

Таблица 3 - Изменение 5-минутных доходностей при включении ценной бумаги в Ломбардный список.

Без винзоризации:

Временной интервал	15 минут	30 минут	60 минут	90 минут	140 минут
Включены в течение 3 недель	0,222** (0,011)	0,176** (0,049)	0,392*** (0,001)	0,349** (0,043)	0,502* (0,085)
Включены после 3 недель	0,015 (0,607)	-0,040 (0,498)	-0,104 (0,308)	-0,106 (0,340)	-0,050 (0,699)

*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, все временные промежутки начинаются с 10-ой минуты после объявления. Количество наблюдений – 1 233 128, $R^2 = 0,183$.*