

オーバルネクストETF情報

2010年11月1日号



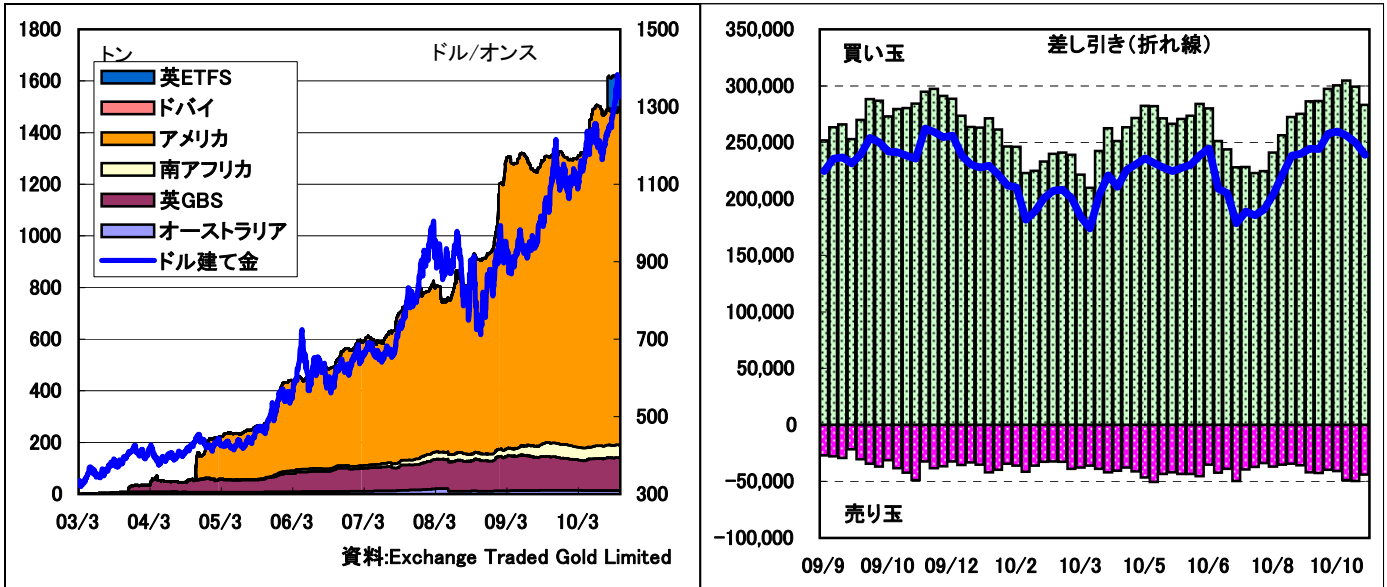
TEL 03(5641)5777

(株) オーバルネクスト
〒103-0026 東京都中央区日本橋兜町 7-2

弊社ホームページで本レポートを無料公開中
<http://www.ovalnext.co.jp/>

 Oval Next Corp.

ETFの現物保有高減少、先物買い縮小



■米FOMCIに注目

米商品先物取引委員会(CFTC)の建玉明細報告によると、10月26日時点のニューヨーク金の大口投機家の買い越しは23万9,086枚となり、前週の24万9,752枚から縮小した。3週連続で買い越しを縮小した。今回は手じまい売りが1万6,122枚、買い戻しが5,456枚となり、買い越しを1万0,666枚縮小した。一方、22日のニューヨークの金ETF(上場投信)の現物保有高は前週末比5.16トン減の1,293.10トンとなった。米国の追加金融緩和が見込まれているが、緩和規模に対する不透明感もあり、売られた。

ドル建て現物相場は、10月14日に史上最高値1,386.72ドルを付けたのち、中国の予想外の利上げなどをきっかけに調整局面を迎えた。ただ1,330ドル以下では実需筋の安値拾いの買いなどが下支え要因となった。また米連邦公開市場委員会(FOMC、11/2・3)で追加緩和が見込まれ、将来のインフレに対する警戒感があることも下支えとなった。

