

2007年MCCI世界商品指数の見直しについて

MCCI 世界商品指数を運営している三菱商事株式会社は、12月7日にMCCI 世界商品指数定例コミッティを開き、2007年からのMCCI 世界商品指数の運営方針等につき討議を行い、下記内容にて、コミッティメンバーから承認を受けました。

記

1. MCCI 世界商品指数（2007年）の概要

（1）構成コモディティと中心市場について

2007年のMCCI 世界商品指数は、2006年と変わらず、5コモディティセクター、20種類のコモディティにより構成されます。

< 2007年の構成コモディティと中心市場一覧 >

セクター	コモディティ	中心市場
エネルギー	原油	ニューヨークマーカンタイル取引所
	ガソリン	同上
	暖房油	同上
	天然ガス	同上
金属	アルミニウム	ロンドン金属取引所
	銅	同上
	ニッケル	同上
	金	ニューヨークマーカンタイル取引所
	銀	同上
	プラチナ	東京工業品取引所
穀物	小麦	シカゴボードオブトレード
	とうもろこし	同上
	大豆	同上
	大豆油	同上
ソフト	砂糖	ニューヨークボードオブトレード
	コーヒー	同上
	綿花	同上
	ゴム	東京工業品取引所
畜産	牛	シカゴマーカンタイル取引所
	豚	同上

(2) 構成銘柄について

MCCI 世界商品指数は、サブ市場銘柄の追加・削除を行い、合計 25 銘柄の上場商品によって構成されます。(2006 年は 26 銘柄で構成)

追加されるサブ市場銘柄

暖房油は中間留分の価格動向をより反映させることを目的に、International Continental 取引所(ICE)に上場されている、Gas Oil(軽油)をサブ市場銘柄として採用します。

削除されるサブ市場銘柄

東京灯油及び東京とうもろこしは、構成比率が 0.5%を下回ったことから、運用ルールに従い、サブ市場銘柄から削除します。

<2007 年のサブ市場銘柄一覧>

セクター	コモディティ	銘柄	取引市場
エネルギー	原油	Brent Crude Oil	インターコンチネンタル取引所
		中東産原油	東京工業品取引所
	ガソリン	ガソリン	同上
	暖房油	Gas Oil	インターコンチネンタル取引所
金属	金	金	東京工業品取引所

(3) 構成比率算出方法の一部改訂

MCCI 世界商品指数は、天然ガスに関しての構成比率算出方法に関して、天然ガスの特異なコモディティ特性を踏まえて検討した結果、従来の構成比率算出ルールによって計算された構成比率の 30%相当分のみを天然ガスの構成比率とする特別ルールを設定しました。尚、天然ガスに配分されない、70%相当の構成比率は、他のエネルギーセクター銘柄に配分されます。

特別ルールを設定した背景

天然ガスの最大消費地域である欧州地域や、欧州地域、北米地域に次ぐ消費地域であるアジア(主に日本、韓国)においては、天然ガス価格は原油もしくは石油製品価格(重油や軽油)に連動して現物価格が決定されており、MCCI において、中心市場として定めているニューヨークマーカンタイル取引所の NY 天然ガス(ヘンリーハブ)の価格が影響力を強く持つ地域は、北米地域に限られています。このため、公正に世界の天然ガスの価格動向を指数に反映されることを意図するためには、NY 天然ガスの価格のみを指標として指数に採用することは、天然ガスのコモディティ特性を考えた時に、実態とは見合わない判断し、特別ルールを設定することとしました。

天然ガスへの配分比率を従来の 30%相当とした背景について

北米地域にて生産、消費されている天然ガスは、ニューヨークマーカンタイル取引所の NY 天然ガス価格の影響を受けていることから、全世界に占める北米生産量及び消費量比率を参照し、30%相当と決定しました。

エネルギーセクター銘柄へ再配分を行う背景について

欧州地域やアジア地域で生産・消費されている天然ガスは、前者は石油製品価格、後者は原油価格に連動する形で価格決定がされていることから、この2つの地域の天然ガスは、原油やガソリン、暖房油価格を参照することで、世界の天然ガス価格の推移を指数に反映させることを意図しています。

