

オーバルネクストETF情報

2011年11月21日号



TEL 03(5641)5777

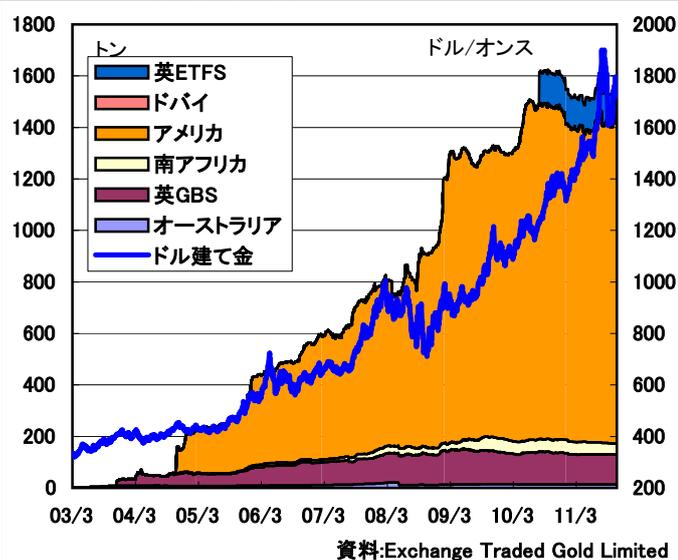
(株) オーバルネクスト
〒103-0026 東京都中央区日本橋兜町 7-2

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.**

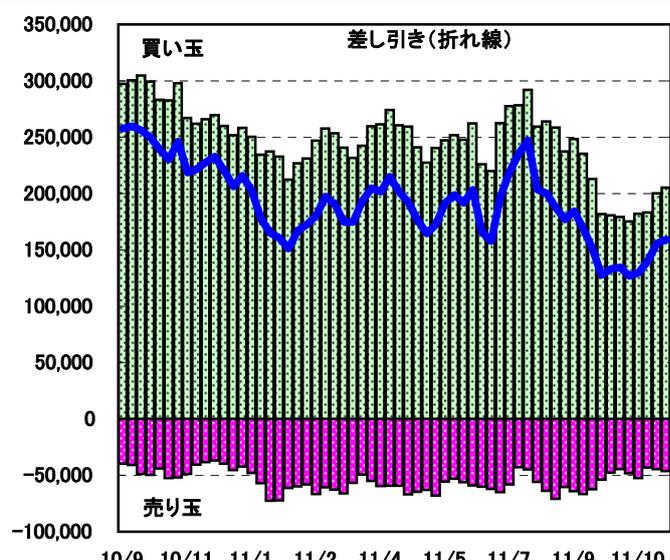
ETF残高は増加、先物買いは拡大

●金ETFの現物保有高



●大口投機家の取組=CFTC・NY金

単位:枚



■金は米国の財政赤字削減の協議も確認

米商品先物取引委員会(CFTC)の建玉明細報告によると、11月15日時点のニューヨーク金の大口投機家の買い越しは15万9,214枚となり、前週15万5,707枚から拡大した。今回は新規買いが5,231枚、新規売りが1,724枚入り、買い越しを3,507枚拡大した。欧州の債務不安などを背景に買い意欲が強まった。一方、18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24.42トン増の1293.09トンとなった。ユーロ圏各国の国債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り、リスク選好の動きが戻ると、1,800ドル前後まで上昇した。

前週は、ユーロ圏各国の国債利回り上昇などで債務不安が強まり、リスク回避の動きが広がった。金市場への投資資金の流入が続いたが、手じまい売りなどに圧迫された。スペインの政権交代や、米国の財政赤字削減の協議で合意できないとの見方から、手じまい売りが続くと、圧迫要因になりそうだ。

