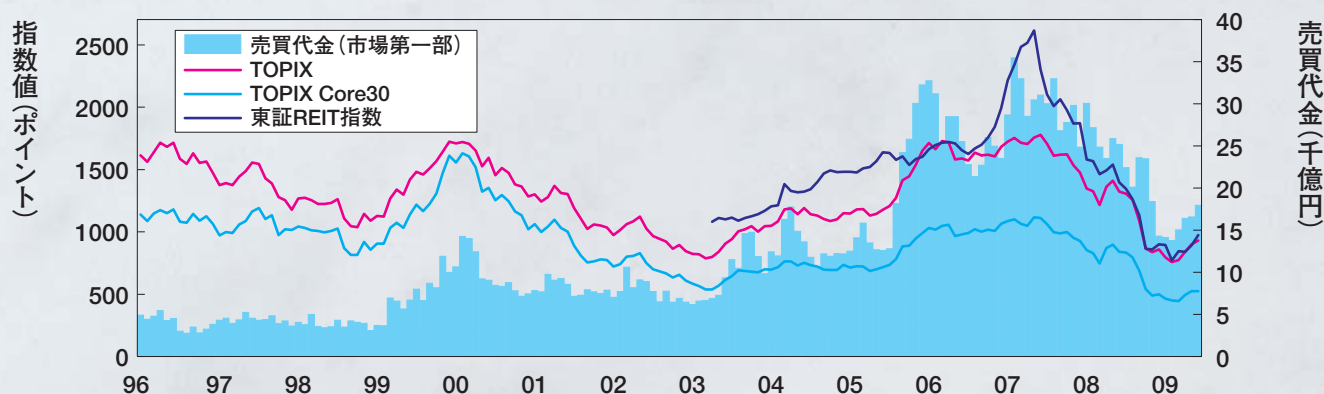


TSE Derivatives Market Highlights

2009年 1月1日～2009年 6月30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～6月)

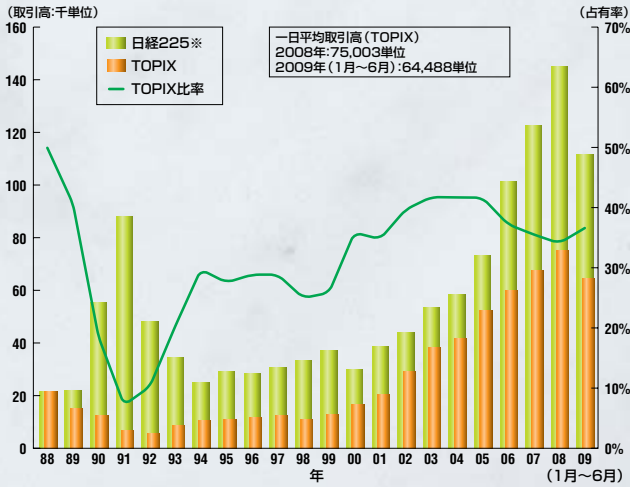
TOPIX先物

| | 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 +31.0 (+3.8%) | 841.0 (09.04.30) | 経済指標の改善を好感 |
| | 3 +30.5 (+3.6%) | 879.0 (09.05.07) | 連休中の世界的な株高 |
| | 4 +30.0 (+3.8%) | 827.0 (09.04.02) | 米国株の大幅続伸 |
| | 5 +27.5 (+3.4%) | 843.0 (09.04.09) | 米国金融不安の後退 |
| ↓ 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 |

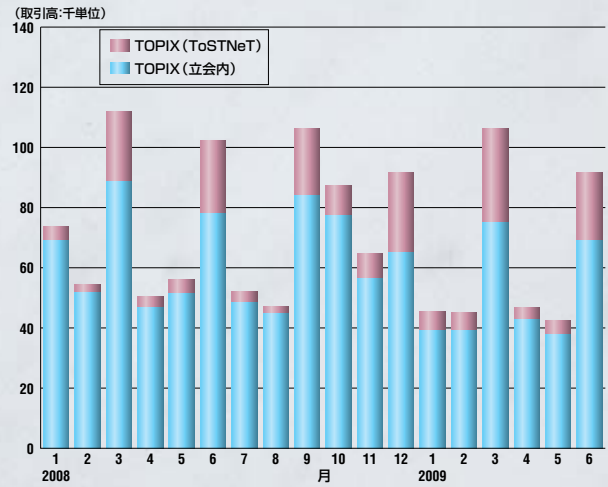
長期国債先物

| | 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 +0.72 | 139.57 (09.03.19) | FRBによる金融緩和策発表 |
| | 4 +0.63 | 137.30 (09.04.28) | 円高を受けた株安 |
| | 5 +0.58 | 136.94 (09.06.04) | 米国債高、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 |

