

Table 2a. Mean square errors: stock variable, no trend

Experiment	δ	T	a_0	a_1	p	σ_ϵ	σ_ξ
I	0.25	64	243	394	1393	950	1537
		128	30	80	494	274	586
		256	13	24	101	29	79
	0.60	64	220	319	1408	894	1536
		128	30	80	503	282	597
		256	13	24	97	29	75
II	0.25	64	666	891	1406	1244	1987
		128	160	233	339	371	604
		256	36	63	98	48	97
	0.60	64	663	906	1228	1298	1996
		128	165	236	358	376	602
		256	38	64	103	55	99
III	0.25	64	2837	12406	2438	1957	1554
		128	456	1432	377	403	253
		256	100	205	9	67	46
	0.60	64	2818	12367	2644	1990	1621
		128	520	1591	395	443	288
		256	102	208	9	68	46
IV	0.25	64	3464	15386	2897	1925	1564
		128	1569	6071	1191	575	388
		256	116	411	69	53	36
	0.60	64	7410	22966	3050	2130	1699
		128	1040	4579	754	536	398
		256	116	432	68	50	36
V	0.25	64	31	40	432	685	855
		128	13	19	201	307	393
		256	5	9	78	112	122
	0.60	64	30	40	431	678	872
		128	13	19	201	304	396
		256	5	9	78	112	125
VI	0.25	64	3398	8017	1747	2087	987
		128	643	1695	355	759	323
		256	200	260	23	184	72
	0.60	64	2069	6806	1672	2016	1013
		128	610	1593	361	739	334
		256	203	270	24	187	73
VII	0.25	64	1987	9609	2236	2165	1224
		128	606	3132	1035	704	367
		256	118	435	186	104	80
	0.60	64	2430	11424	2278	2090	1274
		128	563	3029	1088	697	348
		256	116	441	194	98	82

All entries have been multiplied by 10^4 .

Table 2b. Mean square errors: flow variable, no trend

Experiment	δ	T	a_0	a_1	p	σ_ϵ	σ_ξ
I	0.25	64	177	448	1601	1830	1234
		128	31	167	469	699	491
		256	11	30	67	57	103
	0.60	64	176	447	1604	1830	1229
		128	32	167	470	699	491
		256	11	30	67	57	103
II	0.25	64	482	651	2061	1655	1715
		128	130	242	544	727	812
		256	32	58	101	90	143
	0.60	64	478	653	2067	1653	1709
		128	130	242	545	727	816
		256	32	58	101	90	143
III	0.25	64	1073	3830	2633	2432	658
		128	514	1107	548	914	200
		256	122	167	10	177	40
	0.60	64	1468	4680	3630	2500	646
		128	502	1065	504	927	199
		256	122	167	11	177	40
IV	0.25	64	1131	4399	3839	2324	759
		128	482	1397	806	813	185
		256	61	99	7	88	35
	0.60	64	1008	4307	3467	2201	769
		128	487	1420	858	836	192
		256	61	99	7	88	35
V	0.25	64	44	68	522	937	632
		128	12	25	216	392	235
		256	5	10	92	153	88
	0.60	64	44	68	522	937	631
		128	12	25	216	392	235
		256	5	10	92	153	88
VI	0.25	64	1542	4842	1621	2701	630
		128	525	1629	426	1017	198
		256	165	278	11	247	56
	0.60	64	1500	4987	1622	2603	629
		128	523	1616	425	1018	203
		256	165	278	11	247	56
VII	0.25	64	1413	7542	3110	3508	908
		128	555	2589	790	1122	288
		256	160	527	127	204	54
	0.60	64	1358	6899	2408	2876	895
		128	557	2602	793	1125	286
		256	160	528	127	204	54

All entries have been multiplied by 10^4 .

