

Supplementary Material

Accuracy and efficiency of various GMM inference techniques in
dynamic micro panel data models

Jan F. Kiviet^{*1}, Milan Pleus², and Rutger W. Poldermans³

¹Amsterdam School of Economics, University of Amsterdam, PO Box 15867, 1001 NJ Amsterdam, The Netherlands;
j.f.kiviet@uva.nl

²IKZ, Newtonlaan 1-41, 3584 BX Utrecht, The Netherlands; milan.pleus@gmail.com

³Amsterdam School of Economics, University of Amsterdam, PO Box 15867, 1001 NJ Amsterdam, The Netherlands;
r.w.poldermans@uva.nl

December 28, 2016

List of tables

P0-XA	3
P0-WA	7
P0-EA	11
P0-XAC1 ^x	15
P0-XC	19
P0-XCC1 ^x	23
P0-XL0	27
P0-XL1	31
P0-XL2	35
P0-XL3	39
P0-XC2	43
P0-XC3	47
P0-WC	51
P0-EC	55
P0-XA ($N = 1000$)	59
P0-XC ($N = 1000$)	63
P1-XA	67
P1-XC	71
P1-XA ($N = 1000$)	75
P1-XC ($N = 1000$)	79
P2-XA	83
P2-XC	87
P3-XA	91
P3-XC	95
P4-XA	99
P4-XC	103
P5-EA	107
P5-EC	111
P5-WA	115
P5-WC	119
P5-XA	123
P5-XC	127
P5-EA ($N = 1000$)	131
P5-EC ($N = 1000$)	135
P ^φ 0-XA	139
P ^φ 0-XC	143
P ^φ 1-XA	147
P ^φ 1-XC	151
P ^φ 5-EA	155
P ^φ 5-EC	159
P ^φ 5-WA	163
P ^φ 5-XA	167
P ^φ 5-WC	171
P ^φ 5-XC	175

P0n+XA*

Unfeasible coefficient estimators														
$\tilde{\rho}_{xz} = 0.0$														
$\theta = 0$				$\theta = 1$				$\theta = 1$						
L		ABu		BBu		ABu		BBu		MABu		MBBu		
AB	BB	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	
T = 3	11	16	0.20	-0.012	0.058	0.060	0.049	0.049	-0.022	0.080	0.083	-0.015	0.066	0.068
			0.50	-0.022	0.076	0.080	0.055	0.055	-0.029	0.105	0.113	-0.029	0.087	0.091
			0.80	-0.077	0.134	0.155	-0.009	0.067	0.068	-0.144	0.182	0.232	-0.096	0.150
T = 6	50	61	0.20	-0.009	0.029	0.030	0.000	0.026	0.026	-0.017	0.040	0.044	0.001	0.030
			0.50	-0.017	0.034	0.038	0.000	0.028	0.028	-0.030	0.046	0.055	-0.020	0.037
			0.80	-0.054	0.052	0.075	-0.002	0.032	0.032	-0.094	0.070	0.117	-0.065	0.057
T = 9	116	133	0.20	-0.008	0.021	0.023	0.001	0.020	0.020	-0.015	0.029	0.032	0.001	0.027
			0.50	-0.014	0.024	0.027	0.001	0.020	0.020	-0.024	0.031	0.040	0.002	0.027
			0.80	-0.041	0.033	0.053	-0.000	0.022	0.022	-0.069	0.043	0.081	-0.001	0.028
T = 3	11	16	β	1.43	0.003	0.100	0.100	0.096	0.096	0.004	0.148	0.148	0.005	0.136
				0.93	0.002	0.099	0.099	0.092	0.092	0.002	0.146	0.146	0.009	0.131
				0.31	-0.002	0.097	0.097	0.093	0.093	-0.005	0.142	0.142	0.012	0.132
T = 6	50	61		1.43	0.006	0.054	0.055	0.053	0.053	0.011	0.078	0.078	-0.000	0.074
				0.93	0.007	0.053	0.053	0.051	0.051	0.012	0.075	0.076	0.001	0.070
				0.31	0.004	0.051	0.051	0.048	0.048	0.006	0.073	0.073	0.004	0.066
T = 9	116	133		1.43	0.007	0.040	0.041	0.039	0.039	0.012	0.056	0.057	-0.001	0.054
				0.93	0.009	0.039	0.040	0.037	0.037	0.014	0.054	0.056	-0.001	0.051
				0.31	0.006	0.037	0.037	0.034	0.034	0.010	0.051	0.052	0.002	0.047
Unfeasible t-test: actual significance level														
$\tilde{\rho}_{xz} = 0.0$														
$\theta = 0$				$\theta = 1$				$\theta = 1$						
L		ABu		BBu		ABu		BBu		MABu		MBBu		
AB	BB	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	
T = 3	11	16	γ	0.20	0.058	0.051	0.048	0.050	0.050	0.062	0.049	0.046	0.049	
				0.50	0.061	0.053	0.047	0.050	0.057	0.067	0.057	0.045	0.048	
				0.80	0.089	0.056	0.049	0.049	0.058	0.089	0.058	0.037	0.047	
T = 6	50	61		0.20	0.059	0.041	0.048	0.048	0.044	0.061	0.044	0.052	0.050	
				0.50	0.074	0.044	0.047	0.044	0.044	0.050	0.044	0.051	0.050	
				0.80	0.172	0.052	0.049	0.049	0.054	0.197	0.054	0.047	0.048	
T = 9	116	133		0.20	0.071	0.043	0.048	0.047	0.048	0.072	0.048	0.055	0.048	
				0.50	0.095	0.047	0.048	0.048	0.048	0.101	0.048	0.058	0.047	
				0.80	0.246	0.053	0.049	0.049	0.054	0.317	0.053	0.054	0.050	
Unfeasible Sargan-Hausman test: rejection probability														
$\tilde{\rho}_{xz} = 0.0$														
$\theta = 0$				$\theta = 1$				$\theta = 1$						
df		JABu		JBBu		JESu		JABu		JBBu		JESu		
AB	BB	Inc	γ	JABu	JBBu	JESu	JMABu	JMBBu	JESM _a	JABu	JBBu	JESu	JMABu	JMBBu
T = 3	9	13	4	0.20	0.048	0.047	0.048	0.048	0.048	0.049	0.047	0.045	0.050	0.049
				0.50	0.049	0.049	0.048	0.049	0.048	0.047	0.048	0.050	0.049	0.051
				0.80	0.039	0.051	0.063	0.039	0.051	0.063	0.033	0.048	0.075	0.067
T = 6	48	58	10	0.20	0.045	0.048	0.048	0.048	0.048	0.048	0.048	0.050	0.045	0.048
				0.50	0.043	0.045	0.049	0.043	0.045	0.049	0.043	0.048	0.057	0.052
				0.80	0.036	0.043	0.075	0.036	0.043	0.075	0.030	0.047	0.103	0.077
T = 9	114	130	16	0.20	0.048	0.053	0.048	0.048	0.048	0.048	0.048	0.052	0.051	
				0.50	0.046	0.051	0.053	0.046	0.051	0.053	0.048	0.052	0.059	
				0.80	0.036	0.049	0.086	0.036	0.049	0.086	0.034	0.050	0.118	

* $R = 10000$ simulation replications. Design parameter values: $N = 200$, $SNR = 3$, $DEN_y = 1.0$, $EV F_x = 0.0$, $\tilde{\rho}_{xz} = 0.0$, $\xi = 0.8$, $\kappa = 0.00$, $\sigma_\varepsilon = 1$, $q = 1$, $\phi = 1.0$. These yield the DGP parameter values: $\pi_\lambda = 0.00$, $\pi_\eta = 0.00$, $\sigma_v = 0.60$, $\sigma_\eta = 1.0 * (1 - \gamma)$, $\rho_{v\varepsilon} = 0.0$ (and $\rho_{\eta\varepsilon} = 0.00$, $\rho_{\lambda\varepsilon} = 0.00$).

Pofc-XA*

Feasible coefficient estimators for Arellano-Bond

L	γ	$\theta = 0$						$\theta = 1$						MAB					
		ABI		AB2a		AB2c		ABI		AB2a		AB2c		Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE
		Bias	Stdv	Bias	Stdv	Bias	Stdv	Bias	Stdv	Bias	Stdv	Bias	Stdv	Bias	Stdv				
$T = 3$	0.20	-0.012	0.058	0.060	-0.011	0.061	0.062	-0.012	0.059	0.061	-0.019	0.081	0.083	-0.022	0.083	0.086	-0.022	0.083	0.086
	0.50	-0.022	0.076	0.080	-0.022	0.079	0.082	-0.022	0.078	0.081	-0.036	0.106	0.112	-0.040	0.106	0.114	-0.042	0.109	0.117
	0.80	-0.077	0.134	0.155	-0.077	0.141	0.161	-0.075	0.137	0.156	-0.132	0.188	0.230	-0.139	0.184	0.231	-0.143	0.190	0.238
$T = 6$	0.20	-0.009	0.029	0.030	-0.009	0.031	0.033	-0.009	0.029	0.031	-0.016	0.041	0.043	-0.017	0.040	0.044	-0.014	0.036	0.039
	0.50	-0.017	0.034	0.038	-0.017	0.038	0.041	-0.017	0.034	0.038	-0.028	0.047	0.055	-0.030	0.047	0.055	-0.026	0.043	0.050
	0.80	-0.054	0.052	0.075	-0.055	0.059	0.081	-0.053	0.053	0.075	-0.091	0.074	0.118	-0.094	0.071	0.117	-0.087	0.068	0.110
$T = 9$	0.20	-0.008	0.021	0.023	-0.008	0.024	0.025	-0.008	0.021	0.023	-0.015	0.031	0.035	-0.014	0.029	0.032	-0.011	0.024	0.027
	0.50	-0.014	0.024	0.027	-0.014	0.026	0.030	-0.014	0.024	0.028	-0.026	0.034	0.043	-0.024	0.032	0.040	-0.019	0.028	0.034
	0.80	-0.041	0.033	0.053	-0.042	0.037	0.056	-0.041	0.033	0.053	-0.074	0.048	0.088	-0.070	0.043	0.082	-0.061	0.040	0.073
L	β	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE
$T = 3$	1.43	0.003	0.100	0.100	0.004	0.103	0.103	0.003	0.101	0.101	0.005	0.145	0.145	0.005	0.147	0.147	0.005	0.148	0.148
	0.93	0.002	0.099	0.099	0.003	0.103	0.103	0.002	0.100	0.100	0.003	0.144	0.144	0.002	0.146	0.146	0.003	0.147	0.147
	0.31	-0.002	0.097	0.097	-0.002	0.101	0.101	-0.002	0.099	0.099	-0.005	0.141	0.141	-0.005	0.143	0.143	-0.004	0.142	0.142
$T = 6$	1.43	0.006	0.054	0.055	0.006	0.060	0.061	0.006	0.055	0.055	0.013	0.087	0.088	0.011	0.077	0.077	0.009	0.067	0.067
	0.93	0.007	0.053	0.053	0.007	0.059	0.059	0.007	0.053	0.054	0.014	0.085	0.086	0.011	0.074	0.075	0.010	0.065	0.066
	0.31	0.004	0.051	0.051	0.004	0.057	0.057	0.004	0.052	0.052	0.007	0.082	0.082	0.005	0.072	0.072	0.005	0.063	0.063
$T = 9$	1.43	0.007	0.040	0.041	0.008	0.045	0.045	0.007	0.041	0.041	0.014	0.065	0.066	0.013	0.060	0.061	0.009	0.046	0.047
	0.93	0.009	0.039	0.040	0.009	0.043	0.044	0.009	0.039	0.040	0.017	0.062	0.064	0.016	0.058	0.056	0.012	0.044	0.046
	0.31	0.006	0.037	0.037	0.007	0.041	0.041	0.006	0.037	0.037	0.012	0.059	0.060	0.011	0.055	0.052	0.009	0.042	0.043

Feasible coefficient estimators for Blundell-Bond

L	γ	$\theta = 0$						$\theta = 1$						MHB					
		BBI		BB2a		BB2c		BBI		BB2a		BB2c		Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE
		Bias	Stdv	Bias	Stdv	Bias	Stdv	Bias	Stdv	Bias	Stdv	Bias	Stdv	Bias	Stdv				
$T = 3$	0.20	-0.003	0.049	0.050	-0.000	0.051	0.051	-0.000	0.051	0.051	-0.010	0.073	0.074	-0.010	0.067	0.068	-0.003	0.072	0.072
	0.50	-0.009	0.057	0.058	-0.004	0.058	0.058	-0.003	0.057	0.057	-0.021	0.085	0.087	-0.010	0.078	0.078	-0.002	0.079	0.082
	0.80	-0.029	0.075	0.081	-0.013	0.076	0.077	-0.010	0.073	0.074	-0.055	0.111	0.124	-0.031	0.108	0.112	-0.020	0.107	0.117
$T = 6$	0.20	-0.002	0.026	0.026	-0.001	0.028	0.028	0.001	0.027	0.027	-0.010	0.041	0.042	-0.006	0.037	0.037	-0.003	0.034	0.034
	0.50	-0.008	0.029	0.030	-0.003	0.032	0.032	0.000	0.030	0.030	-0.021	0.045	0.045	-0.013	0.040	0.040	-0.003	0.039	0.039
	0.80	-0.029	0.038	0.048	-0.014	0.039	0.041	-0.005	0.035	0.035	-0.058	0.056	0.081	-0.042	0.052	0.067	-0.009	0.047	0.056
$T = 9$	0.20	-0.002	0.020	0.020	-0.001	0.021	0.021	0.001	0.020	0.020	-0.009	0.031	0.033	-0.008	0.030	0.031	-0.003	0.024	0.024
	0.50	-0.008	0.021	0.022	-0.006	0.022	0.023	0.001	0.021	0.021	-0.019	0.033	0.038	-0.017	0.031	0.036	-0.004	0.026	0.027
	0.80	-0.027	0.026	0.038	-0.021	0.027	0.034	-0.003	0.024	0.024	-0.053	0.040	0.066	-0.049	0.038	0.062	-0.006	0.031	0.032
L	β	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE
$T = 3$	1.43	0.002	0.096	0.096	0.002	0.101	0.101	0.002	0.097	0.097	0.007	0.149	0.149	0.004	0.138	0.138	0.008	0.137	0.137
	0.93	0.004	0.094	0.094	0.004	0.097	0.097	0.005	0.093	0.093	0.009	0.146	0.146	0.008	0.133	0.133	0.014	0.136	0.137
	0.31	0.005	0.094	0.094	0.007	0.098	0.098	0.007	0.094	0.094	0.010	0.145	0.146	0.010	0.134	0.134	0.015	0.135	0.135
$T = 6$	1.43	0.002	0.053	0.053	0.001	0.059	0.059	-0.000	0.054	0.054	0.007	0.085	0.085	0.004	0.075	0.075	0.000	0.075	0.075
	0.93	0.004	0.052	0.052	0.002	0.057	0.057	0.000	0.051	0.051	0.011	0.082	0.083	0.007	0.072	0.073	0.003	0.072	0.072
	0.31	0.004	0.050	0.050	0.004	0.054	0.054	0.003	0.048	0.048	0.009	0.079	0.079	0.007	0.070	0.070	0.006	0.067	0.068
$T = 9$	1.43	0.002	0.039	0.039	0.002	0.043	0.043	-0.001	0.040	0.040	0.008	0.064	0.064	0.007	0.060	0.060	-0.001	0.055	0.055
	0.93	0.005	0.038	0.038	0.004	0.041	0.042	0.000	0.038	0.038	0.011	0.062	0.062	0.011	0.057	0.058	0.000	0.052	0.052
	0.31	0.006	0.036	0.036	0.005	0.039	0.039	0.002	0.035	0.035	0.011	0.057	0.058	0.010	0.054	0.055	0.004	0.047	0.048

*R = 10000 simulation replications. Design parameter values: $N = 200$, $SNR = 3$, $DEN_{\eta} = 1.0$, $EVF_x = 0.0$, $\bar{\rho}_{x\epsilon} = 0.0$, $\xi = 0.8$, $\kappa = 0.00$, $\sigma_\epsilon = 1$, $q = 1$, $\phi = 1.0$. These yield the DGP parameter values: $\pi_\lambda = 0.00$, $\pi_\eta = 0.60$, $\sigma_\eta = 1.0 * (1 - \gamma)$, $\rho_{\eta\epsilon} = 0.0$ (and $\bar{\rho}_{\eta\lambda} = 0.00$, $\bar{\rho}_{\eta\lambda} = 0.00$).

P0fJ-XA*: additional findings

Feasible Sargan-Hansen test: rejection probability													
$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$				$\theta = 0$									
df													
	AB	BB	Inc	γ	$JAB_a^{(1,0)} JBB_a^{(1,0)} JES_a^{(1,0)}$			$JAB_a^{(1,1)} JBB_a^{(1,1)} JES_a^{(1,1)}$			$JAB_c^{(1,1)} JBB_c^{(1,1)} JES_c^{(1,1)}$		
$T = 3$	9	13	4	0.20	0.051	0.048	0.044	0.052	0.060	0.066	0.045	0.035	0.031
				0.50	0.054	0.053	0.047	0.056	0.065	0.069	0.046	0.038	0.031
				0.80	0.065	0.057	0.045	0.067	0.071	0.065	0.057	0.043	0.029
$T = 6$	48	58	10	0.20	0.043	0.047	0.042	0.042	0.052	0.085	0.027	0.026	0.030
				0.50	0.044	0.045	0.042	0.045	0.055	0.082	0.027	0.024	0.028
				0.80	0.054	0.053	0.044	0.055	0.062	0.086	0.032	0.028	0.026
$T = 9$	114	130	16	0.20	0.042	0.049	0.043	0.011	0.005	0.075	0.021	0.024	0.034
				0.50	0.044	0.048	0.043	0.010	0.005	0.075	0.021	0.022	0.031
				0.80	0.049	0.052	0.051	0.013	0.006	0.071	0.025	0.025	0.032

Feasible Sargan-Hansen test: rejection probability													
$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$				$\theta = 1$									
df													
	AB	BB	Inc	γ	$JAB_a^{(1,0)} JBB_a^{(1,0)} JES_a^{(1,0)}$			$JAB_a^{(1,1)} JBB_a^{(1,1)} JES_a^{(1,1)}$			$JAB_c^{(1,1)} JBB_c^{(1,1)} JES_c^{(1,1)}$		
$T = 3$	9	13	4	0.20	0.466	0.496	0.185	0.064	0.070	0.068	0.053	0.046	0.046
				0.50	0.484	0.557	0.262	0.072	0.075	0.074	0.059	0.057	0.055
				0.80	0.517	0.619	0.313	0.094	0.084	0.078	0.080	0.074	0.067
$T = 6$	48	58	10	0.20	0.953	0.953	0.172	0.034	0.035	0.070	0.026	0.028	0.031
				0.50	0.959	0.965	0.294	0.038	0.038	0.072	0.029	0.031	0.039
				0.80	0.964	0.979	0.482	0.050	0.050	0.080	0.041	0.061	0.076
$T = 9$	114	130	16	0.20	1.000	1.000	0.159	0.001	0.001	0.056	0.019	0.021	0.034
				0.50	1.000	1.000	0.290	0.002	0.001	0.056	0.020	0.021	0.039
				0.80	1.000	1.000	0.597	0.003	0.001	0.057	0.029	0.044	0.093

* $R = 10000$ simulation replications. Design parameter values: $N = 200$, $SNR = 3$, $DEN_y = 1.0$, $EV F_x = 0.0$, $\bar{\rho}_{xz} = 0.0$, $\xi = 0.8$, $\kappa = 0.00$, $\sigma_\varepsilon = 1$, $q = 1$, $\phi = 1.0$. These yield the DGP parameter values: $\pi_\lambda = 0.00$, $\pi_\eta = 0.00$, $\sigma_v = 0.60$, $\sigma_\eta = 1.0 * (1 - \gamma)$, $\rho_{v\varepsilon} = 0.0$ (and $\bar{\rho}_{x\eta} = 0.00$, $\bar{\rho}_{x\lambda} = 0.00$).

P0-XA*

Standard errors of error components η_i and ε_{it}																	
$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$				$\theta = 0$									$\theta = 1$				
				Bias σ_η			Bias σ_ε			Bias σ_η			Bias σ_ε				
	L	γ	σ_η	AB1	AB2a	AB2c	AB1	AB2a	AB2c	AB1	AB2a	AB2c	MAB	AB1	AB2a	AB2c	MAB
$T = 3$	11	0.20	0.80	0.025	0.024	0.025	-0.007	-0.006	-0.007	0.053	0.043	0.048	0.049	-0.016	-0.013	-0.015	-0.015
				0.050	0.049	0.049	-0.011	-0.011	-0.011	0.106	0.086	0.095	0.099	-0.024	-0.020	-0.022	-0.023
				0.224	0.228	0.223	-0.033	-0.033	-0.033	0.413	0.377	0.390	0.402	-0.063	-0.056	-0.060	-0.061
$T = 6$	50	0.20	0.80	0.013	0.013	0.013	-0.003	-0.002	-0.003	0.027	0.022	0.023	0.019	-0.006	-0.005	-0.006	-0.005
				0.027	0.027	0.026	-0.005	-0.005	-0.005	0.057	0.046	0.048	0.042	-0.011	-0.009	-0.010	-0.008
				0.127	0.129	0.126	-0.019	-0.019	-0.019	0.244	0.214	0.219	0.202	-0.036	-0.032	-0.032	-0.030
$T = 9$	116	0.20	0.80	0.010	0.010	0.010	-0.001	-0.001	-0.001	0.020	0.019	0.017	0.013	-0.004	-0.003	-0.003	-0.002
				0.019	0.020	0.019	-0.003	-0.003	-0.003	0.040	0.037	0.034	0.027	-0.006	-0.006	-0.005	-0.004
				0.092	0.094	0.092	-0.012	-0.012	-0.012	0.172	0.162	0.154	0.134	-0.022	-0.021	-0.020	-0.017
$T = 3$	11	0.20	0.80	0.008	0.006	0.005	-0.004	-0.003	-0.003	0.026	0.015	0.012	0.016	-0.012	-0.008	-0.008	-0.009
				0.021	0.012	0.009	-0.006	-0.004	-0.004	0.051	0.028	0.016	0.013	-0.016	-0.010	-0.008	-0.006
				0.090	0.049	0.037	-0.016	-0.008	-0.006	0.176	0.114	0.072	0.097	-0.031	-0.019	-0.011	0.007
$T = 6$	50	0.20	0.80	0.003	0.002	-0.000	-0.001	-0.001	-0.001	0.014	0.009	0.000	0.005	-0.005	-0.004	-0.002	-0.003
				0.013	0.005	-0.000	-0.003	-0.001	-0.001	0.034	0.022	0.001	0.005	-0.008	-0.006	-0.002	-0.003
				0.069	0.029	0.003	-0.011	-0.006	-0.002	0.141	0.102	0.011	-0.022	-0.023	-0.017	-0.005	0.001
$T = 9$	116	0.20	0.80	0.002	0.002	-0.001	-0.001	-0.001	-0.001	0.011	0.010	-0.001	0.004	-0.003	-0.003	-0.001	-0.002
				0.010	0.008	-0.002	-0.002	-0.001	-0.000	0.027	0.024	-0.001	0.005	-0.005	-0.005	-0.001	-0.002
				0.061	0.045	0.000	-0.008	-0.006	-0.001	0.119	0.110	0.004	-0.001	-0.017	-0.015	-0.003	-0.002

* $R = 10000$ simulation replications. Design parameter values: $N = 200$, $SNR = 3$, $DEN_y = 1.0$, $EV F_x = 0.0$, $\bar{\rho}_{xz} = 0.0$, $\xi = 0.8$, $\kappa = 0.00$, $\sigma_\varepsilon = 1$, $q = 1$, $\phi = 1.0$. These yield the DGP parameter values: $\pi_\lambda = 0.00$, $\pi_\eta = 0.00$, $\sigma_v = 0.60$, $\sigma_\eta = 1.0 * (1 - \gamma)$, $\rho_{v\varepsilon} = 0.0$ (and $\bar{\rho}_{x\eta} = 0.00$, $\bar{\rho}_{x\lambda} = 0.00$).

P0n-WA*

Unfeasible coefficient estimators																	
$\theta = 0$																	
			ABu			BBu			MABu			MBBu					
AB	BB	γ	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE
$T = 3$	8	13	-0.010	0.063	0.064	-0.000	0.051	0.051	-0.019	0.089	0.091	-0.013	0.073	0.074	-0.001	0.057	0.057
			-0.020	0.086	0.088	-0.004	0.058	0.058	-0.037	0.121	0.126	-0.027	0.101	0.104	-0.004	0.065	0.065
			-0.066	0.157	0.170	-0.014	0.071	0.073	-0.131	0.220	0.256	-0.089	0.181	0.201	-0.012	0.075	0.076
$T = 6$	35	46	-0.009	0.031	0.032	0.002	0.027	0.027	-0.017	0.044	0.047	-0.010	0.033	0.034	0.000	0.030	0.030
			-0.016	0.038	0.041	0.001	0.029	0.029	-0.030	0.052	0.060	0.001	0.040	0.040	0.001	0.033	0.033
			-0.050	0.060	0.078	-0.004	0.033	0.033	-0.091	0.082	0.122	-0.064	0.068	0.093	-0.000	0.035	0.035
$T = 9$	80	97	-0.008	0.022	0.024	0.002	0.020	0.020	-0.015	0.031	0.035	-0.009	0.023	0.025	-0.000	0.022	0.022
			-0.014	0.026	0.029	0.002	0.021	0.021	-0.025	0.035	0.043	-0.016	0.028	0.032	0.002	0.024	0.024
			-0.039	0.037	0.053	-0.000	0.023	0.023	-0.068	0.050	0.085	-0.048	0.041	0.064	0.003	0.024	0.024
$\theta = 1$																	
AB	BB	β	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE
$T = 3$	8	13	-0.010	0.269	0.270	-0.002	0.144	0.144	-0.020	0.409	0.410	-0.013	0.273	0.273	-0.003	0.157	0.157
			-0.022	0.280	0.281	-0.001	0.123	0.123	-0.041	0.422	0.424	-0.030	0.287	0.288	-0.002	0.135	0.135
			-0.049	0.286	0.290	0.001	0.122	0.122	-0.092	0.426	0.436	-0.066	0.294	0.301	0.000	0.126	0.126
$T = 6$	35	46	-0.001	0.098	0.098	-0.002	0.075	0.075	-0.001	0.144	0.144	-0.001	0.097	0.097	-0.001	0.080	0.080
			-0.007	0.100	0.100	-0.001	0.065	0.065	-0.011	0.147	0.147	-0.008	0.101	0.101	-0.001	0.071	0.071
			-0.027	0.104	0.108	0.000	0.059	0.059	-0.044	0.152	0.158	-0.034	0.106	0.112	-0.000	0.061	0.061
$T = 9$	80	97	0.003	0.061	0.061	-0.001	0.052	0.052	0.005	0.087	0.088	0.003	0.061	0.061	-0.000	0.055	0.055
			-0.000	0.061	0.061	-0.001	0.047	0.047	0.000	0.087	0.087	0.000	0.061	0.061	-0.001	0.050	0.050
			-0.014	0.063	0.065	0.000	0.041	0.041	-0.022	0.090	0.092	-0.017	0.061	0.066	-0.000	0.043	0.043
Unfeasible t-test: actual significance level																	
$\theta = 0$																	
AB	BB	γ	ABu	BBu	β	ABu	BBu	MABu	MBBu	β	ABu	BBu	MABu	MBBu			
$T = 3$	8	13	0.054	0.050	1.43	0.048	0.046	0.058	0.052	1.43	0.049	0.046	0.048	0.048			
			0.054	0.055	0.93	0.048	0.045	0.063	0.055	0.93	0.051	0.047	0.049	0.048			
			0.075	0.057	0.31	0.049	0.050	0.083	0.059	0.31	0.051	0.052	0.052	0.049			
$T = 6$	35	46	0.056	0.039	1.43	0.049	0.052	0.068	0.045	1.43	0.052	0.052	0.050	0.051			
			0.067	0.044	0.93	0.051	0.051	0.049	0.073	0.93	0.053	0.050	0.051	0.050			
			0.134	0.051	0.31	0.058	0.050	0.157	0.053	0.31	0.064	0.050	0.061	0.050			
$T = 9$	80	97	0.066	0.043	1.43	0.051	0.051	0.049	0.067	1.43	0.052	0.049	0.051	0.053			
			0.086	0.046	0.93	0.053	0.049	0.050	0.091	0.93	0.052	0.049	0.052	0.051			
			0.185	0.049	0.80	0.060	0.047	0.223	0.052	0.31	0.063	0.048	0.063	0.048			
Unfeasible Sargan-Hausman test: rejection probability																	
$\theta = 1$																	
AB	BB	γ	ABu	BBu	β	ABu	BBu	MABu	MBBu	β	ABu	BBu	MABu	MBBu			
$T = 3$	6	10	0.048	0.046	0.044	0.048	0.046	0.044	0.046	0.047	0.046	0.049	0.051	0.045			
			0.046	0.047	0.045	0.046	0.047	0.045	0.047	0.047	0.048	0.048	0.050	0.046			
			0.039	0.047	0.055	0.039	0.047	0.055	0.039	0.048	0.065	0.039	0.048	0.057			
$T = 6$	33	43	0.047	0.049	0.046	0.047	0.049	0.046	0.047	0.049	0.048	0.048	0.050	0.047			
			0.047	0.048	0.048	0.047	0.048	0.048	0.044	0.049	0.056	0.047	0.050	0.052			
			0.040	0.049	0.068	0.040	0.049	0.068	0.036	0.051	0.088	0.037	0.049	0.071			
$T = 9$	78	94	0.047	0.052	0.050	0.047	0.052	0.050	0.049	0.055	0.053	0.047	0.053	0.051			
			0.047	0.052	0.054	0.047	0.052	0.054	0.048	0.053	0.060	0.047	0.054	0.055			
			0.040	0.052	0.075	0.040	0.052	0.075	0.036	0.055	0.102	0.039	0.051	0.082			

* $R = 10000$ simulation replications. Design parameter values: $N = 200$, $SNR = 3$, $DEN_y = 1.0$, $EVF_x = 0.0$, $\bar{\rho}_{xz} = 0.0$, $\xi = 0.8$, $\kappa = 0.00$, $\sigma_\varepsilon = 1$, $q = 1$, $\phi = 1.0$. These yield the DGP parameter values: $\pi_\lambda = 1.0$, $\pi_\eta = 0.00$, $\sigma_v = 0.60$, $\sigma_\eta = 1.0 * (1 - \gamma)$, $\rho_{vz} = 0.0$ (and $\rho_{v\eta} = 0.00$, $\rho_{z\lambda} = 0.00$).

Feasible coefficient estimators for Arellano-Bond

L	γ	$\theta = 0$						$\theta = 1$						MAB					
		ABI		AB2a		AB2c		AB2a		AB2c		AB2c		Bias	Stdv	RMSE			
		Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE			
T = 3	0.20	-0.010	0.063	0.064	-0.010	0.065	0.066	-0.010	0.064	0.096	-0.016	0.089	0.090	-0.019	0.090	0.092	0.092	0.093	
	0.50	-0.020	0.086	0.088	-0.019	0.089	0.091	-0.037	0.127	0.133	-0.035	0.121	0.125	-0.035	0.122	0.127	-0.036	0.126	0.131
	0.80	-0.066	0.157	0.170	-0.066	0.163	0.176	-0.125	0.234	0.265	-0.121	0.229	0.258	-0.125	0.225	0.257	-0.125	0.230	0.262
T = 6	0.20	-0.009	0.031	0.032	-0.009	0.034	0.035	-0.008	0.048	0.051	-0.014	0.043	0.046	-0.017	0.044	0.047	-0.013	0.039	0.041
	0.50	-0.016	0.038	0.041	-0.016	0.041	0.044	-0.033	0.057	0.066	-0.026	0.053	0.059	-0.029	0.053	0.060	-0.026	0.048	0.055
	0.80	-0.050	0.060	0.078	-0.051	0.066	0.083	-0.049	0.060	0.078	-0.084	0.086	0.120	-0.090	0.083	0.122	-0.087	0.081	0.119
T = 9	0.20	-0.008	0.022	0.024	-0.008	0.025	0.026	-0.008	0.023	0.024	-0.014	0.032	0.035	-0.015	0.032	0.035	-0.011	0.026	0.028
	0.50	-0.014	0.026	0.029	-0.014	0.029	0.032	-0.028	0.040	0.048	-0.024	0.036	0.043	-0.025	0.036	0.044	-0.020	0.031	0.036
	0.80	-0.039	0.037	0.053	-0.040	0.042	0.058	-0.075	0.056	0.094	-0.067	0.053	0.086	-0.069	0.050	0.085	-0.061	0.047	0.077
T = 3	1.43	-0.010	0.269	0.270	-0.007	0.277	0.277	-0.007	0.277	0.271	-0.013	0.409	0.409	-0.019	0.411	0.411	-0.022	0.415	0.416
	0.93	-0.022	0.280	0.281	-0.019	0.289	0.289	-0.021	0.282	0.283	-0.041	0.446	0.448	-0.038	0.424	0.426	-0.041	0.429	0.431
	0.31	-0.049	0.286	0.290	-0.048	0.295	0.299	-0.048	0.288	0.292	-0.087	0.438	0.447	-0.089	0.432	0.441	-0.089	0.432	0.441
T = 6	1.43	-0.001	0.098	0.098	-0.001	0.108	0.108	-0.001	0.099	0.099	-0.002	0.143	0.143	-0.002	0.145	0.145	-0.002	0.121	0.121
	0.93	-0.007	0.100	0.100	-0.007	0.109	0.110	-0.007	0.101	0.101	-0.012	0.146	0.146	-0.012	0.148	0.148	-0.012	0.124	0.125
	0.31	-0.027	0.104	0.108	-0.027	0.115	0.118	-0.026	0.105	0.108	-0.044	0.153	0.160	-0.044	0.153	0.159	-0.046	0.132	0.140
T = 9	1.43	-0.003	0.061	0.061	0.004	0.069	0.069	0.003	0.062	0.062	0.005	0.088	0.088	0.005	0.088	0.088	0.004	0.070	0.070
	0.93	-0.000	0.061	0.061	0.001	0.069	0.069	-0.000	0.061	0.061	0.001	0.088	0.088	0.000	0.088	0.088	-0.000	0.070	0.070
	0.31	-0.014	0.063	0.065	-0.014	0.071	0.073	-0.014	0.064	0.065	-0.023	0.101	0.104	-0.023	0.090	0.093	-0.022	0.073	0.077

Feasible coefficient estimators for Blundell-Bond

L	γ	$\theta = 0$						$\theta = 1$						MHB					
		BBI		BB2a		BB2c		BB2a		BB2c		BB2c		Bias	Stdv	RMSE			
		Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE			
T = 3	0.20	-0.002	0.052	0.052	0.001	0.053	0.053	-0.000	0.053	0.053	-0.002	0.070	0.070	-0.002	0.073	0.073	0.002	0.075	0.075
	0.50	-0.008	0.061	0.061	-0.004	0.061	0.061	-0.008	0.088	0.090	-0.009	0.082	0.083	-0.005	0.084	0.084	0.014	0.090	0.100
	0.80	-0.027	0.078	0.083	-0.014	0.079	0.080	-0.013	0.077	0.078	-0.028	0.113	0.116	-0.017	0.112	0.114	0.046	0.168	0.175
T = 6	0.20	-0.001	0.027	0.027	0.002	0.029	0.029	0.002	0.028	0.028	-0.002	0.037	0.037	0.003	0.039	0.039	-0.001	0.036	0.036
	0.50	-0.006	0.030	0.031	-0.000	0.032	0.032	0.001	0.030	0.030	-0.008	0.041	0.042	0.001	0.042	0.042	0.003	0.041	0.041
	0.80	-0.023	0.039	0.045	-0.010	0.039	0.040	-0.005	0.035	0.036	-0.029	0.051	0.059	-0.007	0.048	0.049	0.024	0.057	0.061
T = 9	0.20	-0.001	0.020	0.020	0.001	0.022	0.022	0.002	0.021	0.021	-0.005	0.029	0.029	0.004	0.029	0.029	-0.001	0.025	0.025
	0.50	-0.006	0.022	0.023	-0.002	0.024	0.024	0.002	0.022	0.022	-0.012	0.034	0.033	0.003	0.030	0.030	-0.000	0.027	0.027
	0.80	-0.021	0.027	0.035	-0.013	0.028	0.031	-0.002	0.024	0.024	-0.036	0.037	0.052	-0.003	0.032	0.032	0.006	0.034	0.035
T = 3	1.43	-0.003	0.145	0.145	0.000	0.150	0.150	0.000	0.146	0.146	0.001	0.198	0.198	0.009	0.194	0.194	0.017	0.204	0.205
	0.93	-0.004	0.129	0.129	0.002	0.130	0.130	0.004	0.127	0.127	0.003	0.180	0.180	0.016	0.178	0.178	0.050	0.194	0.201
	0.31	-0.006	0.132	0.132	0.005	0.131	0.131	0.005	0.126	0.126	0.002	0.191	0.191	0.014	0.187	0.187	0.090	0.236	0.252
T = 6	1.43	-0.001	0.076	0.076	-0.001	0.083	0.083	-0.001	0.076	0.076	-0.001	0.102	0.102	-0.000	0.098	0.098	0.002	0.093	0.093
	0.93	-0.001	0.070	0.070	-0.001	0.073	0.073	0.000	0.066	0.066	0.000	0.093	0.093	0.003	0.087	0.087	0.009	0.084	0.085
	0.31	-0.005	0.069	0.069	-0.000	0.067	0.067	0.002	0.060	0.060	-0.004	0.091	0.091	0.007	0.083	0.083	0.025	0.080	0.084
T = 9	1.43	-0.000	0.053	0.053	-0.000	0.058	0.058	-0.002	0.053	0.053	0.003	0.081	0.081	-0.003	0.069	0.069	0.001	0.061	0.061
	0.93	0.001	0.050	0.050	0.000	0.053	0.053	-0.001	0.047	0.047	0.004	0.070	0.070	-0.001	0.062	0.062	0.002	0.057	0.057
	0.31	-0.004	0.049	0.049	-0.001	0.049	0.049	0.001	0.041	0.041	-0.005	0.077	0.077	-0.004	0.056	0.056	0.007	0.052	0.052

*R = 10000 simulation replications. Design parameter values: $N = 200$, $SNR = 3$, $DE\bar{N}_q = 1.0$, $EVF_x = 0.0$, $\bar{\rho}_{x\varepsilon} = 0.0$, $\xi = 0.8$, $\kappa = 0.00$, $\sigma_\varepsilon = 1$, $q = 1$, $\phi = 1.0$. These yield the DGP parameter values: $\pi_\lambda = 0.00$, $\pi_\eta = 0.60$, $\sigma_\eta = 1.0 * (1 - \gamma)$, $\rho_{\varepsilon\varepsilon} = 0.0$ (and $\bar{\rho}_{\varepsilon\lambda} = 0.00$).

P0J-WA*: additional findings

Feasible Sargan-Hansen test: rejection probability													
$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$				$\theta = 0$									
df													
	AB	BB	Inc	γ	$JAB_a^{(1,0)} JBB_a^{(1,0)} JES_a^{(1,0)}$			$JAB_a^{(1,1)} JBB_a^{(1,1)} JES_a^{(1,1)}$			$JAB_c^{(1,1)} JBB_c^{(1,1)} JES_c^{(1,1)}$		
$T = 3$	6	10	4	0.20	0.046	0.044	0.046	0.047	0.056	0.065	0.039	0.031	0.031
				0.50	0.048	0.049	0.050	0.053	0.061	0.067	0.038	0.032	0.032
				0.80	0.055	0.054	0.056	0.062	0.070	0.067	0.047	0.038	0.039
$T = 6$	33	43	10	0.20	0.045	0.047	0.046	0.049	0.058	0.075	0.025	0.027	0.034
				0.50	0.048	0.047	0.048	0.052	0.060	0.074	0.026	0.023	0.033
				0.80	0.055	0.058	0.064	0.059	0.069	0.082	0.029	0.026	0.039
$T = 9$	78	94	16	0.20	0.043	0.050	0.046	0.030	0.027	0.078	0.018	0.022	0.037
				0.50	0.045	0.050	0.052	0.031	0.030	0.077	0.018	0.021	0.037
				0.80	0.049	0.057	0.064	0.037	0.035	0.082	0.018	0.021	0.043

Feasible Sargan-Hansen test: rejection probability													
$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$				$\theta = 1$									
df													
	AB	BB	Inc	γ	$JAB_a^{(1,0)} JBB_a^{(1,0)} JES_a^{(1,0)}$			$JAB_a^{(1,1)} JBB_a^{(1,1)} JES_a^{(1,1)}$			$JAB_c^{(1,1)} JBB_c^{(1,1)} JES_c^{(1,1)}$		
$T = 3$	6	10	4	0.20	0.290	0.391	0.255	0.058	0.066	0.076	0.043	0.041	0.049
				0.50	0.307	0.446	0.320	0.061	0.074	0.085	0.044	0.049	0.060
				0.80	0.339	0.507	0.370	0.077	0.085	0.092	0.055	0.063	0.077
$T = 6$	33	43	10	0.20	0.850	0.867	0.260	0.045	0.046	0.067	0.025	0.029	0.041
				0.50	0.863	0.903	0.400	0.049	0.050	0.074	0.026	0.031	0.052
				0.80	0.884	0.939	0.550	0.061	0.062	0.082	0.035	0.052	0.087
$T = 9$	78	94	16	0.20	0.991	0.992	0.241	0.016	0.012	0.063	0.017	0.022	0.042
				0.50	0.993	0.994	0.406	0.017	0.013	0.067	0.017	0.022	0.050
				0.80	0.995	0.998	0.661	0.020	0.016	0.077	0.023	0.040	0.108

* $R = 10000$ simulation replications. Design parameter values: $N = 200$, $SNR = 3$, $DEN_y = 1.0$, $EV F_x = 0.0$, $\bar{\rho}_{xz} = 0.0$, $\xi = 0.8$, $\kappa = 0.00$, $\sigma_\varepsilon = 1$, $q = 1$, $\phi = 1.0$. These yield the DGP parameter values: $\pi_\lambda = 0.00$, $\pi_\eta = 0.00$, $\sigma_v = 0.60$, $\sigma_\eta = 1.0 * (1 - \gamma)$, $\rho_{v\varepsilon} = 0.0$ (and $\bar{\rho}_{xz} = 0.00$, $\bar{\rho}_{x\lambda} = 0.00$).

P0-WA*

Standard errors of error components η_i and ε_{it}																	
$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$				$\theta = 0$									$\theta = 1$				
				Bias σ_η			Bias σ_ε			Bias σ_η				Bias σ_ε			
	L	γ	σ_η	AB1	AB2a	AB2c	AB1	AB2a	AB2c	AB1	AB2a	AB2c	MAB	AB1	AB2a	AB2c	MAB
$T = 3$	8	0.20	0.80	0.056	0.058	0.057	0.002	0.003	0.002	0.125	0.111	0.117	0.119	0.005	0.005	0.004	0.005
		0.50	0.50	0.104	0.106	0.104	-0.001	0.000	-0.000	0.217	0.194	0.203	0.209	0.000	0.001	-0.001	-0.000
		0.80	0.20	0.296	0.303	0.295	-0.018	-0.017	-0.017	0.536	0.510	0.520	0.526	-0.028	-0.026	-0.030	-0.030
$T = 6$	35	0.20	0.80	0.016	0.016	0.016	-0.001	-0.001	-0.001	0.035	0.028	0.031	0.024	-0.003	-0.002	-0.003	-0.002
		0.50	0.50	0.033	0.034	0.032	-0.003	-0.002	-0.003	0.071	0.057	0.062	0.053	-0.007	-0.005	-0.006	-0.006
		0.80	0.20	0.130	0.134	0.128	-0.016	-0.015	-0.015	0.256	0.221	0.235	0.223	-0.029	-0.025	-0.027	-0.026
$T = 9$	80	0.20	0.80	0.010	0.011	0.010	-0.001	-0.000	-0.001	0.023	0.019	0.020	0.014	-0.002	-0.002	-0.002	-0.002
		0.50	0.50	0.021	0.022	0.021	-0.002	-0.002	-0.002	0.045	0.039	0.039	0.030	-0.005	-0.004	-0.004	-0.003
		0.80	0.20	0.090	0.092	0.089	-0.010	-0.010	-0.010	0.174	0.156	0.160	0.140	-0.019	-0.017	-0.018	-0.016
$T = 3$	8	0.20	0.80	0.014	0.012	0.013	-0.001	-0.000	-0.001	0.034	0.025	0.023	0.021	-0.007	-0.004	-0.004	-0.003
		0.50	0.50	0.028	0.022	0.021	-0.004	-0.002	-0.003	0.061	0.042	0.033	0.022	-0.012	-0.007	-0.006	0.003
		0.80	0.20	0.097	0.065	0.059	-0.013	-0.007	-0.007	0.184	0.131	0.103	0.137	-0.025	-0.015	-0.010	0.025
$T = 6$	35	0.20	0.80	0.002	0.001	-0.001	-0.000	0.000	0.000	0.013	0.006	-0.001	0.004	-0.003	-0.002	-0.001	-0.001
		0.50	0.50	0.011	0.003	-0.000	-0.002	-0.000	-0.000	0.031	0.017	0.000	-0.002	-0.006	-0.004	-0.001	-0.000
		0.80	0.20	0.056	0.021	0.006	-0.009	-0.004	-0.002	0.117	0.073	0.010	-0.052	-0.018	-0.012	-0.004	0.009
$T = 9$	80	0.20	0.80	0.001	0.000	-0.002	-0.000	0.000	0.000	0.009	0.007	-0.004	0.002	-0.002	-0.002	-0.000	-0.001
		0.50	0.50	0.008	0.004	-0.003	-0.001	-0.000	0.000	0.024	0.019	-0.004	0.001	-0.004	-0.003	-0.000	-0.001
		0.80	0.20	0.049	0.027	-0.001	-0.006	-0.004	-0.001	0.101	0.083	-0.002	-0.026	-0.013	-0.011	-0.002	0.001

* $R = 10000$ simulation replications. Design parameter values: $N = 200$, $SNR = 3$, $DEN_y = 1.0$, $EV F_x = 0.0$, $\bar{\rho}_{xz} = 0.0$, $\xi = 0.8$, $\kappa = 0.00$, $\sigma_\varepsilon = 1$, $q = 1$, $\phi = 1.0$. These yield the DGP parameter values: $\pi_\lambda = 0.00$, $\pi_\eta = 0.00$, $\sigma_v = 0.60$, $\sigma_\eta = 1.0 * (1 - \gamma)$, $\rho_{v\varepsilon} = 0.0$ (and $\bar{\rho}_{xz} = 0.00$, $\bar{\rho}_{x\lambda} = 0.00$).

Unfeasible coefficient estimators																					
$\tilde{\rho}_{xz} = 0.0$																					
$\theta = 0$				$\theta = 1$				$\theta = 1$													
L		ABu		BBu		ABu		BBu		MABu		MBBu									
AB	BB	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE								
T = 3	6	10	0.20	-0.025	0.137	0.140	0.098	0.098	-0.043	0.180	0.185	-0.013	0.126	0.127	0.162	-0.034	0.158	0.162	-0.007	0.107	0.107
			0.50	-0.035	0.156	0.160	0.095	0.096	-0.066	0.209	0.219	-0.024	0.129	0.131	0.190	-0.049	0.184	0.190	-0.013	0.104	0.105
			0.80	-0.059	0.197	0.206	0.088	0.090	-0.131	0.283	0.312	-0.034	0.130	0.134	0.238	-0.078	0.221	0.238	-0.019	0.093	0.095
T = 6	30	40	0.20	-0.020	0.050	0.054	0.003	0.041	-0.033	0.065	0.073	0.005	0.054	0.054	-0.023	0.051	0.059	0.001	0.046	0.046	
			0.50	-0.027	0.053	0.060	0.001	0.039	-0.047	0.070	0.085	0.005	0.052	0.052	-0.035	0.069	0.069	0.002	0.043	0.043	
			0.80	-0.051	0.066	0.083	-0.005	0.036	-0.096	0.090	0.132	-0.009	0.049	0.050	-0.066	0.075	0.100	-0.001	0.038	0.038	
T = 9	72	88	0.20	-0.017	0.034	0.038	0.003	0.029	-0.028	0.044	0.052	0.006	0.038	0.039	-0.019	0.035	0.040	0.000	0.032	0.032	
			0.50	-0.022	0.034	0.041	0.003	0.027	-0.038	0.045	0.059	0.005	0.036	0.036	-0.027	0.038	0.046	0.003	0.030	0.030	
			0.80	-0.040	0.040	0.057	-0.001	0.024	-0.072	0.054	0.090	-0.002	0.032	0.032	-0.051	0.045	0.068	0.003	0.026	0.026	
Unfeasible t-test: actual significance level																					
L		ABu		BBu		ABu		BBu		MABu		MBBu									
AB	BB	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE								
T = 3	6	10	1.43	0.055	0.553	0.556	0.014	0.357	0.087	0.750	0.755	0.031	0.440	0.441	0.070	0.590	0.595	0.017	0.385	0.386	
			0.93	0.049	0.506	0.509	0.022	0.280	0.082	0.694	0.699	0.044	0.374	0.377	0.058	0.533	0.536	0.021	0.302	0.303	
			0.31	0.026	0.533	0.534	0.021	0.249	0.054	0.743	0.744	0.040	0.351	0.354	0.020	0.541	0.541	0.019	0.256	0.257	
T = 6	30	40	1.43	0.035	0.166	0.169	-0.008	0.132	0.052	0.215	0.221	-0.008	0.159	0.159	0.040	0.171	0.176	-0.003	0.142	0.142	
			0.93	0.029	0.149	0.152	-0.003	0.106	0.043	0.201	0.206	0.001	0.133	0.133	0.034	0.153	0.157	-0.004	0.115	0.115	
			0.31	0.003	0.145	0.145	0.003	0.086	0.005	0.202	0.202	0.009	0.114	0.114	-0.000	0.147	0.147	-0.000	0.089	0.089	
T = 9	72	88	1.43	0.030	0.100	0.105	-0.006	0.087	0.044	0.129	0.136	-0.010	0.107	0.107	0.033	0.102	0.108	0.000	0.093	0.093	
			0.93	0.026	0.090	0.093	-0.004	0.072	0.039	0.118	0.124	-0.005	0.090	0.090	0.030	0.092	0.097	-0.003	0.077	0.077	
			0.31	0.005	0.084	0.084	0.001	0.056	0.007	0.114	0.114	0.003	0.073	0.073	0.004	0.084	0.085	-0.001	0.059	0.059	
Unfeasible Sargan-Hausman test: rejection probability																					
$\tilde{\rho}_{xz} = 0.0$																					
$\theta = 0$				$\theta = 1$				$\theta = 1$													
df		JABu		JBu		JESu		JABu		JBu		JESu									
AB	BB	Inc	ABu	BBu	ABu	BBu	ABu	BBu	ABu	BBu	ABu	BBu	MBBu								
T = 3	4	7	0.20	0.042	0.041	0.041	1.43	0.049	0.060	0.057	0.056	1.43	0.051	0.055	0.050	0.058					
			0.50	0.045	0.044	0.044	0.93	0.047	0.056	0.064	0.060	0.93	0.048	0.055	0.046	0.056					
			0.80	0.043	0.045	0.054	0.31	0.040	0.051	0.072	0.057	0.31	0.042	0.055	0.039	0.052					
T = 6	28	37	0.20	0.047	0.050	0.052	1.43	0.055	0.050	0.070	0.043	1.43	0.058	0.046	0.055	0.051					
			0.50	0.047	0.049	0.053	0.93	0.053	0.049	0.087	0.047	0.93	0.057	0.049	0.054	0.050					
			0.80	0.042	0.050	0.065	0.31	0.047	0.047	0.145	0.054	0.31	0.052	0.049	0.049	0.047					
T = 9	70	85	0.20	0.045	0.055	0.052	1.43	0.060	0.049	0.085	0.047	1.43	0.062	0.049	0.063	0.051					
			0.50	0.045	0.054	0.057	0.93	0.061	0.049	0.112	0.046	0.93	0.060	0.049	0.065	0.052					
			0.80	0.038	0.051	0.077	0.31	0.055	0.054	0.215	0.053	0.31	0.051	0.052	0.058	0.050					

* $R = 10000$ simulation replications. Design parameter values: $N = 200$, $SNR = 3$, $DEN_y = 1.0$, $EVF_x = 0.0$, $\tilde{\rho}_{xz} = 0.0$, $\xi = 0.8$, $\kappa = 0.00$, $\sigma_\varepsilon = 1$, $\phi = 1.0$. These yield the DGP parameter values: $\pi_\lambda = 0.00$, $\pi_\eta = 0.00$, $\sigma_v = 0.60$, $\sigma_\eta = 1.0 * (1 - \gamma)$, $\rho_{v\varepsilon} = 0.0$ (and $\rho_{\eta\varepsilon} = 0.00$, $\rho_{x\lambda} = 0.00$).

Pofc-EA*

Feasible coefficient estimators for Arellano-Bond													
$\theta = 1$													
L	γ	$\theta = 0$			$\theta = 1$			$\theta = 1$					
		Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE			
$\hat{\rho}_{\epsilon} = 0.0$													
T = 3	0.20	-0.025	0.137	0.140	-0.024	0.140	0.143	-0.040	0.184	0.190	-0.046	0.192	0.197
	0.50	-0.035	0.156	0.160	-0.034	0.159	0.165	-0.061	0.213	0.221	-0.068	0.224	0.234
	0.80	-0.059	0.197	0.206	-0.060	0.201	0.210	-0.124	0.291	0.316	-0.123	0.291	0.317
T = 6	0.20	-0.020	0.050	0.054	-0.019	0.055	0.058	-0.026	0.081	0.085	-0.026	0.086	0.075
	0.50	-0.027	0.053	0.060	-0.027	0.058	0.064	-0.044	0.073	0.085	-0.049	0.071	0.087
	0.80	-0.051	0.066	0.083	-0.052	0.072	0.089	-0.101	0.098	0.141	-0.094	0.091	0.130
T = 9	0.20	-0.017	0.034	0.038	-0.017	0.038	0.042	-0.027	0.047	0.054	-0.029	0.045	0.053
	0.50	-0.022	0.034	0.041	-0.022	0.039	0.045	-0.037	0.047	0.060	-0.039	0.046	0.060
	0.80	-0.040	0.040	0.057	-0.041	0.045	0.061	-0.070	0.056	0.090	-0.073	0.054	0.091
$\theta = 1$													
T = 3	1.43	0.055	0.553	0.556	0.054	0.561	0.563	0.086	0.772	0.777	0.099	0.767	0.773
	0.93	0.049	0.506	0.509	0.049	0.512	0.515	0.082	0.737	0.742	0.089	0.707	0.712
	0.31	0.026	0.533	0.534	0.026	0.538	0.539	0.049	0.794	0.796	0.052	0.762	0.764
T = 6	1.43	0.035	0.166	0.169	0.034	0.179	0.183	0.058	0.238	0.245	0.051	0.225	0.231
	0.93	0.029	0.149	0.152	0.028	0.161	0.164	0.049	0.220	0.225	0.043	0.207	0.212
	0.31	0.003	0.145	0.145	0.003	0.157	0.157	0.005	0.220	0.220	0.003	0.208	0.208
T = 9	1.43	0.030	0.100	0.105	0.031	0.113	0.117	0.050	0.146	0.154	0.046	0.137	0.144
	0.93	0.026	0.090	0.093	0.026	0.101	0.104	0.045	0.133	0.140	0.041	0.123	0.130
	0.31	0.005	0.084	0.084	0.005	0.093	0.094	0.009	0.129	0.129	0.007	0.118	0.118
$\theta = 1$													
$\hat{\rho}_{\epsilon} = 0.0$													
T = 3	10	-0.008	0.098	0.099	-0.004	0.101	0.101	-0.008	0.132	0.132	-0.014	0.133	0.134
	0.50	-0.018	0.098	0.100	-0.014	0.100	0.101	-0.034	0.136	0.140	-0.023	0.137	0.139
	0.80	-0.031	0.094	0.099	-0.020	0.097	0.099	-0.051	0.139	0.149	-0.030	0.139	0.143
T = 6	40	-0.001	0.041	0.041	0.003	0.044	0.044	0.004	0.043	0.043	0.004	0.057	0.057
	0.50	-0.009	0.041	0.041	-0.001	0.043	0.043	0.001	0.041	0.041	-0.021	0.055	0.056
	0.80	-0.023	0.043	0.048	-0.010	0.043	0.044	-0.006	0.039	0.039	-0.028	0.056	0.062
T = 9	88	-0.001	0.029	0.029	0.002	0.031	0.031	0.005	0.044	0.046	0.006	0.040	0.041
	0.50	-0.009	0.028	0.030	-0.003	0.030	0.030	-0.023	0.042	0.048	-0.017	0.039	0.043
	0.80	-0.022	0.029	0.037	-0.013	0.030	0.032	-0.045	0.043	0.062	-0.036	0.039	0.053
$\theta = 1$													
T = 3	10	0.019	0.359	0.359	0.013	0.372	0.373	0.041	0.464	0.466	0.030	0.470	0.471
	0.93	0.030	0.288	0.289	0.029	0.293	0.295	0.054	0.401	0.404	0.047	0.397	0.400
	0.31	0.026	0.262	0.264	0.029	0.264	0.266	0.043	0.384	0.387	0.043	0.383	0.385
T = 6	40	0.000	0.133	0.133	-0.008	0.143	0.143	0.021	0.181	0.182	0.007	0.171	0.171
	0.93	0.011	0.112	0.113	0.000	0.117	0.117	-0.002	0.158	0.161	0.005	0.145	0.146
	0.31	0.008	0.099	0.099	0.007	0.096	0.097	0.018	0.145	0.146	0.013	0.127	0.128
T = 9	88	0.003	0.088	0.088	-0.003	0.096	0.096	0.021	0.125	0.127	0.015	0.117	0.118
	0.93	0.011	0.076	0.077	0.004	0.081	0.081	0.021	0.114	0.114	0.021	0.102	0.104
	0.31	0.007	0.066	0.067	0.005	0.066	0.067	0.015	0.099	0.101	0.012	0.089	0.090

*R = 10000 simulation replications. Design parameter values: $N = 200$, $SNR = 3$, $DEN_{\eta} = 1.0$, $EVF_x = 0.0$, $\bar{\rho}_{\epsilon} = 0.0$, $\xi = 0.8$, $\kappa = 0.00$, $\sigma_{\epsilon} = 1$, $q = 1$, $\phi = 1.0$. These yield the DGP parameter values: $\pi_{\lambda} = 0.00$, $\pi_{\eta} = 0.60$, $\sigma_{\eta} = 1.0 * (1 - \gamma)$, $\rho_{\epsilon} = 0.0$ (and $\bar{\rho}_{\epsilon} = 0.0$, $\bar{\rho}_{\epsilon\lambda} = 0.00$).

P0fJ-EA*: additional findings

Feasible Sargan-Hansen test: rejection probability													
$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$				$\theta = 0$									
df													
	AB	BB	Inc	γ	$JAB_a^{(1,0)}$	$JBB_a^{(1,0)}$	$JES_a^{(1,0)}$	$JAB_a^{(1,1)}$	$JBB_a^{(1,1)}$	$JES_a^{(1,1)}$	$JAB_c^{(1,1)}$	$JBB_c^{(1,1)}$	$JES_c^{(1,1)}$
$T = 3$	4	7	3	0.20	0.037	0.033	0.042	0.044	0.049	0.062	0.035	0.025	0.030
				0.50	0.043	0.040	0.048	0.050	0.056	0.064	0.036	0.026	0.031
				0.80	0.050	0.048	0.059	0.057	0.066	0.073	0.041	0.031	0.038
$T = 6$	28	37	9	0.20	0.047	0.046	0.049	0.051	0.058	0.080	0.023	0.024	0.036
				0.50	0.049	0.048	0.050	0.054	0.061	0.075	0.023	0.023	0.033
				0.80	0.055	0.057	0.064	0.060	0.069	0.081	0.027	0.023	0.038
$T = 9$	70	85	15	0.20	0.042	0.048	0.050	0.035	0.035	0.080	0.018	0.022	0.039
				0.50	0.042	0.048	0.053	0.035	0.036	0.079	0.017	0.019	0.039
				0.80	0.047	0.057	0.068	0.042	0.044	0.084	0.019	0.021	0.043

Feasible Sargan-Hansen test: rejection probability													
$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$				$\theta = 1$									
df													
	AB	BB	Inc	γ	$JAB_a^{(1,0)}$	$JBB_a^{(1,0)}$	$JES_a^{(1,0)}$	$JAB_a^{(1,1)}$	$JBB_a^{(1,1)}$	$JES_a^{(1,1)}$	$JAB_c^{(1,1)}$	$JBB_c^{(1,1)}$	$JES_c^{(1,1)}$
$T = 3$	4	7	3	0.20	0.169	0.258	0.218	0.052	0.058	0.073	0.038	0.032	0.045
				0.50	0.183	0.308	0.266	0.062	0.065	0.080	0.041	0.040	0.050
				0.80	0.193	0.350	0.311	0.067	0.079	0.092	0.044	0.047	0.066
$T = 6$	28	37	9	0.20	0.780	0.812	0.273	0.048	0.052	0.071	0.024	0.026	0.041
				0.50	0.801	0.858	0.393	0.056	0.054	0.077	0.025	0.029	0.049
				0.80	0.821	0.904	0.533	0.066	0.070	0.085	0.031	0.044	0.077
$T = 9$	70	85	15	0.20	0.983	0.982	0.253	0.022	0.018	0.064	0.016	0.022	0.042
				0.50	0.985	0.989	0.416	0.024	0.018	0.071	0.016	0.023	0.050
				0.80	0.988	0.997	0.657	0.025	0.022	0.076	0.021	0.039	0.096

* $R = 10000$ simulation replications. Design parameter values: $N = 200$, $SNR = 3$, $DEN_y = 1.0$, $EV F_x = 0.0$, $\bar{\rho}_{xz} = 0.0$, $\xi = 0.8$, $\kappa = 0.00$, $\sigma_\varepsilon = 1$, $q = 1$, $\phi = 1.0$. These yield the DGP parameter values: $\pi_\lambda = 0.00$, $\pi_\eta = 0.00$, $\sigma_v = 0.60$, $\sigma_\eta = 1.0 * (1 - \gamma)$, $\rho_{v\varepsilon} = 0.0$ (and $\bar{\rho}_{xz} = 0.00$, $\bar{\rho}_{x\lambda} = 0.00$).

P0-EA*

Standard errors of error components η_i and ε_{it}																	
$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$				$\theta = 0$									$\theta = 1$				
				Bias σ_η			Bias σ_ε			Bias σ_η			Bias σ_ε				
	L	γ	σ_η	AB1	AB2a	AB2c	AB1	AB2a	AB2c	AB1	AB2a	AB2c	MAB	AB1	AB2a	AB2c	MAB
$T = 3$	6	0.20	0.80	0.099	0.099	0.106	0.032	0.034	0.032	0.201	0.187	0.199	0.198	0.058	0.055	0.051	0.056
		0.50	0.50	0.150	0.151	0.155	0.022	0.023	0.022	0.308	0.287	0.299	0.307	0.042	0.038	0.036	0.039
		0.80	0.20	0.392	0.399	0.393	0.013	0.014	0.015	0.672	0.659	0.664	0.662	0.031	0.022	0.021	0.026
$T = 6$	30	0.20	0.80	0.030	0.030	0.032	0.001	0.002	0.001	0.059	0.049	0.056	0.050	0.001	0.001	-0.000	-0.000
		0.50	0.50	0.049	0.050	0.050	-0.003	-0.002	-0.003	0.100	0.083	0.091	0.086	-0.006	-0.004	-0.006	-0.006
		0.80	0.20	0.136	0.140	0.134	-0.014	-0.013	-0.013	0.267	0.232	0.248	0.235	-0.025	-0.022	-0.025	-0.025
$T = 9$	72	0.20	0.80	0.021	0.021	0.022	-0.000	0.000	-0.000	0.039	0.035	0.037	0.030	-0.001	-0.001	-0.001	-0.001
		0.50	0.50	0.033	0.033	0.033	-0.002	-0.002	-0.002	0.065	0.056	0.058	0.050	-0.005	-0.004	-0.005	-0.004
		0.80	0.20	0.093	0.096	0.093	-0.010	-0.010	-0.010	0.181	0.161	0.167	0.148	-0.018	-0.017	-0.018	-0.016
$T = 3$	6	0.20	0.80	0.033	0.030	0.033	0.013	0.016	0.014	0.065	0.055	0.054	0.026	0.016	0.020	0.018	0.026
		0.50	0.50	0.050	0.043	0.044	0.003	0.005	0.004	0.102	0.080	0.074	0.034	0.002	0.008	0.007	0.027
		0.80	0.20	0.139	0.114	0.111	-0.007	-0.001	-0.002	0.249	0.212	0.191	0.227	-0.011	-0.002	-0.001	0.045
$T = 6$	30	0.20	0.80	0.003	-0.000	-0.003	0.002	0.003	0.003	0.020	0.010	-0.003	0.003	-0.000	0.001	0.003	0.003
		0.50	0.50	0.016	0.004	-0.000	-0.001	0.002	0.002	0.043	0.023	0.003	-0.008	-0.005	-0.002	0.001	0.003
		0.80	0.20	0.059	0.024	0.012	-0.007	-0.003	-0.002	0.122	0.074	0.019	-0.052	-0.016	-0.010	-0.003	0.012
$T = 9$	72	0.20	0.80	0.002	-0.000	-0.005	0.001	0.002	0.002	0.016	0.012	-0.007	0.003	-0.001	-0.001	0.002	0.001
		0.50	0.50	0.013	0.005	-0.005	-0.001	0.001	0.001	0.034	0.026	-0.005	0.000	-0.004	-0.003	0.001	0.001
		0.80	0.20	0.050	0.027	0.001	-0.006	-0.003	-0.000	0.104	0.083	0.001	-0.027	-0.013	-0.011	-0.001	0.002

* $R = 10000$ simulation replications. Design parameter values: $N = 200$, $SNR = 3$, $DEN_y = 1.0$, $EV F_x = 0.0$, $\bar{\rho}_{xz} = 0.0$, $\xi = 0.8$, $\kappa = 0.00$, $\sigma_\varepsilon = 1$, $q = 1$, $\phi = 1.0$. These yield the DGP parameter values: $\pi_\lambda = 0.00$, $\pi_\eta = 0.00$, $\sigma_v = 0.60$, $\sigma_\eta = 1.0 * (1 - \gamma)$, $\rho_{v\varepsilon} = 0.0$ (and $\bar{\rho}_{xz} = 0.00$, $\bar{\rho}_{x\lambda} = 0.00$).

Unfeasible coefficient estimators																			
			$\theta = 0$				$\theta = 1$												
			ABu		BBu		ABu		BBu		MABu		MBBu						
$\tilde{\rho}_{xz} = 0.0$	AB	BB	γ	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE				
T = 3	6	9	0.20	-0.014	0.096	0.097	-0.030	0.141	0.144	-0.005	0.079	0.079	-0.021	0.117	0.119	0.063			
			0.50	-0.029	0.133	0.136	-0.060	0.194	0.203	-0.010	0.089	0.089	-0.042	0.161	0.166	-0.006	0.068		
			0.80	-0.060	0.193	0.202	-0.127	0.279	0.306	-0.021	0.116	0.118	-0.083	0.224	0.239	-0.012	0.081	0.082	
T = 6	21	24	0.20	-0.010	0.043	0.044	-0.020	0.063	0.066	-0.005	0.044	0.044	-0.016	0.056	0.058	-0.004	0.034		
			0.50	-0.019	0.054	0.057	-0.038	0.078	0.087	-0.008	0.048	0.049	-0.032	0.069	0.076	-0.006	0.036		
			0.80	-0.041	0.072	0.083	-0.081	0.108	0.131	-0.015	0.059	0.061	-0.057	0.084	0.102	-0.011	0.042	0.043	
T = 9	45	48	0.20	-0.008	0.030	0.031	-0.015	0.043	0.046	-0.005	0.033	0.033	-0.013	0.039	0.042	-0.004	0.025		
			0.50	-0.014	0.035	0.038	-0.027	0.050	0.057	-0.008	0.035	0.036	-0.024	0.046	0.052	-0.006	0.026		
			0.80	-0.030	0.044	0.053	-0.057	0.061	0.084	-0.014	0.041	0.044	-0.041	0.051	0.066	-0.010	0.029	0.031	
Unfeasible t-test: actual significance level																			
T = 3	6	9	β	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE				
			1.43	-0.001	0.114	0.114	-0.000	0.175	0.175	0.006	0.164	0.161	0.005	0.111	0.111	0.107			
			0.93	-0.002	0.114	0.114	-0.003	0.175	0.175	0.009	0.161	0.161	0.004	0.107	0.108	0.103			
T = 6	21	24	0.31	-0.003	0.113	0.113	-0.004	0.171	0.171	0.011	0.166	0.166	-0.001	0.105	0.105	0.102			
			0.93	0.003	0.070	0.070	0.009	0.106	0.106	0.009	0.102	0.102	0.014	0.081	0.082	0.068			
			0.31	0.004	0.071	0.071	0.012	0.106	0.106	0.014	0.101	0.102	0.019	0.077	0.079	0.064			
T = 9	45	48	1.43	0.004	0.055	0.055	0.009	0.106	0.106	0.018	0.105	0.107	0.011	0.066	0.067	0.062			
			0.93	0.007	0.055	0.055	0.016	0.081	0.082	0.015	0.077	0.079	0.022	0.066	0.069	0.054			
			0.31	0.007	0.056	0.056	0.015	0.082	0.083	0.020	0.081	0.084	0.015	0.051	0.056	0.049			
Unfeasible Sargan-Hausman test: rejection probability																			
$\tilde{\rho}_{xz} = 0.0$	AB	BB	Inc	$\theta = 0$				$\theta = 1$											
				ABu		BBu		ABu		BBu		ABu		BBu		MABu		MBBu	
				γ	Bias	Stdv	RMSE	β	Bias	Stdv	RMSE	γ	Bias	Stdv	RMSE	β	Bias	Stdv	RMSE
T = 3	6	9	2	0.20	0.053	0.050	0.050	1.43	0.049	0.050	0.050	0.057	0.051	0.052	0.049	0.050	0.049	0.050	
				0.50	0.057	0.049	0.049	0.93	0.048	0.049	0.049	0.062	0.052	0.060	0.052	0.046	0.048	0.048	
				0.80	0.065	0.054	0.054	0.31	0.043	0.050	0.050	0.076	0.058	0.068	0.058	0.040	0.050	0.039	0.045
T = 6	21	24	2	0.20	0.054	0.046	0.046	1.43	0.046	0.048	0.048	0.062	0.049	0.069	0.048	0.051	0.052	0.051	
				0.50	0.062	0.046	0.046	0.93	0.046	0.047	0.047	0.076	0.052	0.072	0.048	0.047	0.055	0.054	0.050
				0.80	0.090	0.054	0.054	0.31	0.044	0.050	0.050	0.127	0.057	0.100	0.055	0.043	0.051	0.048	0.049
T = 9	45	48	2	0.20	0.051	0.049	0.049	1.43	0.050	0.051	0.051	0.064	0.051	0.066	0.047	0.052	0.053	0.052	
				0.50	0.064	0.049	0.049	0.93	0.051	0.052	0.052	0.084	0.054	0.076	0.050	0.049	0.056	0.061	0.053
				0.80	0.107	0.059	0.059	0.31	0.050	0.053	0.053	0.155	0.063	0.130	0.058	0.048	0.059	0.054	0.052
Unfeasible Sargan-Hausman test: rejection probability																			
$\tilde{\rho}_{xz} = 0.0$	AB	BB	Inc	$\theta = 0$				$\theta = 1$											
				ABu		BBu		ABu		BBu		ABu		BBu		JESu		JESu	
				γ	Bias	Stdv	RMSE	β	Bias	Stdv	RMSE	γ	Bias	Stdv	RMSE	β	Bias	Stdv	RMSE
T = 3	4	6	2	0.20	0.045	0.044	0.047	1.43	0.045	0.047	0.047	0.045	0.046	0.050	0.047	0.047	0.047	0.050	
				0.50	0.045	0.045	0.050	0.93	0.045	0.050	0.052	0.042	0.046	0.052	0.042	0.048	0.051	0.048	
				0.80	0.043	0.049	0.056	0.31	0.042	0.047	0.054	0.038	0.048	0.065	0.042	0.048	0.059	0.048	
T = 6	19	21	2	0.20	0.052	0.049	0.055	1.43	0.051	0.057	0.057	0.051	0.052	0.053	0.050	0.051	0.053		
				0.50	0.050	0.049	0.062	0.93	0.048	0.061	0.061	0.047	0.051	0.066	0.049	0.052	0.064		
				0.80	0.045	0.050	0.070	0.31	0.044	0.050	0.072	0.040	0.051	0.103	0.044	0.052	0.081		
T = 9	43	45	2	0.20	0.046	0.047	0.057	1.43	0.045	0.048	0.055	0.051	0.052	0.063	0.047	0.048	0.055		
				0.50	0.046	0.048	0.064	0.93	0.045	0.047	0.067	0.048	0.052	0.074	0.046	0.048	0.069		
				0.80	0.043	0.048	0.085	0.31	0.043	0.048	0.086	0.043	0.056	0.133	0.041	0.047	0.099		

* $R = 10000$ simulation replications. Design parameter values: $N = 200$, $SNR = 3$, $DEN_y = 1.0$, $EV F_x = 0.0$, $\tilde{\rho}_{xz} = 0.0$, $\xi = 0.8$, $\kappa = 0.00$, $\sigma_\varepsilon = 1$, $q = 1$, $\phi = 1.0$. These yield the DGP parameter values: $\pi_\lambda = 0.00$, $\pi_\eta = 0.00$, $\sigma_v = 1.0 * (1 - \gamma)$, $\rho_{v\varepsilon} = 0.0$ (and $\rho_{xy} = 0.00$, $\rho_{x\lambda} = 0.00$).

P0fc-XAC1*

Feasible coefficient estimators for Arellano-Bond

L	γ	$\theta = 0$						$\theta = 1$						MAB					
		ABI		AB2a		AB2c		ABI		AB2a		AB2c		Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE
		Bias	Stdv	Bias	Stdv	Bias	Stdv	Bias	Stdv	Bias	Stdv	Bias	Stdv	Bias	Stdv				
T = 3	0.20	-0.014	0.096	0.097	-0.014	0.098	0.099	-0.024	0.149	-0.023	0.141	0.143	-0.028	0.142	0.145	-0.027	0.155	0.157	
	0.50	-0.020	0.133	0.136	-0.028	0.135	0.137	-0.048	0.203	-0.051	0.197	0.204	-0.055	0.196	0.204	-0.054	0.212	0.218	
	0.80	-0.060	0.193	0.202	-0.055	0.196	0.203	-0.101	0.293	-0.116	0.290	0.312	-0.116	0.286	0.308	-0.104	0.288	0.306	
T = 6	0.20	-0.010	0.043	0.044	-0.007	0.047	0.045	-0.020	0.067	-0.013	0.063	0.064	-0.020	0.063	0.066	-0.024	0.069	0.073	
	0.50	-0.019	0.054	0.057	-0.018	0.054	0.057	-0.038	0.082	-0.029	0.078	0.083	-0.036	0.078	0.086	-0.045	0.084	0.086	
	0.80	-0.041	0.072	0.083	-0.041	0.078	0.088	-0.081	0.109	-0.070	0.105	0.127	-0.076	0.103	0.128	-0.077	0.103	0.129	
T = 9	0.20	-0.008	0.030	0.031	-0.003	0.033	0.033	-0.007	0.030	0.031	-0.009	0.042	0.043	-0.015	0.043	0.046	-0.018	0.046	0.049
	0.50	-0.014	0.035	0.038	-0.010	0.039	0.040	-0.013	0.035	0.038	-0.021	0.050	0.054	-0.026	0.050	0.056	-0.032	0.054	0.062
	0.80	-0.030	0.044	0.053	-0.029	0.049	0.057	-0.028	0.044	0.052	-0.051	0.062	0.080	-0.054	0.061	0.082	-0.053	0.059	0.079
L	β	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE
		1.43	-0.001	0.114	0.114	-0.001	0.115	0.115	-0.001	0.181	-0.001	0.174	0.174	-0.000	0.175	0.175	0.006	0.165	0.165
		0.93	-0.002	0.114	0.114	-0.003	0.115	0.115	-0.003	0.181	-0.003	0.173	0.173	-0.002	0.175	0.175	0.005	0.161	0.161
T = 6	0.20	0.003	0.070	0.070	-0.006	0.074	0.074	0.003	0.070	0.070	-0.007	0.102	0.103	0.008	0.106	0.106	0.019	0.100	0.101
	0.50	0.005	0.070	0.070	-0.003	0.074	0.074	0.004	0.070	0.070	-0.003	0.101	0.101	0.011	0.106	0.106	0.026	0.094	0.097
	0.80	0.004	0.071	0.071	0.000	0.074	0.074	0.008	0.112	0.112	0.002	0.101	0.101	0.008	0.106	0.107	0.014	0.080	0.082
T = 9	1.43	0.004	0.055	0.055	-0.012	0.060	0.061	0.010	0.087	0.088	-0.007	0.077	0.077	0.010	0.081	0.082	0.019	0.079	0.081
	0.93	0.007	0.055	0.055	-0.007	0.060	0.060	0.014	0.087	0.088	-0.007	0.076	0.076	0.014	0.081	0.082	0.028	0.075	0.080
	0.31	0.007	0.056	0.056	0.001	0.060	0.060	0.014	0.088	0.089	0.007	0.077	0.077	0.013	0.082	0.083	0.018	0.061	0.064

L	γ	$\theta = 0$						$\theta = 1$						MHB						
		BB1		BB2a		BB2c		BB1		BB2a		BB2c		Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	
		Bias	Stdv	Bias	Stdv	Bias	Stdv	Bias	Stdv	Bias	Stdv	Bias	Stdv	Bias	Stdv					
T = 3	0.20	-0.003	0.057	0.057	-0.002	0.058	0.058	-0.008	0.083	-0.008	0.079	0.079	-0.003	0.080	0.080	0.008	0.085	0.086		
	0.50	-0.008	0.063	0.064	-0.005	0.063	0.063	-0.016	0.095	-0.006	0.090	0.090	-0.007	0.091	0.091	0.025	0.108	0.111		
	0.80	-0.021	0.081	0.084	-0.010	0.080	0.081	-0.037	0.125	-0.021	0.121	0.123	-0.017	0.123	0.124	0.066	0.194	0.205		
T = 6	0.20	-0.004	0.030	0.030	-0.001	0.032	0.032	-0.003	0.030	0.031	-0.002	0.043	0.043	-0.004	0.044	0.044	-0.003	0.039	0.039	
	0.50	-0.007	0.033	0.034	-0.003	0.035	0.035	-0.004	0.033	0.033	-0.006	0.047	0.048	-0.007	0.049	0.049	-0.000	0.043	0.043	
	0.80	-0.019	0.043	0.047	-0.008	0.043	0.044	-0.009	0.041	0.042	-0.018	0.059	0.062	-0.014	0.061	0.063	0.022	0.063	0.067	
T = 9	0.20	-0.003	0.023	0.023	0.001	0.025	0.025	-0.003	0.023	0.023	-0.003	0.032	0.032	-0.005	0.033	0.033	-0.004	0.028	0.028	
	0.50	-0.006	0.025	0.025	-0.002	0.027	0.027	-0.014	0.039	0.042	-0.007	0.034	0.035	-0.007	0.036	0.036	-0.005	0.030	0.030	
	0.80	-0.017	0.031	0.035	-0.008	0.031	0.032	-0.008	0.029	0.030	-0.034	0.048	0.059	-0.014	0.042	0.044	-0.002	0.037	0.037	
L	β	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	
		1.43	0.001	0.109	0.109	-0.000	0.111	0.111	0.001	0.172	0.172	0.002	0.163	0.163	0.006	0.165	0.165	0.004	0.159	0.159
		0.93	0.002	0.108	0.108	0.002	0.109	0.109	0.003	0.170	0.170	0.005	0.159	0.159	0.010	0.162	0.162	0.018	0.155	0.156
T = 6	0.20	0.003	0.068	0.068	-0.005	0.072	0.072	0.003	0.068	0.068	-0.005	0.099	0.099	0.009	0.102	0.102	0.003	0.082	0.082	
	0.50	0.005	0.068	0.068	-0.001	0.071	0.071	0.011	0.109	0.110	0.001	0.097	0.097	0.013	0.101	0.102	0.005	0.079	0.079	
	0.80	0.006	0.070	0.071	0.004	0.074	0.074	0.006	0.112	0.113	0.008	0.100	0.100	0.016	0.105	0.107	0.013	0.078	0.080	
T = 9	1.43	0.004	0.053	0.053	-0.010	0.058	0.059	0.003	0.053	0.053	0.009	0.084	0.085	-0.005	0.074	0.074	0.009	0.078	0.078	
	0.93	0.006	0.053	0.054	-0.005	0.057	0.057	0.003	0.085	0.086	0.013	0.073	0.073	0.013	0.077	0.078	0.005	0.060	0.060	
	0.31	0.007	0.056	0.056	0.003	0.060	0.060	0.007	0.056	0.056	0.007	0.056	0.056	0.015	0.056	0.056	0.008	0.057	0.057	

*R = 10000 simulation replications. Design parameter values: $N = 200$, $SNR = 3$, $DEN_{\eta} = 1.0$, $EVF_x = 0.0$, $\bar{\rho}_{x\epsilon} = 0.0$, $\xi = 0.8$, $\kappa = 0.00$, $\sigma_x = 1$, $q = 1$, $\phi = 1.0$. These yield the DGP parameter values: $\pi_{\lambda} = 0.00$, $\pi_{\eta} = 0.60$, $\sigma_{\eta} = 1.0 * (1 - \gamma)$, $\rho_{\eta\epsilon} = 0.0$ (and $\bar{\rho}_{\eta\lambda} = 0.00$).

