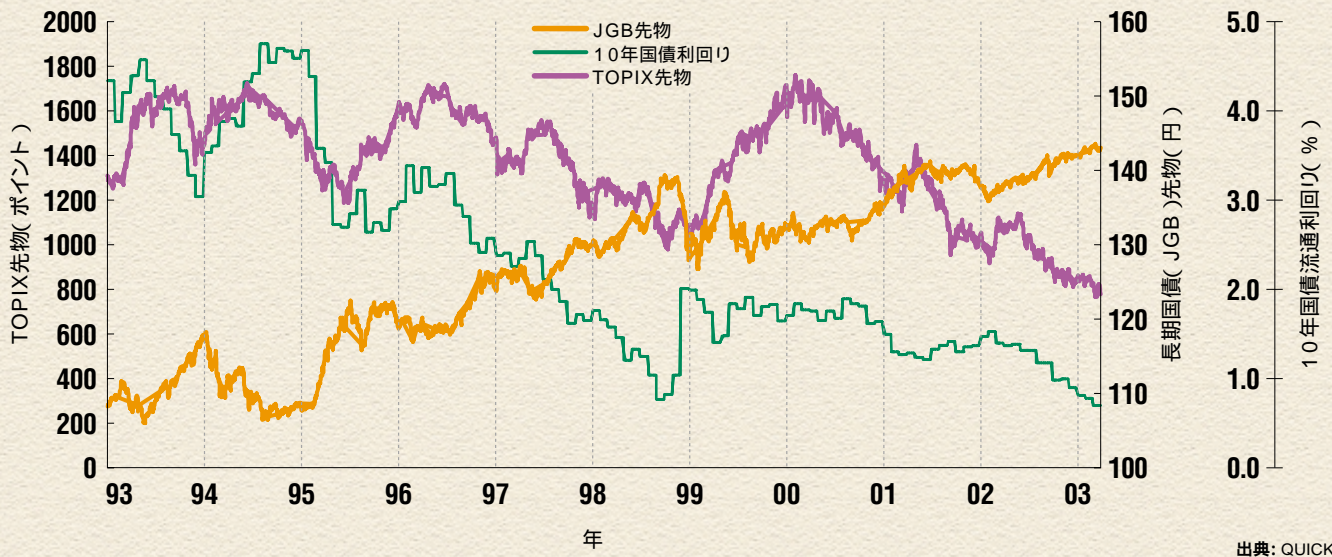


TSE Derivatives Market Highlights

2002年 4月1日 ~ 2003年 3月31日

価格の推移



騰落記録(02.4.1 ~ 03.3.31)

TOPIX先物			
	前日比	価格 (日付)	背景等
↑ 上昇	1	+36.0(+4.0%) 939.0(02.09.17)	イラク査察受入れ表明
	2	+34.0(+3.6%) 968.5(02.08.07)	金融市場改革案発表(6日)
	3	+28.5(+3.4%) 863.0(03.01.06)	
	4	+28.0(+3.3%) 877.5(02.10.15)	
	5	+27.0(+2.8%) 974.5(02.07.30)	
↓ 下落	1	-38.5(-4.7%) 779.5(03.03.31)	
	2	-34.0(-3.3%) 1008.5(02.06.19)	
	3	-31.5(-3.6%) 855.5(02.10.07)	竹中ショック
	4	-30.5(-3.0%) 985.0(02.06.26)	
	5	-27.0(-2.9%) 912.5(02.09.30)	

JGB先物			
	前日比	価格 (日付)	背景等
↑ 上昇	1	0.94 140.20(02.09.19)	急落後の買戻し
	2	0.58 138.63(02.04.30)	
	2	0.58 140.16(02.09.25)	
	4	0.54 142.25(03.01.15)	
	5	0.48 141.60(02.09.06)	
↓ 下落	1	-1.99 139.26(02.09.18)	日銀、銀行保有株式購入
	2	-0.72 139.48(02.09.20)	10年国債入札札割れ
	3	-0.53 141.25(02.11.21)	
	4	-0.44 141.75(02.11.14)	奥田日本経団連会長の銀行 国有化発言記事
	5	-0.43 141.10(02.10.22)	

