

	95%				99%			
	AE	UC	CC	DQ	AE	UC	CC	DQ
sGARCH N	1.14	0.02*	0.06	0.03*	1.742	0.000	0.000	0.000
gjrGARCH N	1.13	0.04*	0.10	0.26	1.705	0.000	0.000	0.000
eGARCH N	1.11	0.07	0.15	0.19	1.723	0.000	0.000	0.000
csGARCH N	1.12	0.04*	0.09	0.05*	1.705	0.000	0.000	0.000
sGARCH Std	1.19	0.00*	0.01*	0.00*	1.326	0.023	0.030	0.009
gjrGARCH Std	1.19	0.00*	0.01*	0.02*	1.402	0.006	0.008	0.033
eGARCH Std	1.17	0.00*	0.01*	0.06	1.364			
csGARCH Std	1.19	0.00*	0.00*	0.00*				
GM N - U	1.13	0.03*	0.09	0.03*				
GM-skew N - U	1.10	0.11	0.24	0.09				
GM Std - U	1.19	0.00*	0.01*	0.00*				
GM-skew Std - U	1.18	0.00*	0.01*	0.02*				
DAGM N - U	1.11	0.06	0.16	0.02*				
DAGM-skew N- U	1.11	0.07	0.17	0.14				
GM N - Real GDP	1.12	0.05*	0.13	0.04*				
GM-skew N - Real GDP	1.13	0.04*	0.10	0.07				
GM Std - Real GDP	1.19	0.00*	0.01*	0.00*				
GM-skew Std - Real GDP	1.18	0.00*	0.01*	0.03*				
DAGM N - Real GDP	1.12	0.05	0.13	0.04				
DAGM N-skew - Real GDP	1.10	0.09	0.21	0.29				
GM N - Bond Yields	1.12	0.05*	0.13	0.03*				
GM-skew N - Bond Yields	1.09	0.14	0.30	0.30				
GM Std - Bond Yields	1.34	0.00*	0.00*	0.00*				
DAGM N - Bond Yields	1.15	0.01*	0.04*	0.01*				
DAGM-skew N - Bond Yields	1.10	0.11	0.24	0.25				
SAV	1.01	0.90	0.44	0.11				
AS	1.01	0.90	0.59	0.50				
IG	1.00	0.95	0.58	0.14				
Lin. ARCH	1.00	0.95	0.58	0.58				
HS (w=250)	1.12	0.05	0.00*	0.00*				

The star (\*) denotes that the null hypothesis is rejected at the 5% significance level.