

オーバルネクストETF情報

2011年9月26日号



TEL 03(5641)5777

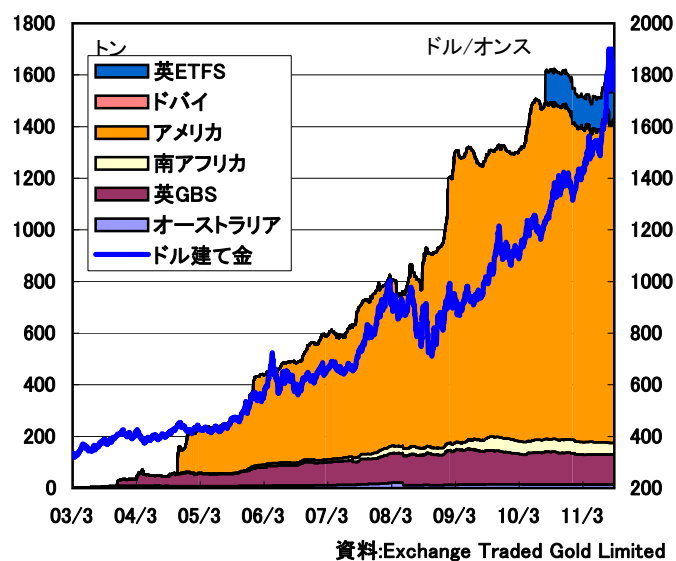
(株) オーバルネクスト
〒103-0026 東京都中央区日本橋兜町 7-2

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.

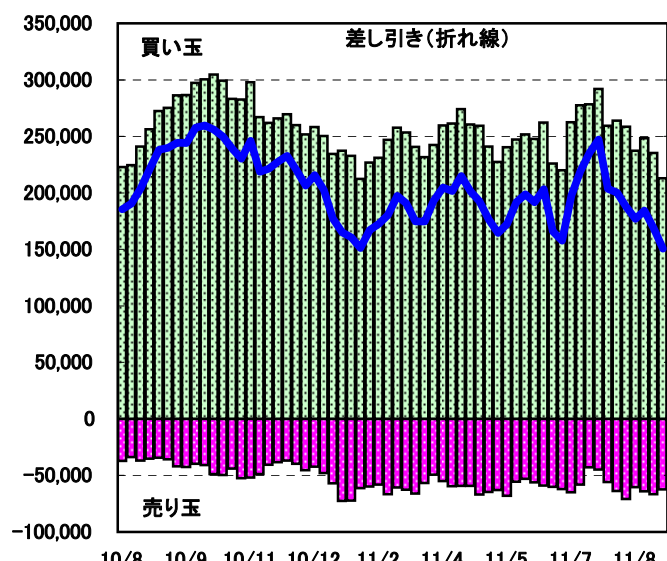
ETF残高は小幅増、先物買いは縮小

●金ETFの現物保有高



●大口投機家の取組=CFTC・NY金

単位: 枚



■金はリスク回避の動きが波及して急落

米商品先物取引委員会(CFTC)の建玉明細報告によると、9月20日時点のニューヨーク金の大口投機家の買い越しは15万0,529枚となり、前週の16万8,847枚から縮小し、2009年5月19日以来の低水準となった。今回は手じまい売りが2万2,586枚、買い戻しが4,268枚入り、買い越しを1万8,318枚縮小した。株安による損失補てんの売りなど、リスク回避の動きが売り要因となった。一方、23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0.30トン増の1252.21トンとなった。20日に小幅に増加した。

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受けて反落した。

前週は、米連邦公開市場委員会(FOMC)に対する失望感や、欧州の債務問題などを背景に株価が急落し、リスク回避の動きが金市場にも波及した。ドル建て現物相場は8月2日以来の安値1629.62ドルを付けた。今週は欧州銀の資本不足への対応などが注目される。

