

Таблица 7 - Изменение дневной волатильности при включении ценной бумаги в Ломбардный список.

Без винзоризации:

Временной интервал	1 день	2 дня	3 дня
Включены в течение 3 недель	9,353 (0,393)	6,330 (0,552)	6,755 (0,467)
Включены после 3 недель	-0,856 (0,300)	-0,360 (0,844)	-1,761 (0,474)

*Примечание: временной интервал показывает, за какой временной промежуток после объявления была подсчитана кумулятивная аномальная 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 – 13 448, $R^2 = 0,680$.*