

オーバルネクストETF情報

2011年9月20日号



TEL 03(5641)5777

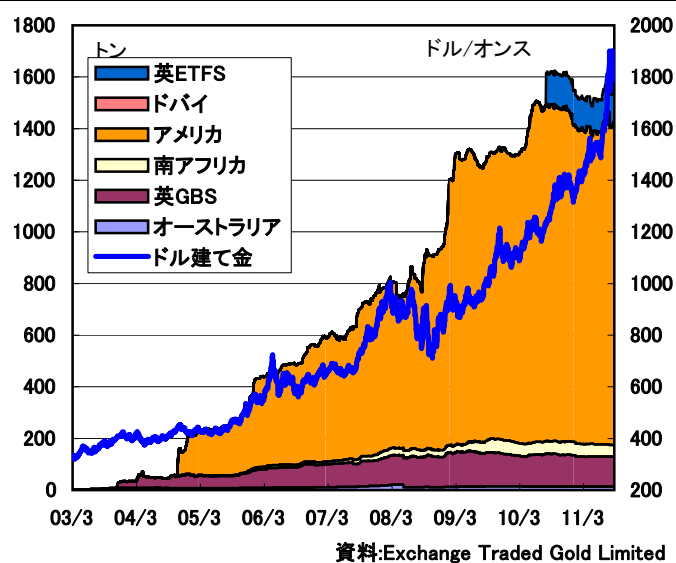
(株) オーバルネクスト
〒103-0026 東京都中央区日本橋兜町 7-2

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.

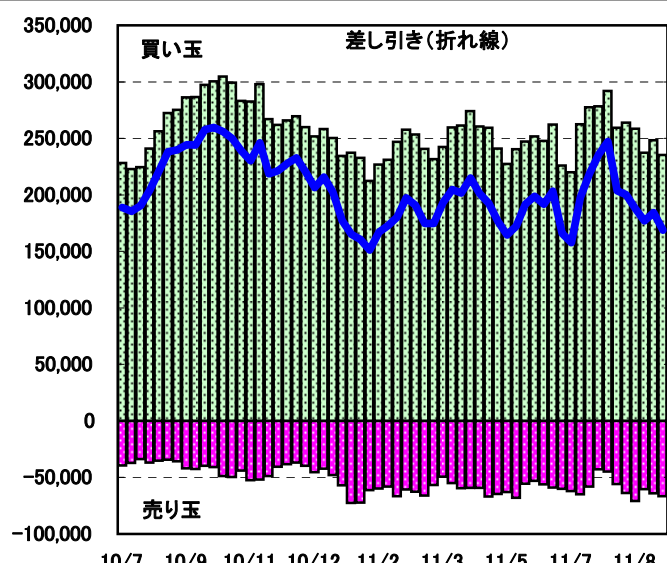
ETF残高は増加、先物買いは縮小

●金ETFの現物保有高



●大口投機家の取組=CFTC・NY金

単位: 枚



■金はギリシャ支援の行方や米FOMC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13日時点のニューヨーク金の大口投機家の買い越しは16万8847枚となり、前週の18万4371枚から縮小した。今回は手じまい売りが1万3062枚、新規売りが2462枚出て、買い越しを1万5524枚縮小した。株安による損失補てんの売りなどが圧迫要因になった。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9日比9.99トン増の1251.91トンとなった。週末にギリシャ支援の見方で株高に振れたことなどをを受けて安値拾いの買いが入った。

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。8月23日に1911.49ドルを付けたのち、証拠金引き上げなどで利食い売りが出て急反落したが、安値は買い拾われて値を戻した。その後は米国の追加金融緩和に対する期待感などを背景に9月5日に史上最高値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を受けて反落した。

前週は、ギリシャのデフォルト懸念も出たが、株安による損失補てんの売りなどをを受けて軟調となった。長期的にはギリシャの財政は維持不可能とみられており、金は資金の逃避先(セーフヘイブン)として買われやすいが、短期的に証拠金絡みの動きが出る、方向性がつかみにくい。今週はギリシャ支援の行方や米連邦公開市場委員会(FOMC)、G20財務相会議などが注目される。

