

オーバルネクストETF情報

2012年10月22日号



TEL 03(5641)5777

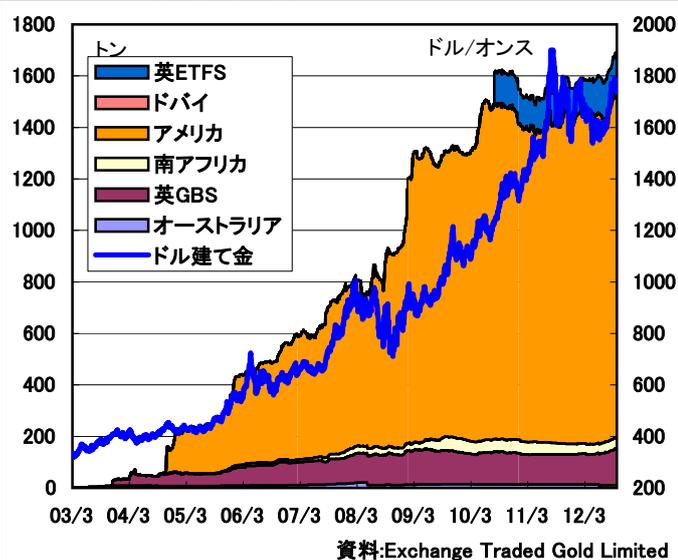
(株) オーバルネクスト
〒103-0026 東京都中央区日本橋兜町 7-2

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.**

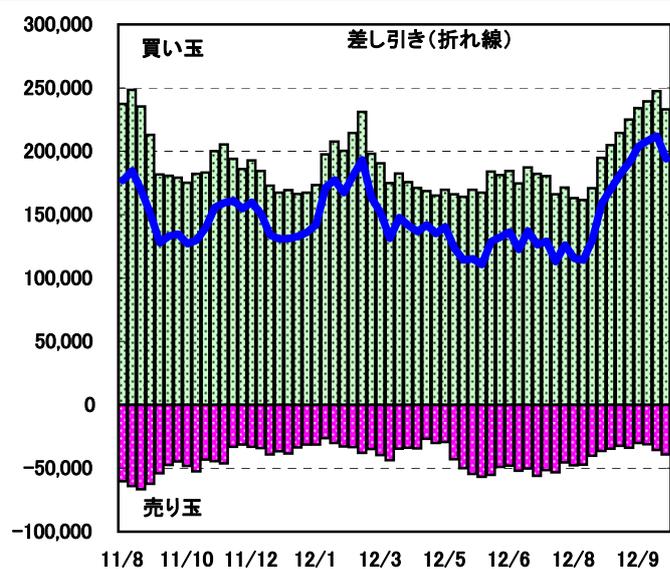
ETF残高は減少、先物買いは縮小

●金ETFの現物保有高



●大口投機家の取組=CFTC・NY金

単位: 枚



■金は調整局面を継続

米商品先物取引委員会(CFTC)の建玉明細報告によると、10月16日時点のニューヨーク金の大口投機家の買い越しは19万4020枚となり、前週21万1949枚から縮小した。今回は手じまい売りが1万4413枚、新規売りが3516枚出て、買い越しを1万7929枚縮小した。リスク回避の動きに加え、テクニカル要因の手じまい売りが出た。一方、19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6.33トン減の1334.19トンとなった。9月の米小売売上高が予想以上に増加するなど、追加緩和観測の後退が売り要因となった。

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。その後は欧州の債務問題を背景としたリスク回避の動きを受けて調整局面を迎え、年末にかけて、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。その後は欧米の追加措置に対する期待感などを受けて反発し、米国のQE3が決定されたことなどを受けて2011年11月9日以来の高値1795.65ドルを付けた。

前週は、株価急落などを受けて週末に一段安となり、9月7日以来の安値1716.36ドルを付けた。欧州の先行き懸念や米企業の慎重な業績見通しによるリスク回避の動きが圧迫要因になった。今週は23~24日に米連邦公開市場委員会(FOMC)がある。

