

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

[Leyes de márgenes mínimos y fijación de precios en comercios multiproducto](#)

Daniel Herrera-Araujo, Jorge Florez-Acosta

[Trabajo de cuidado no remunerado y brechas regionales de género en la participación laboral en Colombia](#)

Luis Armando Galvis-Aponte, Adriana Marcela Rivera-Zárate

[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

[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