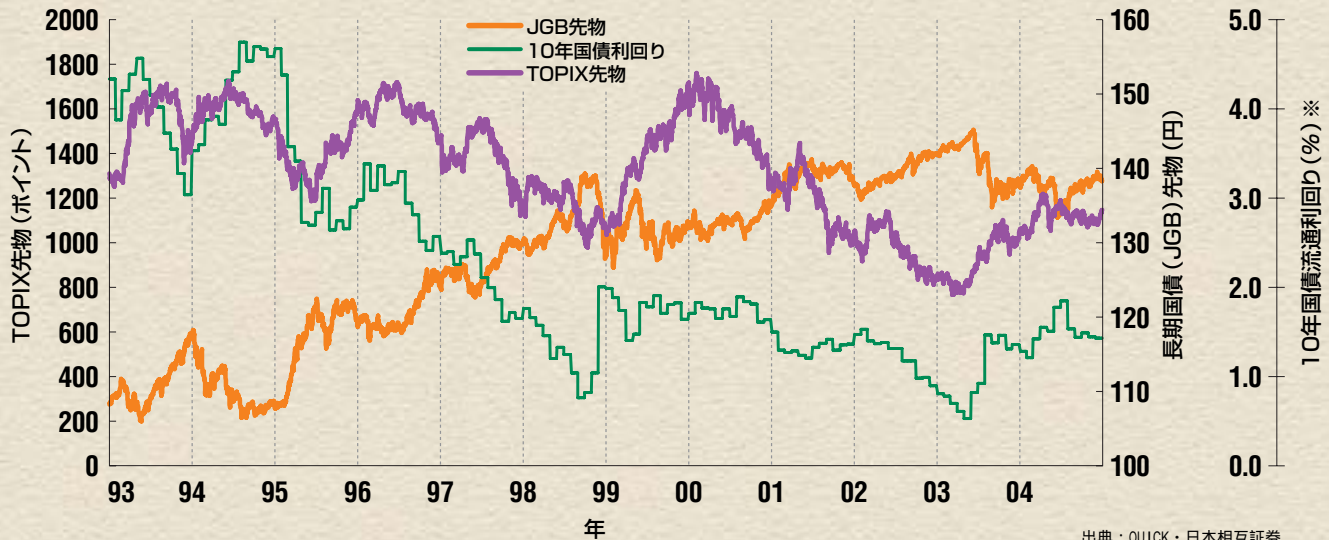


TSE Derivatives Market Highlights

2004年 1月1日～2004年12月31日

価格の推移



出典：QUICK・日本相互証券

騰落記録 (04.1.1～04.12.31)

TOPIX先物				
	前日比	価格 (日付)	背景等	
↑ 上昇	1	+34.5 (+3.2%) 1122.0 (04.05.12)	—	
	2	+29.5 (+2.7%) 1103.5 (04.05.19)	—	
	3	+28.5 (+2.6%) 1142.0 (04.10.04)	—	
	4	+25.0 (+2.1%) 1204.5 (04.04.20)	—	
	5	+24.5 (+2.2%) 1150.5 (04.06.07)	—	
↓ 下落	1	-79.5 (-6.9%) 1072.5 (04.05.10)	米国利上げ観測	
	2	-38.5 (-3.5%) 1054.0 (04.05.17)	—	
	3	-31.0 (-2.8%) 1091.0 (04.05.13)	—	
	4	-25.0 (-2.0%) 1195.0 (04.04.15)	—	
	5	-25.0 (-2.3%) 1085.0 (04.11.22)	—	

JGB先物				
	前日比	価格 (日付)	背景等	
↑ 上昇	1	+0.90 138.05 (04.10.12)	米雇用統計が事前の予想を大きく下回る	
	2	+0.80 135.30 (04.07.02)	軟調な株式相場	
	3	+0.75 134.45 (04.06.25)	CPIコアがマイナス、円高の進行	
	4	+0.69 138.76 (04.01.13)	堅調な米国債相場	
	5	+0.68 138.74 (04.05.17)	—	
↓ 下落	1	-1.04 138.00 (04.03.26)	堅調な日米株式相場	
	2	-1.00 137.00 (04.03.29)	軟調な現物債相場	
	3	-0.80 136.75 (04.06.07)	—	
	4	-0.71 137.10 (04.04.05)	—	
	5	-0.70 138.94 (04.03.02)	—	

