

オーバルネクストETF情報

2013年8月5日号



TEL 03(5641)5777

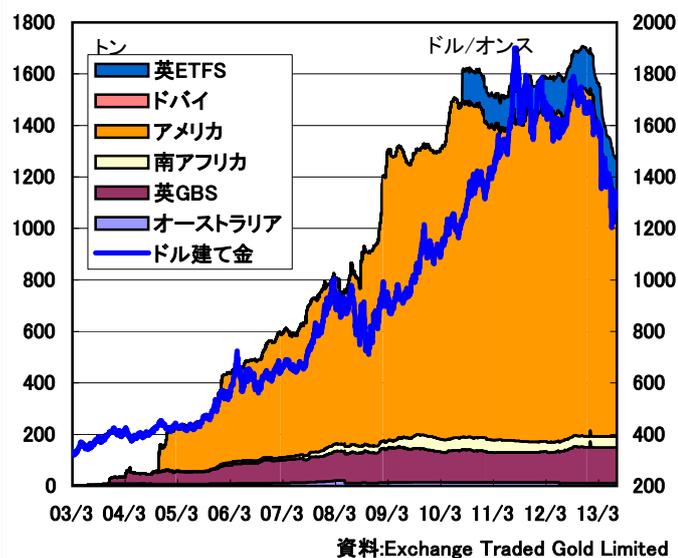
(株) オーバルネクスト
〒103-0026 東京都中央区日本橋兜町 7-2

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.**

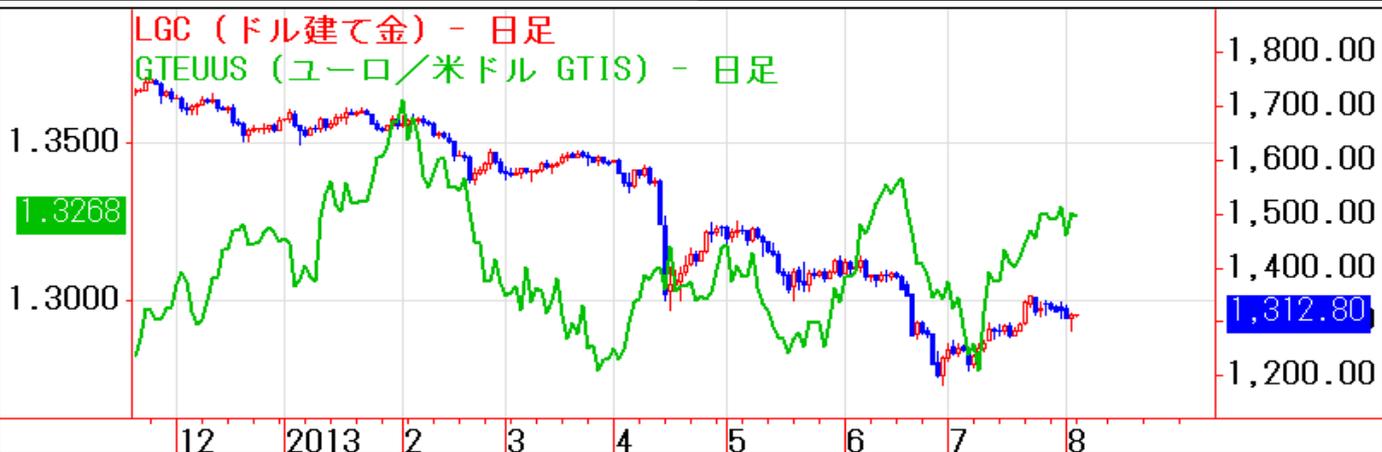
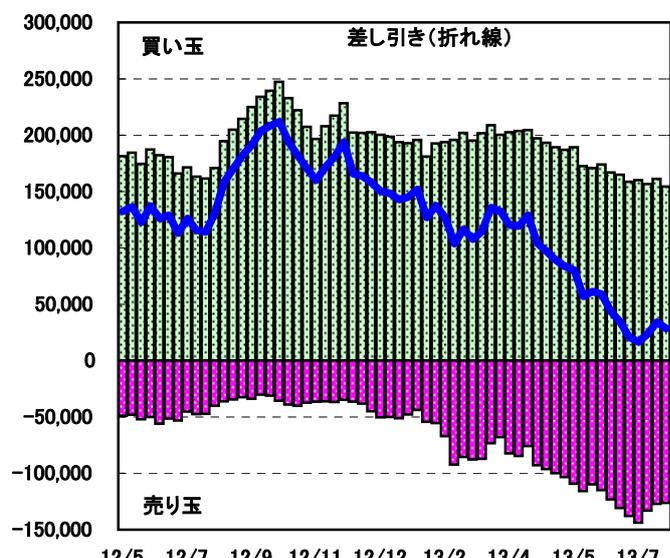
ETF残高は減少、先物買いは縮小

