

オーバルネクストETF情報

2011年8月1日号



TEL 03(5641)5777

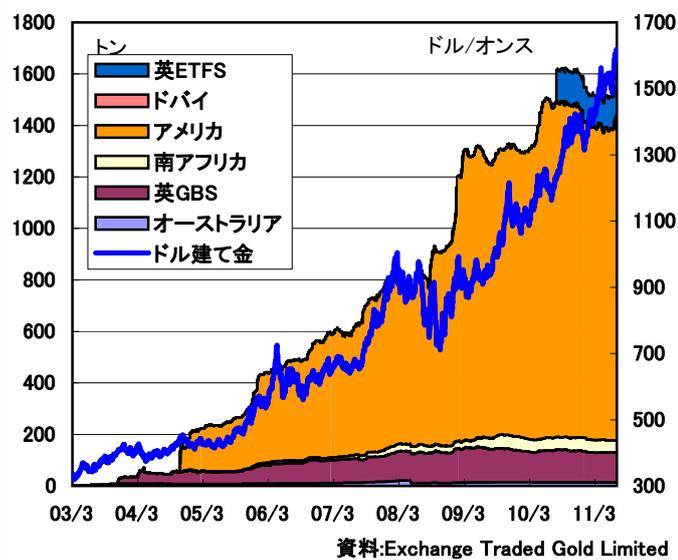
(株) オーバルネクスト
〒103-0026 東京都中央区日本橋兜町 7-2

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.**

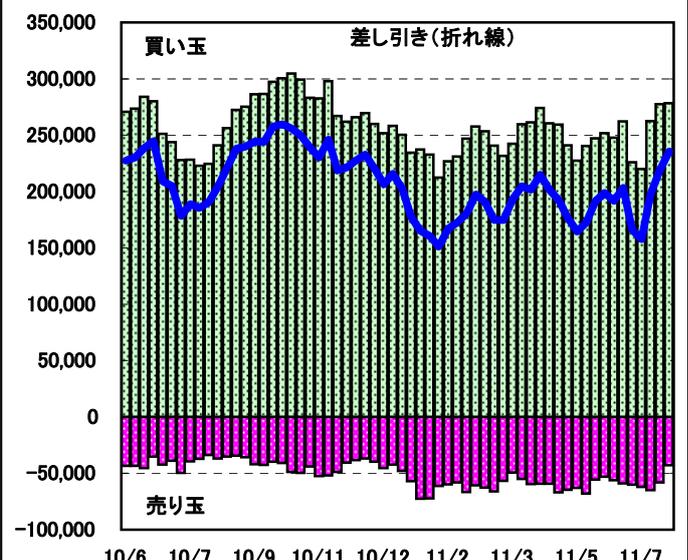
ETF残高は増加、先物買いは拡大

●金ETFの現物保有高



●大口投機家の取組=CFTC・NY金

単位: 枚



■金は米国のデフォルト回避なら利食い売りも景気減速懸念が下支え

米商品先物取引委員会(CFTC)の建玉明細報告によると、7月26日時点のニューヨーク金の大口投機家の買い越しは23万5,617枚となり、前週の21万9,297枚から拡大し、2010年10月26日以来の高水準となった。今回は新規買いが981枚、買い戻しが1万5,339枚入り、買い越しを1万6,320枚拡大した。一方、29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21.81トン増の1263.58トンとなった。米国の債務上限引き上げ問題の協議の行き詰まりを受けて資金の逃避先(セーフヘイブン)として買われた。

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。

米国の債務上限引き上げ問題の協議が行き詰ったことなどをを受けて29日に史上最高値1632.20ドルを付けた。しかし、週末に米上院民主党院内総務が、上限引き上げの合意に達したことを明らかにした。またオバマ米大統領が週明けに声明を発表しており、デフォルト(債務不履行)回避となれば利食い売りが圧迫要因になる可能性がある。ただ第2四半期の米国内総生産(GDP)速報値が予想以下となり、景気の先行き懸念が残る。追加緩和の見方が出ると、再び上値を試す可能性もある。

