

# DŁUGOŚĆ WYKRESU INSTRUMENTU FINANSOWEGO A JEGO RYZYKO

KATARZYNA MIAKISZ (BIAŁYSTOK)

W wystąpieniu zostanie przedstawiony przegląd różnych miar ryzyka, poczynając od znanych mierników statystycznych po alternatywne sposoby pomiaru, wywodzące się z geometrii całkowitej. Polegają one na wyznaczeniu tzw. osiągalności instrumentu finansowego, czyli mierzeniu możliwości nabycia lub utracenia tego dobra. Wynik pomiaru zależy od układu odniesienia wyznaczanego zwykle przez pieniąż i papier wartościowy o stałym oprocentowaniu. Tak rozumiana osiągalność obrazuje nieokreśloność zysków, a więc wyraża stopień ryzyka inwestycyjnego w odniesieniu do płynnych instrumentów finansowych. Zostanie pokazany bliski związek zachodzący między długością wykresu instrumentu finansowego a jego ryzykiem.