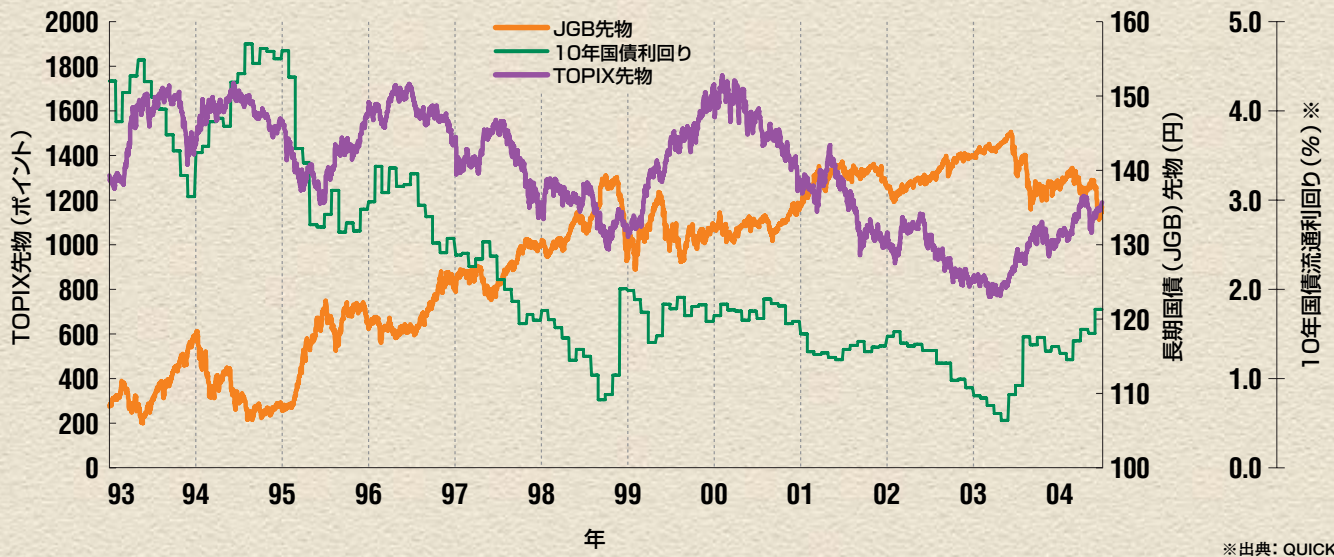


TSE Derivatives Market Highlights

2004年 1月1日～2004年 6月30日

価格の推移



騰落記録 (04.1.1～04.6.30)

TOPIX先物				
	前日比	価格 (日付)	背景等	
↑ 上昇	1	+34.5 (+3.2%) 1122.0 (04.05.12)	—	
	2	+29.5 (+2.7%) 1103.5 (04.05.19)	—	
	3	+25.0 (+2.1%) 1204.5 (04.04.20)	—	
	4	+24.5 (+2.2%) 1150.5 (04.06.07)	—	
	5	+23.5 (+2.2%) 1108.0 (04.03.01)	—	
↓ 下落	1	-79.5 (-6.9%) 1072.5 (04.05.10)	米国利上げ観測	
	2	-38.5 (-3.5%) 1054.0 (04.05.17)	—	
	3	-31.0 (-2.8%) 1091.0 (04.05.13)	—	
	4	-25.0 (-2.0%) 1195.0 (04.04.15)	—	
	5	-24.5 (-2.3%) 1020.0 (04.02.04)	—	

JGB先物				
	前日比	価格 (日付)	背景等	
↑ 上昇	1	+0.75 134.45 (04.06.25)	CPIコアがマイナス、円高の進行	
	2	+0.69 138.76 (04.01.13)	堅調な米国債相場	
	3	+0.68 138.74 (04.05.17)	—	
	4	+0.60 137.95 (04.05.06)	—	
	5	+0.58 137.48 (04.04.15)	—	
↓ 下落	1	-1.04 138.00 (04.03.26)	堅調な日米株式相場	
	2	-1.00 137.00 (04.03.29)	軟調な現物債相場	
	3	-0.80 136.75 (04.06.07)	—	
	4	-0.71 137.10 (04.04.05)	—	
	5	-0.70 138.94 (04.03.02)	—	

