

Forecasting annual inflation with power transformations : the case of inflation targeting countries - Portal de Investigaciones Económicas

Forecasting annual inflation with power transformations : the case of inflation targeting countries

Borradores de Economía

Número:

756

Publicado:

Viernes, 1 Febrero 2013

Clasificación JEL:

C22, C52

Palabras clave:

ARIMA models, power transformations, seasonality, bayesian analysis

[Descargar documento](#)

Lo más reciente

[Deuda Pública, Expectativas sobre el Déficit Fiscal y su Transmisión al Componente Cíclico de las Tasas de Interés de Largo Plazo](#)

José Vicente Romero-Chamorro, Hernando Vargas-Herrera

[Borradores de Economía - Corto vs mediano plazo: movimientos del tipo de cambio, inversión y la composición por monedas de las hojas de balance](#)

Juan Camilo Medellín-Martínez, Sergio Restrepo Ángel

[Oportunidades negadas: radiografía de la exclusión y el trabajo precario para la juventud en Cartagena](#)

Andrea Sofía Otero-Cortés, Karina Acosta, Jhorland Ayala-García, Oriana Álvarez Vos, Sara Rojas

[Otras Publicaciones](#)

This paper investigates whether transforming the Consumer Price Index with a class of power transformations lead to an improvement of inflation forecasting accuracy. We use one of the prototypical models to forecast short run inflation which is known as t