

オーバルネクストETF情報

2010年12月13日号



TEL 03(5641)5777

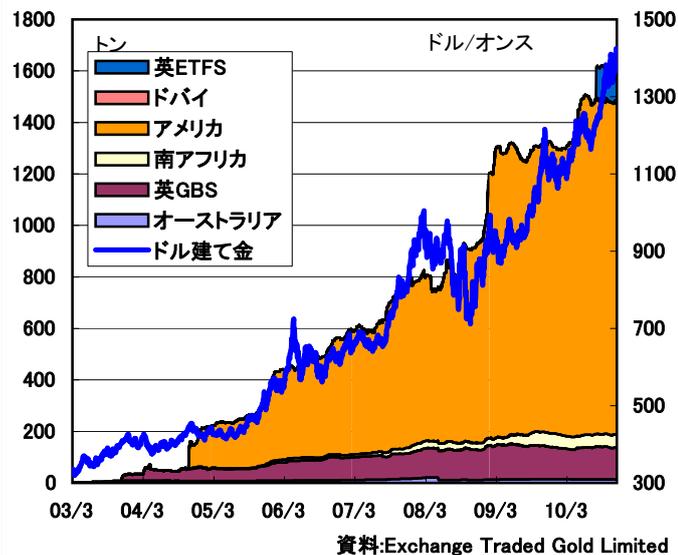
(株) オーバルネクスト
〒103-0026 東京都中央区日本橋兜町 7-2

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.**

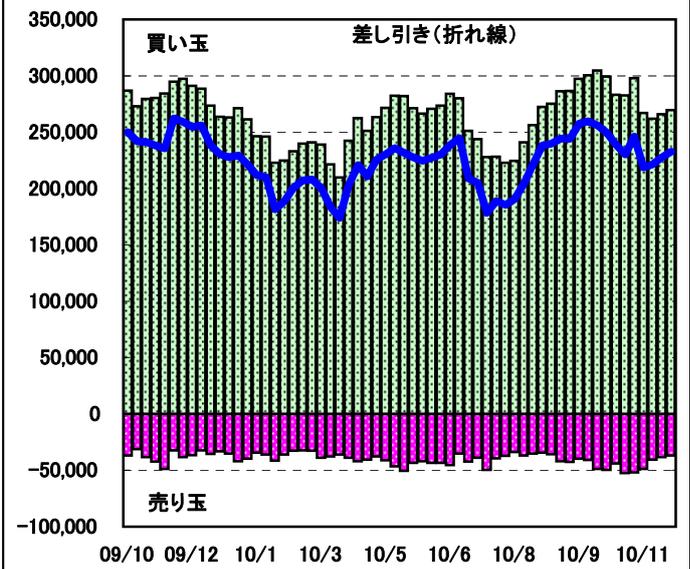
ETF残高減も先物買いは拡大

●金ETFの現物保有高



●大口投機家の取組=CFTC・NY金

単位: 枚



■米FOMCで金融政策の見通しを確認

米商品先物取引委員会(CFTC)の建玉明細報告によると、12月7日時点のニューヨーク金の大口投機家の買い越しは23万2,751枚となり、前週の22万7,607枚から拡大した。今回は新規買いが3,680枚、買い戻しが1,464枚入り、買い越しを5,144枚拡大した。一方、10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8.20トン減の1,289.83トンとなった。欧州の債務不安や米国の量的緩和拡大の可能性を受けて史上最高値を更新したが、長期金利上昇などを背景に利益確定の売りが出た。

ドル建て現物相場は、12月7日に史上最高値1,430.09ドルを付けた。欧州の債務不安に加え、バーナンキ米連邦準備理事会(FRB)議長が量的緩和を拡大する可能性を示唆したことなどが支援要因になった。ただプッシュ減税の延長合意をきっかけに国債増発懸念が出て長期金利が上昇すると、調整局面を迎えた。また中国の金融引き締め観測も圧迫要因になった。

米国の長期金利が上昇し、半年ぶりの高水準となった。プッシュ減税の延長合意による国債増発懸念を受けて債券が売られた。30年債入札で旺盛が需要が示されたことから上昇は一服したが、今後、量的緩和継続で国債需給が悪化すると、さらに上昇する可能性が出てくる。今週は米連邦公開市場委員会(FOMC)などがあり、金融政策の見通しが注目される。

