

Table A4:**OLS post-LASSO predictive regression estimation results using Lee et al. (2016) post-selection confidence intervals, 1960:01-2016:12**

	Food	Beer	Smoke	Games	Books	Hshld	Clths	Hlth	Chems	Txtls
Food	-	0.12*	-	-	-	-	-	-	-	-
Beer	-	-	-	-	-	-	-0.1	-	-	-
Smoke	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Games	-	-	-	-	0.03	-	-	-	-	-
Books	-	-	-	0.18**	0.03	-	0.06	0.1*	-	-
Hshld	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Clths	-	0.05	-	0.05	0.02	0.1	0.07	-	0.08**	0.09
Hlth	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Chems	-	-	-	-	-	-	0.16*	-	-	-
Txtls	-	-	0.07	-	-	-	-	-	-	-
Cnstr	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Steel	-	-	-	-	-	-	-0.09	-	-	-
FabPr	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ElcEq	-	-	-	-	-	-	-0.26**	-	-	-0.18**
Autos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0.15**
Carry	-	-	0.17**	-	-	-	0.06	-	-	-
Mines	-	-	-0.02	-	-	-	-	-0.06	-	-
Coal	-	-0.06**	-0.03	-0.07**	-0.04	-0.05**	-0.05*	-0.05*	-	-0.06**
Oil	-	-	-0.1	-	-0.17**	-	-0.15**	-	-	-0.13**
Util	-	-	0.27**	-	0.13*	-	0.19**	0.11	-	-
Telcm	-	-	-0.11	-	-	-	-0.14*	-	-	-
Servs	-	-	-0.15**	-	0.05	-	0.13*	-	-	-
BusEq	-	-	-	-	0.06	-	0.12*	-	-	-
Paper	-	-	-0.19**	-	-	-	-	-	-	-
Trans	-	-	0.1	-	-	-	-	-	-	-
Whlsl	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rtail	-	-	-	-	0.02	0.05	0.09	-	-	0.12
Meals	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Fin	-	-	0.11	0.1	0.08	-	0.09	-	-	0.24**
Other	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
R.squared	-	2.51	6.58	5.05	6.31	2.95	8.28	2.69	0.76	8.72
CT	-	1.35	2.7	5.65	8.52	2.28	8.41	1.59	0.89	10.36

Significance codes: 5% ** 10% *

	Cnstr	Steel	FabPr	ElcEq	Autos	Carry	Mines	Coal	Oil	Util
Food	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0.1
Beer	-	-	-	-	-	-	-	-0.27	-0.08	-0.1
Smoke	-	-	-	-	-	-	-	-0.09	-	0.02
Games	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Books	-	-	-	-	-	-	-	0.13	-	-
Hshld	-	-	-	-	-0.3**	-	-	-	-	-0.08
Clths	0.04**	-	-	-	0.04	-	-	-	-	-
Hlth	-	-	-	-	-	-	-	-	-0.13*	-0.08
Chems	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Txtls	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cnstr	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-0.18**
Steel	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
FabPr	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0.12
ElcEq	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Autos	-	-	-	-	-	-	-	-0.002	-	-
Carry	-	-	-	-	-	-	-	-	0.17**	0.08
Mines	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-0.04
Coal	-0.06**	-	-	-	-0.05	-	-	0.08	-	-
Oil	-0.14**	-	-	-	-0.13**	-	-	-0.2**	-	-0.08
Util	0.15**	-	-	-	0.17**	-	-	-	-	0.09
Telcm	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0.07
Servs	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
BusEq	-	-	-	-	0.12**	-	-	-	-	0.03
Paper	-	-	-	-	-	-	-	0.19	-	-
Trans	0.06**	-	0.06	-	-	0.16**	-	-	-	-
Whlsl	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-0.14
Rtail	0.001	-	-	-	0.18**	-	-	0.1	-	-
Meals	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Fin	0.15**	0.15**	0.09	0.1**	0.14*	-	-	-	-	0.13
Other	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0.09
R.squared	5.13	1.3	1.56	0.8	6.13	2.27	-	2.85	2.52	7.85
CT	7.16	8.37	1.91	0.65	14.7	1.76	-	5.71	1.79	5.95

	Telcm	Servs	BusEq	Paper	Trans	Whlsl	Rtail	Meals	Fin	Other
Food	-	-	-	-	-	-0.1	-	-	-	-
Beer	-0.06	-	-	-	-	-0.05	-	-	-	-
Smoke	-0.03	-0.1**	-0.14**	-	-	-0.05	-	-0.06	-	-
Games	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Books	0.09	0.07	0.12**	-	-	0.14*	-	0.06	-	-
Hshld	-0.07	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Clths	-	-	-	0.06	-	-	-	0.1	-	0.07
Hlth	-	-	-	-	-	-0.06	-	-	-	-
Chems	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Txtls	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cnstr	-0.07	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Steel	-	-0.11**	-	-	-	-	-	-0.12**	-	-
FabPr	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ElcEq	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Autos	-0.04	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Carry	-0.04	-	-	-	-	0.07	-	0.04	-	-
Mines	-0.01	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Coal	-0.02	-	-	-0.04	-	-0.04	-	-0.05*	-	-
Oil	-0.09	-0.12**	-	-0.11*	-	-0.15**	-	-0.15**	-	-
Util	0.16**	0.13*	0.18**	-	-	0.25**	-	0.12	-	-
Telcm	-	-	-	-	-	-0.12	-	-	-	-
Servs	0.02	0.02	-	-	-	0.06	-	0.07	-	-
BusEq	0.05	0.06	-	-	-	0.03	-	0.06	-	-
Paper	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Trans	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Whlsl	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rtail	0.1	-	-	0.03	-	-	0.13**	-	-	-
Meals	-0.1	-	-	-	-	-	-	0.05	-	-
Fin	0.16*	0.14*	-	0.1	0.12**	0.11	-	0.05	0.13**	0.1
Other	-	-	-	-	-	0.05	-	-	-	-
R.squared	5.18	3.12	2.73	3.23	1.29	7.45	1.61	7.9	1.7	2.69
CT	4.44	2.95	3.8	3.34	1.29	6.62	1.09	6.57	1.38	6.25