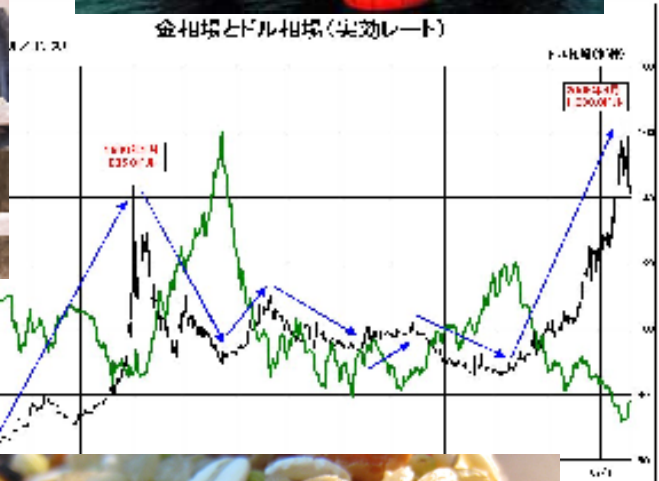


オーバルネクスト ETF情報

2012年6月25日号



(株)オーバルネクスト

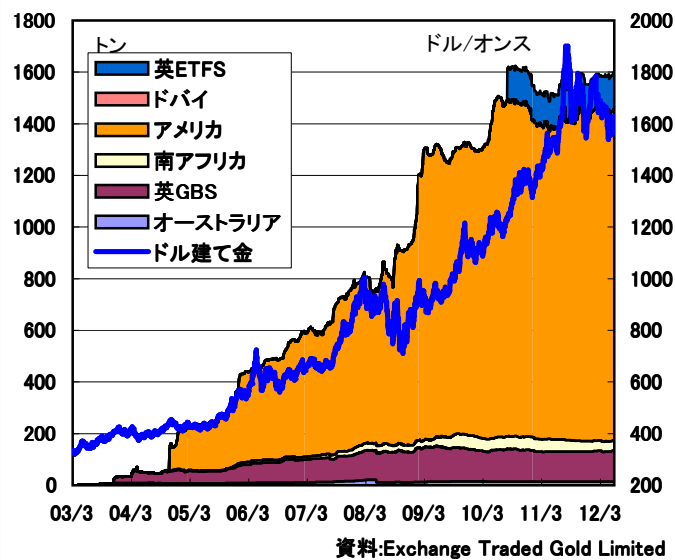
〒103-0026 東京都中央区日本橋兜町7-2 TEL 03(5641)5777

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


Oval Next Corp.

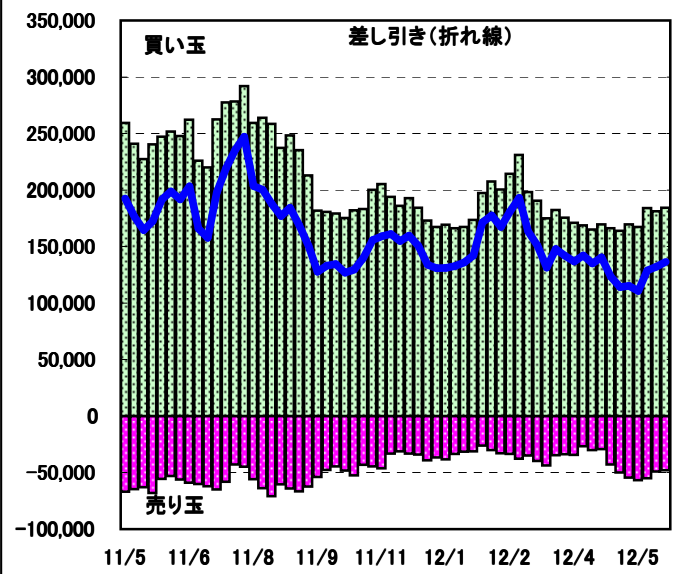
ETF残高は増加、先物買いは拡大

●金ETFの現物保有高



●大口投機家の取組＝CFTC・NY金

単位: 枚



■金は欧州の協議の行方などを確認

米商品先物取引委員会(CFTC)の建玉明細報告によると、6月19日時点のニューヨーク金の大口投機家の買い越しは13万6,404枚となり、前週の13万2,315枚から拡大した。今回は新規買いが3,134枚、買い戻しが955枚入り、買い越しを4,089枚拡大した。スペインやイタリアの国債利回りの上昇や、米国の追加緩和観測などが買い要因となった。一方、22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4.23トン増の1281.62トンとなった。スペイン国債の利回り上昇などで逃避買いが入った。

