

オーバルネクストETF情報

2011年11月15日号



TEL 03(5641)5777

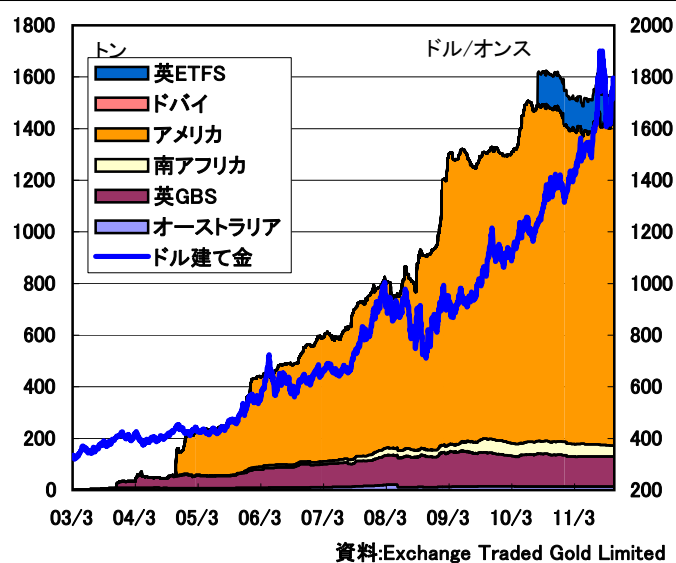
(株) オーバルネクスト
〒103-0026 東京都中央区日本橋兜町 7-2

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.**

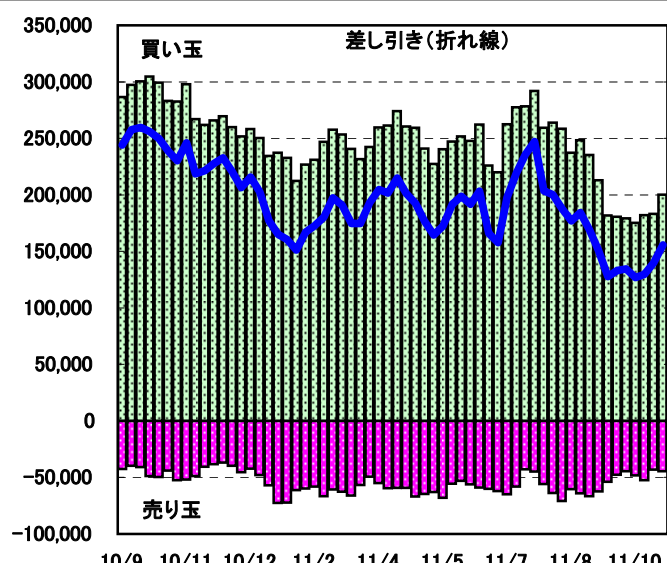
ETF残高は増加、先物買いは拡大

●金ETFの現物保有高



●大口投機家の取組=CFTC・NY金

単位:枚



■金は1,800ドルで上値を抑えられる

米商品先物取引委員会(CFTC)の建玉明細報告によると、11月8日時点のニューヨーク金の大口投機家の買い越しは15万5,707枚となり、前週の13万9,945枚から拡大した。今回は新規買いが1万7,037枚、新規売りが1,275枚入り、買い越しを1万5,762枚拡大した。1,700ドル台回復や欧州の債務不安などを背景に買い意欲が強まった。一方、14日のニューヨークの金ETF(上場投信)の現物保有高は4日から23.21トン増の1268.28トンとなった。イタリア国債の利回り上昇などを背景に債務不安が強まって買いが入った。

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、イタリア国債の利回り上昇などで債務不安が強まった。財政安定法案の可決で先行きに対する期待も出たが、週明けの5年物国債の入札で利回りが上昇するなどし、先行き懸念が残っている。金は投資資金が流入したが、1,800ドルの抵抗線で上値を抑えられた。一方、ポールソン・ファンドの金ETFの保有高は第3四半期末で2,030万株となり、前四半期末の3,150万株から減少したことが伝えられた。株価急落で金に換金売りが出た。