Feasible t-test Arellano-Bond: actual significance level																		
		$\theta = 0$										$\theta = 1$						
$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$		L	γ	AB1	AB1aR	AB1cR	AB2a	AB2aW	AB2c	AB2cW	AB1	AB1aR	AB1cR	AB2a	AB2aW	AB2c	AB2cW	MAB
$T = 3$	6	0.20	0.056	0.058	0.049	0.068	0.056	0.054	0.052	0.190	0.077	0.058	0.100	0.070	0.068	0.063	0.547	
		0.50	0.065	0.063	0.061	0.076	0.059	0.064	0.063	0.205	0.085	0.072	0.118	0.077	0.085	0.081	0.591	
		0.80	0.089	0.085	0.085	0.097	0.077	0.086	0.083	0.234	0.115	0.107	0.159	0.107	0.123	0.117	0.646	
$T = 6$	21	0.20	0.054	0.055	0.047	0.095	0.051	0.051	0.049	0.224	0.078	0.053	0.183	0.065	0.060	0.056	0.161	
		0.50	0.067	0.062	0.058	0.104	0.056	0.060	0.059	0.247	0.093	0.074	0.202	0.070	0.080	0.075	0.196	
		0.80	0.102	0.092	0.093	0.140	0.077	0.090	0.087	0.333	0.149	0.130	0.278	0.107	0.138	0.130	0.266	
$T = 9$	45	0.20	0.053	0.052	0.045	0.134	0.052	0.047	0.046	0.238	0.082	0.058	0.301	0.065	0.061	0.058	0.117	
		0.50	0.066	0.063	0.059	0.149	0.056	0.061	0.059	0.266	0.100	0.080	0.328	0.074	0.085	0.081	0.153	
		0.80	0.115	0.102	0.106	0.207	0.082	0.101	0.099	0.387	0.172	0.150	0.433	0.122	0.153	0.148	0.218	

Feasible t-test Blundell-Bond: actual significance level																		
		$\theta = 0$										$\theta = 1$						
$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$		L	γ	BB1	BB1aR	BB1cR	BB2a	BB2aW	BB2c	BB2cW	BB1	BB1aR	BB1cR	BB2a	BB2aW	BB2c	BB2cW	MBB
$T = 3$	9	0.20	0.049	0.054	0.038	0.069	0.054	0.047	0.044	0.178	0.071	0.049	0.103	0.063	0.059	0.051	0.415	
		0.50	0.050	0.051	0.038	0.070	0.053	0.048	0.045	0.191	0.071	0.051	0.105	0.062	0.061	0.053	0.472	
		0.80	0.052	0.053	0.038	0.068	0.049	0.040	0.035	0.210	0.072	0.052	0.115	0.063	0.062	0.051	0.622	
$T = 6$	24	0.20	0.045	0.049	0.038	0.088	0.050	0.041	0.039	0.204	0.069	0.047	0.167	0.057	0.053	0.047	0.118	
		0.50	0.051	0.054	0.044	0.090	0.052	0.043	0.040	0.218	0.074	0.052	0.174	0.056	0.055	0.050	0.142	
		0.80	0.068	0.069	0.056	0.099	0.052	0.045	0.041	0.271	0.106	0.075	0.197	0.064	0.060	0.049	0.255	
$T = 9$	48	0.20	0.049	0.053	0.045	0.135	0.052	0.047	0.044	0.216	0.073	0.049	0.285	0.059	0.054	0.049	0.089	
		0.50	0.053	0.056	0.048	0.134	0.051	0.046	0.044	0.236	0.081	0.059	0.295	0.059	0.058	0.053	0.098	
		0.80	0.084	0.085	0.075	0.147	0.056	0.053	0.048	0.318	0.137	0.102	0.356	0.081	0.063	0.054	0.126	

* $R = 10000$ simulation replications. Design parameter values: $N = 200$, $SNR = 3$, $DEN_y = 1.0$, $EV F_x = 0.0$, $\bar{\rho}_{xz} = 0.0$, $\xi = 0.8$, $\kappa = 0.00$, $\sigma_\varepsilon = 1$, $q = 1$, $\phi = 1.0$. These yield the DGP parameter values: $\pi_\lambda = 0.00$, $\pi_\eta = 0.00$, $\sigma_v = 0.60$, $\sigma_\eta = 1.0 * (1 - \gamma)$, $\rho_{v\varepsilon} = 0.0$ (and $\bar{\rho}_{x\eta} = 0.00$, $\bar{\rho}_{x\lambda} = 0.00$).

Feasible Sargan-Hansen test: rejection probability																		
		$\theta = 0$										$\theta = 1$						
$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$		df			γ	$JAB_{\alpha}^{(2,1)} JBB_{\alpha}^{(2,1)} JES_{\alpha}^{(2,1)}$				$JAB_{\alpha}^{(2,1)} JBB_{\alpha}^{(2,1)} JES_{\alpha}^{(2,1)}$			$JMAB$	$JMBB$	$JESM$			
$T = 3$	4	6	2	0.20	0.048	0.044	0.047	0.040	0.037	0.041	0.287	0.263	0.256					
				0.50	0.051	0.047	0.046	0.041	0.035	0.038	0.284	0.298	0.292					
				0.80	0.061	0.052	0.045	0.045	0.035	0.037	0.283	0.406	0.400					
$T = 6$	19	21	2	0.20	0.048	0.047	0.051	0.025	0.027	0.048	0.032	0.348	0.432					
				0.50	0.052	0.049	0.050	0.023	0.024	0.049	0.030	0.359	0.449					
				0.80	0.063	0.058	0.052	0.024	0.024	0.044	0.029	0.396	0.498					
$T = 9$	43	45	2	0.20	0.043	0.041	0.055	0.019	0.020	0.052	0.024	0.373	0.479					
				0.50	0.047	0.045	0.056	0.016	0.016	0.054	0.021	0.382	0.497					
				0.80	0.058	0.057	0.061	0.013	0.015	0.056	0.017	0.399	0.522					

* $R = 10000$ simulation replications. Design parameter values: $N = 200$, $SNR = 3$, $DEN_y = 1.0$, $EV F_x = 0.0$, $\bar{\rho}_{xz} = 0.0$, $\xi = 0.8$, $\kappa = 0.00$, $\sigma_\varepsilon = 1$, $q = 1$, $\phi = 1.0$. These yield the DGP parameter values: $\pi_\lambda = 0.00$, $\pi_\eta = 0.00$, $\sigma_v = 0.60$, $\sigma_\eta = 1.0 * (1 - \gamma)$, $\rho_{v\varepsilon} = 0.0$ (and $\bar{\rho}_{x\eta} = 0.00$, $\bar{\rho}_{x\lambda} = 0.00$).

Feasible Sargan-Hansen test: rejection probability														
		df			$\theta = 0$									
$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$		AB	BB	Inc	γ	$JAB_a^{(1,0)}$	$JBB_a^{(1,0)}$	$JES_a^{(1,0)}$	$JAB_c^{(1,1)}$	$JBB_c^{(1,1)}$	$JES_c^{(1,1)}$	$JAB_c^{(1,1)}$	$JBB_c^{(1,1)}$	$JES_c^{(1,1)}$
$T = 3$	4	6	2	0.20	0.048	0.045	0.046	0.053	0.050	0.053	0.042	0.039	0.042	
				0.50	0.049	0.049	0.051	0.056	0.056	0.059	0.041	0.039	0.045	
				0.80	0.058	0.053	0.050	0.066	0.065	0.060	0.047	0.041	0.045	
$T = 6$	19	21	2	0.20	0.051	0.051	0.055	0.052	0.055	0.057	0.026	0.027	0.050	
				0.50	0.051	0.053	0.059	0.059	0.060	0.061	0.023	0.025	0.053	
				0.80	0.055	0.061	0.069	0.068	0.078	0.081	0.024	0.027	0.060	
$T = 9$	43	45	2	0.20	0.043	0.046	0.057	0.051	0.054	0.067	0.019	0.020	0.053	
				0.50	0.045	0.048	0.064	0.056	0.060	0.070	0.016	0.017	0.059	
				0.80	0.050	0.056	0.087	0.066	0.077	0.101	0.014	0.018	0.078	

Feasible Sargan-Hansen test: rejection probability														
		df			$\theta = 1$									
$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$		AB	BB	Inc	γ	$JAB_a^{(1,0)}$	$JBB_a^{(1,0)}$	$JES_a^{(1,0)}$	$JAB_c^{(1,1)}$	$JBB_c^{(1,1)}$	$JES_c^{(1,1)}$	$JAB_c^{(1,1)}$	$JBB_c^{(1,1)}$	$JES_c^{(1,1)}$
$T = 3$	4	6	2	0.20	0.206	0.272	0.186	0.066	0.062	0.066	0.051	0.046	0.054	
				0.50	0.211	0.298	0.228	0.072	0.069	0.070	0.051	0.052	0.063	
				0.80	0.229	0.324	0.251	0.082	0.083	0.076	0.055	0.061	0.071	
$T = 6$	19	21	2	0.20	0.659	0.685	0.195	0.058	0.061	0.066	0.030	0.033	0.054	
				0.50	0.662	0.701	0.242	0.068	0.072	0.077	0.028	0.031	0.066	
				0.80	0.676	0.724	0.303	0.081	0.097	0.106	0.028	0.038	0.093	
$T = 9$	43	45	2	0.20	0.917	0.925	0.205	0.039	0.043	0.073	0.022	0.024	0.062	
				0.50	0.917	0.929	0.255	0.046	0.048	0.086	0.019	0.021	0.076	
				0.80	0.925	0.939	0.345	0.058	0.072	0.137	0.017	0.029	0.132	

* $R = 10000$ simulation replications. Design parameter values: $N = 200$, $SNR = 3$, $DEN_y = 1.0$, $EV F_x = 0.0$, $\bar{\rho}_{xz} = 0.0$, $\xi = 0.8$, $\kappa = 0.00$, $\sigma_\varepsilon = 1$, $q = 1$, $\phi = 1.0$. These yield the DGP parameter values: $\pi_\lambda = 0.00$, $\pi_\eta = 0.00$, $\sigma_v = 0.60$, $\sigma_\eta = 1.0 * (1 - \gamma)$, $\rho_{v\varepsilon} = 0.0$ (and $\bar{\rho}_{xz} = 0.00$, $\bar{\rho}_{x\lambda} = 0.00$).

P0-XAC1^{2*}

Standard errors of error components η_i and ε_{it}																		
		$\theta = 0$																
$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$		Bias σ_η			Bias σ_ε			Bias σ_η				Bias σ_ε						
		L	γ	σ_η	AB1	AB2a	AB2c	AB1	AB2a	AB2c	AB1	AB2a	AB2c	MAB	AB1	AB2a	AB2c	MAB
$T = 3$	6	0.20	0.80	0.035	0.034	0.036	-0.003	-0.003	-0.003	0.073	0.068	0.076	0.066	-0.006	-0.006	-0.008	-0.005	
		0.50	0.50	0.077	0.076	0.076	-0.008	-0.007	-0.007	0.167	0.161	0.171	0.163	-0.012	-0.012	-0.015	-0.012	
		0.80	0.20	0.244	0.249	0.240	-0.021	-0.020	-0.019	0.440	0.442	0.450	0.431	-0.031	-0.035	-0.037	-0.033	
$T = 6$	21	0.20	0.80	0.015	0.012	0.014	-0.001	-0.001	-0.001	0.031	0.022	0.030	0.031	-0.004	-0.002	-0.003	-0.003	
		0.50	0.50	0.032	0.029	0.031	-0.004	-0.003	-0.004	0.068	0.052	0.064	0.070	-0.008	-0.006	-0.008	-0.008	
		0.80	0.20	0.097	0.097	0.090	-0.013	-0.012	-0.012	0.197	0.171	0.185	0.179	-0.024	-0.021	-0.023	-0.024	
$T = 9$	45	0.20	0.80	0.009	0.005	0.009	-0.001	0.000	-0.001	0.021	0.013	0.019	0.021	-0.002	-0.001	-0.002	-0.001	
		0.50	0.50	0.020	0.015	0.019	-0.002	-0.001	-0.002	0.043	0.031	0.039	0.044	-0.004	-0.003	-0.004	-0.004	
		0.80	0.20	0.063	0.060	0.058	-0.008	-0.007	-0.007	0.131	0.109	0.118	0.110	-0.015	-0.013	-0.014	-0.013	
$T = 3$	6	0.20	0.80	0.011	0.009	0.009	-0.003	-0.002	-0.002	0.026	0.018	0.018	0.002	-0.009	-0.006	-0.006	-0.002	
		0.50	0.50	0.022	0.015	0.014	-0.005	-0.004	-0.004	0.048	0.030	0.027	-0.019	-0.012	-0.008	-0.008	0.006	
		0.80	0.20	0.076	0.047	0.047	-0.011	-0.006	-0.006	0.155	0.112	0.107	0.116	-0.021	-0.014	-0.012	0.033	
$T = 6$	21	0.20	0.80	0.006	0.003	0.004	-0.001	-0.000	-0.001	0.013	0.006	0.008	0.005	-0.003	-0.002	-0.003	-0.002	
		0.50	0.50	0.012	0.005	0.007	-0.002	-0.001	-0.001	0.027	0.012	0.013	0.002	-0.005	-0.003	-0.003	-0.001	
		0.80	0.20	0.043	0.014	0.017	-0.007	-0.003	-0.003	0.093	0.046	0.037	-0.046	-0.014	-0.007	-0.006	0.008	
$T = 9$	45	0.20	0.80	0.004	0.000	0.003	-0.001	0.000	-0.000	0.010	0.004	0.007	0.005	-0.002	-0.001	-0.001	-0.001	
		0.50	0.50	0.009	0.003	0.006	-0.001	-0.000	-0.001	0.021	0.011	0.011	0.008	-0.003	-0.002	-0.002	-0.002	
		0.80	0.20	0.035	0.013	0.015	-0.005	-0.002	-0.002	0.076	0.044	0.027	-0.006	-0.010	-0.006	-0.004	-0.001	

* $R = 10000$ simulation replications. Design parameter values: $N = 200$, $SNR = 3$, $DEN_y = 1.0$, $EV F_x = 0.0$, $\bar{\rho}_{xz} = 0.0$, $\xi = 0.8$, $\kappa = 0.00$, $\sigma_\varepsilon = 1$, $q = 1$, $\phi = 1.0$. These yield the DGP parameter values: $\pi_\lambda = 0.00$, $\pi_\eta = 0.00$, $\sigma_v = 0.60$, $\sigma_\eta = 1.0 * (1 - \gamma)$, $\rho_{v\varepsilon} = 0.0$ (and $\bar{\rho}_{xz} = 0.00$, $\bar{\rho}_{x\lambda} = 0.00$).

Unfeasible coefficient estimators																								
$\tilde{\rho}_{xz} = 0.0$																								
$\theta = 0$				$\theta = 1$				$\theta = 1$																
L		ABu		BBu		ABu		BBu		MABu		MBBu												
AB	BB	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE											
$T = 3$	6	9	0.20	-0.005	0.061	0.061	0.053	0.053	-0.011	0.086	0.087	-0.002	0.074	0.074	0.070	0.070	-0.007	0.070	0.070	-0.001	0.058	0.058		
			0.50	-0.010	0.080	0.080	0.060	0.060	-0.020	0.114	0.115	-0.007	0.086	0.086	-0.013	0.091	0.092	-0.013	0.091	0.092	-0.004	0.066	0.066	
			0.80	-0.033	0.144	0.148	0.080	0.080	-0.070	0.207	0.218	-0.022	0.119	0.121	-0.041	0.161	0.166	-0.041	0.161	0.166	-0.012	0.085	0.086	
$T = 6$	12	15	0.20	-0.003	0.032	0.032	0.029	0.029	-0.005	0.047	0.047	-0.001	0.043	0.043	-0.003	0.034	0.034	-0.003	0.034	0.034	-0.001	0.031	0.031	
			0.50	-0.005	0.038	0.038	0.032	0.032	-0.010	0.056	0.057	-0.003	0.048	0.048	-0.005	0.040	0.041	-0.005	0.040	0.041	-0.002	0.035	0.035	
			0.80	-0.015	0.061	0.063	0.043	0.043	-0.032	0.089	0.095	-0.010	0.064	0.065	-0.017	0.064	0.066	-0.017	0.064	0.066	-0.006	0.045	0.046	
$T = 9$	18	21	0.20	-0.002	0.023	0.024	0.022	0.022	-0.004	0.035	0.035	-0.001	0.033	0.033	-0.002	0.024	0.025	-0.002	0.024	0.025	-0.001	0.023	0.023	
			0.50	-0.004	0.027	0.028	0.024	0.024	-0.007	0.040	0.041	-0.002	0.036	0.036	-0.003	0.028	0.028	-0.003	0.028	0.028	-0.001	0.025	0.025	
			0.80	-0.010	0.041	0.042	0.032	0.032	-0.021	0.058	0.062	-0.007	0.046	0.047	-0.010	0.041	0.042	-0.010	0.041	0.042	-0.004	0.032	0.033	
Unfeasible t-test: actual significance level																								
$T = 3$	6	9	β	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE
			1.43	0.001	0.113	0.113	-0.000	0.109	0.109	0.003	0.175	0.175	0.004	0.163	0.163	0.002	0.107	0.107	0.002	0.106	0.106	0.001	0.104	0.104
			0.93	0.001	0.113	0.113	0.001	0.106	0.106	0.003	0.174	0.174	0.007	0.159	0.159	0.002	0.106	0.106	0.002	0.106	0.106	0.002	0.101	0.101
			0.31	-0.000	0.113	0.113	0.004	0.109	0.109	0.000	0.173	0.173	0.010	0.164	0.165	-0.000	0.106	0.106	-0.000	0.106	0.106	0.003	0.102	0.102
$T = 6$	12	15	1.43	0.001	0.068	0.068	0.001	0.067	0.067	0.003	0.106	0.106	0.004	0.102	0.102	0.002	0.065	0.065	0.002	0.063	0.063	0.001	0.063	0.063
			0.93	0.001	0.068	0.068	0.001	0.065	0.065	0.003	0.105	0.105	0.006	0.100	0.100	0.002	0.063	0.063	0.002	0.063	0.063	0.001	0.061	0.061
			0.31	0.000	0.068	0.068	0.002	0.066	0.066	0.001	0.105	0.105	0.006	0.101	0.101	0.001	0.062	0.062	0.001	0.062	0.062	0.001	0.060	0.060
$T = 9$	18	21	1.43	0.001	0.052	0.052	0.001	0.051	0.051	0.002	0.081	0.081	0.003	0.078	0.078	0.001	0.049	0.049	0.001	0.049	0.049	0.000	0.049	0.049
			0.93	0.001	0.052	0.052	0.001	0.050	0.050	0.003	0.079	0.079	0.005	0.075	0.076	0.001	0.048	0.048	0.001	0.048	0.048	0.001	0.047	0.047
			0.31	-0.000	0.051	0.051	0.001	0.049	0.050	0.000	0.078	0.078	0.004	0.075	0.075	0.000	0.047	0.047	0.000	0.047	0.047	0.001	0.045	0.045
Unfeasible Sargan-Hausman test: rejection probability																								
$\tilde{\rho}_{xz} = 0.0$																								
d_f																								
$\theta = 0$				$\theta = 1$				$\theta = 1$																
AB	BB	Inc	γ	ABu	BBu	β	ABu	BBu	ABu	BBu	β	ABu	BBu	ABu	BBu	ABu	BBu	ABu	BBu	ABu	BBu	ABu	BBu	
$T = 3$	4	6	2	0.20	0.045	0.048	0.050	0.045	0.050	0.052	0.045	0.049	0.049	0.047	0.049	0.047	0.049	0.047	0.049	0.047	0.049	0.047	0.049	
			0.50	0.045	0.046	0.047	0.045	0.047	0.047	0.047	0.045	0.045	0.045	0.045	0.045	0.045	0.045	0.045	0.045	0.045	0.045	0.045	0.045	
			0.80	0.043	0.046	0.052	0.042	0.047	0.052	0.044	0.048	0.055	0.043	0.047	0.052	0.043	0.047	0.052	0.043	0.047	0.052	0.043	0.047	
$T = 6$	10	12	2	0.20	0.051	0.052	0.054	0.049	0.053	0.055	0.049	0.048	0.050	0.051	0.053	0.050	0.051	0.053	0.049	0.051	0.053	0.050	0.051	
			0.50	0.050	0.051	0.051	0.049	0.050	0.053	0.053	0.049	0.050	0.051	0.051	0.051	0.051	0.051	0.051	0.051	0.051	0.051	0.051	0.051	
			0.80	0.050	0.052	0.050	0.050	0.051	0.050	0.048	0.060	0.050	0.050	0.051	0.052	0.050	0.051	0.052	0.049	0.051	0.052	0.050	0.051	
$T = 9$	16	18	2	0.20	0.051	0.050	0.052	0.050	0.052	0.053	0.050	0.049	0.052	0.053	0.052	0.050	0.051	0.053	0.050	0.051	0.053	0.050	0.051	
			0.50	0.050	0.051	0.051	0.051	0.051	0.051	0.051	0.051	0.051	0.051	0.051	0.051	0.051	0.051	0.051	0.051	0.051	0.051	0.051	0.051	
			0.80	0.048	0.050	0.053	0.047	0.050	0.052	0.047	0.050	0.052	0.047	0.050	0.052	0.047	0.050	0.052	0.047	0.050	0.052	0.047	0.050	

* $R = 10000$ simulation replications. Design parameter values: $N = 200$, $SNR = 3$, $DEN_y = 1.0$, $EVF_x = 0.0$, $\tilde{\rho}_{xz} = 0.0$, $\xi = 0.8$, $\kappa = 0.00$, $\sigma_\varepsilon = 1$, $\phi = 1.0$. These yield the DGP parameter values: $\pi_\lambda = 0.00$, $\pi_\eta = 0.00$, $\sigma_v = 0.60$, $\sigma_\eta = 1.0 * (1 - \gamma)$, $\rho_{v\varepsilon} = 0.0$ (and $\rho_{\eta\varepsilon} = 0.00$, $\rho_{x\lambda} = 0.00$).

Pofc- X_C^*

Feasible coefficient estimators for Arellano-Bond

L	γ	$\theta = 0$						$\theta = 1$						MAB						
		ABI		AB2a		AB2c		ABI		AB2a		AB2c				Bias	Stdev			
		Bias	Stdev	Bias	Stdev	Bias	Stdev	Bias	Stdev	Bias	Stdev	Bias	Stdev	Bias	Stdev					
$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$																				
6	0.20	-0.005	0.061	0.061	0.062	0.062	0.062	-0.010	0.090	0.090	0.086	0.086	0.088	-0.013	0.087	0.087	0.088	-0.010	0.086	0.086
		-0.010	0.080	0.080	0.081	0.082	0.081	-0.012	0.114	0.114	0.114	0.114	0.116	-0.022	0.114	0.114	0.116	-0.018	0.113	0.113
		-0.033	0.144	0.144	0.146	0.149	0.149	-0.037	0.217	0.217	0.216	0.216	0.219	-0.074	0.206	0.206	0.219	-0.065	0.210	0.210
12	0.20	-0.003	0.032	0.032	0.033	0.033	-0.003	0.032	0.032	0.032	0.032	0.032	-0.006	0.047	0.047	0.048	-0.004	0.039	0.040	
		-0.005	0.038	0.038	0.039	0.039	-0.005	0.039	0.039	0.039	0.039	0.039	-0.010	0.056	0.056	0.057	-0.007	0.047	0.047	
		-0.015	0.061	0.063	0.065	0.065	-0.016	0.061	0.063	0.063	0.063	0.063	-0.035	0.089	0.089	0.095	-0.024	0.074	0.078	
18	0.20	-0.002	0.023	0.024	0.024	0.024	-0.002	0.024	0.024	0.024	0.024	0.024	-0.003	0.033	0.033	0.035	-0.004	0.027	0.027	
		-0.004	0.027	0.028	0.029	0.029	-0.004	0.027	0.028	0.028	0.028	0.028	-0.006	0.038	0.039	0.041	-0.007	0.040	0.041	
		-0.010	0.043	0.044	0.044	0.044	-0.011	0.041	0.042	0.042	0.042	0.042	-0.017	0.056	0.059	0.062	-0.014	0.045	0.047	
$\theta = 1$																				
6	1.43	0.001	0.113	0.113	0.115	0.115	0.000	0.114	0.114	0.114	0.114	0.114	0.003	0.172	0.172	0.174	0.004	0.159	0.159	
		0.001	0.113	0.113	0.115	0.115	0.000	0.114	0.114	0.114	0.114	0.114	0.003	0.180	0.180	0.180	0.004	0.159	0.159	
		-0.000	0.113	0.113	0.115	0.115	-0.001	0.114	0.114	0.114	0.114	0.114	-0.001	0.171	0.171	0.173	0.000	0.158	0.158	
12	1.43	0.001	0.068	0.068	0.071	0.071	0.000	0.069	0.069	0.069	0.069	0.069	0.004	0.110	0.111	0.110	0.003	0.106	0.106	
		0.001	0.068	0.068	0.070	0.070	0.000	0.068	0.068	0.068	0.068	0.068	0.004	0.109	0.109	0.109	0.003	0.105	0.105	
		0.000	0.068	0.068	0.070	0.070	-0.000	0.068	0.068	0.068	0.068	0.068	-0.001	0.109	0.109	0.109	0.000	0.105	0.105	
18	1.43	0.001	0.052	0.052	0.055	0.055	0.000	0.052	0.052	0.052	0.052	0.052	0.003	0.084	0.084	0.080	0.001	0.076	0.076	
		0.001	0.052	0.052	0.054	0.054	0.000	0.052	0.052	0.052	0.052	0.052	0.003	0.083	0.083	0.079	0.002	0.079	0.079	
		-0.001	0.051	0.051	0.053	0.053	-0.000	0.051	0.051	0.051	0.051	0.051	-0.001	0.082	0.082	0.078	0.000	0.078	0.078	

Feasible coefficient estimators for Blundell-Bond

L	γ	$\theta = 0$						$\theta = 1$						MHB					
		BB1		BB2a		BB2c		BB1		BB2a		BB2c				Bias	Stdev		
		Bias	Stdev	Bias	Stdev	Bias	Stdev	Bias	Stdev	Bias	Stdev	Bias	Stdev	Bias	Stdev				
$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$																			
9	0.20	-0.001	0.053	0.053	0.054	0.054	-0.002	0.054	0.054	0.054	0.054	0.054	-0.004	0.078	0.078	0.075	0.001	0.076	0.076
		-0.005	0.062	0.062	0.062	0.062	-0.005	0.061	0.061	0.061	0.061	0.061	-0.007	0.086	0.086	0.088	0.010	0.101	0.101
		-0.019	0.085	0.087	0.084	0.085	-0.015	0.084	0.085	0.085	0.085	0.085	-0.037	0.129	0.134	0.128	0.052	0.204	0.210
15	0.20	-0.001	0.029	0.029	0.030	0.030	-0.001	0.029	0.029	0.029	0.029	0.029	-0.004	0.046	0.046	0.044	-0.001	0.036	0.036
		-0.003	0.033	0.033	0.034	0.034	-0.003	0.033	0.033	0.033	0.033	0.033	-0.007	0.052	0.052	0.049	0.001	0.041	0.041
		-0.010	0.046	0.047	0.045	0.045	-0.005	0.044	0.044	0.044	0.044	0.044	-0.021	0.071	0.074	0.066	0.022	0.064	0.067
21	0.20	-0.001	0.022	0.022	0.023	0.023	-0.001	0.022	0.022	0.022	0.022	0.022	-0.003	0.035	0.035	0.033	-0.001	0.026	0.026
		-0.002	0.025	0.025	0.025	0.025	-0.002	0.024	0.024	0.024	0.024	0.024	-0.006	0.038	0.039	0.036	-0.001	0.028	0.028
		-0.007	0.033	0.034	0.033	0.033	-0.005	0.032	0.032	0.032	0.032	0.032	-0.016	0.051	0.053	0.047	0.003	0.038	0.038
$\theta = 1$																			
9	1.43	0.000	0.109	0.109	0.111	0.111	-0.000	0.109	0.109	0.109	0.109	0.109	0.004	0.170	0.170	0.163	0.007	0.157	0.157
		0.001	0.107	0.107	0.108	0.108	0.002	0.107	0.107	0.107	0.107	0.107	0.006	0.168	0.168	0.158	0.024	0.154	0.156
		0.003	0.110	0.110	0.111	0.111	0.004	0.110	0.110	0.110	0.110	0.110	0.008	0.172	0.172	0.164	0.052	0.180	0.188
15	1.43	0.001	0.067	0.067	0.069	0.069	0.001	0.067	0.067	0.067	0.067	0.067	0.004	0.107	0.107	0.102	0.002	0.078	0.078
		0.001	0.066	0.066	0.068	0.068	0.001	0.066	0.066	0.066	0.066	0.066	0.005	0.105	0.105	0.100	0.005	0.076	0.076
		0.001	0.066	0.066	0.068	0.068	0.002	0.066	0.066	0.066	0.066	0.066	0.004	0.106	0.106	0.101	0.014	0.076	0.077
21	1.43	0.001	0.051	0.051	0.054	0.054	0.000	0.051	0.051	0.051	0.051	0.051	0.003	0.082	0.082	0.078	0.001	0.056	0.056
		0.001	0.050	0.050	0.052	0.052	0.001	0.050	0.050	0.050	0.050	0.050	0.004	0.080	0.080	0.075	0.002	0.054	0.054
		0.001	0.050	0.050	0.052	0.052	0.001	0.050	0.050	0.050	0.050	0.050	0.003	0.079	0.080	0.075	0.005	0.053	0.053

* $R = 10000$ simulation replications. Design parameter values: $N = 200$, $SNR = 3$, $DE\bar{N}_y = 1.0$, $EVF_x = 0.0$, $\bar{\rho}_{xz} = 0.0$, $\xi = 0.8$, $\kappa = 0.00$, $\sigma_\varepsilon = 1$, $q = 1$, $\phi = 1.0$. These yield the DGP parameter values: $\pi_\lambda = 0.00$, $\pi_\eta = 0.60$, $\sigma_\eta = 1.0 * (1 - \gamma)$, $\rho_{yz} = 0.0$ (and $\bar{\rho}_{xy} = 0.00$, $\bar{\rho}_{zx} = 0.00$).

Feasible Sargan-Hansen test: rejection probability													
$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$				$\theta = 0$									
df													
	AB	BB	Inc	γ	$JAB_a^{(1,0)}$	$JBB_a^{(1,0)}$	$JES_a^{(1,0)}$	$JAB_a^{(1,1)}$	$JBB_a^{(1,1)}$	$JES_a^{(1,1)}$	$JAB_c^{(1,1)}$	$JBB_c^{(1,1)}$	$JES_c^{(1,1)}$
$T = 3$	4	6	2	0.20	0.045	0.048	0.049	0.047	0.052	0.054	0.046	0.044	0.042
				0.50	0.048	0.049	0.051	0.047	0.053	0.057	0.047	0.043	0.038
				0.80	0.049	0.050	0.052	0.051	0.056	0.059	0.047	0.045	0.041
$T = 6$	10	12	2	0.20	0.051	0.051	0.053	0.049	0.052	0.058	0.040	0.040	0.049
				0.50	0.051	0.054	0.053	0.052	0.054	0.057	0.041	0.040	0.046
				0.80	0.053	0.057	0.057	0.056	0.060	0.065	0.043	0.046	0.050
$T = 9$	16	18	2	0.20	0.050	0.049	0.052	0.045	0.050	0.058	0.037	0.038	0.048
				0.50	0.050	0.051	0.054	0.048	0.050	0.060	0.038	0.040	0.050
				0.80	0.049	0.055	0.061	0.050	0.053	0.067	0.039	0.042	0.056

Feasible Sargan-Hansen test: rejection probability													
$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$				$\theta = 1$									
df													
	AB	BB	Inc	γ	$JAB_a^{(1,0)}$	$JBB_a^{(1,0)}$	$JES_a^{(1,0)}$	$JAB_a^{(1,1)}$	$JBB_a^{(1,1)}$	$JES_a^{(1,1)}$	$JAB_c^{(1,1)}$	$JBB_c^{(1,1)}$	$JES_c^{(1,1)}$
$T = 3$	4	6	2	0.20	0.292	0.332	0.161	0.059	0.061	0.063	0.056	0.051	0.051
				0.50	0.297	0.368	0.213	0.063	0.068	0.070	0.056	0.057	0.052
				0.80	0.319	0.405	0.244	0.076	0.077	0.071	0.065	0.065	0.062
$T = 6$	10	12	2	0.20	0.563	0.588	0.168	0.056	0.059	0.060	0.041	0.041	0.047
				0.50	0.575	0.615	0.225	0.055	0.060	0.067	0.042	0.043	0.053
				0.80	0.585	0.650	0.279	0.062	0.072	0.080	0.046	0.050	0.069
$T = 9$	16	18	2	0.20	0.721	0.741	0.177	0.053	0.055	0.063	0.037	0.037	0.052
				0.50	0.728	0.758	0.227	0.055	0.056	0.068	0.038	0.038	0.056
				0.80	0.739	0.784	0.288	0.061	0.070	0.086	0.039	0.043	0.067

* $R = 10000$ simulation replications. Design parameter values: $N = 200$, $SNR = 3$, $DEN_y = 1.0$, $EV F_x = 0.0$, $\bar{\rho}_{xz} = 0.0$, $\xi = 0.8$, $\kappa = 0.00$, $\sigma_\varepsilon = 1$, $q = 1$, $\phi = 1.0$. These yield the DGP parameter values: $\pi_\lambda = 0.00$, $\pi_\eta = 0.00$, $\sigma_v = 0.60$, $\sigma_\eta = 1.0 * (1 - \gamma)$, $\rho_{v\varepsilon} = 0.0$ (and $\bar{\rho}_{xz} = 0.00$, $\bar{\rho}_{x\lambda} = 0.00$).

P0-XC*

Standard errors of error components η_i and ε_{it}																	
$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$				$\theta = 0$									$\theta = 1$				
				Bias σ_η			Bias σ_ε			Bias σ_η			Bias σ_ε				
	L	γ	σ_η	AB1	AB2a	AB2c	AB1	AB2a	AB2c	AB1	AB2a	AB2c	MAB	AB1	AB2a	AB2c	MAB
$T = 3$	6	0.20	0.80	0.017	0.018	0.018	-0.004	-0.004	-0.004	0.037	0.035	0.040	0.032	-0.010	-0.009	-0.011	-0.010
		0.50	0.50	0.029	0.030	0.032	-0.006	-0.006	-0.006	0.070	0.063	0.072	0.061	-0.013	-0.012	-0.014	-0.013
		0.80	0.20	0.152	0.155	0.159	-0.014	-0.013	-0.015	0.306	0.284	0.305	0.291	-0.027	-0.026	-0.031	-0.027
$T = 6$	12	0.20	0.80	0.005	0.005	0.005	-0.001	-0.001	-0.001	0.013	0.009	0.012	0.007	-0.003	-0.002	-0.003	-0.002
		0.50	0.50	0.010	0.010	0.010	-0.001	-0.001	-0.001	0.025	0.017	0.022	0.013	-0.004	-0.003	-0.004	-0.003
		0.80	0.20	0.034	0.034	0.036	-0.005	-0.004	-0.005	0.097	0.074	0.091	0.059	-0.011	-0.008	-0.011	-0.009
$T = 9$	18	0.20	0.80	0.003	0.003	0.003	-0.000	-0.000	-0.000	0.008	0.006	0.007	0.004	-0.001	-0.001	-0.001	-0.001
		0.50	0.50	0.006	0.006	0.006	-0.001	-0.000	-0.001	0.016	0.010	0.013	0.007	-0.002	-0.001	-0.002	-0.001
		0.80	0.20	0.015	0.014	0.016	-0.002	-0.002	-0.003	0.053	0.034	0.044	0.021	-0.006	-0.004	-0.006	-0.004
$T = 3$	6	0.20	0.80	0.008	0.008	0.008	-0.003	-0.002	-0.003	0.023	0.017	0.019	0.012	-0.009	-0.006	-0.007	-0.006
		0.50	0.50	0.016	0.014	0.014	-0.004	-0.003	-0.004	0.040	0.027	0.028	0.009	-0.011	-0.008	-0.009	-0.001
		0.80	0.20	0.073	0.056	0.061	-0.010	-0.007	-0.008	0.158	0.120	0.124	0.149	-0.021	-0.014	-0.015	0.027
$T = 6$	12	0.20	0.80	0.003	0.002	0.002	-0.001	-0.000	-0.001	0.009	0.004	0.005	0.003	-0.003	-0.002	-0.002	-0.002
		0.50	0.50	0.006	0.003	0.004	-0.001	-0.000	-0.001	0.017	0.007	0.009	0.001	-0.004	-0.002	-0.002	-0.001
		0.80	0.20	0.017	0.005	0.010	-0.003	-0.002	-0.002	0.059	0.026	0.031	-0.045	-0.008	-0.004	-0.005	0.008
$T = 9$	18	0.20	0.80	0.002	0.001	0.001	-0.000	-0.000	-0.000	0.006	0.003	0.003	0.002	-0.001	-0.001	-0.001	-0.001
		0.50	0.50	0.004	0.002	0.003	-0.000	-0.000	-0.000	0.011	0.005	0.005	0.003	-0.002	-0.001	-0.001	-0.001
		0.80	0.20	0.008	-0.001	0.003	-0.002	-0.000	-0.001	0.033	0.009	0.011	-0.018	-0.005	-0.002	-0.002	0.001

* $R = 10000$ simulation replications. Design parameter values: $N = 200$, $SNR = 3$, $DEN_y = 1.0$, $EV F_x = 0.0$, $\bar{\rho}_{xz} = 0.0$, $\xi = 0.8$, $\kappa = 0.00$, $\sigma_\varepsilon = 1$, $q = 1$, $\phi = 1.0$. These yield the DGP parameter values: $\pi_\lambda = 0.00$, $\pi_\eta = 0.00$, $\sigma_v = 0.60$, $\sigma_\eta = 1.0 * (1 - \gamma)$, $\rho_{v\varepsilon} = 0.0$ (and $\bar{\rho}_{xz} = 0.00$, $\bar{\rho}_{x\lambda} = 0.00$).

Unfeasible coefficient estimators																		
$\tilde{\rho}_{xz} = 0.0$																		
$\theta = 0$																		
			ABu			BBu			MABu			MBBu						
AB	BB	L	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	
$T = 3$	4	7	0.20	-0.006	0.098	0.098	-0.001	0.059	0.059	-0.011	0.148	0.149	-0.002	0.083	0.084	-0.009	0.120	0.121
			0.50	-0.012	0.137	0.137	-0.003	0.065	0.065	-0.025	0.209	0.211	-0.007	0.095	0.095	-0.018	0.166	0.167
			0.80	-0.025	0.203	0.205	-0.009	0.083	0.083	-0.056	0.316	0.321	-0.019	0.125	0.127	-0.034	0.237	0.240
$T = 6$	7	10	0.20	-0.003	0.046	0.046	-0.001	0.032	0.032	-0.006	0.070	0.071	-0.000	0.049	0.049	-0.004	0.059	0.059
			0.50	-0.006	0.059	0.059	-0.001	0.036	0.036	-0.013	0.090	0.090	-0.002	0.055	0.055	-0.009	0.073	0.074
			0.80	-0.013	0.080	0.081	-0.004	0.046	0.047	-0.028	0.121	0.124	-0.008	0.071	0.071	-0.016	0.090	0.091
$T = 9$	10	13	0.20	-0.002	0.033	0.033	-0.000	0.025	0.025	-0.005	0.051	0.051	-0.001	0.037	0.037	-0.002	0.042	0.042
			0.50	-0.004	0.040	0.040	-0.001	0.027	0.027	-0.009	0.061	0.062	-0.002	0.042	0.042	-0.005	0.050	0.050
			0.80	-0.008	0.052	0.052	-0.003	0.034	0.035	-0.018	0.078	0.080	-0.005	0.052	0.053	-0.009	0.055	0.056
$\theta = 1$																		
AB	BB	L	β	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE
$T = 3$	4	7	1.43	-0.001	0.114	0.114	-0.001	0.110	0.110	-0.001	0.180	0.180	0.001	0.168	0.168	0.002	0.112	0.112
			0.93	-0.001	0.115	0.115	-0.000	0.107	0.107	-0.001	0.181	0.181	0.002	0.164	0.164	0.002	0.109	0.109
			0.31	-0.001	0.115	0.115	0.002	0.110	0.110	-0.001	0.181	0.181	0.004	0.168	0.168	-0.000	0.108	0.108
$T = 6$	7	10	1.43	0.001	0.071	0.071	0.000	0.069	0.069	0.002	0.112	0.112	0.002	0.108	0.108	0.003	0.084	0.084
			0.93	0.001	0.071	0.071	0.001	0.068	0.068	0.003	0.113	0.113	0.003	0.107	0.107	0.005	0.079	0.079
			0.31	0.001	0.072	0.072	0.002	0.071	0.071	0.002	0.114	0.114	0.004	0.111	0.111	0.003	0.067	0.067
$T = 9$	10	13	1.43	0.000	0.056	0.056	0.000	0.054	0.054	0.002	0.088	0.088	0.002	0.085	0.085	0.002	0.072	0.072
			0.93	0.001	0.056	0.056	0.001	0.054	0.054	0.003	0.089	0.089	0.003	0.084	0.084	0.004	0.069	0.069
			0.31	0.001	0.057	0.057	0.001	0.056	0.056	0.003	0.090	0.090	0.004	0.089	0.089	0.003	0.056	0.056
Unfeasible t-test: actual significance level																		
$\tilde{\rho}_{xz} = 0.0$																		
$\theta = 0$																		
AB	BB	L	γ	ABu	BBu	β	ABu	BBu	MABu	MBBu	β	ABu	BBu	MABu	MBBu			
$T = 3$	4	7	0.20	0.051	0.051	1.43	0.051	0.050	0.054	0.051	1.43	0.050	0.053	0.051	0.051			
			0.50	0.052	0.051	0.93	0.048	0.050	0.054	0.052	0.93	0.049	0.051	0.048	0.050			
			0.80	0.052	0.052	0.31	0.046	0.050	0.055	0.056	0.31	0.045	0.050	0.043	0.046			
$T = 6$	7	10	0.20	0.046	0.048	1.43	0.047	0.048	0.049	0.047	1.43	0.052	0.053	0.050	0.049			
			0.50	0.050	0.047	0.93	0.047	0.048	0.050	0.051	0.93	0.052	0.053	0.050	0.050			
			0.80	0.052	0.047	0.31	0.046	0.049	0.051	0.048	0.31	0.051	0.052	0.048	0.050			
$T = 9$	10	13	0.20	0.048	0.051	1.43	0.052	0.052	0.047	0.049	1.43	0.051	0.052	0.048	0.051			
			0.50	0.048	0.050	0.93	0.052	0.052	0.048	0.048	0.93	0.051	0.052	0.050	0.053			
			0.80	0.052	0.051	0.31	0.050	0.051	0.053	0.050	0.31	0.050	0.051	0.050	0.055			
Unfeasible Sargan-Hausman test: rejection probability																		
$\tilde{\rho}_{xz} = 0.0$																		
$\theta = 1$																		
AB	BB	L	γ	JABu	JBu	JESu	JABu	JBu	JESu	JMABu	JMBu	JESu	JMABu	JMBu	JESu			
$T = 3$	2	4	2	0.044	0.046	0.049	0.046	0.046	0.049	0.046	0.046	0.049	0.046	0.049	0.050			
			0.50	0.044	0.047	0.046	0.048	0.045	0.048	0.044	0.044	0.047	0.045	0.046	0.048			
			0.80	0.044	0.047	0.048	0.047	0.048	0.050	0.042	0.047	0.050	0.044	0.048	0.050			
$T = 6$	5	7	2	0.049	0.053	0.052	0.050	0.052	0.052	0.048	0.048	0.048	0.050	0.053				
			0.50	0.050	0.053	0.050	0.049	0.050	0.050	0.047	0.048	0.052	0.050	0.053				
			0.80	0.052	0.052	0.051	0.051	0.049	0.049	0.044	0.046	0.052	0.051	0.053				
$T = 9$	8	10	2	0.051	0.052	0.050	0.051	0.051	0.050	0.049	0.048	0.051	0.051	0.051				
			0.50	0.048	0.050	0.051	0.048	0.050	0.053	0.048	0.048	0.052	0.048	0.051				
			0.80	0.047	0.048	0.053	0.047	0.049	0.052	0.048	0.048	0.052	0.047	0.049				

* $R = 10000$ simulation replications. Design parameter values: $N = 200$, $SNR = 3$, $DEN_y = 1.0$, $EVF_x = 0.0$, $\tilde{\rho}_{xz} = 0.0$, $\xi = 0.8$, $\kappa = 0.00$, $\sigma_\varepsilon = 1$, $\phi = 1.0$. These yield the DGP parameter values: $\pi_\lambda = 0.00$, $\pi_\eta = 0.00$, $\sigma_v = 0.60$, $\sigma_\eta = 1.0 * (1 - \gamma)$, $\rho_{v\varepsilon} = 0.0$ (and $\rho_{\eta\varepsilon} = 0.00$, $\rho_{x\lambda} = 0.00$).

P0fc-XGCI1**

Feasible coefficient estimators for Arellano-Bond

$\hat{\rho}_{xz} = 0.0$	L	γ	$\theta = 0$						$\theta = 1$						MAB		
			ABI		AB2a		AB2c		ABI		AB2a		AB2c		Bias	Stdev	RMSE
			Bias	Stdev	RMSE	Bias	Stdev	RMSE	Bias	Stdev	RMSE	Bias	Stdev	RMSE			
$T = 3$	4	0.20	-0.006	0.098	0.008	-0.007	0.098	0.098	-0.009	0.149	0.149	-0.013	0.148	0.149	-0.010	0.167	0.167
		0.50	-0.012	0.137	0.137	-0.014	0.137	0.138	-0.021	0.211	0.212	-0.028	0.209	0.211	-0.021	0.235	0.236
		0.80	-0.025	0.203	0.205	-0.029	0.203	0.205	-0.036	0.331	0.324	-0.062	0.316	0.322	-0.050	0.334	0.338
$T = 6$	7	0.20	-0.003	0.046	0.046	-0.003	0.046	0.046	-0.007	0.072	0.072	-0.006	0.070	0.071	-0.007	0.073	0.073
		0.50	-0.006	0.059	0.059	-0.006	0.059	0.059	-0.014	0.092	0.093	-0.013	0.089	0.090	-0.014	0.090	0.092
		0.80	-0.013	0.080	0.081	-0.011	0.083	0.084	-0.028	0.125	0.128	-0.028	0.120	0.124	-0.025	0.110	0.112
$T = 9$	10	0.20	-0.002	0.033	0.033	-0.002	0.033	0.033	-0.005	0.052	0.052	-0.004	0.051	0.051	-0.003	0.049	0.050
		0.50	-0.004	0.040	0.040	-0.004	0.040	0.040	-0.010	0.063	0.064	-0.013	0.059	0.059	-0.008	0.058	0.058
		0.80	-0.008	0.052	0.052	-0.008	0.052	0.052	-0.020	0.081	0.083	-0.018	0.077	0.078	-0.013	0.062	0.064
$T = 3$	4	1.43	-0.001	0.114	0.114	-0.001	0.114	0.114	-0.001	0.183	0.183	-0.001	0.178	0.180	0.001	0.168	0.168
		0.93	-0.001	0.115	0.115	-0.001	0.115	0.115	-0.001	0.185	0.185	-0.001	0.181	0.181	0.002	0.166	0.166
		0.31	-0.001	0.115	0.115	-0.002	0.115	0.115	0.000	0.187	0.187	-0.002	0.182	0.182	0.001	0.165	0.165
$T = 6$	7	1.43	0.001	0.071	0.071	-0.001	0.072	0.072	0.002	0.115	0.115	-0.003	0.109	0.109	0.003	0.103	0.103
		0.93	0.001	0.071	0.071	-0.001	0.071	0.071	0.002	0.115	0.115	-0.002	0.113	0.113	0.006	0.097	0.098
		0.31	0.001	0.072	0.072	0.001	0.073	0.073	0.002	0.116	0.116	0.001	0.110	0.110	0.004	0.083	0.083
$T = 9$	10	1.43	0.000	0.056	0.056	-0.003	0.057	0.057	0.000	0.090	0.090	-0.003	0.083	0.083	0.002	0.084	0.084
		0.93	0.001	0.056	0.056	-0.001	0.057	0.057	0.003	0.090	0.090	-0.003	0.083	0.083	0.005	0.079	0.080
		0.31	0.001	0.057	0.057	0.000	0.058	0.058	0.003	0.092	0.092	0.000	0.085	0.085	0.003	0.063	0.063
$T = 3$	4	1.43	-0.001	0.059	0.059	-0.001	0.060	0.060	-0.004	0.087	0.087	-0.002	0.083	0.083	0.013	0.089	0.090
		0.93	-0.005	0.067	0.067	-0.004	0.067	0.067	-0.010	0.100	0.101	-0.007	0.095	0.095	0.035	0.118	0.123
		0.80	-0.016	0.087	0.089	-0.011	0.087	0.087	-0.027	0.133	0.136	-0.020	0.130	0.131	0.093	0.232	0.249
$T = 6$	10	0.20	-0.001	0.032	0.032	-0.000	0.033	0.033	-0.002	0.050	0.050	-0.001	0.047	0.047	0.002	0.040	0.040
		0.50	-0.002	0.037	0.037	-0.001	0.037	0.037	-0.005	0.058	0.058	-0.001	0.053	0.053	0.005	0.046	0.046
		0.80	-0.007	0.049	0.049	-0.004	0.048	0.048	-0.014	0.076	0.077	-0.007	0.068	0.069	0.033	0.069	0.076
$T = 9$	13	0.20	-0.000	0.025	0.025	0.000	0.025	0.025	-0.002	0.039	0.039	-0.000	0.036	0.036	0.000	0.029	0.029
		0.50	-0.001	0.028	0.028	-0.000	0.028	0.028	-0.004	0.044	0.044	-0.001	0.040	0.040	0.001	0.032	0.032
		0.80	-0.004	0.036	0.036	-0.002	0.035	0.035	-0.010	0.056	0.057	-0.004	0.050	0.053	0.007	0.042	0.043
$T = 3$	7	1.43	-0.001	0.110	0.110	-0.002	0.111	0.111	0.002	0.173	0.173	-0.002	0.165	0.168	0.001	0.160	0.160
		0.93	-0.000	0.108	0.108	-0.000	0.108	0.108	0.002	0.171	0.171	0.000	0.162	0.162	0.016	0.157	0.157
		0.31	0.001	0.111	0.111	0.001	0.112	0.112	0.003	0.175	0.175	0.003	0.167	0.169	0.045	0.185	0.191
$T = 6$	10	1.43	0.001	0.069	0.069	-0.001	0.070	0.070	0.003	0.112	0.112	-0.002	0.104	0.108	-0.001	0.083	0.083
		0.93	0.001	0.069	0.069	0.000	0.068	0.068	0.003	0.111	0.111	0.000	0.102	0.107	0.001	0.080	0.080
		0.31	0.001	0.071	0.071	0.001	0.072	0.072	0.004	0.115	0.115	0.003	0.106	0.112	0.009	0.080	0.080
$T = 9$	13	1.43	0.000	0.054	0.054	-0.002	0.056	0.056	0.002	0.087	0.087	-0.004	0.079	0.079	-0.001	0.061	0.061
		0.93	0.001	0.054	0.054	-0.001	0.055	0.055	0.003	0.087	0.087	-0.002	0.079	0.079	0.000	0.059	0.059
		0.31	0.001	0.057	0.057	0.001	0.058	0.058	0.004	0.091	0.091	0.001	0.083	0.089	0.002	0.058	0.058

*R = 10000 simulation replications. Design parameter values: $N = 200$, $SNR = 3$, $DE\bar{N}_y = 1.0$, $EVF_x = 0.0$, $\bar{\rho}_{xz} = 0.0$, $\xi = 0.8$, $\kappa = 0.00$, $\sigma_z = 1$, $q = 1$, $\phi = 1.0$. These yield the DGP parameter values: $\pi_\lambda = 0.00$, $\pi_\eta = 0.60$, $\sigma_v = 0.60$, $\sigma_\eta = 1.0 * (1 - \gamma)$, $\rho_{vz} = 0.0$ (and $\bar{\rho}_{xy} = 0.00$, $\bar{\rho}_{zx} = 0.00$).

Feasible Sargan-Hansen test: rejection probability													
				$\theta = 0$									
$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$				df									
	AB	BB	Inc	γ	$JAB_a^{(1,0)}$	$JBB_a^{(1,0)}$	$JES_a^{(1,0)}$	$JAB_a^{(1,1)}$	$JBB_a^{(1,1)}$	$JES_a^{(1,1)}$	$JAB_c^{(1,1)}$	$JBB_c^{(1,1)}$	$JES_c^{(1,1)}$
$T = 3$	2	4	2	0.20	0.044	0.045	0.048	0.045	0.048	0.050	0.044	0.042	0.043
				0.50	0.046	0.049	0.048	0.050	0.051	0.055	0.046	0.044	0.042
				0.80	0.050	0.048	0.050	0.053	0.053	0.057	0.048	0.042	0.042
$T = 6$	5	7	2	0.20	0.047	0.051	0.053	0.051	0.052	0.056	0.039	0.039	0.050
				0.50	0.050	0.054	0.056	0.055	0.057	0.055	0.040	0.040	0.049
				0.80	0.054	0.057	0.058	0.057	0.062	0.061	0.042	0.041	0.051
$T = 9$	8	10	2	0.20	0.050	0.051	0.051	0.052	0.052	0.055	0.036	0.037	0.049
				0.50	0.049	0.049	0.053	0.052	0.052	0.058	0.033	0.035	0.050
				0.80	0.048	0.050	0.060	0.051	0.054	0.065	0.031	0.035	0.056

Feasible Sargan-Hansen test: rejection probability													
				$\theta = 1$									
$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$				df									
	AB	BB	Inc	γ	$JAB_a^{(1,0)}$	$JBB_a^{(1,0)}$	$JES_a^{(1,0)}$	$JAB_a^{(1,1)}$	$JBB_a^{(1,1)}$	$JES_a^{(1,1)}$	$JAB_c^{(1,1)}$	$JBB_c^{(1,1)}$	$JES_c^{(1,1)}$
$T = 3$	2	4	2	0.20	0.146	0.228	0.194	0.061	0.058	0.066	0.051	0.048	0.051
				0.50	0.143	0.261	0.231	0.065	0.065	0.071	0.053	0.052	0.056
				0.80	0.157	0.279	0.252	0.073	0.071	0.070	0.059	0.058	0.059
$T = 6$	5	7	2	0.20	0.356	0.408	0.202	0.065	0.064	0.066	0.041	0.039	0.049
				0.50	0.352	0.434	0.247	0.069	0.068	0.067	0.040	0.039	0.051
				0.80	0.350	0.455	0.277	0.071	0.073	0.075	0.039	0.043	0.055
$T = 9$	8	10	2	0.20	0.500	0.544	0.216	0.064	0.062	0.066	0.037	0.035	0.050
				0.50	0.500	0.564	0.255	0.063	0.064	0.070	0.036	0.035	0.056
				0.80	0.494	0.578	0.290	0.068	0.072	0.082	0.033	0.036	0.058

* $R = 10000$ simulation replications. Design parameter values: $N = 200$, $SNR = 3$, $DEN_y = 1.0$, $EV F_x = 0.0$, $\bar{\rho}_{xz} = 0.0$, $\xi = 0.8$, $\kappa = 0.00$, $\sigma_\varepsilon = 1$, $q = 1$, $\phi = 1.0$. These yield the DGP parameter values: $\pi_\lambda = 0.00$, $\pi_\eta = 0.00$, $\sigma_v = 0.60$, $\sigma_\eta = 1.0 * (1 - \gamma)$, $\rho_{v\varepsilon} = 0.0$ (and $\bar{\rho}_{x\eta} = 0.00$, $\bar{\rho}_{x\lambda} = 0.00$).

P0-XCC1^{z*}

Standard errors of error components eta and epsilon																	
$\theta = 0$																	
$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$				Bias σ_η						Bias σ_ε							
	L	γ	σ_η	AB1	AB2a	AB2c	AB1	AB2a	AB2c	AB1	AB2a	AB2c	MAB	AB1	AB2a	AB2c	MAB
$T = 3$	4	0.20	0.80	0.023	0.023	0.025	-0.000	0.000	-0.001	0.054	0.052	0.059	0.046	0.000	0.000	-0.002	0.003
		0.50	0.50	0.051	0.051	0.055	-0.001	-0.000	-0.002	0.135	0.131	0.143	0.132	0.002	0.000	-0.003	0.004
		0.80	0.20	0.201	0.203	0.208	-0.004	-0.004	-0.006	0.402	0.392	0.413	0.410	0.001	-0.005	-0.012	-0.003
$T = 6$	7	0.20	0.80	0.006	0.005	0.006	0.000	0.000	0.000	0.016	0.010	0.015	0.010	-0.000	0.000	-0.000	0.001
		0.50	0.50	0.013	0.011	0.013	-0.000	0.000	-0.000	0.032	0.022	0.030	0.023	-0.001	0.001	-0.001	-0.000
		0.80	0.20	0.036	0.034	0.036	-0.002	-0.002	-0.002	0.103	0.084	0.100	0.075	-0.005	-0.003	-0.006	-0.005
$T = 9$	10	0.20	0.80	0.003	0.002	0.003	0.000	0.001	0.000	0.009	0.004	0.008	0.004	0.000	0.001	0.000	0.001
		0.50	0.50	0.007	0.005	0.006	0.000	0.001	0.000	0.018	0.010	0.016	0.010	-0.000	0.001	0.000	0.000
		0.80	0.20	0.010	0.007	0.009	-0.001	-0.000	-0.001	0.046	0.030	0.041	0.020	-0.003	-0.001	-0.002	-0.002
$T = 3$	4	0.20	0.80	0.008	0.008	0.008	-0.002	-0.002	-0.002	0.021	0.017	0.018	-0.004	-0.007	-0.005	-0.006	0.000
		0.50	0.50	0.016	0.014	0.014	-0.004	-0.003	-0.003	0.039	0.028	0.029	-0.029	-0.009	-0.007	-0.007	0.012
		0.80	0.20	0.065	0.052	0.056	-0.008	-0.006	-0.007	0.141	0.118	0.122	0.155	-0.016	-0.012	-0.013	0.051
$T = 6$	7	0.20	0.80	0.002	0.001	0.002	-0.000	-0.000	-0.000	0.007	0.003	0.004	-0.000	-0.002	-0.001	-0.001	-0.001
		0.50	0.50	0.004	0.002	0.003	-0.001	-0.000	-0.000	0.013	0.005	0.007	-0.006	-0.002	-0.001	-0.001	0.000
		0.80	0.20	0.010	0.003	0.005	-0.002	-0.001	-0.001	0.044	0.021	0.027	-0.063	-0.005	-0.002	-0.003	0.013
$T = 9$	10	0.20	0.80	0.001	0.000	0.001	0.000	0.000	0.000	0.004	0.000	0.002	0.000	-0.001	-0.000	-0.001	-0.001
		0.50	0.50	0.002	0.001	0.001	-0.000	0.000	0.000	0.008	0.002	0.004	-0.000	-0.001	0.000	-0.000	-0.000
		0.80	0.20	0.001	-0.005	-0.003	-0.001	0.000	-0.000	0.020	0.002	0.006	-0.029	-0.002	-0.000	-0.001	0.003

* $R = 10000$ simulation replications. Design parameter values: $N = 200$, $SNR = 3$, $DEN_y = 1.0$, $EV F_x = 0.0$, $\bar{\rho}_{xz} = 0.0$, $\xi = 0.8$, $\kappa = 0.00$, $\sigma_\varepsilon = 1$, $q = 1$, $\phi = 1.0$. These yield the DGP parameter values: $\pi_\lambda = 0.00$, $\pi_\eta = 0.00$, $\sigma_v = 0.60$, $\sigma_\eta = 1.0 * (1 - \gamma)$, $\rho_{v\varepsilon} = 0.0$ (and $\bar{\rho}_{x\eta} = 0.00$, $\bar{\rho}_{x\lambda} = 0.00$).

Unfeasible coefficient estimators																											
		$\theta = 0$				$\theta = 1$				$\theta = 1$				$\theta = 1$													
		ABu		BBu		ABu		BBu		MABu		MBBu		MABu		MBBu											
$\tilde{\rho}_{xz} = 0.0$	L	AB	BB	γ	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE								
$T = 3$	5	10	0.20	-0.039	0.194	0.197	0.001	0.052	0.052	-0.070	0.271	0.280	-0.001	0.074	0.074	-0.035	0.204	0.207	0.001	0.056	0.056						
			0.50	-0.087	0.281	0.294	-0.002	0.060	0.060	-0.138	0.367	0.392	-0.007	0.085	0.085	-0.056	0.241	0.248	-0.001	0.064	0.064						
			0.80	-0.084	0.275	0.288	-0.012	0.080	0.081	-0.169	0.398	0.432	-0.024	0.116	0.118	-0.091	0.281	0.295	-0.009	0.082	0.082						
$T = 6$	11	22	0.20	-0.021	0.082	0.084	0.003	0.032	0.032	-0.041	0.121	0.127	0.004	0.046	0.046	-0.010	0.064	0.065	0.003	0.031	0.031						
			0.50	-0.044	0.114	0.123	0.002	0.036	0.036	-0.081	0.163	0.182	0.001	0.052	0.052	-0.011	0.062	0.063	0.003	0.034	0.034						
			0.80	-0.042	0.110	0.118	-0.006	0.047	0.047	-0.088	0.165	0.187	-0.012	0.067	0.068	-0.020	0.075	0.077	-0.001	0.044	0.044						
$T = 9$	17	34	0.20	-0.016	0.057	0.059	0.004	0.025	0.025	-0.031	0.085	0.091	0.005	0.037	0.037	-0.005	0.038	0.038	0.004	0.024	0.024						
			0.50	-0.032	0.078	0.084	0.003	0.028	0.029	-0.062	0.114	0.129	0.003	0.041	0.041	-0.006	0.036	0.036	0.004	0.025	0.026						
			0.80	-0.030	0.073	0.079	-0.003	0.037	0.037	-0.061	0.111	0.126	-0.008	0.052	0.053	-0.010	0.042	0.043	0.002	0.031	0.031						
Unfeasible t-test: actual significance level																											
$T = 3$	5	10	1.43	0.092	0.498	0.506	0.004	0.146	0.146	0.176	0.711	0.733	0.006	0.201	0.201	0.094	0.682	0.688	0.005	0.167	0.167						
			0.93	0.163	0.569	0.592	0.004	0.134	0.134	0.267	0.756	0.802	0.008	0.191	0.191	0.126	0.672	0.684	0.005	0.148	0.148						
			0.31	0.098	0.403	0.415	0.006	0.137	0.137	0.205	0.618	0.651	0.014	0.203	0.204	0.135	0.585	0.600	0.005	0.144	0.144						
$T = 6$	11	22	1.43	0.051	0.207	0.214	0.002	0.080	0.080	0.106	0.309	0.327	0.004	0.113	0.113	0.033	0.268	0.270	-0.000	0.097	0.097						
			0.93	0.085	0.233	0.248	0.002	0.076	0.076	0.163	0.335	0.372	0.004	0.109	0.109	0.032	0.246	0.248	-0.000	0.087	0.087						
			0.31	0.052	0.170	0.178	0.004	0.077	0.077	0.113	0.262	0.285	0.007	0.113	0.113	0.034	0.273	0.275	0.001	0.085	0.085						
$T = 9$	17	34	1.43	0.037	0.145	0.149	0.001	0.060	0.060	0.079	0.215	0.229	0.001	0.086	0.086	0.014	0.145	0.145	-0.002	0.071	0.071						
			0.93	0.061	0.160	0.171	0.001	0.058	0.058	0.123	0.232	0.263	0.002	0.083	0.083	0.012	0.133	0.133	-0.002	0.066	0.066						
			0.31	0.036	0.117	0.123	0.002	0.059	0.059	0.080	0.177	0.194	0.005	0.085	0.086	0.007	0.141	0.141	-0.000	0.066	0.066						
Unfeasible Sargan-Hausman test: rejection probability																											
$\tilde{\rho}_{xz} = 0.0$	AB	BB	Inc	$\theta = 0$				$\theta = 1$				$\theta = 1$				$\theta = 1$											
				JABu		JBu		JESu		JABu		JBu		JESu		JABu		JBu		JESu		JABu		JBu		JESu	
				γ	ABu	BBu	β	ABu	BBu	MABu	MBBu	γ	ABu	BBu	MABu	MBBu	β	ABu	BBu	MABu	MBBu	β	ABu	BBu	MABu	MBBu	
$T = 3$	3	7	4	0.20	0.046	0.043	0.044	1.43	0.056	0.048	0.048	0.060	0.049	0.050	0.047	1.43	0.059	0.050	0.048	0.048	1.43	0.059	0.050	0.048	0.049		
				0.50	0.041	0.043	0.045	0.93	0.058	0.045	0.045	0.070	0.050	0.055	0.053	0.93	0.067	0.052	0.049	0.049	0.93	0.067	0.052	0.049	0.049		
				0.80	0.040	0.044	0.053	0.31	0.056	0.045	0.045	0.075	0.060	0.061	0.053	0.31	0.061	0.050	0.056	0.048	0.31	0.061	0.050	0.056	0.048		
$T = 6$	9	19	10	0.20	0.044	0.042	0.037	1.43	0.055	0.051	0.048	0.063	0.050	0.046	0.045	1.43	0.065	0.055	0.048	0.053	1.43	0.065	0.055	0.048	0.053		
				0.50	0.039	0.041	0.044	0.93	0.063	0.048	0.048	0.081	0.049	0.048	0.047	0.93	0.078	0.052	0.047	0.050	0.93	0.078	0.052	0.047	0.050		
				0.80	0.041	0.043	0.048	0.31	0.057	0.049	0.046	0.086	0.051	0.057	0.049	0.31	0.075	0.052	0.048	0.050	0.31	0.075	0.052	0.048	0.050		
$T = 9$	15	31	16	0.20	0.047	0.043	0.039	1.43	0.056	0.053	0.044	0.065	0.055	0.052	0.049	1.43	0.065	0.053	0.052	0.055	1.43	0.065	0.053	0.052	0.055		
				0.50	0.044	0.045	0.043	0.93	0.066	0.052	0.044	0.084	0.054	0.053	0.051	0.93	0.080	0.053	0.051	0.054	0.93	0.080	0.053	0.051	0.054		
				0.80	0.044	0.048	0.051	0.31	0.058	0.050	0.046	0.085	0.053	0.058	0.050	0.31	0.070	0.051	0.050	0.051	0.31	0.070	0.051	0.050	0.051		

* $R = 10000$ simulation replications. Design parameter values: $N = 200$, $SNR = 3$, $DE N_{\eta} = 1.0$, $EV F_x = 0.0$, $\tilde{\rho}_{xz} = 0.0$, $\xi = 0.8$, $\kappa = 0.00$, $\sigma_{\varepsilon} = 1$, $\phi = 1.0$. These yield the DGP parameter values: $\pi_{\lambda} = 0.00$, $\pi_{\eta} = 0.00$, $\sigma_v = 0.60$, $\sigma_{\eta} = 1.0 * (1 - \gamma)$, $\rho_{\eta\varepsilon} = 0.0$ (and $\rho_{\eta\eta} = 0.00$, $\rho_{x\lambda} = 0.00$).

Feasible coefficient estimators for Arellano-Bond

L	γ	$\theta = 0$						$\theta = 1$						MAB							
		ABI		AB2a		AB2c		ABI		AB2a		AB2c		Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE		
		Bias	Stdv	Bias	Stdv	Bias	Stdv	Bias	Stdv	Bias	Stdv	Bias	Stdv	Bias	Stdv						
T = 3	0.20	-0.039	0.194	0.197	-0.042	0.200	0.204	-0.039	0.194	0.198	-0.074	0.290	0.299	-0.070	0.275	0.284	-0.056	0.263	0.269		
	0.50	-0.087	0.281	0.294	-0.094	0.293	0.308	-0.088	0.281	0.295	-0.147	0.392	0.419	-0.141	0.371	0.397	-0.091	0.311	0.324		
	0.80	-0.084	0.275	0.288	-0.092	0.284	0.299	-0.088	0.274	0.288	-0.179	0.420	0.456	-0.172	0.397	0.432	-0.145	0.352	0.380		
T = 6	0.20	-0.021	0.082	0.084	-0.021	0.084	0.087	-0.022	0.082	0.085	-0.043	0.125	0.132	-0.042	0.121	0.128	-0.016	0.077	0.078		
	0.50	-0.044	0.114	0.123	-0.047	0.119	0.128	-0.046	0.115	0.123	-0.086	0.168	0.189	-0.082	0.169	0.187	-0.083	0.183	0.188		
	0.80	-0.042	0.110	0.118	-0.049	0.115	0.125	-0.046	0.110	0.119	-0.094	0.170	0.195	-0.092	0.165	0.189	-0.033	0.090	0.096		
T = 9	0.20	-0.016	0.057	0.059	-0.014	0.059	0.061	-0.016	0.057	0.060	-0.033	0.089	0.095	-0.026	0.083	0.088	-0.007	0.043	0.044		
	0.50	-0.032	0.078	0.084	-0.033	0.081	0.088	-0.034	0.078	0.085	-0.065	0.118	0.135	-0.057	0.114	0.130	-0.008	0.040	0.041		
	0.80	-0.030	0.073	0.079	-0.034	0.076	0.083	-0.032	0.073	0.080	-0.068	0.115	0.133	-0.061	0.108	0.124	-0.015	0.047	0.049		
L	β	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE		
		5	1.43	0.092	0.498	0.506	0.099	0.514	0.523	0.092	0.501	0.509	0.177	0.755	0.775	0.184	0.761	0.783	0.172	0.724	0.744
		0.93	0.163	0.569	0.592	0.175	0.592	0.617	0.164	0.571	0.594	0.272	0.800	0.845	0.280	0.811	0.858	0.267	0.771	0.816	
T = 6	0.20	0.051	0.207	0.214	0.049	0.213	0.219	0.051	0.208	0.215	0.106	0.321	0.338	0.094	0.309	0.323	0.053	0.312	0.317		
	0.50	0.085	0.233	0.248	0.088	0.241	0.257	0.087	0.234	0.249	0.166	0.346	0.384	0.156	0.344	0.378	0.163	0.337	0.374		
	0.80	0.052	0.170	0.178	0.056	0.175	0.183	0.053	0.171	0.179	0.115	0.270	0.294	0.108	0.261	0.283	0.115	0.263	0.287		
T = 9	0.20	0.037	0.145	0.149	0.032	0.150	0.153	0.038	0.145	0.150	0.079	0.224	0.238	0.060	0.210	0.218	0.020	0.161	0.162		
	0.50	0.061	0.160	0.171	0.060	0.166	0.176	0.063	0.160	0.172	0.124	0.242	0.272	0.106	0.232	0.256	0.124	0.234	0.264		
	0.80	0.036	0.117	0.123	0.038	0.121	0.126	0.037	0.118	0.123	0.083	0.184	0.202	0.071	0.171	0.185	0.081	0.178	0.195		

Feasible coefficient estimators for Blundell-Bond

L	γ	$\theta = 0$						$\theta = 1$						MHB							
		BBI		BB2a		BB2c		BBI		BB2a		BB2c		Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE		
		Bias	Stdv	Bias	Stdv	Bias	Stdv	Bias	Stdv	Bias	Stdv	Bias	Stdv	Bias	Stdv						
T = 3	0.20	-0.001	0.052	0.052	0.000	0.053	0.053	0.001	0.054	0.054	-0.004	0.078	0.078	-0.001	0.075	0.075	0.003	0.075	0.076		
	0.50	-0.005	0.060	0.060	-0.003	0.062	0.062	-0.002	0.062	0.062	-0.014	0.090	0.091	-0.008	0.086	0.086	0.009	0.096	0.096		
	0.80	-0.020	0.083	0.085	-0.015	0.086	0.087	-0.013	0.084	0.085	-0.038	0.124	0.129	-0.029	0.122	0.126	0.040	0.171	0.176		
T = 6	0.20	0.002	0.032	0.032	0.003	0.034	0.034	0.003	0.032	0.033	-0.001	0.050	0.050	0.002	0.046	0.046	0.004	0.037	0.037		
	0.50	-0.001	0.036	0.036	0.000	0.039	0.039	0.002	0.037	0.037	-0.007	0.057	0.057	-0.003	0.052	0.052	0.006	0.041	0.042		
	0.80	-0.011	0.049	0.050	-0.009	0.053	0.053	-0.007	0.048	0.049	-0.027	0.074	0.078	-0.020	0.070	0.073	0.020	0.060	0.063		
T = 9	0.20	0.002	0.025	0.025	0.003	0.027	0.027	0.004	0.025	0.026	-0.000	0.039	0.039	0.002	0.035	0.036	0.003	0.027	0.027		
	0.50	-0.000	0.029	0.029	0.001	0.031	0.031	0.003	0.029	0.029	-0.005	0.045	0.045	-0.002	0.041	0.041	0.004	0.029	0.029		
	0.80	-0.008	0.038	0.039	-0.007	0.042	0.042	-0.004	0.038	0.038	-0.022	0.058	0.062	-0.016	0.054	0.056	0.006	0.038	0.038		
L	β	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE		
		10	1.43	0.005	0.147	0.147	0.001	0.151	0.151	0.003	0.148	0.148	0.015	0.212	0.213	0.001	0.203	0.203	0.006	0.204	0.204
		0.93	0.007	0.137	0.137	0.002	0.139	0.139	0.005	0.136	0.136	0.019	0.206	0.206	0.004	0.193	0.193	0.018	0.210	0.211	
T = 6	0.20	0.003	0.080	0.080	-0.003	0.086	0.086	0.002	0.080	0.081	0.009	0.122	0.122	-0.002	0.113	0.113	0.004	0.104	0.104		
	0.50	0.005	0.077	0.077	-0.001	0.081	0.081	0.003	0.076	0.076	0.013	0.120	0.120	0.001	0.109	0.109	0.011	0.095	0.096		
	0.80	0.007	0.079	0.080	0.003	0.082	0.082	0.003	0.078	0.078	0.016	0.125	0.126	0.008	0.113	0.113	0.031	0.097	0.101		
T = 9	0.20	0.001	0.060	0.060	-0.005	0.065	0.065	0.001	0.060	0.060	0.006	0.093	0.093	-0.003	0.083	0.083	-0.000	0.074	0.074		
	0.50	0.003	0.059	0.059	-0.003	0.062	0.062	0.001	0.058	0.058	0.009	0.091	0.092	-0.000	0.081	0.081	0.002	0.069	0.069		
	0.80	0.005	0.060	0.060	0.001	0.064	0.064	0.002	0.059	0.059	0.012	0.094	0.095	0.006	0.083	0.083	0.010	0.069	0.070		

*R = 10000 simulation replications. Design parameter values: $N = 200$, $SNR = 3$, $DEN_{\eta} = 1.0$, $EVF_x = 0.0$, $\bar{\rho}_{x\epsilon} = 0.0$, $\xi = 0.8$, $\kappa = 0.00$, $\sigma_\epsilon = 1$, $q = 1$, $\phi = 1.0$. These yield the DGP parameter values: $\pi_\lambda = 0.00$, $\pi_\eta = 0.60$, $\sigma_v = 0.60$, $\sigma_\eta = 1.0 * (1 - \gamma)$, $\rho_{v\epsilon} = 0.0$ (and $\bar{\rho}_{v\eta} = 0.00$, $\bar{\rho}_{v\lambda} = 0.00$).

P0ft-XL0*

Feasible t-test Arellano-Bond: actual significance level

$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$	L	$\theta = 0$												$\theta = 1$								
		γ	AB1				AB2c				AB1cR				AB1	AB1aR	AB1cR	AB2a	AB2aW	AB2c	AB2cW	MAB
			AB1	AB1aR	AB1cR	AB2a	AB2aW	AB2c	AB2cW	AB1cR	AB1cR	AB1cR	AB1cR									
T = 3	5	0.20 0.50 0.80	0.039 0.048 0.078	0.037 0.045 0.074	0.036 0.045 0.074	0.048 0.063 0.092	0.039 0.050 0.071	0.037 0.046 0.077	0.037 0.047 0.078	0.159 0.181 0.227	0.057 0.078 0.109	0.040 0.053 0.092	0.089 0.111 0.149	0.064 0.082 0.101	0.046 0.061 0.101	0.044 0.061 0.098	0.664 0.667 0.631					
T = 6	11	0.20 0.50 0.80	0.052 0.060 0.072	0.053 0.057 0.068	0.042 0.051 0.057	0.072 0.086 0.099	0.054 0.057 0.068	0.044 0.054 0.061	0.043 0.054 0.061	0.230 0.255 0.282	0.082 0.099 0.114	0.045 0.057 0.079	0.149 0.188 0.198	0.072 0.088 0.094	0.053 0.065 0.089	0.050 0.066 0.087	0.188 0.187 0.189					
T = 9	17	0.20 0.50 0.80	0.055 0.065 0.072	0.058 0.067 0.071	0.046 0.056 0.056	0.083 0.096 0.109	0.056 0.064 0.067	0.047 0.058 0.060	0.047 0.058 0.060	0.247 0.280 0.295	0.090 0.111 0.112	0.052 0.064 0.075	0.185 0.227 0.226	0.074 0.088 0.090	0.059 0.072 0.081	0.056 0.071 0.080	0.110 0.112 0.114					

Feasible t-test Blundell-Bond: actual significance level

$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$	L	$\theta = 0$										$\theta = 1$								
		γ	BB1			BB2c			BB1cR				BB1	BB1aR	BB1cR	BB2a	BB2aW	BB2c	BB2cW	MBB
			BB1	BB1aR	BB1cR	BB2a	BB2aW	BB2c	BB2cW	BB1cR	BB1cR	BB1cR								
T = 3	10	0.20 0.50 0.80	0.044 0.048 0.052	0.055 0.055 0.057	0.032 0.034 0.031	0.077 0.077 0.085	0.057 0.057 0.058	0.042 0.043 0.036	0.039 0.040 0.033	0.179 0.197 0.211	0.070 0.070 0.082	0.043 0.045 0.045	0.116 0.124 0.158	0.065 0.064 0.077	0.056 0.056 0.059	0.050 0.050 0.051	0.415 0.447 0.555			
T = 6	22	0.20 0.50 0.80	0.048 0.045 0.053	0.053 0.050 0.057	0.036 0.036 0.034	0.095 0.098 0.109	0.057 0.054 0.058	0.044 0.043 0.036	0.041 0.040 0.034	0.203 0.211 0.235	0.068 0.069 0.086	0.045 0.044 0.048	0.171 0.185 0.231	0.067 0.063 0.074	0.053 0.051 0.049	0.048 0.046 0.044	0.139 0.159 0.225			
T = 9	34	0.20 0.50 0.80	0.054 0.049 0.052	0.058 0.054 0.054	0.044 0.041 0.038	0.117 0.115 0.127	0.058 0.055 0.056	0.052 0.051 0.039	0.049 0.048 0.037	0.211 0.215 0.242	0.067 0.068 0.086	0.048 0.049 0.052	0.234 0.247 0.296	0.060 0.061 0.071	0.057 0.053 0.052	0.052 0.049 0.048	0.103 0.112 0.128			

*R = 10000 simulation replications. Design parameter values: $N = 200$, $SNR = 3$, $DEN_y = 1.0$, $EV F_x = 0.0$, $\bar{\rho}_{xz} = 0.0$, $\xi = 0.8$, $\kappa = 0.00$, $\sigma_\varepsilon = 1$, $q = 1$, $\phi = 1.0$. These yield the DGP parameter values: $\pi_\lambda = 0.00$, $\pi_\eta = 0.00$, $\sigma_v = 0.60$, $\sigma_\eta = 1.0 * (1 - \gamma)$, $\rho_{v\varepsilon} = 0.0$ (and $\bar{\rho}_{x\eta} = 0.00$, $\bar{\rho}_{x\lambda} = 0.00$).

