

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

[Documentos de Trabajo Sobre Economía Regional y Urbana - Impacto de los cierres en la vía al llano sobre los precios de los alimentos en Colombia](#)

Jhorland Ayala-García, Yesica Tatiana Lara-Silva, Alejandro Alberto Vargas-Villamil, Lina Romero-Chaparro

[Impacto macroeconómico y fiscal del cambio demográfico](#)

Jesús Alonso Botero-García, Ligia Alba Melo-Becerra, Cristian Castrillón Gaviria, Daniela Gallo

[Uncertainty and monetary policy: the case of the Central Bank of Colombia](#)

Hernando Vargas-Herrera

[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