主要商品の取引データ (04.1.1～04.12.31)

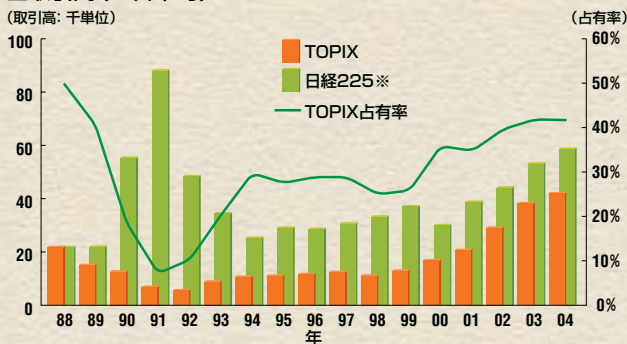
		商品	取引高	前年同期比	取引代金	権利行使数量	建玉残高
株式	先物	TOPIX先物	10,305,017	10%	1,158,747	—	313,050
		東証電気機器先物	741	2%	123	—	141
		東証銀行業先物	601	-100%	15	—	0
	オプション	TOPIXオプション	17,643	-82%	68	1,500	1,440
		株券オプション	174,482	-41%	39	20,196	40,056
債券	先物	長期国債先物	8,025,268	24%	11,034,752	—	86,062
	オプション	長期国債先物オプション	1,262,994	30%	3,361	75,135	17,096