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、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。年末にかけては再び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たことや、米FOMC声明で、超低金利政策の長期化見通しが示されると、1800ドル付近まで上昇した。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。5月に入ると、ギリシャの組閣失敗などで先行き懸念が強まって急落し、2011年12月29日以来の安値1527.15ドルを付けたが、予想以下の米雇用統計などを受けて反発した。

前週は、スペイン国債の利回り上昇などによる逃避買いを受けて上昇する場面も見られたが、米連邦公開市場委員会(FOMC)後に失望売りが出て急落した。今週は欧州連合(EU)首脳会議などがあり、欧州の行方が注目される。

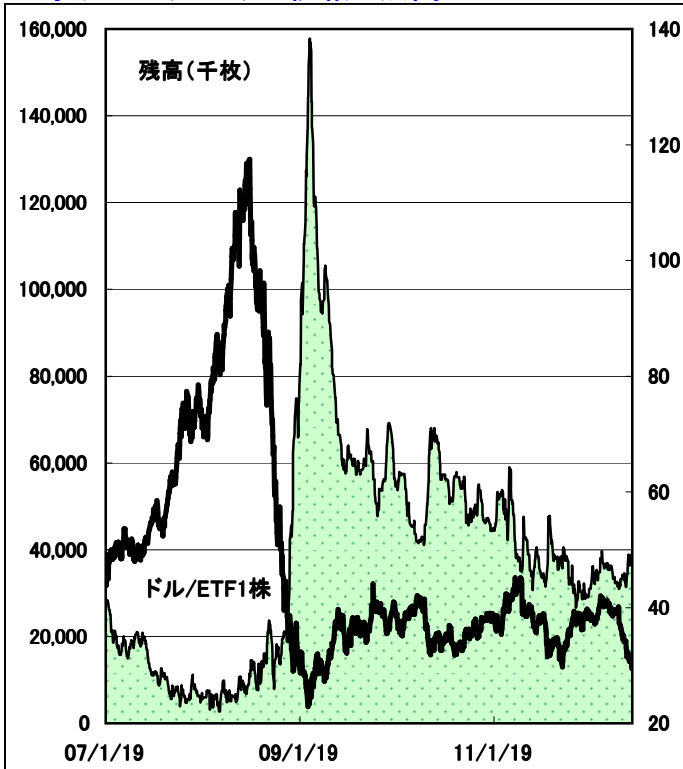
(オーバルネクスト 東海林勇行/6月23日記)

