

オーバルネクストETF情報

2012年8月20日号



TEL 03(5641)5777

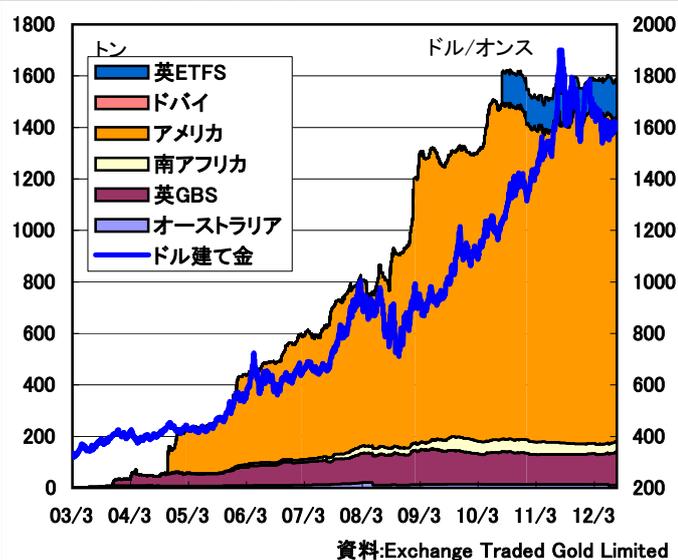
(株) オーバルネクスト
〒103-0026 東京都中央区日本橋兜町 7-2

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.**

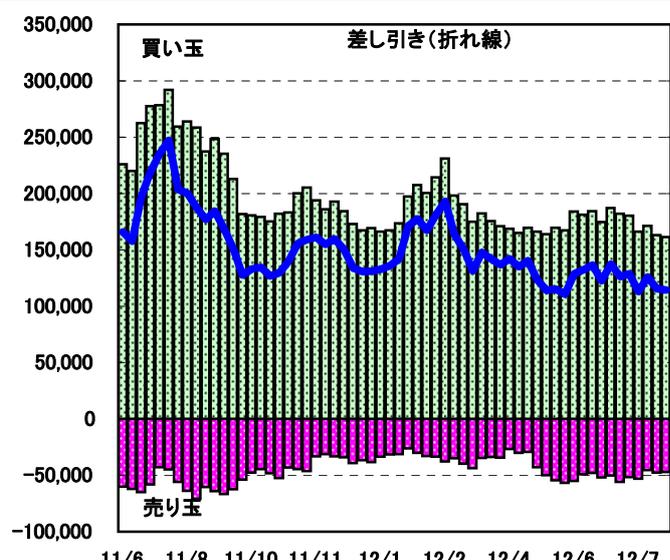
ETF残高は増加、先物買いは縮小

●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FRB議長の講演待ちか

米商品先物取引委員会(CFTC)の建玉明細報告によると、8月14日時点のニューヨーク金の大口投機家の買い越しは11万4,304枚となり、前週の11万5,500枚から縮小した。今回は手じまい売りが1,647枚、買い戻しが451枚入り、買い越しを1,196枚縮小した。リスク回避の動きなどが圧迫要因になった。一方、17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16.59トン増の1274.74トンとなった。米国の量的緩和第3弾(QE3)に対する見方が残ることや、欧州中央銀行(ECB)の国債購入計画に対する期待感などが支援要因となった。

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。

前週は、リスク回避の動きに圧迫される場面も見られたが、欧米の追加措置に対する期待感などをきっかけに反発した。ただ米国の追加緩和に対する先行き不透明感もあり、上値は限られた。31日のバーナンキ米連邦準備理事会(FRB)議長のジャクソンホールでの講演を確認するまで上値は買いにくいとみられる。

