

オーバルネクストETF情報

2011年10月11日号



TEL 03(5641)5777

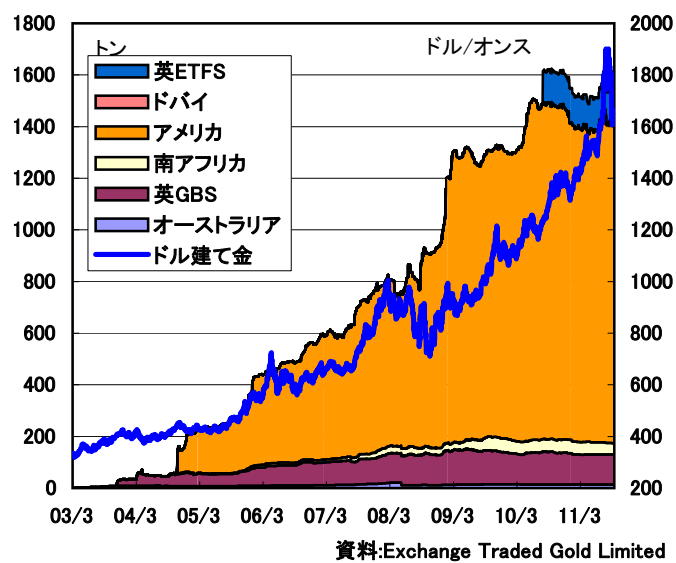
(株) オーバルネクスト
〒103-0026 東京都中央区日本橋兜町 7-2

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.**

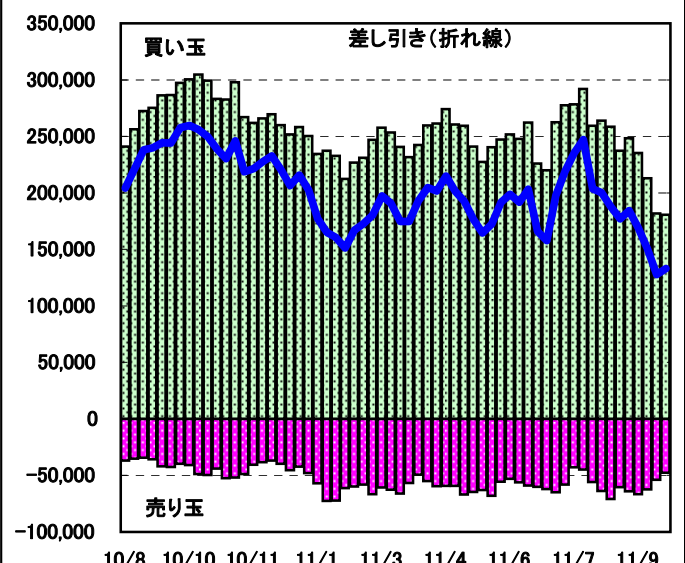
ETF残高は減少、先物買いは拡大

●金ETFの現物保有高



●大口投機家の取組=CFTC・NY金

単位: 枚



■金は株式次第の値動きが続く

米商品先物取引委員会(CFTC)の建玉明細報告によると、10月4日時点のニューヨーク金の大口投機家の買い越しは13万3,156枚となり、前週の12万7,801枚から拡大した。今回は手じまい売りが1,088枚、買い戻しが6,443枚入り、買い越しを5,355枚拡大した。ギリシャのデフォルト(債務不履行)に対する懸念が再燃したが、実需筋の安値拾いの買いなどが下支え要因であり、買い戻しが入った。一方、10日のニューヨークの金ETF(上場投信)の現物保有高は9月30日比3.94トン減の1227.99トンとなった。

ドル建て現物相場は9月5日、史上最高値1920.25ドルを付けた、米国の追加金融緩和に対する期待感などが支援要因になった。ただその後は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。また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すると、CMEの証拠金引き上げなどをきっかけに急落し、7月8日以来の安値1540.68ドルを付けた。ただ1600ドル割れの水準では、アジア勢の安値拾いの買いが下支え要因になった。

