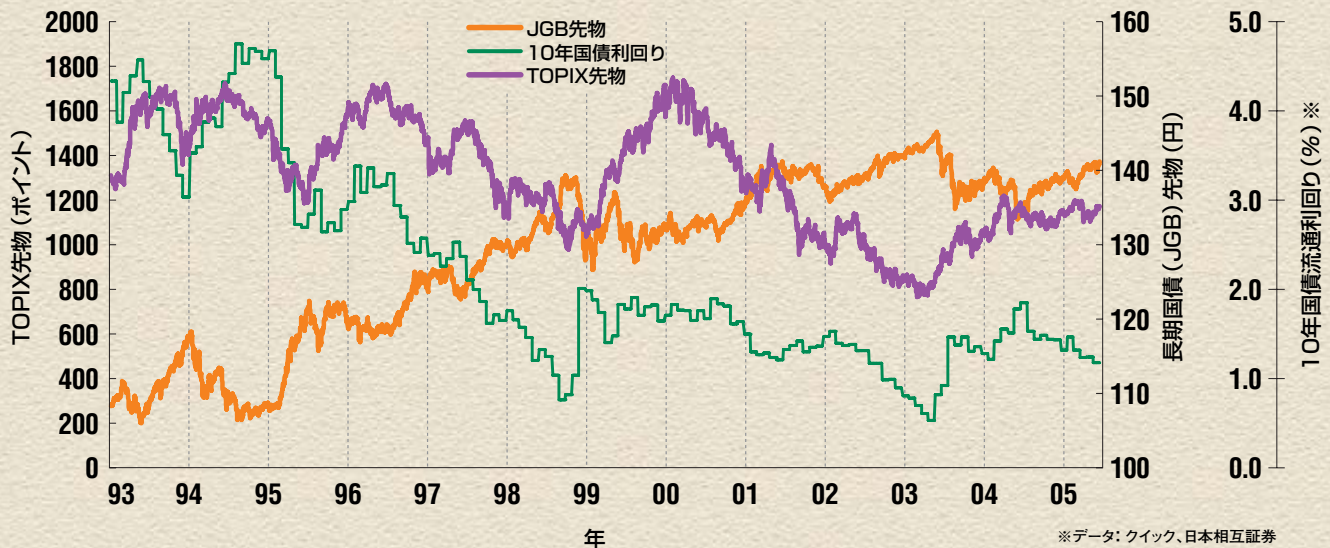


# TSE Derivatives Market Highlights

2005年 1月1日～2005年6月30日

## 価格の推移



## 騰落記録 (05.1.1～05.6.30)

TOPIX先物			
	前日比	価格 (日付)	背景等
↑ 上昇	1 +23.5 (+2.1%)	1129.0 (05.05.19)	堅調な米国株相場
	2 +19.5 (+1.8%)	1122.5 (05.04.19)	—
	3 +17.0 (+1.5%)	1148.0 (05.05.06)	米株上昇、反日デモ鎮静化
	4 +16.0 (+1.4%)	1180.5 (05.03.31)	—
	5 +14.5 (+1.3%)	1174.0 (05.06.17)	—
↓ 下落	1 -44.0 (-3.8%)	1103.0 (05.04.18)	中国反日デモ拡大
	2 -21.5 (-1.8%)	1171.0 (05.03.29)	—
	3 -20.0 (-1.7%)	1147.0 (05.04.15)	米株式相場連日大幅安
	4 -13.5 (-1.2%)	1107.5 (05.05.17)	—
	5 -11.5 (-1.0%)	1121.0 (05.05.16)	—

JGB先物			
	前日比	価格 (日付)	背景等
↑ 上昇	1 +0.57	140.63 (05.06.23)	海外市場での金利低下
	2 +0.51	138.48 (05.03.17)	軟調な株式相場
	3 +0.43	138.85 (05.01.04)	—
	4 +0.36	140.54 (05.05.24)	堅調な米国債相場
	5 +0.35	137.90 (05.03.15)	—
↓ 下落	1 -0.59	140.24 (05.05.09)	軟調な米国債相場
	2 -0.58	139.93 (05.06.16)	堅調な株式相場
	3 -0.51	138.96 (05.02.09)	—
	4 -0.45	138.19 (05.02.28)	—
	5 -0.31	139.18 (05.04.05)	—