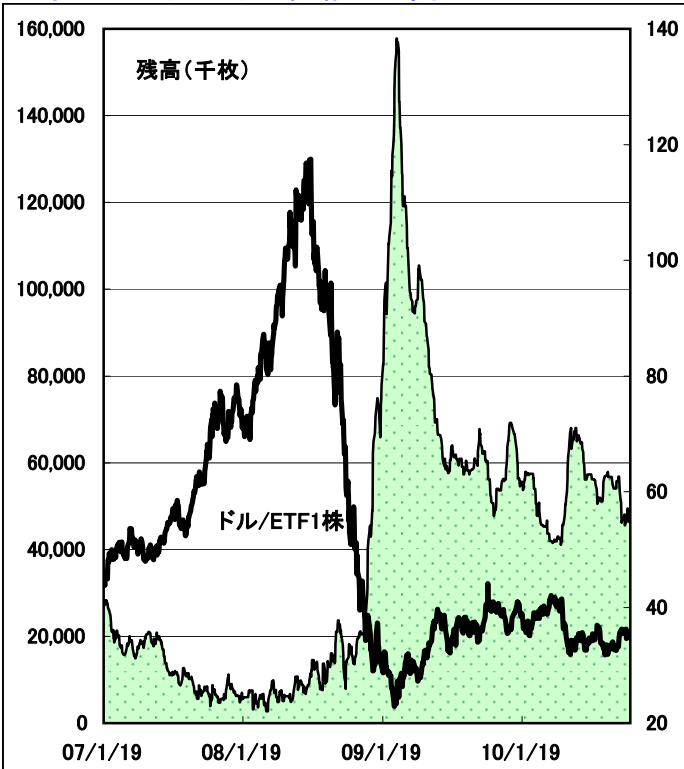
前週は米FOMCでの緩和規模に対する見方が交錯したが、米国内総生産(GDP)発表後のドル安に支援されて金は上昇した。米FOMCが期待外れになると、急落する可能性もあるが、緩和継続の見方が強いと、堅調に推移することになりそうだ。今週は2日に米中間選挙、5日に10月の米雇用統計などの発表がある。またオーストラリア、欧州中央銀行(ECB)、日銀の会合もあり、各国の金融政策の見通しも確認したい。

<免責事項>

オーバーネクストは情報の提供のみを目的としています。投資に関する最終決定はご自身の判断で行いますようお願いいたします。また掲載している情報の正確性については万全を期してはおりますが、人為的、機械的その他何らかの理由により誤りがある可能性があり、当社は利用者がこれらの情報を用いて行う判断の一切について責任を負うものではありません。また、当社が提供するすべての情報について、当社の許可なく転用・販売することを固く禁じます。