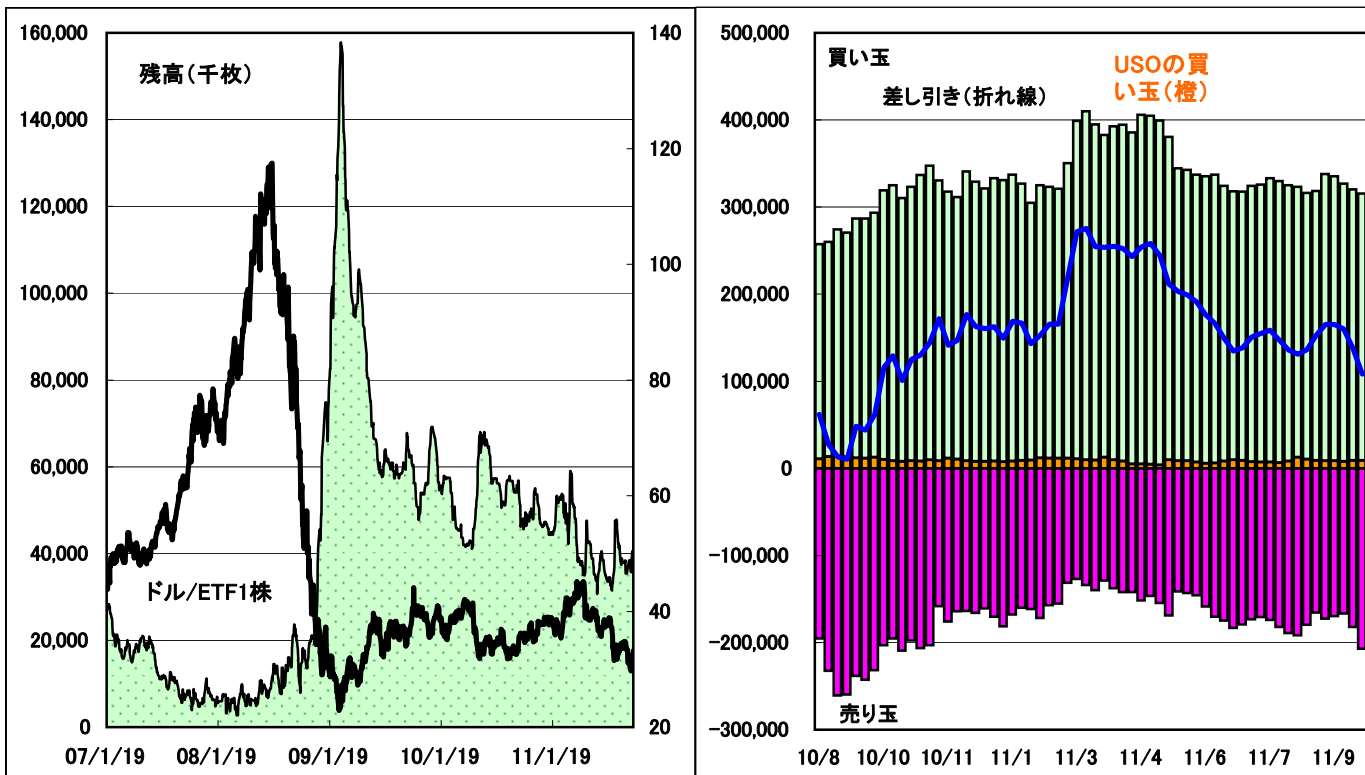
前週は、ギリシャのデフォルト(債務不履行)に対する懸念が再燃する場面も見られたが、欧州銀の資本増強に対する期待感などをを受けてリスク回避の動きが一服した。また欧州中央銀行(ECB)理事会では、流動性供給の強化が決定された。独仏首脳会談で11月のG20までに欧州銀の資本増強計画などをまとめる方針が示された。当面は具体的な内容が注目されそうだ。一方、米国では9月の雇用統計が事前予想を上回った。今週は9月の小売売上高などの発表がある。