(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）



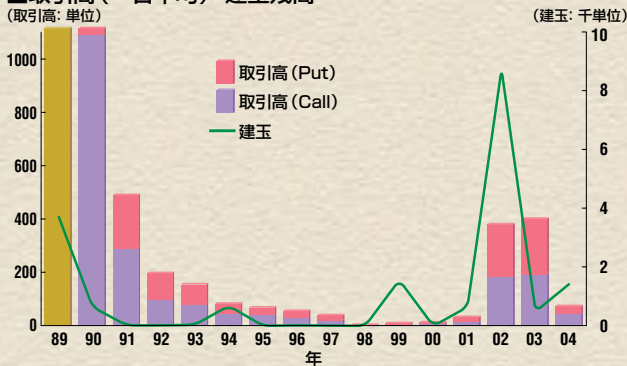
■建玉残高



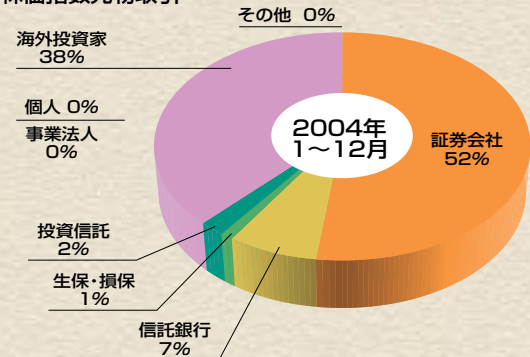
※出典: 大阪証券取引所ホームページ等

TOPIX オプション

■取引高（一日平均）・建玉残高

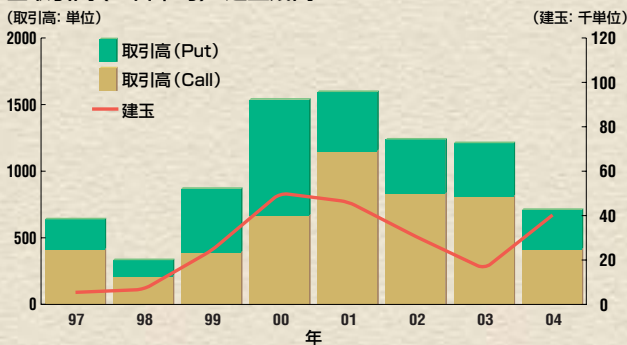


■投資部門別取引状況（04年1月～04年12月） 株価指数先物取引

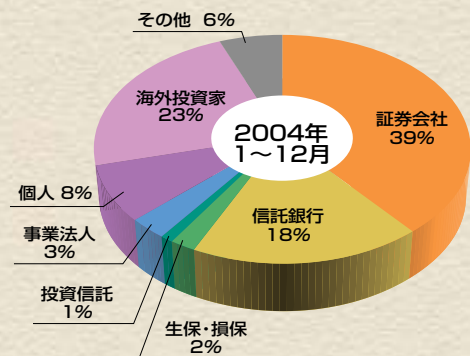


株券オプション

■取引高（一日平均）・建玉残高



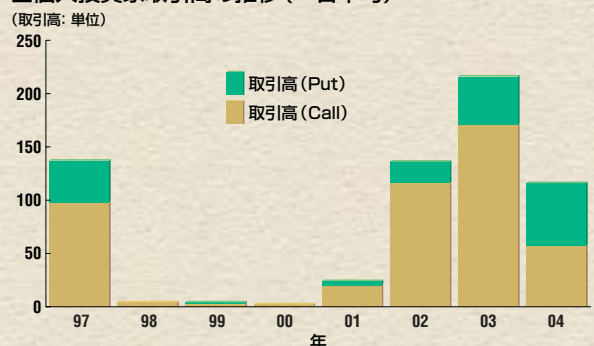
■投資部門別取引状況（04年1月～04年12月）



■取引高上位銘柄（04.1.1～04.12.31）

順位	対象株券	取引高	比率
1	9437 NTTドコモ	38,428	22%
2	6902 デンソー	7,720	4%
3	6773 パイオニア	7,360	4%
4	8411 みずほFG	6,562	4%
5	8306 三菱東京FG	6,389	4%
6	3407 旭化成	5,917	3%
7	4063 信越化学工業	5,218	3%
8	6758 ソニー	4,884	3%
9	5411 JFE HD	4,230	2%
9	6770 アルプス電気	4,230	2%

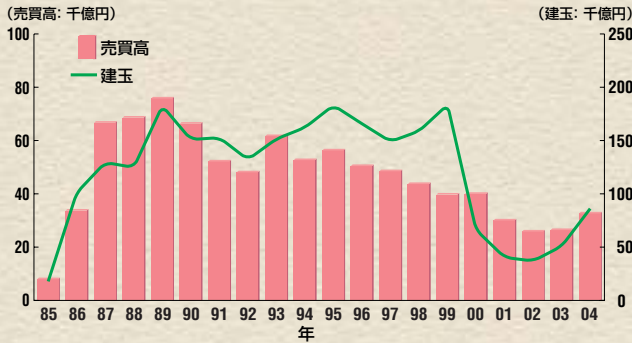
■個人投資家取引高の推移（一日平均）



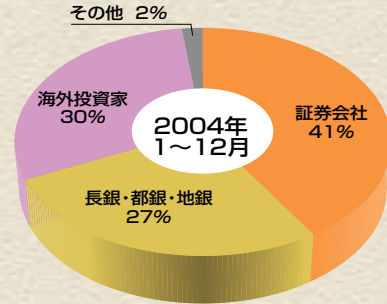
国債先物・オプション取引

● JGB 先物 (10年)

