

オーバルネクストETF情報

2013年5月13日号



TEL 03(5641)5777

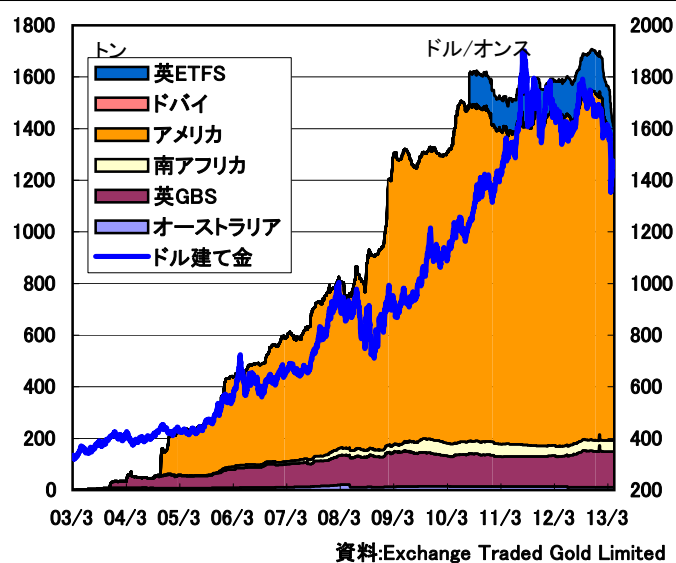
(株) オーバルネクスト
〒103-0026 東京都中央区日本橋兜町 7-2

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.**

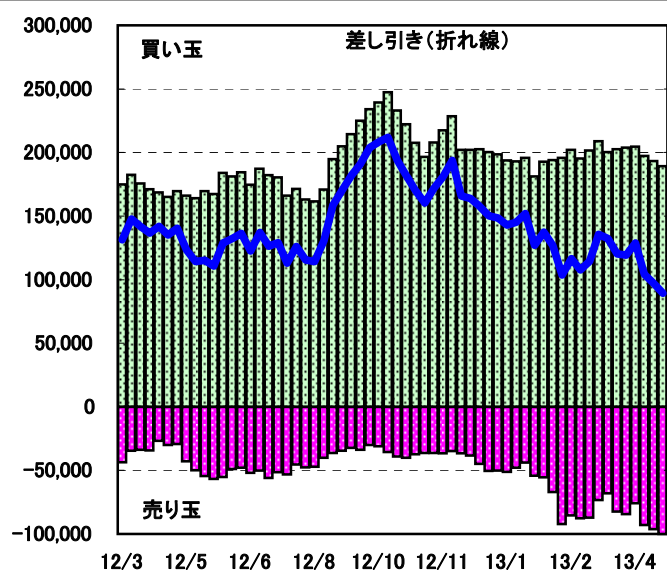
ETF残高は減少、先物買いは縮小

●金ETFの現物保有高



●大口投機家の取組=CFTC・NY金

単位: 枚



■金はドル高が続くと1,400ドル割れの可能性も

米商品先物取引委員会(CFTC)の建玉明細報告によると、5月7日時点のニューヨーク金の大口投機家の買い越しは8万9423枚となり、前週の9万7052枚から縮小し、2008年12月9日以来の低水準となった。今回は手じまい売りが3967枚、新規売りが3662枚出て、買い越しを7629枚縮小した。10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13.96トン減の1051.65トンとなった。各国の経済指標改善などを背景に景気回復期待が高まったことなどをを受け、機関投資家のポートフォリオ組替が続き、投資資金が流出した。

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、現物需要と投資資金の流出を受けてもみ合いとなったのち、週末のドル高を受けて下落し、4月24日以来の安値1421.20ドルを付けた。今週からインドでアクシャヤ・トリティーヤのフェスティバルが始まり、現物需要は引き続き堅調になるとみられるが、米国の量的緩和(QE)縮小観測などを背景とした投資資金の流出や先物市場での売りが圧迫要因になりそうだ。ドル高が続くと、再び1400ドルを割り込む可能性も出てくる。

