

TSE Derivatives Market Highlights

2006年 1月1日～2006年 12月31日

市場の概況

■ 現物株式市場の価格・売買代金（一日平均）の推移



■ 長期国債先物の価格・長期金利の推移



※データ:QUICK,日本相互証券

騰落記録(2006年1月～12月)

TOPIX先物

	前日比	価格 (日付)	背景等
↑ 上昇	1 +51.0 (+3.4%)	1534.0 (06.06.16)	米国株式市場の上昇
	2 +49.0 (+3.0%)	1696.5 (06.01.27)	円安・ドル高傾向を好感
	3 +48.0 (+3.2%)	1529.5 (06.07.20)	米国株高を好感
	4 +44.5 (+2.9%)	1589.5 (06.06.30)	FOMC声明を好感
	5 +40.0 (+2.5%)	1614.5 (06.02.21)	—

↓ 下落	1 -55.0 (-3.6%)	1479.5 (06.06.08)	世界同時株安を嫌気
	2 -54.0 (-3.1%)	1705.0 (06.04.24)	円高・原油高の進行
	3 -53.0 (-3.3%)	1573.5 (06.01.18)	取引システムに対する不安感
	4 -46.0 (-3.1%)	1464.0 (06.06.13)	軟調な米国株式相場
	4 -46.0 (-3.0%)	1472.0 (06.07.18)	中東情勢の緊迫化を嫌気

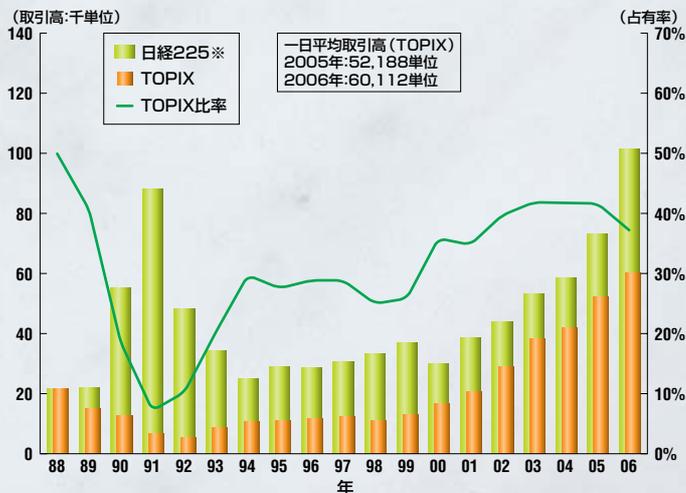
長期国債先物

	前日比	価格 (日付)	背景等
↑ 上昇	1 +0.99	134.18 (06.08.25)	CPIが事前の予想を大きく下回る
	2 +0.74	133.39 (06.05.22)	軟調な株式相場
	3 +0.71	134.55 (06.09.11)	機械受注が事前の予想を大きく下回る
	4 +0.68	132.45 (06.07.14)	ゼロ金利解除
	5 +0.62	132.60 (06.04.28)	米利上げ打止め観測の強まり

↓ 下落	1 -0.94	132.72 (06.06.01)	10年債の入札低調
	2 -0.84	133.15 (06.03.29)	米追加利上げ観測の台頭
	3 -0.68	135.82 (06.02.10)	量的緩和解除観測の強まり
	3 -0.68	134.32 (06.12.27)	再利上げ観測の強まり
	5 -0.67	132.84 (06.06.06)	軟調な米国債相場

株価指数先物

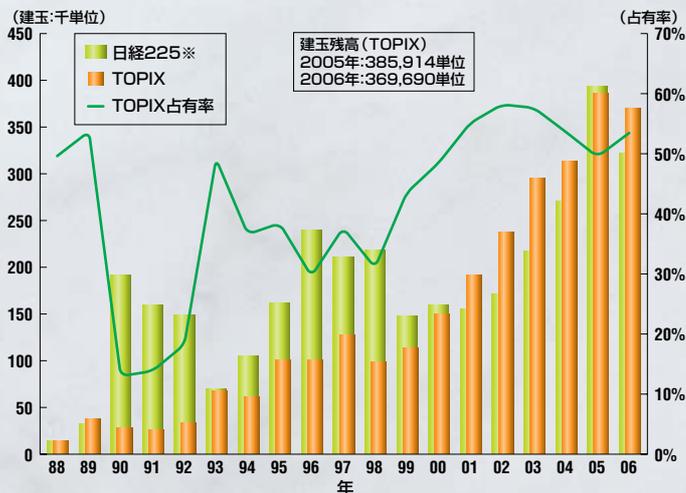
取引高(一日平均・年別)



