

オーバルネクストETF情報

2013年1月15日号



TEL 03(5641)5777

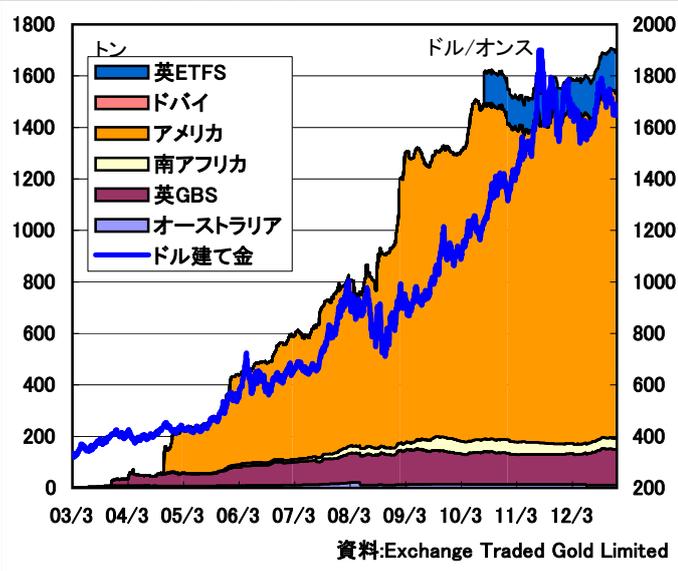
(株) オーバルネクスト
〒103-0026 東京都中央区日本橋兜町 7-2

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.**

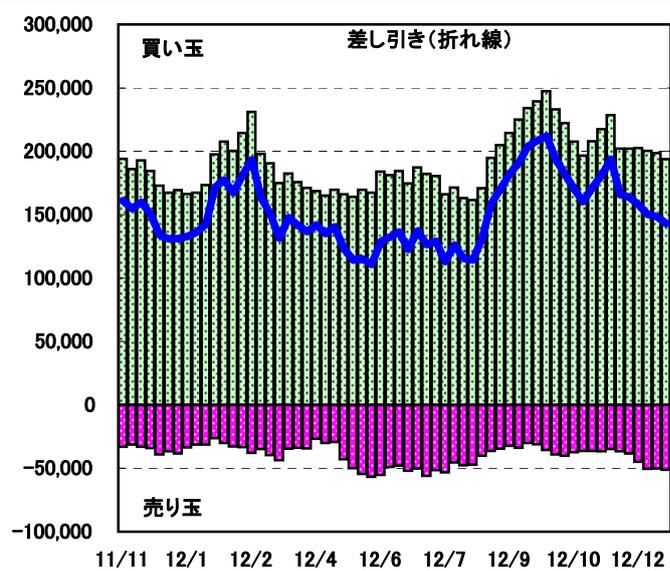
ETF残高は減少、先物買いは縮小

●金ETFの現物保有高



●大口投機家の取組=CFTC・NY金

単位: 枚



■金はトムソン・ロイター-GFMSの見通しを確認

米商品先物取引委員会(CFTC)の建玉明細報告によると、1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14万2,808枚となり、前週の14万8,519枚から縮小した。今回は手じまい売りが4,791枚、新規売りが920枚入り、買い越しを5,711枚縮小した。14日のニューヨークの金ETF(上場投信)の現物保有高は4日比4.36トン減の1337.73トンとなった。米国の量的緩和(QE)停止懸念などが背景にある。

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。その後は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上値を抑える要因になった。ただ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たことや、量的緩和第3弾(QE3)決定などが下支え要因になった。2012年は1527.15～1795.65ドルで推移した。

前週は、米QE停止懸念が圧迫要因になったが、欧州中央銀行(ECB)の利下げ観測後退によるユーロ高をきっかけに値を戻した。米国の債務上限引き上げ問題などが意識されると、ヘッジとして買われる可能性があるが、2月末まで時間があるため、目立った動きは見られない。今週は16日にトムソン・ロイター-GFMSの「ゴールド・サーベイ2012アップデート2」の発表があり、見通しを確認したい。