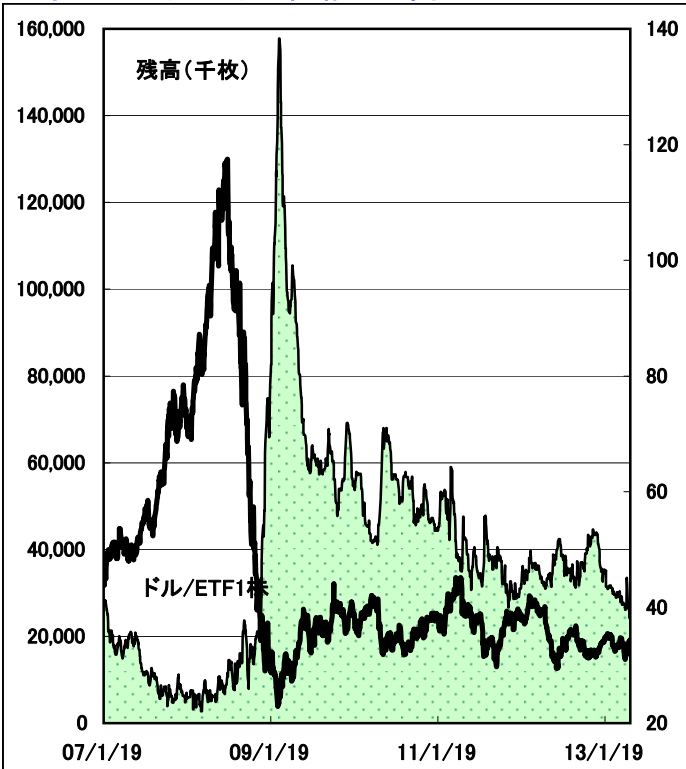
(オーバルネクスト 東海林勇行/5月13日記)

<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。

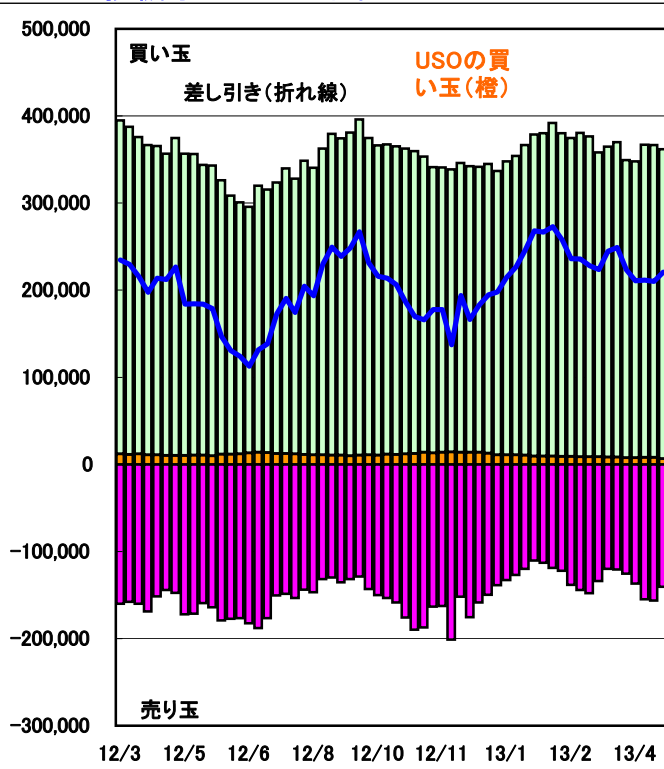
ETF残高は減少、NY先物買いは拡大

●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5月10日時点で2480万株となり、前週末比210万株減少した。前週のニューヨーク原油は、週初に4月2日以来の高値97.17ドルを付けたが、在庫増加の見方や、ドル高、石油輸出国機構(OPEC)増産に上値を抑えられ、週末に一時93ドル台に下落した。USOが先物市場につないでいる原油の買い玉は10日時点でニューヨーク・マーカンタイル取引所(NYMEX)で6822枚(同766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、5月7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36万1677枚(前週36万6605枚)、売り玉は14万1051枚(同15万6664枚)で22万0626枚買い越しとなり、前週の20万9941枚買い越しから、1万0685枚買い越し幅を拡大した。USOの買い玉は大口投機家の1.8%(同2.2%)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11万0218枚(同10万9780枚)、売り玉は3万5194枚(同3万4041枚)で7万5024枚買い越し(同7万5739枚買い越し)に縮小した。USOの買い玉は大口投機家の1.8%(同1.8%)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
13/5/6	34.14	4,699,105	25,500	7,088		2,000	6/13
13/5/7	34.01	4,930,221	24,100	6,588		2,000	6/13
13/5/8	34.40	4,918,485	24,100	4,941		1,500	6/13
				1,642		500	7/13
13/5/9	34.17	4,178,482	25,100	3,472		1,000	6/13
				3,462		1,000	7/13
13/5/10	34.14	7,454,764	24,800	1,709		500	6/13
				5,113		1,500	7/13

