

Таблица 5 - Изменение часовой волатильности при включении ценной бумаги в Ломбардный список.

Без винзоризации:

Временной интервал	1 час	2 часа	3 часа	4 часа	6 часов	8 часов
Включены в течение 3 недель	-1,170** (0,036)	-1,252** (0,019)	8,712 (0,371)	8,285 (0,385)	7,584 (0,385)	6,148 (0,415)
Включены после 3 недель	-0,005 (0,989)	0,017 (0,971)	-0,026 (0,960)	-0,122 (0,812)	-0,349 (0,541)	-0,161 (0,803)

*Примечание: временной интервал показывает, за какой временной промежуток после объявления была подсчитана кумулятивная абнормальная волатильность, 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 – 108 817, $R^2 = 0,555$.*