## 主要商品の取引データ (05.1.1～05.6.30)

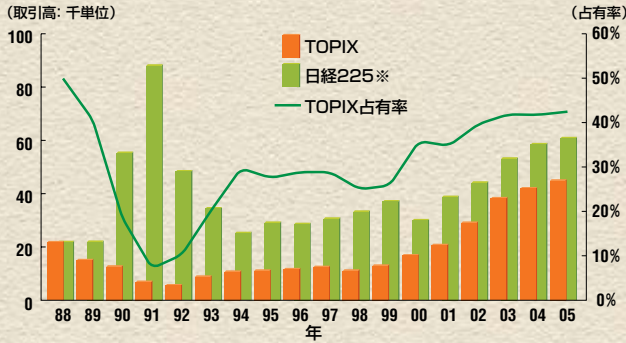
商品		取引高	前年同期比	取引代金	権利行使数量	建玉残高
株式	TOPIX先物	5,424,255	-3%	629,826	—	330,860
	先物					
	東証電気機器先物	140	-68%	22	—	0
	東証銀行業先物	0	-100%	0	—	0
	オプション					
	TOPIXオプション	6,980	-31%	41	0	2,300
	株券オプション	139,448	41%	30	3,773	10,388
債券	先物					
	長期国債先物	4,130,387	0%	5,762,482	—	96,522
	オプション					
	長期国債先物オプション	755,172	19%	1,455	50,421	36,044

(単位、億円)

