

Posudek vedoucího diplomové práce

Autor diplomové práce: Bc. Michal Kuchta
Téma diplomové práce: An Analysis of Forecasting Abilities of DSGE and Threshold VAR models
Vedoucí diplomové práce: Ing. Tran Van Quang, PhD
Oponent diplomové práce: PhDr. Ing. Martin Janíčko, PhD.

Kritéria hodnocení práce:

	Výborně	Velmi dobře	Dobře	Nevyhovující	Váha kritéria (%)
1. Hloubka provedené analýzy	☒	☐	☐	☐	20
2. Formulace a splnění cíle práce	☒	☐	☐	☐	15
3. Adekvátnost použitých metod	☒	☐	☐	☐	15
4. Práce s literaturou (rozsah, vhodnost, korektnost)	☒	☐	☐	☐	15
5. Logická stavba práce	☒	☐	☐	☐	10
6. Užití odborné terminologie	☒	☐	☐	☐	10
7. Vlastní přínos	☒	☐	☐	☐	10
8. Úprava práce (text, grafy, tabulky)	☒	☐	☐	☐	5

Slovní hodnocení diplomové práce:

Student si pro svou diplomovou práci zvolil technicky vysoce náročný úkol, který dokázal zvládnout na výbornou a výsledkem je odevzdaná diplomová práce mimořádné kvality. Autor této práce dokázal odvodit poměrně komplexní model DSGE pro uzavřenou ekonomiku, odhadnout jeho parametry a využít ho k ekonomickému předpovídání a následně srovnat získané předpovídané výsledky s těmi předpověďmi obdržené s pomocí modelu TVAR. Tyto úkoly vyžadují pokročilou znalost Makroekonomie, Ekonometrie a programovací schopnosti v Matlabu. Dále je třeba ocenit schopnost studenta pracovat celkem bezchybně s LaTeXem, jelikož práce obsahuje značné množství matematických vzorců. Vzhledem ke kvalitě práce doporučuji, aby se autor se svou diplomovou prací přihlásil do soutěže Excelentní Studentské Odborné Práce (ESOP) 2018.

Otázky k obhajobě diplomové práce:

A) Podle výsledků analýzy modely VAR dávají lepší předpovědi ohledně produkce než model DSGE (strana 97), přitom model DSGE v podstatě je tzv. lead-lag model VAR, tj. model VAR s (očekávanými) budoucími endogenními proměnnými. To znamená, že model VAR je speciální případ nebo redukovaný model modelu DSGE. Jak byste proto vysvětlil ten fakt, že model VAR redukovaný model může poskytnout lepší předpovědi než model DSGE jako neredukovaný model.

Tato diplomová práce splňuje všechny požadované náležitosti, a proto ji doporučuji k obhajobě. V případě zdárného průběhu obhajoby a stručných odpovědí na výše uvedené otázky navrhuji klasifikační stupeň "Výborně".

Vedoucí diplomové práce souhlasil s odevzdáním práce a jejím vložením do informačního systému VŠE v Praze.

V Praze 26.01.2018

Tran Van Quang
Vedoucí diplomové práce
Katedra měnové teorie a politiky
Vysoká škola ekonomická v Praze