

**Table 2:OLS post-LASSO predictive regression estimation results, 1960:01-2016:12**

	Food	Beer	Smoke	Games	Books	Hshld	Clths	Hlth	Chems	Txtls
Food	-	0.12	-	-	-	-	-	-	-	-
Beer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Smoke	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Games	-	-	-	-	0.03	-	-	-	-	-
Books	-	-	-	0.18	0.04	0.04	-	0.1	-	-
Hshld	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Clths	0.04	0.05	-	0.05	-	0.09	0.11	-	0.08	0.08
Hlth	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Chems	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Txtls	-	-	0.07	-	-	-	-	-	-	-
Cnstr	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Steel	-	-	-	-	-	-0.07	-	-	-	-
FabPr	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ElcEq	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Autos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0.11
Carry	-	-	0.17	-	-	-	-	-	-	-
Mines	-	-	-0.02	-	-	-0.02	-	-0.06	-	-
Coal	-0.06	-0.06	-0.03	-0.07	-0.04	-0.04	-0.06	-0.05	-	-0.07
Oil	-	-	-0.1	-	-0.17	-	-0.13	-	-	-0.15
Util	0.09	-	0.27	-	0.13	0.04	0.14	0.11	-	-
Telcm	-	-	-0.11	-	-	-	-	-	-	-
Servs	-	-	-0.15	-	0.05	-	0.1	-	-	-
BusEq	-	-	-	-	0.06	-	-	-	-	-
Paper	-	-	-0.19	-	-	-	-	-	-	-
Trans	-	-	0.1	-	-	-	-	-	-	-
Whlsl	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rtail	0.02	-	-	-	0.03	0.02	0.06	-	-	0.07
Meals	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Fin	-	-	0.11	0.1	0.08	0.05	-	-	-	0.19
Other	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
R.squared(%)	2.23	2.51	6.58	5.05	6.3	3.83	5.19	2.69	0.76	7.92
CT	0.93	1.35	2.7	5.65	8.51	2.98	5.1	1.59	0.89	9.32

	Cnstr	Steel	FabPr	ElcEq	Autos	Carry	Mines	Coal	Oil	Util
Food	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0.1
Beer	-	-	-	-	-	-	-	-0.25	-0.08	-0.1
Smoke	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0.02
Games	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Books	-	-	-	-	-	-	-	0.25	-	-
Hshld	-	-	-	-	-0.3	-	-	-	-	-0.07
Clths	0.04	-	-	-	0.04	-	-	-	-	-
Hlth	-	-	-	-	-	-	-	-	-0.13	-0.08
Chems	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-0.06
Txtls	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cnstr	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-0.18
Steel	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
FabPr	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0.14
ElcEq	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Autos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Carry	-	-	-	-	-	-	-	-	0.17	0.08
Mines	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-0.04
Coal	-0.06	-	-	-	-0.05	-	-	-	-	-
Oil	-0.14	-	-	-	-0.13	-	-	-	-	-0.08
Util	0.15	-	-	-	0.17	-	-	-	-	0.09
Telcm	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0.07
Servs	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
BusEq	-	-	-	-	0.12	-	-	-	-	0.03
Paper	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Trans	0.06	-	0.06	-	-	0.16	-	-	-	-
Whlsl	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-0.14
Rtail	0.001	-	-	-	0.18	-	-	-	-	-
Meals	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Fin	0.15	0.15	0.09	0.1	0.14	-	-	-	-	0.13
Other	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0.1
R.squared(%)	5.13	1.3	1.56	0.8	6.13	2.27	-	1.58	2.52	8.01
CT	7.16	8.37	1.91	0.65	14.7	1.76	-	3.11	1.79	6.08

	Telcm	Servs	BusEq	Paper	Trans	Whlsl	Rtail	Meals	Fin	Other
Food	-	-	-	-	-	-0.17	-	-	-	-
Beer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Smoke	-	-	-0.15	-	-	-0.05	-	-0.06	-	-
Games	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Books	-	0.06	0.12	-	-	0.13	-	0.07	-	-
Hshld	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Clths	-	-	-	0.07	-	-	-	0.1	-	0.07
Hlth	-	-	0.08	-	-	-	0.01	-	-	-
Chems	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Txtls	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cnstr	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Steel	-	-	-	-	-	-	-0.11	-0.12	-	-
FabPr	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ElcEq	-	-	-	-0.13	-	-	-0.15	-	-	-
Autos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Carry	-	-	-	-	-	0.07	-	-	-	-
Mines	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Coal	-	-	-	-0.03	-	-0.03	-0.01	-0.05	-	-
Oil	-	-0.13	-0.12	-0.09	-	-0.15	-0.09	-0.14	-	-
Util	-	-	0.23	-	-	0.22	0.08	0.12	-	-
Telcm	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Servs	-	-	-	-	-	0.04	0.05	0.07	-	-
BusEq	-	-	-	-	-	-	0.1	0.07	-	-
Paper	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Trans	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Whlsl	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rtail	-	-	-	0.07	-	-	0.09	-	-	-
Meals	-	-	-	-	-	-	0.03	0.06	-	-
Fin	-	0.13	-	0.15	0.12	0.08	0.09	0.06	0.13	0.1
Other	-	-	-	-	-	0.04	0.05	-	-	-
R.squared(%)	-	1.75	3.45	4.09	1.29	6.8	5.5	7.83	1.7	2.69
CT	-	1.63	4.84	4.26	1.29	6	3.86	6.5	1.38	6.25