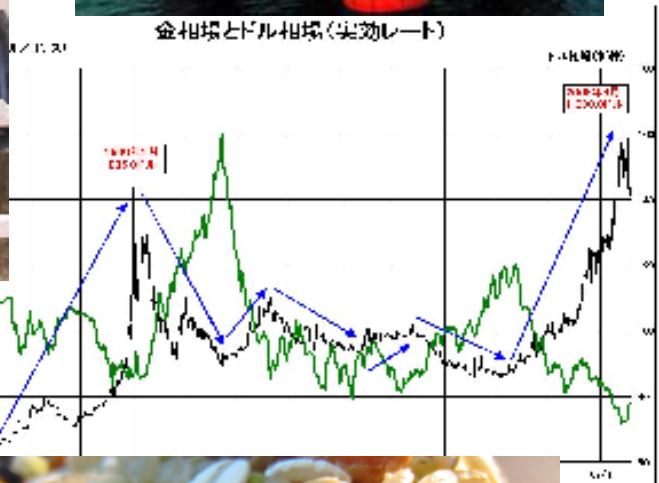


オーバルネクスト ETF情報

2012年2月20日号



(株)オーバルネクスト

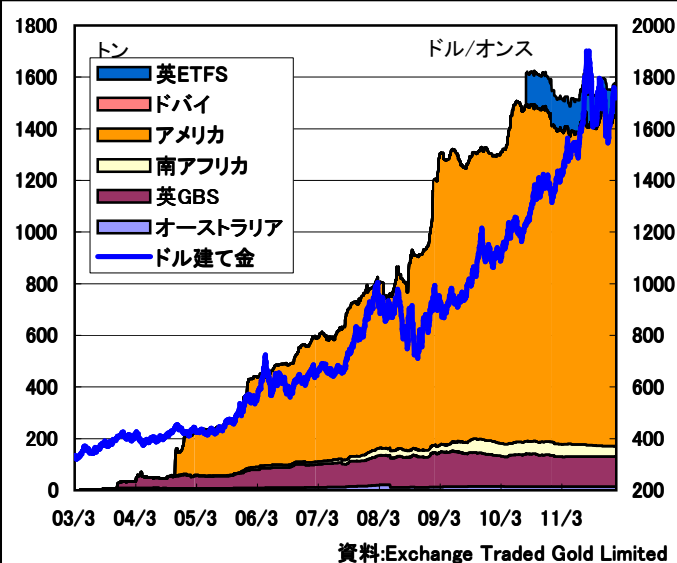
〒103-0026 東京都中央区日本橋兜町7-2 TEL 03(5641)5777

<http://www.ovalnext.co.jp/>


Oval Next Corp.