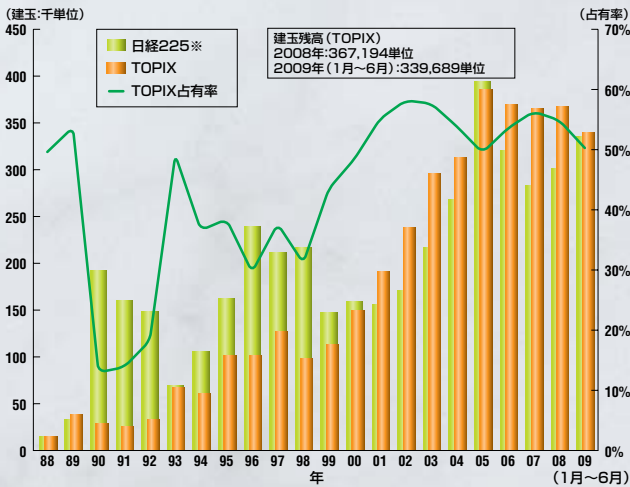
TOPIX先物取引高（一日平均・年別）



TOPIX先物取引高（一日平均・月別）



TOPIX先物建玉残高



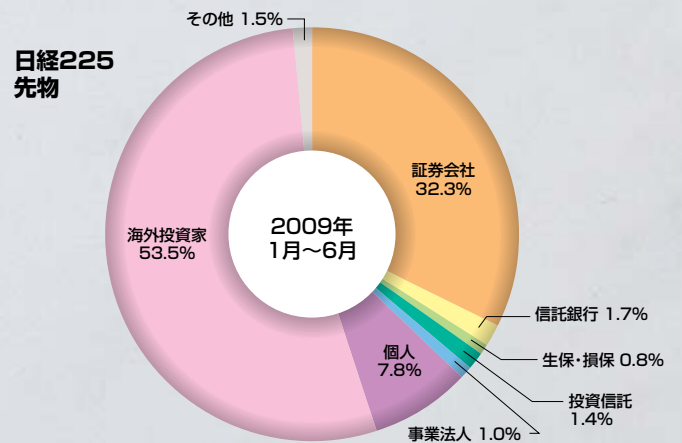
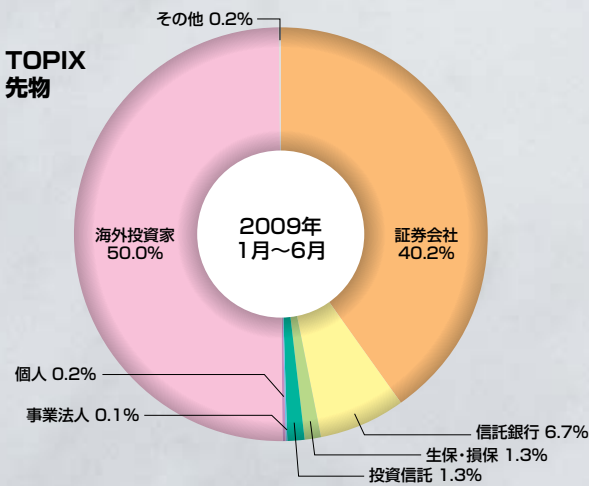
※データ：大阪証券取引所ホームページ等

世界の株価指数先物取引高（2009年1月～6月）

| 商品 | 取引所 | 取引高 |
|----------------------|----------------|-------------|
| E-mini S&P 500 先物 | CME | 308,764,146 |
| S&P500 先物 | CME | 6,172,505 |
| E-mini Nasdaq 100先物 | CME | 40,648,392 |
| Russell 2000 Mini 先物 | ICE | 20,041,848 |
| DJ Euro Stoxx 50 先物 | Eurex | 178,923,108 |
| DAX先物 | Eurex | 20,979,250 |
| FTSE 100先物 | Euronext Liffe | 20,357,586 |
| CAC40先物 | Euronext Liffe | 21,425,822 |
| KOSPI 200 先物 | KRX | 43,297,979 |
| 日経225先物 | OSE | 13,406,927 |
| TOPIX先物 | TSE | 7,738,516 |

