

Таблица 6 - Изменение 5-минутной волатильности при включении ценной бумаги в Ломбардный список (отдельно для растущей и снижающейся волатильности).

Без винзоризации:

Временной интервал	30 минут	60 минут	90 минут	140 минут	180 минут
Растущая волатильность	0,519 (0,109)	1,197*** (0,000)	1,606** (0,041)	1,824* (0,087)	2,050 (0,151)
Снижающаяся волатильность	-0,468 (0,158)	-0,964** (0,040)	-1,688*** (0,004)	-2,116** (0,020)	-2,134** (0,033)

*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.*