

オーバルネクストETF情報

2012年4月23日号



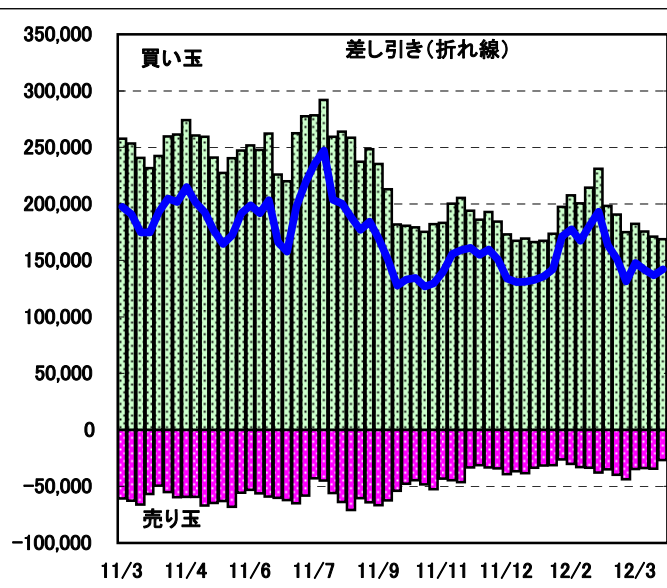
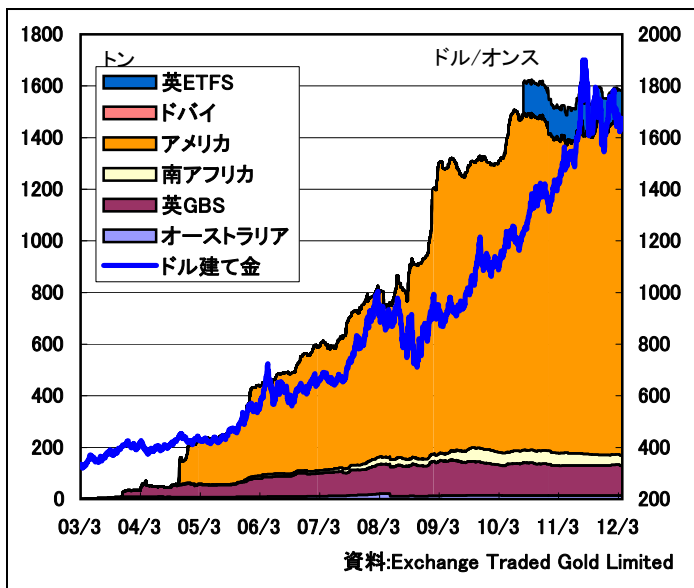
TEL 03(5641)5777

(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、先物買いは拡大



■金は中国GDP減速などリスク回避に上値を抑えられる

米商品先物取引委員会(CFTC)の建玉明細報告によると、4月17日時点のニューヨーク金の大口投機家の買い越しは14万2,005枚となり、前週の13万6,653枚から拡大した。今回は手じまい売りが2,296枚、買い戻しが7,648枚入り、買い越しを5,352枚拡大した。欧州の債務不安と米国の追加金融緩和観測などを背景にポジションが縮小された。一方、20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横ばいの1286.17トンとなった。今週の米連邦公開市場委員会(FOMC)などを控えて様子見ムードが広がった。

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。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が、3月の米雇用統計が事前予想を下回り、6月緩和の見方が出た。

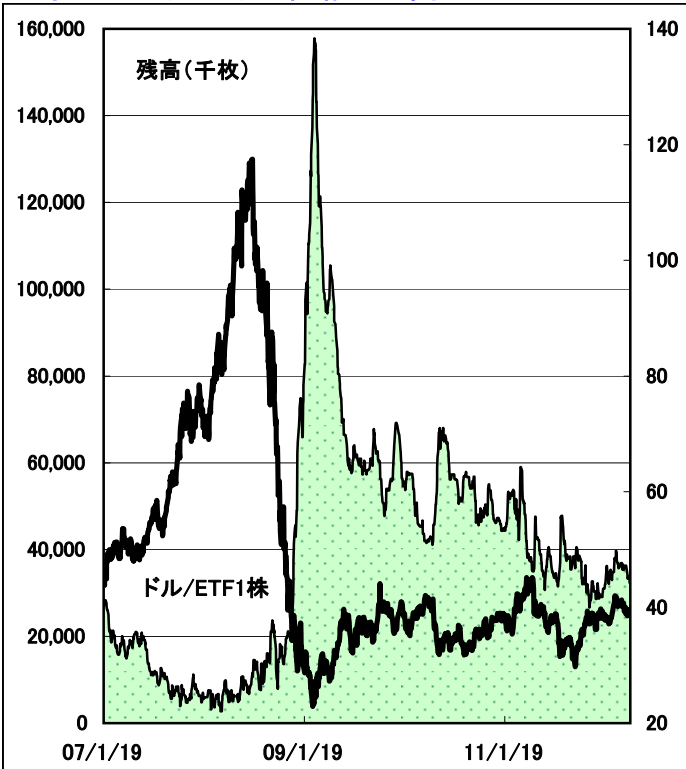
前週は、スペインの国債入札で堅調な需要が示されたことや、国際通貨基金(IMF)の資本増強などでリスク選好の動きとなったが、金の反応は限られた。今週は24~25日に米FOMCがあり、追加緩和の見方がどう変化するかが焦点である。