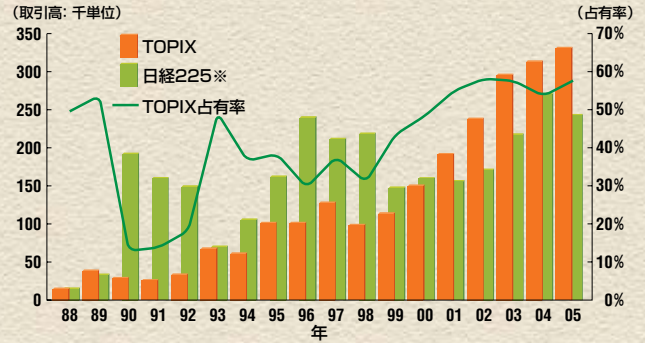
## 株価指数先物・オプション取引、株券オプション取引

### TOPIX 先物

#### ■取引高（一日平均）



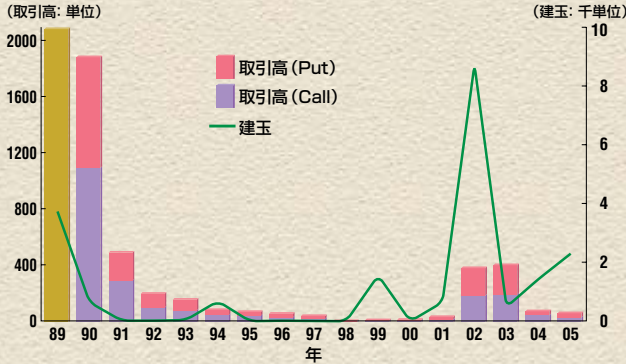
#### ■建玉残高



※データ: 大阪証券取引所ホームページ等

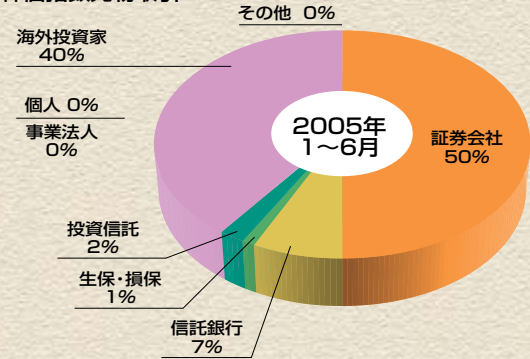
### TOPIX オプション

#### ■取引高（一日平均）・建玉残高



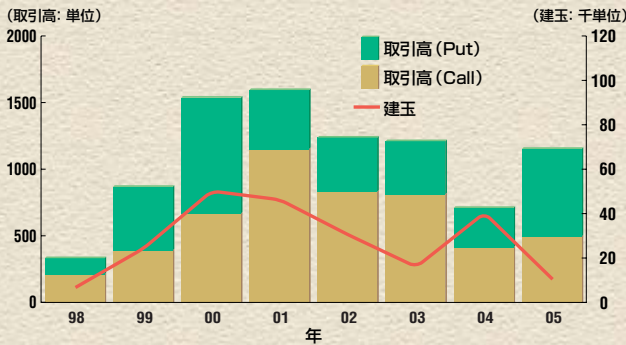
※1989年の取引高: Put 58,842単位、Call 39,231単位

#### ■投資部門別取引状況 (05年1月～05年6月) 株価指数先物取引

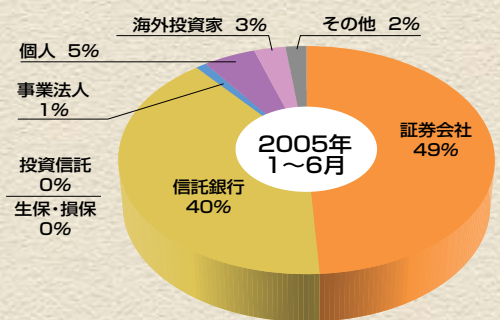


### 株券オプション

#### ■取引高（一日平均）・建玉残高



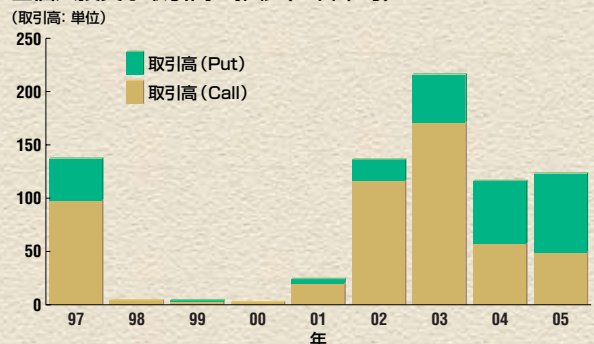
#### ■投資部門別取引状況 (05年1月～05年6月)



#### ■取引高上位銘柄 (05.1.1～05.6.30)

順位	対象株券	取引高	比率
1	6902 デンソー	17,340	12%
2	6758 ソニー	13,520	10%
3	6770 アルプス電気	12,150	9%
4	6773 パイオニア	10,270	7%
5	6971 京セラ	6,899	5%
6	6752 松下電器産業	6,340	5%
7	6501 日立製作所	4,673	3%
8	4063 信越化学工業	4,526	3%
9	6503 三菱電機	4,508	3%
10	8306 三菱東京FG	4,374	3%

