

Abstrakt

Práce se zabývá hodnocením predikčních schopností ekonomických ukazatelů a měřením jejich prognostické výkonnosti s ohledem na **následující** vývoj hospodářského cyklu. Poskytuje přehled hospodářského cyklu, jakož i nejčastěji používaných předstihových indikátorů. Dále jsou přezkoumány metody měření prognostického výkonu. Jádrem práce je zhodnocení prognostického výkonu českých a německých ekonomických ukazatelů v rámci zemí i napříč zeměmi. V první fázi analýzy je hodnocena prediktivní schopnost ukazatelů podle Pearsonova korelačního koeficientu a Grangerovy kauzality. Následně je vybrán malý soubor ukazatelů a skrze ARIMA a ARIMAX modely je jejich prognostická výkonnost dále analyzována. Výsledky analýzy ukazují, že kvantitativní ukazatele z kategorií jako jsou výroba, obrat, obchod a finance a kvalitativní ukazatele zaměřené na podnikatelské klima, ekonomická očekávání a různá hospodářská odvětví vykazují značnou míru predikční schopnosti pro obě země. Navíc, OECD CLI a Burzovní indexy vykazují větší relativní význam v případě České republiky než-li Německa, zatímco pro kvalitativní ukazatele, celkové obchodní indexy a Indikátor důvěry ve výrobě zveřejňovaný OECD se opak zdá být pravdou.