

オーバルネクストETF情報

2013年2月12日号



TEL 03(5641)5777

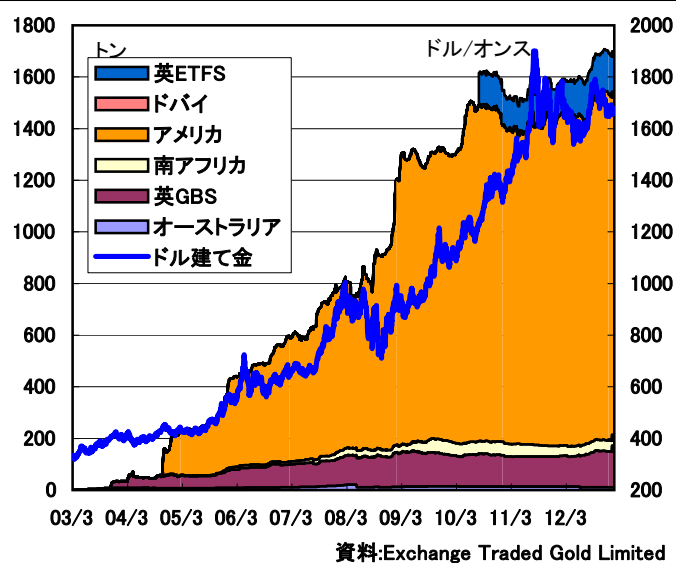
(株) オーバルネクスト
〒103-0026 東京都中央区日本橋兜町 7-2

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.

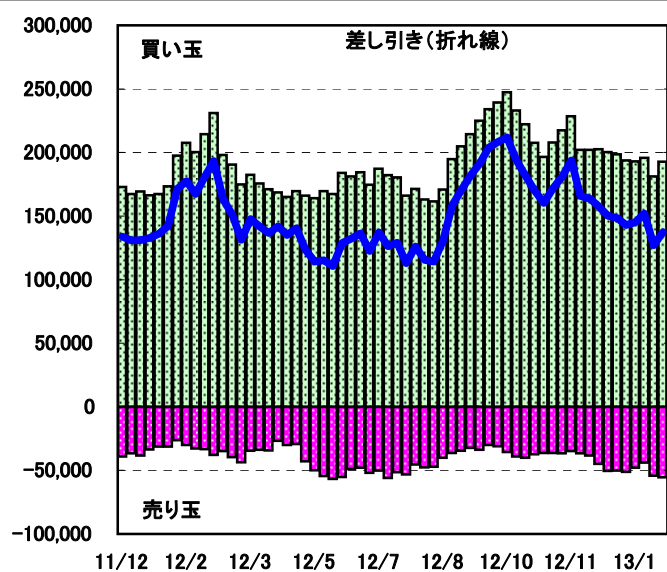
ETF残高は減少、先物買いは拡大

●金ETFの現物保有高



●大口投機家の取組=CFTC・NY金

単位: 枚



■金はETFから投資資金の流出が続く

米商品先物取引委員会(CFTC)の建玉明細報告によると、2月5日時点のニューヨーク金の大口投機家の買い越しは13万7,465枚となり、前週の12万6,948枚から拡大した。今回は新規買いが1万1,703枚、新規売りが1,186枚出て買い越しを1万0,517枚拡大した。11日のニューヨークの金ETF(上場投信)の現物保有高は1日比1.20トン減の1326.89トンとなった。12月の米貿易赤字が約3年ぶりの低水準となり、景気回復期待の高まりなどを受けて売られた。

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。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、ユーロ高などに上値を抑えられ、週明けにテクニカル要因の売りなどを巻き込んで急落した。今週の中国市場が春節で休場となることに加え、インドのルピー安で実需筋が様子見に回り、現物需要の弱さなどが下げのきっかけとなった。今週は週末に20カ国・地域(G20)財務相・中央銀行総裁会議がある。通貨戦争の議論に対する警戒感が出ているが、G7は、「市場で決定される」為替相場へのコミットメントを再表明する声明を週内に発表することを検討しており、一部諸国の懸念にとどまることになりそうだ。

