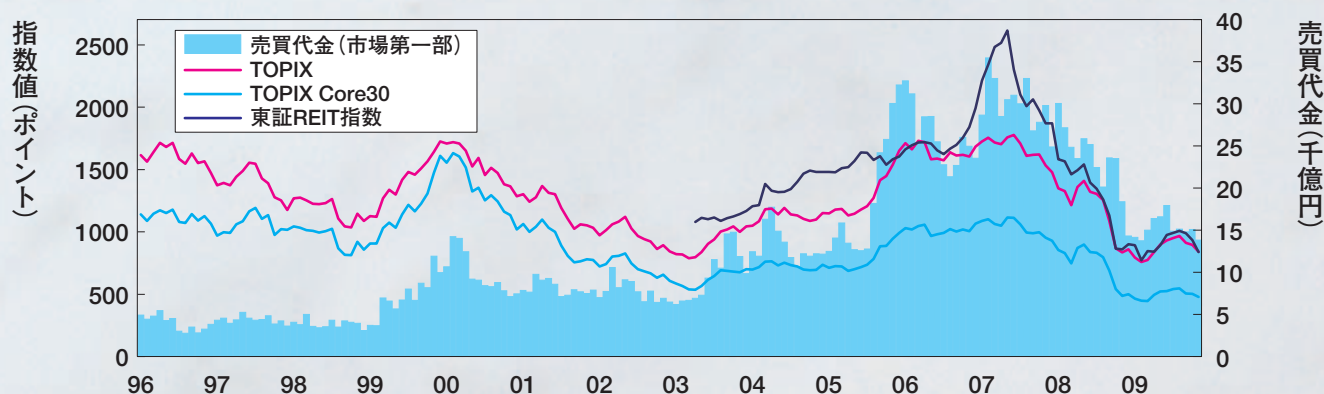


TSE Derivatives Market Highlights

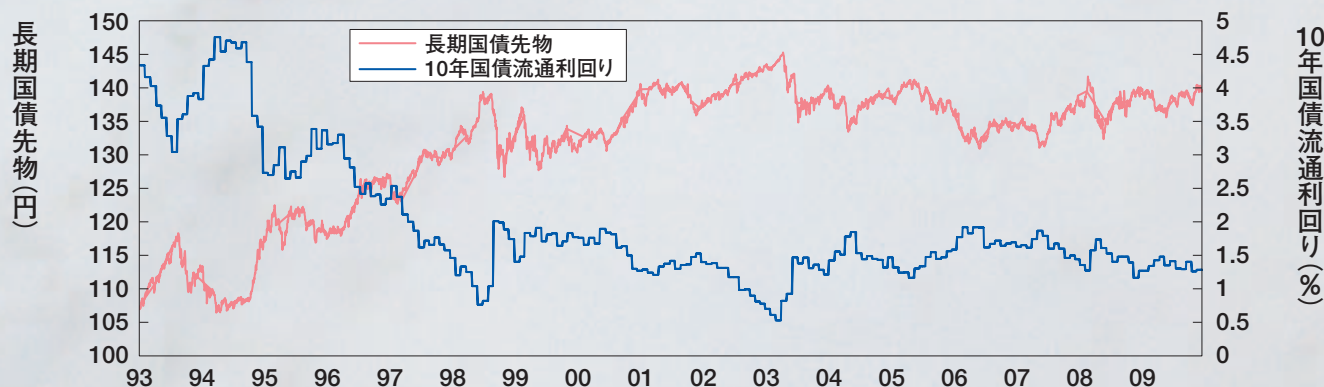
2009年 1月1日～2009年 12月31日

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(2009年1月～12月)

