

オーバルネクストETF情報

2011年8月29日号



TEL 03(5641)5777

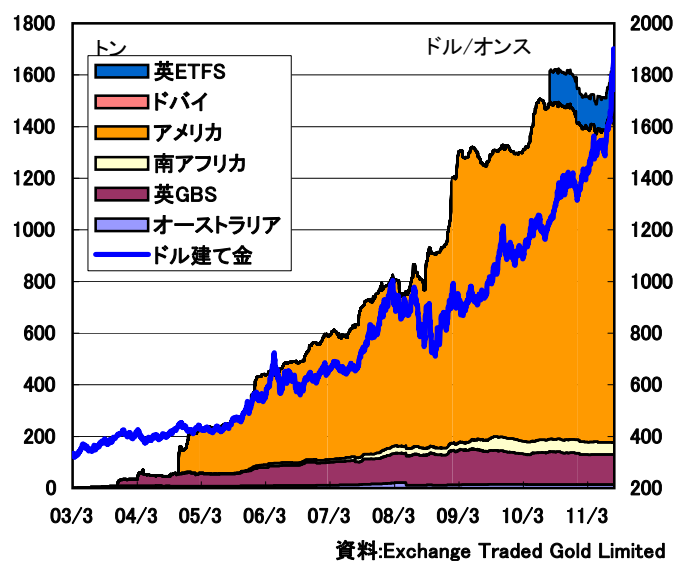
(株) オーバルネクスト
〒103-0026 東京都中央区日本橋兜町 7-2

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.

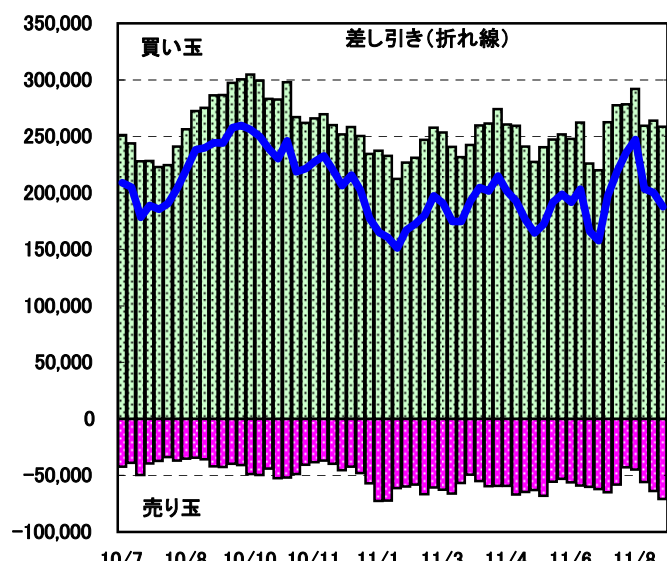
ETF残高は減少、先物買いは縮小

●金ETFの現物保有高



●大口投機家の取組=CFTC・NY金

単位: 枚



■金は米国の追加緩和期待が支援要因

米商品先物取引委員会(CFTC)の建玉明細報告によると、8月23日時点のニューヨーク金の大口投機家の買い越しは18万7,681枚となり、前週の20万0,086枚から縮小した。今回は手じまい売りが5,313枚、新規売りが7,092枚入り、買い越しを1万2,405枚縮小した。史上最高値を更新するなか、利食い売りや、買われ過ぎの修正を予想した売りが出た。一方、19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59.96トン減の1230.80トンとなった。買われ過ぎ感に加え、上海やニューヨーク金の証拠金引き上げなどを背景に利食い売りが進んだ。

ドル建て現物相場は2011年7月以降、ギリシャのデフォルト懸念や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上値を試した。債務上限引き上げ問題が決着すると、米国の景気減速懸念に市場の関心が移り、金の支援要因になった。また格付け会社スタンダード・アンド・プアーズ(S&P)の米格下げをきっかけにリスク回避の動きが出て株価が急落し、金が資金の逃避先(セーフヘイブン)として買われた。

