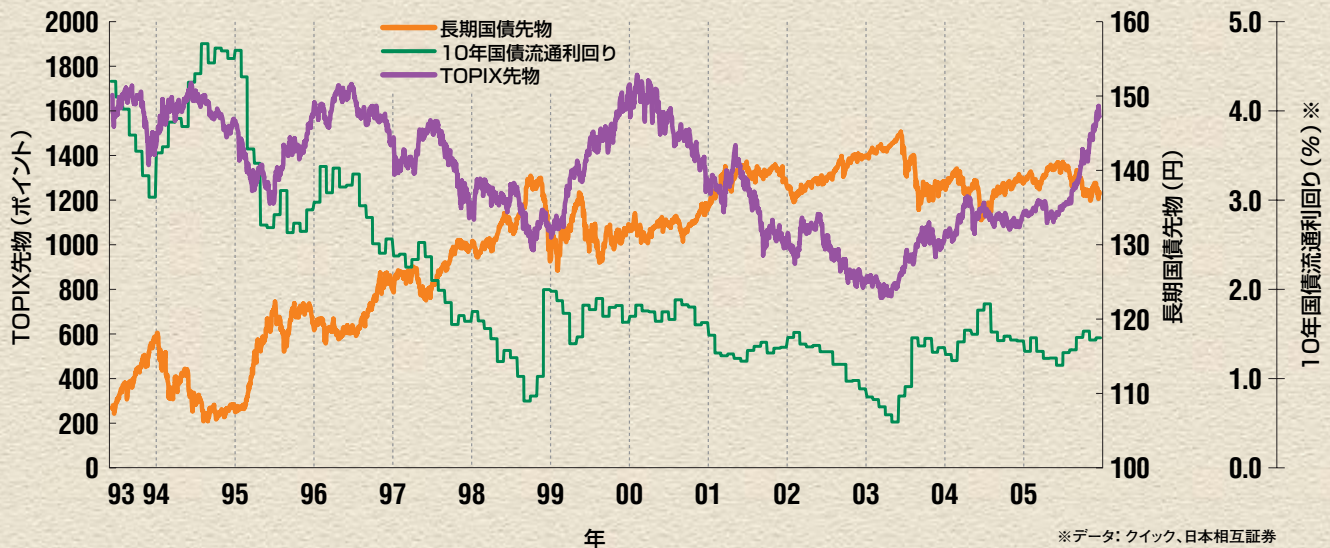


TSE Derivatives Market Highlights

2005年 1月1日～2005年12月31日

価格の推移



騰落記録 (05.1.1～05.12.31)

TOPIX先物			
	前日比	価格 (日付)	背景等
↑ 上昇	1 +39.5 (+2.9%)	1407.5 (05.10.11)	国内の景況感改善
	2 +32.0 (+2.3%)	1450.0 (05.10.31)	米国株式相場の反発
	3 +31.5 (+2.0%)	1594.0 (05.12.09)	—
	4 +30.5 (+2.2%)	1404.5 (05.09.28)	—
	5 +28.0 (+1.9%)	1498.0 (05.11.04)	—
↓ 下落	1 -44.0 (-3.8%)	1103.0 (05.04.18)	中国反日デモ拡大
	2 -38.5 (-2.7%)	1369.0 (05.10.06)	高値警戒感
	3 -31.5 (-2.0%)	1564.5 (05.12.08)	—
	4 -26.5 (-1.7%)	1574.5 (05.12.15)	円高進行
	5 -23.0 (-1.4%)	1601.0 (05.12.14)	高値警戒感