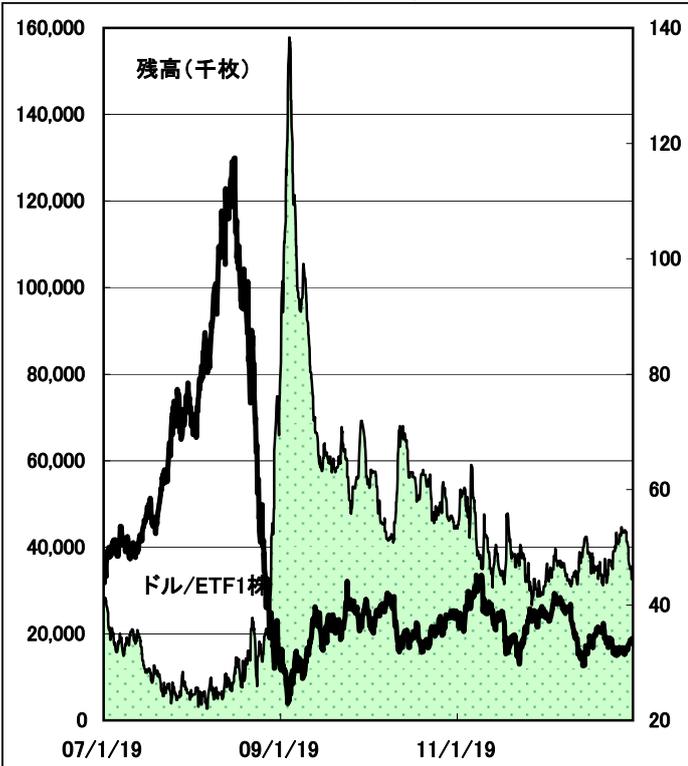
(オーバルネクスト 東海林勇行/1月15日記)

<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。

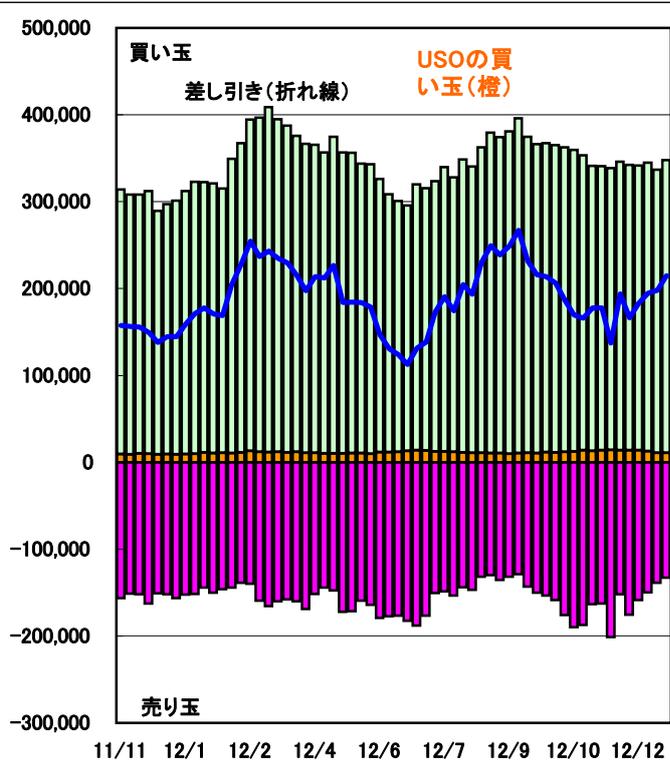
ETF残高は減少、先物買いは拡大

●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1月14日時点で3,490万株となり、4日比70万株減少した。ニューヨーク原油は、予想以上の中国の貿易黒字などをを受けて堅調となり、昨年9月以来の高値94.70ドルを付けた。USOが先物市場についでいる原油の買い玉は14日時点でニューヨーク・マーカンタイル取引所(NYMEX)で1万0,639枚(同319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、1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34万7860枚(前週33万6952枚)、売り玉は13万3082枚(同13万8874枚)で21万4778枚買い越しとなり、前週の19万8078枚買い越しから、1万6700枚買い越し幅を拡大した。USOの買い玉は大口投機家の3.1%(同3.3%)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7万6675枚(同7万3459枚)、売り玉は4万9560枚(同4万7063枚)で2万7115枚買い越し(同2万6396枚買い越し)に拡大した。USOの買い玉は大口投機家の2.6%(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 |
| 13/1/7 | 33.92 | 2,661,380 | 35,000 | 10,739 | | 2,000 | 2/13 |
| 13/1/8 | 33.96 | 3,185,848 | 35,000 | 10,739 | | 2,000 | 2/13 |
| 13/1/9 | 33.88 | 2,752,570 | 32,600 | 7,398 | | 1,500 | 2/13 |
| | | | | 2,452 | | 500 | 3/13 |
| 13/1/10 | 34.17 | 3,144,402 | 32,900 | 4,987 | | 1,000 | 2/13 |
| | | | | 4,958 | | 1,000 | 3/13 |
| 13/1/11 | 34.06 | 2,799,088 | 33,900 | 2,584 | | 500 | 2/13 |
| | | | | 7,707 | | 1,500 | 3/13 |
| 13/1/14 | 34.28 | 2,810,009 | 34,900 | 10,639 | | 2,000 | 3/13 |