単位:残高は千株

資料:NYSE、USO

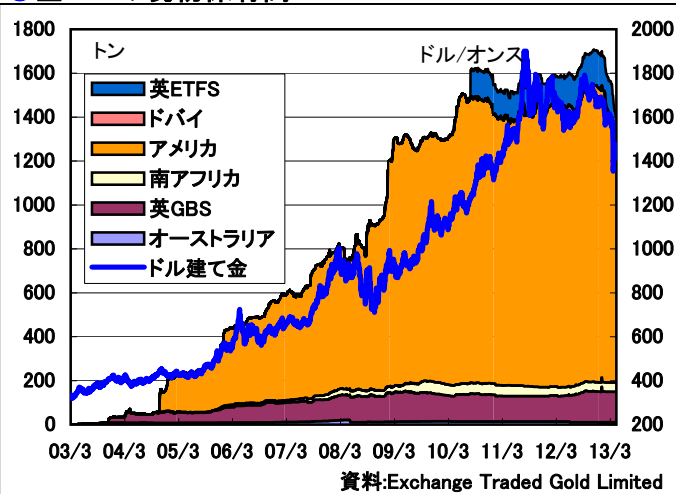
(オーバルネクスト 東海林勇行/5月13日記)

<免責事項>

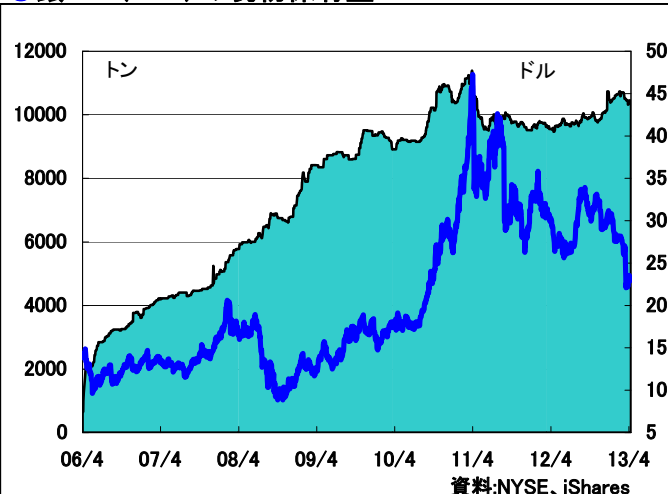
オーバルネクストは情報の提供のみを目的としています。投資に関する最終決定はご自身の判断で行いますようお願いいたします。また掲載している情報の正確性については万全を期してはおりますが、人為的、機械的その他何らかの理由により誤りがある可能性があり、当社は利用者がこれらの情報を用いて行う判断の一切について責任を負うものではありません。また、当社が提供するすべての情報について、当社の許可なく転用・販売することを固く禁じます。

金ETF残高は減少が続く

●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、5月8日時点で1395.87トンとなり、前週末比14.14トン減少した。ダウ平均株価の史上最高値更新などを背景に機関投資家のポートフォリオ組替の動きが続き、ニューヨークで減少した。

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横ばいの1万0431.39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)が同横ばいの898.19トン、ニューヨーク(コード:SIVR)が同0.15トン減の590.43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
13/05/02	11.16	138.13	152.66	42.45	1069.22	0.00	1413.62	1,467.70
13/05/03	11.16	138.13	152.66	42.45	1065.61	0.00	1410.01	1,470.70
13/05/06	11.16	138.13	152.66	42.45	1062.30	0.00	1406.70	1,470.08
13/05/07	11.16	138.13	152.66	42.45	1057.79	0.00	1402.19	1,451.48
13/05/08	11.16	138.13	152.66	42.45	1051.47	0.00	1395.87	1,472.53