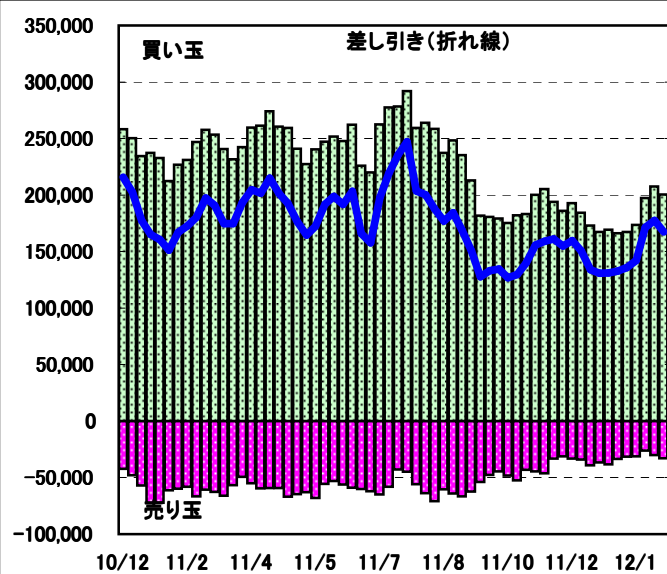
ETF残高は増加、先物買いは縮小

●金ETFの現物保有高



●大口投機家の取組＝CFTC・NY金

単位:枚



■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14日時点のニューヨーク金の大口投機家の買い越しは16万7,420枚となり、前週の17万7,507枚から縮小した。今回は手じまい売りが7,288枚、新規売りが2,799枚出て、買い越しを1万0,087枚縮小した。ギリシャの先行き不透明感が残るなか、利食い売りなどが出た。一方、17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2.64トン増の1281.29トンとなった。ギリシャが支援の条件となるものをそろえ、先行き期待が高まるなか、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、ユーロのもみ合いなどを背景にレンジ相場となった。ギリシャの条件がそろい、20日のユーロ圏財務相会合で支援が決定されるとの見方が強まった。今週は正式決定され、リスク選好の動きが強まるかどうかの焦点である。

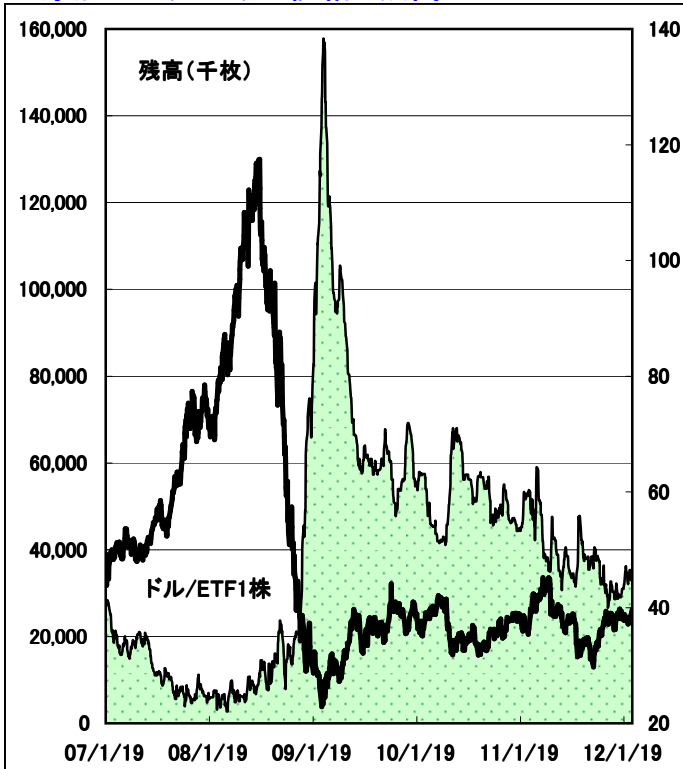
(オーバルネクスト 東海林勇行/2月20日記)

