

Egyetemi pénzügyi innováció

Új, innovatív pénzügyi terméket dolgozott ki a Debreceni Egyetem Gazdaságtudományi Karának szakembere egyetemi együttműködés keretében. Becsky-Nagy Patrícia, a Pénzügyi Tanszék vezetője és a Budapesti Corvinus Egyetemhez kötődő kutatótársainak innovációja egyebek mellett a vételi opciók cseréjének területén teremt újítást egy új pénzügyi termék elméleti megalapozása által. A bonyolult matematikai levezetést is tartalmazó kutatási eredményeket névs tudományos folyóiratban, a Finance Research Letters-ben publikálták.

A ComEx névre keresztelt – Compound Exchange Option – összetett csereopció a befektető számára jogot biztosít arra, hogy két különböző alaptermékű európai vételi opciót egymásra cseréljen.

- A pénzügyi piacon léteznek olyan termékek, amelyek révén a befektető egy opciót vásárol arra, hogy két mögöttes terméket elcseréljen, például két részvényt. Az elméleti kutatásunk újítása, hogy ez a két mögöttes termék két opció legyen. Ennek a pénzügyi terméknek az árazási modelljét, formuláját dolgoztuk ki – mondta el a hirek.unideb.hu-nak *Becsky-Nagy Patrícia*.

A Pénzügyi Tanszék vezetője hangsúlyozta: a cserélt instrumentumok nem részvények, hanem opciók, amelyek egyben kockázatok kiszűrésének lehetőségét is biztosítják. Kutatásukat egyszerű reálopciók példán keresztül mutatta be.

- Adott két Debrecenbe érkező iparvállalat, amely a város valamely ipari parkjában szeretne letelepedni, de nem lehet tudni, hogy melyikben. Beszállító cég vezetőjeként – tudva, melyik vállalattal szeretnének szerződést kötni – a ComEx révén opciós vételi jogot szerzek arra, hogy a célvállalat várható telephelye mellett telepedhessek le, de opciós jogom legyen arra, hogy a telekvásárlási jogomat egy másik telekhez fűződő vásárlási jogra cseréljem. Tehát a befektetőnek nem kell megvásárolnia a telket, csak vásárlási jogot, opciót szerez rá, amelyet elcserélhet egy másik opcióra – fejtette ki *Becsky-Nagy Patrícia*.

A kutatás következő szakaszában a szakemberek a termék piaci tesztelését, pozicionálást tűzték ki célul.

- Szeretnénk kibővíteni a kutatásunkat és a mesterséges intelligencia bevonásával lemodellezni, hogy a ComEx pontosan hogyan tudna működni, a világ mely piacain tudnánk új irányt nyitni ezzel a termékkel – tette hozzá a tanszékvezető egyetemi tanár.

A nemrég publikált tanulmány szerzői *Becsky-Nagy Patrícia* mellett a Budapesti Corvinus Egyetem szakemberei, *Száz János* professor emeritus, *Vidovics-Dancs Ágnes* korábbi egyetemi docens és *Váradi Kata*, a Pénzügyi Intézet vezetője. A publikáció az alábbi [linken](#) olvasható.

Sajtókapcsolat:

- Debreceni Egyetem Rektori Hivatal Sajtóiroda
- +36 52 512 000 / 23251
- sajtoiroda@unideb.hu

Eredeti tartalom: Debreceni Egyetem

Továbbította: Helló Sajtó! Üzleti Sajtószolgálat

Ez a sajtóközlemény a következő linken érhető el:

<https://hellosajto.hu/?p=25355>