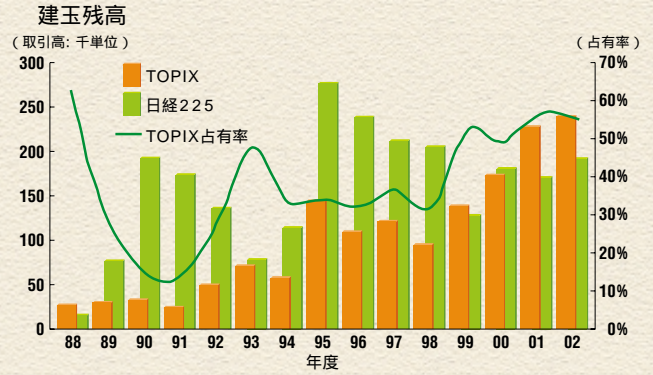
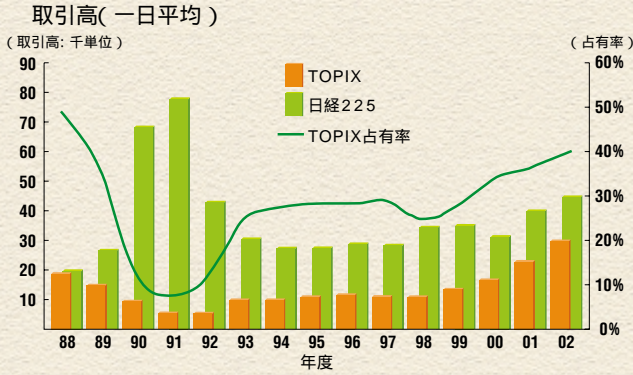
主要商品の取引データ(02.4.1 ~ 03.3.31)

商 品		取引高	前年度比	取引代金	権利行使数量	建玉残高
株式	TOPIX先物	7,441,075	30%	683,905		241,344
	先物					
	東証電気機器先物	488	-15%	67		120
	東証銀行業先物	195,792	965%	3,281		24,351
	オプション					
	TOPIXオプション	125,472	1154%	263	5,289	10,665
	株券オプション	300,761	-25%	33	39,805	13,039
債券	先物					
	長期国債先物	5,905,592	-16%	8,305,878		43,629
	オプション					
	長期国債先物オプション	977,600	-8%	1,714	55,850	14,234

(単位: 億円)