単位:残高は千株

資料:NYSE、USO

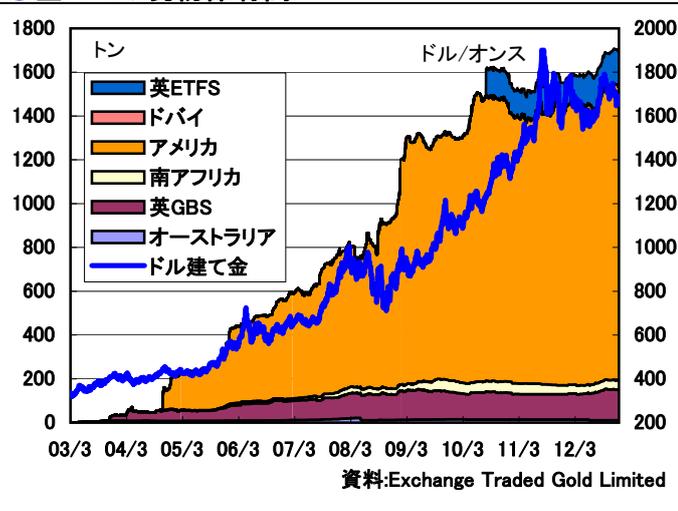
(オーバルネクスト 東海林勇行/1月15日記)

<免責事項>

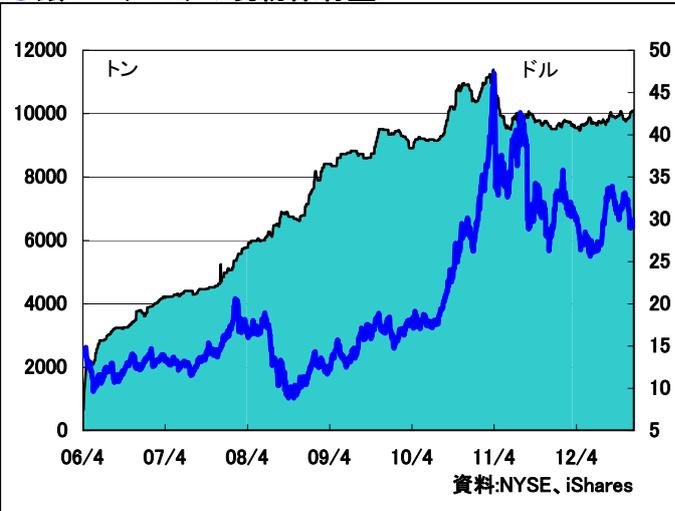
オーバルネクストは情報の提供のみを目的としています。投資に関する最終決定はご自身の判断で行いますようお願いいたします。また掲載している情報の正確性については万全を期してはおりますが、人為的、機械的その他何らかの理由により誤りがある可能性があり、当社は利用者がこれらの情報を用いて行う判断の一切について責任を負うものではありません。また、当社が提供するすべての情報について、当社の許可なく転用・販売することを固く禁じます。

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、1月9日時点で1691.48トンとなり、前週末比2.11トン減少した。米国で2.25トン、英ETFSで0.05トン減少し、英GBSで0.19トン増加した。米国の量的緩和(QE)停止懸念が出るなか、投資資金が流出した。ただ欧州中央銀行(ECB)や日銀の追加緩和の可能性が残っている。

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31.60トン増の1万0112.22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)が同変わらずの891.26トン、ニューヨーク(コード:SIVR)が同変わらずの572.56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 |
|----------|-------|--------|--------|-------|---------|------|---------|----------|
| 13/01/03 | 11.16 | 139.15 | 158.86 | 42.45 | 1340.28 | 0.00 | 1691.90 | 1,662.70 |
| 13/01/04 | 11.16 | 138.88 | 159.01 | 42.45 | 1342.09 | 0.00 | 1693.59 | 1,656.40 |
| 13/01/07 | 11.16 | 139.03 | 159.01 | 42.45 | 1342.09 | 0.00 | 1693.74 | 1,646.80 |
| 13/01/08 | 11.16 | 139.03 | 159.01 | 42.45 | 1339.84 | 0.00 | 1691.49 | 1,659.80 |
| 13/01/09 | 11.16 | 139.07 | 158.96 | 42.45 | 1339.84 | 0.00 | 1691.48 | 1,656.80 |