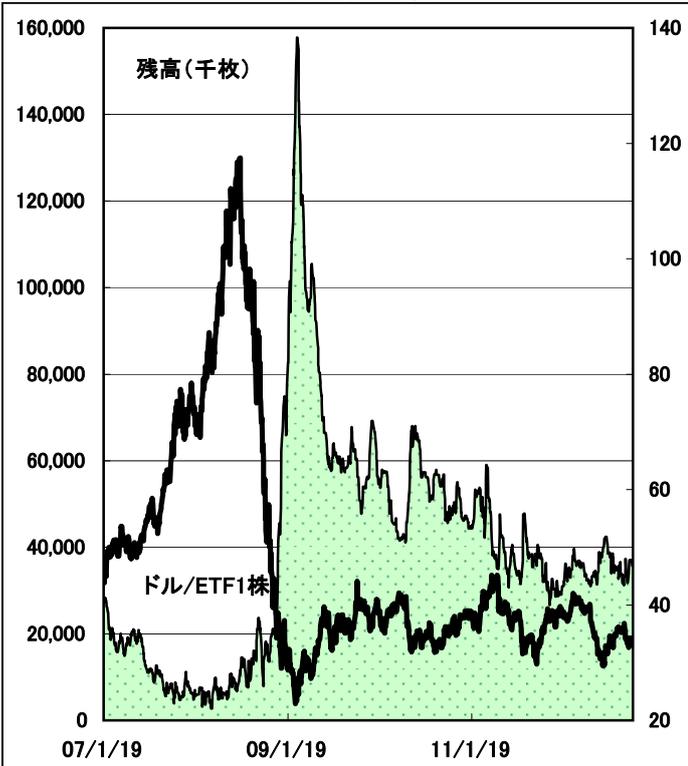
(オーバルネクスト 東海林勇行/10月22日記)

<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。

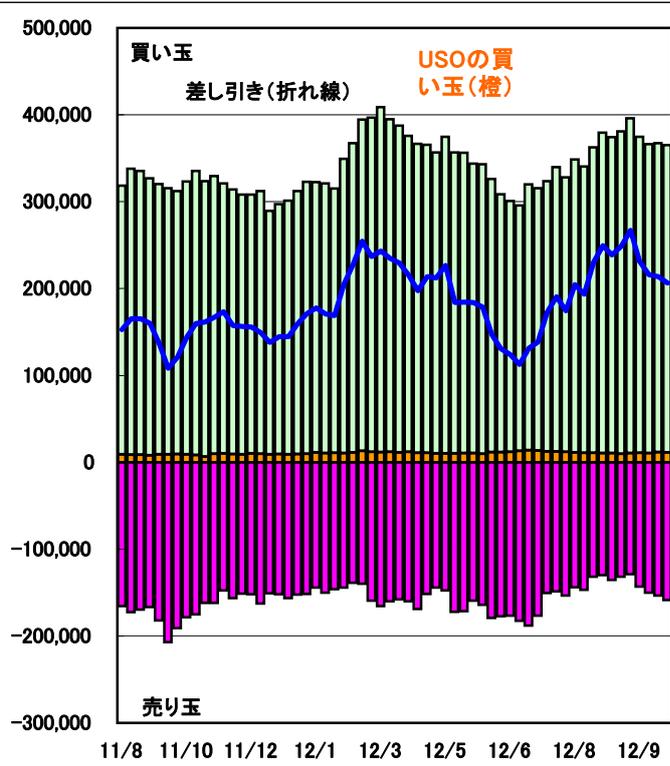
ETF残高は減少、先物買いは縮小

●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10月19日時点で3560万株となり、前週末比140万株減少した。ニューヨーク原油は、もみ合いとなったのち、株価急落などを受けて下落した。USOが先物市場につないでいる原油の買い玉は19日時点でニューヨーク・マーカンタイル取引所(NYMEX)で1万1137枚(同516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、10月16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36万5184枚(前週36万7337枚)、売り玉は15万8712枚(同15万3739枚)で20万6472枚買い越しとなり、前週の21万3598枚買い越しから7126枚買い越し幅を縮小した。USOの買い玉は大口投機家の3.0%(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6万8440枚(同7万4375枚)、売り玉は5万7827枚(同5万9286枚)で1万0613枚買い越し(同1万5089枚買い越し)に縮小した。USOの買い玉は大口投機家の2.9%(同2.7%)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
12/10/15	34.00	10,054,803	36,400	11,432		2,000	12/12
12/10/16	34.13	6,138,776	35,600	11,137		2,000	12/12
12/10/17	34.10	4,808,618	35,600	11,137		2,000	12/12
12/10/18	34.07	8,055,642	35,600	11,137		2,000	12/12
12/10/19	33.34	10,711,947	35,600	11,137		2,000	12/12