取引高(一日平均・月別)(2006年1月~12月)



建玉残高



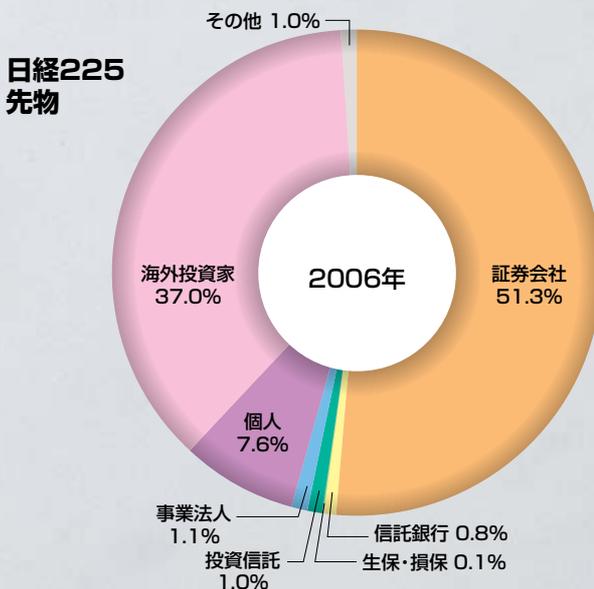
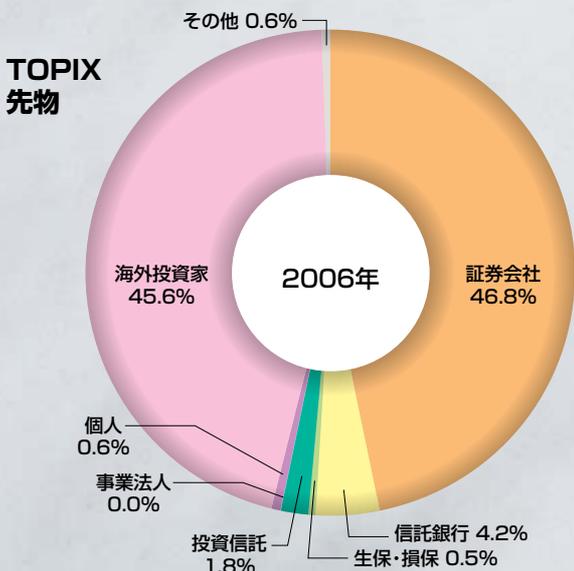
※データ:大阪証券取引所ホームページ等

世界の株価指数先物取引高(2006年)

商品	取引所	取引高
E-mini S&P 500 先物	CME	257,926,673
S&P500 先物	CME	14,844,858
E-mini Nasdaq 100先物	CME	79,940,222
E-mini Russel先物	CME	41,748,538
DJ Euro Stoxx 50 先物	Eurex	213,514,918
DAX先物	Eurex	40,425,513
FTSE 100先物	Euronext LIFFE	25,120,880
CAC40先物	Euronext LIFFE	33,405,804
KOSPI 200 先物	韓国取引所	46,606,008
日経225先物	大阪証券取引所	25,151,924
TOPIX先物	東京証券取引所	14,907,723

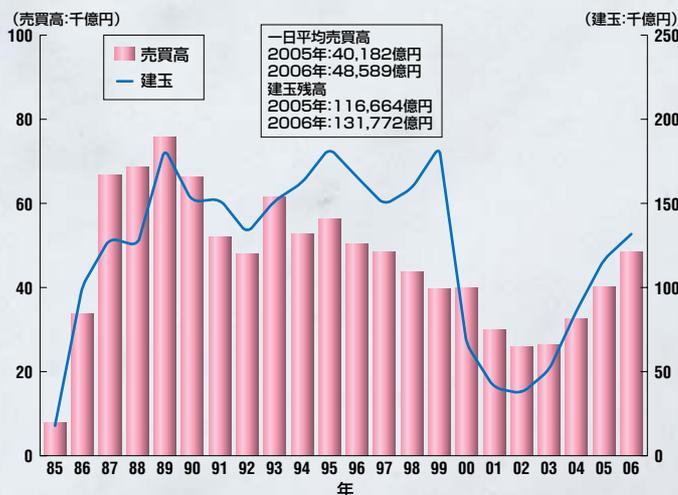
※出所:各取引所ホームページ等

投資部門別取引状況(2006年1月~12月)



