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

Borradores de Economia
**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

Estimación de densidad estacionaria para modelos ARCH con aplicaciones en regresión cuantílica
Manuel Darío Hernández-Bejarano, Zhibiao Zhao
Geopolitical risk and emerging market sovereign risk premia
Fredy Gamboa-Estrada, José Vicente Romero
Assessing the effects of recent provisioning rules on consumer credit allocation in Colombia
Fredy Gamboa-Estrada, Diego Cuesta, Camilo Sanchez-Quinto
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