Modelos para la inflación básica de bienes transables y no transables en Colombia

Modelos para la inflación básica de bienes transables y no transables en Colombia
En este trabajo se estiman modelos de corto plazo para pronosticar la inflación de bienes transables y no transables en Colombia. Estos modelos no existían en el Banco de la República antes de 2004, y son de gran utilidad para la toma de decisiones de política monetaria. También se evalúan los beneficios, en términos de análisis y de capacidad pronóstico, de utilizar métodos que capturen la posible no linealidad de la curva de Phillips en los datos colombianos. Aunque existen diferentes razones que justifican una relación no lineal de corto plazo entre producto e inflación, cada una de ellas sugiere una forma diferente para la curva. Por esta razón, se utilizan redes neuronales artificiales (ANN) y los mínimos cuadrados flexibles (FLS), procedimientos que tienen la gran ventaja de que no imponen de antemano ninguna forma funcional que pueda sesgar los resultados. Una vez se hace la estimación la inflación básica de transables y de no transables, se realiza una prueba de no linealidad, se analizan las funciones de impulso respuesta de cada uno de los modelos y finalmente se muestra la evaluación de los pronósticos comparados con los de un típico modelo de pronóstico lineal (ARIMA). Se encuentra que la curva de Phillips en Colombia podría ser no lineal y por tanto resulta pertinente considerar modelos no lineales para su estimación. Finalmente, con estos modelos se intenta explicar el proceso de desinflación que ha vivido la economía colombiana en los últimos años tanto en la inflación de transables, como en la de no transables.

Fuente: https://www.banrep.gov.co/es/noticias/seminarios-eventos/modelos-inflacion-basica-bienes-transables-22-junio-2005