

オーバルネクストETF情報

2011年6月6日号



TEL 03(5641)5777

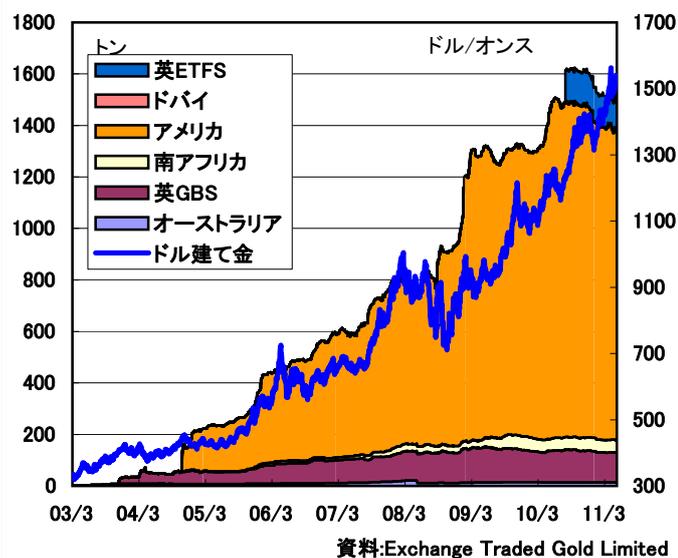
(株) オーバルネクスト
〒103-0026 東京都中央区日本橋兜町 7-2

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.**

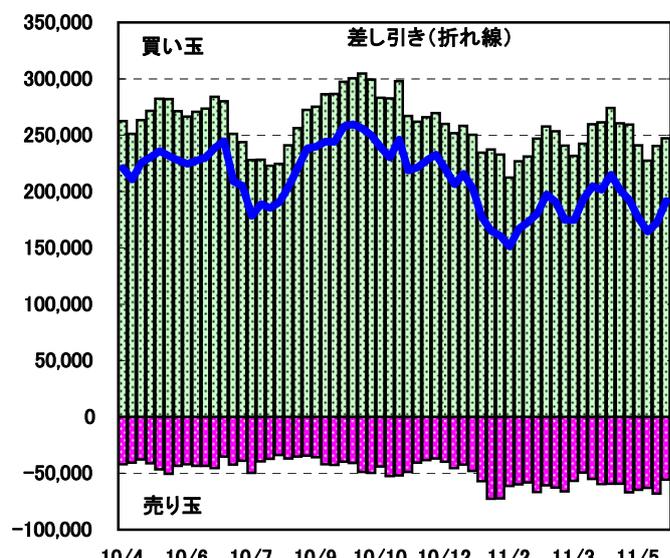
ETF残高は小幅減少、先物買いは拡大

●金ETFの現物保有高



●大口投機家の取組=CFTC・NY金

単位: 枚



■金は予想以下の米経済指標が支援要因に

米商品先物取引委員会(CFTC)の建玉明細報告によると、5月31日時点のニューヨーク金の大口投機家の買い越しは19万1,774枚となり、前週の17万2,394枚から拡大した。今回は新規買いが6,724枚、買い戻しが1万2,656枚入るなか、買い越しを1万9,380枚拡大した。一方、3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0.30トン減の1,212.87トンとなった。ギリシャの債務不安後退を受けて31日に2.43トン減少したが、米景気減速懸念による株価急落が下支えとなり、1日に2.12トン増加した。

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1,308.12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が、5月半ば以降は、欧州の債務不安などを受けて下げ止まった。

米経済指標の悪化をきっかけにドル安圧力が高まり、ドル建て現物相場は6月1日に約1カ月ぶりの高値1,549.50ドルを付けた。5月の米雇用統計が予想以下となったことを受けて米経済成長見通しが下方修正され、量的緩和第3弾の見方も出た。ギリシャの追加支援がほぼ固まり、債務不安が後退したが、米国の連邦債務上限の引き上げの議論もあり、景気の先行き不透明感が強まると、金の支援要因になりそうだ。今週は米地区連銀経済報告(ページブック)などの発表がある。