(オーバルネクスト 東海林勇行/10月11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残高増加、先物買いは縮小



■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10月10日時点で4,000万株となり、9月30日比260万株増加した。前週のニューヨーク原油は、リスク回避の動きを受けて2010年9月以来の安値74.95ドルを付けたが、株反発などに支援されて下げ一服となった。USOが先物市場につないでいる原油の買い玉は10日時点でニューヨーク・マーカンタイル取引所(NYMEX)で9,463枚(30日末比983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、10月4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31万5,593枚(前週32万0,203枚)、売り玉は20万7,429枚(同18万2,517枚)で10万8,164枚買い越しとなり、前週の13万7,686枚買い越しから2万9,522枚買い越し幅を縮小した。USOの買い玉は大口投機家の2.8%(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4万0,085枚(同3万9,930枚)、売り玉は2万2,604枚(同2万0,840枚)で1万7,481枚買い越し(同1万9,090枚買い越し)に縮小した。USOの買い玉は大口投機家の15.0%(同15.0%)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
11/10/3	29.74	16,599,864	35,700	7,822		6,000	11/11
11/10/4	29.91	19,260,390	38,600	8,945		6,000	11/11
11/10/5	30.84	19,774,679	38,600	8,945		6,000	11/11
11/10/6	31.98	13,993,166	40,000	9,487		6,000	11/11
11/10/7	32.04	15,758,927	40,600	7,286		4,500	11/11
				2,421		1,500	11/12
11/10/10	33.24	11,411,236	40,000	4,741		3,000	11/11
				4,722		3,000	11/12

単位: 残高は千株

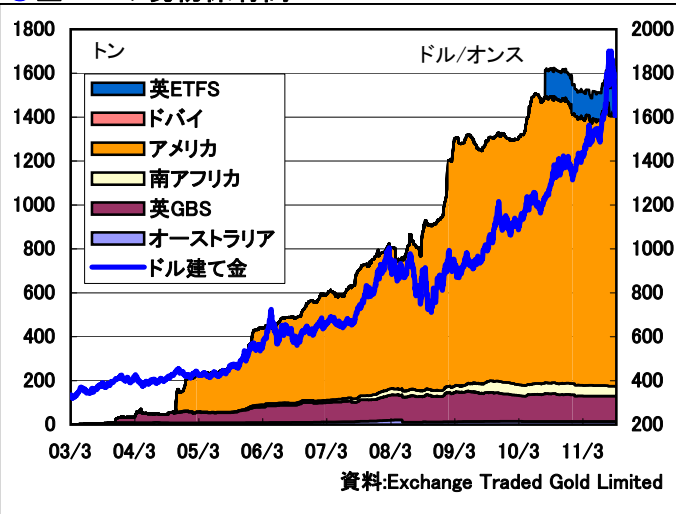
資料: NYSE、USO

<免責事項>

オーバー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の残高は減少続く

●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、10月5日時点で1529.99トンとなり、前週末比2.42トン減となった。米国で減少した。欧州の債務不安を背景とした株価急落とともに減少し、換金売りが出た。

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56.55トン減の9990.60トンとなった。金同様、株安とともに換金売りが出た。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6.22トン増の849.87トン、ニューヨーク(コード:SIVR)は同6.04トン増の599.45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
11/09/29	14.21	115.35	126.23	44.54	1231.93	0.15	1532.41	1,616.20
11/09/30	14.21	115.35	126.23	44.54	1231.93	0.15	1532.41	1,623.80
11/10/03	14.21	115.35	126.23	44.54	1232.23	0.15	1532.72	1,662.95
11/10/04	14.21	115.35	126.23	44.54	1229.51	0.15	1529.99	1,625.18
11/10/05	14.21	115.35	126.23	44.54	1229.51	0.15	1529.99	1,642.65

