

パーティシペーティング・コリドー（輸入）

概要

パーティシペーティング・コリドー（輸入）は、コール購入に対してプット売却を比率 未満で行い、支払上限を確保しつつ下落の恩恵を一部残す戦略。

仕組み

1. USDショート（支払）
2. Call購入
3. Put売却（比率 ）

この戦略を使用する場面

- ・支払上限を確保しつつ、USD下落の一部メリットを残したい場合

メリット

- ・支払上限を確保可能
- ・下落時の恩恵を部分的に残せる

デメリット / 留意点

- ・ゼロコストにならない場合がある
- ・急落時に損失が発生

損益イメージ

- ・上昇：コールで支払上限設定
- ・下落：プット売り比率に応じて損失

まとめ

輸入企業が「上限確保 + 下落参加」を狙う柔軟な戦略。