

オーバルネクストETF情報

2011年9月12日号



TEL 03(5641)5777

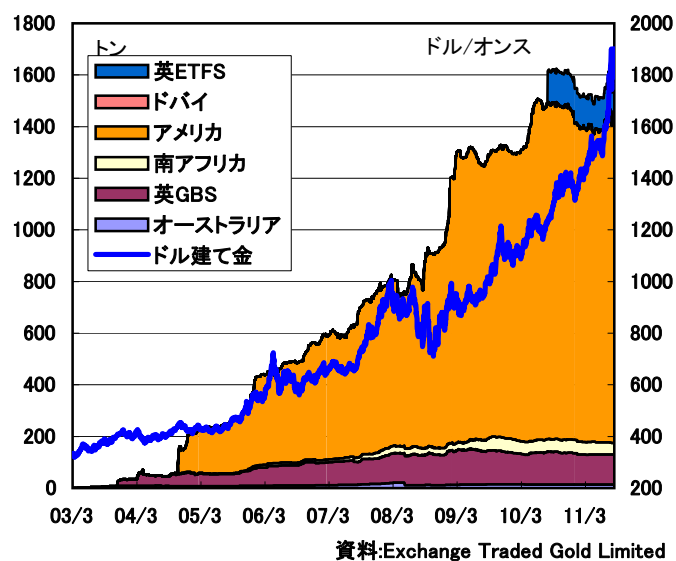
(株) オーバルネクスト
〒103-0026 東京都中央区日本橋兜町 7-2

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.**

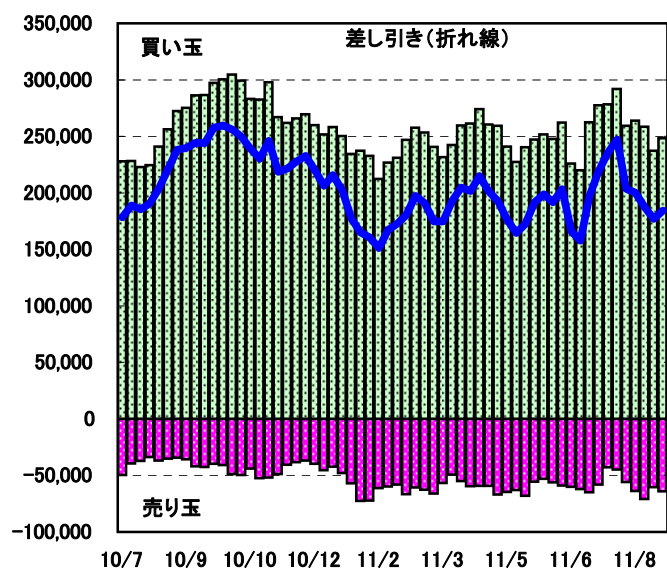
ETF残高は増加、先物買いは拡大

●金ETFの現物保有高



●大口投機家の取組=CFTC・NY金

単位: 枚



■金はギリシャ支援の行方に注目

米商品先物取引委員会(CFTC)の建玉明細報告によると、9月6日時点のニューヨーク金の大口投機家の買い越しは18万4,371枚となり、前週の17万6,947枚から拡大した。今回は新規買いが1万1,227枚、新規売りが3,803枚入り、買い越しを7,424枚拡大した。予想以下の米雇用統計などで追加金融緩和に対する期待感が出たことなどを背景に再び買われた。一方、9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9.60トン増の1241.92トンとなった。ギリシャの債務不履行(デフォルト)懸念が再燃したことを受けて買われた。

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、米国の追加金融緩和に対する期待感などを背景に史上最高値1920.25ドルを付けたのち、スイス中銀のフラン高対策などをきっかけとしたドル高などを受けて反落した。ただ欧州中央銀行(ECB)の成長見通し下方修正、オバマ米大統領が発表した雇用対策の行方が議会で不透明なこと、ギリシャのデフォルト懸念などが下支えとなった。今週はギリシャ支援の行方が注目される。