TOPIX先物

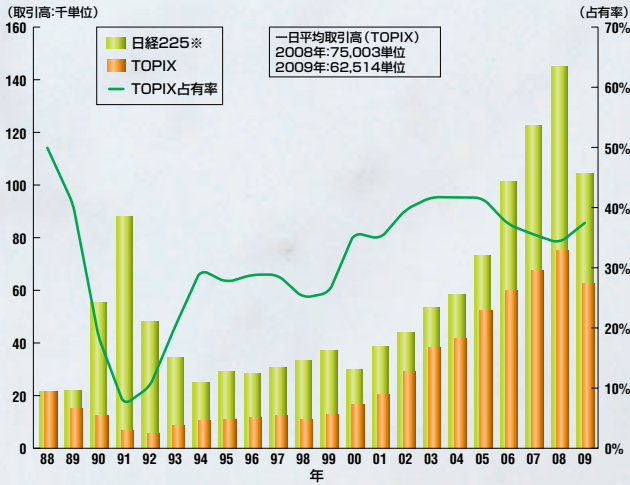
	前日比	価格 (日付)	背景等
↑ 上昇	1 +48.0 (+6.3%)	808.5 (09.01.27)	欧米株の大幅反発
	2 +31.5 (+3.9%)	840.0 (09.11.30)	ドバイの信用不安後退
	3 +31.0 (+3.8%)	841.0 (09.04.30)	経済指標の改善を好感
	4 +30.5 (+3.6%)	879.0 (09.05.07)	連休中の世界的な株高
	5 +30.0 (+3.8%)	827.0 (09.04.02)	米国株の大幅続伸
↓ 下落	1 -44.5 (-5.2%)	809.5 (09.01.13)	米国株の4日間続落
	2 -38.5 (-4.7%)	787.5 (09.03.30)	米国株、アジア株下落
	3 -31.0 (-4.1%)	730.5 (09.03.02)	世界的な景気悪化懸念
	4 -29.5 (-3.1%)	917.0 (09.06.16)	米国株の大幅下落
	5 -26.5 (-3.0%)	859.5 (09.01.08)	米国株の大幅下落

長期国債先物

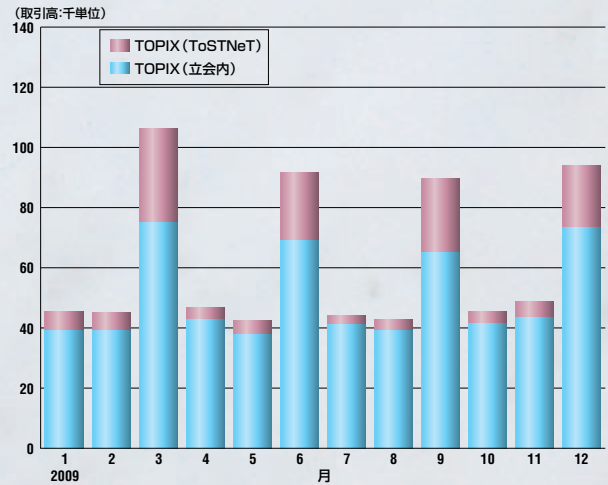
	前日比	価格 (日付)	背景等
↑ 上昇	1 +0.88	139.30 (09.02.12)	FRB金融政策発表を受けた米国債高
	2 +0.78	139.70 (09.01.13)	米国債高、株安
	3 +0.73	140.47 (09.12.01)	日本銀行臨時決定会合
	4 +0.72	139.57 (09.03.19)	FRBによる金融緩和策発表
	5 +0.63	137.30 (09.04.28)	円高を受けた株安
↓ 下落	1 -0.82	139.01 (09.01.06)	米国債安、円安を受けた株高
	2 -0.69	139.01 (09.01.27)	株の大幅高
	3 -0.55	138.48 (09.03.26)	米国債安、株高
	3 -0.55	136.76 (09.05.08)	金融不安後退による株高
	5 -0.50	138.69 (09.01.08)	米国債安、10年債入札の不調