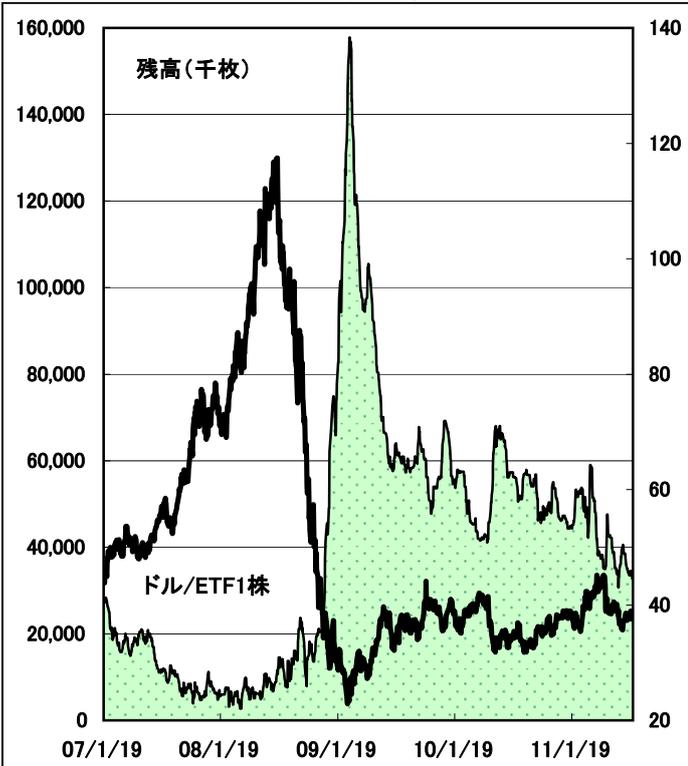
(オーバルネクスト 東海林勇行/8月1日記)

<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。

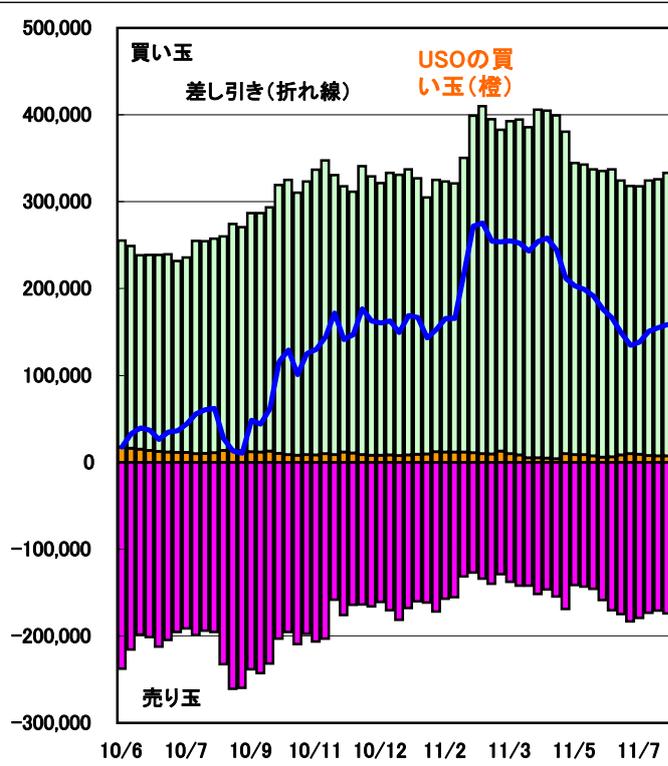
ETF残高減、先物買いは拡大

●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29日時点で3,270万株となり、前週末比180万株減少した。ニューヨーク原油は在庫増加や株安などを受けて軟調となった。USOが先物市場につないでいる原油の買い玉は29日時点でニューヨーク・マーカンタイル取引所(NYMEX)で6,759枚(前週末比706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26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33万3,079枚(前週32万5,849枚)、売り玉は17万4,312枚(同17万0,902枚)で15万8,767枚買い越しとなり、前週の15万4,947枚買い越しから3,820枚買い越し幅を拡大した。USOの買い玉は大口投機家の2.1%(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6万7,927枚(同5万8,058枚)、売り玉は1万9,144枚(同2万1,096枚)で4万8,783枚買い越し(同3万6,962枚買い越し)に拡大した。USOの買い玉は大口投機家の8.8%(同10.3%)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
11/7/25	38.68	4,004,994	34,500	7,465		6,000	11/9
11/7/26	38.81	9,042,925	33,700	7,153		6,000	11/9
11/7/27	37.97	10,438,795	32,700	6,763		6,000	11/9
11/7/28	37.91	5,102,137	32,700	6,763		6,000	11/9
11/7/29	37.42	9,236,679	32,700	6,759		6,000	11/9