単位:トン、現物相場はドル/オンス

注:他の金ETFはIshare TRUST GOLD(5日現物保有は163.70トン)、米ETFセキュリティーズ(5日31.31トン)、チューリッヒ・カントナル・バンク(30日205.63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
11/09/29	29.96	37,660,031	10,069.9
11/09/30	28.91	29,050,981	10,047.2
11/10/03	29.49	25,151,091	9,995.7
11/10/04	29.09	47,036,185	9,995.7
11/10/05	29.66	30,682,492	9,990.6

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 5日849.87トン、NY 5日599.45トン)、チューリッヒ・カントナル・バンク(30日2,414.16トン)。

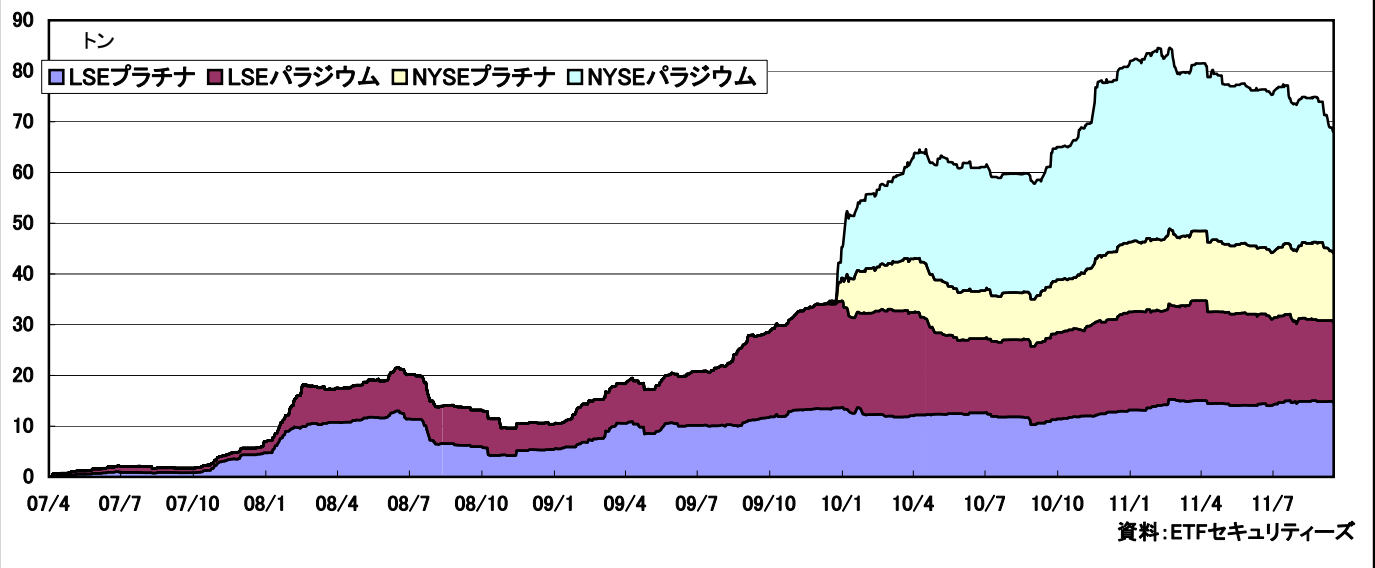
(オーバルネクスト 東海林勇行/10月6日記)

<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の現物保有高は減少

● 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5日時点でプラチナが14.62トン、パラジウムが15.81トンとなった。28日からプラチナが0.26トン、パラジウムは0.14トン減少した。欧州の債務不安を背景としたリスク回避の動きを受けて投資資金が流出した。

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5日時点でそれぞれ13.54トン、23.85トンとなった。28日からプラチナは0.62トン、パラジウムは0.94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
11/09/29	14.89	15.95	834.32	141.56	14.01	24.33
11/09/30	14.89	15.95	843.65	144.21	13.70	24.33
11/10/03	14.89	15.95	843.65	144.33	13.69	24.32
11/10/04	14.78	15.81	843.65	144.65	13.69	23.85
11/10/05	14.62	15.81	849.87	145.17	13.54	23.85

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。30日はそれぞれ11.09トン、12.75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/10月6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。