

A Dynamic Factor Model for the Colombian Inflation

Borradores de Economía

Número:

549

Publicado:

Jueves, 1 Enero 2009

Clasificación JEL:

C13, C33, C53

Palabras clave:

Dynamic factor models, static factor models, forecast accuracy

[Descargar documento](#)

Lo más reciente

[Documentos de Trabajo Sobre Economía Regional y Urbana - Impacto de los cierres en la vía al llano sobre los precios de los alimentos en Colombia](#)

Jhorland Ayala-García, Yesica Tatiana Lara-Silva, Alejandro Alberto Vargas-Villamil, Lina Romero-Chaparro

[Impacto macroeconómico y fiscal del cambio demográfico](#)

Jesús Alonso Botero-García, Ligia Alba Melo-Becerra, Cristian Castrillón Gaviria, Daniela Gallo

[Uncertainty and monetary policy: the case of the Central Bank of Colombia](#)

Hernando Vargas-Herrera

[Otras Publicaciones](#)

We use a dynamic factor model proposed by Stock and Watson [1998, 1999, 2002a,b] to forecast Colombian inflation. The model includes 92 monthly series observed over the period 1999:01-2008:06. The results show that for short-run horizons, factor model for