

Bayesian combination for inflation

forecasts : the effects of a prior based on central banks' estimates

Borradores de Economía

Número:

853

Publicado:

Sábado, 1 Noviembre 2014

Clasificación JEL:

C22, C53, C11, E31

Palabras clave:

Bayesian Shrinkage, Inflation Forecast Combination, Internal Forecasts, Rolling window estimation

[Descargar documento](#)

Lo más reciente

[Fragile wholesale deposits, liquidity risk, and banks' maturity transformation](#)

Carola Müller, Matias Ossandon Busch, Miguel Sarmiento, Freddy A. Pinzón-Puerto

[Un análisis de cohortes de la brecha de género en la participación laboral en Colombia](#)

Francisco Javier Lasso-Valderrama, Mario Andrés Ramos-Veloz

[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

[Otras Publicaciones](#)

Typically, central banks use a variety of individual models (or a combination of models) when forecasting inflation rates. Most of these require excessive amounts of data, time, and computational power; all of which are scarce when monetary authorities me