

オーバルネクストETF情報

2011年7月11日号



TEL 03(5641)5777

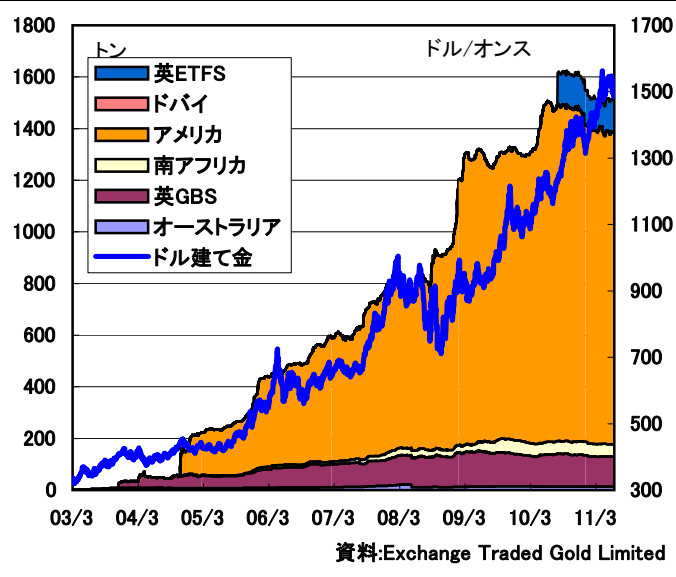
(株) オーバルネクスト
〒103-0026 東京都中央区日本橋兜町 7-2

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.**

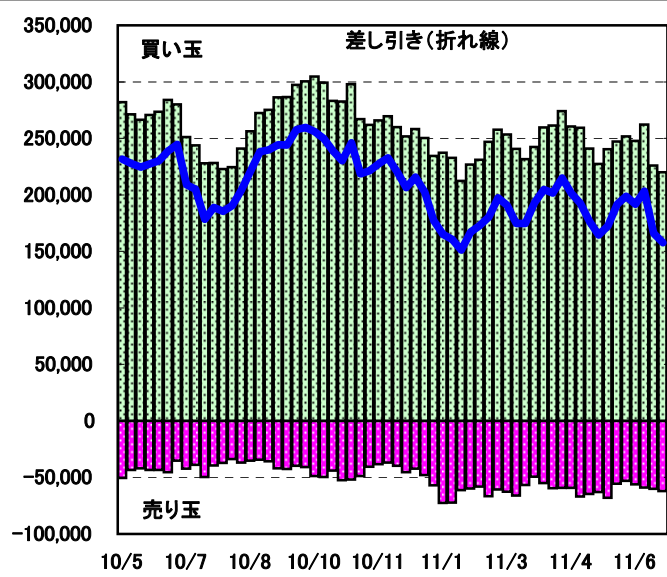
ETF残高は小幅減少、先物買いは縮小

●金ETFの現物保有高



●大口投機家の取組=CFTC・NY金

単位: 枚



■金は投資資金が戻るようなら史上最高値も

米商品先物取引委員会(CFTC)の建玉明細報告によると、7月5日時点のニューヨーク金の大口投機家の買い越しは15万7,775枚となり、前週の16万5,902枚から縮小した。今回は手じまい売りが6,093枚、新規売りが2,034枚出て、買い越しを8,127枚縮小した。一方、8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0.39トン減の1205.41トンとなった。先物市場では1,500ドルを割り込み、テクニカル要因の売りが出た。一方、欧州の債務不安や 米国の景気減速懸念が金の買い要因だが、金ETFは株安絡みで小口の売りが出た。

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。

前週は、欧州の債務不安や中国のインフレ懸念などを受けて堅調となると、予想以下の米雇用統計にも支援されて一段高となり、6月23日以来の高値1,544.80ドルを付けた。今週は14日に米小売売上高、15日に米消費者物価指数などの発表があり、景気見通しを確認したい。また15日には欧州の銀行ストレステストの発表もあり、結果が注目される。米国の景気減速懸念や欧州の債務不安が強まって、投資資金が流入すると、金は史上最高値を試す可能性も出てくる。

