

# A Consumption-Based Approach to Exchange Rate Predictability

---

**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

[Borradores de Economía - Impuesto al patrimonio y estructura de capital de las empresas: oferta de crédito y efectos reales](#)

Hernán Rincón-Castro

[Borradores de Economía - ¿Los desastres naturales y los anuncios de eventos ENSO tienen un impacto en las medidas de expectativas de inflación basadas en el mercado?](#)

Luis Fernando Melo-Velandia, Daniel Parra-Amado, Juan Pablo Bermúdez-Cespedes

[Riesgo de balance en los bancos centrales: el papel del capital y las estrategias para preservarlo](#)

Lina Fernanda Torres-Gutierrez, Gonzalo Ossa-Stipcianos, Edwin Mauricio Parra-Rodriguez, Egberto Alexander Riveros, Alvaro José Martinez-Monroy, Julián Andrés Gomez-Duran, Juan Sebastián Rojas-Moreno

[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