

Out-of sample MSE, excess bond return

6-Dec

AR lags	AR MSE	y variable	model	NG	AIC	BIC
13	0.0442	yr2	LASSO 1	0.0627	0.0627	0.0627
			LASSO 2	0.0626	0.0626	0.0626
			LASSO 3	0.0626	0.0626	0.0626
25	0.0424	yr3	LASSO 1	0.0743	0.0743	0.0743
			LASSO 2	0.0747	0.0747	0.0747
			LASSO 3	0.0747	0.0747	0.0747
25	0.0467	yr4	LASSO 1	0.0799	0.0799	0.0799
			LASSO 2	0.0802	0.0802	0.0802
			LASSO 3	0.0802	0.0802	0.0802
25	0.0530	yr5	LASSO 1	0.0918	0.0918	0.0918
			LASSO 2	0.0903	0.0903	0.0903
			LASSO 3	0.0903	0.0903	0.0903

AR coefficients and significance								
	yr2		yr3		yr4		yr5	
	Coefficient	P-value	Coefficient	P-value	Coefficient	P-value	Coefficient	P-value
ar1	1.0393	0	1.1046	0	1.0917	0	1.029	0
ar2	-0.1585	0.0159	-0.2436	0.0003	-0.2162	0.0011	-0.1727	0.0063
ar3	0.1032	0.1183	0.1664	0.0143	0.1249	0.0617	0.1714	0.007
ar4	-0.1032	0.1185	-0.1428	0.0364	-0.0822	0.2195	-0.0846	0.1855
ar5	0.1668	0.0117	0.1233	0.072	0.1206	0.072	0.0472	0.4612
ar6	-0.0983	0.1404	-0.0053	0.9387	-0.0558	0.407	0.0309	0.6308
ar7	-0.0438	0.5122	-0.0832	0.2275	-0.0015	0.9827	-0.1111	0.0841
ar8	0.1051	0.1146	0.0726	0.2911	0.0012	0.9854	0.1128	0.0787
ar9	0.0176	0.7921	0.0652	0.3421	0.0335	0.6171	0.0078	0.9028
ar10	-0.0432	0.5169	-0.0569	0.4054	-0.0106	0.8741	-0.0564	0.378
ar11	0.0379	0.5696	0.0107	0.8752	0.0485	0.468	0.1087	0.0884
ar12	-0.4263	0	-0.5475	0	-0.6437	0	-0.6796	0
ar13	0.3264	0	0.5635	0	0.5817	0	0.5563	0
ar14	-0.0372	0.5755	-0.1913	0.0047	-0.1514	0.0228	-0.1749	0.0059
ar15	0.0504	0.4489	0.1121	0.1007	0.066	0.3239	0.1178	0.0648
ar16	-0.0328	0.622	-0.0628	0.3578	0.0406	0.5441	0.0602	0.3466
ar17	0.064	0.335	0.114	0.0951	0.0066	0.9209	-0.032	0.6176
ar18	0.027	0.6834	-0.0205	0.7649	0.0294	0.6608	0.0674	0.2915
ar19	-0.0781	0.2387	-0.0642	0.3467	-0.0095	0.8872	-0.0747	0.2412
ar20	-0.0695	0.2937	-0.0121	0.8588	-0.0876	0.189	-0.0066	0.9176
ar21	0.0849	0.1968	0.0398	0.5586	0.034	0.6092	-0.0145	0.8192
ar22	0.0263	0.6898	0.0228	0.7365	0.0673	0.3127	0.0492	0.4386
ar23	-0.0234	0.7209	-0.0065	0.9229	-0.0124	0.8516	0.0728	0.2493
ar24	-0.068	0.297	-0.1991	0.0027	-0.2377	0.0003	-0.3032	0
ar25	0.0465	0.3043	0.1628	0.0003	0.1849	0	0.1904	0