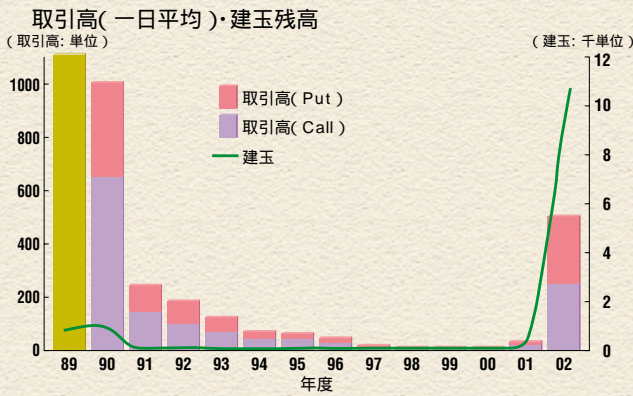
株価指数先物・オプション取引、株券オプション取引

TOPIX 先物

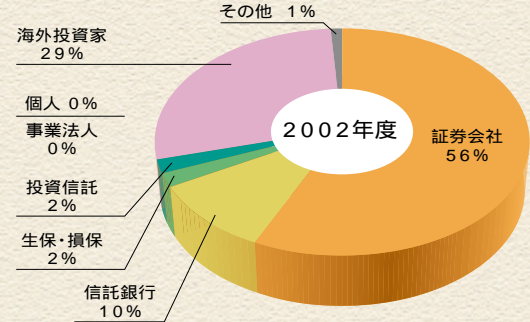


出典: 大阪証券取引所ホームページ等

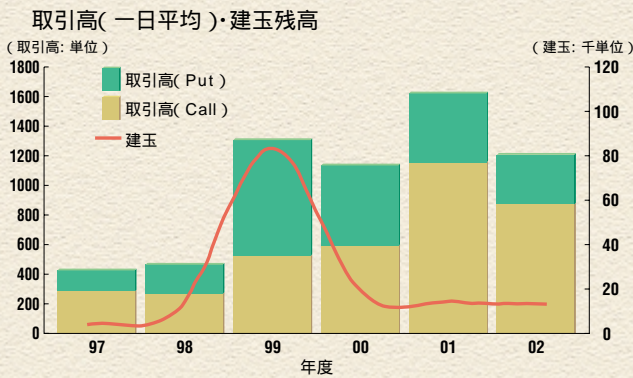
TOPIX オプション



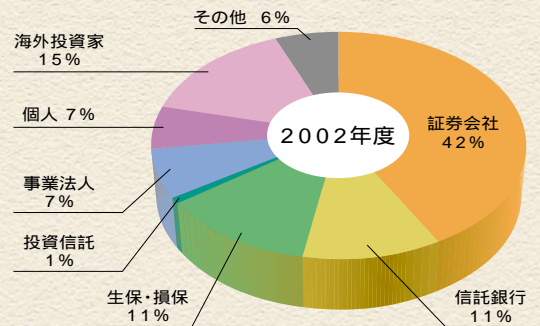
投資部門別取引状況(02年4月~03年3月) 株価指数先物取引



株券オプション



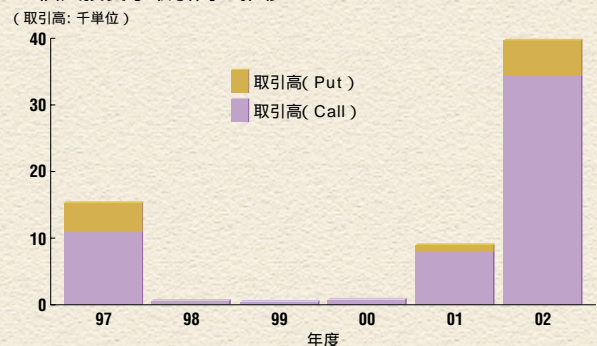
投資部門別取引状況(02年4月~03年3月)



取引高上位銘柄(02.4.1~03.3.31)

順位	対象株券	取引高	比率
1	9437 NTTドコモ	56,352	19%
2	8306 三菱東京FG	13,194	4%
3	8252 丸井	13,065	4%
4	6773 パイオニア	12,870	4%
5	7203 トヨタ自動車	10,774	4%
6	9432 NTT	10,194	3%
7	8411 みずほFG	9,522	3%
8	8307 UFJホールディングス	9,217	3%
9	6902 デンソー	9,091	3%
10	8316 三井住友FG	8,545	3%

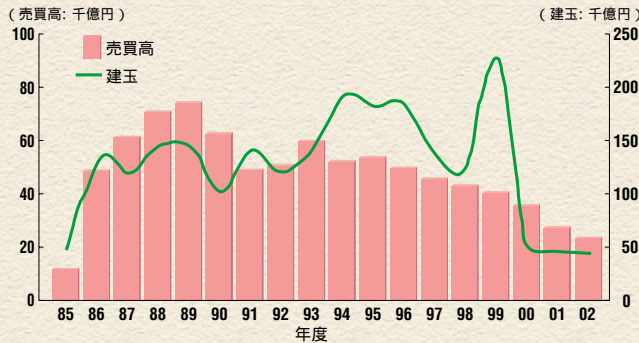
個人投資家取引高の推移



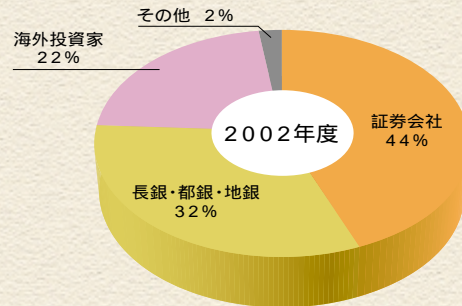
国債先物・オプション取引

JGB 先物(10年)

