

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

[Simulación dinámica de balances y predicción del incumplimiento crediticio: un modelo de prueba de estrés para firmas colombianas](#)

Diego Fernando Cuesta-Mora, Gómez-Molina Andrés Camilo

[Modelo Fiscal Colombiano para la Evaluación Económica](#)

Andrés Nicolás Herrera-Rojas, David Camilo López-Valenzuela, Juan José Ospina-Tejeiro, Jesús Antonio Bejarano-Rojas

[Mitos y realidades del Catatumbo](#)

Jaime Alfredo Bonet-Moron, Yuri Carolina Reina-Aranza, Adriana Ortega, Ana Rosa Polanco

[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