P0fJ-XL0*

Feasible Sargan-Hansen test: rejection probability

$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$	df				$\theta = 0$									
	AB	BB	Inc	γ	$JAB_a^{(2,1)} JBB_a^{(2,1)} JES_a^{(2,1)}$				$JAB_c^{(2,1)} JBB_c^{(2,1)} JES_c^{(2,1)}$			JMAB	JMBB	JESM
					AB	BB	Inc	γ	JAB _a ^(2,1)	JBB _a ^(2,1)	JES _a ^(2,1)			
T = 3	3	7	4	0.20 0.50 0.80	0.040 0.040 0.049	0.044 0.044 0.044	0.058 0.058 0.052	0.036 0.037 0.046	0.030 0.027 0.029	0.034 0.033 0.029	0.303 0.299 0.301	0.279 0.315 0.406	0.258 0.295 0.387	
T = 6	9	19	10	0.20 0.50 0.80	0.045 0.041 0.043	0.038 0.036 0.040	0.047 0.049 0.046	0.035 0.031 0.038	0.028 0.026 0.025	0.030 0.028 0.024	0.043 0.041 0.043	0.314 0.334 0.357	0.347 0.365 0.387	
T = 9	15	31	16	0.20 0.50 0.80	0.042 0.042 0.042	0.036 0.035 0.035	0.044 0.044 0.045	0.037 0.035 0.040	0.030 0.028 0.025	0.030 0.030 0.027	0.041 0.041 0.039	0.316 0.336 0.348	0.356 0.371 0.381	

*R = 10000 simulation replications. Design parameter values: $N = 200$, $SNR = 3$, $DEN_y = 1.0$, $EV F_x = 0.0$, $\bar{\rho}_{xz} = 0.0$, $\xi = 0.8$, $\kappa = 0.00$, $\sigma_\varepsilon = 1$, $q = 1$, $\phi = 1.0$. These yield the DGP parameter values: $\pi_\lambda = 0.00$, $\pi_\eta = 0.00$, $\sigma_v = 0.60$, $\sigma_\eta = 1.0 * (1 - \gamma)$, $\rho_{v\varepsilon} = 0.0$ (and $\bar{\rho}_{x\eta} = 0.00$, $\bar{\rho}_{x\lambda} = 0.00$).

P0fJ-XL0*: additional findings

Feasible Sargan-Hansen test: rejection probability													
$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$				$\theta = 0$									
df													
	AB	BB	Inc	γ	$JAB_a^{(1,0)}$	$JBB_a^{(1,0)}$	$JES_a^{(1,0)}$	$JAB_c^{(1,1)}$	$JBB_c^{(1,1)}$	$JES_c^{(1,1)}$	$JAB_c^{(1,1)}$	$JBB_c^{(1,1)}$	$JES_c^{(1,1)}$
$T = 3$	3	7	4	0.20	0.041	0.042	0.050	0.042	0.053	0.066	0.037	0.031	0.036
				0.50	0.038	0.042	0.053	0.043	0.053	0.066	0.039	0.029	0.035
				0.80	0.049	0.044	0.052	0.052	0.056	0.065	0.048	0.033	0.034
$T = 6$	9	19	10	0.20	0.042	0.040	0.040	0.049	0.046	0.056	0.036	0.028	0.030
				0.50	0.037	0.041	0.047	0.045	0.046	0.057	0.031	0.026	0.029
				0.80	0.046	0.043	0.044	0.048	0.048	0.057	0.038	0.026	0.025
$T = 9$	15	31	16	0.20	0.044	0.041	0.041	0.046	0.044	0.055	0.037	0.031	0.031
				0.50	0.043	0.043	0.046	0.046	0.045	0.053	0.035	0.029	0.032
				0.80	0.047	0.046	0.048	0.046	0.044	0.054	0.040	0.028	0.029

Feasible Sargan-Hansen test: rejection probability													
$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$				$\theta = 1$									
df													
	AB	BB	Inc	γ	$JAB_a^{(1,0)}$	$JBB_a^{(1,0)}$	$JES_a^{(1,0)}$	$JAB_c^{(1,1)}$	$JBB_c^{(1,1)}$	$JES_c^{(1,1)}$	$JAB_c^{(1,1)}$	$JBB_c^{(1,1)}$	$JES_c^{(1,1)}$
$T = 3$	3	7	4	0.20	0.184	0.335	0.282	0.049	0.062	0.085	0.041	0.039	0.055
				0.50	0.183	0.386	0.345	0.047	0.068	0.097	0.039	0.044	0.061
				0.80	0.213	0.425	0.370	0.064	0.077	0.094	0.052	0.054	0.065
$T = 6$	9	19	10	0.20	0.476	0.628	0.401	0.055	0.048	0.063	0.033	0.030	0.039
				0.50	0.466	0.701	0.531	0.055	0.051	0.066	0.033	0.029	0.048
				0.80	0.508	0.760	0.598	0.065	0.056	0.065	0.041	0.033	0.045
$T = 9$	15	31	16	0.20	0.664	0.795	0.514	0.053	0.039	0.056	0.036	0.028	0.035
				0.50	0.646	0.857	0.658	0.054	0.040	0.057	0.033	0.028	0.042
				0.80	0.682	0.900	0.746	0.058	0.045	0.057	0.039	0.029	0.039

* $R = 10000$ simulation replications. Design parameter values: $N = 200$, $SNR = 3$, $DEN_y = 1.0$, $EV F_x = 0.0$, $\bar{\rho}_{xz} = 0.0$, $\xi = 0.8$, $\kappa = 0.00$, $\sigma_\varepsilon = 1$, $q = 1$, $\phi = 1.0$. These yield the DGP parameter values: $\pi_\lambda = 0.00$, $\pi_\eta = 0.00$, $\sigma_v = 0.60$, $\sigma_\eta = 1.0 * (1 - \gamma)$, $\rho_{v\varepsilon} = 0.0$ (and $\bar{\rho}_{x\eta} = 0.00$, $\bar{\rho}_{x\lambda} = 0.00$).

P0-XL0*

Standard errors of error components η_i and ε_{it}																	
$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$				$\theta = 0$									$\theta = 1$				
				Bias σ_η			Bias σ_ε			Bias σ_η			Bias σ_ε				
	L	γ	σ_η	AB1	AB2a	AB2c	AB1	AB2a	AB2c	AB1	AB2a	AB2c	MAB	AB1	AB2a	AB2c	MAB
$T = 3$	5	0.20	0.80	0.059	0.063	0.060	0.032	0.034	0.032	0.132	0.133	0.128	0.167	0.065	0.066	0.059	0.083
				0.168	0.179	0.171	0.036	0.040	0.036	0.317	0.319	0.307	0.280	0.070	0.073	0.062	0.072
				0.364	0.380	0.369	0.001	0.001	-0.001	0.653	0.654	0.638	0.642	0.020	0.018	0.011	0.034
$T = 6$	11	0.20	0.80	0.028	0.028	0.029	0.005	0.006	0.005	0.059	0.052	0.057	0.034	0.013	0.013	0.012	0.012
				0.060	0.064	0.063	0.005	0.006	0.005	0.126	0.116	0.121	0.047	0.016	0.017	0.015	0.009
				0.110	0.124	0.117	-0.005	-0.006	-0.006	0.244	0.230	0.236	0.143	-0.005	-0.005	-0.006	0.008
$T = 9$	17	0.20	0.80	0.019	0.018	0.020	0.003	0.003	0.003	0.042	0.033	0.040	0.012	0.007	0.007	0.007	0.003
				0.042	0.043	0.045	0.003	0.004	0.003	0.087	0.075	0.084	0.017	0.009	0.009	0.009	0.002
				0.062	0.070	0.067	-0.003	-0.003	-0.004	0.150	0.133	0.141	0.044	-0.004	-0.004	-0.004	0.001
$T = 3$	5	0.20	0.80	0.010	0.009	0.008	-0.001	-0.001	-0.001	0.028	0.021	0.019	0.014	-0.007	-0.004	-0.004	-0.002
				0.021	0.018	0.014	-0.003	-0.002	-0.002	0.051	0.038	0.031	0.020	-0.010	-0.007	-0.006	0.001
				0.084	0.074	0.068	-0.009	-0.007	-0.006	0.173	0.146	0.131	0.152	-0.019	-0.014	-0.011	0.024
$T = 6$	11	0.20	0.80	-0.000	-0.001	-0.002	0.000	0.001	0.001	0.007	0.002	-0.002	-0.002	-0.001	-0.000	-0.000	-0.000
				0.004	0.002	-0.001	-0.000	0.000	0.001	0.018	0.010	0.003	-0.005	-0.003	-0.001	-0.000	0.001
				0.025	0.020	0.012	-0.004	-0.002	-0.002	0.074	0.054	0.036	-0.037	-0.009	-0.006	-0.004	0.008
$T = 9$	17	0.20	0.80	-0.002	-0.002	-0.004	0.001	0.001	0.001	0.003	-0.000	-0.005	-0.003	-0.000	0.000	0.001	0.000
				0.001	-0.000	-0.004	0.000	0.001	0.001	0.011	0.005	-0.002	-0.004	-0.001	-0.000	0.001	0.001
				0.012	0.009	0.000	-0.002	-0.001	-0.000	0.048	0.033	0.014	-0.024	-0.005	-0.004	-0.002	0.002

* $R = 10000$ simulation replications. Design parameter values: $N = 200$, $SNR = 3$, $DEN_y = 1.0$, $EV F_x = 0.0$, $\bar{\rho}_{xz} = 0.0$, $\xi = 0.8$, $\kappa = 0.00$, $\sigma_\varepsilon = 1$, $q = 1$, $\phi = 1.0$. These yield the DGP parameter values: $\pi_\lambda = 0.00$, $\pi_\eta = 0.00$, $\sigma_v = 0.60$, $\sigma_\eta = 1.0 * (1 - \gamma)$, $\rho_{v\varepsilon} = 0.0$ (and $\bar{\rho}_{x\eta} = 0.00$, $\bar{\rho}_{x\lambda} = 0.00$).

Unfeasible coefficient estimators			$\theta = 0$						$\theta = 1$									
$\tilde{\rho}_{xz} = 0.0$	L	AB	BB	ABu		BBu		ABu		BBu		MABu		MBBu				
				Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE
T = 3	5	10	0.20	-0.012	0.148	0.149	0.002	0.056	0.056	-0.029	0.210	0.212	0.002	0.077	0.077	-0.010	0.122	0.123
			0.50	-0.041	0.225	0.229	-0.001	0.060	0.060	-0.087	0.303	0.315	-0.027	0.175	0.177	-0.027	0.175	0.177
			0.80	-0.117	0.332	0.352	-0.003	0.072	0.072	-0.219	0.422	0.476	-0.008	0.105	0.106	-0.068	0.252	0.261
T = 6	11	22	0.20	-0.035	0.103	0.109	0.003	0.031	0.031	-0.066	0.141	0.155	0.005	0.045	0.046	-0.004	0.066	0.066
			0.50	-0.107	0.165	0.197	0.004	0.034	0.035	-0.178	0.207	0.273	0.004	0.050	0.050	-0.014	0.089	0.090
			0.80	-0.264	0.231	0.351	0.001	0.041	0.041	-0.383	0.269	0.468	-0.001	0.059	0.059	-0.043	0.118	0.125
T = 9	17	34	0.20	-0.044	0.083	0.094	0.003	0.024	0.024	-0.081	0.114	0.139	0.006	0.035	0.036	-0.002	0.050	0.050
			0.50	-0.142	0.137	0.197	0.005	0.027	0.027	-0.222	0.171	0.280	0.006	0.039	0.039	-0.008	0.065	0.065
			0.80	-0.336	0.196	0.389	0.003	0.032	0.032	-0.451	0.229	0.506	0.002	0.046	0.046	-0.028	0.081	0.086
Unfeasible t-test: actual significance level	AB	BB	β	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE
			1.43	-0.002	0.117	0.117	-0.002	0.108	0.108	-0.004	0.180	0.180	-0.002	0.160	0.160	0.002	0.112	0.112
			0.93	-0.006	0.118	0.118	-0.002	0.106	0.106	-0.011	0.180	0.181	-0.000	0.156	0.156	0.002	0.109	0.109
T = 6	11	22	0.31	-0.009	0.115	0.116	0.001	0.109	0.109	-0.016	0.173	0.173	0.003	0.160	0.160	-0.001	0.106	0.106
			0.93	-0.004	0.073	0.073	-0.002	0.069	0.069	-0.006	0.111	0.111	-0.003	0.102	0.102	0.003	0.084	0.084
			0.31	-0.013	0.074	0.075	-0.003	0.067	0.067	-0.020	0.109	0.111	-0.003	0.099	0.099	0.007	0.082	0.082
T = 9	17	34	0.31	-0.020	0.068	0.071	-0.002	0.069	0.069	-0.028	0.099	0.103	-0.001	0.101	0.101	0.007	0.067	0.068
			0.93	-0.006	0.059	0.059	-0.003	0.055	0.055	-0.009	0.088	0.088	-0.004	0.080	0.080	0.001	0.073	0.073
			0.31	-0.018	0.059	0.061	-0.004	0.053	0.054	-0.026	0.085	0.089	-0.004	0.078	0.079	0.005	0.073	0.073
Unfeasible t-test: rejection probability	AB	BB	β	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE
			1.43	-0.002	0.045	0.045	-0.002	0.044	0.044	-0.004	0.051	0.051	-0.002	0.048	0.048	0.001	0.048	0.048
			0.93	-0.006	0.047	0.047	-0.003	0.043	0.043	-0.022	0.052	0.052	-0.004	0.048	0.048	0.005	0.048	0.048
T = 3	5	10	0.20	0.052	0.045	0.045	1.43	0.050	0.051	0.20	0.053	0.049	0.054	0.045	0.045	0.047	0.049	0.052
			0.50	0.055	0.050	0.050	0.93	0.047	0.051	0.50	0.060	0.050	0.055	0.050	0.050	0.047	0.049	0.049
			0.80	0.070	0.052	0.052	0.31	0.038	0.050	0.80	0.082	0.053	0.061	0.057	0.057	0.041	0.049	0.049
T = 6	11	22	0.20	0.061	0.050	0.050	1.43	0.044	0.049	0.20	0.070	0.051	0.051	0.046	0.046	0.049	0.048	0.047
			0.50	0.094	0.047	0.047	0.93	0.043	0.049	0.50	0.120	0.052	0.053	0.048	0.048	0.048	0.048	0.047
			0.80	0.183	0.048	0.048	0.31	0.032	0.050	0.80	0.242	0.052	0.067	0.050	0.050	0.046	0.049	0.049
T = 9	17	34	0.20	0.073	0.053	0.053	1.43	0.047	0.052	0.20	0.100	0.054	0.047	0.053	0.053	0.048	0.051	0.048
			0.50	0.158	0.055	0.055	0.93	0.052	0.052	0.50	0.223	0.054	0.048	0.060	0.060	0.044	0.049	0.047
			0.80	0.343	0.054	0.054	0.31	0.044	0.052	0.80	0.432	0.054	0.064	0.059	0.059	0.032	0.049	0.049
Unfeasible Sargan-Hausman test: rejection probability	AB	BB	β	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE
			1.43	-0.002	0.045	0.045	-0.002	0.044	0.044	-0.004	0.051	0.051	-0.002	0.048	0.048	0.001	0.048	0.048
			0.93	-0.006	0.047	0.047	-0.003	0.043	0.043	-0.022	0.052	0.052	-0.004	0.048	0.048	0.005	0.048	0.048
T = 3	3	7	4	0.20	0.051	0.052	0.048	0.052	0.051	0.053	0.047	0.044	0.044	0.050	0.051	0.055	0.055	0.055
			4	0.50	0.046	0.051	0.051	0.048	0.053	0.051	0.043	0.045	0.053	0.049	0.054	0.054	0.054	0.054
			4	0.80	0.041	0.052	0.060	0.047	0.054	0.056	0.032	0.048	0.064	0.047	0.055	0.058	0.058	0.058
T = 6	9	19	10	0.20	0.049	0.047	0.053	0.052	0.052	0.051	0.046	0.048	0.048	0.052	0.048	0.047	0.048	0.047
			10	0.50	0.038	0.047	0.056	0.052	0.051	0.048	0.050	0.065	0.065	0.050	0.049	0.047	0.049	0.047
			10	0.80	0.023	0.049	0.080	0.048	0.051	0.053	0.016	0.050	0.093	0.049	0.049	0.052	0.052	0.052
T = 9	15	31	16	0.20	0.044	0.048	0.053	0.052	0.051	0.050	0.044	0.048	0.054	0.052	0.051	0.050	0.050	0.050
			16	0.50	0.034	0.049	0.066	0.050	0.052	0.051	0.028	0.049	0.078	0.051	0.048	0.051	0.048	0.048
			16	0.80	0.013	0.050	0.107	0.053	0.052	0.053	0.009	0.050	0.126	0.052	0.052	0.052	0.052	0.053

* $R = 10000$ simulation replications. Design parameter values: $N = 200$, $SNR = 3$, $DEN_y = 1.0$, $EVF_x = 0.0$, $\tilde{\rho}_{xz} = 0.0$, $\xi = 0.8$, $\kappa = 0.00$, $\sigma_\varepsilon = 1$, $\phi = 1.0$. These yield the DGP parameter values: $\pi_\lambda = 0.00$, $\pi_\eta = 0.00$, $\sigma_v = 0.60$, $\sigma_\eta = 1.0 * (1 - \gamma)$, $\rho_{v\varepsilon} = 0.0$ (and $\rho_{\eta\varepsilon} = 0.00$, $\rho_{\varepsilon\lambda} = 0.00$).

Feasible coefficient estimators for Arellano-Bond

L	γ	$\theta = 0$						$\theta = 1$						MAB		
		ABI		AB2a		AB2c		ABI		AB2a		AB2c		Bias	Stdev	RMSE
		Bias	Stdev	Bias	Stdev	Bias	Stdev	Bias	Stdev	Bias	Stdev	Bias	Stdev	Bias	Stdev	
T = 3	0.20	-0.012	0.148	0.149	-0.012	0.151	0.150	-0.029	0.212	0.214	-0.030	0.211	0.213	-0.018	0.164	0.165
	0.50	-0.041	0.225	0.229	-0.038	0.230	0.233	-0.090	0.315	0.324	-0.083	0.309	0.320	-0.044	0.230	0.234
	0.80	-0.117	0.332	0.352	-0.110	0.340	0.357	-0.225	0.434	0.489	-0.202	0.449	0.483	-0.099	0.320	0.335
T = 6	0.20	-0.035	0.103	0.109	-0.032	0.108	0.110	-0.076	0.145	0.164	-0.058	0.143	0.154	-0.008	0.081	0.082
	0.50	-0.107	0.165	0.197	-0.103	0.174	0.202	-0.207	0.212	0.296	-0.170	0.218	0.277	-0.023	0.106	0.108
	0.80	-0.204	0.231	0.351	-0.258	0.241	0.353	-0.437	0.270	0.514	-0.386	0.289	0.482	-0.062	0.134	0.148
T = 9	0.20	-0.044	0.083	0.094	-0.040	0.088	0.097	-0.093	0.119	0.151	-0.072	0.115	0.136	-0.004	0.058	0.058
	0.50	-0.142	0.137	0.197	-0.138	0.146	0.201	-0.255	0.175	0.369	-0.217	0.180	0.282	-0.012	0.075	0.076
	0.80	-0.336	0.196	0.389	-0.336	0.207	0.395	-0.514	0.225	0.561	-0.467	0.242	0.526	-0.038	0.091	0.098
T = 3	1.43	-0.002	0.117	0.117	-0.002	0.119	0.119	-0.003	0.185	0.185	-0.002	0.177	0.177	0.002	0.168	0.168
	0.93	-0.006	0.118	0.118	-0.006	0.120	0.120	-0.011	0.186	0.186	-0.009	0.180	0.180	0.003	0.163	0.163
	0.31	-0.009	0.115	0.116	-0.009	0.117	0.117	-0.017	0.177	0.178	-0.016	0.174	0.174	-0.001	0.159	0.159
T = 6	1.43	-0.004	0.073	0.073	-0.008	0.076	0.076	-0.007	0.116	0.117	-0.014	0.108	0.109	0.003	0.104	0.104
	0.93	-0.013	0.074	0.075	-0.013	0.074	0.075	-0.024	0.113	0.115	-0.027	0.106	0.109	0.010	0.099	0.100
	0.31	-0.020	0.068	0.071	-0.021	0.071	0.074	-0.033	0.102	0.107	-0.031	0.096	0.101	0.008	0.082	0.082
T = 9	1.43	-0.006	0.059	0.059	-0.011	0.061	0.062	-0.010	0.092	0.092	-0.017	0.083	0.085	0.001	0.085	0.085
	0.93	-0.018	0.059	0.061	-0.023	0.061	0.065	-0.031	0.088	0.093	-0.033	0.081	0.087	0.007	0.083	0.084
	0.31	-0.026	0.053	0.059	-0.028	0.055	0.062	-0.040	0.078	0.088	-0.038	0.072	0.081	0.008	0.064	0.065

Feasible coefficient estimators for Blundell-Bond

L	γ	$\theta = 0$						$\theta = 1$						MHB		
		BBI		BB2a		BB2c		BBI		BB2a		BB2c		Bias	Stdev	RMSE
		Bias	Stdev	Bias	Stdev	Bias	Stdev	Bias	Stdev	Bias	Stdev	Bias	Stdev	Bias	Stdev	
T = 3	0.20	0.001	0.056	0.056	0.003	0.058	0.058	-0.004	0.082	0.082	0.002	0.077	0.077	0.012	0.084	0.084
	0.50	-0.004	0.061	0.061	0.001	0.063	0.063	-0.012	0.091	0.092	-0.002	0.086	0.086	0.032	0.105	0.109
	0.80	-0.015	0.076	0.077	-0.005	0.078	0.078	-0.030	0.115	0.119	-0.013	0.113	0.114	0.076	0.172	0.188
T = 6	0.20	0.001	0.031	0.031	0.005	0.033	0.034	-0.003	0.048	0.048	0.005	0.044	0.045	0.006	0.038	0.039
	0.50	-0.002	0.035	0.035	0.004	0.037	0.037	-0.009	0.054	0.055	0.002	0.049	0.049	0.005	0.051	0.051
	0.80	-0.012	0.042	0.044	-0.000	0.044	0.044	-0.029	0.066	0.072	-0.010	0.060	0.061	0.001	0.061	0.061
T = 9	0.20	0.002	0.024	0.024	0.006	0.026	0.027	-0.001	0.038	0.038	0.004	0.034	0.034	0.006	0.028	0.029
	0.50	-0.000	0.027	0.027	0.005	0.029	0.029	-0.006	0.042	0.043	0.002	0.038	0.038	0.006	0.039	0.040
	0.80	-0.009	0.033	0.034	0.001	0.035	0.035	-0.023	0.051	0.056	-0.009	0.046	0.046	0.003	0.047	0.047
T = 3	1.43	-0.001	0.109	0.109	-0.005	0.112	0.112	0.003	0.170	0.170	-0.005	0.159	0.159	0.001	0.161	0.161
	0.93	0.000	0.107	0.107	-0.004	0.109	0.110	0.004	0.168	0.168	-0.003	0.155	0.155	0.004	0.157	0.157
	0.31	0.002	0.110	0.110	0.000	0.112	0.112	0.005	0.171	0.171	0.002	0.157	0.157	0.005	0.162	0.162
T = 6	1.43	-0.001	0.069	0.069	-0.011	0.073	0.074	0.002	0.109	0.109	-0.013	0.099	0.099	-0.002	0.102	0.102
	0.93	0.000	0.068	0.068	-0.009	0.071	0.072	0.004	0.108	0.108	-0.010	0.096	0.097	-0.002	0.100	0.100
	0.31	0.001	0.070	0.070	-0.004	0.072	0.073	0.005	0.110	0.110	-0.002	0.098	0.098	0.000	0.101	0.101
T = 9	1.43	-0.002	0.055	0.055	-0.003	0.055	0.055	0.002	0.086	0.086	-0.010	0.076	0.077	-0.003	0.080	0.080
	0.93	-0.000	0.054	0.054	-0.011	0.057	0.058	0.004	0.085	0.085	-0.008	0.075	0.075	-0.003	0.079	0.079
	0.31	0.001	0.056	0.056	-0.005	0.058	0.058	0.004	0.087	0.087	-0.002	0.076	0.076	-0.002	0.080	0.080

*R = 10000 simulation replications. Design parameter values: $N = 200$, $SNR = 3$, $DE\bar{N}_q = 1.0$, $EVF_x = 0.0$, $\bar{\rho}_{x\varepsilon} = 0.0$, $\xi = 0.8$, $\kappa = 0.00$, $\sigma_\varepsilon = 1.0$, $\phi = 1.0$. These yield the DGP parameter values: $\pi_\lambda = 0.00$, $\pi_\eta = 0.60$, $\sigma_\eta = 1.0 * (1 - \gamma)$, $\rho_{\varepsilon\varepsilon} = 0.0$ (and $\bar{\rho}_{\varepsilon\lambda} = 0.00$).

P0ft-XL1*

Feasible t-test Arellano-Bond: actual significance level

$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$		$\theta = 0$										$\theta = 1$					
		L	γ	AB1	AB1aR	AB1cR	AB2a	AB2aW	AB2c	AB2cW	AB1	AB1aR	AB1cR	AB2a	AB2aW	AB2c	AB2cW
$T = 3$	5	0.20	0.047	0.061	0.045	0.070	0.066	0.050	0.049	0.168	0.084	0.055	0.104	0.082	0.061	0.056	0.555
		0.50	0.064	0.078	0.064	0.080	0.080	0.066	0.064	0.197	0.114	0.081	0.128	0.107	0.088	0.084	0.608
		0.80	0.114	0.129	0.110	0.128	0.129	0.111	0.101	0.290	0.186	0.146	0.201	0.170	0.155	0.142	0.662
$T = 6$	11	0.20	0.058	0.081	0.045	0.101	0.079	0.048	0.049	0.244	0.130	0.054	0.187	0.107	0.063	0.063	0.162
		0.50	0.093	0.141	0.078	0.162	0.137	0.082	0.081	0.355	0.244	0.101	0.304	0.190	0.104	0.098	0.179
		0.80	0.210	0.276	0.182	0.300	0.267	0.183	0.173	0.573	0.454	0.237	0.509	0.358	0.236	0.219	0.227
$T = 9$	17	0.20	0.069	0.100	0.056	0.127	0.091	0.060	0.061	0.321	0.174	0.079	0.273	0.134	0.083	0.082	0.097
		0.50	0.143	0.218	0.123	0.252	0.195	0.125	0.127	0.506	0.379	0.167	0.479	0.284	0.165	0.158	0.102
		0.80	0.334	0.446	0.295	0.491	0.415	0.298	0.280	0.764	0.662	0.371	0.735	0.535	0.354	0.327	0.139

Feasible t-test Blundell-Bond: actual significance level

$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$		$\theta = 0$										$\theta = 1$					
		L	γ	BB1	BB1aR	BB1cR	BB2a	BB2aW	BB2c	BB2cW	BB1	BB1aR	BB1cR	BB2a	BB2aW	BB2c	BB2cW
$T = 3$	10	0.20	0.044	0.057	0.032	0.078	0.061	0.045	0.042	0.169	0.072	0.043	0.115	0.067	0.060	0.053	0.413
		0.50	0.046	0.057	0.036	0.079	0.061	0.051	0.047	0.179	0.070	0.043	0.123	0.065	0.062	0.055	0.472
		0.80	0.047	0.054	0.027	0.078	0.055	0.036	0.033	0.197	0.073	0.039	0.141	0.067	0.054	0.049	0.620
$T = 6$	22	0.20	0.048	0.053	0.039	0.097	0.059	0.046	0.043	0.198	0.066	0.043	0.169	0.062	0.055	0.048	0.120
		0.50	0.045	0.050	0.037	0.094	0.056	0.046	0.042	0.203	0.067	0.045	0.175	0.062	0.055	0.050	0.170
		0.80	0.052	0.054	0.036	0.090	0.048	0.038	0.035	0.235	0.082	0.052	0.200	0.056	0.046	0.043	0.374
$T = 9$	34	0.20	0.050	0.056	0.044	0.119	0.061	0.052	0.049	0.210	0.068	0.048	0.224	0.066	0.057	0.051	0.095
		0.50	0.049	0.052	0.043	0.117	0.060	0.054	0.051	0.215	0.067	0.048	0.230	0.061	0.058	0.054	0.124
		0.80	0.052	0.056	0.042	0.110	0.051	0.046	0.044	0.253	0.088	0.057	0.257	0.059	0.052	0.049	0.248

* $R = 10000$ simulation replications. Design parameter values: $N = 200$, $SNR = 3$, $DEN_y = 1.0$, $EVF_x = 0.0$, $\bar{\rho}_{xz} = 0.0$, $\xi = 0.8$, $\kappa = 0.00$, $\sigma_\varepsilon = 1$, $q = 1$, $\phi = 1.0$. These yield the DGP parameter values: $\pi_\lambda = 0.00$, $\pi_\eta = 0.00$, $\sigma_v = 0.60$, $\sigma_\eta = 1.0 * (1 - \gamma)$, $\rho_{v\varepsilon} = 0.0$ (and $\bar{\rho}_{x\eta} = 0.00$, $\bar{\rho}_{x\lambda} = 0.00$).

P0fJ-XL1*

Feasible Sargan-Hansen test: rejection probability

$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$		$\theta = 0$											
		df	AB	BB	Inc	γ	$JAB_s^{(2,1)}$	$JBB_s^{(2,1)}$	$JES_s^{(2,1)}$	$JAB_c^{(2,1)}$	$JBB_c^{(2,1)}$	$JES_c^{(2,1)}$	$JMAB$
$T = 3$	3	7	4	0.20	0.051	0.049	0.048	0.043	0.037	0.037	0.300	0.285	0.264
				0.50	0.054	0.048	0.049	0.043	0.030	0.034	0.296	0.333	0.312
				0.80	0.068	0.048	0.049	0.054	0.027	0.026	0.289	0.427	0.408
$T = 6$	9	19	10	0.20	0.056	0.043	0.042	0.031	0.029	0.039	0.039	0.325	0.364
				0.50	0.063	0.040	0.044	0.024	0.023	0.037	0.039	0.347	0.384
				0.80	0.086	0.041	0.043	0.024	0.020	0.035	0.036	0.405	0.439
$T = 9$	15	31	16	0.20	0.052	0.038	0.040	0.026	0.031	0.042	0.035	0.326	0.369
				0.50	0.068	0.038	0.038	0.016	0.027	0.054	0.032	0.342	0.384
				0.80	0.090	0.035	0.036	0.007	0.019	0.075	0.033	0.367	0.411

$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$		$\theta = 1$											
		df	AB	BB	Inc	γ	$JAB_s^{(2,1)}$	$JBB_s^{(2,1)}$	$JES_s^{(2,1)}$	$JAB_c^{(2,1)}$	$JBB_c^{(2,1)}$	$JES_c^{(2,1)}$	$JMAB$
$T = 3$	3	7	4	0.20	0.042	0.034	0.044	0.043	0.034	0.041	0.323	0.558	0.530
				0.50	0.049	0.034	0.042	0.044	0.032	0.042	0.326	0.599	0.571
				0.80	0.068	0.033	0.040	0.058	0.034	0.043	0.324	0.640	0.615
$T = 6$	9	19	10	0.20	0.043	0.027	0.039	0.025	0.026	0.040	0.049	0.716	0.734
				0.50	0.053	0.025	0.035	0.018	0.021	0.050	0.044	0.721	0.737
				0.80	0.073	0.023	0.032	0.013	0.020	0.057	0.045	0.736	0.752
$T = 9$	15	31	16	0.20	0.040	0.020	0.033	0.021	0.024	0.049	0.039	0.751	0.769
				0.50	0.056	0.017	0.031	0.008	0.021	0.078	0.038	0.751	0.768
				0.80	0.075	0.014	0.029	0.002	0.017	0.123	0.038	0.755	0.771

* $R = 10000$ simulation replications. Design parameter values: $N = 200$, $SNR = 3$, $DEN_y = 1.0$, $EVF_x = 0.0$, $\bar{\rho}_{xz} = 0.0$, $\xi = 0.8$, $\kappa = 0.00$, $\sigma_\varepsilon = 1$, $q = 1$, $\phi = 1.0$. These yield the DGP parameter values: $\pi_\lambda = 0.00$, $\pi_\eta = 0.00$, $\sigma_v = 0.60$, $\sigma_\eta = 1.0 * (1 - \gamma)$, $\rho_{v\varepsilon} = 0.0$ (and $\bar{\rho}_{x\eta} = 0.00$, $\bar{\rho}_{x\lambda} = 0.00$).

P0fJ-XL1*: additional findings

Feasible Sargan-Hansen test: rejection probability													
$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$				$\theta = 0$									
df													
	AB	BB	Inc	γ	$JAB_a^{(1,0)} JBB_a^{(1,0)} JES_a^{(1,0)}$			$JAB_a^{(1,1)} JBB_a^{(1,1)} JES_a^{(1,1)}$			$JAB_c^{(1,1)} JBB_c^{(1,1)} JES_c^{(1,1)}$		
$T = 3$	3	7	4	0.20	0.051	0.051	0.049	0.054	0.055	0.057	0.044	0.039	0.039
				0.50	0.053	0.051	0.051	0.059	0.058	0.057	0.044	0.034	0.038
				0.80	0.066	0.049	0.050	0.072	0.058	0.059	0.055	0.032	0.030
$T = 6$	9	19	10	0.20	0.044	0.046	0.054	0.063	0.051	0.050	0.031	0.030	0.039
				0.50	0.038	0.047	0.060	0.069	0.049	0.051	0.025	0.025	0.039
				0.80	0.038	0.047	0.070	0.094	0.051	0.051	0.024	0.024	0.040
$T = 9$	15	31	16	0.20	0.041	0.048	0.057	0.058	0.049	0.048	0.027	0.032	0.043
				0.50	0.028	0.048	0.078	0.074	0.047	0.045	0.016	0.028	0.056
				0.80	0.013	0.049	0.126	0.098	0.046	0.044	0.008	0.023	0.081

Feasible Sargan-Hansen test: rejection probability													
$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$				$\theta = 1$									
df													
	AB	BB	Inc	γ	$JAB_a^{(1,0)} JBB_a^{(1,0)} JES_a^{(1,0)}$			$JAB_a^{(1,1)} JBB_a^{(1,1)} JES_a^{(1,1)}$			$JAB_c^{(1,1)} JBB_c^{(1,1)} JES_c^{(1,1)}$		
$T = 3$	3	7	4	0.20	0.238	0.352	0.255	0.064	0.065	0.070	0.052	0.045	0.050
				0.50	0.246	0.403	0.308	0.073	0.070	0.071	0.055	0.047	0.055
				0.80	0.264	0.439	0.344	0.096	0.073	0.072	0.070	0.053	0.059
$T = 6$	9	19	10	0.20	0.532	0.672	0.408	0.076	0.053	0.054	0.032	0.032	0.045
				0.50	0.484	0.731	0.555	0.094	0.057	0.055	0.022	0.029	0.060
				0.80	0.423	0.780	0.691	0.120	0.060	0.059	0.018	0.032	0.080
$T = 9$	15	31	16	0.20	0.690	0.839	0.566	0.076	0.045	0.047	0.024	0.028	0.052
				0.50	0.565	0.882	0.763	0.095	0.042	0.044	0.009	0.026	0.089
				0.80	0.382	0.915	0.901	0.119	0.041	0.050	0.003	0.027	0.150

* $R = 10000$ simulation replications. Design parameter values: $N = 200$, $SNR = 3$, $DEN_y = 1.0$, $EV F_x = 0.0$, $\bar{\rho}_{xz} = 0.0$, $\xi = 0.8$, $\kappa = 0.00$, $\sigma_\varepsilon = 1$, $q = 1$, $\phi = 1.0$. These yield the DGP parameter values: $\pi_\lambda = 0.00$, $\pi_\eta = 0.00$, $\sigma_v = 0.60$, $\sigma_\eta = 1.0 * (1 - \gamma)$, $\rho_{v\varepsilon} = 0.0$ (and $\bar{\rho}_{x\eta} = 0.00$, $\bar{\rho}_{x\lambda} = 0.00$).

P0-XL1*

Standard errors of error components η_i and ε_{it}																	
$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$				$\theta = 0$									$\theta = 1$				
				Bias σ_η			Bias σ_ε			Bias σ_η			Bias σ_ε				
	L	γ	σ_η	AB1	AB2a	AB2c	AB1	AB2a	AB2c	AB1	AB2a	AB2c	MAB	AB1	AB2a	AB2c	MAB
$T = 3$	5	0.20	0.80	0.051	0.053	0.053	0.005	0.006	0.006	0.118	0.110	0.115	0.055	0.008	0.009	0.007	-0.001
		0.50	0.50	0.167	0.168	0.166	0.002	0.004	0.004	0.330	0.315	0.317	0.162	-0.002	0.004	-0.000	-0.005
		0.80	0.20	0.502	0.503	0.497	-0.024	-0.021	-0.019	0.790	0.772	0.770	0.465	-0.044	-0.034	-0.039	-0.026
$T = 6$	11	0.20	0.80	0.058	0.056	0.060	0.004	0.005	0.003	0.126	0.101	0.112	0.012	0.008	0.009	0.007	0.001
		0.50	0.50	0.205	0.204	0.202	0.001	0.004	0.002	0.385	0.332	0.333	0.038	0.012	0.013	0.010	-0.001
		0.80	0.20	0.605	0.600	0.590	-0.030	-0.027	-0.028	0.948	0.857	0.836	0.164	-0.015	-0.014	-0.019	-0.015
$T = 9$	17	0.20	0.80	0.060	0.057	0.062	0.004	0.006	0.004	0.129	0.102	0.115	0.005	0.013	0.011	0.011	0.001
		0.50	0.50	0.230	0.227	0.229	0.012	0.015	0.012	0.416	0.359	0.362	0.017	0.045	0.038	0.035	0.001
		0.80	0.20	0.687	0.691	0.680	0.009	0.013	0.010	1.028	0.942	0.910	0.081	0.072	0.060	0.051	-0.006
$T = 3$	5	0.20	0.80	0.004	0.001	0.001	-0.002	-0.001	-0.001	0.019	0.008	0.005	-0.004	-0.007	-0.004	-0.003	-0.001
		0.50	0.50	0.013	0.006	0.003	-0.003	-0.001	-0.001	0.039	0.016	0.006	-0.035	-0.011	-0.006	-0.003	0.009
		0.80	0.20	0.058	0.033	0.022	-0.009	-0.004	-0.002	0.133	0.089	0.061	0.065	-0.019	-0.010	-0.004	0.036
$T = 6$	11	0.20	0.80	-0.001	-0.004	-0.003	-0.000	0.001	0.000	0.007	-0.003	-0.005	-0.006	-0.002	-0.000	-0.000	-0.000
		0.50	0.50	0.004	-0.005	-0.005	-0.001	0.001	0.001	0.018	0.000	-0.005	-0.018	-0.004	-0.000	0.000	0.002
		0.80	0.20	0.024	-0.008	-0.014	-0.004	0.000	0.001	0.074	0.025	-0.005	-0.099	-0.011	-0.004	0.000	0.018
$T = 9$	17	0.20	0.80	-0.002	-0.006	-0.004	0.000	0.001	0.001	0.003	-0.004	-0.006	-0.006	-0.001	0.000	0.000	0.000
		0.50	0.50	0.001	-0.007	-0.006	0.000	0.001	0.001	0.011	-0.001	-0.007	-0.012	-0.001	0.000	0.001	0.001
		0.80	0.20	0.014	-0.013	-0.019	-0.002	0.001	0.002	0.050	0.013	-0.017	-0.073	-0.007	-0.002	0.002	0.008

* $R = 10000$ simulation replications. Design parameter values: $N = 200$, $SNR = 3$, $DEN_y = 1.0$, $EV F_x = 0.0$, $\bar{\rho}_{xz} = 0.0$, $\xi = 0.8$, $\kappa = 0.00$, $\sigma_\varepsilon = 1$, $q = 1$, $\phi = 1.0$. These yield the DGP parameter values: $\pi_\lambda = 0.00$, $\pi_\eta = 0.00$, $\sigma_v = 0.60$, $\sigma_\eta = 1.0 * (1 - \gamma)$, $\rho_{v\varepsilon} = 0.0$ (and $\bar{\rho}_{x\eta} = 0.00$, $\bar{\rho}_{x\lambda} = 0.00$).

Unfeasible coefficient estimators

		$\theta = 0$						$\theta = 1$						
		AB		BB		MBB		AB		BB		MBB		
$\tilde{\rho}_{xz} = 0.0$	L	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	
$T = 3$	8	13	-0.008	0.059	0.059	0.001	0.050	0.050	-0.015	0.082	0.083	0.000	0.069	0.069
			-0.015	0.077	0.078	-0.001	0.057	0.057	-0.028	0.108	0.112	-0.004	0.079	0.079
			-0.051	0.139	0.148	-0.008	0.070	0.071	-0.100	0.194	0.218	-0.015	0.101	0.102
$T = 6$	20	31	-0.005	0.031	0.031	0.003	0.029	0.029	-0.008	0.045	0.046	0.004	0.042	0.042
			-0.008	0.037	0.038	0.003	0.032	0.032	-0.016	0.054	0.057	0.002	0.047	0.047
			-0.026	0.059	0.064	-0.002	0.039	0.039	-0.050	0.085	0.099	-0.007	0.055	0.056
$T = 9$	32	49	-0.004	0.024	0.024	0.004	0.023	0.023	-0.007	0.035	0.036	0.006	0.033	0.034
			-0.007	0.028	0.029	0.004	0.026	0.026	-0.012	0.041	0.043	0.005	0.037	0.037
			-0.018	0.041	0.045	0.000	0.031	0.031	-0.034	0.060	0.068	-0.003	0.043	0.043

		$\theta = 0$						$\theta = 1$						
		AB		BB		MBB		AB		BB		MBB		
$\tilde{\rho}_{xz} = 0.0$	L	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	
$T = 3$	8	13	0.002	0.111	0.111	-0.001	0.106	0.106	0.005	0.168	0.168	0.002	0.153	0.153
			0.001	0.112	0.112	0.001	0.103	0.103	0.004	0.167	0.167	0.006	0.148	0.149
			-0.000	0.112	0.112	0.005	0.107	0.107	-0.000	0.165	0.165	0.012	0.154	0.154
$T = 6$	20	31	0.005	0.069	0.069	-0.002	0.067	0.067	0.011	0.103	0.104	-0.002	0.097	0.097
			0.006	0.069	0.069	-0.002	0.066	0.066	0.013	0.103	0.104	-0.000	0.094	0.094
			0.005	0.071	0.071	0.001	0.067	0.067	0.011	0.104	0.105	0.005	0.096	0.096
$T = 9$	32	49	0.005	0.054	0.055	-0.003	0.053	0.053	0.012	0.081	0.082	-0.003	0.077	0.077
			0.006	0.054	0.055	-0.003	0.052	0.052	0.015	0.081	0.082	-0.003	0.075	0.075
			0.006	0.056	0.057	-0.001	0.054	0.054	0.014	0.083	0.084	0.002	0.076	0.076

Unfeasible t-test: actual significance level

		$\theta = 0$						$\theta = 1$					
		AB		BB		MBB		AB		BB		MBB	
$\tilde{\rho}_{xz} = 0.0$	L	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE
$T = 3$	8	13	0.057	0.050	0.053	1.43	0.051	0.053	0.20	0.053	0.051	0.057	0.050
			0.056	0.052	0.051	0.93	0.049	0.051	0.50	0.057	0.052	0.059	0.055
			0.069	0.056	0.056	0.31	0.045	0.050	0.80	0.086	0.059	0.070	0.056
$T = 6$	20	31	0.048	0.045	0.049	1.43	0.049	0.049	0.20	0.054	0.049	0.051	0.043
			0.052	0.046	0.046	0.93	0.047	0.046	0.50	0.060	0.052	0.054	0.048
			0.069	0.048	0.048	0.31	0.046	0.048	0.80	0.089	0.052	0.070	0.051
$T = 9$	32	49	0.055	0.055	0.052	1.43	0.051	0.052	0.20	0.057	0.054	0.053	0.051
			0.057	0.055	0.052	0.93	0.052	0.052	0.50	0.061	0.052	0.056	0.054
			0.071	0.051	0.051	0.31	0.050	0.051	0.80	0.091	0.052	0.067	0.057

Unfeasible Sargan-Hausman test: rejection probability

		$\theta = 0$						$\theta = 1$					
		AB		BB		MBB		AB		BB		MBB	
$\tilde{\rho}_{xz} = 0.0$	d	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE
$T = 3$	6	10	0.047	0.045	0.043	0.48	0.043	0.040	0.047	0.042	0.042	0.047	0.046
			0.047	0.047	0.046	0.048	0.045	0.045	0.045	0.045	0.046	0.048	0.047
			0.043	0.048	0.057	0.045	0.048	0.056	0.040	0.049	0.061	0.043	0.047
$T = 6$	18	28	0.045	0.045	0.047	0.049	0.043	0.040	0.049	0.048	0.042	0.049	0.046
			0.046	0.042	0.043	0.046	0.043	0.042	0.048	0.047	0.043	0.048	0.045
			0.045	0.045	0.053	0.045	0.046	0.050	0.045	0.046	0.053	0.044	0.047
$T = 9$	30	46	0.050	0.050	0.046	0.051	0.045	0.037	0.053	0.050	0.042	0.053	0.050
			0.050	0.047	0.048	0.051	0.047	0.043	0.054	0.048	0.043	0.050	0.044
			0.047	0.046	0.052	0.051	0.050	0.052	0.051	0.051	0.050	0.050	0.051

* $R = 10000$ simulation replications. Design parameter values: $N = 200, SNR = 3, DEN_M = 1.0, EVF_x = 0.0, \tilde{\rho}_{xz} = 0.0, \xi = 0.8, \kappa = 0.00, \sigma_\varepsilon = 1, q = 1, \phi = 1.0$. These yield the DGP parameter values: $\pi_\lambda = 0.00, \pi_\eta = 0.00, \sigma_v = 0.60, \sigma_\eta = 1.0 * (1 - \gamma), \rho_{v\varepsilon} = 0.0$ (and $\rho_{v\eta} = 0.00, \rho_{x\lambda} = 0.00$).

Feasible coefficient estimators for Arellano-Bond

L	γ	$\theta = 0$						$\theta = 1$						MAB						
		ABI		AB2a		AB2c		ABI		AB2a		AB2c		Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	
		Bias	Stdv	Bias	Stdv	Bias	Stdv	Bias	Stdv	Bias	Stdv	Bias	Stdv	Bias	Stdv					
T = 3	0.20	-0.008	0.059	0.059	0.061	0.061	0.060	0.060	0.088	0.088	0.082	0.082	0.084	0.084	-0.016	0.085	0.087	-0.016	0.085	0.087
	0.50	-0.015	0.077	0.078	0.080	0.080	0.079	0.079	0.118	0.118	0.110	0.110	0.112	0.112	-0.027	0.110	0.115	-0.027	0.110	0.115
	0.80	-0.051	0.139	0.148	0.152	0.152	0.149	0.149	0.230	0.230	0.216	0.216	0.217	0.217	-0.101	0.198	0.222	-0.101	0.198	0.222
T = 6	0.20	-0.005	0.031	0.031	0.033	0.033	0.031	0.031	0.050	0.050	0.045	0.045	0.046	0.046	-0.006	0.041	0.042	-0.006	0.041	0.042
	0.50	-0.008	0.037	0.038	0.040	0.040	0.038	0.038	0.061	0.061	0.055	0.055	0.056	0.056	-0.012	0.047	0.048	-0.012	0.047	0.048
	0.80	-0.026	0.059	0.064	0.068	0.068	0.064	0.064	0.107	0.107	0.096	0.096	0.098	0.098	-0.038	0.073	0.082	-0.038	0.073	0.082
T = 9	0.20	-0.004	0.024	0.024	0.026	0.026	0.024	0.024	0.039	0.039	0.034	0.034	0.036	0.036	-0.004	0.030	0.030	-0.004	0.030	0.030
	0.50	-0.007	0.028	0.029	0.031	0.031	0.029	0.029	0.047	0.047	0.041	0.041	0.043	0.043	-0.007	0.032	0.033	-0.007	0.032	0.033
	0.80	-0.018	0.041	0.045	0.048	0.048	0.045	0.045	0.076	0.076	0.066	0.066	0.068	0.068	-0.021	0.044	0.049	-0.021	0.044	0.049
T = 3	1.43	0.002	0.111	0.111	0.114	0.114	0.113	0.113	0.177	0.177	0.165	0.165	0.168	0.168	0.005	0.159	0.159	0.005	0.159	0.159
	0.93	0.001	0.112	0.112	0.115	0.115	0.113	0.113	0.177	0.177	0.165	0.165	0.168	0.168	0.004	0.158	0.158	0.004	0.158	0.158
	0.31	-0.000	0.112	0.112	0.115	0.115	0.113	0.113	0.174	0.174	0.164	0.164	0.166	0.166	-0.002	0.154	0.154	-0.002	0.154	0.154
T = 6	1.43	0.005	0.069	0.069	0.073	0.073	0.070	0.070	0.111	0.111	0.109	0.109	0.104	0.104	0.011	0.103	0.104	0.011	0.103	0.104
	0.93	0.006	0.069	0.069	0.073	0.073	0.070	0.070	0.112	0.112	0.109	0.109	0.104	0.104	0.013	0.103	0.104	0.013	0.103	0.104
	0.31	0.005	0.071	0.071	0.075	0.075	0.071	0.071	0.113	0.113	0.101	0.101	0.106	0.106	0.010	0.105	0.106	0.010	0.105	0.106
T = 9	1.43	0.005	0.054	0.055	0.058	0.058	0.055	0.055	0.087	0.087	0.076	0.076	0.082	0.082	0.012	0.081	0.082	0.012	0.081	0.082
	0.93	0.006	0.054	0.055	0.058	0.058	0.055	0.055	0.087	0.087	0.077	0.077	0.082	0.082	0.014	0.081	0.082	0.014	0.081	0.082
	0.31	0.006	0.056	0.057	0.060	0.060	0.057	0.057	0.089	0.089	0.079	0.079	0.084	0.084	0.013	0.083	0.084	0.013	0.083	0.084

Feasible coefficient estimators for Blundell-Bond

L	γ	$\theta = 0$						$\theta = 1$						MHB						
		BBI		BB2a		BB2c		BBI		BB2a		BB2c		Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	
		Bias	Stdv	Bias	Stdv	Bias	Stdv	Bias	Stdv	Bias	Stdv	Bias	Stdv	Bias	Stdv					
T = 3	0.20	-0.000	0.050	0.050	0.051	0.051	0.052	0.052	0.074	0.074	0.069	0.069	0.071	0.071	0.002	0.073	0.073	0.002	0.073	0.073
	0.50	-0.005	0.059	0.059	0.060	0.060	0.059	0.059	0.081	0.081	0.081	0.081	0.081	0.081	-0.014	0.081	0.081	-0.014	0.081	0.081
	0.80	-0.021	0.077	0.080	0.079	0.079	0.076	0.076	0.121	0.121	0.113	0.113	0.110	0.110	-0.043	0.114	0.119	-0.043	0.114	0.119
T = 6	0.20	0.001	0.029	0.029	0.031	0.031	0.029	0.029	0.045	0.045	0.041	0.041	0.043	0.043	0.003	0.035	0.036	0.003	0.035	0.036
	0.50	-0.002	0.033	0.033	0.035	0.035	0.033	0.033	0.053	0.053	0.047	0.047	0.048	0.048	-0.004	0.048	0.048	-0.004	0.048	0.048
	0.80	-0.014	0.043	0.045	0.045	0.045	0.041	0.041	0.072	0.072	0.062	0.062	0.058	0.058	-0.032	0.065	0.068	-0.032	0.065	0.068
T = 9	0.20	0.002	0.023	0.023	0.025	0.025	0.023	0.023	0.036	0.036	0.032	0.032	0.034	0.034	0.001	0.032	0.032	0.001	0.032	0.032
	0.50	-0.001	0.026	0.026	0.029	0.029	0.027	0.027	0.042	0.042	0.037	0.037	0.038	0.038	-0.008	0.041	0.042	-0.008	0.041	0.042
	0.80	-0.010	0.033	0.035	0.036	0.036	0.032	0.032	0.056	0.056	0.049	0.049	0.044	0.044	-0.026	0.050	0.056	-0.026	0.050	0.056
T = 3	1.43	-0.000	0.106	0.106	0.111	0.111	0.107	0.107	0.165	0.165	0.154	0.154	0.154	0.154	0.006	0.154	0.154	0.006	0.154	0.154
	0.93	0.002	0.105	0.105	0.108	0.108	0.105	0.105	0.163	0.163	0.150	0.150	0.150	0.150	0.002	0.150	0.150	0.002	0.150	0.150
	0.31	0.004	0.108	0.108	0.112	0.112	0.109	0.109	0.167	0.167	0.155	0.155	0.157	0.157	0.011	0.167	0.178	0.011	0.167	0.178
T = 6	1.43	-0.000	0.067	0.067	0.073	0.073	0.067	0.067	0.106	0.106	0.096	0.096	0.097	0.097	0.004	0.096	0.097	0.004	0.096	0.097
	0.93	0.002	0.066	0.066	0.072	0.072	0.066	0.066	0.105	0.105	0.094	0.094	0.095	0.095	-0.001	0.094	0.095	-0.001	0.094	0.095
	0.31	0.004	0.068	0.069	0.073	0.073	0.068	0.068	0.108	0.108	0.096	0.096	0.097	0.097	0.010	0.107	0.108	0.010	0.107	0.108
T = 9	1.43	-0.001	0.053	0.053	0.059	0.059	0.053	0.053	0.083	0.083	0.074	0.074	0.077	0.077	-0.002	0.073	0.077	-0.002	0.073	0.077
	0.93	0.002	0.053	0.053	0.058	0.058	0.053	0.053	0.083	0.083	0.073	0.073	0.075	0.075	0.008	0.083	0.083	0.008	0.083	0.083
	0.31	0.004	0.055	0.055	0.059	0.059	0.054	0.054	0.086	0.086	0.076	0.076	0.076	0.076	0.010	0.085	0.086	0.010	0.085	0.086

*R = 10000 simulation replications. Design parameter values: $N = 200$, $SNR = 3$, $DEN_{\eta} = 1.0$, $EVF_x = 0.0$, $\bar{\rho}_{x\epsilon} = 0.0$, $\xi = 0.8$, $\kappa = 0.00$, $\sigma_\epsilon = 1$, $q = 1$, $\phi = 1.0$. These yield the DGP parameter values: $\pi_\lambda = 0.00$, $\pi_\eta = 0.60$, $\sigma_\eta = 1.0 * (1 - \gamma)$, $\rho_{\eta\epsilon} = 0.0$ (and $\bar{\rho}_{\eta\epsilon} = 0.00$, $\bar{\rho}_{\eta\lambda} = 0.00$).

P0fJ-XL2*: additional findings

Feasible Sargan-Hansen test: rejection probability													
$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$				$\theta = 0$									
df													
	AB	BB	Inc	γ	$JAB_a^{(1,0)}$	$JBB_a^{(1,0)}$	$JES_a^{(1,0)}$	$JAB_a^{(1,1)}$	$JBB_a^{(1,1)}$	$JES_a^{(1,1)}$	$JAB_c^{(1,1)}$	$JBB_c^{(1,1)}$	$JES_c^{(1,1)}$
$T = 3$	6	10	4	0.20	0.049	0.045	0.042	0.053	0.057	0.063	0.043	0.034	0.031
				0.50	0.050	0.048	0.046	0.056	0.058	0.063	0.043	0.032	0.029
				0.80	0.057	0.049	0.045	0.062	0.062	0.058	0.047	0.033	0.028
$T = 6$	18	28	10	0.20	0.045	0.046	0.046	0.047	0.048	0.059	0.031	0.029	0.033
				0.50	0.047	0.042	0.043	0.048	0.049	0.061	0.029	0.024	0.028
				0.80	0.049	0.048	0.047	0.053	0.049	0.062	0.032	0.022	0.026
$T = 9$	30	46	16	0.20	0.048	0.047	0.046	0.043	0.042	0.058	0.032	0.033	0.036
				0.50	0.050	0.045	0.045	0.045	0.043	0.059	0.033	0.025	0.031
				0.80	0.052	0.046	0.046	0.047	0.042	0.059	0.031	0.023	0.029

Feasible Sargan-Hansen test: rejection probability													
$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$				$\theta = 1$									
df													
	AB	BB	Inc	γ	$JAB_a^{(1,0)}$	$JBB_a^{(1,0)}$	$JES_a^{(1,0)}$	$JAB_a^{(1,1)}$	$JBB_a^{(1,1)}$	$JES_a^{(1,1)}$	$JAB_c^{(1,1)}$	$JBB_c^{(1,1)}$	$JES_c^{(1,1)}$
$T = 3$	6	10	4	0.20	0.397	0.435	0.187	0.063	0.068	0.066	0.051	0.044	0.041
				0.50	0.407	0.498	0.269	0.070	0.072	0.071	0.054	0.052	0.049
				0.80	0.433	0.553	0.326	0.087	0.076	0.071	0.068	0.064	0.060
$T = 6$	18	28	10	0.20	0.744	0.776	0.270	0.053	0.049	0.061	0.034	0.031	0.031
				0.50	0.755	0.829	0.406	0.058	0.049	0.058	0.033	0.029	0.031
				0.80	0.775	0.877	0.551	0.066	0.055	0.062	0.041	0.036	0.038
$T = 9$	30	46	16	0.20	0.889	0.908	0.368	0.039	0.033	0.057	0.034	0.028	0.033
				0.50	0.897	0.940	0.539	0.041	0.032	0.056	0.031	0.024	0.030
				0.80	0.903	0.965	0.705	0.047	0.034	0.057	0.034	0.028	0.033

* $R = 10000$ simulation replications. Design parameter values: $N = 200$, $SNR = 3$, $DEN_y = 1.0$, $EV F_x = 0.0$, $\bar{\rho}_{xz} = 0.0$, $\xi = 0.8$, $\kappa = 0.00$, $\sigma_\varepsilon = 1$, $q = 1$, $\phi = 1.0$. These yield the DGP parameter values: $\pi_\lambda = 0.00$, $\pi_\eta = 0.00$, $\sigma_v = 0.60$, $\sigma_\eta = 1.0 * (1 - \gamma)$, $\rho_{v\varepsilon} = 0.0$ (and $\bar{\rho}_{xz} = 0.00$, $\bar{\rho}_{x\lambda} = 0.00$).

P0-XL2*

Standard errors of error components η_i and ε_{it}																	
$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$				$\theta = 0$									$\theta = 1$				
				Bias σ_η			Bias σ_ε			Bias σ_η				Bias σ_ε			
	L	γ	σ_η	AB1	AB2a	AB2c	AB1	AB2a	AB2c	AB1	AB2a	AB2c	MAB	AB1	AB2a	AB2c	MAB
$T = 3$	8	0.20	0.80	0.020	0.019	0.020	-0.005	-0.005	-0.005	0.045	0.036	0.040	0.041	-0.013	-0.010	-0.012	-0.012
				0.037	0.036	0.036	-0.008	-0.007	-0.008	0.086	0.068	0.076	0.080	-0.018	-0.014	-0.016	-0.018
				0.179	0.182	0.176	-0.022	-0.021	-0.021	0.352	0.315	0.326	0.336	-0.045	-0.039	-0.041	-0.044
$T = 6$	20	0.20	0.80	0.008	0.007	0.007	-0.001	-0.001	-0.001	0.018	0.012	0.014	0.010	-0.004	-0.003	-0.003	-0.003
				0.015	0.015	0.014	-0.002	-0.002	-0.002	0.036	0.026	0.028	0.020	-0.006	-0.004	-0.005	-0.004
				0.058	0.064	0.057	-0.009	-0.009	-0.008	0.144	0.118	0.121	0.091	-0.019	-0.016	-0.016	-0.014
$T = 9$	32	0.20	0.80	0.006	0.004	0.005	-0.001	-0.000	-0.000	0.014	0.009	0.010	0.005	-0.002	-0.001	-0.001	-0.001
				0.011	0.010	0.010	-0.001	-0.001	-0.001	0.025	0.018	0.019	0.011	-0.003	-0.002	-0.002	-0.002
				0.035	0.037	0.034	-0.005	-0.005	-0.005	0.091	0.071	0.071	0.038	-0.011	-0.009	-0.009	-0.006
$T = 3$	8	0.20	0.80	0.006	0.003	0.003	-0.003	-0.002	-0.002	0.022	0.012	0.010	0.010	-0.010	-0.006	-0.006	-0.006
				0.015	0.009	0.006	-0.004	-0.003	-0.002	0.042	0.023	0.013	0.002	-0.013	-0.008	-0.002	-0.001
				0.073	0.047	0.035	-0.012	-0.006	-0.005	0.156	0.108	0.073	0.096	-0.025	-0.015	-0.009	0.018
$T = 6$	20	0.20	0.80	-0.001	-0.002	-0.003	-0.000	0.000	0.000	0.007	0.001	-0.003	-0.003	-0.003	-0.001	-0.001	-0.001
				0.004	-0.000	-0.004	-0.001	0.000	0.000	0.019	0.008	-0.002	-0.010	-0.004	-0.002	-0.001	0.000
				0.028	0.011	-0.001	-0.005	-0.002	-0.001	0.081	0.049	0.012	-0.070	-0.013	-0.008	-0.003	0.012
$T = 9$	32	0.20	0.80	-0.002	-0.003	-0.004	0.000	0.001	0.001	0.004	0.001	-0.006	-0.004	-0.001	-0.001	0.000	-0.000
				0.002	-0.001	-0.006	-0.000	0.001	0.001	0.013	0.006	-0.006	-0.007	-0.002	-0.001	0.000	0.000
				0.017	0.005	-0.009	-0.003	-0.001	0.000	0.054	0.035	-0.003	-0.051	-0.008	-0.005	-0.001	0.005

* $R = 10000$ simulation replications. Design parameter values: $N = 200$, $SNR = 3$, $DEN_y = 1.0$, $EV F_x = 0.0$, $\bar{\rho}_{xz} = 0.0$, $\xi = 0.8$, $\kappa = 0.00$, $\sigma_\varepsilon = 1$, $q = 1$, $\phi = 1.0$. These yield the DGP parameter values: $\pi_\lambda = 0.00$, $\pi_\eta = 0.00$, $\sigma_v = 0.60$, $\sigma_\eta = 1.0 * (1 - \gamma)$, $\rho_{v\varepsilon} = 0.0$ (and $\bar{\rho}_{xz} = 0.00$, $\bar{\rho}_{x\lambda} = 0.00$).

Unfeasible coefficient estimators			$\theta = 0$												$\theta = 1$											
AB	BB	L	γ	ABu			BBu			ABu			BBu			MABu			MBBu							
				Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE					
Unfeasible t-test: actual significance level																										
$\hat{p}_{\pi} = 0.0$																										
T = 3	9	14	0.20	-0.009	0.059	0.039	0.001	0.049	0.049	-0.018	0.081	0.083	-0.000	0.067	0.067	-0.012	0.067	0.068	0.001	0.055	0.055					
				-0.017	0.077	0.079	-0.001	0.055	0.055	-0.033	0.107	0.112	-0.004	0.076	0.076	-0.022	0.088	0.090	-0.000	0.061	0.061					
				-0.059	0.137	0.149	-0.008	0.068	0.068	-0.115	0.189	0.221	-0.015	0.097	0.098	-0.075	0.153	0.171	-0.005	0.071	0.071					
T = 6	27	38	0.20	-0.006	0.030	0.031	0.002	0.027	0.027	-0.010	0.043	0.044	0.004	0.039	0.039	-0.006	0.032	0.033	0.003	0.030	0.030					
				-0.010	0.035	0.037	0.002	0.029	0.029	-0.018	0.050	0.053	-0.003	0.042	0.042	-0.011	0.039	0.040	0.005	0.032	0.032					
				-0.032	0.056	0.064	-0.002	0.035	0.035	-0.061	0.079	0.100	-0.005	0.048	0.048	-0.037	0.061	0.071	0.005	0.034	0.034					
T = 9	45	62	0.20	-0.005	0.023	0.023	0.003	0.021	0.021	-0.008	0.033	0.034	0.005	0.030	0.031	-0.003	0.024	0.024	0.005	0.023	0.023					
				-0.008	0.026	0.027	0.004	0.023	0.023	-0.013	0.037	0.039	-0.007	0.032	0.033	-0.007	0.027	0.028	0.008	0.024	0.024					
				-0.021	0.037	0.043	0.001	0.027	0.027	-0.039	0.053	0.066	-0.001	0.036	0.036	-0.022	0.039	0.045	0.009	0.024	0.024					
Unfeasible Sargan-Hausman test: rejection probability																										
$\hat{p}_{\pi} = 0.0$																										
T = 3	9	14	0.20	0.056	0.051	0.050	1.43	0.051	0.050	0.20	0.055	0.051	0.059	0.049	0.050	0.050	1.43	0.049	0.050	0.050						
				0.058	0.053	0.048	0.93	0.050	0.048	0.50	0.059	0.053	0.50	0.052	0.053	0.062	0.057	0.48	0.048	0.049	0.049					
				0.074	0.056	0.049	0.31	0.045	0.049	0.80	0.098	0.057	0.80	0.098	0.057	0.081	0.059	0.31	0.041	0.049	0.042					
T = 6	27	38	0.20	0.050	0.041	0.041	1.43	0.047	0.050	0.20	0.055	0.051	0.049	0.045	0.051	1.43	0.051	0.053	0.049	0.051						
				0.057	0.047	0.044	0.93	0.046	0.051	0.50	0.065	0.052	0.50	0.065	0.052	0.053	0.049	0.93	0.051	0.051	0.049					
				0.090	0.047	0.047	0.31	0.045	0.047	0.80	0.119	0.051	0.80	0.119	0.051	0.090	0.055	0.31	0.048	0.050	0.049					
T = 9	45	62	0.20	0.055	0.050	0.050	1.43	0.047	0.049	0.20	0.060	0.055	0.053	0.053	0.053	1.43	0.052	0.052	0.049	0.052						
				0.062	0.052	0.052	0.93	0.049	0.049	0.50	0.065	0.053	0.50	0.065	0.053	0.059	0.056	0.93	0.053	0.051	0.049					
				0.090	0.052	0.052	0.31	0.049	0.052	0.80	0.118	0.051	0.80	0.118	0.051	0.088	0.070	0.31	0.052	0.051	0.049					
Unfeasible t-test: actual significance level																										
$\hat{p}_{\pi} = 0.0$																										
T = 3	9	14	0.20	0.056	0.051	0.050	1.43	0.051	0.050	0.20	0.055	0.051	0.059	0.049	0.050	1.43	0.049	0.050	0.050							
				0.058	0.053	0.048	0.93	0.050	0.048	0.50	0.059	0.053	0.50	0.052	0.053	0.062	0.057	0.48	0.048	0.049	0.049					
				0.074	0.056	0.049	0.31	0.045	0.049	0.80	0.098	0.057	0.80	0.098	0.057	0.081	0.059	0.31	0.041	0.049	0.042					
T = 6	27	38	0.20	0.050	0.041	0.041	1.43	0.047	0.050	0.20	0.055	0.051	0.049	0.045	0.051	1.43	0.051	0.053	0.049	0.051						
				0.057	0.047	0.044	0.93	0.046	0.051	0.50	0.065	0.052	0.50	0.065	0.052	0.053	0.049	0.93	0.051	0.051	0.049					
				0.090	0.047	0.047	0.31	0.045	0.047	0.80	0.119	0.051	0.80	0.119	0.051	0.090	0.055	0.31	0.048	0.050	0.049					
T = 9	45	62	0.20	0.055	0.050	0.050	1.43	0.047	0.049	0.20	0.060	0.055	0.053	0.053	0.053	1.43	0.052	0.052	0.049	0.052						
				0.062	0.052	0.052	0.93	0.049	0.049	0.50	0.065	0.053	0.50	0.065	0.053	0.059	0.056	0.93	0.053	0.051	0.049					
				0.090	0.052	0.052	0.31	0.049	0.052	0.80	0.118	0.051	0.80	0.118	0.051	0.088	0.070	0.31	0.052	0.051	0.049					
Unfeasible t-test: actual significance level																										
$\hat{p}_{\pi} = 0.0$																										
T = 3	7	11	4	0.049	0.047	0.046	0.049	0.048	0.047	0.048	0.046	0.044	0.049	0.050	0.046	0.048	0.048	0.049	0.049	0.048						
				0.040	0.048	0.048	0.050	0.048	0.048	0.046	0.047	0.049	0.048	0.048	0.049	0.048	0.048	0.048	0.049	0.049	0.048					
				0.040	0.051	0.057	0.041	0.051	0.058	0.037	0.049	0.066	0.041	0.050	0.059	0.041	0.050	0.059	0.041	0.050	0.059					
T = 6	25	35	10	0.049	0.049	0.045	0.049	0.049	0.042	0.049	0.050	0.042	0.047	0.049	0.044	0.048	0.048	0.047	0.049	0.043						
				0.047	0.044	0.044	0.047	0.044	0.044	0.046	0.048	0.046	0.046	0.046	0.046	0.046	0.046	0.046	0.046	0.046	0.046					
				0.040	0.046	0.057	0.043	0.046	0.055	0.041	0.051	0.063	0.041	0.051	0.063	0.042	0.047	0.053	0.042	0.047	0.053					
T = 9	43	59	16	0.050	0.054	0.049	0.051	0.053	0.043	0.053	0.051	0.043	0.052	0.049	0.043	0.052	0.049	0.043	0.049	0.043						
				0.049	0.050	0.048	0.048	0.051	0.047	0.048	0.051	0.044	0.052	0.051	0.044	0.051	0.044	0.050	0.051	0.044	0.045					
				0.047	0.049	0.056	0.045	0.049	0.058	0.049	0.054	0.062	0.049	0.054	0.062	0.046	0.049	0.051	0.046	0.049	0.051					

* $R = 10000$ simulation replications. Design parameter values: $N = 200$, $SNR = 3$, $DEN_y = 1.0$, $EV F_x = 0.0$, $\bar{p}_{\pi} = 0.0$, $\xi = 0.8$, $\kappa = 0.00$, $\sigma_{\varepsilon} = 1$, $\phi = 1.0$. These yield the DGP parameter values: $\pi_{\lambda} = 0.00$, $\pi_{\eta} = 0.00$, $\sigma_v = 0.60$, $\sigma_r = 1.0 * (1 - \gamma)$, $\rho_{\pi \varepsilon} = 0.0$ (and $\rho_{\pi \eta} = 0.00$, $\rho_{\pi \lambda} = 0.00$).

Feasible coefficient estimators for Arellano-Bond

L	γ	$\theta = 0$						$\theta = 1$						MAB				
		ABI		AB2a		AB2c		ABI		AB2a		AB2c		Bias	Stdv	RMSE		
$\hat{\rho}_{\varepsilon} = 0.0$																		
$T = 3$	9	Bias	-0.009	0.059	0.059	-0.009	0.060	0.060	-0.019	0.086	0.088	-0.016	0.081	0.082	0.084	-0.018	0.083	0.085
		Stdv	0.20	0.17	0.077	0.079	0.081	0.080	0.113	0.119	0.080	-0.029	0.107	0.112	0.112	0.034	0.110	0.115
		RMSE	0.80	0.059	0.137	0.149	0.154	0.150	0.234	0.220	0.192	0.221	-0.110	0.191	0.221	-0.119	0.195	0.228
$T = 6$	27	Bias	-0.006	0.030	0.031	-0.006	0.031	0.031	-0.014	0.046	0.048	-0.009	0.042	0.043	0.044	-0.008	0.038	0.039
		Stdv	0.50	0.10	0.035	0.037	0.038	0.039	0.023	0.059	0.052	-0.017	0.049	0.052	0.053	-0.015	0.045	0.047
		RMSE	0.80	-0.052	0.056	0.064	0.069	0.064	0.071	0.085	0.111	-0.058	0.079	0.098	0.099	-0.051	0.071	0.088
$T = 9$	45	Bias	-0.005	0.023	0.023	-0.005	0.023	0.023	-0.011	0.036	0.037	-0.007	0.031	0.032	0.034	-0.005	0.027	0.027
		Stdv	0.50	-0.008	0.026	0.027	0.028	0.029	0.018	0.040	0.044	-0.013	0.036	0.038	0.039	-0.009	0.030	0.032
		RMSE	0.80	-0.021	0.037	0.043	0.047	0.043	0.048	0.058	0.075	-0.039	0.052	0.065	0.066	-0.028	0.043	0.052
$\theta = 1$																		
$T = 3$	9	Bias	0.003	0.106	0.106	0.004	0.110	0.110	0.006	0.169	0.170	0.007	0.157	0.157	0.159	0.005	0.158	0.158
		Stdv	0.93	0.002	0.106	0.106	0.109	0.107	0.004	0.168	0.168	0.005	0.155	0.155	0.158	0.004	0.157	0.157
		RMSE	0.31	-0.002	0.104	0.105	0.108	0.106	-0.003	0.163	0.163	-0.003	0.152	0.152	0.155	-0.003	0.153	0.153
$T = 6$	27	Bias	0.004	0.065	0.065	-0.002	0.069	0.070	0.009	0.104	0.104	-0.001	0.092	0.092	0.096	0.004	0.078	0.078
		Stdv	0.93	0.004	0.064	0.064	0.069	0.065	0.009	0.102	0.103	0.001	0.091	0.091	0.095	0.008	0.095	0.095
		RMSE	0.31	0.001	0.064	0.064	0.068	0.064	0.003	0.101	0.101	-0.001	0.090	0.090	0.094	0.003	0.094	0.094
$T = 9$	45	Bias	0.004	0.050	0.050	-0.002	0.055	0.055	0.010	0.080	0.081	0.002	0.070	0.070	0.074	0.003	0.055	0.055
		Stdv	0.93	0.005	0.049	0.050	0.054	0.054	0.011	0.079	0.080	0.004	0.069	0.069	0.073	0.010	0.073	0.073
		RMSE	0.31	0.003	0.050	0.050	0.054	0.054	0.007	0.079	0.079	0.003	0.069	0.069	0.073	0.006	0.073	0.073

Feasible coefficient estimators for Blundell-Bond

L	γ	$\theta = 0$						$\theta = 1$						MHB				
		BBI		BB2a		BB2c		BBI		BB2a		BB2c		Bias	Stdv	RMSE		
$\hat{\rho}_{\varepsilon} = 0.0$																		
$T = 3$	14	Bias	-0.001	0.050	0.050	0.001	0.051	0.051	-0.007	0.073	0.073	-0.001	0.068	0.068	0.070	0.000	0.072	0.072
		Stdv	0.50	-0.006	0.058	0.058	0.058	0.057	0.007	0.085	0.086	-0.007	0.078	0.078	0.079	-0.002	0.079	0.079
		RMSE	0.80	-0.023	0.075	0.079	0.076	0.074	-0.047	0.111	0.120	-0.025	0.107	0.110	0.106	-0.009	0.106	0.106
$T = 6$	38	Bias	0.001	0.027	0.027	0.003	0.029	0.029	-0.005	0.042	0.043	-0.000	0.038	0.038	0.040	0.002	0.035	0.035
		Stdv	0.50	-0.003	0.030	0.030	0.032	0.032	-0.012	0.047	0.049	-0.005	0.042	0.042	0.043	0.006	0.040	0.040
		RMSE	0.80	-0.017	0.040	0.043	0.041	0.041	-0.038	0.059	0.070	-0.023	0.053	0.058	0.051	-0.005	0.051	0.051
$T = 9$	62	Bias	0.001	0.021	0.021	0.003	0.023	0.024	-0.003	0.033	0.034	-0.000	0.030	0.030	0.031	0.003	0.026	0.026
		Stdv	0.50	-0.002	0.023	0.023	0.026	0.026	-0.010	0.036	0.038	-0.005	0.032	0.033	0.033	0.005	0.033	0.033
		RMSE	0.80	-0.012	0.030	0.032	0.032	0.032	-0.029	0.045	0.054	-0.021	0.040	0.045	0.038	-0.002	0.038	0.038
$\theta = 1$																		
$T = 3$	14	Bias	0.001	0.101	0.101	0.002	0.106	0.106	0.006	0.157	0.157	0.005	0.146	0.146	0.145	0.009	0.147	0.147
		Stdv	0.93	0.003	0.099	0.099	0.101	0.101	0.008	0.153	0.154	0.007	0.140	0.140	0.140	0.013	0.140	0.140
		RMSE	0.31	0.003	0.100	0.100	0.103	0.103	0.009	0.154	0.155	0.009	0.143	0.143	0.144	0.014	0.143	0.144
$T = 6$	38	Bias	-0.000	0.063	0.063	-0.006	0.069	0.069	0.004	0.098	0.098	-0.004	0.088	0.088	0.089	-0.001	0.089	0.089
		Stdv	0.93	0.002	0.061	0.061	0.065	0.066	0.007	0.096	0.096	-0.001	0.084	0.084	0.085	0.001	0.085	0.085
		RMSE	0.31	0.002	0.061	0.061	0.065	0.065	0.006	0.095	0.095	0.002	0.084	0.084	0.084	0.005	0.084	0.084
$T = 9$	62	Bias	-0.000	0.049	0.049	-0.002	0.054	0.054	0.004	0.077	0.077	-0.002	0.068	0.068	0.070	-0.003	0.070	0.070
		Stdv	0.93	0.002	0.047	0.047	0.052	0.052	0.007	0.075	0.075	0.001	0.066	0.066	0.066	-0.001	0.066	0.066
		RMSE	0.31	0.002	0.048	0.048	0.052	0.052	0.007	0.075	0.075	0.003	0.066	0.066	0.065	0.002	0.065	0.065

* $R = 10000$ simulation replications. Design parameter values: $N = 200, SNR = 3, DEN_{\eta} = 1.0, EVF_x = 0.0, \bar{\rho}_{\varepsilon} = 0.0, \xi = 0.8, \kappa = 0.00, \sigma_{\varepsilon} = 1, q = 1, \phi = 1.0$. These yield the DGP parameter values: $\pi_{\lambda} = 0.00, \pi_{\eta} = 0.60, \sigma_{\eta} = 1.0 * (1 - \gamma), \rho_{\varepsilon} = 0.0$ (and $\bar{\rho}_{\varepsilon} = 0.00, \bar{\rho}_{\varepsilon\lambda} = 0.00$).

P0ft-XL3*

Feasible t-test Arellano-Bond: actual significance level																		
$\theta = 0$																		
$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$		$\theta = 0$								$\theta = 1$								
L	γ	AB1	AB1aR	AB1cR	AB2a	AB2aW	AB2c	AB2cW	AB1	AB1aR	AB1cR	AB2a	AB2aW	AB2c	AB2cW	MAB		
$T = 3$	9	0.20	0.060	0.061	0.055	0.079	0.063	0.062	0.058	0.208	0.084	0.067	0.121	0.070	0.074	0.063	0.540	
		0.50	0.066	0.067	0.060	0.084	0.066	0.067	0.062	0.223	0.094	0.077	0.130	0.078	0.088	0.075	0.565	
		0.80	0.096	0.097	0.092	0.117	0.088	0.098	0.091	0.309	0.159	0.143	0.202	0.124	0.153	0.134	0.664	
$T = 6$	27	0.20	0.051	0.055	0.044	0.102	0.054	0.047	0.045	0.219	0.076	0.056	0.209	0.063	0.059	0.052	0.175	
		0.50	0.059	0.060	0.052	0.111	0.057	0.052	0.051	0.240	0.089	0.069	0.223	0.069	0.067	0.060	0.181	
		0.80	0.102	0.100	0.092	0.159	0.085	0.089	0.087	0.367	0.172	0.144	0.330	0.118	0.136	0.127	0.262	
$T = 9$	45	0.20	0.056	0.058	0.050	0.138	0.057	0.053	0.051	0.236	0.079	0.058	0.300	0.067	0.063	0.057	0.116	
		0.50	0.063	0.063	0.056	0.145	0.060	0.058	0.056	0.257	0.091	0.072	0.318	0.072	0.066	0.062	0.121	
		0.80	0.095	0.094	0.085	0.190	0.085	0.085	0.083	0.367	0.164	0.141	0.420	0.118	0.119	0.113	0.169	

Feasible t-test Blundell-Bond: actual significance level																		
$\theta = 0$																		
$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$		$\theta = 0$								$\theta = 1$								
L	γ	BB1	BB1aR	BB1cR	BB2a	BB2aW	BB2c	BB2cW	BB1	BB1aR	BB1cR	BB2a	BB2aW	BB2c	BB2cW	MBB		
$T = 3$	14	0.20	0.050	0.055	0.040	0.085	0.058	0.056	0.050	0.191	0.072	0.049	0.146	0.066	0.070	0.057	0.482	
		0.50	0.055	0.056	0.045	0.090	0.057	0.061	0.053	0.201	0.074	0.054	0.152	0.067	0.076	0.062	0.498	
		0.80	0.060	0.060	0.044	0.097	0.056	0.052	0.041	0.235	0.090	0.063	0.190	0.072	0.079	0.060	0.601	
$T = 6$	38	0.20	0.040	0.053	0.032	0.130	0.055	0.042	0.038	0.195	0.069	0.046	0.259	0.062	0.059	0.048	0.151	
		0.50	0.047	0.053	0.038	0.129	0.053	0.048	0.044	0.214	0.072	0.051	0.275	0.063	0.060	0.051	0.168	
		0.80	0.064	0.070	0.054	0.143	0.057	0.045	0.039	0.291	0.122	0.083	0.344	0.077	0.059	0.047	0.325	
$T = 9$	62	0.20	0.046	0.053	0.039	0.179	0.059	0.051	0.046	0.209	0.067	0.046	0.373	0.062	0.060	0.051	0.111	
		0.50	0.048	0.053	0.041	0.177	0.056	0.053	0.048	0.226	0.076	0.052	0.397	0.063	0.059	0.050	0.121	
		0.80	0.070	0.074	0.058	0.194	0.059	0.049	0.044	0.302	0.126	0.090	0.487	0.095	0.055	0.049	0.233	

* $R = 10000$ simulation replications. Design parameter values: $N = 200$, $SNR = 3$, $DEN_y = 1.0$, $EV F_x = 0.0$, $\bar{\rho}_{xz} = 0.0$, $\xi = 0.8$, $\kappa = 0.00$, $\sigma_\varepsilon = 1$, $q = 1$, $\phi = 1.0$. These yield the DGP parameter values: $\pi_\lambda = 0.00$, $\pi_\eta = 0.00$, $\sigma_v = 0.60$, $\sigma_\eta = 1.0 * (1 - \gamma)$, $\rho_{v\varepsilon} = 0.0$ (and $\bar{\rho}_{x\eta} = 0.00$, $\bar{\rho}_{x\lambda} = 0.00$).

