



Фиг. 16. Изменение на иднекса CESI

Дескриптивната статистика на доходността на индекса през трите анализирани периода е представена в табл. 1. Среднодневната доходност е положителна преди кризисния период и негативна по време и след кризата. Разликата между средната стойност и медианата през трите периода е свидетелство за асиметричност.

Таблица 1

ДЕСКРИПТИВНА СТАТИСТИКА НА ДОХОДНОСТТА НА ИНДЕКСА CESI

	Предкризисен период	Кризисен период	Следкризисен период
Средна стойност	0.0728	-0.0220	-0.0077
Медиана	0.0471	0.1169	0.0153
Максимална стойност	3.9740	6.3133	6.9634
Минимална стойност	-2.8945	-9.4592	-7.7814
Стандартно отклонение	0.8867	1.8734	1.3870
Асиметрия	0.1141	-0.5573	-0.0362
Ексцес	4.5249	6.2032	4.8241
Коефициент на Жарк-Бера	48.5378*	202.2586*	120.9390*
Автокорелация от първи порядък	0.2620	0.2250	0.1270
Коефициент на Бокс и Люнг	33.9030*	21.5460*	14.0580*
Брой наблюдения	490	422	871

Забележка: * и ** означават значимост при 5 и 10% риск от грешка.