<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。

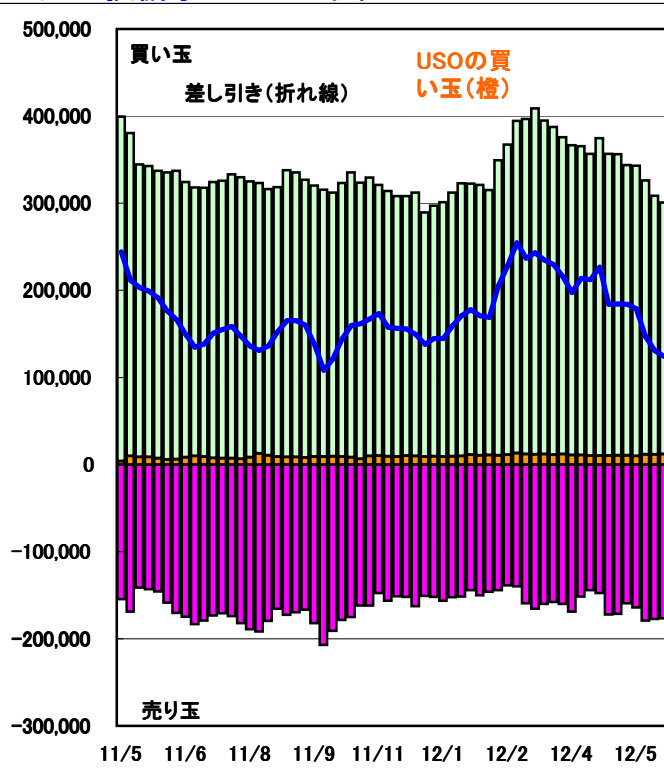
ETF残高増加、NY先物買いは縮小

●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6月22日時点で4,000万株となり、前週末比230万株増加した。ニューヨーク原油は、在庫増加や経済指標悪化などを受けて急落し、2011年10月以来の安値77.56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22日時点でニューヨーク・マーカンタイル取引所(NYMEX)で1万3,020枚(同863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、6月19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30万0,776枚(前週30万8,626枚)、売り玉は17万6,868枚(同17万7,768枚)で12万3,908枚買い越しとなり、前週の13万0,858枚買い越しから6,950枚買い越し幅を縮小した。USOの買い玉は大口投機家の4.0%(同3.8%)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5万7,347枚(同5万1,119枚)、売り玉は2万4,118枚(同2万7,299枚)で2万4,118枚買い越し(同2万3,820枚買い越し)に縮小した。USOの買い玉は大口投機家の3.5%(同3.9%)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
12/6/18	31.32	5,550,531	37,700	12,157		2,000	12/08
12/6/19	31.68	7,323,411	37,700	12,157		2,000	12/08
12/6/20	30.49	21,873,134	38,900	12,607		2,000	12/08
12/6/21	29.46	18,443,242	38,900	12,607		2,000	12/08
12/6/22	30.10	10,233,447	40,000	13,020		2,000	12/08

単位:残高は千株

資料:NYSE、USO

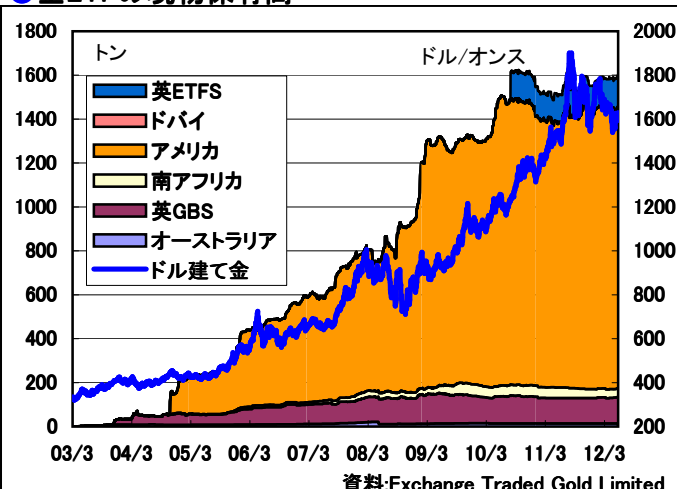
(オーバルネクスト 東海林勇行/6月23日記)

<免責事項>

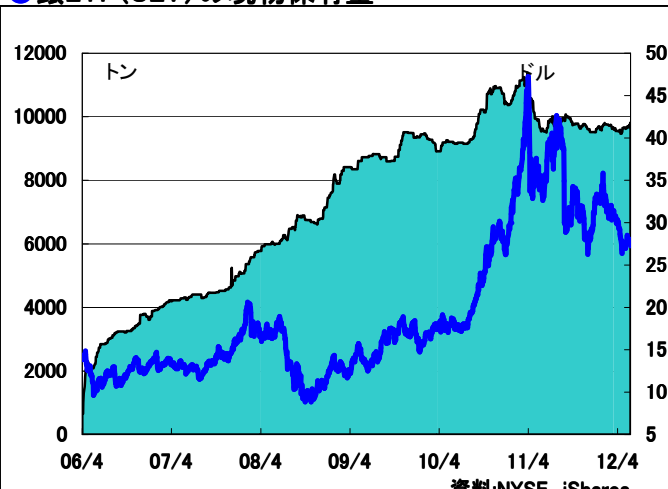
オーバルネクストは情報の提供のみを目的としています。投資に関する最終決定はご自身の判断で行いますようお願いいたします。また掲載している情報の正確性については万全を期してはおりますが、人為的、機械的その他何らかの理由により誤りがある可能性があり、当社は利用者がこれらの情報を用いて行う判断の一切について責任を負うものではありません。また、当社が提供するすべての情報について、当社の許可なく転用・販売することを固く禁じます。

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12カ国に上場している金ETF(上場投資信託)の現物保有高は、6月20日時点で1601.70トンとなり、前週末比8.14トン増加した。米国で4.23トン、英GBSで1.91トン、英ETFSで2.00トン増加した。スペインやイタリアの国債利回り上昇や、米国の追加緩和観測などを背景に買われた。

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76.94トン増の9821.45トンとなった。米国の追加緩和の見方などを背景に買われた。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3.11トン増の861.65トン、ニューヨーク(コード:SIVR)は同12.33トン増の548.89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
12/06/14	14.21	119.42	142.83	39.23	1277.39	0.00	1593.08	1,623.70
12/06/15	14.21	119.90	142.83	39.23	1277.39	0.00	1593.56	1,627.38
12/06/18	14.21	121.81	142.96	39.23	1281.62	0.00	1599.83	1,627.38
12/06/19	14.21	121.81	144.16	39.23	1281.62	0.00	1601.03	1,618.95
12/06/20	14.21	121.81	144.83	39.23	1281.62	0.00	1601.70	1,606.27

