

オーバルネクストETF情報

2012年5月1日号



TEL 03(5641)5777

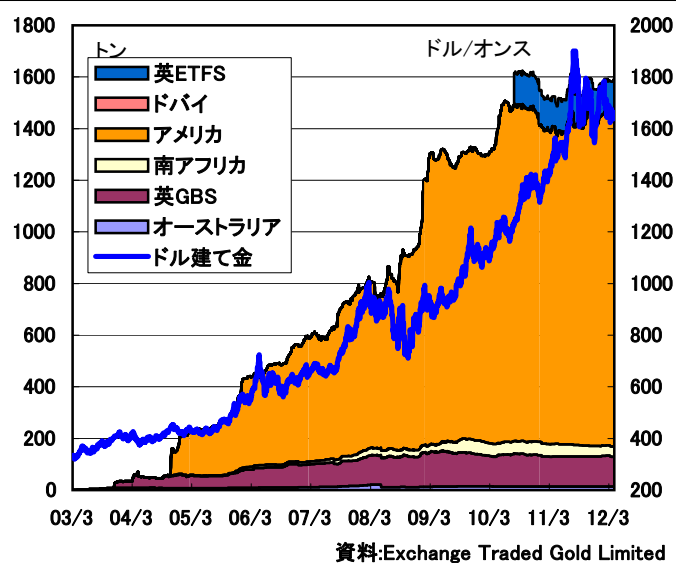
(株) オーバルネクスト
〒103-0026 東京都中央区日本橋兜町 7-2

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.

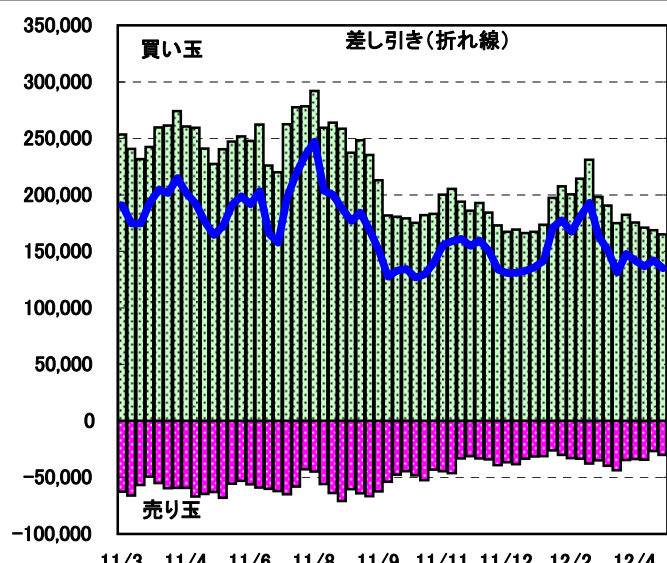
ETF残高は減少、先物買いは縮小

●金ETFの現物保有高



●大口投機家の取組=CFTC・NY金

単位: 枚



■金は米国の金融政策の見通しや欧州の選挙などが焦点

米商品先物取引委員会(CFTC)の建玉明細報告によると、4月24日時点のニューヨーク金の大口投機家の買い越しは13万4,994枚となり、前週の14万2005枚から縮小した。今回は手じまい売りが3697枚、新規売りが3314枚出て、買い越しを7011枚縮小した。欧州の政治リスクなどが意識され、リスク回避の動きとなった。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20日比7.85トン減の1278.32トンとなった。スペインの景気後退入りによるリスク回避の動きが出た。

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、バーナンキ米連邦準備理事会(FRB)議長が追加措置の可能性を示したことなどを受けて堅調となった。今週は米雇用統計や仏大統領選、ギリシャ議会選挙などが焦点である。

