Boosting carry with equilibrium exchange rate estimates

Author:Michał RubaszekJoscha BeckmannMichele Ca' ZorziMarek Kwas

Date:2022-09-26

Keyword:NA

Attachment:[Link](https://www.ecb.europa.eu//pub/pdf/scpwps/ecb.wp2731~4db9534c80.en.pdf?0045757da25b1a849524c685d346d145)

From:[ECB-working\_paper](https://www.ecb.europa.eu/pub/research/working-papers/html/papers-2022.include.en.html)

我们建立货币投资组合的基础是汇率缓慢收敛到均衡状态，以突出三个结果。首先，可以利用这一特性建立盈利的投资组合。第二，短期内趋同速度缓慢，这与有利可图的套利交易策略的证据相一致，即以低收益货币借款和投资高收益货币的常见做法。第三，均衡汇率的预测能力可能会提升套利交易策略的绩效。JEL Code F31：国际经济学→国际金融→外汇G12：金融经济学→一般金融市场→资产定价、交易量、债券利率G15：金融经济学→一般金融市场→国际金融市场