

Спецификация

Criterion	Length of Event Window	
	Short (< 12 months)	Long (12 months or more)
Specification	Good	Poor/Moderate
Power when abnormal performance is:		
Concentrated in event window	High	Low
Not concentrated in event window	Low	Low

Источник: Kothari S.P., Warner J.B. Econometrics of Event Studies. Handbook of Corporate Finance. Edited by Eckbo B.E. Elsevier. 2007. Ch.1, pp. 3-36.



Возможные ошибки спецификации:

Неверный выбор модели для определения доходности

Изменение систематических параметров



Прекращение функционирования компании



Выборка: характерные черты

- Данные за большой период времени
 - После события рассматриваются от 12 до 36 месяцев
 - Разбиение выборки по портфелям по определенным критериям
- 

Модели

```
graph TD; A[Модели] --> B[Модели для определения нормальной доходности]; A --> C[Модели для определения ненормальной доходности];
```

Модели для определения
нормальной доходности

Модели для определения
ненормальной доходности