

B E I (バイオエネルギー指数) 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	12.48 円	9.99 円
トウモロコシ	386.25 円	208.84 円
小麦	512.50 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	-1.6%	1.6%	-18.0%	-23.3%	4.2%
砂糖11号	-8.9%	12.2%	-0.9%	6.4%	-31.7%
トウモロコシ	6.7%	-1.8%	-24.7%	-31.1%	69.6%
小麦	-0.3%	-13.4%	-23.3%	-48.2%	48.8%
原油	7.1%	21.0%	-49.8%	-54.2%	-27.9%
ダウ平均	4.7%	-13.2%	-27.4%	-38.4%	-32.5%
日経平均	7.1%	-8.5%	-28.0%	-35.3%	-52.5%

リスク・リターン比較 (B E I 他)

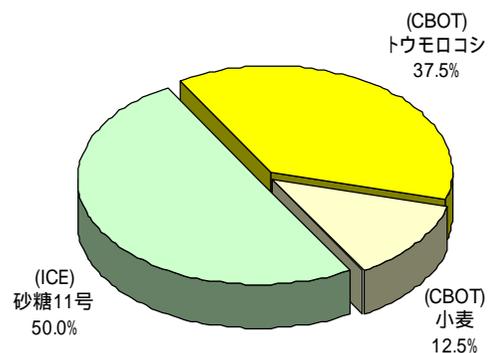
	リターン	リスク	シャープR
B E I	4.0%	124.4%	0.0325
砂糖11号	22.2%	125.3%	0.1773
トウモロコシ	9.1%	153.9%	0.0593
小麦	-29.7%	157.4%	-0.1885
原油	-23.7%	161.8%	-0.1465
ダウ平均	-38.5%	65.8%	-0.5859
日経平均	-43.5%	97.2%	-0.4477

リスク・リターン(年率換算)は、18ヵ月間('07/10~'09/3)の月間騰落率より算出しています。

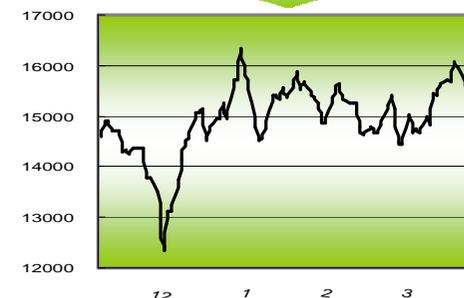
B E I の推移



B E I 構成銘柄の配分比率



直近90日間・B E I の推移



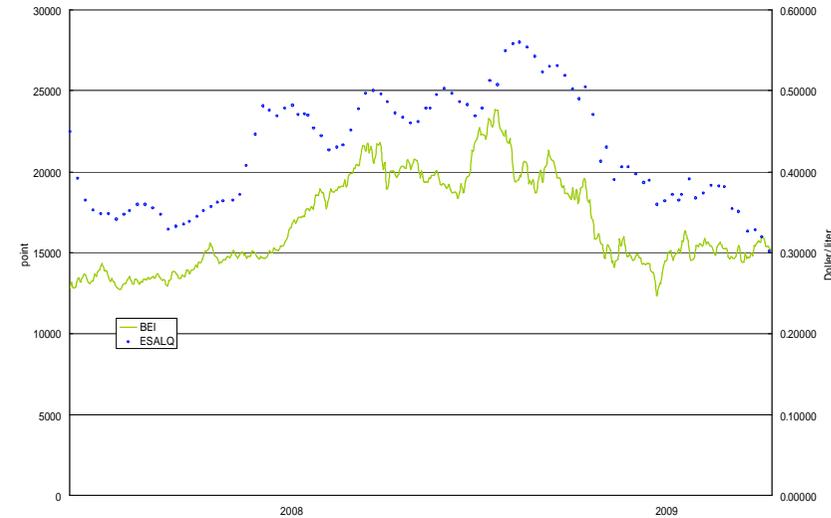
B E I (バイオエネルギー指数) は、本所が B E I 算出要領に基づき算出したドルベースの商品指数です。その他のデータ出所は Bloomberg。上表(騰落率比較、リスク・リターン比較)のデータは、日経平均を除き全てドル建ての価格データに基づき算出しています。

## BEI (バイオエネルギー指数) 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	0.8439				
BM&F	0.8158	0.6855			
ESALQ	0.8443	0.7917	0.9338		
NYMEX	0.8018	0.8825	0.7658	0.8338	

### 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	0.6747				
BM&F	0.2415	0.3407			
ESALQ	0.3091	0.3121	0.4605		
NYMEX	0.4153	0.4150	0.3258	0.2776	

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。