

ゼロコスト・コリドー（輸入：Long Call + Short Put）

概要

ゼロコスト・コリドー（輸入）は、コール購入とプット売却を組み合わせることでプレミアムを相殺し、コストゼロで上昇リスクを防ぐ戦略。

仕組み

1. USDショート（支払）
2. Callを購入（上昇防御）
3. Putを売却（プレミアム相殺）

この戦略を使用する場面

- ・コストを払わずに支払上限を確保したい場合
- ・USD下落時の有利さを一部放棄してもよい場合

メリット

- ・プレミアム負担ゼロで上昇を防御
- ・支払上限を確保可能

デメリット / 留意点

- ・USD下落時にショートプットで損失発生
- ・下落局面で機会損失

損益イメージ

- ・上昇：コールで支払増加を制限
- ・下落：プット売りで損失発生

まとめ

低コストで支払上限を確保できるが、下落時に逆効果となる場合がある。