指数先物

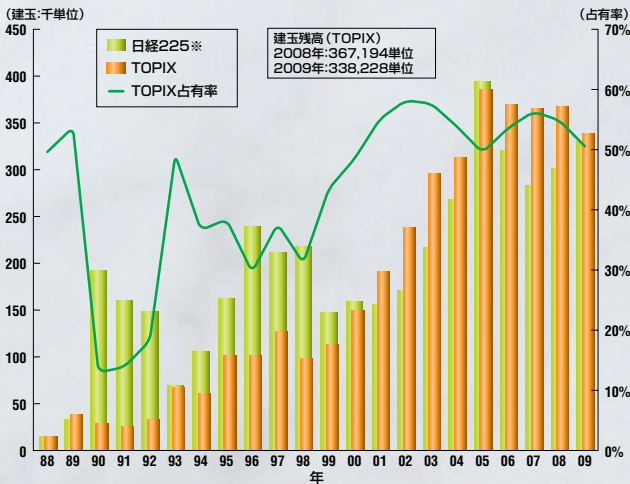
TOPIX先物取引高(一日平均・年別)



TOPIX先物取引高(一日平均・月別)



TOPIX先物建玉残高



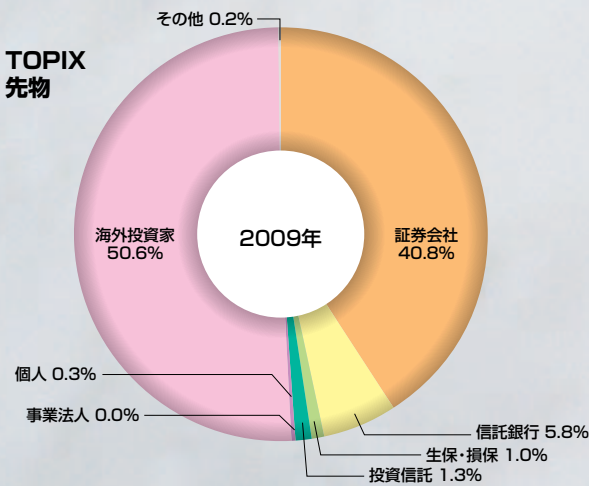
※データ:大阪証券取引所ホームページ等

世界の株価指数先物取引高(2009年1月~12月)

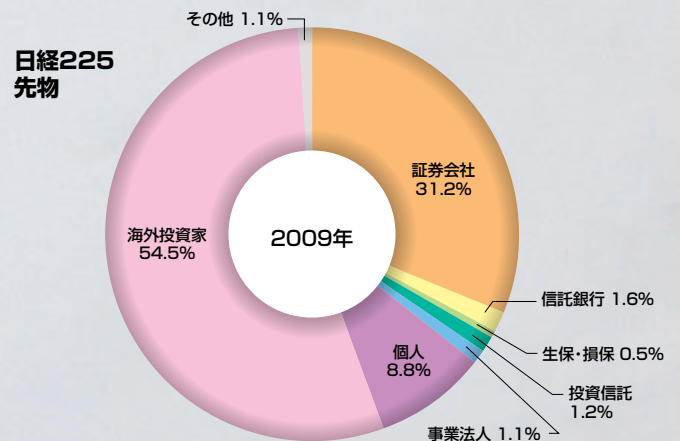
商品	取引所	取引高
E-mini S&P 500 先物	CME	556,314,143
S&P500 先物	CME	10,435,912
E-mini Nasdaq 100先物	CME	77,972,143
Russell 2000 Mini 先物	ICE	38,686,673
DJ Euro Stoxx 50 先物	Eurex	333,407,299
DAX先物	Eurex	40,101,438
FTSE 100先物	Euronext Liffe	38,515,933
CAC40先物	Euronext Liffe	41,940,487
KOSPI 200 先物	KRX	83,117,030
日経225先物	OSE	25,368,919
TOPIX先物	TSE	15,190,781

※出所:各取引所ホームページ

投資部門別取引状況(2009年1月~12月)

