

Non-parametric and semi-parametric asset pricing : an application to the colombian stock exchange

Borradores de Economía

Número:

697

Publicado:

Jueves, 1 Marzo 2012

Clasificación JEL:

G12, C14, C15

Palabras clave:

CAPM, Non-parametrics, Kernel estimation, bootstrapping

[Descargar documento](#)

Lo más reciente

[Comercio exterior de servicios en Colombia 1994-2024: Un análisis descriptivo](#)

Sandra Isabel Salamanca-Gil, Enrique Montes-Uribe, Juan Sebastián Silva-Rodríguez

[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

[Otras Publicaciones](#)

We estimate a non-parametrical Capital Asset Pricing Model (CAPM) and find strong evidence rejecting the classical linear CAPM. Furthermore, we find inconsistent linear betas for a series of stocks in the Colombian stock exchange (BVC), supporting the hyp