

Predpovedanie výmenných kurzov vždy bolo zaujímavou témou. Cieľom mnohých akademikov bolo predpovedať vývoj hodnoty výmenného kurzu s menšou chybou ako náhodná predpoveď. Títo akademici využili vo svojich prácach rozmanité techniky a datasety. V tejto práci sme použili techniku Bayesovho priemerovania modelu, kde konečná predpoveď je priemer predpovedí všetkých modelov. Aplikovali sme štvrt'ročné dáta od roku 1980 do 2013 a pokúsili sme sa odhadnúť hodnoty výnosov výmenných kurzov piatich menových párov, ktoré neobsahujú americký dolár. Predikcia bola vykonaná na horizonte jedného, dvoch, štyroch a ôsmich kvartálov. Výsledné predpovede sme okrem náhodnej predpovedi porovnali aj s priemerným historickým výnosom pomocou niekoľkých kritérií, ako napríklad stredná kvadratická chyba, stredná absolútna odchýlka alebo hodnota smeru zmeny. Zistili sme, že Bayesove priemerovanie modelov zvyčajne neporazí náhodnú predpoveď alebo priemerný historický výnos. Na druhej strane, v niektorých špeciálnych situáciach táto metóda dokáže predpovedať s menšou chybou a s vyšším percentom správne predpokladaných zmien znamienka.