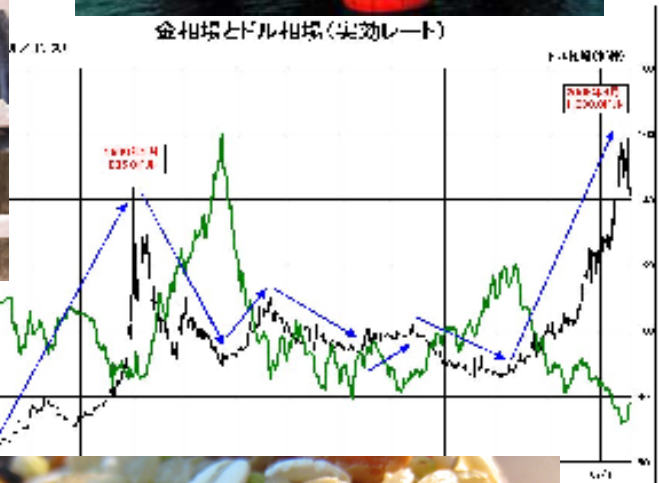


オーバルネクスト ETF情報

2012年5月14日号



(株)オーバルネクスト

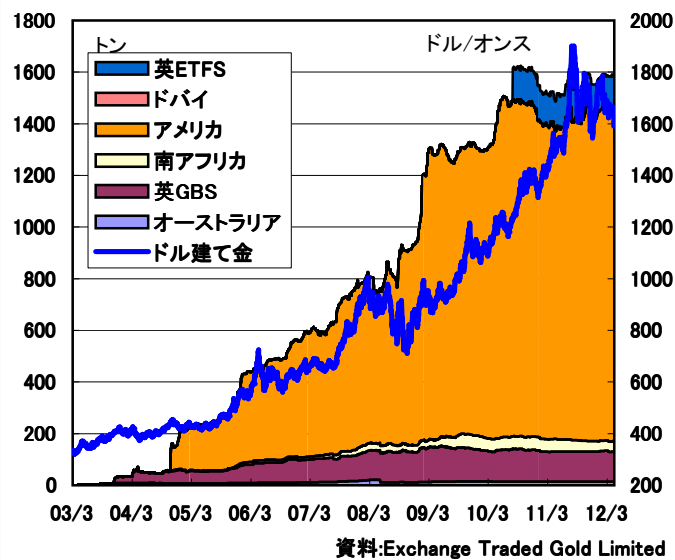
〒103-0026 東京都中央区日本橋兜町7-2 TEL 03(5641)5777

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


Oval Next Corp.

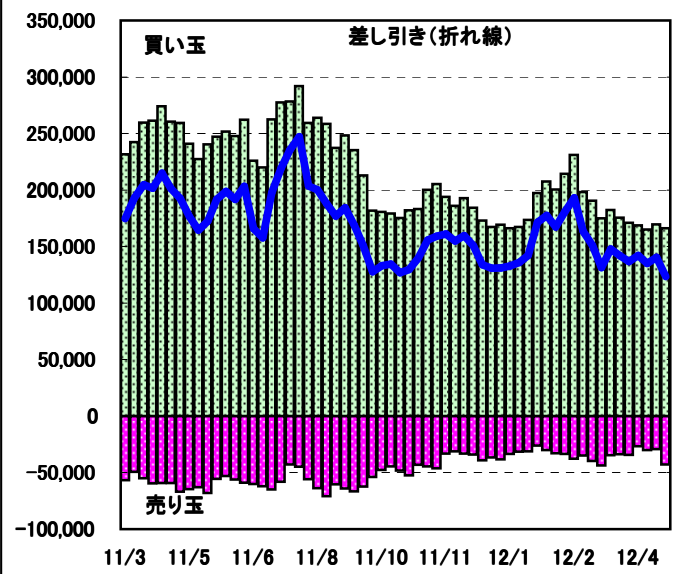
ETF残高は増加、先物買いは縮小

●金ETFの現物保有高



●大口投機家の取組=CFTC・NY金

単位: 枚



■金はユーロ圏の成長協定の行方などを確認

米商品先物取引委員会(CFTC)の建玉明細報告によると、5月8日時点のニューヨーク金の大口投機家の買い越しは12万3,303枚となり、前週の14万0,393枚から縮小した。今回は手じまい売りが3,438枚、新規売りが1万3,652枚出て、買い越しを1万7,090枚縮小した。欧州の政治リスクによるリスク回避の動きなどが圧迫要因になった。一方、11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3.02トン増の1277.11トンとなった。ギリシャ懸念の一服などをきっかけに安値拾いの買いが入った。

