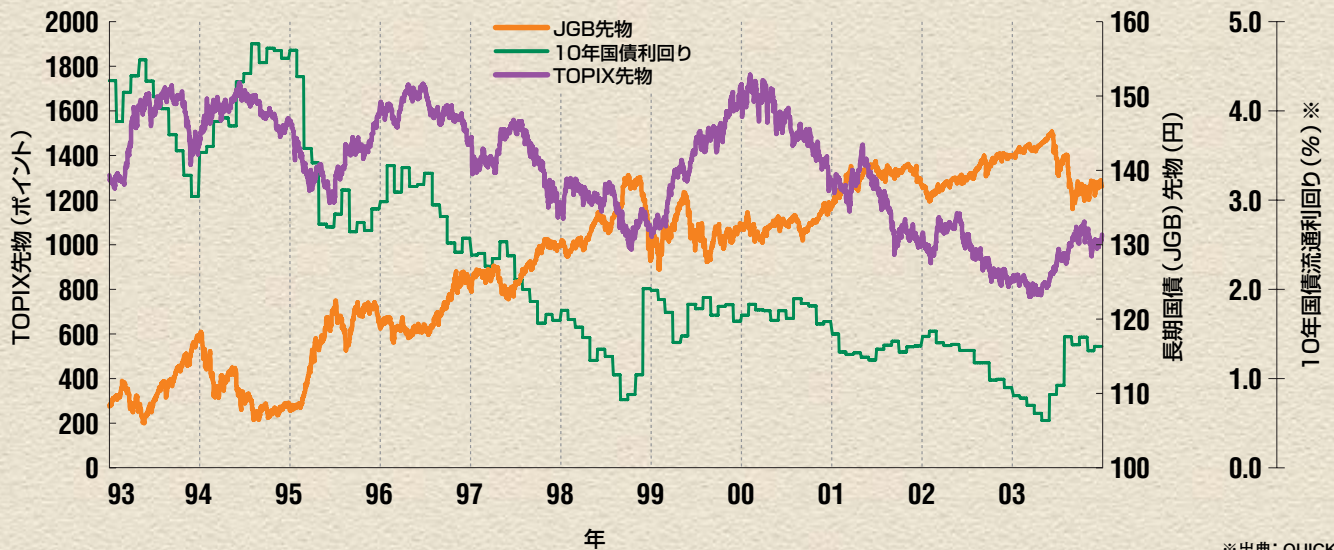


# TSE Derivatives Market Highlights

2003年 1月1日～2003年12月31日

## 価格の推移



## 騰落記録 (03.1.1～03.12.31)

TOPIX先物			
	前日比	価格 (日付)	背景等
↑ 上昇	1 +36.5 (+3.5%)	1066.5 (03.10.02)	—
	2 +32.0 (+3.5%)	948.0 (03.07.02)	りそな銀行に公的資金投入
	3 +28.5 (+3.4%)	863.0 (03.01.06)	—
	4 +26.0 (+2.5%)	1072.5 (03.11.04)	—
	5 +25.5 (+2.5%)	1063.5 (03.09.16)	—
↓ 下落	1 -59.0 (-5.5%)	1012.0 (03.10.23)	—
	2 -44.0 (-4.4%)	962.0 (03.11.17)	—
	3 -38.5 (-4.7%)	779.5 (03.03.31)	イラク戦長期化懸念
	4 -33.0 (-3.1%)	1048.0 (03.10.08)	—
	5 -32.5 (-3.3%)	941.5 (03.07.11)	—

JGB先物			
	前日比	価格 (日付)	背景等
↑ 上昇	1 1.45	138.50 (03.09.22)	円高の進行
	2 1.27	137.60 (03.11.11)	軟調な株式相場
	3 1.06	136.16 (03.09.04)	—
	4 1.00	136.00 (03.09.11)	—
	5 0.95	143.35 (03.06.20)	—
↓ 下落	1 -1.63	139.65 (03.07.03)	10年国債応札倍率1.68倍 (2002年の入札札割れ以来の低倍率)
	2 -1.36	142.40 (03.06.19)	景気悲観論の後退
	3 -1.33	138.22 (03.08.19)	—
	3 -1.33	134.82 (03.09.02)	—
	5 -1.25	136.15 (03.09.01)	—