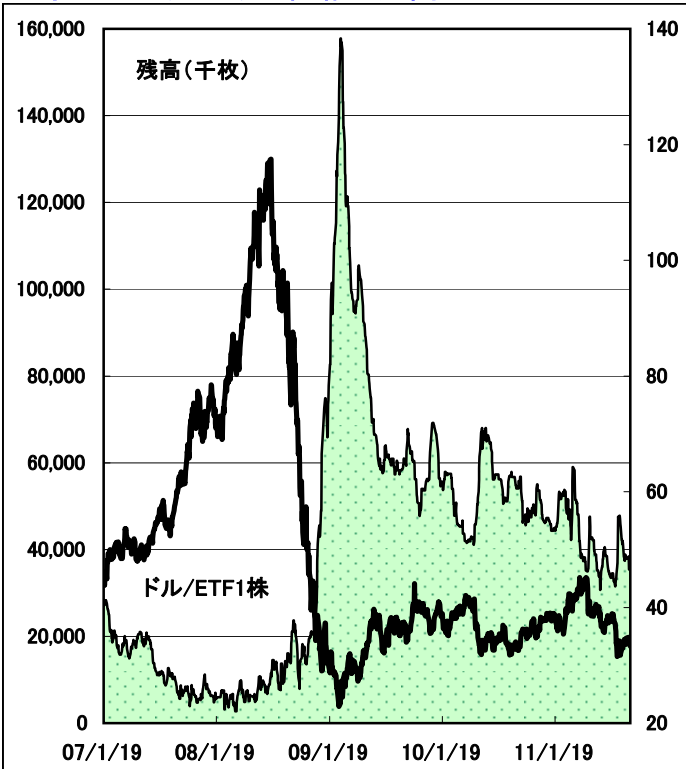
(オーバルネクスト 東海林勇行/9月20日記)

<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。

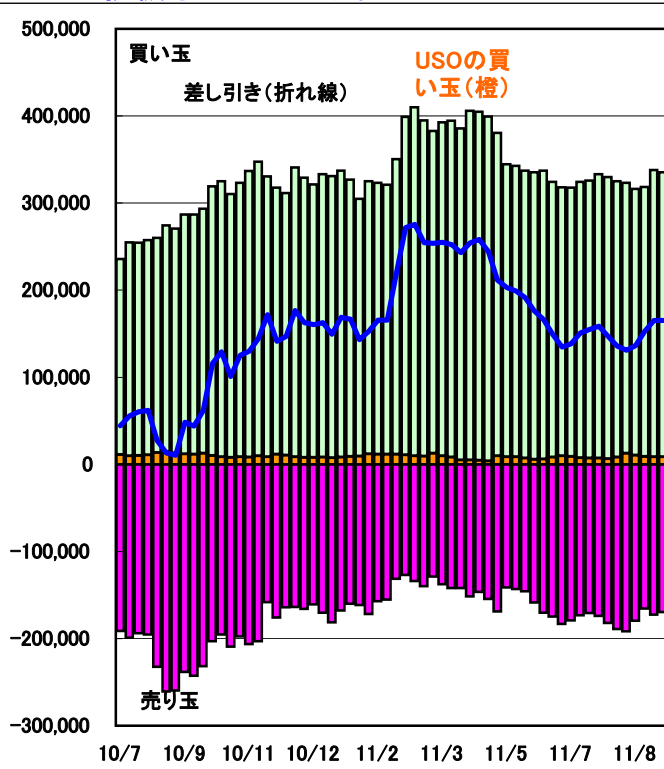
ETF残高減、先物買いは拡大

●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9月19日時点で3,540万株となり、9日比250万株減少した。前週のニューヨーク原油は在庫減少見通しなどを受けて上昇する場面も見られたが、欧州の債務問題の先行き不透明感などを受けて反落した。USOが先物市場につないでいる原油の買い玉は19日時点でニューヨーク・マーカンタイル取引所(NYMEX)で7,708枚(前週末比975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13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33万5,221枚(前週33万7,970枚)、売り玉は16万9,826枚(同17万2,828枚)で16万5,395枚買い越しとなり、前週の16万5,142枚買い越しから253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2.6%)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3万4,862枚(同4万4,919枚)、売り玉は1万7,047枚(同3万1,034枚)で1万7,815枚買い越し(同1万3,885枚買い越し)に拡大した。USOの買い玉は大口投機家の17.2%(同13.4%)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
11/9/12	34.42	9,696,135	37,900	8,676		6,000	11/11
11/9/13	34.85	9,721,278	37,900	8,676		6,000	11/11
11/9/14	34.34	10,973,565	38,400	8,870		6,000	11/11
11/9/15	34.60	9,028,369	35,400	7,708		6,000	11/11
11/9/16	34.14	10,440,854	35,400	7,708		6,000	11/11
11/9/19	33.29	8,657,143	35,400	7,708		6,000	11/11