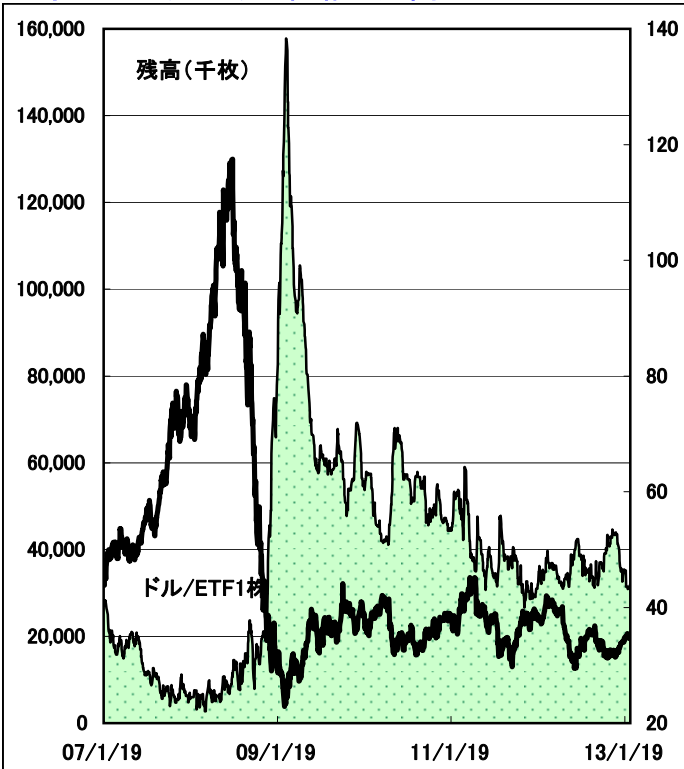
(オーバルネクスト 東海林勇行/2月12日記)

<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。

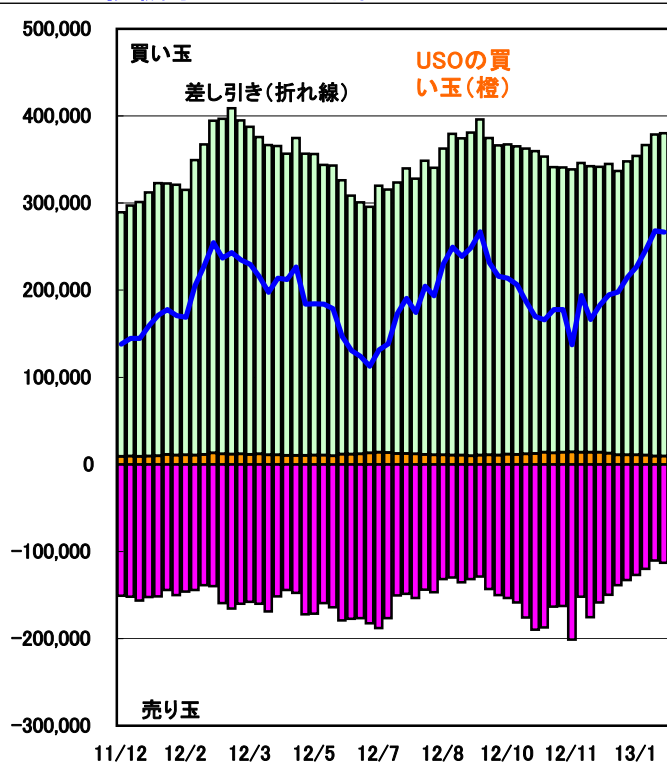
ETF残高は増加、NY先物買いは縮小

●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2月11日時点で3,170万株となり、1日比80万株増加した。ニューヨーク原油は、ユーロ安を受けて調整局面を迎えたが、95ドル前後で下げ一服となった。USOが先物市場につないでいる原油の買い玉は11日時点でニューヨーク・マーカンタイル取引所(NYMEX)で9,430枚(同241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、2月5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38万0,063枚(前週37万8,904枚)、売り玉は11万3,259枚(同11万0,915枚)で26万6,804枚買い越しとなり、前週の26万7,989枚買い越しから、1,185枚買い越し幅を縮小した。USOの買い玉は大口投機家の2.5%(同2.5%)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6万6,454枚(同6万4,363枚)、売り玉は5万6,436枚(同5万4,861枚)で1万0,018枚買い越し(同9,502枚買い越し)に拡大した。USOの買い玉は大口投機家の3.0%(同3.1%)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
13/2/4	34.78	4,788,789	31,300	9,334		2,000	3/13
13/2/5	35.03	3,171,007	31,300	9,334		2,000	3/13
13/2/6	35.04	4,252,756	31,300	9,334		2,000	3/13
13/2/7	34.68	3,943,045	31,300	6,998		1,500	3/13
				2,319		500	4/13
13/2/8	34.70	3,134,220	31,700	4,737		1,000	3/13
				4,710		1,000	4/13
13/2/11	35.12	4,732,664	31,700	2,369		500	3/13
				7,061		1,500	4/13