## 主要商品の取引データ (03.1.1～03.12.31)

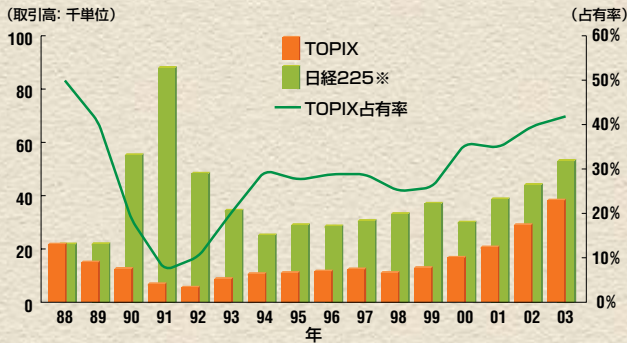
商品		取引高	前年同期比	取引代金	権利行使数量	建玉残高
株式	TOPIX先物	9,359,047	31%	861,929	—	295,606
	先物					
	東証電気機器先物	724	55%	113	—	200
	東証銀行業先物	140,331	-1%	2,045	—	201
	オプション					
	TOPIXオプション	98,137	5%	139	—	490
	株券オプション	296,574	-3%	21	41,546	15,905
債券	先物					
	長期国債先物	6,465,073	2%	8,963,973	—	50,849
	オプション					
	長期国債先物オプション	972,518	-6%	2,925	82,858	17,051

(単位: 億円)

