

オーバルネクストETF情報

2012年1月10日号



TEL 03(5641)5777

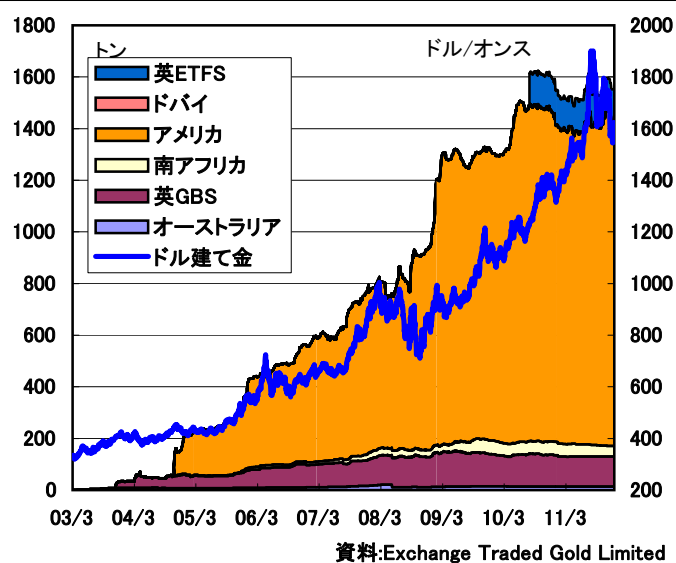
(株) オーバルネクスト
〒103-0026 東京都中央区日本橋兜町 7-2

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.**

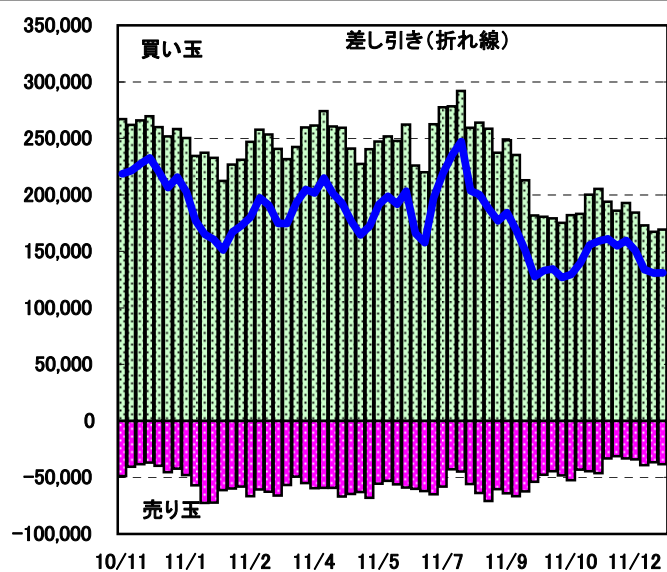
ETF残高は横ばい、先物買いは小幅拡大

●金ETFの現物保有高



●大口投機家の取組=CFTC・NY金

単位:枚



■金は1,600ドル台回復も上値重い

米商品先物取引委員会(CFTC)の建玉明細報告によると、1月3日時点のニューヨーク金の大口投機家の買い越しは13万0971枚となり、前週の13万0788枚から小幅に拡大した。今回は新規買いが1926枚、新規売りが1743枚出て、買い越しを183枚拡大した。ユーロ圏の債務問題で先行き不透明感が残るなか、年末にかけて手じまい売りが進んだが、年明け後は株高などを背景に新規買いが増加した。一方、9日のニューヨークの金ETF(上場投信)の現物保有高は前年末比横ばいの1254.57トンとなった。年末年始で模様眺めの動きとなった。

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。その後は欧州連合(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たことや、イタリアの10年債利回りが7%台に上昇し、各市場でリスク回避の動きが出て、7月6日以来の安値1522.90ドルを付けた。