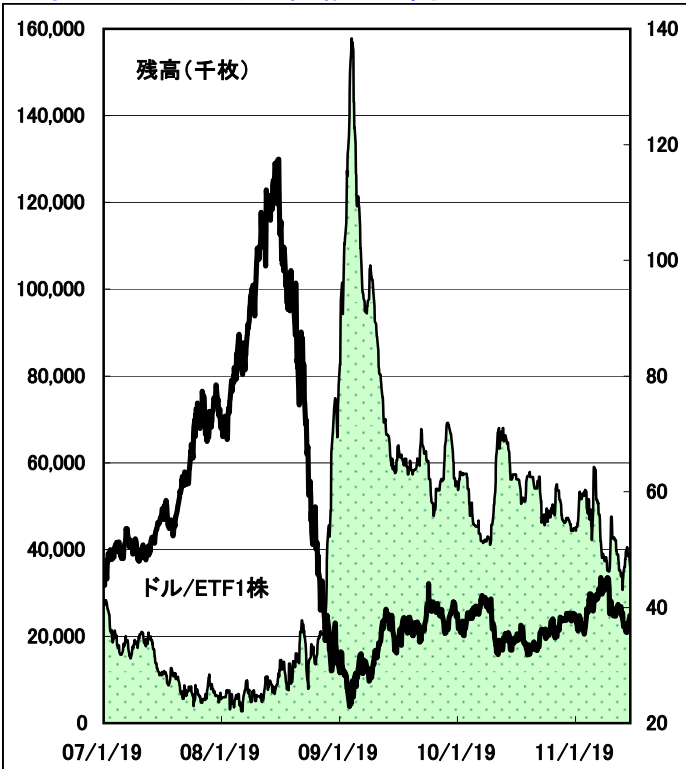
(オーバルネクスト 東海林勇行/7月11日記)

<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。

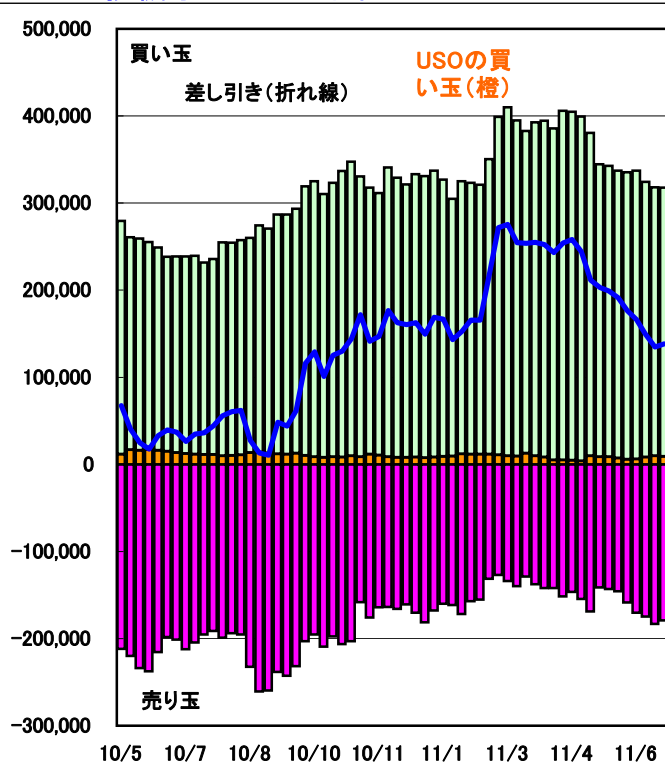
ETF残高減、先物買いは拡大

●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7月8日時点で3,590万株となり、前週末比260万株減少した。ニューヨーク原油は需要増加期待などを背景に上昇したが、予想以下の米雇用統計をきっかけに上げ一服となった。USOが先物市場についでいる原油の買い玉は8日時点でニューヨーク・マーカンタイル取引所(NYMEX)で8,046枚(前週末比1,058枚減)、インターコンチネンタル取引所(ICE)で6,000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、7月5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31万7,825枚(前週31万7,951枚)、売り玉は17万9,435枚(同18万3,397枚)で13万8,390枚となり、前週の13万4,554枚買い越しから3,836枚買い越し幅を拡大した。USOの買い玉は大口投機家の2.9%(同3.1%)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6万2,814枚(同5万5,570枚)、売り玉は1万6,831枚(同1万8,797枚)で4万5,983枚買い越し(同3万6,773枚買い越し)に拡大した。USOの買い玉は大口投機家の9.6%(同10.8%)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
11/7/1	37.15	10,090,074	38,500	9,104		6,000	11/8
11/7/5	37.96	8,787,854	38,500	9,104		6,000	11/8
11/7/6	37.89	7,574,822	37,400	8,672		6,000	11/8
11/7/7	38.61	13,680,851	36,600	6,267		4,500	11/8
				2,071		1,500	11/9
11/7/8	37.80	9,210,281	35,900	4,041		3,000	11/8
				4,005		3,000	11/9