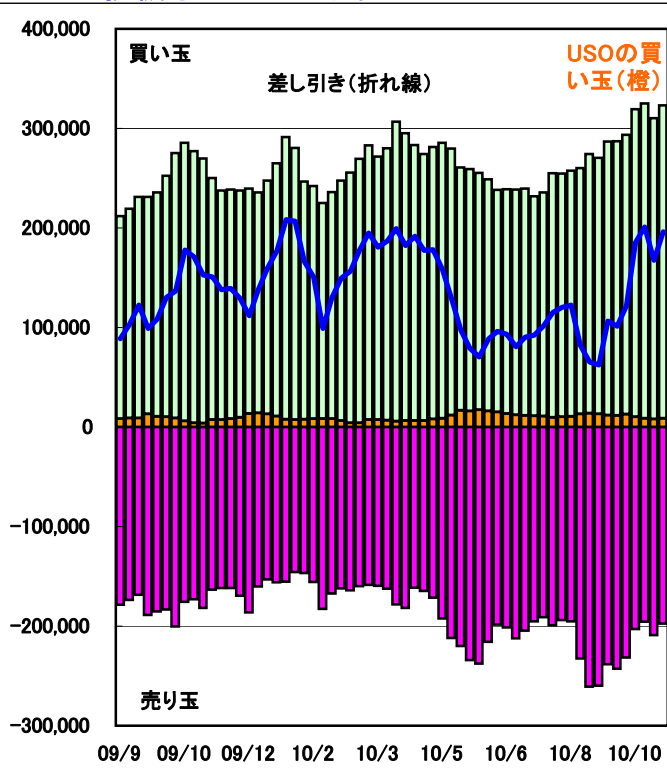
ETF残高減、NY原油買い拡大

●原油ETF(USO)の価格と残高



●大口投機家とUSOの取組

単位:枚



■最近の動向と材料

ニューヨーク証券取引所(NYSE)で取引されている原油ETF(コード:USO)の残高は10月29日時点で4,740万株となり、前週末比210万株減少した。株価の上値が重く、米連邦公開市場委員会(FOMC)を控えた売りなどが出た。8月末の5,790万株がピークとなって減少したのち、10月15日の4,560万株で減少が一服したが、22日の4,950万株から再び減少した。前週のニューヨーク原油は米在庫増加を受けて下落する場面も見られたが、ドル安に振れる場面も見られ、もみ合いとなった。USOが先物市場につないでいる原油の買い玉は29日時点でニューヨーク・マーカンタイル取引所(NYMEX)で8,483枚(前週末比909枚減)、Financial Futureが2,000枚(同変わらず)、インターコンチネンタル取引所(ICE)で1万枚(同変わらず)となっている。

米商品先物取引委員会(CFTC)建玉明細報告によると、10月26日時点のニューヨーク・マーカンタイル取引所(NYMEX)の原油の大口投機家の買い玉は32万3,154枚(前週31万0,303枚)、売り玉は19万7,883枚(同20万9,473枚)で12万5,271枚の買い越しとなり、前週の10万0,830枚の買い越しから2万4,441枚買い越し幅を拡大した。USOの買い玉は大口投機家の2.7%(同2.6%)を占めている。インターコンチネンタル取引所(ICE)のWTI原油の大口投機家の取組は、買い玉が5万8,698枚(同5万8,603枚)、売り玉は3万0,093枚(同2万9,992枚)で2万8,605枚買い越し(同2万8,611枚買い越し)に縮小した。USOの買い玉は大口投機家の17.0%(同17.1%)を占めている。

【原油ETF残高と先物ポジション】

	United States Oil Fund, LP			先物ポジション			
	終値	出来高	残高	NYMEX	Financial Future	ICE	限月
10/10/25	35.57	7,559,005	46,400	8,052	2,000	10,000	10/12
10/10/26	35.68	4,903,503	48,000	8,743	2,000	10,000	10/12
10/10/27	35.42	8,212,834	48,000	8,743	2,000	10,000	10/12
10/10/28	35.39	5,150,359	49,000	9,174	2,000	10,000	10/12
10/10/29	35.17	6,039,370	47,400	8,483	2,000	10,000	10/12

単位:残高は千株

資料:NYSE、USO

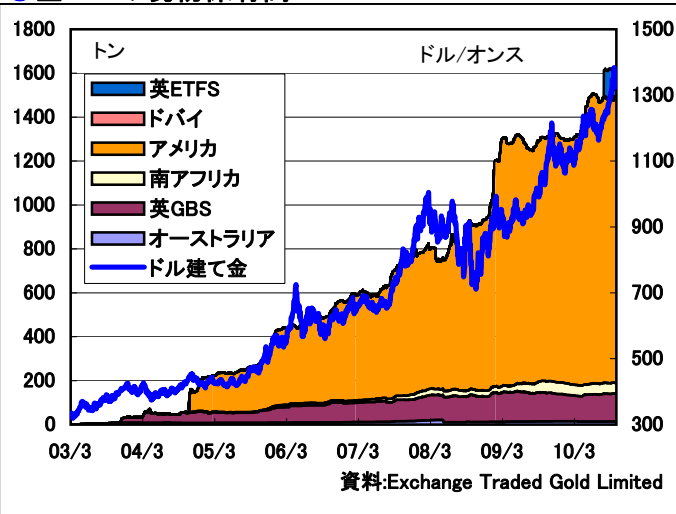
(オーバルネクスト 東海林勇行/11月2日記)

