Autor o Editor
José Eduardo Gómez, Andrés García

Artículo publicado en: *Emerging Markets Finance and Trade* (M.E. Sharpe), vol. 48, num. 5, pp. 66-77, 2012.

Se propone un nuevo método econométrico para detectar la presencia de momentum en las tasas de cambio nominales, siguiendo un enfoque probabilístico. Usando datos para ocho economías emergentes, se muestra evidencia de inercia en las tasas de cambio siguiendo el enfoque propuesto. Sin embargo, la presencia de momentum es asimétrica, siendo más fuerte en momentos de apreciación de las monedas que en momentos de depreciación. Dicho comportamiento puede estar asociado con la intervención cambiaria de los bancos centrales.