

オーバルネクストETF情報

2011年6月20日号



TEL 03(5641)5777

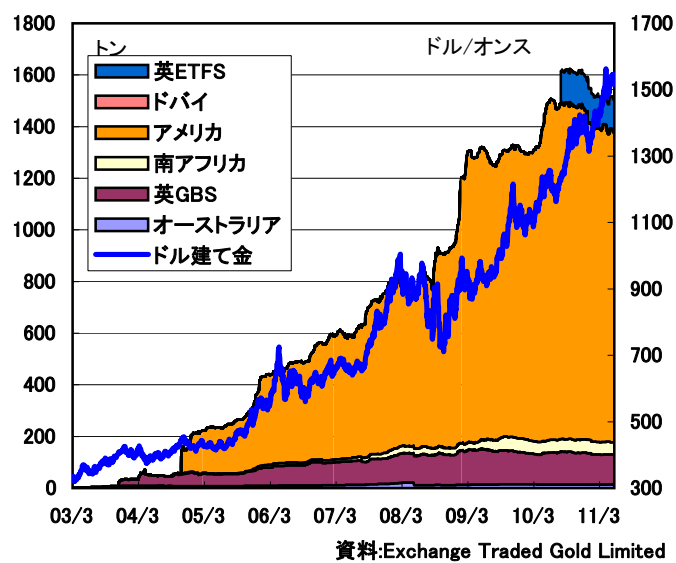
(株) オーバルネクスト
〒103-0026 東京都中央区日本橋兜町 7-2

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.

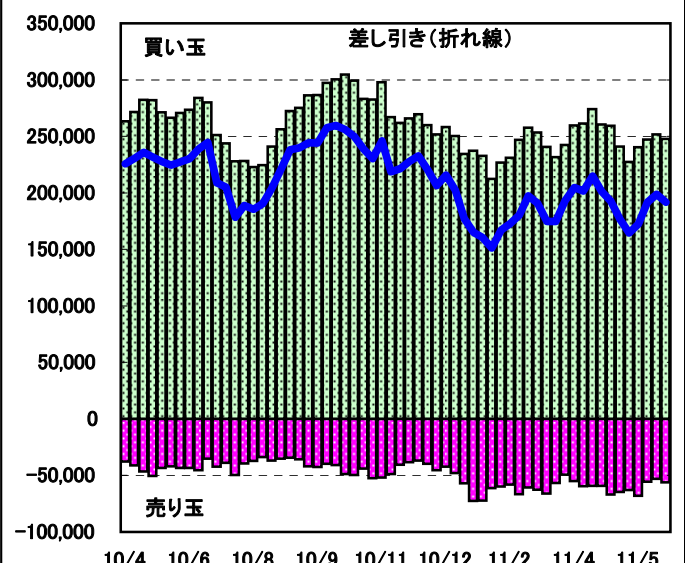
ETF残高は増加、先物買いは縮小

●金ETFの現物保有高



●大口投機家の取組=CFTC・NY金

単位: 枚



■金はギリシャ問題や米FOMC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、6月14日時点のニューヨーク金の大口投機家の買い越しは19万1,695枚となり、前週の19万8,708枚から縮小した。今回は手じまい売りが4,124枚、新規売りが2,889枚出るなか、買い越しを7,013枚縮小した。一方、17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8.18トン増の1,209.14トンとなった。先物市場ではリスク回避の動きが圧迫要因になったが、金ETFは独仏首脳会談でギリシャの追加支援合意、米経済指標悪化によるドル安などを受けて週末に買われた。

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来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。

予想以下の中国の貿易収支やギリシャ格下げを受けて各市場でリスク回避の動きが出たが、落ち着いた経済指標もあり、一服した。一方、独仏がギリシャ支援で合意したが、21日にギリシャの内閣改造の信任投票があり、緊縮財政政策可決につながるのかが注目される。また米景気減速懸念が残るなか、債務上限の引き上げ問題も焦点になっている。今週は米連邦公開市場委員会(FOMC)もあり、金融政策の見通しを確認したい。

