

Table A2: LASSO predictive regression estimation results, 1960:01-2016:12

	Food	Beer	Smoke	Games	Books	Hshld	Clths	Hlth	Chems	Txtls
Food	-	0.09	-	-	-	-	-	-	-	-
Beer	-	-	-	-	-	-	-0.01	-	-	-
Smoke	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Games	-	-	-	-	0.02	-	-	-	-	-
Books	-	-	-	0.15	0.03	-	0.03	0.05	-	-
Hshld	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Clths	-	0.02	-	0.03	0.001	0.06	0.08	-	0.02	0.07
Hlth	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Chems	-	-	-	-	-	-	0.03	-	-	-
Txtls	-	-	0.03	-	-	-	-	-	-	-
Cnstr	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Steel	-	-	-	-	-	-	-0.03	-	-	-
FabPr	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ElcEq	-	-	-	-	-	-	-0.12	-	-	-0.02
Autos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0.09
Carry	-	-	0.12	-	-	-	0.02	-	-	-
Mines	-	-	-0.02	-	-	-	-	-0.03	-	-
Coal	-	-0.03	-0.02	-0.02	-0.02	-0.02	-0.04	-0.02	-	-0.05
Oil	-	-	-0.07	-	-0.09	-	-0.08	-	-	-0.09
Util	-	-	0.21	-	0.05	-	0.08	0.06	-	-
Telcm	-	-	-0.05	-	-	-	-0.04	-	-	-
Servs	-	-	-0.1	-	0.04	-	0.07	-	-	-
BusEq	-	-	-	-	0.04	-	0.06	-	-	-
Paper	-	-	-0.05	-	-	-	-	-	-	-
Trans	-	-	0.03	-	-	-	-	-	-	-
Whlsl	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rtail	-	-	-	-	0.05	0.02	0.07	-	-	0.08
Meals	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Fin	-	-	0.02	0.06	0.06	-	0.04	-	-	0.14
Other	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
R-squared	-	2.07	5.52	4.5	5.55	2.17	6.7	2.06	0.4	7.62
CT	-	1.1	2.24	5.01	7.44	1.66	6.69	1.21	0.46	8.95

	Cnstr	Steel	FabPr	ElcEq	Autos	Carry	Mines	Coal	Oil	Util
Food	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0.03
Beer	-	-	-	-	-	-	-	-0.18	-0.01	-0.08
Smoke	-	-	-	-	-	-	-	-0.06	-	0.004
Games	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Books	-	-	-	-	-	-	-	0.11	-	-
Hshld	-	-	-	-	-0.11	-	-	-	-	-0.03
Clths	0.02	-	-	-	0.02	-	-	-	-	-
Hlth	-	-	-	-	-	-	-	-	-0.04	-0.05
Chems	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Txtls	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cnstr	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-0.11
Steel	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
FabPr	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0.05
ElcEq	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Autos	-	-	-	-	-	-	-	0.003	-	-
Carry	-	-	-	-	-	-	-	-	0.05	0.05
Mines	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-0.03
Coal	-0.04	-	-	-	-0.02	-	-	0.05	-	-
Oil	-0.06	-	-	-	-0.04	-	-	-0.11	-	-0.04
Util	0.07	-	-	-	0.05	-	-	-	-	0.06
Telcm	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0.08
Servs	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
BusEq	-	-	-	-	0.05	-	-	-	-	0.01
Paper	-	-	-	-	-	-	-	0.11	-	-
Trans	0.03	-	0.02	-	-	0.06	-	-	-	-
Whlsl	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-0.07
Rtail	0.01	-	-	-	0.15	-	-	0.05	-	-
Meals	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Fin	0.12	0.1	0.06	0.03	0.06	-	-	-	-	0.08
Other	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0.06
R-squared	4.42	1.14	1.23	0.42	4.71	1.4	-	2.49	1.27	6.74
CT	6.12	7.38	1.51	0.34	11.13	1.08	-	4.97	0.89	5.05

	Telcm	Servs	BusEq	Paper	Trans	Whlsl	Rtail	Meals	Fin	Other
Food	-	-	-	-	-	-0.06	-	-	-	-
Beer	-0.05	-	-	-	-	-0.02	-	-	-	-
Smoke	-0.02	-0.05	-0.05	-	-	-0.04	-	-0.02	-	-
Games	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Books	0.05	0.05	0.07	-	-	0.12	-	0.05	-	-
Hshld	-0.04	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Clths	-	-	-	0.04	-	-	-	0.09	-	0.05
Hlth	-	-	-	-	-	-0.02	-	-	-	-
Chems	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Txtls	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cnstr	-0.03	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Steel	-	-0.05	-	-	-	-	-	-0.06	-	-
FabPr	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ElcEq	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Autos	-0.02	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Carry	-0.02	-	-	-	-	0.05	-	0.01	-	-
Mines	-0.01	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Coal	-0.02	-	-	-0.02	-	-0.03	-	-0.05	-	-
Oil	-0.07	-0.07	-	-0.05	-	-0.11	-	-0.11	-	-
Util	0.12	0.06	0.09	-	-	0.17	-	0.05	-	-
Telcm	-	-	-	-	-	-0.05	-	-	-	-
Servs	0.01	0.01	-	-	-	0.03	-	0.06	-	-
BusEq	0.03	0.01	-	-	-	0.01	-	0.03	-	-
Paper	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Trans	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Whlsl	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rtail	0.06	-	-	0.03	-	-	0.06	-	-	-
Meals	-0.08	-	-	-	-	-	-	0.05	-	-
Fin	0.12	0.1	-	0.04	0.03	0.06	-	0.03	0.05	0.07
Other	-	-	-	-	-	0.03	-	-	-	-
R-squared	4.72	2.5	1.93	2.53	0.64	6.79	1.22	7.27	1.07	2.41
CT	4.03	2.35	2.66	2.59	0.63	5.99	0.82	6.01	0.87	5.6