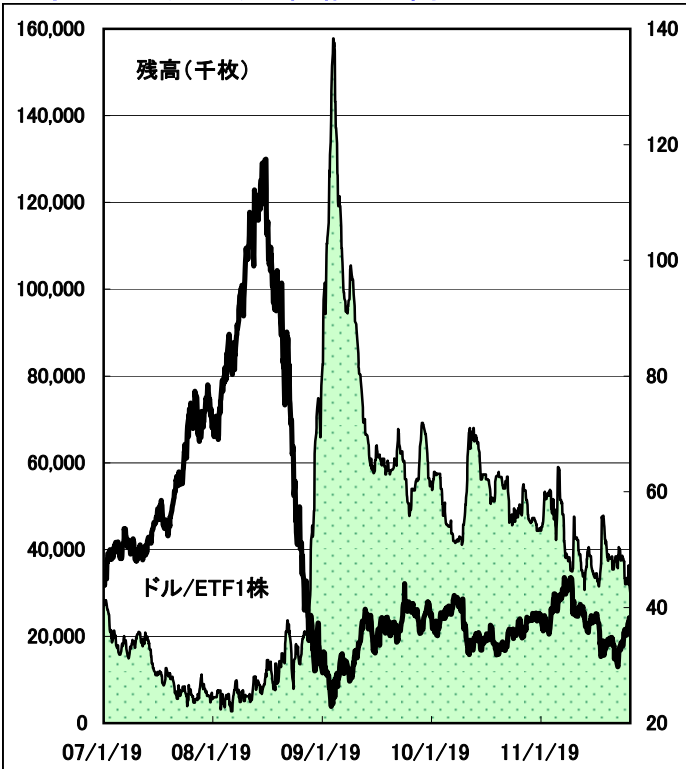
(オーバルネクスト 東海林勇行/11月15日記)

<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。

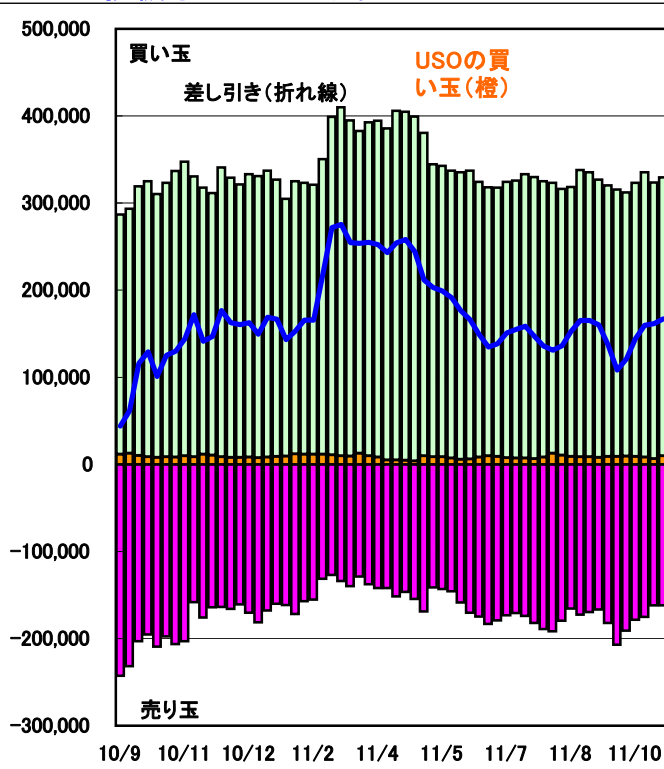
ETF残高減少、先物買いは拡大

●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14日時点で3,000万株となり、4日から350万株減少した。ニューヨーク原油は、週後半に欧州の債務不安が後退したことなどをを受けて3カ月半ぶりの高値99.69ドルを付けた。USOが先物市場についでいる原油の買い玉は14日時点でニューヨーク・マーカンタイル取引所(NYMEX)で9,588枚(同2,656枚増)、インターコンチネンタル取引所(ICE)で2,000枚(同4,000枚減)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8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32万9,388枚(前週32万3,638枚)、売り玉は16万2,346枚(同16万2,026枚)で16万7,042枚買い越しとなり、前週の16万1,612枚買い越しから5,430枚買い越し幅を拡大した。USOの買い玉は大口投機家の2.9%(同2.0%)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3万6,191枚(同3万4,751枚)、売り玉は2万5,482枚(同2万6,379枚)で1万0,709枚買い越し(同8,372枚買い越し)に拡大した。USOの買い玉は大口投機家の11.1%(同17.3%)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
11/11/7	37.09	16,315,064	32,000	4,765		4,500	11/12
				2,590		500	12/01
11/11/8	37.43	10,868,233	35,300	3,813		3,000	11/12
				5,817		1,000	12/01
11/11/9	37.00	20,241,173	36,400	2,012		1,500	11/12
				9,044		1,500	12/01
11/11/10	37.72	12,320,054	32,100	10,400		2,000	12/01
11/11/11	38.21	9,502,189	32,100	10,400		2,000	12/01
11/11/14	37.86	8,759,153	30,000	9,588		2,000	12/01