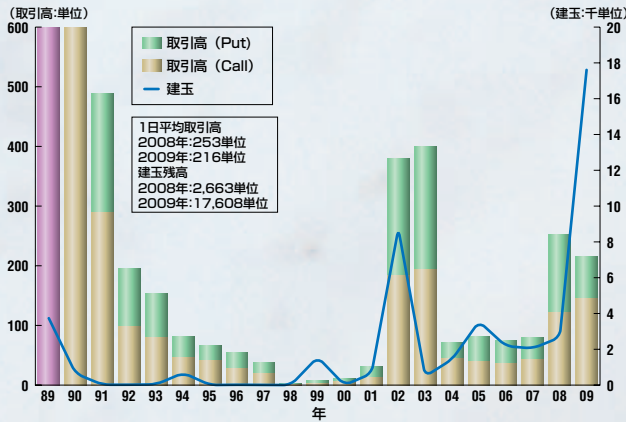


※TOPIX先物・TOPIX Core30先物取引の合計

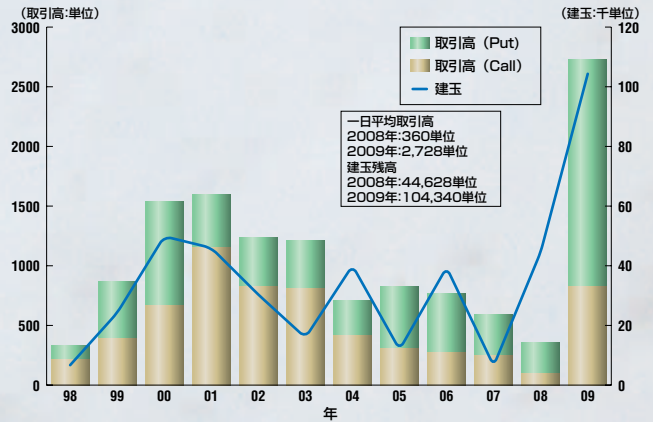


指数オプション・有価証券オプション

TOPIXオプション取引高(一日平均)・建玉残高



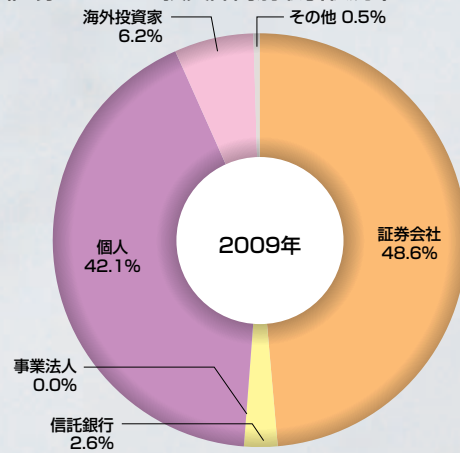
有価証券オプション取引高(一日平均)・建玉残高



取引高上位銘柄 (2009年1月~12月)

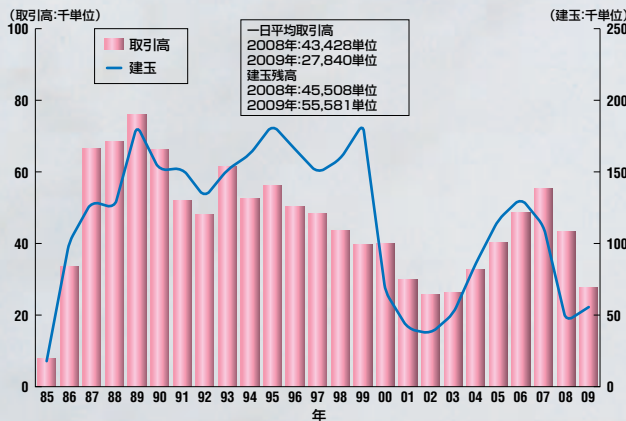
順位	対象有価証券	取引高	比率
1	8411 みずほフィナンシャルグループ	292,132	44%
2	8306 三菱UFJフィナンシャル・グループ	88,175	13%
3	8604 野村ホールディングス	83,309	13%
4	7201 日産自動車	22,263	3%
5	8031 三井物産	14,154	2%
6	7267 本田技研工業	13,863	2%
7	6501 日立製作所	13,427	2%
8	5405 住友金属工業	9,343	1%
9	8267 イオン	9,007	1%
10	8035 東京エレクトロン	7,433	1%