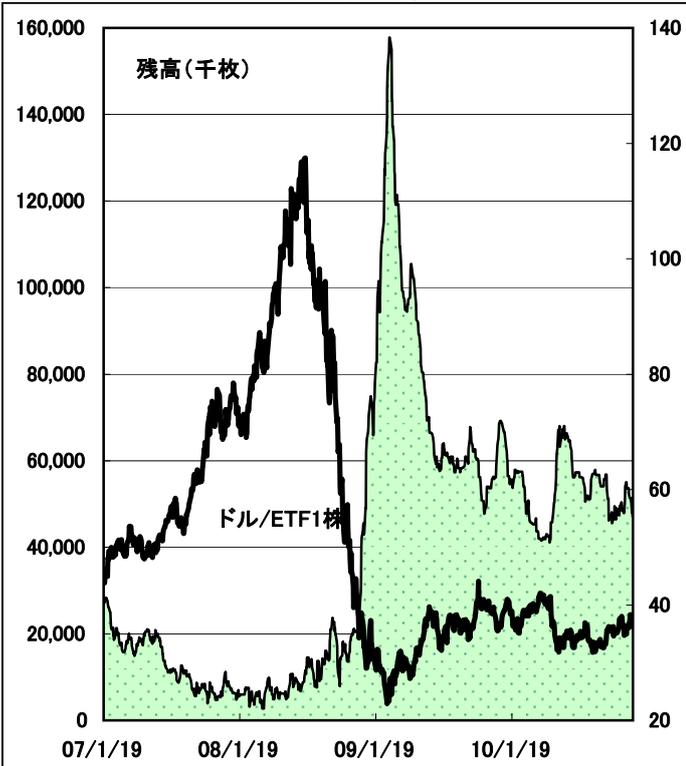
(オーバルネクスト 東海林勇行/12月13日記)