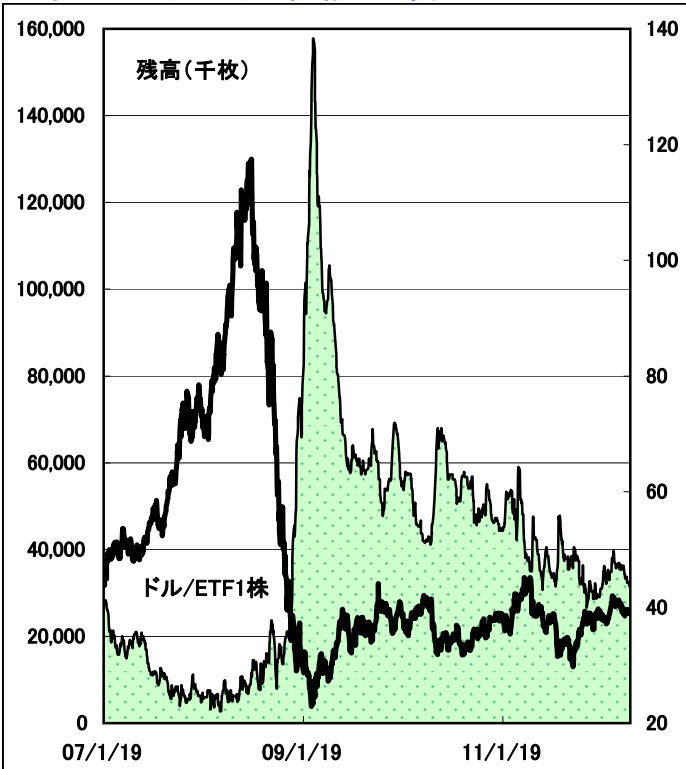
(オーバルネクスト 東海林勇行/5月1日記)

<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。

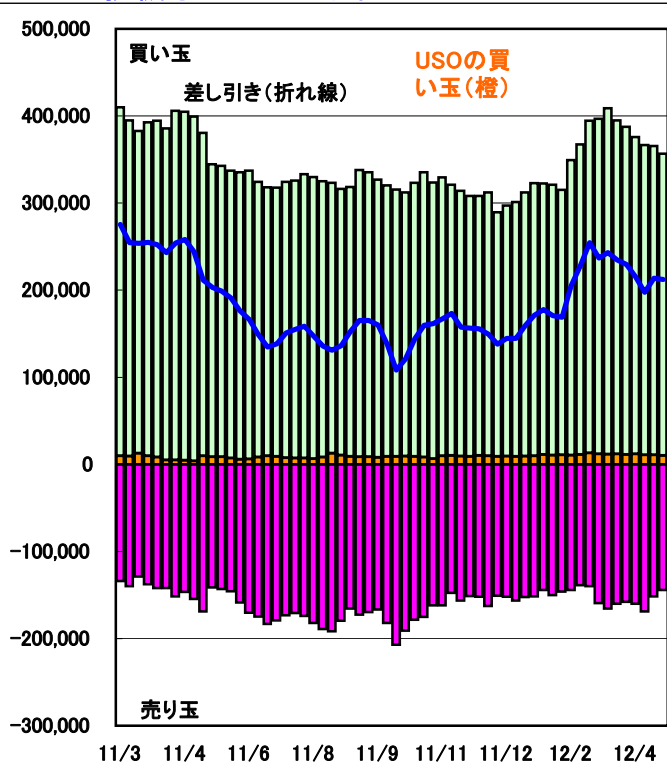
ETF残高減少、NY先物買いは縮小

●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4月30日時点で3,220万株となり、20日比10万株減少した。ニューヨーク原油は、株高に支援される場面も見られたが、スペインの景気後退入りなどに上値を抑えられた。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1万0,190枚(同40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、4月24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35万6,816枚(前週36万5,343枚)、売り玉は14万4,430枚(同15万1,788枚)で21万2386枚買い越しとなり、前週の21万3555枚買い越しから1169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2.9%)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4万7609枚(同4万0280枚)、売り玉は5万1444枚(同5万6026枚)で3835枚売り越し(同1万5746枚売り越し)に縮小した。USOの買い玉は大口投機家の4.2%(同5.0%)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
12/4/23	39.03	5,551,146	32,300	10,229		2,000	12/06
12/4/24	39.17	4,023,929	32,300	10,229		2,000	12/06
12/4/25	39.41	8,560,501	32,300	10,229		2,000	12/06
12/4/26	39.53	5,186,304	32,600	10,342		2,000	12/06
12/4/27	39.62	3,845,059	31,600	9,963		2,000	12/06
12/4/30	39.68	4,873,124	32,200	10,190		2,000	12/06