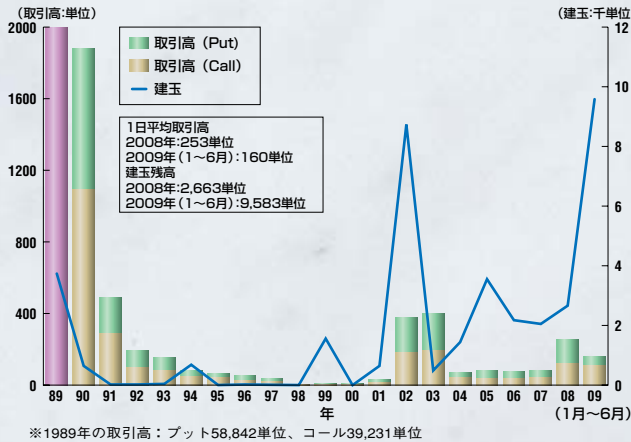
※出所：各取引所ホームページ

投資部門別取引状況（2009年1月～6月）

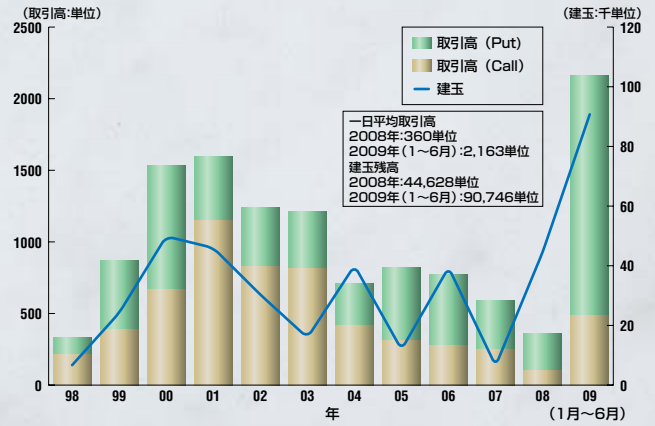


指数オプション・有価証券オプション

TOPIXオプション取引高(一日平均)・建玉残高



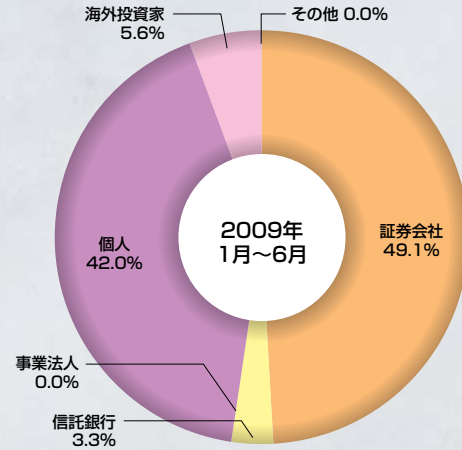
有価証券オプション取引高(一日平均)・建玉残高



取引高上位銘柄(2009年1月~6月)

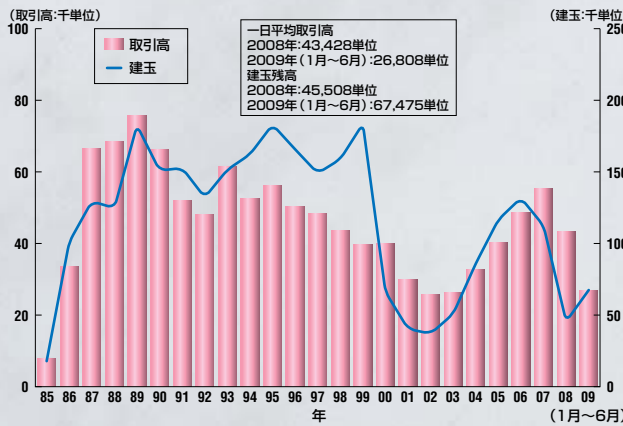
| 順位 | 対象有価証券 | 取引高 | 比率 |
|----|-----------------------|---------|-----|
| 1 | 8411 みずほフィナンシャルグループ | 132,612 | 51% |
| 2 | 8604 野村ホールディングス | 36,074 | 14% |
| 3 | 7201 日産自動車 | 20,914 | 8% |
| 4 | 8031 三井物産 | 9,194 | 4% |
| 5 | 8267 イオン | 8,530 | 3% |
| 6 | 7267 本田技研工業 | 6,083 | 2% |
| 7 | 6502 東芝 | 5,000 | 2% |
| 8 | 7751 キヤノン | 4,517 | 2% |
| 9 | 6753 シャープ | 3,915 | 2% |
| 10 | 8306 三菱UFJフィナンシャルグループ | 3,845 | 1% |

