

Appendix VI

Risk measures and OLS expected-utility model

ID	$r(1)$	ρ (OLS)	α	Std(α)	β	Std(β)	R^2	#obs.
202	0.516	1.038	0.071	0.075	0.963	0.091	0.701	50
203	0.577	4.799	-0.019	0.044	0.208	0.088	0.112	46
204	0.504	5.348	0.011	0.052	0.187	0.090	0.087	47
205	0.001	0.651	-0.466	0.198	1.535	0.258	0.425	50
206	1.870	3.596	0.062	0.040	0.278	0.064	0.280	50
207	0.179	0.375	0.098	0.118	2.666	0.315	0.672	37
208	0.327	0.715	0.035	0.084	1.398	0.131	0.714	48
209	0.282	0.656	-0.019	0.110	1.523	0.192	0.573	49
210	2.005	5.034	0.053	0.029	0.199	0.042	0.316	50
212	0.387	1.132	0.122	0.075	0.883	0.105	0.606	48
213	0.428	1.533	-0.058	0.099	0.653	0.184	0.226	45
214	0.652	1.301	0.035	0.054	0.769	0.088	0.612	50
215	0.266	1.019	-0.208	0.130	0.982	0.227	0.348	37
216	0.188	0.489	0.005	0.058	2.045	0.101	0.916	40
217	0.381	0.700	-0.018	0.088	1.429	0.110	0.782	49
218	0.008	0.807	-0.372	0.204	1.239	0.240	0.358	50
219	0.491	1.124	0.065	0.030	0.890	0.063	0.837	41
301	0.397	0.904	0.036	0.057	1.107	0.094	0.745	49
302	0.136	0.370	0.081	0.086	2.701	0.243	0.765	40
303	0.376	1.011	0.004	0.003	0.989	0.005	0.999	46
304	32.275	132.740	-0.001	0.001	0.008	0.002	0.219	50
305	0.335	0.562	0.082	0.122	1.779	0.151	0.744	50
306	1.691	3.318	0.076	0.035	0.301	0.046	0.476	50
308	0.497	1.231	-0.087	0.061	0.812	0.083	0.673	49
309	0.343	0.674	-0.112	0.060	1.483	0.099	0.825	50
312	0.384	1.434	0.158	0.062	0.697	0.120	0.446	44
313	0.377	0.827	-0.040	0.050	1.210	0.070	0.864	49
314	0.074	5.448	0.004	0.021	0.184	0.103	0.122	25
315	0.397	0.795	0.004	0.121	1.258	0.153	0.586	50
316	0.580	1.285	0.063	0.050	0.779	0.075	0.692	50
317	0.583	1.249	-0.050	0.025	0.801	0.040	0.895	50
318	0.114	0.492	-0.112	0.093	2.034	0.177	0.819	31
319	0.241	0.742	0.089	0.108	1.348	0.170	0.662	34
320	0.008	0.797	0.047	0.209	1.255	0.268	0.314	50
322	0.380	0.756	0.121	0.146	1.322	0.167	0.568	50
323	0.777	1.588	0.066	0.059	0.630	0.074	0.599	50

ID	$r(1)$	ρ (OLS)	α	Std(α)	β	Std(β)	R^2	#obs.
326	0.334	0.895	-0.050	0.061	1.118	0.127	0.627	48
327	0.483	0.924	0.178	0.097	1.083	0.126	0.607	50
401	0.375	0.706	0.180	0.113	1.417	0.158	0.626	50
402	0.228	0.660	0.290	0.056	1.515	0.079	0.896	45
403	0.164	0.579	0.362	0.076	1.726	0.130	0.824	40
404	1.358	2.601	0.059	0.093	0.384	0.145	0.128	50
405	0.321	0.630	0.242	0.083	1.588	0.099	0.846	49
407	1.933	2.479	0.461	0.042	0.403	0.053	0.543	50
408	0.741	2.544	0.634	0.054	0.393	0.060	0.469	50
409	0.441	0.875	0.682	0.079	1.143	0.099	0.737	50
410	0.573	1.294	0.431	0.058	0.773	0.071	0.710	50
411	0.250	0.633	1.194	0.042	1.579	0.134	0.823	32
412	0.233	0.439	0.199	0.109	2.277	0.182	0.801	41
413	0.490	3.707	0.464	0.031	0.270	0.049	0.412	45
414	0.334	0.732	0.331	0.077	1.365	0.113	0.757	49
415	0.059	0.458	0.638	0.212	2.181	0.749	0.298	22
416	0.451	1.018	0.600	0.040	0.983	0.057	0.862	50
417	0.216	0.505	0.199	0.062	1.981	0.117	0.862	48
501	0.315	0.822	-0.189	0.060	1.216	0.103	0.749	49
502	0.927	1.896	-0.060	0.059	0.528	0.072	0.527	50
503	0.270	0.620	-0.411	0.068	1.614	0.231	0.596	35
505	0.323	0.531	-0.772	0.084	1.884	0.123	0.849	44
506	0.168	0.547	0.002	0.131	1.828	0.194	0.707	39
507	0.207	0.683	-0.121	0.097	1.465	0.156	0.667	46
509	0.519	1.090	-0.084	0.047	0.918	0.068	0.790	50
510	0.360	0.648	-0.363	0.099	1.544	0.106	0.814	50
511	0.495	1.202	-0.255	0.084	0.832	0.093	0.631	49
512	0.420	0.944	-0.329	0.068	1.059	0.097	0.723	48
513	0.563	1.088	-0.200	0.069	0.919	0.087	0.699	50
514	0.382	0.764	-0.900	0.069	1.308	0.092	0.807	50
515	1.894	5.158	-0.478	0.032	0.194	0.036	0.382	50
516	2.919	4.672	-0.391	0.022	0.214	0.031	0.492	50
517	0.145	0.345	-0.149	0.246	2.897	0.401	0.537	47
518	0.373	0.829	-0.504	0.113	1.207	0.172	0.518	48
519	0.455	1.725	-0.923	0.077	0.580	0.133	0.306	45
520	0.125	0.477	-0.611	0.113	2.098	0.171	0.820	35
601	0.040	0.542	-0.877	0.111	1.846	0.482	0.495	17
602	0.349	0.815	-0.010	0.091	1.227	0.118	0.696	49
604	0.538	0.991	-0.730	0.025	1.009	0.034	0.949	50

ID	$r(1)$	ρ (OLS)	α	Std(α)	β	Std(β)	R^2	#obs.
605	0.293	0.597	-0.328	0.115	1.674	0.129	0.778	50
606	1.758	3.455	-0.020	0.083	0.289	0.128	0.096	50
607	0.935	5.569	-0.394	0.100	0.180	0.128	0.039	50
608	0.371	1.426	-0.473	0.148	0.701	0.202	0.215	46
609	0.183	0.498	-0.204	0.117	2.007	0.288	0.543	43