

オーバルネクストETF情報

2011年6月27日号



TEL 03(5641)5777

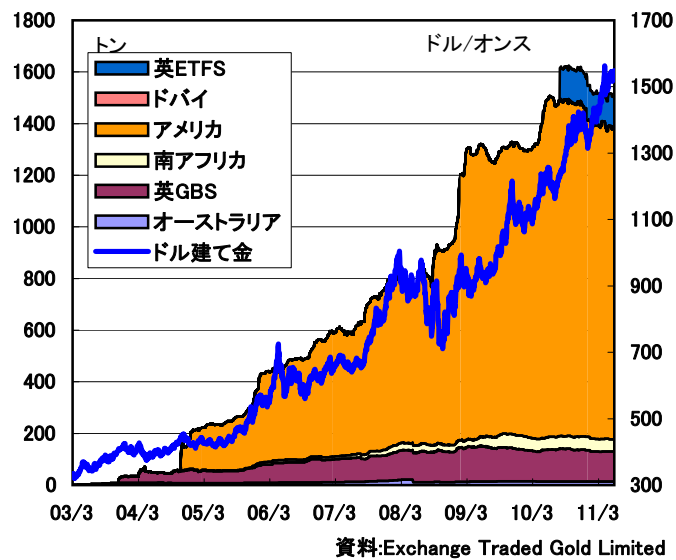
(株) オーバルネクスト
〒103-0026 東京都中央区日本橋兜町 7-2

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.

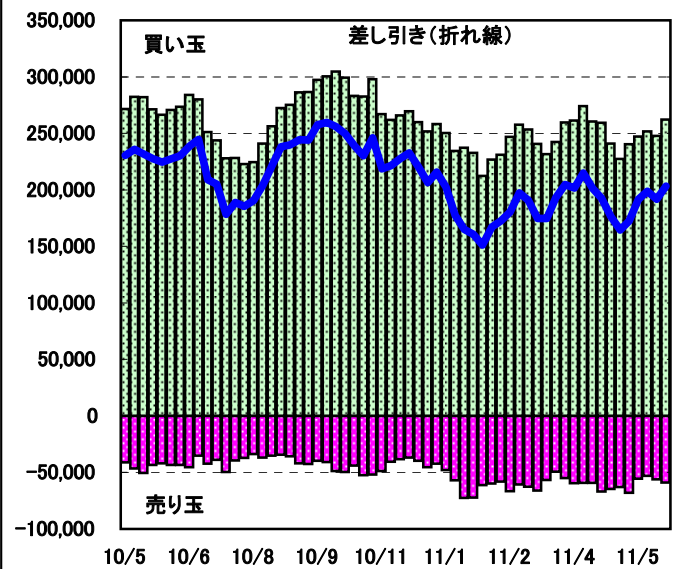
ETF残高は増加、先物買いは縮小

●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景気減速の行方に注目

米商品先物取引委員会(CFTC)の建玉明細報告によると、6月21日時点のニューヨーク金の大口投機家の買い越しは20万3,227枚となり、前週の19万1,695枚から拡大した。今回は新規買いが1万4,541枚、新規売りが3,009枚入るなか、買い越しを1万1,532枚拡大した。一方、24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横ばいの1209.14トンとなった。先物市場では、ギリシャの債務不安などを背景に買われた。ただ内閣改造が可決するなどしており、長期投資が中心の金ETFでは、今週の緊縮財政政策の採決などが待たれた。

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。

前週はギリシャの財政問題の行方が懸念されるなか、各市場でリスク回避の動きが出て金も急落し、週末に1,500ドルを割り込んだ。また米連邦公開市場委員会(FOMC)で今月末の量的緩和第2弾の終了が確認されたが、追加金融緩和が示唆されなかったことも売り要因となった。今週はギリシャ問題の行方や景気減速に対する見方の変化が注目される。

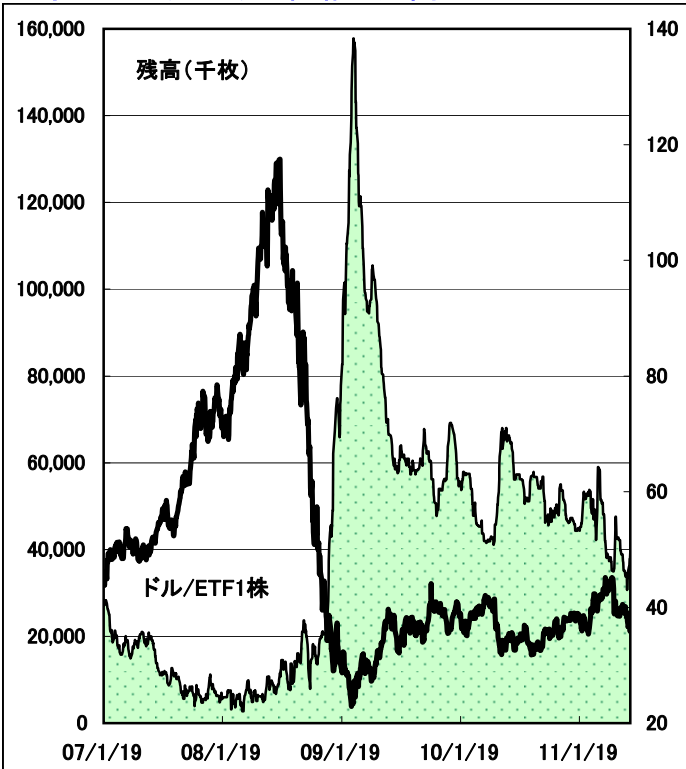
(オーバルネクスト 東海林勇行/6月27日記)

