

オーバルネクストETF情報

2011年5月30日号



TEL 03(5641)5777

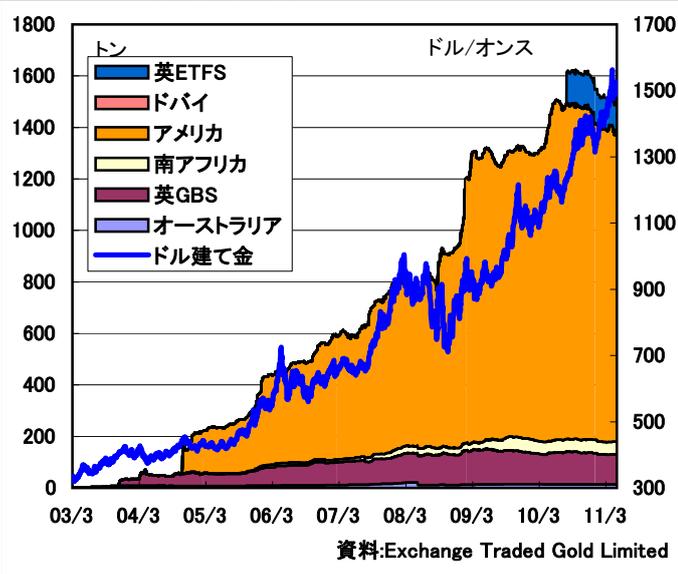
(株) オーバルネクスト
〒103-0026 東京都中央区日本橋兜町 7-2

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.**

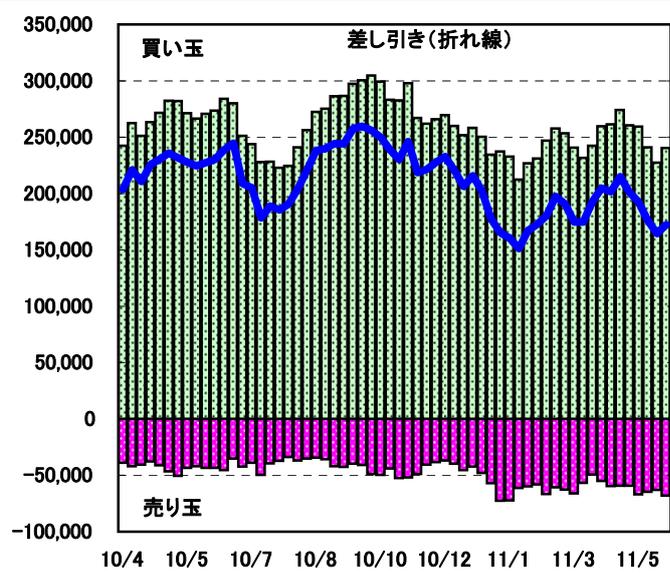
ETF残高は増加、先物買いは拡大

●金ETFの現物保有高



●大口投機家の取組=CFTC・NY金

単位: 枚



■金は欧州の債務不安再燃やドル安が支援

米商品先物取引委員会(CFTC)の建玉明細報告によると、5月24日時点のニューヨーク金の大口投機家の買い越しは17万2,394枚となり、前週の16万4,603枚から拡大した。今回は新規買いが1万3,040枚、新規売りが5,249枚入るなか、買い越しを7,791枚拡大した。一方、27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11.22トン増の1,213.17トンとなった。欧州の債務不安が再燃したことを受けて資金の逃避先(セーフヘイブン)として買われた。ただ戻り場面で利益確定の売りも出て27日に0.91トン減少した。

ドル建て現物相場は2011年初め、米景気回復期待や中国の利上げなどを受けて調整局面を迎え、1月28日に昨年10月1日以来の安値1308.12ドルを付けた。2月に入ると、エジプトの政情不安や世界的なインフレ懸念を受けて反発し、リビア情勢の緊迫化や原油急騰を受けて3月7日に史上最高値を更新した。その後は日本の原発事故をきっかけに株価が急落し、換金売りに圧迫される場面も見られたが、過剰流動性相場が続くなか、5月2日に史上最高値1,575.41ドルを付けた。ただその後は予想以下の経済指標などを背景に利食い売りなどが出て調整局面を迎えた。

欧州の債務不安が強く、ドル建て現物相場は3週間ぶりの高値1,538.39ドルを付けた。ギリシャの財政問題に関して、政府の財政赤字削減案に野党が反発し、先行き不安が強い。またトリシェ欧州中央銀行(ECB)総裁は独紙のインタビューに対し、ギリシャは国際通貨基金(IMF)や欧州連合(EU)と合意した支援プログラムの条件すべてを確実に実行しなければならないとの考えを示した。一方、予想以下の米経済指標が多く、ドル安に振れたことも金の支援要因になった。今週は週末に米雇用統計などの発表があり、労働市場が注目されることになりそうだ。

