均衡汇率估计的提振进位

作者:Michał Rubaszek, Joscha Beckmann, Michele Ca' Zorzi, Marek Kwas

我们基于汇率缓慢收敛至均衡的范式构建货币组合，以突出三个结果。首先，可以利用这一特性来构建盈利的投资组合。其次，短期趋同的缓慢步伐与有利可图的套利交易策略的证据相一致，即以低收益货币借贷和投资高收益货币的普遍做法。第三，均衡汇率的预测能力可能会提高套利交易策略的绩效。

**原文链接:**<https://www.ecb.europa.eu/pub/research/working-papers/html/papers-2022.include.en.html>