<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。

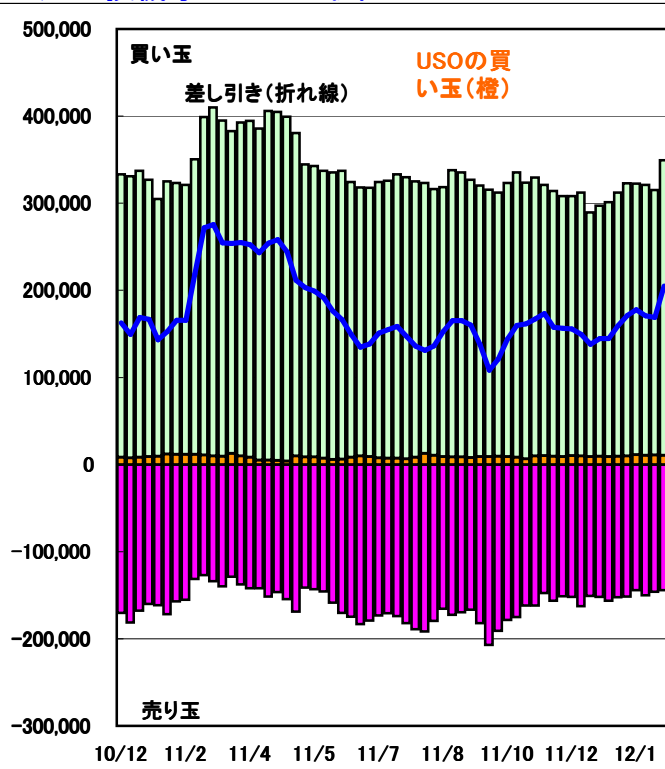
ETF残高増加、NY先物買いは拡大

●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2月17日時点で3,480万株となり、前週末比120万株増加した。ニューヨーク原油は、ギリシャ支援に対する期待感などを受けて堅調となり、2011年5月以来の高値104.14ドルを付けた。USOが先物市場につないでいる原油の買い玉は17日時点でニューヨーク・マーカンタイル取引所(NYMEX)で1万1,316枚(同445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14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34万9,281枚(前週31万5,171枚)、売り玉は14万4,529枚(同14万6,286枚)で20万4,752枚買い越しとなり、前週の16万8,885枚買い越しから3万5,867枚買い越し幅を拡大した。USOの買い玉は大口投機家の3.0%(同3.4%)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5万2,461枚(同5万6,241枚)、売り玉は2万9,140枚(同2万0,405枚)で2万3,321枚買い越し(同3万5,836枚買い越し)に縮小した。USOの買い玉は大口投機家の3.8%(同3.6%)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
12/2/13	38.69	14,407,597	33,000	10,627		2,000	12/04
12/2/14	38.84	8,416,004	33,000	10,627		2,000	12/04
12/2/15	39.18	8,854,116	34,800	11,316		2,000	12/04
12/2/16	39.28	6,359,863	34,800	11,316		2,000	12/04
12/2/17	39.75	7,896,246	34,800	11,316		2,000	12/04

単位: 残高は千株

資料: NYSE、USO

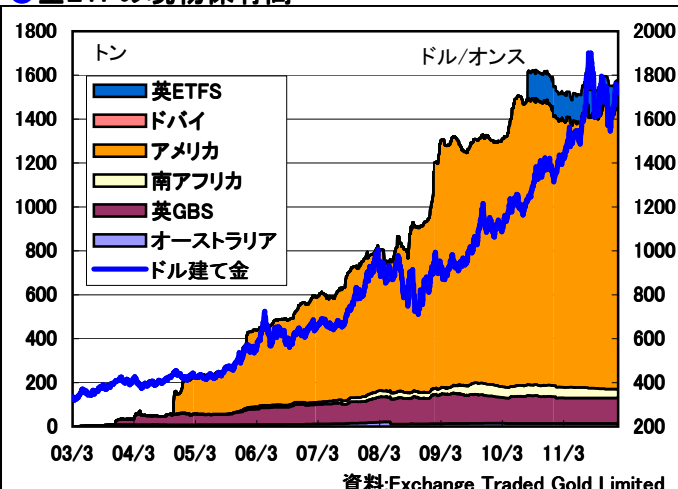
(オーバルネクスト 東海林勇行/2月20日記)

<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、2月15日時点で1577.86トンとなり、前週末比2.90トン増となった。ギリシャ議会が週末に緊縮財政政策を可決し、英国で3.28トン増加した。ただギリシャの先行き不透明感が残ることから、14日のニューヨークで0.38トン減少した。

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75.56トン減の9624.97トンとなった。ギリシャの先行き不透明感によるリスク回避が売り要因となった。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)は同横ばいの882.69トン、ニューヨーク(コード:SIVR)は同横ばいの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
12/02/09	14.21	115.35	126.23	40.37	1278.34	0.15	1574.66	1,730.98
12/02/10	14.21	115.35	126.23	40.37	1278.65	0.15	1574.96	1,721.70
12/02/13	14.21	118.63	126.23	40.37	1278.65	0.15	1578.24	1,721.93
12/02/14	14.21	118.63	126.23	40.37	1278.26	0.15	1577.86	1,720.18
12/02/15	14.21	118.63	126.23	40.37	1278.26	0.15	1577.86	1,728.10