<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。

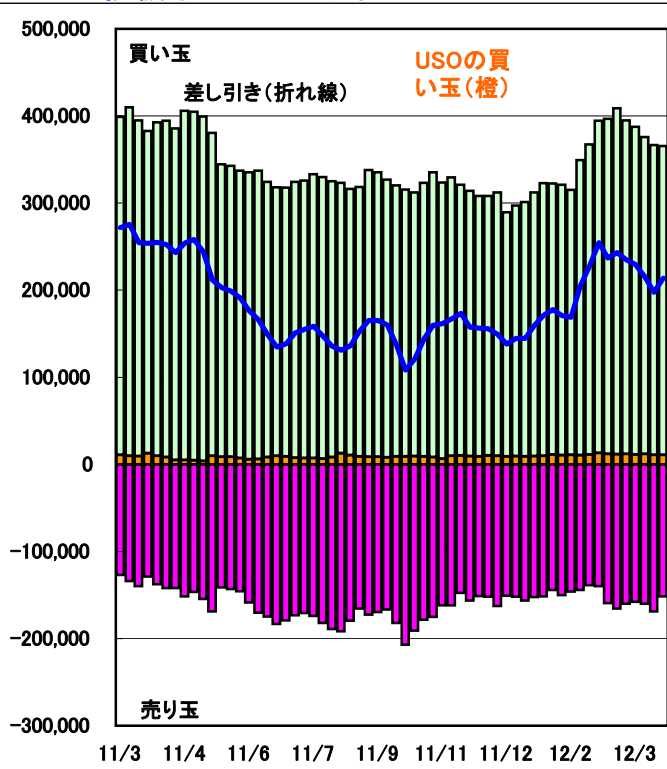
ETF残高減少、NY先物買いは拡大

●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4月20日時点で3,230万株となり、前週末比140万株減少した。ニューヨーク原油は、在庫増加を受けて下落する場面も見られたが、欧州の債務不安後退やドル安などに支援されて週末に上昇した。USOが先物市場につないでいる原油の買い玉は20日時点でニューヨーク・マーカンタイル取引所(NYMEX)で1万0,230枚(同530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、4月17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36万5,343枚(前週36万6,612枚)、売り玉は15万1,788枚(同16万9,030枚)で21万3,555枚買い越しとなり、前週の19万7,582枚買い越しから1万5,973枚買い越し幅を拡大した。USOの買い玉は大口投機家の2.9%(同3.0%)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4万0,280枚(同3万8,248枚)、売り玉は5万6,026枚(同4万9,765枚)で1万5,746枚売り越し(同1万1,517枚売り越し)に拡大した。USOの買い玉は大口投機家の5.0%(同5.2%)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
12/4/16	39.18	5,762,648	33,400	10,647		2,000	12/6
12/4/17	39.64	5,407,277	33,700	10,761		2,000	12/6
12/4/18	39.05	5,135,319	32,300	10,230		2,000	12/6
12/4/19	38.96	5,512,685	32,300	10,230		2,000	12/6
12/4/20	39.39	5,364,613	32,300	10,230		2,000	12/6

単位:残高は千株

資料:NYSE、USO

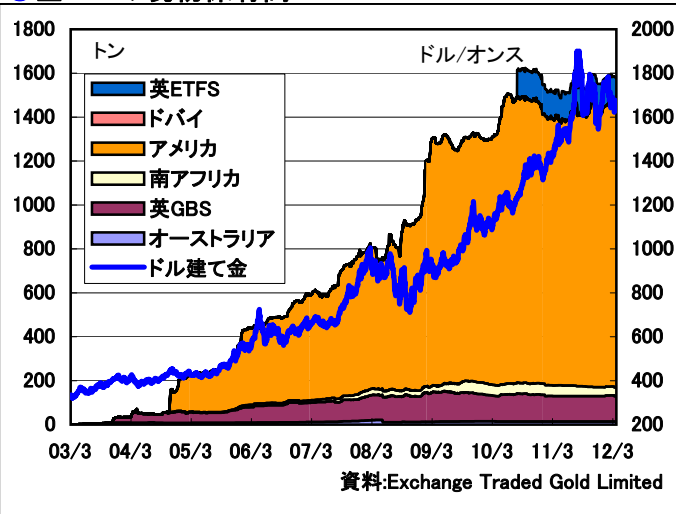
(オーバルネクスト 東海林勇行/4月23日記)

<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の現物保有高は横ばい

●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、4月18日時点で1581.72トンとなり、前週末比横ばいとなった。市場で米国の追加金融緩和観測が高まったが、金融当局者が慎重な姿勢を示したことや、スペイン国債入札待ちなどで様子見ムードが広がった。

