

オーバルネクストETF情報

2012年2月13日号



TEL 03(5641)5777

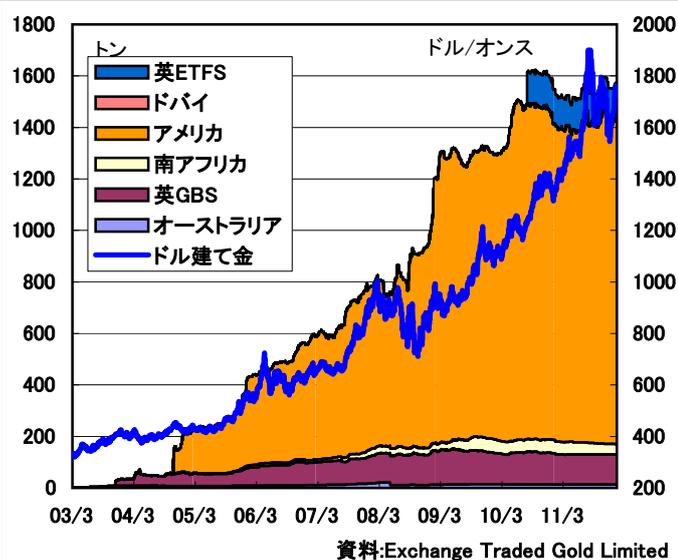
(株) オーバルネクスト
〒103-0026 東京都中央区日本橋兜町 7-2

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.**

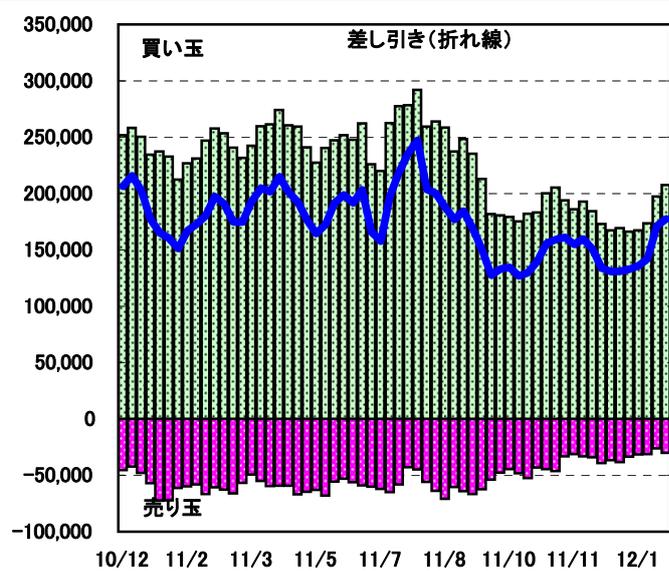
ETF残高は増加、先物買いは拡大

●金ETFの現物保有高



●大口投機家の取組=CFTC・NY金

単位: 枚



■金はギリシャの行方を確認

米商品先物取引委員会(CFTC)の建玉明細報告によると、2月7日時点のニューヨーク金の大口投機家の買い越しは17万7,507枚となり、前週の17万1,359枚から拡大した。今回は新規買いが1万0,142枚、新規売りが3,994枚入り、買い越しを6,148枚拡大した。米国の金融緩和継続の見方などを背景に買われた。一方、10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1278.65トンとなった。ギリシャの連立与党が緊縮策で合意するなど、協議の行方が注目されるなかで買いが入った。

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月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。年明けは欧州に対する懸念が一服し、1,600ドル台を回復した。また米連邦公開市場委員会(FOMC)声明で、超低金利政策の長期化見通しが示されると、一段高となった。

前週は、レンジ相場で方向性を模索する値動きとなった。ギリシャの緊縮財政や債務交換協議の行方が焦点となった。12日のギリシャ議会で緊縮財政策が可決されたが、欧州連合(EU)は3億2500万ユーロの追加歳出削減策や連立与党党首の改革実行の確約を15日までに要求しており、引き続きギリシャの行方が焦点である。