単位:トン、現物相場はドル/オンス

注:他の金ETFはIshare TRUST GOLD(15日現物保有は179.27トン)、米ETFセキュリティーズ(15日33.42トン)、チューリッヒ・カントナル・バンク(10日222.70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
12/02/09	32.90	15,471,049	9,664.3
12/02/10	32.51	12,267,890	9,700.5
12/02/13	32.75	9,443,647	9,700.5
12/02/14	32.90	12,267,890	9,658.2
12/02/15	32.45	15,218,456	9,625.0

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 15日882.69トン、NY 15日574.15トン)、チューリッヒ・カントナル・バンク(10日2,532.45トン)。

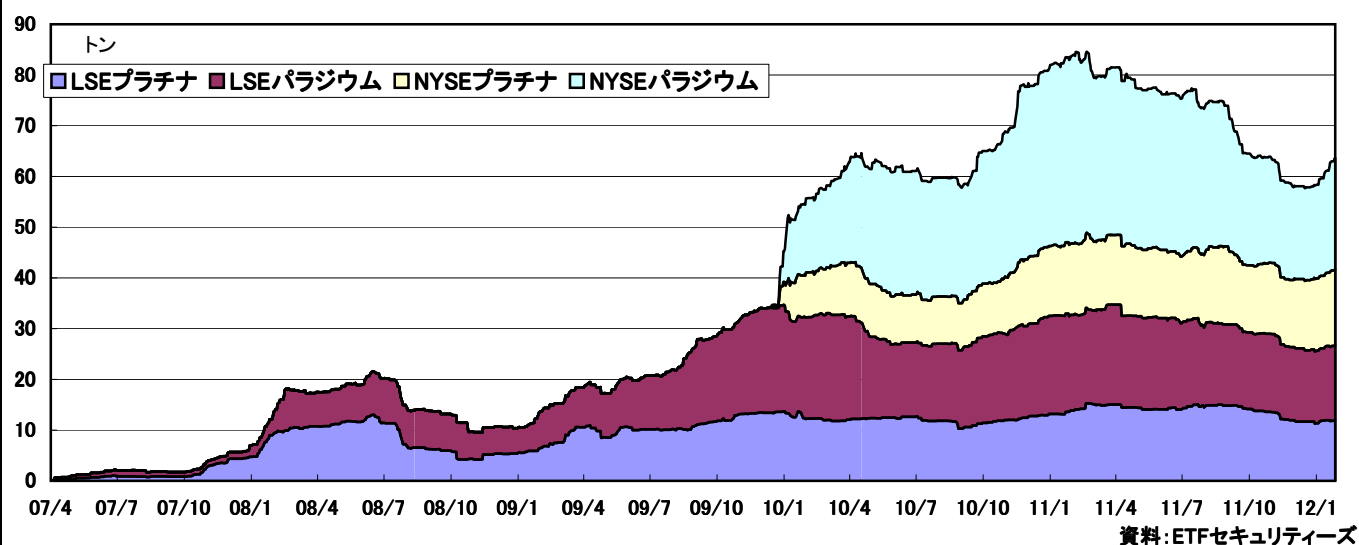
(オーバルネクスト 東海林勇行/2月16日記)

＜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15日時点でプラチナが11.93トン、パラジウムが14.87トンとなった。8日からプラチナが0.09トン増加、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15日時点でそれぞれ14.90トン、21.96トンとなった。8日からプラチナは変わらず、パラジウムは0.46トン増となった。

ギリシャ議会の緊縮財政政策可決、歳出削減策の具体案、連立与党党首の改革実行の確約書で第2次支援に必要な条件がそろった。ただユーロ圏財務相の支援先送り観測が出ている。また第4四半期のユーロ圏域内総生産(GDP)がマイナス成長となり、需要の先行きに対する懸念が残る。

【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
12/02/09	11.82	14.62	882.69	147.91	14.90	21.50
12/02/10	11.84	14.75	882.69	147.91	14.90	21.50
12/02/13	11.84	14.75	882.69	147.91	14.90	21.50
12/02/14	11.84	14.81	882.69	147.91	14.90	21.96
12/02/15	11.93	14.87	882.69	147.91	14.90	21.96

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。10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16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。