

オーバルネクストETF情報

2011年6月13日号



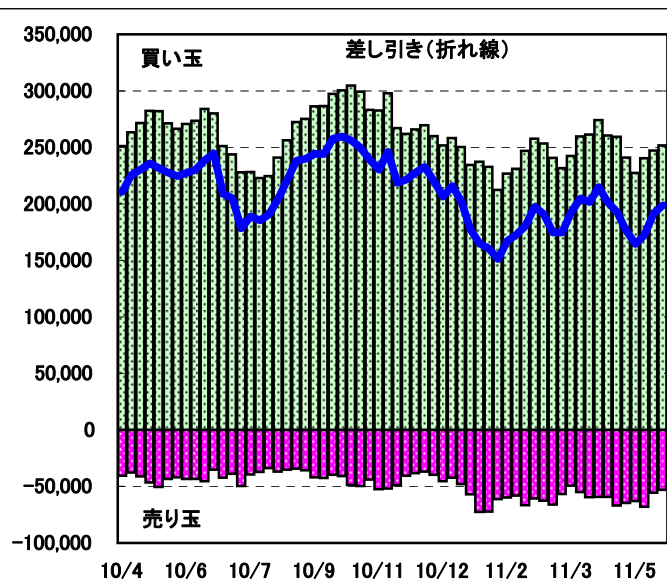
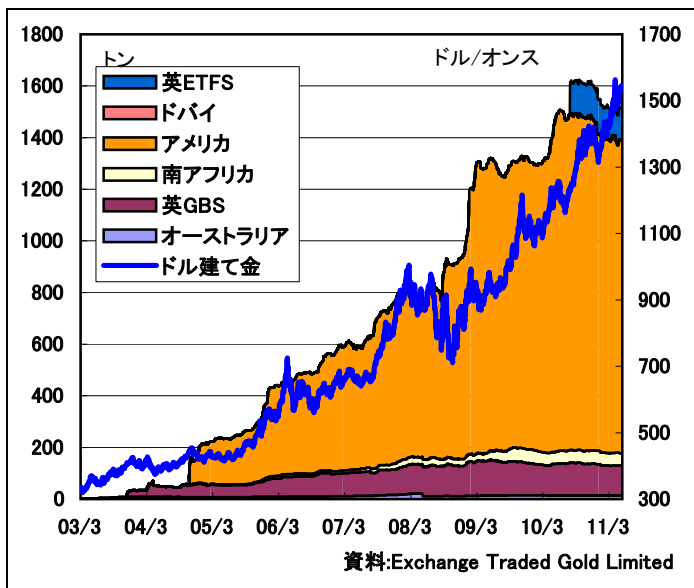
TEL 03(5641)5777

(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残高は減少、先物買いは拡大



■金は米国の追加金融緩和見送り見通しでもみ合いか

米商品先物取引委員会(CFTC)の建玉明細報告によると、6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19万8,708枚となり、前週の19万1,774枚から拡大した。今回は新規買いが4,652枚、買い戻しが2,282枚入るなか、買い越しを6,934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11.91トン減の1,200.96トンとなった。ギリシャの追加支援の協議は続いているが、5月の中国の貿易収支が予想以下となったことを背景に景気減速懸念が高まったことを受け、各市場でリスク回避の売りが出て金も売られた。

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。6月6日に約1カ月ぶりの高値1,553.20ドルを付けた。

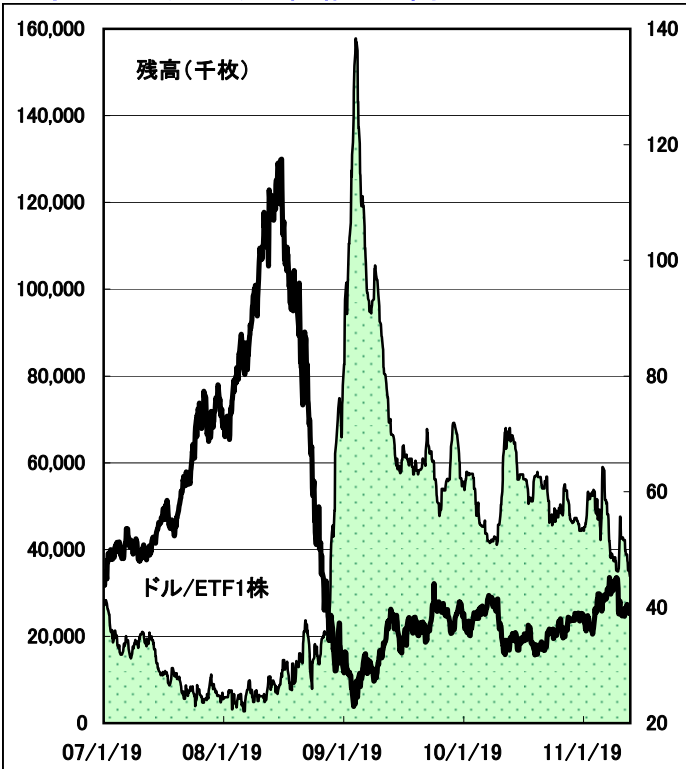
バーナンキ米連邦準備理事会(FRB)議長は景気減速を指摘したが、追加金融緩和には触れなかった。年後半の景気持ち直しに対する期待もあり、しばらく様子を見ることになりそうだ。一方、米連邦債務上限の引き上げの協議は難航しており、デフォルトのリスクも指摘された。今週は5月の米鉱工業生産や米物価指数、米住宅着工件数などの発表があり、景気見通しが注目される。

