

ユーロ円 LIBOR6ヵ月金利先物

ユーロ円 LIBOR6ヵ月金利先物とは

ユーロ円 LIBOR6ヵ月金利先物とは、将来のある一定の日付から始まるユーロ円 LIBOR の6ヵ月金利を予想し、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。

ユーロ円 LIBOR6ヵ月金利先物の商品概要

取引対象	6ヵ月ユーロ円 ICE LIBOR
取引単位 (想定元本)	1 億円
価格の表示方法	100 から年利率を差し引いた数値
最小変動幅・価値	0.0025・1,250 円 (1 億円× 0.0025%× 180/360)
限月設定	4 半期毎の限月 (3、6、9、12 月限) を 20 限月 (5 年) 4 半期以外のシリアル限月*1 を直近 2 限月
取引最終日 *2	限月第 3 水曜日のロンドンの 2 銀行営業日前 但しこの日が日本の銀行の休業日にあたる時は、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
新たな限月の取引開始日	取引最終日の翌々営業日
最終決済価格	ICE Benchmark Administration Limited が第 3 水曜日のロンドンの 2 銀行営業日前に公表する期間 6ヵ月のユーロ円 LIBOR の小数点以下第 4 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
値幅制限	なし
ブロック取引	あり (最低申込数量: 100 枚)

* 1 シリアル限月は、4 半期限月を除いた月で設定します。例えば 4 月 1 日時点では 4 月限、5 月限、5 月 1 日では、5 月限、7 月限、6 月 1 日では 7 月限、8 月限 (6 月限は 4 半期限月として設定) です。

* 2 取引最終日の夜間取引時間帯の取引については、翌日付取引となります。

取引時間

取引時間 (日本標準時)	8:30 ~ 8:45	プレオープン
	8:45 ~ 11:30	日中取引
	11:30 ~ 12:30	取引・数量削減専用時間
	12:30 ~ 15:30	日中取引
	15:30 ~ 20:00	夜間取引*

* 但し、英国夏時間適用時における取引最終日については、取引最終日を迎えた限月取引に係る夜間取引時間帯は午後 3 時 30 分から午後 7 時。



金融取のユーロ円 LIBOR6ヵ月金利先物の特徴

◆OTC(店頭)円金利スワップ取引のヘッジツール

OTC金利スワップの最も標準的なコンベンションであるLIBOR金利がベース。半年毎の金利交換を商品性に取り入れたことで、OTC金利スワップ取引のヘッジツールや代替取引としての利用が期待されます。

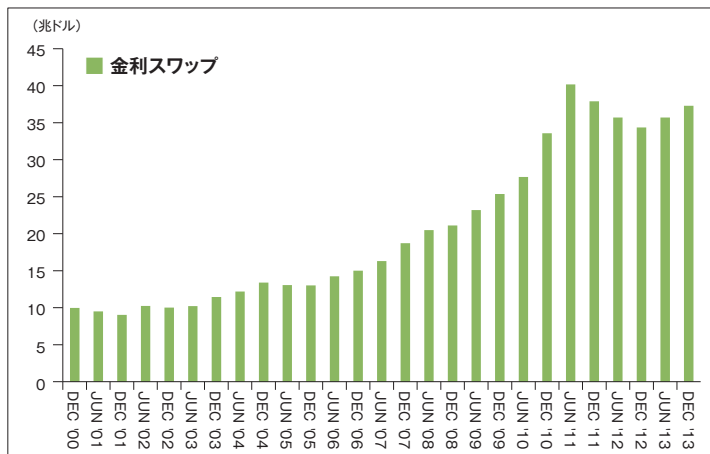
◆リスク管理・オペレーションの効率化

取引所の上場商品であるユーロ円LIBOR6ヵ月金利先物を活用することで、より金利スワップマーケットに即したリスク管理が可能になるほか、OTC取引で発生する信用リスクや事務負担の軽減を図ることができます。

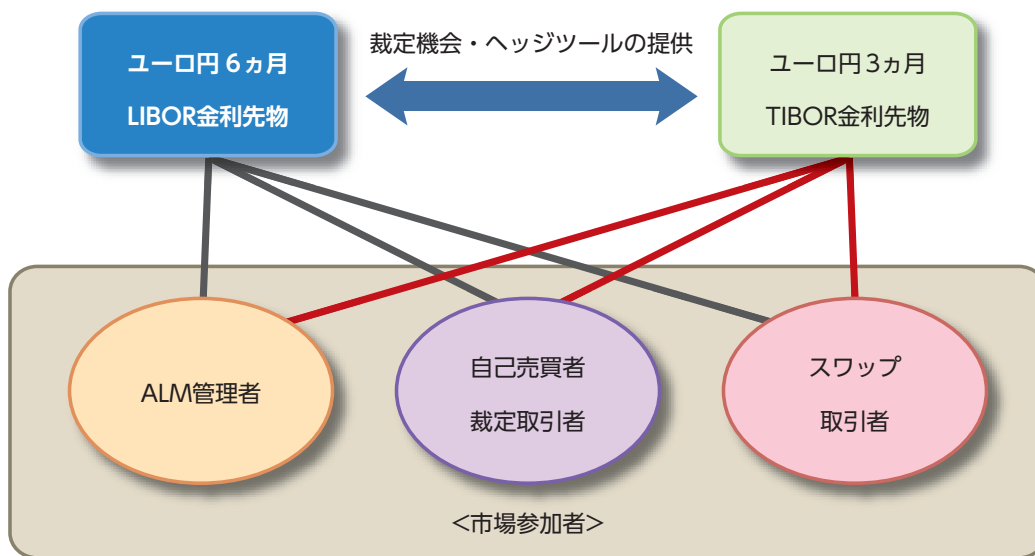
◆新しい取引機会の提供

ユーロ円LIBOR6ヵ月金利先物と他商品、例えばユーロ円3ヵ月金利先物(TIBOR)を用いてLIBOR-TIBOR間の裁定取引が可能となります。また、短期金利の変動を予想する新しい投資対象としての活用も期待できます。

<増加基調にある金利スワップ取引>



(出所:日本銀行)



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、平時から流動性が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。

©TFX 2014.4

本出版物に関する著作権は、株式会社東京金融取引所(金融取)にあります。本出版物は、金融取の制度概要を一般の情報のためにまとめたものです。内容には正確を期すように最大の努力を払いましたが、当該文書について何らかの齟齬があった場合には、金融取の公式規則が優先されます。本出版物は、解説を目的としたものであり、広告または、投資や運用等の助言を行うものではなく、本出版物に含まれる記述、計算等は例に過ぎません。また、本出版物は、法令等により金融商品取引業者が開示することを要する全ての情報を含むものではありません。本出版物に記載の事例に関し、将来予告なしに変更することがあります。



株式会社東京金融取引所

〒100-6915 東京都千代田区丸の内 2-6-1 丸の内パークビルディング 15 階

TEL: 03-4578-2400 FAX: 03-3212-5780

E-mail: info@tfx.co.jp URL: http://www.tfx.co.jp