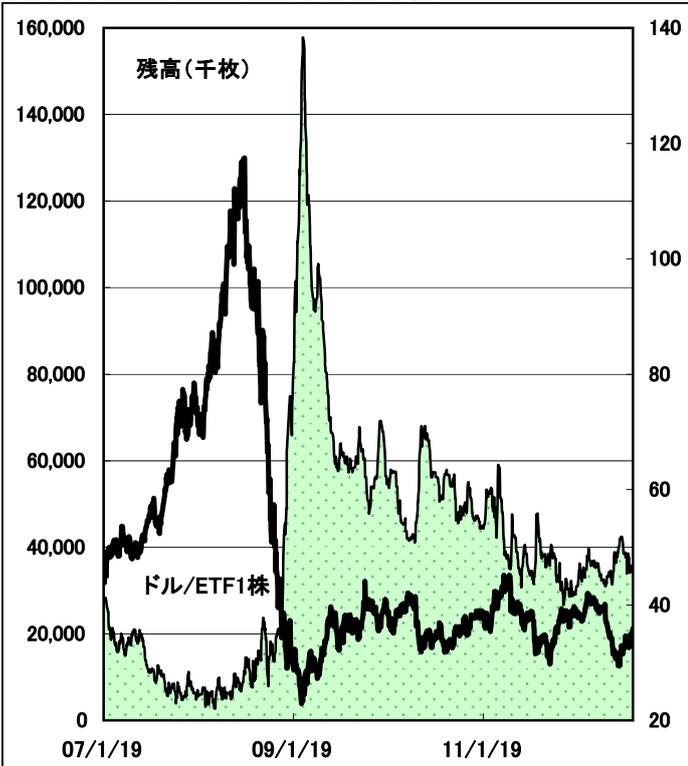
(オーバルネクスト 東海林勇行/8月20日記)

<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。

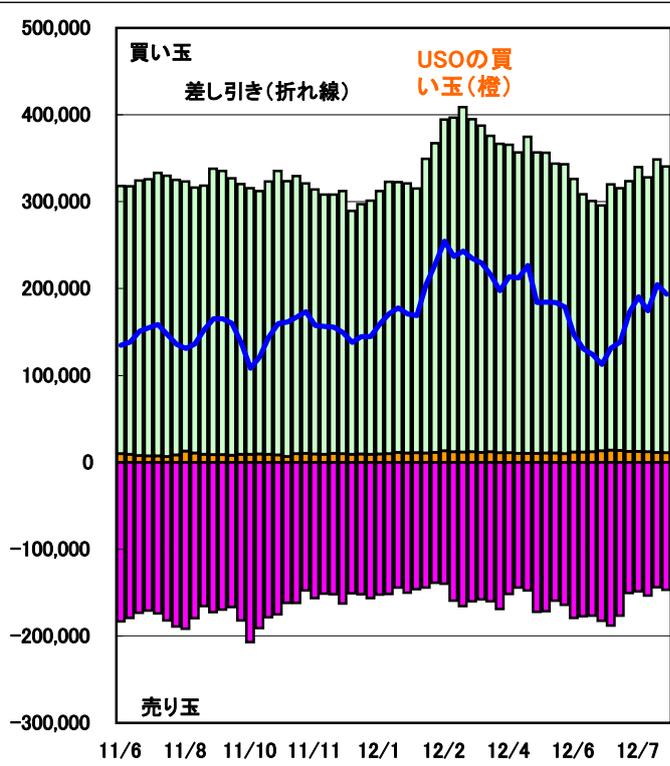
ETF残高減少、NY先物買いは縮小

●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8月17日時点で3,490万株となり、前週末比60万株減少した。ニューヨーク原油は、株高や在庫減少などを受けて堅調となり、5月11日以来の高値96.28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17日時点でニューヨーク・マーカンタイル取引所(NYMEX)で1万0,994枚(同234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、8月14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34万0,551枚(前週34万8,715枚)、売り玉は14万7,169枚(同14万4,216枚)で19万3,382枚買い越しとなり、前週の20万4,499枚買い越しから1万1,117枚買い越し幅を縮小した。USOの買い玉は大口投機家の3.2%(同3.2%)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3万3,752枚(同3万1,519枚)、売り玉は4万0,088枚(同3万5,482枚)で6,336枚売り越し(同3,963枚売り越し)に拡大した。USOの買い玉は大口投機家の5.9%(同6.3%)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
12/8/13	34.66	4,096,779	34,700	10,921		2,000	12/10
12/8/14	34.92	4,291,313	34,700	10,921		2,000	12/10
12/8/15	35.19	7,811,216	34,900	10,994		2,000	12/10
12/8/16	35.56	7,147,485	34,900	10,994		2,000	12/10
12/8/17	35.95	5,131,924	34,900	10,994		2,000	12/10

