

Stellingen

behorende bij het proefschrift

Of Needles and Haystacks: Novel Techniques for Data-Rich Economic Forecasting

door

Peter Exterkate

- I. Voorspellingen van de rentetermijnstructuur kunnen worden verbeterd door macro-economische informatie te benutten, met name in volatiele perioden. Deze informatie wordt het best samengevat met behulp van partiële kleinste kwadraten. *(Hoofdstuk 2)*
- II. Men kan factoren zodanig construeren dat zij robuust zijn tegen extreme observaties en tegelijkertijd het aantal factorladingen ongelijk aan nul beperken. Deze techniek verbetert zowel de interpreteerbaarheid van de factoren als de voorspelkwaliteit. *(Hoofdstuk 3)*
- III. Macro-economische voorspellingen uit flexibele niet-lineaire modellen zijn in veel gevallen nauwkeuriger dan die uit lineaire modellen, vooral in onrustige tijden. *(Hoofdstuk 4)*
- IV. Kernel-ridge-regressie wordt veelal als een “black box” beschouwd. Een dieper inzicht in de werking van deze black box leidt echter, via een beter begrip van zijn parameters, tot betere voorspellingen. *(Hoofdstuk 5)*
- V. Economische voorspellers kunnen tot betere prestaties komen door slimmer om te gaan met de enorme hoeveelheid beschikbare gegevens. *(Dit proefschrift)*
- VI. Indien wetenschappers meer inspiratie zouden opdoen buiten hun eigen afgebakende deelterrein van een specialistisch vakgebied, zou dit leiden tot meer innovatieve ideeën.
- VII. Zeer flexibele modellen zijn vaak prachtige theoretische constructen. Hun praktische waarde tonen zij echter pas, wanneer men hen voldoende restricteert.
- VIII. Een promovendus heeft een techniek niet eerder volledig doorgrond, dan wanneer hij haar aan zijn (co-)promotor(en) kan uitleggen.
- IX. Econometrie-opleidingen leggen veel nadruk op de klassieke vraag, hoe te handelen indien weinig informatie beschikbaar is. Het verdient aanbeveling eveneens uitgebreid in te gaan op de actuelere vraag, wat te doen met een zeer grote hoeveelheid informatie.
- X. Van universitair opgeleiden wordt verwacht dat zij nieuwe, tijdens hun studie nog onbekende problemen te lijf kunnen gaan. In universitaire curricula zou daarom meer aandacht moeten worden geschonken aan de hiervoor vereiste creatieve manier van denken.
- XI. Het schrijven van een proefschrift is te vergelijken met het deelnemen aan een lange-afstandswandeloctocht: de nachtelijke uren zijn bij uitstek geschikt om kilometers te maken.