# 株価指数先物・オプション取引、株券オプション取引

## ● TOPIX 先物

### ■取引高（一日平均）



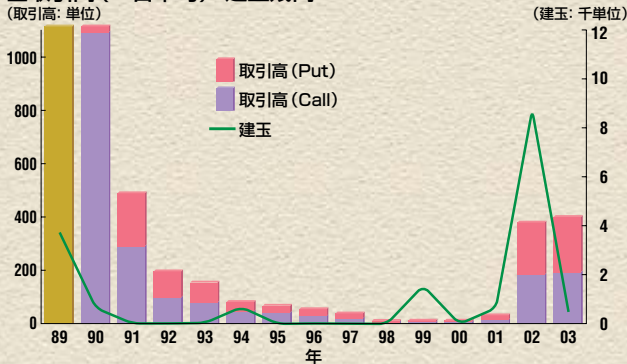
### ■建玉残高



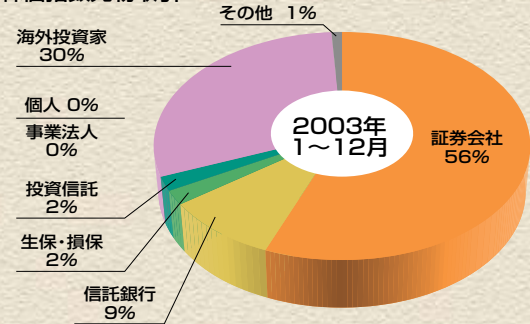
※出典: 大阪証券取引所ホームページ等

## ● TOPIX オプション

### ■取引高（一日平均）・建玉残高

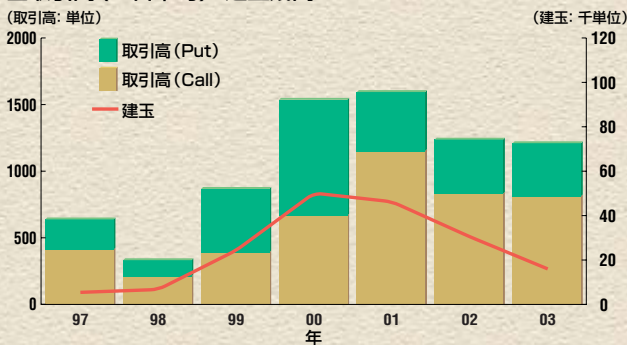


### ■投資部門別取引状況 (03年1月～03年12月) 株価指数先物取引

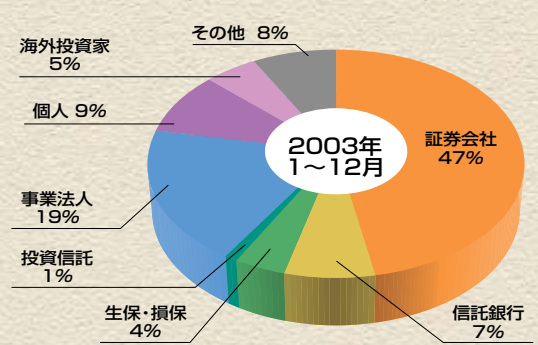


## ● 株券オプション

### ■取引高（一日平均）・建玉残高



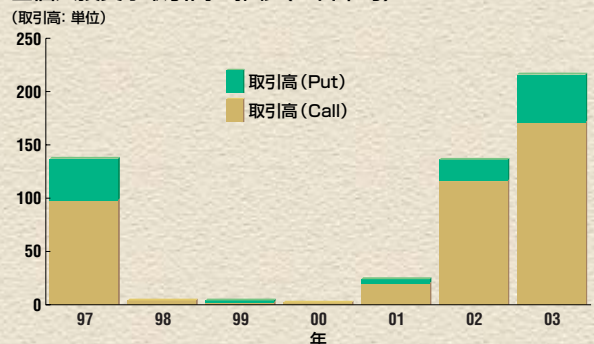
### ■投資部門別取引状況 (03年1月～03年12月)



### ■取引高上位銘柄 (03.1.1～03.12.31)

順位	対象株券	取引高	比率
1	8411 みずほ FG	62,365	21%
2	9437 NTTドコモ	48,127	16%
3	9432 NTT	15,420	5%
4	4502 武田薬品工業	11,206	4%
5	7203 トヨタ自動車	10,227	3%
6	9501 東京電力	10,201	3%
7	9101 日本郵船	6,916	2%
8	8307 UFJホールディングス	6,720	2%
9	9433 KDDI	6,598	2%
10	8306 三菱東京 FG	5,728	2%