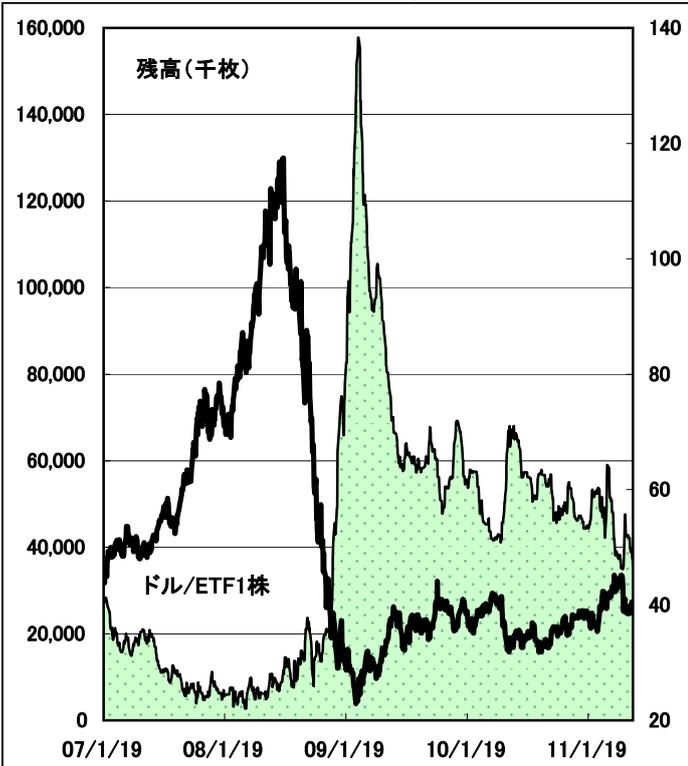
(オーバルネクスト 東海林勇行/6月6日記)

<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。

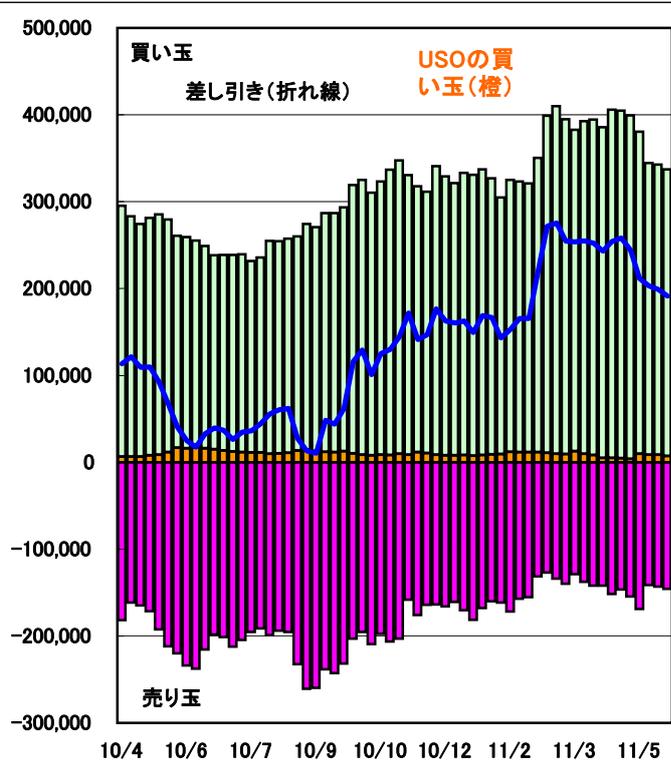
ETF残高減、NY先物買いは縮小

●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6月3日時点で3,520万株となり、前週末比370万株減少した。ニューヨーク原油はドル安を受けて上昇する場面も見られたが、景気減速懸念に上値を抑えられた。今週は8日に石油輸出国機構(OPEC)総会があり、市場で注目されている。USOが先物市場につないでいる原油の買い玉は3日時点でニューヨーク・マーカンタイル取引所(NYMEX)で5,894枚(前週末比1,461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31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33万7,326枚(前週34万2,552枚)、売り玉は14万6,189枚(同14万3,360枚)で19万1,137枚の買い越しとなり、前週の19万9,192枚の買い越しから8,055枚買い越し幅を縮小した。USOの買い玉は大口投機家の2.2%(同2.5%)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6万4,863枚(同5万8,460枚)、売り玉は8,651枚(同1万1,528枚)で5万6,212枚買い越し(同4万6,932枚買い越し)に拡大した。USOの買い玉は大口投機家の12.3%(同13.7%)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
11/5/27	39.71	7,559,978	38,900	7,355		8,000	11/7
11/5/31	40.50	10,317,858	38,900	7,355		8,000	11/7
11/6/1	39.52	12,437,718	37,400	6,763		8,000	11/7
11/6/2	39.68	15,700,944	37,000	6,605		8,000	11/7
11/6/3	39.66	11,955,110	35,200	5,894		8,000	11/7

