

Abstrakt: Tato práce vyhodnocuje užitečnost vektorové a bayesovské vektorové autoregrese při předpovídání inflace v České republice jeden rok dopředu. Pro BVAR je jako apriorní rozdělení použit modifikovaný Minnesota prior. Je přizpůsoben tak, aby více zohlednil inflační cíl národní banky. Myšlenkou je, že pokud je národní banka dostatečně kredibilní, hodnota budoucí inflace se nebude příliš odlišovat od jejího cíle. VAR i BVAR ukazují zlepšení v schopnostech předpovídat oproti náhodné procházce a jednoduchému AR procesu. Optimální modely se však velice liší podle toho, zda se pro jejich evaluaci použijí či nepoužijí krizová léta. Pokud ano, všechny modely vykazují nadhodnocování předpovědí inflace pro rok 2016. Jediný model, u kterého k vysokému nadhodnocování nedochází, je model s modifikovaným apriorním rozdělením.

Klíčová slova: předpovídání, inflace, bayesovská vektorová autoregrese, modifikovaný Minnesota prior