

オーバルネクストETF情報

2011年12月19日号



TEL 03(5641)5777

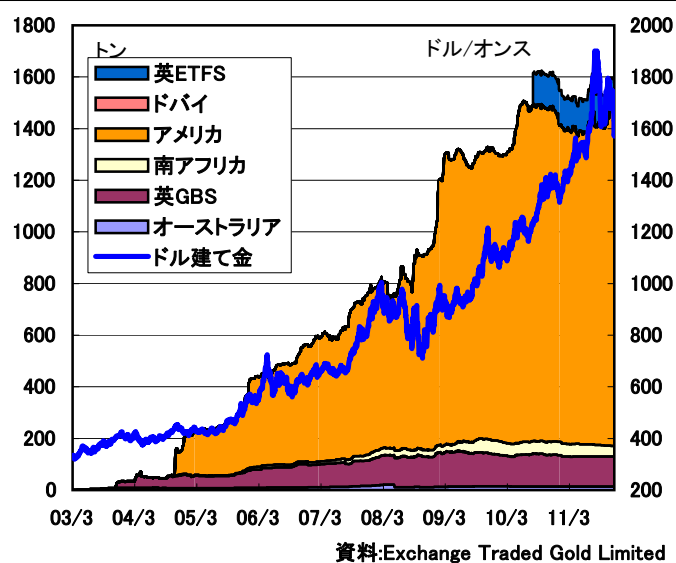
(株) オーバルネクスト
〒103-0026 東京都中央区日本橋兜町 7-2

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.**

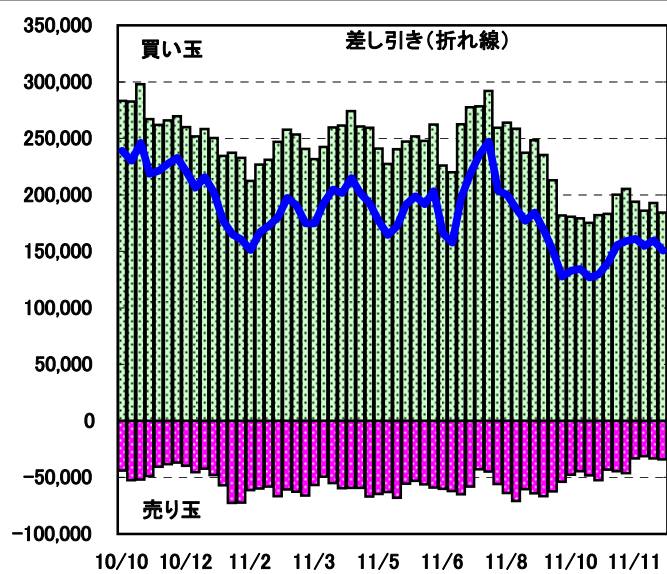
ETF残高は減少、先物買いは縮小

●金ETFの現物保有高



●大口投機家の取組=CFTC・NY金

単位: 枚



■年末にかけての換金売りを警戒

米商品先物取引委員会(CFTC)の建玉明細報告によると、12月13日時点のニューヨーク金の大口投機家の買い越しは15万0,503枚となり、前週15万9,711枚から縮小した。今回は手じまい売りが8,284枚、新規売りが924枚出て、買い越しを9,208枚縮小した。欧州連合(EU)首脳会議の結果に対し、危機解決には不十分との見方が出てリスク回避の動きが出た。一方、9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15.43トン減の1279.98トンとなった。リスク回避の現金化が警戒されるなか、ポールソン・ファンドの売りのうわさが出た。

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。11年半ばからは欧州の債務不安によるリスク回避の動きが圧迫要因になった。

前週は、EU首脳会議の結果に対し、危機解決には不十分との見方が出て各市場でリスク回避の動きが出たことを受けて急落し、9月26日以来の安値1561.32ドルを付けた。スペインの国債入札で堅調な需要が示され、債務不安が一服したことを受けて週後半は反発したが、欧米の銀行格下げで資金調達に対する懸念も出ており、年末にかけての換金売りが警戒される。