単位:残高は千株

資料:NYSE、USO

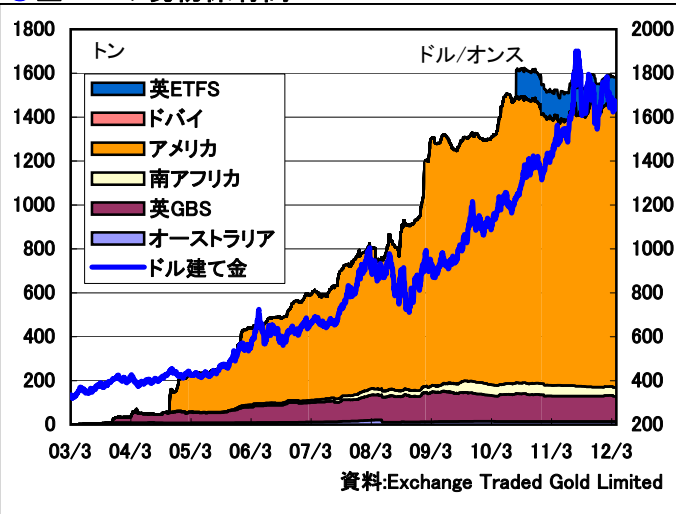
(オーバルネクスト 東海林勇行/5月1日記)

<免責事項>

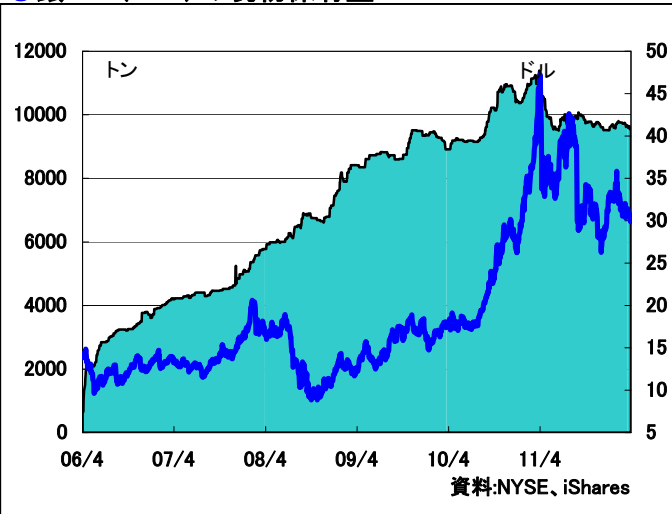
オーバルネクストは情報の提供のみを目的としています。投資に関する最終決定はご自身の判断で行いますようお願いいたします。また掲載している情報の正確性については万全を期してはおりますが、人為的、機械的その他何らかの理由により誤りがある可能性があり、当社は利用者がこれらの情報を用いて行う判断の一切について責任を負うものではありません。また、当社が提供するすべての情報について、当社の許可なく転用・販売することを固く禁じます。

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、4月25日時点で1588.63トンとなり、前週末比6.91トン増加した。英ETFSで11.14トン増加、米国で4.23トン減少した。欧州の債務不安が残る一方、米国で金融政策が維持された。

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9552.14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879.40トン、ニューヨーク(コード:SVR)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
12/04/19	14.21	115.09	126.23	39.87	1286.17	0.15	1581.72	1,642.55
12/04/20	14.21	115.09	126.23	39.87	1286.17	0.15	1581.72	1,642.40
12/04/23	14.21	115.09	126.23	39.87	1286.17	0.15	1581.72	1,637.79
12/04/24	14.21	115.09	126.23	39.87	1286.17	0.15	1581.72	1,641.70
12/04/25	14.21	115.09	137.37	39.87	1281.94	0.15	1588.63	1,643.85

