

先物取引に係る NYSE Liffe との移管取引に関する制度要綱

平成22年 2月22日

改訂：平成22年 12月 7日

株式会社東京証券取引所

項 目	内 容	備 考
1. 趣旨	<p>当取引所における TOPIX 先物取引及び長期国債先物取引（本制度要綱において以下「JGB 先物取引」という。）は、日本株及び日本国債に対する代表的なリスクヘッジ手段および投資手法として国内外の幅広い市場参加者にご利用いただいておりますが、市場のグローバル化の進展に伴い、取引機会の更なる拡大が喫緊の課題となっております。</p> <p>こうした背景の下、当取引所は英国のデリバティブ取引所である NYSE Liffe との間で、同取引所が日本の夜間時間帯を中心に両商品の取引機会を提供することを前提に、NYSE Liffe における取引ポジションを実質的に当取引所に移管することを可能とする移管取引制度を構築し、両商品の取引可能時間帯の大幅な延長とポジション管理に係る利便性の向上を図ることとします。</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>NYSE Liffe は NYSE Euronext グループの子会社であるデリバティブ取引所。</li> <li>NYSE Liffe は、現在既にそのロンドン市場に JGB 先物取引を上場しており、また、今後移管取引の導入にあわせて、TOPIX 先物取引を上場する予定です。</li> </ul>
2. スキームの概要	<p>TOPIX 先物取引及び JGB 先物取引（いずれもラージ取引に限る。）について、NYSE Liffe 市場において成立した取引に係る建玉は、すべてその日に NYSE Liffe が定める清算値段によって決済されるとともに、当取引所において、その翌営業日に NYSE Liffe で決済された建玉と同数量の取引を、当該清算値段で発生させることとします。</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>翌日が当取引所の休業日である場合には、NYSE Liffe における建玉は消滅せず、当取引所への移管取引が行われるまで保持されます。</li> </ul>
3. 当取引所における移管取引の発生	<ul style="list-style-type: none"> <li>NYSE Liffe 市場で成立した取引に係る建玉の明細が NYSE Liffe から当取引所に送信され、当取引所がその内容を確認したときに、NYSE Liffe から送信さ</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>当取引所において移管取引が発生したときに、</li> </ul>

れた建玉と限月取引、売り買いの別、数量が同一の取引（以下、「移管取引」という。）が、NYSE Liffe が指定した一の又は複数の取引参加者の間で発生するものとします。

- 移管取引に係る取引単位は、JGB 先物取引については額面 1 億円、TOPIX 先物取引については TOPIX に 1 万円を乗じた額を 1 単位とします。
- 移管取引は、NYSE Liffe が指定した値段で発生するものとします。
- 当取引所は移管取引が発生したときは、取引が成立した取引参加者に直ちにその内容を通知します。
- 取引参加者は、移管取引について、自己・委託の別を当取引所に申告するものとします。
- 当取引所は、移管取引の発生が当取引所における TOPIX 先物取引又は JGB 先物取引の状況に混乱を引き起こすおそれがあると認める場合、当取引所のシス

NYSE Liffe における建玉は消滅します。

- 当該スキームを利用しようとする当取引所の取引参加者は、あらかじめ当該スキームに関する契約を NYSE Liffe 清算参加者との間で締結する必要があります。
- NYSE Liffe は、建玉ごとに、NYSE Liffe 清算参加者と契約を締結している取引参加者を指定します。
- 当該契約のひな型及び注文伝票等の取扱い等については、後日公表します。
- NYSE Liffe が指定した値段は、NYSE Liffe における前日の清算値段とし、値段の単位は TOPIX 先物取引は 0.5 ポイント、JGB 先物取引は 1 銭となります。
- 通知は清算端末を通じて行います。
- 申告する時限は、当該取引が発生した営業日の当取引所が定める時限までとします。
- 当取引所が移管取引を発生させない場合には、NYSE Liffe における建玉は消滅せず、NYSE

	<p>テムの稼働に支障が生じた場合その他当取引所が必要と認める場合には、取引の種類ごとに移管取引を発生させないことができるものとします。</p>	<p>Liffe において保持されます。</p>
<p>4. 移管取引の決済等</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 移管取引に係るギブアップ、転売又は買戻し、値洗い、証拠金、最終決済については、立会により成立した取引等と同様に取り扱うものとします。</li> </ul>	
<p>5. 実施日</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• <b>TOPIX 先物取引については、2010年10月18日に実施いたしております。</b></li> <li>• <b>JGB 先物取引については、2011年7月以降に実施します。</b></li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 実施日は決定次第お知らせいたします。</li> </ul>