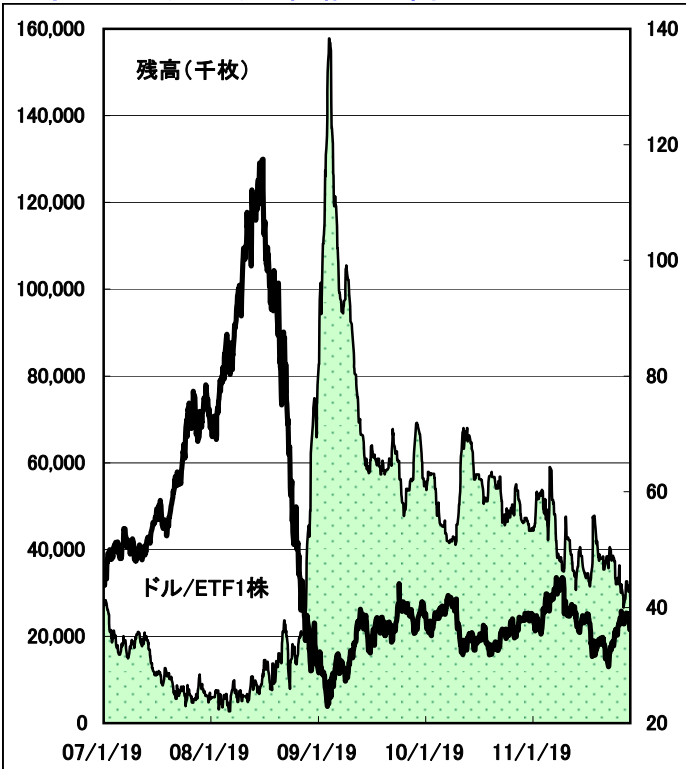
(オーバルネクスト 東海林勇行/12月19日記)

<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。

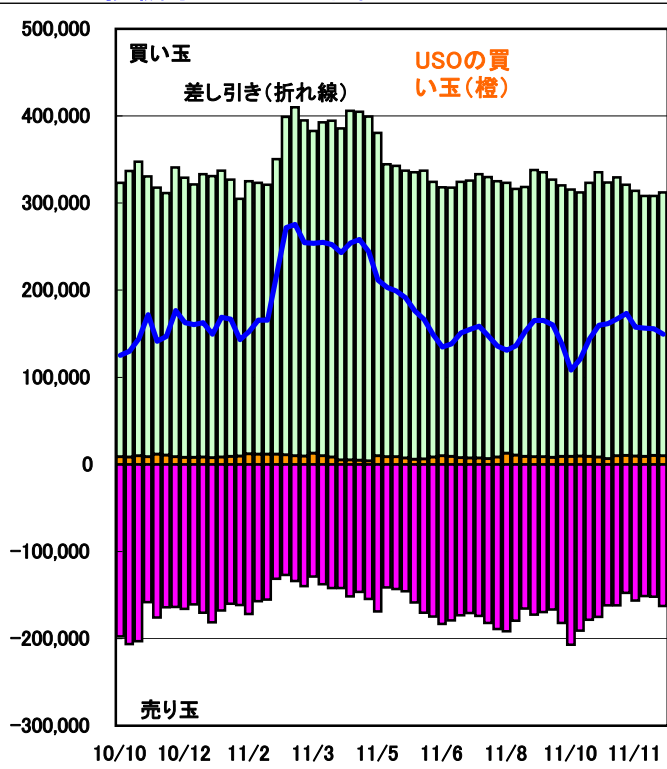
ETF残高減少、NY先物買いは縮小

●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12月16日時点で2,860万株となり、前週末比170万株減少した。ニューヨーク原油は、石油輸出国機構(OPEC)の生産枠引き上げなどを受けて急落した。USOが先物市場につないでいる原油の買い玉は16日時点でニューヨーク・マーカンタイル取引所(NYMEX)で9,022枚(同661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、12月13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31万2304枚(前週30万8190枚)、売り玉は16万3001枚(同15万2386枚)で14万9303枚買い越しとなり、前週の15万5804枚買い越しから6501枚買い越し幅を縮小した。USOの買い玉は大口投機家の3.1%(同3.3%)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4万1892枚(同3万7331枚)、売り玉は2万1989枚(同2万1650枚)で1万9903枚買い越し(同1万5981枚買い越し)に拡大した。USOの買い玉は大口投機家の4.8%(同5.4%)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
11/12/12	37.88	6,549,527	30,300	9,677		2,000	12/02
11/12/13	38.61	20,128,104	30,300	9,677		2,000	12/02
11/12/14	36.66	23,206,487	30,300	9,677		2,000	12/02
11/12/15	36.13	12,608,868	30,300	9,677		2,000	12/02
11/12/16	36.27	12,578,877	28,600	9,022		2,000	12/02