長期国債先物			
	前日比	価格 (日付)	背景等
↑ 上昇	1 +0.67	137.40 (05.11.14)	量的緩和解除を政府が牽制
	2 +0.61	137.45 (05.10.19)	軟調な株式相場
	3 +0.57	140.62 (05.06.23)	—
	4 +0.55	139.50 (05.08.29)	—
	5 +0.54	137.28 (05.10.05)	軟調な株式相場
↓ 下落	1 -0.75	136.74 (05.10.04)	堅調な株式相場
	2 -0.69	137.84 (05.09.28)	量的緩和解除観測の強まり
	2 -0.69	137.06 (05.12.05)	—
	3 -0.68	136.05 (05.11.04)	軟調な米国債相場
4 -0.59	140.24 (05.05.09)	軟調な米国債相場	

主要商品の取引データ (05.1.1～05.12.31)

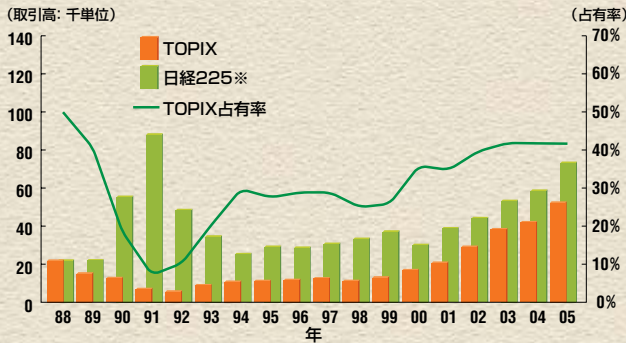
商品		取引高	前年比	取引代金	権利行使数量	建玉残高	
株式	先物	TOPIX先物	12,785,962	24%	1,674,596	—	385,914
		東証電気機器先物	140	-81%	22	—	0
		東証銀行業先物	0	-100%	0	—	0
	オプション	TOPIXオプション	20,004	13%	173	0	3,550
		株券オプション	201,798	16%	36	15,270	11,906
債券	先物	中期国債先物	0	0%	0	—	0
		長期国債先物	9,844,617	23%	13,662,872	—	116,664
	オプション	長期国債先物オプション	1,699,037	35%	3,571	103,281	22,939

(単位、億円)