●金ETFの現物保有高



●大口投機家の取組=CFTC・NY金

単位: 枚



■金は米FRBの年内資産買い入れ縮小の見方が上値を抑える要因

米商品先物取引委員会(CFTC)の建玉明細報告によると、7月30日時点のニューヨーク金の大口投機家の買い越しは2万8,366枚となり、前週の3万4,191枚から縮小した。今回は手じまい売りが6,678枚、買い戻しが853枚入り、買い越しを5,825枚縮小した。2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8.71トン減の918.64トンとなり、2009年2月以来の低水準となった。米連邦公開市場委員会(FOMC)で緩和縮小の手掛かりは示されなかったが、第2四半期の米国内総生産(GDP)速報値が予想以上となり、年内の資産買い入れ縮小開始が見込まれている。

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、米連邦準備理事会(FRB)の資産買い入れ縮小に対する見方が強いなか、1,300ドルを割り込む場面も見られたが、7月の米雇用統計が事前予想を下回ったことをきっかけに安値から戻した。9月の資産買い入れ縮小の見方が後退したが、ロイター調査では、年内実施の見方が強い。ニューヨーク金の中心限月は12月限に移り、戻りは売られやすくなりそうだ。

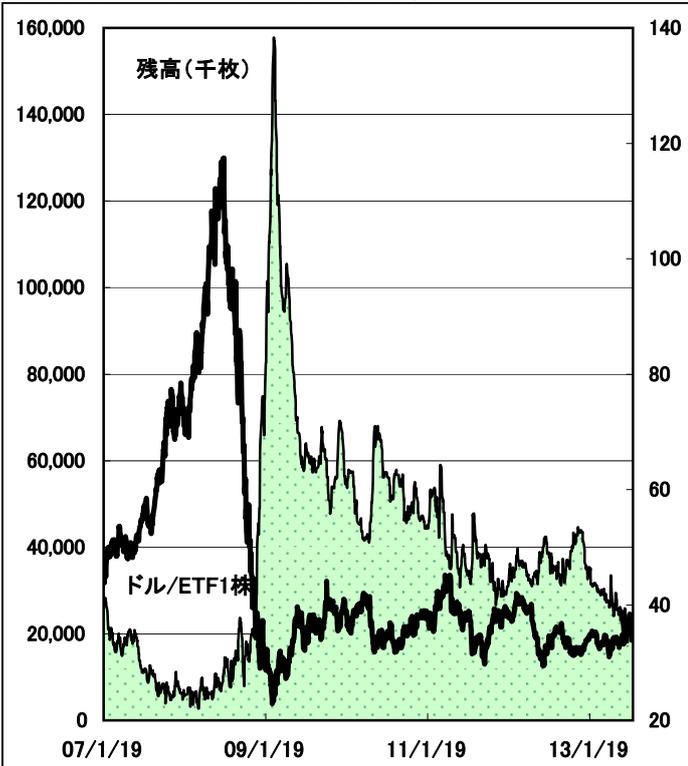
(オーバルネクスト 東海林勇行/8月5日記)