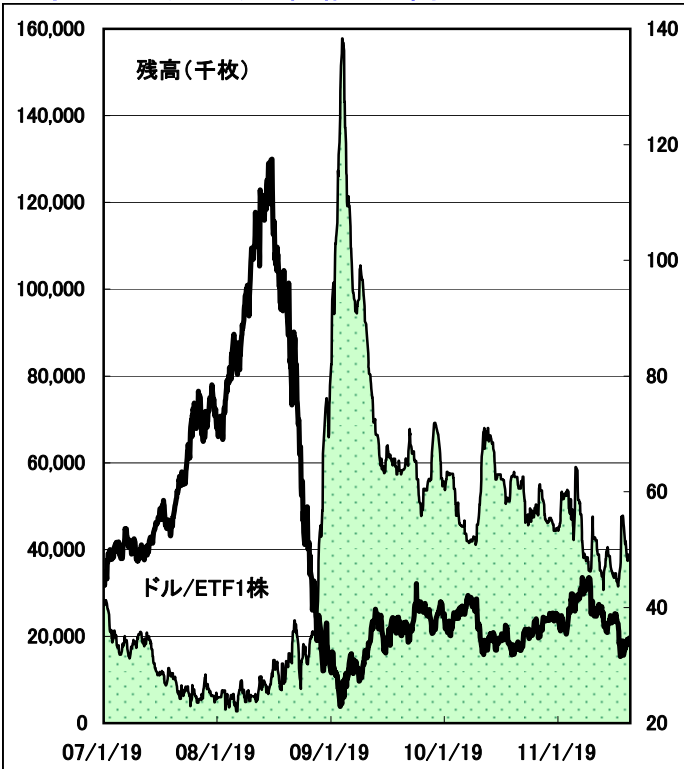
(オーバルネクスト 東海林勇行/9月12日記)

<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。

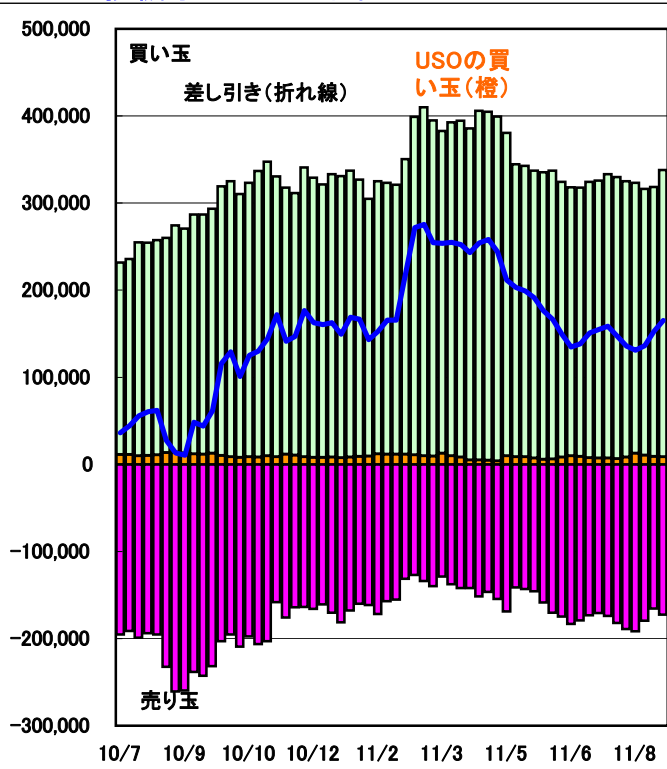
ETF残高減、NY先物買いは拡大

●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9月9日時点で3,790万株となり、前週末比100万株減少した。前週のニューヨーク原油は供給懸念などを受けて上昇する場面も見られたが、株安などに上値を抑えられた。USOが先物市場につないでいる原油の買い玉は9日時点でニューヨーク・マーカンタイル取引所(NYMEX)で8,683枚(前週末比419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、9月6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33万7,970枚(前週31万8,524枚)、売り玉は17万2,828枚(同16万5,836枚)で16万5,142枚買い越しとなり、前週の15万2,688枚買い越しから1万2,454枚買い越し幅を拡大した。USOの買い玉は大口投機家の2.6%(同2.8%)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4万4,919枚(同4万8,920枚)、売り玉は3万1,034枚(同1万8,944枚)で1万3,885枚買い越し(同2万9,976枚買い越し)に縮小した。USOの買い玉は大口投機家の13.4%(同12.3%)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
11/9/2	33.64	11,890,059	38,900	9,102		6,000	11/10
11/9/6	33.59	8,912,913	37,900	8,714		6,000	11/10
11/9/7	34.69	10,781,403	37,900	6,535		4,500	11/10
				2,166		1,500	11/11
11/9/8	34.46	9,298,834	37,900	4,354		3,000	11/10
				4,337		3,000	11/11
11/9/9	33.85	10,903,109	37,900	2,177		1,500	11/10
				6,506		4,500	11/11