■ 売買高 (一日平均)・建玉残高

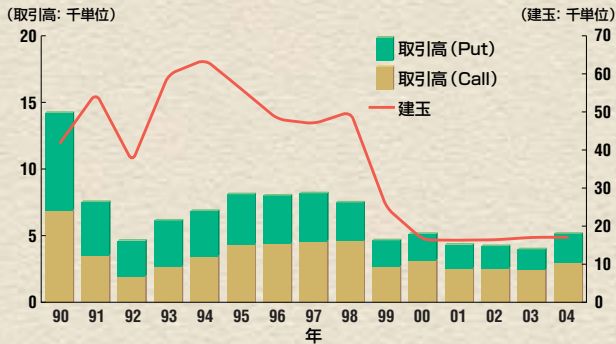


■ 投資部門別取引状況 (04年1月～04年12月) 国債先物取引

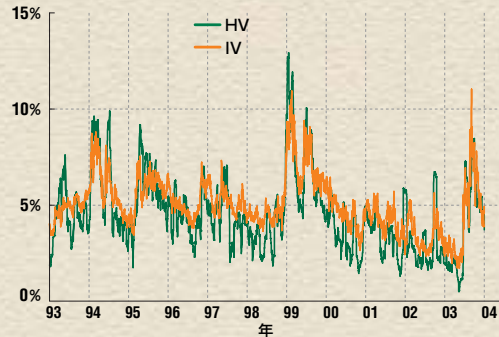


● JGB 先物オプション (10年)

■ 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 (04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 (04.10.15-05.1.17)
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	38万円
S&P/TOPIX150先物				× 1,000	3	2万7千円
東証電気機器先物			× 10,000	3	55万円	
東証銀行業先物			0.1	× 10,000	3	14万2千円
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	0.01	× 1,000,000	3	33万円
長期国債先物		15:30~18:20	0.01	× 1,000,000	3	80万円

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
2004/ 2/ 2	先物・オプション取引に係る清算機関を(株)日本証券クリアリング機構へ変更	
2/27	TOPIXニューインデックスシリーズにおける構成銘柄の定期入替時期の変更等を発表	
3/10	TOPIX先物取引の1日取引高が過去最高を記録(403,872単位)	
4/ 9	株券オプション取引について2003年度に取引が成立していない銘柄(4対象株券)を上場廃止	
5/14	株券オプション取引に係る建玉制限数量の定期見直し	
7/23	浮動株指数の導入について公表(2005年10月末から実施)	
7/27	S&P/TOPIX150先物取引の新たな限月取引を2005年6月限月から休止することを決定	
7/30	TOPIX等の配信間隔を15秒単位に短縮化(2005年4月から実施予定)	
10/ 4	派生商品に係る一般気配情報を上下5本に拡充	
11/16	取引参加者に係る料金制度の改定を決定(2005年4月から実施)	
12/ 7		国債先物限月間スプレッド取引の売買高が過去最高を記録(合計 56,752億円)

取引記録

TOPIX先物				JGB先物			
平成16年1~12月		市場開設来		平成16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	403,872 (04/03/10)	403,872 (04/03/10)		1日最高売買高	125,939 (04/06/09)	154,112 (89/09/06)	
1日最低取引高	12,950 (04/08/30)	0 (94/01/31)		1日最低売買高 ^(注)	8,607 (04/12/30)	510 (85/10/28)	
最高建玉残高	497,075 (04/06/09)	497,075 (04/06/09)		最高建玉残高	130,395 (04/06/25)	310,415 (00/02/08)	
最低建玉残高	285,918 (04/12/13)	11,183 (88/12/08)		最低建玉残高	50,908 (04/01/05)	14,585 (85/12/12)	
最高値(当限)	1,220.0 (04/04/14)	2,956.0 (89/12/18)		最高値(当限)	140.45 (04/02/26)	145.28 (03/06/11)	
最安値(当限)	1,020.0 (04/02/04)	766.0 (03/03/17)		最安値(当限)	133.09 (04/06/18)	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	該当なし			緊急証拠金	該当なし		
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:109社/株価指数等取引参加者:1社/国債先物等取引参加者:68社/株券オプション取引参加者:0社 (04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。

●TSE Futures & Options Club メール配信サービス

<http://www.tse.or.jp/option/futopt/index.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

ニューヨーク駐在員事務所

Tel:+1-212-363-2350 Fax:+1-212-363-2354
contact@tsenyrep.com

ロンドン駐在員事務所

Tel:+44-20-7236-0885 Fax:+44-20-7489-1273
tse@tseldn.co.uk

シンガポール駐在員事務所

Tel:+65-6438-5100 Fax:+65-6438-5800
sintse@ntti.net.sg

©TSE2003

・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。