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、欧州の政治リスクや中国の景気減速懸念を背景としたリスク回避の動きを受けて急落し、1月3日以来の安値1574.51ドルを付けた。今週は仏大統領の訪独、米小売売上高などの発表がある。またギリシャは再選挙の可能性が高まった。

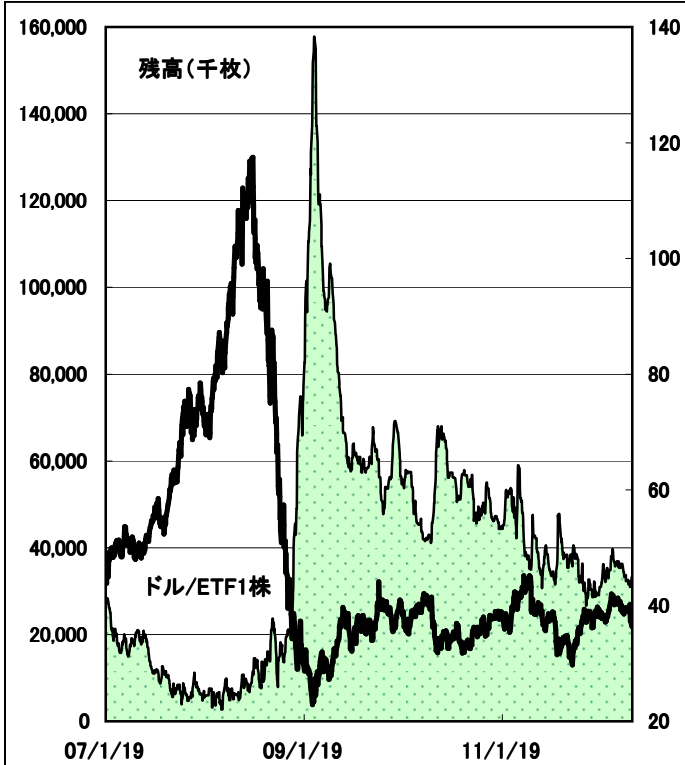
(オーバルネクスト 東海林勇行/5月12日記)