前週は、欧米経済の先行き懸念などを受けて史上最高値1911.49ドルを付けたのち、急反落したが、アジア市場で実需筋の押し目買いが入ったことや、米国の追加金融緩和期待などを受けて下げ一服となった。バーナンキ米連邦準備理事会(FRB)議長の講演では、具体策は示されたなかったが、失業率改善に向けた措置を検討する方針が示された。第2四半期の米国内総生産(GDP)改定値が下方修正されており、追加緩和期待が高まると、金の支援要因になりそうだ。今週は2日に8月の米雇用統計などの発表がある。

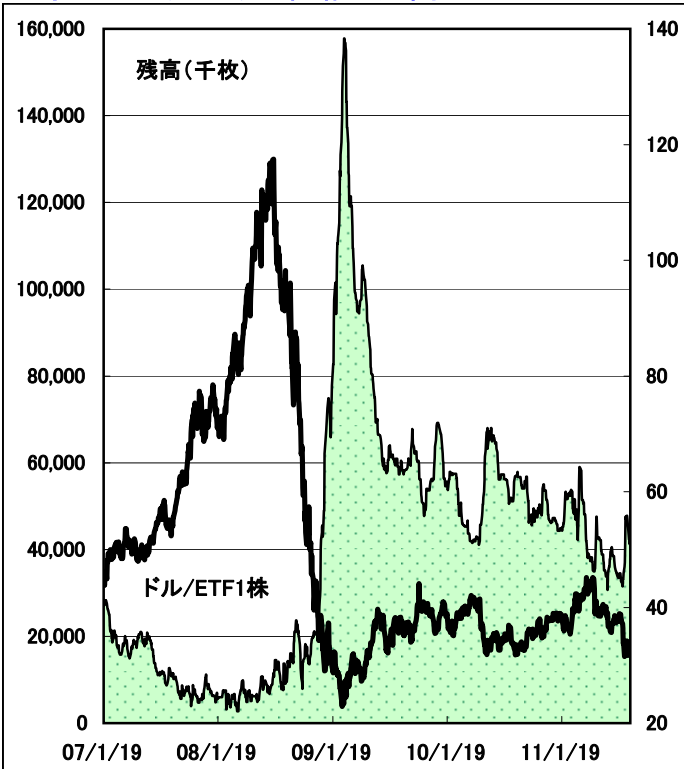
(オーバルネクスト 東海林勇行/8月29日記)

