

Таблица 2 – Изменение часовых доходностей при включении ценной бумаги в Ломбардный список.

Без винзоризации:

Временной интервал	1 час	2 часа	3 часа	4 часа	5 часов
Включены в течение 3 недель	0,229 (0,182)	0,485* (0,053)	0,543 (0,186)	0,786* (0,055)	0,897 (0,199)
Включены после 3 недель	0,099 (0,346)	0,107 (0,453)	0,143 (0,39)	0,163 (0,318)	0,185 (0,307)

*Примечание: временной интервал показывает, за какой временной промежуток после объявления были подсчитаны кумулятивные аномальные доходности, все значения коэффициентов – в процентах, в скобках указаны значения p-value, * - коэффициент значим на 10%-ом уровне значимости, ** - коэффициент значим на 5%-ом уровне значимости, *** - коэффициент значим на 1%-ом уровне значимости. Количество наблюдений – 108 864, $R^2 = 0,171$.*