長期国債先物

■ 売買高(一日平均)・建玉残高(年別)



■ 売買高(一日平均)・建玉残高(月別) (2006年1月~12月)

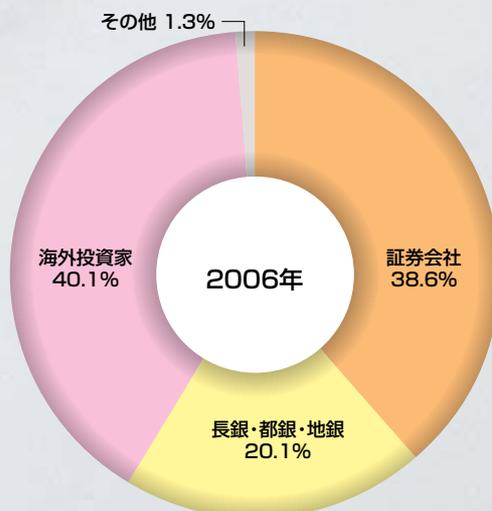


■ 世界の金利先物取引高(2006年)

商品	取引所	取引高
T-Note(10年)先物	CBOT	255,571,869
T-Note(5年)先物	CBOT	124,870,313
T-Bond(30年)先物	CBOT	93,754,895
ユーロドル(3か月)先物	CME	502,077,391
EuroBund先物	Eurex	319,889,369
EuroBobl先物	Eurex	167,312,119
EuroSchatz先物	Eurex	165,318,779
Euribor先物	EURONEXT LIFFE	202,091,612
Sterling先物	EURONEXT LIFFE	83,003,622
ユーロ円3か月金利先物	TFX	31,495,084
長期国債先物	TSE	12,049,979

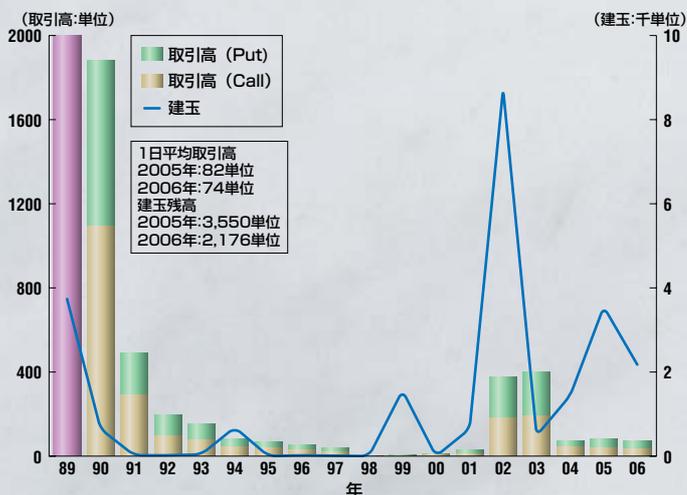
※データ:各取引所ホームページ

■ 投資部門別取引状況(2006年1月~12月)