単位:トン、現物相場はドル/オンス

注:他の金ETFはIshare TRUST GOLD(20日現物保有は181.70トン)、米ETFセキュリティーズ(20日34.30トン)、チューリッヒ・カントナル・バンク(11日224.41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
12/06/14	27.82	13,695,656	9,696.2
12/06/15	27.81	6,323,202	9,744.5
12/06/18	27.87	9,479,403	9,744.5
12/06/19	27.64	7,830,469	9,804.9
12/06/20	27.26	25,249,576	9,821.5

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 20日861.65トン、NY 20日548.89トン)、チューリッヒ・カントナル・バンク(11日2,558.57トン)。

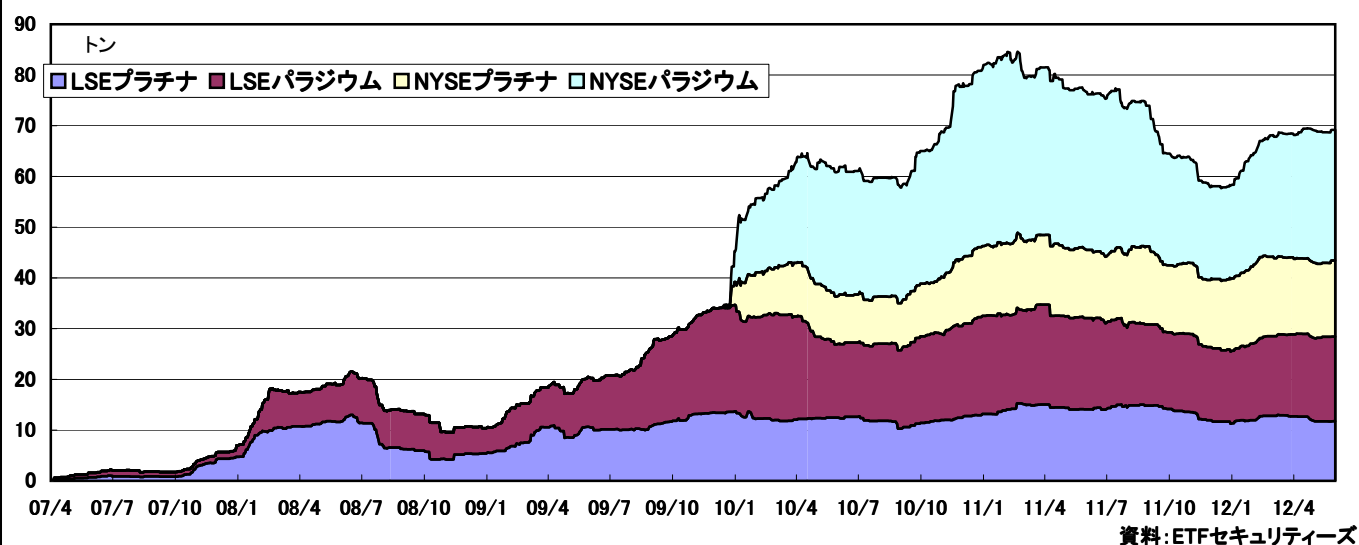
(オーバルネクスト 東海林勇行/6月21日記)

<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13日時点でプラチナが11.76トン、パラジウムが16.66トンとなった。13日からプラチナは0.04トン増、パラジウムは変わらずとなった。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20日時点でそれぞれ15.02トン、25.75トンとなった。13日からプラチナは0.46トン増、パラジウムは変わらずとなった。

ギリシャの再選挙で緊縮派が勝利したが、スペインやイタリアの国債利回り上昇で欧州の先行き懸念が残っている。一方、米連邦公開市場委員会(FOMC)でツイストオペ延長が決定されたが、今後の追加緩和は経済指標次第であり、景気の先行き不透明感がある。プラチナは安値拾いの買いが入ったが、上値を伸ばすには時間がかかりそうだ。

【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
12/06/14	11.72	16.66	858.54	152.52	15.02	25.75
12/06/15	11.75	16.66	858.54	152.52	15.02	25.75
12/06/18	11.76	16.66	858.54	152.65	15.02	25.75
12/06/19	11.76	16.66	858.54	153.98	15.02	25.75
12/06/20	11.76	16.66	861.65	154.75	15.02	25.75

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。11日はそれぞれ10.98トン、11.59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/6月21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。