

オーバルネクストETF情報

2011年11月7日号



TEL 03(5641)5777

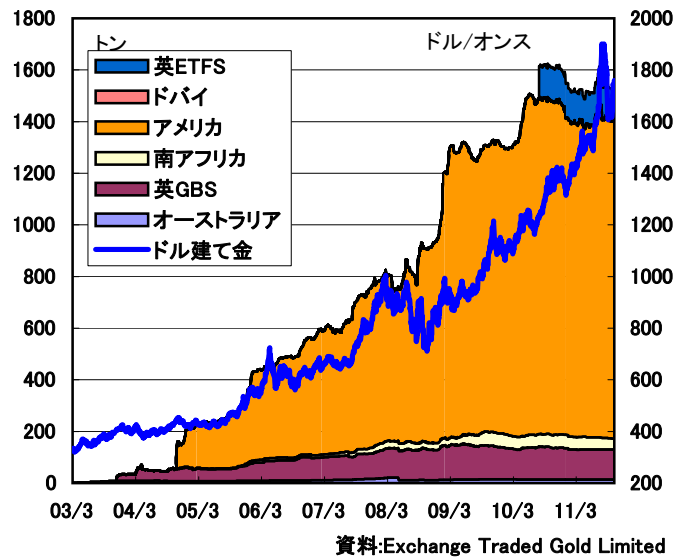
(株) オーバルネクスト
〒103-0026 東京都中央区日本橋兜町 7-2

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.**

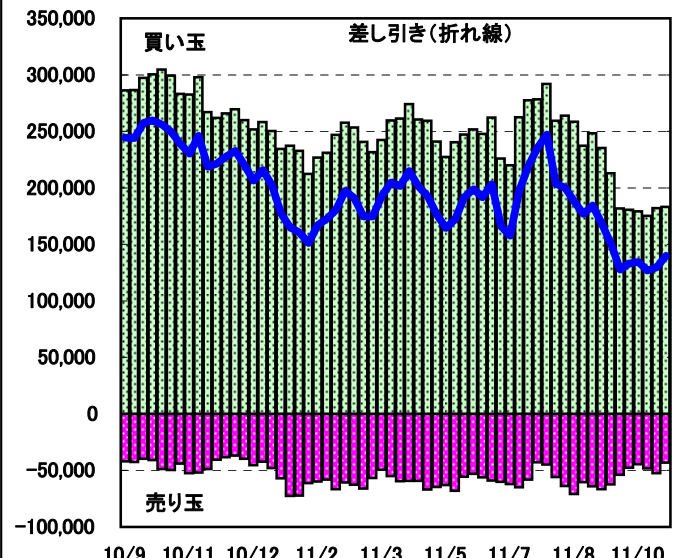
ETF残高は増加、先物買いは拡大

●金ETFの現物保有高



●大口投機家の取組=CFTC・NY金

単位: 枚



■金は欧州の債務不安が再燃して逃避買いも

米商品先物取引委員会(CFTC)の建玉明細報告によると、11月1日時点のニューヨーク金の大口投機家の買い越しは13万9,945枚となり、前週の12万9,721枚から拡大した。今回は新規買いが1,003枚、買い戻しが9,221枚入り、買い越しを1万0,224枚拡大した。欧州の危機対策合意などを背景に買い意欲が強まった。一方、4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1.51トン増の1245.06トンとなった。イタリア国債の利回り上昇や、20カ国・地域(G20)首脳会議で、欧州金融安定ファシリティ(EFFS)への協力を表明する国がほとんどなかったことから、債務不安が再燃して買いが入った。

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、日本の円売り介入をきっかけとしたドル高を受けて下落する場面も見られたが、株価の下げ一服や欧州中央銀行(ECB)の予想外の利下げなどをを受けて急反発し、9月22日以来の高値1764.15ドルを付けた。イタリア国債の利回り上昇などで欧州の債務不安が再燃しており、イタリアの改革の行方などが注目される。

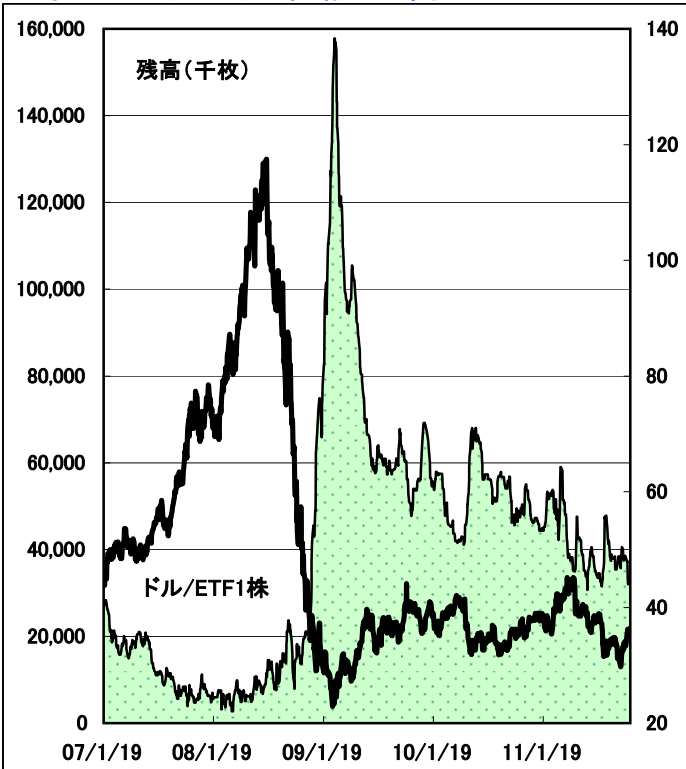
(オーバルネクスト 東海林勇行/11月7日記)