単位:残高は千株

資料:NYSE、USO

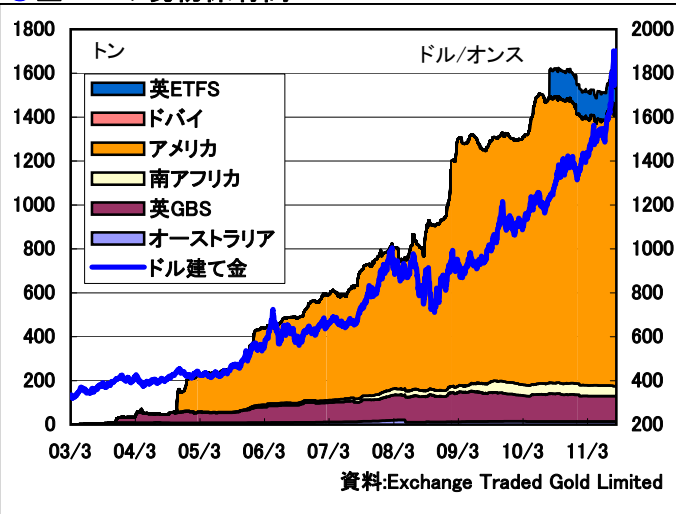
(オーバルネクスト 東海林勇行/9月12日記)

<免責事項>

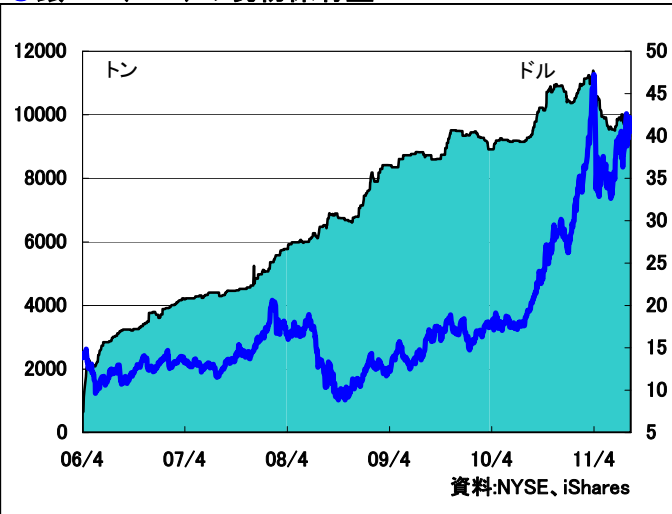
オーバルネクストは情報の提供のみを目的としています。投資に関する最終決定はご自身の判断で行いますようお願いいたします。また掲載している情報の正確性については万全を期してはおりますが、人為的、機械的その他何らかの理由により誤りがある可能性があり、当社は利用者がこれらの情報を用いて行う判断の一切について責任を負うものではありません。また、当社が提供するすべての情報について、当社の許可なく転用・販売することを固く禁じます。

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、9月7日時点で1533.54トンとなり、前週末比横ばいとなった。8月の米雇用統計で労働市場の改善の遅れが示されたことに加え、欧州の債務不安が強まったが、イベント待ちで様子見ムードが広がった。

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横ばいの9782.15トンとなった。金同様、様子見となった。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5.22トン減の823.30トン、ニューヨーク(コード:SIVR)は同9.26トン減の599.58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
11/09/01	14.21	115.35	126.23	45.65	1232.31	0.15	1533.91	1,825.53
11/09/02	14.21	115.35	126.23	45.28	1232.31	0.15	1533.54	1,883.15
11/09/05	14.21	115.35	126.23	45.28	1232.31	0.15	1533.54	1,901.00
11/09/06	14.21	115.35	126.23	45.28	1232.31	0.15	1533.54	1,869.95
11/09/07	14.21	115.35	126.23	45.28	1232.31	0.15	1533.54	1,814.23