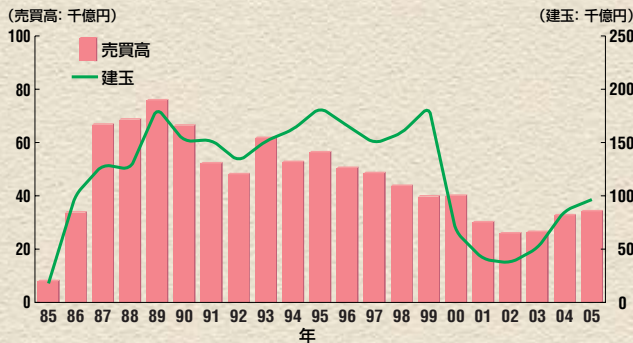
#### ■個人投資家取引高の推移（一日平均）



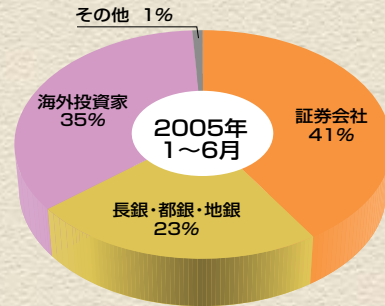
## 国債先物・オプション取引

### ● JGB 先物 (10年)

■ 売買高 (一日平均)・建玉残高

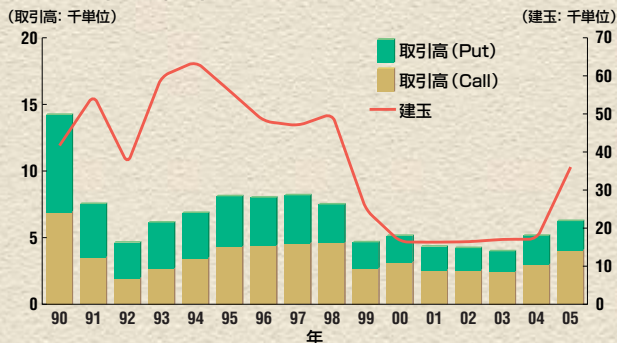


■ 投資部門別取引状況 (05年1月～05年6月) 国債先物取引

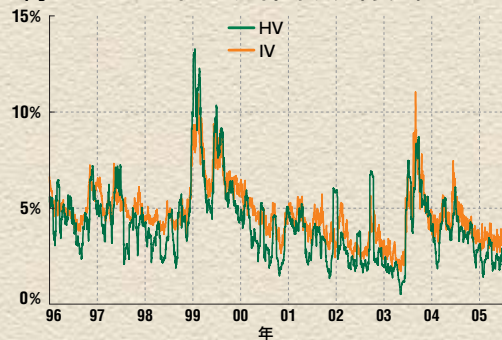


### ● JGB 先物オプション (10年)

■ 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 (05年6月30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 (05.4.14-05.7.13)
TOPIX先物	前場: 9:00～11:00 後場: 12:30～15:10	8:20～16:00	立会内: 0.5	× 10,000	5	20万円
東証電気機器先物			立会外: 0.1	× 10,000	3	32万円
東証銀行業先物			0.1	× 10,000	3	7万7千円
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	0.01	× 1,000,000	3	18万円
長期国債先物		12:30～15:20 15:30～18:20	0.01	× 1,000,000	3	64万円

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
2005/ 4/ 1	取引参加者に係る料金制度の改定を実施(2005年4月売買分(2005年5月請求分))	
	TOPIXへの追加・除外に係る取扱い及び東証規模別株価指数の区分基準等の改定	
	浮動株指数算出の際に、流動性を考慮した調整係数を導入することを決定	
4/ 8	株券オプション取引について2004年度に取引が成立していない銘柄(1対象株券)を上場廃止	
4/18	TOPIX等の情報ベンダー等に対する配信間隔を1分単位から15秒単位に短縮	
4/28	浮動株反映完了後のTOPIXの動きを近似的に示す参考指標として浮動株指数「参考東証株価指数」の算出公表を開始	
5/13	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/ 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 94,562億円)

## 取引記録

TOPIX先物				JGB先物			
2005年1~6月		市場開設来		2005年1~6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	401,992 (05/03/08)	403,872 (04/03/10)		1日最高売買高	131,131 (05/06/07)	154,112 (89/09/06)	
1日最低取引高	15,788 (05/06/14)	0 (94/01/31)		1日最低売買高(注)	13,416 (05/03/28)	510 (85/10/28)	
最高建玉残高	433,158 (05/03/10)	497,075 (04/06/09)		最高建玉残高	110,590 (05/04/28)	310,415 (00/02/08)	
最低建玉残高	307,318 (05/06/10)	11,183 (88/12/08)		最低建玉残高	70,208 (05/03/11)	14,585 (85/12/12)	
最高値(当限)	1,202.5 (05/03/09)	2,956.0 (89/12/18)		最高値(当限)	141.32 (05/06/08)	145.28 (03/06/11)	
最安値(当限)	1,101.5 (05/04/21)	766.0 (03/03/17)		最安値(当限)	137.43 (05/03/14)	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	4/18			緊急証拠金	4/18		
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:1社/国債先物等取引参加者:67社/株券オプション取引参加者:0社 (05年6月30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](mailto: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](mailto: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](mailto: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](mailto: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。