< 参考資料：天然ガスの地域別生産量及び消費量 >

	北米生産量	欧州生産量	アジア生産量	世界生産量
2003	29.25%	39.05%	11.94%	100%
2004	28.12%	39.05%	12.32%	100%
2005	27.17%	38.40%	13.03%	100%
3年平均	28.18%	38.84%	12.43%	

	北米消費量	欧州消費量	アジア消費量	世界消費量
2003	29.78%	40.81%	13.49%	100%
2004	29.08%	40.73%	14.00%	100%
2005	28.03%	40.60%	14.73%	100%
3年平均	28.96%	40.71%	14.07%	

2. 2007年のMCCI世界商品指数の構成比率

セクター	コモディティ	銘柄	取引所	構成比率	
エネルギー	原油	Crude Oil	ニューヨークマーカンタイル取引所	25.92%	60.62%
		Brent Crude Oil	インターコンチネンタル取引所	7.49%	
		中東産原油	東京工業品取引所	1.04%	
	ガソリン	Gasoline RBOB	ニューヨークマーカンタイル取引所	10.30%	
		東京ガソリン	東京工業品取引所	1.19%	
	暖房油	Heating Oil	ニューヨークマーカンタイル取引所	6.36%	
		Gas Oil	インターコンチネンタル取引所	2.99%	
天然ガス	Natural Gas	ニューヨークマーカンタイル取引所	5.33%		
金属	アルミニウム	Aluminum	ロンドン金属取引所	8.21%	22.07%
	銅	Copper	同上	6.63%	
	ニッケル	Nickel	同上	1.85%	
	金	Gold	ニューヨークマーカンタイル取引所	3.06%	
		金	東京工業品取引所	0.54%	
	銀	Silver	ニューヨークマーカンタイル取引所	1.00%	
	プラチナ	東京白金	東京工業品取引所	0.77%	
穀物	小麦	Wheat	シカゴボードオブトレード	1.81%	8.45%
	とうもろこし	Corn	同上	2.74%	
	大豆	Soybean	同上	3.02%	
	大豆油	Soybean Oil	同上	0.89%	
ソフト	砂糖	Sugar #11	ニューヨークボードオブトレード	1.15%	3.47%
	コーヒー	Coffee 'C'	同上	0.95%	
	綿花	Cotton No2	同上	1.10%	
	ゴム	東京ゴム	東京工業品取引所	0.28%	
畜産	牛	Live Cattle	シカゴマーカンタイル取引所	2.79%	5.39%
	豚	Lean Hogs	同上	2.59%	

3. 年次リバランスの実施時期

2007年1月9日(年初から数えて第6算出日)に、1月の限月交代(ロールオーバー)に合わせて、年次のリバランス処理を実施します。

本件に関する問い合わせ先

三菱商事株式会社

商品市場事業ユニット

03-3210-2121(大代表)

(E-mailによるお問い合わせ先)

ML.MCCI@mitsubishicorp.com

<http://www.mc-ci.com>

以上

『MCCI 世界商品指数®』は三菱商事株式会社の商標である。

『MCCI 世界商品指数®』は、三菱商事株式会社が算出するものであり、そのあらゆる権利は三菱商事株式会社に帰属する。本文書で使用されている全データは、信頼できると考えられる情報源から入手されたものであるが、明示的、黙示的とを問わず、そうしたデータが正確または完全であると表明し、保証するものではない。

本文書の内容は、通知なく変更されることがある。

本文書は、いかなる証券、商品またはその他の金融商品の売却、購入を勧誘するものではない。

本文書のいかなる部分も、三菱商事株式会社の事前の書面による承諾なしに、複製・複写もしくは検索システムへの収蔵を行ってはならず、またいかなる手段によっても流布されてはならない。本文書の内容は、正確であることを確保する努力はなされるものの、情報の誤謬、欠落について、または情報の使用から生ずるいかなる損失に関しても、三菱商事株式会社が責任を負うものではない。

『MCCI 世界商品指数®』を利用した金融商品を組成するためには、その旨のライセンスの取得が必要である。

本書面の受領者は、受領行為により、以上の制限を受けることを同意したものとする。