<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。

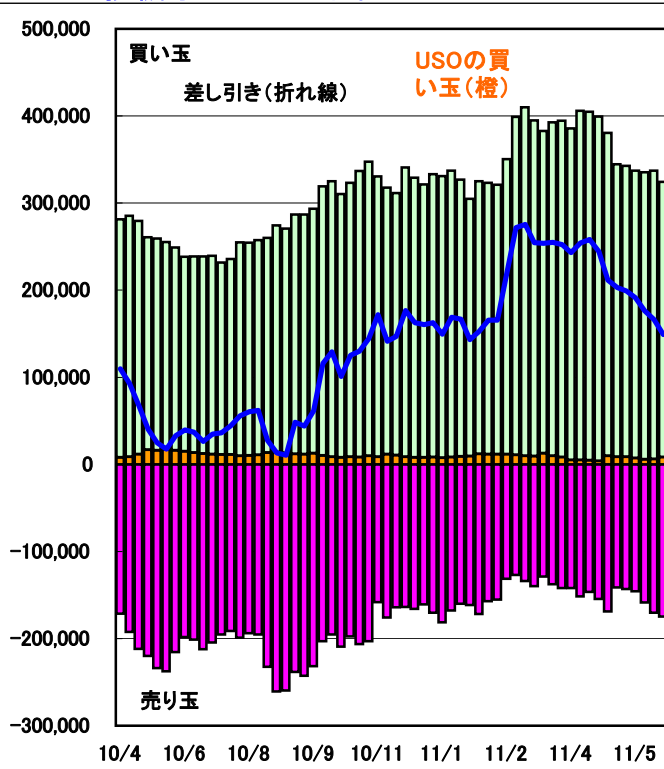
ETF残高増、先物買いは縮小

●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24日時点で3,950万株となり、前週末比450万株増加した。ニューヨーク原油は景気減速懸念やリスク回避の動きを受けて下落し、2月22日以来の安値89.69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24日時点でニューヨーク・マーカンタイル取引所(NYMEX)で9,499枚(前週末比1,766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21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32万4,165枚(前週33万7,048枚)、売り玉は17万5,098枚(同17万0,677枚)で14万9,067枚買い越しとなり、前週の16万6,371枚買い越しから1万7,304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1.8%)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5万6,080枚(同6万5,188枚)、売り玉は1万6,288枚(同1万4,690枚)で3万9,792枚買い越し(同5万0,498枚買い越し)に縮小した。USOの買い玉は大口投機家の10.7%(同9.2%)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
11/6/20	36.72	6,811,368	36,100	8,165		6,000	11/8
11/6/21	36.79	9,773,472	36,100	8,165		6,000	11/8
11/6/22	37.10	8,936,820	37,800	8,832		6,000	11/8
11/6/23	36.01	25,262,984	37,800	8,832		6,000	11/8
11/6/24	35.81	11,978,670	39,500	9,499		6,000	11/8

単位:残高は千株

資料:NYSE、USO

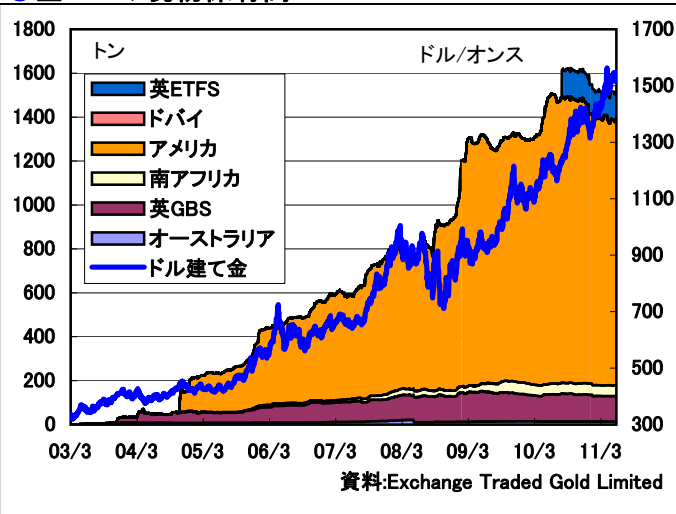
(オーバルネクスト 東海林勇行/6月27日記)

<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の残高は横ばい

●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22日時点で1513.20トンとなり、前週末比横ばいとなった。ギリシャの緊縮財政政策が協議中であることや米国の金融政策で追加緩和が示唆されなかったことから、仕掛けにくい状況となっている。

