

オーバルネクストETF情報

2012年12月10日号



TEL 03(5641)5777

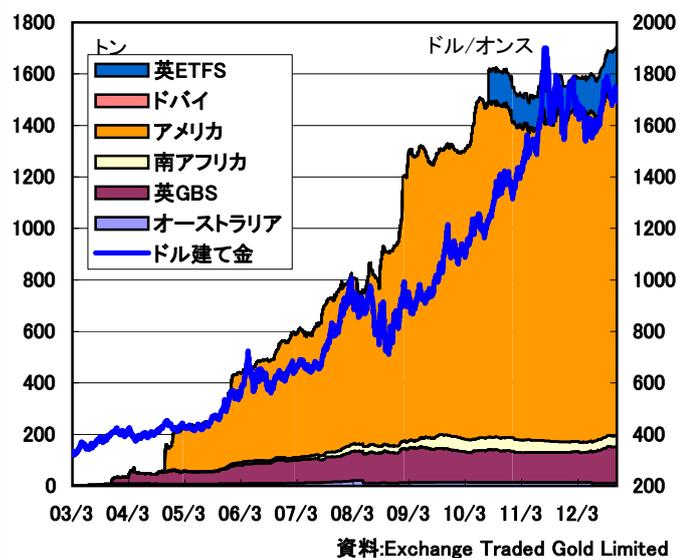
(株) オーバルネクスト
〒103-0026 東京都中央区日本橋兜町 7-2

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.**

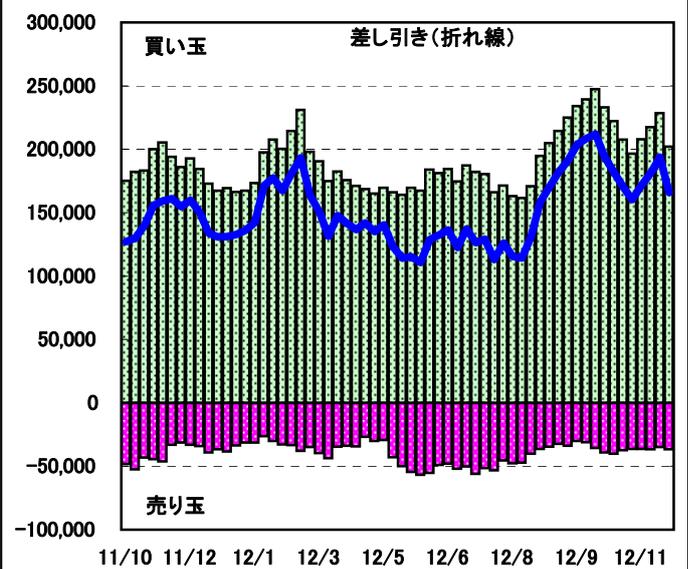
ETF残高は増加、先物買いは縮小

●金ETFの現物保有高



●大口投機家の取組=CFTC・NY金

単位: 枚



■金は米金融緩和継続見通しが支援要因

米商品先物取引委員会(CFTC)の建玉明細報告によると、12月4日時点のニューヨーク金の大口投機家の買い越しは16万5,736枚となり、前週の19万3,742枚から縮小した。今回は手じまい売りが2万6,254枚、新規売りが1,752枚出て、買い越しを2万8,006枚縮小した。7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4.52トン増の1353.35トンとなり、過去最高を更新した。米国の「財政の崖」協議に進展が見られないことや、米連邦準備理事会(FRB)の金融緩和継続の見方などを背景に買われた。

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。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が決定されたことを受けて2011年11月9日以来の高値1795.65ドルを付けた。買い一巡後はスペインの支援要請の遅れなどを背景にリスク回避の動きとなった。

前週は、リスク回避の動きなどを受けて1,700ドルを割り込んだが、米国の金融緩和継続の見方などを受けて下げ一服となった。今週は11～12日に米連邦公開市場委員会(FOMC)がある。またクリスマスまで2週間となり、米「財政の崖」協議の行方も焦点である。