<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。

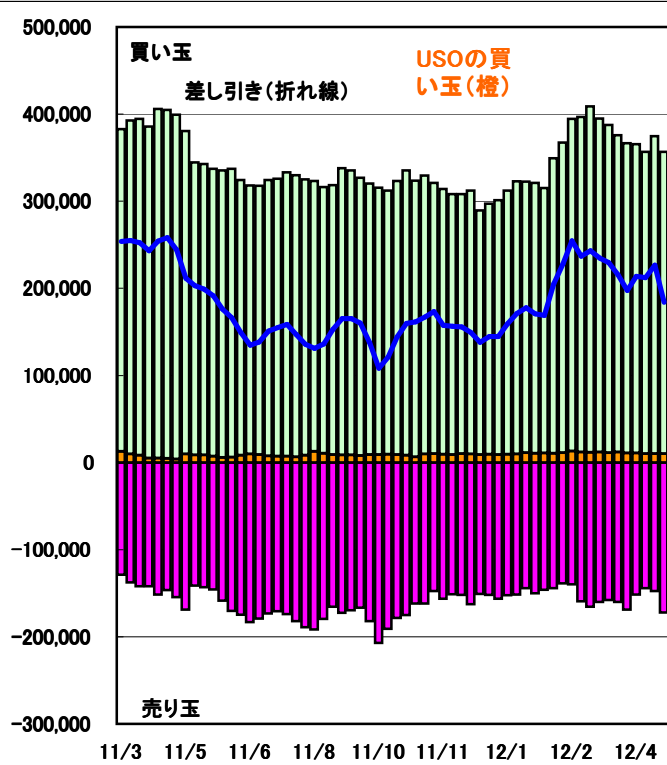
ETF残高増加、NY先物買いは縮小

●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5月11日時点で3,320万株となり、前週末比220万株増加した。ニューヨーク原油は、欧州に対する懸念などを受けて急落し、昨年12月20日以来の安値95.17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11日時点でニューヨーク・マーカンタイル取引所(NYMEX)で1万0,530枚(同795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、5月8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35万6,626枚(前週37万4,537枚)、売り玉は17万2,666枚(同14万7,894枚)で18万3,960枚買い越しとなり、前週の22万6,643枚買い越しから4万2,683枚買い越し幅を縮小した。USOの買い玉は大口投機家の2.8%(同2.7%)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3万9,997枚(同5万0,016枚)、売り玉は5万3,940枚(同4万7,517枚)で1万3,943枚売り越し(同2,499枚買い越し)に転じた。USOの買い玉は大口投機家の5.0%(同4.0%)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
12/5/7	37.05	10,764,370	31,900	10,076		2,000	12/06
12/5/8	36.87	10,699,141	31,700	9,999		2,000	12/06
12/5/9	36.52	11,412,025	33,200	7,924		1,500	12/06
				2,628		500	12/07
12/5/10	36.61	4,746,509	33,200	5,282		1,000	12/06
				5,260		1,000	12/07
12/5/11	36.26	4,507,034	33,200	2,640		500	12/06
				7,890		1,500	12/07

単位:残高は千株

資料:NYSE、USO

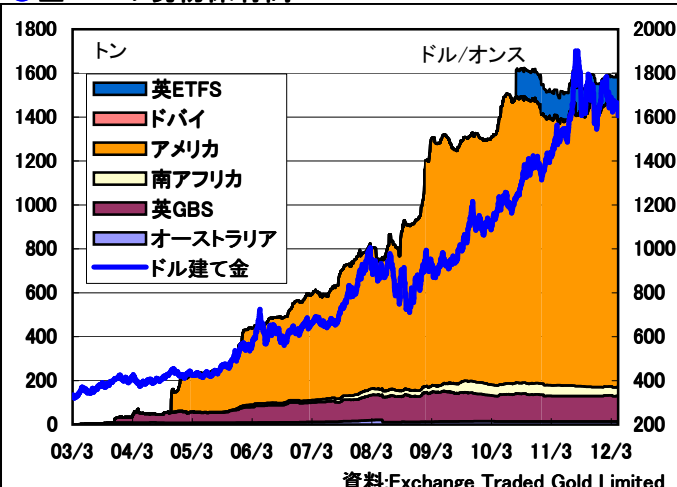
(オーバルネクスト 東海林勇行/5月12日記)

<免責事項>

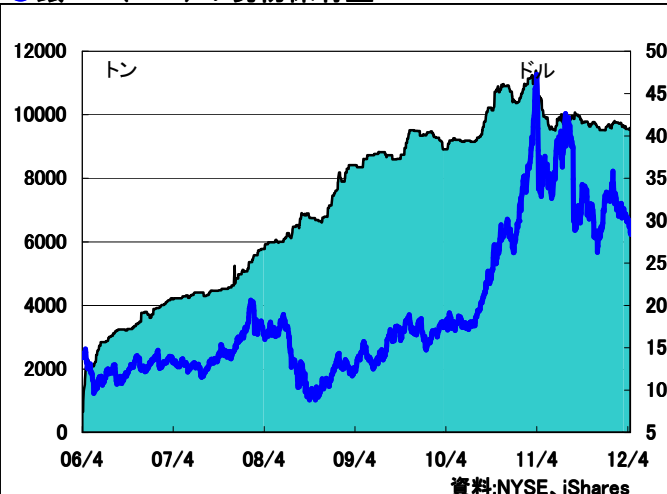
オーバルネクストは情報の提供のみを目的としています。投資に関する最終決定はご自身の判断で行いますようお願いいたします。また掲載している情報の正確性については万全を期してはおりますが、人為的、機械的その他何らかの理由により誤りがある可能性があり、当社は利用者がこれらの情報を用いて行う判断の一切について責任を負うものではありません。また、当社が提供するすべての情報について、当社の許可なく転用・販売することを固く禁じます。

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、5月9日時点で1583.29トンとなり、前週末比0.80トン増加した。米国で0.91トン増加、英GBSで0.10トン減少、英ETFSで0.01トン減少した。欧州の政治リスクが意識されるなか、逃避買いとリスク回避の売りが出た。

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48.30トン増の9585.83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6.36トン減の863.90トン、ニューヨーク(コード:SIVR)は同変わらずの579.87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
12/05/03	14.21	116.37	137.55	39.87	1274.09	0.15	1582.24	1,635.80
12/05/04	14.21	116.45	137.72	39.87	1274.09	0.15	1582.49	1,642.10
12/05/07	14.21	116.45	137.72	39.87	1274.99	0.15	1583.40	1,638.87
12/05/08	14.21	116.35	137.71	39.87	1274.99	0.15	1583.29	1,605.71
12/05/09	14.21	116.35	137.71	39.87	1274.99	0.15	1583.29	1,590.34