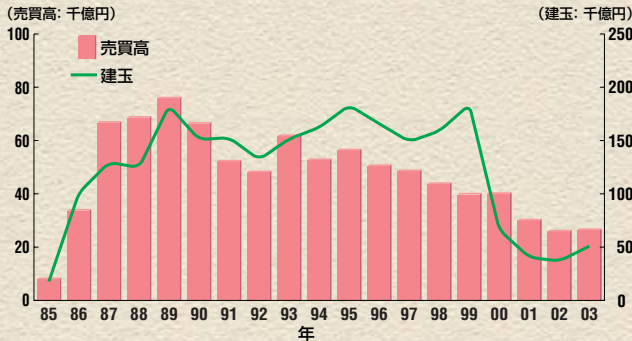
### ■個人投資家取引高の推移（一日平均）



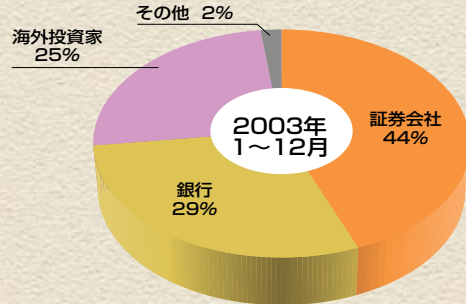
## 国債先物・オプション取引

### ● JGB 先物 (10年)

■ 売買高 (一日平均)・建玉残高

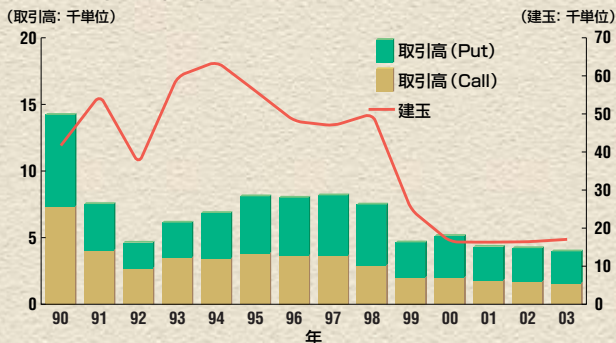


■ 投資部門別取引状況 (03年1月～03年12月)  
国債先物取引

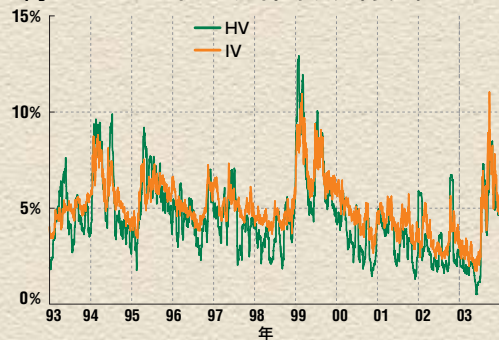


### ● JGB 先物オプション (10年)

■ 取引高 (一日平均)・建玉残高



■ JGB先物のヒストリカルボラティリティ・  
同オプションのインプライドボラティリティ



## 制度概要 (03年12月31日現在)

商品	取引時間 (立会内)	取引時間 (立会外)	呼値	乗数	限月の数	1単位あたりの証拠金額のベース (03.10.15-04.1.18)
TOPIX先物	前場: 9:00～11:00 後場: 12:30～15:10	8:20～16:00	立会内: 0.5 立会外: 0.1	× 10,000	5	28万円5千円
S&P/TOPIX150先物				× 1,000	3	2万8千円
東証電気機器先物			× 10,000	3	71万円	
東証銀行業先物			0.1	× 10,000	3	11万5千円
中期国債先物	前場: 9:00～11:00 後場: 12:30～15:00 イブニング: 15:30～18:00	9:00～11:20 12:30～15:20 15:30～18:20	0.01	× 1,000,000	3	53万円
長期国債先物			0.01	× 1,000,000	3	145万円

商品	取引時間 (立会内)	呼値	乗数	限月の数	権利行使価格の最低数
TOPIXオプション	前場: 9:00～11:00 後場: 12:30～15:10	0.5	× 10,000	4	9本 (ATM±4)
株券オプション		0.1 (価格が5以下の場合)			
長期国債先物オプション	前場: 9:00～11:00 後場: 12:30～15:00 イブニング: 15:30～18:00	0.01	× 1,000,000	3～4	短期限月: 11本 (ATM±5) 四半期限月: 7本 (ATM±3)

## 主な出来事

日付	株式派生商品	債券派生商品
2003/ 1/ 1	米国当局によるノーアクション・レターに基づくオプション取引に関する開示資料修正	
1/14	証券取引法の改正に伴い先物・オプション口座設定約諾書を一部改正	
4/11	株券オプション取引について2002年度に取引が成立していない銘柄(10対象株券)を上場廃止	
5/ 1	既公開市場がある新規上場銘柄等について、TOPIX等への組入日等の変更	
5/26	株券オプション取引に係る建玉制限数量の定期見直し	
6/11		国債先物が最高値を記録(145円28銭)
8/20	市場第一部への新規上場銘柄のうち、時価増額が極めて大きな銘柄についてのTOPIX等の株価指数への組入れ方法を決定	
9/16	先物取引の清算値段決定方法の変更	
9/16	TOPIX1000、東証マザーズ指数、東証REIT指数について、当取引所の相場報道システムを通じて、リアルタイムの指数値の公表を開始	
12/ 8	先物・オプション取引に係る清算機関の(株)日本証券クリアリング機構への変更に関する規則を改正(2004年2月2日施行)	
12/10	TOPIX先物取引の取引高が過去最高を記録(324,528単位)	

