

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

[Evaluación de los efectos de las recientes normas de provisiones sobre la asignación del crédito de consumo en Colombia](#)

Diego Fernando Cuesta-Mora, Fredy Alejandro Gamboa-Estrada, Camilo Eduardo Sánchez-Quinto

[Educación e inclusión financieras en América Latina y el Caribe: programas de los bancos centrales y las superintendencias financieras](#)

María José Roa-García, Gloria Amparo Alonso Masmela, Nidia García Bohórquez, Diego A. Rodríguez-Pinilla

[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

[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