有価証券オプション投資部門別取引状況 (2009年1月~12月)

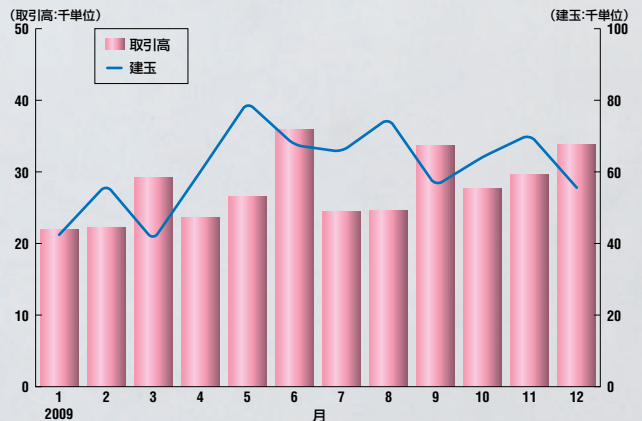


長期国債先物

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)

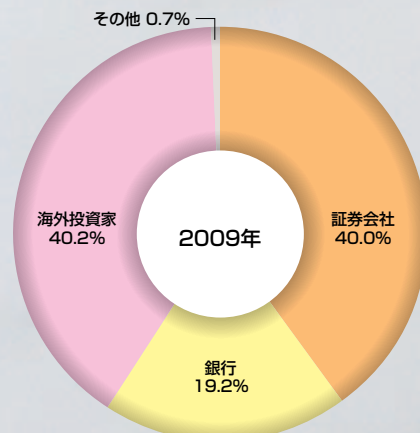


世界の金利先物取引高 (2009年1月~12月)

商品	取引所	取引高
T-Note (10年) 先物	CME	189,852,019
T-Note (5年) 先物	CME	98,391,120
T-Bond (30年) 先物	CME	62,232,671
ユーロドル (3か月) 先物	CME	437,585,193
EuroBund 先物	Eurex	180,755,004
EuroBobl先物	Eurex	105,820,542
EuroSchatz先物	Eurex	125,607,110
Euribor先物	Euronext Liffe	192,859,090
Sterling 先物	Euronext Liffe	104,073,092
ユーロ円3か月金利先物	TFX	13,066,020
長期国債先物	TSE	6,765,074

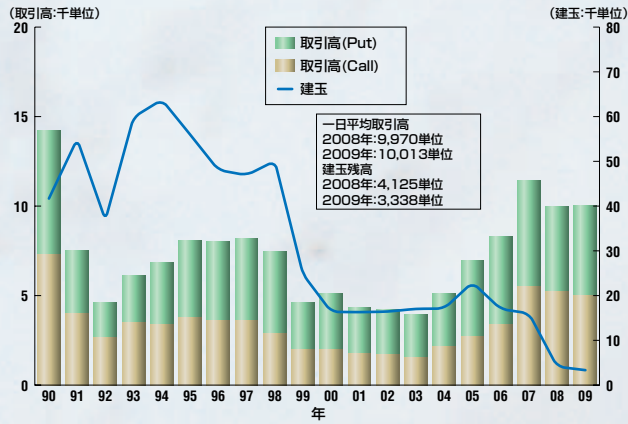
※データ:各取引所ホームページ

投資部門別取引状況 (2009年1月~12月)