<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。

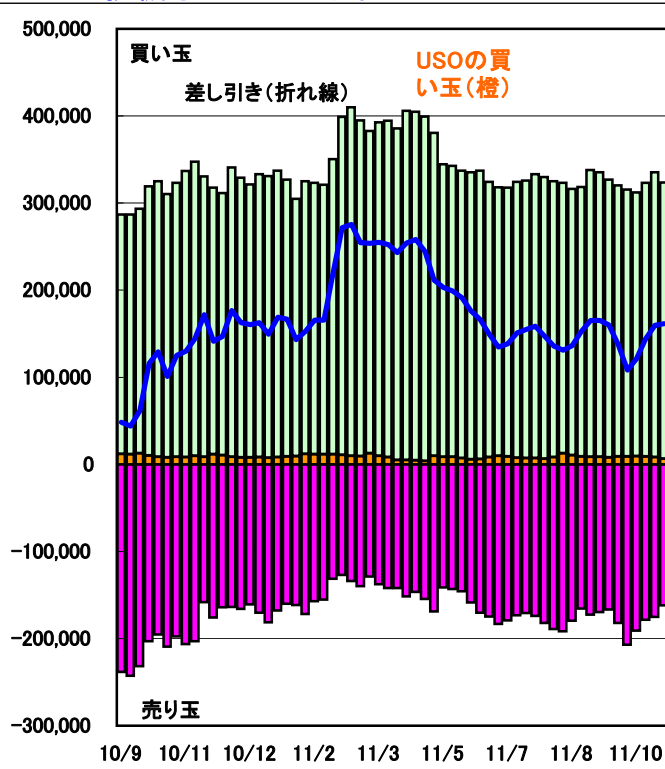
ETF残高増加、NY先物買いは拡大

●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11月4日時点で3,350万株となり、前週末比150万株増加した。前週のニューヨーク原油は、欧州中央銀行(ECB)の予想外の利下げなどを受けて堅調となり、約3カ月ぶりの高値94.93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4日時点でニューヨーク・マーカンタイル取引所(NYMEX)で6,932枚(同577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、11月1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32万3,638枚(前週33万5,212枚)、売り玉は16万2,026枚(同17万5,494枚)で16万1,612枚買い越しとなり、前週の15万9,718枚買い越しから1,894枚買い越し幅を拡大した。USOの買い玉は大口投機家の2.0%(同2.5%)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3万4,751枚(同4万0,227枚)、売り玉は2万6,379枚(同1万7,488枚)で8,372枚買い越し(同2万2,739枚買い越し)に縮小した。USOの買い玉は大口投機家の17.3%(同14.9%)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
11/10/31	35.74	9,607,816	32,000	6,355		6,000	11/12
11/11/1	35.20	15,521,461	32,500	6,548		6,000	11/12
11/11/2	35.20	15,521,461	33,200	6,816		6,000	11/12
11/11/3	36.32	10,873,524	33,500	6,932		6,000	11/12
11/11/4	36.46	9,780,617	33,500	6,932		6,000	11/12

単位:残高は千株

資料:NYSE、USO

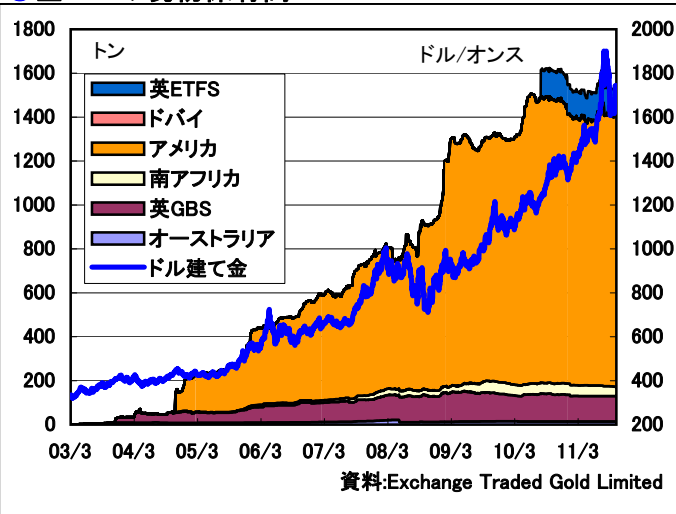
(オーバルネクスト 東海林勇行/11月7日記)