P0fJ-XL3*

Feasible Sargan-Hansen test: rejection probability																						
$\theta = 0$																						
$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$		$\theta = 0$																				
df																						
AB	BB	Inc	γ	$JAB_a^{(2,1)}$	$JBB_a^{(2,1)}$	$JES_a^{(2,1)}$	$JAB_c^{(2,1)}$	$JBB_c^{(2,1)}$	$JES_c^{(2,1)}$	$JMAB$	$JMAB$	$JESM$										
$T = 3$	7	11	4	0.20	0.048	0.047	0.053	0.044	0.034	0.030	0.256	0.299	0.294									
				0.50	0.049	0.048	0.049	0.043	0.030	0.025	0.251	0.325	0.320									
				0.80	0.058	0.049	0.043	0.048	0.032	0.023	0.256	0.394	0.385									
$T = 6$	25	35	10	0.20	0.042	0.041	0.052	0.029	0.029	0.032	0.032	0.354	0.407									
				0.50	0.041	0.038	0.050	0.029	0.023	0.026	0.031	0.369	0.417									
				0.80	0.047	0.039	0.048	0.028	0.019	0.018	0.031	0.401	0.446									
$T = 9$	43	59	16	0.20	0.035	0.030	0.054	0.030	0.029	0.037	0.033	0.360	0.414									
				0.50	0.036	0.032	0.051	0.028	0.024	0.031	0.027	0.370	0.425									
				0.80	0.040	0.029	0.047	0.029	0.018	0.023	0.027	0.388	0.443									

* $R = 10000$ simulation replications. Design parameter values: $N = 200$, $SNR = 3$, $DEN_y = 1.0$, $EV F_x = 0.0$, $\bar{\rho}_{xz} = 0.0$, $\xi = 0.8$, $\kappa = 0.00$, $\sigma_\varepsilon = 1$, $q = 1$, $\phi = 1.0$. These yield the DGP parameter values: $\pi_\lambda = 0.00$, $\pi_\eta = 0.00$, $\sigma_v = 0.60$, $\sigma_\eta = 1.0 * (1 - \gamma)$, $\rho_{v\varepsilon} = 0.0$ (and $\bar{\rho}_{x\eta} = 0.00$, $\bar{\rho}_{x\lambda} = 0.00$).

P0fJ-XL3*: additional findings

Feasible Sargan-Hansen test: rejection probability													
$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$				$\theta = 0$									
df													
	AB	BB	Inc	γ	$JAB_a^{(1,0)}$	$JBB_a^{(1,0)}$	$JES_a^{(1,0)}$	$JAB_a^{(1,1)}$	$JBB_a^{(1,1)}$	$JES_a^{(1,1)}$	$JAB_c^{(1,1)}$	$JBB_c^{(1,1)}$	$JES_c^{(1,1)}$
$T = 3$	7	11	4	0.20	0.052	0.047	0.045	0.052	0.057	0.068	0.045	0.035	0.032
				0.50	0.052	0.049	0.046	0.054	0.060	0.066	0.044	0.034	0.031
				0.80	0.059	0.053	0.047	0.064	0.065	0.061	0.049	0.038	0.031
$T = 6$	25	35	10	0.20	0.049	0.048	0.044	0.049	0.052	0.067	0.030	0.030	0.032
				0.50	0.050	0.047	0.045	0.048	0.053	0.066	0.029	0.024	0.029
				0.80	0.053	0.050	0.048	0.055	0.054	0.068	0.029	0.022	0.026
$T = 9$	43	59	16	0.20	0.049	0.052	0.050	0.042	0.042	0.065	0.030	0.029	0.037
				0.50	0.050	0.049	0.050	0.044	0.042	0.065	0.028	0.025	0.033
				0.80	0.053	0.050	0.052	0.046	0.042	0.065	0.029	0.022	0.030

Feasible Sargan-Hansen test: rejection probability													
$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$				$\theta = 1$									
df													
	AB	BB	Inc	γ	$JAB_a^{(1,0)}$	$JBB_a^{(1,0)}$	$JES_a^{(1,0)}$	$JAB_a^{(1,1)}$	$JBB_a^{(1,1)}$	$JES_a^{(1,1)}$	$JAB_c^{(1,1)}$	$JBB_c^{(1,1)}$	$JES_c^{(1,1)}$
$T = 3$	7	11	4	0.20	0.434	0.471	0.197	0.063	0.069	0.069	0.048	0.044	0.043
				0.50	0.451	0.533	0.274	0.071	0.075	0.073	0.053	0.054	0.054
				0.80	0.481	0.593	0.325	0.090	0.082	0.075	0.072	0.072	0.067
$T = 6$	25	35	10	0.20	0.845	0.852	0.243	0.050	0.047	0.063	0.031	0.030	0.032
				0.50	0.854	0.893	0.377	0.054	0.050	0.063	0.030	0.029	0.037
				0.80	0.867	0.931	0.538	0.066	0.056	0.063	0.038	0.039	0.050
$T = 9$	43	59	16	0.20	0.954	0.957	0.313	0.031	0.026	0.056	0.027	0.025	0.034
				0.50	0.959	0.972	0.482	0.034	0.026	0.057	0.025	0.024	0.034
				0.80	0.964	0.987	0.679	0.040	0.032	0.058	0.031	0.031	0.044

* $R = 10000$ simulation replications. Design parameter values: $N = 200$, $SNR = 3$, $DEN_y = 1.0$, $EV F_x = 0.0$, $\bar{\rho}_{xz} = 0.0$, $\xi = 0.8$, $\kappa = 0.00$, $\sigma_\varepsilon = 1$, $q = 1$, $\phi = 1.0$. These yield the DGP parameter values: $\pi_\lambda = 0.00$, $\pi_\eta = 0.00$, $\sigma_v = 0.60$, $\sigma_\eta = 1.0 * (1 - \gamma)$, $\rho_{v\varepsilon} = 0.0$ (and $\bar{\rho}_{x\eta} = 0.00$, $\bar{\rho}_{x\lambda} = 0.00$).

P0-XL3*

Standard errors of error components eta and epsilon																	
$\theta = 0$																	
$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$																	
df																	
	L	γ	σ_η	Bias σ_η			Bias σ_ε			Bias σ_η				Bias σ_ε			
				AB1	AB2a	AB2c	AB1	AB2a	AB2c	AB1	AB2a	AB2c	MAB	AB1	AB2a	AB2c	MAB
$T = 3$	9	0.20	0.80	0.021	0.021	0.021	-0.006	-0.006	-0.006	0.048	0.039	0.043	0.044	-0.014	-0.012	-0.013	-0.013
				0.041	0.041	0.040	-0.009	-0.009	-0.009	0.095	0.077	0.083	0.088	-0.021	-0.017	-0.018	-0.020
				0.193	0.198	0.191	-0.026	-0.025	-0.025	0.377	0.337	0.347	0.365	-0.052	-0.045	-0.048	-0.051
$T = 6$	27	0.20	0.80	0.009	0.008	0.009	-0.002	-0.001	-0.002	0.021	0.014	0.016	0.012	-0.005	-0.003	-0.004	-0.003
				0.018	0.017	0.017	-0.003	-0.003	-0.003	0.042	0.030	0.032	0.026	-0.008	-0.006	-0.006	-0.005
				0.075	0.077	0.072	-0.011	-0.011	-0.011	0.173	0.139	0.145	0.121	-0.025	-0.020	-0.021	-0.018
$T = 9$	45	0.20	0.80	0.006	0.005	0.006	-0.001	-0.000	-0.001	0.015	0.010	0.010	0.006	-0.002	-0.002	-0.002	-0.001
				0.012	0.010	0.011	-0.001	-0.001	-0.001	0.028	0.020	0.019	0.013	-0.004	-0.003	-0.003	-0.002
				0.044	0.045	0.042	-0.006	-0.006	-0.006	0.106	0.084	0.083	0.057	-0.013	-0.011	-0.011	-0.008
$T = 3$	9	0.20	0.80	0.006	0.004	0.003	-0.003	-0.002	-0.002	0.023	0.013	0.010	0.012	-0.010	-0.007	-0.006	-0.007
				0.017	0.010	0.007	-0.005	-0.003	-0.003	0.046	0.025	0.013	0.007	-0.014	-0.009	-0.007	-0.003
				0.077	0.046	0.033	-0.013	-0.007	-0.005	0.161	0.106	0.067	0.090	-0.027	-0.016	-0.009	0.015
$T = 6$	27	0.20	0.80	0.000	-0.001	-0.003	-0.001	-0.000	-0.000	0.009	0.003	-0.004	-0.001	-0.003	-0.002	-0.001	-0.002
				0.006	0.000	-0.003	-0.002	-0.000	0.023	0.010	-0.003	-0.008	-0.006	-0.003	-0.001	0.000	
				0.036	0.012	-0.002	-0.006	-0.003	-0.001	0.093	0.056	0.004	-0.069	-0.015	-0.010	-0.003	0.011
$T = 9$	45	0.20	0.80	-0.001	-0.002	-0.004	-0.000	0.000	0.000	0.005	0.002	-0.006	-0.004	-0.002	-0.001	-0.000	-0.000
				0.003	-0.001	-0.005	-0.001	0.000	0.015	0.008	-0.006	-0.008	-0.003	-0.002	0.000	0.000	
				0.023	0.008	-0.009	-0.004	-0.002	0.064	0.044	-0.007	-0.057	-0.009	-0.007	-0.001	0.005	

* $R = 10000$ simulation replications. Design parameter values: $N = 200$, $SNR = 3$, $DEN_y = 1.0$, $EV F_x = 0.0$, $\bar{\rho}_{xz} = 0.0$, $\xi = 0.8$, $\kappa = 0.00$, $\sigma_\varepsilon = 1$, $q = 1$, $\phi = 1.0$. These yield the DGP parameter values: $\pi_\lambda = 0.00$, $\pi_\eta = 0.00$, $\sigma_v = 0.60$, $\sigma_\eta = 1.0 * (1 - \gamma)$, $\rho_{v\varepsilon} = 0.0$ (and $\bar{\rho}_{x\eta} = 0.00$, $\bar{\rho}_{x\lambda} = 0.00$).

Unfeasible coefficient estimators																							
$\tilde{\rho}_{xz} = 0.0$																							
$\theta = 0$				$\theta = 1$				$\theta = 1$															
L		ABu		BBu		ABu		BBu		MABu		MBBu											
AB	BB	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE										
T = 3	5	8	0.20	-0.004	0.062	0.062	0.054	0.054	-0.008	0.090	0.090	-0.001	0.077	0.077	-0.005	0.073	0.073	-0.000	0.058	0.058			
			0.50	-0.007	0.081	0.081	-0.002	0.061	0.119	0.119	-0.015	0.118	0.119	-0.009	0.089	0.089	-0.002	0.066	0.066				
			0.80	-0.024	0.146	0.148	-0.010	0.081	0.219	0.219	-0.052	0.213	0.219	-0.022	0.121	0.123	-0.028	0.066	0.066				
T = 6	5	8	0.20	-0.000	0.033	0.033	0.001	0.031	-0.000	0.052	0.052	0.002	0.048	0.048	0.000	0.038	0.038	0.001	0.032	0.032			
			0.50	-0.001	0.041	0.041	0.001	0.035	0.064	0.064	-0.002	0.064	0.064	0.001	0.044	0.044	-0.001	0.036	0.036				
			0.80	-0.004	0.066	0.066	-0.002	0.047	0.101	0.101	-0.010	0.101	0.101	-0.006	0.072	0.072	-0.003	0.047	0.047				
T = 9	5	8	0.20	-0.000	0.025	0.025	0.001	0.024	-0.000	0.040	0.040	0.001	0.038	0.038	0.000	0.029	0.029	0.001	0.025	0.025			
			0.50	-0.000	0.030	0.030	0.001	0.028	0.048	0.048	-0.001	0.048	0.048	0.001	0.031	0.031	0.000	0.027	0.027				
			0.80	-0.002	0.046	0.046	-0.000	0.036	0.071	0.071	-0.004	0.071	0.071	-0.002	0.056	0.056	-0.001	0.034	0.034				
Unfeasible t-test: actual significance level																							
$\theta = 0$				$\theta = 1$				$\theta = 1$				$\theta = 1$											
L		ABu		BBu		ABu		BBu		MABu		MBBu		ABu		BBu		MABu		MBBu			
AB	BB	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	
T = 3	5	8	1.43	0.001	0.114	0.114	-0.001	0.109	0.109	0.109	0.002	0.177	0.177	0.001	0.165	0.165	0.002	0.108	0.108	0.001	0.105	0.105	
			0.93	0.001	0.114	0.114	0.000	0.106	0.106	0.106	0.003	0.161	0.161	0.003	0.161	0.161	0.002	0.107	0.107	0.002	0.102	0.102	
			0.31	0.000	0.114	0.114	0.003	0.110	0.110	0.110	0.002	0.177	0.177	0.007	0.167	0.167	0.000	0.107	0.107	0.003	0.102	0.102	
T = 6	5	8	1.43	0.001	0.071	0.071	-0.001	0.069	0.069	0.069	0.001	0.114	0.114	-0.001	0.109	0.109	0.000	0.066	0.066	-0.001	0.064	0.064	
			0.93	0.001	0.071	0.071	0.001	0.068	0.068	0.068	0.002	0.114	0.114	0.001	0.108	0.108	0.001	0.064	0.064	0.001	0.062	0.062	
			0.31	0.001	0.072	0.072	0.000	0.070	0.070	0.070	0.002	0.116	0.116	0.001	0.112	0.112	0.001	0.063	0.063	0.000	0.060	0.060	
T = 9	5	8	1.43	-0.000	0.056	0.056	-0.001	0.055	0.055	0.055	-0.000	0.090	0.090	-0.001	0.087	0.087	-0.000	0.051	0.051	-0.001	0.049	0.049	
			0.93	-0.000	0.056	0.056	-0.001	0.054	0.054	0.054	0.000	0.090	0.090	-0.001	0.086	0.086	0.000	0.049	0.049	-0.001	0.047	0.047	
			0.31	0.000	0.057	0.057	-0.000	0.056	0.056	0.056	0.001	0.092	0.092	-0.000	0.090	0.090	0.000	0.047	0.047	-0.000	0.046	0.046	
Unfeasible Sargan-Hausman test: rejection probability																							
$\tilde{\rho}_{xz} = 0.0$																							
$\theta = 0$				$\theta = 1$				$\theta = 1$				$\theta = 1$											
df		JABu		JBBu		JESu		JABu		JBBu		JESu		JMABu		JMBBu		JESu		JMABu		JMBBu	
AB	BB	Inc	γ	ABu	BBu	ABu	BBu	ABu	BBu	ABu	BBu	ABu	BBu	ABu	BBu	ABu	BBu	ABu	BBu	ABu	BBu	ABu	BBu
T = 3	3	5	2	0.20	0.044	0.046	0.050	0.045	0.049	0.048	0.045	0.048	0.046	0.047	0.050	0.046	0.047	0.050	0.048	0.045	0.045	0.048	0.047
			0.50	0.043	0.045	0.046	0.043	0.044	0.048	0.045	0.045	0.045	0.045	0.045	0.045	0.045	0.045	0.045	0.045	0.045	0.045	0.045	0.045
			0.80	0.043	0.044	0.051	0.044	0.044	0.051	0.046	0.046	0.052	0.045	0.045	0.048	0.048	0.045	0.045	0.048	0.045	0.045	0.045	0.048
T = 6	3	5	2	0.20	0.050	0.049	0.053	0.048	0.056	0.047	0.044	0.047	0.052	0.053	0.052	0.052	0.052	0.052	0.052	0.052	0.052	0.052	0.052
			0.50	0.051	0.048	0.048	0.051	0.054	0.048	0.048	0.049	0.047	0.049	0.053	0.052	0.052	0.052	0.052	0.052	0.052	0.052	0.052	0.052
			0.80	0.053	0.053	0.046	0.052	0.052	0.048	0.050	0.047	0.047	0.047	0.052	0.052	0.048	0.052	0.052	0.052	0.052	0.052	0.052	0.052
T = 9	3	5	2	0.20	0.048	0.048	0.049	0.049	0.053	0.049	0.051	0.049	0.052	0.052	0.052	0.052	0.052	0.052	0.052	0.052	0.052	0.052	0.052
			0.50	0.048	0.048	0.049	0.049	0.049	0.049	0.049	0.049	0.049	0.049	0.049	0.049	0.049	0.049	0.049	0.049	0.049	0.049	0.049	0.049
			0.80	0.051	0.051	0.047	0.051	0.050	0.050	0.050	0.050	0.050	0.050	0.050	0.050	0.050	0.050	0.050	0.050	0.050	0.050	0.050	0.050

*R = 10000 simulation replications. Design parameter values: N = 200, SNR = 3, DEN_y = 1.0, EVF_x = 0.0, $\tilde{\rho}_{xz} = 0.0$, $\xi = 0.8$, $\kappa = 0.00$, $\sigma_{\varepsilon} = 1$, $\phi = 1.0$. These yield the DGP parameter values: $\pi_{\lambda} = 0.00$, $\pi_{\eta} = 0.00$, $\sigma_v = 0.60$, $\sigma_{\eta} = 1.0 * (1 - \gamma)$, $\rho_{v\varepsilon} = 0.0$ (and $\rho_{\eta\varepsilon} = 0.00$, $\rho_{x\lambda} = 0.00$).

Feasible coefficient estimators for Arellano-Bond

L	γ	$\theta = 0$						$\theta = 1$						MAB		
		ABI		AB2a		AB2c		ABI		AB2a		AB2c				
		Bias	Stdev	RMSE	Bias	Stdev	RMSE	Bias	Stdev	RMSE	Bias	Stdev	RMSE	Bias	Stdev	RMSE
5	0.20	-0.004	0.062	0.062	-0.004	0.062	0.062	-0.006	0.092	0.090	-0.010	0.090	0.090	-0.007	0.087	0.087
		-0.007	0.081	0.081	-0.012	0.122	0.122	-0.014	0.118	0.119	-0.018	0.118	0.120	-0.012	0.114	0.115
		-0.024	0.146	0.148	-0.024	0.148	0.150	-0.041	0.222	0.226	-0.046	0.213	0.218	-0.043	0.214	0.218
5	0.20	-0.000	0.033	0.033	-0.000	0.033	0.033	-0.000	0.053	0.053	-0.001	0.051	0.051	0.000	0.043	0.043
		-0.001	0.041	0.041	-0.001	0.041	0.041	-0.002	0.065	0.065	-0.001	0.062	0.062	-0.001	0.049	0.049
		-0.004	0.066	0.066	-0.004	0.066	0.066	-0.008	0.103	0.103	-0.008	0.099	0.099	-0.005	0.076	0.077
5	0.20	-0.000	0.025	0.025	-0.000	0.025	0.025	-0.000	0.041	0.041	-0.000	0.039	0.039	0.000	0.032	0.032
		-0.000	0.030	0.030	-0.000	0.030	0.030	-0.001	0.048	0.048	-0.001	0.047	0.047	-0.000	0.034	0.034
		-0.001	0.046	0.046	-0.001	0.046	0.046	-0.003	0.069	0.069	-0.003	0.069	0.069	-0.002	0.047	0.047
5	1.43	0.001	0.114	0.114	0.001	0.115	0.115	0.003	0.181	0.181	0.002	0.176	0.176	0.004	0.160	0.160
		0.001	0.114	0.114	0.001	0.115	0.115	0.003	0.182	0.182	0.002	0.176	0.176	0.004	0.160	0.160
		0.000	0.114	0.114	0.000	0.115	0.115	0.003	0.183	0.183	0.001	0.175	0.175	0.002	0.160	0.160
5	1.43	0.001	0.071	0.071	-0.000	0.071	0.071	0.002	0.115	0.115	-0.002	0.111	0.111	-0.000	0.081	0.081
		0.001	0.071	0.071	-0.000	0.071	0.071	0.002	0.115	0.115	-0.001	0.111	0.111	0.001	0.078	0.078
		0.001	0.072	0.072	0.001	0.073	0.073	0.003	0.117	0.118	0.001	0.113	0.113	0.001	0.077	0.077
5	1.43	-0.000	0.056	0.056	-0.001	0.056	0.056	0.000	0.090	0.090	-0.003	0.086	0.086	-0.000	0.058	0.058
		-0.000	0.056	0.056	-0.001	0.056	0.056	0.000	0.090	0.090	-0.002	0.086	0.086	0.000	0.056	0.056
		-0.000	0.057	0.057	-0.000	0.058	0.058	0.001	0.093	0.093	-0.001	0.089	0.088	0.000	0.054	0.054

Feasible coefficient estimators for Blundell-Bond

L	γ	$\theta = 0$						$\theta = 1$						MHB		
		BB1		BB2a		BB2c		BB1		BB2a		BB2c				
		Bias	Stdev	RMSE	Bias	Stdev	RMSE	Bias	Stdev	RMSE	Bias	Stdev	RMSE	Bias	Stdev	RMSE
8	0.20	-0.000	0.054	0.054	-0.000	0.055	0.055	-0.001	0.054	0.054	-0.002	0.077	0.077	0.005	0.078	0.078
		-0.004	0.063	0.063	-0.004	0.063	0.063	-0.008	0.095	0.095	-0.007	0.091	0.091	0.016	0.104	0.105
		-0.016	0.086	0.088	-0.013	0.085	0.086	-0.030	0.130	0.134	-0.024	0.126	0.128	0.059	0.207	0.216
8	0.20	0.001	0.031	0.031	0.001	0.031	0.031	0.001	0.049	0.049	0.002	0.047	0.047	0.003	0.037	0.038
		0.000	0.036	0.036	0.000	0.036	0.036	-0.001	0.058	0.058	0.001	0.054	0.054	0.006	0.043	0.043
		-0.003	0.050	0.050	-0.003	0.048	0.048	-0.007	0.078	0.078	-0.006	0.070	0.071	0.032	0.066	0.073
8	0.20	0.000	0.024	0.024	0.001	0.025	0.025	0.000	0.039	0.039	0.002	0.036	0.037	0.001	0.027	0.027
		0.000	0.028	0.028	0.001	0.028	0.028	-0.000	0.045	0.045	0.001	0.042	0.042	0.002	0.030	0.030
		-0.001	0.038	0.038	-0.001	0.037	0.037	-0.003	0.059	0.059	-0.002	0.054	0.054	0.010	0.040	0.041
8	1.43	-0.001	0.109	0.109	-0.002	0.111	0.111	0.000	0.171	0.171	-0.003	0.163	0.163	0.005	0.157	0.157
		0.000	0.107	0.107	0.000	0.108	0.108	0.004	0.169	0.170	-0.000	0.160	0.159	0.004	0.155	0.156
		0.002	0.111	0.111	0.003	0.112	0.112	0.006	0.174	0.174	0.005	0.166	0.166	0.051	0.181	0.188
8	1.43	-0.000	0.069	0.069	-0.002	0.070	0.070	0.001	0.111	0.111	-0.004	0.105	0.106	-0.001	0.080	0.080
		0.000	0.068	0.068	-0.002	0.069	0.069	0.001	0.111	0.111	-0.004	0.104	0.104	0.002	0.077	0.077
		0.001	0.071	0.071	-0.000	0.072	0.072	0.002	0.115	0.115	0.000	0.108	0.108	0.013	0.078	0.079
8	1.43	-0.001	0.055	0.055	-0.001	0.055	0.055	-0.000	0.088	0.088	-0.004	0.082	0.083	-0.001	0.057	0.057
		-0.000	0.054	0.054	-0.002	0.055	0.055	0.000	0.088	0.088	-0.003	0.081	0.081	-0.001	0.055	0.055
		-0.000	0.057	0.057	-0.001	0.057	0.057	0.001	0.091	0.091	-0.001	0.085	0.085	0.004	0.054	0.054

* $R = 10000$ simulation replications. Design parameter values: $N = 200$, $SNR = 3$, $DE\bar{N}_y = 1.0$, $EVF_x = 0.0$, $\bar{\rho}_{xc} = 0.0$, $\xi = 0.8$, $\kappa = 0.00$, $\sigma_\varepsilon = 1$, $q = 1$, $\phi = 1.0$. These yield the DGP parameter values: $\pi_\lambda = 0.00$, $\pi_\eta = 0.60$, $\sigma_\eta = 1.0 * (1 - \gamma)$, $\rho_{vc} = 0.0$ (and $\bar{\rho}_{vc} = 0.00$, $\bar{\rho}_{vc\lambda} = 0.00$).

P0fJ-XC2*: additional findings

Feasible Sargan-Hansen test: rejection probability													
$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$				$\theta = 0$									
df													
	AB	BB	Inc	γ	$JAB_a^{(1,0)}$	$JBB_a^{(1,0)}$	$JES_a^{(1,0)}$	$JAB_a^{(1,1)}$	$JBB_a^{(1,1)}$	$JES_a^{(1,1)}$	$JAB_c^{(1,1)}$	$JBB_c^{(1,1)}$	$JES_c^{(1,1)}$
$T = 3$	3	5	2	0.20	0.045	0.045	0.048	0.047	0.051	0.052	0.045	0.041	0.042
				0.50	0.044	0.047	0.049	0.046	0.051	0.058	0.042	0.040	0.038
				0.80	0.049	0.048	0.051	0.051	0.055	0.059	0.046	0.043	0.039
$T = 6$	3	5	2	0.20	0.049	0.050	0.051	0.051	0.052	0.055	0.041	0.040	0.046
				0.50	0.049	0.052	0.051	0.052	0.052	0.054	0.042	0.042	0.044
				0.80	0.053	0.057	0.052	0.054	0.057	0.059	0.044	0.045	0.045
$T = 9$	3	5	2	0.20	0.048	0.048	0.050	0.050	0.049	0.052	0.041	0.042	0.048
				0.50	0.048	0.052	0.051	0.050	0.052	0.056	0.040	0.043	0.048
				0.80	0.050	0.054	0.056	0.051	0.056	0.060	0.043	0.046	0.051

Feasible Sargan-Hansen test: rejection probability													
$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$				$\theta = 1$									
df													
	AB	BB	Inc	γ	$JAB_a^{(1,0)}$	$JBB_a^{(1,0)}$	$JES_a^{(1,0)}$	$JAB_a^{(1,1)}$	$JBB_a^{(1,1)}$	$JES_a^{(1,1)}$	$JAB_c^{(1,1)}$	$JBB_c^{(1,1)}$	$JES_c^{(1,1)}$
$T = 3$	3	5	2	0.20	0.233	0.278	0.161	0.060	0.058	0.063	0.051	0.047	0.050
				0.50	0.233	0.312	0.216	0.063	0.067	0.070	0.053	0.052	0.051
				0.80	0.247	0.341	0.244	0.069	0.069	0.068	0.058	0.060	0.057
$T = 6$	3	5	2	0.20	0.255	0.293	0.163	0.059	0.061	0.060	0.043	0.040	0.046
				0.50	0.249	0.331	0.221	0.061	0.067	0.067	0.041	0.042	0.049
				0.80	0.254	0.373	0.273	0.062	0.069	0.072	0.042	0.044	0.056
$T = 9$	3	5	2	0.20	0.264	0.310	0.171	0.062	0.059	0.061	0.044	0.043	0.048
				0.50	0.264	0.342	0.225	0.062	0.061	0.067	0.042	0.043	0.051
				0.80	0.263	0.381	0.276	0.060	0.068	0.076	0.043	0.044	0.052

* $R = 10000$ simulation replications. Design parameter values: $N = 200$, $SNR = 3$, $DEN_y = 1.0$, $EV F_x = 0.0$, $\bar{\rho}_{xz} = 0.0$, $\xi = 0.8$, $\kappa = 0.00$, $\sigma_\varepsilon = 1$, $q = 1$, $\phi = 1.0$. These yield the DGP parameter values: $\pi_\lambda = 0.00$, $\pi_\eta = 0.00$, $\sigma_v = 0.60$, $\sigma_\eta = 1.0 * (1 - \gamma)$, $\rho_{v\varepsilon} = 0.0$ (and $\bar{\rho}_{x\eta} = 0.00$, $\bar{\rho}_{x\lambda} = 0.00$).

P0-XC2*

Standard errors of error components η_i and ε_{it}																	
$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$				$\theta = 0$									$\theta = 1$				
				Bias σ_η			Bias σ_ε			Bias σ_η			Bias σ_ε				
	L	γ	σ_η	AB1	AB2a	AB2c	AB1	AB2a	AB2c	AB1	AB2a	AB2c	MAB	AB1	AB2a	AB2c	MAB
$T = 3$	5	0.20	0.80	0.014	0.015	0.016	-0.003	-0.003	-0.004	0.032	0.032	0.036	0.028	-0.008	-0.008	-0.009	-0.009
		0.50	0.50	0.024	0.025	0.027	-0.004	-0.004	-0.005	0.058	0.057	0.066	0.051	-0.010	-0.010	-0.012	-0.010
		0.80	0.20	0.137	0.140	0.144	-0.009	-0.009	-0.011	0.278	0.267	0.287	0.263	-0.016	-0.018	-0.024	-0.018
$T = 6$	5	0.20	0.80	0.002	0.002	0.002	-0.000	-0.000	-0.000	0.006	0.004	0.006	0.002	-0.001	-0.001	-0.001	-0.001
		0.50	0.50	0.004	0.003	0.004	-0.000	-0.000	-0.000	0.011	0.008	0.011	0.003	-0.001	-0.000	-0.001	-0.001
		0.80	0.20	0.010	0.011	0.010	-0.000	-0.000	-0.000	0.051	0.047	0.054	0.019	-0.000	-0.001	-0.002	-0.001
$T = 9$	5	0.20	0.80	0.001	0.001	0.001	0.000	0.000	0.000	0.003	0.001	0.003	0.001	-0.000	-0.000	-0.000	-0.000
		0.50	0.50	0.002	0.001	0.002	0.000	0.000	0.000	0.005	0.003	0.005	0.001	0.000	0.000	0.000	-0.000
		0.80	0.20	-0.006	-0.006	-0.006	0.001	0.001	0.001	0.012	0.007	0.012	-0.007	0.001	0.002	0.001	-0.000
$T = 3$	5	0.20	0.80	0.006	0.007	0.007	-0.002	-0.002	-0.002	0.019	0.016	0.017	0.007	-0.007	-0.006	-0.007	-0.004
		0.50	0.50	0.013	0.013	0.012	-0.004	-0.003	-0.003	0.033	0.027	0.027	0.001	-0.009	-0.008	-0.008	0.002
		0.80	0.20	0.067	0.057	0.059	-0.009	-0.007	-0.008	0.146	0.122	0.126	0.149	-0.018	-0.014	-0.015	0.031
$T = 6$	5	0.20	0.80	0.001	-0.000	0.000	-0.000	-0.000	-0.000	0.004	0.001	0.002	-0.001	-0.001	-0.001	-0.001	-0.001
		0.50	0.50	0.001	0.001	0.001	-0.000	0.000	-0.000	0.007	0.003	0.004	-0.006	-0.001	-0.001	-0.001	0.000
		0.80	0.20	0.002	0.001	-0.000	-0.001	-0.001	-0.001	0.030	0.022	0.024	-0.063	-0.002	-0.002	-0.002	0.013
$T = 9$	5	0.20	0.80	-0.000	-0.001	-0.000	0.000	0.000	0.000	0.002	-0.001	0.000	-0.001	-0.000	-0.000	-0.000	-0.000
		0.50	0.50	0.000	-0.001	-0.000	0.000	0.000	0.000	0.003	0.000	0.001	-0.002	-0.000	0.000	0.000	-0.000
		0.80	0.20	-0.008	-0.009	-0.008	0.000	0.001	0.001	0.004	-0.002	0.000	-0.035	0.000	0.001	0.001	0.003

* $R = 10000$ simulation replications. Design parameter values: $N = 200$, $SNR = 3$, $DEN_y = 1.0$, $EV F_x = 0.0$, $\bar{\rho}_{xz} = 0.0$, $\xi = 0.8$, $\kappa = 0.00$, $\sigma_\varepsilon = 1$, $q = 1$, $\phi = 1.0$. These yield the DGP parameter values: $\pi_\lambda = 0.00$, $\pi_\eta = 0.00$, $\sigma_v = 0.60$, $\sigma_\eta = 1.0 * (1 - \gamma)$, $\rho_{v\varepsilon} = 0.0$ (and $\bar{\rho}_{x\eta} = 0.00$, $\bar{\rho}_{x\lambda} = 0.00$).

Unfeasible coefficient estimators																				
$\tilde{\rho}_{xz} = 0.0$																				
$\theta = 0$				$\theta = 1$				$\theta = 1$												
L		ABu		BBu		ABu		BBu		MABu		MBBu								
AB	BB	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE							
T = 3	6	9	0.20	-0.005	0.061	0.061	0.053	0.053	-0.011	0.086	0.087	-0.002	0.074	0.074	-0.007	0.070	0.070	-0.001	0.058	0.058
			0.50	-0.010	0.080	0.080	0.060	0.060	-0.020	0.114	0.115	-0.007	0.086	0.086	-0.013	0.091	0.092	-0.004	0.066	0.066
			0.80	-0.033	0.144	0.148	0.080	0.080	-0.070	0.207	0.218	-0.022	0.119	0.121	-0.041	0.161	0.166	-0.012	0.085	0.086
T = 6	7	10	0.20	-0.001	0.032	0.032	0.029	0.029	-0.001	0.049	0.049	0.001	0.045	0.045	-0.000	0.035	0.035	0.001	0.032	0.032
			0.50	-0.002	0.039	0.039	0.033	0.033	-0.003	0.058	0.059	-0.000	0.050	0.050	-0.002	0.041	0.041	0.000	0.035	0.035
			0.80	-0.007	0.063	0.063	0.044	0.044	-0.015	0.094	0.096	-0.007	0.066	0.067	-0.007	0.065	0.066	-0.003	0.046	0.046
T = 9	7	10	0.20	-0.000	0.024	0.024	0.023	0.023	-0.000	0.037	0.037	0.001	0.035	0.035	0.000	0.026	0.026	0.001	0.024	0.024
			0.50	-0.001	0.028	0.028	0.025	0.025	-0.001	0.043	0.043	0.001	0.039	0.039	-0.000	0.029	0.029	0.001	0.026	0.026
			0.80	-0.003	0.043	0.043	0.033	0.033	-0.006	0.064	0.065	-0.002	0.050	0.050	-0.002	0.042	0.042	-0.000	0.033	0.033
Unfeasible t-test: actual significance level																				
L		ABu		BBu		ABu		BBu		MABu		MBBu								
AB	BB	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE							
T = 3	6	9	1.43	0.001	0.113	0.113	0.109	0.109	0.003	0.175	0.175	0.004	0.163	0.163	0.002	0.107	0.107	0.001	0.104	0.104
			0.93	0.001	0.113	0.113	0.106	0.106	0.003	0.174	0.174	0.007	0.159	0.159	0.002	0.106	0.106	0.002	0.101	0.101
			0.31	-0.000	0.113	0.113	0.109	0.109	0.000	0.173	0.173	0.010	0.164	0.165	-0.000	0.106	0.106	0.003	0.102	0.102
T = 6	7	10	1.43	0.001	0.069	0.069	0.067	0.067	0.002	0.109	0.109	0.001	0.105	0.105	0.001	0.065	0.065	-0.000	0.064	0.064
			0.93	0.001	0.068	0.068	0.066	0.066	0.002	0.109	0.109	0.001	0.103	0.103	0.001	0.064	0.064	-0.000	0.062	0.062
			0.31	0.001	0.069	0.069	0.066	0.066	0.001	0.109	0.109	0.002	0.104	0.104	0.001	0.062	0.062	0.000	0.060	0.060
T = 9	7	10	1.43	0.000	0.053	0.053	0.052	0.052	0.001	0.085	0.085	-0.000	0.082	0.082	-0.000	0.050	0.050	-0.001	0.049	0.049
			0.93	0.000	0.053	0.053	0.051	0.051	0.001	0.084	0.084	0.000	0.080	0.080	0.000	0.048	0.048	-0.001	0.047	0.047
			0.31	-0.000	0.053	0.053	0.052	0.052	0.001	0.084	0.084	0.000	0.081	0.081	0.000	0.047	0.047	-0.000	0.046	0.046
Unfeasible Sargan-Hausman test: rejection probability																				
$\tilde{\rho}_{xz} = 0.0$																				
$\theta = 0$ <td colspan="4">$\theta = 1$ <td colspan="4">$\theta = 1$ </td></td>				$\theta = 1$ <td colspan="4">$\theta = 1$ </td>				$\theta = 1$												
df		JABu		JBBu		JESu		JABu		JBBu		JESu								
AB	BB	Inc	ABu	BBu	ABu	BBu	ABu	BBu	ABu	BBu	ABu	BBu	ABu							
T = 3	4	6	2	0.045	0.048	0.050	0.045	0.050	0.047	0.049	0.047	0.049	0.052							
			0.50	0.045	0.046	0.047	0.045	0.047	0.046	0.045	0.045	0.045	0.048							
			0.80	0.043	0.046	0.052	0.042	0.047	0.044	0.048	0.055	0.043	0.047							
T = 6	5	7	2	0.050	0.050	0.052	0.048	0.051	0.048	0.045	0.046	0.051	0.050							
			0.50	0.049	0.050	0.049	0.049	0.051	0.052	0.047	0.052	0.054	0.052							
			0.80	0.051	0.051	0.047	0.050	0.050	0.048	0.048	0.053	0.053	0.050							
T = 9	5	7	2	0.051	0.053	0.050	0.050	0.053	0.052	0.049	0.051	0.052	0.051							
			0.50	0.053	0.052	0.049	0.048	0.053	0.051	0.048	0.051	0.048	0.051							
			0.80	0.053	0.051	0.048	0.049	0.052	0.052	0.051	0.051	0.048	0.050							

*R = 10000 simulation replications. Design parameter values: $N = 200$, $SNR = 3$, $DEN_y = 1.0$, $EVF_x = 0.0$, $\tilde{\rho}_{xz} = 0.0$, $\xi = 0.8$, $\kappa = 0.00$, $\sigma_\varepsilon = 1$, $\phi = 1.0$. These yield the DGP parameter values: $\pi_\lambda = 0.00$, $\pi_\eta = 0.00$, $\sigma_v = 0.60$, $\sigma_\eta = 1.0 * (1 - \gamma)$, $\rho_{v\varepsilon} = 0.0$ (and $\rho_{\eta\varepsilon} = 0.00$, $\rho_{x\lambda} = 0.00$).

Feasible coefficient estimators for Arellano-Bond

L	γ	$\theta = 0$						$\theta = 1$						MAB			
		ABI		AB2a		AB2c		ABI		AB2a		AB2c				Bias	Stdev
		Bias	Stdev	Bias	Stdev	Bias	Stdev	Bias	Stdev	Bias	Stdev	Bias	Stdev	Bias	Stdev		
6	0.20	-0.005	0.061	0.061	0.062	0.062	0.062	-0.010	0.090	0.090	0.086	0.086	0.087	0.088	-0.010	0.086	0.086
		-0.010	0.080	0.080	0.081	0.082	0.081	0.081	-0.019	0.118	0.118	0.114	0.116	0.116	-0.022	0.114	0.115
		-0.033	0.144	0.144	0.146	0.150	0.149	-0.065	0.217	0.227	0.216	0.219	0.219	0.219	-0.065	0.210	0.220
7	0.20	-0.001	0.032	0.032	0.032	0.033	-0.001	0.050	0.050	0.047	0.047	0.049	0.049	-0.000	0.040	0.040	
		-0.002	0.039	0.039	0.039	0.039	0.039	-0.004	0.060	0.060	0.057	0.057	0.059	0.059	-0.002	0.048	0.048
		-0.007	0.063	0.063	0.064	0.064	0.063	-0.015	0.097	0.098	0.095	0.095	0.095	0.095	-0.010	0.075	0.076
7	0.20	-0.000	0.024	0.024	0.024	0.024	-0.001	0.038	0.038	0.036	0.036	0.037	0.037	0.037	0.000	0.029	0.029
		-0.000	0.028	0.028	0.028	0.028	0.028	-0.002	0.044	0.044	0.041	0.041	0.043	0.043	-0.001	0.033	0.033
		-0.002	0.043	0.043	0.043	0.043	0.043	-0.007	0.066	0.066	0.062	0.062	0.065	0.065	-0.004	0.046	0.046
6	1.43	0.001	0.113	0.113	0.115	0.115	0.000	0.181	0.181	0.172	0.172	0.174	0.174	0.004	0.159	0.159	
		0.001	0.113	0.113	0.115	0.115	0.000	0.180	0.180	0.172	0.172	0.174	0.174	0.004	0.159	0.159	
		-0.001	0.113	0.113	0.115	0.115	0.001	0.179	0.179	0.171	0.171	0.173	0.173	0.000	0.158	0.158	
7	1.43	0.001	0.069	0.069	0.070	0.070	0.001	0.112	0.112	0.106	0.106	0.109	0.109	0.000	0.080	0.080	
		0.001	0.068	0.068	0.070	0.070	0.003	0.111	0.111	0.105	0.105	0.109	0.109	0.001	0.078	0.078	
		0.001	0.069	0.069	0.070	0.070	0.002	0.111	0.111	0.105	0.105	0.109	0.109	0.001	0.077	0.077	
7	1.43	0.000	0.053	0.053	0.054	0.054	0.001	0.086	0.086	0.081	0.081	0.085	0.085	-0.000	0.057	0.057	
		0.000	0.053	0.053	0.053	0.053	0.002	0.085	0.085	0.080	0.080	0.084	0.084	0.000	0.055	0.055	
		-0.001	0.053	0.053	0.054	0.054	0.001	0.085	0.085	0.080	0.080	0.084	0.084	0.000	0.054	0.054	

Feasible coefficient estimators for Blundell-Bond

L	γ	$\theta = 0$						$\theta = 1$						MHB		
		BB1		BB2a		BB2c		BB1		BB2a		BB2c				Bias
		Bias	Stdev	Bias	Stdev	Bias	Stdev	Bias	Stdev	Bias	Stdev	Bias	Stdev	Bias	Stdev	
9	0.20	0.001	0.053	0.053	0.054	0.054	-0.002	0.078	0.078	0.074	0.074	0.075	0.075	0.001	0.076	0.076
		-0.005	0.062	0.062	0.062	0.062	-0.011	0.092	0.093	0.086	0.086	0.088	0.088	0.010	0.101	0.101
		-0.019	0.085	0.087	0.084	0.085	-0.037	0.129	0.134	0.126	0.126	0.128	0.128	0.052	0.204	0.210
10	0.20	0.000	0.030	0.030	0.030	0.030	0.000	0.046	0.046	0.043	0.043	0.045	0.045	0.002	0.037	0.037
		-0.001	0.034	0.034	0.034	0.034	-0.003	0.053	0.053	0.049	0.049	0.051	0.051	0.004	0.042	0.042
		-0.005	0.047	0.047	0.045	0.045	-0.011	0.072	0.073	0.065	0.065	0.068	0.068	0.029	0.064	0.070
10	0.20	0.000	0.023	0.023	0.023	0.023	-0.000	0.036	0.036	0.033	0.033	0.035	0.035	0.001	0.027	0.027
		-0.000	0.026	0.026	0.026	0.026	-0.001	0.040	0.040	0.037	0.037	0.039	0.039	0.002	0.029	0.030
		-0.002	0.035	0.035	0.033	0.033	-0.005	0.053	0.054	0.048	0.048	0.050	0.050	0.009	0.039	0.040
9	1.43	0.000	0.109	0.109	0.111	0.111	0.004	0.170	0.170	0.162	0.162	0.163	0.163	0.007	0.157	0.157
		0.001	0.107	0.107	0.108	0.108	0.006	0.168	0.168	0.158	0.158	0.160	0.160	0.024	0.154	0.156
		0.003	0.110	0.110	0.111	0.111	0.008	0.172	0.172	0.164	0.164	0.166	0.166	0.052	0.180	0.188
10	1.43	-0.000	0.067	0.067	0.069	0.069	0.002	0.108	0.108	0.101	0.101	0.105	0.105	0.000	0.079	0.079
		-0.001	0.066	0.066	0.067	0.067	0.002	0.106	0.107	0.098	0.098	0.103	0.103	0.003	0.076	0.076
		-0.001	0.067	0.067	0.068	0.068	0.003	0.108	0.108	0.100	0.100	0.104	0.104	0.013	0.076	0.077
10	1.43	-0.000	0.052	0.052	0.053	0.053	0.001	0.084	0.084	0.077	0.077	0.082	0.082	-0.001	0.056	0.056
		-0.001	0.051	0.051	0.052	0.052	0.001	0.082	0.082	0.075	0.075	0.080	0.080	0.000	0.054	0.054
		-0.001	0.052	0.052	0.053	0.053	0.001	0.083	0.083	0.076	0.076	0.081	0.081	0.004	0.053	0.053

*R = 10000 simulation replications. Design parameter values: $N = 200$, $SNR = 3$, $DE\hat{N}_y = 1.0$, $EVF_x = 0.0$, $\bar{\rho}_{xy} = 0.0$, $\xi = 0.8$, $\kappa = 0.00$, $\sigma_\varepsilon = 1$, $q = 1$, $\phi = 1.0$. These yield the DGP parameter values: $\pi_\lambda = 0.00$, $\pi_\eta = 0.60$, $\sigma_\eta = 1.0 * (1 - \gamma)$, $\rho_{ve} = 0.0$ (and $\bar{\rho}_{xy} = 0.0$, $\bar{\rho}_{\varepsilon\lambda} = 0.00$).

Feasible Sargan-Hansen test: rejection probability													
$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$				$\theta = 0$									
df													
	AB	BB	Inc	γ	$JAB^{(1,0)}$	$JBB^{(1,0)}$	$JES^{(1,0)}$	$JAB^{(1,1)}$	$JBB^{(1,1)}$	$JES^{(1,1)}$	$JAB^{(1,1)}$	$JBB^{(1,1)}$	$JES^{(1,1)}$
$T = 3$	4	6	2	0.20	0.045	0.048	0.049	0.047	0.052	0.054	0.046	0.044	0.042
				0.50	0.048	0.049	0.051	0.047	0.053	0.057	0.047	0.043	0.038
				0.80	0.049	0.050	0.052	0.051	0.056	0.059	0.047	0.045	0.041
$T = 6$	5	7	2	0.20	0.050	0.049	0.052	0.049	0.053	0.055	0.039	0.040	0.047
				0.50	0.049	0.052	0.051	0.050	0.054	0.054	0.038	0.041	0.045
				0.80	0.052	0.056	0.055	0.052	0.057	0.061	0.041	0.043	0.047
$T = 9$	5	7	2	0.20	0.051	0.053	0.050	0.051	0.052	0.053	0.042	0.043	0.048
				0.50	0.052	0.053	0.052	0.052	0.054	0.054	0.043	0.044	0.048
				0.80	0.053	0.056	0.058	0.051	0.055	0.062	0.042	0.044	0.052

Feasible Sargan-Hansen test: rejection probability													
$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$				$\theta = 1$									
df													
	AB	BB	Inc	γ	$JAB^{(1,0)}$	$JBB^{(1,0)}$	$JES^{(1,0)}$	$JAB^{(1,1)}$	$JBB^{(1,1)}$	$JES^{(1,1)}$	$JAB^{(1,1)}$	$JBB^{(1,1)}$	$JES^{(1,1)}$
$T = 3$	4	6	2	0.20	0.292	0.332	0.161	0.059	0.061	0.063	0.056	0.051	0.051
				0.50	0.297	0.368	0.213	0.063	0.068	0.070	0.056	0.057	0.052
				0.80	0.319	0.405	0.244	0.076	0.077	0.071	0.065	0.065	0.062
$T = 6$	5	7	2	0.20	0.381	0.414	0.161	0.063	0.061	0.058	0.038	0.039	0.044
				0.50	0.376	0.440	0.217	0.062	0.067	0.067	0.037	0.040	0.049
				0.80	0.377	0.472	0.276	0.065	0.070	0.073	0.044	0.045	0.057
$T = 9$	5	7	2	0.20	0.399	0.435	0.173	0.064	0.062	0.059	0.043	0.043	0.048
				0.50	0.392	0.459	0.225	0.064	0.065	0.069	0.042	0.043	0.051
				0.80	0.391	0.491	0.281	0.065	0.069	0.079	0.043	0.047	0.057

* $R = 10000$ simulation replications. Design parameter values: $N = 200$, $SNR = 3$, $DEN_y = 1.0$, $EV F_x = 0.0$, $\bar{\rho}_{xz} = 0.0$, $\xi = 0.8$, $\kappa = 0.00$, $\sigma_\varepsilon = 1$, $q = 1$, $\phi = 1.0$. These yield the DGP parameter values: $\pi_\lambda = 0.00$, $\pi_\eta = 0.00$, $\sigma_v = 0.60$, $\sigma_\eta = 1.0 * (1 - \gamma)$, $\rho_{v\varepsilon} = 0.0$ (and $\bar{\rho}_{x\eta} = 0.00$, $\bar{\rho}_{x\lambda} = 0.00$).

P0-XC3*

Standard errors of error components η_i and ε_{it}																	
$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$				$\theta = 0$									$\theta = 1$				
				Bias σ_η			Bias σ_ε			Bias σ_η			Bias σ_ε				
	L	γ	σ_η	AB1	AB2a	AB2c	AB1	AB2a	AB2c	AB1	AB2a	AB2c	MAB	AB1	AB2a	AB2c	MAB
$T = 3$	6	0.20	0.80	0.017	0.018	0.018	-0.004	-0.004	-0.004	0.037	0.035	0.040	0.032	-0.010	-0.009	-0.011	-0.010
		0.50	0.50	0.029	0.030	0.032	-0.006	-0.006	-0.006	0.070	0.063	0.072	0.061	-0.013	-0.012	-0.014	-0.013
		0.80	0.20	0.152	0.155	0.159	-0.014	-0.013	-0.015	0.306	0.284	0.305	0.291	-0.027	-0.026	-0.031	-0.027
$T = 6$	7	0.20	0.80	0.003	0.002	0.003	-0.001	-0.000	-0.000	0.008	0.004	0.006	0.003	-0.002	-0.001	-0.002	-0.002
		0.50	0.50	0.005	0.004	0.005	-0.001	-0.000	-0.001	0.015	0.008	0.013	0.006	-0.002	-0.001	-0.002	-0.002
		0.80	0.20	0.015	0.015	0.015	-0.002	-0.001	-0.002	0.061	0.049	0.059	0.030	-0.004	-0.003	-0.004	-0.004
$T = 9$	7	0.20	0.80	0.001	0.000	0.001	0.000	0.000	0.000	0.004	0.001	0.003	0.001	-0.001	-0.000	-0.001	-0.001
		0.50	0.50	0.002	0.001	0.002	0.000	0.000	0.000	0.007	0.002	0.005	0.002	-0.001	0.000	-0.000	-0.001
		0.80	0.20	-0.004	-0.005	-0.004	0.000	0.000	0.000	0.017	0.006	0.014	-0.003	-0.001	0.000	-0.000	-0.001
$T = 3$	6	0.20	0.80	0.008	0.008	0.008	-0.003	-0.002	-0.003	0.023	0.017	0.019	0.012	-0.009	-0.006	-0.007	-0.006
		0.50	0.50	0.016	0.014	0.014	-0.004	-0.003	-0.004	0.040	0.027	0.028	0.009	-0.011	-0.008	-0.009	-0.001
		0.80	0.20	0.073	0.056	0.061	-0.010	-0.007	-0.008	0.158	0.120	0.124	0.149	-0.021	-0.014	-0.015	0.027
$T = 6$	7	0.20	0.80	0.001	0.000	0.001	-0.000	-0.000	-0.000	0.005	0.001	0.002	-0.000	-0.002	-0.001	-0.001	-0.001
		0.50	0.50	0.002	0.001	0.002	-0.001	-0.000	-0.000	0.010	0.003	0.005	-0.004	-0.002	-0.001	-0.001	-0.000
		0.80	0.20	0.005	0.001	0.002	-0.002	-0.001	-0.001	0.036	0.019	0.023	-0.060	-0.004	-0.002	-0.003	0.011
$T = 9$	7	0.20	0.80	0.000	-0.001	-0.000	0.000	0.000	0.000	0.002	-0.001	0.000	-0.000	-0.001	-0.000	-0.001	-0.001
		0.50	0.50	0.001	-0.001	-0.000	0.000	0.000	0.000	0.005	-0.000	0.001	-0.002	-0.001	0.000	-0.000	-0.000
		0.80	0.20	-0.006	-0.008	-0.007	-0.000	0.000	0.000	0.008	-0.003	0.000	-0.034	-0.001	0.000	-0.000	0.003

* $R = 10000$ simulation replications. Design parameter values: $N = 200$, $SNR = 3$, $DEN_y = 1.0$, $EV F_x = 0.0$, $\bar{\rho}_{xz} = 0.0$, $\xi = 0.8$, $\kappa = 0.00$, $\sigma_\varepsilon = 1$, $q = 1$, $\phi = 1.0$. These yield the DGP parameter values: $\pi_\lambda = 0.00$, $\pi_\eta = 0.00$, $\sigma_v = 0.60$, $\sigma_\eta = 1.0 * (1 - \gamma)$, $\rho_{v\varepsilon} = 0.0$ (and $\bar{\rho}_{x\eta} = 0.00$, $\bar{\rho}_{x\lambda} = 0.00$).

Unfeasible coefficient estimators																						
$\tilde{\rho}_{xz} = 0.0$																						
$\theta = 0$				$\theta = 1$				$\theta = 1$														
L		ABu		BBu		ABu		BBu		MABu		MBBu										
AB	BB	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE									
T = 3	5	8	0.20	-0.005	0.065	0.055	0.055	-0.010	0.094	0.095	-0.004	0.078	0.078	0.077	0.077	0.077	-0.003	0.061	0.061	-0.003	0.070	0.071
			0.50	-0.010	0.088	0.089	0.065	-0.019	0.129	0.131	-0.011	0.093	0.093	-0.014	0.105	0.106	-0.007	0.070	0.070	-0.018	0.089	0.091
			0.80	-0.031	0.166	0.169	0.086	-0.066	0.251	0.260	-0.031	0.128	0.132	-0.042	0.192	0.197	-0.018	0.089	0.089	-0.018	0.089	0.091
T = 6	11	14	0.20	-0.003	0.033	0.033	0.030	-0.006	0.049	0.049	-0.001	0.045	0.045	-0.003	0.036	0.036	-0.001	0.032	0.032	-0.001	0.032	0.032
			0.50	-0.006	0.041	0.041	0.035	-0.011	0.060	0.061	-0.003	0.051	0.051	-0.007	0.045	0.045	-0.002	0.037	0.037	-0.002	0.037	0.037
			0.80	-0.018	0.067	0.069	0.046	-0.035	0.098	0.104	-0.011	0.068	0.069	-0.021	0.073	0.076	-0.007	0.047	0.047	-0.007	0.047	0.048
T = 9	17	20	0.20	-0.002	0.024	0.024	0.023	-0.004	0.036	0.037	-0.001	0.034	0.034	-0.002	0.025	0.025	-0.001	0.024	0.024	-0.001	0.024	0.024
			0.50	-0.004	0.029	0.029	0.025	-0.008	0.042	0.043	-0.002	0.037	0.038	-0.004	0.030	0.030	-0.001	0.027	0.027	-0.001	0.027	0.027
			0.80	-0.012	0.043	0.045	0.033	-0.023	0.063	0.067	-0.007	0.048	0.049	-0.012	0.045	0.046	-0.005	0.034	0.034	-0.005	0.034	0.034
Unfeasible t-test: actual significance level																						
L		ABu		BBu		ABu		BBu		MABu		MBBu										
AB	BB	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE									
T = 3	5	8	1.43	-0.006	0.283	0.283	0.159	-0.012	0.453	0.453	0.001	0.221	0.221	0.287	0.287	-0.004	0.172	0.172	-0.004	0.172	0.172	
			0.93	-0.012	0.293	0.294	0.140	-0.023	0.472	0.473	0.001	0.207	0.207	-0.016	0.302	0.303	-0.005	0.151	0.151	-0.005	0.151	0.151
			0.31	-0.024	0.303	0.304	0.142	-0.050	0.498	0.500	-0.000	0.221	0.221	-0.033	0.312	0.314	-0.005	0.145	0.145	-0.005	0.145	0.145
T = 6	11	14	1.43	-0.002	0.114	0.114	0.088	-0.002	0.177	0.177	0.005	0.125	0.126	-0.001	0.106	0.106	-0.001	0.089	0.089	-0.001	0.089	0.089
			0.93	-0.004	0.116	0.116	0.116	-0.007	0.181	0.182	0.007	0.118	0.119	-0.004	0.109	0.109	-0.001	0.083	0.083	-0.001	0.083	0.083
			0.31	-0.011	0.120	0.121	0.079	-0.021	0.187	0.188	0.004	0.122	0.122	-0.012	0.115	0.116	-0.002	0.080	0.080	-0.002	0.080	0.080
T = 9	17	20	1.43	-0.000	0.074	0.074	0.063	0.001	0.114	0.114	0.004	0.091	0.091	0.000	0.066	0.066	0.000	0.061	0.061	0.000	0.061	0.061
			0.93	-0.001	0.075	0.075	0.059	-0.001	0.115	0.115	0.006	0.086	0.086	-0.001	0.066	0.066	0.000	0.058	0.058	0.000	0.058	0.058
			0.31	-0.005	0.078	0.078	0.058	-0.010	0.119	0.119	0.004	0.087	0.087	-0.005	0.069	0.070	-0.001	0.056	0.056	-0.001	0.056	0.056
Unfeasible Sargan-Hausman test: rejection probability																						
$\tilde{\rho}_{xz} = 0.0$																						
$\theta = 0$				$\theta = 1$				$\theta = 1$														
df		ABu		BBu		ABu		BBu		MABu		MBBu										
AB	BB	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE									
T = 3	3	5	2	0.20	0.054	0.055	0.046	0.20	0.055	0.055	0.056	0.055	1.43	0.051	0.050	0.048	0.051	0.048	0.051	0.050	0.050	0.050
			0.50	0.048	0.055	0.046	0.048	0.50	0.053	0.054	0.054	0.057	0.93	0.050	0.050	0.050	0.050	0.050	0.050	0.050	0.050	0.050
			0.80	0.057	0.057	0.046	0.046	0.80	0.063	0.060	0.060	0.061	0.31	0.050	0.051	0.050	0.047	0.047	0.047	0.047	0.047	0.047
T = 6	9	11	2	0.20	0.046	0.046	0.049	0.20	0.049	0.048	0.049	0.045	1.43	0.051	0.052	0.048	0.049	0.048	0.051	0.048	0.048	0.048
			0.50	0.048	0.047	0.045	0.048	0.50	0.051	0.049	0.050	0.046	0.93	0.050	0.053	0.049	0.048	0.048	0.051	0.048	0.048	0.048
			0.80	0.055	0.050	0.049	0.049	0.80	0.066	0.054	0.058	0.049	0.31	0.050	0.053	0.050	0.049	0.049	0.051	0.048	0.048	0.048
T = 9	15	17	2	0.20	0.052	0.049	0.051	0.20	0.056	0.053	0.052	0.049	1.43	0.050	0.051	0.050	0.051	0.050	0.051	0.050	0.051	0.051
			0.50	0.051	0.049	0.052	0.051	0.50	0.056	0.051	0.052	0.047	0.93	0.051	0.051	0.051	0.051	0.051	0.051	0.051	0.051	0.051
			0.80	0.058	0.050	0.049	0.049	0.80	0.064	0.052	0.060	0.052	0.31	0.053	0.048	0.048	0.048	0.048	0.048	0.048	0.048	0.048

*R = 10000 simulation replications. Design parameter values: N = 200, SNR = 3, DEN_y = 1.0, EVF_x = 0.0, $\tilde{\rho}_{xz} = 0.0$, $\xi = 0.8$, $\kappa = 0.00$, $\sigma_{\varepsilon} = 1$, $\phi = 1.0$. These yield the DGP parameter values: $\pi_{\lambda} = 0.00$, $\pi_{\eta} = 0.00$, $\sigma_v = 0.60$, $\sigma_{\eta} = 1.0 * (1 - \gamma)$, $\rho_{v\varepsilon} = 0.0$ (and $\rho_{\eta\varepsilon} = 0.00$, $\rho_{x\lambda} = 0.00$).

P0fc-WC*

Feasible coefficient estimators for Arellano-Bond

L	γ	$\theta = 0$						$\theta = 1$													
		ABI		AB2a		AB2c		ABI		AB2a		AB2c		MAB							
		Bias	Stdev	RMSE	Bias	Stdev	RMSE	Bias	Stdev	RMSE	Bias	Stdev	RMSE	Bias	Stdev	RMSE					
T = 3	0.20	-0.005	0.065	0.065	-0.005	0.066	0.066	-0.010	0.097	0.098	-0.009	0.093	0.094	-0.011	0.094	0.095	-0.010	0.096	0.096		
	0.50	-0.010	0.088	0.089	-0.011	0.089	0.089	-0.019	0.134	0.135	-0.016	0.128	0.129	-0.021	0.129	0.131	-0.020	0.133	0.135		
	0.80	-0.031	0.166	0.169	-0.030	0.169	0.171	-0.061	0.265	0.272	-0.061	0.253	0.261	-0.072	0.251	0.261	-0.068	0.260	0.268		
T = 6	0.20	-0.003	0.033	0.033	-0.003	0.034	0.034	-0.007	0.051	0.052	-0.004	0.047	0.048	-0.006	0.049	0.049	-0.005	0.042	0.042		
	0.50	-0.006	0.041	0.041	-0.005	0.042	0.043	-0.013	0.063	0.064	-0.008	0.058	0.059	-0.011	0.060	0.061	-0.009	0.052	0.053		
	0.80	-0.018	0.067	0.069	-0.016	0.069	0.071	-0.040	0.103	0.104	-0.029	0.097	0.101	-0.036	0.097	0.104	-0.031	0.086	0.092		
T = 9	0.20	-0.002	0.024	0.024	-0.002	0.025	0.025	-0.006	0.038	0.039	-0.003	0.035	0.035	-0.004	0.036	0.037	-0.003	0.028	0.028		
	0.50	-0.004	0.029	0.029	-0.004	0.030	0.030	-0.010	0.044	0.045	-0.006	0.040	0.041	-0.008	0.042	0.043	-0.005	0.033	0.034		
	0.80	-0.012	0.043	0.045	-0.010	0.046	0.047	-0.028	0.066	0.072	-0.019	0.061	0.064	-0.023	0.063	0.067	-0.017	0.050	0.052		
L	β	Bias	Stdev	RMSE	Bias	Stdev	RMSE	Bias	Stdev	RMSE	Bias	Stdev	RMSE	Bias	Stdev	RMSE	Bias	Stdev	RMSE		
		5	1.43	-0.006	0.283	0.283	-0.008	0.283	0.283	-0.013	0.470	0.470	-0.006	0.451	0.451	-0.015	0.453	0.453	-0.013	0.448	0.448
		0.93	-0.012	0.293	0.294	-0.009	0.298	0.299	-0.014	0.492	0.492	-0.016	0.468	0.468	-0.026	0.472	0.473	-0.026	0.467	0.467	
T = 6	0.20	-0.002	0.114	0.114	-0.001	0.118	0.118	-0.003	0.185	0.185	-0.002	0.172	0.172	-0.002	0.177	0.177	-0.003	0.131	0.131		
	0.50	-0.004	0.116	0.116	-0.003	0.121	0.121	-0.004	0.116	0.117	-0.006	0.176	0.176	-0.007	0.181	0.181	-0.007	0.134	0.135		
	0.80	-0.011	0.120	0.121	-0.010	0.125	0.126	-0.024	0.196	0.197	-0.019	0.184	0.185	-0.022	0.187	0.188	-0.021	0.142	0.144		
T = 9	0.20	-0.000	0.074	0.074	0.000	0.078	0.078	-0.000	0.119	0.119	0.001	0.109	0.109	0.001	0.114	0.114	0.000	0.075	0.075		
	0.50	-0.001	0.075	0.075	-0.001	0.079	0.079	-0.001	0.121	0.121	-0.001	0.110	0.110	-0.001	0.115	0.115	-0.001	0.076	0.076		
	0.80	-0.005	0.078	0.078	-0.005	0.082	0.082	-0.012	0.125	0.125	-0.008	0.115	0.115	-0.010	0.119	0.119	-0.008	0.079	0.079		

Feasible coefficient estimators for Blundell-Bond

L	γ	$\theta = 0$						$\theta = 1$													
		BBI		BB2a		BB2c		BBI		BB2a		BB2c		MBB							
		Bias	Stdev	RMSE	Bias	Stdev	RMSE	Bias	Stdev	RMSE	Bias	Stdev	RMSE	Bias	Stdev	RMSE					
T = 3	0.20	-0.002	0.056	0.056	-0.002	0.057	0.057	-0.006	0.082	0.082	-0.004	0.078	0.078	-0.005	0.079	0.079	0.004	0.081	0.081		
	0.50	-0.007	0.066	0.066	-0.006	0.066	0.066	-0.014	0.098	0.098	-0.010	0.093	0.093	-0.012	0.095	0.096	0.020	0.112	0.113		
	0.80	-0.023	0.089	0.092	-0.017	0.089	0.090	-0.043	0.135	0.142	-0.028	0.132	0.135	-0.035	0.135	0.139	0.071	0.217	0.229		
T = 6	0.20	-0.001	0.030	0.030	0.000	0.031	0.031	-0.001	0.047	0.047	-0.000	0.044	0.044	-0.001	0.045	0.045	-0.000	0.038	0.038		
	0.50	-0.003	0.035	0.035	-0.001	0.036	0.036	-0.002	0.055	0.055	-0.002	0.050	0.050	-0.003	0.052	0.052	0.003	0.044	0.044		
	0.80	-0.011	0.048	0.049	-0.005	0.047	0.047	-0.009	0.046	0.047	-0.010	0.066	0.066	-0.013	0.069	0.070	0.028	0.067	0.073		
T = 9	0.20	-0.001	0.023	0.023	-0.000	0.024	0.024	-0.001	0.036	0.036	-0.001	0.032	0.032	-0.001	0.034	0.034	-0.001	0.027	0.027		
	0.50	-0.002	0.026	0.026	-0.000	0.027	0.027	-0.002	0.040	0.040	-0.001	0.036	0.036	-0.002	0.038	0.038	-0.001	0.030	0.030		
	0.80	-0.007	0.034	0.035	-0.003	0.034	0.034	-0.005	0.052	0.055	-0.007	0.046	0.046	-0.008	0.048	0.049	0.004	0.040	0.040		
L	β	Bias	Stdev	RMSE	Bias	Stdev	RMSE	Bias	Stdev	RMSE	Bias	Stdev	RMSE	Bias	Stdev	RMSE	Bias	Stdev	RMSE		
		8	1.43	-0.004	0.160	0.160	-0.001	0.162	0.162	-0.003	0.235	0.235	0.002	0.225	0.225	0.003	0.226	0.226	0.019	0.230	0.231
		0.93	-0.006	0.145	0.145	-0.002	0.144	0.144	-0.005	0.143	0.143	0.002	0.210	0.210	0.003	0.213	0.213	0.059	0.221	0.229	
T = 6	0.20	-0.000	0.088	0.088	0.004	0.091	0.091	0.000	0.088	0.088	0.002	0.134	0.134	0.006	0.122	0.122	0.003	0.105	0.105		
	0.50	-0.000	0.083	0.083	0.004	0.083	0.083	0.000	0.130	0.130	0.006	0.114	0.114	0.007	0.119	0.119	0.011	0.097	0.098		
	0.80	-0.003	0.084	0.084	0.001	0.082	0.082	-0.002	0.080	0.080	0.002	0.134	0.134	0.002	0.117	0.117	0.033	0.100	0.105		
T = 9	0.20	0.000	0.063	0.063	0.003	0.065	0.065	0.001	0.063	0.063	0.004	0.087	0.087	0.004	0.091	0.091	0.001	0.069	0.069		
	0.50	0.000	0.060	0.060	0.003	0.061	0.061	0.001	0.094	0.094	0.005	0.081	0.081	0.006	0.086	0.086	0.003	0.065	0.065		
	0.80	-0.002	0.061	0.061	0.002	0.060	0.060	-0.001	0.058	0.058	-0.003	0.097	0.097	0.003	0.082	0.082	0.008	0.065	0.065		

*R = 10000 simulation replications. Design parameter values: $N = 200$, $SNR = 3$, $DE\bar{N}_y = 1.0$, $EVF_x = 0.0$, $\bar{\rho}_{xe} = 0.0$, $\xi = 0.8$, $\kappa = 0.00$, $\sigma_\varepsilon = 1$, $q = 1$, $\phi = 1.0$. These yield the DGP parameter values: $\pi_\lambda = 0.00$, $\pi_\eta = 0.60$, $\sigma_\eta = 1.0 * (1 - \gamma)$, $\rho_{ve} = 0.0$ (and $\bar{\rho}_{ex} = 0.00$, $\bar{\rho}_{ex\lambda} = 0.00$).

Feasible Sargan-Hansen test: rejection probability													
$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$				$\theta = 0$									
df													
	AB	BB	Inc	γ	$JAB_a^{(1,0)}$	$JBB_a^{(1,0)}$	$JES_c^{(1,0)}$	$JAB_a^{(1,1)}$	$JBB_a^{(1,1)}$	$JES_c^{(1,1)}$	$JAB_c^{(1,1)}$	$JBB_c^{(1,1)}$	$JES_c^{(1,1)}$
$T = 3$	3	5	2	0.20	0.044	0.045	0.049	0.047	0.050	0.052	0.044	0.044	0.045
				0.50	0.045	0.048	0.053	0.047	0.054	0.061	0.046	0.043	0.046
				0.80	0.049	0.051	0.059	0.052	0.058	0.064	0.049	0.048	0.050
$T = 6$	9	11	2	0.20	0.049	0.052	0.056	0.050	0.051	0.060	0.040	0.042	0.053
				0.50	0.051	0.055	0.063	0.052	0.055	0.064	0.040	0.043	0.057
				0.80	0.051	0.060	0.067	0.056	0.064	0.073	0.044	0.050	0.062
$T = 9$	15	17	2	0.20	0.051	0.049	0.054	0.047	0.050	0.058	0.039	0.037	0.051
				0.50	0.051	0.052	0.060	0.050	0.052	0.066	0.038	0.039	0.056
				0.80	0.048	0.056	0.071	0.050	0.058	0.078	0.037	0.044	0.066

Feasible Sargan-Hansen test: rejection probability													
$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$				$\theta = 1$									
df													
	AB	BB	Inc	γ	$JAB_a^{(1,0)}$	$JBB_a^{(1,0)}$	$JES_c^{(1,0)}$	$JAB_a^{(1,1)}$	$JBB_a^{(1,1)}$	$JES_c^{(1,1)}$	$JAB_c^{(1,1)}$	$JBB_c^{(1,1)}$	$JES_c^{(1,1)}$
$T = 3$	3	5	2	0.20	0.209	0.292	0.212	0.057	0.061	0.072	0.051	0.053	0.060
				0.50	0.212	0.329	0.247	0.060	0.070	0.078	0.052	0.057	0.064
				0.80	0.228	0.353	0.272	0.071	0.078	0.087	0.057	0.064	0.074
$T = 6$	9	11	2	0.20	0.520	0.565	0.208	0.058	0.064	0.069	0.040	0.043	0.054
				0.50	0.529	0.592	0.257	0.057	0.068	0.081	0.039	0.046	0.065
				0.80	0.544	0.624	0.299	0.064	0.080	0.097	0.045	0.055	0.078
$T = 9$	15	17	2	0.20	0.694	0.721	0.207	0.053	0.057	0.069	0.035	0.037	0.060
				0.50	0.701	0.742	0.260	0.055	0.060	0.084	0.038	0.041	0.068
				0.80	0.713	0.766	0.316	0.060	0.076	0.106	0.038	0.048	0.083

* $R = 10000$ simulation replications. Design parameter values: $N = 200$, $SNR = 3$, $DEN_y = 1.0$, $EV F_x = 0.0$, $\bar{\rho}_{xz} = 0.0$, $\xi = 0.8$, $\kappa = 0.00$, $\sigma_\varepsilon = 1$, $q = 1$, $\phi = 1.0$. These yield the DGP parameter values: $\pi_\lambda = 0.00$, $\pi_\eta = 0.00$, $\sigma_v = 0.60$, $\sigma_\eta = 1.0 * (1 - \gamma)$, $\rho_{v\varepsilon} = 0.0$ (and $\bar{\rho}_{x\eta} = 0.00$, $\bar{\rho}_{x\lambda} = 0.00$).

P0-WC*

Standard errors of error components η_i and ε_{it}																	
$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$				$\theta = 0$									$\theta = 1$				
				Bias σ_η			Bias σ_ε			Bias σ_η			Bias σ_ε				
	L	γ	σ_η	AB1	AB2a	AB2c	AB1	AB2a	AB2c	AB1	AB2a	AB2c	MAB	AB1	AB2a	AB2c	MAB
$T = 3$	5	0.20	0.80	0.054	0.055	0.055	0.005	0.005	0.005	0.127	0.116	0.122	0.120	0.013	0.012	0.011	0.012
		0.50	0.50	0.094	0.096	0.097	0.004	0.005	0.004	0.213	0.192	0.204	0.204	0.013	0.012	0.010	0.011
		0.80	0.20	0.255	0.258	0.261	-0.001	-0.000	-0.003	0.501	0.473	0.491	0.491	0.007	0.005	-0.002	0.002
$T = 6$	11	0.20	0.80	0.010	0.010	0.010	0.001	0.001	0.001	0.025	0.019	0.022	0.014	0.002	0.002	0.001	0.000
		0.50	0.50	0.019	0.019	0.020	0.000	0.001	0.000	0.048	0.036	0.042	0.029	0.001	0.002	0.001	-0.001
		0.80	0.20	0.058	0.057	0.060	-0.003	-0.002	-0.004	0.146	0.116	0.134	0.101	-0.007	-0.004	-0.007	-0.007
$T = 9$	17	0.20	0.80	0.005	0.005	0.005	0.001	0.001	0.001	0.012	0.009	0.010	0.005	0.001	0.001	0.001	-0.000
		0.50	0.50	0.009	0.009	0.009	0.000	0.001	0.000	0.024	0.016	0.020	0.011	0.000	0.001	0.000	-0.001
		0.80	0.20	0.024	0.022	0.025	-0.002	-0.001	-0.002	0.073	0.050	0.061	0.035	-0.005	-0.002	-0.004	-0.004
$T = 3$	5	0.20	0.80	0.018	0.018	0.019	-0.001	-0.000	-0.001	0.041	0.035	0.038	0.027	-0.005	-0.003	-0.004	-0.000
		0.50	0.50	0.031	0.029	0.032	-0.003	-0.003	-0.003	0.068	0.054	0.060	0.034	-0.008	-0.006	-0.007	0.009
		0.80	0.20	0.098	0.083	0.094	-0.010	-0.007	-0.010	0.202	0.162	0.175	0.221	-0.020	-0.013	-0.016	0.044
$T = 6$	11	0.20	0.80	0.005	0.003	0.004	0.000	0.001	0.000	0.013	0.006	0.008	0.005	-0.001	-0.000	-0.001	-0.001
		0.50	0.50	0.009	0.005	0.007	-0.000	0.000	-0.000	0.024	0.011	0.014	0.002	-0.002	-0.000	-0.001	0.000
		0.80	0.20	0.025	0.011	0.019	-0.003	-0.001	-0.003	0.074	0.034	0.045	-0.043	-0.008	-0.003	-0.004	0.012
$T = 9$	17	0.20	0.80	0.002	0.001	0.002	0.000	0.001	0.000	0.008	0.003	0.004	0.003	-0.000	0.000	-0.000	-0.000
		0.50	0.50	0.005	0.002	0.004	0.000	0.000	0.000	0.014	0.006	0.007	0.003	-0.001	-0.000	-0.000	-0.000
		0.80	0.20	0.011	0.000	0.007	-0.001	-0.000	-0.001	0.042	0.012	0.015	-0.019	-0.004	-0.001	-0.002	0.002

* $R = 10000$ simulation replications. Design parameter values: $N = 200$, $SNR = 3$, $DEN_y = 1.0$, $EV F_x = 0.0$, $\bar{\rho}_{xz} = 0.0$, $\xi = 0.8$, $\kappa = 0.00$, $\sigma_\varepsilon = 1$, $q = 1$, $\phi = 1.0$. These yield the DGP parameter values: $\pi_\lambda = 0.00$, $\pi_\eta = 0.00$, $\sigma_v = 0.60$, $\sigma_\eta = 1.0 * (1 - \gamma)$, $\rho_{v\varepsilon} = 0.0$ (and $\bar{\rho}_{x\eta} = 0.00$, $\bar{\rho}_{x\lambda} = 0.00$).

Unfeasible coefficient estimators													
$\tilde{\rho}_{xz} = 0.0$													
$\theta = 0$				$\theta = 1$				$\theta = 1$					
L		ABu		BBu		ABu		BBu		MABu		MBBu	
AB	BB	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE
T = 3	4	7	0.20	-0.013	0.196	0.107	0.107	-0.032	0.282	0.284	-0.020	0.223	0.224
			0.50	-0.014	0.180	0.100	0.100	-0.037	0.281	0.284	-0.020	0.214	0.215
			0.80	-0.022	0.209	0.210	0.099	-0.058	0.337	0.342	-0.030	0.240	0.242
T = 6	10	13	0.20	-0.009	0.061	0.048	0.048	-0.017	0.086	0.087	-0.010	0.069	0.070
			0.50	-0.010	0.060	0.046	0.046	-0.019	0.085	0.087	-0.006	0.067	0.069
			0.80	-0.018	0.073	0.075	0.050	-0.037	0.107	0.113	-0.021	0.079	0.082
T = 9	16	19	0.20	-0.006	0.040	0.034	0.034	-0.012	0.058	0.059	-0.006	0.045	0.045
			0.50	-0.007	0.040	0.040	0.033	-0.014	0.056	0.058	-0.007	0.043	0.044
			0.80	-0.012	0.047	0.048	0.035	-0.025	0.067	0.071	-0.013	0.048	0.050
Unfeasible t-test: actual significance level													
T = 3	4	7	1.43	0.024	0.874	0.428	0.428	0.064	1.268	1.270	0.040	0.583	0.584
			0.93	0.013	0.629	0.314	0.314	0.059	1.504	1.505	0.033	0.888	0.889
			0.31	0.002	0.587	0.270	0.270	0.019	0.966	0.966	0.016	0.649	0.649
T = 6	10	13	1.43	0.019	0.224	0.171	0.171	0.038	0.325	0.327	0.022	0.225	0.226
			0.93	0.012	0.183	0.184	0.184	0.025	0.276	0.277	0.017	0.194	0.195
			0.31	-0.001	0.170	0.115	0.115	0.000	0.260	0.260	0.013	0.173	0.173
T = 9	16	19	1.43	0.012	0.135	0.136	0.136	0.026	0.199	0.201	0.012	0.163	0.163
			0.93	0.009	0.114	0.114	0.114	0.018	0.170	0.171	0.014	0.136	0.137
			0.31	0.000	0.103	0.103	0.103	0.003	0.157	0.157	0.012	0.119	0.119
Unfeasible Sargan-Hausman test: rejection probability													
$\tilde{\rho}_{xz} = 0.0$													
$\theta = 0$				$\theta = 1$				$\theta = 1$					
df		JABu		JBu		JESu		JABu		JBu		JESu	
AB	BB	Inc	γ	ABu	BBu	β	ABu	BBu	ABu	BBu	ABu	BBu	MBBu
T = 3	4	7	0.20	0.053	0.063	1.43	0.046	0.055	0.20	0.051	0.054	0.053	0.059
			0.50	0.053	0.060	0.93	0.045	0.053	0.50	0.052	0.055	0.055	0.062
			0.80	0.054	0.051	0.31	0.042	0.051	0.80	0.055	0.056	0.054	0.056
T = 6	10	13	0.20	0.050	0.049	1.43	0.051	0.049	0.20	0.052	0.048	0.049	0.046
			0.50	0.057	0.048	0.93	0.047	0.049	0.50	0.055	0.050	0.053	0.048
			0.80	0.056	0.049	0.31	0.046	0.047	0.80	0.065	0.054	0.059	0.049
T = 9	16	19	0.20	0.054	0.048	1.43	0.054	0.050	0.20	0.054	0.047	0.051	0.047
			0.50	0.057	0.051	0.93	0.050	0.052	0.50	0.055	0.049	0.054	0.047
			0.80	0.057	0.054	0.31	0.048	0.053	0.80	0.062	0.053	0.062	0.051
Unfeasible Sargan-Hausman test: rejection probability													
$\tilde{\rho}_{xz} = 0.0$													
$\theta = 0$				$\theta = 1$				$\theta = 1$					
df		JABu		JBu		JESu		JABu		JBu		JESu	
AB	BB	Inc	γ	ABu	BBu	β	ABu	BBu	ABu	BBu	ABu	BBu	MBBu
T = 3	2	4	0.20	0.044	0.044	0.048	0.047	0.046	0.048	0.048	0.049	0.047	0.050
			0.50	0.043	0.043	0.042	0.046	0.043	0.045	0.047	0.047	0.043	0.047
			0.80	0.044	0.043	0.044	0.046	0.044	0.044	0.046	0.044	0.043	0.043
T = 6	8	10	0.20	0.052	0.053	0.052	0.051	0.053	0.054	0.054	0.052	0.055	0.056
			0.50	0.051	0.050	0.051	0.051	0.052	0.053	0.052	0.052	0.054	0.057
			0.80	0.050	0.052	0.052	0.050	0.054	0.051	0.052	0.051	0.054	0.052
T = 9	14	16	0.20	0.050	0.051	0.054	0.051	0.053	0.058	0.051	0.052	0.059	0.055
			0.50	0.053	0.049	0.056	0.051	0.052	0.057	0.049	0.051	0.059	0.057
			0.80	0.050	0.052	0.056	0.051	0.053	0.055	0.046	0.050	0.062	0.058

* $R = 10000$ simulation replications. Design parameter values: $N = 200$, $SNR = 3$, $DEN_y = 1.0$, $EVF_x = 0.0$, $\tilde{\rho}_{xz} = 0.0$, $\xi = 0.8$, $\kappa = 0.00$, $\sigma_\varepsilon = 1$, $\phi = 1.0$. These yield the DGP parameter values: $\pi_\lambda = 0.00$, $\pi_\eta = 0.00$, $\sigma_v = 0.60$, $\sigma_\eta = 1.0 * (1 - \gamma)$, $\rho_{v\varepsilon} = 0.0$ (and $\rho_{v\eta} = 0.00$, $\rho_{x\lambda} = 0.00$).