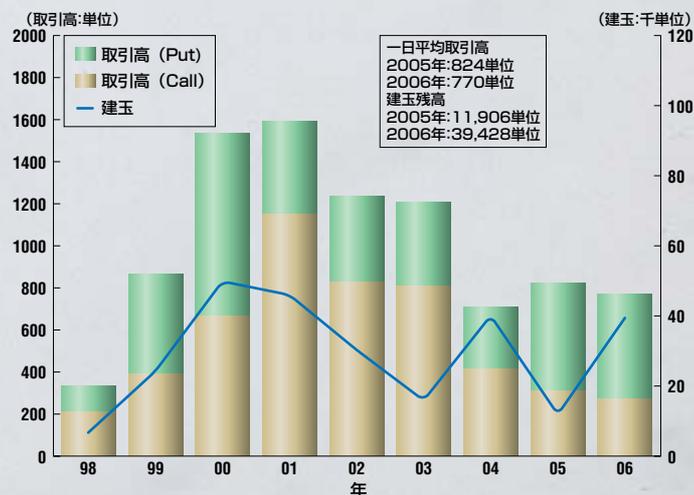
株価指数オプション取引・株券オプション

■ TOPIXオプション取引高(一日平均)・建玉残高



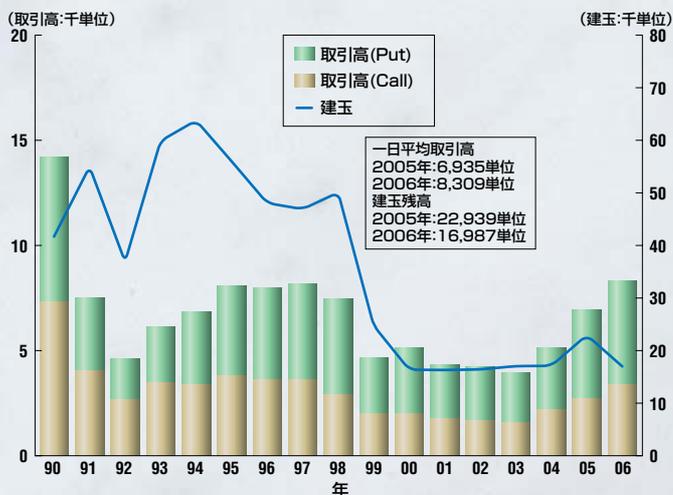
※1989年の取引高: プット58,842単位、コール39,231単位

■ 株券オプション取引高(一日平均)・建玉残高

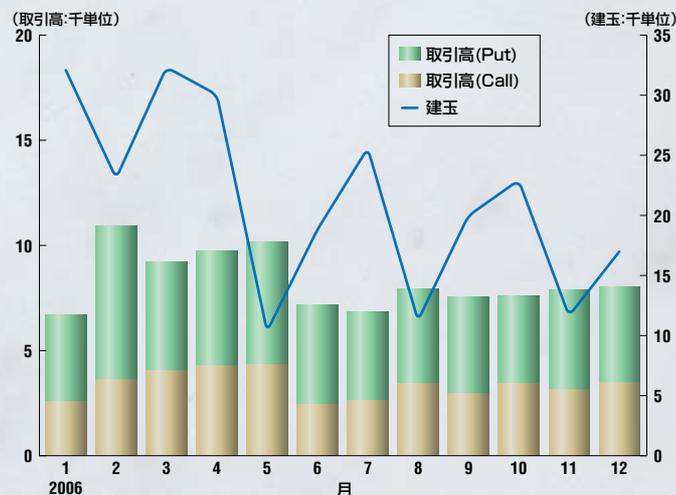


長期国債先物オプション取引

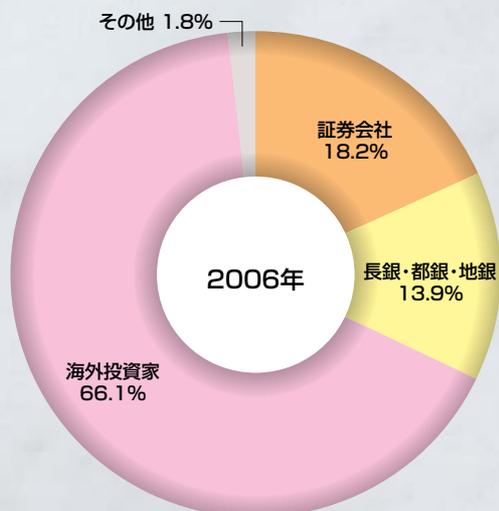
取引高（一日平均）・建玉残高（年別）



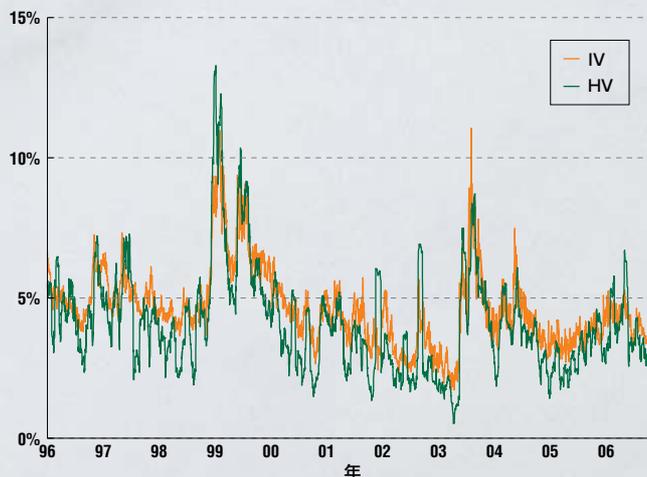
取引高（一日平均）・建玉残高（月別） （2006年1月～12月）



投資部門別取引状況（2006年1月～12月）



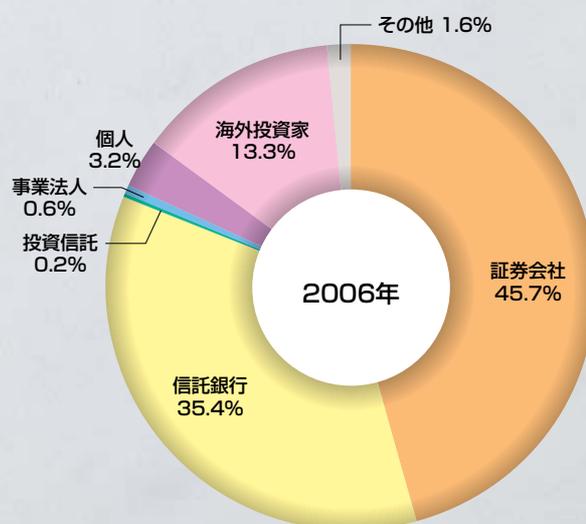
HV・IVの推移



取引高上位銘柄（2006年1月～12月）

順位	対象株券	取引高	比率
1	5802 住友電気工業	13,926	7%
2	8411 みずほフィナンシャルグループ	12,090	6%
3	9437 エヌ・ティ・ティ・ドコモ	10,676	6%
4	8058 三菱商事	9,063	5%
5	8604 野村ホールディングス	8,514	4%
6	4689 ヤフー	6,618	3%
7	9502 中部電力	6,472	3%
8	3382 セブン&アイ・ホールディングス	5,570	3%
9	6902 デンソー	4,417	2%
10	5938 住生活グループ	4,347	2%

投資部門別取引状況（2006年1月～12月）



主要商品の取引データ (2006年1月～12月)

(単位、億円)

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	14,907,723	+17%	2,414,035	—	369,690
		東証電気機器先物	0	-100%	0	—	0
		東証銀行業先物	0	0%	0	—	0
	オプション	TOPIXオプション	18,354	-8%	135	16	2,176