<免責事項>

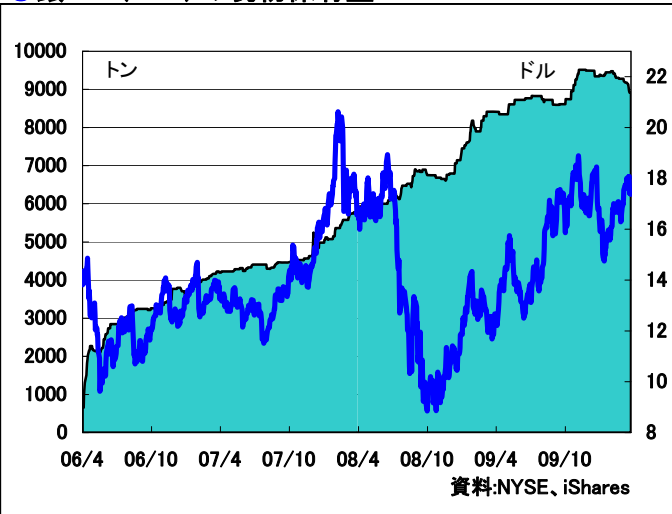
オーバルネクストは情報の提供のみを目的としています。投資に関する最終決定はご自身の判断で行いますようお願いいたします。また掲載している情報の正確性については万全を期してはおりますが、人為的、機械的その他何らかの理由により誤りがある可能性があり、当社は利用者がこれらの情報を用いて行う判断の一切について責任を負うものではありません。また、当社が提供するすべての情報について、当社の許可なく転用・販売することを固く禁じます。

NYの金現物保有高は横ばい

●金ETFの現物保有高



●銀ETF(SLV)の現物保有量



■最近の動向と材料

世界13カ国に上場している金ETF(上場投資信託)の現物保有高は、10月27日時点で1,616.11トンとなり、前週末比1.41トン減少した。米国の追加金融緩和見通しが金の支援要因だが、追加緩和の規模に対する不透明感が出ており、小口の売りが出た。内訳を見ると、英GBSで1.16トン減、英ETFSで0.25トン減となった。ニューヨークは横ばいで長期投資目的の投資家は様子見に回っている。

ニューヨーク証券取引所(NYSE)の銀ETF(コード:SLV)の現物保有量は27日に1万0,224.05トンとなり、前週末比変わらずとなった。米国の追加金融緩和見通しだが、連邦公開市場委員会(FOMC)待ちで様子見ムードが広がった。ETFセキュリティーズの銀ETFの現物保有量はロンドン(コード:PHAG)で25日に9.35トン減少して913.23トンとなり、ニューヨーク(コード:SIVR)で横ばいの390.50トンとなった。

【金ETF現物保有量詳細】

	豪州	英GBS	英ETFS	南ア	米国	ドバイ	合計	金現物相場
10/10/21	14.21	126.98	130.02	49.33	1298.27	0.15	1618.96	1,325.30
10/10/22	14.21	125.54	130.02	49.33	1298.27	0.15	1617.52	1,327.70
10/10/25	14.21	125.53	130.46	49.33	1298.27	0.15	1617.95	1,340.00
10/10/26	14.21	124.85	130.01	49.33	1298.27	0.15	1616.82	1,340.50
10/10/27	14.21	124.38	129.77	49.33	1298.27	0.15	1616.11	1,327.90

単位: トン、現物相場はドル/オンス

注: 他の金ETFはIshare TRUST GOLD(27日現物保有は102.67トン)、米ETFセキュリティーズ(26日23.38トン)、チューリッヒ・カントナル・バンク(15日184.73トン)など。

資料: Exchange Traded Gold Limited

【銀ETF(NYSE:コードSLV)】

	銀ETF価格	出来高	現物保有量
10/10/21	22.59	32,817,840	10,224.1
10/10/22	22.76	11,455,267	10,224.1
10/10/25	23.10	14,020,092	10,224.1
10/10/26	23.28	14,863,321	10,224.1
10/10/27	23.07	12,675,621	10,224.1

単位: 価格はドル/ETF、現物保有量はトン

資料: NYSE, iShares

注: 他の銀ETFはETFセキュリティーズ(ロンドン 27日913.23トン、NY 26日390.50トン)、チューリッヒ・カントナル・バンク(15日2,409.85トン)。