Feasible coefficient estimators for Arellano-Bond

		$\theta = 0$						$\theta = 1$								
L	γ	ABI		AB2a		AB2c		ABI		AB2a		AB2c		MAB		
		Bias	Stdv	Bias	Stdv	Bias	Stdv	Bias	Stdv	Bias	Stdv	Bias	Stdv	Bias	Stdv	
T = 3	0.20	-0.013	0.196	0.196	-0.013	0.197	0.198	-0.015	0.196	0.197	-0.033	0.291	0.293	-0.041	0.292	0.295
	0.50	-0.014	0.180	0.181	-0.016	0.182	0.182	-0.034	0.297	0.290	-0.036	0.280	0.291	-0.039	0.286	0.290
	0.80	-0.022	0.209	0.210	-0.021	0.211	0.212	-0.025	0.210	0.211	-0.053	0.342	0.347	-0.060	0.340	0.359
T = 6	0.20	-0.009	0.061	0.061	-0.008	0.063	0.063	-0.009	0.063	0.062	-0.014	0.086	0.087	-0.018	0.086	0.088
	0.50	-0.010	0.060	0.061	-0.009	0.062	0.063	-0.010	0.060	0.061	-0.016	0.085	0.086	-0.020	0.085	0.087
	0.80	-0.018	0.073	0.073	-0.016	0.075	0.077	-0.021	0.089	0.092	-0.030	0.106	0.110	-0.038	0.106	0.112
T = 9	0.20	-0.006	0.040	0.041	-0.005	0.042	0.042	-0.006	0.041	0.041	-0.009	0.056	0.057	-0.012	0.058	0.059
	0.50	-0.007	0.040	0.040	-0.006	0.042	0.042	-0.007	0.040	0.041	-0.011	0.055	0.056	-0.014	0.056	0.058
	0.80	-0.012	0.047	0.048	-0.011	0.049	0.050	-0.012	0.047	0.048	-0.020	0.066	0.069	-0.025	0.067	0.071
T = 3	1.43	0.024	0.874	0.874	0.024	0.874	0.874	0.027	0.874	0.874	0.076	1.305	1.307	0.065	1.279	1.281
	0.93	0.013	0.629	0.629	0.014	0.632	0.633	0.013	0.633	0.633	0.066	1.582	1.583	0.062	1.507	1.508
	0.31	0.002	0.587	0.587	0.003	0.591	0.591	-0.000	0.591	0.591	0.018	0.998	0.998	0.014	0.983	0.983
T = 6	1.43	0.019	0.224	0.224	0.018	0.230	0.231	0.020	0.225	0.225	0.035	0.329	0.330	0.039	0.327	0.329
	0.93	0.012	0.183	0.184	0.012	0.188	0.189	0.011	0.184	0.184	0.023	0.274	0.275	0.025	0.276	0.277
	0.31	-0.001	0.170	0.170	0.000	0.174	0.174	-0.001	0.170	0.170	0.000	0.258	0.258	0.000	0.260	0.260
T = 9	1.43	0.012	0.135	0.136	0.011	0.140	0.141	0.013	0.136	0.136	0.021	0.194	0.195	0.027	0.200	0.201
	0.93	0.009	0.114	0.114	0.008	0.118	0.118	0.009	0.114	0.114	0.015	0.165	0.166	0.018	0.170	0.171
	0.31	0.000	0.103	0.103	0.001	0.108	0.108	0.000	0.104	0.104	0.002	0.153	0.153	0.003	0.158	0.158

Feasible coefficient estimators for Blundell-Bond

		$\theta = 0$						$\theta = 1$								
L	γ	BBI		BB2a		BB2c		BBI		BB2a		BB2c		MBB		
		Bias	Stdv	Bias	Stdv	Bias	Stdv	Bias	Stdv	Bias	Stdv	Bias	Stdv	Bias	Stdv	
T = 3	0.20	-0.008	0.107	0.107	-0.006	0.108	0.109	-0.008	0.108	0.108	-0.012	0.148	0.149	-0.013	0.149	0.150
	0.50	-0.013	0.102	0.103	-0.014	0.102	0.103	-0.027	0.149	0.151	-0.019	0.146	0.147	-0.022	0.147	0.149
	0.80	-0.024	0.102	0.105	-0.019	0.103	0.104	-0.045	0.157	0.163	-0.092	0.155	0.158	-0.037	0.157	0.161
T = 6	0.20	-0.003	0.048	0.048	-0.000	0.050	0.050	-0.003	0.048	0.048	-0.002	0.067	0.067	-0.004	0.069	0.069
	0.50	-0.005	0.047	0.047	-0.001	0.048	0.048	-0.013	0.071	0.072	-0.004	0.065	0.066	-0.007	0.068	0.068
	0.80	-0.011	0.052	0.053	-0.006	0.051	0.051	-0.024	0.079	0.082	-0.011	0.071	0.072	-0.014	0.074	0.076
T = 9	0.20	-0.003	0.034	0.034	-0.001	0.036	0.036	-0.009	0.052	0.053	-0.002	0.048	0.048	-0.004	0.050	0.050
	0.50	-0.004	0.034	0.034	-0.001	0.035	0.035	-0.011	0.051	0.052	-0.003	0.047	0.047	-0.005	0.048	0.048
	0.80	-0.008	0.037	0.037	-0.003	0.036	0.037	-0.019	0.055	0.058	-0.007	0.049	0.050	-0.009	0.052	0.052
T = 3	1.43	0.026	0.429	0.430	0.025	0.438	0.439	0.028	0.431	0.432	0.043	0.620	0.621	0.043	0.598	0.600
	0.93	0.022	0.319	0.320	0.026	0.323	0.324	0.046	0.488	0.490	0.040	0.487	0.489	0.041	0.471	0.473
	0.31	0.014	0.281	0.281	0.017	0.281	0.281	0.014	0.277	0.278	0.027	0.451	0.451	0.027	0.434	0.435
T = 6	1.43	0.008	0.172	0.172	0.004	0.176	0.176	0.007	0.172	0.172	0.011	0.236	0.236	0.015	0.237	0.237
	0.93	0.008	0.140	0.140	0.007	0.140	0.140	0.007	0.137	0.137	0.014	0.193	0.193	0.017	0.195	0.196
	0.31	0.003	0.122	0.123	0.005	0.119	0.119	0.004	0.116	0.116	0.011	0.170	0.170	0.013	0.174	0.174
T = 9	1.43	0.007	0.115	0.115	0.004	0.119	0.119	0.006	0.115	0.115	0.009	0.159	0.160	0.012	0.164	0.164
	0.93	0.007	0.096	0.096	0.006	0.098	0.098	0.006	0.094	0.094	0.011	0.132	0.133	0.014	0.136	0.137
	0.31	0.003	0.084	0.084	0.005	0.083	0.083	0.004	0.080	0.080	0.008	0.115	0.115	0.011	0.119	0.120

*R = 10000 simulation replications. Design parameter values: N = 200, SNR = 3, DEN_g = 1.0, EVF_x = 0.0, $\bar{\rho}_{xg} = 0.0$, $\xi = 0.8$, $\kappa = 0.00$, $\sigma_\varepsilon = 1$, $q = 1$, $\phi = 1.0$. These yield the DGP parameter values: $\pi_\lambda = 0.00$, $\pi_\eta = 0.60$, $\sigma_\eta = 1.0 * (1 - \gamma)$, $\rho_{vg} = 1.0 * (1 - \gamma)$, $\rho_{vg} = 0.00$, $\bar{\rho}_{v\lambda} = 0.00$.

P0ft-EC*

Feasible t-test Arellano-Bond: actual significance level																		
		$\theta = 0$								$\theta = 1$								
$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$		L	γ	AB1	AB1aR	AB1cR	AB2a	AB2aW	AB2c	AB2cW	AB1	AB1aR	AB1cR	AB2a	AB2aW	AB2c	AB2cW	MAB
$T = 3$	4	0.20	0.026	0.032	0.020	0.037	0.034	0.021	0.021	0.102	0.041	0.021	0.052	0.045	0.026	0.025	0.544	
		0.50	0.041	0.045	0.032	0.050	0.045	0.035	0.034	0.131	0.053	0.029	0.063	0.054	0.036	0.034	0.507	
		0.80	0.056	0.056	0.048	0.059	0.053	0.050	0.050	0.159	0.070	0.053	0.083	0.066	0.061	0.059	0.490	
$T = 6$	10	0.20	0.049	0.051	0.035	0.069	0.055	0.037	0.037	0.189	0.066	0.037	0.119	0.061	0.041	0.037	0.131	
		0.50	0.056	0.056	0.045	0.072	0.055	0.047	0.046	0.196	0.071	0.045	0.116	0.061	0.048	0.047	0.128	
		0.80	0.060	0.058	0.049	0.077	0.058	0.051	0.051	0.232	0.087	0.067	0.128	0.066	0.068	0.066	0.135	
$T = 9$	16	0.20	0.053	0.056	0.040	0.081	0.057	0.041	0.041	0.209	0.072	0.041	0.152	0.068	0.044	0.042	0.088	
		0.50	0.056	0.057	0.046	0.083	0.058	0.049	0.047	0.208	0.074	0.048	0.150	0.064	0.049	0.048	0.094	
		0.80	0.060	0.059	0.050	0.087	0.058	0.051	0.051	0.237	0.089	0.066	0.155	0.068	0.062	0.061	0.102	

Feasible t-test Blundell-Bond: actual significance level																		
		$\theta = 0$								$\theta = 1$								
$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$		L	γ	BB1	BB1aR	BB1cR	BB2a	BB2aW	BB2c	BB2cW	BB1	BB1aR	BB1cR	BB2a	BB2aW	BB2c	BB2cW	MBB
$T = 3$	7	0.20	0.048	0.044	0.024	0.057	0.050	0.031	0.029	0.145	0.055	0.024	0.083	0.055	0.034	0.031	0.508	
		0.50	0.053	0.051	0.031	0.062	0.052	0.036	0.030	0.168	0.060	0.028	0.089	0.060	0.040	0.034	0.514	
		0.80	0.050	0.051	0.026	0.062	0.050	0.029	0.025	0.186	0.065	0.033	0.099	0.067	0.047	0.041	0.573	
$T = 6$	13	0.20	0.048	0.052	0.029	0.072	0.054	0.030	0.030	0.192	0.064	0.029	0.121	0.059	0.032	0.029	0.109	
		0.50	0.047	0.050	0.033	0.070	0.054	0.035	0.033	0.192	0.068	0.037	0.116	0.059	0.038	0.035	0.128	
		0.80	0.055	0.057	0.037	0.072	0.052	0.035	0.033	0.218	0.083	0.046	0.126	0.059	0.045	0.042	0.218	
$T = 9$	19	0.20	0.047	0.051	0.031	0.081	0.055	0.033	0.032	0.204	0.068	0.033	0.151	0.064	0.038	0.036	0.077	
		0.50	0.051	0.055	0.037	0.079	0.053	0.038	0.037	0.205	0.071	0.042	0.152	0.059	0.039	0.037	0.081	
		0.80	0.055	0.057	0.041	0.078	0.051	0.040	0.040	0.220	0.082	0.051	0.151	0.059	0.044	0.041	0.101	

* $R = 10000$ simulation replications. Design parameter values: $N = 200, SNR = 3, DEN_y = 1.0, EVF_x = 0.0, \bar{\rho}_{xz} = 0.0, \xi = 0.8, \kappa = 0.00, \sigma_\varepsilon = 1, q = 1, \phi = 1.0$. These yield the DGP parameter values: $\pi_\lambda = 0.00, \pi_\eta = 0.00, \sigma_v = 0.60, \sigma_\eta = 1.0 * (1 - \gamma), \rho_{v\varepsilon} = 0.0$ (and $\bar{\rho}_{z\eta} = 0.00, \bar{\rho}_{x\lambda} = 0.00$).

P0fJ-EC*

Feasible Sargan-Hansen test: rejection probability																	
		$\theta = 0$															
$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$		df				$JAB_c^{(2,1)} JBB_a^{(2,1)} JES_c^{(2,1)}$								$JMAB JMBB JESM$			
		AB	BB	Inc	γ	$JAB_c^{(2,1)}$	$JBB_a^{(2,1)}$	$JES_c^{(2,1)}$									
$T = 3$	2	4	2	0.20	0.035	0.038	0.052	0.033	0.036	0.047	0.299	0.250	0.233				
				0.50	0.038	0.038	0.046	0.036	0.035	0.041	0.305	0.319	0.303				
				0.80	0.042	0.042	0.049	0.040	0.037	0.043	0.301	0.452	0.426				
$T = 6$	8	10	2	0.20	0.044	0.043	0.055	0.037	0.042	0.052	0.043	0.290	0.364				
				0.50	0.047	0.046	0.052	0.039	0.040	0.049	0.045	0.298	0.369				
				0.80	0.052	0.050	0.048	0.041	0.040	0.047	0.048	0.337	0.415				
$T = 9$	14	16	2	0.20	0.045	0.043	0.053	0.038	0.037	0.053	0.040	0.293	0.396				
				0.50	0.045	0.044	0.053	0.038	0.036	0.053	0.039	0.299	0.398				
				0.80	0.048	0.046	0.050	0.038	0.039	0.052	0.041	0.307	0.406				

* $R = 10000$ simulation replications. Design parameter values: $N = 200, SNR = 3, DEN_y = 1.0, EVF_x = 0.0, \bar{\rho}_{xz} = 0.0, \xi = 0.8, \kappa = 0.00, \sigma_\varepsilon = 1, q = 1, \phi = 1.0$. These yield the DGP parameter values: $\pi_\lambda = 0.00, \pi_\eta = 0.00, \sigma_v = 0.60, \sigma_\eta = 1.0 * (1 - \gamma), \rho_{v\varepsilon} = 0.0$ (and $\bar{\rho}_{z\eta} = 0.00, \bar{\rho}_{x\lambda} = 0.00$).

Feasible Sargan-Hansen test: rejection probability													
$\theta = 0$													
$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$	df												
	AB	BB	Inc	γ	$JAB_a^{(1,0)}$	$JBB_a^{(1,0)}$	$JES_a^{(1,0)}$	$JAB_a^{(1,1)}$	$JBB_a^{(1,1)}$	$JES_a^{(1,1)}$	$JAB_c^{(1,1)}$	$JBB_c^{(1,1)}$	$JES_c^{(1,1)}$
$T = 3$	2	4	2	0.20	0.034	0.038	0.053	0.036	0.044	0.059	0.034	0.037	0.048
				0.50	0.037	0.041	0.052	0.041	0.049	0.058	0.037	0.037	0.045
				0.80	0.041	0.047	0.057	0.044	0.055	0.064	0.041	0.042	0.050
$T = 6$	8	10	2	0.20	0.047	0.052	0.056	0.049	0.050	0.059	0.037	0.042	0.054
				0.50	0.050	0.052	0.060	0.052	0.055	0.064	0.039	0.042	0.056
				0.80	0.051	0.060	0.070	0.055	0.062	0.074	0.041	0.045	0.063
$T = 9$	14	16	2	0.20	0.049	0.049	0.057	0.049	0.050	0.061	0.038	0.037	0.054
				0.50	0.051	0.051	0.063	0.050	0.052	0.065	0.038	0.037	0.060
				0.80	0.049	0.055	0.071	0.052	0.058	0.074	0.038	0.042	0.066

Feasible Sargan-Hansen test: rejection probability													
$\theta = 1$													
$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$	df												
	AB	BB	Inc	γ	$JAB_a^{(1,0)}$	$JBB_a^{(1,0)}$	$JES_a^{(1,0)}$	$JAB_a^{(1,1)}$	$JBB_a^{(1,1)}$	$JES_a^{(1,1)}$	$JAB_c^{(1,1)}$	$JBB_c^{(1,1)}$	$JES_c^{(1,1)}$
$T = 3$	2	4	2	0.20	0.113	0.220	0.214	0.041	0.051	0.074	0.035	0.042	0.063
				0.50	0.121	0.246	0.241	0.049	0.058	0.080	0.043	0.047	0.064
				0.80	0.135	0.272	0.261	0.057	0.066	0.085	0.048	0.053	0.070
$T = 6$	8	10	2	0.20	0.462	0.524	0.241	0.057	0.062	0.074	0.037	0.040	0.064
				0.50	0.475	0.554	0.268	0.058	0.070	0.082	0.037	0.042	0.068
				0.80	0.489	0.580	0.304	0.065	0.080	0.094	0.043	0.052	0.077
$T = 9$	14	16	2	0.20	0.660	0.695	0.229	0.055	0.055	0.071	0.036	0.039	0.066
				0.50	0.670	0.716	0.269	0.056	0.060	0.081	0.037	0.041	0.069
				0.80	0.683	0.741	0.313	0.062	0.072	0.103	0.035	0.045	0.080

* $R = 10000$ simulation replications. Design parameter values: $N = 200$, $SNR = 3$, $DEN_y = 1.0$, $EV F_x = 0.0$, $\bar{\rho}_{xz} = 0.0$, $\xi = 0.8$, $\kappa = 0.00$, $\sigma_\varepsilon = 1$, $q = 1$, $\phi = 1.0$. These yield the DGP parameter values: $\pi_\lambda = 0.00$, $\pi_\eta = 0.00$, $\sigma_v = 0.60$, $\sigma_\eta = 1.0 * (1 - \gamma)$, $\rho_{v\varepsilon} = 0.0$ (and $\bar{\rho}_{xz} = 0.00$, $\bar{\rho}_{x\lambda} = 0.00$).

P0-EC*

Standard errors of error components η_i and ε_{it}																	
$\theta = 0$																	
$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$	L	γ	σ_η	Bias σ_η			Bias σ_ε			$\theta = 1$							
				AB1	AB2a	AB2c	AB1	AB2a	AB2c	AB1	AB2a	AB2c	MAB	AB1	AB2a	AB2c	MAB
$T = 3$	4	0.20	0.80	0.141	0.143	0.145	0.082	0.083	0.082	0.303	0.291	0.288	0.294	0.156	0.151	0.145	0.150
				0.150	0.151	0.153	0.046	0.047	0.046	0.364	0.349	0.351	0.359	0.110	0.104	0.100	0.101
				0.378	0.381	0.383	0.035	0.036	0.035	0.719	0.702	0.708	0.715	0.092	0.084	0.079	0.083
$T = 6$	10	0.20	0.80	0.020	0.020	0.021	0.007	0.008	0.007	0.048	0.038	0.043	0.034	0.014	0.014	0.013	0.010
				0.027	0.026	0.027	0.004	0.004	0.004	0.066	0.050	0.058	0.045	0.008	0.009	0.007	0.004
				0.070	0.070	0.072	-0.000	0.001	-0.001	0.169	0.140	0.157	0.119	-0.000	0.002	-0.001	-0.003
$T = 9$	16	0.20	0.80	0.010	0.009	0.010	0.003	0.003	0.003	0.024	0.017	0.021	0.013	0.006	0.006	0.005	0.003
				0.013	0.013	0.014	0.002	0.002	0.002	0.035	0.023	0.029	0.018	0.003	0.004	0.003	0.001
				0.028	0.026	0.029	-0.001	0.000	-0.001	0.083	0.059	0.071	0.041	-0.002	-0.000	-0.002	-0.003
$T = 3$	4	0.20	0.80	0.046	0.046	0.047	0.021	0.022	0.021	0.095	0.088	0.084	0.037	0.033	0.038	0.035	0.048
				0.051	0.051	0.052	0.007	0.008	0.007	0.117	0.101	0.101	0.039	0.015	0.018	0.016	0.044
				0.140	0.127	0.135	-0.002	0.000	-0.002	0.274	0.246	0.249	0.294	-0.000	0.006	0.002	0.069
$T = 6$	10	0.20	0.80	0.009	0.006	0.009	0.004	0.005	0.004	0.024	0.012	0.016	0.008	0.006	0.007	0.006	0.006
				0.013	0.007	0.011	0.002	0.003	0.002	0.034	0.016	0.021	-0.003	0.002	0.004	0.003	0.005
				0.032	0.018	0.026	-0.002	0.000	-0.001	0.088	0.048	0.059	-0.037	-0.004	0.000	-0.001	0.015
$T = 9$	16	0.20	0.80	0.005	0.003	0.005	0.002	0.002	0.002	0.015	0.006	0.009	0.005	0.003	0.003	0.003	0.002
				0.008	0.003	0.006	0.001	0.002	0.001	0.021	0.009	0.011	0.004	0.001	0.002	0.002	0.001
				0.014	0.003	0.010	-0.001	0.001	-0.000	0.049	0.018	0.023	-0.017	-0.003	0.000	-0.000	0.003

* $R = 10000$ simulation replications. Design parameter values: $N = 200$, $SNR = 3$, $DEN_y = 1.0$, $EV F_x = 0.0$, $\bar{\rho}_{xz} = 0.0$, $\xi = 0.8$, $\kappa = 0.00$, $\sigma_\varepsilon = 1$, $q = 1$, $\phi = 1.0$. These yield the DGP parameter values: $\pi_\lambda = 0.00$, $\pi_\eta = 0.00$, $\sigma_v = 0.60$, $\sigma_\eta = 1.0 * (1 - \gamma)$, $\rho_{v\varepsilon} = 0.0$ (and $\bar{\rho}_{xz} = 0.00$, $\bar{\rho}_{x\lambda} = 0.00$).

P0u-XA*

Unfeasible coefficient estimators																					
$\theta = 0$																					
L	AB			BB			ABu			BBu			MABu			MBBu					
	AB	BB	Inc	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE			
$T = 3$	11	16		0.20	-0.002	0.026	0.001	0.023	0.023	-0.005	0.038	0.038	-0.002	0.029	0.029	0.000	0.025	0.025			
				0.50	-0.003	0.035	0.000	0.025	0.035	-0.009	0.051	0.052	-0.005	0.040	0.040	0.000	0.029	0.029			
				0.80	-0.014	0.063	-0.001	0.031	0.031	-0.035	0.094	0.100	-0.004	0.047	0.047	-0.001	0.033	0.033			
$T = 6$	50	61		0.20	-0.002	0.013	0.000	0.012	0.012	-0.004	0.020	0.020	-0.002	0.014	0.014	-0.000	0.013	0.013			
				0.50	-0.003	0.016	0.000	0.013	0.013	-0.007	0.023	0.024	-0.004	0.019	0.019	0.000	0.014	0.014			
				0.80	-0.012	0.025	0.000	0.015	0.015	-0.024	0.035	0.043	-0.001	0.022	0.022	0.001	0.016	0.016			
$T = 9$	116	133		0.20	-0.002	0.009	0.000	0.009	0.009	-0.004	0.014	0.015	-0.002	0.010	0.010	-0.000	0.010	0.010			
				0.50	-0.003	0.010	0.000	0.009	0.009	-0.006	0.016	0.017	-0.003	0.011	0.011	-0.000	0.010	0.010			
				0.80	-0.009	0.015	0.000	0.010	0.010	-0.018	0.022	0.028	-0.011	0.017	0.020	0.001	0.011	0.011			
	AB	BB	Inc	β	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE		
$T = 3$	11	16		1.43	-0.001	0.043	0.043	-0.001	0.041	0.041	-0.002	0.069	0.069	-0.001	0.043	0.043	-0.001	0.042	0.042		
				0.93	-0.001	0.043	0.043	-0.001	0.040	0.040	-0.003	0.069	0.069	-0.001	0.043	0.043	-0.001	0.041	0.041		
				0.31	-0.002	0.043	0.043	-0.000	0.040	0.040	-0.004	0.068	0.068	-0.002	0.043	0.043	-0.001	0.041	0.041		
$T = 6$	50	61		1.43	0.001	0.024	0.024	-0.000	0.023	0.023	0.002	0.037	0.037	0.001	0.024	0.024	-0.000	0.023	0.023		
				0.93	0.001	0.024	0.024	-0.000	0.022	0.022	0.002	0.035	0.036	0.001	0.023	0.023	-0.000	0.022	0.022		
				0.31	0.001	0.022	0.022	0.000	0.021	0.021	0.001	0.034	0.034	0.001	0.022	0.022	-0.000	0.021	0.021		
$T = 9$	116	133		1.43	0.001	0.018	0.018	-0.000	0.017	0.017	0.003	0.027	0.027	0.001	0.018	0.018	0.000	0.018	0.018		
				0.93	0.002	0.017	0.017	-0.000	0.017	0.017	0.004	0.026	0.026	0.002	0.017	0.017	-0.000	0.017	0.017		
				0.31	0.001	0.016	0.016	-0.000	0.015	0.015	0.003	0.025	0.025	0.002	0.016	0.016	-0.000	0.016	0.016		
Unfeasible t-test: actual significance level																					
$\theta = 0$																					
L	AB			BB			ABu			BBu			MABu			MBBu					
	AB	BB	Inc	γ	ABu	BBu	β	ABu	BBu	MABu	MBBu	β	ABu	BBu	MABu	MBBu	β	ABu	BBu	MABu	MBBu
$T = 3$	11	16		0.20	0.046	0.057	1.43	0.045	0.046	0.048	0.054	1.43	0.044	0.048	0.046	0.044	1.43	0.044	0.048	0.046	0.044
				0.50	0.057	0.060	0.93	0.045	0.047	0.057	0.063	0.93	0.040	0.044	0.044	0.046	0.93	0.040	0.044	0.044	0.046
				0.80	0.062	0.053	0.31	0.046	0.044	0.058	0.056	0.31	0.040	0.046	0.046	0.046	0.31	0.040	0.046	0.046	0.046
$T = 6$	50	61		0.20	0.055	0.043	1.43	0.042	0.040	0.057	0.048	1.43	0.042	0.042	0.040	0.040	1.43	0.042	0.042	0.040	0.040
				0.50	0.064	0.045	0.93	0.044	0.038	0.050	0.044	0.93	0.037	0.048	0.044	0.037	0.93	0.042	0.042	0.040	0.037
				0.80	0.078	0.056	0.31	0.045	0.042	0.060	0.056	0.31	0.037	0.044	0.045	0.039	0.31	0.037	0.044	0.045	0.039
$T = 9$	116	133		0.20	0.044	0.037	1.43	0.046	0.038	0.046	0.041	1.43	0.054	0.043	0.046	0.042	1.43	0.054	0.043	0.046	0.042
				0.50	0.051	0.036	0.93	0.041	0.039	0.050	0.043	0.93	0.044	0.047	0.038	0.040	0.93	0.054	0.046	0.043	0.040
				0.80	0.085	0.056	0.31	0.046	0.042	0.060	0.048	0.31	0.046	0.048	0.048	0.043	0.31	0.048	0.048	0.046	0.043
Unfeasible Sargan-Hausman test: rejection probability																					
$\theta = 1$																					
L	AB			BB			ABu			BBu			MABu			MBBu					
	AB	BB	Inc	γ	ABu	BBu	β	ABu	BBu	MABu	MBBu	β	ABu	BBu	MABu	MBBu	β	ABu	BBu	MABu	MBBu
$T = 3$	9	13	4	0.20	0.039	0.039	0.034	0.039	0.039	0.034	0.042	0.039	0.038	0.038	0.038	0.038	0.038	0.038	0.038	0.038	0.038
				0.50	0.045	0.035	0.036	0.045	0.035	0.036	0.045	0.035	0.036	0.045	0.035	0.036	0.045	0.035	0.036	0.045	0.035
				0.80	0.048	0.037	0.041	0.048	0.037	0.041	0.048	0.037	0.041	0.048	0.037	0.041	0.048	0.037	0.041	0.048	0.037
$T = 6$	48	58	10	0.20	0.043	0.045	0.048	0.043	0.045	0.048	0.040	0.046	0.044	0.044	0.044	0.044	0.044	0.044	0.044	0.044	0.044
				0.50	0.043	0.044	0.042	0.043	0.044	0.042	0.040	0.047	0.048	0.040	0.047	0.048	0.040	0.047	0.048	0.040	0.047
				0.80	0.044	0.047	0.047	0.044	0.047	0.047	0.040	0.046	0.051	0.040	0.046	0.051	0.040	0.046	0.051	0.040	0.046
$T = 9$	114	130	16	0.20	0.042	0.044	0.048	0.042	0.044	0.048	0.040	0.044	0.044	0.044	0.044	0.044	0.044	0.044	0.044	0.044	0.044
				0.50	0.042	0.044	0.047	0.042	0.044	0.047	0.040	0.049	0.048	0.041	0.041	0.041	0.041	0.041	0.041	0.041	0.041
				0.80	0.040	0.041	0.053	0.040	0.041	0.053	0.038	0.046	0.057	0.038	0.046	0.057	0.038	0.046	0.057	0.038	0.046

* $R = 2500$ simulation replications. Design parameter values: $N = 1000$, $SNR = 3$, $DEN_y = 1.0$, $EV F_x = 0.0$, $\bar{\rho}_{xz} = 0.0$, $\xi = 0.8$, $\kappa = 0.00$, $\sigma_\varepsilon = 1$, $\phi = 1.0$. These yield the DGP parameter values: $\pi_\lambda = 0.00$, $\pi_\eta = 0.00$, $\sigma_v = 0.60$, $\sigma_\eta = 1.0 * (1 - \gamma)$, $\rho_{v\varepsilon} = 0.0$ (and $\rho_{xy} = 0.00$, $\rho_{x\lambda} = 0.00$).

Pofc-XA*

Feasible coefficient estimators for Arellano-Bond

		$\theta = 0$						$\theta = 1$									
L	γ	ABI		AB2a		AB2c		ABI		AB2a		AB2c		MAB			
		Bias	Stdev	RMSE	Bias	Stdev	RMSE	Bias	Stdev	RMSE	Bias	Stdev	RMSE	Bias	Stdev	RMSE	
$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$																	
$T = 3$	11	0.20	-0.002	0.026	0.026	-0.001	0.026	0.027	-0.005	0.040	0.038	0.038	-0.004	0.038	0.039	-0.005	0.038
		0.50	-0.003	0.035	0.035	-0.003	0.035	0.035	-0.010	0.053	0.054	0.051	-0.008	0.051	0.052	-0.009	0.051
		0.80	-0.014	0.063	0.065	-0.013	0.063	0.065	-0.035	0.098	0.104	0.098	-0.030	0.093	0.100	-0.034	0.096
$T = 6$	50	0.20	-0.002	0.013	0.013	-0.002	0.014	0.014	-0.004	0.021	0.022	0.019	-0.003	0.019	0.020	-0.003	0.017
		0.50	-0.003	0.016	0.016	-0.003	0.016	0.016	-0.008	0.024	0.026	0.023	-0.006	0.022	0.023	-0.006	0.020
		0.80	-0.012	0.025	0.027	-0.012	0.025	0.027	-0.027	0.038	0.047	0.041	-0.024	0.036	0.043	-0.021	0.032
$T = 9$	116	0.20	-0.002	0.009	0.010	-0.001	0.009	0.010	-0.004	0.015	0.016	0.014	-0.003	0.013	0.015	-0.002	0.011
		0.50	-0.003	0.010	0.011	-0.003	0.010	0.011	-0.007	0.017	0.018	0.016	-0.005	0.015	0.017	-0.004	0.012
		0.80	-0.009	0.015	0.018	-0.009	0.015	0.018	-0.021	0.023	0.032	0.027	-0.016	0.021	0.028	-0.014	0.018
$\theta = 1$																	
$T = 3$	11	1.43	-0.001	0.043	0.043	-0.001	0.043	0.043	-0.002	0.071	0.071	0.068	-0.002	0.068	0.068	-0.001	0.067
		0.93	-0.001	0.043	0.043	-0.001	0.043	0.043	-0.002	0.070	0.070	0.068	-0.002	0.068	0.068	-0.002	0.066
		0.31	-0.002	0.043	0.043	-0.002	0.043	0.043	-0.004	0.070	0.070	0.067	-0.004	0.067	0.067	-0.003	0.066
$T = 6$	50	1.43	0.001	0.024	0.024	0.001	0.024	0.024	0.002	0.039	0.039	0.035	0.002	0.037	0.037	0.001	0.029
		0.93	0.001	0.023	0.023	0.001	0.023	0.023	0.003	0.038	0.038	0.034	0.002	0.034	0.035	0.002	0.028
		0.31	0.001	0.022	0.022	0.001	0.022	0.022	0.001	0.036	0.036	0.033	0.001	0.034	0.034	0.001	0.027
$T = 9$	116	1.43	0.001	0.018	0.018	0.001	0.018	0.018	0.003	0.029	0.029	0.025	0.003	0.027	0.027	0.002	0.020
		0.93	0.002	0.017	0.017	0.002	0.017	0.017	0.004	0.028	0.028	0.024	0.003	0.026	0.026	0.002	0.020
		0.31	0.001	0.016	0.016	0.001	0.016	0.016	0.003	0.026	0.027	0.023	0.002	0.024	0.025	0.002	0.018

Feasible coefficient estimators for Blundell-Bond

		$\theta = 0$						$\theta = 1$									
L	γ	BBI		BB2a		BB2c		BBI		BB2a		BB2c		MBB			
		Bias	Stdev	RMSE	Bias	Stdev	RMSE	Bias	Stdev	RMSE	Bias	Stdev	RMSE	Bias	Stdev	RMSE	
$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$																	
$T = 3$	16	0.20	0.000	0.023	0.023	0.001	0.023	0.023	-0.002	0.034	0.034	0.032	0.000	0.033	0.033	0.002	0.033
		0.50	-0.001	0.027	0.027	0.000	0.026	0.026	-0.005	0.041	0.041	0.037	-0.001	0.038	0.038	0.012	0.043
		0.80	-0.005	0.035	0.036	-0.001	0.032	0.032	-0.015	0.055	0.057	0.049	-0.004	0.050	0.050	0.079	0.122
$T = 6$	61	0.20	-0.000	0.012	0.012	0.000	0.012	0.012	-0.002	0.019	0.019	0.017	0.001	0.018	0.018	0.000	0.016
		0.50	-0.002	0.013	0.014	0.000	0.013	0.013	-0.005	0.021	0.022	0.018	0.001	0.019	0.019	0.004	0.018
		0.80	-0.006	0.018	0.019	-0.001	0.016	0.016	-0.016	0.028	0.032	0.023	0.000	0.023	0.023	0.041	0.029
$T = 9$	133	0.20	-0.000	0.009	0.009	0.000	0.009	0.009	-0.002	0.015	0.015	0.012	0.000	0.013	0.013	-0.000	0.011
		0.50	-0.001	0.009	0.010	-0.000	0.009	0.009	-0.005	0.016	0.016	0.013	0.000	0.014	0.014	0.000	0.012
		0.80	-0.006	0.012	0.014	-0.001	0.011	0.011	-0.015	0.020	0.024	0.017	0.000	0.015	0.015	0.014	0.016
$\theta = 1$																	
$T = 3$	16	1.43	-0.001	0.041	0.041	-0.001	0.042	0.042	-0.002	0.068	0.068	0.064	-0.001	0.064	0.064	0.001	0.064
		0.93	-0.001	0.041	0.041	-0.000	0.041	0.041	-0.001	0.067	0.067	0.062	0.001	0.062	0.063	0.010	0.062
		0.31	-0.001	0.041	0.041	0.000	0.041	0.041	-0.001	0.068	0.068	0.064	0.000	0.064	0.064	0.047	0.101
$T = 6$	61	1.43	-0.000	0.023	0.023	-0.000	0.023	0.023	0.001	0.038	0.038	0.034	-0.000	0.035	0.035	0.000	0.029
		0.93	0.001	0.022	0.022	-0.000	0.022	0.022	0.002	0.037	0.037	0.032	0.000	0.034	0.034	0.002	0.028
		0.31	0.001	0.022	0.022	0.000	0.022	0.022	0.002	0.036	0.036	0.031	0.001	0.032	0.032	0.007	0.027
$T = 9$	133	1.43	0.000	0.017	0.017	-0.000	0.018	0.018	0.003	0.029	0.029	0.025	-0.000	0.026	0.026	0.001	0.020
		0.93	0.001	0.017	0.017	-0.000	0.018	0.018	0.003	0.028	0.028	0.024	0.001	0.024	0.024	0.001	0.019
		0.31	0.001	0.016	0.016	0.000	0.016	0.016	0.003	0.026	0.026	0.022	0.001	0.022	0.023	0.001	0.018

* $R = 2500$ simulation replications. Design parameter values: $N = 1000, SNR = 3, DEN_{\eta} = 1.0, EVF_x = 0.0, \bar{\rho}_{xz} = 0.0, \xi = 0.8, \kappa = 0.00, \sigma_\varepsilon = 1, q = 1, \phi = 1.0$. These yield the DGP parameter values: $\pi_\lambda = 0.00, \pi_\eta = 0.60, \sigma_\eta = 1.0 * (1 - \gamma), \rho_{\eta\varepsilon} = 0.0$ (and $\bar{\rho}_{\eta\varepsilon} = 0.00, \bar{\rho}_{\eta\lambda} = 0.00$).

P0J-XA*: additional findings

Feasible Sargan-Hansen test: rejection probability													
$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$				$\theta = 0$									
df													
	AB	BB	Inc	γ	$JAB_a^{(1,0)} JBB_a^{(1,0)} JES_a^{(1,0)}$			$JAB_a^{(1,1)} JBB_a^{(1,1)} JES_a^{(1,1)}$			$JAB_c^{(1,1)} JBB_c^{(1,1)} JES_c^{(1,1)}$		
$T = 3$	9	13	4	0.20	0.042	0.038	0.034	0.047	0.042	0.050	0.037	0.029	0.023
				0.50	0.047	0.039	0.040	0.047	0.047	0.054	0.037	0.028	0.024
				0.80	0.050	0.044	0.047	0.050	0.049	0.060	0.042	0.031	0.031
$T = 6$	48	58	10	0.20	0.044	0.045	0.043	0.048	0.052	0.062	0.024	0.024	0.032
				0.50	0.044	0.045	0.046	0.048	0.050	0.061	0.022	0.020	0.027
				0.80	0.050	0.050	0.058	0.057	0.067	0.073	0.026	0.026	0.038
$T = 9$	114	130	16	0.20	0.042	0.046	0.047	0.047	0.052	0.074	0.018	0.021	0.037
				0.50	0.042	0.040	0.046	0.053	0.054	0.074	0.017	0.018	0.033
				0.80	0.043	0.049	0.056	0.055	0.062	0.077	0.019	0.016	0.034

Feasible Sargan-Hansen test: rejection probability													
$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$				$\theta = 1$									
df													
	AB	BB	Inc	γ	$JAB_a^{(1,0)} JBB_a^{(1,0)} JES_a^{(1,0)}$			$JAB_a^{(1,1)} JBB_a^{(1,1)} JES_a^{(1,1)}$			$JAB_c^{(1,1)} JBB_c^{(1,1)} JES_c^{(1,1)}$		
$T = 3$	9	13	4	0.20	0.524	0.556	0.212	0.060	0.060	0.061	0.045	0.034	0.033
				0.50	0.534	0.626	0.310	0.057	0.063	0.066	0.042	0.037	0.038
				0.80	0.551	0.697	0.418	0.065	0.064	0.075	0.049	0.048	0.050
$T = 6$	48	58	10	0.20	0.984	0.987	0.232	0.043	0.050	0.063	0.022	0.020	0.035
				0.50	0.986	0.991	0.403	0.049	0.054	0.066	0.026	0.022	0.039
				0.80	0.992	0.997	0.648	0.057	0.066	0.083	0.031	0.032	0.055
$T = 9$	114	130	16	0.20	1.000	1.000	0.224	0.036	0.044	0.069	0.015	0.017	0.036
				0.50	1.000	1.000	0.422	0.038	0.046	0.072	0.020	0.016	0.039
				0.80	1.000	1.000	0.740	0.047	0.051	0.086	0.021	0.026	0.056

* $R = 2500$ simulation replications. Design parameter values: $N = 1000$, $SNR = 3$, $DEN_y = 1.0$, $EV F_x = 0.0$, $\bar{\rho}_{xz} = 0.0$, $\xi = 0.8$, $\kappa = 0.00$, $\sigma_\varepsilon = 1$, $q = 1$, $\phi = 1.0$. These yield the DGP parameter values: $\pi_\lambda = 0.00$, $\pi_\eta = 0.00$, $\sigma_v = 0.60$, $\sigma_\eta = 1.0 * (1 - \gamma)$, $\rho_{v\varepsilon} = 0.0$ (and $\bar{\rho}_{xz} = 0.00$, $\bar{\rho}_{x\lambda} = 0.00$).

P0-XA*

Standard errors of error components η_i and ε_{it}																	
$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$				$\theta = 0$									$\theta = 1$				
				Bias σ_η			Bias σ_ε			Bias σ_η				Bias σ_ε			
	L	γ	σ_η	AB1	AB2a	AB2c	AB1	AB2a	AB2c	AB1	AB2a	AB2c	MAB	AB1	AB2a	AB2c	MAB
$T = 3$	11	0.20	0.80	0.003	0.003	0.003	-0.001	-0.001	-0.001	0.011	0.008	0.010	0.010	-0.002	-0.002	-0.002	-0.002
		0.50	0.50	0.007	0.007	0.007	-0.001	-0.001	-0.001	0.022	0.018	0.020	0.021	-0.004	-0.003	-0.004	-0.004
		0.80	0.20	0.037	0.035	0.036	-0.006	-0.006	-0.006	0.109	0.096	0.103	0.104	-0.015	-0.013	-0.014	-0.014
$T = 6$	50	0.20	0.80	0.002	0.002	0.002	-0.001	-0.001	-0.001	0.006	0.004	0.005	0.004	-0.001	-0.001	-0.001	-0.001
		0.50	0.50	0.006	0.005	0.005	-0.001	-0.001	-0.001	0.013	0.010	0.011	0.009	-0.002	-0.002	-0.002	-0.001
		0.80	0.20	0.027	0.026	0.026	-0.004	-0.004	-0.004	0.064	0.047	0.055	0.047	-0.010	-0.007	-0.009	-0.007
$T = 9$	116	0.20	0.80	0.002	0.002	0.002	-0.000	-0.000	-0.000	0.005	0.003	0.004	0.002	-0.001	-0.000	-0.001	-0.000
		0.50	0.50	0.004	0.004	0.004	-0.001	-0.001	-0.001	0.009	0.007	0.008	0.005	-0.001	-0.001	-0.001	-0.001
		0.80	0.20	0.021	0.020	0.020	-0.003	-0.003	-0.003	0.048	0.035	0.041	0.031	-0.006	-0.005	-0.006	-0.004
	L	γ	σ_η	BB1	BB2a	BB2c	BB1	BB2a	BB2c	BB1	BB2a	BB2c	MBB	BB1	BB2a	BB2c	MBB
$T = 3$	11	0.20	0.80	0.000	-0.001	-0.001	0.000	0.000	0.000	0.005	0.001	0.001	-0.001	-0.001	-0.000	-0.000	0.000
		0.50	0.50	0.002	-0.000	-0.001	-0.000	0.000	0.000	0.011	0.003	0.001	-0.020	-0.003	-0.001	-0.000	0.005
		0.80	0.20	0.008	-0.004	-0.007	-0.002	-0.000	-0.000	0.040	0.007	-0.005	-0.048	-0.007	-0.002	-0.000	0.042
$T = 6$	50	0.20	0.80	0.001	0.000	-0.000	-0.000	-0.000	-0.000	0.003	0.000	-0.001	0.000	-0.001	-0.000	0.000	-0.000
		0.50	0.50	0.003	0.000	-0.000	-0.001	-0.000	-0.000	0.008	0.001	-0.001	-0.006	-0.001	-0.000	0.000	0.001
		0.80	0.20	0.015	-0.000	-0.002	-0.003	-0.000	-0.000	0.037	0.007	-0.007	-0.133	-0.006	-0.002	0.000	0.017
$T = 9$	116	0.20	0.80	0.000	-0.000	-0.001	-0.000	-0.000	-0.000	0.003	0.001	-0.001	0.000	-0.000	-0.000	-0.000	-0.000
		0.50	0.50	0.002	0.000	-0.001	-0.000	-0.000	-0.000	0.007	0.002	-0.001	-0.001	-0.001	-0.000	0.000	0.000
		0.80	0.20	0.013	0.001	-0.002	-0.002	-0.000	-0.000	0.034	0.013	-0.003	-0.047	-0.005	-0.002	0.000	0.005

* $R = 2500$ simulation replications. Design parameter values: $N = 1000$, $SNR = 3$, $DEN_y = 1.0$, $EV F_x = 0.0$, $\bar{\rho}_{xz} = 0.0$, $\xi = 0.8$, $\kappa = 0.00$, $\sigma_\varepsilon = 1$, $q = 1$, $\phi = 1.0$. These yield the DGP parameter values: $\pi_\lambda = 0.00$, $\pi_\eta = 0.00$, $\sigma_v = 0.60$, $\sigma_\eta = 1.0 * (1 - \gamma)$, $\rho_{v\varepsilon} = 0.0$ (and $\bar{\rho}_{xz} = 0.00$, $\bar{\rho}_{x\lambda} = 0.00$).

Unfeasible coefficient estimators															
$\tilde{\rho}_{xz} = 0.0$															
			$\theta = 0$				$\theta = 1$								
L			ABu		BBu		ABu		BBu		MABu		MBBu		
AB	BB	γ	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	
$T = 3$	6	9	0.20	-0.000	0.027	0.027	0.001	0.024	0.040	0.040	0.034	-0.000	0.031	0.031	0.026
			0.50	-0.001	0.036	0.036	-0.000	0.027	0.054	0.054	0.040	-0.001	0.041	0.041	0.030
			0.80	-0.005	0.065	0.065	-0.002	0.036	-0.017	0.099	0.100	-0.006	0.073	0.073	0.038
$T = 6$	12	15	0.20	-0.000	0.015	0.015	0.000	0.013	-0.001	0.022	0.020	-0.000	0.016	0.016	0.014
			0.50	-0.001	0.017	0.017	-0.000	0.015	-0.002	0.026	0.022	-0.001	0.019	0.019	0.016
			0.80	-0.003	0.028	0.028	-0.001	0.020	-0.007	0.043	0.043	-0.002	0.029	0.030	0.021
$T = 9$	18	21	0.20	-0.000	0.010	0.010	-0.000	0.010	-0.001	0.016	0.016	-0.001	0.011	0.011	0.010
			0.50	-0.001	0.012	0.012	-0.000	0.011	-0.002	0.019	0.019	-0.001	0.013	0.013	0.011
			0.80	-0.002	0.018	0.018	-0.001	0.014	-0.005	0.028	0.028	-0.002	0.018	0.018	0.015
$T = 3$	6	9	1.43	-0.001	0.049	0.049	-0.002	0.047	-0.003	0.079	0.079	-0.001	0.046	0.046	0.046
			0.93	-0.001	0.049	0.049	-0.001	0.046	-0.003	0.074	0.074	-0.002	0.046	0.046	0.044
			0.31	-0.001	0.049	0.049	-0.001	0.047	-0.003	0.079	0.079	-0.001	0.046	0.046	0.044
$T = 6$	12	15	1.43	-0.001	0.030	0.030	-0.001	0.029	-0.001	0.049	0.049	-0.001	0.028	0.028	0.028
			0.93	-0.001	0.029	0.029	-0.001	0.028	-0.001	0.048	0.048	-0.001	0.027	0.027	0.027
			0.31	-0.001	0.029	0.029	-0.000	0.028	-0.002	0.048	0.048	-0.000	0.027	0.027	0.026
$T = 9$	18	21	1.43	-0.000	0.023	0.023	-0.000	0.023	-0.000	0.037	0.037	-0.000	0.022	0.022	0.021
			0.93	-0.000	0.023	0.023	-0.000	0.022	-0.000	0.037	0.037	-0.000	0.021	0.021	0.020
			0.31	-0.000	0.023	0.023	-0.000	0.022	-0.000	0.036	0.036	-0.000	0.021	0.021	0.020
Unfeasible t-test: actual significance level															
$\tilde{\rho}_{xz} = 0.0$															
			$\theta = 0$				$\theta = 1$								
L			ABu		BBu		ABu		BBu		MABu		MBBu		
AB	BB	γ	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	
$T = 3$	6	9	0.20	0.051	0.060	0.060	1.43	0.044	0.042	0.048	0.050	0.054	0.048	0.047	0.044
			0.50	0.056	0.055	0.055	0.93	0.044	0.041	0.059	0.050	0.056	0.047	0.046	0.044
			0.80	0.055	0.053	0.053	0.31	0.042	0.043	0.056	0.050	0.060	0.046	0.049	0.043
$T = 6$	12	15	0.20	0.051	0.051	0.051	1.43	0.036	0.039	0.037	0.063	0.049	0.048	0.043	0.041
			0.50	0.055	0.050	0.050	0.93	0.035	0.042	0.049	0.062	0.048	0.044	0.043	0.042
			0.80	0.056	0.052	0.052	0.31	0.037	0.036	0.062	0.052	0.053	0.042	0.043	0.039
$T = 9$	18	21	0.20	0.052	0.048	0.048	1.43	0.044	0.046	0.052	0.046	0.051	0.047	0.048	0.041
			0.50	0.047	0.042	0.042	0.93	0.044	0.046	0.048	0.047	0.045	0.042	0.046	0.044
			0.80	0.054	0.048	0.048	0.31	0.046	0.044	0.050	0.053	0.050	0.049	0.042	0.044
Unfeasible Sargan-Hausman test: rejection probability															
$\tilde{\rho}_{xz} = 0.0$															
			$\theta = 0$				$\theta = 1$								
$d/\hat{\sigma}$			JABu		JBBu		JESu		JABu		JBBu		JESu		
AB	BB	Inc	γ	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE
$T = 3$	4	6	2	0.20	0.049	0.042	0.049	0.046	0.044	0.047	0.056	0.056	0.045	0.046	0.050
			0.50	0.048	0.044	0.048	0.046	0.044	0.048	0.046	0.057	0.055	0.046	0.047	0.038
			0.80	0.055	0.046	0.042	0.056	0.044	0.041	0.058	0.058	0.049	0.050	0.046	0.035
$T = 6$	10	12	2	0.20	0.048	0.048	0.061	0.048	0.054	0.063	0.055	0.049	0.054	0.052	0.061
			0.50	0.049	0.053	0.061	0.051	0.055	0.062	0.051	0.060	0.051	0.050	0.065	0.065
			0.80	0.048	0.054	0.055	0.050	0.049	0.054	0.060	0.057	0.056	0.048	0.050	0.052
$T = 9$	16	18	2	0.20	0.051	0.056	0.056	0.055	0.056	0.057	0.053	0.050	0.054	0.061	0.059
			0.50	0.052	0.053	0.055	0.056	0.058	0.057	0.050	0.045	0.059	0.053	0.061	0.056
			0.80	0.048	0.053	0.052	0.050	0.056	0.053	0.044	0.043	0.048	0.053	0.051	0.054

* $R = 2500$ simulation replications. Design parameter values: $N = 1000$, $SNR = 3$, $DEN_y = 1.0$, $EVF_x = 0.0$, $\tilde{\rho}_{xz} = 0.0$, $\xi = 0.8$, $\kappa = 0.00$, $\sigma_\varepsilon = 1$, $\phi = 1.0$. These yield the DGP parameter values: $\pi_\lambda = 0.00$, $\pi_\eta = 0.00$, $\sigma_v = 0.60$, $\sigma_\eta = 1.0 * (1 - \gamma)$, $\rho_{v\varepsilon} = 0.0$ (and $\rho_{\eta\varepsilon} = 0.00$, $\rho_{x\lambda} = 0.00$).

Pofc-XC*

Feasible coefficient estimators for Arellano-Bond

L	γ	$\theta = 0$						$\theta = 1$						
		ABI		AB2a		AB2c		ABI		AB2a		AB2c		
		Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	
$\bar{\rho}_{xc} = 0.0$														
T = 3	6	0.20	-0.000	0.027	0.027	-0.001	0.027	0.027	-0.002	0.040	0.040	-0.003	0.040	0.040
		0.50	-0.001	0.036	0.036	-0.001	0.036	0.036	-0.004	0.053	0.053	-0.006	0.054	0.054
		0.80	-0.005	0.065	0.065	-0.005	0.065	0.065	-0.015	0.097	0.099	-0.018	0.099	0.100
T = 6	12	0.20	-0.000	0.015	0.015	-0.000	0.015	0.015	-0.001	0.022	0.022	-0.001	0.022	0.022
		0.50	-0.001	0.017	0.017	-0.001	0.017	0.017	-0.002	0.026	0.026	-0.002	0.026	0.027
		0.80	-0.003	0.028	0.028	-0.003	0.028	0.028	-0.004	0.044	0.044	-0.007	0.043	0.043
T = 9	18	0.20	-0.000	0.010	0.010	-0.000	0.010	0.010	-0.001	0.016	0.016	-0.001	0.016	0.016
		0.50	-0.001	0.012	0.012	-0.001	0.012	0.012	-0.001	0.018	0.018	-0.002	0.019	0.019
		0.80	-0.002	0.018	0.018	-0.002	0.018	0.018	-0.004	0.027	0.027	-0.005	0.027	0.028
T = 3	6	1.43	-0.001	0.049	0.049	-0.001	0.049	0.049	-0.002	0.078	0.078	-0.003	0.078	0.079
		0.93	-0.001	0.049	0.049	-0.001	0.049	0.049	-0.003	0.078	0.078	-0.003	0.078	0.078
		0.31	-0.001	0.049	0.049	-0.001	0.049	0.049	-0.003	0.078	0.078	-0.003	0.078	0.078
T = 6	12	1.43	-0.001	0.030	0.030	-0.001	0.030	0.030	-0.001	0.048	0.048	-0.002	0.049	0.049
		0.93	-0.001	0.029	0.029	-0.001	0.029	0.029	-0.001	0.049	0.049	-0.001	0.048	0.048
		0.31	-0.001	0.029	0.029	-0.001	0.029	0.029	-0.002	0.049	0.049	-0.002	0.048	0.048
T = 9	18	1.43	-0.000	0.023	0.023	-0.000	0.023	0.023	0.000	0.036	0.036	-0.000	0.037	0.037
		0.93	-0.000	0.023	0.023	-0.000	0.023	0.023	0.000	0.035	0.035	-0.000	0.037	0.037
		0.31	-0.000	0.023	0.023	-0.000	0.023	0.023	-0.002	0.035	0.035	-0.001	0.036	0.036

Feasible coefficient estimators for Blundell-Bond

L	γ	$\theta = 0$						$\theta = 1$						
		BBI		BB2a		BB2c		BBI		BB2a		BB2c		
		Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	
$\bar{\rho}_{xc} = 0.0$														
T = 3	9	0.20	0.000	0.024	0.024	0.001	0.024	0.024	-0.001	0.035	0.035	-0.001	0.035	0.035
		0.50	-0.000	0.028	0.028	0.000	0.027	0.027	-0.003	0.043	0.043	-0.002	0.041	0.041
		0.80	-0.003	0.039	0.039	-0.002	0.036	0.036	-0.010	0.061	0.061	-0.006	0.058	0.058
T = 6	15	0.20	-0.000	0.013	0.013	0.000	0.013	0.013	-0.001	0.021	0.021	-0.000	0.020	0.020
		0.50	-0.000	0.015	0.015	-0.000	0.015	0.015	-0.002	0.024	0.024	-0.001	0.022	0.022
		0.80	-0.002	0.021	0.021	-0.001	0.020	0.020	-0.005	0.034	0.034	-0.002	0.031	0.031
T = 9	21	0.20	-0.000	0.010	0.010	-0.000	0.010	0.010	-0.001	0.016	0.016	-0.001	0.015	0.015
		0.50	-0.001	0.011	0.011	-0.000	0.011	0.011	-0.002	0.018	0.018	-0.001	0.017	0.017
		0.80	-0.001	0.015	0.015	-0.001	0.014	0.014	-0.004	0.024	0.024	-0.002	0.022	0.022
T = 3	9	1.43	-0.001	0.047	0.047	-0.002	0.048	0.048	-0.003	0.077	0.077	-0.003	0.075	0.075
		0.93	-0.001	0.046	0.046	-0.001	0.046	0.046	-0.002	0.076	0.076	-0.002	0.074	0.074
		0.31	-0.001	0.048	0.048	-0.000	0.048	0.048	-0.002	0.078	0.078	-0.000	0.076	0.076
T = 6	15	1.43	-0.001	0.029	0.029	-0.001	0.029	0.029	-0.001	0.048	0.048	-0.001	0.047	0.047
		0.93	-0.001	0.028	0.028	-0.001	0.029	0.029	-0.001	0.047	0.047	-0.001	0.046	0.046
		0.31	-0.001	0.029	0.029	-0.000	0.029	0.029	-0.001	0.048	0.048	-0.000	0.046	0.046
T = 9	21	1.43	-0.000	0.023	0.023	-0.000	0.023	0.023	0.000	0.037	0.037	0.000	0.036	0.036
		0.93	-0.000	0.022	0.022	-0.000	0.022	0.022	-0.000	0.036	0.036	0.000	0.035	0.035
		0.31	-0.000	0.022	0.022	-0.000	0.022	0.022	-0.000	0.036	0.036	0.000	0.035	0.035

*R = 2500 simulation replications. Design parameter values: $N = 1000$, $SNR = 3$, $DEN_{\eta} = 1.0$, $EVF_x = 0.0$, $\bar{\rho}_{xc} = 0.0$, $\xi = 0.8$, $\kappa = 0.00$, $\sigma_x = 1$, $q = 1$, $\phi = 1.0$. These yield the DGP parameter values: $\pi_{\lambda} = 0.00$, $\pi_{\eta} = 0.60$, $\sigma_{\eta} = 1.0 * (1 - \gamma)$, $\rho_{xc} = 0.0$ (and $\bar{\rho}_{xy} = 0.00$, $\bar{\rho}_{x\lambda} = 0.00$).

P0fJ-XC*: additional findings

Feasible Sargan-Hansen test: rejection probability													
$\theta = 0$													
$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$	df												
	AB	BB	Inc	γ	$JAB_a^{(1,0)}$	$JBB_a^{(1,0)}$	$JES_a^{(1,0)}$	$JAB_a^{(1,1)}$	$JBB_a^{(1,1)}$	$JES_a^{(1,1)}$	$JAB_c^{(1,1)}$	$JBB_c^{(1,1)}$	$JES_c^{(1,1)}$
$T = 3$	4	6	2	0.20	0.051	0.042	0.050	0.051	0.044	0.052	0.049	0.036	0.042
				0.50	0.048	0.048	0.052	0.048	0.047	0.057	0.046	0.039	0.044
				0.80	0.054	0.052	0.056	0.055	0.055	0.061	0.052	0.047	0.042
$T = 6$	10	12	2	0.20	0.049	0.049	0.062	0.048	0.051	0.060	0.040	0.041	0.058
				0.50	0.049	0.053	0.066	0.046	0.052	0.068	0.040	0.044	0.059
				0.80	0.050	0.060	0.066	0.051	0.060	0.071	0.041	0.051	0.059
$T = 9$	16	18	2	0.20	0.051	0.054	0.056	0.050	0.056	0.061	0.038	0.046	0.054
				0.50	0.052	0.054	0.058	0.049	0.056	0.062	0.037	0.042	0.056
				0.80	0.048	0.054	0.063	0.048	0.056	0.062	0.038	0.041	0.058

Feasible Sargan-Hansen test: rejection probability													
$\theta = 0$													
$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$	df												
	AB	BB	Inc	γ	$JAB_a^{(2,0)}$	$JBB_a^{(2,0)}$	$JES_a^{(2,0)}$	$JAB_c^{(2,2)}$	$JBB_c^{(2,2)}$	$JES_c^{(2,2)}$	$JAB_c^{(1,1)}$	$JBB_c^{(1,1)}$	$JES_c^{(1,1)}$
$T = 3$	4	6	2	0.20	0.048	0.042	0.050	0.049	0.036	0.040	0.060	0.053	0.045
				0.50	0.047	0.041	0.046	0.045	0.033	0.037	0.056	0.056	0.047
				0.80	0.055	0.047	0.044	0.052	0.041	0.034	0.063	0.054	0.051
$T = 6$	10	12	2	0.20	0.048	0.049	0.059	0.039	0.041	0.058	0.043	0.044	0.053
				0.50	0.045	0.049	0.061	0.040	0.042	0.056	0.044	0.044	0.060
				0.80	0.051	0.054	0.058	0.041	0.044	0.047	0.049	0.050	0.067
$T = 9$	16	18	2	0.20	0.048	0.054	0.060	0.038	0.045	0.054	0.042	0.038	0.053
				0.50	0.048	0.052	0.056	0.037	0.042	0.053	0.041	0.036	0.058
				0.80	0.048	0.052	0.048	0.038	0.040	0.047	0.038	0.034	0.056

* $R = 2500$ simulation replications. Design parameter values: $N = 1000$, $SNR = 3$, $DEN_y = 1.0$, $EV F_x = 0.0$, $\bar{\rho}_{xz} = 0.0$, $\xi = 0.8$, $\kappa = 0.00$, $\sigma_\varepsilon = 1$, $q = 1$, $\phi = 1.0$. These yield the DGP parameter values: $\pi_\lambda = 0.00$, $\pi_\eta = 0.00$, $\sigma_v = 0.60$, $\sigma_\eta = 1.0 * (1 - \gamma)$, $\rho_{v\varepsilon} = 0.0$ (and $\bar{\rho}_{xz} = 0.00$, $\bar{\rho}_{x\lambda} = 0.00$).

P0-XC*

Standard errors of error components η_i and ε_{it}																	
$\theta = 0$																	
$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$																	
	L	γ	σ_η	Bias σ_η			Bias σ_ε			Bias σ_η				Bias σ_ε			
AB1				AB2a	AB2c	AB1	AB2a	AB2c	AB1	AB2a	AB2c	MAB	AB1	AB2a	AB2c	MAB	
$T = 3$	6	0.20	0.80	0.002	0.002	0.002	-0.000	-0.000	-0.000	0.007	0.007	0.008	0.006	-0.001	-0.001	-0.001	-0.001
		0.50	0.50	0.004	0.004	0.004	-0.000	-0.000	-0.000	0.013	0.012	0.015	0.010	-0.002	-0.002	-0.002	-0.002
		0.80	0.20	0.017	0.016	0.019	-0.002	-0.002	-0.002	0.068	0.065	0.074	0.062	-0.005	-0.005	-0.007	-0.005
$T = 6$	12	0.20	0.80	0.001	0.001	0.001	-0.000	-0.000	-0.000	0.002	0.002	0.002	0.001	-0.000	0.000	-0.000	0.000
		0.50	0.50	0.002	0.002	0.002	-0.000	-0.000	-0.000	0.005	0.004	0.004	0.002	-0.000	-0.000	-0.000	-0.000
		0.80	0.20	0.001	0.000	0.001	-0.001	-0.001	-0.001	0.011	0.006	0.010	0.003	-0.002	-0.001	-0.002	-0.001
$T = 9$	18	0.20	0.80	0.000	0.000	0.000	-0.000	-0.000	-0.000	0.002	0.001	0.001	0.000	-0.000	0.000	-0.000	0.000
		0.50	0.50	0.001	0.001	0.001	-0.000	-0.000	-0.000	0.003	0.002	0.003	0.001	-0.000	-0.000	-0.000	-0.000
		0.80	0.20	0.002	0.002	0.002	-0.001	-0.000	-0.001	0.006	0.001	0.005	0.001	-0.001	-0.001	-0.001	-0.001
$T = 3$	6	0.20	0.80	0.000	-0.000	0.000	0.000	0.000	0.000	0.004	0.002	0.003	-0.003	-0.001	-0.000	-0.000	0.001
		0.50	0.50	0.001	0.001	0.001	-0.000	0.000	-0.000	0.008	0.004	0.005	-0.024	-0.001	-0.000	-0.001	0.006
		0.80	0.20	0.002	-0.003	-0.002	-0.001	-0.001	-0.001	0.029	0.013	0.016	0.028	-0.004	-0.002	-0.002	0.060
$T = 6$	12	0.20	0.80	0.000	0.000	0.000	-0.000	-0.000	-0.000	0.001	0.000	0.001	-0.001	-0.000	0.000	0.000	0.000
		0.50	0.50	0.001	0.001	0.001	-0.000	-0.000	-0.000	0.003	0.001	0.002	-0.006	-0.000	0.000	-0.000	0.001
		0.80	0.20	0.001	-0.001	0.000	-0.001	-0.000	-0.001	0.006	-0.004	-0.002	-0.117	-0.002	-0.000	-0.001	0.016
$T = 9$	18	0.20	0.80	0.000	0.000	0.000	-0.000	-0.000	-0.000	0.001	0.000	0.001	-0.000	-0.000	0.000	-0.000	0.000
		0.50	0.50	0.001	0.000	0.000	-0.000	-0.000	-0.000	0.003	0.001	0.001	-0.001	-0.000	0.000	-0.000	0.000
		0.80	0.20	0.002	-0.000	0.001	-0.000	-0.000	-0.000	0.005	-0.002	-0.001	-0.033	-0.001	-0.000	-0.000	0.003

* $R = 2500$ simulation replications. Design parameter values: $N = 1000$, $SNR = 3$, $DEN_y = 1.0$, $EV F_x = 0.0$, $\bar{\rho}_{xz} = 0.0$, $\xi = 0.8$, $\kappa = 0.00$, $\sigma_\varepsilon = 1$, $q = 1$, $\phi = 1.0$. These yield the DGP parameter values: $\pi_\lambda = 0.00$, $\pi_\eta = 0.00$, $\sigma_v = 0.60$, $\sigma_\eta = 1.0 * (1 - \gamma)$, $\rho_{v\varepsilon} = 0.0$ (and $\bar{\rho}_{xz} = 0.00$, $\bar{\rho}_{x\lambda} = 0.00$).

Plu-XX*

Unfeasible coefficient estimators		$\theta = 0$		$\theta = 1$		MBB \bar{u}		MAB \bar{u}		MBB \hat{u}													
AB	BB	L	$\theta = 0$		$\theta = 1$		MBB \bar{u}		MAB \bar{u}		MBB \hat{u}												
			Bias	RMSE	Bias	RMSE	Bias	RMSE	Bias	RMSE	Bias	RMSE											
$\tilde{\rho}_{xz} = 0.0$																							
T = 3	11	16	0.20	-0.022	0.081	0.084	0.008	0.075	0.075	-0.041	0.108	0.115	0.011	0.096	0.097	1.43	0.069	0.053	0.062	0.051	1.43	0.047	0.048
			0.50	-0.047	0.111	0.121	0.018	0.087	0.089	-0.081	0.144	0.165	0.021	0.106	0.108	0.93	0.088	0.063	0.077	0.060	0.93	0.042	0.049
			0.80	-0.170	0.195	0.259	0.023	0.081	0.084	-0.253	0.238	0.347	0.017	0.103	0.104	0.31	0.183	0.068	0.161	0.075	0.31	0.031	0.031
T = 6	50	61	0.20	-0.012	0.033	0.035	0.002	0.032	0.032	-0.023	0.045	0.051	0.003	0.043	0.043	1.43	0.080	0.047	0.064	0.049	1.43	0.054	0.051
			0.50	-0.025	0.041	0.048	0.007	0.037	0.038	-0.045	0.056	0.071	0.012	0.048	0.050	0.93	0.123	0.051	0.090	0.048	0.93	0.054	0.053
			0.80	-0.100	0.071	0.123	0.025	0.039	0.046	-0.150	0.089	0.174	0.027	0.046	0.054	0.31	0.388	0.111	0.316	0.099	0.31	0.049	0.050
T = 9	116	133	0.20	-0.010	0.023	0.025	0.001	0.022	0.022	-0.017	0.031	0.036	0.002	0.030	0.030	1.43	0.050	0.041	0.057	0.059	1.43	0.059	0.041
			0.50	-0.018	0.027	0.032	0.004	0.025	0.025	-0.032	0.036	0.048	0.007	0.032	0.033	0.93	0.055	0.041	0.054	0.054	0.93	0.039	0.041
			0.80	-0.070	0.043	0.082	0.020	0.027	0.034	-0.104	0.053	0.117	0.025	0.032	0.040	0.31	0.518	0.134	0.412	0.092	0.31	0.060	0.051
Unfeasible t-test: actual significance level																							
AB	BB	L	β	Bias	RMSE	Bias	RMSE	Bias	RMSE	Bias	RMSE	Bias	RMSE	Bias	RMSE	Bias	RMSE	Bias	RMSE	Bias	RMSE	Bias	RMSE
T = 3	11	16	1.43	0.005	0.100	0.100	0.100	-0.000	0.100	0.148	0.149	0.149	-0.001	0.149	0.149	0.006	0.100	0.000	0.100	0.000	0.101	0.101	
			0.93	0.003	0.099	0.099	0.099	-0.001	0.099	0.046	0.146	0.146	-0.002	0.145	0.145	0.004	0.099	0.000	0.099	0.000	0.099	0.099	
			0.31	-0.006	0.096	0.096	0.097	-0.003	0.097	-0.010	0.140	0.140	-0.000	0.138	0.138	-0.007	0.095	-0.007	0.095	-0.002	0.098	0.098	
T = 6	50	61	1.43	0.008	0.055	0.056	0.001	0.055	0.055	0.014	0.079	0.080	-0.003	0.079	0.079	0.008	0.055	0.008	0.055	0.001	0.055	0.055	
			0.93	0.010	0.054	0.055	0.003	0.053	0.054	0.017	0.076	0.078	-0.005	0.076	0.076	0.011	0.054	-0.001	0.054	-0.001	0.054	0.054	
			0.31	0.007	0.051	0.052	-0.004	0.050	0.051	0.009	0.073	0.074	-0.005	0.070	0.070	0.008	0.051	-0.003	0.051	-0.003	0.051	0.051	
T = 9	116	133	1.43	0.008	0.041	0.042	-0.001	0.041	0.041	0.015	0.057	0.059	-0.002	0.057	0.057	0.009	0.041	0.001	0.041	0.001	0.041	0.041	
			0.93	0.011	0.039	0.041	-0.002	0.039	0.039	0.019	0.055	0.058	-0.004	0.054	0.054	0.012	0.039	0.000	0.039	0.000	0.039	0.039	
			0.31	0.011	0.037	0.038	-0.004	0.036	0.036	0.015	0.052	0.054	-0.006	0.049	0.050	0.012	0.037	-0.003	0.037	-0.003	0.036	0.036	
Unfeasible Sargan-Hausman test: rejection probability																							
$\tilde{\rho}_{xz} = 0.0$																							
AB	BB	d/\hat{d}	γ	Inc	$JABu$	$JBBu$	$JESu$	$JMABu$	$JMBu$	$JESu$	$JABu$	$JBBu$	$JESu$	$JMABu$	$JMBu$	$JESu$	$JMABu$	$JMBu$	$JESu$	$JMABu$	$JMBu$	$JESu$	
T = 3	9	13	4	0.20	0.045	0.056	0.056	0.045	0.056	0.056	0.047	0.054	0.054	0.046	0.055	0.052	0.046	0.055	0.052	0.046	0.055		
			0.50	0.043	0.054	0.059	0.043	0.054	0.059	0.043	0.049	0.060	0.060	0.044	0.055	0.059	0.044	0.055	0.059	0.044	0.055		
			0.80	0.031	0.047	0.079	0.031	0.047	0.079	0.023	0.046	0.093	0.028	0.049	0.087	0.087	0.028	0.049	0.087	0.028	0.049		
T = 6	48	58	10	0.20	0.045	0.057	0.052	0.045	0.057	0.052	0.047	0.058	0.053	0.044	0.050	0.054	0.044	0.050	0.054	0.044	0.050		
			0.50	0.042	0.056	0.057	0.042	0.056	0.057	0.043	0.054	0.066	0.066	0.041	0.051	0.061	0.041	0.051	0.061	0.041	0.051		
			0.80	0.029	0.045	0.088	0.029	0.045	0.088	0.026	0.046	0.127	0.026	0.045	0.111	0.111	0.026	0.045	0.111	0.026	0.045		
T = 9	114	130	16	0.20	0.046	0.057	0.049	0.046	0.057	0.049	0.050	0.058	0.051	0.047	0.052	0.051	0.047	0.052	0.051	0.047	0.052		
			0.50	0.045	0.056	0.055	0.045	0.056	0.055	0.047	0.058	0.062	0.062	0.045	0.054	0.059	0.045	0.056	0.059	0.045	0.056		
			0.80	0.033	0.050	0.105	0.033	0.050	0.105	0.030	0.050	0.148	0.030	0.050	0.121	0.121	0.030	0.050	0.121	0.030	0.050		

* $R = 10000$ simulation replications. Design parameter values: $N = 200$, $SNR = 3$, $DEN_M = 4.0$, $EV F_x = 0.0$, $\tilde{\rho}_{xz} = 0.0$, $\xi = 0.8$, $\kappa = 0.00$, $\sigma_\varepsilon = 1$, $q = 1$, $\phi = 1.0$. These yield the DGP parameter values: $\pi_\lambda = 0.00$, $\pi_\eta = 0.00$, $\sigma_\eta = 4.0 * (1 - \gamma)$, $\rho_{\eta\varepsilon} = 0.0$ (and $\rho_{xy} = 0.00$, $\rho_{x\lambda} = 0.00$).

P1ft-XA*

Feasible t-test Arellano-Bond: actual significance level

$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$	$\theta = 0$																
	L	γ															
			AB1	AB1aR	AB1cR	AB2a	AB2aW	AB2c	AB2cW	AB1	AB1aR	AB1cR	AB2a	AB2aW	AB2c	AB2cW	MAB
$T = 3$	11	0.20	0.069	0.072	0.067	0.092	0.066	0.073	0.068	0.223	0.098	0.083	0.147	0.079	0.095	0.080	0.624
		0.50	0.091	0.089	0.089	0.115	0.082	0.095	0.088	0.263	0.125	0.114	0.185	0.104	0.132	0.111	0.659
		0.80	0.200	0.191	0.193	0.234	0.165	0.202	0.189	0.445	0.285	0.264	0.371	0.207	0.286	0.252	0.798
$T = 6$	50	0.20	0.065	0.067	0.056	0.171	0.064	0.064	0.059	0.259	0.099	0.074	0.362	0.083	0.089	0.076	0.223
		0.50	0.094	0.089	0.087	0.204	0.080	0.092	0.086	0.334	0.142	0.121	0.438	0.112	0.135	0.118	0.289
		0.80	0.311	0.287	0.294	0.457	0.222	0.299	0.286	0.681	0.451	0.408	0.751	0.348	0.435	0.397	0.633
$T = 9$	116	0.20	0.076	0.079	0.067	0.327	0.072	0.073	0.069	0.282	0.104	0.077	0.694	0.095	0.094	0.082	0.164
		0.50	0.109	0.107	0.101	0.377	0.098	0.108	0.103	0.376	0.164	0.133	0.746	0.152	0.156	0.138	0.228
		0.80	0.391	0.362	0.376	0.690	0.295	0.383	0.371	0.771	0.536	0.490	0.942	0.501	0.549	0.511	0.622
	L	β	AB1	AB1aR	AB1cR	AB2a	AB2aW	AB2c	AB2cW	AB1	AB1aR	AB1cR	AB2a	AB2aW	AB2c	AB2cW	MAB
			AB1	AB1aR	AB1cR	AB2a	AB2aW	AB2c	AB2cW	AB1	AB1aR	AB1cR	AB2a	AB2aW	AB2c	AB2cW	MAB
			AB1	AB1aR	AB1cR	AB2a	AB2aW	AB2c	AB2cW	AB1	AB1aR	AB1cR	AB2a	AB2aW	AB2c	AB2cW	MAB

Feasible t-test Blundell-Bond: actual significance level

$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$	$\theta = 0$																
	L	γ															
			BB1	BB1aR	BB1cR	BB2a	BB2aW	BB2c	BB2cW	BB1	BB1aR	BB1cR	BB2a	BB2aW	BB2c	BB2cW	MBB
$T = 3$	16	0.20	0.172	0.176	0.164	0.160	0.068	0.102	0.061	0.190	0.153	0.130	0.230	0.083	0.119	0.068	0.638
		0.50	0.170	0.172	0.158	0.205	0.107	0.157	0.110	0.189	0.135	0.110	0.254	0.113	0.156	0.107	0.564
		0.80	0.105	0.107	0.080	0.226	0.137	0.181	0.138	0.152	0.076	0.049	0.250	0.114	0.158	0.115	0.558
$T = 6$	61	0.20	0.388	0.413	0.376	0.464	0.193	0.063	0.043	0.356	0.270	0.222	0.648	0.195	0.084	0.047	0.259
		0.50	0.272	0.295	0.261	0.377	0.132	0.122	0.064	0.244	0.160	0.121	0.529	0.117	0.142	0.068	0.226
		0.80	0.094	0.096	0.083	0.331	0.111	0.252	0.156	0.166	0.075	0.045	0.460	0.081	0.190	0.105	0.288
$T = 9$	133	0.20	0.605	0.622	0.592	0.872	0.482	0.064	0.047	0.513	0.385	0.331	0.918	0.363	0.077	0.048	0.172
		0.50	0.372	0.400	0.361	0.731	0.291	0.099	0.061	0.295	0.182	0.133	0.828	0.172	0.116	0.059	0.149
		0.80	0.066	0.076	0.060	0.464	0.076	0.247	0.130	0.229	0.097	0.063	0.762	0.092	0.188	0.084	0.202
	L	β	BB1	BB1aR	BB1cR	BB2a	BB2aW	BB2c	BB2cW	BB1	BB1aR	BB1cR	BB2a	BB2aW	BB2c	BB2cW	MBB
			BB1	BB1aR	BB1cR	BB2a	BB2aW	BB2c	BB2cW	BB1	BB1aR	BB1cR	BB2a	BB2aW	BB2c	BB2cW	MBB
			BB1	BB1aR	BB1cR	BB2a	BB2aW	BB2c	BB2cW	BB1	BB1aR	BB1cR	BB2a	BB2aW	BB2c	BB2cW	MBB

* $R = 10000$ simulation replications. Design parameter values: $N = 200$, $SNR = 3$, $DEN_y = 4.0$, $EVF_x = 0.0$, $\bar{\rho}_{xz} = 0.0$, $\xi = 0.8$, $\kappa = 0.00$, $\sigma_\varepsilon = 1$, $q = 1$, $\phi = 1.0$. These yield the DGP parameter values: $\pi_\lambda = 0.00$, $\pi_\eta = 0.00$, $\sigma_v = 0.60$, $\sigma_\eta = 4.0 * (1 - \gamma)$, $\rho_{v\varepsilon} = 0.0$ (and $\bar{\rho}_{z\eta} = 0.00$, $\bar{\rho}_{x\lambda} = 0.00$).

P1fJ-XA*

Feasible Sargan-Hansen test: rejection probability

$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$	$\theta = 0$															
	df															
	AB	BB	Inc	γ	$JAB_a^{(2,1)}$	$JBB_a^{(2,1)}$	$JES_a^{(2,1)}$	$JAB_c^{(2,1)}$	$JBB_c^{(2,1)}$	$JES_c^{(2,1)}$	$JMAB$	$JMBB$	$JESM$			
$T = 3$	9	13	4	0.20	0.048	0.091	0.133	0.043	0.066	0.092	0.264	0.304	0.302			
				0.50	0.052	0.076	0.097	0.045	0.059	0.076	0.268	0.301	0.303			
				0.80	0.067	0.053	0.057	0.064	0.032	0.031	0.279	0.339	0.334			
$T = 6$	48	58	10	0.20	0.035	0.055	0.132	0.025	0.046	0.089	0.032	0.390	0.445			
				0.50	0.037	0.048	0.114	0.027	0.047	0.093	0.033	0.391	0.446			
				0.80	0.045	0.040	0.066	0.036	0.024	0.023	0.043	0.394	0.441			
$T = 9$	114	130	16	0.20	0.007	0.003	0.089	0.021	0.032	0.073	0.022	0.408	0.473			
				0.50	0.007	0.003	0.074	0.022	0.036	0.086	0.022	0.412	0.475			
				0.80	0.009	0.003	0.053	0.028	0.022	0.021	0.030	0.413	0.468			
	df	AB	BB	Inc	γ	$JAB_a^{(2,1)}$	$JBB_a^{(2,1)}$	$JES_a^{(2,1)}$	$JAB_c^{(2,1)}$	$JBB_c^{(2,1)}$	$JES_c^{(2,1)}$	$JMAB$	$JMBB$	$JESM$		
						$JAB_a^{(2,1)}$	$JBB_a^{(2,1)}$	$JES_a^{(2,1)}$	$JAB_c^{(2,1)}$	$JBB_c^{(2,1)}$	$JES_c^{(2,1)}$	$JMAB$	$JMBB$	$JESM$		
						$JAB_a^{(2,1)}$	$JBB_a^{(2,1)}$	$JES_a^{(2,1)}$	$JAB_c^{(2,1)}$	$JBB_c^{(2,1)}$	$JES_c^{(2,1)}$	$JMAB$	$JMBB$	$JESM$		

* $R = 10000$ simulation replications. Design parameter values: $N = 200$, $SNR = 3$, $DEN_y = 4.0$, $EVF_x = 0.0$, $\bar{\rho}_{xz} = 0.0$, $\xi = 0.8$, $\kappa = 0.00$, $\sigma_\varepsilon = 1$, $q = 1$, $\phi = 1.0$. These yield the DGP parameter values: $\pi_\lambda = 0.00$, $\pi_\eta = 0.00$, $\sigma_v = 0.60$, $\sigma_\eta = 4.0 * (1 - \gamma)$, $\rho_{v\varepsilon} = 0.0$ (and $\bar{\rho}_{z\eta} = 0.00$, $\bar{\rho}_{x\lambda} = 0.00$).