単位:トン、現物相場はドル/オンス

注:他の金ETFはIshare TRUST GOLD(9日現物保有は180.13トン)、米ETFセキュリティーズ(9日33.86トン)、チューリッヒ・カントナル・バンク(30日220.65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
12/05/03	29.29	14,079,041	9,537.5
12/05/04	29.41	13,981,044	9,537.5
12/05/07	29.21	13,060,667	9,585.8
12/05/08	28.65	21,027,282	9,585.8
12/05/09	28.38	18,514,779	9,585.8

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 9日863.90トン、NY 9日579.87トン)、チューリッヒ・カントナル・バンク(9日2,520.63トン)。

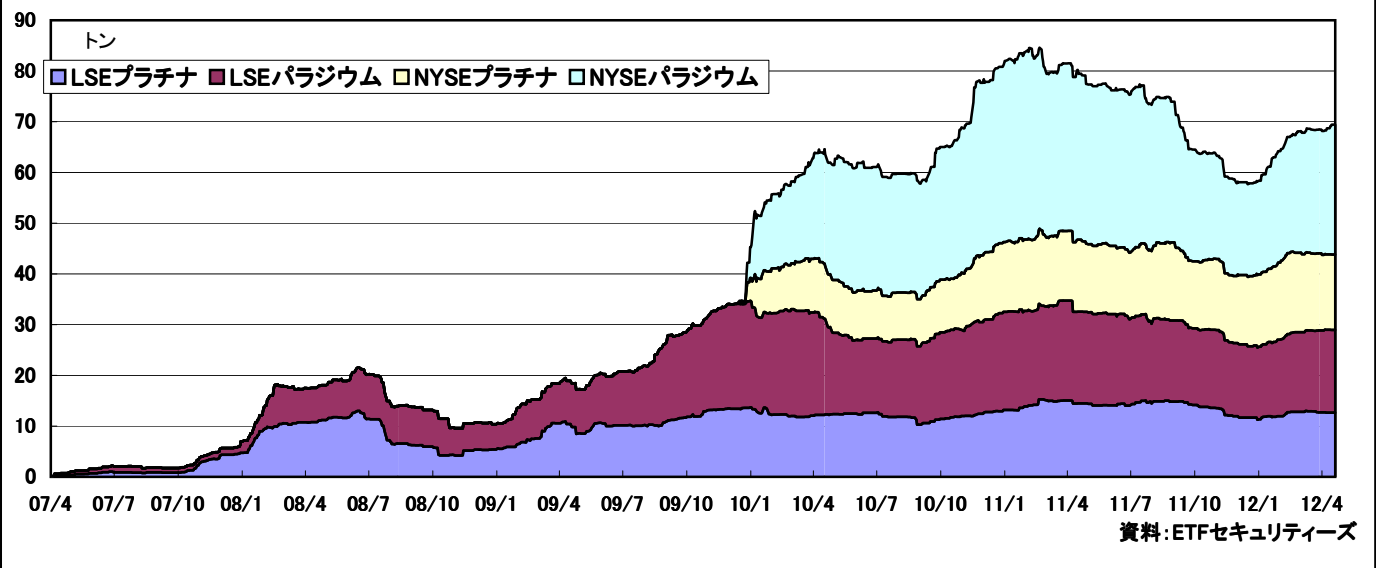
(オーバルネクスト 東海林勇行/5月10日記)

<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。

ニューヨークのパラジウムETFに押し目買い

●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9日時点でプラチナが12.65トン、パラジウムが16.29トンとなった。25日からプラチナが0.07トン減、パラジウムは0.02トン減となった。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9日時点でそれぞれ14.87トン、25.61トンとなった。25日からプラチナが0.01トン減、パラジウムは1.21トン増となった。

ニューヨークのパラジウムETFに押し目買いが入ったが、欧州の先行き懸念が残るなか、他のETFは売られた。

【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
12/05/03	12.66	16.31	871.19	146.72	14.87	25.30
12/05/04	12.65	16.29	870.26	146.85	14.87	25.61
12/05/07	12.65	16.29	870.26	146.85	14.87	25.61
12/05/08	12.65	16.29	863.90	146.85	14.87	25.61
12/05/09	12.65	16.29	863.90	146.85	14.87	25.61

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。30日はそれぞれ10.99トン、11.79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/5月10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。