単位:残高は千株

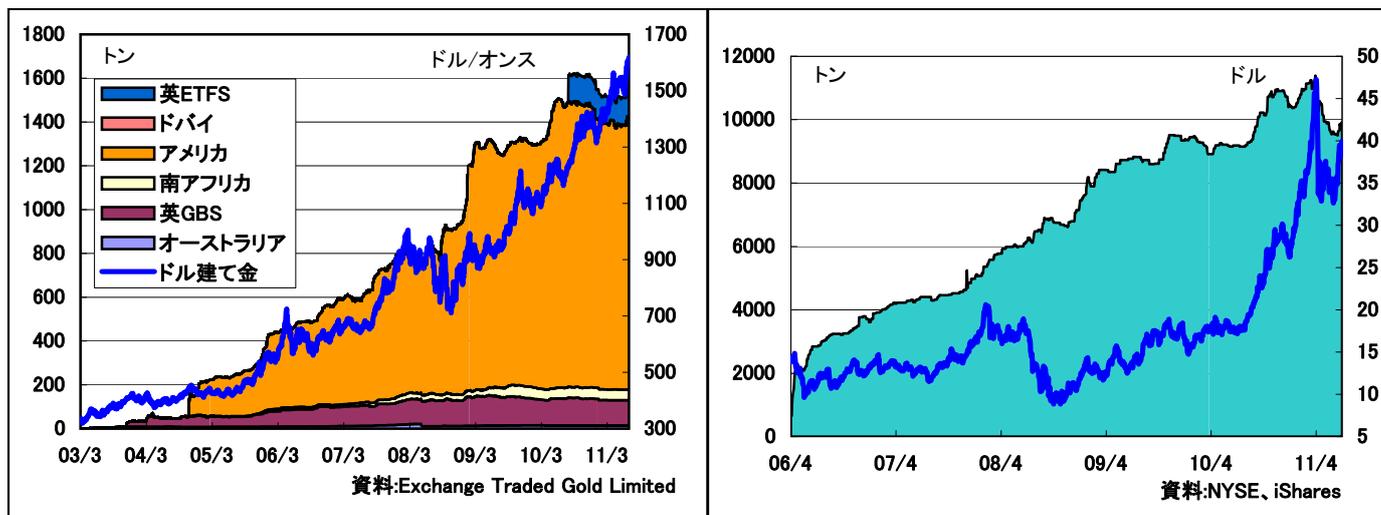
資料:NYSE、USO

(オーバルネクスト 東海林勇行/8月1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の残高は増加



■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27日時点で1548.83トンとなり、前週末比3.03トン増加した。米国の債務上限引き上げ問題の協議の行き詰まりなどを受けて27日に米国で増加した。

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66.69トン増の9915.86トンとなった。金堅調やテクニカル面の改善などを受けて買われた。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7.92トン増の851.03トン、ニューヨーク(コード:SIVR)が同横ばいの559.68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
11/07/21	14.21	115.35	126.23	48.09	1242.68	0.15	1546.71	1,589.45
11/07/22	14.21	115.35	126.23	48.09	1241.77	0.15	1545.80	1,599.98
11/07/25	14.21	115.35	126.23	48.09	1241.77	0.15	1545.80	1,613.73
11/07/26	14.21	115.35	126.23	48.09	1241.77	0.15	1545.80	1,618.18
11/07/27	14.21	115.35	126.23	48.09	1244.80	0.15	1548.83	1,614.68

