

BEI 月間レポート

BEI 構成銘柄の価格

BEI構成銘柄	作成基準日現在	(2005) 基準値
砂糖11号	12.59 円	9.99 円
トウモロコシ	381.75 円	208.84 円
小麦	578.00 円	318.95 円

BEI構成銘柄の価格は、作成基準日(午前)に入電した海外先物市場のセツルメント価格(期近)です。

騰落率比較 (BEI他)

	1ヵ月	3ヵ月	6ヵ月	1年	3年
BEI	3.1%	0.2%	-25.1%	-17.9%	7.3%
砂糖11号	13.2%	6.2%	-6.0%	1.4%	-30.8%
トウモロコシ	-3.0%	-6.8%	-36.5%	-23.4%	75.3%
小麦	-2.4%	7.4%	-26.6%	-37.3%	67.4%
原油	3.5%	-37.2%	-67.3%	-55.1%	-39.4%
ダウ平均	-6.0%	-11.2%	-29.7%	-34.5%	-25.2%
日経平均	-9.8%	-6.8%	-40.2%	-41.2%	-52.0%

リスク・リターン比較 (BEI他)

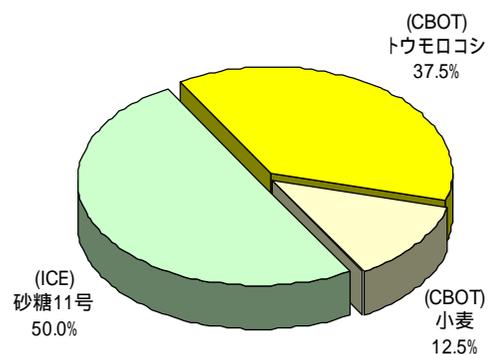
	リターン	リスク	シャープR
BEI	16.2%	130.7%	0.1239
砂糖11号	21.0%	121.2%	0.1733
トウモロコシ	21.2%	161.3%	0.1314
小麦	5.9%	179.1%	0.0329
原油	-28.9%	162.4%	-0.1780
ダウ平均	-31.0%	61.0%	-0.5082
日経平均	-46.5%	92.9%	-0.5005

リスク・リターン(年率換算)は、18ヵ月間('07/8~'09/1)の月間騰落率より算出しています。

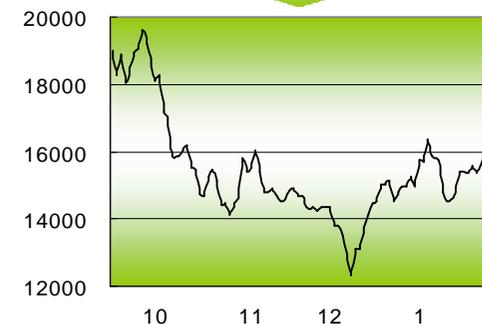
BEIの推移



BEI構成銘柄の配分比率



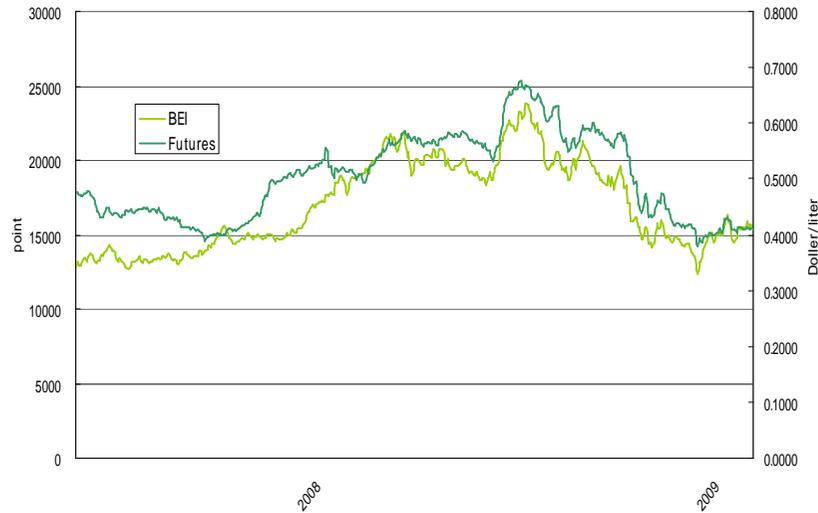
直近90日間・BEIの推移



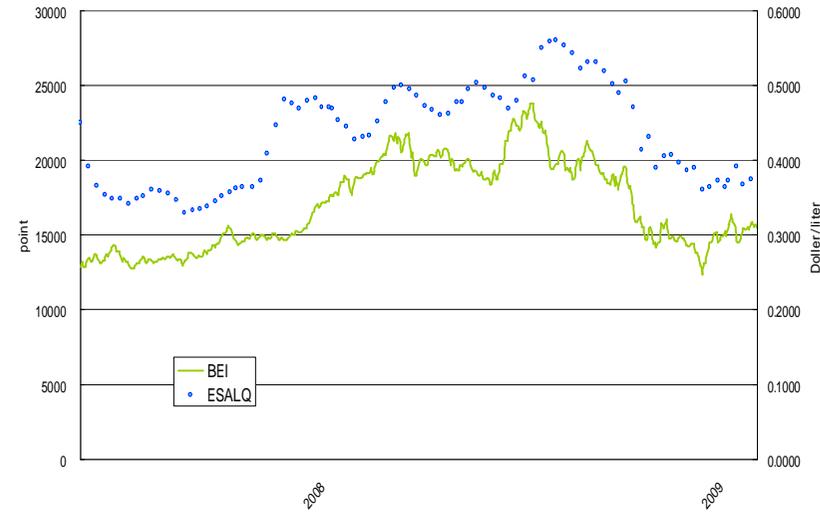
BEIは、本所がBEI算出要領に基づき算出したドルベースの商品指数です。その他のデータ出所はBloomberg。
上表(騰落率比較、リスク・リターン比較)のデータは、日経平均を除き全てドル建ての価格データに基づき算出しています。

BEI 月間レポート

BEIとエタノール先物価格の推移



BEIとエタノール現物価格(ブラジル)の推移



価格相関

	BEI	エタノール			原油
		先物価格		現物価格	先物価格
		CBOT	BM&F	ESALQ	NYMEX
BEI					
CBOT	0.8548				
BM&F	0.8095	0.6642			
ESALQ	0.8581	0.7640	0.9459		
NYMEX	0.8281	0.8615	0.7662	0.8228	

騰落率相関

	BEI	エタノール			原油
		先物価格		現物価格	先物価格
		CBOT	BM&F	ESALQ	NYMEX
BEI					
CBOT	0.6752				
BM&F	0.2457	0.3458			
ESALQ	0.3002	0.3132	0.4845		
NYMEX	0.4539	0.4470	0.3520	0.3989	

上左グラフのエタノール先物価格(Futures)は、CBOT及びBM&Fのエタノール先物価格(期近セツルメント価格)の平均価格(ドル/リットル換算)です。
 上右グラフのエタノール現物価格(ESALQ)は、サンパウロ大学が公表するエタノール現物価格指標です。同指標は、週間平均値です。
 相関係数(価格及び騰落率)算出にあたっては、BEI、CBOT、BM&F、NYMEXのデータを週間中央値としています。

[MEMO]各国の主なエタノール原料農産物

米国/トウモロコシ、ブラジル/サトウキビ、EU/テンサイ・小麦、豪州/トウモロコシ、インド/サトウキビ、タイ/サトウキビ・タピオカ、中国/トウモロコシ …等々。