<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。

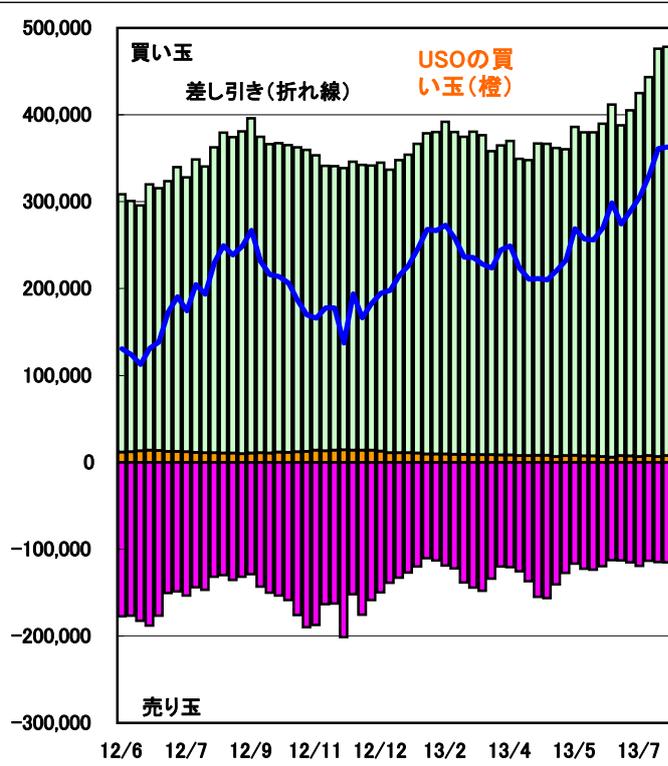
ETF残高は減少、NY先物買いは拡大

●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8月2日時点で1,870万株となり、前週末比300万株減少した。前週のニューヨーク原油は予想以上の米国内総生産(GDP)などをきっかけに急反発し、108.82ドルまで戻したが、予想以下の米雇用統計を受けて上げ一服となった。USOが先物市場につないでいる原油の買い玉は2日時点でニューヨーク・マーカンタイル取引所(NYMEX)で6,647枚(同1,067枚減)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、7月30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47万8,424枚(前週47万6,061枚)、売り玉は11万5,483枚(同11万4,995枚)で36万2,941枚買い越しとなり、前週の36万1,066枚買い越しから、1,875枚買い越し幅を拡大した。4週連続で過去最高を更新した。USOの買い玉は大口投機家の1.6%(同1.4%)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10万1,183枚(同10万7,790枚)、売り玉は3万9,872枚(同3万5,836枚)で6万1,511枚買い越し(同7万2,154枚買い越し)に縮小した。

【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
13/7/29	37.13	2,720,355	21,000	7,465			9/13
13/7/30	36.67	5,249,327	21,000	7,465			9/13
13/7/31	37.36	5,548,889	21,000	7,465			9/13
13/8/1	38.27	8,851,792	20,200	7,180			9/13
13/8/2	37.94	4,406,907	18,700	6,647			9/13

単位:残高は千株

資料:NYSE、USO

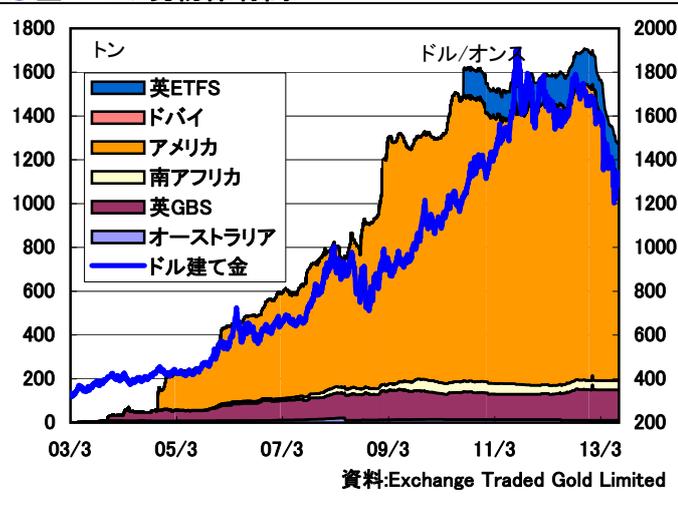
(オーバルネクスト 東海林勇行/8月5日記)

<免責事項>

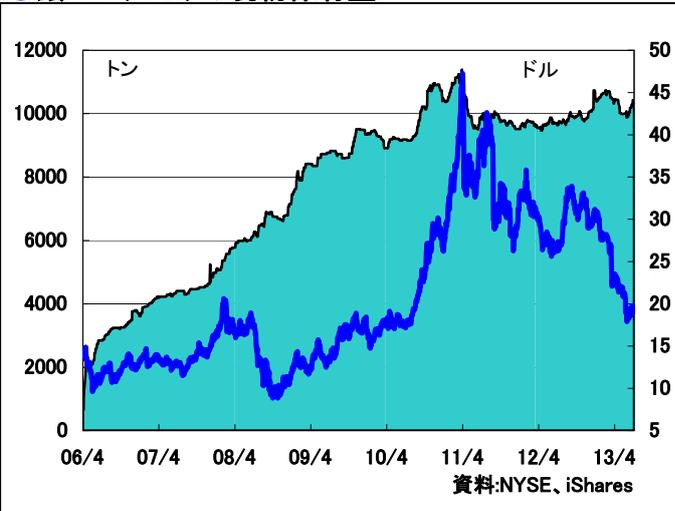
オーバルネクストは情報の提供のみを目的としています。投資に関する最終決定はご自身の判断で行いますようお願いいたします。また掲載している情報の正確性については万全を期してはおりますが、人為的、機械的その他何らかの理由により誤りがある可能性があり、当社は利用者がこれらの情報を用いて行う判断の一切について責任を負うものではありません。また、当社が提供するすべての情報について、当社の許可なく転用・販売することを固く禁じます。

金ETF残高は横ばい

●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、7月31日時点で1271.97トンとなり、前週末比変わらずとなった。米連邦公開市場委員会(FOMC)を控え、様子見の動きとなった。