		株券オプション	190,876	-5%	24	25,062	39,428
債券	先物	中期国債先物	0	0%	0	—	0
		長期国債先物	12,049,979	+22%	16,159,033	—	131,772
	オプション	長期国債先物オプション	2,060,624	+21%	5,009	99,878	16,987

制度概要 (2006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 (07.1.18～07.4.12)	ベンダーコード Bloomberg Reuters
TOPIX先物	9:00～11:00 12:30～15:10	8:20～16:00	立会内:0.5 立会外:0.1	× 10,000	5	46.5万円	TPX<INDEX>CT 0#JTI:
東証電気機器先物			× 10,000	3	62.0万円	TKA<INDEX>CT 0#JEL:	
東証銀行業先物			0.1	× 10,000	3	16.3万円	TZA<INDEX>CT 0#JBK:
中期国債先物	9:00～11:00 12:30～15:00	9:00～11:20 12:30～15:20	0.01	× 1,000,000	3	34.0万円	JJA<CMDTY>CT 0#JMB:
長期国債先物	15:30～18:00	15:30～18:20	0.01	× 1,000,000	3	88.0万円	JBA<CMDTY>CT 0#JGB

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	ベンダーコード Bloomberg Reuters
TOPIXオプション	9:00～11:00 12:30～15:10	0.5 0.1 (価格が5以下の場合)	× 10,000	4	9本 (ATM±4)	TPX<index>GMON 0#JTI*.T
株券オプション		原株価格に応じて決定	×受渡株数	4	5本 (ATM±2)	(銘柄コード) <EQUITY>GMON 0#OPT*.T
長期国債先物 オプション	9:00～11:00 12:30～15:00 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)	JBA<CMDTY>GMON 0#JGB++

取引料 (2006年12月31日現在)

