

期間騰落率

	BEI	Suger	Corn	Wheat	C.Oil	DJI	N225
直近1ヶ月	-5.01%	-1.87%	-1.52%	-6.36%	9.50%	-1.45%	3.53%
直近3ヶ月	-14.78%	-29.19%	7.18%	-36.40%	23.42%	0.51%	5.41%
直近6ヶ月	20.85%	1.84%	51.83%	-14.44%	39.13%	-5.00%	-8.56%
直近1年	39.27%	10.04%	71.50%	22.09%	82.00%	-5.78%	-20.95%
直近3年	87.32%	8.49%	168.94%	126.33%	121.13%	21.90%	23.78%

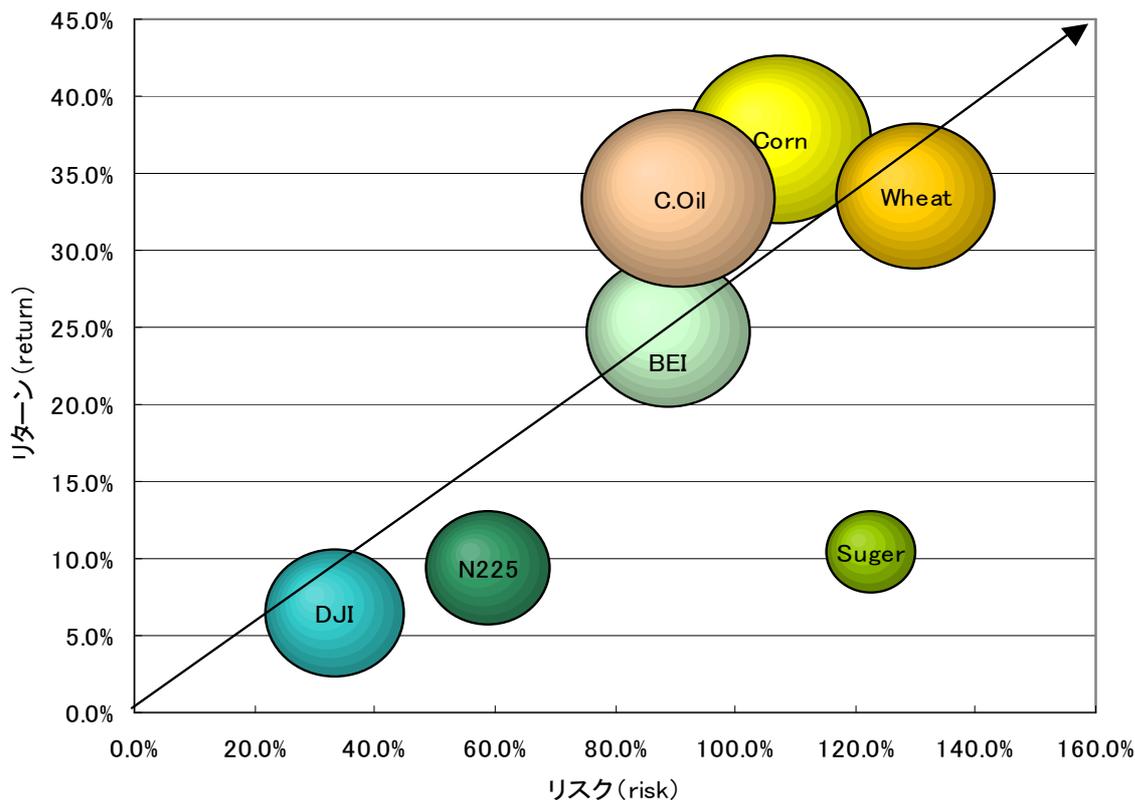
※2008/05/30から一定期間遡った騰落率。

リスク・リターン分析(年率換算)

	BEI	Suger	Corn	Wheat	C.Oil	DJI	N225
リターン	24.67%	10.50%	37.16%	33.49%	33.39%	6.52%	9.45%
リスク	88.78%	122.70%	107.19%	129.86%	90.41%	33.14%	59.01%
シャープR	0.2779	0.0856	0.3467	0.2579	0.3693	0.1969	0.1601

※上表は、2005/06~2008/05の月間騰落率データ(36か月分)を基に算出したもので、月間騰落率の平均を「リターン」、リターンのばらつき度合いを「リスク」とし、リターンをリスクで除したものを「シャープR(レシオ)」としてまとめている。

