

# Forecasting with many predictors: an empirical comparison

---

Borradores de Economía

**Número:**

643

**Publicado:**

Martes, 1 Febrero 2011

**Clasificación JEL:**

C11, C15, C52, C53

**Palabras clave:**

Partial least squares, Principal components, Ridge regression.

[Descargar documento](#)

## Lo más reciente

[Comercio exterior de servicios en Colombia 1994-2024: Un análisis descriptivo](#)

Sandra Isabel Salamanca-Gil, Enrique Montes-Uribe, Juan Sebastián Silva-Rodríguez

[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

[Otras Publicaciones](#)

Three methodologies of estimation of models with many predictors are implemented to forecast Colombian inflation. Two factor models, based on principal components, and partial least squares, as well as a Bayesian regression, known as Ridge regression are