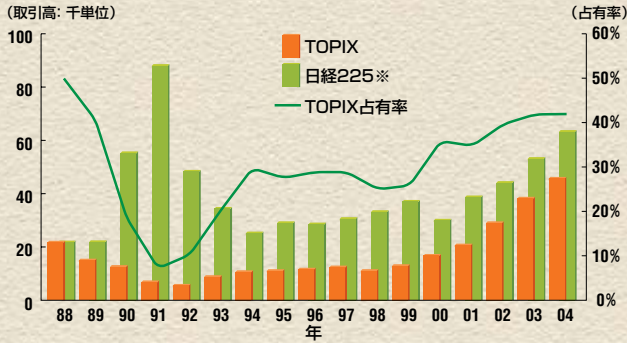
主要商品の取引データ (04.1.1～04.6.30)

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	TOPIX先物	5,569,630	24%	629,636	—	353,893
	先物					
	東証電気機器先物	440	67%	75	—	160
	東証銀行業先物	601	-100%	15	—	1
	オプション					
	TOPIXオプション	10,093	-87%	35	0	2,778
	株券オプション	98,984	-37%	16	12,539	15,557
債券	先物					
	長期国債先物	4,111,024	45%	5,657,036	—	126,068
	オプション					
	長期国債先物オプション	636,988	28%	1,884	40,795	28,947