単位:残高は千株

資料:NYSE、USO

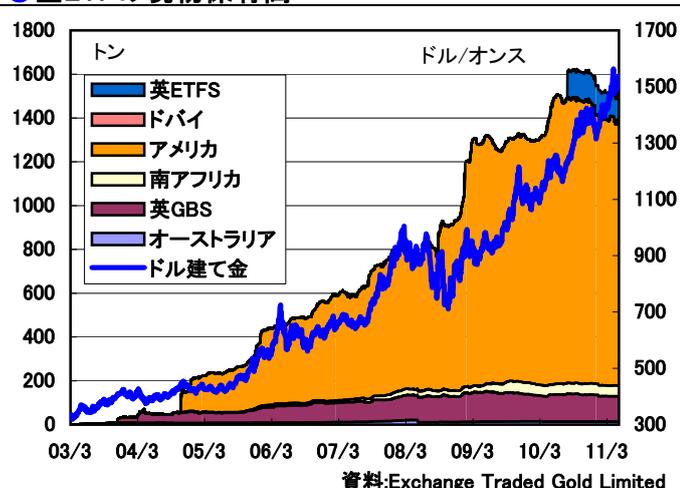
(オーバルネクスト 東海林勇行/6月6日記)

<免責事項>

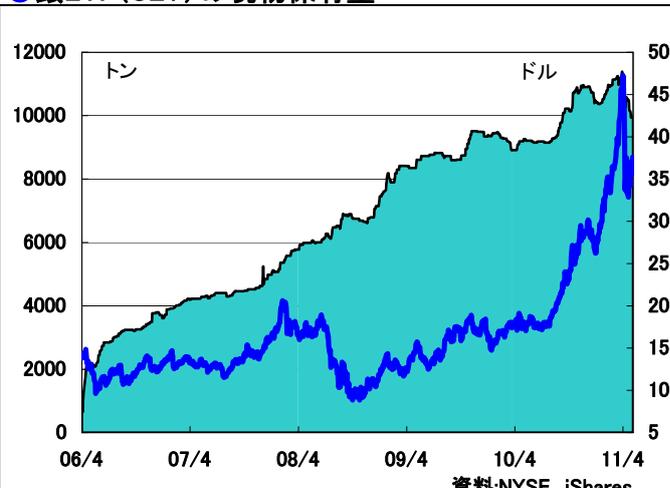
オーバルネクストは情報の提供のみを目的としています。投資に関する最終決定はご自身の判断で行いますようお願いいたします。また掲載している情報の正確性については万全を期してはおりますが、人為的、機械的その他何らかの理由により誤りがある可能性があり、当社は利用者がこれらの情報を用いて行う判断の一切について責任を負うものではありません。また、当社が提供するすべての情報について、当社の許可なく転用・販売することを固く禁じます。

金ETFの残高は小幅減少

●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、6月1日時点で1516.56トンとなり、前週末比0.67トン減少した。米国で0.30トン、南アで0.37トン減少した。ギリシャの債務不安後退を受けて売られた。ただ米国の景気減速懸念が高まったことを受けて1日に再び買われた。

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横ばいの9941.33トンとなった。5月上旬の急落が一服してもみ合いに転じ、投資資金の流出は一服した。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)が同13.74トン増の789.24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
11/05/26	14.21	115.35	126.23	48.12	1214.08	0.15	1518.14	1,521.55
11/05/27	14.21	115.35	126.23	48.12	1213.17	0.15	1517.23	1,535.88
11/05/30	14.21	115.35	126.23	48.12	1213.17	0.15	1517.23	1,538.38
11/05/31	14.21	115.35	126.23	48.12	1210.74	0.15	1514.81	1,535.40
11/06/01	14.21	115.35	126.23	47.75	1212.87	0.15	1516.56	1,539.48

