

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

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

[Borradores de Economía - Impuesto al patrimonio y estructura de capital de las empresas: oferta de crédito y efectos reales](#)

Hernán Rincón-Castro

[Borradores de Economía - ¿Los desastres naturales y los anuncios de eventos ENSO tienen un impacto en las medidas de expectativas de inflación basadas en el mercado?](#)

Luis Fernando Melo-Velandia, Daniel Parra-Amado, Juan Pablo Bermúdez-Cespedes

[Riesgo de balance en los bancos centrales: el papel del capital y las estrategias para preservarlo](#)

Lina Fernanda Torres-Gutierrez, Gonzalo Ossa-Stipcianos, Edwin Mauricio Parra-Rodriguez, Egberto Alexander Riveros, Alvaro José Martinez-Monroy, Julián Andrés Gomez-Duran, Juan Sebastián Rojas-Moreno

[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