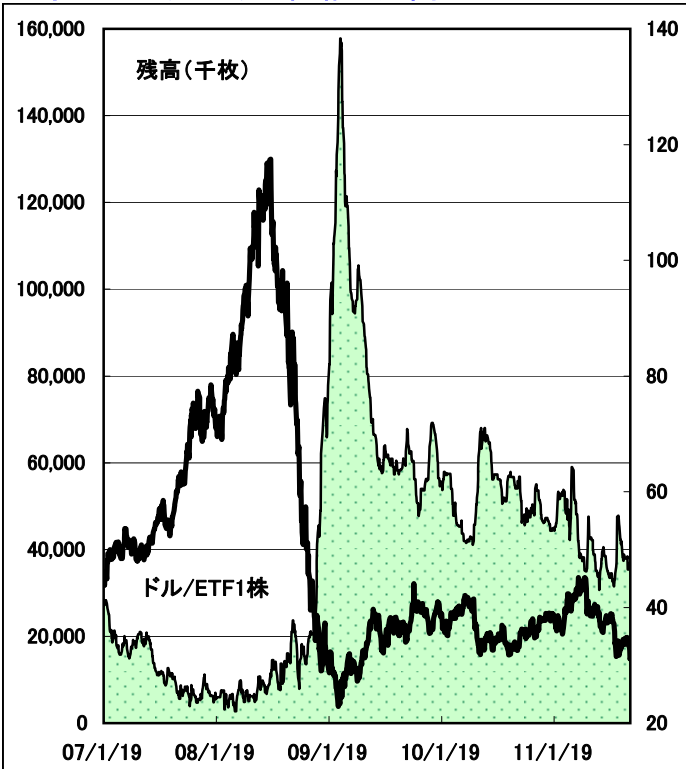
(オーバルネクスト 東海林勇行/9月26日記)

<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。

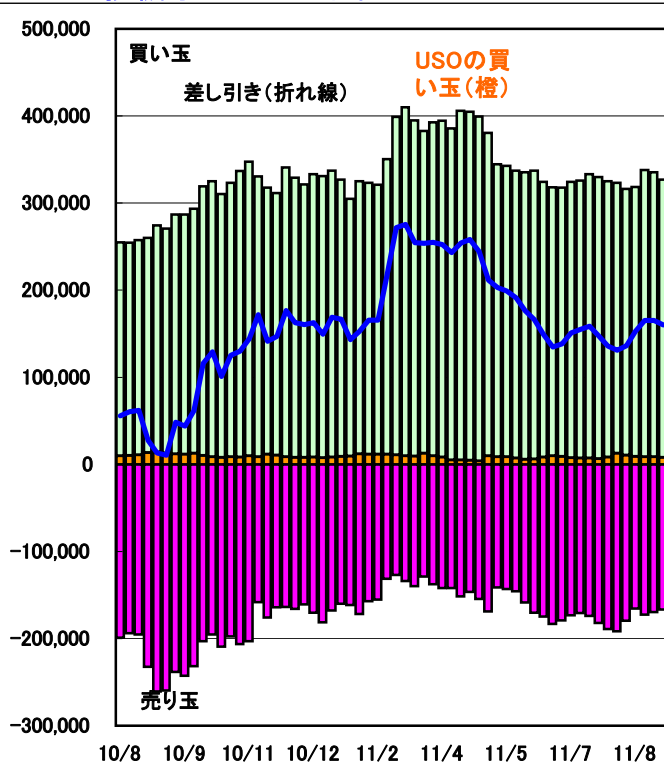
ETF残高増、NY先物買いは縮小

●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23日時点で3,730万株となり、前週末比190万株減少した。前週のニューヨーク原油は、世界経済減速に対する懸念や株価急落などを受けて8月9日以来の安値77.55ドルを付けた。USOが先物市場につないでいる原油の買い玉は23日時点でニューヨーク・マーカンタイル取引所(NYMEX)で8,441枚(前週末比733枚増)、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20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32万7,050枚(前週33万5,221枚)、売り玉は16万7,085枚(同16万9,826枚)で15万9,965枚買い越しとなり、前週の16万5,395枚買い越しから5,430枚買い越し幅を縮小した。USOの買い玉は大口投機家の2.4%(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4万0,132枚(同3万4,862枚)、売り玉は1万6,918枚(同1万7,047枚)で2万3,214枚買い越し(同1万7,815枚買い越し)に拡大した。USOの買い玉は大口投機家の15.0%(同17.2%)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
11/9/19	33.29	8,657,143	35,400	7,708		6,000	11/11
11/9/20	33.43	7,661,261	35,900	7,900		6,000	11/11
11/9/21	32.92	12,206,573	36,300	8,055		6,000	11/11
11/9/22	31.13	21,930,901	36,800	8,248		6,000	11/11
11/9/23	31.09	15,988,051	37,300	8,441		6,000	11/11