## 取引記録

TOPIX先物				JGB先物			
2003年1~12月		市場開設来		2003年1~12月		市場開設来	
単位、ポイント	(日付)	単位、ポイント	(日付)	億円、円	(日付)	億円、円	(日付)
1日最高取引高	324,528 (03/12/10)	324,528 (03/12/10)		1日最高売買高	83,718 (03/06/19)	154,112 (89/09/06)	
1日最低取引高	10,331 (03/12/25)	0 (94/01/31)		1日最低売買高(注)	7,241 (03/12/22)	510 (85/10/28)	
最高建玉残高	388,101 (03/12/12)	388,101 (03/12/12)		最高建玉残高	100,038 (03/09/03)	310,415 (00/02/08)	
最低建玉残高	233,926 (03/03/19)	11,183 (88/12/08)		最低建玉残高	37,225 (03/01/06)	14,585 (85/12/12)	
最高値(当限)	1,113.5 (03/10/21)	2,956.0 (89/12/18)		最高値(当限)	145.28 (03/06/11)	145.28 (03/06/11)	
最安値(当限)	766.0 (03/03/17)	766.0 (03/03/17)		最安値(当限)	134.09 (03/09/03)	87.08 (90/09/27)	
ストップ高	該当なし			ストップ高	該当なし		
ストップ安	該当なし			ストップ安	該当なし		
緊急証拠金	6/19, 6/20, 6/30, 7/3 9/4, 9/22, 9/30 10/23, 11/11, 11/17			緊急証拠金	6/19, 6/20, 6/30, 7/3 9/4, 9/22, 9/30 10/23, 11/11, 11/17		
サーキットブレーカー	該当なし						

\*対象は長国のみ (注)0の日を除く

取引参加者数 総合取引参加者:108社/株価指数等取引参加者:2社/国債先物等取引参加者:78社/株券オプション取引参加者:0社 (03年12月31日現在)

### 東京証券取引所ホームページのご案内

東京証券取引所では、ホームページにおいて、株価指数先物・オプション取引、株券オプション取引、国債先物・オプション取引等に関する最新の情報を掲載しています。

<http://www.tse.or.jp>

### メール配信サービスのご案内

東京証券取引所では、株価指数先物・オプション取引、株券オプション取引、国債先物・オプション取引に関する情報を事前にご登録いただいた方に対して、メールにて無料で配信するサービスを開始しています。

[株式派生関係] <http://www.tse.or.jp/option/futopt/topixappli.html>

[債券派生関係] <http://www.tse.or.jp/option/futopt/jgbappli.html>

## 株式会社 東京証券取引所

### 派生商品部

〒103-8220 東京都中央区日本橋兜町2-1  
Tel:03-3665-1385 Fax:03-3661-9113  
derivatives@tse.or.jp

### ロンドン駐在員事務所

4th Floor, Peninsular House, 36 Monument Street,  
London EC3R 8LJ UK  
Tel:+44-20-7236-0885 Fax:+44-20-7489-1273  
tse@tseldn.co.uk

### ニューヨーク駐在員事務所

45 Broadway, 12th Floor, New York, NY 10006 USA  
Tel:+1-212-363-2350 Fax:+1-212-363-2354  
contact@tsenyrep.com

### シンガポール駐在員事務所

16 Raffles Quay, #11-02, Hong Leong Building, Singapore  
048581  
Tel:+65-6438-5100 Fax:+65-6438-5800  
sintse@ntti.net.sg

©TSE2004

・本出版物に関する著作権は、株式会社東京証券取引所にあります。・本出版物の一部又は全部を無断で転用、複製することはできません。

・本出版物は、情報の提供を目的として出版されるものであり、投資に関する助言を行うものではなく、本出版物に含まれる記述などの使用に関し、株式会社東京証券取引所は一切責任を負いません。

・本出版物に記載の事項に関し、将来予告なしに変更することがあります。