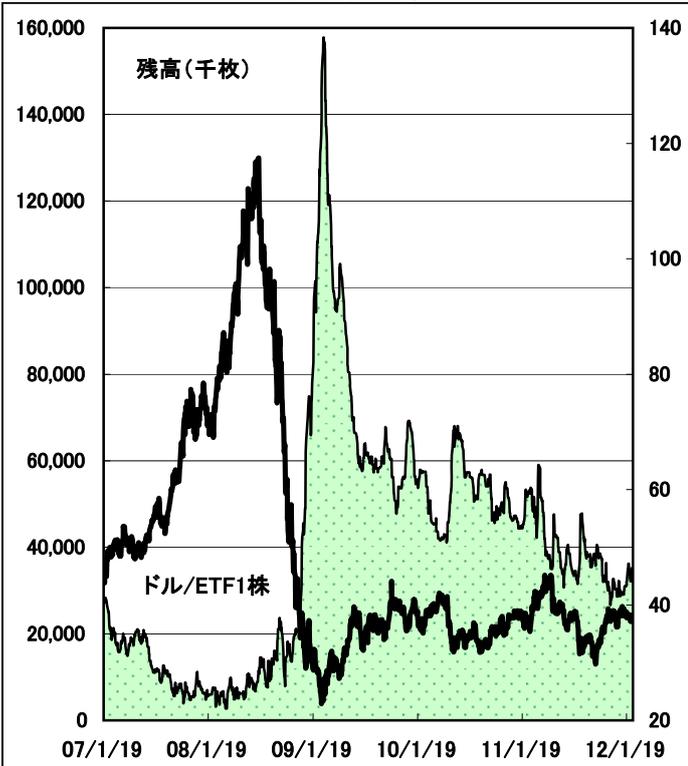
(オーバルネクスト 東海林勇行/2月13日記)

<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。

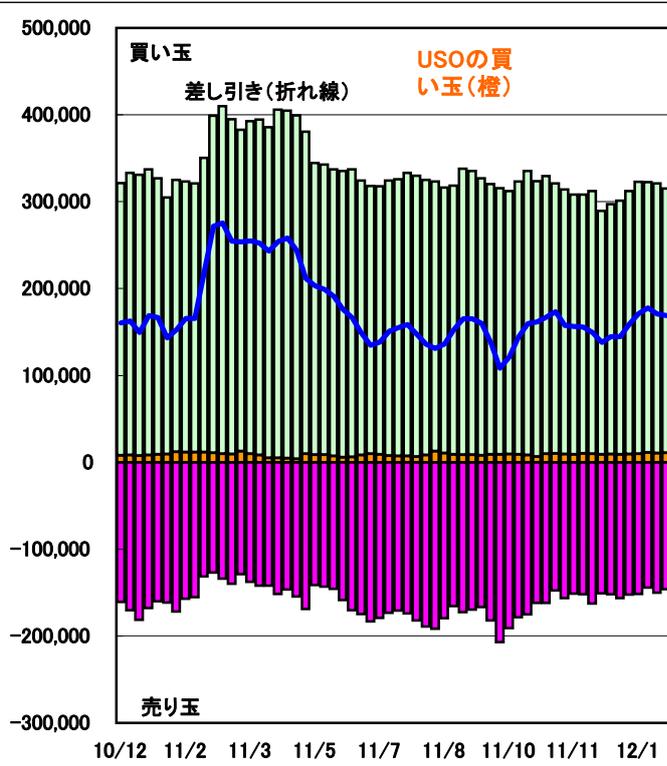
ETF残高増加、NY先物買いは縮小

●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2月10日時点で3,360万株となり、前週末比20万株増加した。ニューヨーク原油は、ドル安などを受けて上昇したが、100ドル台の上値は抑えられた。USOが先物市場につないでいる原油の買い玉は10日時点でニューヨーク・マーカンタイル取引所(NYMEX)で1万0,871枚(同37枚増)、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、2月7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31万5,171枚(前週32万1,176枚)、売り玉は14万6,286枚(同15万0,477枚)で16万8,885枚買い越しとなり、前週の17万0,699枚買い越しから1,814枚買い越し幅を縮小した。USOの買い玉は大口投機家の3.4%(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5万6,241枚(同5万2,632枚)、売り玉は2万0,405枚(同2万9,005枚)で3万5,836枚買い越し(同2万3,627枚買い越し)に拡大した。USOの買い玉は大口投機家の3.6%(同3.8%)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
12/2/6	37.33	6,121,539	33,400	10,834		2,000	12/03
12/2/7	37.95	10,236,969	33,400	10,834		2,000	12/03
12/2/8	38.04	9,045,144	35,300	8,671		1,500	12/03
				2,873		500	12/04
12/2/9	38.33	4,663,251	35,300	5,781		1,000	12/03
				5,753		1,000	12/04
12/2/10	38.02	6,009,507	33,600	2,727		500	12/03
				8,144		1,500	12/04