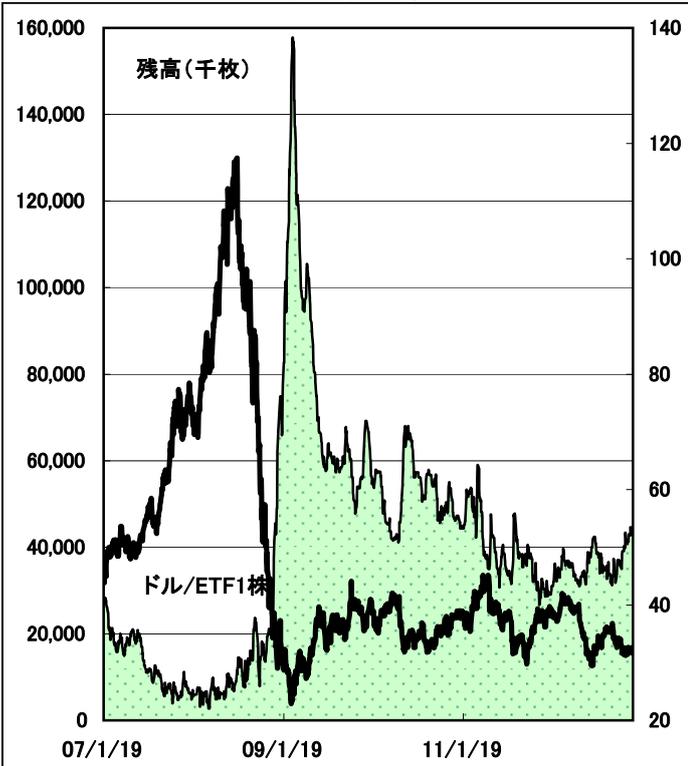
(オーバルネクスト 東海林勇行/12月10日記)

<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。

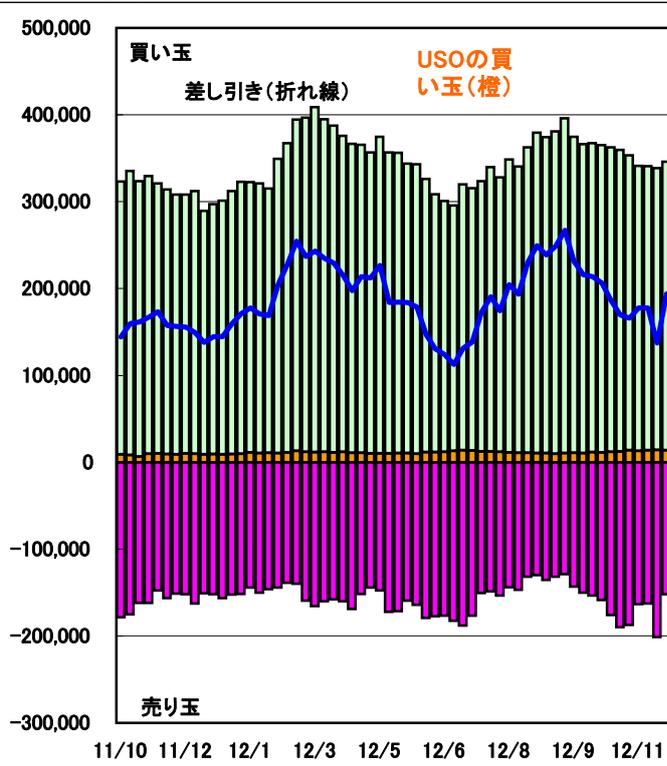
ETF残高は減少、先物買いは拡大

●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12月7日時点で4,340万株となり、前週末比80万株減少した。ニューヨーク原油は、需要の先行き懸念などを受けて軟調となった。USOが先物市場につないでいる原油の買い玉は7日時点でニューヨーク・マーカンタイル取引所(NYMEX)で1万3,857枚(同348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、12月4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34万6,065枚(前週33万8,845枚)、売り玉は15万2,232枚(同20万1,591枚)で19万3,833枚買い越しとなり、前週の13万7,254枚買い越しから5万6,579枚買い越し幅を拡大した。USOの買い玉は大口投機家の4.0%(同4.2%)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7万2,073枚(同7万1,122枚)、売り玉は5万0,724枚(同6万0,665枚)で2万1,349枚買い越し(同1万0,457枚買い越し)に拡大した。USOの買い玉は大口投機家の2.8%(同2.8%)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
12/12/3	32.60	4,778,452	43,400	13,910		2,000	1/13
12/12/4	32.40	3,257,343	43,400	13,910		2,000	1/13
12/12/5	32.21	4,520,908	43,400	13,910		2,000	1/13
12/12/6	31.66	6,573,138	43,400	10,432		1,500	1/13
				3,451		500	2/13
12/12/7	31.54	3,277,163	43,400	6,955		1,000	1/13
				6,902		1,000	2/13

