

オーバルネクストETF情報

2012年4月2日号



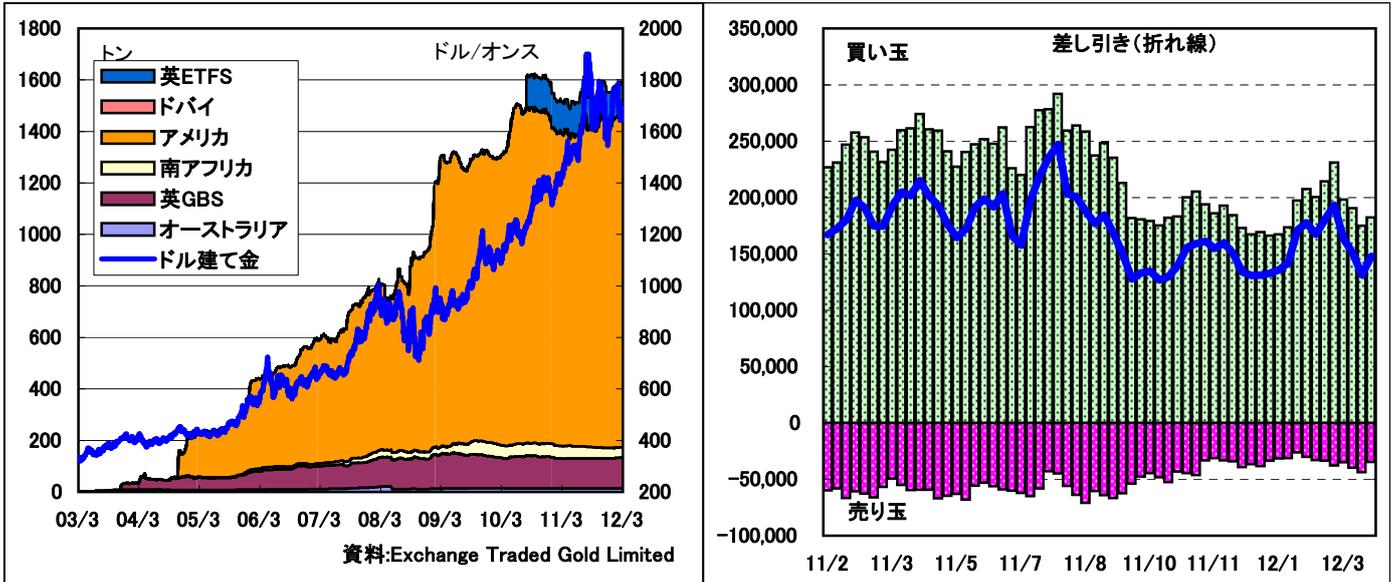
TEL 03(5641)5777

(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



■今週の金は米国の雇用関連の指標に注目

米商品先物取引委員会(CFTC)の建玉明細報告によると、3月27日時点のニューヨーク金の大口投機家の買い越しは14万7821枚となり、前週の13万1463枚から拡大した。今回は新規買いが7360枚、買い戻しが8998枚入り、買い越しを1万6358枚拡大した。バーナンキ米連邦準備理事会(FRB)議長の講演で、金融緩和継続の見方が強まったことなどが支援要因になった。一方、30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3.93トン増の1286.62トンとなった。26日に6.04トン増加、27日に2.12トン減少した。

ドル建て現物相場は2011年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。その後は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し、7月8日以来の安値1540.68ドルを付けた。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、1800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り、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、1600ドル台を回復した。また1月25日の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。ただ2月末には量的緩和第3弾(QE3)に対する期待感が後退したことをきっかけに急落した。