単位:残高は千株

資料:NYSE、USO

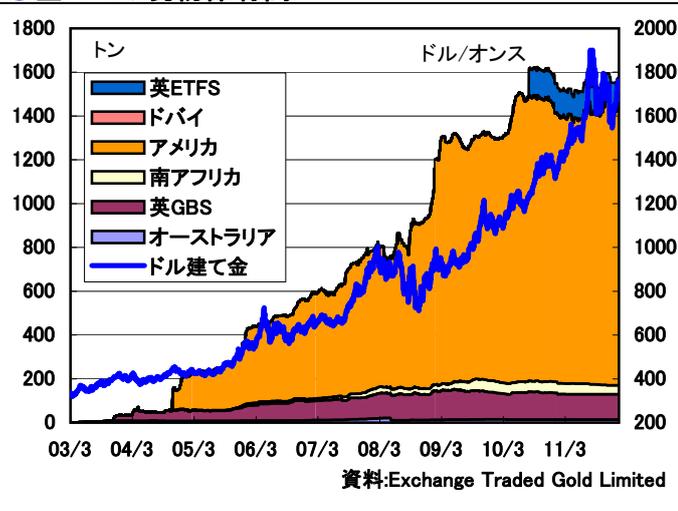
(オーバルネクスト 東海林勇行/2月13日記)

<免責事項>

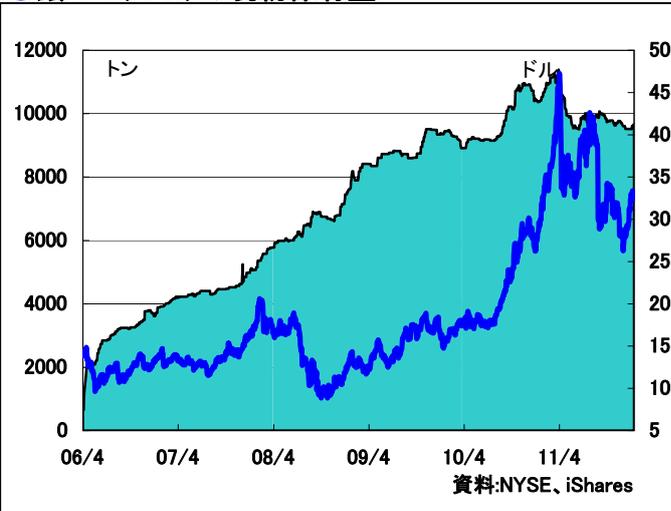
オーバルネクストは情報の提供のみを目的としています。投資に関する最終決定はご自身の判断で行いますようお願いいたします。また掲載している情報の正確性については万全を期してはおりますが、人為的、機械的その他何らかの理由により誤りがある可能性があり、当社は利用者がこれらの情報を用いて行う判断の一切について責任を負うものではありません。また、当社が提供するすべての情報について、当社の許可なく転用・販売することを固く禁じます。

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、2月8日時点で1573.45トンとなり、前週末比変わらずとなった。ギリシャの連立与党の会合延期などで、先行き不透明感が残るなか、投資資金に目立った動きはみられなかった。

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42.32トン増の9664.26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5.16トン減の882.69トン、ニューヨーク(コード:SIVR)は同変わらずの574.15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
12/02/02	14.21	115.35	126.23	40.98	1277.14	0.15	1574.06	1,759.53
12/02/03	14.21	115.35	126.23	40.37	1277.14	0.15	1573.45	1,726.30
12/02/06	14.21	115.35	126.23	40.37	1277.14	0.15	1573.45	1,720.90
12/02/07	14.21	115.35	126.23	40.37	1277.14	0.15	1573.45	1,745.50
12/02/08	14.21	115.35	126.23	40.37	1277.14	0.15	1573.45	1,735.00