単位:残高は千株

資料:NYSE、USO

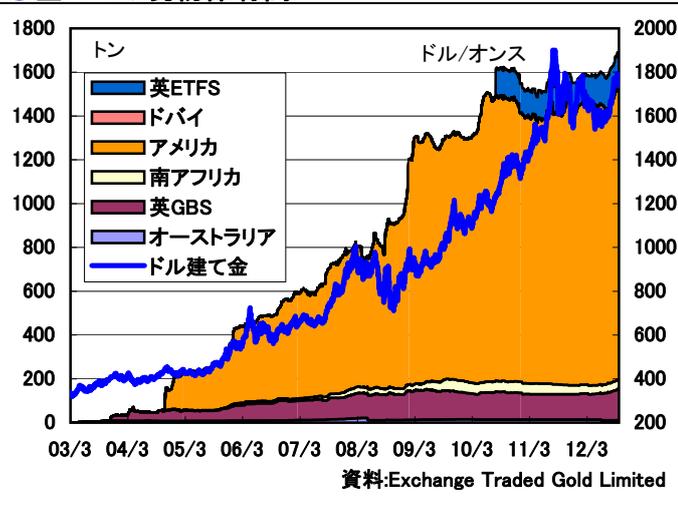
(オーバルネクスト 東海林勇行/10月22日記)

<免責事項>

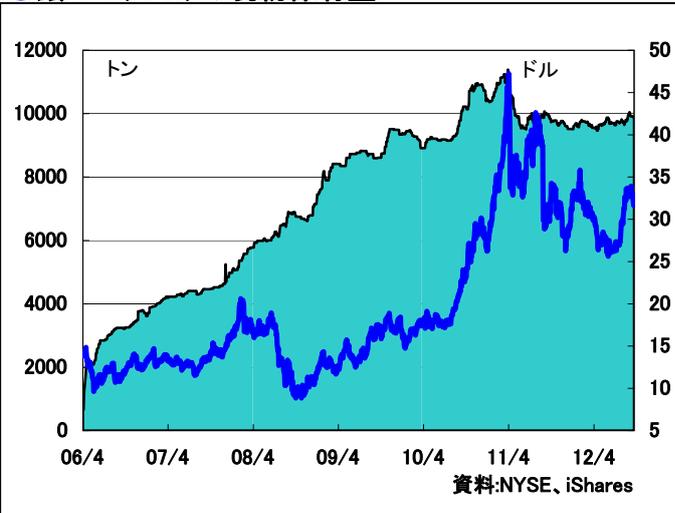
オーバルネクストは情報の提供のみを目的としています。投資に関する最終決定はご自身の判断で行いますようお願いいたします。また掲載している情報の正確性については万全を期してはおりますが、人為的、機械的その他何らかの理由により誤りがある可能性があり、当社は利用者がこれらの情報を用いて行う判断の一切について責任を負うものではありません。また、当社が提供するすべての情報について、当社の許可なく転用・販売することを固く禁じます。

金ETFの現物保有高は減少

●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、10月17日時点で1684.96トンとなり、前週末比6.03トン減少した。英GBSで0.21トン、英ETFSで0.39トン増加したが、米国で6.63トン減少した。9月の米小売売上高が予想以上に増加するなど、米経済に対する楽観的な見方が出たことを受けて売られた。

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33.14トン減の9861.44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879.91トン、ニューヨーク(コード:SIVR)は同変わらずの576.08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
12/10/11	11.16	142.56	154.12	42.45	1340.52	0.00	1690.81	1,767.35
12/10/12	11.16	142.75	154.11	42.45	1340.52	0.00	1690.99	1,753.10
12/10/15	11.16	142.96	154.29	42.45	1333.89	0.00	1684.75	1,738.14
12/10/16	11.16	142.96	154.23	42.45	1333.89	0.00	1684.69	1,747.98
12/10/17	11.16	142.96	154.50	42.45	1333.89	0.00	1684.96	1,749.40