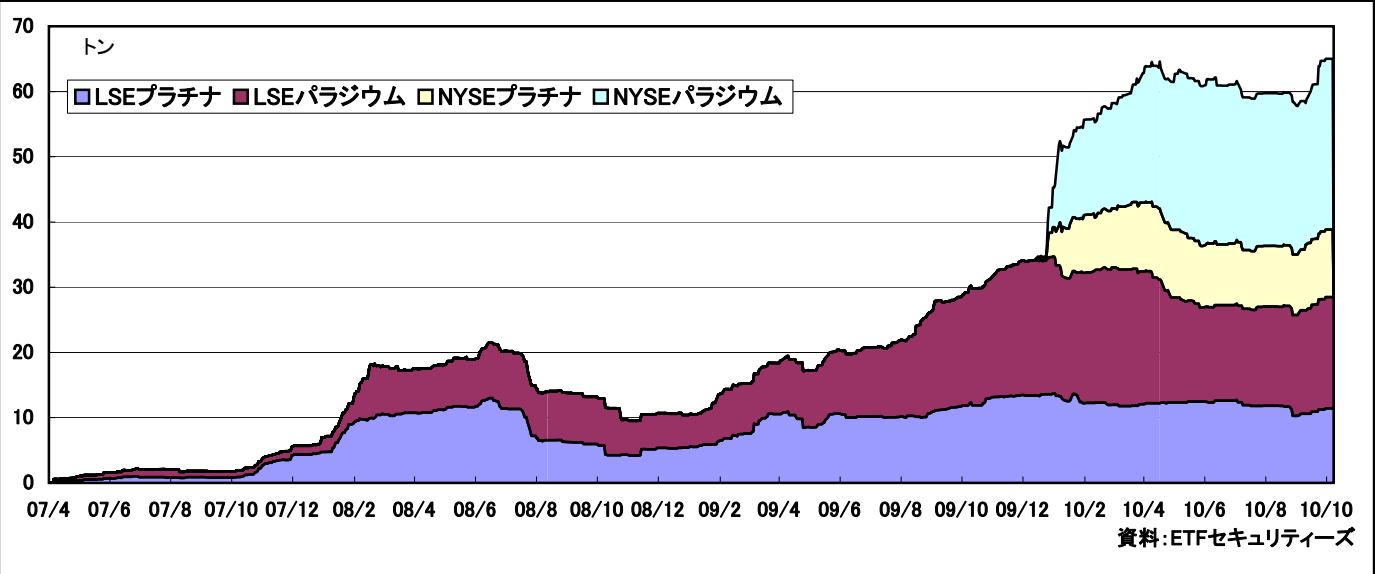
(オーバルネクスト 東海林勇行/10月28日記)

<免責事項>

オーバルネクストは情報の提供のみを目的としています。投資に関する最終決定はご自身の判断で行いますようお願いいたします。また掲載している情報の正確性については万全を期してはおりますが、人為的、機械的その他何らかの理由により誤りがある可能性があり、当社は利用者がこれらの情報を用いて行う判断の一切について責任を負うものではありません。また、当社が提供するすべての情報について、当社の許可なく転用・販売することを固く禁じます。

ロンドンのプラチナ・パラジウムETFに小口の押し目買い

●PGMのETF現物保有高



■最近の動向と材料

ロンドン証券取引所(LSE)に上場しているプラチナ・パラジウムのETFの現物保有量(メタルセキュリティーズ分)は27日時点でプラチナが11.55トン、パラジウムが17.08トンとなった。19日からプラチナが0.12トン増、パラジウムは0.03トン増となった。米国の追加金融緩和が見込まれるなか、小口の押し目買いが入った。

LSEのプラチナは2008年7月に13.01トンまで増加したのち、自動車販売減少や景気後退による需要減少懸念などを背景に売られて減少した。ただ欧米の金融危機対策などを受けて2008年11月下旬の4.19トンを底にして再び買われた。パラジウムは2008年7月の8.84トンをピークに減少したが、2009年1月後半の4.98トンを底にして再び買われて昨年9月以降に急増した。2010年3月に過去最高21.09トンを記録したのちは景気回復の勢いの衰えなどを受けて減少したが、6月の14.39トンを底にして再び買われた。

一方、ニューヨーク証券取引所(NYSE)のプラチナ・パラジウムETFの現物保有高は26日時点でそれぞれ10.37トン、26.17トンとなった。20日から横ばいとなった。

【ETFセキュリティーズ】

	ロンドン証券取引所(LSE)				NY証券取引所(NYSE)	
	プラチナ	パラジウム	銀	金	プラチナ	パラジウム
10/10/21	11.43	17.06	922.58	135.15	10.37	26.17
10/10/22	11.43	17.06	922.58	135.15	10.37	26.17
10/10/25	11.43	17.06	913.23	135.60	10.37	26.17
10/10/26	11.43	17.06	913.23	135.15	10.37	26.17
10/10/27	11.55	17.08	913.23	135.08		

単位:トン

注:プラチナ・パラジウムETFは他にスイスのチューリッヒ・カントナル・バンクが販売。15日はそれぞれ9.65トン、13.81トン。

資料:ETFセキュリティーズ

(オーバルネクスト 東海林勇行/10月28日記)