Table 2c. Mean square errors: stock variable, stochastic trend

Experiment	δ	T	a_0	a_1	p	σ_ϵ	σ_ξ	σ_η
I	0.25	64	1662	1431	2279	1728	1646	741
		128	349	341	586	468	561	433
		256	79	93	127	39	133	198
	0.60	64	1666	1426	2392	1753	16650	747
		128	352	346	592	464	528	429
		256	78	92	123	39	131	197
II	0.25	64	847	1008	1396	1319	1555	1016
		128	328	463	550	415	559	568
		256	84	140	165	48	139	197
	0.60	64	858	1004	1317	1362	1563	1025
		128	309	448	561	407	544	568
		256	85	142	159	47	138	197
III	0.25	64	1096	3720	892	1009	974	627
		128	115	130	24	146	240	303
		256	1	3	1	9	96	126
	0.60	64	1153	3945	856	1002	966	630
		128	117	128	26	152	256	303
		256	1	2	1	10	95	125
IV	0.25	64	3290	13239	1516	1340	1440	867
		128	394	1223	121	236	293	311
		256	1	0	1	9	68	125
	0.60	64	2587	10633	1475	1340	1473	889
		128	483	1465	129	231	279	309
		256	1	0	1	9	69	125
V	0.25	64	130	100	730	1185	1606	2267
		128	41	42	339	558	685	1284
		256	12	15	103	154	208	387
	0.60	64	157	125	731	1163	1636	2246
		128	43	41	334	549	703	1277
		256	12	15	102	153	214	386
VI	0.25	64	1970	5962	814	2290	1122	1151
		128	825	1298	205	1042	435	433
		256	29	9	4	50	83	140
	0.60	64	2130	5793	813	2241	1129	1169
		128	793	1268	185	1030	436	438
		256	30	8	4	52	87	144
VII	0.25	64	1970	8351	2099	1804	1270	719
		128	538	1920	795	599	453	323
		256	43	82	70	48	97	135
	0.60	64	1976	6890	1928	1812	1294	747
		128	641	2423	861	616	452	325
		256	39	73	65	45	96	135

All entries have been multiplied by 10^4 .

Table 2d. Mean square errors: flow variable, stochastic trend

Experiment	δ	T	a_0	a_1	p	σ_ϵ	σ_ξ	σ_η
I	0.25	64	830	780	1466	2009	1014	975
		128	241	310	504	541	477	490
		256	68	92	118	44	110	176
	0.60	64	815	769	1458	2008	1016	975
		128	242	310	503	541	476	490
		256	68	92	118	44	110	176
II	0.25	64	851	897	1697	1794	1452	761
		128	266	373	553	588	592	386
		256	83	126	148	54	138	129
	0.60	64	843	904	1698	1762	1447	761
		128	268	374	553	589	589	386
		256	83	126	148	54	138	129
III	0.25	64	1332	3553	1224	2535	841	632
		128	440	534	215	905	218	186
		256	11	8	4	31	56	76
	0.60	64	1324	3559	1228	2540	848	636
		128	440	538	216	904	218	186
		256	11	8	4	31	56	76
IV	0.25	64	1253	3980	1373	2029	715	490
		128	288	431	155	530	187	177
		256	0	0	0	2	45	78
	0.60	64	1279	4087	1380	2044	724	490
		128	287	426	154	533	188	177
		256	0	0	0	2	45	78
V	0.25	64	224	136	1019	1816	1334	1526
		128	21	25	120	260	283	882
		256	11	13	105	256	48	361
	0.60	64	224	136	1019	1816	1335	1526
		128	21	25	120	260	283	882
		256	11	13	105	256	48	361
VI	0.25	64	1786	5334	766	3055	721	728
		128	817	1431	186	1534	262	279
		256	67	9	4	143	57	91
	0.60	64	1805	5344	768	3049	717	729
		128	821	1452	187	1532	260	279
		256	67	9	4	143	57	91
VII	0.25	64	1549	6557	1692	2902	897	561
		128	644	2409	751	1236	290	214
		256	68	48	59	120	56	82
	0.60	64	1501	6477	1690	2914	903	560
		128	646	2406	746	1228	293	214
		256	68	48	59	120	56	82

All entries have been multiplied by 10^4 .