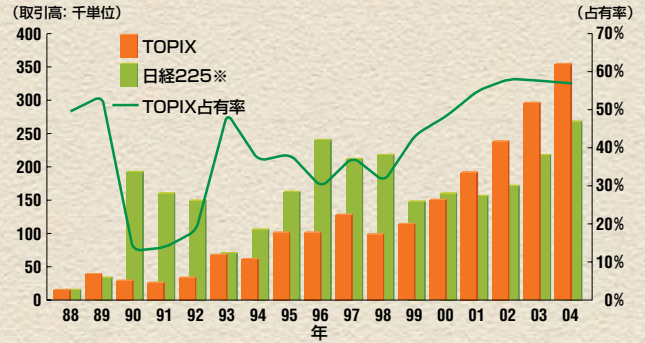
株価指数先物・オプション取引、株券オプション取引

● TOPIX 先物

■取引高（一日平均）



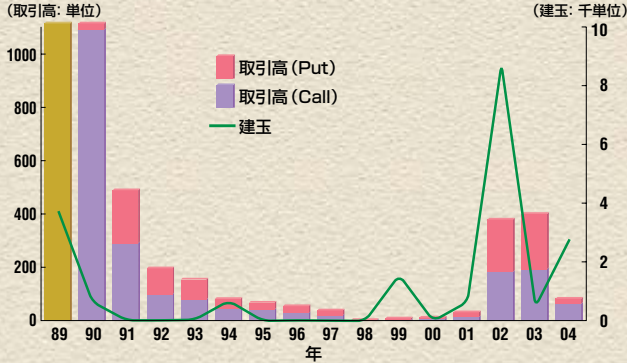
■建玉残高



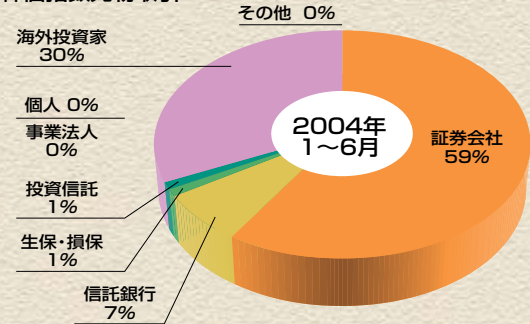
※出典: 大阪証券取引所ホームページ等

● TOPIX オプション

■取引高（一日平均）・建玉残高

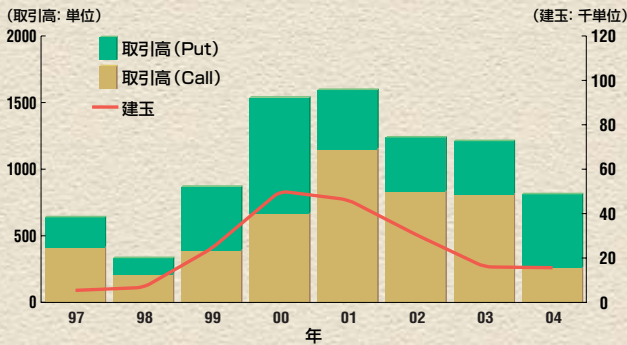


■投資部門別取引状況 (04年1月～04年6月) 株価指数先物取引

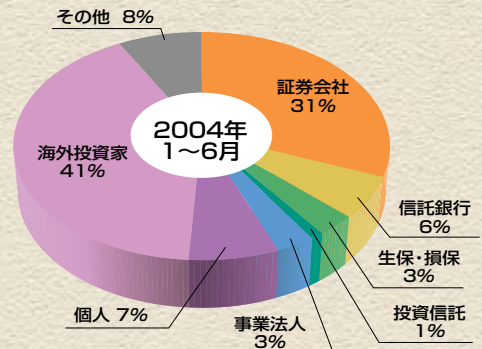


● 株券オプション

■取引高（一日平均）・建玉残高



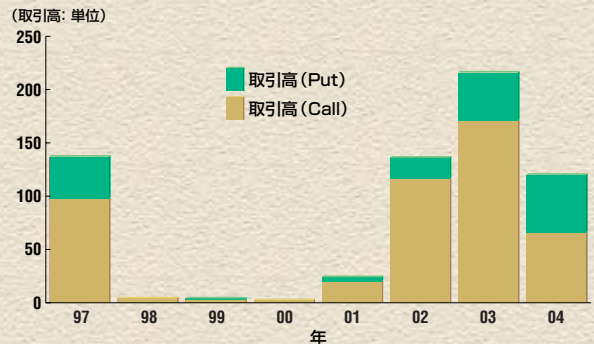
■投資部門別取引状況 (04年1月～04年6月)



■取引高上位銘柄 (04.1.1～04.6.30)

順位	対象株券	取引高	比率
1	9437 NTTドコモ	35,833	36%
2	8411 みずほFG	6,218	6%
3	5411 JFE HD	4,190	4%
4	8306 三菱東京FG	3,808	4%
5	4063 信越化学工業	3,161	3%
6	9101 日本郵船	3,057	3%
7	3407 旭化成	2,669	3%
8	3861 王子製紙	2,435	2%
9	6773 パイオニア	2,170	2%
10	8403 住友信託	2,135	2%

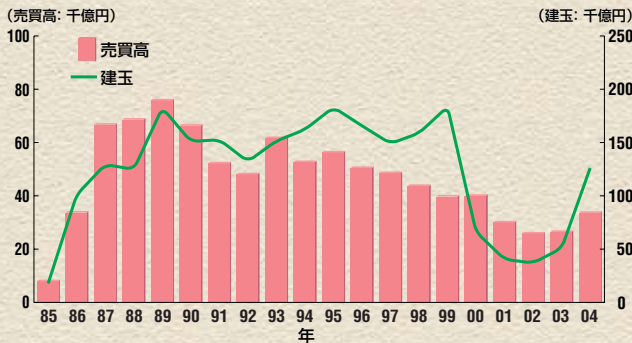
■個人投資家取引高の推移（一日平均）



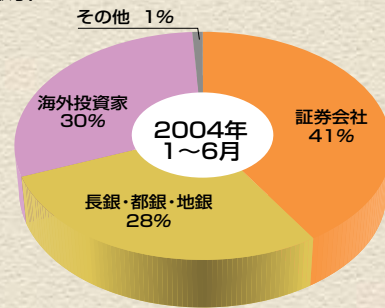
国債先物・オプション取引

● JGB 先物 (10年)