単位:残高は千株

資料:NYSE、USO

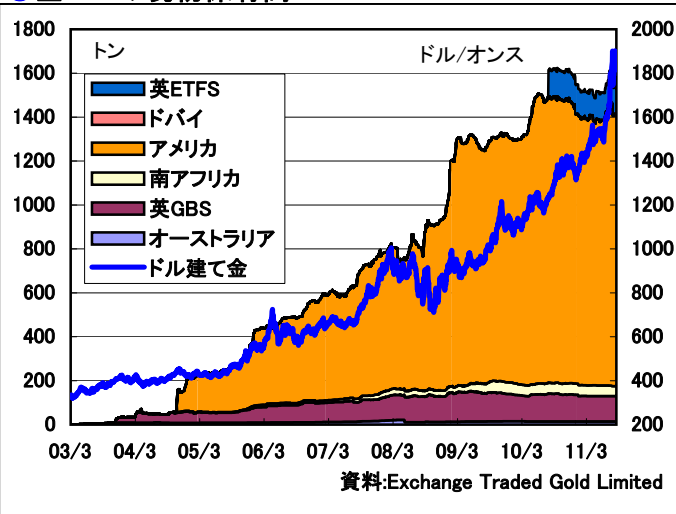
(オーバルネクスト 東海林勇行/9月20日記)

<免責事項>

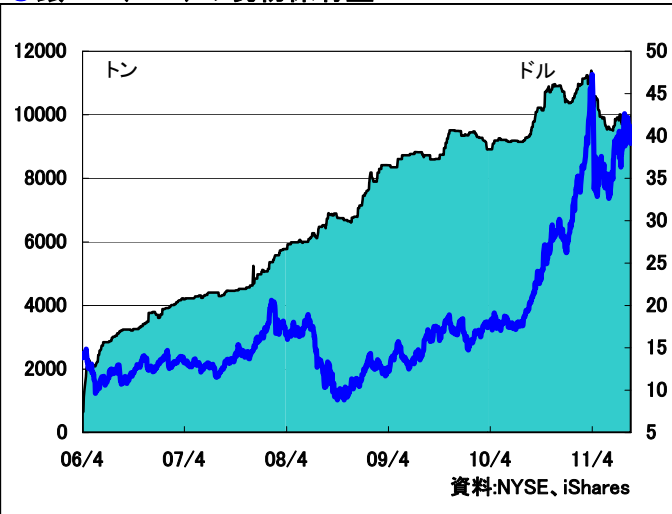
オーバルネクストは情報の提供のみを目的としています。投資に関する最終決定はご自身の判断で行いますようお願いいたします。また掲載している情報の正確性については万全を期してはおりますが、人為的、機械的その他何らかの理由により誤りがある可能性があり、当社は利用者がこれらの情報を用いて行う判断の一切について責任を負うものではありません。また、当社が提供するすべての情報について、当社の許可なく転用・販売することを固く禁じます。

金ETFの残高は小幅減

●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、9月14日時点で1542.54トンとなり、前週末比0.61トン減となった。株安で損失補てんの売りが警戒されるなか、13日に米国で減少した。

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109.04トン増の9956.32トンとなった。ギリシャ支援の期待感が高まるなか、投資資金が戻った。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)は同横ばいの832.63トン、ニューヨーク(コード:SIVR)は同9.28トン増の608.87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
11/09/08	14.21	115.35	126.23	45.28	1231.41	0.15	1532.63	1,867.45
11/09/09	14.21	115.35	126.23	45.28	1241.92	0.15	1543.14	1,855.55
11/09/12	14.21	115.35	126.23	45.28	1241.92	0.15	1543.14	1,817.65
11/09/13	14.21	115.35	126.23	45.28	1241.31	0.15	1542.54	1,833.28
11/09/14	14.21	115.35	126.23	45.28	1241.31	0.15	1542.54	1,819.55