単位:残高は千株

資料:NYSE、USO

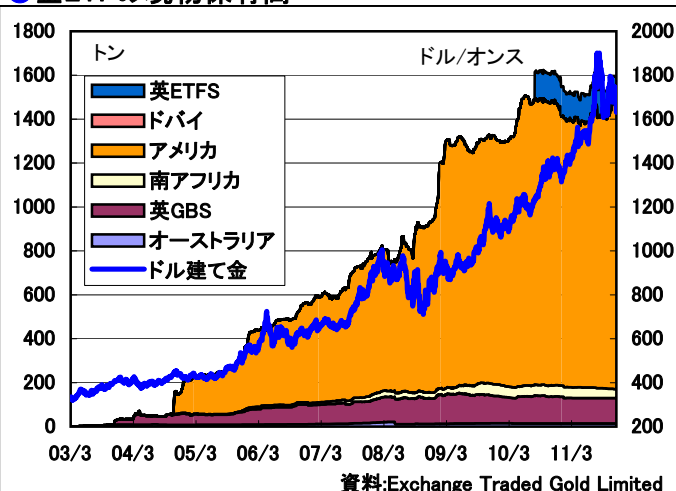
(オーバルネクスト 東海林勇行/12月19日記)

<免責事項>

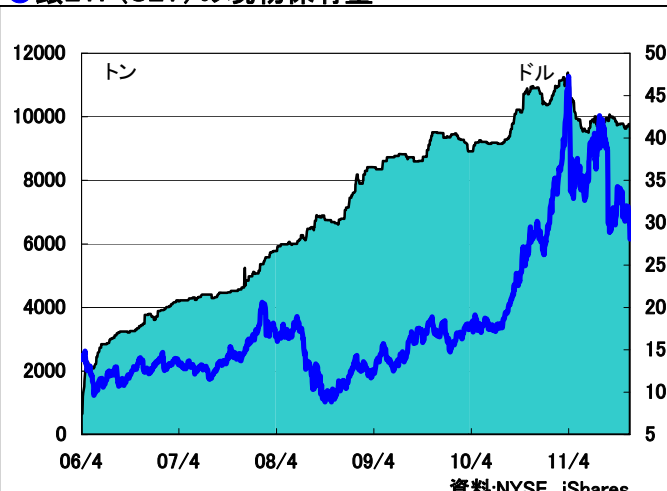
オーバルネクストは情報の提供のみを目的としています。投資に関する最終決定はご自身の判断で行いますようお願いいたします。また掲載している情報の正確性については万全を期してはおりますが、人為的、機械的その他何らかの理由により誤りがある可能性があり、当社は利用者がこれらの情報を用いて行う判断の一切について責任を負うものではありません。また、当社が提供するすべての情報について、当社の許可なく転用・販売することを固く禁じます。

金ETFの残高は小幅減

●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、12月14日時点で1591.74トンとなり、前週末比0.61トン減少した。ニューヨークで減少した。欧州連合(EU)首脳会議の結果に対し、批判的な見方が多く、リスク回避の換金売りが出た。

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変わらずの9769.12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)は同変わらずの881.42トン、ニューヨーク(コード:SVR)は同変わらずの614.59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
11/12/08	14.21	115.35	126.23	41.01	1295.81	0.15	1592.77	1,705.50
11/12/09	14.21	115.35	126.23	41.00	1295.40	0.15	1592.35	1,710.10
11/12/12	14.21	115.35	126.23	41.00	1294.80	0.15	1591.74	1,665.58
11/12/13	14.21	115.35	126.23	41.00	1294.80	0.15	1591.74	1,631.20
11/12/14	14.21	115.35	126.23	41.00	1294.80	0.15	1591.74	1,576.45

