

コール・スプレッド・コリドー（輸入）

概要

コール・スプレッド・コリドーは、ロングコールに対してOTMコールを売り、さらにプットを売却することで、支払上限を確保しつつコストを削減する戦略。

仕組み

1. Call購入（上昇防御）
2. OTM Call売却（上昇上限設定）
3. Put売却（プレミアム相殺）

この戦略を使用する場面

- ・上昇リスクを防ぎつつコストを抑えたい場合
- ・下落メリットをある程度諦めてもよい場合

メリット

- ・コスト削減が可能
- ・支払上限を確保できる

デメリット / 留意点

- ・上昇余地が制限される
- ・下落時に損失が発生する

損益イメージ

- ・上昇：コールで上限設定、追加のショートコールでさらに制限
- ・下落：プット売りで損失

まとめ

輸入企業がコストを抑えつつ支払上限を確保するために用いる戦略。