有価証券オプション投資部門別取引状況(2009年1月~6月)

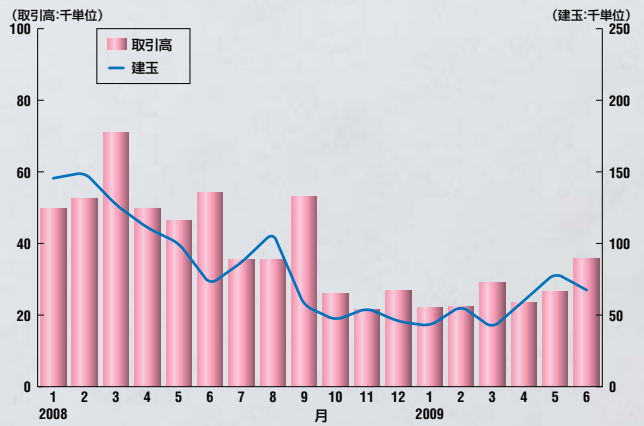


長期国債先物

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)

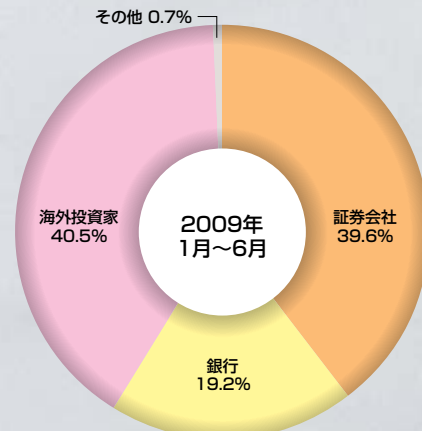


世界の金利先物取引高(2009年1月~6月)

| 商品 | 取引所 | 取引高 |
|-----------------|----------------|-------------|
| T-Note (10年) 先物 | CBOT | 85,640,301 |
| T-Note (5年) 先物 | CBOT | 44,370,379 |
| T-Bond (30年) 先物 | CBOT | 29,275,831 |
| ユーロドル(3か月) 先物 | CME | 211,467,079 |
| EuroBund 先物 | Eurex | 87,322,868 |
| EuroBobl先物 | Eurex | 51,540,164 |
| EuroSchatz先物 | Eurex | 60,337,214 |
| Euribor先物 | Euronext Liffe | 95,291,277 |
| Sterling 先物 | Euronext Liffe | 46,763,553 |
| ユーロ円3か月金利先物 | TFX | 6,842,611 |
| 長期国債先物 | TSE | 3,216,905 |

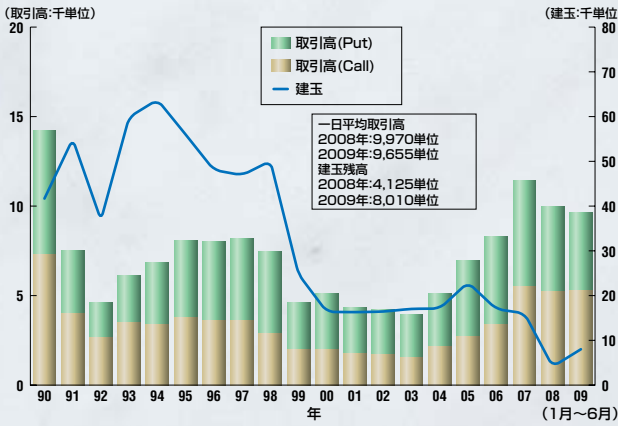
※データ:各取引所ホームページ

投資部門別取引状況(2009年1月~6月)