単位:トン、現物相場はドル/オンス

注:他の金ETFはIshare TRUST GOLD(1日現物保有は137.91トン)、米ETFセキュリティーズ(31日27.97トン)、チューリッヒ・カントナル・バンク(27日195.30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
11/05/25	36.92	57,005,768	9,941.3
11/05/26	36.51	48,025,126	9,941.3
11/05/27	37.03	32,825,798	9,941.3
11/05/31	37.60	37,557,298	9,941.3
11/06/01	35.75	52,453,291	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 1日789.24トン、NY 31日553.80トン)、チューリッヒ・カントナル・バンク(27日2,104.87トン)。

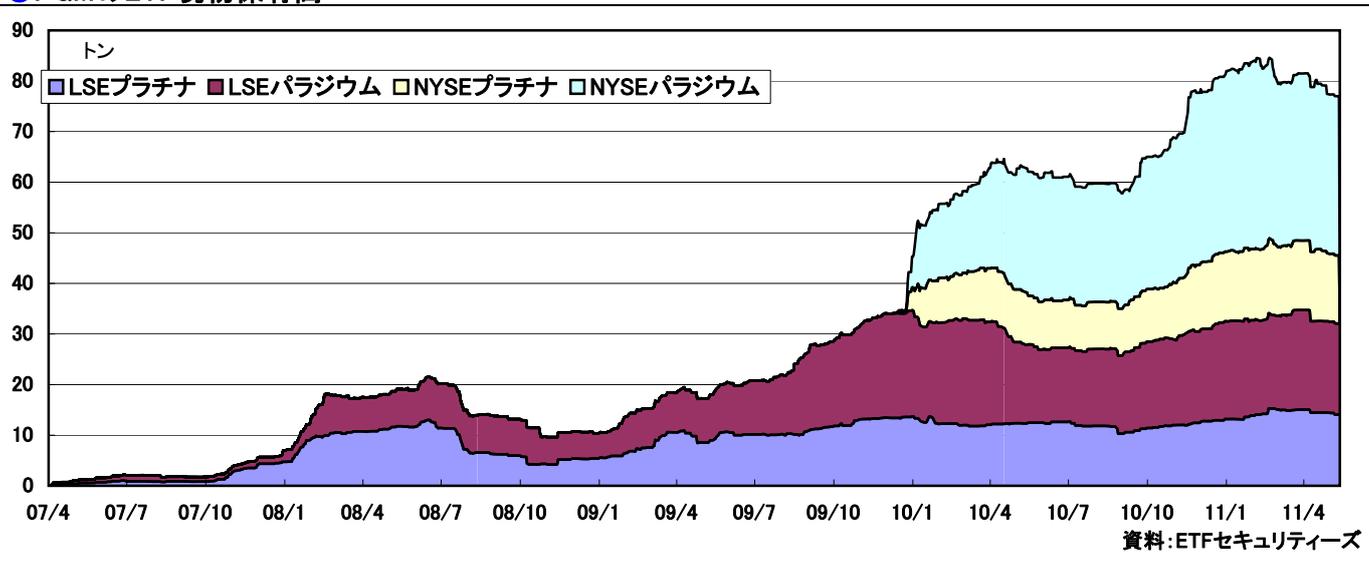
(オーバルネクスト 東海林勇行/6月2日記)

<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。

ロンドンのプラチナ・パラジウム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1日時点でプラチナが14.06トン、パラジウムが18.04トンとなった。25日からプラチナは0.32トン減少、パラジウムは0.03トン減少した。景気減速懸念や欧州の債務不安再燃などを背景に売られた。

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31日時点でそれぞれ13.42トン、31.47トンとなった。25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
11/05/25	14.37	18.07	774.48	134.33	13.42	31.47
11/05/26	14.07	18.07	774.48	134.33	13.42	31.47
11/05/27	14.06	18.04	775.51	134.33	13.42	31.47
11/05/31	14.06	18.04	781.61	133.24	13.42	31.47
11/06/01	14.06	18.04	789.24	133.24		

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。27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/6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。