

ИЗВЕШТАЈ О ОЦЕНИ МАСТЕР РАДА

I ПОДАЦИ О КОМИСИЈИ
<p>1. Датум и орган који је именовао Комисију 10.05.2012. Веће Департмана за математику и информатику Природно-математичког факултет, Универзитета у Новом Саду.</p> <p>2. Састав Комисије са назнаком имена и презимена сваког члана, звања, назива уже научне области за коју је изабран у звање, датума избора у звање и назив факултета, установе у којој је члан комисије запослен:</p> <ul style="list-style-type: none">• Др Загорка Лозанов – Црвенковић, ужа научна област: анализа и вероватноћа, датум избора у звање: 2.11.1999., редовни професор Природно-математичког факултета у Новом Саду – ментор.• Др Данијела Рајтер – Ћирић, ужа научна област: анализа и вероватноћа, датум избора у звање: 5.3.2012., редовни професор Природно-математичког факултета у Новом Саду – председник комисије.• Др Дора Селеш, ужа научна област: анализа и вероватноћа, датум избора у звање: 17.10.2012., ванредни професор Природно-математичког факултета у Новом Саду – члан комисије.
II ПОДАЦИ О КАНДИДАТУ
<p>1. Име, име једног родитеља, презиме: Елена-Андреа (Луђијан) Марина</p> <p>2. Датум рођења, општина, република: 24.12.1987., Нови Сад, Република Србија</p> <p>3. Година уписа на дипломске академске студије, смер/усмерење: Школска 2010/2011., Примењена математика, модул математика финансија</p>
III НАСЛОВ МАСТЕР РАДА
„Евалуација VaR мере ризика“
IV ПРЕГЛЕД МАСТЕР РАДА
<p>Рад је написан на 63 стране, а написани текст је распоређен у 3 целине: 1. Увод и појмовно одређење VaR-а. 2. Одређивање VaR мере ризика, 3. Примена и евалуација VaR мере ризика. На крају рада је наведено 30 референци коришћених приликом писања рада.</p> <p>Прва целина се састоји из 2 поглавља:</p> <ul style="list-style-type: none">• Увод• Мере ризика <p>Друга целина се састоји такође из 2 поглавља:</p> <ul style="list-style-type: none">• Методе за одређивање VaR-а• Предности и мане VaR мере ризика <p>Трећа целина представља примену VaR мере ризика на податке о кретању цена акција за период од годину дана, као и тестирање (евалуација) добијених резултата помоћу статистичких тестова.</p>

V ВРЕДНОВАЊЕ ПОЈЕДИНИХ ДЕЛОВА МАСТЕР РАДА

Прва целина представља увод и теоријску основу VaR мере ризика, сажето и концизно приказане дефиниције, особине и примери VaR-а. Циљ прве целине је упознати читаоца појмом VaR мере ризика. У другој целини су наведене и објашњене следеће методе за израчунавање VaR мере ризика: параметарска, историјска и метода Монте Карло симулација. Поменуто методе су примењене на портфолио састављен од само једног елемента, као и на портфолио са више елемената. Примена наведених метода за израчунавање VaR-а је спроведена на реалним подацима о кретањима цена акција великих светских компанија (Microsoft, Caterpillar, Procter&Gamble, McDonalds i JPMorgan). Посматране су цене акција наведених компанија у периоду од годину дана и на основу тих података је израчунат VaR за различите нивое поверења (90%, 95% и 99% ниво поверења). У другој целини су још анализирани предности и мане 3 основне методе, као и предности и мане VaR-а као мере ризика.

Трећа целина обухвата евалуацију резултата добијених помоћу историјске методе за израчунавање VaR-а. Евалуација је извршена ширењем следећих статистичких тестова: Купицеови тестови (POF и TUFF тест), Базелски „семафор“ приступ, Кристоферсенов тест прогнозе интервала, тест независности за мешовити Купицеов тест, заједнички Кристоферсенов тест и мешовити Купицеов тест. Анализирани и упоређени су резултати добијени помоћу наведених тестова.

VI ЗАКЉУЧЦИ ОДНОСНО РЕЗУЛТАТИ ИСТРАЖИВАЊА

У мастер раду су анализирани и тестиране методе за израчунавање VaR-а. Резултати добијени на основу реалних података су евалуирани помоћу неколико статистичких тестова. Анализом добијених резултата изведени су закључци о примени поменутих метода за добијање VaR-а.

VII КОНАЧНА ОЦЕНА МАСТЕР РАДА

Мастер рад је у потпуности урађен у складу са одобреном темом. Сви проблеми, наведени у пријави теме, су детаљно анализирани и приказани. Рад је прегледно и добро написан, главни резултати су формулисани у виду теорије и кроз примену.

VIII ПРЕДЛОГ

На основу укупне оцене, Комисија предлаже да се мастер рад прихвати, а кандидату Елени-Андреи Марина одобри одбрана.

Нови Сад, 8.5..2014.

ПОТПИСИ ЧЛАНОВА КОМИСИЈЕ

Проф. Др Загорка Лозанов-Црвенковић
Редовни проф. ПМФ, ментор

Проф. Др Данијела Рајтер-Ћирић,
Редовни професор ПМФ,
председник комисије

Проф. Др Дора Селеш

Ванредни професор ПМФ, члан