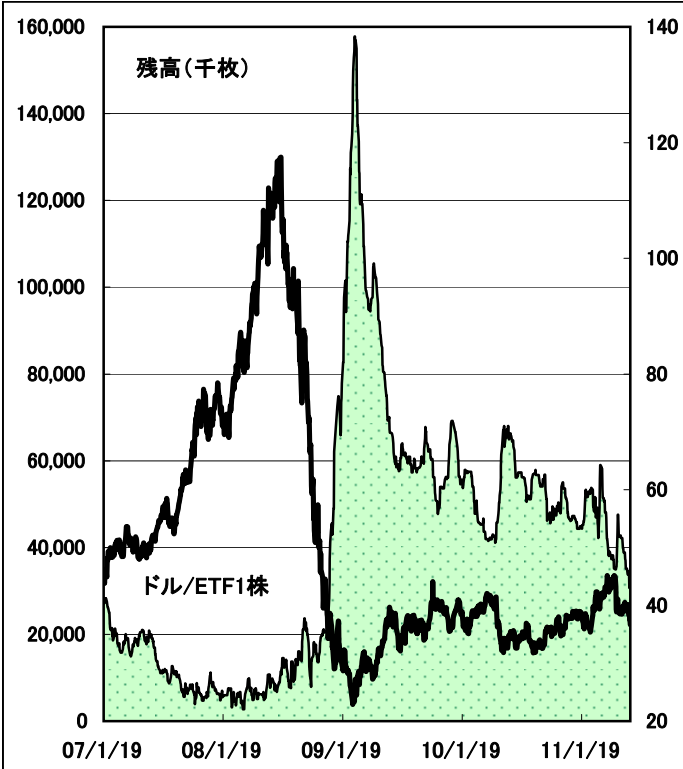
(オーバルネクスト 東海林勇行/6月20日記)

<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。

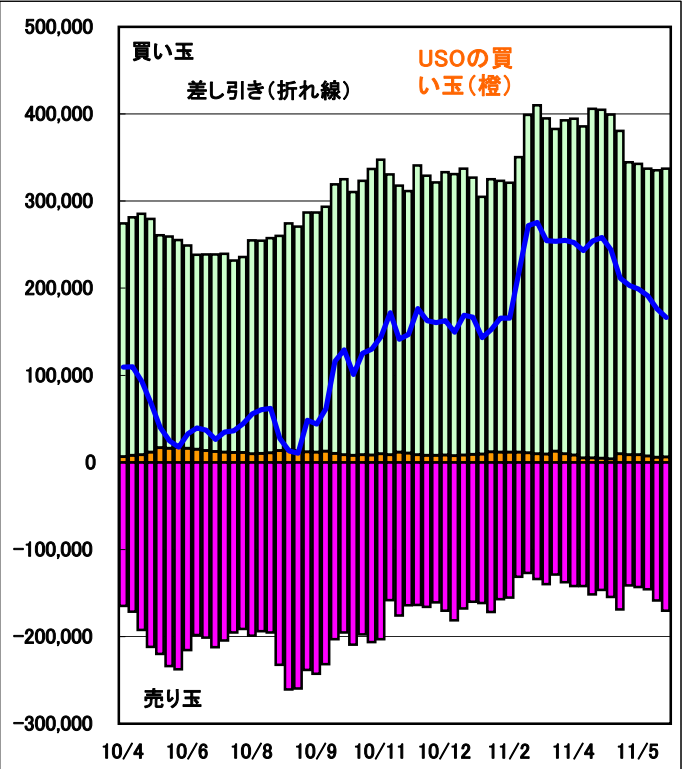
ETF残高増、NY先物買いは縮小

●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17日時点で3,500万株となり、前週末比120万株増加した。ニューヨーク原油が景気減速懸念を受けて下落し、2月22日以来の安値91.84ドルを付けるなか、安値拾いの買いが入った。USOが先物市場につないでいる原油の買い玉は17日時点でニューヨーク・マーカンタイル取引所(NYMEX)で7,733枚(前週末比952枚増)、インターコンチネンタル取引所(ICE)で6,000枚(同500枚減)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、6月14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33万7,048枚(前週33万5,195枚)、売り玉は17万0,677枚(同15万9,071枚)で16万6,371枚買い越しとなり、前週の17万6,124枚買い越しから9,753枚買い越し幅を縮小した。USOの買い玉は大口投機家の1.8%(同1.7%)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6万5,188枚(同5万9,947枚)、売り玉は1万4,690枚(同2万1,518枚)で5万0,498枚買い越し(同3万8,429枚買い越し)に拡大した。USOの買い玉は大口投機家の9.2%(同13.3%)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
11/6/13	38.26	12,604,935	34,500	7,538		6,000	11/8
11/6/14	39.10	8,423,471	30,700	6,047		6,000	11/8
11/6/15	37.58	20,307,176	32,900	6,911		6,000	11/8
11/6/16	37.42	10,516,295	33,800	7,263		6,000	11/8
11/6/17	36.63	13,305,849	35,000	7,733		6,000	11/8