単位:残高は千株

資料:NYSE、USO

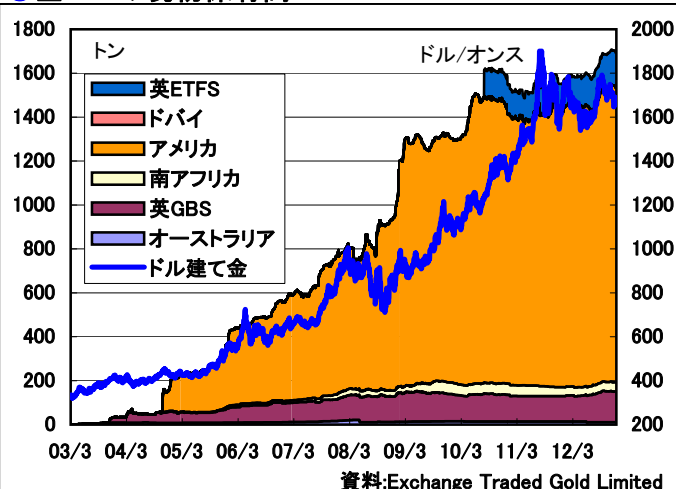
(オーバルネクスト 東海林勇行/2月12日記)

<免責事項>

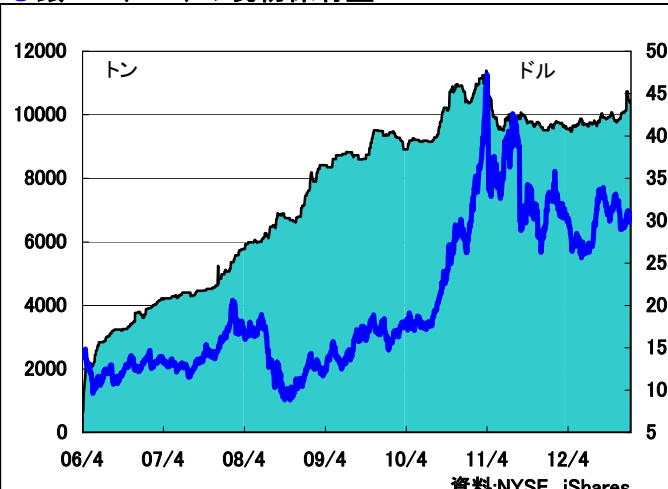
オーバルネクストは情報の提供のみを目的としています。投資に関する最終決定はご自身の判断で行いますようお願いいたします。また掲載している情報の正確性については万全を期してはおりますが、人為的、機械的その他何らかの理由により誤りがある可能性があり、当社は利用者がこれらの情報を用いて行う判断の一切について責任を負うものではありません。また、当社が提供するすべての情報について、当社の許可なく転用・販売することを固く禁じます。

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、2月6日時点で1678.11トンとなり、前週末比0.70トン減少した。英ETFSで1.07トン減少し、英GBSで0.37トン増加した。世界の景気回復期待でポートフォリオ組替の動きも出ているが、欧州の政治リスクが意識されるなどし、引き続き金を保有する動きもある。

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42.29トン増の1万0420.81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5.69トン増の902.80トン、ニューヨーク(コード:SIVR)が同0.16トン減の572.41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
13/01/31	11.16	160.93	157.25	42.45	1328.09	0.00	1699.88	1,663.90
13/02/01	11.16	139.90	157.21	42.45	1328.09	0.00	1678.81	1,666.80
13/02/04	11.16	140.27	156.45	42.45	1328.09	0.00	1678.42	1,674.90
13/02/05	11.16	140.27	156.45	42.45	1328.09	0.00	1678.42	1,672.65
13/02/06	11.16	140.27	156.14	42.45	1328.09	0.00	1678.11	1,677.55