前週は、各国の好調な経済指標などを背景に株価が上昇したことが支援要因になり、1600ドル台を回復した。ただ12月の米雇用統計発表後のドル高や、欧州の先行き懸念が上値を抑える要因になった。今週は12日にイタリアやスペインの国債入札が予定されている。

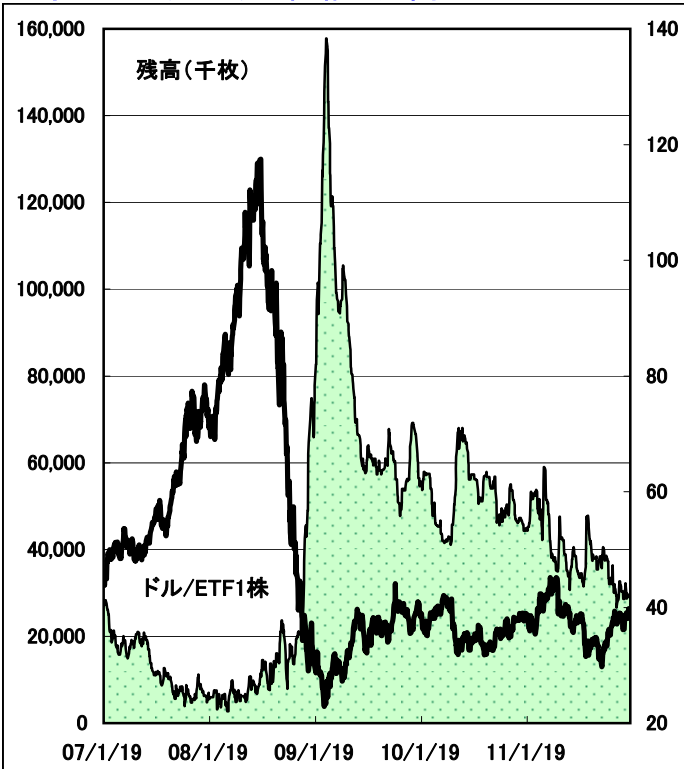
(オーバルネクスト 東海林勇行/1月10日記)

