

Summary

October 07, 2018

variables	Lasso 1	Lasso 2	Lasso 3	Lasso 4	Lasso 5	Lasso 6
<i>Transformation</i>	<i>1 less differenced</i>	<i>1 less differenced</i>	<i>All stationary</i>	<i>All stationary</i>	<i>All stationary</i>	<i>All stationary</i>
<i>VECM</i>	<i>FALSE</i>	<i>TRUE</i>	<i>TRUE</i>	<i>TRUE</i>	<i>TRUE</i>	<i>TRUE</i>
<i>Max lags</i>	<i>1</i>	<i>4</i>	<i>4</i>	<i>3</i>	<i>2</i>	<i>1</i>
<i>Lambda</i>	<i>0.149621</i>	<i>0.151159</i>	<i>0.170869</i>	<i>0.166589</i>	<i>0.160586</i>	<i>0.150167</i>
Ch. Inv/GDP.lag1	-0.001404	-0.007523	NA	NA	NA	NA
IP: Dur gds	-0.041608	-0.042871	NA	NA	NA	NA
materials.lag1						
NAPM:ORD.lag1	0.161538	0.175867	NA	0.013054	0.018576	0.022809
CP_Tbill Spread.lag1	-0.195966	-0.194832	-0.211758	-0.216275	-0.229112	-0.225926
Ex rate: major.lag1	0.012483	0.00371	NA	NA	NA	NA
Cons. Expectations.lag1	0.112129	0.114151	0.002281	NA	NA	0.00028
UnfOrders(DurGds).lag1	NA	-0.016925	NA	NA	NA	NA
Cons:Svc.lag1	NA	NA	0.170811	0.180467	0.185114	0.186698
FixedInv:Res.lag1	NA	NA	0.147035	0.14416	0.136704	0.144938
IP: Nondur gds	NA	NA	0.047512	0.042703	0.030665	0.035573
materials.lag1						
Emp:SlackWk.lag1	NA	NA	-0.016461	NA	NA	NA
CPI_LFE.lag2	NA	NA	NA	-0.000116	-0.007582	NA
S&P 500.lag1	NA	NA	NA	NA	NA	4.3e-05
DJIA.lag1	NA	NA	NA	NA	NA	0.001689