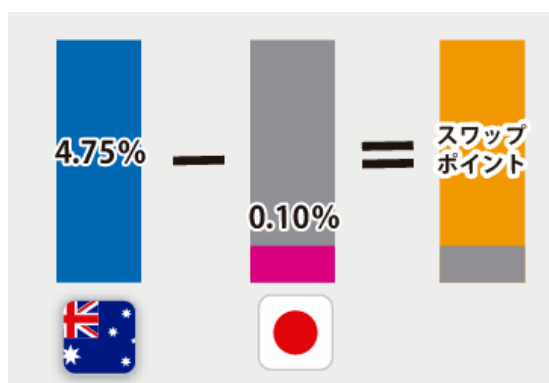


1. スワップポイントとは？

1. スワップポイント



FX取引では、為替差益のほかに、取引する通貨間の金利差のスワップポイントを受払することができます。

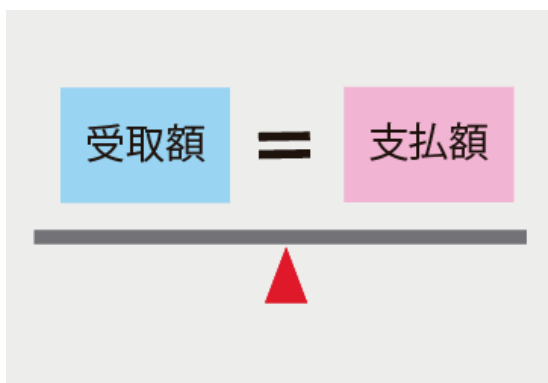
例えば豪ドル円の場合、円で資金調達をして豪ドルで預けるといったことになります。したがって、資金調達を行った円貨の金利を支払い、預け入れを行っている豪ドルで金利を受け取ることとなります。豪ドルの金利が 4.75%、日本円の金利が 0.10%であれば、 $4.75\% - 0.10\% = 4.65\%$ 分の金利が受け取ることができます。これを日割りにしたものをスワップポイントと呼んでいます。

為替取引は限日取引という仕組みで、毎日が最終取引日となっており、ポジションを持ち越すと2営業日後に受け渡し(外貨との交換)を行う取引が行われております。為替差益を狙って取引する投資家にとっては実際に外貨の受け渡しを行う必要がないため、翌日の取引にポジションの繰り越し(ロールオーバー)を行います。ロールオーバーを行う際に発生する価格差をFX取引ではスワップポイントと呼んでいます。

2. スワップポイントの注意点

スワップポイントは、各国の政策金利を反映したものではなく、翌日のポジションの持ち越しの際に当日のレートと翌日のレートに加味されている金利分を還元するものです。したがって、**為替相場が乱高下するような荒れた相場の時などは政策金利の差額に反して本来スワップポイントが受け取れる通貨が、支払いに転じてしまう可能性があります。**また、スワップポイントの受払の額も、為替市場の状況に応じて変動することがあります。

3. くりっく 365 のスワップポイントの特徴



くりっく 365 のスワップポイントは売りのポジションと買いのポジションが同額となる一本値となっています。

店頭でのFX取引ではスワップポイントにスプレッドがあるのが一般的で両建て時には逆ザヤが発生します。くりっく 365 であれば一本値のため、両建てのポジションを持って**も逆ザヤは発生しません。**

2. スワップポイントはいつ受け取れるのか

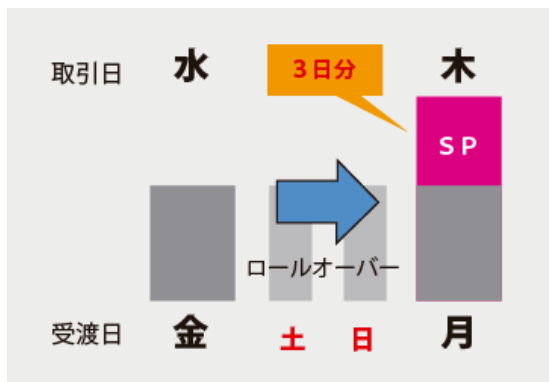
1. スワップポイントの付与日数

スワップポイントは日々受け渡しが行われていますが土曜日や日曜日分の金利も加味されるため、日によって付与される金額が変わってきます。



通常であれば、取引日が火曜日から水曜日に移る際にスワップポイントが1日分付与されます。
(左図参照)

土日を挟んだロールオーバーのケース



受け渡し日に土日をまたぐときには、休日分のスワップポイントが加味されて3日分の付与されます。
(左図参照)

祝日を挟んだロールオーバーのケース



祝日で銀行が休日となる時はその日の受け渡しが行われません。したがって、受渡日とその翌日となり、スワップポイントが2日分付与されることとなります。

図中では取引日が火曜日のとき本来ならば受け渡し日が2営業日後の木曜日となりますが、祝日で銀行休業日のため、火曜日の取引分から受渡日が金曜日となります。

ただしその翌日には、すでに2営業日後の受け渡し日となっているため、ロールオーバーが行われません。したがって、スワップポイントの付与はありません

2. スワップポイントが付与される時間

スワップポイントは1日の取引終了した段階で残っているポジションに付与されます。くりっく 365 であれば、6:55(NYサマータイム時は 5:55)の取引終了時点で保有しているポジションにスワップポイントが付与されることとなります。

3. スワップポイントの確認方法

1. 過去のスワップポイントを調べる

ブラウザ版取引画面の【ツール】-【マーケット情報】-【キャリー損益基準照会】で、過去に発生したスワップポイントを確認することができます。

大富豪21 daifugo 21

ツール

【キャリー損益基準照会】

基準日: 2011/07/14

市場: くりっく365 銘柄: []

更新

市場	銘柄	銘柄コード	区分	スワップポイント	配当相当	金利相当
UCC365	豪ドル/円	AUD/JPY	買	99		
UCC365	豪ドル/円	AUD/JPY	売	-99		
UCC365	豪ドル/ドル	AUD/USD	買	1.00		

2. スワップポイントが何日分つくかを調べる

ブラウザ版取引画面の【ツール】-【マーケット情報】-【スワップポイントカレンダー】で、取引終了時にスワップポイントが何日分つくのかを確認することができます。

大富豪21 daifugo 21

ツール

【スワップポイントカレンダー】

市場: くりっく365 銘柄: ドル/円

検索

取引日	決済日	スワップポイント日数
2011/07/15	2011/07/20	0
2011/07/18	2011/07/20	1
2011/07/19	2011/07/21	1