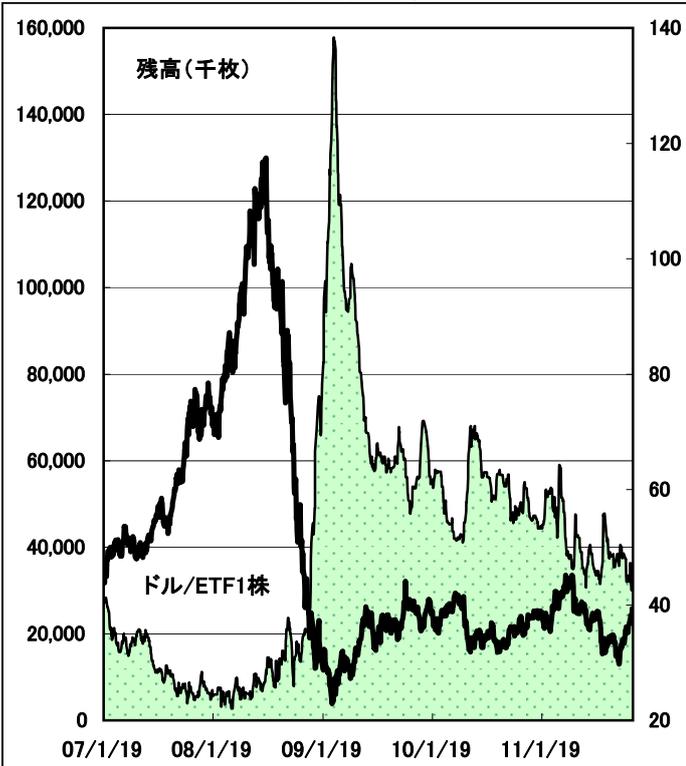
(オーバルネクスト 東海林勇行/11月21日記)

<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。

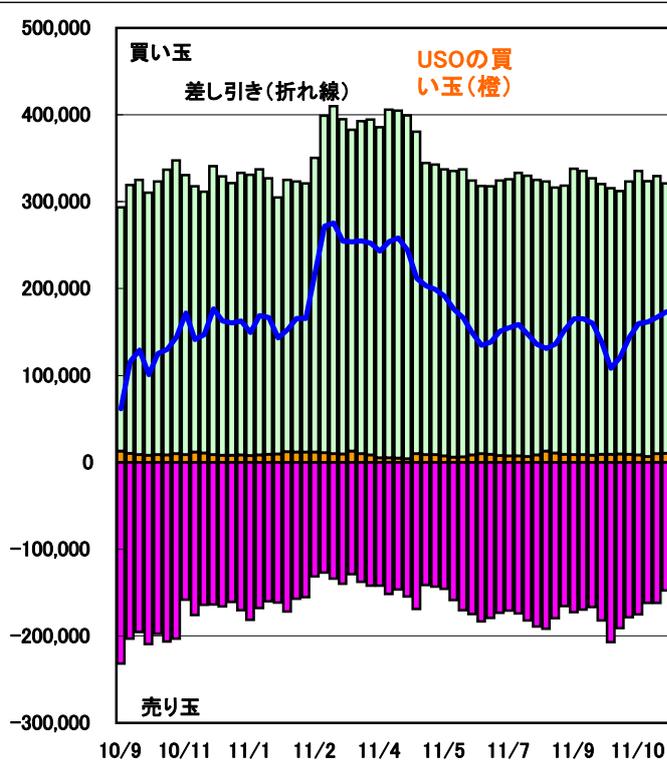
ETF残高減少、先物買いは拡大

●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18日時点で3,090万株となり、前週末比120万株減少した。ニューヨーク原油は、3カ月半ぶりの高値103.37ドルを付けたが、週末に上げ一服となった。クッシングの輸送転換などが支援要因になったが、欧州の債務不安から利食い売りが出た。USOが先物市場につないでいる原油の買い玉は18日時点でニューヨーク・マーカンタイル取引所(NYMEX)で9,935枚(同465枚減)、インターコンチネンタル取引所(ICE)で2,000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15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32万1,118枚(前週32万9,388枚)、売り玉は14万7,711枚(同16万2,346枚)で17万3,407枚買い越しとなり、前週の16万7,042枚買い越しから6,365枚買い越し幅を拡大した。USOの買い玉は大口投機家の3.1%(同2.9%)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3万9,387枚(同3万6,191枚)、売り玉は2万3,686枚(同2万5,482枚)で1万5,701枚買い越し(同1万0,709枚買い越し)に拡大した。USOの買い玉は大口投機家の5.1%(同11.1%)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
11/11/14	37.86	8,759,153	30,000	9,588		2,000	12/01
11/11/15	38.43	13,435,036	31,000	9,974		2,000	12/01
11/11/16	39.34	22,501,648	32,000	10,360		2,000	12/01
11/11/17	38.23	19,077,324	30,800	9,897		2,000	12/01
11/11/18	37.82	12,308,729	30,900	9,935		2,000	12/01