単位:トン、現物相場はドル/オンス

注:他の金ETFはIshare TRUST GOLD(7日現物保有は167.21トン)、米ETFセキュリティーズ(7日31.47トン)、チューリッヒ・カントナル・バンク(2日204.19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
11/08/31	40.45	22,180,782	9,746.8
11/09/01	40.52	16,977,219	9,746.8
11/09/02	42.18	26,232,020	9,782.2
11/09/06	41.05	35,035,649	9,782.2
11/09/07	40.53	25,471,476	9,782.2

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 7日823.30トン、NY 7日599.58トン)、チューリッヒ・カントナル・バンク(2日2,265.36トン)。

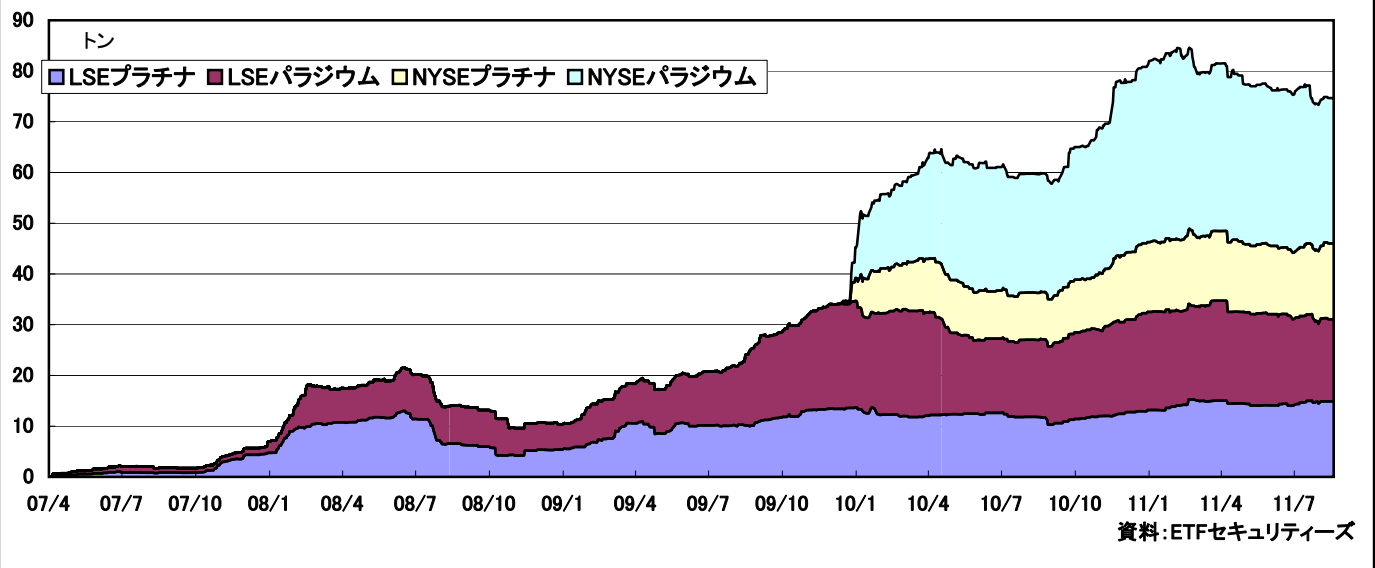
(オーバルネクスト 東海林勇行/9月8日記)

<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。

ロンドンのプラチナETFに押し目買い

●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7日時点でプラチナが15.02トン、パラジウムが16.19トンとなった。31日からプラチナが0.13トン増、パラジウムは変わらずとなった。プラチナはリスク選好の動きから株高に振れる場面で押し目買いが入った。

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7日時点でそれぞれ14.93トン、28.64トンとなった。31日からプラチナが0.01トン減、パラジウムは0.02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
11/09/01	14.89	16.19	828.52	146.18	14.93	28.64
11/09/02	14.89	16.19	828.52	146.18	14.93	28.64
11/09/05	14.89	16.19	828.52	145.25	14.93	28.64
11/09/06	14.89	16.19	828.17	145.02	14.93	28.64
11/09/07	15.02	16.19	823.30	145.65	14.93	28.64

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。2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/9月8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。