P1fJ-XA*: additional findings

Feasible Sargan-Hansen test: rejection probability													
$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$				$\theta = 0$									
df													
	AB	BB	Inc	γ	$JAB_a^{(1,0)} JBB_a^{(1,0)} JES_a^{(1,0)}$			$JAB_a^{(1,1)} JBB_a^{(1,1)} JES_a^{(1,1)}$			$JAB_c^{(1,1)} JBB_c^{(1,1)} JES_c^{(1,1)}$		
$T = 3$	9	13	4	0.20	0.046	0.133	0.187	0.051	0.203	0.295	0.045	0.115	0.170
				0.50	0.053	0.085	0.103	0.057	0.104	0.138	0.047	0.066	0.086
				0.80	0.075	0.056	0.061	0.075	0.072	0.073	0.066	0.038	0.038
$T = 6$	48	58	10	0.20	0.044	0.165	0.318	0.041	0.192	0.394	0.026	0.124	0.291
				0.50	0.046	0.090	0.151	0.045	0.097	0.210	0.027	0.060	0.132
				0.80	0.060	0.054	0.050	0.055	0.059	0.086	0.036	0.028	0.035
$T = 9$	114	130	16	0.20	0.043	0.168	0.397	0.010	0.019	0.235	0.021	0.111	0.368
				0.50	0.042	0.086	0.167	0.011	0.010	0.137	0.022	0.049	0.149
				0.80	0.053	0.053	0.042	0.014	0.005	0.073	0.028	0.026	0.031

Feasible Sargan-Hansen test: rejection probability													
$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$				$\theta = 1$									
df													
	AB	BB	Inc	γ	$JAB_a^{(1,0)} JBB_a^{(1,0)} JES_a^{(1,0)}$			$JAB_a^{(1,1)} JBB_a^{(1,1)} JES_a^{(1,1)}$			$JAB_c^{(1,1)} JBB_c^{(1,1)} JES_c^{(1,1)}$		
$T = 3$	9	13	4	0.20	0.395	0.458	0.218	0.065	0.131	0.188	0.058	0.076	0.093
				0.50	0.416	0.434	0.167	0.074	0.084	0.100	0.065	0.052	0.053
				0.80	0.463	0.479	0.206	0.097	0.070	0.070	0.091	0.044	0.040
$T = 6$	48	58	10	0.20	0.941	0.947	0.282	0.033	0.093	0.218	0.028	0.066	0.136
				0.50	0.944	0.938	0.151	0.037	0.049	0.116	0.031	0.037	0.058
				0.80	0.955	0.948	0.154	0.050	0.039	0.066	0.047	0.029	0.027
$T = 9$	114	130	16	0.20	0.999	0.999	0.326	0.001	0.002	0.116	0.018	0.052	0.171
				0.50	1.000	0.999	0.152	0.001	0.001	0.072	0.021	0.031	0.070
				0.80	0.999	1.000	0.130	0.002	0.001	0.051	0.030	0.022	0.025

* $R = 10000$ simulation replications. Design parameter values: $N = 200$, $SNR = 3$, $DEN_y = 4.0$, $EV F_x = 0.0$, $\bar{\rho}_{xz} = 0.0$, $\xi = 0.8$, $\kappa = 0.00$, $\sigma_\varepsilon = 1$, $q = 1$, $\phi = 1.0$. These yield the DGP parameter values: $\pi_\lambda = 0.00$, $\pi_\eta = 0.00$, $\sigma_v = 0.60$, $\sigma_\eta = 4.0 * (1 - \gamma)$, $\rho_{v\varepsilon} = 0.0$ (and $\bar{\rho}_{x\eta} = 0.00$, $\bar{\rho}_{x\lambda} = 0.00$).

P1-XA*

Standard errors of error components η_i and ε_{it}																		
$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$				$\theta = 0$									$\theta = 1$					
				Bias σ_η			Bias σ_ε			Bias σ_η			Bias σ_ε					
	L	γ	σ_η	AB1	AB2a	AB2c	AB1	AB2a	AB2c	AB1	AB2a	AB2c	MAB	AB1	AB2a	AB2c	MAB	
$T = 3$	11	0.20	3.20	0.095	0.092	0.093	-0.008	-0.008	-0.008	0.168	0.153	0.165	0.159	-0.017	-0.015	-0.017	-0.016	
				0.205	0.205	0.200	-0.018	-0.017	-0.017	0.365	0.332	0.341	0.351	-0.032	-0.029	-0.031	-0.031	
				0.791	0.832	0.789	-0.063	-0.063	-0.062	1.267	1.218	1.170	1.259	-0.094	-0.087	-0.089	-0.094	
$T = 6$	50	0.20	3.20	0.050	0.050	0.050	-0.003	-0.003	-0.003	0.099	0.083	0.091	0.071	-0.007	-0.006	-0.006	-0.005	
				0.104	0.106	0.102	-0.007	-0.006	-0.007	0.203	0.175	0.181	0.151	-0.013	-0.011	-0.012	-0.010	
				0.441	0.473	0.438	-0.032	-0.032	-0.031	0.743	0.697	0.660	0.669	-0.048	-0.045	-0.045	-0.044	
$T = 9$	116	0.20	3.20	0.039	0.040	0.039	-0.002	-0.001	-0.002	0.077	0.071	0.069	0.050	-0.004	-0.004	-0.003	-0.003	
				0.075	0.077	0.074	-0.003	-0.003	-0.003	0.144	0.134	0.129	0.097	-0.007	-0.007	-0.006	-0.005	
				0.304	0.321	0.304	-0.018	-0.019	-0.018	0.508	0.491	0.455	0.422	-0.028	-0.027	-0.026	-0.024	
$T = 3$	11	0.20	3.20	-0.324	-0.106	-0.101	0.035	0.009	0.010	-0.282	-0.148	-0.123	-0.246	0.026	0.010	0.009	0.022	
				0.205	0.200	-0.144	0.025	0.015	0.015	-0.172	-0.147	-0.138	-0.180	0.014	0.012	0.011	0.015	
				-0.059	-0.081	-0.108	0.005	0.007	0.010	0.069	0.008	-0.042	-0.074	-0.011	-0.003	0.003	0.013	
$T = 6$	50	0.20	3.20	-0.296	-0.139	-0.032	0.019	0.008	0.001	-0.254	-0.175	-0.053	-0.098	0.014	0.008	0.001	0.004	
				0.200	-0.218	-0.118	-0.075	0.016	0.008	0.005	-0.150	-0.114	-0.093	-0.078	0.009	0.006	0.005	0.004
				-0.055	-0.075	-0.138	0.004	0.006	0.012	0.091	0.048	-0.094	-0.090	-0.009	-0.006	0.007	0.007	
$T = 9$	116	0.20	3.20	-0.268	-0.207	-0.020	0.013	0.010	0.000	-0.231	-0.211	-0.035	-0.055	0.010	0.008	0.000	0.001	
				2.00	-0.182	-0.142	-0.043	0.010	0.008	0.002	-0.123	-0.113	-0.058	-0.038	0.005	0.005	0.002	0.001
				0.80	-0.028	-0.035	-0.108	0.002	0.003	0.008	0.107	0.097	-0.071	-0.029	-0.009	-0.008	0.005	0.002

* $R = 10000$ simulation replications. Design parameter values: $N = 200$, $SNR = 3$, $DEN_y = 4.0$, $EV F_x = 0.0$, $\bar{\rho}_{xz} = 0.0$, $\xi = 0.8$, $\kappa = 0.00$, $\sigma_\varepsilon = 1$, $q = 1$, $\phi = 1.0$. These yield the DGP parameter values: $\pi_\lambda = 0.00$, $\pi_\eta = 0.00$, $\sigma_v = 0.60$, $\sigma_\eta = 4.0 * (1 - \gamma)$, $\rho_{v\varepsilon} = 0.0$ (and $\bar{\rho}_{x\eta} = 0.00$, $\bar{\rho}_{x\lambda} = 0.00$).

Unfeasible coefficient estimators																			
$\tilde{\rho}_{xz} = 0.0$																			
$\theta = 0$				$\theta = 1$				$\theta = 1$											
L		ABu		BBu		ABu		BBu		MABu		MBBu							
AB	BB	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE						
T = 3	6	9	0.20	-0.011	0.096	0.097	0.084	0.084	0.126	0.127	0.008	0.108	0.108	0.110	0.111	0.003	0.093	0.093	
			0.50	-0.023	0.126	0.128	0.095	0.095	-0.039	0.164	0.168	0.005	0.119	0.119	0.141	0.144	0.002	0.103	0.103
			0.80	-0.079	0.223	0.236	-0.003	0.102	-0.132	0.284	0.313	-0.012	0.136	0.137	-0.105	0.257	-0.005	0.114	0.114
T = 6	12	15	0.20	-0.005	0.042	0.042	0.038	0.038	-0.008	0.058	0.059	0.000	0.053	0.053	-0.005	0.045	-0.001	0.041	0.041
			0.50	-0.009	0.052	0.053	0.044	0.044	-0.016	0.072	0.074	0.000	0.060	0.060	-0.009	0.056	-0.001	0.048	0.048
			0.80	-0.033	0.090	0.095	-0.003	0.054	-0.055	0.118	0.130	-0.006	0.074	0.074	-0.040	0.101	-0.005	0.060	0.061
T = 9	18	21	0.20	-0.003	0.029	0.029	0.027	0.027	-0.005	0.041	0.042	-0.001	0.039	0.039	-0.003	0.031	-0.001	0.029	0.029
			0.50	-0.006	0.035	0.035	0.031	0.031	-0.010	0.049	0.050	-0.001	0.043	0.043	-0.005	0.037	-0.001	0.033	0.033
			0.80	-0.020	0.057	0.061	-0.003	0.039	-0.035	0.076	0.083	-0.006	0.053	0.053	-0.023	0.064	-0.004	0.043	0.043
Unfeasible t-test: actual significance level																			
T = 3	6	9	β	1.43	0.001	0.114	0.114	0.113	0.003	0.176	0.176	-0.001	0.174	0.174	0.005	0.108	0.001	0.108	0.108
			0.93	-0.000	0.114	0.114	0.112	0.112	0.001	0.176	0.176	-0.001	0.170	0.170	0.003	0.106	0.001	0.106	0.106
			0.31	-0.003	0.113	0.113	0.111	0.111	-0.004	0.172	0.172	0.002	0.167	0.167	-0.002	0.105	-0.000	0.104	0.104
T = 6	12	15	0.93	0.002	0.068	0.068	0.068	0.068	0.004	0.106	0.106	0.001	0.106	0.106	0.003	0.066	0.001	0.066	0.066
			0.50	0.002	0.068	0.068	0.067	0.067	0.004	0.105	0.105	0.002	0.104	0.104	0.004	0.064	0.001	0.063	0.063
			0.31	-0.001	0.068	0.068	0.067	0.067	-0.000	0.105	0.105	0.003	0.103	0.103	0.002	0.062	0.001	0.061	0.061
T = 9	18	21	0.93	0.001	0.052	0.052	0.051	0.051	0.003	0.081	0.081	0.001	0.081	0.081	0.002	0.051	0.001	0.050	0.050
			0.50	0.001	0.051	0.051	0.051	0.051	0.003	0.079	0.079	0.002	0.079	0.079	0.002	0.049	0.001	0.048	0.048
			0.31	-0.001	0.051	0.051	0.050	0.050	-0.000	0.078	0.078	0.002	0.077	0.077	0.001	0.047	0.001	0.046	0.046
Unfeasible Sargan-Hausman test: rejection probability																			
$\tilde{\rho}_{xz} = 0.0$																			
$\theta = 0$				$\theta = 1$				$\theta = 1$											
df		JABu		JBu		JESu		JABu		JBu		JESu							
AB	BB	Inc	γ	ABu	BBu	β	ABu	BBu	ABu	BBu	MABu	MBBu							
T = 3	6	9	0.20	0.052	0.052	1.43	0.049	0.052	0.20	0.055	0.056	0.054	0.051	1.43	0.052	0.053	0.050	0.051	
			0.50	0.055	0.057	0.93	0.047	0.051	0.50	0.058	0.056	0.057	0.053	0.93	0.048	0.052	0.048	0.050	
			0.80	0.069	0.058	0.31	0.041	0.049	0.80	0.080	0.059	0.075	0.056	0.31	0.038	0.051	0.037	0.049	
T = 6	12	15	0.20	0.048	0.045	1.43	0.048	0.049	0.20	0.052	0.046	0.048	0.046	1.43	0.051	0.051	0.049	0.050	
			0.50	0.048	0.041	0.93	0.047	0.049	0.50	0.055	0.048	0.050	0.045	0.93	0.050	0.053	0.049	0.050	
			0.80	0.060	0.051	0.31	0.046	0.050	0.80	0.077	0.051	0.065	0.051	0.31	0.048	0.055	0.045	0.050	
T = 9	18	21	0.20	0.054	0.049	1.43	0.050	0.050	0.20	0.055	0.049	0.052	0.048	1.43	0.052	0.052	0.050	0.051	
			0.50	0.053	0.046	0.93	0.051	0.051	0.50	0.056	0.050	0.052	0.049	0.93	0.050	0.052	0.050	0.050	
			0.80	0.067	0.049	0.31	0.048	0.050	0.80	0.076	0.051	0.065	0.050	0.31	0.047	0.053	0.049	0.051	
Unfeasible Sargan-Hausman test: rejection probability																			
$\tilde{\rho}_{xz} = 0.0$																			
$\theta = 0$				$\theta = 1$				$\theta = 1$											
df		JABu		JBu		JESu		JABu		JBu		JESu							
AB	BB	Inc	γ	ABu	BBu	β	ABu	BBu	ABu	BBu	MABu	MBBu							
T = 3	4	6	2	0.044	0.052	0.057	0.045	0.053	0.046	0.049	0.054	0.053							
			0.50	0.044	0.048	0.052	0.046	0.050	0.044	0.046	0.052	0.047	0.048						
			0.80	0.038	0.045	0.055	0.041	0.047	0.036	0.043	0.060	0.040	0.047						
T = 6	10	12	2	0.051	0.055	0.059	0.051	0.055	0.049	0.051	0.052	0.049	0.050						
			0.50	0.049	0.055	0.059	0.051	0.056	0.050	0.049	0.057	0.050	0.051						
			0.80	0.048	0.052	0.058	0.049	0.055	0.043	0.048	0.069	0.047	0.052						
T = 9	16	18	2	0.049	0.051	0.056	0.048	0.050	0.050	0.052	0.055	0.050	0.051						
			0.50	0.048	0.051	0.060	0.048	0.051	0.052	0.050	0.056	0.048	0.049						
			0.80	0.047	0.053	0.064	0.048	0.052	0.048	0.050	0.066	0.048	0.052						

* $R = 10000$ simulation replications. Design parameter values: $N = 200$, $SNR = 3$, $DEN_y = 4.0$, $EVF_x = 0.0$, $\tilde{\rho}_{xz} = 0.0$, $\xi = 0.8$, $\kappa = 0.00$, $\sigma_\varepsilon = 1$, $\phi = 1.0$. These yield the DGP parameter values: $\pi_\lambda = 0.00$, $\pi_\eta = 0.00$, $\sigma_v = 0.60$, $\sigma_\eta = 4.0 * (1 - \gamma)$, $\rho_{v\varepsilon} = 0.0$ (and $\rho_{\eta\varepsilon} = 0.00$, $\rho_{x\lambda} = 0.00$).

P1fc-XC*

Feasible coefficient estimators for Arellano-Bond

L	γ	$\theta = 0$						$\theta = 1$						MAB		
		ABI		AB2a		AB2c		ABI		AB2a		AB2c		Bias	Stdv	RMSE
		Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE
T = 3	0.20	-0.011	0.096	0.097	-0.012	0.097	0.098	-0.020	0.127	0.129	-0.021	0.126	0.128	-0.017	0.132	0.134
	0.50	-0.023	0.126	0.128	-0.023	0.126	0.128	-0.036	0.167	0.170	-0.041	0.164	0.169	-0.035	0.172	0.176
	0.80	-0.079	0.223	0.236	-0.082	0.230	0.244	-0.131	0.303	0.330	-0.134	0.298	0.326	-0.136	0.298	0.328
T = 6	0.20	-0.005	0.042	0.042	-0.005	0.042	0.042	-0.009	0.062	0.063	-0.007	0.058	0.058	-0.006	0.052	0.053
	0.50	-0.009	0.052	0.053	-0.009	0.051	0.055	-0.017	0.077	0.079	-0.014	0.072	0.074	-0.011	0.063	0.066
	0.80	-0.033	0.090	0.095	-0.033	0.089	0.096	-0.061	0.126	0.139	-0.053	0.121	0.133	-0.049	0.113	0.123
T = 9	0.20	-0.003	0.029	0.029	-0.003	0.030	0.030	-0.006	0.044	0.044	-0.005	0.040	0.040	-0.004	0.035	0.035
	0.50	-0.006	0.035	0.035	-0.005	0.036	0.037	-0.012	0.052	0.053	-0.009	0.048	0.050	-0.007	0.041	0.042
	0.80	-0.020	0.057	0.061	-0.020	0.057	0.061	-0.040	0.081	0.090	-0.032	0.077	0.084	-0.028	0.070	0.075
T = 3	1.43	0.001	0.114	0.114	0.001	0.115	0.115	0.005	0.182	0.182	0.002	0.174	0.174	0.007	0.161	0.161
	0.93	-0.000	0.114	0.114	-0.000	0.115	0.115	0.003	0.181	0.181	0.000	0.174	0.174	0.006	0.159	0.159
	0.31	-0.003	0.113	0.113	-0.003	0.114	0.114	-0.002	0.177	0.177	-0.006	0.171	0.171	-0.002	0.157	0.157
T = 6	1.43	0.002	0.068	0.068	0.001	0.071	0.071	0.004	0.110	0.110	0.002	0.103	0.103	0.003	0.080	0.080
	0.93	0.002	0.068	0.068	0.001	0.070	0.070	0.004	0.109	0.109	0.001	0.102	0.102	0.004	0.078	0.078
	0.31	-0.001	0.068	0.068	-0.001	0.070	0.070	0.000	0.108	0.108	-0.002	0.102	0.102	0.002	0.076	0.076
T = 9	1.43	0.001	0.052	0.052	0.000	0.055	0.055	0.003	0.084	0.084	0.001	0.076	0.076	0.002	0.057	0.057
	0.93	0.001	0.051	0.051	0.000	0.054	0.054	0.004	0.083	0.083	0.001	0.075	0.075	0.003	0.055	0.055
	0.31	-0.001	0.051	0.051	-0.001	0.053	0.053	0.000	0.082	0.082	-0.001	0.074	0.074	0.001	0.053	0.053

Feasible coefficient estimators for Blundell-Bond

L	γ	$\theta = 0$						$\theta = 1$						MHB		
		BB1		BB2a		BB2c		BB1		BB2a		BB2c		Bias	Stdv	RMSE
		Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE
T = 3	0.20	0.026	0.108	0.111	0.016	0.091	0.093	0.023	0.125	0.128	0.018	0.114	0.116	0.021	0.123	0.124
	0.50	0.016	0.100	0.101	0.012	0.090	0.100	0.012	0.124	0.124	0.010	0.126	0.126	0.017	0.129	0.130
	0.80	-0.008	0.103	0.103	-0.005	0.113	0.113	-0.022	0.142	0.144	-0.015	0.148	0.149	0.031	0.190	0.193
T = 6	0.20	0.009	0.048	0.049	0.002	0.040	0.040	0.007	0.061	0.062	0.004	0.053	0.054	0.002	0.049	0.049
	0.50	0.006	0.047	0.048	0.003	0.046	0.046	0.002	0.064	0.064	0.004	0.061	0.061	0.001	0.056	0.056
	0.80	-0.005	0.054	0.054	-0.004	0.057	0.057	-0.016	0.078	0.080	-0.005	0.075	0.075	0.008	0.079	0.080
T = 9	0.20	0.005	0.033	0.033	0.001	0.028	0.028	0.003	0.044	0.044	0.002	0.038	0.038	0.000	0.033	0.033
	0.50	0.003	0.033	0.033	0.002	0.032	0.032	-0.001	0.046	0.046	0.002	0.042	0.042	-0.001	0.037	0.037
	0.80	-0.004	0.039	0.039	-0.000	0.041	0.041	-0.014	0.056	0.058	-0.004	0.053	0.053	-0.002	0.050	0.050
T = 3	1.43	-0.014	0.124	0.125	0.001	0.117	0.117	-0.010	0.185	0.185	-0.000	0.175	0.175	-0.009	0.171	0.171
	0.93	-0.008	0.115	0.115	-0.001	0.113	0.113	-0.003	0.176	0.176	-0.000	0.170	0.170	-0.001	0.163	0.163
	0.31	-0.001	0.111	0.111	-0.001	0.112	0.112	0.004	0.174	0.174	0.002	0.167	0.167	0.019	0.167	0.168
T = 6	1.43	-0.005	0.073	0.073	0.000	0.071	0.071	-0.002	0.112	0.112	-0.000	0.103	0.103	-0.001	0.082	0.082
	0.93	-0.002	0.069	0.069	0.000	0.070	0.070	0.001	0.108	0.108	0.001	0.101	0.101	0.000	0.079	0.079
	0.31	0.000	0.067	0.067	0.001	0.069	0.069	0.003	0.106	0.107	0.002	0.100	0.100	0.004	0.077	0.077
T = 9	1.43	-0.003	0.056	0.056	-0.001	0.055	0.055	-0.000	0.086	0.086	-0.000	0.076	0.076	-0.000	0.058	0.058
	0.93	-0.001	0.052	0.052	0.000	0.054	0.054	0.002	0.082	0.082	0.001	0.074	0.074	0.002	0.056	0.056
	0.31	0.000	0.050	0.050	0.001	0.053	0.053	0.002	0.080	0.080	0.002	0.073	0.073	0.001	0.054	0.054

*R = 10000 simulation replications. Design parameter values: $N = 200$, $SNR = 3$, $DEN_{\eta} = 4.0$, $EVF_x = 0.0$, $\bar{\rho}_{x\epsilon} = 0.0$, $\xi = 0.8$, $\kappa = 0.00$, $\sigma_x = 1$, $q = 1$, $\phi = 1.0$. These yield the DGP parameter values: $\pi_{\lambda} = 0.00$, $\pi_{\eta} = 0.60$, $\sigma_{\eta} = 4.0 * (1 - \gamma)$, $\rho_{\eta\epsilon} = 0.0$ (and $\bar{\rho}_{x\epsilon} = 0.00$, $\bar{\rho}_{x\lambda} = 0.00$).

P1ft-XC*

Feasible t-test Arellano-Bond: actual significance level

		$\theta = 0$										$\theta = 1$					
$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$		$\theta = 0$										$\theta = 1$					
L	γ	AB1	AB1aR	AB1cR	AB2a	AB2aW	AB2c	AB2cW	AB1	AB1aR	AB1cR	AB2a	AB2aW	AB2c	AB2cW	MAB	
$T = 3$	6	0.20	0.054	0.058	0.053	0.069	0.059	0.057	0.054	0.165	0.075	0.064	0.099	0.072	0.068	0.063	0.558
		0.50	0.062	0.064	0.062	0.073	0.062	0.064	0.062	0.179	0.082	0.073	0.106	0.076	0.080	0.073	0.571
		0.80	0.095	0.092	0.096	0.106	0.086	0.099	0.097	0.236	0.134	0.130	0.165	0.111	0.137	0.130	0.623
$T = 6$	12	0.20	0.049	0.049	0.045	0.069	0.053	0.045	0.045	0.192	0.070	0.053	0.115	0.060	0.052	0.050	0.172
		0.50	0.050	0.052	0.048	0.071	0.053	0.049	0.047	0.192	0.072	0.058	0.117	0.059	0.056	0.054	0.176
		0.80	0.072	0.065	0.068	0.094	0.064	0.070	0.069	0.215	0.099	0.086	0.155	0.076	0.088	0.085	0.188
$T = 9$	18	0.20	0.054	0.053	0.050	0.079	0.055	0.051	0.050	0.201	0.070	0.054	0.140	0.063	0.055	0.053	0.116
		0.50	0.054	0.055	0.051	0.081	0.053	0.053	0.052	0.201	0.071	0.057	0.140	0.063	0.058	0.055	0.120
		0.80	0.069	0.065	0.066	0.100	0.060	0.066	0.065	0.225	0.095	0.084	0.174	0.067	0.078	0.076	0.132

Feasible t-test Blundell-Bond: actual significance level

		$\theta = 0$								$\theta = 1$							
$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$		$\theta = 0$								$\theta = 1$							
L	γ	BB1	BB1aR	BB1cR	BB2a	BB2aW	BB2c	BB2cW	BB1	BB1aR	BB1cR	BB2a	BB2aW	BB2c	BB2cW	MBB	
$T = 3$	9	0.20	0.085	0.087	0.079	0.098	0.070	0.076	0.059	0.118	0.087	0.068	0.132	0.080	0.085	0.065	0.551
		0.50	0.088	0.089	0.077	0.118	0.091	0.092	0.080	0.138	0.083	0.063	0.146	0.093	0.097	0.077	0.497
		0.80	0.062	0.064	0.038	0.120	0.091	0.089	0.069	0.144	0.063	0.034	0.141	0.088	0.088	0.069	0.520
$T = 6$	15	0.20	0.055	0.063	0.051	0.077	0.052	0.046	0.042	0.124	0.071	0.048	0.127	0.062	0.052	0.046	0.170
		0.50	0.057	0.063	0.050	0.083	0.056	0.051	0.042	0.141	0.065	0.045	0.133	0.065	0.059	0.049	0.150
		0.80	0.049	0.053	0.037	0.092	0.063	0.058	0.045	0.161	0.065	0.038	0.138	0.069	0.058	0.048	0.185
$T = 9$	21	0.20	0.053	0.059	0.050	0.089	0.055	0.045	0.043	0.138	0.064	0.047	0.150	0.062	0.052	0.048	0.106
		0.50	0.053	0.060	0.048	0.085	0.054	0.048	0.043	0.155	0.065	0.045	0.153	0.060	0.051	0.046	0.104
		0.80	0.050	0.055	0.040	0.092	0.058	0.052	0.045	0.175	0.068	0.042	0.157	0.061	0.053	0.044	0.107

* $R = 10000$ simulation replications. Design parameter values: $N = 200$, $SNR = 3$, $DEN_y = 4.0$, $EV F_x = 0.0$, $\bar{\rho}_{xz} = 0.0$, $\xi = 0.8$, $\kappa = 0.00$, $\sigma_\varepsilon = 1$, $q = 1$, $\phi = 1.0$. These yield the DGP parameter values: $\pi_\lambda = 0.00$, $\pi_\eta = 0.00$, $\sigma_v = 0.60$, $\sigma_\eta = 4.0 * (1 - \gamma)$, $\rho_{v\varepsilon} = 0.0$ (and $\bar{\rho}_{x\eta} = 0.00$, $\bar{\rho}_{x\lambda} = 0.00$).

P1fJ-XC*

Feasible Sargan-Hansen test: rejection probability

		$\theta = 0$												
$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$		$\theta = 0$												
		$\theta = 0$										$\theta = 1$		
L	df	AB	BB	Inc	γ	$JAB_{\varepsilon}^{(2,1)}$	$JBB_{\varepsilon}^{(2,1)}$	$JES_{\varepsilon}^{(2,1)}$	$JAB_{\varepsilon}^{(2,1)}$	$JBB_{\varepsilon}^{(2,1)}$	$JES_{\varepsilon}^{(2,1)}$	JMAB	JMBB	JESM
$T = 3$	4	6	2	0.20	0.043	0.053	0.071	0.045	0.054	0.067	0.281	0.255	0.249	
				0.50	0.047	0.048	0.063	0.049	0.047	0.055	0.280	0.249	0.245	
				0.80	0.054	0.045	0.052	0.056	0.040	0.036	0.282	0.306	0.300	
$T = 6$	10	12	2	0.20	0.043	0.046	0.059	0.043	0.049	0.061	0.053	0.291	0.367	
				0.50	0.045	0.048	0.057	0.044	0.050	0.058	0.051	0.288	0.364	
				0.80	0.048	0.047	0.048	0.049	0.046	0.044	0.055	0.295	0.369	
$T = 9$	16	18	2	0.20	0.041	0.043	0.056	0.040	0.044	0.057	0.045	0.289	0.388	
				0.50	0.041	0.043	0.055	0.041	0.045	0.058	0.043	0.290	0.389	
				0.80	0.045	0.042	0.049	0.045	0.045	0.050	0.045	0.296	0.391	

* $R = 10000$ simulation replications. Design parameter values: $N = 200$, $SNR = 3$, $DEN_y = 4.0$, $EV F_x = 0.0$, $\bar{\rho}_{xz} = 0.0$, $\xi = 0.8$, $\kappa = 0.00$, $\sigma_\varepsilon = 1$, $q = 1$, $\phi = 1.0$. These yield the DGP parameter values: $\pi_\lambda = 0.00$, $\pi_\eta = 0.00$, $\sigma_v = 0.60$, $\sigma_\eta = 4.0 * (1 - \gamma)$, $\rho_{v\varepsilon} = 0.0$ (and $\bar{\rho}_{x\eta} = 0.00$, $\bar{\rho}_{x\lambda} = 0.00$).

P1fJ-XC*: additional findings

Feasible Sargan-Hansen test: rejection probability													
				$\theta = 0$									
$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$				df									
	AB	BB	Inc	γ	$JAB^{(1,0)}$	$JBB^{(1,0)}$	$JES^{(1,0)}$	$JAB^{(1,1)}$	$JBB^{(1,1)}$	$JES^{(1,1)}$	$JAB^{(1,1)}$	$JBB^{(1,1)}$	$JES^{(1,1)}$
$T = 3$	4	6	2	0.20	0.046	0.098	0.140	0.046	0.098	0.138	0.046	0.096	0.135
				0.50	0.049	0.062	0.076	0.050	0.064	0.080	0.050	0.056	0.070
				0.80	0.058	0.049	0.049	0.057	0.055	0.061	0.056	0.043	0.042
$T = 6$	10	12	2	0.20	0.049	0.081	0.124	0.047	0.078	0.122	0.043	0.073	0.122
				0.50	0.050	0.063	0.078	0.048	0.061	0.078	0.044	0.056	0.075
				0.80	0.054	0.052	0.050	0.052	0.055	0.054	0.049	0.047	0.047
$T = 9$	16	18	2	0.20	0.047	0.068	0.111	0.045	0.063	0.106	0.040	0.061	0.110
				0.50	0.048	0.055	0.079	0.045	0.056	0.074	0.041	0.049	0.077
				0.80	0.050	0.051	0.056	0.048	0.051	0.058	0.045	0.046	0.051

Feasible Sargan-Hansen test: rejection probability													
				$\theta = 0$									
$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$				df									
	AB	BB	Inc	γ	$JAB^{(2,0)}$	$JBB^{(2,0)}$	$JES^{(2,0)}$	$JAB^{(2,1)}$	$JBB^{(2,1)}$	$JES^{(2,1)}$	$JAB^{(2,1)}$	$JBB^{(2,1)}$	$JES^{(2,1)}$
$T = 3$	4	6	2	0.20	0.204	0.272	0.186	0.059	0.077	0.102	0.056	0.070	0.084
				0.50	0.207	0.243	0.143	0.062	0.063	0.074	0.059	0.052	0.052
				0.80	0.236	0.266	0.156	0.076	0.062	0.063	0.073	0.049	0.042
$T = 6$	10	12	2	0.20	0.425	0.453	0.158	0.056	0.069	0.087	0.045	0.054	0.081
				0.50	0.426	0.436	0.135	0.057	0.060	0.067	0.046	0.048	0.059
				0.80	0.443	0.467	0.166	0.066	0.062	0.060	0.052	0.048	0.048
$T = 9$	16	18	2	0.20	0.586	0.601	0.140	0.051	0.060	0.085	0.041	0.047	0.074
				0.50	0.582	0.592	0.127	0.054	0.054	0.068	0.041	0.042	0.056
				0.80	0.592	0.617	0.170	0.058	0.055	0.065	0.045	0.042	0.051

* $R = 10000$ simulation replications. Design parameter values: $N = 200$, $SNR = 3$, $DEN_y = 4.0$, $EV F_x = 0.0$, $\bar{\rho}_{xz} = 0.0$, $\xi = 0.8$, $\kappa = 0.00$, $\sigma_\varepsilon = 1$, $q = 1$, $\phi = 1.0$. These yield the DGP parameter values: $\pi_\lambda = 0.00$, $\pi_\eta = 0.00$, $\sigma_v = 0.60$, $\sigma_\eta = 4.0 * (1 - \gamma)$, $\rho_{v\varepsilon} = 0.0$ (and $\bar{\rho}_{x\eta} = 0.00$, $\bar{\rho}_{x\lambda} = 0.00$).

P1-XC*

Standard errors of error components η_i and ε_{it}																	
				$\theta = 0$									$\theta = 1$				
$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$				Bias σ_η			Bias σ_ε			Bias σ_η			Bias σ_ε				
	L	γ	σ_η	AB1	AB2a	AB2c	AB1	AB2a	AB2c	AB1	AB2a	AB2c	MAB	AB1	AB2a	AB2c	MAB
$T = 3$	6	0.20	3.20	0.050	0.053	0.053	-0.002	-0.002	-0.003	0.081	0.091	0.096	0.078	-0.006	-0.007	-0.008	-0.006
		0.50	2.00	0.104	0.107	0.108	-0.006	-0.006	-0.007	0.177	0.184	0.193	0.168	-0.012	-0.013	-0.015	-0.012
		0.80	0.80	0.490	0.510	0.498	-0.025	-0.025	-0.026	0.823	0.810	0.802	0.826	-0.040	-0.041	-0.044	-0.042
$T = 6$	12	0.20	3.20	0.020	0.020	0.020	-0.001	-0.000	-0.001	0.039	0.031	0.035	0.024	-0.002	-0.001	-0.002	-0.002
		0.50	2.00	0.038	0.038	0.038	-0.002	-0.001	-0.002	0.074	0.061	0.069	0.049	-0.004	-0.003	-0.004	-0.003
		0.80	0.80	0.143	0.147	0.144	-0.009	-0.009	-0.009	0.279	0.241	0.254	0.219	-0.016	-0.014	-0.016	-0.014
$T = 9$	18	0.20	3.20	0.012	0.013	0.012	-0.000	0.000	-0.000	0.027	0.019	0.022	0.015	-0.001	-0.001	-0.001	-0.001
		0.50	2.00	0.023	0.023	0.023	-0.000	-0.000	-0.000	0.049	0.036	0.042	0.028	-0.002	-0.001	-0.002	-0.001
		0.80	0.80	0.087	0.086	0.087	-0.004	-0.004	-0.004	0.172	0.139	0.151	0.121	-0.009	-0.007	-0.008	-0.006
$T = 3$	6	0.20	3.20	-0.105	-0.062	-0.058	0.014	0.007	0.006	-0.089	-0.068	-0.060	-0.081	0.009	0.005	0.004	0.008
		0.50	2.00	-0.064	-0.054	-0.049	0.008	0.007	0.006	-0.036	-0.042	-0.033	-0.060	0.002	0.003	0.002	0.005
		0.80	0.80	0.037	0.026	0.028	-0.004	-0.002	-0.002	0.134	0.102	0.112	0.054	-0.013	-0.008	-0.009	0.016
$T = 6$	12	0.20	3.20	-0.037	-0.008	-0.003	0.003	0.001	0.000	-0.027	-0.015	-0.006	-0.010	0.001	0.000	-0.001	-0.000
		0.50	2.00	-0.024	-0.013	-0.006	0.002	0.001	0.001	-0.005	-0.016	-0.005	-0.005	0.000	0.001	-0.000	-0.000
		0.80	0.80	0.021	-0.001	0.013	-0.001	0.001	-0.001	0.071	0.020	0.036	-0.039	-0.006	-0.001	-0.003	0.004
$T = 9$	18	0.20	3.20	-0.020	-0.003	0.002	0.001	0.000	0.000	-0.012	-0.006	0.001	-0.000	0.000	0.000	-0.000	-0.000
		0.50	2.00	-0.011	-0.006	0.002	0.001	0.001	0.000	0.004	-0.006	0.003	0.004	-0.000	0.000	-0.000	-0.000
		0.80	0.80	0.018	-0.001	0.013	-0.001	0.001	-0.000	0.059	0.015	0.028	0.007	-0.004	-0.000	-0.001	0.000

* $R = 10000$ simulation replications. Design parameter values: $N = 200$, $SNR = 3$, $DEN_y = 4.0$, $EV F_x = 0.0$, $\bar{\rho}_{xz} = 0.0$, $\xi = 0.8$, $\kappa = 0.00$, $\sigma_\varepsilon = 1$, $q = 1$, $\phi = 1.0$. These yield the DGP parameter values: $\pi_\lambda = 0.00$, $\pi_\eta = 0.00$, $\sigma_v = 0.60$, $\sigma_\eta = 4.0 * (1 - \gamma)$, $\rho_{v\varepsilon} = 0.0$ (and $\bar{\rho}_{x\eta} = 0.00$, $\bar{\rho}_{x\lambda} = 0.00$).

P In-XXA*

Unfeasible coefficient estimators																			
		$\theta = 0$				$\theta = 1$													
		ABu		BBu		ABu		BBu		MABu		MBBu							
$\tilde{\rho}_{xz} = 0.0$	L	AB	BB	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE				
$T = 3$	11	16	16	0.20	-0.004	0.036	0.003	0.034	0.034	-0.009	0.052	0.053	0.003	0.046	0.046	0.038			
				0.50	-0.008	0.051	0.006	0.043	0.043	-0.018	0.072	0.074	0.006	0.054	0.054	-0.011	0.056	0.057	
				0.80	-0.034	0.097	0.006	0.043	0.043	-0.063	0.127	0.142	0.005	0.056	0.056	-0.046	0.111	0.120	
$T = 6$	50	61	61	0.20	-0.002	0.015	0.001	0.015	0.015	-0.005	0.023	0.023	0.001	0.021	0.021	-0.002	0.016		
				0.50	-0.005	0.019	0.002	0.017	0.017	-0.011	0.028	0.030	0.003	0.024	0.024	-0.005	0.020	0.021	
				0.80	-0.024	0.035	0.007	0.021	0.022	-0.043	0.047	0.064	0.009	0.027	0.029	-0.029	0.038	0.048	
$T = 9$	116	133	133	0.20	-0.002	0.010	0.000	0.010	0.010	-0.004	0.016	0.016	0.001	0.015	0.015	-0.002	0.010		
				0.50	-0.004	0.012	0.001	0.011	0.011	-0.008	0.018	0.020	0.002	0.016	0.016	-0.004	0.012	0.013	
				0.80	-0.017	0.021	0.006	0.014	0.015	-0.031	0.028	0.042	0.008	0.019	0.020	-0.019	0.022	0.029	
$T = 3$	11	16	16	β	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE			
				1.43	-0.001	0.043	0.043	-0.001	0.069	0.069	-0.001	0.069	0.069	-0.001	0.069	0.069	-0.001	0.043	0.043
				0.93	-0.001	0.043	0.043	-0.002	0.069	0.069	-0.002	0.069	0.069	-0.004	0.067	0.067	-0.001	0.043	0.043
$T = 6$	50	61	61	1.43	0.001	0.024	-0.001	0.024	0.024	0.003	0.037	0.038	-0.001	0.037	0.037	0.001	0.024	0.024	
				0.93	0.002	0.023	-0.001	0.023	0.023	0.004	0.036	0.036	-0.002	0.035	0.035	0.002	0.023	0.023	
				0.31	0.001	0.022	-0.001	0.022	0.022	0.002	0.034	0.034	-0.002	0.033	0.033	0.002	0.022	0.022	
$T = 9$	116	133	133	1.43	0.001	0.018	-0.000	0.018	0.018	0.004	0.028	0.028	-0.001	0.027	0.027	0.002	0.018	0.018	
				0.93	0.002	0.017	-0.001	0.017	0.017	0.005	0.026	0.027	-0.001	0.026	0.026	0.002	0.017	0.017	
				0.31	0.003	0.016	-0.001	0.016	0.016	0.005	0.025	0.025	-0.002	0.024	0.024	0.003	0.016	0.016	
Unfeasible t-test: actual significance level																			
		$\theta = 0$				$\theta = 1$													
		ABu		BBu		ABu		BBu		MABu		MBBu							
$\tilde{\rho}_{xz} = 0.0$	L	AB	BB	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE				
$T = 3$	11	16	16	γ	0.20	0.045	0.044	0.044	0.044	0.046	0.045	0.045	0.045	0.047	0.045	0.044			
				0.50	0.050	0.062	0.062	0.062	0.066	0.058	0.057	0.058	0.042	0.046	0.046	0.046	0.046		
				0.80	0.072	0.063	0.31	0.045	0.047	0.80	0.084	0.057	0.076	0.066	0.31	0.038	0.046	0.042	
$T = 6$	50	61	61	0.20	0.061	0.051	1.43	0.042	0.041	0.20	0.054	0.042	0.063	0.055	0.43	0.042	0.040		
				0.50	0.064	0.044	0.93	0.044	0.041	0.50	0.062	0.038	0.066	0.046	0.93	0.041	0.042	0.041	
				0.80	0.103	0.071	0.31	0.044	0.043	0.80	0.152	0.072	0.116	0.066	0.31	0.033	0.043	0.042	
$T = 9$	116	133	133	0.20	0.043	0.040	1.43	0.045	0.044	0.20	0.056	0.040	0.044	0.040	1.43	0.051	0.044		
				0.50	0.054	0.035	0.93	0.044	0.042	0.50	0.076	0.042	0.050	0.038	0.93	0.052	0.044		
				0.80	0.126	0.068	0.31	0.048	0.046	0.80	0.192	0.076	0.136	0.057	0.31	0.048	0.048		
Unfeasible Sargan-Hausman test: rejection probability																			
		$\theta = 0$				$\theta = 1$													
		JABu		JBBu		JABu		JBBu		JMABu		JMBBu							
$\tilde{\rho}_{xz} = 0.0$	d_f	AB	BB	Inc	γ	JABu	JBBu	JESu	JMABu	JMBBu	JESu	JMABu	JMBBu						
$T = 3$	9	13	4	4	0.20	0.042	0.048	0.050	0.042	0.048	0.050	0.050	0.049	0.045					
						0.50	0.046	0.047	0.043	0.046	0.048	0.048	0.046	0.048	0.048	0.045	0.046		
						0.80	0.044	0.038	0.045	0.044	0.038	0.045	0.040	0.041	0.049	0.040	0.049		
$T = 6$	48	58	10	10	0.20	0.039	0.048	0.048	0.039	0.048	0.048	0.044	0.045						
						0.50	0.042	0.047	0.054	0.042	0.047	0.054	0.041	0.045	0.047	0.044	0.045		
						0.80	0.041	0.050	0.062	0.041	0.050	0.062	0.040	0.046	0.060	0.040	0.046		
$T = 9$	114	130	16	16	0.20	0.038	0.051	0.047	0.038	0.051	0.047	0.041	0.047						
						0.50	0.037	0.051	0.054	0.037	0.051	0.054	0.040	0.048	0.052	0.040	0.048		
						0.80	0.038	0.044	0.064	0.038	0.044	0.064	0.035	0.045	0.069	0.035	0.045		

* $R = 2500$ simulation replications. Design parameter values: $N = 1000$, $SNR = 3$, $DE N_y = 4.0$, $EV F_x = 0.0$, $\tilde{\rho}_{xz} = 0.0$, $\xi = 0.8$, $\kappa = 0.00$, $\sigma_\varepsilon = 1$, $\phi = 1.0$. These yield the DGP parameter values: $\pi_\lambda = 0.00$, $\pi_\eta = 0.00$, $\sigma_v = 0.60$, $\sigma_\eta = 4.0 * (1 - \gamma)$, $\rho_{v\varepsilon} = 0.0$ (and $\rho_{\eta\varepsilon} = 0.00$, $\rho_{x\lambda} = 0.00$).

P1fc-XA*

Feasible coefficient estimators for Arellano-Bond

L	γ	$\theta = 0$						$\theta = 1$						MAB					
		ABI		AB2a		AB2c		ABI		AB2a		AB2c		Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE
		Bias	Stdv	Bias	Stdv	Bias	Stdv	Bias	Stdv	Bias	Stdv	Bias	Stdv	Bias	Stdv				
$T = 3$	0.20	-0.004	0.036	0.036	0.037	0.037	-0.003	0.037	0.037	0.037	0.037	-0.008	0.053	0.053	0.054	0.055	-0.009	0.054	0.055
	0.50	-0.008	0.051	0.052	-0.008	0.052	0.052	-0.019	0.077	0.080	0.073	-0.017	0.072	0.074	0.075	0.077	-0.018	0.075	0.077
	0.80	-0.034	0.097	0.103	-0.034	0.098	0.104	-0.073	0.138	0.157	0.141	-0.062	0.128	0.142	0.155	0.155	-0.072	0.137	0.155
$T = 6$	0.20	-0.002	0.015	0.015	-0.002	0.016	0.016	-0.005	0.024	0.025	0.023	-0.004	0.022	0.023	0.023	0.019	-0.004	0.019	0.019
	0.50	-0.005	0.019	0.020	-0.005	0.020	0.021	-0.012	0.030	0.032	0.029	-0.010	0.028	0.030	0.030	0.026	-0.008	0.024	0.026
	0.80	-0.024	0.035	0.043	-0.024	0.037	0.044	-0.053	0.051	0.074	0.063	-0.042	0.047	0.063	0.062	0.062	-0.042	0.046	0.062
$T = 9$	0.20	-0.002	0.010	0.010	-0.002	0.010	0.010	-0.005	0.017	0.018	0.015	-0.003	0.015	0.015	0.012	0.012	-0.002	0.012	0.012
	0.50	-0.004	0.012	0.012	-0.004	0.013	0.013	-0.009	0.020	0.022	0.018	-0.007	0.017	0.018	0.020	0.015	-0.005	0.014	0.015
	0.80	-0.017	0.021	0.026	-0.017	0.022	0.028	-0.038	0.032	0.049	0.041	-0.030	0.029	0.041	0.041	0.036	-0.025	0.025	0.036

L	β	$\theta = 0$						$\theta = 1$						Bias		Stdv		RMSE	
		ABI		BB2a		BB2c		ABI		BB2a		BB2c		Bias	Stdv	Bias	Stdv	RMSE	RMSE
		Bias	Stdv	Bias	Stdv	Bias	Stdv	Bias	Stdv	Bias	Stdv	Bias	Stdv	Bias	Stdv	Bias	Stdv	RMSE	RMSE
$T = 3$	1.43	-0.001	0.043	0.043	-0.001	0.043	0.043	-0.001	0.071	0.071	0.068	-0.001	0.068	0.068	-0.000	0.067	0.067	0.067	0.067
	0.93	-0.001	0.043	0.043	-0.001	0.043	0.043	-0.001	0.070	0.070	0.068	-0.002	0.068	0.068	-0.001	0.066	0.066	0.066	0.066
	0.31	-0.003	0.043	0.043	-0.002	0.043	0.043	-0.005	0.070	0.070	0.067	-0.005	0.067	0.067	-0.004	0.066	0.066	0.066	0.066
$T = 6$	1.43	0.001	0.024	0.024	0.001	0.025	0.025	0.003	0.040	0.040	0.036	0.003	0.036	0.037	0.002	0.030	0.030	0.030	0.030
	0.93	0.002	0.023	0.023	0.002	0.024	0.024	0.004	0.038	0.038	0.035	0.004	0.036	0.036	0.003	0.029	0.029	0.029	0.029
	0.31	0.001	0.022	0.022	0.001	0.023	0.023	0.003	0.036	0.036	0.033	0.002	0.034	0.034	0.002	0.027	0.027	0.027	0.027
$T = 9$	1.43	0.001	0.018	0.018	0.001	0.019	0.019	0.004	0.030	0.030	0.026	0.003	0.026	0.026	0.002	0.021	0.021	0.021	0.021
	0.93	0.002	0.017	0.017	0.002	0.018	0.018	0.006	0.028	0.029	0.025	0.004	0.025	0.025	0.003	0.020	0.020	0.020	0.020
	0.31	0.003	0.016	0.016	0.002	0.017	0.017	0.006	0.026	0.027	0.023	0.004	0.023	0.023	0.004	0.019	0.019	0.019	0.019

Feasible coefficient estimators for Blundell-Bond

L	γ	$\theta = 0$						$\theta = 1$						MHB					
		BB1		BB2a		BB2c		BB1		BB2a		BB2c		Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE
		Bias	Stdv	Bias	Stdv	Bias	Stdv	Bias	Stdv	Bias	Stdv	Bias	Stdv	Bias	Stdv				
$T = 3$	0.20	0.019	0.049	0.053	0.002	0.026	0.026	0.005	0.036	0.036	0.036	0.016	0.056	0.058	0.058	0.055	0.014	0.053	0.055
	0.50	0.014	0.047	0.049	0.007	0.037	0.038	0.008	0.045	0.046	0.046	0.010	0.056	0.057	0.057	0.058	0.012	0.057	0.058
	0.80	0.004	0.044	0.044	0.005	0.041	0.041	0.007	0.046	0.047	0.047	-0.005	0.060	0.060	0.062	0.062	0.039	0.085	0.094
$T = 6$	0.20	0.016	0.019	0.025	0.002	0.012	0.013	0.001	0.015	0.015	0.015	0.014	0.025	0.028	0.028	0.022	0.022	0.022	0.022
	0.50	0.012	0.019	0.023	0.002	0.015	0.015	0.003	0.018	0.018	0.018	0.008	0.026	0.027	0.027	0.026	0.026	0.026	0.026
	0.80	0.003	0.021	0.022	0.005	0.023	0.023	0.008	0.023	0.024	0.024	-0.008	0.031	0.032	0.032	0.032	0.022	0.035	0.041
$T = 9$	0.20	0.015	0.012	0.019	0.003	0.009	0.010	0.001	0.010	0.010	0.010	0.012	0.017	0.021	0.021	0.015	0.015	0.012	0.012
	0.50	0.010	0.012	0.016	0.002	0.010	0.010	0.002	0.011	0.011	0.011	0.006	0.018	0.019	0.019	0.017	0.017	0.013	0.013
	0.80	0.002	0.014	0.014	0.003	0.015	0.015	0.007	0.016	0.017	0.017	-0.010	0.022	0.024	0.024	0.022	0.008	0.021	0.022

*R = 2500 simulation replications. Design parameter values: $N = 1000$, $SNR = 3$, $DEN_{\eta} = 4.0$, $EVF_x = 0.0$, $\bar{\rho}_{x\epsilon} = 0.0$, $\xi = 0.8$, $\kappa = 0.00$, $\sigma_\epsilon = 1$, $q = 1$, $\phi = 1.0$. These yield the DGP parameter values: $\pi_\lambda = 0.00$, $\pi_\eta = 0.60$, $\sigma_\eta = 4.0 * (1 - \gamma)$, $\rho_{\eta\epsilon} = 0.0$ (and $\bar{\rho}_{\eta\lambda} = 0.00$, $\bar{\rho}_{\eta\lambda} = 0.00$).

P1fJ-XA*: additional findings

Feasible Sargan-Hansen test: rejection probability													
$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$				$\theta = 0$									
df													
	AB	BB	Inc	γ	$JAB_a^{(1,0)} JBB_a^{(1,0)} JES_a^{(1,0)}$			$JAB_a^{(1,1)} JBB_a^{(1,1)} JES_a^{(1,1)}$			$JAB_c^{(1,1)} JBB_c^{(1,1)} JES_c^{(1,1)}$		
$T = 3$	9	13	4	0.20	0.045	0.103	0.140	0.046	0.185	0.262	0.042	0.090	0.132
				0.50	0.046	0.060	0.070	0.049	0.076	0.112	0.041	0.049	0.058
				0.80	0.053	0.046	0.042	0.055	0.054	0.057	0.045	0.033	0.028
$T = 6$	48	58	10	0.20	0.040	0.087	0.147	0.042	0.117	0.209	0.024	0.059	0.137
				0.50	0.042	0.061	0.085	0.046	0.082	0.131	0.023	0.040	0.078
				0.80	0.051	0.052	0.048	0.059	0.051	0.060	0.032	0.027	0.032
$T = 9$	114	130	16	0.20	0.036	0.079	0.157	0.045	0.095	0.213	0.017	0.048	0.151
				0.50	0.038	0.061	0.087	0.046	0.070	0.136	0.017	0.034	0.079
				0.80	0.045	0.047	0.051	0.053	0.056	0.063	0.018	0.022	0.040

Feasible Sargan-Hansen test: rejection probability													
$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$				$\theta = 1$									
df													
	AB	BB	Inc	γ	$JAB_a^{(1,0)} JBB_a^{(1,0)} JES_a^{(1,0)}$			$JAB_a^{(1,1)} JBB_a^{(1,1)} JES_a^{(1,1)}$			$JAB_c^{(1,1)} JBB_c^{(1,1)} JES_c^{(1,1)}$		
$T = 3$	9	13	4	0.20	0.450	0.495	0.185	0.061	0.116	0.145	0.049	0.063	0.070
				0.50	0.458	0.470	0.148	0.070	0.064	0.074	0.049	0.038	0.037
				0.80	0.487	0.535	0.217	0.088	0.050	0.052	0.071	0.034	0.029
$T = 6$	48	58	10	0.20	0.980	0.974	0.154	0.043	0.072	0.141	0.023	0.043	0.078
				0.50	0.980	0.977	0.121	0.044	0.058	0.087	0.028	0.031	0.050
				0.80	0.986	0.985	0.194	0.062	0.050	0.048	0.038	0.022	0.026
$T = 9$	114	130	16	0.20	1.000	1.000	0.149	0.036	0.059	0.129	0.016	0.032	0.074
				0.50	1.000	1.000	0.105	0.037	0.049	0.088	0.018	0.024	0.049
				0.80	1.000	1.000	0.169	0.053	0.043	0.052	0.025	0.021	0.030

* $R = 2500$ simulation replications. Design parameter values: $N = 1000$, $SNR = 3$, $DEN_y = 4.0$, $EV F_x = 0.0$, $\bar{\rho}_{xz} = 0.0$, $\xi = 0.8$, $\kappa = 0.00$, $\sigma_\varepsilon = 1$, $q = 1$, $\phi = 1.0$. These yield the DGP parameter values: $\pi_\lambda = 0.00$, $\pi_\eta = 0.00$, $\sigma_v = 0.60$, $\sigma_\eta = 4.0 * (1 - \gamma)$, $\rho_{v\varepsilon} = 0.0$ (and $\bar{\rho}_{x\eta} = 0.00$, $\bar{\rho}_{x\lambda} = 0.00$).

P1-XA*

Standard errors of error components η_i and ε_{it}																		
$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$				$\theta = 0$									$\theta = 1$					
				Bias σ_η			Bias σ_ε			Bias σ_η			Bias σ_ε					
	L	γ	σ_η	AB1	AB2a	AB2c	AB1	AB2a	AB2c	AB1	AB2a	AB2c	MAB	AB1	AB2a	AB2c	MAB	
$T = 3$	11	0.20	3.20	0.015	0.014	0.014	-0.001	-0.001	-0.001	0.039	0.032	0.036	0.037	-0.003	-0.002	-0.003	-0.003	
				0.035	0.034	0.033	-0.003	-0.003	-0.003	0.083	0.069	0.074	0.079	-0.007	-0.005	-0.006	-0.006	
				0.152	0.151	0.147	-0.013	-0.013	-0.013	0.344	0.282	0.287	0.338	-0.029	-0.024	-0.025	-0.028	
$T = 6$	50	0.20	3.20	0.009	0.009	0.009	-0.001	-0.001	-0.001	0.022	0.017	0.020	0.015	-0.001	-0.001	-0.001	-0.001	
				0.021	0.020	0.020	-0.001	-0.001	-0.001	0.049	0.039	0.043	0.034	-0.003	-0.002	-0.003	-0.002	
				0.106	0.108	0.104	-0.009	-0.009	-0.008	0.233	0.182	0.186	0.185	-0.018	-0.014	-0.014	-0.014	
$T = 9$	116	0.20	3.20	0.007	0.007	0.007	-0.000	-0.000	-0.000	0.019	0.014	0.016	0.010	-0.001	-0.000	-0.001	-0.000	
				0.015	0.015	0.014	-0.001	-0.001	-0.001	0.037	0.028	0.032	0.020	-0.002	-0.001	-0.001	-0.001	
				0.072	0.074	0.071	-0.005	-0.005	-0.005	0.164	0.129	0.132	0.111	-0.011	-0.009	-0.009	-0.007	
$T = 3$	11	0.20	3.20	-0.077	-0.009	-0.019	0.008	0.001	0.002	-0.063	-0.019	-0.025	-0.058	0.007	0.002	0.003	0.006	
				0.007	-0.059	-0.031	-0.034	0.007	0.003	0.004	-0.039	-0.036	-0.036	-0.050	0.004	0.004	0.004	0.006
				-0.020	-0.023	-0.033	0.002	0.003	0.004	0.022	-0.012	-0.036	-0.173	-0.002	0.001	0.004	0.020	
$T = 6$	50	0.20	3.20	-0.066	-0.008	-0.004	0.003	0.000	0.000	-0.056	-0.016	-0.009	-0.021	0.003	0.001	0.000	0.001	
				0.003	-0.051	-0.009	-0.011	0.003	0.000	0.001	-0.033	-0.015	-0.019	-0.018	0.002	0.001	0.001	0.001
				-0.016	-0.022	-0.036	0.001	0.002	0.003	0.037	-0.007	-0.040	-0.098	-0.003	0.001	0.004	0.009	
$T = 9$	116	0.20	3.20	-0.060	-0.012	-0.003	0.002	0.000	0.000	-0.049	-0.020	-0.005	-0.012	0.002	0.001	0.000	0.000	
				0.002	-0.043	-0.009	-0.006	0.002	0.000	0.000	-0.025	-0.012	-0.012	-0.008	0.001	0.001	0.001	0.000
				-0.009	-0.013	-0.030	0.001	0.001	0.002	0.044	0.011	-0.033	-0.034	-0.003	-0.001	0.003	0.003	

* $R = 2500$ simulation replications. Design parameter values: $N = 1000$, $SNR = 3$, $DEN_y = 4.0$, $EV F_x = 0.0$, $\bar{\rho}_{xz} = 0.0$, $\xi = 0.8$, $\kappa = 0.00$, $\sigma_\varepsilon = 1$, $q = 1$, $\phi = 1.0$. These yield the DGP parameter values: $\pi_\lambda = 0.00$, $\pi_\eta = 0.00$, $\sigma_v = 0.60$, $\sigma_\eta = 4.0 * (1 - \gamma)$, $\rho_{v\varepsilon} = 0.0$ (and $\bar{\rho}_{x\eta} = 0.00$, $\bar{\rho}_{x\lambda} = 0.00$).

Unfeasible coefficient estimators																		
$\tilde{\rho}_{xz} = 0.0$																		
			$\theta = 0$					$\theta = 1$										
			ABu		BBu			ABu		BBu			MABu		MBBu			
AB	BB	L	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	
T = 3	6	9	0.20	-0.001	0.043	0.003	0.038	0.039	-0.004	0.059	0.059	0.002	0.051	0.051	-0.002	0.050	0.050	
			0.50	-0.003	0.057	0.003	0.045	0.045	-0.007	0.077	0.078	-0.004	0.065	0.065	-0.004	0.065	0.065	
			0.80	-0.012	0.103	-0.001	0.047	0.047	-0.026	0.137	0.139	-0.004	0.065	0.065	-0.018	0.120	0.122	
T = 6	12	15	0.20	-0.000	0.019	0.001	0.018	0.018	-0.001	0.027	0.027	0.001	0.025	0.025	-0.000	0.021	0.021	
			0.50	-0.001	0.024	0.001	0.020	0.020	-0.003	0.034	0.034	0.000	0.028	0.028	-0.001	0.026	0.026	
			0.80	-0.006	0.042	-0.001	0.025	0.025	-0.012	0.056	0.057	-0.002	0.035	0.036	-0.007	0.047	0.048	
T = 9	18	21	0.20	-0.000	0.013	0.000	0.012	0.012	-0.001	0.019	0.019	-0.000	0.018	0.018	-0.000	0.014	0.014	
			0.50	-0.001	0.016	0.000	0.014	0.014	-0.002	0.023	0.023	-0.000	0.020	0.020	-0.001	0.017	0.017	
			0.80	-0.004	0.026	-0.001	0.017	0.017	-0.008	0.035	0.036	-0.002	0.025	0.025	-0.005	0.029	0.029	
			β	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE
T = 3	6	9	1.43	-0.001	0.049	-0.001	0.049	0.049	-0.002	0.079	0.079	-0.003	0.079	0.079	-0.001	0.047	0.047	
			0.93	-0.001	0.049	-0.002	0.048	0.048	-0.002	0.079	0.079	-0.004	0.077	0.077	-0.001	0.046	0.046	
			0.31	-0.002	0.050	-0.002	0.048	0.048	-0.003	0.079	0.079	-0.003	0.077	0.077	-0.002	0.046	0.046	
T = 6	12	15	1.43	-0.001	0.030	-0.001	0.030	0.030	-0.001	0.049	0.049	-0.002	0.049	0.049	-0.000	0.029	0.029	
			0.93	-0.001	0.029	-0.001	0.029	0.029	-0.001	0.048	0.048	-0.002	0.048	0.048	-0.000	0.028	0.028	
			0.31	-0.001	0.030	-0.001	0.029	0.029	-0.002	0.048	0.048	-0.001	0.047	0.047	-0.000	0.027	0.027	
T = 9	18	21	1.43	-0.000	0.023	-0.000	0.023	0.023	0.000	0.037	0.037	-0.000	0.037	0.037	-0.000	0.022	0.022	
			0.93	-0.000	0.023	-0.000	0.023	0.023	0.000	0.037	0.037	-0.000	0.036	0.036	0.000	0.021	0.021	
			0.31	-0.000	0.023	-0.000	0.022	0.022	-0.001	0.037	0.037	-0.000	0.036	0.036	0.000	0.021	0.021	
Unfeasible t-test: actual significance level																		
$\tilde{\rho}_{xz} = 0.0$																		
			$\theta = 0$ <td colspan="5">$\theta = 1$ </td>					$\theta = 1$										
			ABu		BBu <td colspan="2">ABu</td> <td colspan="3">BBu <td colspan="2">MABu</td> <td colspan="2">MBBu</td> </td>			ABu		BBu <td colspan="2">MABu</td> <td colspan="2">MBBu</td>			MABu		MBBu			
AB	BB	L	γ	ABu	BBu	β	ABu	BBu	γ	ABu	BBu	ABu	BBu	MABu	MBBu			
T = 3	6	9	0.20	0.051	0.049	1.43	0.044	0.044	0.20	0.054	0.053	0.044	0.046	0.047	0.044			
			0.50	0.051	0.062	0.93	0.045	0.043	0.50	0.060	0.057	0.052	0.054	0.047	0.043			
			0.80	0.050	0.064	0.31	0.042	0.043	0.80	0.057	0.056	0.057	0.060	0.043	0.044			
T = 6	12	15	0.20	0.057	0.050	1.43	0.036	0.037	0.20	0.054	0.042	0.056	0.057	0.046	0.041			
			0.50	0.059	0.045	0.93	0.036	0.036	0.50	0.052	0.048	0.059	0.049	0.044	0.041			
			0.80	0.053	0.046	0.31	0.039	0.036	0.80	0.060	0.050	0.060	0.047	0.043	0.039			
T = 9	18	21	0.20	0.056	0.049	1.43	0.042	0.043	0.20	0.049	0.046	0.056	0.049	0.050	0.038			
			0.50	0.055	0.042	0.93	0.044	0.043	0.50	0.047	0.044	0.051	0.044	0.048	0.041			
			0.80	0.055	0.048	0.31	0.048	0.046	0.80	0.047	0.051	0.051	0.046	0.048	0.045			
Unfeasible Sargan-Hausman test: rejection probability																		
$\tilde{\rho}_{xz} = 0.0$																		
			$\theta = 0$ <td colspan="5">$\theta = 1$ </td>					$\theta = 1$										
			JABu		JBBu			JABu		JBBu			JMABu		JMBBu			
AB	BB	L	Inc	JABu	JBBu	JESu	JABu	JBBu	JESu	JMABu	JMBBu	JESMu	JMABu	JMBBu	JESMu			
T = 3	4	6	2	0.046	0.050	0.050	0.045	0.049	0.050	0.045	0.046	0.050	0.046	0.050	0.050			
				0.048	0.044	0.042	0.048	0.044	0.040	0.054	0.054	0.041	0.051	0.050	0.048			
				0.055	0.043	0.042	0.053	0.043	0.040	0.059	0.050	0.045	0.049	0.049	0.047			
T = 6	10	12	2	0.044	0.051	0.052	0.050	0.053	0.053	0.054	0.055	0.055	0.047	0.046	0.051			
				0.050	0.053	0.058	0.055	0.054	0.060	0.052	0.055	0.058	0.050	0.051	0.058			
				0.050	0.046	0.057	0.055	0.051	0.055	0.054	0.050	0.060	0.048	0.057	0.056			
T = 9	16	18	2	0.053	0.053	0.056	0.060	0.058	0.055	0.053	0.053	0.049	0.055	0.056	0.051			
				0.054	0.058	0.061	0.056	0.059	0.063	0.050	0.050	0.052	0.054	0.055	0.060			
				0.051	0.056	0.065	0.054	0.060	0.059	0.050	0.051	0.054	0.050	0.054	0.063			

* $R = 2500$ simulation replications. Design parameter values: $N = 1000$, $SNR = 3$, $DEN_y = 4.0$, $EVF_x = 0.0$, $\tilde{\rho}_{xz} = 0.0$, $\xi = 0.8$, $\kappa = 0.00$, $\sigma_\varepsilon = 1$, $\phi = 1.0$. These yield the DGP parameter values: $\pi_\lambda = 0.00$, $\pi_\eta = 0.00$, $\sigma_v = 0.60$, $\sigma_\eta = 4.0 * (1 - \gamma)$, $\rho_{v\varepsilon} = 0.0$ (and $\rho_{\eta\varepsilon} = 0.00$, $\rho_{x\lambda} = 0.00$).

P1fc-XC*

Feasible coefficient estimators for Arellano-Bond

L	γ	$\theta = 0$						$\theta = 1$									
		ABI		AB2a		AB2c		ABI		AB2a		AB2c		MAB			
		Bias	Stdev	RMSE	Bias	Stdev	RMSE	Bias	Stdev	RMSE	Bias	Stdev	RMSE	Bias	Stdev	RMSE	
$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$																	
T = 3	6	1.43	-0.001	0.043	0.043	-0.001	0.044	0.044	-0.004	0.058	0.059	-0.004	0.059	0.059	-0.003	0.061	0.062
		0.93	-0.003	0.057	0.057	-0.003	0.057	0.058	-0.007	0.078	0.078	-0.008	0.077	0.078	-0.006	0.080	0.081
		0.80	-0.012	0.103	0.103	-0.012	0.103	0.104	-0.026	0.136	0.139	-0.028	0.136	0.139	-0.025	0.147	0.149
T = 6	12	1.43	-0.000	0.019	0.019	-0.000	0.019	0.019	-0.001	0.029	0.029	-0.001	0.027	0.027	-0.000	0.025	0.025
		0.93	-0.001	0.024	0.024	-0.001	0.024	0.024	-0.002	0.036	0.036	-0.002	0.034	0.034	-0.001	0.031	0.031
		0.80	-0.006	0.042	0.042	-0.006	0.042	0.042	-0.011	0.056	0.057	-0.012	0.056	0.057	-0.009	0.061	0.061
T = 9	18	1.43	-0.000	0.013	0.013	-0.000	0.013	0.013	-0.001	0.018	0.018	-0.001	0.019	0.019	-0.000	0.016	0.016
		0.93	-0.001	0.016	0.016	-0.001	0.016	0.016	-0.002	0.022	0.022	-0.002	0.022	0.023	-0.001	0.018	0.018
		0.80	-0.004	0.026	0.026	-0.004	0.026	0.026	-0.007	0.035	0.036	-0.008	0.035	0.036	-0.006	0.031	0.032
T = 3	6	1.43	-0.001	0.049	0.049	-0.001	0.049	0.049	-0.002	0.079	0.079	-0.002	0.079	0.079	-0.001	0.072	0.072
		0.93	-0.001	0.049	0.049	-0.001	0.049	0.049	-0.002	0.080	0.080	-0.002	0.079	0.079	-0.002	0.071	0.071
		0.31	-0.002	0.050	0.050	-0.002	0.050	0.050	-0.003	0.079	0.079	-0.003	0.079	0.079	-0.003	0.072	0.072
T = 6	12	1.43	-0.001	0.030	0.030	-0.001	0.030	0.030	-0.001	0.049	0.049	-0.001	0.049	0.049	-0.001	0.035	0.035
		0.93	-0.001	0.029	0.029	-0.001	0.030	0.030	-0.001	0.049	0.049	-0.001	0.048	0.048	-0.000	0.034	0.034
		0.31	-0.001	0.030	0.030	-0.001	0.030	0.030	-0.002	0.049	0.049	-0.002	0.048	0.048	-0.000	0.034	0.034
T = 9	18	1.43	-0.000	0.023	0.023	-0.000	0.023	0.023	0.000	0.038	0.038	0.000	0.037	0.037	-0.000	0.025	0.025
		0.93	-0.000	0.023	0.023	-0.000	0.023	0.023	0.000	0.037	0.037	0.000	0.037	0.037	0.000	0.024	0.024
		0.31	-0.000	0.023	0.023	-0.000	0.023	0.023	-0.001	0.036	0.036	-0.001	0.037	0.037	0.000	0.024	0.024

Feasible coefficient estimators for Blundell-Bond

L	γ	$\theta = 0$						$\theta = 1$									
		BBI		BB2a		BB2c		BBI		BB2a		BB2c		MHB			
		Bias	Stdev	RMSE	Bias	Stdev	RMSE	Bias	Stdev	RMSE	Bias	Stdev	RMSE	Bias	Stdev	RMSE	
$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$																	
T = 3	9	1.43	0.006	0.052	0.052	0.004	0.039	0.039	0.004	0.051	0.051	0.004	0.052	0.052	0.005	0.057	0.057
		0.93	0.004	0.048	0.048	0.005	0.045	0.045	0.004	0.058	0.058	0.003	0.058	0.058	0.006	0.060	0.060
		0.80	-0.001	0.048	0.048	-0.000	0.047	0.047	-0.001	0.049	0.049	-0.001	0.068	0.068	0.058	0.111	0.125
T = 6	15	1.43	0.002	0.022	0.022	0.001	0.017	0.017	0.002	0.028	0.028	0.002	0.024	0.024	0.001	0.022	0.023
		0.93	0.001	0.022	0.022	0.001	0.020	0.020	0.001	0.029	0.029	0.002	0.027	0.027	0.002	0.025	0.026
		0.80	-0.001	0.025	0.025	0.000	0.025	0.025	-0.001	0.037	0.037	-0.002	0.036	0.036	0.019	0.037	0.041
T = 9	21	1.43	0.001	0.014	0.015	0.000	0.012	0.012	0.000	0.019	0.019	0.000	0.017	0.017	0.000	0.015	0.015
		0.93	0.001	0.014	0.014	0.000	0.014	0.014	0.000	0.020	0.020	0.000	0.019	0.019	0.000	0.016	0.016
		0.80	-0.001	0.017	0.017	0.000	0.018	0.018	-0.001	0.026	0.027	-0.000	0.025	0.025	0.005	0.022	0.023
T = 3	9	1.43	-0.005	0.054	0.054	-0.001	0.049	0.049	-0.006	0.080	0.081	-0.003	0.078	0.078	-0.005	0.075	0.076
		0.93	-0.003	0.050	0.050	-0.001	0.049	0.049	-0.004	0.078	0.078	-0.003	0.077	0.077	-0.003	0.073	0.073
		0.31	-0.002	0.048	0.048	-0.001	0.048	0.048	-0.002	0.078	0.078	-0.002	0.076	0.076	0.010	0.077	0.078
T = 6	15	1.43	-0.002	0.031	0.032	-0.001	0.030	0.030	-0.003	0.050	0.050	-0.002	0.048	0.048	-0.002	0.036	0.036
		0.93	-0.001	0.030	0.030	-0.001	0.029	0.029	-0.002	0.048	0.048	-0.002	0.047	0.047	-0.001	0.035	0.035
		0.31	-0.001	0.029	0.029	-0.001	0.029	0.029	-0.002	0.048	0.048	-0.001	0.047	0.047	0.002	0.034	0.034
T = 9	21	1.43	-0.001	0.024	0.024	-0.000	0.023	0.023	-0.001	0.038	0.038	-0.001	0.036	0.036	-0.001	0.025	0.025
		0.93	-0.001	0.023	0.023	-0.000	0.023	0.023	-0.000	0.037	0.037	-0.000	0.036	0.036	0.000	0.024	0.024
		0.31	-0.000	0.022	0.022	-0.000	0.022	0.022	-0.000	0.036	0.036	-0.001	0.034	0.034	0.001	0.024	0.024

*R = 2500 simulation replications. Design parameter values: $N = 1000$, $SNR = 3$, $DEN_y = 4.0$, $EVF_x = 0.0$, $\bar{\rho}_{xz} = 0.0$, $\xi = 0.8$, $\kappa = 0.00$, $\sigma_\varepsilon = 1.0$, $\phi = 1.0$. These yield the DGP parameter values: $\pi_\lambda = 0.00$, $\pi_\eta = 0.60$, $\sigma_\eta = 4.0 * (1 - \gamma)$, $\rho_{yz} = 0.0$ (and $\bar{\rho}_{xy} = 0.00$, $\bar{\rho}_{zx} = 0.00$).

P1fJ-XC*: additional findings

Feasible Sargan-Hansen test: rejection probability																
$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$				$\theta = 0$												
df																
	AB	BB	Inc	γ	$JAB_a^{(1,0)}$	$JBB_a^{(1,0)}$	$JES_a^{(1,0)}$	$JAB_a^{(1,1)}$	$JBB_a^{(1,1)}$	$JES_a^{(1,1)}$	$JAB_c^{(1,1)}$	$JBB_c^{(1,1)}$	$JES_c^{(1,1)}$			
$T = 3$	4	6	2	0.20	0.048	0.098	0.145	0.046	0.092	0.140	0.048	0.094	0.140			
				0.50	0.050	0.055	0.065	0.050	0.057	0.069	0.048	0.054	0.062	0.054	0.041	0.036
				0.80	0.058	0.044	0.041	0.053	0.053	0.054	0.054	0.054	0.054	0.054	0.054	
$T = 6$	10	12	2	0.20	0.045	0.074	0.124	0.045	0.072	0.115	0.042	0.070	0.121			
				0.50	0.051	0.059	0.080	0.051	0.057	0.074	0.046	0.057	0.080	0.046	0.057	
				0.80	0.050	0.047	0.056	0.050	0.048	0.054	0.046	0.042	0.052	0.046	0.042	
$T = 9$	16	18	2	0.20	0.051	0.070	0.106	0.050	0.075	0.098	0.046	0.064	0.103			
				0.50	0.056	0.062	0.075	0.054	0.062	0.075	0.046	0.053	0.074	0.046	0.053	
				0.80	0.051	0.055	0.062	0.054	0.060	0.058	0.049	0.051	0.060	0.049	0.051	

Feasible Sargan-Hansen test: rejection probability															
$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$				$\theta = 1$											
df															
	AB	BB	Inc	γ	$JAB_a^{(1,0)}$	$JBB_a^{(1,0)}$	$JES_a^{(1,0)}$	$JAB_a^{(1,1)}$	$JBB_a^{(1,1)}$	$JES_a^{(1,1)}$	$JAB_c^{(1,1)}$	$JBB_c^{(1,1)}$	$JES_c^{(1,1)}$		
$T = 3$	4	6	2	0.20	0.223	0.295	0.186	0.059	0.073	0.079	0.061	0.065	0.072		
				0.50	0.225	0.254	0.149	0.062	0.060	0.052	0.058	0.049	0.044	0.058	0.049
				0.80	0.238	0.290	0.183	0.068	0.060	0.056	0.063	0.046	0.040	0.063	0.046
$T = 6$	10	12	2	0.20	0.495	0.518	0.151	0.050	0.060	0.068	0.049	0.058	0.073		
				0.50	0.504	0.523	0.135	0.054	0.055	0.054	0.049	0.053	0.058	0.049	0.053
				0.80	0.509	0.546	0.183	0.054	0.054	0.058	0.052	0.050	0.056	0.052	0.050
$T = 9$	16	18	2	0.20	0.648	0.656	0.141	0.049	0.053	0.068	0.046	0.052	0.064		
				0.50	0.647	0.656	0.131	0.044	0.052	0.061	0.044	0.045	0.055	0.044	0.045
				0.80	0.655	0.677	0.184	0.048	0.050	0.056	0.044	0.042	0.055	0.044	0.042

* $R = 2500$ simulation replications. Design parameter values: $N = 1000$, $SNR = 3$, $DEN_y = 4.0$, $EV F_x = 0.0$, $\bar{\rho}_{xz} = 0.0$, $\xi = 0.8$, $\kappa = 0.00$, $\sigma_\varepsilon = 1$, $q = 1$, $\phi = 1.0$. These yield the DGP parameter values: $\pi_\lambda = 0.00$, $\pi_\eta = 0.00$, $\sigma_v = 0.60$, $\sigma_\eta = 4.0 * (1 - \gamma)$, $\rho_{v\varepsilon} = 0.0$ (and $\bar{\rho}_{xz} = 0.00$, $\bar{\rho}_{x\lambda} = 0.00$).

P1-XC*

Standard errors of error components η_i and ε_{it}																	
$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$				$\theta = 0$									$\theta = 1$				
				Bias σ_η			Bias σ_ε			Bias σ_η			Bias σ_ε				
	L	γ	σ_η	AB1	AB2a	AB2c	AB1	AB2a	AB2c	AB1	AB2a	AB2c	MAB	AB1	AB2a	AB2c	MAB
$T = 3$	6	0.20	3.20	0.003	0.004	0.004	0.001	0.001	0.000	0.016	0.019	0.019	0.013	-0.000	-0.000	-0.001	0.000
		0.50	2.00	0.012	0.012	0.013	-0.000	-0.000	-0.000	0.033	0.034	0.038	0.028	-0.001	-0.002	-0.002	-0.001
		0.80	0.80	0.056	0.057	0.058	-0.003	-0.003	-0.003	0.159	0.143	0.153	0.156	-0.008	-0.008	-0.009	-0.007
$T = 6$	12	0.20	3.20	0.000	0.000	0.000	0.000	0.000	0.000	0.004	0.002	0.003	0.001	0.000	0.000	0.000	0.000
		0.50	2.00	0.004	0.004	0.004	-0.000	-0.000	-0.000	0.010	0.009	0.011	0.006	0.000	0.000	-0.000	0.000
		0.80	0.80	0.026	0.026	0.026	-0.002	-0.002	-0.002	0.052	0.045	0.050	0.038	-0.003	-0.003	-0.003	-0.002
$T = 9$	18	0.20	3.20	0.001	0.001	0.001	0.000	0.000	0.000	0.005	0.003	0.004	0.001	0.000	0.000	0.000	0.000
		0.50	2.00	0.004	0.004	0.004	-0.000	-0.000	-0.000	0.009	0.007	0.008	0.004	-0.000	0.000	-0.000	0.000
		0.80	0.80	0.017	0.017	0.017	-0.001	-0.001	-0.001	0.037	0.029	0.032	0.024	-0.002	-0.001	-0.002	-0.001
$T = 3$	6	0.20	3.20	-0.026	-0.017	-0.018	0.004	0.002	0.002	-0.017	-0.015	-0.015	-0.020	0.003	0.002	0.002	0.003
		0.50	2.00	-0.017	-0.019	-0.018	0.003	0.002	0.002	-0.005	-0.012	-0.009	-0.024	0.001	0.002	0.002	0.003
		0.80	0.80	0.005	0.001	0.003	-0.000	0.000	0.000	0.031	0.017	0.018	-0.199	-0.003	-0.001	-0.001	0.030
$T = 6$	12	0.20	3.20	-0.010	-0.004	-0.004	0.001	0.000	0.000	-0.008	-0.007	-0.005	-0.006	0.001	0.001	0.000	0.001
		0.50	2.00	-0.006	-0.005	-0.004	0.001	0.000	0.000	-0.002	-0.007	-0.004	-0.007	0.001	0.001	0.001	0.001
		0.80	0.80	0.004	-0.001	0.003	-0.000	0.000	-0.000	0.017	0.001	0.008	-0.085	-0.001	0.000	-0.000	0.008
$T = 9$	18	0.20	3.20	-0.005	-0.001	-0.001	0.000	0.000	0.000	-0.001	-0.002	0.000	-0.002	0.000	0.000	0.000	0.000
		0.50	2.00	-0.002	-0.001	-0.000	0.000	0.000	0.000	0.003	-0.002	0.001	-0.001	0.000	0.000	0.000	0.000
		0.80	0.80	0.004	-0.001	0.003	-0.000	0.000	-0.000	0.016	0.001	0.007	-0.022	-0.001	0.000	-0.000	0.002

* $R = 2500$ simulation replications. Design parameter values: $N = 1000$, $SNR = 3$, $DEN_y = 4.0$, $EV F_x = 0.0$, $\bar{\rho}_{xz} = 0.0$, $\xi = 0.8$, $\kappa = 0.00$, $\sigma_\varepsilon = 1$, $q = 1$, $\phi = 1.0$. These yield the DGP parameter values: $\pi_\lambda = 0.00$, $\pi_\eta = 0.00$, $\sigma_v = 0.60$, $\sigma_\eta = 4.0 * (1 - \gamma)$, $\rho_{v\varepsilon} = 0.0$ (and $\bar{\rho}_{xz} = 0.00$, $\bar{\rho}_{x\lambda} = 0.00$).