<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、11月3日時点で1541.97トンとなり、前週末比変わらずとなった。欧米での主要イベントを控え、模様眺めの動きとなった。

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41.33トン増の9776.14トンとなった。押し目やリスク選好の動きが戻ったところで買いが入った。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2.06トン増の879.20トン(2日)、ニューヨーク(コード:SIVR)は同0.15トン減の605.47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
11/10/28	14.21	115.35	126.23	42.47	1243.55	0.15	1541.97	1,742.78
11/10/31	14.21	115.35	126.23	42.47	1243.55	0.15	1541.97	1,712.20
11/11/01	14.21	115.35	126.23	42.47	1243.55	0.15	1541.97	1,716.60
11/11/02	14.21	115.35	126.23	42.47	1243.55	0.15	1541.97	1,739.68
11/11/03	14.21	115.35	126.23	42.47	1243.55	0.15	1541.97	1,759.70

単位:トン、現物相場はドル/オンス

注:他の金ETFはIshare TRUST GOLD(3日現物保有は165.36トン)、米ETFセキュリティーズ(3日32.38トン)、チューリッヒ・カントナル・バンク(28日213.62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
11/10/28	34.27	18,051,496	9,734.8
11/10/31	33.44	16,361,479	9,763.6
11/11/01	32.33	36,622,557	9,763.6
11/11/02	33.25	17,255,588	9,780.2
11/11/03	33.62	18,388,058	9,776.1

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 2日879.20トン、NY 3日605.47トン)、チューリッヒ・カントナル・バンク(28日2,473.75トン)。

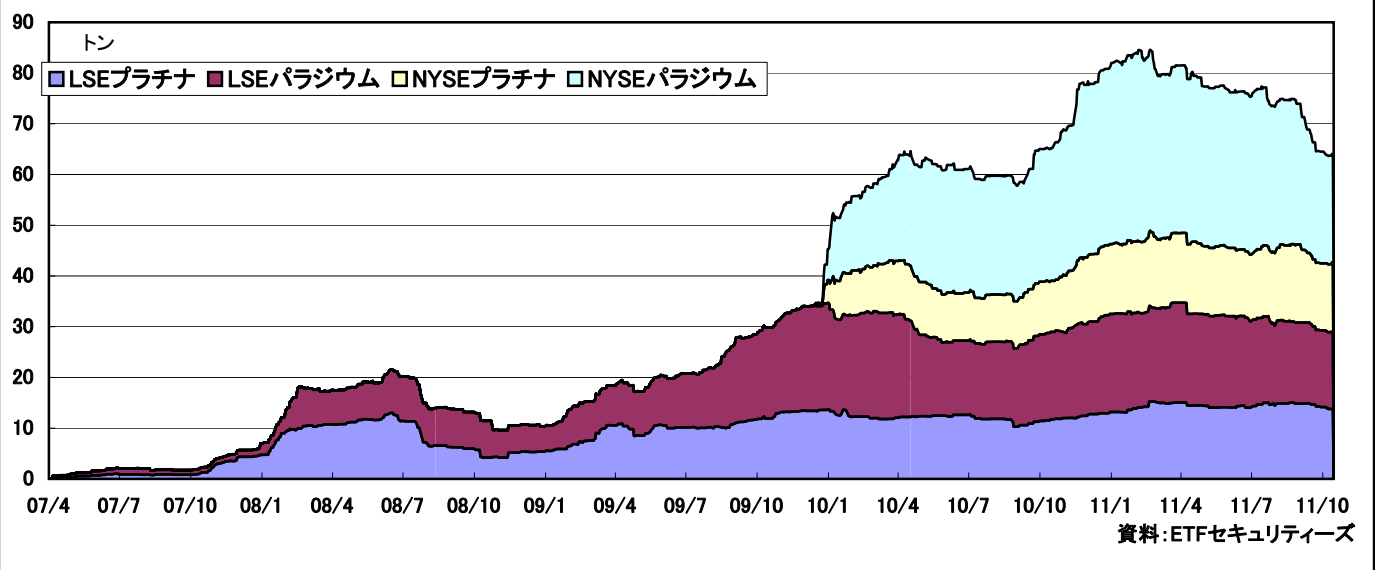
(オーバルネクスト 東海林勇行/11月4日記)

<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の現物保有高はまちまちの動き

●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2日時点でプラチナが13.78トン、パラジウムが15.21トンとなった。26日からプラチナが0.15トン減少、パラジウムは0.11トン増加した。プラチナは戻し場面で売られ、パラジウムは押し目を買われた。

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3日時点でそれぞれ13.69トン、21.38トンとなった。26日からプラチナが0.30トン増加、パラジウムは0.01トン減少した。

【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
11/10/28	13.78	15.10	877.14	145.05	13.39	21.39
11/10/31	13.78	15.21	877.14	145.09	13.39	21.39
11/11/01	13.78	15.21	877.14	145.15	13.69	21.38
11/11/02	13.78	15.21	879.20	145.15	13.69	21.38
11/11/03					13.69	21.38

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。28日はそれぞれ11.48トン、12.73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/11月4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。