単位:トン、現物相場はドル/オンス

注:他の金ETFはIshare TRUST GOLD(14日現物保有は168.59トン)、米ETFセキュリティーズ(14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
11/09/08	41.22	19,411,487	9,854.9
11/09/09	40.53	24,466,047	9,847.3
11/09/12	39.14	32,772,477	9,847.3
11/09/13	39.87	20,556,811	9,926.0
11/09/14	39.60	18,270,802	9,956.3

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 14日823.63トン、NY 14日608.87トン)、チューリッヒ・カントナル・バンク(2日2,265.36トン)。

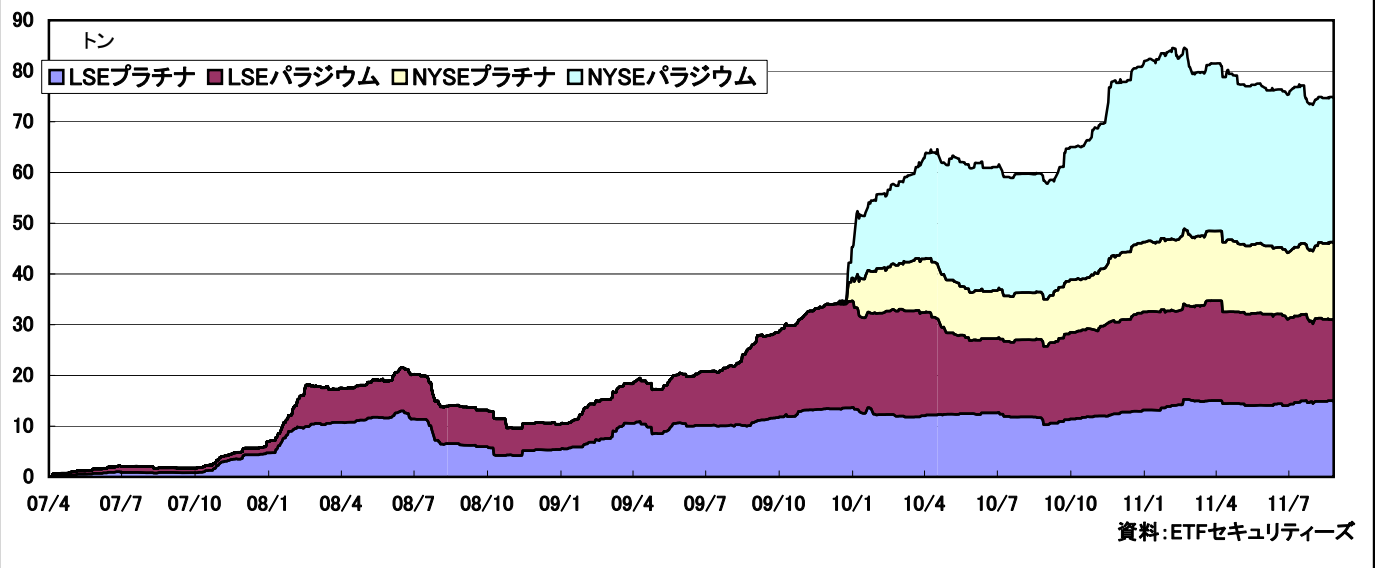
(オーバルネクスト 東海林勇行/9月15日記)

<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ETFの現物保有高はロンドン減・NY増

●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14日時点でプラチナが14.81トン、パラジウムが16.00トンとなった。7日からプラチナが0.22トン、パラジウムは0.19トン減少した。ギリシャ支援の期待感が高まったが、欧米の景気後退懸念などが売り要因となった。

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14日時点でそれぞれ15.24トン、28.64トンとなった。7日からプラチナが0.31トン増、パラジウムは横ばいとなった。

【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
11/09/08	15.02	16.00	832.63	145.96	14.93	28.64
11/09/09	15.02	16.00	832.63	145.96	15.24	28.64
11/09/12	15.02	16.00	832.63	145.96	15.24	28.64
11/09/13	15.02	16.00	832.63	145.96	15.24	28.64
11/09/14	14.81	16.00	832.63	146.71	15.24	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15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。