単位:残高は千株

資料:NYSE、USO

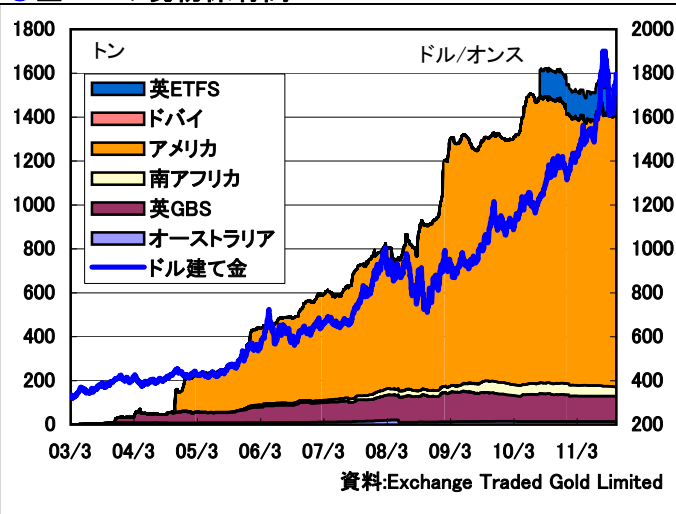
(オーバルネクスト 東海林勇行/11月15日記)

<免責事項>

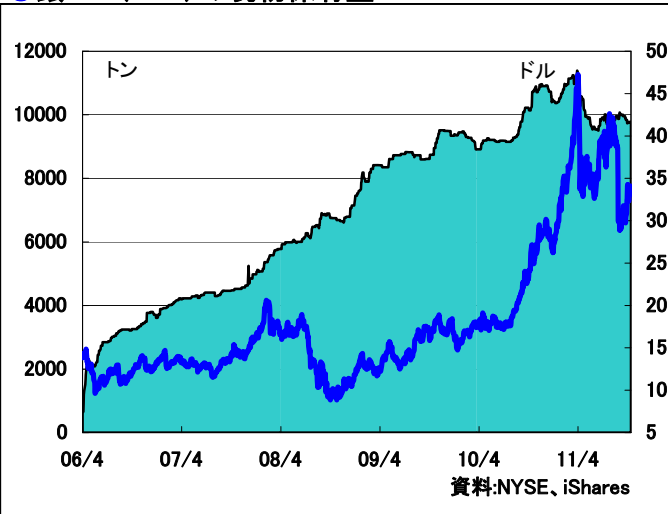
オーバルネクストは情報の提供のみを目的としています。投資に関する最終決定はご自身の判断で行いますようお願いいたします。また掲載している情報の正確性については万全を期してはおりますが、人為的、機械的その他何らかの理由により誤りがある可能性があり、当社は利用者がこれらの情報を用いて行う判断の一切について責任を負うものではありません。また、当社が提供するすべての情報について、当社の許可なく転用・販売することを固く禁じます。

金ETFの残高は増加

●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9日時点で1565.57トンとなり、前週末比22.09トン増加した。イタリア国債の利回り上昇を背景に欧州の債務不安が高まり、資金の逃避先(セーフヘイブン)として買われた。

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13.62トン増の9783.71トンとなった。金同様、資金の逃避先として買われた。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4.50トン増の883.70トン、ニューヨーク(コード:SIVR)は同横ばいの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
11/11/03	14.21	115.35	126.23	42.47	1243.55	0.15	1541.97	1,759.70
11/11/04	14.21	115.35	126.23	42.47	1245.06	0.15	1543.48	1,754.80
11/11/07	14.21	115.35	126.23	42.47	1255.65	0.15	1554.07	1,794.90
11/11/08	14.21	115.35	126.23	42.47	1264.13	0.15	1562.54	1,786.40
11/11/09	14.21	115.35	126.23	42.47	1267.15	0.15	1565.57	1,768.50