<免責事項>

オーバルネクストは情報の提供のみを目的としています。投資に関する最終決定はご自身の判断で行いますようお願いいたします。また掲載している情報の正確性については万全を期してはおりますが、人為的、機械的その他何らかの理由により誤りがある可能性があり、当社は利用者がこれらの情報を用いて行う判断の一切について責任を負うものではありません。また、当社が提供するすべての情報について、当社の許可なく転用・販売することを固く禁じます。

日本で上場されている貴金属・原油ETF(上場投資信託)の終値

	東証	大証	大証	東証	東証	東証	東証	東証
	1326	1328	1671	1672	1673	1674	1675	1676
	SPDRゴールド・シェア	金価格連動型	WTI原油価格連動型	ETFs				
			金	銀	白金	パラジウム		
10/18	10,810	3,185	5,010	10,900	1,912	13,460	4,650	8,920
10/19	10,890	3,200	5,080	10,970	1,940	13,550	4,690	---
10/20	10,630	3,140	4,970	10,760	1,893	---	4,620	---
10/21	10,650	3,140	5,020	10,740	1,897	13,380	4,700	8,920
10/22	10,530	3,100	4,960	---	1,857	---	4,700	---
10/25	10,600	3,125	5,010	10,690	1,874	---	4,790	---
10/26	10,560	3,125	4,980	10,680	1,871	---	4,850	---
10/27	10,650	3,165	5,050	10,810	1,910	13,680	5,020	---
10/28	10,580	3,125	5,030	10,700	1,895	13,500	4,940	---
10/29	10,570	3,125	4,995	10,650	1,899	13,370	5,020	---

	大証	大証	東証	東証	東証	東証	東証	東証
	1682	1683	1684	1685	1686	1687	1688	1689
	日経・東工 取白金指数	国内金先物 価格連動型	ETFs					
		総合商品指数	エネルギー指数	金属指数	農産物指数	穀物指数		
10/18	259	3,480	---	---	---	648	491	25
10/19	261	3,505	---	---	---	644	---	25
10/20	258	3,435	1,245	---	1,635	647	486	26
10/21	257	3,425	---	---	---	662	498	25
10/22	257	3,405	---	---	1,558	---	492	25
10/25	259	3,420	---	896	---	663	493	24
10/26	261	3,415	---	---	1,562	675	492	24
10/27	263	3,440	1,268	---	1,585	---	---	24
10/28	260	3,415	1,261	---	---	---	505	25
10/29	259	3,405	1,250	---	1,535	---	500	25

	東証	東証	東証	東証	東証	東証	東証	東証
	1690	1691	1692	1693	1694	1695	1696	1697
	ETFs							
	原油	ガソリン	アルミニウム	銅	ニッケル	小麦	とうもろこし	大豆
10/18	---	---	---	3,465	---	198	145	---
10/19	2,097	---	---	---	---	196	146	1,577
10/20	2,024	---	466	3,430	---	189	143	1,570
10/21	2,060	---	466	3,430	---	192	147	1,604
10/22	---	---	---	---	2,213	189	147	1,591
10/25	---	---	---	3,500	---	191	146	---
10/26	2,057	---	464	3,495	---	188	---	1,598
10/27	2,078	---	---	3,555	2,229	196	146	1,616
10/28	2,080	---	---	3,450	---	197	150	1,614
10/29	2,042	---	---	3,390	---	201	150	1,593

	東証	東証	東証	東証	東証
	1540	1541	1542	1543	1327
	純金上場信託	純プラチナ上場信託	純銀上場信託	純パラジウム上場信託	イージー ETFs&PGSCI商品 指数クラスA米ドル
10/18	3,600	4,450	6,380	15,400	3,430
10/19	3,620	4,465	6,480	15,400	3,480
10/20	3,545	4,420	6,330	14,980	3,450
10/21	3,545	4,420	6,270	15,260	3,515
10/22	3,500	4,425	6,120	15,410	3,515
10/25	3,510	4,430	6,230	15,850	3,520
10/26	3,505	4,470	6,220	16,200	3,520
10/27	3,540	4,520	6,310	16,490	3,485
10/28	3,520	4,470	6,250	16,230	3,450
10/29	3,510	4,430	6,290	16,550	3,400