単位:残高は千株

資料:NYSE、USO

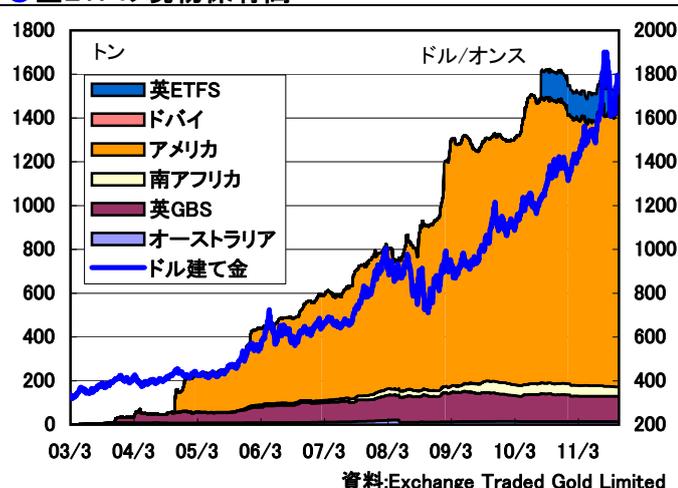
(オーバルネクスト 東海林勇行/11月21日記)

<免責事項>

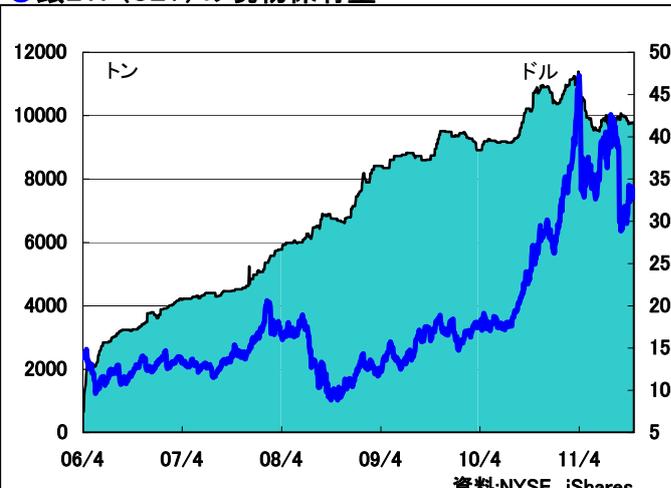
オーバルネクストは情報の提供のみを目的としています。投資に関する最終決定はご自身の判断で行いますようお願いいたします。また掲載している情報の正確性については万全を期してはおりますが、人為的、機械的その他何らかの理由により誤りがある可能性があり、当社は利用者がこれらの情報を用いて行う判断の一切について責任を負うものではありません。また、当社が提供するすべての情報について、当社の許可なく転用・販売することを固く禁じます。

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16日時点で1575.77トンとなり、前週末比8.69トン増加した。週明けのリスク回避の動きを受けてニューヨークで0.39トン減少したが、フランス格下げ懸念まで債務不安が広がると、16日に9.08トン増加し、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変わらずの9783.71トンとなった。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10.78トン増の899.14トン、ニューヨーク(コード:SIVR)は同9.27トン増の614.74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
11/11/10	14.21	115.35	126.23	42.47	1268.67	0.15	1567.08	1,758.10
11/11/11	14.21	115.35	126.23	42.47	1268.67	0.15	1567.08	1,788.55
11/11/14	14.21	115.35	126.23	42.47	1268.28	0.15	1566.69	1,780.63
11/11/15	14.21	115.35	126.23	42.47	1268.28	0.15	1566.69	1,780.88
11/11/16	14.21	115.35	126.23	42.47	1277.36	0.15	1575.77	1,762.33