Unfeasible coefficient estimators																			
		$\theta = 0$					$\theta = 1$												
		ABu		BBu		ABu		BBu		MABu		MBBu							
$\tilde{\rho}_{\varepsilon} = 0.0$	L	AB	BB	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	
$T = 3$	11	16	0.20	-0.012	0.058	0.060	-0.001	0.049	0.049	-0.022	0.080	0.083	-0.015	0.066	0.068	-0.002	0.055	0.055	
			0.50	-0.023	0.076	0.080	-0.003	0.054	0.054	-0.042	0.104	0.112	-0.030	0.088	0.093	-0.003	0.060	0.060	
			0.80	-0.077	0.134	0.155	-0.010	0.066	0.067	-0.144	0.180	0.231	-0.098	0.151	0.180	-0.006	0.069	0.069	
$T = 6$	50	61	0.20	-0.009	0.029	0.030	0.000	0.026	0.026	-0.017	0.040	0.044	0.001	0.036	0.036	-0.001	0.029	0.029	
			0.50	-0.017	0.034	0.038	0.000	0.027	0.027	-0.080	0.046	0.055	-0.020	0.037	0.037	-0.000	0.031	0.031	
			0.80	-0.054	0.052	0.075	-0.002	0.031	0.031	-0.094	0.070	0.117	-0.006	0.041	0.041	0.001	0.032	0.032	
$T = 9$	116	133	0.20	-0.008	0.021	0.023	0.001	0.019	0.020	-0.015	0.029	0.032	0.001	0.026	0.026	-0.002	0.021	0.021	
			0.50	-0.014	0.024	0.027	0.001	0.020	0.020	-0.024	0.032	0.040	0.001	0.026	0.026	-0.016	0.025	0.030	
			0.80	-0.041	0.033	0.053	-0.000	0.021	0.021	-0.069	0.043	0.081	-0.002	0.027	0.027	-0.050	0.036	0.061	
$T = 3$	11	16	β	0.005	0.158	0.158	0.002	0.149	0.149	0.007	0.234	0.234	0.007	0.209	0.209	0.006	0.158	0.158	
			γ	1.46	0.003	0.156	0.156	0.005	0.143	0.143	0.004	0.231	0.231	0.003	0.156	0.156	0.003	0.146	0.146
			β	0.49	-0.004	0.154	0.154	0.009	0.143	0.143	-0.008	0.224	0.225	0.019	0.202	0.203	-0.005	0.153	0.153
$T = 6$	50	61	β	2.27	0.010	0.086	0.087	0.000	0.083	0.083	0.017	0.123	0.124	-0.001	0.115	0.115	0.011	0.087	0.087
			γ	1.46	0.011	0.084	0.084	0.000	0.079	0.079	0.018	0.119	0.121	0.002	0.108	0.108	0.013	0.084	0.085
			β	0.49	0.006	0.081	0.081	0.003	0.073	0.073	0.009	0.115	0.115	0.007	0.100	0.100	0.007	0.081	0.081
$T = 9$	116	133	β	2.27	0.011	0.064	0.065	-0.001	0.062	0.062	0.020	0.089	0.091	-0.002	0.084	0.084	0.012	0.064	0.065
			γ	1.46	0.014	0.061	0.063	-0.001	0.058	0.058	0.023	0.085	0.088	-0.001	0.079	0.079	0.015	0.062	0.063
			β	0.49	0.010	0.058	0.059	0.001	0.052	0.052	0.016	0.080	0.082	0.003	0.070	0.070	0.012	0.058	0.059
Unfeasible t-test: actual significance level																			
		$\theta = 0$					$\theta = 1$												
		ABu		BBu		ABu		BBu		MABu		MBBu							
$\tilde{\rho}_{\varepsilon} = 0.0$	L	AB	BB	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	
$T = 3$	11	16	0.20	0.057	0.049	0.049	2.27	0.047	0.051	0.060	0.050	0.060	0.050	0.047	0.049	0.048	0.049	0.049	
			0.50	0.061	0.052	0.052	1.46	0.047	0.050	0.069	0.055	0.069	0.055	0.045	0.048	0.046	0.048		
			0.80	0.088	0.053	0.053	0.49	0.042	0.050	0.101	0.056	0.101	0.056	0.036	0.049	0.040	0.049		
$T = 6$	50	61	0.20	0.060	0.041	0.041	2.27	0.051	0.048	0.070	0.046	0.061	0.044	0.051	0.048	0.049	0.049		
			0.50	0.073	0.044	0.044	1.46	0.052	0.046	0.098	0.050	0.079	0.046	0.051	0.047	0.051	0.047		
			0.80	0.175	0.053	0.053	0.49	0.050	0.048	0.267	0.055	0.202	0.053	0.047	0.048	0.050	0.047		
$T = 9$	116	133	0.20	0.070	0.044	0.044	2.27	0.050	0.046	0.081	0.048	0.073	0.051	0.053	0.045	0.049	0.047		
			0.50	0.095	0.047	0.047	1.46	0.052	0.048	0.126	0.049	0.101	0.047	0.057	0.045	0.053	0.048		
			0.80	0.246	0.050	0.050	0.49	0.056	0.048	0.377	0.051	0.286	0.052	0.053	0.050	0.056	0.051		
Unfeasible Sargan-Hausman test: rejection probability																			
		$\theta = 0$					$\theta = 1$												
		ABu		BBu		ABu		BBu		MABu		MBBu							
$\tilde{\rho}_{\varepsilon} = 0.0$	L	AB	BB	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	
$T = 3$	9	13	0.20	0.049	0.049	0.048	0.049	0.048	0.049	0.048	0.048	0.046	0.048	0.048	0.049	0.049	0.048	0.049	
			0.50	0.050	0.048	0.049	0.050	0.049	0.049	0.048	0.049	0.049	0.048	0.048	0.048	0.048	0.048		
			0.80	0.042	0.050	0.065	0.042	0.050	0.065	0.035	0.047	0.076	0.039	0.052	0.066	0.039	0.052	0.066	
$T = 6$	48	58	0.20	0.046	0.051	0.047	0.046	0.051	0.047	0.048	0.049	0.050	0.044	0.049	0.050	0.044	0.049		
			0.50	0.043	0.047	0.048	0.043	0.047	0.048	0.044	0.048	0.054	0.042	0.048	0.052	0.042	0.048		
			0.80	0.036	0.046	0.078	0.036	0.046	0.078	0.032	0.049	0.102	0.035	0.045	0.080	0.035	0.045		
$T = 9$	114	130	0.20	0.048	0.053	0.048	0.048	0.053	0.048	0.048	0.053	0.052	0.047	0.051	0.052	0.047	0.051		
			0.50	0.045	0.051	0.052	0.045	0.051	0.052	0.046	0.052	0.060	0.044	0.051	0.055	0.044	0.051		
			0.80	0.036	0.048	0.087	0.036	0.048	0.087	0.034	0.051	0.120	0.037	0.048	0.096	0.037	0.048		

* $R = 10000$ simulation replications. Design parameter values: $N = 200$, $SNR = 3$, $DEN_{\eta} = 1.0$, $IEV_{\eta}^{\eta} = 0.0$, $EVF_{\eta} = 0.6$, $\tilde{\rho}_{\varepsilon} = 0.0$, $\xi = 0.8$, $\kappa = 0.00$, $\sigma_{\varepsilon} = 1$, $q = 1$, $\phi = 1.0$. These yield the DGP parameter values: $\pi_{\lambda} = 0.15$, $\pi_{\eta} = 0.00$, $\sigma_v = 0.38$, $\sigma_{\eta} = 1.0 * (1 - \gamma)$, $\rho_{\varepsilon} = 0.0$ (and $\rho_{\eta} = 0.00$, $\rho_{\lambda} = 0.77$).

P2fc-XA*

Feasible coefficient estimators for Arellano-Bond

L	γ	$\theta = 0$						$\theta = 1$						MAB					
		ABI		AB2a		AB2c		ABI		AB2a		AB2c		Bias	Stdv				
		Bias	Stdv	Bias	Stdv	Bias	Stdv	Bias	Stdv	Bias	Stdv	Bias	Stdv	Bias	Stdv				
T = 3	0.20	-0.012	0.058	0.060	-0.011	0.061	0.062	-0.012	0.059	0.061	-0.019	0.080	0.083	-0.021	0.081	0.084	0.086		
	0.50	-0.023	0.076	0.080	-0.022	0.080	0.083	-0.022	0.078	0.081	-0.036	0.106	0.112	-0.040	0.106	0.113	0.117		
	0.80	-0.077	0.134	0.155	-0.078	0.141	0.161	-0.076	0.137	0.156	-0.131	0.188	0.229	-0.139	0.183	0.230	0.237		
T = 6	0.20	-0.009	0.029	0.030	-0.009	0.032	0.033	-0.009	0.029	0.031	-0.019	0.045	0.043	-0.017	0.040	0.044	0.039		
	0.50	-0.017	0.034	0.038	-0.017	0.038	0.041	-0.017	0.034	0.038	-0.034	0.048	0.055	-0.030	0.047	0.055	0.050		
	0.80	-0.054	0.052	0.075	-0.055	0.059	0.081	-0.054	0.053	0.075	-0.104	0.078	0.130	-0.094	0.070	0.117	0.111		
T = 9	0.20	-0.008	0.021	0.023	-0.008	0.023	0.025	-0.008	0.021	0.023	-0.016	0.033	0.035	-0.014	0.029	0.032	0.027		
	0.50	-0.014	0.024	0.027	-0.014	0.026	0.030	-0.014	0.024	0.028	-0.028	0.036	0.046	-0.024	0.032	0.040	0.034		
	0.80	-0.041	0.033	0.053	-0.042	0.037	0.056	-0.042	0.033	0.053	-0.078	0.048	0.088	-0.070	0.043	0.082	0.073		
L	β	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	
		0.005	0.158	0.158	0.006	0.163	0.163	0.005	0.159	0.159	0.009	0.250	0.251	0.008	0.229	0.230	0.008	0.234	0.234
		0.003	0.156	0.156	0.004	0.162	0.162	0.003	0.158	0.158	0.006	0.248	0.248	0.004	0.227	0.227	0.003	0.232	0.232
T = 6	0.20	0.010	0.086	0.087	0.010	0.096	0.096	0.010	0.087	0.088	0.020	0.138	0.139	0.015	0.121	0.122	0.017	0.124	0.125
	0.50	0.011	0.084	0.084	0.011	0.093	0.093	0.011	0.085	0.085	0.022	0.134	0.136	0.017	0.117	0.119	0.017	0.120	0.122
	0.80	0.006	0.081	0.081	0.006	0.089	0.090	0.006	0.082	0.082	0.011	0.130	0.130	0.008	0.113	0.114	0.009	0.116	0.117
T = 9	0.20	0.011	0.064	0.065	0.012	0.071	0.072	0.011	0.064	0.065	0.022	0.103	0.105	0.020	0.095	0.097	0.019	0.089	0.091
	0.50	0.014	0.061	0.063	0.014	0.068	0.070	0.014	0.062	0.063	0.027	0.098	0.102	0.024	0.091	0.094	0.023	0.085	0.088
	0.80	0.010	0.058	0.059	0.011	0.064	0.065	0.010	0.058	0.059	0.019	0.094	0.095	0.017	0.086	0.088	0.016	0.081	0.083

Feasible coefficient estimators for Blundell-Bond

L	γ	$\theta = 0$						$\theta = 1$						MHB				
		BB1		BB2a		BB2c		BB1		BB2a		BB2c		Bias	Stdv			
		Bias	Stdv	Bias	Stdv	Bias	Stdv	Bias	Stdv	Bias	Stdv	Bias	Stdv	Bias	Stdv			
T = 3	0.20	-0.003	0.049	0.049	-0.000	0.051	0.051	-0.001	0.051	0.051	-0.009	0.072	0.072	-0.003	0.068	0.068	0.071	
	0.50	-0.009	0.057	0.057	-0.004	0.058	0.058	-0.003	0.057	0.057	-0.019	0.082	0.085	-0.006	0.077	0.077	0.087	
	0.80	-0.029	0.074	0.079	-0.014	0.077	0.078	-0.011	0.073	0.074	-0.051	0.108	0.119	-0.032	0.106	0.106	0.138	
T = 6	0.20	-0.002	0.026	0.026	-0.001	0.028	0.028	0.000	0.027	0.027	-0.009	0.041	0.042	-0.006	0.036	0.037	0.034	
	0.50	-0.008	0.029	0.030	-0.003	0.031	0.031	-0.000	0.029	0.029	-0.020	0.044	0.048	-0.013	0.039	0.039	0.038	
	0.80	-0.028	0.037	0.046	-0.014	0.038	0.040	-0.005	0.034	0.035	-0.054	0.054	0.077	-0.040	0.049	0.063	0.052	
T = 9	0.20	-0.002	0.020	0.020	-0.001	0.021	0.021	0.001	0.020	0.020	-0.009	0.031	0.032	-0.008	0.029	0.030	0.024	
	0.50	-0.007	0.021	0.022	-0.005	0.022	0.023	0.001	0.021	0.021	-0.018	0.032	0.037	-0.016	0.031	0.035	0.026	
	0.80	-0.026	0.026	0.037	-0.020	0.027	0.033	-0.003	0.023	0.024	-0.051	0.038	0.063	-0.046	0.036	0.059	0.031	
L	β	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv
		0.003	0.149	0.149	0.004	0.158	0.158	0.003	0.151	0.151	0.010	0.229	0.229	0.006	0.214	0.214	0.013	0.214
		0.006	0.146	0.146	0.006	0.153	0.153	0.007	0.146	0.146	0.015	0.225	0.226	0.011	0.206	0.207	0.030	0.209
T = 6	0.20	0.003	0.083	0.083	0.001	0.093	0.093	-0.000	0.084	0.084	0.011	0.131	0.132	0.006	0.117	0.117	0.005	
	0.50	0.007	0.081	0.081	0.001	0.089	0.089	0.001	0.080	0.080	0.018	0.127	0.128	0.011	0.112	0.113	0.008	
	0.80	0.009	0.077	0.078	0.005	0.084	0.084	0.005	0.074	0.074	0.019	0.121	0.123	0.013	0.107	0.108	0.010	
T = 9	0.20	0.003	0.062	0.062	0.002	0.068	0.068	-0.001	0.063	0.063	0.012	0.099	0.100	0.011	0.093	0.094	0.004	
	0.50	0.008	0.059	0.060	0.006	0.065	0.065	-0.001	0.059	0.059	0.020	0.095	0.097	0.018	0.089	0.091	0.006	
	0.80	0.010	0.056	0.057	0.008	0.060	0.061	0.003	0.053	0.053	0.021	0.089	0.091	0.019	0.083	0.085	0.006	

*R = 10000 simulation replications. Design parameter values: $N = 200$, $SNR = 3$, $DE_{N\gamma} = 1.0$, $IEF_{\gamma}^{\eta} = 0.0$, $EV F_x = 0.6$, $\bar{\rho}_{\gamma\epsilon} = 0.0$, $\xi = 0.8$, $\kappa = 0.00$, $\sigma_{\epsilon} = 1$, $q = 1$, $\phi = 1.0$. These yield the DGP parameter values: $\pi_{\lambda} = 0.15$, $\pi_{\eta} = 0.00$, $\sigma_v = 0.38$, $\sigma_{\eta} = 1.0 * (1 - \gamma)$, $\rho_{\gamma\epsilon} = 0.0$ (and $\bar{\rho}_{\eta\eta} = 0.00$, $\bar{\rho}_{\gamma\lambda} = 0.77$).

P2fJ-XA*: additional findings

Feasible Sargan-Hansen test: rejection probability													
$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$				$\theta = 0$									
df				$\theta = 0$									
				γ	$JAB_a^{(1,0)} JBB_a^{(1,0)} JES_a^{(1,0)}$			$JAB_a^{(1,1)} JBB_a^{(1,1)} JES_a^{(1,1)}$			$JAB_c^{(1,1)} JBB_c^{(1,1)} JES_c^{(1,1)}$		
AB	BB	Inc											
$T = 3$	9	13	4	0.20	0.052	0.046	0.043	0.053	0.060	0.065	0.043	0.036	0.030
				0.50	0.054	0.048	0.044	0.057	0.064	0.065	0.044	0.037	0.028
				0.80	0.069	0.052	0.041	0.070	0.070	0.063	0.058	0.039	0.028
$T = 6$	48	58	10	0.20	0.046	0.048	0.043	0.041	0.051	0.084	0.026	0.026	0.028
				0.50	0.047	0.047	0.039	0.043	0.054	0.083	0.027	0.023	0.025
				0.80	0.055	0.051	0.042	0.052	0.059	0.081	0.032	0.025	0.025
$T = 9$	114	130	16	0.20	0.043	0.049	0.042	0.010	0.005	0.078	0.021	0.023	0.034
				0.50	0.045	0.047	0.043	0.010	0.004	0.077	0.020	0.020	0.030
				0.80	0.052	0.053	0.047	0.013	0.006	0.069	0.023	0.024	0.031

Feasible Sargan-Hansen test: rejection probability													
$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$				$\theta = 1$									
df				$\theta = 1$									
				γ	$JAB_a^{(1,0)} JBB_a^{(1,0)} JES_a^{(1,0)}$			$JAB_a^{(1,1)} JBB_a^{(1,1)} JES_a^{(1,1)}$			$JAB_c^{(1,1)} JBB_c^{(1,1)} JES_c^{(1,1)}$		
AB	BB	Inc											
$T = 3$	9	13	4	0.20	0.431	0.465	0.177	0.066	0.069	0.070	0.053	0.045	0.041
				0.50	0.448	0.519	0.246	0.073	0.078	0.076	0.058	0.052	0.050
				0.80	0.487	0.574	0.289	0.093	0.090	0.081	0.077	0.067	0.058
$T = 6$	48	58	10	0.20	0.943	0.945	0.171	0.035	0.042	0.077	0.027	0.026	0.032
				0.50	0.950	0.958	0.287	0.039	0.052	0.086	0.029	0.028	0.036
				0.80	0.961	0.974	0.456	0.053	0.083	0.136	0.041	0.052	0.067
$T = 9$	114	130	16	0.20	1.000	1.000	0.156	0.002	0.001	0.065	0.018	0.021	0.033
				0.50	1.000	1.000	0.287	0.003	0.002	0.070	0.019	0.021	0.037
				0.80	1.000	1.000	0.569	0.003	0.010	0.159	0.027	0.040	0.081

* $R = 10000$ simulation replications. Design parameter values: $N = 200$, $SNR = 3$, $DEN_y = 1.0$, $IEF_x^q = 0.0$, $EVF_x = 0.6$, $\bar{\rho}_{xz} = 0.0$, $\xi = 0.8$, $\kappa = 0.00$, $\sigma_\varepsilon = 1$, $q = 1$, $\phi = 1.0$. These yield the DGP parameter values: $\pi_\lambda = 0.15$, $\pi_\eta = 0.00$, $\sigma_v = 0.38$, $\sigma_\eta = 1.0 * (1 - \gamma)$, $\rho_{v\varepsilon} = 0.0$ (and $\bar{\rho}_{x\eta} = 0.00$, $\bar{\rho}_{x\lambda} = 0.77$).

P2-XA*

Standard errors of error components η_i and ε_{it}																	
$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$				$\theta = 0$									$\theta = 1$				
				Bias σ_η			Bias σ_ε			Bias σ_η				Bias σ_ε			
L	γ	σ_η		AB1	AB2a	AB2c	AB1	AB2a	AB2c	AB1	AB2a	AB2c	MAB	AB1	AB2a	AB2c	MAB
$T = 3$	11	0.20	0.80	0.020	0.019	0.018	-0.007	-0.006	-0.007	0.089	0.075	0.081	0.082	-0.016	-0.013	-0.014	-0.015
				0.041	0.034	0.030	-0.011	-0.011	-0.011	0.179	0.154	0.164	0.168	-0.024	-0.020	-0.022	-0.023
				0.125	0.092	0.077	-0.034	-0.033	-0.033	0.549	0.507	0.522	0.535	-0.061	-0.056	-0.060	-0.060
$T = 6$	50	0.20	0.80	0.016	0.017	0.016	-0.003	-0.002	-0.003	0.036	0.028	0.030	0.024	-0.006	-0.005	-0.006	-0.005
				0.035	0.036	0.034	-0.005	-0.005	-0.005	0.076	0.061	0.064	0.054	-0.011	-0.009	-0.010	-0.008
				0.155	0.161	0.154	-0.019	-0.019	-0.019	0.300	0.262	0.269	0.247	-0.035	-0.031	-0.032	-0.030
$T = 9$	116	0.20	0.80	0.011	0.012	0.011	-0.001	-0.001	-0.001	0.024	0.022	0.021	0.015	-0.004	-0.003	-0.003	-0.002
				0.023	0.024	0.023	-0.003	-0.003	-0.003	0.049	0.044	0.041	0.032	-0.006	-0.006	-0.005	-0.004
				0.108	0.111	0.108	-0.012	-0.012	-0.012	0.205	0.192	0.182	0.157	-0.022	-0.021	-0.020	-0.017
$T = 3$	11	0.20	0.80	0.020	0.019	0.018	-0.004	-0.003	-0.003	0.047	0.037	0.033	0.038	-0.011	-0.008	-0.008	-0.008
				0.041	0.034	0.030	-0.006	-0.004	-0.004	0.085	0.063	0.051	0.061	-0.015	-0.010	-0.009	-0.006
				0.125	0.092	0.077	-0.015	-0.008	-0.007	0.224	0.172	0.132	0.206	-0.029	-0.019	-0.012	-0.000
$T = 6$	50	0.20	0.80	0.006	0.006	0.003	-0.001	-0.001	-0.001	0.020	0.014	0.005	0.010	-0.005	-0.004	-0.002	-0.003
				0.018	0.011	0.005	-0.003	-0.001	-0.001	0.044	0.031	0.009	0.014	-0.008	-0.006	-0.002	-0.003
				0.081	0.044	0.015	-0.011	-0.006	-0.003	0.158	0.118	0.029	0.012	-0.022	-0.016	-0.005	-0.000
$T = 9$	116	0.20	0.80	0.004	0.004	0.000	-0.001	-0.000	-0.000	0.014	0.013	0.001	0.006	-0.003	-0.003	-0.001	-0.001
				0.013	0.011	0.001	-0.002	-0.001	-0.000	0.032	0.029	0.002	0.009	-0.005	-0.005	-0.001	-0.002
				0.068	0.053	0.007	-0.008	-0.006	-0.001	0.132	0.121	0.014	0.015	-0.016	-0.015	-0.003	-0.003

* $R = 10000$ simulation replications. Design parameter values: $N = 200$, $SNR = 3$, $DEN_y = 1.0$, $IEF_x^q = 0.0$, $EVF_x = 0.6$, $\bar{\rho}_{xz} = 0.0$, $\xi = 0.8$, $\kappa = 0.00$, $\sigma_\varepsilon = 1$, $q = 1$, $\phi = 1.0$. These yield the DGP parameter values: $\pi_\lambda = 0.15$, $\pi_\eta = 0.00$, $\sigma_v = 0.38$, $\sigma_\eta = 1.0 * (1 - \gamma)$, $\rho_{v\varepsilon} = 0.0$ (and $\bar{\rho}_{x\eta} = 0.00$, $\bar{\rho}_{x\lambda} = 0.77$).

Unfeasible coefficient estimators																	
$\tilde{\rho}_{xz} = 0.0$																	
			$\theta = 0$				$\theta = 1$										
			ABu		BBu		ABu		BBu		MABu		MBBu				
AB	BB	L	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE			
T = 3	6	9	0.20	-0.005	0.061	-0.001	0.053	0.053	-0.010	0.086	0.087	-0.007	0.071	0.071	-0.002	0.058	0.058
			0.50	-0.010	0.080	-0.003	0.060	0.081	-0.020	0.113	0.115	-0.013	0.092	0.093	-0.004	0.066	0.066
			0.80	-0.034	0.144	-0.012	0.080	0.080	-0.070	0.206	0.218	-0.043	0.162	0.167	-0.014	0.087	0.088
T = 6	12	15	0.20	-0.003	0.032	-0.001	0.029	0.029	-0.005	0.047	0.047	-0.003	0.034	0.034	-0.001	0.031	0.031
			0.50	-0.005	0.038	-0.002	0.032	0.033	-0.010	0.056	0.057	-0.005	0.048	0.048	-0.002	0.035	0.035
			0.80	-0.015	0.061	-0.006	0.043	0.043	-0.032	0.090	0.095	-0.011	0.064	0.066	-0.007	0.046	0.046
T = 9	18	21	0.20	-0.002	0.023	-0.001	0.022	0.022	-0.004	0.035	0.035	-0.002	0.025	0.025	-0.001	0.023	0.023
			0.50	-0.003	0.027	-0.001	0.024	0.024	-0.007	0.040	0.041	-0.003	0.028	0.028	-0.001	0.025	0.025
			0.80	-0.010	0.041	-0.004	0.031	0.032	-0.021	0.059	0.062	-0.009	0.041	0.042	-0.004	0.032	0.033
Unfeasible t-test: actual significance level																	
			ABu		BBu		ABu		BBu		MABu		MBBu				
AB	BB	L	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE			
T = 3	6	9	2.27	0.001	0.179	0.000	0.171	0.171	0.006	0.276	0.276	0.004	0.170	0.170	0.002	0.165	0.165
			1.46	0.001	0.179	0.002	0.166	0.166	0.005	0.275	0.275	0.012	0.248	0.249	0.003	0.159	0.159
			0.49	-0.000	0.179	0.006	0.171	0.171	0.002	0.273	0.273	-0.001	0.168	0.168	0.006	0.159	0.159
T = 6	12	15	2.27	0.002	0.111	0.002	0.108	0.108	0.006	0.171	0.171	0.003	0.107	0.107	0.001	0.103	0.103
			1.46	0.002	0.110	0.002	0.105	0.105	0.005	0.170	0.170	0.004	0.105	0.105	0.002	0.099	0.099
			0.49	0.001	0.110	0.003	0.106	0.106	0.002	0.169	0.169	0.002	0.102	0.102	0.002	0.096	0.096
T = 9	18	21	2.27	0.001	0.086	0.001	0.084	0.084	0.004	0.131	0.131	0.002	0.085	0.085	0.000	0.082	0.082
			1.46	0.001	0.085	0.002	0.082	0.082	0.004	0.129	0.129	0.002	0.083	0.083	0.001	0.078	0.078
			0.49	-0.000	0.084	0.002	0.082	0.082	0.001	0.129	0.129	0.001	0.080	0.080	0.001	0.075	0.075
Unfeasible Sargan-Hausman test: rejection probability																	
$\tilde{\rho}_{xz} = 0.0$																	
			$\theta = 0$				$\theta = 1$										
			ABu		BBu		ABu		BBu		MABu		MBBu				
AB	BB	L	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE			
T = 3	6	9	0.20	0.054	0.052	2.27	0.051	0.050	0.20	0.051	0.051	0.052	0.053	0.049	0.050	0.050	
			0.50	0.051	0.052	1.46	0.050	0.048	0.50	0.050	0.050	0.053	0.056	0.049	0.050	0.050	
			0.80	0.056	0.055	0.49	0.047	0.049	0.80	0.063	0.059	0.058	0.057	0.045	0.051	0.047	
T = 6	12	15	0.20	0.046	0.046	2.27	0.047	0.050	0.20	0.051	0.050	0.047	0.043	0.053	0.049	0.051	
			0.50	0.047	0.046	1.46	0.048	0.050	0.50	0.053	0.051	0.048	0.044	0.053	0.050	0.051	
			0.80	0.057	0.051	0.49	0.049	0.049	0.80	0.066	0.054	0.055	0.051	0.053	0.048	0.049	
T = 9	18	21	0.20	0.051	0.050	2.27	0.050	0.050	0.20	0.051	0.052	0.051	0.047	0.050	0.051	0.052	
			0.50	0.051	0.050	1.46	0.049	0.051	0.50	0.056	0.051	0.052	0.049	0.051	0.051	0.053	
			0.80	0.057	0.050	0.49	0.049	0.050	0.80	0.064	0.052	0.056	0.051	0.051	0.051	0.052	
Unfeasible Sargan-Hausman test: rejection probability																	
$\tilde{\rho}_{xz} = 0.0$																	
			$\theta = 0$				$\theta = 1$										
			JABu		JBBu		JESu		JABu		JBBu		JESu				
AB	BB	L	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE			
T = 3	4	6	2	0.043	0.048	0.051	0.045	0.048	0.046	0.047	0.048	0.047	0.049	0.053			
			0.50	0.045	0.045	0.048	0.046	0.047	0.046	0.045	0.047	0.047	0.048	0.048			
			0.80	0.044	0.044	0.054	0.044	0.044	0.043	0.047	0.055	0.045	0.046	0.050			
T = 6	10	12	2	0.051	0.054	0.052	0.051	0.056	0.050	0.051	0.046	0.051	0.052	0.051			
			0.50	0.051	0.053	0.053	0.052	0.053	0.050	0.050	0.048	0.051	0.051	0.054			
			0.80	0.050	0.051	0.052	0.050	0.052	0.048	0.051	0.059	0.048	0.051	0.054			
T = 9	16	18	2	0.049	0.049	0.052	0.050	0.050	0.049	0.048	0.053	0.049	0.049	0.048			
			0.50	0.050	0.050	0.052	0.050	0.052	0.048	0.047	0.052	0.050	0.051	0.051			
			0.80	0.049	0.049	0.054	0.047	0.049	0.048	0.048	0.063	0.049	0.048	0.052			

* $R = 10000$ simulation replications. Design parameter values: $N = 200$, $SNR = 3$, $DEN_y = 1.0$, $IEF_x^y = 0.0$, $EVF_x = 0.6$, $\tilde{\rho}_{xz} = 0.0$, $\xi = 0.8$, $\kappa = 0.00$, $\sigma_\varepsilon = 1$, $q = 1$, $\phi = 1.0$. These yield the DGP parameter values: $\pi_\lambda = 0.15$, $\pi_\eta = 0.00$, $\sigma_v = 0.38$, $\sigma_\eta = 1.0 * (1 - \gamma)$, $\rho_{v\varepsilon} = 0.0$ (and $\rho_{\eta\varepsilon} = 0.00$, $\rho_{\lambda\varepsilon} = 0.77$).

Feasible coefficient estimators for Arellano-Bond

L	γ	$\theta = 0$						$\theta = 1$						MAB		
		ABI		AB2a		AB2c		ABI		AB2a		AB2c		Bias	Stdev	
		Bias	Stdev	Bias	Stdev	Bias	Stdev	Bias	Stdev	Bias	Stdev	Bias	Stdev	Bias	Stdev	
T = 3	0.20	-0.005	0.061	0.061	-0.006	0.062	0.061	0.062	-0.009	0.090	0.090	0.086	0.087	-0.009	0.087	0.087
	0.50	-0.010	0.080	0.081	-0.010	0.081	0.081	0.081	-0.018	0.119	0.120	0.116	0.116	-0.022	0.113	0.115
	0.80	-0.034	0.144	0.148	-0.034	0.147	0.150	0.149	-0.060	0.218	0.226	0.208	0.217	-0.074	0.206	0.219
T = 6	0.20	-0.003	0.032	0.032	-0.003	0.033	0.033	0.032	-0.005	0.049	0.050	0.045	0.046	-0.004	0.047	0.048
	0.50	-0.005	0.038	0.039	-0.004	0.040	0.040	0.039	-0.010	0.059	0.060	0.054	0.055	-0.010	0.056	0.057
	0.80	-0.015	0.061	0.063	-0.015	0.063	0.065	0.063	-0.032	0.091	0.099	0.088	0.091	-0.033	0.089	0.095
T = 9	0.20	-0.002	0.023	0.024	-0.002	0.025	0.025	0.024	-0.005	0.037	0.037	0.033	0.034	-0.004	0.035	0.035
	0.50	-0.003	0.027	0.028	-0.003	0.029	0.029	0.028	-0.008	0.042	0.043	0.038	0.038	-0.007	0.040	0.041
	0.80	-0.010	0.041	0.042	-0.010	0.043	0.044	0.042	-0.023	0.062	0.066	0.056	0.059	-0.021	0.058	0.062
T = 3	2.27	0.001	0.179	0.179	0.001	0.182	0.182	0.180	0.006	0.286	0.286	0.271	0.271	0.004	0.276	0.276
	1.46	0.001	0.179	0.179	0.001	0.182	0.182	0.180	0.005	0.285	0.285	0.271	0.271	0.004	0.275	0.275
	0.49	-0.000	0.179	0.179	-0.001	0.182	0.182	0.180	0.003	0.284	0.284	0.270	0.270	-0.000	0.273	0.273
T = 6	2.27	0.002	0.111	0.111	-0.000	0.114	0.114	0.111	0.006	0.179	0.179	0.164	0.164	0.003	0.171	0.171
	1.46	0.002	0.110	0.110	-0.000	0.113	0.113	0.110	0.006	0.177	0.177	0.162	0.162	0.005	0.170	0.170
	0.49	0.001	0.110	0.110	-0.001	0.113	0.113	0.110	0.003	0.176	0.176	0.161	0.161	0.001	0.169	0.169
T = 9	2.27	0.001	0.086	0.086	-0.002	0.089	0.089	0.086	0.005	0.138	0.138	0.123	0.123	0.004	0.131	0.131
	1.46	0.001	0.085	0.085	-0.002	0.088	0.088	0.085	0.005	0.136	0.136	0.121	0.121	0.004	0.129	0.129
	0.49	-0.000	0.084	0.084	-0.003	0.088	0.088	0.085	0.002	0.134	0.134	0.120	0.121	0.000	0.129	0.129

Feasible coefficient estimators for Blundell-Bond

L	γ	$\theta = 0$						$\theta = 1$						MHB		
		BB1		BB2a		BB2c		BB1		BB2a		BB2c		Bias	Stdev	
		Bias	Stdev	Bias	Stdev	Bias	Stdev	Bias	Stdev	Bias	Stdev	Bias	Stdev	Bias	Stdev	
T = 3	0.20	-0.001	0.053	0.053	-0.001	0.054	0.054	0.054	-0.004	0.077	0.078	0.074	0.074	0.002	0.076	0.076
	0.50	-0.005	0.062	0.062	-0.004	0.062	0.062	0.062	-0.010	0.092	0.092	0.087	0.088	0.008	0.096	0.096
	0.80	-0.020	0.085	0.088	-0.014	0.085	0.087	0.087	-0.035	0.129	0.134	0.124	0.127	-0.026	0.127	0.129
T = 6	0.20	-0.001	0.029	0.029	-0.000	0.030	0.030	0.029	-0.003	0.046	0.046	0.042	0.042	-0.002	0.044	0.044
	0.50	-0.003	0.033	0.033	-0.001	0.034	0.034	0.033	-0.007	0.052	0.052	0.047	0.047	-0.004	0.049	0.049
	0.80	-0.010	0.046	0.047	-0.005	0.045	0.045	0.045	-0.020	0.071	0.074	0.063	0.064	-0.012	0.066	0.067
T = 9	0.20	-0.001	0.022	0.022	-0.001	0.023	0.023	0.022	-0.003	0.035	0.035	0.031	0.031	-0.001	0.033	0.033
	0.50	-0.002	0.025	0.025	-0.001	0.025	0.026	0.024	-0.005	0.038	0.039	0.034	0.034	-0.003	0.036	0.036
	0.80	-0.007	0.033	0.034	-0.003	0.033	0.033	0.033	-0.015	0.050	0.053	0.044	0.045	-0.008	0.047	0.047
T = 3	2.27	0.000	0.171	0.171	-0.001	0.175	0.175	0.172	0.006	0.267	0.267	0.252	0.252	0.007	0.254	0.255
	1.46	0.002	0.168	0.168	0.002	0.170	0.170	0.168	0.006	0.264	0.264	0.247	0.247	0.013	0.250	0.250
	0.49	0.004	0.172	0.172	0.006	0.175	0.175	0.172	0.013	0.269	0.270	0.256	0.256	0.016	0.258	0.258
T = 6	2.27	0.002	0.108	0.108	-0.000	0.112	0.112	0.108	0.006	0.172	0.170	0.157	0.157	0.006	0.164	0.164
	1.46	0.003	0.106	0.106	0.001	0.109	0.109	0.105	0.008	0.169	0.170	0.153	0.153	0.009	0.160	0.161
	0.49	0.003	0.107	0.107	0.002	0.110	0.110	0.106	0.007	0.170	0.171	0.154	0.154	0.009	0.162	0.162
T = 9	2.27	0.001	0.084	0.084	-0.001	0.088	0.088	0.084	0.005	0.133	0.133	0.119	0.119	0.001	0.126	0.126
	1.46	0.002	0.082	0.082	-0.000	0.085	0.085	0.082	0.006	0.131	0.131	0.116	0.116	0.005	0.123	0.123
	0.49	0.001	0.082	0.082	-0.000	0.085	0.085	0.082	0.004	0.130	0.130	0.116	0.116	0.006	0.123	0.123

*R = 10000 simulation replications. Design parameter values: $N = 200$, $SNR = 3$, $DE N_{\gamma} = 1.0$, $IE F_{\gamma}^{\eta} = 0.0$, $EV F_x = 0.6$, $\bar{\rho}_{\varepsilon\varepsilon} = 0.0$, $\xi = 0.8$, $\kappa = 0.00$, $\sigma_{\varepsilon} = 1$, $q = 1$, $\phi = 1.0$. These yield the DGP parameter values: $\pi_{\lambda} = 0.15$, $\pi_{\eta} = 0.00$, $\sigma_v = 0.38$, $\sigma_{\eta} = 1.0 * (1 - \gamma)$, $\rho_{\varepsilon\varepsilon} = 0.0$ (and $\bar{\rho}_{\varepsilon\varepsilon} = 0.00$, $\bar{\rho}_{\varepsilon\lambda} = 0.77$).

P2ft-XC*

Feasible t-test Arellano-Bond: actual significance level																	
$\theta = 0$																	
$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$		$\theta = 0$								$\theta = 1$							
L	γ	AB1	AB1aR	AB1cR	AB2a	AB2aW	AB2c	AB2cW	AB1	AB1aR	AB1cR	AB2a	AB2aW	AB2c	AB2cW	MAB	
$T = 3$	6	0.20	0.055	0.059	0.044	0.067	0.059	0.048	0.046	0.189	0.073	0.052	0.098	0.072	0.057	0.052	0.496
		0.50	0.057	0.060	0.047	0.069	0.060	0.050	0.049	0.194	0.078	0.056	0.102	0.072	0.063	0.058	0.503
		0.80	0.070	0.071	0.063	0.081	0.069	0.065	0.064	0.228	0.106	0.088	0.128	0.094	0.100	0.092	0.547
$T = 6$	12	0.20	0.046	0.050	0.037	0.069	0.051	0.038	0.037	0.204	0.068	0.046	0.120	0.061	0.047	0.045	0.149
		0.50	0.048	0.051	0.039	0.070	0.050	0.042	0.041	0.203	0.069	0.046	0.120	0.059	0.050	0.048	0.144
		0.80	0.061	0.063	0.052	0.080	0.060	0.054	0.054	0.233	0.088	0.064	0.142	0.068	0.071	0.069	0.150
$T = 9$	18	0.20	0.051	0.053	0.042	0.079	0.054	0.044	0.043	0.214	0.069	0.046	0.150	0.062	0.049	0.047	0.106
		0.50	0.052	0.054	0.044	0.082	0.053	0.044	0.045	0.211	0.068	0.048	0.148	0.060	0.053	0.052	0.105
		0.80	0.059	0.060	0.050	0.088	0.057	0.052	0.051	0.226	0.085	0.063	0.162	0.067	0.065	0.063	0.105

Feasible t-test Blundell-Bond: actual significance level																	
$\theta = 0$																	
$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$		$\theta = 0$								$\theta = 1$							
L	γ	BB1	BB1aR	BB1cR	BB2a	BB2aW	BB2c	BB2cW	BB1	BB1aR	BB1cR	BB2a	BB2aW	BB2c	BB2cW	MBB	
$T = 3$	9	0.20	0.053	0.052	0.037	0.071	0.055	0.046	0.042	0.191	0.070	0.044	0.105	0.065	0.055	0.048	0.458
		0.50	0.052	0.051	0.036	0.069	0.055	0.045	0.041	0.195	0.069	0.044	0.110	0.064	0.055	0.050	0.465
		0.80	0.054	0.053	0.032	0.073	0.053	0.038	0.034	0.205	0.074	0.045	0.124	0.068	0.060	0.050	0.571
$T = 6$	15	0.20	0.047	0.050	0.035	0.070	0.051	0.039	0.038	0.202	0.067	0.043	0.127	0.061	0.050	0.047	0.138
		0.50	0.045	0.050	0.035	0.072	0.049	0.038	0.036	0.206	0.066	0.042	0.127	0.057	0.049	0.044	0.139
		0.80	0.055	0.057	0.038	0.075	0.050	0.039	0.037	0.221	0.081	0.047	0.136	0.060	0.049	0.044	0.196
$T = 9$	21	0.20	0.051	0.052	0.039	0.083	0.056	0.042	0.041	0.208	0.067	0.048	0.156	0.063	0.049	0.046	0.101
		0.50	0.051	0.053	0.042	0.082	0.053	0.044	0.043	0.205	0.068	0.045	0.153	0.059	0.047	0.046	0.100
		0.80	0.049	0.054	0.039	0.078	0.050	0.041	0.039	0.220	0.077	0.051	0.162	0.058	0.047	0.043	0.100

* $R = 10000$ simulation replications. Design parameter values: $N = 200$, $SNR = 3$, $DEN_y = 1.0$, $IEF_x^\eta = 0.0$, $EVF_x = 0.6$, $\bar{\rho}_{xz} = 0.0$, $\xi = 0.8$, $\kappa = 0.00$, $\sigma_\varepsilon = 1$, $q = 1$, $\phi = 1.0$. These yield the DGP parameter values: $\pi_\lambda = 0.15$, $\pi_\eta = 0.00$, $\sigma_v = 0.38$, $\sigma_\eta = 1.0 * (1 - \gamma)$, $\rho_{v\varepsilon} = 0.0$ (and $\bar{\rho}_{x\eta} = 0.00$, $\bar{\rho}_{x\lambda} = 0.77$).

P2fJ-XC*

Feasible Sargan-Hansen test: rejection probability																	
$\theta = 0$																	
$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$		$\theta = 0$								$\theta = 1$							
df		$\theta = 0$															
AB	BB	Inc	γ	$JAB_a^{(2,1)}$	$JBB_a^{(2,1)}$	$JES_a^{(2,1)}$	$JAB_c^{(2,1)}$	$JBB_c^{(2,1)}$	$JES_c^{(2,1)}$	JMAB	JMBB	JESM					
$T = 3$	4	6	2	0.20	0.042	0.044	0.046	0.045	0.040	0.039	0.270	0.255	0.254				
				0.50	0.045	0.042	0.044	0.046	0.038	0.032	0.264	0.278	0.272				
				0.80	0.051	0.043	0.042	0.050	0.037	0.032	0.268	0.378	0.372				
$T = 6$	10	12	2	0.20	0.045	0.047	0.049	0.041	0.043	0.046	0.050	0.296	0.366				
				0.50	0.048	0.047	0.046	0.042	0.042	0.043	0.052	0.301	0.375				
				0.80	0.050	0.046	0.044	0.042	0.042	0.039	0.052	0.327	0.405				
$T = 9$	16	18	2	0.20	0.044	0.043	0.051	0.039	0.039	0.048	0.044	0.301	0.398				
				0.50	0.044	0.043	0.051	0.040	0.038	0.044	0.045	0.305	0.403				
				0.80	0.043	0.044	0.049	0.038	0.038	0.045	0.046	0.312	0.409				

* $R = 10000$ simulation replications. Design parameter values: $N = 200$, $SNR = 3$, $DEN_y = 1.0$, $IEF_x^\eta = 0.0$, $EVF_x = 0.6$, $\bar{\rho}_{xz} = 0.0$, $\xi = 0.8$, $\kappa = 0.00$, $\sigma_\varepsilon = 1$, $q = 1$, $\phi = 1.0$. These yield the DGP parameter values: $\pi_\lambda = 0.15$, $\pi_\eta = 0.00$, $\sigma_v = 0.38$, $\sigma_\eta = 1.0 * (1 - \gamma)$, $\rho_{v\varepsilon} = 0.0$ (and $\bar{\rho}_{x\eta} = 0.00$, $\bar{\rho}_{x\lambda} = 0.77$).

P2fJ-XC*: additional findings

Feasible Sargan-Hansen test: rejection probability													
$\theta = 0$													
$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$													
df				$\theta = 0$									
	AB	BB	Inc	γ	$JAB_a^{(1,0)}$	$JBB_a^{(1,0)}$	$JES_a^{(1,0)}$	$JAB_c^{(1,1)}$	$JBB_c^{(1,1)}$	$JES_c^{(1,1)}$	$JAB_c^{(1,1)}$	$JBB_c^{(1,1)}$	$JES_c^{(1,1)}$
$T = 3$	4	6	2	0.20	0.047	0.045	0.048	0.046	0.050	0.052	0.046	0.042	0.041
				0.50	0.048	0.046	0.048	0.048	0.051	0.055	0.047	0.042	0.038
				0.80	0.053	0.048	0.048	0.054	0.052	0.056	0.051	0.042	0.040
$T = 6$	10	12	2	0.20	0.051	0.055	0.052	0.050	0.054	0.055	0.042	0.043	0.047
				0.50	0.050	0.054	0.054	0.051	0.056	0.056	0.042	0.043	0.046
				0.80	0.052	0.054	0.057	0.055	0.056	0.063	0.042	0.046	0.049
$T = 9$	16	18	2	0.20	0.049	0.050	0.051	0.049	0.051	0.057	0.039	0.039	0.048
				0.50	0.049	0.051	0.054	0.047	0.051	0.059	0.040	0.039	0.047
				0.80	0.048	0.051	0.059	0.049	0.055	0.065	0.038	0.040	0.053

Feasible Sargan-Hansen test: rejection probability													
$\theta = 1$													
$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$													
df				$\theta = 1$									
	AB	BB	Inc	γ	$JAB_a^{(1,0)}$	$JBB_a^{(1,0)}$	$JES_a^{(1,0)}$	$JAB_c^{(1,1)}$	$JBB_c^{(1,1)}$	$JES_c^{(1,1)}$	$JAB_c^{(1,1)}$	$JBB_c^{(1,1)}$	$JES_c^{(1,1)}$
$T = 3$	4	6	2	0.20	0.257	0.295	0.156	0.060	0.062	0.063	0.055	0.051	0.047
				0.50	0.264	0.329	0.200	0.061	0.068	0.071	0.056	0.054	0.050
				0.80	0.280	0.364	0.228	0.072	0.075	0.073	0.066	0.061	0.055
$T = 6$	10	12	2	0.20	0.502	0.532	0.167	0.056	0.057	0.061	0.040	0.041	0.045
				0.50	0.511	0.560	0.218	0.058	0.062	0.069	0.043	0.042	0.048
				0.80	0.534	0.597	0.268	0.061	0.080	0.091	0.047	0.050	0.060
$T = 9$	16	18	2	0.20	0.667	0.687	0.174	0.051	0.056	0.061	0.038	0.037	0.051
				0.50	0.675	0.707	0.219	0.052	0.059	0.074	0.039	0.040	0.055
				0.80	0.690	0.741	0.279	0.056	0.080	0.112	0.042	0.043	0.064

* $R = 10000$ simulation replications. Design parameter values: $N = 200$, $SNR = 3$, $DEN_y = 1.0$, $IEF_y^q = 0.0$, $EVF_x = 0.6$, $\bar{\rho}_{xz} = 0.0$, $\xi = 0.8$, $\kappa = 0.00$, $\sigma_\varepsilon = 1$, $q = 1$, $\phi = 1.0$. These yield the DGP parameter values: $\pi_\lambda = 0.15$, $\pi_\eta = 0.00$, $\sigma_v = 0.38$, $\sigma_\eta = 1.0 * (1 - \gamma)$, $\rho_{v\varepsilon} = 0.0$ (and $\bar{\rho}_{x\eta} = 0.00$, $\bar{\rho}_{x\lambda} = 0.77$).

P2-XC*

Standard errors of error components η_i and ε_{it}																	
$\theta = 0$																	
$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$																	
		Bias σ_η						Bias σ_ε									
	L	γ	σ_η	AB1	AB2a	AB2c	AB1	AB2a	AB2c	AB1	AB2a	AB2c	MAB	AB1	AB2a	AB2c	MAB
$T = 3$	6	0.20	0.80	0.037	0.039	0.040	-0.004	-0.004	-0.004	0.081	0.076	0.081	0.069	-0.010	-0.009	-0.010	-0.009
				0.075	0.077	0.079	-0.006	-0.006	-0.006	0.154	0.142	0.152	0.137	-0.012	-0.011	-0.014	-0.012
				0.252	0.257	0.259	-0.014	-0.014	-0.016	0.454	0.430	0.452	0.437	-0.025	-0.025	-0.031	-0.026
$T = 6$	12	0.20	0.80	0.011	0.012	0.012	-0.001	-0.001	-0.001	0.028	0.023	0.026	0.014	-0.003	-0.002	-0.003	-0.002
				0.022	0.023	0.023	-0.001	-0.001	-0.001	0.052	0.043	0.049	0.029	-0.004	-0.003	-0.004	-0.003
				0.070	0.072	0.072	-0.005	-0.004	-0.005	0.161	0.135	0.155	0.101	-0.010	-0.008	-0.011	-0.008
$T = 9$	18	0.20	0.80	0.007	0.007	0.007	-0.000	-0.000	-0.000	0.017	0.013	0.015	0.007	-0.001	-0.001	-0.001	-0.001
				0.013	0.013	0.013	-0.000	-0.000	-0.000	0.031	0.024	0.028	0.014	-0.002	-0.001	-0.002	-0.001
				0.038	0.038	0.038	-0.002	-0.002	-0.002	0.092	0.071	0.085	0.045	-0.006	-0.004	-0.005	-0.004
$T = 3$	6	0.20	0.80	0.024	0.024	0.024	-0.003	-0.002	-0.003	0.053	0.047	0.048	0.043	-0.008	-0.006	-0.007	-0.006
				0.044	0.042	0.043	-0.004	-0.003	-0.004	0.092	0.078	0.079	0.076	-0.010	-0.008	-0.008	-0.002
				0.126	0.112	0.116	-0.010	-0.008	-0.009	0.238	0.205	0.208	0.313	-0.020	-0.015	-0.015	0.014
$T = 6$	12	0.20	0.80	0.008	0.008	0.008	-0.001	-0.000	-0.001	0.021	0.015	0.017	0.010	-0.003	-0.002	-0.002	-0.002
				0.015	0.013	0.014	-0.001	-0.000	-0.001	0.038	0.027	0.030	0.017	-0.003	-0.002	-0.002	-0.001
				0.043	0.033	0.037	-0.003	-0.002	-0.003	0.104	0.070	0.078	0.028	-0.008	-0.004	-0.005	0.006
$T = 9$	18	0.20	0.80	0.005	0.005	0.005	-0.000	0.000	-0.000	0.013	0.010	0.010	0.006	-0.001	-0.001	-0.001	-0.001
				0.009	0.008	0.008	-0.000	0.000	-0.000	0.024	0.017	0.018	0.011	-0.002	-0.001	-0.001	-0.001
				0.025	0.018	0.021	-0.002	-0.001	-0.001	0.065	0.040	0.044	0.017	-0.004	-0.002	-0.002	0.001

* $R = 10000$ simulation replications. Design parameter values: $N = 200$, $SNR = 3$, $DEN_y = 1.0$, $IEF_y^q = 0.0$, $EVF_x = 0.6$, $\bar{\rho}_{xz} = 0.0$, $\xi = 0.8$, $\kappa = 0.00$, $\sigma_\varepsilon = 1$, $q = 1$, $\phi = 1.0$. These yield the DGP parameter values: $\pi_\lambda = 0.15$, $\pi_\eta = 0.00$, $\sigma_v = 0.38$, $\sigma_\eta = 1.0 * (1 - \gamma)$, $\rho_{v\varepsilon} = 0.0$ (and $\bar{\rho}_{x\eta} = 0.00$, $\bar{\rho}_{x\lambda} = 0.77$).

Unfeasible coefficient estimators

L		$\theta = 0$						$\theta = 1$														
		ABu			BBu			ABu			BBu			MAABu			MBBu					
		Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE			
T = 3	AB	BB	γ	0.20	-0.011	0.057	0.058	0.004	0.048	0.048	-0.022	0.079	0.082	0.002	0.065	0.065	-0.014	0.062	0.064	0.004	0.052	0.053
	11	16	0.50	-0.021	0.074	0.077	0.003	0.053	0.053	-0.041	0.103	0.111	-0.002	0.072	0.072	-0.026	0.082	0.086	0.005	0.057	0.058	
			0.80	-0.073	0.131	0.151	-0.006	0.065	0.065	-0.142	0.179	0.229	-0.015	0.092	0.093	-0.087	0.142	0.166	0.000	0.066	0.066	
T = 6	AB	BB	γ	0.20	-0.009	0.028	0.030	0.004	0.026	0.026	-0.017	0.040	0.043	0.006	0.036	0.036	-0.010	0.030	0.031	0.003	0.028	0.028
	50	61	0.50	-0.016	0.033	0.037	0.006	0.027	0.028	-0.030	0.046	0.055	0.005	0.037	0.037	-0.019	0.035	0.040	0.007	0.030	0.030	
			0.80	-0.052	0.051	0.073	0.002	0.030	0.030	-0.092	0.069	0.115	-0.002	0.040	0.040	-0.060	0.055	0.081	0.007	0.030	0.031	
T = 9	AB	BB	γ	0.20	-0.008	0.021	0.022	0.004	0.019	0.020	-0.014	0.029	0.032	0.006	0.026	0.027	-0.009	0.022	0.023	0.002	0.021	0.021
	116	133	0.50	-0.014	0.023	0.027	0.006	0.020	0.021	-0.024	0.031	0.039	0.007	0.026	0.027	-0.015	0.024	0.029	0.006	0.022	0.022	
			0.80	-0.040	0.032	0.051	0.004	0.020	0.021	-0.068	0.042	0.080	0.002	0.026	0.026	-0.046	0.034	0.057	0.009	0.021	0.023	

Unfeasible t-test: actual significance level

L		$\theta = 0$						$\theta = 1$														
		ABu			BBu			ABu			BBu			MAABu			MBBu					
		Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE			
T = 3	AB	BB	β	2.27	0.004	0.158	0.158	0.022	0.149	0.151	0.007	0.234	0.234	0.031	0.210	0.212	0.005	0.158	0.158	0.022	0.151	0.153
	11	16	1.46	0.003	0.157	0.157	0.020	0.144	0.145	0.003	0.232	0.232	0.030	0.203	0.205	0.003	0.156	0.156	0.021	0.146	0.148	
			0.49	-0.003	0.154	0.154	0.017	0.144	0.145	-0.008	0.225	0.225	0.026	0.204	0.206	-0.004	0.154	0.154	0.020	0.144	0.145	
T = 6	AB	BB	γ	2.27	0.010	0.086	0.087	0.017	0.083	0.085	0.016	0.123	0.124	0.024	0.116	0.118	0.011	0.086	0.087	0.017	0.085	0.087
	50	61	1.46	0.011	0.084	0.084	0.016	0.079	0.081	0.018	0.119	0.121	0.022	0.109	0.111	0.012	0.084	0.085	0.018	0.081	0.083	
			0.49	0.006	0.081	0.081	0.014	0.073	0.074	0.009	0.115	0.116	0.018	0.101	0.102	0.007	0.081	0.081	0.018	0.073	0.076	
T = 9	AB	BB	β	2.27	0.011	0.063	0.064	0.014	0.062	0.063	0.019	0.089	0.091	0.021	0.085	0.087	0.012	0.064	0.065	0.014	0.063	0.065
	116	133	1.46	0.013	0.061	0.062	0.015	0.058	0.060	0.022	0.085	0.088	0.020	0.079	0.082	0.015	0.061	0.063	0.016	0.060	0.062	
			0.49	0.010	0.058	0.058	0.014	0.052	0.054	0.016	0.080	0.082	0.017	0.070	0.072	0.011	0.058	0.059	0.018	0.053	0.056	

Unfeasible Sargan-Hausman test: rejection probability

df		$\theta = 0$						$\theta = 1$														
		JABu			JBBu			JABu			JBBu			JMAABu			JMBBu					
		γ	Inc	4	γ	Inc	4	γ	Inc	4	γ	Inc	4	γ	Inc	4	γ	Inc	4			
T = 3	AB	BB	0.20	0.048	0.049	0.046	0.048	0.049	0.046	0.047	0.049	0.047	0.048	0.049	0.047	0.048	0.049	0.049	0.049	0.047	0.047	0.049
	9	13	0.50	0.050	0.049	0.047	0.050	0.049	0.047	0.050	0.049	0.047	0.050	0.049	0.047	0.050	0.049	0.049	0.049	0.049	0.049	0.049
			0.80	0.042	0.050	0.065	0.042	0.050	0.065	0.042	0.050	0.065	0.042	0.050	0.065	0.042	0.050	0.065	0.042	0.050	0.065	0.042
T = 6	AB	BB	0.20	0.045	0.048	0.045	0.045	0.048	0.045	0.049	0.046	0.047	0.044	0.047	0.047	0.044	0.044	0.048	0.048	0.047	0.047	0.047
	48	58	0.50	0.042	0.045	0.044	0.042	0.045	0.044	0.044	0.044	0.053	0.041	0.044	0.048	0.041	0.044	0.048	0.041	0.044	0.048	0.048
			0.80	0.037	0.046	0.072	0.037	0.046	0.072	0.037	0.046	0.072	0.031	0.048	0.100	0.035	0.042	0.068	0.035	0.042	0.068	0.035
T = 9	AB	BB	0.20	0.047	0.051	0.046	0.047	0.051	0.046	0.047	0.051	0.046	0.047	0.051	0.046	0.047	0.051	0.047	0.047	0.047	0.047	0.047
	114	130	0.50	0.046	0.049	0.049	0.046	0.049	0.049	0.046	0.049	0.049	0.048	0.050	0.054	0.048	0.047	0.050	0.048	0.047	0.047	0.047
			0.80	0.038	0.047	0.081	0.038	0.047	0.081	0.038	0.047	0.081	0.034	0.052	0.114	0.035	0.044	0.080	0.035	0.044	0.080	0.035

* $R = 10000$ simulation replications. Design parameter values: $N = 200, SNR = 3, DEN_M = 1.0, IEV_x^{\eta} = 0.3, EVV_x = 0.6, \bar{\rho}_{xz} = 0.0, \xi = 0.8, \kappa = 0.00, \sigma_{\varepsilon} = 1, q = 1, \phi = 1.0$. These yield the DGP parameter values: $\pi_{\lambda} = 0.13, \pi_{\eta} = 0.08, \sigma_v = 0.38, \sigma_{\eta} = 1.0 * (1 - \gamma), \rho_{v\eta} = 0.0$ (and $\rho_{v\eta} = 0.42, \rho_{v\lambda} = 0.65$).

P3fJ-XA*: additional findings

Feasible Sargan-Hansen test: rejection probability															
$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$				$\theta = 0$											
df				$\theta = 0$											
	AB	BB	Inc	γ	$JAB_a^{(1,0)}$	$JBB_a^{(1,0)}$	$JES_a^{(1,0)}$	$JAB_c^{(1,1)}$	$JBB_c^{(1,1)}$	$JES_c^{(1,1)}$	$JAB_c^{(1,1)}$	$JBB_c^{(1,1)}$	$JES_c^{(1,1)}$		
$T = 3$	9	13	4	0.20	0.052	0.050	0.046	0.053	0.062	0.066	0.043	0.036	0.033		
				0.50	0.055	0.052	0.046	0.055	0.064	0.065	0.045	0.037	0.029		
				0.80	0.067	0.052	0.039	0.066	0.069	0.061	0.055	0.036	0.025		
$T = 6$	48	58	10	0.20	0.045	0.049	0.046	0.042	0.053	0.087	0.028	0.027	0.032		
				0.50	0.045	0.046	0.042	0.044	0.055	0.083	0.027	0.023	0.026		
				0.80	0.055	0.049	0.037	0.052	0.059	0.081	0.033	0.025	0.022		
$T = 9$	114	130	16	0.20	0.042	0.049	0.044	0.010	0.004	0.078	0.021	0.023	0.036		
				0.50	0.043	0.046	0.044	0.009	0.004	0.074	0.021	0.021	0.031		
				0.80	0.050	0.050	0.043	0.012	0.006	0.069	0.024	0.023	0.029		

Feasible Sargan-Hansen test: rejection probability															
$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$				$\theta = 1$											
df				$\theta = 1$											
	AB	BB	Inc	γ	$JAB_a^{(1,0)}$	$JBB_a^{(1,0)}$	$JES_a^{(1,0)}$	$JAB_c^{(1,1)}$	$JBB_c^{(1,1)}$	$JES_c^{(1,1)}$	$JAB_c^{(1,1)}$	$JBB_c^{(1,1)}$	$JES_c^{(1,1)}$		
$T = 3$	9	13	4	0.20	0.426	0.467	0.188	0.067	0.071	0.074	0.052	0.045	0.043		
				0.50	0.439	0.516	0.255	0.071	0.078	0.079	0.057	0.051	0.050		
				0.80	0.475	0.559	0.284	0.090	0.083	0.076	0.074	0.064	0.054		
$T = 6$	48	58	10	0.20	0.943	0.945	0.178	0.036	0.040	0.075	0.026	0.026	0.032		
				0.50	0.947	0.956	0.288	0.038	0.046	0.082	0.029	0.028	0.035		
				0.80	0.959	0.972	0.421	0.050	0.062	0.100	0.041	0.048	0.057		
$T = 9$	114	130	16	0.20	0.999	0.999	0.161	0.001	0.001	0.062	0.018	0.021	0.033		
				0.50	1.000	1.000	0.281	0.002	0.002	0.065	0.019	0.021	0.035		
				0.80	1.000	1.000	0.520	0.003	0.004	0.103	0.028	0.036	0.067		

* $R = 10000$ simulation replications. Design parameter values: $N = 200$, $SNR = 3$, $DEN_y = 1.0$, $IEF_y^q = 0.3$, $EVF_x = 0.6$, $\bar{\rho}_{xz} = 0.0$, $\xi = 0.8$, $\kappa = 0.00$, $\sigma_\varepsilon = 1$, $q = 1$, $\phi = 1.0$. These yield the DGP parameter values: $\pi_\lambda = 0.13$, $\pi_\eta = 0.08$, $\sigma_v = 0.38$, $\sigma_\eta = 1.0 * (1 - \gamma)$, $\rho_{v\varepsilon} = 0.0$ (and $\bar{\rho}_{xz} = 0.42$, $\bar{\rho}_{x\lambda} = 0.65$).

P3-XA*

Standard errors of error components η_i and ε_{it}																	
$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$				$\theta = 0$									$\theta = 1$				
				Bias σ_η			Bias σ_ε			Bias σ_η			Bias σ_ε				
	L	γ	σ_η	AB1	AB2a	AB2c	AB1	AB2a	AB2c	AB1	AB2a	AB2c	MAB	AB1	AB2a	AB2c	MAB
$T = 3$	11	0.20	0.80	0.046	0.045	0.046	-0.007	-0.006	-0.007	0.096	0.080	0.090	0.089	-0.015	-0.013	-0.014	-0.014
				0.093	0.093	0.093	-0.011	-0.010	-0.011	0.195	0.167	0.183	0.182	-0.022	-0.019	-0.022	-0.021
				0.345	0.354	0.345	-0.032	-0.032	-0.032	0.603	0.563	0.588	0.583	-0.058	-0.054	-0.059	-0.057
$T = 6$	50	0.20	0.80	0.021	0.022	0.021	-0.003	-0.002	-0.003	0.046	0.037	0.040	0.032	-0.006	-0.005	-0.005	-0.005
				0.045	0.045	0.045	-0.005	-0.005	-0.005	0.096	0.078	0.083	0.069	-0.011	-0.009	-0.009	-0.008
				0.178	0.183	0.177	-0.019	-0.018	-0.019	0.339	0.297	0.312	0.274	-0.034	-0.030	-0.032	-0.028
$T = 9$	116	0.20	0.80	0.016	0.016	0.016	-0.001	-0.001	-0.001	0.033	0.030	0.028	0.021	-0.004	-0.003	-0.003	-0.002
				0.032	0.032	0.032	-0.003	-0.003	-0.003	0.066	0.060	0.057	0.044	-0.006	-0.006	-0.005	-0.004
				0.128	0.131	0.128	-0.012	-0.012	-0.012	0.239	0.225	0.218	0.181	-0.021	-0.020	-0.019	-0.017
$T = 3$	11	0.20	0.80	0.001	-0.002	-0.006	-0.002	-0.001	-0.001	0.031	0.017	0.008	0.014	-0.010	-0.006	-0.006	-0.007
				0.024	0.013	0.005	-0.005	-0.002	-0.002	0.075	0.046	0.027	0.035	-0.014	-0.009	-0.007	-0.005
				0.124	0.088	0.070	-0.014	-0.007	-0.006	0.236	0.179	0.137	0.209	-0.027	-0.018	-0.012	-0.001
$T = 6$	50	0.20	0.80	-0.006	-0.007	-0.015	-0.001	-0.000	0.000	0.011	0.005	-0.017	-0.005	-0.004	-0.003	-0.001	-0.002
				0.010	-0.002	-0.018	-0.002	-0.001	0.001	0.043	0.026	-0.014	-0.009	-0.007	-0.005	-0.001	-0.001
				0.083	0.037	-0.003	-0.010	-0.005	-0.001	0.172	0.126	0.019	-0.004	-0.020	-0.015	-0.004	0.001
$T = 9$	116	0.20	0.80	-0.006	-0.006	-0.015	-0.000	-0.000	0.000	0.008	0.007	-0.019	-0.005	-0.003	-0.002	-0.000	-0.001
				0.008	0.004	-0.019	-0.001	-0.001	0.001	0.034	0.030	-0.020	-0.008	-0.004	-0.004	0.000	-0.001
				0.073	0.054	-0.013	-0.007	-0.006	-0.000	0.148	0.136	0.000	-0.003	-0.015	-0.014	-0.002	-0.001

* $R = 10000$ simulation replications. Design parameter values: $N = 200$, $SNR = 3$, $DEN_y = 1.0$, $IEF_y^q = 0.3$, $EVF_x = 0.6$, $\bar{\rho}_{xz} = 0.0$, $\xi = 0.8$, $\kappa = 0.00$, $\sigma_\varepsilon = 1$, $q = 1$, $\phi = 1.0$. These yield the DGP parameter values: $\pi_\lambda = 0.13$, $\pi_\eta = 0.08$, $\sigma_v = 0.38$, $\sigma_\eta = 1.0 * (1 - \gamma)$, $\rho_{v\varepsilon} = 0.0$ (and $\bar{\rho}_{xz} = 0.42$, $\bar{\rho}_{x\lambda} = 0.65$).

Unfeasible coefficient estimators																			
$\tilde{\rho}_{xz} = 0.0$		$\theta = 0$				$\theta = 1$				$\theta = -1$									
		AB		BB		ABu		BBu		ABu		BBu		MABu		MBBu			
AB	BB	γ	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE		
T = 3		6	9	0.20	-0.005	0.059	0.059	0.171	0.171	0.085	0.086	0.000	0.073	0.073	-0.006	0.066	0.066	0.056	
				0.50	-0.009	0.077	0.078	0.114	0.114	-0.019	0.112	0.085	0.084	0.085	-0.011	0.085	0.086	0.064	
				0.80	-0.032	0.141	0.144	0.179	0.180	-0.069	0.205	0.216	-0.022	0.119	0.121	-0.037	0.152	0.157	0.085
T = 6		12	15	0.20	-0.002	0.031	0.031	0.084	0.084	-0.005	0.047	0.047	-0.000	0.043	0.043	-0.002	0.032	0.033	0.030
				0.50	-0.004	0.037	0.038	0.056	0.056	-0.009	0.056	0.056	-0.002	0.048	0.048	-0.005	0.039	0.039	0.034
				0.80	-0.015	0.060	0.062	0.089	0.089	-0.031	0.089	0.094	-0.010	0.064	0.065	-0.015	0.061	0.063	0.045
T = 9		18	21	0.20	-0.002	0.023	0.023	0.051	0.051	-0.004	0.035	0.035	-0.001	0.033	0.033	-0.001	0.024	0.024	0.023
				0.50	-0.003	0.027	0.027	0.040	0.040	-0.007	0.040	0.040	-0.002	0.036	0.036	-0.003	0.027	0.027	0.025
				0.80	-0.010	0.040	0.041	0.058	0.058	-0.021	0.058	0.062	-0.007	0.046	0.047	-0.009	0.039	0.040	0.032
		AB	BB	β	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE
T = 3		6	9	2.27	0.001	0.179	0.179	0.171	0.171	0.006	0.276	0.277	0.020	0.255	0.256	0.003	0.170	0.170	0.165
				1.46	0.001	0.179	0.179	0.167	0.167	0.005	0.276	0.276	0.020	0.250	0.251	0.002	0.169	0.169	0.160
				0.49	-0.000	0.179	0.179	0.171	0.171	0.002	0.273	0.273	0.020	0.258	0.258	-0.000	0.168	0.168	0.160
T = 6		12	15	2.27	0.002	0.110	0.110	0.108	0.108	0.005	0.171	0.171	0.013	0.164	0.164	0.003	0.106	0.106	0.102
				1.46	0.002	0.110	0.110	0.105	0.105	0.005	0.169	0.169	0.013	0.160	0.160	0.004	0.103	0.103	0.103
				0.49	0.001	0.110	0.110	0.106	0.106	0.001	0.169	0.169	0.012	0.161	0.162	0.002	0.101	0.101	0.096
T = 9		18	21	2.27	0.001	0.085	0.085	0.084	0.084	0.004	0.131	0.131	0.009	0.126	0.127	0.001	0.083	0.083	0.080
				1.46	0.001	0.084	0.084	0.082	0.082	0.004	0.129	0.129	0.010	0.123	0.123	0.002	0.081	0.081	0.077
				0.49	-0.000	0.084	0.084	0.082	0.082	0.000	0.128	0.128	0.008	0.123	0.123	0.000	0.080	0.080	0.075
Unfeasible t-test: actual significance level																			
$\tilde{\rho}_{xz} = 0.0$		$\theta = 0$				$\theta = 1$				$\theta = -1$									
		AB	BB	γ	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE
T = 3		6	9	0.20	0.055	0.053	0.053	0.051	0.051	0.20	0.050	0.051	0.054	0.051	0.27	0.053	0.055	0.050	0.049
				0.50	0.055	0.051	0.051	0.049	0.049	0.50	0.051	0.050	0.053	0.053	1.46	0.051	0.054	0.049	0.050
				0.80	0.055	0.053	0.053	0.048	0.048	0.80	0.062	0.057	0.056	0.055	0.49	0.045	0.051	0.044	0.047
T = 6		12	15	0.20	0.046	0.045	0.045	0.050	0.050	0.20	0.052	0.050	0.045	0.044	2.27	0.052	0.054	0.049	0.052
				0.50	0.045	0.045	0.045	0.050	0.050	0.50	0.054	0.050	0.046	0.043	1.46	0.052	0.054	0.048	0.051
				0.80	0.056	0.050	0.050	0.049	0.049	0.80	0.068	0.054	0.053	0.051	0.49	0.051	0.053	0.048	0.050
T = 9		18	21	0.20	0.051	0.048	0.048	0.051	0.051	0.20	0.052	0.052	0.053	0.048	2.27	0.051	0.052	0.050	0.052
				0.50	0.052	0.051	0.051	0.051	0.051	0.50	0.055	0.052	0.053	0.051	1.46	0.050	0.051	0.051	0.052
				0.80	0.056	0.049	0.049	0.051	0.051	0.80	0.064	0.052	0.056	0.051	0.49	0.050	0.052	0.052	0.053
Unfeasible Sargan-Hausman test: rejection probability																			
$\tilde{\rho}_{xz} = 0.0$		$\theta = 0$				$\theta = 1$				$\theta = -1$									
		AB	BB	Inc	γ	JABu	JBu	JESu	JMABu	JMBu	JESu	JMABu	JMBu	JESu	JMABu	JMBu			
T = 3		4	6	2	0.20	0.047	0.047	0.052	0.045	0.048	0.052	0.047	0.047	0.048	0.047	0.049			
					0.50	0.049	0.045	0.049	0.047	0.044	0.050	0.047	0.047	0.046	0.049	0.045	0.050		
					0.80	0.044	0.044	0.054	0.044	0.043	0.054	0.042	0.047	0.055	0.045	0.046			
T = 6		10	12	2	0.20	0.049	0.052	0.052	0.051	0.053	0.054	0.048	0.048	0.046	0.049	0.050			
					0.50	0.047	0.051	0.050	0.050	0.052	0.053	0.049	0.049	0.049	0.049	0.055			
					0.80	0.050	0.049	0.051	0.050	0.049	0.050	0.045	0.051	0.059	0.049	0.051			
T = 9		16	18	2	0.20	0.051	0.050	0.051	0.051	0.050	0.051	0.052	0.049	0.053	0.049	0.048			
					0.50	0.049	0.051	0.050	0.052	0.051	0.052	0.052	0.048	0.053	0.052	0.051			
					0.80	0.049	0.052	0.053	0.048	0.048	0.052	0.048	0.048	0.061	0.047	0.048			

*R = 10000 simulation replications. Design parameter values: $N = 200$, $SNR = 3$, $DEN_y = 1.0$, $IEF_x = 0.3$, $EVF_x = 0.6$, $\tilde{\rho}_{xz} = 0.0$, $\xi = 0.8$, $\kappa = 0.00$, $\sigma_\varepsilon = 1$, $q = 1$, $\phi = 1.0$. These yield the DGP parameter values: $\pi_\lambda = 0.13$, $\pi_\eta = 0.08$, $\sigma_v = 0.38$, $\sigma_\eta = 1.0 * (1 - \gamma)$, $\rho_{v\varepsilon} = 0.0$ (and $\rho_{\eta\varepsilon} = 0.42$, $\rho_{\lambda\varepsilon} = 0.65$).

Feasible coefficient estimators for Arellano-Bond

$\hat{\rho}_{FE} = 0.0$	L	γ	$\theta = 0$						$\theta = 1$						MAB			
			ABI		AB2a		AB2c		ABI		AB2a		AB2c		Bias	Stdev		
			Bias	Stdev	RMSE	Bias	Stdev	RMSE	Bias	Stdev	RMSE	Bias	Stdev	RMSE	Bias	Stdev	RMSE	
$T = 3$	6	0.20	-0.005	0.059	0.059	-0.006	0.059	0.060	-0.009	0.084	0.085	-0.011	0.085	0.086	-0.008	0.084	0.085	
			1.46	0.001	0.179	0.179	-0.010	0.079	0.078	-0.016	0.111	0.112	-0.021	0.112	0.114	-0.015	0.111	0.112
			0.80	-0.032	0.141	0.144	-0.032	0.143	0.147	-0.060	0.205	0.214	-0.073	0.204	0.217	-0.055	0.210	0.217
$T = 6$	12	0.20	-0.002	0.031	0.031	-0.003	0.031	0.031	-0.005	0.049	0.049	-0.004	0.047	0.047	-0.003	0.038	0.039	
			1.46	-0.004	0.037	0.038	-0.004	0.039	0.039	-0.009	0.059	0.059	-0.007	0.054	0.057	-0.006	0.045	0.046
			0.80	-0.015	0.060	0.062	-0.015	0.062	0.064	-0.030	0.091	0.091	-0.032	0.089	0.094	-0.021	0.072	0.075
$T = 9$	18	0.20	-0.002	0.023	0.023	-0.002	0.023	0.023	-0.004	0.037	0.037	-0.003	0.033	0.033	-0.004	0.035	0.035	
			1.46	-0.003	0.027	0.027	-0.003	0.028	0.028	-0.007	0.042	0.042	-0.005	0.038	0.038	-0.004	0.040	0.040
			0.80	-0.010	0.040	0.041	-0.010	0.042	0.043	-0.021	0.061	0.065	-0.017	0.056	0.058	-0.021	0.058	0.062
$T = 3$	6	2.27	0.001	0.179	0.179	0.001	0.182	0.182	0.006	0.286	0.286	0.003	0.273	0.273	0.006	0.252	0.252	
			1.46	0.001	0.179	0.179	0.001	0.182	0.182	0.006	0.286	0.286	0.002	0.272	0.272	0.006	0.252	0.252
			0.49	-0.000	0.179	0.179	-0.001	0.182	0.182	0.004	0.285	0.285	-0.002	0.271	0.271	0.001	0.252	0.252
$T = 6$	12	2.27	0.002	0.110	0.111	-0.000	0.114	0.114	0.006	0.178	0.178	-0.001	0.164	0.164	0.003	0.128	0.128	
			1.46	0.002	0.110	0.110	-0.001	0.113	0.113	0.006	0.177	0.177	-0.002	0.163	0.163	0.004	0.125	0.125
			0.49	0.001	0.110	0.110	-0.002	0.112	0.112	0.003	0.176	0.176	-0.004	0.161	0.162	0.001	0.123	0.123
$T = 9$	18	2.27	0.001	0.085	0.085	-0.002	0.089	0.089	0.004	0.137	0.137	-0.002	0.123	0.123	0.001	0.093	0.093	
			1.46	0.001	0.084	0.084	-0.002	0.088	0.088	0.005	0.135	0.135	-0.002	0.121	0.121	0.002	0.091	0.091
			0.49	-0.000	0.084	0.084	-0.004	0.087	0.088	0.001	0.134	0.134	-0.005	0.121	0.121	-0.000	0.090	0.090

Feasible coefficient estimators for Blundell-Bond

$\hat{\rho}_{FE} = 0.0$	L	γ	$\theta = 0$						$\theta = 1$						MHB			
			BB1		BB2a		BB2c		BB1		BB2a		BB2c		Bias	Stdev		
			Bias	Stdev	RMSE	Bias	Stdev	RMSE	Bias	Stdev	RMSE	Bias	Stdev	RMSE	Bias	Stdev	RMSE	
$T = 3$	9	0.20	0.001	0.052	0.053	0.001	0.052	0.052	-0.002	0.077	0.077	-0.001	0.073	0.073	0.004	0.075	0.075	
			1.46	-0.003	0.061	0.061	-0.003	0.061	0.061	-0.008	0.091	0.092	-0.006	0.085	0.086	0.009	0.098	0.098
			0.80	-0.018	0.084	0.086	-0.013	0.085	0.086	-0.032	0.128	0.132	-0.024	0.124	0.126	0.024	0.178	0.180
$T = 6$	15	0.20	-0.000	0.029	0.029	0.000	0.030	0.030	-0.002	0.046	0.046	-0.000	0.042	0.042	-0.001	0.044	0.044	
			1.46	-0.002	0.033	0.033	-0.001	0.034	0.034	-0.006	0.052	0.052	-0.002	0.047	0.047	0.002	0.049	0.049
			0.80	-0.009	0.045	0.046	-0.005	0.045	0.045	-0.019	0.071	0.073	-0.010	0.063	0.064	-0.012	0.066	0.067
$T = 9$	21	0.20	-0.001	0.022	0.022	-0.000	0.023	0.023	-0.003	0.035	0.035	-0.001	0.031	0.031	-0.001	0.033	0.033	
			1.46	-0.002	0.024	0.024	-0.001	0.025	0.025	-0.005	0.038	0.038	-0.002	0.034	0.034	-0.001	0.028	0.028
			0.80	-0.006	0.033	0.033	-0.003	0.033	0.033	-0.014	0.051	0.052	-0.007	0.044	0.045	-0.008	0.047	0.047
$T = 3$	9	2.27	0.010	0.171	0.172	0.009	0.175	0.175	0.015	0.268	0.268	0.011	0.254	0.254	0.018	0.256	0.256	
			1.46	0.007	0.168	0.169	0.008	0.170	0.171	0.010	0.265	0.265	0.012	0.248	0.248	0.020	0.251	0.252
			0.49	0.006	0.173	0.173	0.008	0.175	0.176	0.015	0.270	0.271	0.013	0.257	0.257	0.018	0.259	0.260
$T = 6$	15	2.27	0.006	0.108	0.108	0.005	0.111	0.112	0.010	0.172	0.172	0.007	0.157	0.157	0.012	0.164	0.164	
			1.46	0.005	0.105	0.106	0.005	0.108	0.108	0.010	0.169	0.169	0.007	0.153	0.153	0.013	0.160	0.161
			0.49	0.003	0.107	0.107	0.003	0.109	0.109	0.008	0.170	0.170	0.005	0.154	0.154	0.011	0.162	0.162
$T = 9$	21	2.27	0.003	0.084	0.084	0.002	0.087	0.087	0.007	0.133	0.133	0.005	0.119	0.119	0.009	0.126	0.126	
			1.46	0.003	0.082	0.082	0.003	0.085	0.085	0.007	0.130	0.130	0.005	0.116	0.116	0.010	0.123	0.123
			0.49	0.002	0.082	0.082	0.001	0.085	0.085	0.004	0.130	0.130	0.002	0.116	0.116	0.007	0.123	0.123

* $R = 10000$ simulation replications. Design parameter values: $N = 200$, $SNR = 3$, $DE_{N,\gamma} = 1.0$, $IEF_{\gamma}^{\eta} = 0.3$, $EV F_x = 0.6$, $\bar{\rho}_{FE} = 0.0$, $\xi = 0.8$, $\kappa = 0.00$, $\sigma_{\varepsilon} = 1$, $q = 1$, $\phi = 1.0$. These yield the DGP parameter values: $\pi_{\lambda} = 0.13$, $\pi_{\eta} = 0.08$, $\sigma_{\eta} = 1.0 * (1 - \gamma)$, $\rho_{FE} = 0.0$ (and $\bar{\rho}_{FE} = 0.42$, $\bar{\rho}_{\lambda} = 0.65$).