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45.30トン増の9636.69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888.40トン、ニューヨーク(コード:SIVR)は同変わらずの580.02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
12/04/12	14.21	115.09	126.23	39.87	1286.17	0.15	1581.72	1,675.15
12/04/13	14.21	115.09	126.23	39.87	1286.17	0.15	1581.72	1,657.67
12/04/16	14.21	115.09	126.23	39.87	1286.17	0.15	1581.72	1,652.90
12/04/17	14.21	115.09	126.23	39.87	1286.17	0.15	1581.72	1,650.35
12/04/18	14.21	115.09	126.23	39.87	1286.17	0.15	1581.72	1,641.80

単位:トン、現物相場はドル/オンス

注:他の金ETFはIshare TRUST GOLD(18日現物保有は180.17トン)、米ETFセキュリティーズ(18日34.18トン)、チューリッヒ・カントナル・バンク(13日220.06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
12/04/12	31.42	15,190,748	9,626.1
12/04/13	30.55	17,042,271	9,591.4
12/04/16	30.56	9,050,657	9,591.4
12/04/17	30.80	11,351,428	9,636.7
12/04/18	30.64	8,206,256	9,636.7

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 18日888.40トン、NY 18日580.02トン)、チューリッヒ・カントナル・バンク(13日2,520.63トン)。

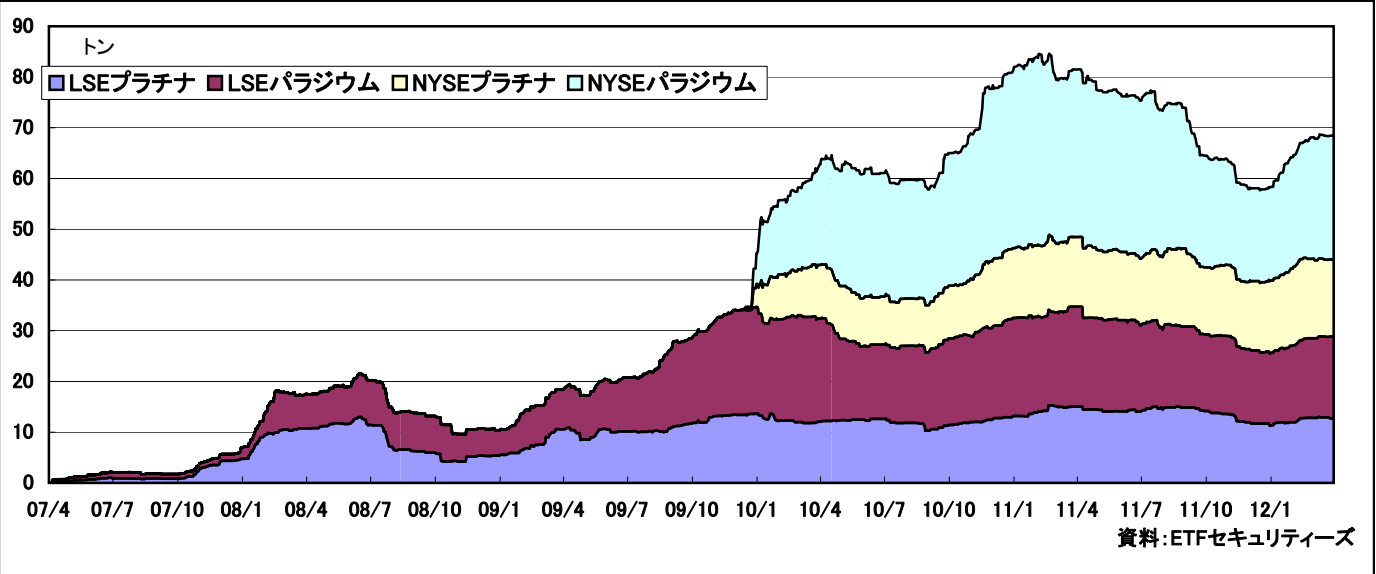
(オーバルネクスト 東海林勇行/4月19日記)

<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。

ロンドンのプラチナETFに売り

●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18日時点でプラチナが12.72トン、パラジウムが16.16トンとなった。11日からプラチナが0.19トン減、パラジウムは0.29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18日時点でそれぞれ15.19トン、24.40トンとなった。11日からプラチナ、パラジウムともに横ばいとなった。

欧州の債務不安と米経済の先行き期待などを背景にロンドンでプラチナが売られ、パラジウムが買われた。3月の欧州連合(EU27)の新車(乗用車)登録台数は前年同月比7.0%減の145万3,407台となった。6カ月連続で前年割れとなり、プラチナにとってはディーゼル車の販売減少などが圧迫要因である。

【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
12/04/12	12.75	16.08	888.40	146.47	15.19	24.40
12/04/13	12.75	16.08	888.40	146.47	15.19	24.40
12/04/16	12.72	16.16	888.40	146.37	15.19	24.40
12/04/17	12.72	16.16	888.40	145.70	15.19	24.40
12/04/18	12.72	16.16	888.40	145.70	15.19	24.40

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。13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/4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。