単位:残高は千株

資料:NYSE、USO

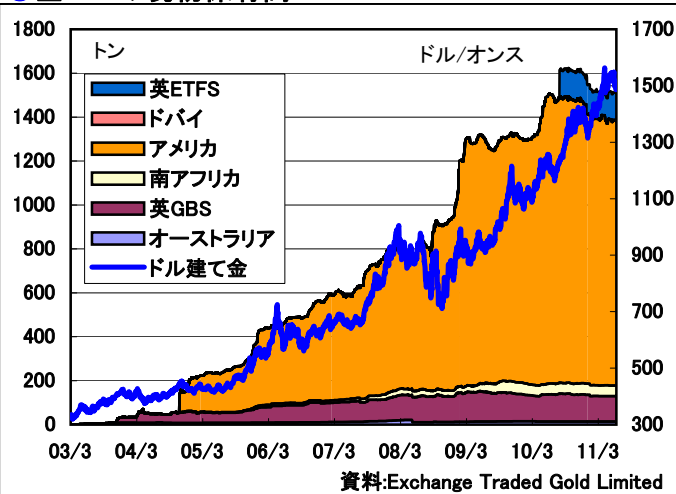
(オーバルネクスト 東海林勇行/7月11日記)

<免責事項>

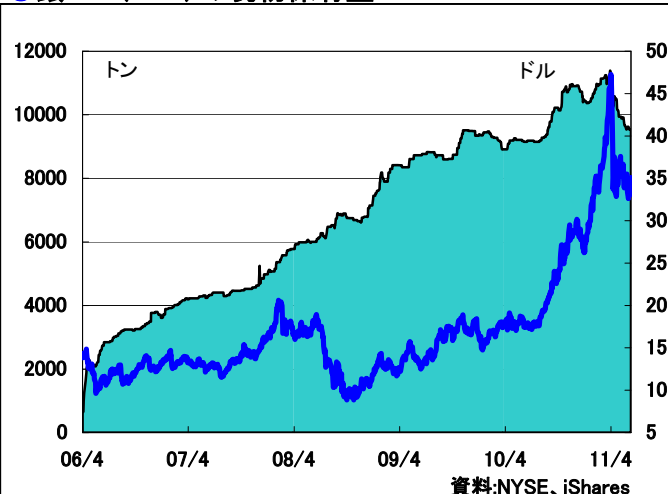
オーバルネクストは情報の提供のみを目的としています。投資に関する最終決定はご自身の判断で行いますようお願いいたします。また掲載している情報の正確性については万全を期してはおりますが、人為的、機械的その他何らかの理由により誤りがある可能性があり、当社は利用者がこれらの情報を用いて行う判断の一切について責任を負うものではありません。また、当社が提供するすべての情報について、当社の許可なく転用・販売することを固く禁じます。

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、7月6日時点で1509.85トンとなり、前週末比横ばいとなった。当面のギリシャのデフォルト(債務不履行)回避も先行き不透明感が残ることや、欧州中央銀行(ECB)理事会や米雇用関連の経済指標の発表を控えて様子見となった。

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4.25トン減の9532.40トンとなった。残高は変わらず、管理絡みの売りが出た。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824.77トン、ニューヨーク(コード:SIVR)が同横ばいの553.50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
11/06/30	14.21	115.35	126.23	48.10	1208.23	0.15	1512.28	1,502.30
11/07/01	14.21	115.35	126.23	48.10	1205.81	0.15	1509.85	1,486.55
11/07/04	14.21	115.35	126.23	48.10	1205.81	0.15	1509.85	1,495.80
11/07/05	14.21	115.35	126.23	48.10	1205.81	0.15	1509.85	1,514.88
11/07/06	14.21	115.35	126.23	48.10	1205.81	0.15	1509.85	1,528.90