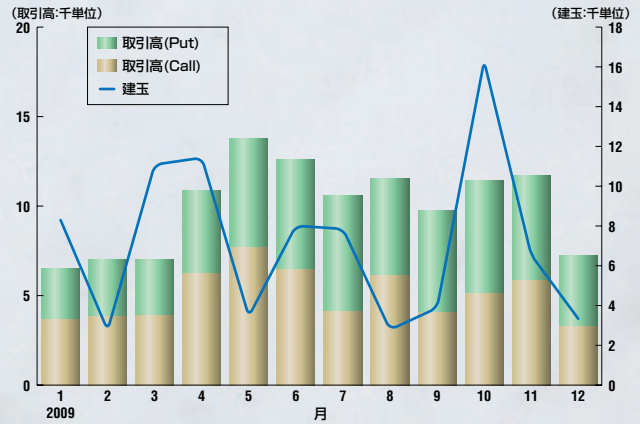


長期国債先物オプション

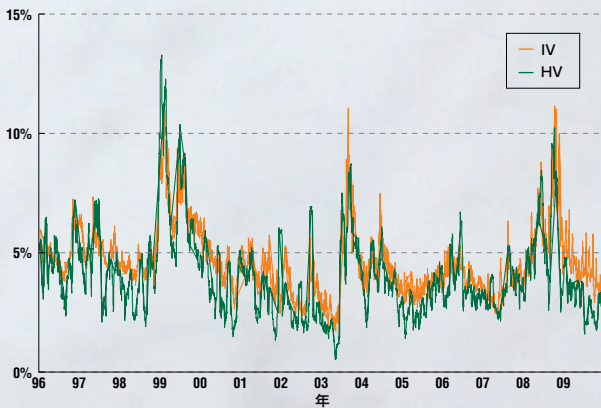
取引高（一日平均）・建玉残高（年別）



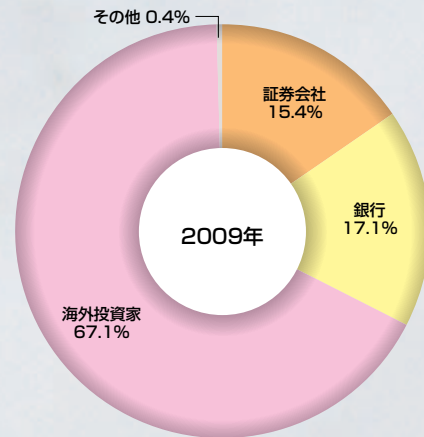
取引高（一日平均）・建玉残高（月別）



HV・IVの推移



投資部門別取引状況（2009年1月～12月）



主要商品の取引データ（2009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	15,190,781	-17.3%	1,312,860	—	338,228
		ミニTOPIX先物	681,248	13.6%	6,080	—	5,604
		TOPIX Core30先物	362,882	79.5%	1,728	—	30,106
		東証REIT指数先物	52,799	-41.3%	468	—	4,950
		東証電気機器先物	0	0%	0	—	0
		東証銀行業先物	0	0%	0	—	0
	オプション	TOPIXオプション	52,523	-15.3%	208	2,618	17,608
		有価証券オプション	662,813	651.0%	43	50,545	104,340
債券	先物	中期国債先物	0	0%	0	—	0
		長期国債先物	6,765,074	-36.4%	9,360,975	—	55,581
		ミニ長期国債先物	46	—	6	—	0
	オプション	長期国債先物オプション	2,433,217	-0.4%	5,730	222,155	3,338

制度概要

商品	取引時間(立会)	取引時間(ToSTNeT)	呼値	乗数	限月の数	1単位あたりの証拠金額のベース (09年12月末現在)	ベンダーコード Bloomberg	Reuters
ミニTOPIX先物	9:00~11:00 12:30~15:10 16:30~19:00	8:20~16:00 16:30~19:10	立会:0.25 ToSTNeT:0.05	× 1,000	3	3万円	TMIA<index>CT	0#JTM:
TOPIX先物				× 10,000	5	30万円	TPX<index>CT	0#JTI:
TOPIX Core30先物			立会:0.5	× 1,000	3	2万円	TPCA<index>CT	0#JTC:
東証REIT指数先物			ToSTNeT:0.1	× 1,000	3	4.2万円	TREA<index>CT	0#JRT:
東証電気機器先物				× 10,000	3	47万円	TKA<index>CT	0#JEL:
東証銀行業先物			0.1	× 10,000	3	8.3万円	TZA<index>CT	0#JBK:
中期国債先物	9:00~11:00 12:30~15:00 15:30~18:00	8:20~15:10 15:30~18:20	0.01	× 1,000,000	3	16万円	JJA<CMDTY>CT	0#JMB:
長期国債先物			0.01	× 1,000,000	3	63万円	JBA<CMDTY>CT	0#JGB:
ミニ長期国債先物			0.005	× 100,000	3	6.3万円	MJBA<CMDT>CT	0#JGM:

