

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

[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

[Borradores de Economía - Corto vs mediano plazo: movimientos del tipo de cambio, inversión y la composición por monedas de las hojas de balance](#)

Juan Camilo Medellín-Martínez, Sergio Restrepo Ángel

[Oportunidades negadas: radiografía de la exclusión y el trabajo precario para la juventud en Cartagena](#)

Andrea Sofía Otero-Cortés, Karina Acosta, Jhorland Ayala-García, Oriana Álvarez Vos, Sara Rojas

[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