商品	取引料		(参考) 清算手数料	
国債先物取引	取引成立	売買数量1億円につき100円	取引成立	売買数量1億円につき50円
	国債先物オプション取引の権利行使・割当	権利行使及び権利行使割当により成立する国債先物取引の売買数量1億円につき87.5円	国債先物オプション取引の権利行使・割当	
	最終決済	受渡決済数量1億円につき15円	最終決済	
国債先物オプション取引	取引成立	取引代金×0.000075	取引成立	取引代金×0.00005
			最終決済	権利行使及び権利行使割当により成立する国債先物取引の売買数量1億円につき12.5円
株価指数先物取引*	取引成立	取引契約金額×0.0000046	取引成立	取引契約金額×0.0000014
			最終決済	最終決済に係る取引契約金額×0.000004
株価指数オプション取引**	取引成立	取引代金×0.00015	取引成立	取引代金×0.00005
			最終決済	権利行使及び権利行使割当により授受する金額×0.0002
株券オプション取引	取引成立	取引代金×0.0001	取引成立	取引代金×0.00005
			最終決済***	権利行使及び権利行使割当により成立する株券の売買代金×0.000015

* TOPIX先物取引及び東証業種別株価指数先物取引。なお、S&P/TOPIX150先物取引では、取引料は発生しません。また、平成18年3月までの株価指数先物取引の取引料は、取引代金×0.0000032、平成19年3月末までの株価指数先物取引の取引料は、取引代金×0.0000038となります。

** S&P/TOPIX150オプション取引では、取引料は発生しません。

*** これに加えて、株券の清算手数料(権利行使及び権利行使割当により成立する株券の売買代金×0.000006)が発生します。

(注1) 株価指数先物の取引契約金額:約定指数×約定数量×¥10,000

・株価指数オプションの取引代金:約定値段(オプションプレミアム)×約定数量×¥10,000

・株券オプションの取引代金:約定値段(オプションプレミアム)×約定数量×対象株券の売買単位

(注2) 清算手数料は、日本証券クリアリング機構(JSCC)の手数料に関する規則に基づき当取引所がまとめたものです。(2006年12月31日現在)

主な出来事

日付	株式派生商品	債券派生商品
2006/1/18	TOPIX先物オークション単一限月取引高が過去最高を記録(104,111単位)	
2/1	TOPIXの算出に使用する浮動株比率(2月末)を公表	
4/1	株券オプション取引サポート・メンバー制度の導入	
4/28	誤注文に係る体制を整備	
5/12	株券オプション取引に係る建玉制限数量の定例見直し	
6/1	TOPIXの算出に使用する浮動株比率(6月末・最終回反映分)を公表	
6/8		長期国債先物取引の売買高が過去最高を記録 (合計 17兆4,265億円)
6/9	ヤフー株式会社、住友金属工業株式会社、株式会社りそなホールディングスの株式に係る株券オプションの新規上場	
6/27	日興シテイグループ証券株式会社を株券オプション取引サポート・メンバーに指定	
7/24	ホームページにおいて、株価指数先物と長期国債先物の価格情報等の掲載を開始	
10/3	ホームページにおいて東京証券取引所日報の掲載を開始	
11/1	TOPIX 1000 FLOATを名称変更し、企業の社会的責任(CSR)を加味したカスタム指数(TOPIX 1000 CSR)として算出を開始	
12/8	米国SEC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の修正等を実施	

取引記録

TOPIX先物				長期国債先物			
2006年(1月~12月)		市場開設来		2006年(1月~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	528,563 (06/03/07)	559,027 (05/12/06)		1日最高売買高	174,265 (06/06/08)	174,265 (06/06/08)	
1日最低取引高	18,510 (06/12/25)	0 (94/01/31)		1日最低取引高(注)	17,532 (06/12/25)	510 (85/10/28)	
最高建玉残高	494,887 (06/03/09)	500,760 (05/12/07)		最高建玉残高	175,222 (06/02/28)	310,415 (00/02/08)	
最低建玉残高	338,279 (06/12/08)	11,183 (88/12/08)		最低建玉残高	115,923 (06/09/15)	14,585 (85/12/12)	
最高値(当限)	1,784.0 (06/04/07)	2,956.0 (89/12/18)		最高値(当限)	138.56 (06/01/18)	145.28 (03/06/11)	
最安値(当限)	1,434.0 (06/06/14)	766.0 (03/03/17)		最安値(当限)	130.84 (06/07/06)	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	(06/01/18) (06/01/19) (06/06/16)			緊急証拠金	(06/01/18) (06/01/19) (06/06/16)		
サーキットブレーカー	該当なし						

*対象は長国のみ (注)0の日及び半休日を除く

取引参加者数 総合取引参加者:110社/株価指数等取引参加者:1社/国債先物等取引参加者:63社/株券オプション取引参加者:0社
株券オプション取引サポート・メンバー1社(日興シテイグループ証券株式会社)(2006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 メーリングサービス

<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。