■ 売買高 (一日平均)・建玉残高

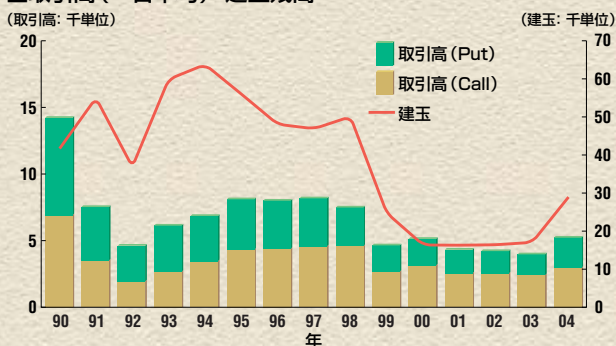


■ 投資部門別取引状況 (04年1月～04年6月) 国債先物取引

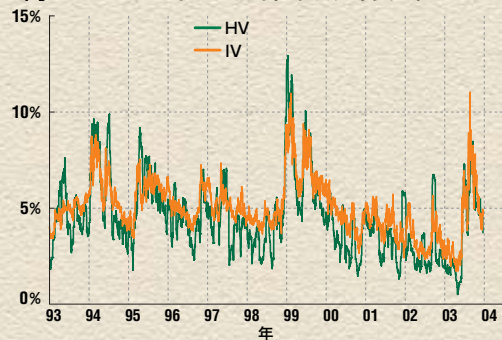


● JGB 先物オプション (10年)

■ 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 (04年6月30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 (04.4.14-04.7.13)
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	35万円
S&P/TOPIX150先物				× 1,000	3	2万6千円
東証電気機器先物				× 10,000	3	66万円
東証銀行業先物			0.1	× 10,000	3	17万6千円
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	33万円
長期国債先物			0.01	× 1,000,000	3	104万円

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)

主な出来事

日付	株式派生商品	債券派生商品
2004/ 2/ 2	先物・オプション取引に係る清算機関の(株)日本証券クリアリング機構への変更	
2/26	浮動株指数に関するパブリックコメントを実施 (~4/30)	
2/27	TOPIXニューインデックスシリーズにおける構成銘柄の定期入替時期の変更等を発表	
3/10	TOPIX先物取引の1日取引高が過去最高を記録 (403,872単位)	
4/ 9	株券オプション取引について2003年度に取引が成立していない銘柄(4対象株券)を上場廃止	
5/14	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/ 8		国債先物スプレッド取引の売買高が過去最高を記録 (合計46,262億円)

取引記録

TOPIX先物				JGB先物			
2004年1~6月		市場開設来		2004年1~6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	403,872 (04/03/10)	403,872 (04/03/10)		1日最高売買高	125,939 (04/06/09)	154,112 (89/09/06)	
1日最低取引高	14,975 (04/01/05)	0 (94/01/31)		1日最低売買高(注)	11,414 (04/01/05)	510 (85/10/28)	
最高建玉残高	497,075 (04/06/09)	497,075 (04/06/09)		最高建玉残高	130,395 (04/06/25)	310,415 (00/02/08)	
最低建玉残高	289,333 (04/02/12)	11,183 (88/12/08)		最低建玉残高	50,908 (04/01/05)	14,585 (85/12/12)	
最高値(当限)	1,220.0 (04/04/14)	2,956.0 (89/12/18)		最高値(当限)	140.45 (04/02/26)	145.28 (03/06/11)	
最安値(当限)	1,020.0 (04/02/04)	766 (03/03/17)		最安値(当限)	133.09 (04/06/18)	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	該当なし			緊急証拠金	該当なし		
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:109社/株価指数等取引参加者:1社/国債先物等取引参加者:72社/株券オプション取引参加者:0社 (04年6月30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。

[株式派生関係] <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

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

ニューヨーク駐在員事務所

45 Broadway, 21st Floor, New York, NY 10006 USA
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

16 Raffles Quay, #11-02, Hong Leong Building, Singapore
048581
Tel:+65-6438-5100 Fax:+65-6438-5800
sintse@ntti.net.sg

©TSE2004

・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。