単位:トン、現物相場はドル/オンス

注:他の金ETFはIshare TRUST GOLD(14日現物保有は172.06トン)、米ETFセキュリティーズ(14日33.45トン)、チューリッヒ・カントナル・バンク(9日218.28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
11/12/08	30.70	22,199,274	9,726.8
11/12/09	31.33	11,552,559	9,769.1
11/12/12	30.49	16,191,429	9,769.1
11/12/13	29.82	26,451,587	9,769.1
11/12/14	28.07	49,399,394	9,769.1

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 14日881.42トン、NY 14日614.59トン)、チューリッヒ・カントナル・バンク(9日2,477.24トン)。

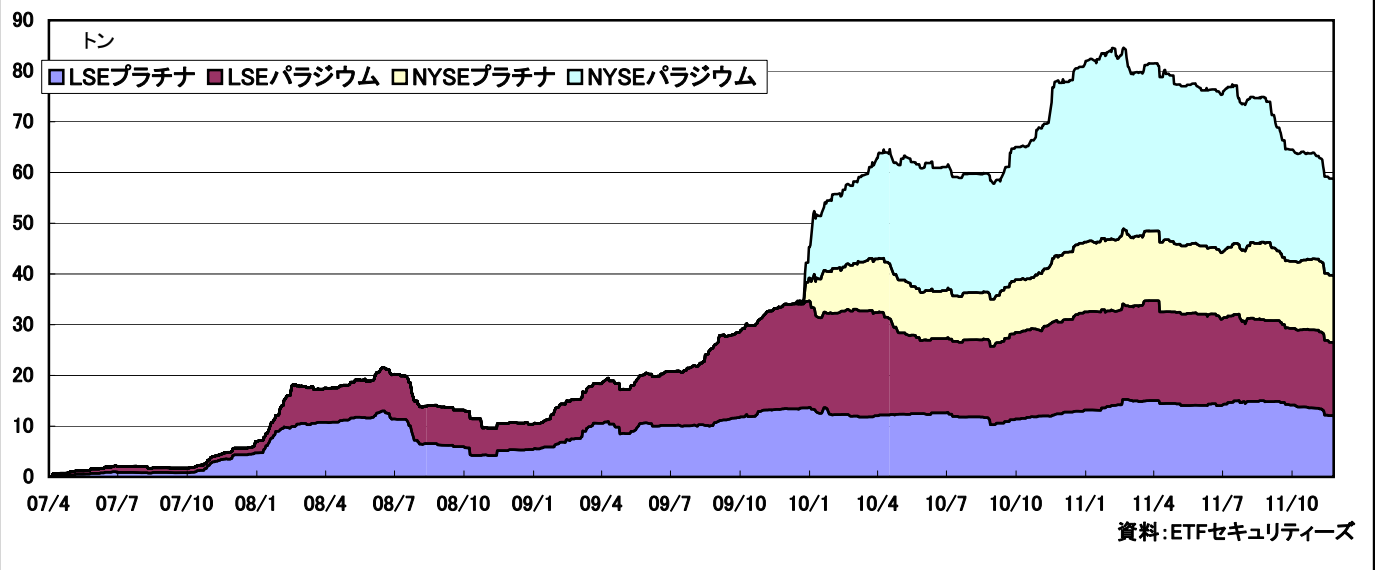
(オーバルネクスト 東海林勇行/12月15日記)

<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。

ロンドンのプラチナ・パラジウムETFが減少

●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14日時点でプラチナが11.95トン、パラジウムが14.43トンとなった。7日からプラチナが0.15トン減少、パラジウムは0.29トン減少した。

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14日時点でそれぞれ13.22トン、19.06トンとなった。7日からプラチナ、パラジウムともに横ばいとなった。

欧州連合(EU)首脳会議の結果に対する批判的な見方が多く、各市場で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】

	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
11/12/08	12.10	14.43	881.42	145.49	13.22	19.06
11/12/09	12.10	14.43	881.42	145.59	13.22	19.06
11/12/12	12.10	14.43	881.42	147.95	13.22	19.06
11/12/13	12.10	14.43	881.42	148.10	13.22	19.06
11/12/14	11.95	14.43	881.42	148.59	13.22	19.06

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11.47トン、12.33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/12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。