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219.04トン)、米ETFセキュリティーズ(8日36.08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 |
|----------|--------|------------|----------|
| 13/01/03 | 29.18 | 20,337,395 | 10,085.0 |
| 13/01/04 | 29.24 | 18,625,806 | 10,080.6 |
| 13/01/07 | 29.18 | 7,141,102 | 10,061.1 |
| 13/01/08 | 29.38 | 9,059,600 | 10,112.2 |
| 13/01/09 | 29.35 | 7,250,382 | 10,112.2 |

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 9日891.26トン、NY 8日572.56トン)。

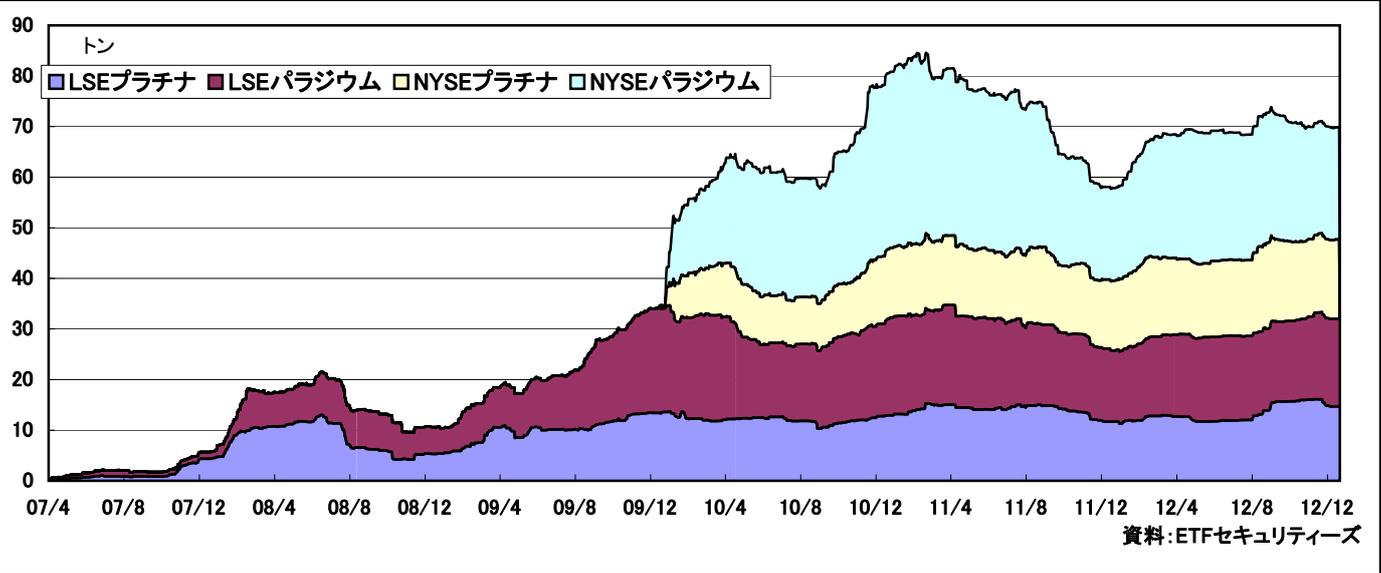
(オーバルネクスト 東海林勇行/1月10日記)

<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。

プラチナ・パラジウムETF残高は横ばい

●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14.72トン、パラジウムが17.26トンとなり、前週末比でプラチナ、パラジウムともに変わらずとなった。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8日時点でそれぞれ15.73トン、22.15トンとなり、前週末比でプラチナ、パラジウムともに変わらずとなった。

アルコア決算で売上高が予想以上となり、米景気の先行き期待が出ている。ただユーロ圏の景気後退懸念が残り、仕掛けにくくなっている。

【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 |
| 13/01/03 | 14.72 | 17.26 | 891.26 | 170.28 | 15.73 | 22.15 |
| 13/01/04 | 14.72 | 17.26 | 891.26 | 170.28 | 15.73 | 22.15 |
| 13/01/07 | 14.72 | 17.26 | 891.26 | 170.28 | 15.73 | 22.15 |
| 13/01/08 | 14.72 | 17.26 | 891.26 | 170.28 | 15.73 | 22.15 |
| 13/01/09 | 14.72 | 17.26 | 891.26 | 170.28 | | |

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/1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。