単位:トン、現物相場はドル/オンス

注:他の金ETFはIshare TRUST GOLD(8日現物保有は177.68トン)、米ETFセキュリティーズ(8日33.42トン)、チューリッヒ・カントナル・バンク(3日224.63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
12/02/02	33.36	22,917,186	9,609.0
12/02/03	32.69	24,875,418	9,621.9
12/02/06	32.68	13,349,889	9,649.2
12/02/07	33.26	19,298,848	9,664.3
12/02/08	33.04	15,939,615	9,664.3

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 8日882.69トン、NY 8日574.15トン)、チューリッヒ・カントナル・バンク(3日2,532.45トン)。

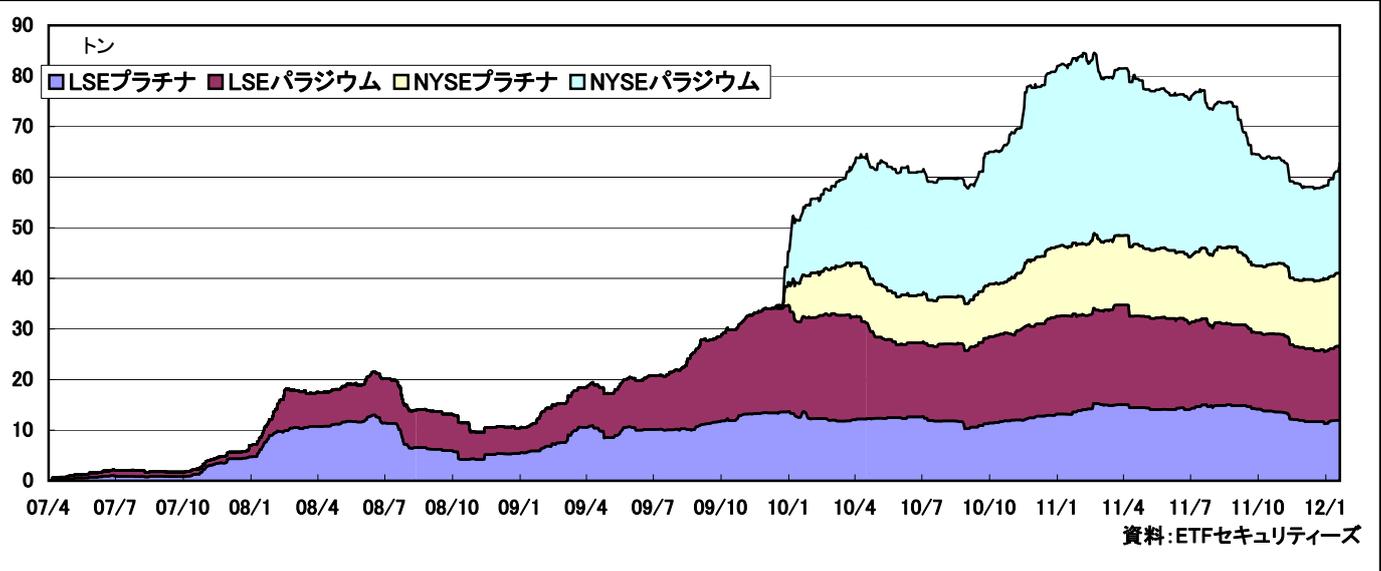
(オーバルネクスト 東海林勇行/2月9日記)

<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はおおむね増加

●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8日時点でプラチナが11.76トン、パラジウムが14.62トンとなった。1日からプラチナが0.16トン減少、パラジウムは0.12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8日時点でそれぞれ14.90トン、21.50トンとなった。1日からプラチナは0.61トン増、パラジウムは1.37トン増となった。

米雇用統計が予想以上に改善し、先行きに対する楽観的な見方が出ていることや、南アの鉱山会社インプラッツでのストライキなどが支援要因である。ただギリシャの協議の遅れやイタリアの景気後退見通しなどが上値を抑える要因になっている。

【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
12/02/02	11.96	14.51	887.85	147.42	14.43	20.12
12/02/03	11.96	14.63	887.85	147.42	14.43	20.12
12/02/06	11.96	14.63	887.85	147.42	14.43	20.12
12/02/07	11.96	14.62	881.41	147.55	14.43	20.89
12/02/08	11.76	14.62	882.69	147.56	14.90	21.50

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。3日はそれぞれ11.41トン、12.05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/2月9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。