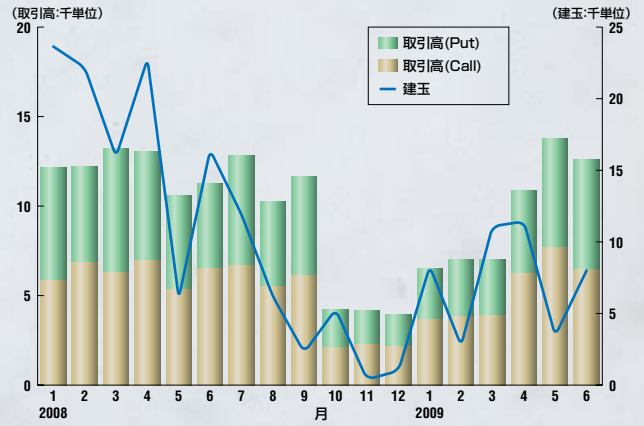


長期国債先物オプション

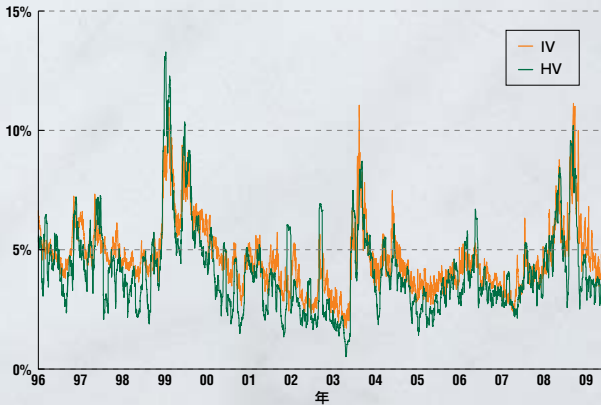
取引高（一日平均）・建玉残高（年別）



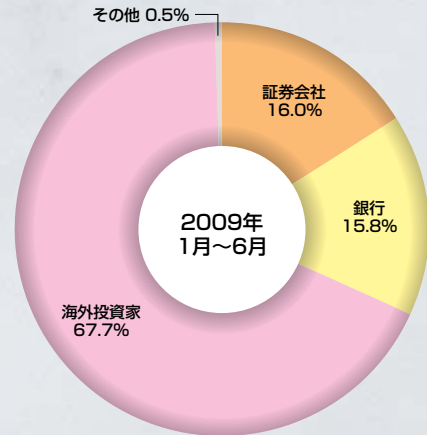
取引高（一日平均）・建玉残高（月別）



HV・IVの推移



投資部門別取引状況（2009年1月～6月）



主要商品の取引データ（2009年1月～6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 | 7,738,516 | -14.8% | 637,160 | — | 339,689 |
| | ミニTOPIX先物 | 143,544 | — | 1,243 | — | 5,265 |
| | TOPIX Core30先物 | 185,689 | — | 806 | — | 20,511 |
| | 東証REIT指数先物 | 24,713 | — | 205 | — | 4,540 |
| | 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 | 19,180 | -39.4% | 93 | 1,352 | 9,583 | |
| 有価証券オプション | 259,576 | 806.2% | 13 | 34,980 | 90,746 | |
| 債券 | 先物 | | | | | |
| | 中期国債先物 | 0 | 0% | 0 | — | 0 |
| | 長期国債先物 | 3,216,905 | -50.7% | 4,433,551 | — | 67,475 |
| | ミニ長期国債先物 | 46 | — | 6 | — | 10 |
| オプション | 長期国債先物オプション | 1,158,613 | -20.7% | 2,829 | 97,270 | 8,010 |

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6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 | 4.05万円 | TMIA<index>CT | 0#JTM: |
| TOPIX先物 | | | | × 10,000 | 5 | 40.5万円 | TPX<index>CT | 0#JTI: |
| TOPIX Core30先物 | | | 立会:0.5 ToSTNeT:0.1 | × 1,000 | 3 | 2.65万円 | TPCA<index>CT | 0#JTC: |
| 東証REIT指数先物 | | | | × 1,000 | 3 | 5.35万円 | TREA<index>CT | 0#JRT: |
| 東証電気機器先物 | | | | × 10,000 | 3 | 72.5万円 | TKA<index>CT | 0#JEL: |
| 東証銀行業先物 | | | 0.1 | × 10,000 | 3 | 11.2万円 | TZA<index>CT | 0#JBK: |
| 中期国債先物 | 9:00~11:00 | 8:20~15:10 15:30~18:20 | 0.01 | × 1,000,000 | 3 | 20.0万円 | JJA<CMDTY>CT | 0#JMB: |
| 長期国債先物 | 12:30~15:00 | | 0.01 | × 1,000,000 | 3 | 84.0万円 | JBA<CMDTY>CT | 0#JGB: |
| ミニ長期国債先物 | 15:30~18:00 | | 0.005 | × 100,000 | 3 | 8.4万円 | 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5以下の場合は0.1) ToSTNeT:0.1 | × 10,000 | 8 | 9本(ATM±4) | 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++ |