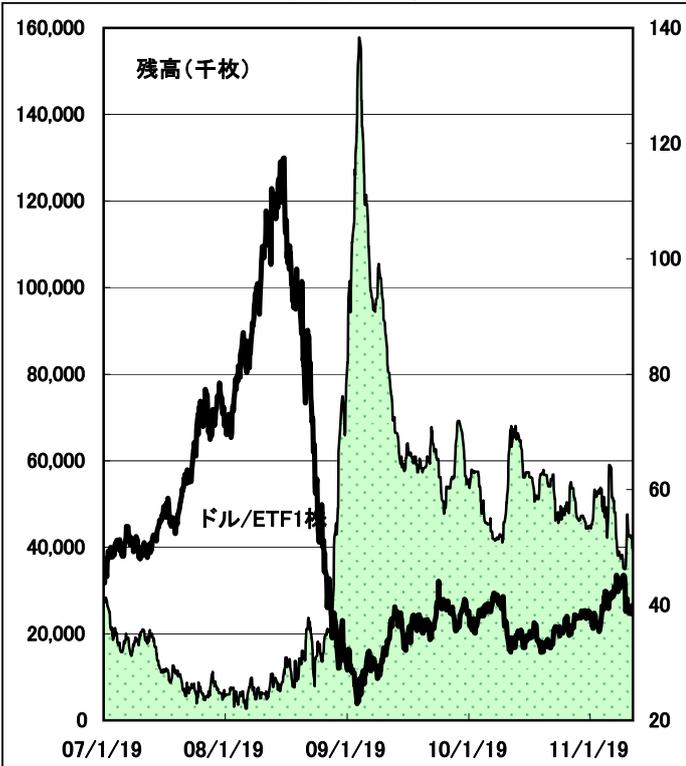
(オーバルネクスト 東海林勇行/5月30日記)

<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。

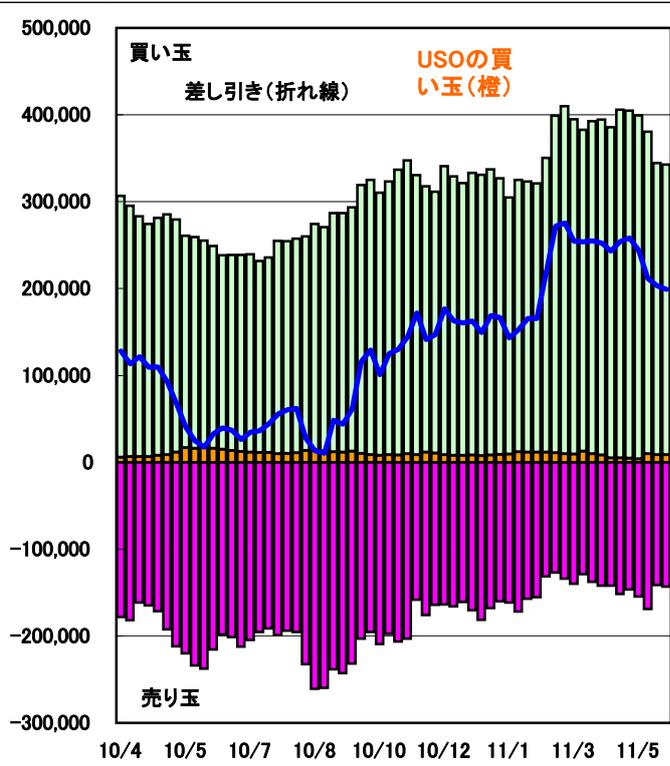
ETF残高減、NY先物買いは縮小

●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5月27日時点で3,890万株となり、前週末比330万株減少した。価格は堅調となったが、米景気減速懸念などで売られた。ニューヨーク原油はゴールドマン・サックスの強気見通しやドル安などを受けて底堅く推移した。USOが先物市場につないでいる原油の買い玉は27日時点でニューヨーク・マーカンタイル取引所(NYMEX)で7,355枚(前週末比1,304枚減)、インターコンチネンタル取引所(ICE)で8,000枚(同変わらず)となった。