<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。

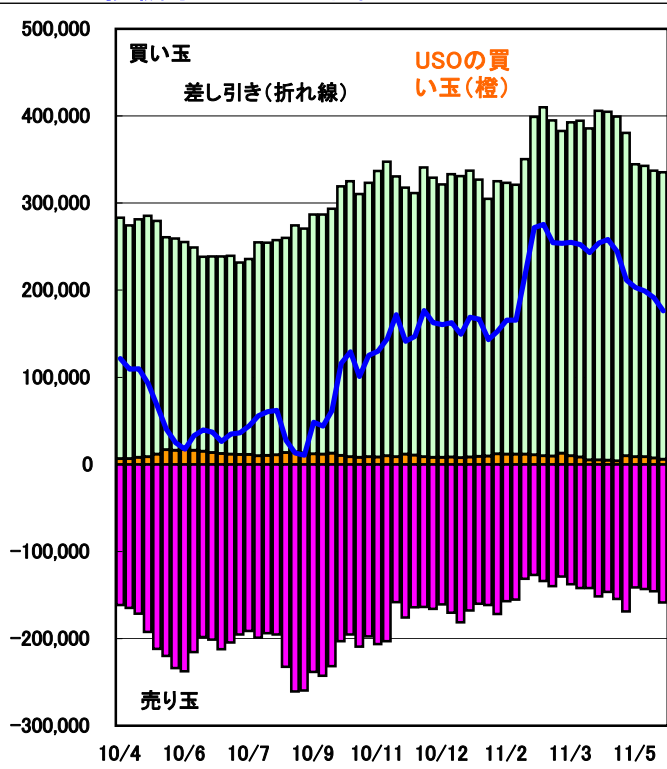
ETF残高減、NY先物買いは縮小

●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10日時点で3,380万株となり、前週末比140万株減少した。ニューヨーク原油は石油輸出国機構(OPEC)の増産見送り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。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6,781枚(前週末比887枚増)、インターコンチネンタル取引所(ICE)で6,500枚(同1,500枚減)となった。7月限から8月限への限月移行の商いが出た。

米商品先物取引委員会(CFTC)建玉明細報告によると、6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33万5,195枚(前週33万7,326枚)、売り玉は15万9,071枚(同14万6,189枚)で17万6,124枚買い越しとなり、前週の19万1,137枚の買い越しから1万5,013枚買い越し幅を縮小した。USOの買い玉は大口投機家の1.7%(同2.2%)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5万9,947枚(同6万4,863枚)、売り玉は2万1,518枚(同8,651枚)で3万8,429枚買い越し(同5万6,212枚買い越し)に縮小した。USOの買い玉は大口投機家の13.3%(同12.3%)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
11/6/6	39.00	11,004,543	35,200	5,894		8,000	11/7
11/6/7	39.05	9,258,991	35,000	5,814		8,000	11/7
11/6/8	39.85	18,163,677	34,300	4,159		6,000	11/7
				1,863		1,500	11/8
11/6/9	40.14	8,869,925	33,800	2,668		4,000	11/7
				3,631		3,000	11/8
11/6/10	39.07	11,582,485	33,800	1,333		2,000	11/7
				5,448		4,500	11/8

単位:残高は千株

資料:NYSE、USO

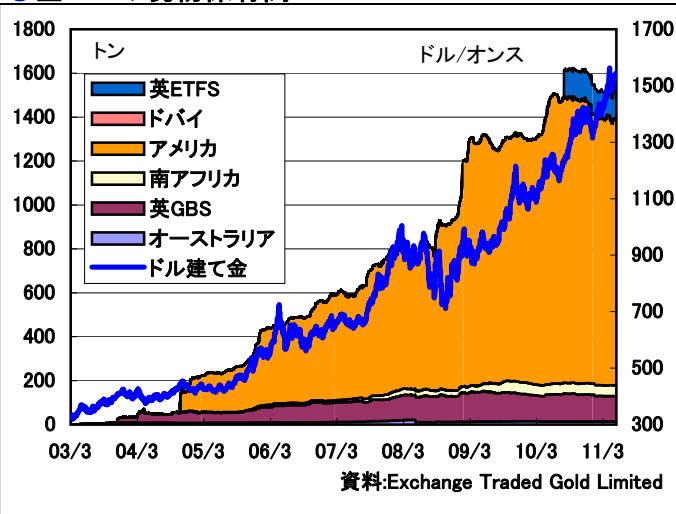
(オーバルネクスト 東海林勇行/6月13日記)