単位:残高は千株

資料:NYSE、USO

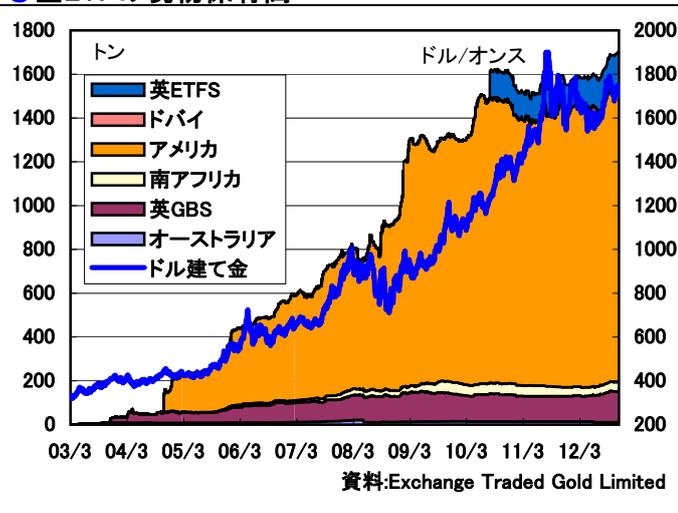
(オーバルネクスト 東海林勇行/12月10日記)

<免責事項>

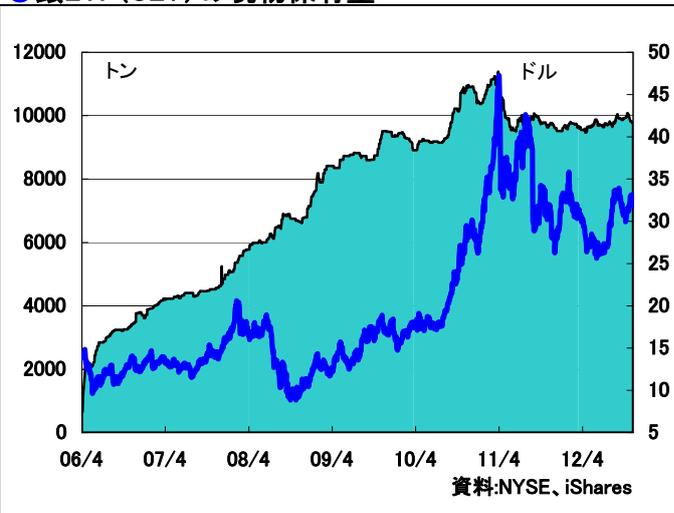
オーバルネクストは情報の提供のみを目的としています。投資に関する最終決定はご自身の判断で行いますようお願いいたします。また掲載している情報の正確性については万全を期してはおりますが、人為的、機械的その他何らかの理由により誤りがある可能性があり、当社は利用者がこれらの情報を用いて行う判断の一切について責任を負うものではありません。また、当社が提供するすべての情報について、当社の許可なく転用・販売することを固く禁じます。

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、12月5日時点で1706.89トンとなり、前週末比3.22トン増加した。米国で2.71トン、英ETFSで0.59トン増加、英GBSで0.08トン減少した。経済指標悪化によるリスク回避の動きやテクニカル要因の売りが圧迫要因となって急落したが、米国の「財政の崖」問題に対する懸念もあり、安値拾いの買いが入った。

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9.58トン増の9790.02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0.36トン減の890.73トン、ニューヨーク(コード:SIVR)は同変わらずの572.86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
12/11/29	11.16	141.68	159.55	42.45	1347.02	0.00	1701.86	1,725.50
12/11/30	11.16	141.68	159.55	42.45	1348.83	0.00	1703.67	1,715.10
12/12/03	11.16	141.70	160.07	42.45	1348.83	0.00	1704.21	1,716.00
12/12/04	11.16	141.60	160.11	42.45	1351.24	0.00	1706.56	1,697.48
12/12/05	11.16	141.60	160.14	42.45	1351.54	0.00	1706.89	1,693.65