※TOPIXオプション流動性供給参加者・・・ドイツ証券株式会社、メリルリンチ日本証券株式会社、ニューエッジ・ジャパン証券株式会社

※有価証券オプションサポート・メンバー・・・日興シティグループ証券株式会社、東海東京証券株式会社、ゴールドマン・サックス証券株式会社

取引料(2009年6月30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 | 取引数量1単位につき100円 | 取引成立 | 取引数量1単位につき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取引数量1単位につき87.5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15円 | 最終決済 | |
| ミニ長期国債先物取引 | 取引成立 | 取引数量1単位につき20円 | 取引成立 | 取引数量1単位につき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 | 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取引数量1単位につき12.5円 |
| 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 |
| 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 |
| 有価証券オプション取引 | 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有価証券の売買代金×0.0000015 |

* TOPIX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、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。

** 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、有価証券の清算手数料が発生します。

(注1) 指数先物の取引契約金額: 約定指数×約定数量×¥10,000

・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

・有価証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×対象有価証券の売買単位

(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。(2009年6月30日現在)

(注3) 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 | 株式派生商品 | 債券派生商品 |
|-------------------|--|--|
| 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。下記のリンクより参照できます。 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。 ・ミニ長期国債先物取引の導入に伴い取引料無料キャンペーンを実施(6月末まで)。 |
| 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。 報告書は下記のリンクより参照できます。 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。 下記のリンクより参照できます。 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。 | |
| 今後の主な制度改正等 | | |
| 2009/10 | ・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。 | |
| 2009/11 | ・取引参加料金の一部を見直し。 | |
| 2009/12 | ・半休日の廃止。 | |

取引記録

TOPIX先物

| | 平成21年(1月~6月) | | 市場開設来 | |
|-----------------|--------------|------------|-----------|------------|
| | (単位、ポイント) | (日付) | (単位、ポイント) | (日付) |
| 1日最高取引高 | 556,116 | (09/03/10) | 559,027 | (05/12/06) |
| 1日最低取引高 | 28,592 | (09/01/19) | 0 | (94/01/31) |
| 最高建玉残高 | 518,222 | (09/06/11) | 615,314 | (08/03/13) |
| 最低建玉残高 | 339,689 | (09/06/30) | 11,183 | (88/12/08) |
| 最高値(主限月) | 954.5 | (09/06/12) | 2,956.0 | (89/12/18) |
| 最安値(主限月) | 687.0 | (09/03/13) | 687.0 | (09/03/13) |
| ストップ高 | / | | | |
| ストップ安 | / | | | |
| 緊急証拠金サーキットブレーカー | / | | | |

長期国債先物

| | 平成21年(1月~6月) | | 市場開設来 | |
|-----------------|--------------|------------|---------|------------|
| | (単位、円) | (日付) | (単位、円) | (日付) |
| 1日最高取引高 | 94,402 | (09/06/09) | 211,110 | (07/06/07) |
| 1日最低取引高(注) | 10,058 | (09/04/20) | 510 | (85/10/28) |
| 最高建玉残高 | 79,448 | (09/05/29) | 310,415 | (00/02/08) |
| 最低建玉残高 | 35,676 | (09/03/13) | 14,585 | (85/12/12) |
| 最高値(主限月) | 140.19 | (09/01/15) | 145.28 | (03/06/11) |
| 最安値(主限月) | 135.47 | (09/06/11) | 87.08 | (90/09/27) |
| ストップ高 | / | | | |
| ストップ安 | / | | | |
| 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 取引参加者数 総合取引参加者:104社/指数先物等取引参加者:2社/国債先物等取引参加者:53社/有価証券オプション取引参加者:0社
有価証券オプション取引サポート・メンバー3社(日興シティグループ証券株式会社、東海東京証券株式会社、ゴールドマン・サックス証券株式会社)
TOPIXオプション取引流動性供給参加者3社(ドイツ証券株式会社、メリルリンチ日本証券株式会社、ニューエッジ・ジャパン証券株式会社)
指数先物サポート・メンバー2社(カブドットコム証券株式会社、ドイツ証券株式会社)(2009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、指数先物・オプション取引、有価証券オプション取引、国債先物・オプション取引に関する最新の情報を掲載しています。
<http://www.tse.or.jp>

東京証券取引所では、指数先物・オプション取引、有価証券オプション取引、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/rules/foc/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

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-(0)-20-7329-2155 Fax:+44-(0)-20-7236-0252
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

北京駐在員事務所

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

©TSE2009

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、差入れた証拠金の全部若しくは一部を失う、または、差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。