単位:トン、現物相場はドル/オンス

注:他の金ETFはIshare TRUST GOLD(9日現物保有は168.44トン)、米ETFセキュリティーズ(9日32.38トン)、チューリッヒ・カントナル・バンク(4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
11/11/03	33.62	18,388,058	9,776.1
11/11/04	33.20	12,377,182	9,770.1
11/11/07	34.08	13,466,657	9,770.1
11/11/08	34.00	19,261,221	9,758.0
11/11/09	33.10	24,926,394	9,783.7

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 9日883.70トン、NY 9日605.47トン)、チューリッヒ・カントナル・バンク(4日2,473.75トン)。

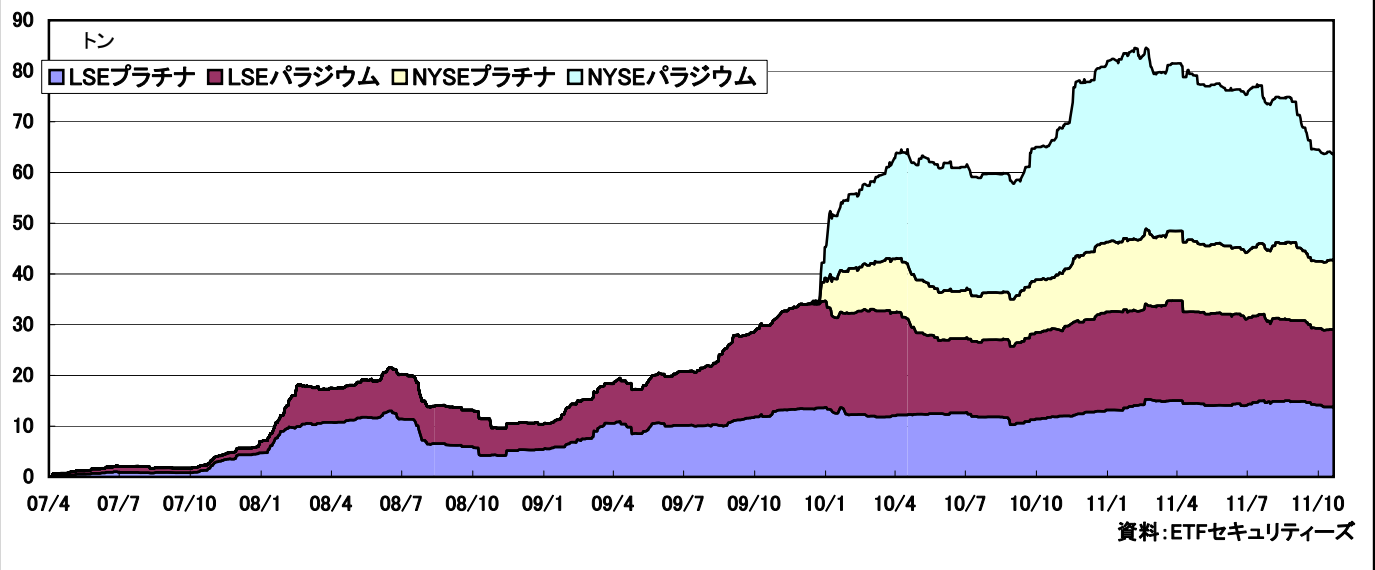
(オーバルネクスト 東海林勇行/11月10日記)

<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は見極めにくい動き

●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9日時点でプラチナが13.71トン、パラジウムが15.39トンとなった。2日からプラチナが0.07トン減少、パラジウムは0.18トン増加した。

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9日時点でそれぞれ13.84トン、20.92トンとなった。3日からプラチナが0.16トン増加、パラジウムは0.46トン減少した。

銘柄毎の現物保有高が増減し、投資資金の方向性を見極めにくい状況である。欧州の債務不安などが、逃避買いの要因だが、景気減速懸念で工業用需要の伸び悩みが警戒される。

【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
11/11/03	13.78	15.21	879.20	145.15	13.69	21.38
11/11/04	13.78	15.29	879.20	144.98	13.69	21.38
11/11/07	13.77	15.28	878.84	144.93	13.69	20.92
11/11/08	13.77	15.28	883.70	145.29	13.69	20.92
11/11/09	13.71	15.39	883.70	145.38	13.84	20.92

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。4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10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。