単位:トン、現物相場はドル/オンス

注:他の金ETFはIshare TRUST GOLD(8日現物保有は195.56トン)、米ETFセキュリティーズ(8日34.95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
13/05/02	23.02	8,012,371	10,452.5
13/05/03	23.29	11,288,865	10,431.4
13/05/06	23.18	4,857,245	10,431.4
13/05/07	23.10	10,946,045	10,431.4
13/05/08	23.12	9,320,522	10,431.4

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 8日898.19トン、NY 8日590.43トン)。

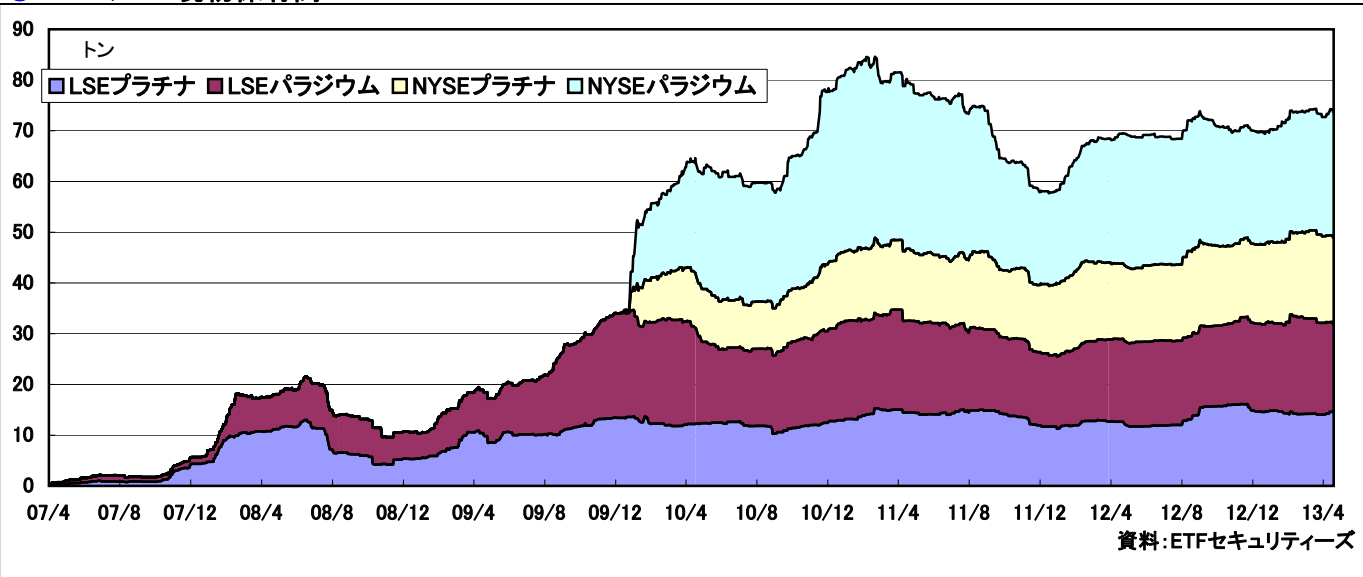
(オーバルネクスト 東海林勇行/5月9日記)

<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残高はおおむね減少

●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8日時点でプラチナが14.59トン、パラジウムが17.26トンとなり、前週末比でプラチナが横ばい、パラジウムが0.47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8日時点でそれぞれ17.07トン、24.69トンとなり、前週末比でプラチナが0.01トン、パラジウムが0.16トン減少した。

欧州委員会が、春季経済見通しで、2013年のユーロ圏域内総生産(GDP)見通しを2月時点の0.3%減から0.4%減に下方修正し、景気の先行き懸念が強い。ただ4月の米雇用統計以降、好調な経済指標が目立ち、先行き期待が高まれば投資資金が戻る可能性もある。

【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
13/05/02	14.59	17.72	898.19	151.38	17.08	24.86
13/05/03	14.59	17.72	898.19	151.38	17.08	24.86
13/05/06	14.59	17.72	898.19	151.38	17.08	24.86
13/05/07	14.59	17.26	898.19	150.30	17.07	24.85
13/05/08	14.59	17.26	898.19	150.07	17.07	24.69

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/5月9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。