

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

**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 - El impacto de las tiendas de descuento en los mercados laborales locales: Evidencia de Colombia](#)

Lukas Delgado-Prieto, Andrea Sofía Otero-Cortés, Andrés Calderón

[Documentos de Trabajo sobre Economía Regional y Urbana - Desastres naturales, declaratoria de emergencia y corrupción](#)

Jhorland Ayala-García

[Borradores de Economía - Impuestos a la deuda durante las crisis, ¿bendición encubierta?](#)

Julián Andrés Parra-Polanía, Carmiña Ofelia Vargas-Riaño

[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