※指数先物サポートメンバー・・・カブドットコム証券株式会社、ドイツ証券株式会社

商品	取引時間(立会)	取引時間(ToSTNeT)	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 16:30~19:00	8:20~16:00 16:30~19:10	立会:0.5 (価格が20以下の場合は0.1) ToSTNeT:0.1	× 10,000	8	13本(ATM±6)	TPX<index>GMON	0#JTI*.T
有価証券オプション	9:00~11:00 12:30~15:10	8:20~16:00	原資産価格に応じて決定	×受渡単位数	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	8:20~15:10 15:30~18:20	0.01	× 1,000,000	3~4	短期限月:19本(ATM±9) 四半期限月:11本(ATM±5)	JBA<CMDTY>GMON	0#JGB++

取引料(2009年12月31日現在)

商品	取引料		(参考)清算手数料	
中期・長期国債先物 取引	取引成立	1取引単位あたり95円	取引成立	1取引単位あたり49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取引数量1単位につき1取引単位あたり82円	国債先物オプション取引の権利行使・割当	
	受渡決済	受渡決済数量1単位につき10円	受渡決済	受渡決済数量1単位につき132円
ミニ長期国債先物取引	取引成立	1取引単位あたり20円	取引成立	1取引単位あたり5円
			最終決済	最終決済数量1単位につき15円
国債先物オプション取引	取引成立	1取引単位あたり40円	取引成立	1取引単位あたり10円
			最終決済	10円×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取引数量
指数先物取引 (TOPIX先物取引、東証業種別株価指数先物取引)	取引成立	1取引単位あたり70円	取引成立	1取引単位あたり20円 (注1)
			最終決済	最終決済数量1単位につき57円 (注1)
ミニ指数先物取引 (ミニTOPIX先物取引、TOPIX Core30先物取引、東証REIT指数先物取引)	取引成立	1取引単位あたり7円	取引成立	1取引単位あたり2円
			最終決済	最終決済数量1単位につき6円
指数オプション取引	取引成立	1取引単位あたり40円	取引成立	1取引単位あたり10円
			最終決済	最終決済数量1単位につき10円
有価証券オプション取引	取引成立	1取引単位あたり40円	取引成立	1取引単位あたり10円
			最終決済(注2)	最終決済数量1単位につき10円

(注1) 清算手数料は、平成21年11月から平成22年9月までの間、通常取引については18円、最終決済については51円となります。

(注2) これに加えて、有価証券の清算手数料(権利行使及び権利行使割当により成立する有価証券の売買代金×0.000004)が発生します。

(注3) 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。(平成21年11月現在)

(注4) 清算執行取引参加者に対してギブアップ手数料(ギブアップが成立した取引の取引単位の数量に5円を乗じた額)が課金されます。

主な出来事

日付	主な出来事・制度改正
2009/1	・アメリカのオプション教育団体であるOIC (The Options Industry Council) と、同団体の有するオプション取引に関する教材の使用権に関するコンテンツライセンス契約を締結。
2009/1	・長期国債先物取引に関するアンケートの実施。実施結果については4月9日公表。下記のURLより参照できます。 http://www.tse.or.jp/news/200904/090409_a.html
2009/3/23	・ミニ長期国債先物取引の導入。
2009/3	・「OTCデリバティブのポストレード処理の整備に関する研究会」における最終報告書の公表。報告書は下記のURLより参照できます。 http://www.tse.or.jp/news/200903/090327_e.html
2009/4	・International Swaps and Derivatives Association, Inc. (ISDA) への加入。
2009/4	・CDS関連情報のホームページ掲載開始。下記のURLより参照できます。 http://www.tse.or.jp/market/data/credit/index.html
2009/5	・「OTCデリバティブに係る清算業務検討ワーキング・グループ」の設置。
2009/9	・有価証券オプションシミュレーター公開。 http://www.tse.or.jp/rules/sim/index.html
2009/10/5	・オプションの取引プラットフォームとしてLIFFE CONNECT®を導入。 ・オプション市場におけるマーケットメーカー制度の導入。 ・取引料の割引の実施 (http://www.tse.or.jp/news/200907/090722_a.html)
2009/11/9	・ミニTOPIX先物取引、TOPIX Core30先物取引及び東証REIT指数先物取引に係るノークションレターを取得。 ・取引料の一部見直しを実施。
2009/12	・半休日の廃止。
今後の主な制度改正等	
2010夏頃	・TOPIX先物取引のNYSE Liffeロンドン市場上場。