単位:残高は千株

資料:NYSE、USO

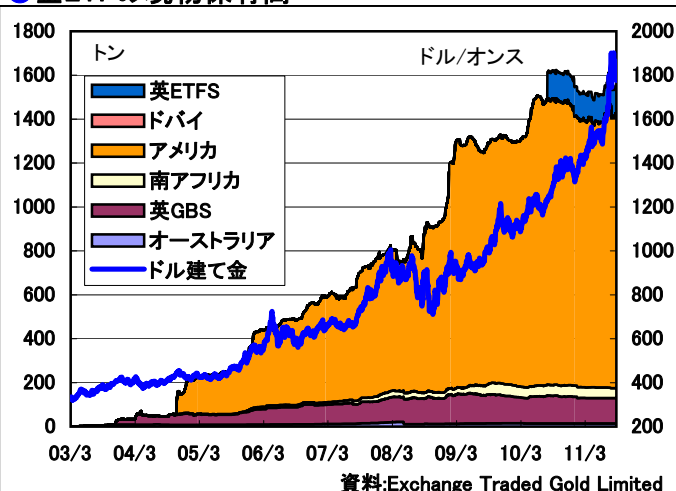
(オーバルネクスト 東海林勇行/9月26日記)

<免責事項>

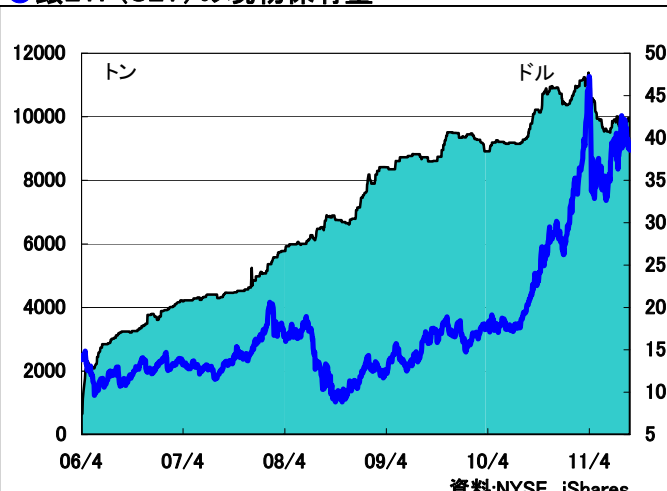
オーバルネクストは情報の提供のみを目的としています。投資に関する最終決定はご自身の判断で行いますようお願いいたします。また掲載している情報の正確性については万全を期してはおりますが、人為的、機械的その他何らかの理由により誤りがある可能性があり、当社は利用者がこれらの情報を用いて行う判断の一切について責任を負うものではありません。また、当社が提供するすべての情報について、当社の許可なく転用・販売することを固く禁じます。

金ETFの残高は小幅増

●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21日時点で1543.44トンとなり、前週末比0.30トン増となった。欧米の先行き不安が残るなか、1800ドル割れの安値を買い拾われ、20日の米国で増加した。

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34.83トン減の9921.49トンとなった。米連邦公開市場委員会(FOMC)に対する失望感などで株価が急落し、リスク回避の動きが出たことが売り要因となった。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)は同横ばいの832.63トン、ニューヨーク(コード:SIVR)も同横ばいの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
11/09/15	14.21	115.35	126.23	45.28	1241.31	0.15	1542.54	1,790.65
11/09/16	14.21	115.35	126.23	45.28	1251.91	0.15	1553.13	1,811.73
11/09/19	14.21	115.35	126.23	45.28	1251.91	0.15	1553.13	1,777.35
11/09/20	14.21	115.35	126.23	45.28	1252.21	0.15	1553.44	1,801.28
11/09/21	14.21	115.35	126.23	45.28	1252.21	0.15	1553.44	1,782.50