単位:トン、現物相場はドル/オンス

注:他の金ETFはIshare TRUST GOLD(25日現物保有は180.17トン)、米ETFセキュリティーズ(25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
12/04/19	30.80	11,094,697	9,636.7
12/04/20	30.75	6,895,306	9,552.1
12/04/23	29.97	15,639,445	9,552.1
12/04/24	29.93	8,463,998	9,552.1
12/04/25	29.86	25,133,366	9,552.1

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 25日879.40トン、NY 25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)。

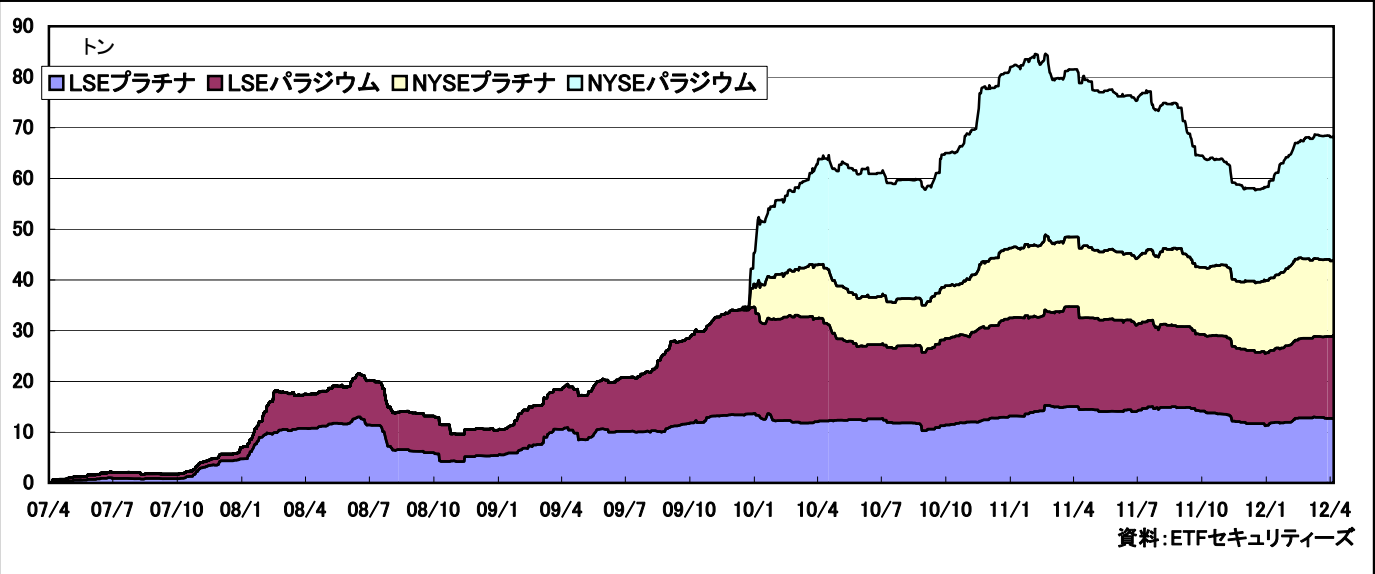
(オーバルネクスト 東海林勇行/4月26日記)

<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。

PGMのETFはプラチナ減・パラジウム増

●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25日時点でプラチナが12.72トン、パラジウムが16.31トンとなった。18日からプラチナが変わらず、パラジウムは0.15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25日時点でそれぞれ14.88トン、24.40トンとなった。18日からプラチナが0.31トン減、パラジウムは横ばいとなった。

欧州の債務不安などを背景にプラチナが売られ、米経済の先行き期待でパラジウムが買われた。ただ3月の米耐久財受注が大幅に減少するなどし、米国の景気失速も懸念される。

【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
12/04/19	12.72	16.16	888.40	145.70	15.19	24.40
12/04/20	12.72	16.16	879.40	145.70	14.88	24.40
12/04/23	12.72	16.16	879.40	145.70	14.88	24.40
12/04/24	12.72	16.31	879.40	145.70	14.88	24.40
12/04/25	12.72	16.31	879.40	145.70	14.88	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26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。