単位:残高は千株

資料:NYSE、USO

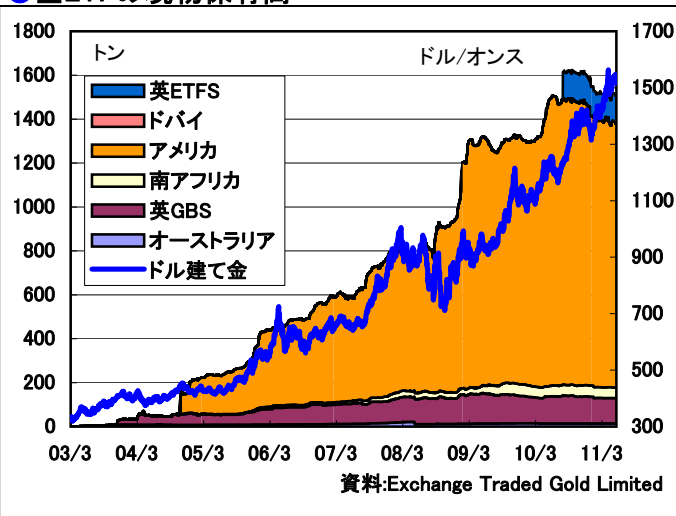
(オーバルネクスト 東海林勇行/6月20日記)

<免責事項>

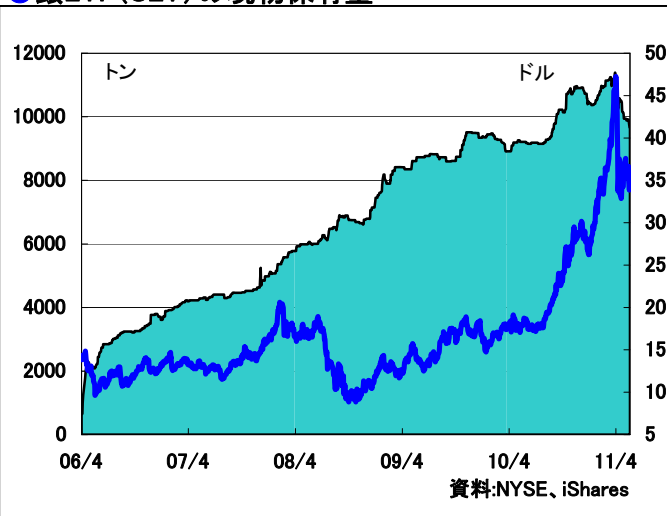
オーバルネクストは情報の提供のみを目的としています。投資に関する最終決定はご自身の判断で行いますようお願いいたします。また掲載している情報の正確性については万全を期してはおりますが、人為的、機械的その他何らかの理由により誤りがある可能性があり、当社は利用者がこれらの情報を用いて行う判断の一切について責任を負うものではありません。また、当社が提供するすべての情報について、当社の許可なく転用・販売することを固く禁じます。

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15日時点で1504.10トンとなり、前週末比0.79トン減少した。南アで0.12トン増加したが、米国で0.91トン減少した。景気減速懸念を背景にリスク回避の動きが出て週初に売られた。ただギリシャの債務不安が再燃しており、再び買われる可能性も出てきた。

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248.69トン減の9665.52トンとなった。中国の景気減速懸念もあり、売られた。またギリシャの債務不安や米国の景気減速懸念もあり、株安が続くようなら引き続き売られる可能性がある。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9.15トン増の810.45トン、ニューヨーク(コード:SIVR)が同横ばいの553.64トン(14日)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
11/06/09	14.21	115.35	126.23	47.99	1211.57	0.15	1515.50	1,545.40
11/06/10	14.21	115.35	126.23	47.99	1200.96	0.15	1504.89	1,530.80
11/06/13	14.21	115.35	126.23	48.11	1200.05	0.15	1504.10	1,516.55
11/06/14	14.21	115.35	126.23	48.11	1200.05	0.15	1504.10	1,524.30
11/06/15	14.21	115.35	126.23	48.11	1200.05	0.15	1504.10	1,530.25