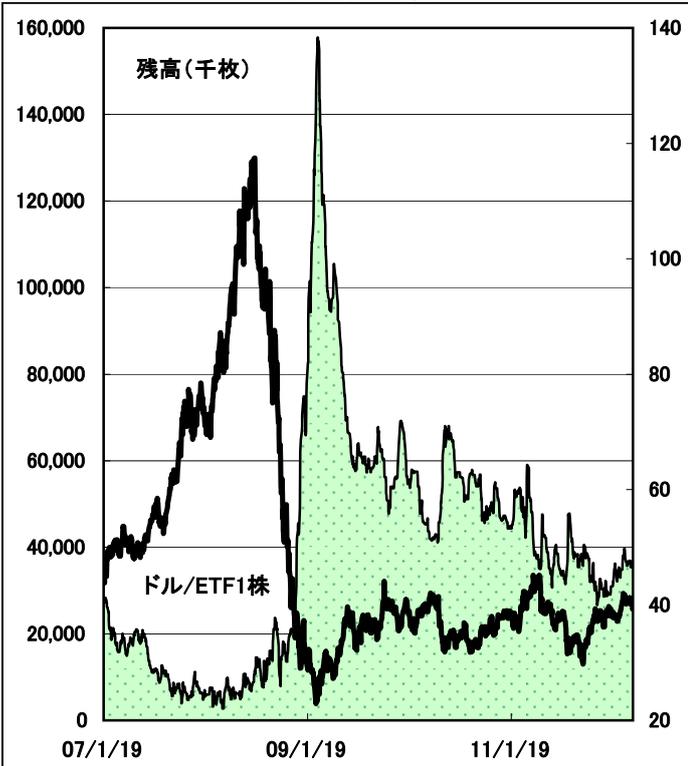
前週は、米国の金融緩和継続の見方を受けて上昇したが、リスク回避の動きに上値を抑えられた。ただユーロ圏財務相会合で救済基金の融資能力が引き上げられたことや、3月の中国の購買担当者指数(PMI)が予想外に上昇した。今週は米国の雇用関連の指標が注目される。

<免責事項>

オーバー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。

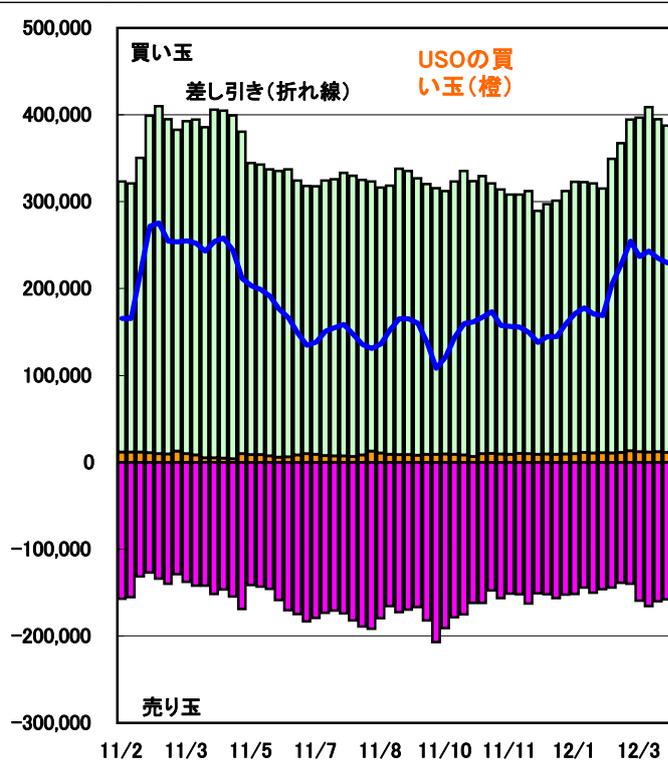
ETF残高減少、先物買いは縮小

●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3月30日時点で3,630万株となり、前週末比30万株減少した。ニューヨーク原油は、在庫増加や戦略備蓄放出観測を受けて下落した。USOが先物市場につないでいる原油の買い玉は30日時点でニューヨーク・マーカンタイル取引所(NYMEX)で1万1,816枚(同116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、3月27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38万7,687枚(前週39万4,918枚)、売り玉は15万8,235枚(同16万0,326枚)で22万9,452枚買い越しとなり、前週の23万4,592枚買い越しから5,140枚買い越し幅を縮小した。USOの買い玉は大口投機家の2.9%(同3.1%)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4万6,877枚(同4万7,038枚)、売り玉は4万1,857枚(同4万0,024枚)で5,020枚買い越し(同7,014枚買い越し)に縮小した。USOの買い玉は大口投機家の4.3%(同4.3%)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
12/3/26	40.77	4,338,374	35,700	11,589		2,000	12/05
12/3/27	40.71	7,460,003	35,300	11,436		2,000	12/05
12/3/28	40.19	9,820,043	35,300	11,436		2,000	12/05
12/3/29	39.29	12,803,885	36,300	11,816		2,000	12/05
12/3/30	39.23	5,884,025	36,300	11,816		2,000	12/05