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66.72トン減の9559.38トンとなった。景気減速懸念などを受けて20日に90.98トン減少したが、ギリシャの新内閣が信任されると、打診買いが入り、22日に24.26トン増加した。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)が同横ばいの814.32トン、ニューヨーク(コード:SIVR)が同横ばいの553.64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
11/06/16	14.21	115.35	126.23	48.11	1200.05	0.15	1504.10	1,528.18
11/06/17	14.21	115.35	126.23	48.11	1209.14	0.15	1513.20	1,538.98
11/06/20	14.21	115.35	126.23	48.11	1209.14	0.15	1513.20	1,539.25
11/06/21	14.21	115.35	126.23	48.11	1209.14	0.15	1513.20	1,547.95
11/06/22	14.21	115.35	126.23	48.11	1209.14	0.15	1513.20	1,546.83

単位:トン、現物相場はドル/オンス

注:他の金ETFはIshare TRUST GOLD(22日現物保有は142.49トン)、米ETFセキュリティーズ(22日28.26トン)、チューリッヒ・カントナル・バンク(17日195.55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
11/06/16	34.65	22,430,302	9,639.7
11/06/17	34.95	23,636,088	9,626.1
11/06/20	35.09	21,113,436	9,535.1
11/06/21	35.51	21,173,643	9,535.1
11/06/22	35.50	20,988,470	9,559.4

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 22日814.32トン、NY 22日553.64トン)、チューリッヒ・カントナル・バンク(17日2,125.58トン)。

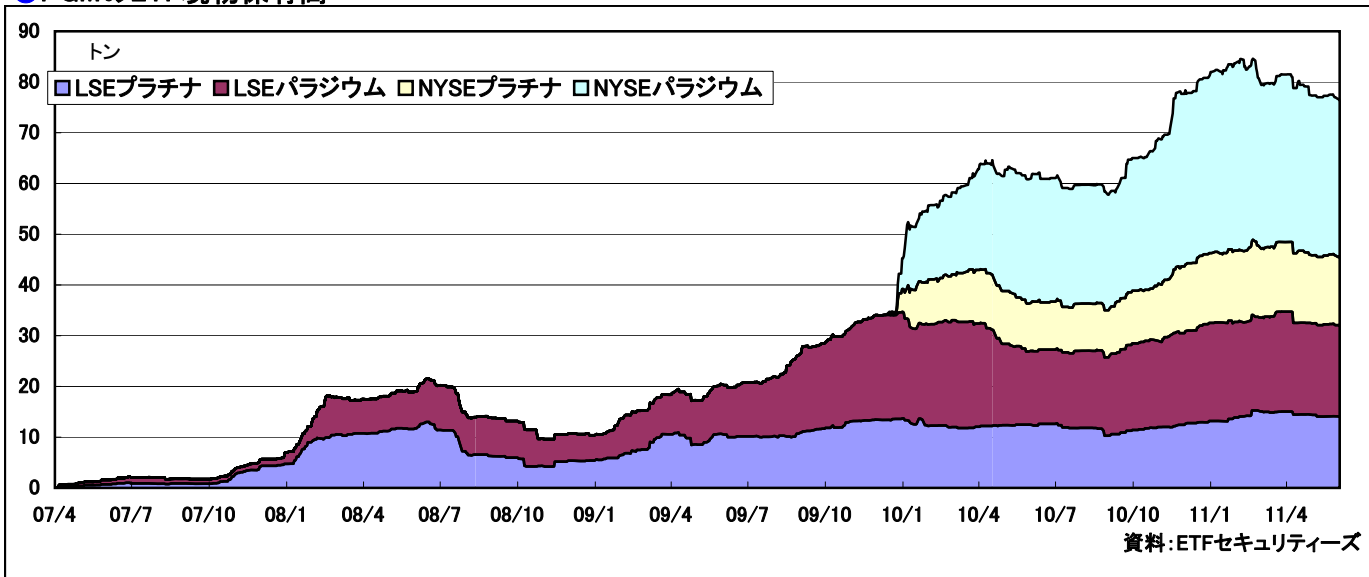
(オーバルネクスト 東海林勇行/6月23日記)

<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22日時点でプラチナが14.09トン、パラジウムが18.00トンとなった。15日からプラチナは0.04トン、パラジウムは0.24トン減少した。景気減速懸念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22日時点でそれぞれ13.42トン、30.69トンとなった。14日からプラチナは0.31トン減、パラジウムは0.46トン減となった。

【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
11/06/16	14.13	18.00	814.32	135.41	13.72	31.15
11/06/17	14.09	18.00	814.32	135.54	13.72	31.15
11/06/20	14.09	18.00	814.32	135.97	13.42	31.15
11/06/21	14.09	18.00	814.32	135.97	13.42	31.15
11/06/22	14.09	18.00	814.32	136.41	13.42	30.69

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。17日はそれぞれ11.32トン、13.17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23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。