

Prilog 1.

Formular za prijavu teme master rada

Popunjava kandidat	Ime i prezime studenta	Gordana Miljanić
	Broj indeksa	96M/08
	Smer	Primenjena matematika – matematika finansija
	Naslov master rada	VaR i upravljanje kreditnim rizikom
	Kratak sadržaj rada	<p>U radu su definisani rizici u finansijskom poslovanju. Oni su povezani sa gubitkom na finansijskom tržištu. Rizik predstavlja svaku neizvesnu situaciju u poslovanju banaka, odnosno verovatnoću gubitka (smanjenje dobitka) nastalu kao rezultat neizvesnih događaja u poslovanju banaka. To je mogućnost da plasirana sredstva neće zaraditi očekivanu stopu prinosa. Istaknut je značaj upravljanja rizicima, što podrazumeva identifikaciju, merenje, praćenje i kontrolisanje izloženosti različitim vrstama rizika.</p> <p>Prikazana je osnovna mera rizika koja se zasniva na standardnom odstupanju od očekivanog prinosa. Što je odstupanje veće to je veća i neizvesnost u pogledu mogućeg prinosa. Značajnu ulogu u upravljanju rizicima ima Bazelska komisija za nadzor banaka koja je u svom sporazumu definisala metode za merenje rizika, tj. uvela je pojam minimalnog zahtevanog kapitala koji mora biti ispunjen kako bi se banke zaštitile od rizika. Jedan od opisanih principa za računanje minimalnog zahtevanog kapitala je zasnovan na VaR (<i>Value at Risk</i> – vrednost pod rizikom) metodologiji. VaR se definiše kao maksimalni očekivani gubitak na nekoj investiciji u određenom vremenskom intervalu i sa datim intervalom poverenja. U ovom radu je najveća pažnja posvećena metodama za izračunavanje VaR-a (parametarski, Delta – normalan metod, Monte Karlo simulacija i Metod istorijskih simulacija). Opisani su faktori koji utiču na VaR meru rizika i njihov uticaj (dužina posmatranog vremenskog intervala i nivo poverenja), kao i Backtesting metod za proveru tačnosti VaR mere rizika.</p> <p>Rizici se mogu klasifikovati u pet kategorija: tržišni, kreditni, rizik likvidnosti, operativni i zakonski rizik. U ovom radu detaljno je opisan kreditni rizik, kao i izvori nastanka kreditnog rizika. Opisana je primena VaR metodologije na upravljanje kreditnim rizikom.</p>
Spisak reprezentative literature	<ol style="list-style-type: none"> 1. Philippe Jorion, <i>Value at Risk: The New Benchmark for Managing Financial Risk</i>, McGraw – Hill, 1997 2. Keith Cuthbertson, Dirk Nitzsche, <i>Financial Engineering: Derivatives and Risk Management</i>, John Wiley & Sons, Ltd, 2001 3. Paul Glasserman, Philip Heidelberger, Perwez Shahabuddin, <i>Research Report: Efficient Monte Carlo Methods for Value-at-Risk</i>, Risk Management Report 2000 4. Darryll Hendricks, <i>Evaluation of Value-at-Risk Models Using Historical Data</i>, FRBNY Economic Policy Review, 1996 5. Michael Minnich, <i>A Primer on Value at Risk</i>, Capital Market Risk Advisors, 1998 	
Mentor	Prof. dr Nataša Krejić	

Popunjava rukovodilac studijskog programa	Predlog članova komisije - ukupno bar tri nastavnika	<ol style="list-style-type: none"> 1. PROF. DR. ZORANA UJEVIĆ, PREDSEDNIC 2. PROF. DR. NATAŠA KREJIĆ, MENTOR 3. DR. ĐORA SELEŠI 	
Mesto, datum i potpis studenta	Mesto, datum i saglasnost mentora	Mesto, datum i saglasnost rukovodioca studijskog programa	
Gođana Ujević	Nataša Ujević	Nataša Ujević	
Mesto i datum usvajanja od strane Veća departmana za matematiku i informatiku Potpis direktora			