

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

[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](#)

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