

無担保コールオーバーナイト金利先物



金融取

金融取の無担保コールオーバーナイト金利先物(コール先物)

●無担保コールオーバーナイト (O/N) 金利先物とは

無担保コール O/N 金利先物とは、日本銀行が公表する無担保コール O/N 物金利（確報値）の月中平均値を予想し、現時点での価格を決める取引です。これにより、将来の円資金取引のレートを現時点で予約する効果が得られ、将来起こり得る円の超短期金利の変動リスクを軽減すること等が可能となります。

*無担保コール O/N 物取引とは、金融機関がコール市場において、担保無しで短期資金を貸借し、翌日には返済する取引です。

●無担保コール O/N 金利先物の商品概要

| | 無担保コール O/N 金利先物 |
|-------------|--|
| 取引対象 | 日本銀行が公表する「無担保コールオーバーナイト物金利」(確報値)の月中平均値 |
| 取引単位 (想定元本) | 元本金額 3 億円 |
| 価格の表示方法 | 100 から金利を差し引いた数値 |
| 最小変動幅・価値 | 0.005 (0.005%) で 1,250 円 (3 億円 × 0.005% × 30 日 / 360 日 = 1,250 円) |
| 限月設定 | 各月の限月を 6 限月 |
| 取引最終日 | 各月の最終日 (日本の銀行休業日にあたる場合は、順次繰り上げる。) |
| 最終決済日 | 取引最終日の翌々営業日 |
| 最終決済方法 | 差金決済 |
| 最終決済価格 | 日本銀行が公表する「無担保コールオーバーナイト物金利」の月中平均値の小数点以下第 3 位未満を四捨五入したものを 100 から差し引いた数値 |
| 取引の成立方法 | オークション方式 |
| ストラテジー取引 | カレンダーズプレッド (インプライド機能あり)* |
| ブロック取引 | あり (最低申込数量: 100 枚) |

*インプライド機能とは、ストラテジーでない通常の注文 (アウトライイト注文) と、ストラテジー注文を連動させて、相互の流動性を活用することでストラテジーおよびアウトライイト双方で取引が成立するチャンスを高める機能です。複数のアウトライイト注文からストラテジー注文を合成する機能をインプライドイン、ストラテジー注文から複数のアウトライイト注文を派生させる機能をインプライドアウトといいます。

●無担保コール O/N 金利先物の取引時間

| | | | | |
|--------------|-------|---|-------|-------------|
| 取引時間 | 8:30 | — | 8:45 | プレオープン |
| | 8:45 | — | 11:30 | 日中取引 |
| | 11:30 | — | 12:30 | 取消・数量削減専用時間 |
| | 12:30 | — | 15:30 | 日中取引 |
| | 15:30 | — | 20:00 | 夜間取引 |
| 取引最終日限月の取引時間 | 8:30 | — | 8:45 | プレオープン |
| | 8:45 | — | 11:30 | 日中取引 |
| | 11:30 | — | 12:30 | 取消・数量削減専用時間 |
| | 12:30 | — | 15:30 | 日中取引 |

金利先物等取引は、差し入れた証拠金以上の取引金額を扱うため、取引対象である金利の変動等により差し入れた証拠金以上の損失が発生する可能性があります。限月によっては、平時から流動性の低いものもあります。投資の際には、金融商品取引業者より交付される契約締結前交付書面等の内容を十分理解した上で、ご自身の判断で行うことが重要です。