<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。

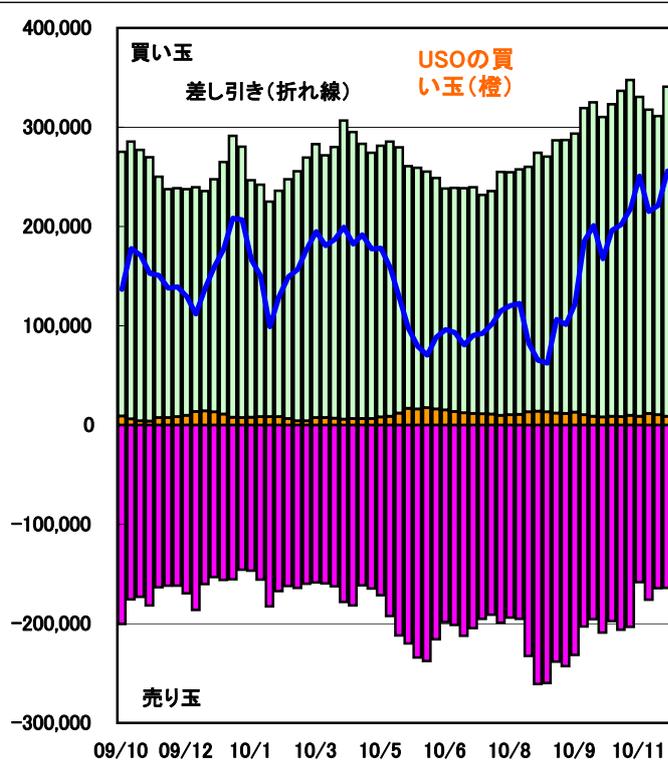
ETF残高減も先物買いは過去最高

●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12月10日時点で4,700万株となり、前週末比440万株減少した。米国の長期金利上昇などを背景にドル高に振れ、上値が重くなるなか、売られた。前週のニューヨーク原油はドル高や製品在庫の増加などを背景に上値重く推移した。USOが先物市場につないでいる原油の買い玉は10日時点でニューヨーク・マーカンタイル取引所(NYMEX)で8,048枚(前週末比2,004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、12月7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34万0,709枚(前週31万1,396枚)、売り玉は16万4,152枚(同16万4,502枚)で17万6,557枚の買い越しとなり、前週の14万6,894枚の買い越しから2万9,663枚買い越し幅を拡大し、過去最高を更新した。USOの買い玉は大口投機家の2.5%(同3.3%)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6万3,327枚(同5万7,292枚)、売り玉は2万0,015枚(同1万9,973枚)で4万3,312枚買い越し(同3万7,319枚買い越し)に拡大した。USOの買い玉は大口投機家の15.8%(同17.5%)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
10/12/6	38.22	5,993,829	50,300	9,576	2,000	10,000	11/1
10/12/7	37.80	7,656,467	48,000	6,442	1,500	7,500	11/1
				2,126	500	2,500	11/2
10/12/8	37.96	7,616,797	48,000	4,299	1,000	5,000	11/1
				4,237	1,000	5,000	11/2
10/12/9	37.94	7,597,057	47,000	2,042	500	2,500	11/1
				6,037	1,500	7,500	11/2
10/12/10	37.66	5,373,491	47,000	8,048	2,000	10,000	11/2

単位:残高は千株

資料:NYSE、USO

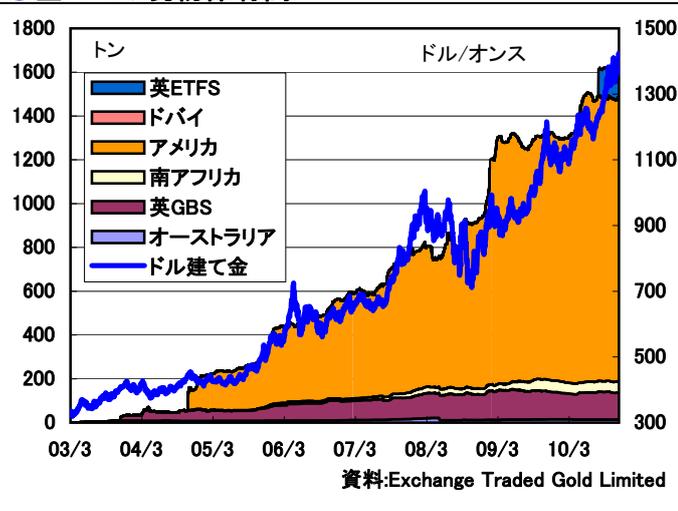
(オーバルネクスト 東海林勇行/12月13日記)

<免責事項>

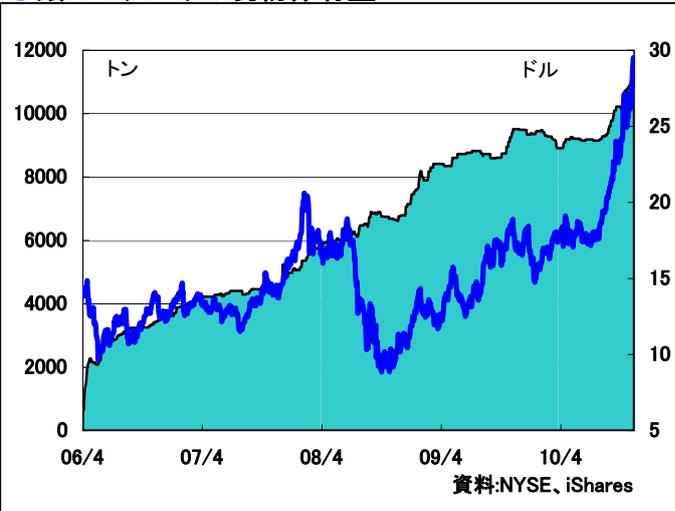
オーバルネクストは情報の提供のみを目的としています。投資に関する最終決定はご自身の判断で行いますようお願いいたします。また掲載している情報の正確性については万全を期してはおりますが、人為的、機械的その他何らかの理由により誤りがある可能性があり、当社は利用者がこれらの情報を用いて行う判断の一切について責任を負うものではありません。また、当社が提供するすべての情報について、当社の許可なく転用・販売することを固く禁じます。

