

Bayesian model averaging: an application to forecast inflation in Colombia

Borradores de Economía

Número:

604

Publicado:

Sábado, 1 Mayo 2010

Clasificación JEL:

C11, C15, C52, C53

Palabras clave:

Bayesian model averaging, forecast combination, Inflation, Information theoretical model averaging.

[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](#)

An application of Bayesian Model Averaging, BMA, is implemented to construct combined forecasts for the colombian inflation for the short and medium run. A model selection algorithm is applied over a set of linear models with a large dataset of potencial