単位:トン、現物相場はドル/オンス

注:他の金ETFはIshare TRUST GOLD(16日現物保有は168.97トン)、米ETFセキュリティーズ(16日32.69トン)、チューリッヒ・カントナル・バンク(11日214.27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
11/11/10	33.14	18,034,100	9,783.7
11/11/11	33.74	12,228,812	9,783.7
11/11/14	33.33	9,328,993	9,783.7
11/11/15	33.66	12,562,564	9,783.7
11/11/16	32.82	17,851,933	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 16日899.14トン、NY 16日614.74トン)、チューリッヒ・カントナル・バンク(11日2,473.75トン)。

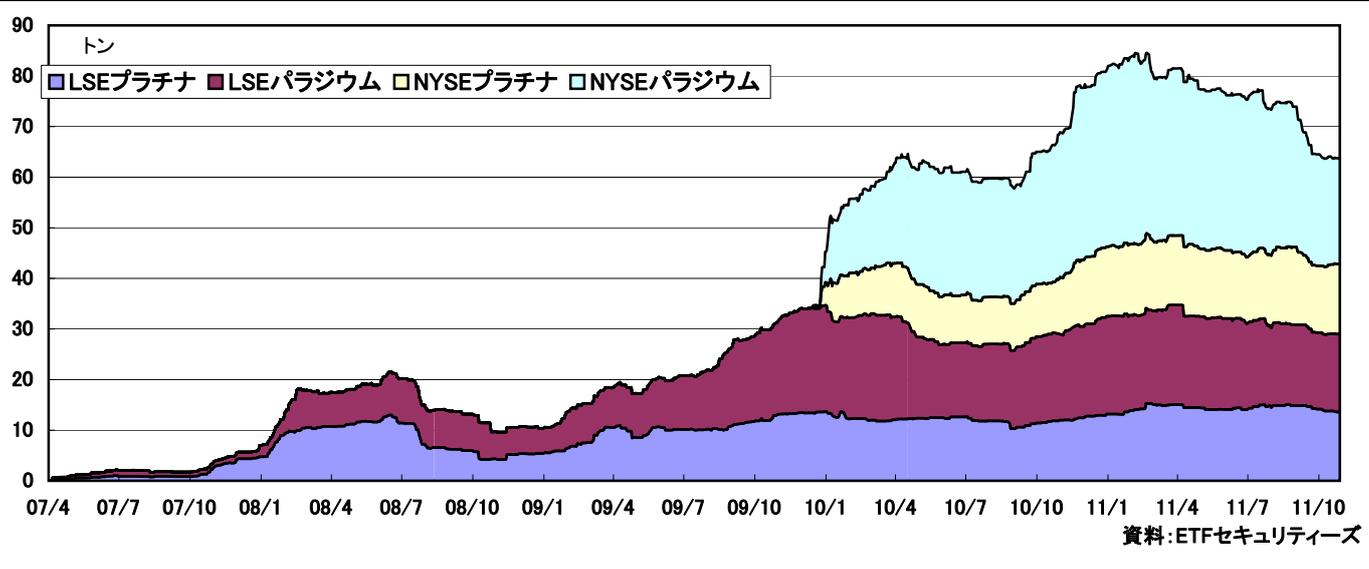
(オーバルネクスト 東海林勇行/11月17日記)

<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はロンドン減少・NY増加

●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16日時点でプラチナが13.61トン、パラジウムが15.39トンとなった。9日からプラチナが0.11トン減少、パラジウムは横ばいとなった。

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16日時点でそれぞれ13.99トン、20.92トンとなった。9日からプラチナが0.15トン増加、パラジウムは横ばいとなった。

プラチナがロンドンで減少、ニューヨークで増加し、方向感に欠ける。英ジョンソン・マッセイ(JM)の「プラチナ2011中間報告」によると、2011年ノプラチナは6.1トンの供給過剰となった。今後6カ月の価格見通しは1450~1800ドル、平均1650ドル。高値は売られやすく、安値は買われやすい状況である。

【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
11/11/10	13.71	15.39	888.36	145.77	13.84	20.92
11/11/11	13.61	15.39	888.36	145.77	13.84	20.92
11/11/14	13.61	15.39	894.60	146.94	13.84	20.92
11/11/15	13.61	15.39	894.60	146.94	13.84	20.92
11/11/16	13.61	15.39	899.14	146.94	13.99	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。11日はそれぞれ11.48トン、12.53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17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。