単位:残高は千株

資料:NYSE、USO

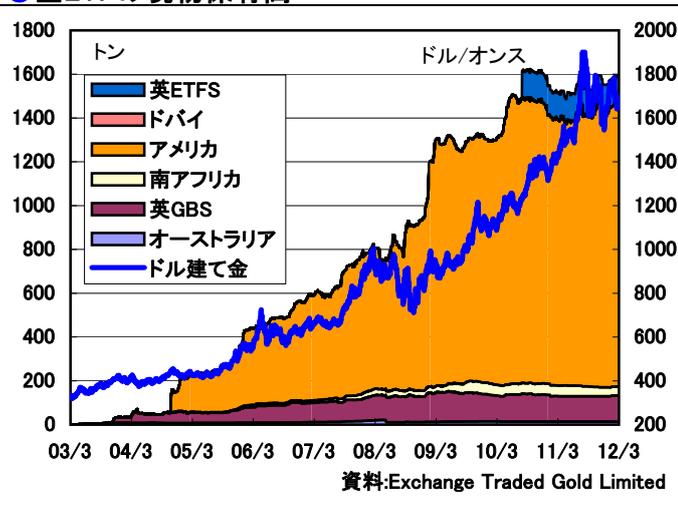
(オーバルネクスト 東海林勇行/4月2日記)

<免責事項>

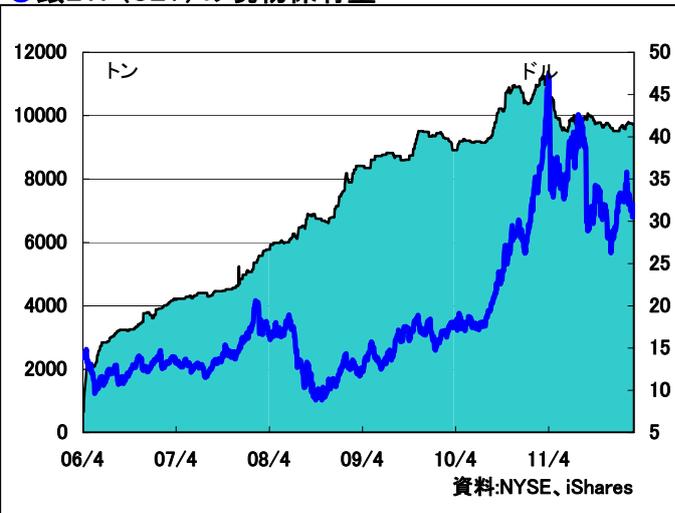
オーバルネクストは情報の提供のみを目的としています。投資に関する最終決定はご自身の判断で行いますようお願いいたします。また掲載している情報の正確性については万全を期してはおりますが、人為的、機械的その他何らかの理由により誤りがある可能性があり、当社は利用者がこれらの情報を用いて行う判断の一切について責任を負うものではありません。また、当社が提供するすべての情報について、当社の許可なく転用・販売することを固く禁じます。

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、3月28日時点で1586.24トンとなり、前週末比4.05トン増加した。米国で3.93トン、南アで0.12トン増加した。バーナンキ米連邦準備理事会(FRB)議長が金融緩和継続の見方を示したことを受けて投資資金が流入した。ただ米国では27日に2.12トン減少しており、戻りを売る動きもある。

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横ばいの9716.42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)は同横ばいの889.25トン、ニューヨーク(コード:SIVR)は同横ばいの580.18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
12/03/22	14.21	119.15	126.23	39.75	1282.69	0.15	1582.19	1,645.55
12/03/23	14.21	119.15	126.23	39.75	1282.69	0.15	1582.19	1,661.85
12/03/26	14.21	119.15	126.23	39.75	1288.74	0.15	1588.23	1,690.30
12/03/27	14.21	119.15	126.23	39.87	1286.62	0.15	1586.24	1,680.81
12/03/28	14.21	119.15	126.23	39.87	1286.62	0.15	1586.24	1,663.94