<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。

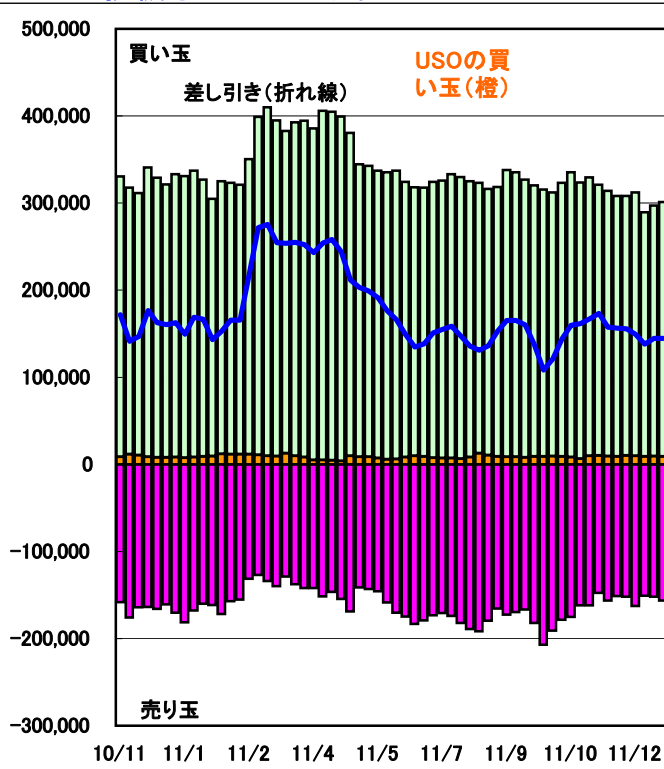
ETF残高減少、先物買いは縮小

●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1月9日時点で2910万株となり、前年末比70万株減少した。ニューヨーク原油は、イランの原油輸出停止に対する懸念を受けて2011年5月以来の高値103.74ドルを付けたが、ドル高などを受けて上げ一服となった。USOが先物市場につないでいる原油の買い玉は9日時点でニューヨーク・マーカンタイル取引所(NYMEX)で9203枚(同280枚減)、インターコンチネンタル取引所(ICE)で2000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、1月3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30万1080枚(前週29万7001枚)、売り玉は15万6612枚(同15万2413枚)で14万4468枚買い越しとなり、前週の14万4588枚買い越しから120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3.2%)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5万4061枚(同4万5664枚)、売り玉は2万5618枚(同2万3281枚)で2万8443枚買い越し(同2万2383枚買い越し)に拡大した。USOの買い玉は大口投機家の3.7%(同4.4%)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
11/12/30	38.11	4,114,267	29,800	9,483		2,000	12/02
12/1/3	39.69	12,368,590	29,100	9,213		2,000	12/02
12/1/4	39.77	13,809,458	29,100	9,213		2,000	12/02
12/1/5	39.17	11,799,564	29,100	9,213		2,000	12/02
12/1/6	39.22	9,761,440	29,100	9,213		2,000	12/02
12/1/9	39.08	7,508,519	29,100	6,907		1,500	12/02
				2,296		500	12/03

単位:残高は千株

資料:NYSE、USO

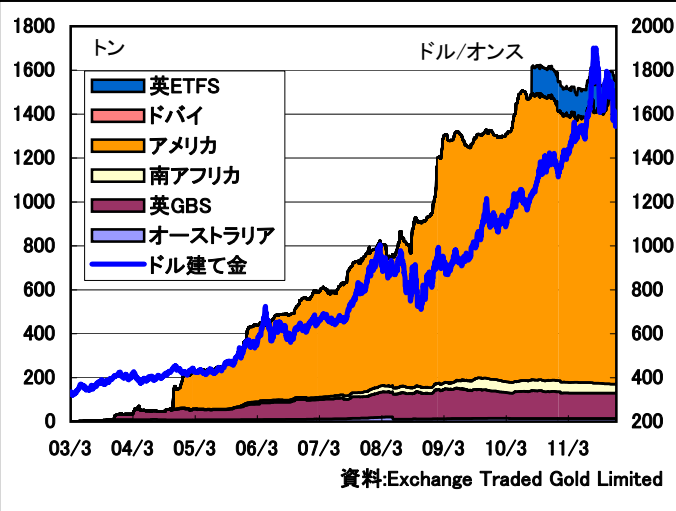
(オーバルネクスト 東海林勇行/1月10日記)

<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。

金ETFの残高は変わらず

●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、1月4日時点で1551.50トンとなり、前週末比変わらずとなった。各国の好調な経済指標などを受けて1,600ドル台を回復したが、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変わらずの9605.79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892.31トン、ニューヨーク(コード:SIVR)は同0.15トン減の598.99トン(3日)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
11/12/28	14.21	115.35	126.23	41.00	1254.57	0.15	1551.51	1,555.00
11/12/29	14.21	115.35	126.23	40.99	1254.57	0.15	1551.50	1,545.10
11/12/30	14.21	115.35	126.23	40.99	1254.57	0.15	1551.50	1,564.85
12/01/03	14.21	115.35	126.23	40.99	1254.57	0.15	1551.50	1,603.40
12/01/04	14.21	115.35	126.23	40.99	1254.57	0.15	1551.50	1,611.60

単位:トン、現物相場はドル/オンス

注:他の金ETFはIshare TRUST GOLD(4日現物保有は171.03トン)、米ETFセキュリティーズ(3日33.14トン)、チューリッヒ・カントナル・バンク(27日224.35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
11/12/28	26.27	30,595,993	9,605.8
11/12/29	27.07	24,738,161	9,605.8
11/12/30	26.94	21,971,614	9,605.8
12/01/03	28.83	28,067,577	9,605.8
12/01/04	28.39	18,005,553	9,605.8