単位:トン、現物相場はドル/オンス

注:他の金ETFはIshare TRUST GOLD(6日現物保有は144.25トン)、米ETFセキュリティーズ(6日28.56トン)、チューリッヒ・カントナル・バンク(1日196.79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
11/06/29	34.01	25,500,467	9,580.6
11/06/30	33.84	20,748,024	9,536.7
11/07/01	33.00	21,948,422	9,536.7
11/07/05	34.63	24,575,367	9,532.4
11/07/06	35.10	25,429,196	9,532.4

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 6日824.77トン、NY 6日553.50トン)、チューリッヒ・カントナル・バンク(1日2,139.52トン)。

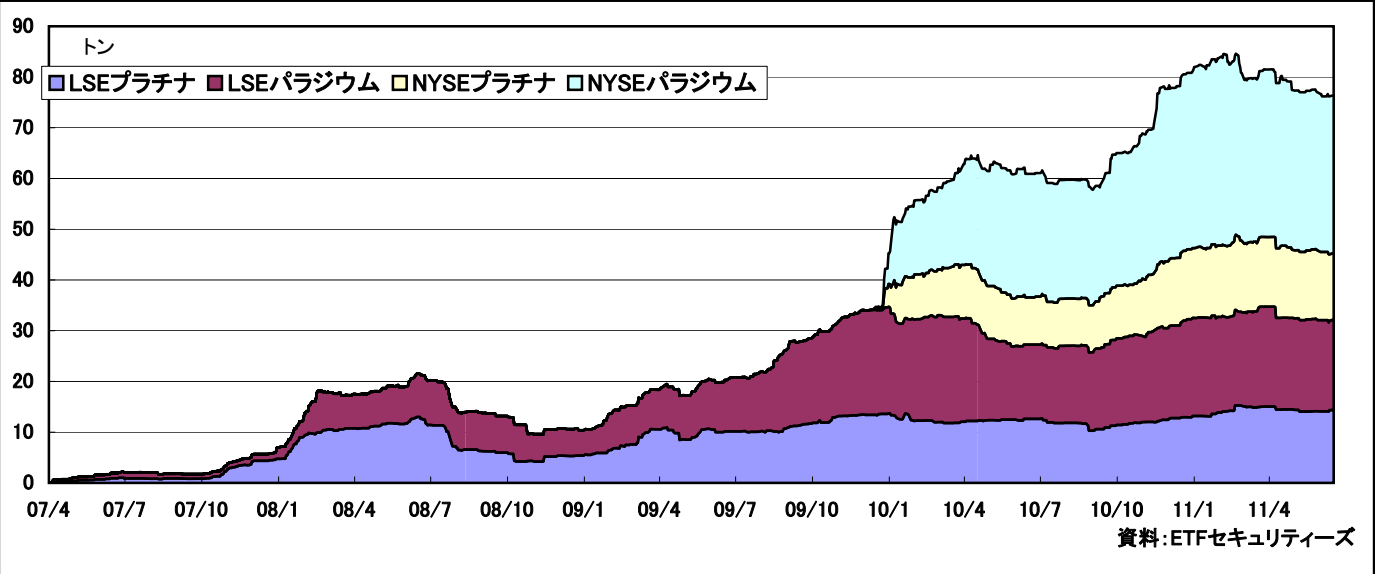
(オーバルネクスト 東海林勇行/7月7日記)

<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・パラジウムのETF残高はおおむね減少

●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6日時点でプラチナが14.40トン、パラジウムが17.73トンとなった。29日からプラチナが0.31トン増、パラジウムが0.27トン減となった。

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6日時点でそれぞれ13.10トン、31.14トンとなった。29日からプラチナは0.32トン減、パラジウムは0.01トン減となった。景気の先行き不透明感が残ることから、おおむね売られた。

【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
11/06/30	14.04	17.58	824.77	137.70	13.42	31.15
11/07/01	14.35	17.61	824.77	136.34	13.10	31.14
11/07/04	14.35	17.77	824.77	136.34	13.10	31.14
11/07/05	14.35	17.77	824.77	136.34	13.10	31.14
11/07/06	14.40	17.73	824.77	136.34	13.10	31.14

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。1日はそれぞれ11.32トン、12.97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/7月7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。