

# Investment horizon dependent CAPM : adjusting beta for long-term dependence

Borradores de Economía

**Número:**

730

**Publicado:**

Miércoles, 1 Agosto 2012

**Clasificación JEL:**

G12, G14, G32, G20, C14

**Palabras clave:**

CAPM, Hurst exponent, long-term dependence, Fractional Brownian Motion

[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](#)

Financial basics and intuition stresses the importance of investment horizon for risk management and asset allocation. However, the beta parameter of the Capital Asset Pricing Model (CAPM) is invariant to the holding period. Such contradiction is due to t