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変わらずの1万0419.04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6.68トン増の867.41トン、ニューヨーク(コード:SIVR)が同6.15トン増の559.42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
13/07/25	11.16	138.13	152.66	42.66	927.36	0.00	1271.97	1,335.15
13/07/26	11.16	138.13	152.66	42.66	927.36	0.00	1271.97	1,333.70
13/07/29	11.16	138.13	152.66	42.66	927.36	0.00	1271.97	1,326.35
13/07/30	11.16	138.13	152.66	42.66	927.36	0.00	1271.97	1,327.20
13/07/31	11.16	138.13	152.66	42.66	927.36	0.00	1271.97	1,325.93

単位:トン、現物相場はドル/オンス

注:他の金ETFはIshare TRUST GOLD(31日現物保有は178.85トン)、米ETFセキュリティーズ(31日30.02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
13/07/25	19.50	4,426,896	10,428.0
13/07/26	19.32	8,986,526	10,419.0
13/07/29	19.14	4,200,803	10,419.0
13/07/30	19.03	4,078,828	10,419.0
13/07/31	19.14	11,248,556	10,419.0

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 31日867.41トン、NY 31日559.42トン)。

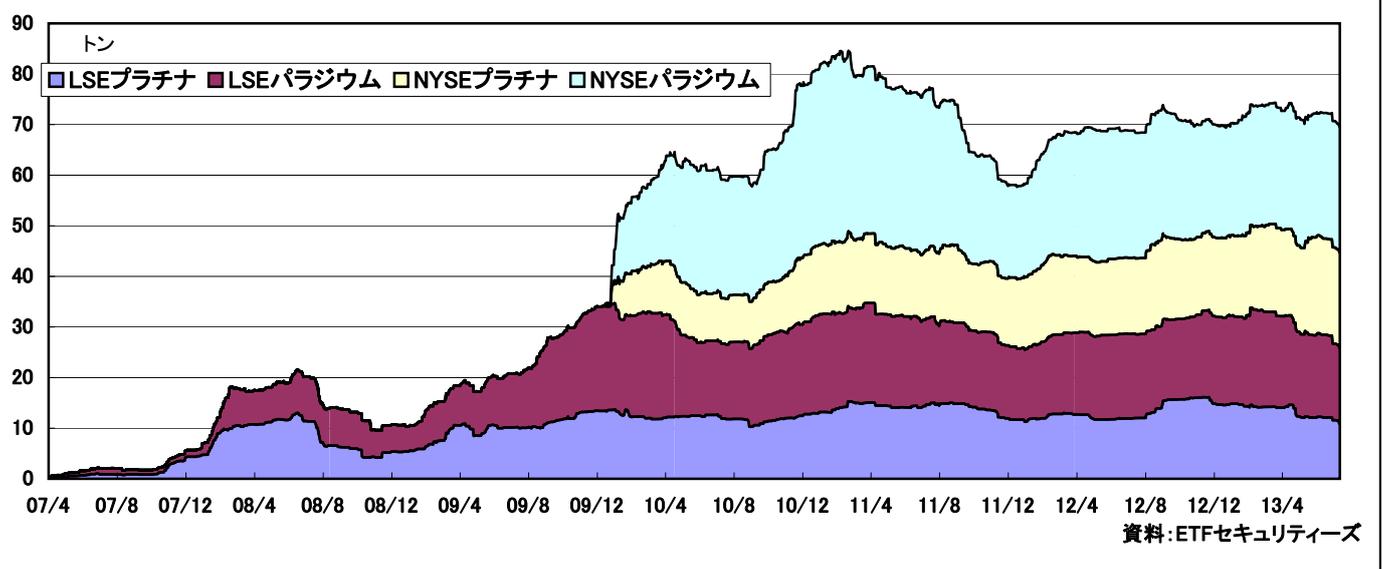
(オーバルネクスト 東海林勇行/8月1日記)

<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31日時点でプラチナが10.89トン、パラジウムが15.01トンとなり、前週末比でプラチナが0.59トン減、パラジウムが変わらずとなった。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31日時点でそれぞれ18.88トン、24.67トンとなり、前週末比でプラチナが変わらず、パラジウムは0.15トン減となった。

米連邦公開市場委員会(FOMC)を控え、上昇が一服し、一部で利食い売りなどが出た。

【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
13/07/25	11.57	15.01	859.85	126.79	18.88	24.97
13/07/26	11.48	15.01	860.73	126.71	18.88	24.82
13/07/29	11.42	15.01	860.73	126.71	18.88	24.82
13/07/30	10.89	15.01	861.65	126.63	18.88	24.82
13/07/31	10.89	15.01	867.41	126.58	18.88	24.67

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/8月1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。