

A Consumption-Based Approach to Exchange Rate Predictability

Borradores de Economía

Número:

857

Publicado:

Lunes, 1 Diciembre 2014

Clasificación JEL:

C5, F31, F47, G15

Palabras clave:

Exchange Rates, Out-of-sample, Predictability, Asset Pricing

[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 provides evidence of short-run predictability for the real exchange rate by performing out-of-sample tests of a forecasting equation which is derived from a consumption-based asset pricing model. In this model, the real exchange rate is predict