金ETFの現物保有高は減少

●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、12月8日時点で1,614.85トンとなり、前週末比2.32トン減少した。英ETFSで0.75トン増加したが、ニューヨークで2.73トン、英GBSで0.33トン、南アで0.01トン減少した。金価格は米国の量的緩和拡大の可能性で史上最高値を更新したが、長期金利が上昇したことなどをを受けて利食い売りが出た。ただインフレを過小評価しているとの見方もあり、先高観が強い。

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1万0,941.34トンとなり、前週末比162.66トン増加した。米国の量的緩和拡大の可能性などで買われた。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)が前週末比13.36トン増の937.42トン、ニューヨーク(コード:SIVR)が3日に12.38トン増加して461.54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
10/12/02	14.21	121.86	132.87	51.01	1298.45	0.15	1618.55	1,385.10
10/12/03	14.21	121.58	132.19	51.01	1298.03	0.15	1617.17	1,413.80
10/12/06	14.21	121.58	132.19	51.01	1298.03	0.15	1617.17	1,423.80
10/12/07	14.21	121.49	133.55	51.00	1297.73	0.15	1618.13	1,401.10
10/12/08	14.21	121.25	132.94	51.00	1295.30	0.15	1614.85	1,381.20

単位:トン、現物相場はドル/オンス

注:他の金ETFはIshare TRUST GOLD(8日現物保有は107.95トン)、米ETFセキュリティーズ(7日24.91トン)、チューリッヒ・カントナル・バンク(3日185.19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
10/12/02	27.93	30,283,746	10,778.7
10/12/03	28.60	29,416,068	10,778.7
10/12/06	29.51	57,485,084	10,816.7
10/12/07	28.08	69,079,478	10,941.3
10/12/08	27.70	58,163,125	10,941.3

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 8日937.42トン、NY 7日461.54トン)、チューリッヒ・カントナル・バンク(3日2,360.38トン)。

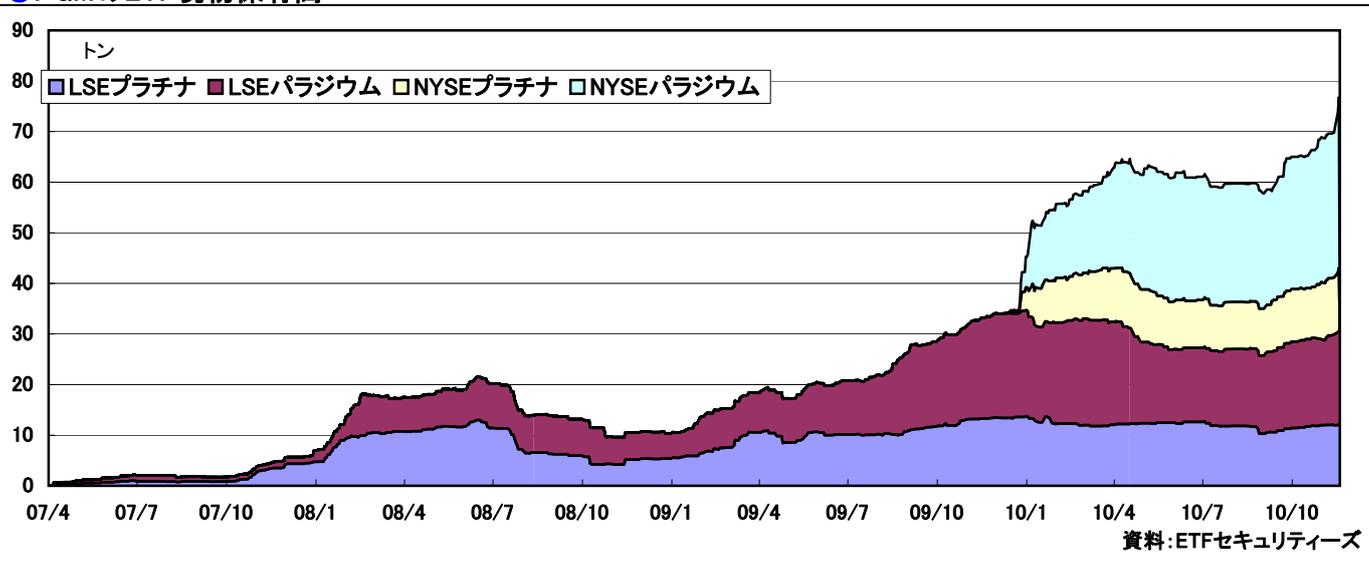
(オーバルネクスト 東海林勇行/12月9日記)