単位:トン、現物相場はドル/オンス

注:他の金ETFはIshare TRUST GOLD(5日現物保有は215.51トン)、米ETFセキュリティーズ(5日35.18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
12/11/29	33.13	9,957,263	9,803.0
12/11/30	32.36	14,714,427	9,780.4
12/12/03	32.52	9,085,940	9,757.9
12/12/04	31.90	9,576,940	9,757.9
12/12/05	31.82	10,310,923	9,790.0

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 5日890.73トン、NY 5日572.86トン)。

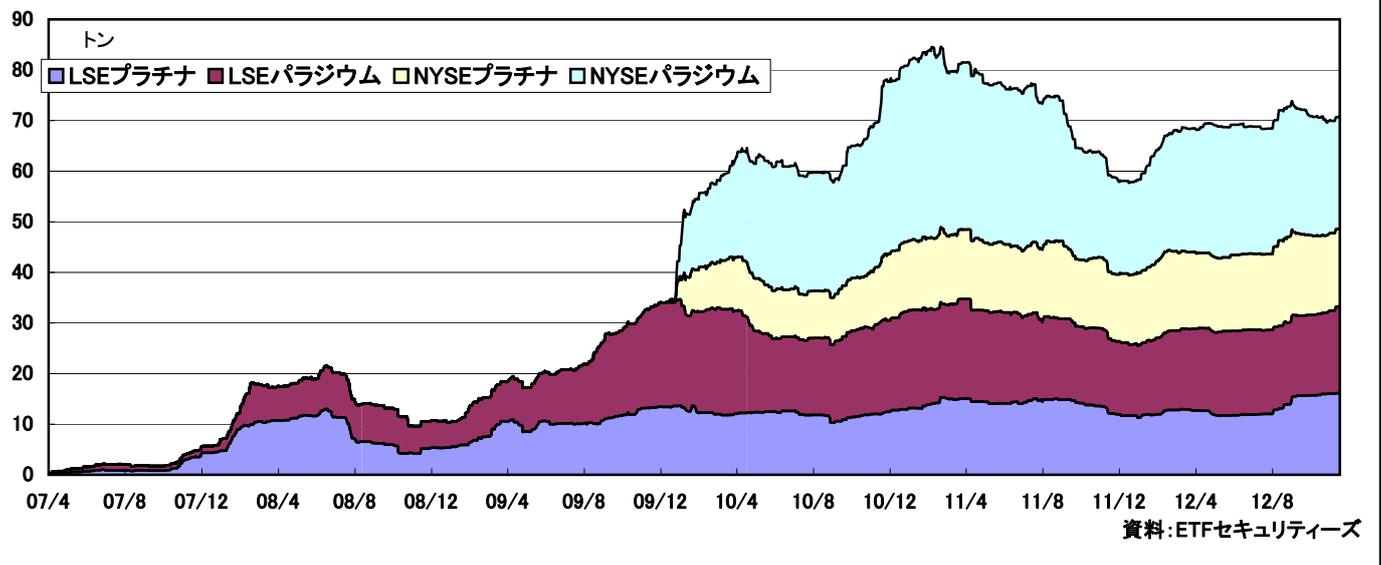
(オーバルネクスト 東海林勇行/12月6日記)

<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残高はロンドン減少・NY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5日時点でプラチナが16.09トン、パラジウムが17.17トンとなり、前週末比でプラチナが0.03トン減少、パラジウムは0.04トン増加した。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5日時点でそれぞれ15.59トン、22.17トンとなり、前週末比でプラチナが0.30トン増加、パラジウムは横ばいとなった。

リスク回避の動きなどを背景に調整局面を迎え、ロンドンのプラチナETFが売られたが、米自動車販売の回復や中国の刺激策に対する期待感などを背景にロンドンのパラジウムETFやニューヨークのプラチナETFが買われた。

【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
12/11/29	16.12	17.13	891.09	170.13	15.29	22.17
12/11/30	16.12	17.13	891.09	170.62	15.29	22.17
12/12/03	16.12	17.13	891.09	170.64	15.29	22.17
12/12/04	16.12	17.13	891.09	170.74	15.29	22.17
12/12/05	16.09	17.17	890.73	170.72	15.59	22.17

単位: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/12月6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。