単位:トン、現物相場はドル/オンス

注:他の金ETFはIshare TRUST GOLD(6日現物保有は220.38トン)、米ETFセキュリティーズ(6日35.90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
13/01/31	30.44	14,918,727	10,443.2
13/02/01	30.78	12,433,561	10,378.5
13/02/04	30.69	7,113,626	10,425.1
13/02/05	30.76	7,328,926	10,420.8
13/02/06	30.81	5,898,941	10,420.8

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 6日902.80トン、NY 6日572.41トン)。

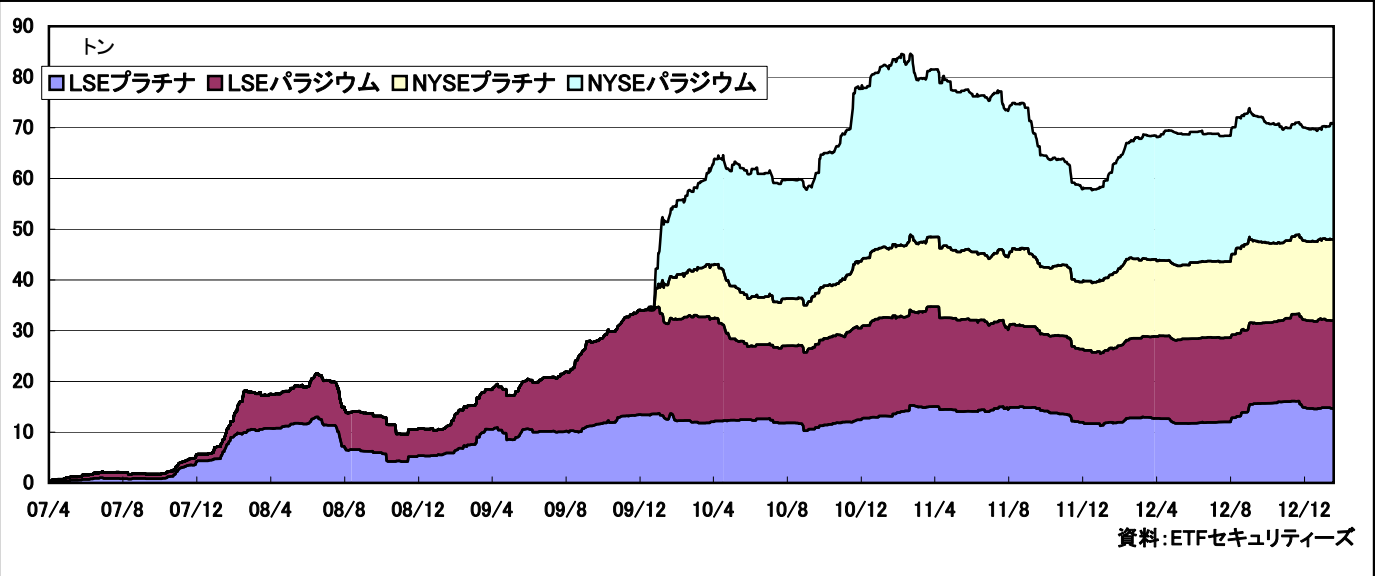
(オーバルネクスト 東海林勇行/2月7日記)

<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残高は小幅減

●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6日時点でプラチナが14.70トン、パラジウムが17.27トンとなり、前週末比でプラチナ、パラジウムともに0.01トン減少した。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6日時点でそれぞれ16.03トン、22.90トンとなり、前週末比でプラチナ、パラジウムともに0.01トン減少した。

プラチナは、南アの鉱山会社アングロ・アメリカン・プラチナム(アンプラッツ)の赤字決算による生産減少に対する懸念や、世界経済の回復期待などを受けて一段高となったが、高値で小口の売りが出た。

【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
13/01/31	14.82	17.24	897.38	167.87	16.04	22.30
13/02/01	14.71	17.28	897.11	167.81	16.04	22.91
13/02/04	14.71	17.28	902.72	167.07	16.03	22.90
13/02/05	14.71	17.28	903.20	167.07	16.03	22.90
13/02/06	14.70	17.27	902.80	167.84	16.03	22.90

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/2月7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。