

Abstrakt

Ekonomičtí agenti se často dostávají do situací, kde mají k dispozici několik odlišných předpovědí. Navzdory pěti dekadám zkoumání kombinací předpovědí, většina metod, která byla zatím představena, nedokáže v empirických aplikacích významně porážet kombinaci předpovědí s rovnoměrnými váhami. V této studii dáváme dohromady široké spektrum kombinací předpovědí a přezkoumáváme tyto zjištění ve dvou různých aplikacích předpovídání klasických ekonomických časových řad. Tyto zahrnují mimo-výběrové kombinování předpovědí ECB Survey of Professional Forecasters a předpovědí realizované volatility logaritmických zisků futures na americké státní dluhopisy. Hodnotíme výkonnost umělých predikčních trhů, třídy metod ze strojového učení, která zatím nebyla aplikována na problém kombinování předpovědí ekonomických časových řad. Dále navrhujeme novou jednoduchou metodu nazvanou Market for Kernels, která je navržena speciálně pro kombinování předpovědí časových řad. Zjistili jsme, že rovnoměrné váhy se dají významně porazit několika kombinacemi předpovědí, které zahrnují Bates-Grangerovi metody a umělé predikční trhy v ECB Survey of Professional Forecasters aplikaci a skoro všemi zkoumanými kombinacemi předpovědí ve finanční aplikaci. Také jsme zjistili, že předpovědní výkonnost Market for Kernels v obou aplikacích je srovnatelná s nejlepšími kombinacemi v literatuře.

Klasifikace JEL C00, C53, C58

Klíčová slova Kombinace predikcí, umělé predikční trhy, Market for Kernels, předpovídání ekonomických časových řad

E-mail autora 98888094@fsv.cuni.cz

E-mail vedoucího barunik@fsv.cuni.cz