リスク・リターンの分布

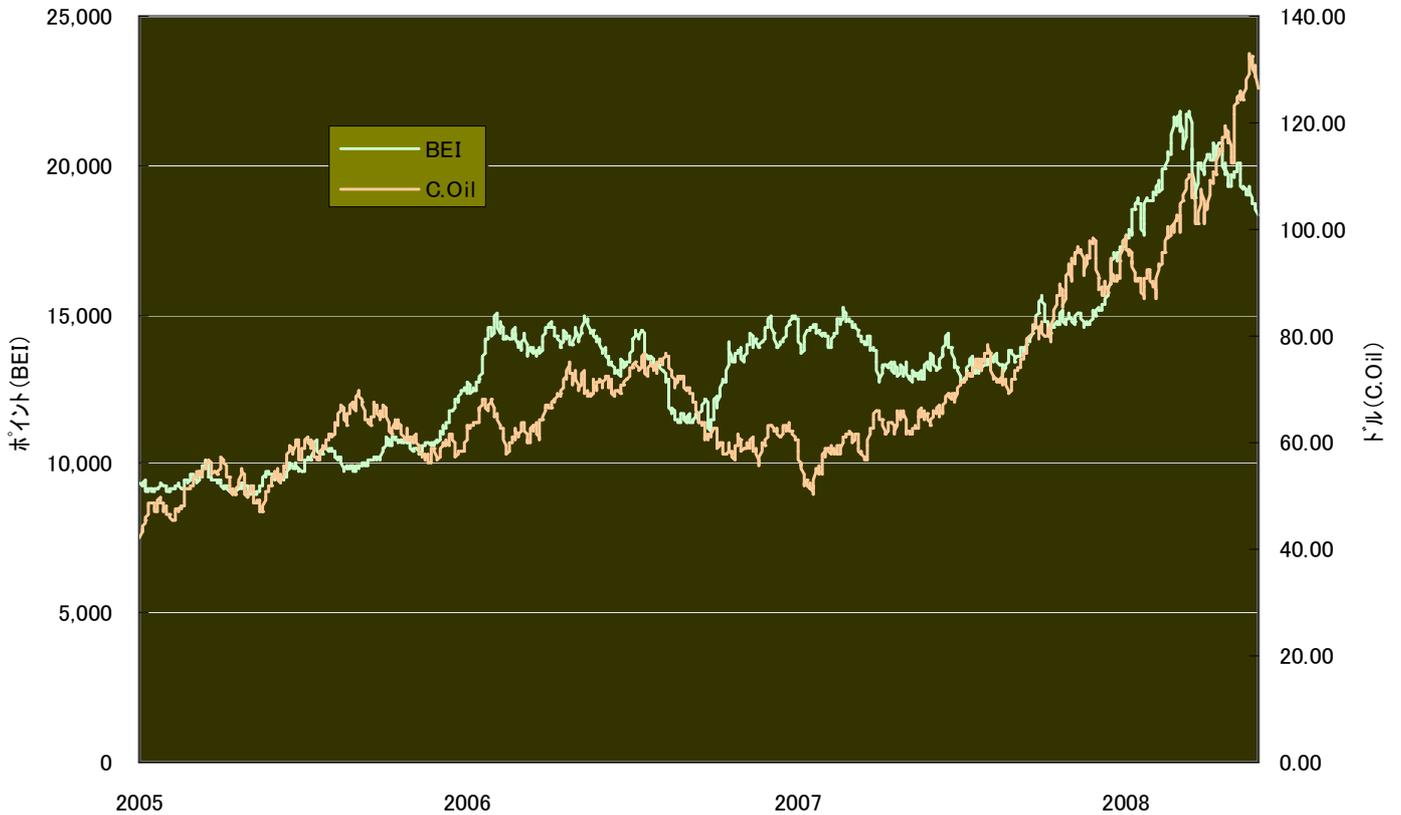


上グラフは、「リスク・リターン分析(年率換算)」のデータをグラフ化したもので、x軸をリスク、y軸をリターンとしている。円の大きさは、シャープRの大きさを表わしており、この値が大きいほど、効率よくリターンが上げられることを示す。