単位:トン、現物相場はドル/オンス

注:他の金ETFはIshare TRUST GOLD(17日現物保有は205.95トン)、米ETFセキュリティーズ(17日35.03トン)、チューリッヒ・カントナル・バンク(15日228.21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
12/10/11	32.90	6,981,399	9,920.2
12/10/12	32.45	9,736,569	9,894.6
12/10/15	31.66	16,384,704	9,894.6
12/10/16	31.93	9,459,427	9,885.5
12/10/17	32.12	5,996,129	9,861.4

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 17日879.91トン、NY 17日576.08トン)、チューリッヒ・カントナル・バンク(15日2,711.60トン)。

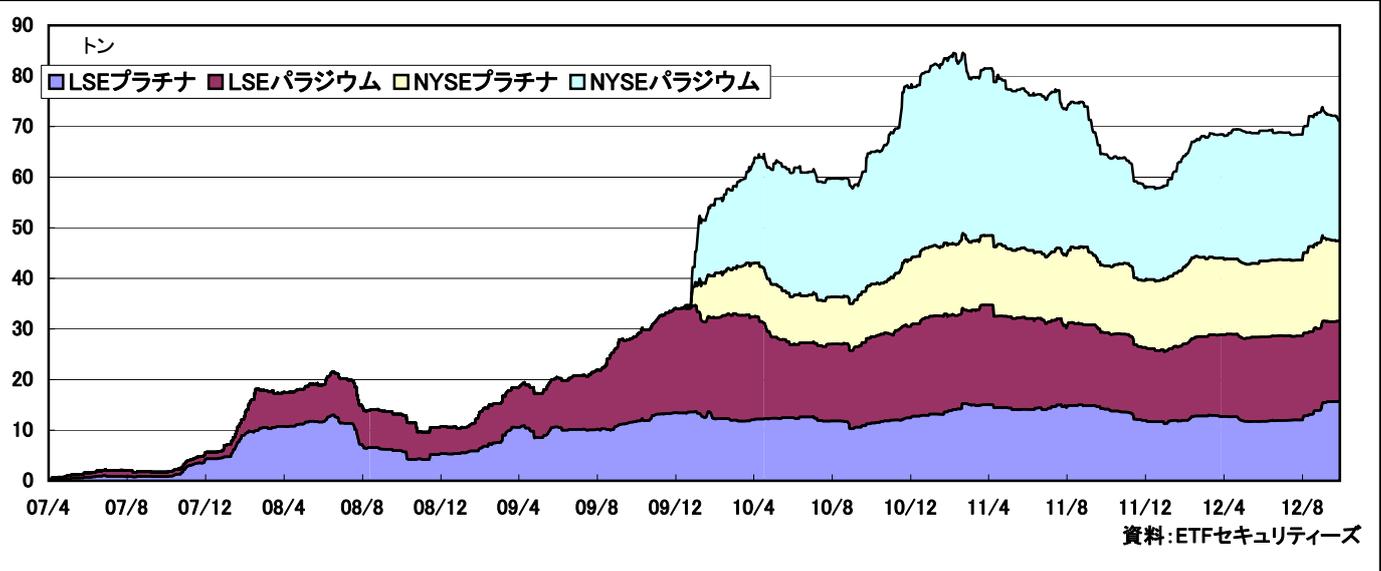
(オーバルネクスト 東海林勇行/10月18日記)

<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。

NYのプラチナ・パラジウム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17日時点でプラチナが15.69トン、パラジウムが15.88トンとなり、前週末比でプラチナが0.02トン増加、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17日時点でそれぞれ15.75トン、23.71トンとなり、前週末比でプラチナが0.15トン減、パラジウムが0.92トン減となった。

プラチナは、南アで違法ストが続いていることが支援要因だが、鉄鉱石鉱山で解雇者が警察に逮捕され、ストが終結したことや、金鉱山で職場に復帰する労働者も出ており、一部でスト収束の動きもみられ、手じまい売りを促す要因になっている。

【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
12/10/11	15.68	15.80	886.72	164.37	15.91	24.63
12/10/12	15.67	15.88	879.91	164.36	15.91	24.63
12/10/15	15.67	15.88	879.91	164.55	15.91	23.71
12/10/16	15.69	15.88	879.91	164.49	15.91	23.71
12/10/17	15.69	15.88	879.91	164.76	15.75	23.71

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。15日はそれぞれ11.05トン、11.06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/10月18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。