<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8日時点で1,515.50トンとなり、前週末比1.06トン減少した。南アで0.24トン増加したが、米国で1.30トン減少した。バーナンキ米連邦準備理事会(FRB)議長は景気減速を指摘したが、追加金融緩和に触れなかったことから売られた。

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28.81トン増の9,914.21トンとなった。米国の景気減速懸念が強いが、年後半には持ち直すとの見方もあり、安値拾いの打診買いが入ったもよう。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2.25トン増の802.12トン、ニューヨーク(コード:SIVR)が同横ばいの541.28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
11/06/02	14.21	115.35	126.23	47.75	1212.87	0.15	1516.56	1,533.65
11/06/03	14.21	115.35	126.23	47.75	1212.87	0.15	1516.56	1,541.05
11/06/06	14.21	115.35	126.23	47.75	1212.87	0.15	1516.56	1,544.83
11/06/07	14.21	115.35	126.23	47.99	1212.87	0.15	1516.80	1,545.95
11/06/08	14.21	115.35	126.23	47.99	1211.57	0.15	1515.50	1,537.90

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139.80トン)、米ETFセキュリティーズ(8日27.96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
11/06/02	35.29	59,325,105	9,937.0
11/06/03	35.34	48,073,888	9,885.4
11/06/06	35.71	39,609,499	9,885.4
11/06/07	36.12	31,812,306	9,914.2
11/06/08	36.03	25,003,256	9,914.2

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802.12トン、NY 8日541.28トン)、チューリッヒ・カントナル・バンク(27日2,104.87トン)。

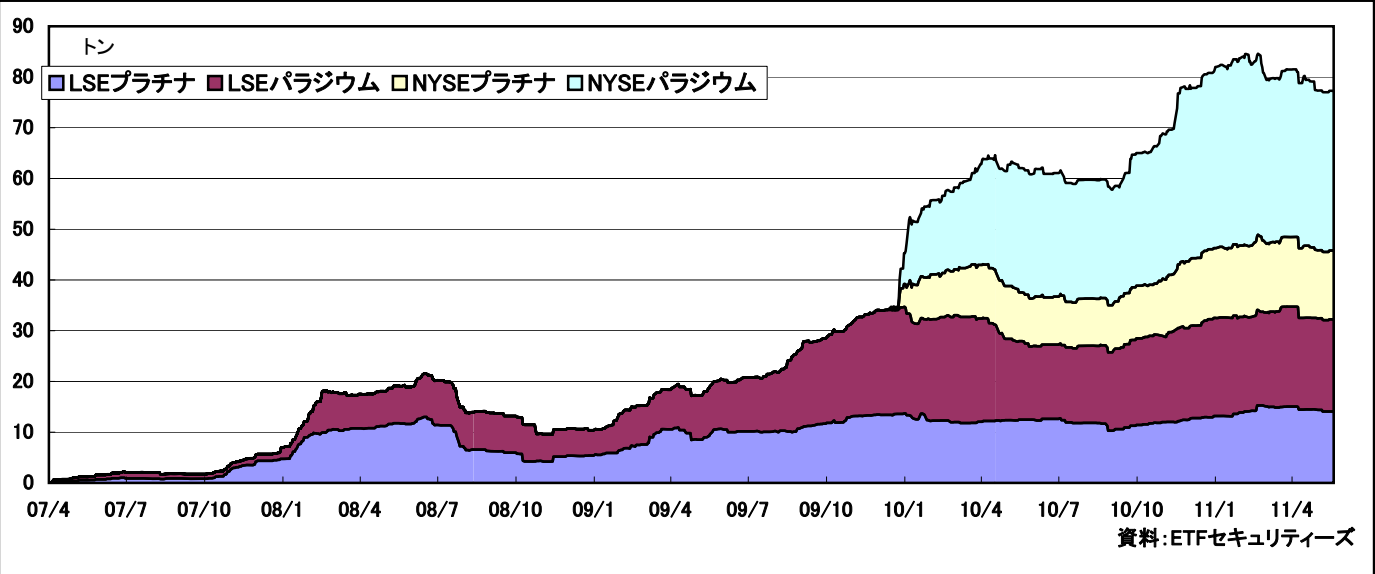
(オーバルネクスト 東海林勇行/6月9日記)

<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の残高は増加

●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14.06トン、パラジウムが18.19トンとなった。1日からプラチナは横ばい、パラジウムは0.16トン増加した。5月の米自動車販売が前年同月比3.7%減少したが、パラジウムはテクニカル面での改善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8日時点でそれぞれ13.57トン、31.47トンとなった。31日からプラチナは0.14トン増、パラジウムは横ばいとなった。

【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
11/06/02	14.06	18.04	795.91	133.24	13.42	31.47
11/06/03	14.06	18.19	799.87	133.19	13.57	31.47
11/06/06	14.06	18.19	799.87	133.60	13.57	31.47
11/06/07	14.06	18.19	802.12	133.75	13.57	31.47
11/06/08	14.06	18.19	802.12	134.20	13.57	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。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。