単位:トン、現物相場はドル/オンス

注:他の金ETFはIshare TRUST GOLD(15日現物保有は141.32トン)、米ETFセキュリティーズ(14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
11/06/09	36.67	24,703,494	9,914.2
11/06/10	35.25	34,964,816	9,914.2
11/06/13	33.87	46,437,830	9,708.0
11/06/14	34.67	30,231,184	9,665.5
11/06/15	34.88	40,294,217	9,665.5

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 15日810.45トン、NY 14日553.64トン)、チューリッヒ・カントナル・バンク(27日2,104.87トン)。

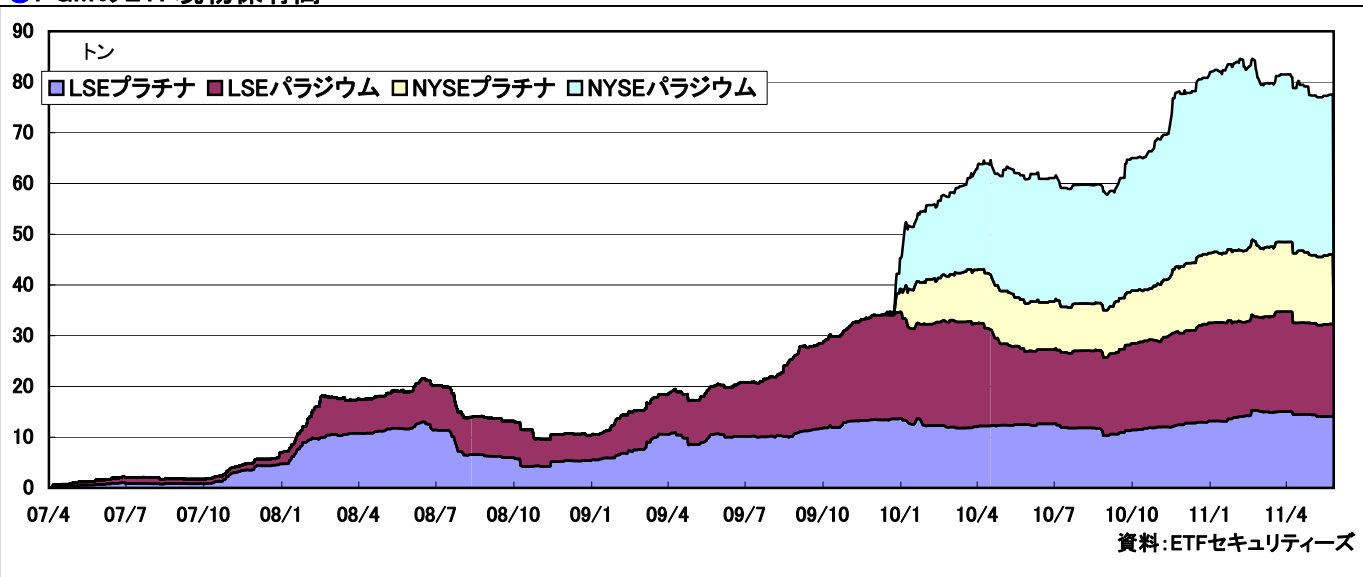
(オーバルネクスト 東海林勇行/6月16日記)

<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15日時点でプラチナが14.13トン、パラジウムが18.25トンとなった。8日からプラチナは0.07トン、パラジウムは0.05トン増加した。景気減速懸念が強いが、中長期のファンダメンタルズ堅調が見込まれており、押し目で買われた。

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14日時点でそれぞれ13.72トン、31.47トンとなった。8日からプラチナは0.15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
11/06/09	14.06	18.19	801.64	134.63	13.72	31.47
11/06/10	14.13	18.19	801.29	134.71	13.72	31.47
11/06/13	14.13	18.19	810.45	134.79	13.72	31.47
11/06/14	14.13	18.25	810.45	135.30	13.72	31.47
11/06/15	14.13	18.25	810.45	135.36		

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16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。