単位:トン、現物相場はドル/オンス

注:他の金ETFはIshare TRUST GOLD(21日現物保有は168.32トン)、米ETFセキュリティーズ(21日31.63トン)、チューリッヒ・カントナル・バンク(9日201.33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
11/09/15	38.79	23,048,143	9,956.3
11/09/16	39.39	20,079,751	9,956.3
11/09/19	38.65	24,729,720	9,956.3
11/09/20	38.83	17,283,299	9,956.3
11/09/21	38.56	23,293,511	9,921.5

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 21日823.63トン、NY 21日608.87トン)、チューリッヒ・カントナル・バンク(9日2,271.46トン)。

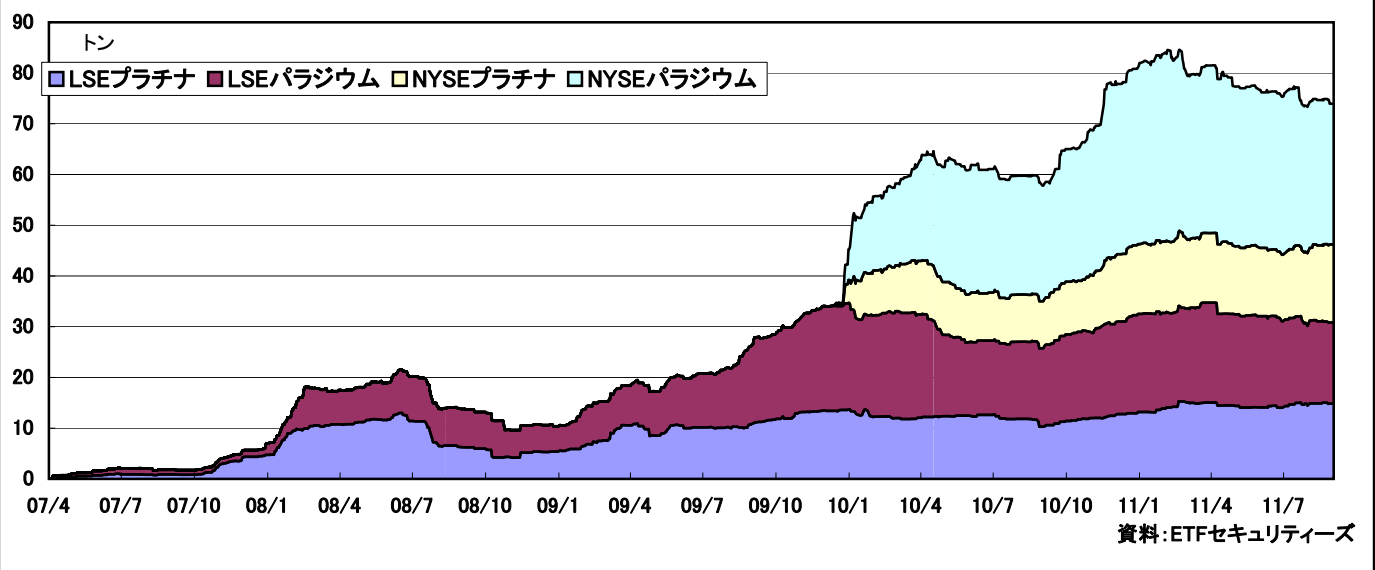
(オーバルネクスト 東海林勇行/9月22日記)

<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。

PGMのETFの現物保有高はプラチナ増・パラジウム減

● 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21日時点でプラチナが14.83トン、パラジウムが16.00トンとなった。14日からプラチナが0.02トン増加、パラジウムは横ばいとなった。プラチナは1800ドル割れの水準で買い拾われる格好となった。

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21日時点でそれぞれ15.39トン、27.72トンとなった。14日からプラチナが0.16トン増、パラジウムは0.92トン減となった。パラジウムは景気の先行き不安などを背景に2011年11月以来の安値681.50ドルを付けた。

【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
11/09/15	14.83	16.00	832.63	145.48	15.24	28.64
11/09/16	14.83	16.00	832.63	145.48	15.39	27.72
11/09/19	14.83	16.00	832.63	144.71	15.39	27.72
11/09/20	14.83	16.00	832.63	144.33	15.39	27.72
11/09/21	14.83	16.00	832.63	144.34	15.39	27.72

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。9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22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。