単位:残高は千株

資料:NYSE、USO

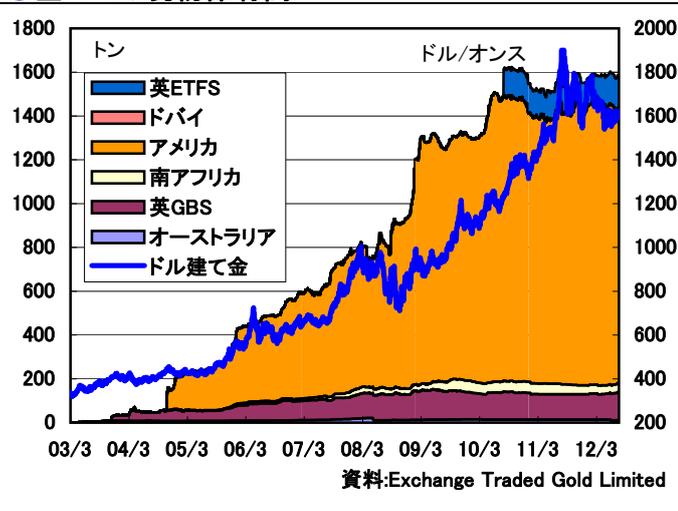
(オーバルネクスト 東海林勇行/8月20日記)

<免責事項>

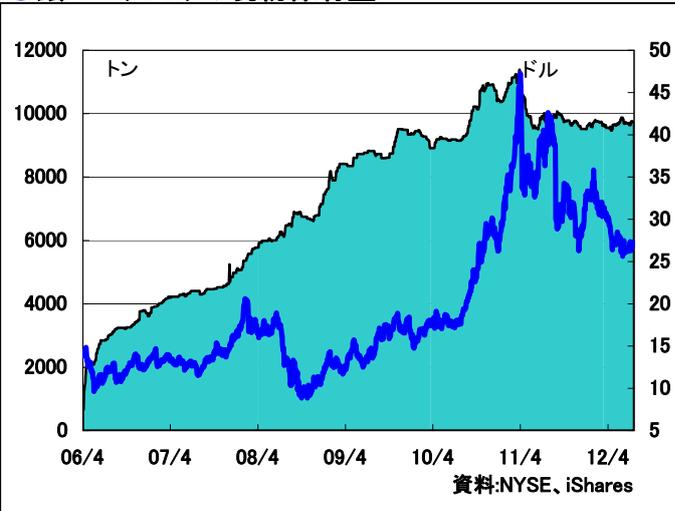
オーバルネクストは情報の提供のみを目的としています。投資に関する最終決定はご自身の判断で行いますようお願いいたします。また掲載している情報の正確性については万全を期してはおりますが、人為的、機械的その他何らかの理由により誤りがある可能性があり、当社は利用者がこれらの情報を用いて行う判断の一切について責任を負うものではありません。また、当社が提供するすべての情報について、当社の許可なく転用・販売することを固く禁じます。

金ETFの現物保有高は小幅減

●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、8月15日時点で1586.80トンとなり、前週末比0.92トン減少した。英GBSで0.28トン、英ETFSで0.99トン減少、南アで0.35トン増加した。景気減速懸念などを背景に戻り場面で売られた。

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51.25トン減の9691.18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1.23トン減の880.98トン、ニューヨーク(コード:SIVR)は同変わらずの548.62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
12/08/09	11.16	127.59	149.49	40.91	1254.94	0.00	1584.09	1,616.86
12/08/10	11.16	127.89	149.61	40.91	1258.15	0.00	1587.72	1,619.60
12/08/13	11.16	127.61	148.62	40.91	1258.15	0.00	1586.45	1,610.19
12/08/14	11.16	127.61	148.62	41.26	1258.15	0.00	1586.80	1,599.38
12/08/15	11.16	127.61	148.62	41.26	1258.15	0.00	1586.80	1,604.13