単位:トン、現物相場はドル/オンス

注:他の金ETFはIshare TRUST GOLD(27日現物保有は155.74トン)、米ETFセキュリティーズ(27日29.79トン)、チューリッヒ・カントナル・バンク(22日202.20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
11/07/21	38.31	47,128,903	9,849.2
11/07/22	39.07	34,956,145	9,849.2
11/07/25	39.31	33,176,352	9,891.6
11/07/26	39.89	28,008,506	9,915.9
11/07/27	39.17	49,177,472	9,915.9

単位:価格はドル/ETF、現物保有量はトン

資料: NYSE, iShares

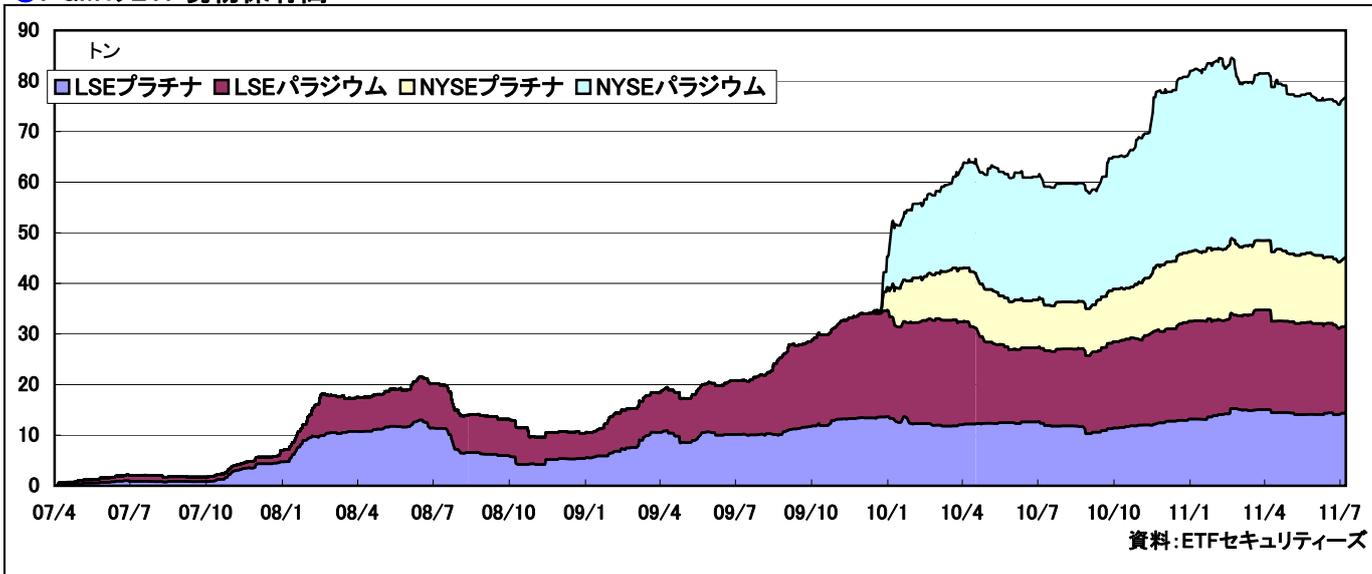
注:他の銀ETFはETFセキュリティーズ(ロンドン 27日851.03トン、NY 27日559.68トン)、チューリッヒ・カントナル・バンク(22日2,209.87トン)。

<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残高が増加

●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27日時点でプラチナが14.68トン、パラジウムが17.05トンとなった。20日からプラチナが0.53トン増、パラジウムが0.04トン増となった。南アの金鉱山会社でストライキの見通しとなり、プラチナ鉱山会社に対する懸念が高まったことなどを受けて買われた。

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27日時点でそれぞれ13.56トン、31.60トンとなった。20日からプラチナ、パラジウムともに0.46トン増加した。

【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
11/07/21	14.27	17.05	841.58	142.39	13.10	31.60
11/07/22	14.37	17.05	843.11	142.39	13.10	31.60
11/07/25	14.37	17.05	843.11	141.95	13.56	31.60
11/07/26	14.37	17.05	851.03	142.76	13.56	31.60
11/07/27	14.68	17.05	851.03	142.88	13.56	31.60

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。22日はそれぞれ11.31トン、12.96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28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。