<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。

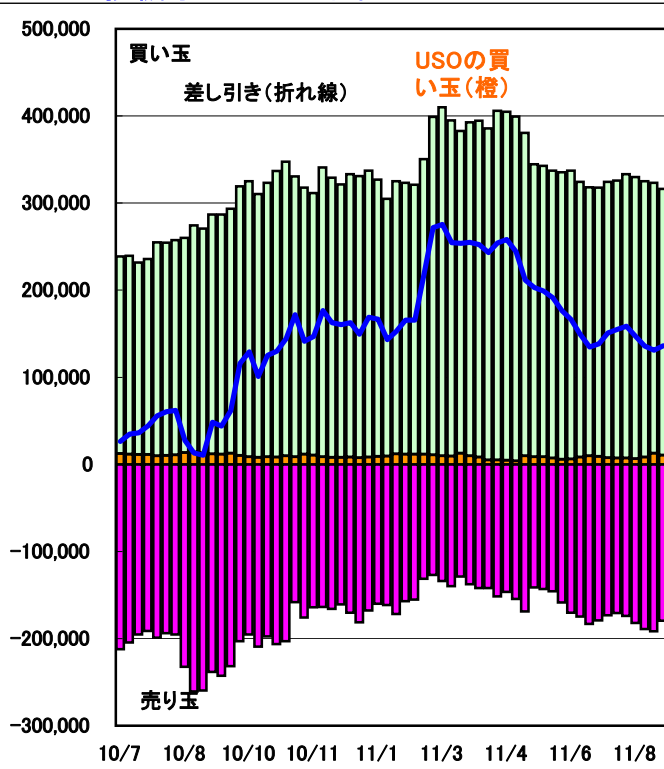
ETF残高減、NY先物買いは拡大

●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8月26日時点で4,140万株となり、前週末比380万株減少した。価格もみ合いとなったが、景気の先行き懸念などから売られた。前週のニューヨーク原油は追加金融緩和期待と景気減速懸念などを背景にもみ合いとなった。USOが先物市場につないでいる原油の買い玉は26日時点でニューヨーク・マーカンタイル取引所(NYMEX)で1万0,075枚(前週末比1,477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、8月23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31万6,226枚(前週32万3,171枚)、売り玉は17万9,886枚(同19万1,937枚)で13万6,340枚買い越しとなり、前週の13万1,234枚買い越しから5,106枚買い越し幅を拡大した。USOの買い玉は大口投機家の3.3%(同3.9%)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4万9,632枚(同5万1,753枚)、売り玉は2万1,205枚(同1万7,499枚)で2万8,427枚買い越し(同3万4,254枚買い越し)に縮小した。USOの買い玉は大口投機家の12.1%(同11.6%)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
11/8/22	32.72	14,362,074	42,300	10,426		6,000	11/10
11/8/23	33.42	17,416,502	42,300	10,426		6,000	11/10
11/8/24	33.08	12,905,032	41,200	9,999		6,000	11/10
11/8/25	32.97	11,669,943	42,000	10,308		6,000	11/10
11/8/26	33.15	14,295,358	41,400	10,075		6,000	11/10

単位:残高は千株

資料:NYSE、USO

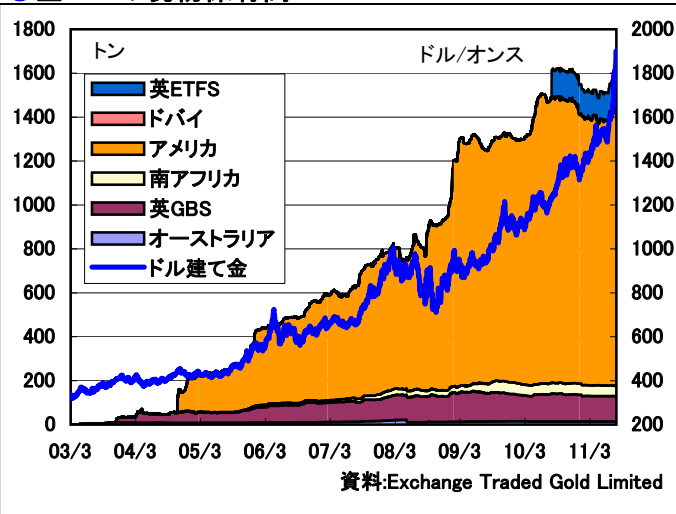
(オーバルネクスト 東海林勇行/8月29日記)

<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の残高は急減

●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、8月24日時点で1533.91トンとなり、前週末比58.94トン減少した。米国で58.45トン、南アで0.49トン減少した。欧米経済の先行き不安が強いが、買われ過ぎ感が出たことや株高などを受けて利益確定の売りが出た。またニューヨーク金先物の証拠金が25日の取引終了後に引き上げられることも伝えられた。

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90.90トン増の9836.18トンとなった。テクニカル面での改善などを受けて投資資金が戻ったが、金急落を受けて24日に60.60トン減少した。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)は同4.24トン増の840.51トン、ニューヨーク(コード:SIVR)は同変わらずの593.56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
11/08/18	14.21	115.35	126.23	46.14	1286.83	0.15	1588.91	1,825.75
11/08/19	14.21	115.35	126.23	46.14	1290.76	0.15	1592.85	1,852.05
11/08/22	14.21	115.35	126.23	46.14	1284.40	0.15	1586.49	1,901.20
11/08/23	14.21	115.35	126.23	45.65	1259.57	0.15	1561.16	1,833.88
11/08/24	14.21	115.35	126.23	45.65	1232.31	0.15	1533.91	1,743.93

