

Report on Bachelor Thesis

Institute of Economic Studies, Faculty of Social Sciences, Charles University in Prague

Student:	Magdaléna Raušová
Advisor:	Prof. RNDr. Jan Ámos Víšek, CSc.
Title of the thesis:	Robustification of regression model with the fixed and random effects

OVERALL ASSESSMENT (provided in English, Czech, or Slovak):

Slečna Raušová ve své práci rozebírá metody odhadu pro panelová data a to včetně robustních přístupů. Práce se skládá z teoretického popisu ekonometrických metod panelových dat a dále potom představuje simulační studii porovnávající jednotlivé metody. Celkově se jedná o velmi zajímavé téma, které je autorkou kvalitně zpracované. Z práce je zřejmé pochopení dané tematiky, ekonometrická zdatnost, přesto mám k práci pár připomínek a návrhů.

Hlavní výhradu mám k tomu, že se autorka mohla méně věnovat popisným částem a více zajímavé simulační studii, která je z hlediska vlastního přínosu stěžejní. Je zde mnoho alternativ, které mohla dále rozpracovat. Například předpokládat pro data také ne čistě normální rozdělení, což bývá v reálných datech častý jev. Dále mohla porovnat odhady robustní a nerobustní i pro panelová data s dlouhou časovou řadou a menším množstvím crossection jednotek. Dále by bylo zajímavé podívat se, jak si vedou robustní odhady v případě omitted variable bias atd.

Také by bylo lepší, aby celá simulační studie byla provedena na stejném množství pozorování i když výpočty zaberou delší čas.

V odborných studiích podobného charakteru také bývá obvykle zahrnuta i aplikace na reálná data. Myslím, že by i toto bylo velmi zajímavé zahrnout obzvláště proto, že jak autorka přiznává, pro robustní odhady je stěžejní rate of contamination pro RWE a FWE a správně určená weight function pro LWS.

Celkově však tuto práci hodnotím jako zdařilou a navrhuji známku výborně.

SUMMARY OF POINTS AWARDED (for details, see below):

CATEGORY	POINTS
<i>Literature</i> (max. 20 points)	17
<i>Methods</i> (max. 30 points)	25
<i>Contribution</i> (max. 30 points)	20
<i>Manuscript Form</i> (max. 20 points)	20
TOTAL POINTS (max. 100 points)	82
GRADE (1 – 2 – 3 – 4)	1

NAME OF THE REFEREE: Božena Bobková

DATE OF EVALUATION: 12. 6. 2014

Referee Signature