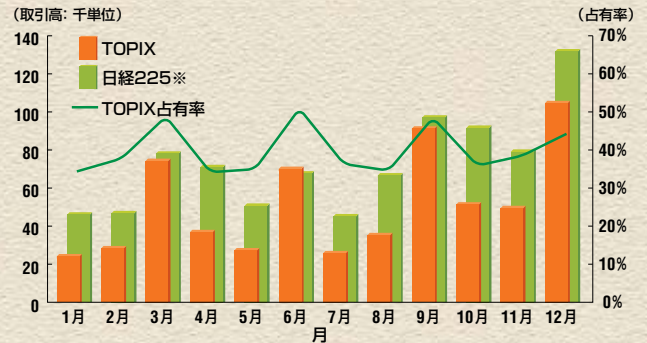
株価指数先物・オプション取引、株券オプション取引

● TOPIX 先物

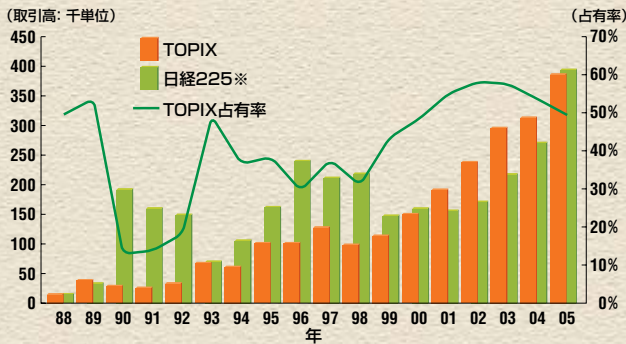
■取引高（一日平均）



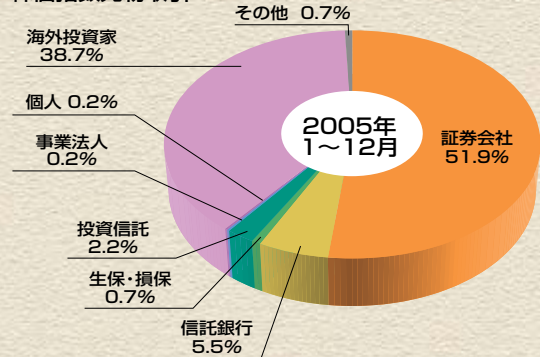
■取引高（一日平均・2005年）



■建玉残高



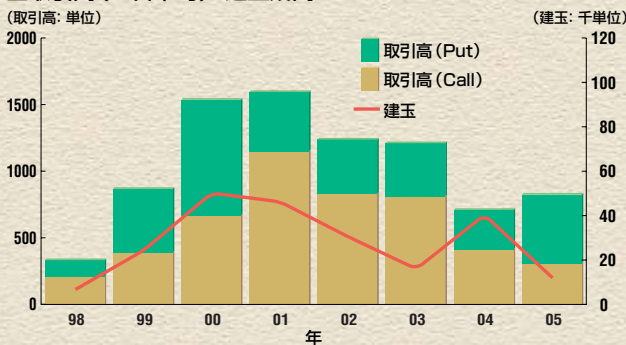
■投資部門別取引状況（05年1月～05年12月） 株価指数先物取引



※データ: 大阪証券取引所ホームページ等

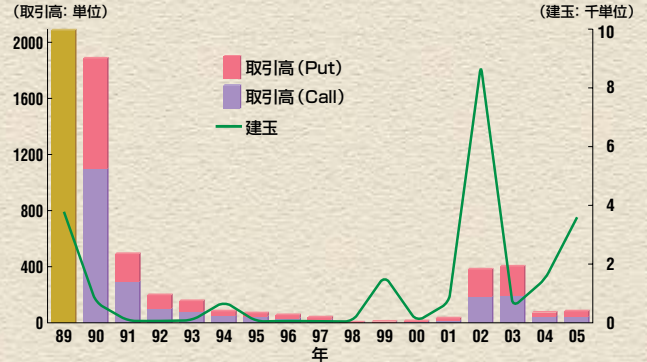
● 株券オプション

■取引高（一日平均）・建玉残高



● TOPIX オプション

■取引高（一日平均）・建玉残高

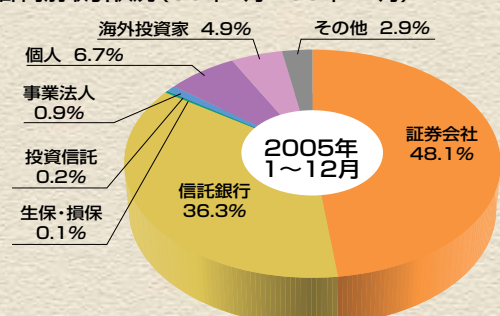


※1989年の取引高: Put 58,842単位、Call 39,231単位

■取引高上位銘柄（05.1.1～05.12.31）

順位	対象株券	取引高	比率
1	6902 デンソー	17,520	9%
2	6758 ソニー	14,026	7%
3	6770 アルプス電気	12,150	6%
4	9437 NTTドコモ	11,537	6%
5	6773 パイオニア	10,270	5%
6	6971 京セラ	7,659	4%
7	6752 松下電器産業	6,435	3%
8	4063 信越化学工業	6,206	3%
9	8058 三菱商事	6,060	3%
10	6501 日立製作所	5,037	2%