取引記録

TOPIX先物				長期国債先物			
平成21年(1月~12月)		市場開設来		平成21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)	(単位、円)	(日付)	(単位、円)	(日付)
1日最高取引高	556,116 (09/03/10)	559,027 (05/12/06)		1日最高取引高	97,779 (09/09/09)	211,110 (07/06/07)	
1日最低取引高	20,343 (09/12/25)	0 (94/01/31)		1日最低取引高(注)	10,058 (09/04/20)	510 (85/10/28)	
最高建玉残高	518,222 (09/06/11)	615,314 (08/03/13)		最高建玉残高	79,448 (09/05/29)	310,415 (00/02/08)	
最低建玉残高	311,699 (09/09/11)	11,183 (88/12/08)		最低建玉残高	35,676 (09/03/13)	14,585 (85/12/12)	
最高値(主限月)	988.5 (09/08/31)	2,956.0 (89/12/18)		最高値(主限月)	140.55 (09/12/10)	145.28 (03/06/11)	
最安値(主限月)	687.0 (09/03/13)	687.0 (09/03/13)		最安値(主限月)	135.47 (09/06/11)	87.08 (90/09/27)	
ストップ高	/			ストップ高	/		
ストップ安				ストップ安			
緊急証拠金サーキットブレーカー				緊急証拠金サーキットブレーカー			

*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:105社/指数先物等取引参加者:1社/国債先物等取引参加者:47社/有価証券オプション取引参加者:0社(10年1月1日現在)
マーケットメーカー数:国債証券先物オプション取引10社、指数オプション取引3社、有価証券オプション取引4社(09年10月5日現在)

Bloomberg 東証専用ページコード:TSEJ <GO>

- 取引カレンダー:<http://www.tse.or.jp/rules/derivcalendar/index.html>
- セミナーのご案内:<http://www.tse.or.jp/learning/seminar/index.html>
- 日報:<http://www.tse.or.jp/market/data/daily/index.html>
- オプションシミュレーター:<http://www.tse.or.jp/rules/sim/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
tdex-biz@tse.or.jp

ロンドン駐在員事務所

Tel:+44-(0)-20-7329-2155 Fax:+44-(0)-20-7236-0252
tse@tseldn.co.uk

北京駐在員事務所

Tel:+86-10-8517-1128 Fax:+86-10-8517-1138
tsebjrep@tsebjrep.com.cn

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

シンガポール駐在員事務所

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

©TSE2010

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、当社の先物・オプション取引に関する制度の概要説明のみを目的として出版されるもので、先物・オプション取引の勧誘を目的としたものではありません。先物・オプション取引においては、株式相場、為替相場の変動等によって損失が生じるおそれがあり、差し入れた証拠金の全部若しくは一部を失う、または、差し入れた証拠金を超える損失を被ることがあります。また、相場変動等により証拠金額に不足が生じた場合には、追加差し入れが必要となります。お取引に際しては、あらかじめお取引先の金融商品取引業者等より交付される契約締結前交付書面等の書面の内容を十分にお読みいただき、商品の性質、取引の仕組み、リスクの存在、手数料等を十分に御理解いただいたうえで、御自身の判断と責任で取引を行っていただきますよう、お願い申し上げます。また、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。