単位:トン、現物相場はドル/オンス

注:他の金ETFはIshare TRUST GOLD(28日現物保有は181.60トン)、米ETFセキュリティーズ(28日34.19トン)、チューリッヒ・カントナル・バンク(23日222.33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
12/03/22	30.54	23,528,210	9,727.0
12/03/23	31.24	13,835,320	9,716.4
12/03/26	31.94	12,620,782	9,716.4
12/03/27	31.59	11,821,729	9,716.4
12/03/28	31.15	18,448,062	9,716.4

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 28日889.25トン、NY 28日580.18トン)、チューリッヒ・カントナル・バンク(23日2,516.09トン)。

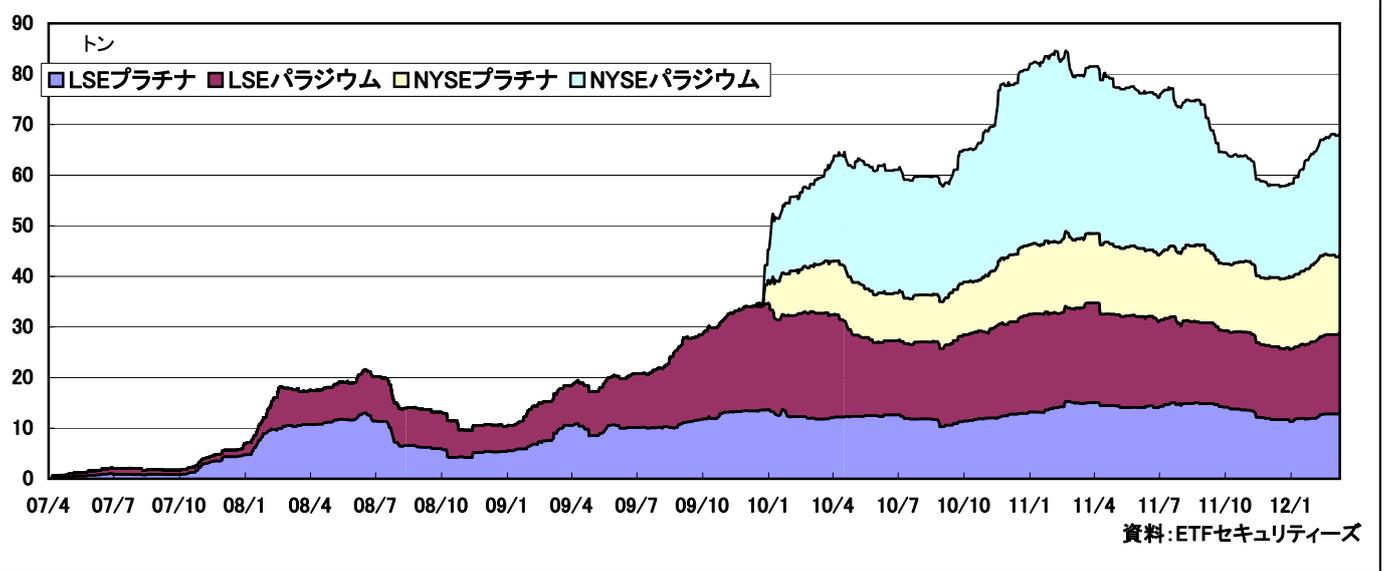
(オーバルネクスト 東海林勇行/3月29日記)

<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の現物保有高が増加

●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28日時点でプラチナが13.00トン、パラジウムが15.85トンとなった。21日からプラチナが0.18トン増、パラジウムは0.14トン増となった。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28日時点でそれぞれ15.35トン、23.95トンとなった。21日からプラチナは0.31トン減、パラジウムは横ばいとなった。

米経済の先行き期待が後退し、リスク回避の動きも出ているが、長期的な回復期待からロンドンのプラチナ・パラジウムETFに投資資金が流入した

【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
12/03/22	12.81	15.71	889.25	148.16	15.35	23.95
12/03/23	12.81	15.71	889.25	148.16	15.35	23.95
12/03/26	12.81	15.71	889.25	148.16	15.35	23.95
12/03/27	13.00	15.80	889.25	148.16	15.35	23.95
12/03/28	13.00	15.85	889.25	147.37	15.35	23.95

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。23日はそれぞれ11.09トン、11.94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/3月29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。