

EURO STOXX

	RMSE h:1	hit h:1	rank h:1
R4	0.09	0.46	8
zew	0.09	0.58	9
naive	0.08	0.00	1
rpvalue.zeit.economic	0.08	0.50	2
var_perc_pword.zeit	0.08	0.52	3
var_perc_pnword.zeit	0.08	0.52	5
idio.MTI_all_all	0.08	0.51	4
idio.MTI_DE_Konjunktur	0.08	0.53	6
idio.MTI_DE_all	0.08	0.50	7

Table 1: Forecasted variable: eur.stox, horizon: 1

	RMSE h:3	hit h:3	rank h:3
R5	0.17	0.56	8
zew	0.18	0.72	9
naive	0.14	0.00	3
var_perc_pword.zeit	0.14	0.54	1
rpvalue.zeit.economic	0.14	0.60	2
var_perc_pnword.zeit	0.14	0.57	4
idio.MTI_DE_all	0.15	0.56	5
idio.MTI_DE_Konjunktur	0.15	0.57	6
idio.MTI_all_all	0.15	0.52	7

Table 2: Forecasted variable: eur.stox, horizon: 3

	RMSE h:6	hit h:6	rank h:6
R5	0.25	0.51	8
zew	0.27	0.72	9
naive	0.20	0.00	3
var_perc_pword.zeit	0.20	0.52	1

	RMSE h:6	hit h:6	rank h:6
rpvalue.zeit.economic	0.20	0.56	2
var_perc_pnword.zeit	0.20	0.50	4
idio.MTI_DE_all	0.20	0.56	5
idio.MTI_DE_Konjunktur	0.22	0.56	6
idio.MTI_DE_Gegenwart	0.22	0.58	7

Table 3: Forecasted variable: eur.stox, horizon: 6

	RMSE h:12	hit h:12	rank h:12
R5	0.33	0.63	8
zew	0.49	0.65	9
naive	0.29	0.00	5
rpvalue.zeit.economic	0.26	0.68	1
var_perc_pnword.zeit	0.27	0.67	2
var_perc_pword.zeit	0.27	0.61	3
idio.MTI_DE_all	0.28	0.70	4
idio.MTI_all_all	0.30	0.64	6
idio.MTI_DE_Konjunktur	0.30	0.60	7

Table 4: Forecasted variable: eur.stox, horizon: 12