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 4日892.31トン、NY 3日598.99トン)、チューリッヒ・カントナル・バンク(27日2,520.44トン)。

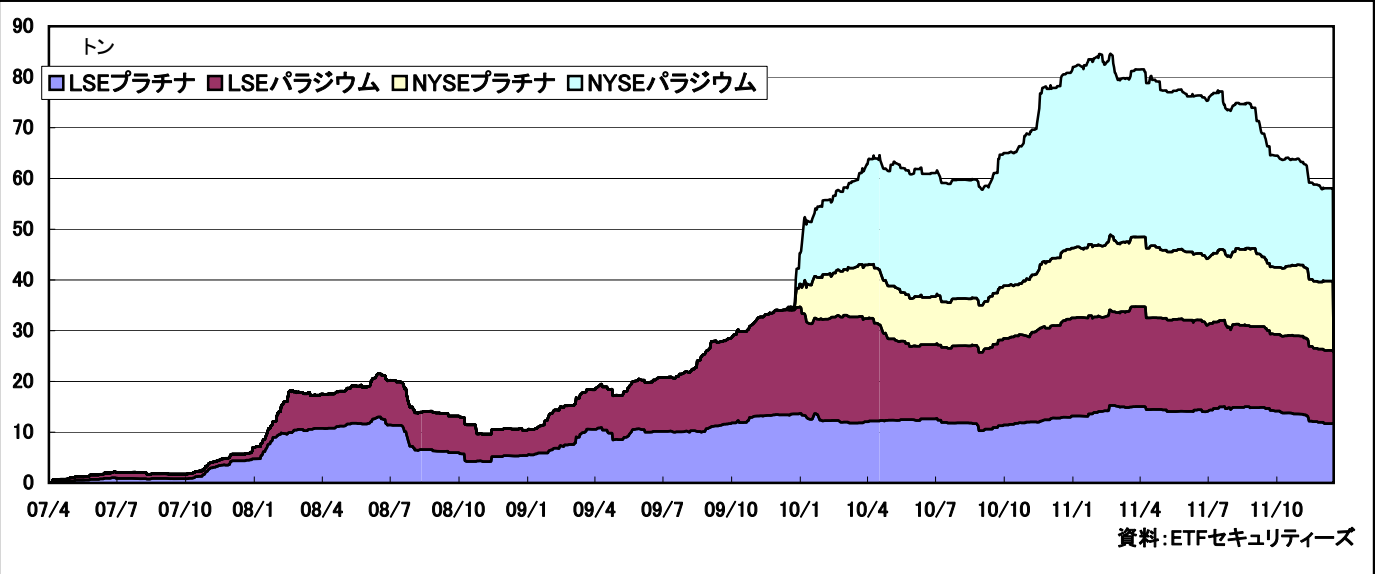
(オーバルネクスト 東海林勇行/1月5日記)

<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4日時点でプラチナが11.67トン、パラジウムが14.07トンとなった。28日からプラチナは変わらず、パラジウムは0.36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3日時点でそれぞれ13.68トン、18.29トンとなった。28日からプラチナ、パラジウムともに変わらずとなった。

欧州の先行き懸念が残るなか、ロンドンのパラジウムETFに売りが出た。2011年の米自動車販売は前年比10%増の1280万台となった。2012年は労働市場の改善の遅れや景気の先行き不透明感から5~9%増に減速するとの予想が出ている。

【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
11/12/28	11.67	14.43	892.31	146.86	13.68	18.29
11/12/29	11.67	14.43	892.31	146.86	13.68	18.29
11/12/30	11.67	14.43	892.31	146.37	13.68	18.29
12/01/03	11.67	14.43	892.31	146.37	13.68	18.29
12/01/04	11.67	14.07	892.31	146.62		

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。27日はそれぞれ11.41トン、12.04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/1月5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。