単位:トン、現物相場はドル/オンス

注:他の金ETFはIshare TRUST GOLD(24日現物保有は168.11トン)、米ETFセキュリティーズ(24日31.95トン)、チューリッヒ・カントナル・バンク(19日210.38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
11/08/18	39.66	25,722,164	9,745.3
11/08/19	41.68	49,197,146	9,745.3
11/08/22	42.63	51,788,886	9,763.5
11/08/23	40.63	56,176,481	9,896.8
11/08/24	38.83	60,174,115	9,836.2

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 24日840.51トン、NY 24日593.56トン)、チューリッヒ・カントナル・バンク(19日2,253.85トン)。

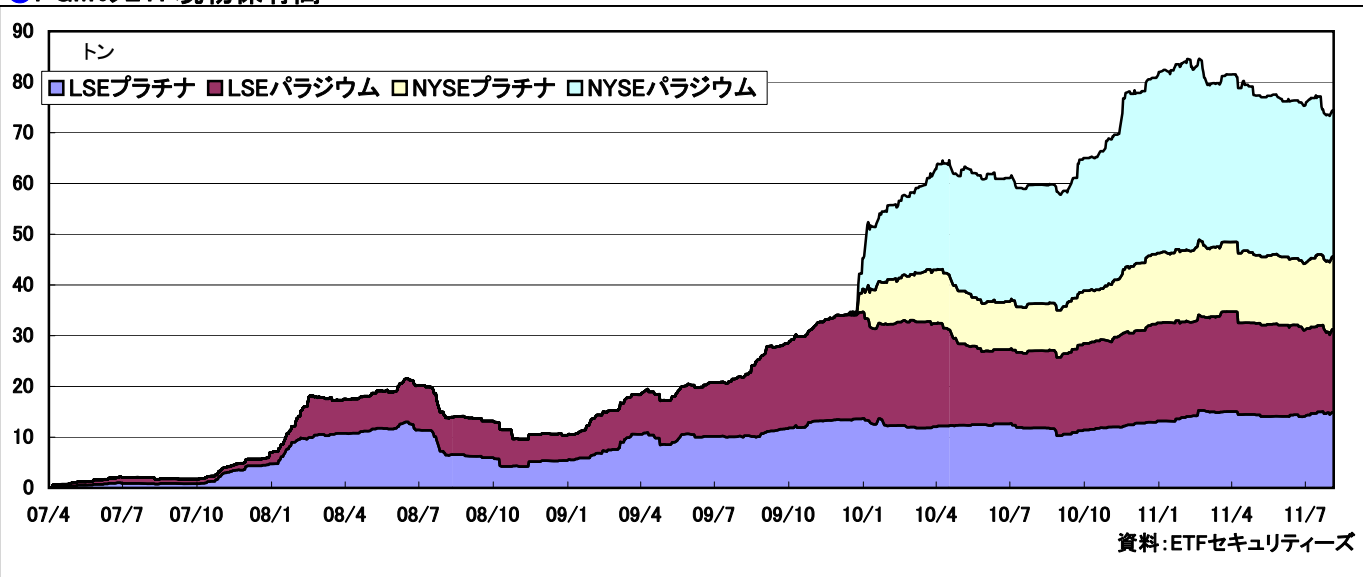
(オーバルネクスト 東海林勇行/8月25日記)

<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の現物保有高は増加

●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24日時点でプラチナが14.89トン、パラジウムが16.34トンとなった。16日からプラチナが0.06トン、パラジウムは0.38トン増となった。南アのスト懸念や株安一服などが支援要因となった。

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24日時点でそれぞれ14.32トン、28.96トンとなった。17日からプラチナが0.31トン、パラジウムは0.15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
11/08/18	14.83	15.87	842.35	145.79	14.01	28.81
11/08/19	14.44	15.73	836.27	145.88	14.32	28.81
11/08/22	14.89	16.34	836.27	147.06	14.32	28.81
11/08/23	14.89	16.34	840.51	147.06	14.32	28.81
11/08/24	14.89	16.34	840.51	147.45	14.32	28.96

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。19日はそれぞれ11.17トン、12.95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/8月25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。