米商品先物取引委員会(CFTC)建玉明細報告によると、5月24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34万2,552枚(前週34万4,633枚)、売り玉は14万3,360枚(同14万1,554枚)で19万9,192枚の買い越しとなり、前週の20万3,079枚の買い越しから3,887枚買い越し幅を縮小した。USOの買い玉は大口投機家の2.5%(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5万8,460枚(同5万4,672枚)、売り玉は1万1,528枚(同1万8,868枚)で4万6,932枚買い越し(同3万5,804枚買い越し)に拡大した。USOの買い玉は大口投機家の13.7%(同14.6%)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
11/5/23	38.47	16,958,009	42,200	8,659		8,000	11/7
11/5/24	39.24	13,426,434	42,200	8,659		8,000	11/7
11/5/25	39.93	19,606,864	39,800	7,712		8,000	11/7
11/5/26	39.60	12,404,267	39,800	7,712		8,000	11/7
11/5/27	39.71	7,559,978	38,900	7,355		8,000	11/7

単位:残高は千株

資料:NYSE、USO

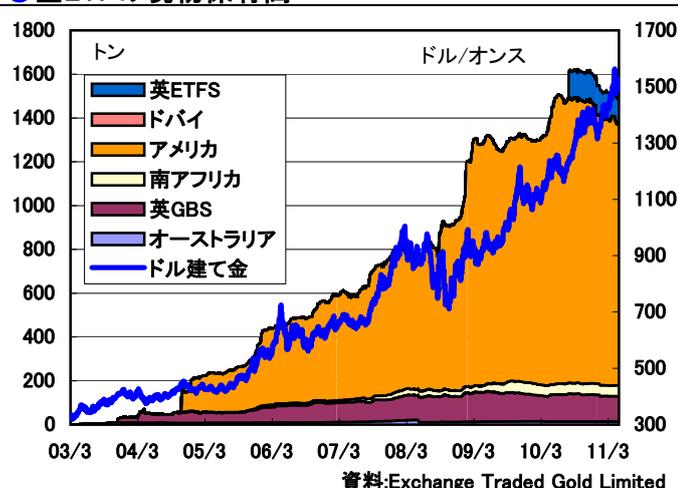
(オーバルネクスト 東海林勇行/5月30日記)

<免責事項>

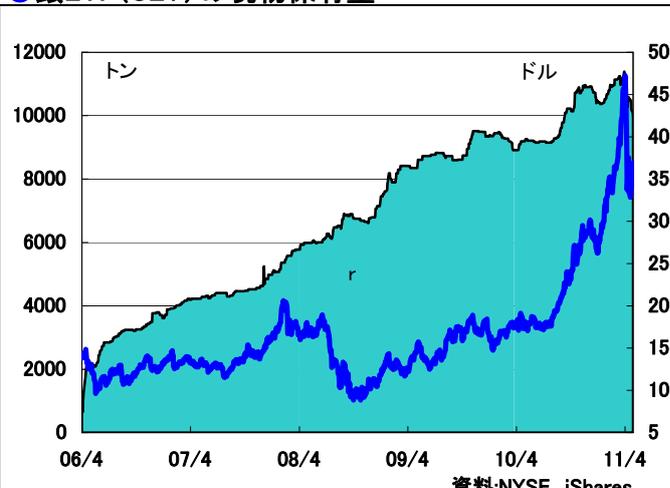
オーバルネクストは情報の提供のみを目的としています。投資に関する最終決定はご自身の判断で行いますようお願いいたします。また掲載している情報の正確性については万全を期してはおりますが、人為的、機械的その他何らかの理由により誤りがある可能性があり、当社は利用者がこれらの情報を用いて行う判断の一切について責任を負うものではありません。また、当社が提供するすべての情報について、当社の許可なく転用・販売することを固く禁じます。

金ETFの残高が増加

●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、5月25日時点で1518.75トンとなり、前週末比22.15トン増加した。南アで0.85トン減少したが、米国で12.13トン、英ETFで10.87トン増加した。ギリシャの財政問題などで欧州の債務不安が再燃したことを受けて資金の逃避先(セーフヘイブン)として買われた。

ニューヨーク証券取引所(NYSE)の銀ETF(コード:SLV)の現物保有量は前週末比210.83トン減の9941.33トンとなった。金堅調などを背景に反発したが、投資資金の流出が続いている。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)が同16.79トン減の774.48トン、ニューヨーク(コード:SIVR)が同横ばいの553.80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
11/05/19	14.21	115.35	115.36	49.58	1191.34	0.15	1486.00	1,495.30
11/05/20	14.21	115.35	115.36	49.58	1201.95	0.15	1496.61	1,512.15
11/05/23	14.21	115.35	126.23	49.58	1209.53	0.15	1515.06	1,516.73
11/05/24	14.21	115.35	126.23	48.73	1214.08	0.15	1518.75	1,525.55
11/05/25	14.21	115.35	126.23	48.73	1214.08	0.15	1518.75	1,525.38