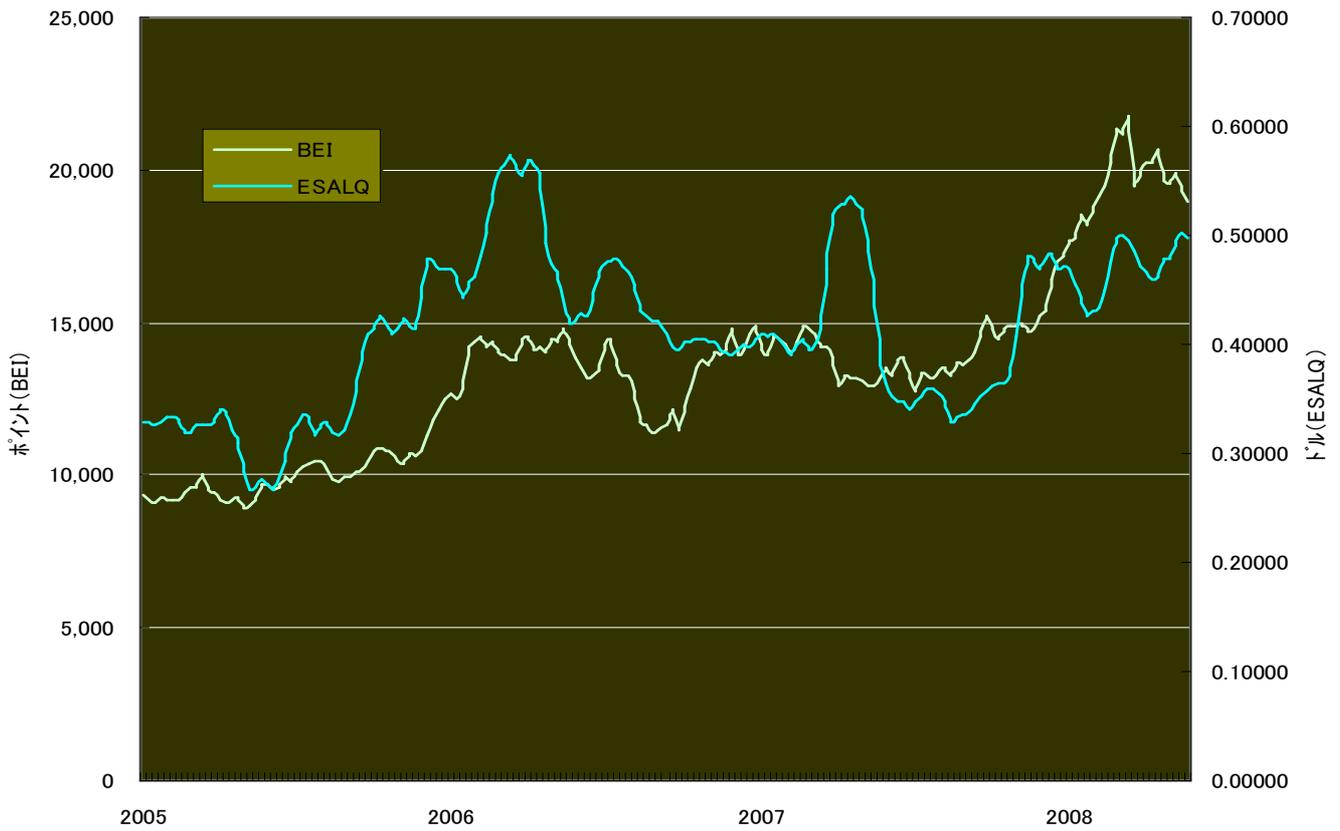
BEI 構成銘柄の期近価格推移 (2005~2008.5 末)



BEI と原油 (C.Oil) 期近価格推移 (2005~2008.5 末)



BEIとESALQの週価格推移(2005~2008.5末)



原油(C.Oil)とESALQの週価格推移(2005~2008.5末)



※BEI、C.Oil(原油期近)は、週間中央値。ESALQは、サンパウロ大学が週末公表するエタノールの卸売価格指標。

Sugar と ESALQ の週価格推移(2005～2008.5 末)



※Sugar(砂糖11号期近)は、週間中央値。ESALQは、サンパウロ大学が週末公表するエタノールの卸売価格指標。

価格相関

	BEI	Suger	Corn	Wheat	C.Oil	DJI	N225
BEI	1.00000						
Suger	0.68471	1.00000					
Corn	0.84956	0.21530	1.00000				
Wheat	0.84487	0.28166	0.86900	1.00000			
C.Oil	0.89691	0.67493	0.70067	0.76446	1.00000		
DJI	0.73945	0.46273	0.64060	0.68531	0.78315	1.00000	
N225	0.66637	0.67839	0.41653	0.42810	0.67939	0.87284	1.00000

※2005.1～2008.5

変動率相関

	BEI	Suger	Corn	Wheat	C.Oil	DJI	N225
BEI	1.00000						
Suger	0.25177	1.00000					
Corn	0.69721	0.01237	1.00000				
Wheat	0.57175	-0.01975	0.53357	1.00000			
C.Oil	0.16997	0.07299	0.13311	0.10623	1.00000		
DJI	0.01683	0.01405	0.04818	0.04889	-0.04645	1.00000	
N225	0.03980	-0.00797	0.01908	0.03275	-0.01466	0.42552	1.00000

※2005.1～2008.5

<各データについて>

BEI: バイオエネルギー指数、Sugar: 砂糖11号(ICE)、Corn: トウモロコシ(CBOT)、Wheat: 小麦(CBOT)、C.Oil: 原油(NYMEX)、DJI: NY ダウ、N225: 日経 225 株価指数