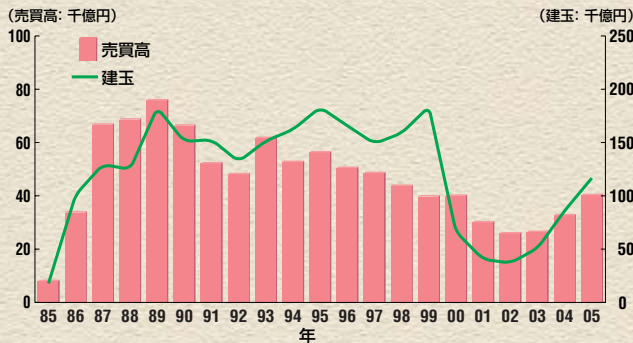
■投資部門別取引状況（05年1月～05年12月）



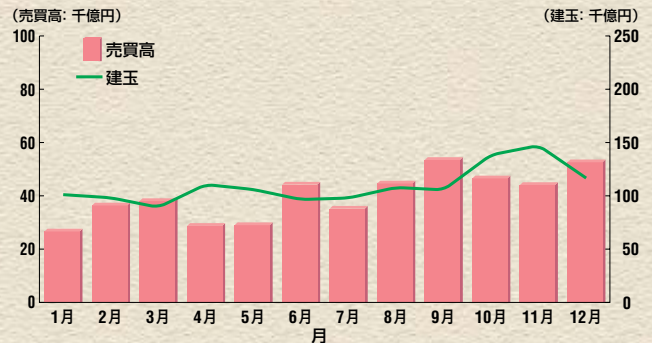
国債先物・オプション取引

● 長期国債先物

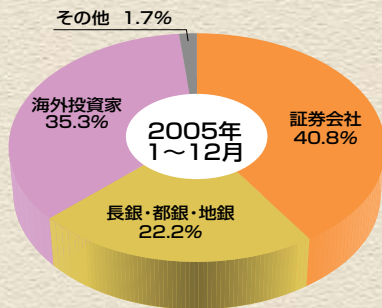
■ 売買高（一日平均）・建玉残高



■ 売買高（一日平均）・建玉残高（2005年）

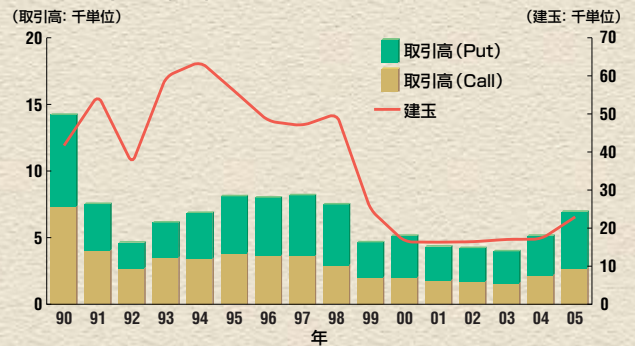


■ 投資部門別取引状況（05年1月～05年12月）
国債先物取引



● 長期国債先物オプション

■ 取引高（一日平均）・建玉残高



制度概要（05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 (05.10.17-06.1.17)
TOPIX先物	前場： 9:00～11:00 後場： 12:30～15:10	8:20～16:00	立会内： 0.5	× 10,000	5	30.5万円
東証電気機器先物			立会外： 0.1			
東証銀行業先物			0.1	× 10,000	3	15.2万円
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	23万円
長期国債先物		12:30～15:20 15:30～18:20				

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	
5/11		国債先物オプション市場開設15周年
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)
10/ 3	TOPIXの算出に使用する浮動株比率(10月末)を公表	
10/19		国債先物取引市場開設20周年
12/ 6	TOPIX先物取引高が過去最高を記録(合計:559,027単位)	
12/13	TOPIXへの追加・除外及び配当金微調整取扱いの一部改定	

取引記録

TOPIX先物				長期国債先物			
2005年(1~12月)		市場開設来		2005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	559,027 (05/12/06)	559,027 (05/12/06)		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	500,760 (05/12/07)	500,760 (05/12/07)		最高建玉残高	154,334 (05/11/10)	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)	1,673.5 (05/12/29)	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)	135.92 (05/11/04)	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		
	10/6				10/6		
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:107社/株価指数等取引参加者:1社/国債先物等取引参加者:65社/株券オプション取引参加者:0社 (05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。