単位:トン、現物相場はドル/オンス

注:他の金ETFはIshare TRUST GOLD(25日現物保有は136.94トン)、米ETFセキュリティーズ(25日27.97トン)、チューリッヒ・カントナル・バンク(20日194.49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
11/05/19	34.26	50,049,671	10,203.7
11/05/20	34.18	57,276,638	10,152.2
11/05/23	34.27	37,949,044	10,137.0
11/05/24	35.77	54,155,354	10,085.4
11/05/25	36.92	57,005,768	9,941.3

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 25日774.48トン、NY 25日553.80トン)、チューリッヒ・カントナル・バンク(20日2,092.99トン)。

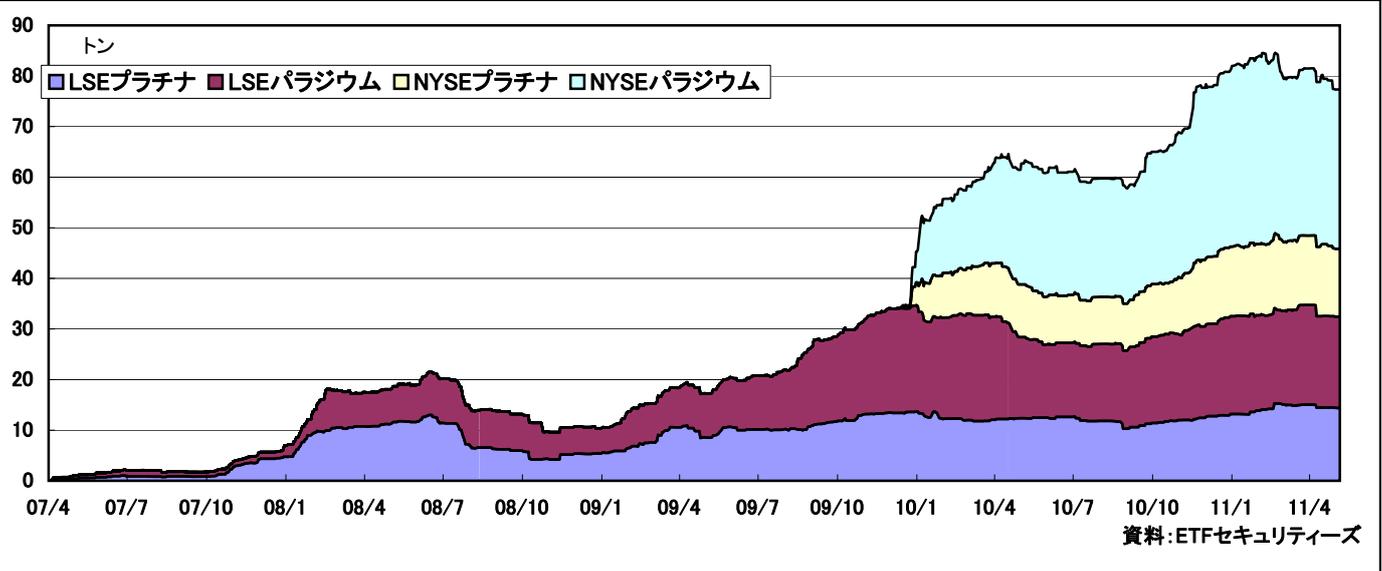
(オーバルネクスト 東海林勇行/5月26日記)

<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ETFの残高が減少

●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25日時点でプラチナが14.37トン、パラジウムが18.07トンとなった。17日からプラチナは0.11トン減少、パラジウムは0.02トン増加した。景気減速懸念などを背景にプラチナが売られたが、パラジウムはテクニカル面での改善などを受けて小口の買いが入った。

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25日時点でそれぞれ13.42トン、31.47トンとなった。18日からプラチナ・パラジウムともに横ばいとなった。

【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
11/05/19	14.44	18.04	790.29	134.53	13.42	31.47
11/05/20	14.37	18.03	791.27	134.43	13.42	31.47
11/05/23	14.37	18.07	772.97	134.38	13.42	31.47
11/05/24	14.37	18.07	774.48	134.33	13.42	31.47
11/05/25	14.37	18.07	774.48	134.33	13.42	31.47

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。20日はそれぞれ11.32トン、13.46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/5月26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。