単位:トン、現物相場はドル/オンス

注:他の金ETFはIshare TRUST GOLD(15日現物保有は184.54トン)、米ETFセキュリティーズ(15日33.82トン)、チューリッヒ・カントナル・バンク(9日226.71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
12/08/09	27.29	3,716,300	9,742.4
12/08/10	27.26	7,903,581	9,742.4
12/08/13	26.92	4,610,765	9,742.4
12/08/14	26.96	3,325,024	9,742.4
12/08/15	26.97	5,035,031	9,691.2

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 15日880.98トン、NY 15日548.62トン)、チューリッヒ・カントナル・バンク(9日2,634.50トン)。

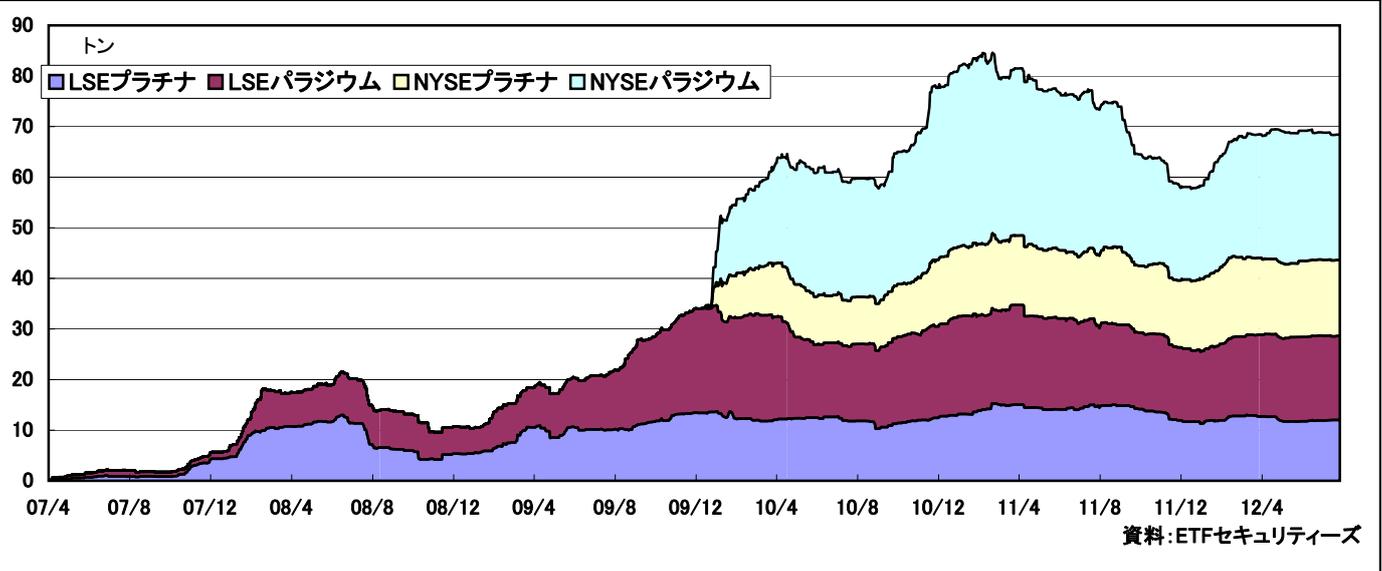
(オーバルネクスト 東海林勇行/8月16日記)

<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。

ロンドンのパラジウムETFの残高が小幅増加

●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15日時点でプラチナが12.02トン、パラジウムが16.59トンとなった。8日からプラチナが変わらず、パラジウムは0.06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15日時点でそれぞれ15.00トン、24.81トンとなった。8日からプラチナ、パラジウムともに変わらずとなった。

中国の主要経済指標の悪化などで景気減速に対する懸念が強い。一方、米小売売上高が予想以上に増加したが、先行きに対する慎重な見方が残っている。

【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
12/08/09	12.02	16.53	882.21	159.50	15.00	24.81
12/08/10	12.02	16.59	882.21	159.63	15.00	24.81
12/08/13	12.02	16.59	882.21	158.65	15.00	24.81
12/08/14	12.02	16.59	880.98	158.65	15.00	24.81
12/08/15	12.02	16.59	880.98	158.65	15.00	24.81

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。9日はそれぞれ10.97トン、11.38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/8月16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。