売買高(一日平均)・建玉残高

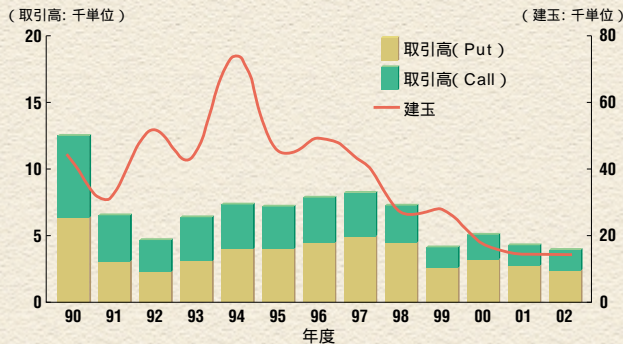


投資部門別取引状況(02年4月~03年3月)
国債先物取引

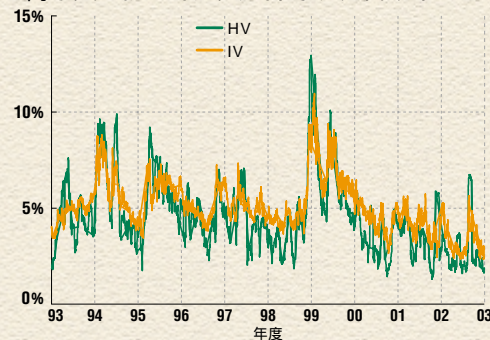


JGB 先物オプション(10年)

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(03年3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 (03.1.20-03.4.13)
TOPIX先物	前場: 9:00 ~ 11:00 後場: 12:30 ~ 15:10	8:20 ~ 16:00	立会内: 0.5 立会外: 0.1	× 10,000	5	28万5千円
S&P/TOPIX150先物				× 1,000	3	2万6千円
東証電気機器先物				× 10,000	3	78万5千円
東証銀行業先物			0.1	× 10,000	3	11万5千円
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 12:30 ~ 15:20 15:30 ~ 18:20	0.01	× 1,000,000	3	27万円
長期国債先物			0.01	× 1,000,000	3	94万円

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)
					原株価格に応じて決定

主な出来事

日付	株式派生商品	債券派生商品
2002/ 4/ 3		長期国債先物取引の商品性見直しについて作業部会で現状維持のスタンスをとりまとめ
6/14	TOPIX先物取引について注文集中時の板寄せ処理運用導入発表	
6/18	先物・オプション取引に係るコンティンジェンシー・プランの策定(2002年12月実施)	
	S&P/TOPIX150オプション及び東証輸送用機器先物について取引休止を発表	
9/ 4	ユーロネクストと包括的協力協定を締結	
12/17	先物取引における清算値段決定方法の見直しを決定(2003年中旬を目途に実施予定)	
	株券オプション取引に係る上場廃止基準の見直しを決定(2003年2月実施)	
2003/ 1/ 1	米国当局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修正	
1/14	証券取引法の改正に伴い先物・オプション口座設定約諾書を一部改正	

取引記録

	TOPIX先物				JGB先物			
	2002年度		市場開設来		2002年度		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	254,758	(03.03.11)	254,758	(03.03.11)	69,609	(02.09.06)	154,112	(89.09.06)
1日最低取引高	7,155	(02.05.02)	0	(94.01.31)	8,034	(02.12.25)	510	(85.10.28)
最高建玉残高	370,259	(02.09.13)	370,259	(02.09.13)	67,055	(02.08.30)	310,415	(00.02.08)
最低建玉残高	203,865	(02.09.18)	11,183	(88.12.08)	33,525	(02.12.12)	14,585	(85.12.12)
最高値(当限)	1,144.5	(02.05.27)	2,956.0	(89.12.18)	143.66	(03.03.11)	143.66	(03.03.11)
最安値(当限)	766.0	(03.03.17)	766.0	(03.03.17)	137.48	(02.04.01)	87.08	(90.09.27)
ストップ高	該当なし				該当なし			
ストップ安	該当なし				139.25	(02.09.18)		
緊急証拠金	該当なし				該当なし			
サーキットブレーカー	該当なし				該当なし			

*対象は長国のみ (注)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:2社 / 国債先物等取引参加者:84社 / 株券オプション取引参加者:0社(03年3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。

【株券派生関係】<http://www.tse.or.jp/option/futopt/topixappli.html>

【債券派生関係】<http://www.tse.or.jp/option/futopt/jgbappli.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

45 Broadway, 12th Floor, New York NY 10006 USA
Tel: +1-212-363-2350 Fax: +1-212-363-2354
contact@tsenyrep.com

ロンドン駐在員事務所

4th Floor, Peninsular House, 36 Monument Street,
London EC3R 8LJ UK
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

20 Collyer Quay #10-02A Tung Centre, Singapore 049319
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。