

Portfolio Optimization and Long-Term Dependence

Borradores de Economía

Número:

622

Publicado:

Miércoles, 1 Septiembre 2010

Clasificación JEL:

G11, G32, G20, C14

Palabras clave:

Portfolio optimization, Hurst exponent, long-term dependence, biased random walk

[Descargar documento](#)

Lo más reciente

[Evaluación de los efectos de las recientes normas de provisiones sobre la asignación del crédito de consumo en Colombia](#)

Diego Fernando Cuesta-Mora, Fredy Alejandro Gamboa-Estrada, Camilo Eduardo Sánchez-Quinto

[Educación e inclusión financieras en América Latina y el Caribe: programas de los bancos centrales y las superintendencias financieras](#)

María José Roa-García, Gloria Amparo Alonso Masmela, Nidia García Bohórquez, Diego A. Rodríguez-Pinilla

[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

[Otras Publicaciones](#)

Whilst emphasis has been given to short-term dependence of financial returns, long-term dependence remains overlooked. Despite financial literature provides evidence of long-term's memory existence, serial-independence assumption prevails. This document