

B E I 月間レポート

B E I 構成銘柄の価格

B E I 構成銘柄	作成基準日現在	(2005) 基準値
砂糖11号	13.70 円	9.99 円
トウモロコシ	362.00 円	208.84 円
小麦	514.00 円	318.95 円

B E I 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 (B E I 他)

	1ヵ月	3ヵ月	6ヵ月	1年	3年
B E I	0.1%	7.4%	-22.7%	-28.4%	11.1%
砂糖11号	8.8%	16.0%	3.6%	-2.7%	-17.2%
トウモロコシ	-5.2%	2.3%	-36.5%	-33.4%	59.1%
小麦	-11.1%	-4.0%	-34.9%	-56.0%	37.7%
原油	9.1%	-16.9%	-60.9%	-55.9%	-25.9%
ダウ平均	-11.9%	-17.7%	-38.7%	-42.9%	-35.3%
日経平均	-5.3%	-11.1%	-42.1%	-44.4%	-53.3%

リスク・リターン比較 (B E I 他)

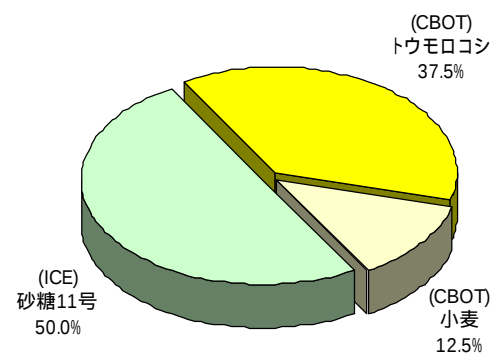
	リターン	リスク	シャープR
B E I	15.0%	130.7%	0.1144
砂糖11号	30.1%	121.1%	0.2486
トウモロコシ	17.9%	162.4%	0.1101
小麦	-15.4%	171.0%	-0.0899
原油	-19.8%	165.4%	-0.1194
ダウ平均	-38.3%	66.1%	-0.5790
日経平均	-47.4%	93.0%	-0.5096

リスク・リターン(年率換算)は、18ヵ月間('07/9 ~ '09/2)の月間騰落率より算出しています。

B E I の推移



B E I 構成銘柄の配分比率



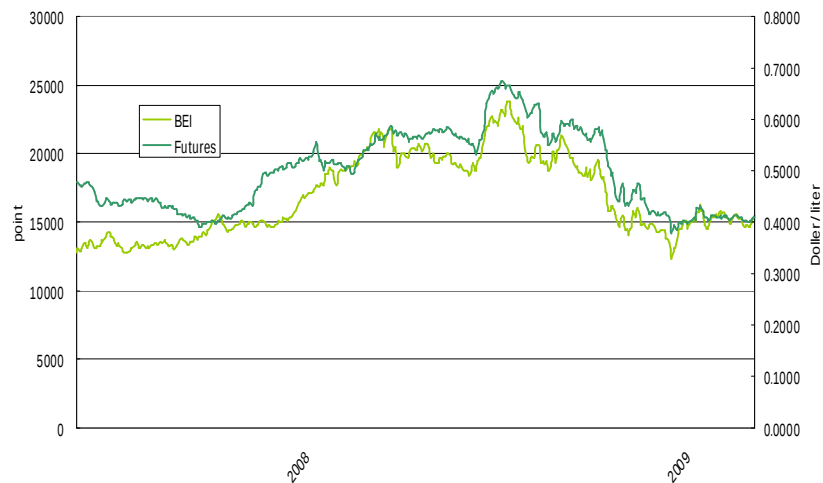
直近90日間・B E I の推移



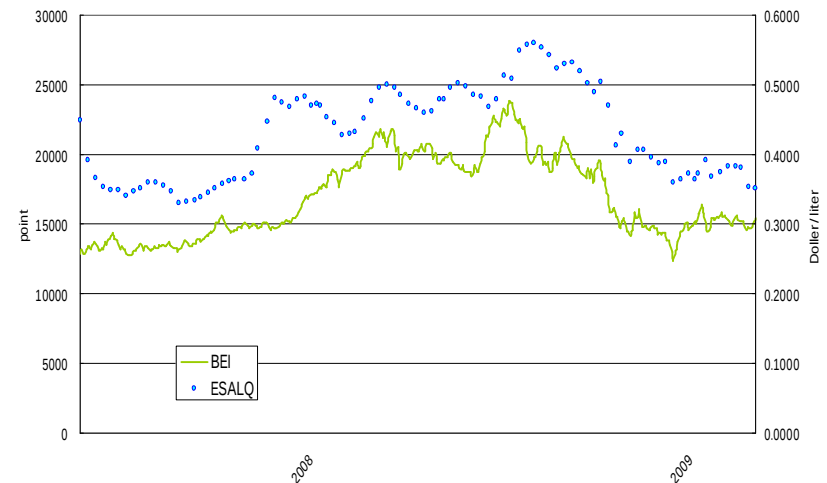
B E I は、本所が B E I 算出要領に基づき算出したドル・ベースの商品指数です。その他のデータ出所は Bloomberg。
上表(騰落率比較、リスク・リターン比較)のデータは、日経平均を除き全てドル建ての価格データに基づき算出しています。

B E I 月間レポート

B E I とエタノール先物価格の推移



B E I とエタノール現物価格 (ブラジル) の推移



価格相関

	B E I	エタノール			原油
		先物価格		現物価格	先物価格
		CBOT	BM&F	ESALQ	NYMEX
B E I					
CBOT	0.8484				
BM&F	0.8134	0.6770			
ESALQ	0.8594	0.7756	0.9461		
NYMEX	0.8059	0.8736	0.7620	0.8207	

騰落率相関

	B E I	エタノール			原油
		先物価格		現物価格	先物価格
		CBOT	BM&F	ESALQ	NYMEX
B E I					
CBOT	0.6778				
BM&F	0.2445	0.3433			
ESALQ	0.3103	0.3193	0.4735		
NYMEX	0.4389	0.4232	0.3397	0.3571	

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。