<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。

プラチナ・パラジウムETFの現物保有高は増加

●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8日時点でプラチナが12.16トン、パラジウムが18.37トンとなった。1日からプラチナが0.14トン増、パラジウムは0.53トン増となった。景気改善期待などを背景に買われた。

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7日時点でそれぞれ12.53トン、33.72トンとなった。26日からプラチナが1.24トン、パラジウムが5.09トン増加した。米自動車販売増加に加え、米国の量的緩和拡大の可能性などで買われた。

【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
10/12/02	12.02	17.84	923.55	139.47	11.29	28.61
10/12/03	11.95	18.11	924.06	138.80	11.29	29.53
10/12/06	11.98	18.37	935.57	141.32	11.75	31.69
10/12/07	12.17	18.37	935.57	140.46	12.53	33.72
10/12/08	12.16	18.37	937.42	139.80		

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。3日はそれぞれ9.85トン、13.31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/12月9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		
11/29	11,190	3,305	5,290	11,280	2,208	13,600	5,600	---
11/30	11,210	3,310	5,360	11,310	2,234	13,580	5,700	9,710
12/1	11,360	3,350	5,260	11,450	2,323	---	5,760	---
12/2	11,440	3,375	5,420	11,530	2,365	14,070	6,120	---
12/3	11,380	3,345	5,410	11,490	2,365	14,150	6,200	10,110
12/6	11,440	3,375	5,460	11,540	2,432	14,150	6,290	---
12/7	11,460	3,380	5,420	11,570	2,441	13,980	6,130	---
12/8	11,410	3,375	5,430	11,490	2,380	13,900	6,020	---
12/9	11,370	3,360	5,470	11,470	2,358	13,850	6,060	10,010
12/10	11,380	3,360	5,450	11,470	2,381	13,870	6,120	---

	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		
11/29	263	3,595	---	---	---	671	503	28
11/30	262	3,610	---	---	---	673	497	26
12/1	264	3,650	---	---	---	670	495	26
12/2	271	3,680	---	982	---	697	514	27
12/3	271	3,660	---	---	1,617	697	518	27
12/6	271	3,680	1,354	---	1,596	710	525	27
12/7	268	3,675	1,352	---	1,589	707	517	27
12/8	268	3,660	1,345	---	---	---	517	27
12/9	272	3,655	---	---	1,646	715	529	28
12/10	268	3,655	---	---	---	717	---	28

	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
11/29	2,168	---	---	3,565	2,189	191	143	---
11/30	2,217	2,866	460	3,540	2,199	191	143	1,653
12/1	2,161	---	454	3,610	---	191	142	1,672
12/2	2,230	2,961	---	3,730	2,286	204	146	---
12/3	2,250	---	---	3,690	---	208	146	1,724
12/6	2,272	---	465	3,725	2,278	215	148	1,731
12/7	2,250	---	461	3,730	---	217	147	1,707
12/8	2,249	---	---	3,735	2,302	211	145	1,706
12/9	2,282	---	---	3,885	---	217	---	1,736
12/10	2,273	---	---	3,845	---	215	150	1,726

	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
11/29	3,700	4,520	7,300	18,550	3,585
11/30	3,710	4,500	7,380	18,850	3,580
12/1	3,760	4,540	7,560	19,030	3,580
12/2	3,785	4,635	7,720	20,300	3,600
12/3	3,765	4,675	7,740	20,600	3,580
12/6	3,790	4,675	8,000	20,950	3,590
12/7	3,790	4,620	8,060	20,450	3,600
12/8	3,775	4,590	7,850	19,990	3,620
12/9	3,760	4,595	7,750	19,760	3,600
12/10	3,760	4,585	7,830	20,180	3,620