Feasible Sargan-Hansen test: rejection probability														
$\theta = 0$														
$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$														
df				γ										
	AB	BB	Inc	γ	$JAB_a^{(1,0)}JBB_a^{(1,0)}JES_a^{(1,0)}$			$JAB_a^{(1,1)}JBB_a^{(1,1)}JES_a^{(1,1)}$			$JAB_c^{(1,1)}JBB_c^{(1,1)}JES_c^{(1,1)}$			
$T = 3$	4	6	2	0.20	0.048	0.046	0.050	0.047	0.050	0.054	0.047	0.042	0.042	
				0.50	0.050	0.045	0.050	0.049	0.051	0.057	0.049	0.041	0.041	0.038
				0.80	0.053	0.045	0.047	0.052	0.051	0.054	0.052	0.042	0.042	0.036
$T = 6$	10	12	2	0.20	0.049	0.051	0.051	0.048	0.053	0.057	0.041	0.043	0.046	
				0.50	0.048	0.050	0.051	0.049	0.054	0.057	0.041	0.043	0.045	
				0.80	0.050	0.051	0.053	0.050	0.054	0.060	0.043	0.043	0.046	
$T = 9$	16	18	2	0.20	0.049	0.049	0.051	0.047	0.051	0.059	0.041	0.039	0.047	
				0.50	0.049	0.049	0.051	0.045	0.047	0.059	0.039	0.039	0.046	
				0.80	0.051	0.052	0.058	0.047	0.053	0.064	0.041	0.041	0.052	

Feasible Sargan-Hansen test: rejection probability													
$\theta = 1$													
$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$													
df				γ									
	AB	BB	Inc	γ	$JAB_a^{(2,0)}JBB_a^{(2,0)}JES_a^{(2,0)}$			$JAB_c^{(2,2)}JBB_c^{(2,2)}JES_c^{(2,2)}$			$JAB_c^{(1,1)}JBB_c^{(1,1)}JES_c^{(1,1)}$		
$T = 3$	4	6	2	0.20	0.232	0.286	0.165	0.061	0.063	0.067	0.057	0.050	0.046
				0.50	0.236	0.319	0.206	0.064	0.066	0.074	0.058	0.054	0.048
				0.80	0.255	0.344	0.226	0.071	0.074	0.067	0.063	0.058	0.051
$T = 6$	10	12	2	0.20	0.477	0.512	0.172	0.055	0.059	0.060	0.039	0.038	0.047
				0.50	0.480	0.540	0.224	0.055	0.060	0.071	0.043	0.040	0.050
				0.80	0.495	0.564	0.263	0.059	0.073	0.084	0.044	0.049	0.058
$T = 9$	16	18	2	0.20	0.635	0.661	0.181	0.051	0.057	0.064	0.039	0.038	0.052
				0.50	0.641	0.680	0.223	0.052	0.060	0.077	0.039	0.040	0.052
				0.80	0.659	0.708	0.279	0.055	0.072	0.099	0.043	0.045	0.063

* $R = 10000$ simulation replications. Design parameter values: $N = 200$, $SNR = 3$, $DEN_y = 1.0$, $IEF_x^\eta = 0.3$, $EVF_x = 0.6$, $\bar{\rho}_{xz} = 0.0$, $\xi = 0.8$, $\kappa = 0.00$, $\sigma_\varepsilon = 1$, $q = 1$, $\phi = 1.0$. These yield the DGP parameter values: $\pi_\lambda = 0.13$, $\pi_\eta = 0.08$, $\sigma_v = 0.38$, $\sigma_\eta = 1.0 * (1 - \gamma)$, $\rho_{v\varepsilon} = 0.0$ (and $\bar{\rho}_{x\eta} = 0.42$, $\bar{\rho}_{x\lambda} = 0.65$).

P3-XC*

Standard errors of error components η_i and ε_{it}																	
$\theta = 0$																	
$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$																	
		Bias σ_η						Bias σ_ε									
	L	γ	σ_η	AB1	AB2a	AB2c	AB1	AB2a	AB2c	AB1	AB2a	AB2c	MAB	AB1	AB2a	AB2c	MAB
$T = 3$	6	0.20	0.80	0.035	0.037	0.038	-0.004	-0.004	-0.004	0.076	0.074	0.080	0.064	-0.009	-0.009	-0.010	-0.009
		0.50	0.50	0.069	0.071	0.074	-0.005	-0.005	-0.006	0.154	0.145	0.158	0.135	-0.011	-0.011	-0.014	-0.011
		0.80	0.20	0.275	0.280	0.283	-0.013	-0.013	-0.015	0.497	0.477	0.502	0.473	-0.022	-0.025	-0.031	-0.023
$T = 6$	12	0.20	0.80	0.011	0.013	0.012	-0.001	-0.001	-0.001	0.027	0.024	0.026	0.014	-0.003	-0.002	-0.003	-0.002
		0.50	0.50	0.022	0.023	0.023	-0.001	-0.001	-0.001	0.052	0.044	0.050	0.028	-0.003	-0.003	-0.004	-0.003
		0.80	0.20	0.075	0.077	0.078	-0.005	-0.004	-0.005	0.175	0.151	0.173	0.108	-0.009	-0.008	-0.011	-0.008
$T = 9$	18	0.20	0.80	0.007	0.009	0.007	-0.000	-0.000	-0.000	0.017	0.016	0.016	0.008	-0.001	-0.001	-0.001	-0.001
		0.50	0.50	0.014	0.016	0.014	-0.000	-0.000	-0.000	0.033	0.027	0.030	0.015	-0.002	-0.001	-0.002	-0.001
		0.80	0.20	0.038	0.040	0.039	-0.002	-0.002	-0.002	0.099	0.079	0.094	0.047	-0.005	-0.004	-0.005	-0.003
$T = 3$	6	0.20	0.80	0.012	0.012	0.011	-0.002	-0.002	-0.002	0.040	0.034	0.032	0.023	-0.008	-0.006	-0.006	-0.005
		0.50	0.50	0.032	0.030	0.029	-0.003	-0.003	-0.003	0.081	0.066	0.066	0.057	-0.009	-0.007	-0.008	-0.001
		0.80	0.20	0.131	0.117	0.120	-0.010	-0.007	-0.008	0.254	0.220	0.226	0.320	-0.019	-0.015	-0.015	0.012
$T = 6$	12	0.20	0.80	0.004	0.003	0.003	-0.001	-0.000	-0.000	0.016	0.009	0.009	0.005	-0.002	-0.001	-0.002	-0.002
		0.50	0.50	0.011	0.008	0.008	-0.001	-0.000	-0.001	0.033	0.020	0.021	0.005	-0.003	-0.002	-0.002	-0.001
		0.80	0.20	0.043	0.031	0.034	-0.003	-0.002	-0.002	0.110	0.072	0.080	0.014	-0.007	-0.004	-0.005	0.006
$T = 9$	18	0.20	0.80	0.003	0.003	0.002	-0.000	0.000	-0.000	0.011	0.007	0.005	0.004	-0.001	-0.001	-0.001	-0.001
		0.50	0.50	0.008	0.006	0.005	-0.000	0.000	-0.000	0.022	0.013	0.012	0.007	-0.001	-0.001	-0.001	-0.001
		0.80	0.20	0.023	0.015	0.017	-0.002	-0.001	-0.001	0.067	0.039	0.042	0.006	-0.004	-0.002	-0.002	0.001

* $R = 10000$ simulation replications. Design parameter values: $N = 200$, $SNR = 3$, $DEN_y = 1.0$, $IEF_x^\eta = 0.3$, $EVF_x = 0.6$, $\bar{\rho}_{xz} = 0.0$, $\xi = 0.8$, $\kappa = 0.00$, $\sigma_\varepsilon = 1$, $q = 1$, $\phi = 1.0$. These yield the DGP parameter values: $\pi_\lambda = 0.13$, $\pi_\eta = 0.08$, $\sigma_v = 0.38$, $\sigma_\eta = 1.0 * (1 - \gamma)$, $\rho_{v\varepsilon} = 0.0$ (and $\bar{\rho}_{x\eta} = 0.42$, $\bar{\rho}_{x\lambda} = 0.65$).

Unfeasible coefficient estimators																		
		$\theta = 0$				$\theta = 1$												
		ABu		BBu		ABu		BBu		MABu		MBBu						
$\tilde{\rho}_{\varepsilon} = 0.0$	L	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE					
$T = 3$	11	16	0.20	-0.011	0.057	0.058	0.004	0.048	0.048	-0.022	0.079	0.082	0.006	0.066	0.066	0.003	0.053	0.053
	50	61	0.50	-0.021	0.074	0.077	-0.003	0.053	0.053	-0.041	0.103	0.111	0.002	0.072	0.072	-0.026	0.082	0.086
	116	133	0.80	-0.073	0.131	0.151	-0.006	0.065	0.065	-0.143	0.179	0.229	-0.013	0.092	0.092	-0.087	0.142	0.167
$T = 6$	11	16	0.20	-0.009	0.028	0.030	0.004	0.026	0.026	-0.017	0.040	0.043	0.009	0.036	0.037	-0.010	0.030	0.031
	50	61	0.50	-0.016	0.033	0.037	0.006	0.027	0.028	-0.030	0.046	0.055	0.009	0.035	0.038	-0.019	0.035	0.040
	116	133	0.80	-0.052	0.051	0.073	0.002	0.030	0.030	-0.093	0.069	0.116	0.000	0.039	0.039	-0.060	0.055	0.081
$T = 9$	11	16	0.20	-0.008	0.021	0.022	0.004	0.019	0.020	-0.015	0.029	0.032	0.009	0.026	0.028	-0.009	0.022	0.023
	50	61	0.50	-0.014	0.023	0.027	0.006	0.020	0.021	-0.024	0.031	0.039	0.011	0.026	0.028	-0.015	0.024	0.029
	116	133	0.80	-0.040	0.032	0.051	0.004	0.020	0.021	-0.068	0.042	0.080	0.005	0.026	0.026	-0.046	0.034	0.057
Unfeasible t-test: actual significance level																		
		ABu		BBu		ABu		BBu		MABu		MBBu						
$\tilde{\rho}_{\varepsilon} = 0.0$	L	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE					
$T = 3$	11	16	2.27	0.004	0.158	0.158	0.020	0.149	0.151	0.006	0.234	0.234	0.045	0.211	0.216	0.005	0.158	0.158
	50	61	1.46	0.003	0.157	0.157	0.020	0.144	0.145	0.003	0.232	0.232	0.038	0.204	0.207	0.003	0.156	0.156
	116	133	0.49	-0.003	0.154	0.154	0.017	0.144	0.145	-0.009	0.225	0.225	0.029	0.204	0.206	-0.004	0.154	0.154
$T = 6$	11	16	2.27	0.010	0.086	0.087	0.017	0.083	0.085	0.017	0.123	0.124	0.036	0.116	0.122	0.011	0.087	0.087
	50	61	1.46	0.011	0.084	0.084	0.016	0.079	0.081	0.018	0.119	0.121	0.030	0.109	0.113	0.012	0.084	0.085
	116	133	0.49	0.006	0.081	0.081	0.014	0.073	0.074	0.009	0.115	0.115	0.023	0.100	0.103	0.007	0.081	0.081
$T = 9$	11	16	2.27	0.011	0.063	0.064	0.014	0.062	0.063	0.019	0.089	0.091	0.030	0.085	0.090	0.012	0.064	0.065
	50	61	1.46	0.013	0.061	0.062	0.015	0.058	0.060	0.022	0.085	0.088	0.027	0.079	0.084	0.015	0.061	0.063
	116	133	0.49	0.010	0.058	0.058	0.014	0.052	0.054	0.015	0.080	0.082	0.021	0.070	0.073	0.011	0.058	0.059
Unfeasible Sargan-Hausman test: rejection probability																		
		ABu		BBu		ABu		BBu		MABu		MBBu						
$\tilde{\rho}_{\varepsilon} = 0.0$	L	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE					
$T = 3$	11	16	0.20	0.057	0.050	0.050	2.27	0.047	0.051	0.055	0.051	0.051	0.047	0.051				
	50	61	0.50	0.060	0.053	0.053	1.46	0.047	0.051	0.061	0.053	0.044	0.049					
	116	133	0.80	0.086	0.051	0.051	0.49	0.042	0.051	0.092	0.054	0.034	0.051					
$T = 6$	11	16	0.20	0.057	0.046	0.046	2.27	0.050	0.052	0.060	0.045	0.045	0.053					
	50	61	0.50	0.072	0.052	0.052	1.46	0.052	0.053	0.095	0.060	0.074	0.049					
	116	133	0.80	0.168	0.051	0.051	0.49	0.050	0.052	0.187	0.060	0.047	0.057					
$T = 9$	11	16	0.20	0.069	0.052	0.052	2.27	0.050	0.050	0.071	0.052	0.052	0.051					
	50	61	0.50	0.093	0.058	0.058	1.46	0.051	0.052	0.125	0.068	0.097	0.054					
	116	133	0.80	0.235	0.059	0.059	0.49	0.055	0.055	0.265	0.068	0.053	0.053					
Unfeasible Sargan-Hausman test: rejection probability																		
		ABu		BBu		ABu		BBu		MABu		MBBu						
$\tilde{\rho}_{\varepsilon} = 0.0$	L	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE					
$T = 3$	11	16	0.20	0.048	0.049	0.046	0.048	0.049	0.046	0.045	0.051	0.056	0.049	0.051				
	50	61	0.50	0.050	0.049	0.047	0.050	0.049	0.047	0.043	0.050	0.056	0.048	0.049				
	116	133	0.80	0.042	0.050	0.065	0.042	0.050	0.065	0.032	0.049	0.079	0.041	0.051				
$T = 6$	11	16	0.20	0.045	0.048	0.045	0.045	0.048	0.045	0.046	0.055	0.067	0.044	0.047				
	50	61	0.50	0.042	0.045	0.044	0.042	0.045	0.044	0.043	0.049	0.065	0.042	0.042				
	116	133	0.80	0.037	0.046	0.072	0.037	0.046	0.072	0.031	0.049	0.110	0.034	0.043				
$T = 9$	11	16	0.20	0.047	0.051	0.046	0.047	0.051	0.046	0.048	0.058	0.076	0.047	0.049				
	50	61	0.50	0.046	0.049	0.049	0.046	0.049	0.049	0.045	0.053	0.069	0.045	0.045				
	116	133	0.80	0.038	0.047	0.081	0.038	0.047	0.081	0.033	0.053	0.120	0.037	0.044				

* $R = 10000$ simulation replications. Design parameter values: $N = 200$, $SNR = 3$, $DEN_M = 1.0$, $IEV_x^{\eta} = 0.3$, $EVV_x = 0.6$, $\tilde{\rho}_{\varepsilon} = 0.0$, $\xi = 0.8$, $\kappa = 0.25$, $\sigma_{\varepsilon} = 1$, $q = 1$, $\phi = 1.0$. These yield the DGP parameter values: $\pi_{\lambda} = 0.13$, $\pi_{\eta} = 0.08$, $\sigma_v = 0.38$, $\sigma_{\eta} = 1.0 * (1 - \gamma)$, $\rho_{\varepsilon} = 0.0$ (and $\rho_{\eta} = 0.42$, $\rho_{\lambda} = 0.65$).

P4ft-XA*

Feasible t-test Arellano-Bond: actual significance level

		$\theta = 0$										$\theta = 1$						
$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$		L	γ	AB1	AB1aR	AB1cR	AB2a	AB2aW	AB2c	AB2cW	AB1	AB1aR	AB1cR	AB2a	AB2aW	AB2c	AB2cW	MAB
$T = 3$	11	0.20	0.061	0.065	0.056	0.084	0.061	0.064	0.060	0.213	0.087	0.069	0.135	0.068	0.082	0.068	0.557	
		0.50	0.069	0.070	0.063	0.092	0.068	0.071	0.065	0.234	0.101	0.082	0.150	0.082	0.101	0.086	0.584	
		0.80	0.116	0.116	0.110	0.138	0.103	0.118	0.110	0.340	0.183	0.163	0.243	0.143	0.188	0.163	0.692	
$T = 6$	50	0.20	0.059	0.060	0.050	0.163	0.060	0.057	0.052	0.249	0.087	0.062	0.358	0.073	0.079	0.067	0.202	
		0.50	0.076	0.076	0.067	0.180	0.068	0.074	0.069	0.289	0.121	0.093	0.390	0.094	0.108	0.094	0.238	
		0.80	0.186	0.180	0.169	0.309	0.136	0.178	0.166	0.530	0.307	0.266	0.599	0.223	0.298	0.270	0.454	
$T = 9$	116	0.20	0.070	0.073	0.061	0.326	0.067	0.068	0.065	0.272	0.101	0.076	0.684	0.094	0.088	0.076	0.151	
		0.50	0.096	0.095	0.087	0.357	0.082	0.093	0.088	0.338	0.144	0.113	0.716	0.133	0.131	0.114	0.195	
		0.80	0.245	0.234	0.230	0.545	0.187	0.238	0.227	0.640	0.392	0.347	0.885	0.362	0.393	0.360	0.440	

Feasible t-test Blundell-Bond: actual significance level

		$\theta = 0$										$\theta = 1$						
$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$		L	γ	BB1	BB1aR	BB1cR	BB2a	BB2aW	BB2c	BB2cW	BB1	BB1aR	BB1cR	BB2a	BB2aW	BB2c	BB2cW	MBB
$T = 3$	16	0.20	0.051	0.054	0.042	0.099	0.062	0.061	0.051	0.194	0.076	0.052	0.167	0.070	0.082	0.065	0.502	
		0.50	0.051	0.053	0.043	0.105	0.062	0.066	0.054	0.199	0.076	0.053	0.175	0.068	0.084	0.065	0.514	
		0.80	0.053	0.057	0.039	0.105	0.054	0.052	0.039	0.232	0.091	0.060	0.210	0.073	0.084	0.060	0.586	
$T = 6$	61	0.20	0.042	0.052	0.036	0.186	0.057	0.055	0.043	0.208	0.067	0.042	0.395	0.063	0.077	0.055	0.169	
		0.50	0.050	0.057	0.040	0.192	0.055	0.067	0.051	0.224	0.078	0.050	0.406	0.067	0.082	0.061	0.187	
		0.80	0.097	0.105	0.083	0.219	0.054	0.067	0.050	0.370	0.181	0.129	0.528	0.113	0.080	0.049	0.259	
$T = 9$	133	0.20	0.047	0.056	0.040	0.373	0.056	0.062	0.048	0.214	0.072	0.045	0.724	0.065	0.082	0.060	0.118	
		0.50	0.057	0.062	0.049	0.381	0.057	0.073	0.055	0.249	0.092	0.063	0.745	0.081	0.089	0.065	0.130	
		0.80	0.148	0.149	0.131	0.488	0.094	0.073	0.051	0.497	0.271	0.206	0.871	0.233	0.077	0.048	0.177	

* $R = 10000$ simulation replications. Design parameter values: $N = 200$, $SNR = 3$, $DEN_y = 1.0$, $IEF_x^\eta = 0.3$, $EVF_x = 0.6$, $\bar{\rho}_{xz} = 0.0$, $\xi = 0.8$, $\kappa = 0.25$, $\sigma_\varepsilon = 1$, $q = 1$, $\phi = 1.0$. These yield the DGP parameter values: $\pi_\lambda = 0.13$, $\pi_\eta = 0.08$, $\sigma_v = 0.38$, $\sigma_\eta = 1.0 * (1 - \gamma)$, $\rho_{v\varepsilon} = 0.0$ (and $\bar{\rho}_{x\eta} = 0.42$, $\bar{\rho}_{x\lambda} = 0.65$).

P4fJ-XA*

Feasible Sargan-Hansen test: rejection probability

		$\theta = 0$												
$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$		df			γ	$JAB_c^{(2,1)}$	$JBB_a^{(2,1)}$	$JES_c^{(2,1)}$	$JAB_c^{(2,1)}$	$JBB_c^{(2,1)}$	$JES_c^{(2,1)}$	$JMAB$	$JMBB$	$JESM$
$T = 3$	9	13	4	0.20	0.048	0.048	0.053	0.042	0.035	0.031	0.248	0.308	0.307	
				0.50	0.050	0.049	0.049	0.044	0.032	0.023	0.244	0.331	0.328	
				0.80	0.061	0.054	0.044	0.054	0.032	0.017	0.256	0.377	0.375	
$T = 6$	48	58	10	0.20	0.034	0.038	0.070	0.028	0.026	0.030	0.031	0.387	0.439	
				0.50	0.037	0.039	0.062	0.027	0.021	0.021	0.030	0.390	0.441	
				0.80	0.042	0.040	0.053	0.032	0.019	0.010	0.037	0.400	0.449	
$T = 9$	114	130	16	0.20	0.007	0.002	0.058	0.021	0.023	0.034	0.023	0.410	0.467	
				0.50	0.006	0.002	0.053	0.021	0.019	0.022	0.022	0.411	0.467	
				0.80	0.008	0.002	0.048	0.024	0.016	0.011	0.028	0.415	0.469	

* $R = 10000$ simulation replications. Design parameter values: $N = 200$, $SNR = 3$, $DEN_y = 1.0$, $IEF_x^\eta = 0.3$, $EVF_x = 0.6$, $\bar{\rho}_{xz} = 0.0$, $\xi = 0.8$, $\kappa = 0.25$, $\sigma_\varepsilon = 1$, $q = 1$, $\phi = 1.0$. These yield the DGP parameter values: $\pi_\lambda = 0.13$, $\pi_\eta = 0.08$, $\sigma_v = 0.38$, $\sigma_\eta = 1.0 * (1 - \gamma)$, $\rho_{v\varepsilon} = 0.0$ (and $\bar{\rho}_{x\eta} = 0.42$, $\bar{\rho}_{x\lambda} = 0.65$).

P4fJ-XA*: additional findings

Feasible Sargan-Hansen test: rejection probability													
$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$				$\theta = 0$									
df				$\theta = 0$									
				γ	$JAB_a^{(1,0)} JBB_a^{(1,0)} JES_a^{(1,0)}$			$JAB_a^{(1,1)} JBB_a^{(1,1)} JES_a^{(1,1)}$			$JAB_c^{(1,1)} JBB_c^{(1,1)} JES_c^{(1,1)}$		
AB	BB	Inc											
$T = 3$	9	13	4	0.20	0.052	0.050	0.046	0.053	0.062	0.066	0.043	0.036	0.033
				0.50	0.055	0.052	0.046	0.055	0.064	0.065	0.045	0.037	0.029
				0.80	0.067	0.052	0.039	0.066	0.069	0.061	0.055	0.036	0.025
$T = 6$	48	58	10	0.20	0.045	0.049	0.046	0.042	0.053	0.087	0.028	0.027	0.032
				0.50	0.045	0.046	0.042	0.044	0.055	0.083	0.027	0.023	0.026
				0.80	0.055	0.049	0.037	0.052	0.059	0.081	0.033	0.025	0.022
$T = 9$	114	130	16	0.20	0.042	0.049	0.044	0.010	0.004	0.078	0.021	0.023	0.036
				0.50	0.043	0.046	0.044	0.009	0.004	0.074	0.021	0.021	0.031
				0.80	0.050	0.050	0.043	0.012	0.006	0.069	0.024	0.023	0.029

Feasible Sargan-Hansen test: rejection probability													
$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$				$\theta = 1$									
df				$\theta = 1$									
				γ	$JAB_a^{(1,0)} JBB_a^{(1,0)} JES_a^{(1,0)}$			$JAB_a^{(1,1)} JBB_a^{(1,1)} JES_a^{(1,1)}$			$JAB_c^{(1,1)} JBB_c^{(1,1)} JES_c^{(1,1)}$		
AB	BB	Inc											
$T = 3$	9	13	4	0.20	0.444	0.494	0.211	0.066	0.086	0.091	0.049	0.048	0.051
				0.50	0.459	0.535	0.263	0.070	0.087	0.090	0.053	0.053	0.051
				0.80	0.490	0.574	0.291	0.093	0.095	0.085	0.073	0.063	0.051
$T = 6$	48	58	10	0.20	0.948	0.951	0.245	0.036	0.108	0.219	0.025	0.032	0.052
				0.50	0.951	0.963	0.337	0.041	0.113	0.216	0.026	0.033	0.048
				0.80	0.960	0.976	0.453	0.052	0.138	0.239	0.039	0.048	0.065
$T = 9$	114	130	16	0.20	0.999	1.000	0.248	0.002	0.021	0.334	0.021	0.026	0.063
				0.50	0.999	1.000	0.361	0.002	0.026	0.346	0.020	0.025	0.052
				0.80	1.000	1.000	0.565	0.004	0.062	0.419	0.026	0.039	0.081

* $R = 10000$ simulation replications. Design parameter values: $N = 200$, $SNR = 3$, $DEN_y = 1.0$, $IEF_y^q = 0.3$, $EVF_x = 0.6$, $\bar{\rho}_{xz} = 0.0$, $\xi = 0.8$, $\kappa = 0.25$, $\sigma_\varepsilon = 1$, $q = 1$, $\phi = 1.0$. These yield the DGP parameter values: $\pi_\lambda = 0.13$, $\pi_\eta = 0.08$, $\sigma_v = 0.38$, $\sigma_\eta = 1.0 * (1 - \gamma)$, $\rho_{v\varepsilon} = 0.0$ (and $\bar{\rho}_{x\eta} = 0.42$, $\bar{\rho}_{x\lambda} = 0.65$).

P4-XA*

Standard errors of error components η_i and ε_{it}																	
$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$				$\theta = 0$									$\theta = 1$				
				Bias σ_η			Bias σ_ε			Bias σ_η				Bias σ_ε			
L	γ	σ_η		AB1	AB2a	AB2c	AB1	AB2a	AB2c	AB1	AB2a	AB2c	MAB	AB1	AB2a	AB2c	MAB
$T = 3$	11	0.20	0.80	0.046	0.045	0.046	-0.007	-0.006	-0.007	0.098	0.082	0.091	0.089	-0.015	-0.012	-0.014	-0.014
				0.093	0.093	0.093	-0.011	-0.010	-0.011	0.198	0.170	0.183	0.185	-0.023	-0.019	-0.021	-0.021
				0.345	0.354	0.345	-0.032	-0.032	-0.032	0.611	0.569	0.591	0.590	-0.059	-0.054	-0.059	-0.058
$T = 6$	50	0.20	0.80	0.021	0.022	0.021	-0.003	-0.002	-0.003	0.045	0.037	0.040	0.032	-0.006	-0.005	-0.005	-0.005
				0.045	0.045	0.045	-0.005	-0.005	-0.005	0.095	0.078	0.084	0.069	-0.011	-0.009	-0.009	-0.008
				0.178	0.183	0.177	-0.019	-0.018	-0.019	0.341	0.298	0.313	0.275	-0.034	-0.030	-0.032	-0.028
$T = 9$	116	0.20	0.80	0.016	0.016	0.016	-0.001	-0.001	-0.001	0.032	0.029	0.029	0.021	-0.004	-0.003	-0.003	-0.002
				0.032	0.032	0.032	-0.003	-0.003	-0.003	0.066	0.060	0.058	0.044	-0.006	-0.006	-0.005	-0.004
				0.128	0.131	0.128	-0.012	-0.012	-0.012	0.240	0.226	0.218	0.181	-0.021	-0.020	-0.019	-0.016
$T = 3$	11	0.20	0.80	0.001	-0.002	-0.006	-0.002	-0.001	-0.001	0.018	0.008	-0.009	0.007	-0.008	-0.005	-0.003	-0.005
				0.024	0.013	0.005	-0.005	-0.002	-0.002	0.063	0.039	0.012	0.025	-0.012	-0.007	-0.005	-0.003
				0.124	0.088	0.070	-0.014	-0.007	-0.006	0.225	0.175	0.126	0.215	-0.026	-0.017	-0.010	0.001
$T = 6$	50	0.20	0.80	-0.006	-0.007	-0.015	-0.001	-0.000	0.000	0.001	-0.001	-0.031	0.001	-0.003	-0.002	-0.000	-0.002
				0.010	-0.002	-0.018	-0.002	-0.001	0.001	0.034	0.019	-0.028	-0.003	-0.006	-0.004	0.000	-0.001
				0.083	0.037	-0.003	-0.010	-0.005	-0.001	0.162	0.119	0.006	-0.005	-0.019	-0.014	-0.003	0.001
$T = 9$	116	0.20	0.80	-0.006	-0.006	-0.015	-0.000	-0.000	0.000	0.000	0.000	-0.031	0.005	-0.002	-0.002	0.000	-0.001
				0.010	0.008	-0.019	-0.001	-0.001	0.001	0.027	0.023	-0.032	0.004	-0.004	-0.004	0.001	-0.001
				0.073	0.054	-0.013	-0.007	-0.006	-0.000	0.141	0.127	-0.011	0.002	-0.014	-0.013	-0.001	-0.001

* $R = 10000$ simulation replications. Design parameter values: $N = 200$, $SNR = 3$, $DEN_y = 1.0$, $IEF_y^q = 0.3$, $EVF_x = 0.6$, $\bar{\rho}_{xz} = 0.0$, $\xi = 0.8$, $\kappa = 0.25$, $\sigma_\varepsilon = 1$, $q = 1$, $\phi = 1.0$. These yield the DGP parameter values: $\pi_\lambda = 0.13$, $\pi_\eta = 0.08$, $\sigma_v = 0.38$, $\sigma_\eta = 1.0 * (1 - \gamma)$, $\rho_{v\varepsilon} = 0.0$ (and $\bar{\rho}_{x\eta} = 0.42$, $\bar{\rho}_{x\lambda} = 0.65$).

Unfeasible coefficient estimators															
$\tilde{\rho}_{xz} = 0.0$															
			$\theta = 0$				$\theta = 1$								
			ABu		BBu		ABu		BBu		MABu		MBBu		
AB	BB	L	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	
T = 3	6	9	0.20	-0.005	0.059	0.001	0.051	0.051	-0.010	0.085	0.086	-0.006	0.065	0.066	
			0.50	-0.009	0.077	-0.001	0.058	0.059	-0.019	0.112	0.114	-0.011	0.085	0.086	
			0.80	-0.032	0.141	-0.011	0.079	0.080	-0.069	0.203	0.215	-0.037	0.152	0.157	
T = 6	12	15	0.20	-0.002	0.031	-0.000	0.029	0.029	-0.005	0.047	0.047	-0.002	0.032	0.032	
			0.50	-0.004	0.037	-0.001	0.032	0.032	-0.009	0.056	0.056	-0.004	0.039	0.039	
			0.80	-0.015	0.060	-0.006	0.043	0.043	-0.031	0.089	0.094	-0.015	0.061	0.063	
T = 9	18	21	0.20	-0.002	0.023	-0.000	0.022	0.022	-0.004	0.035	0.035	-0.001	0.024	0.024	
			0.50	-0.003	0.027	-0.001	0.024	0.024	-0.007	0.040	0.040	-0.003	0.027	0.027	
			0.80	-0.010	0.040	-0.004	0.031	0.031	-0.020	0.059	0.062	-0.009	0.039	0.040	
Unfeasible t-test: actual significance level															
			β	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE
T = 3	6	9	2.27	0.001	0.179	0.011	0.171	0.171	0.005	0.276	0.276	0.003	0.170	0.170	
			1.46	0.001	0.179	0.010	0.167	0.167	0.005	0.275	0.275	0.002	0.169	0.169	
			0.49	-0.000	0.179	0.010	0.171	0.171	0.001	0.273	0.273	-0.001	0.168	0.168	
T = 6	12	15	2.27	0.002	0.110	0.006	0.107	0.108	0.007	0.170	0.170	0.003	0.106	0.106	
			1.46	0.002	0.110	0.006	0.105	0.105	0.007	0.168	0.168	0.003	0.103	0.103	
			0.49	0.001	0.110	0.005	0.106	0.106	0.003	0.167	0.167	0.002	0.102	0.102	
T = 9	18	21	2.27	0.001	0.085	0.004	0.084	0.084	0.005	0.130	0.130	0.001	0.083	0.083	
			1.46	0.001	0.084	0.004	0.081	0.082	0.005	0.128	0.128	0.002	0.081	0.081	
			0.49	-0.000	0.084	0.003	0.082	0.082	0.001	0.127	0.127	0.000	0.080	0.080	
Unfeasible Sargan-Hausman test: rejection probability															
			β	γ	ABu	BBu	ABu	BBu	MABu	MBBu	ABu	BBu	MABu	MBBu	
T = 3	6	9	0.20	0.055	0.053	0.053	0.051	0.051	0.053	0.051	0.051	0.051	0.051		
			0.50	0.055	0.051	0.050	0.049	0.049	0.053	0.054	0.054	0.050	0.048		
			0.80	0.055	0.053	0.049	0.048	0.048	0.057	0.055	0.055	0.046	0.047		
T = 6	12	15	0.20	0.046	0.045	0.045	0.044	0.044	0.046	0.044	0.044	0.049	0.051		
			0.50	0.045	0.045	0.044	0.047	0.047	0.046	0.045	0.045	0.048	0.049		
			0.80	0.056	0.050	0.049	0.046	0.049	0.055	0.054	0.054	0.047	0.050		
T = 9	18	21	0.20	0.051	0.048	0.048	0.050	0.050	0.053	0.053	0.053	0.049	0.053		
			0.50	0.052	0.051	0.050	0.051	0.051	0.052	0.053	0.053	0.049	0.052		
			0.80	0.056	0.049	0.049	0.050	0.051	0.052	0.052	0.052	0.048	0.052		
Unfeasible Sargan-Hausman test: rejection probability															
			β	γ	JABu	JBu	JBBu	JESu	JABu	JBu	JBBu	JESu	JMABu	JMBu	JESM _a
T = 3	4	6	0.20	0.047	0.047	0.047	0.052	0.052	0.048	0.050	0.057	0.049	0.049	0.049	
			0.50	0.049	0.045	0.049	0.049	0.049	0.045	0.048	0.054	0.044	0.046		
			0.80	0.044	0.044	0.054	0.054	0.054	0.042	0.047	0.057	0.044	0.046		
T = 6	10	12	0.20	0.049	0.052	0.052	0.052	0.054	0.047	0.051	0.055	0.052	0.051		
			0.50	0.047	0.051	0.050	0.050	0.053	0.049	0.049	0.055	0.052	0.049		
			0.80	0.050	0.049	0.051	0.051	0.050	0.046	0.049	0.057	0.051	0.050		
T = 9	16	18	0.20	0.051	0.050	0.051	0.051	0.051	0.051	0.050	0.059	0.051	0.047		
			0.50	0.049	0.051	0.050	0.050	0.052	0.051	0.050	0.058	0.051	0.048		
			0.80	0.049	0.052	0.053	0.053	0.053	0.048	0.050	0.063	0.048	0.047		

* $R = 10000$ simulation replications. Design parameter values: $N = 200$, $SNR = 3$, $DEN_y = 1.0$, $IEV_x^y = 0.3$, $EVV_x = 0.6$, $\tilde{\rho}_{xz} = 0.0$, $\xi = 0.8$, $\kappa = 0.25$, $\sigma_\varepsilon = 1$, $q = 1$, $\phi = 1.0$. These yield the DGP parameter values: $\pi_\lambda = 1.03$, $\pi_\eta = 0.08$, $\sigma_v = 0.38$, $\sigma_\eta = 1.0 * (1 - \gamma)$, $\rho_{v\varepsilon} = 0.0$ (and $\rho_{\eta\varepsilon} = 0.42$, $\rho_{\lambda\varepsilon} = 0.65$).

Feasible coefficient estimators for Arellano-Bond

L	γ	$\theta = 0$						$\theta = 1$						MAB	
		ABI		AB2a		AB2c		ABI		AB2a		AB2c			
		Bias	Stdv	Bias	Stdv	Bias	Stdv	Bias	Stdv	Bias	Stdv	Bias	Stdv	Bias	Stdv
$T = 3$	0.20	-0.005	0.059	0.060	0.060	0.060	0.088	0.085	0.085	0.085	0.086	0.084	0.084	-0.008	0.084
	0.50	-0.009	0.077	0.078	0.079	0.078	0.116	0.117	0.117	0.112	0.114	0.111	0.112	-0.021	0.112
	0.80	-0.032	0.141	0.144	0.147	0.146	-0.057	0.214	0.222	0.212	0.216	0.208	0.216	-0.073	0.203
$T = 6$	0.20	-0.002	0.031	0.031	0.032	0.032	-0.005	0.049	0.049	0.045	0.047	0.038	0.038	-0.003	0.038
	0.50	-0.004	0.037	0.038	0.039	0.038	-0.009	0.058	0.059	0.054	0.056	0.045	0.046	-0.009	0.046
	0.80	-0.015	0.060	0.062	0.064	0.062	-0.031	0.093	0.098	0.090	0.094	0.075	0.075	-0.021	0.075
$T = 9$	0.20	-0.002	0.023	0.023	0.023	0.023	-0.004	0.037	0.037	0.034	0.035	0.027	0.027	-0.002	0.027
	0.50	-0.003	0.027	0.027	0.027	0.027	-0.007	0.042	0.042	0.038	0.040	0.030	0.030	-0.004	0.030
	0.80	-0.010	0.042	0.043	0.043	0.041	-0.022	0.061	0.065	0.058	0.062	0.044	0.044	-0.012	0.044
$T = 3$	2.27	0.001	0.179	0.179	0.182	0.182	0.006	0.287	0.287	0.271	0.275	0.253	0.253	0.006	0.253
	1.46	0.001	0.179	0.179	0.182	0.182	0.005	0.287	0.287	0.271	0.271	0.253	0.253	0.006	0.253
	0.49	-0.000	0.179	0.179	0.182	0.182	0.003	0.286	0.286	0.269	0.272	0.252	0.252	0.001	0.252
$T = 6$	2.27	0.002	0.110	0.111	0.114	0.114	0.008	0.177	0.177	0.163	0.170	0.127	0.127	0.003	0.127
	1.46	0.002	0.110	0.110	0.113	0.113	0.008	0.175	0.175	0.161	0.168	0.125	0.125	0.004	0.125
	0.49	0.001	0.110	0.110	0.112	0.112	0.004	0.174	0.174	0.160	0.168	0.123	0.123	0.002	0.123
$T = 9$	2.27	0.001	0.085	0.085	0.089	0.089	0.005	0.135	0.135	0.121	0.130	0.093	0.093	0.001	0.093
	1.46	0.001	0.084	0.084	0.088	0.088	0.005	0.133	0.133	0.119	0.128	0.091	0.091	0.002	0.091
	0.49	-0.000	0.084	0.084	0.087	0.088	0.001	0.133	0.133	0.119	0.128	0.089	0.089	-0.000	0.089

Feasible coefficient estimators for Blundell-Bond

L	γ	$\theta = 0$						$\theta = 1$						MHB	
		BB1		BB2a		BB2c		BB1		BB2a		BB2c			
		Bias	Stdv	Bias	Stdv	Bias	Stdv	Bias	Stdv	Bias	Stdv	Bias	Stdv	Bias	Stdv
$T = 3$	0.20	0.001	0.052	0.053	0.053	0.052	0.001	0.077	0.077	0.073	0.075	0.074	0.075	0.005	0.074
	0.50	-0.003	0.061	0.061	0.061	0.060	-0.006	0.091	0.091	0.086	0.086	0.066	0.066	0.010	0.066
	0.80	-0.018	0.084	0.086	0.086	0.086	-0.032	0.129	0.132	0.127	0.129	0.178	0.180	0.024	0.178
$T = 6$	0.20	-0.000	0.029	0.030	0.030	0.029	-0.002	0.046	0.046	0.042	0.044	0.036	0.036	0.000	0.036
	0.50	-0.002	0.033	0.033	0.034	0.033	-0.005	0.051	0.052	0.047	0.049	0.041	0.041	0.002	0.041
	0.80	-0.009	0.045	0.046	0.045	0.044	-0.019	0.070	0.073	0.064	0.066	0.062	0.064	0.016	0.062
$T = 9$	0.20	-0.001	0.022	0.023	0.023	0.022	-0.002	0.035	0.035	0.031	0.033	0.026	0.026	-0.001	0.026
	0.50	-0.002	0.024	0.024	0.025	0.024	-0.004	0.038	0.038	0.034	0.036	0.028	0.028	-0.001	0.028
	0.80	-0.006	0.033	0.033	0.033	0.032	-0.014	0.050	0.052	0.045	0.047	0.038	0.038	0.002	0.038
$T = 3$	2.27	0.010	0.171	0.172	0.175	0.175	0.020	0.269	0.269	0.254	0.257	0.248	0.248	0.025	0.248
	1.46	0.007	0.168	0.169	0.171	0.171	0.017	0.266	0.266	0.248	0.253	0.248	0.248	0.041	0.245
	0.49	0.006	0.173	0.173	0.176	0.176	0.015	0.271	0.271	0.256	0.259	0.248	0.248	0.056	0.274
$T = 6$	2.27	0.006	0.108	0.108	0.111	0.112	0.014	0.171	0.171	0.157	0.164	0.125	0.125	0.008	0.125
	1.46	0.005	0.105	0.106	0.108	0.105	0.013	0.167	0.168	0.152	0.160	0.122	0.122	0.012	0.121
	0.49	0.003	0.107	0.107	0.109	0.109	0.010	0.168	0.169	0.154	0.161	0.123	0.123	0.021	0.121
$T = 9$	2.27	0.003	0.084	0.084	0.087	0.087	0.009	0.132	0.132	0.118	0.126	0.091	0.091	0.004	0.091
	1.46	0.003	0.082	0.082	0.085	0.085	0.009	0.129	0.129	0.114	0.123	0.088	0.088	0.005	0.088
	0.49	0.002	0.082	0.082	0.085	0.085	0.005	0.129	0.129	0.114	0.123	0.087	0.087	0.008	0.086

* $R = 10000$ simulation replications. Design parameter values: $N = 200$, $SNR = 3$, $DE N_{\gamma} = 1.0$, $IE F_{\gamma}^{\eta} = 0.3$, $EV F_x = 0.6$, $\bar{\rho}_{\gamma\epsilon} = 0.0$, $\xi = 0.8$, $\kappa = 0.25$, $\sigma_{\epsilon} = 1$, $q = 1$, $\phi = 1.0$. These yield the DGP parameter values: $\pi_{\lambda} = 0.13$, $\pi_{\eta} = 0.08$, $\sigma_v = 0.38$, $\sigma_{\eta} = 1.0 * (1 - \gamma)$, $\rho_{\gamma\epsilon} = 0.0$ (and $\bar{\rho}_{\gamma\lambda} = 0.42$, $\bar{\rho}_{\gamma\lambda} = 0.65$).

P4ft-XC*

Feasible t-test Arellano-Bond: actual significance level																		
$\theta = 0$																		
$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$	df																	
	L	γ	AB1	AB1aR	AB1cR	AB2a	AB2aW	AB2c	AB2cW	AB1	AB1aR	AB1cR	AB2a	AB2aW	AB2c	AB2cW	MAB	
$T = 3$	6	0.20	0.057	0.060	0.045	0.067	0.060	0.047	0.046	0.197	0.073	0.049	0.094	0.068	0.058	0.054	0.511	
		0.50	0.057	0.061	0.048	0.070	0.061	0.051	0.049	0.199	0.077	0.054	0.099	0.071	0.064	0.060	0.513	
		0.80	0.070	0.071	0.061	0.079	0.067	0.066	0.062	0.227	0.102	0.085	0.126	0.090	0.098	0.091	0.550	
$T = 6$	12	0.20	0.045	0.049	0.035	0.068	0.052	0.037	0.037	0.210	0.068	0.045	0.121	0.064	0.050	0.047	0.156	
		0.50	0.047	0.050	0.038	0.069	0.051	0.039	0.038	0.211	0.068	0.046	0.122	0.061	0.050	0.047	0.153	
		0.80	0.059	0.062	0.052	0.080	0.058	0.053	0.052	0.233	0.086	0.063	0.140	0.069	0.066	0.065	0.154	
$T = 9$	18	0.20	0.051	0.053	0.043	0.082	0.056	0.043	0.043	0.216	0.068	0.045	0.152	0.066	0.048	0.047	0.111	
		0.50	0.052	0.053	0.045	0.081	0.055	0.046	0.045	0.214	0.070	0.049	0.151	0.062	0.050	0.048	0.110	
		0.80	0.058	0.058	0.049	0.090	0.056	0.052	0.052	0.229	0.084	0.064	0.164	0.065	0.062	0.061	0.111	
$\theta = 1$																		
$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$	df																	
	L	β	AB1	AB1aR	AB1cR	AB2a	AB2aW	AB2c	AB2cW	AB1	AB1aR	AB1cR	AB2a	AB2aW	AB2c	AB2cW	MAB	
$T = 3$	6	2.27	0.050	0.055	0.052	0.061	0.055	0.053	0.051	0.215	0.070	0.065	0.089	0.066	0.067	0.060	0.592	
		1.46	0.050	0.053	0.052	0.061	0.054	0.053	0.051	0.213	0.069	0.065	0.086	0.065	0.066	0.059	0.590	
		0.49	0.049	0.052	0.050	0.060	0.054	0.051	0.049	0.206	0.065	0.058	0.084	0.064	0.062	0.055	0.578	
$T = 6$	12	2.27	0.047	0.050	0.048	0.066	0.050	0.048	0.047	0.212	0.062	0.052	0.108	0.059	0.055	0.052	0.205	
		1.46	0.048	0.050	0.048	0.066	0.050	0.048	0.046	0.211	0.060	0.052	0.110	0.059	0.055	0.053	0.205	
		0.49	0.048	0.049	0.048	0.066	0.052	0.049	0.048	0.210	0.059	0.050	0.111	0.058	0.054	0.052	0.211	
$T = 9$	18	2.27	0.049	0.053	0.049	0.077	0.053	0.050	0.049	0.214	0.060	0.049	0.134	0.057	0.052	0.050	0.132	
		1.46	0.049	0.052	0.049	0.077	0.053	0.050	0.050	0.211	0.060	0.049	0.134	0.057	0.052	0.051	0.131	
		0.49	0.051	0.053	0.051	0.075	0.054	0.051	0.050	0.212	0.062	0.048	0.131	0.056	0.052	0.050	0.132	

Feasible t-test Blundell-Bond: actual significance level																		
$\theta = 0$																		
$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$	df																	
	L	γ	BB1	BB1aR	BB1cR	BB2a	BB2aW	BB2c	BB2cW	BB1	BB1aR	BB1cR	BB2a	BB2aW	BB2c	BB2cW	MBB	
$T = 3$	9	0.20	0.052	0.054	0.039	0.074	0.058	0.049	0.044	0.191	0.071	0.045	0.113	0.070	0.060	0.052	0.482	
		0.50	0.051	0.052	0.036	0.072	0.056	0.050	0.043	0.195	0.069	0.046	0.113	0.068	0.061	0.053	0.488	
		0.80	0.051	0.055	0.030	0.072	0.052	0.036	0.032	0.202	0.072	0.045	0.121	0.069	0.059	0.051	0.588	
$T = 6$	15	0.20	0.045	0.050	0.034	0.073	0.052	0.038	0.037	0.207	0.067	0.044	0.132	0.061	0.051	0.047	0.148	
		0.50	0.044	0.048	0.034	0.070	0.048	0.038	0.037	0.207	0.065	0.043	0.134	0.058	0.050	0.046	0.152	
		0.80	0.052	0.056	0.037	0.076	0.049	0.038	0.035	0.218	0.076	0.047	0.140	0.060	0.050	0.045	0.206	
$T = 9$	21	0.20	0.049	0.051	0.039	0.085	0.056	0.043	0.041	0.213	0.069	0.044	0.158	0.063	0.048	0.047	0.102	
		0.50	0.051	0.054	0.043	0.081	0.053	0.044	0.043	0.206	0.068	0.047	0.160	0.059	0.050	0.048	0.104	
		0.80	0.051	0.054	0.039	0.080	0.049	0.039	0.038	0.219	0.074	0.050	0.165	0.058	0.045	0.042	0.106	
$\theta = 1$																		
$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$	df																	
	L	β	BB1	BB1aR	BB1cR	BB2a	BB2aW	BB2c	BB2cW	BB1	BB1aR	BB1cR	BB2a	BB2aW	BB2c	BB2cW	MBB	
$T = 3$	9	2.27	0.052	0.056	0.052	0.067	0.055	0.055	0.052	0.217	0.073	0.066	0.106	0.069	0.073	0.064	0.591	
		1.46	0.050	0.053	0.051	0.064	0.053	0.051	0.048	0.216	0.073	0.063	0.104	0.068	0.071	0.062	0.596	
		0.49	0.049	0.053	0.051	0.067	0.054	0.053	0.051	0.216	0.073	0.065	0.108	0.071	0.070	0.062	0.649	
$T = 6$	15	2.27	0.050	0.053	0.050	0.069	0.051	0.051	0.050	0.216	0.065	0.054	0.121	0.059	0.060	0.056	0.209	
		1.46	0.048	0.051	0.047	0.071	0.052	0.049	0.048	0.216	0.064	0.053	0.120	0.060	0.061	0.058	0.213	
		0.49	0.049	0.051	0.048	0.073	0.053	0.049	0.048	0.216	0.062	0.053	0.123	0.060	0.061	0.057	0.235	
$T = 9$	21	2.27	0.050	0.054	0.050	0.081	0.054	0.051	0.051	0.213	0.061	0.050	0.144	0.060	0.057	0.056	0.132	
		1.46	0.050	0.052	0.051	0.080	0.052	0.051	0.050	0.210	0.062	0.049	0.146	0.061	0.057	0.054	0.132	
		0.49	0.051	0.054	0.050	0.079	0.053	0.051	0.051	0.212	0.063	0.048	0.145	0.059	0.055	0.053	0.143	

* $R = 10000$ simulation replications. Design parameter values: $N = 200$, $SNR = 3$, $DEN_y = 1.0$, $IEF_x^\eta = 0.3$, $EVF_x = 0.6$, $\bar{\rho}_{xz} = 0.0$, $\xi = 0.8$, $\kappa = 0.25$, $\sigma_\varepsilon = 1$, $q = 1$, $\phi = 1.0$. These yield the DGP parameter values: $\pi_\lambda = 0.13$, $\pi_\eta = 0.08$, $\sigma_v = 0.38$, $\sigma_\eta = 1.0 * (1 - \gamma)$, $\rho_{v\varepsilon} = 0.0$ (and $\bar{\rho}_{z\eta} = 0.42$, $\bar{\rho}_{x\lambda} = 0.65$).

P4fJ-XC*

Feasible Sargan-Hansen test: rejection probability													
$\theta = 0$													
$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$	df												
	AB	BB	Inc	γ	$JAB_a^{(2,1)}$	$JBB_a^{(2,1)}$	$JES_a^{(2,1)}$	$JAB_c^{(2,1)}$	$JBB_c^{(2,1)}$	$JES_c^{(2,1)}$	JMAB	JMBB	JESM
$T = 3$	4	6	2	0.20	0.043	0.045	0.047	0.046	0.041	0.040	0.271	0.255	0.252
				0.50	0.046	0.043	0.045	0.048	0.037	0.032	0.266	0.283	0.277
				0.80	0.049	0.042	0.041	0.051	0.037	0.027	0.272	0.379	0.373
$T = 6$	10	12	2	0.20	0.045	0.046	0.051	0.041	0.043	0.045	0.051	0.292	0.368
				0.50	0.045	0.047	0.047	0.041	0.041	0.041	0.051	0.300	0.376
				0.80	0.047	0.045	0.044	0.043	0.040	0.036	0.052	0.326	0.402
$T = 9$	16	18	2	0.20	0.042	0.043	0.052	0.040	0.039	0.047	0.045	0.299	0.396
				0.50	0.042	0.040	0.049	0.039	0.038	0.043	0.044	0.304	0.401
				0.80	0.043	0.044	0.049	0.041	0.039	0.043	0.045	0.312	0.406
$\theta = 1$													
$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$	df												
	AB	BB	Inc	γ	$JAB_a^{(2,1)}$	$JBB_a^{(2,1)}$	$JES_a^{(2,1)}$	$JAB_c^{(2,1)}$	$JBB_c^{(2,1)}$	$JES_c^{(2,1)}$	JMAB	JMBB	JESM
$T = 3$	4	6	2	0.20	0.038	0.038	0.047	0.044	0.042	0.049	0.288	0.508	0.497
				0.50	0.039	0.035	0.042	0.045	0.041	0.042	0.291	0.540	0.528
				0.80	0.045	0.036	0.040	0.051	0.042	0.039	0.294	0.614	0.597
$T = 6$	10	12	2	0.20	0.029	0.029	0.051	0.038	0.041	0.050	0.056	0.634	0.683
				0.50	0.031	0.030	0.051	0.039	0.037	0.047	0.058	0.636	0.685
				0.80	0.034	0.033	0.051	0.042	0.041	0.044	0.059	0.651	0.695
$T = 9$	16	18	2	0.20	0.026	0.027	0.054	0.034	0.034	0.055	0.047	0.667	0.717
				0.50	0.027	0.026	0.053	0.035	0.033	0.052	0.047	0.673	0.718
				0.80	0.029	0.028	0.053	0.038	0.036	0.051	0.047	0.673	0.718

* $R = 10000$ simulation replications. Design parameter values: $N = 200$, $SNR = 3$, $DEN_y = 1.0$, $IEF_x^\eta = 0.3$, $EVF_x = 0.6$, $\bar{\rho}_{xz} = 0.0$, $\xi = 0.8$, $\kappa = 0.25$, $\sigma_\varepsilon = 1$, $q = 1$, $\phi = 1.0$. These yield the DGP parameter values: $\pi_\lambda = 0.13$, $\pi_\eta = 0.08$, $\sigma_v = 0.38$, $\sigma_\eta = 1.0 * (1 - \gamma)$, $\rho_{v\varepsilon} = 0.0$ (and $\bar{\rho}_{z\eta} = 0.42$, $\bar{\rho}_{x\lambda} = 0.65$).

Feasible Sargan-Hansen test: rejection probability													
$\theta = 0$													
$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$	df												
	AB	BB	Inc	γ	$JAB_a^{(1,0)}$	$JBB_a^{(1,0)}$	$JES_a^{(1,0)}$	$JAB_a^{(1,1)}$	$JBB_a^{(1,1)}$	$JES_a^{(1,1)}$	$JAB_c^{(1,1)}$	$JBB_c^{(1,1)}$	$JES_c^{(1,1)}$
$T = 3$	4	6	2	0.20	0.048	0.046	0.050	0.047	0.050	0.054	0.047	0.042	0.042
				0.50	0.050	0.045	0.050	0.049	0.051	0.057	0.049	0.041	0.038
				0.80	0.053	0.045	0.047	0.052	0.051	0.054	0.052	0.042	0.036
$T = 6$	10	12	2	0.20	0.049	0.051	0.051	0.048	0.053	0.057	0.041	0.043	0.046
				0.50	0.048	0.050	0.051	0.049	0.054	0.057	0.041	0.043	0.045
				0.80	0.050	0.051	0.053	0.050	0.054	0.060	0.043	0.043	0.046
$T = 9$	16	18	2	0.20	0.049	0.049	0.051	0.047	0.051	0.059	0.041	0.039	0.047
				0.50	0.049	0.049	0.051	0.045	0.047	0.059	0.039	0.039	0.046
				0.80	0.051	0.052	0.058	0.047	0.053	0.064	0.041	0.041	0.052

Feasible Sargan-Hansen test: rejection probability													
$\theta = 1$													
$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$	df												
	AB	BB	Inc	γ	$JAB_a^{(1,0)}$	$JBB_a^{(1,0)}$	$JES_a^{(1,0)}$	$JAB_a^{(1,1)}$	$JBB_a^{(1,1)}$	$JES_a^{(1,1)}$	$JAB_c^{(1,1)}$	$JBB_c^{(1,1)}$	$JES_c^{(1,1)}$
$T = 3$	4	6	2	0.20	0.260	0.313	0.180	0.059	0.070	0.073	0.057	0.054	0.056
				0.50	0.269	0.340	0.214	0.061	0.072	0.076	0.056	0.055	0.055
				0.80	0.281	0.359	0.233	0.070	0.075	0.073	0.064	0.060	0.052
$T = 6$	10	12	2	0.20	0.509	0.546	0.189	0.054	0.071	0.082	0.043	0.047	0.056
				0.50	0.518	0.573	0.230	0.053	0.073	0.088	0.045	0.045	0.055
				0.80	0.526	0.599	0.267	0.061	0.085	0.104	0.049	0.051	0.055
$T = 9$	16	18	2	0.20	0.669	0.696	0.200	0.053	0.079	0.108	0.039	0.039	0.060
				0.50	0.680	0.719	0.241	0.050	0.081	0.116	0.040	0.038	0.059
				0.80	0.694	0.741	0.282	0.055	0.093	0.133	0.041	0.044	0.065

* $R = 10000$ simulation replications. Design parameter values: $N = 200$, $SNR = 3$, $DEN_y = 1.0$, $IEF_x^\eta = 0.3$, $EVF_x = 0.6$, $\bar{\rho}_{xz} = 0.0$, $\xi = 0.8$, $\kappa = 0.25$, $\sigma_\varepsilon = 1$, $q = 1$, $\phi = 1.0$. These yield the DGP parameter values: $\pi_\lambda = 0.13$, $\pi_\eta = 0.08$, $\sigma_v = 0.38$, $\sigma_\eta = 1.0 * (1 - \gamma)$, $\rho_{v\varepsilon} = 0.0$ (and $\bar{\rho}_{x\eta} = 0.42$, $\bar{\rho}_{x\lambda} = 0.65$).

P4-XC*

Standard errors of error components η_i and ε_{it}																	
$\theta = 0$																	
$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$	L	γ	σ_η	Bias σ_η			Bias σ_ε			$\theta = 1$							
				AB1	AB2a	AB2c	AB1	AB2a	AB2c	AB1	AB2a	AB2c	MAB	AB1	AB2a	AB2c	MAB
$T = 3$	6	0.20	0.80	0.035	0.037	0.038	-0.004	-0.004	-0.004	0.077	0.074	0.081	0.064	-0.009	-0.009	-0.010	-0.009
				0.069	0.071	0.074	-0.005	-0.005	-0.006	0.155	0.144	0.157	0.136	-0.011	-0.011	-0.013	-0.011
				0.275	0.280	0.283	-0.013	-0.013	-0.015	0.496	0.473	0.498	0.473	-0.024	-0.025	-0.031	-0.024
$T = 6$	12	0.20	0.80	0.011	0.013	0.012	-0.001	-0.001	-0.001	0.026	0.023	0.025	0.013	-0.002	-0.002	-0.002	-0.002
				0.022	0.023	0.023	-0.001	-0.001	-0.001	0.051	0.043	0.049	0.028	-0.003	-0.002	-0.003	-0.003
				0.075	0.077	0.078	-0.005	-0.004	-0.005	0.176	0.149	0.170	0.108	-0.010	-0.008	-0.010	-0.008
$T = 9$	18	0.20	0.80	0.007	0.009	0.007	-0.000	-0.000	-0.000	0.017	0.015	0.015	0.008	-0.001	-0.001	-0.001	-0.001
				0.014	0.016	0.014	-0.000	-0.000	-0.000	0.032	0.027	0.029	0.015	-0.002	-0.001	-0.001	-0.001
				0.038	0.040	0.039	-0.002	-0.002	-0.002	0.100	0.079	0.093	0.048	-0.005	-0.004	-0.005	-0.003
L	γ	σ_η	BB1	BB2a	BB2c	BB1	BB2a	BB2c	BB1	BB2a	BB2c	MBB	BB1	BB2a	BB2c	MBB	
			0.012	0.012	0.011	-0.002	-0.002	-0.002	0.033	0.028	0.022	0.021	-0.006	-0.005	-0.005	-0.004	
$T = 3$	6	0.20	0.80	0.032	0.030	0.029	-0.003	-0.003	-0.003	0.075	0.061	0.056	0.053	-0.008	-0.006	-0.006	-0.000
				0.131	0.117	0.120	-0.010	-0.007	-0.008	0.250	0.216	0.217	0.340	-0.019	-0.013	-0.013	0.012
				0.004	0.003	0.003	-0.001	-0.000	-0.000	0.012	0.008	0.004	0.014	-0.002	-0.001	-0.001	-0.001
$T = 6$	12	0.20	0.80	0.011	0.008	0.008	-0.001	-0.000	-0.001	0.030	0.019	0.017	0.015	-0.003	-0.001	-0.002	-0.001
				0.043	0.031	0.034	-0.003	-0.002	-0.002	0.108	0.072	0.077	0.017	-0.007	-0.004	-0.004	0.006
				0.003	0.003	0.002	-0.000	0.000	-0.000	0.009	0.007	0.002	0.016	-0.001	-0.001	-0.001	-0.001
$T = 9$	18	0.20	0.80	0.008	0.006	0.005	-0.000	0.000	-0.000	0.020	0.013	0.010	0.021	-0.001	-0.001	-0.001	-0.001
				0.023	0.015	0.017	-0.002	-0.001	-0.001	0.066	0.039	0.040	0.012	-0.004	-0.002	-0.002	0.001

* $R = 10000$ simulation replications. Design parameter values: $N = 200$, $SNR = 3$, $DEN_y = 1.0$, $IEF_x^\eta = 0.3$, $EVF_x = 0.6$, $\bar{\rho}_{xz} = 0.0$, $\xi = 0.8$, $\kappa = 0.25$, $\sigma_\varepsilon = 1$, $q = 1$, $\phi = 1.0$. These yield the DGP parameter values: $\pi_\lambda = 0.13$, $\pi_\eta = 0.08$, $\sigma_v = 0.38$, $\sigma_\eta = 1.0 * (1 - \gamma)$, $\rho_{v\varepsilon} = 0.0$ (and $\bar{\rho}_{x\eta} = 0.42$, $\bar{\rho}_{x\lambda} = 0.65$).

Unfeasible coefficient estimators

		$\theta = 0$				$\theta = 1$																			
		ABu		BBu		ABu		BBu																	
$\tilde{\rho}_{xz} = 0.3$	L	AB	BB	γ	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE									
					ABu		BBu		ABu		BBu		MABu		MBBu										
T = 3	10	6	10	0.20	-0.103	0.142	0.176	-0.059	0.105	0.120	-0.148	0.168	0.224	-0.096	0.125	0.158	-0.123	0.154	0.197						
					-0.147	0.185	0.236	-0.073	0.118	0.138	-0.209	0.219	0.302	-0.122	0.144	0.189	-0.196	0.211	0.288	-0.196	0.211	0.288			
					0.80	-0.173	0.230	0.288	-0.069	0.116	0.135	-0.295	0.299	0.420	-0.122	0.155	0.197	-0.217	0.259	0.338	-0.069	0.122	0.140		
T = 6	40	30	40	0.20	-0.088	0.051	0.101	-0.051	0.044	0.067	-0.130	0.062	0.144	-0.079	0.054	0.096	-0.096	0.053	0.110	-0.062	0.047	0.078			
					-0.109	0.061	0.125	-0.048	0.047	0.067	-0.158	0.074	0.174	-0.079	0.058	0.098	-0.134	0.067	0.150	-0.079	0.058	0.150	-0.055	0.051	0.076
					0.80	-0.113	0.073	0.134	-0.034	0.043	0.055	-0.185	0.095	0.208	-0.158	0.095	0.208	-0.059	0.056	0.081	-0.143	0.083	0.165	-0.030	0.045
T = 9	88	72	88	0.20	-0.089	0.034	0.095	-0.058	0.030	0.065	-0.131	0.042	0.137	-0.086	0.038	0.094	-0.094	0.035	0.100	-0.070	0.033	0.077			
					-0.102	0.039	0.109	-0.051	0.032	0.060	-0.147	0.048	0.154	-0.078	0.040	0.088	-0.118	0.042	0.125	-0.118	0.042	0.125	-0.061	0.035	0.070
					0.80	-0.093	0.044	0.103	-0.029	0.028	0.041	-0.149	0.058	0.160	-0.149	0.058	0.160	-0.049	0.036	0.061	-0.115	0.050	0.126	-0.026	0.030
T = 3	10	6	10	1.43	0.458	0.643	0.780	0.264	0.445	0.517	0.663	0.767	1.014	0.419	0.501	0.653	0.530	0.672	0.856	0.302	0.476	0.563			
					0.447	0.588	0.738	0.236	0.372	0.440	0.641	0.708	0.955	0.400	0.448	0.601	0.558	0.627	0.840	0.394	0.521	0.653	0.257	0.403	0.478
					0.31	0.346	0.506	0.613	0.166	0.277	0.323	0.573	0.657	0.871	0.310	0.374	0.486	0.359	0.200	0.411	0.244	0.154	0.288	0.166	0.290
T = 6	40	30	40	1.43	0.335	0.194	0.387	0.212	0.160	0.266	0.500	0.233	0.551	0.325	0.183	0.373	0.359	0.200	0.411	0.249	0.171	0.302			
					0.319	0.179	0.366	0.171	0.138	0.220	0.471	0.217	0.518	0.282	0.164	0.326	0.369	0.188	0.414	0.244	0.150	0.244	0.302		
					0.31	0.218	0.149	0.264	0.106	0.101	0.146	0.362	0.196	0.412	0.192	0.130	0.232	0.244	0.154	0.288	0.102	0.105	0.147		
T = 9	88	72	88	1.43	0.317	0.118	0.338	0.227	0.104	0.249	0.469	0.144	0.490	0.334	0.122	0.352	0.332	0.119	0.352	0.264	0.110	0.286			
					0.299	0.110	0.318	0.181	0.092	0.203	0.438	0.135	0.458	0.281	0.111	0.302	0.331	0.114	0.350	0.331	0.114	0.350	0.209	0.099	0.232
					0.31	0.191	0.089	0.211	0.104	0.067	0.124	0.314	0.118	0.336	0.179	0.086	0.198	0.214	0.092	0.232	0.102	0.070	0.124		

Unfeasible t-test: actual significance level

		$\theta = 0$				$\theta = 1$														
		ABu		BBu		ABu		BBu												
$\tilde{\rho}_{xz} = 0.3$	df	AB	BB	Inc	γ	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE			
						ABu		BBu		ABu		BBu		MABu		MBBu				
T = 3	10	6	10	3	0.20	0.114	0.097	0.143	0.111	0.106	0.129	0.116	0.123	0.101	1.43	0.136	0.140	0.126	0.115	
						0.121	0.101	0.143	0.093	0.108	0.150	0.140	0.132	0.115	0.107	0.93	0.137	0.152	0.137	0.112
						0.80	0.108	0.091	0.31	0.095	0.098	0.80	0.141	0.120	0.123	0.090	0.31	0.123	0.142	0.103
T = 6	40	30	40	0.20	0.360	0.181	1.43	0.397	0.253	0.20	0.472	0.261	0.387	0.222	0.524	0.384	0.423	0.296		
					0.330	0.171	0.33	0.401	0.232	0.50	0.503	0.236	0.461	0.175	0.93	0.525	0.377	0.468	0.245	
					0.80	0.323	0.126	0.31	0.287	0.183	0.80	0.467	0.183	0.381	0.104	0.31	0.413	0.311	0.329	0.163
T = 9	88	72	88	0.20	0.691	0.416	1.43	0.743	0.551	0.20	0.830	0.554	0.714	0.515	1.43	0.853	0.746	0.763	0.638	
					0.709	0.335	0.93	0.743	0.479	0.50	0.840	0.483	0.770	0.390	0.93	0.877	0.696	0.798	0.539	
					0.80	0.558	0.183	0.31	0.552	0.343	0.80	0.745	0.280	0.651	0.141	0.31	0.736	0.554	0.619	0.308

*R = 10000 simulation replications. Design parameter values: N = 200, SNR = 3, DEN_{ij} = 1.0, EVF_x = 0.0, $\tilde{\rho}_{xz} = 0.3$, $\xi = 0.8$, $\kappa = 0.00$, $\sigma_{\varepsilon} = 1$, $\phi = 1.0$. These yield the DGP parameter values: $\pi_{\lambda} = 0.00$, $\pi_{\eta} = 0.00$, $\sigma_v = 0.60$, $\sigma_{\eta} = 1.0 * (1 - \gamma)$, $\rho_{\eta\varepsilon} = 0.5$ (and $\rho_{\eta\eta} = 0.00$, $\rho_{\varepsilon\lambda} = 0.00$).

P5fc-EA*

Feasible coefficient estimators for Arellano-Bond

		$\theta = 0$						$\theta = 1$								
L	γ	ABI		AB2a		AB2c		ABI		AB2a		AB2c		MAB		
		Bias	Stdv	Bias	Stdv	Bias	Stdv	Bias	Stdv	Bias	Stdv	Bias	Stdv	Bias	Stdv	
$\hat{\rho}_{\varepsilon} = 0.3$																
T = 3	6	0.20	-0.103	0.142	0.176	-0.114	0.144	0.176	-0.143	0.179	0.230	-0.144	0.177	0.235	-0.149	0.177
	30	0.50	-0.147	0.185	0.236	-0.147	0.188	0.236	-0.208	0.232	0.312	-0.205	0.231	0.309	-0.214	0.229
	88	0.80	-0.173	0.230	0.288	-0.176	0.237	0.295	-0.276	0.321	0.423	-0.288	0.320	0.431	-0.289	0.317
T = 6	6	0.20	-0.088	0.051	0.101	-0.090	0.056	0.106	-0.133	0.068	0.150	-0.124	0.066	0.140	-0.140	0.063
	30	0.50	-0.109	0.061	0.125	-0.114	0.068	0.133	-0.170	0.082	0.189	-0.158	0.081	0.177	-0.163	0.077
	88	0.80	-0.113	0.073	0.134	-0.118	0.082	0.143	-0.170	0.104	0.221	-0.180	0.095	0.206	-0.182	0.098
T = 9	6	0.20	-0.089	0.034	0.065	-0.091	0.039	0.099	-0.135	0.048	0.143	-0.127	0.046	0.135	-0.138	0.042
	30	0.50	-0.102	0.039	0.109	-0.107	0.045	0.116	-0.158	0.053	0.168	-0.150	0.053	0.159	-0.151	0.050
	88	0.80	-0.093	0.044	0.103	-0.098	0.051	0.110	-0.160	0.066	0.173	-0.160	0.064	0.163	-0.147	0.059
T = 3	6	1.43	0.458	0.643	0.789	0.458	0.654	0.798	0.634	0.830	1.044	0.656	0.811	1.043	0.640	0.814
	30	0.93	0.447	0.588	0.738	0.447	0.594	0.744	0.624	0.756	0.980	0.630	0.747	0.987	0.652	0.742
	88	0.31	0.346	0.506	0.613	0.346	0.512	0.618	0.527	0.709	0.883	0.548	0.685	0.877	0.560	0.690
T = 6	6	1.43	0.335	0.194	0.387	0.350	0.213	0.410	0.499	0.258	0.562	0.480	0.255	0.543	0.516	0.221
	30	0.93	0.319	0.179	0.366	0.335	0.197	0.389	0.485	0.240	0.541	0.462	0.238	0.520	0.471	0.227
	88	0.31	0.218	0.149	0.264	0.227	0.163	0.279	0.363	0.213	0.421	0.340	0.208	0.398	0.348	0.201
T = 9	6	1.43	0.317	0.118	0.338	0.331	0.134	0.357	0.475	0.166	0.503	0.453	0.161	0.480	0.481	0.148
	30	0.93	0.299	0.110	0.318	0.314	0.125	0.338	0.455	0.156	0.482	0.435	0.151	0.460	0.438	0.140
	88	0.31	0.191	0.089	0.211	0.200	0.100	0.224	0.323	0.135	0.349	0.301	0.127	0.327	0.304	0.121

Feasible coefficient estimators for Blundell-Bond

		$\theta = 0$						$\theta = 1$								
L	γ	BB1		BB2a		BB2c		BB1		BB2a		BB2c		MBB		
		Bias	Stdv	Bias	Stdv	Bias	Stdv	Bias	Stdv	Bias	Stdv	Bias	Stdv	Bias	Stdv	
$\hat{\rho}_{\varepsilon} = 0.3$																
T = 3	6	0.20	-0.064	0.104	0.122	-0.064	0.112	0.129	-0.099	0.130	0.163	-0.097	0.135	0.166	-0.111	0.135
	30	0.50	-0.080	0.118	0.148	-0.084	0.128	0.153	-0.137	0.150	0.203	-0.129	0.158	0.204	-0.132	0.161
	88	0.80	-0.095	0.119	0.152	-0.082	0.130	0.154	-0.147	0.163	0.219	-0.135	0.176	0.222	-0.124	0.174
T = 6	6	0.20	-0.057	0.043	0.072	-0.049	0.046	0.068	-0.100	0.060	0.116	-0.083	0.056	0.100	-0.094	0.059
	30	0.50	-0.070	0.047	0.084	-0.057	0.051	0.076	-0.121	0.063	0.137	-0.098	0.063	0.117	-0.092	0.064
	88	0.80	-0.066	0.048	0.082	-0.049	0.051	0.071	-0.116	0.068	0.134	-0.092	0.065	0.112	-0.066	0.063
T = 9	6	0.20	-0.065	0.030	0.071	-0.059	0.033	0.074	-0.110	0.044	0.119	-0.100	0.042	0.108	-0.100	0.041
	30	0.50	-0.073	0.032	0.080	-0.064	0.035	0.073	-0.125	0.047	0.134	-0.112	0.045	0.121	-0.093	0.044
	88	0.80	-0.064	0.032	0.071	-0.052	0.034	0.062	-0.113	0.048	0.123	-0.100	0.045	0.109	-0.059	0.041
T = 3	6	1.43	0.284	0.443	0.526	0.291	0.480	0.561	0.423	0.526	0.675	0.432	0.556	0.704	0.471	0.541
	30	0.93	0.282	0.372	0.467	0.273	0.403	0.486	0.428	0.472	0.637	0.422	0.491	0.648	0.431	0.491
	88	0.31	0.217	0.285	0.358	0.200	0.300	0.361	0.341	0.399	0.525	0.336	0.413	0.532	0.326	0.405
T = 6	6	1.43	0.234	0.160	0.283	0.214	0.169	0.273	0.384	0.205	0.436	0.338	0.199	0.392	0.363	0.198
	30	0.93	0.225	0.140	0.265	0.196	0.151	0.247	0.375	0.189	0.420	0.322	0.182	0.370	0.310	0.179
	88	0.31	0.161	0.111	0.195	0.136	0.114	0.177	0.279	0.158	0.321	0.234	0.146	0.276	0.206	0.139
T = 9	6	1.43	0.247	0.103	0.268	0.236	0.112	0.261	0.400	0.145	0.426	0.371	0.139	0.396	0.368	0.131
	30	0.93	0.235	0.093	0.253	0.216	0.102	0.239	0.385	0.135	0.408	0.353	0.129	0.376	0.312	0.120
	88	0.31	0.158	0.074	0.175	0.142	0.078	0.162	0.275	0.111	0.297	0.248	0.104	0.269	0.196	0.092

*R = 10000 simulation replications. Design parameter values: $N = 200$, $SNR = 3$, $DEN_{\eta} = 1.0$, $EVF_x = 0.0$, $\bar{\rho}_{\varepsilon} = 0.3$, $\xi = 0.8$, $\kappa = 0.00$, $\sigma_{\varepsilon} = 1$, $q = 1$, $\phi = 1.0$. These yield the DGP parameter values: $\pi_{\lambda} = 0.00$, $\pi_{\eta} = 0.60$, $\sigma_{\eta} = 1.0 * (1 - \gamma)$, $\rho_{\varepsilon} = 0.5$ (and $\bar{\rho}_{\varepsilon} = 0.00$, $\bar{\rho}_{\varepsilon\lambda} = 0.00$).

P5ft-EA*

Feasible t-test Arellano-Bond: actual significance level																		
		$\theta = 0$								$\theta = 1$								
$\bar{\rho}_{xz} = 0.3$		L	γ	AB1	AB1aR	AB1cR	AB2a	AB2aW	AB2c	AB2cW	AB1	AB1aR	AB1cR	AB2a	AB2aW	AB2c	AB2cW	MAB
$T = 3$	6	0.20	0.186	0.204	0.155	0.211	0.195	0.184	0.193	0.340	0.233	0.170	0.272	0.226	0.222	0.219	0.729	
		0.50	0.217	0.229	0.191	0.240	0.216	0.214	0.198	0.393	0.273	0.214	0.313	0.254	0.264	0.242	0.761	
		0.80	0.214	0.218	0.200	0.231	0.200	0.208	0.185	0.409	0.278	0.239	0.329	0.255	0.286	0.253	0.767	
$T = 6$	30	0.20	0.436	0.439	0.366	0.529	0.386	0.446	0.429	0.746	0.565	0.459	0.754	0.488	0.593	0.559	0.752	
		0.50	0.469	0.463	0.433	0.560	0.403	0.452	0.426	0.791	0.615	0.557	0.786	0.512	0.613	0.566	0.792	
		0.80	0.393	0.378	0.377	0.475	0.310	0.362	0.347	0.756	0.560	0.534	0.735	0.430	0.553	0.516	0.713	
$T = 9$	72	0.20	0.736	0.731	0.688	0.844	0.650	0.750	0.735	0.942	0.836	0.779	0.978	0.803	0.890	0.875	0.911	
		0.50	0.754	0.739	0.729	0.861	0.656	0.740	0.722	0.954	0.856	0.832	0.981	0.818	0.885	0.864	0.923	
		0.80	0.606	0.584	0.590	0.755	0.487	0.569	0.556	0.917	0.765	0.763	0.957	0.703	0.782	0.754	0.828	
		L	β	AB1	AB1aR	AB1cR	AB2a	AB2aW	AB2c	AB2cW	AB1	AB1aR	AB1cR	AB2a	AB2aW	AB2c	AB2cW	MAB
$T = 3$	6	1.43	0.187	0.201	0.164	0.214	0.195	0.189	0.182	0.346	0.232	0.179	0.282	0.234	0.233	0.218	0.810	
		0.93	0.207	0.224	0.189	0.233	0.216	0.207	0.187	0.384	0.264	0.209	0.309	0.262	0.258	0.229	0.811	
		0.31	0.194	0.205	0.185	0.211	0.198	0.187	0.168	0.371	0.244	0.203	0.292	0.245	0.251	0.219	0.793	
$T = 6$	30	1.43	0.466	0.458	0.430	0.550	0.410	0.473	0.452	0.761	0.574	0.517	0.774	0.514	0.632	0.588	0.787	
		0.93	0.479	0.471	0.458	0.565	0.420	0.460	0.437	0.788	0.605	0.567	0.791	0.534	0.627	0.580	0.813	
		0.31	0.363	0.353	0.355	0.447	0.322	0.331	0.320	0.703	0.489	0.460	0.694	0.419	0.507	0.468	0.705	
$T = 9$	72	1.43	0.780	0.774	0.756	0.878	0.700	0.786	0.771	0.954	0.857	0.835	0.982	0.835	0.916	0.900	0.930	
		0.93	0.782	0.771	0.771	0.880	0.703	0.767	0.748	0.961	0.865	0.853	0.983	0.843	0.905	0.884	0.938	
		0.31	0.601	0.590	0.597	0.750	0.525	0.562	0.550	0.895	0.741	0.735	0.951	0.700	0.773	0.746	0.836	

Feasible t-test Blundell-Bond: actual significance level																		
		$\theta = 0$								$\theta = 1$								
$\bar{\rho}_{xz} = 0.3$		L	γ	BB1	BB1aR	BB1cR	BB2a	BB2aW	BB2c	BB2cW	BB1	BB1aR	BB1cR	BB2a	BB2aW	BB2c	BB2cW	MBB
$T = 3$	10	0.20	0.134	0.132	0.091	0.171	0.134	0.141	0.125	0.308	0.190	0.124	0.273	0.176	0.197	0.166	0.656	
		0.50	0.158	0.156	0.124	0.184	0.139	0.150	0.115	0.366	0.226	0.167	0.300	0.193	0.218	0.164	0.676	
		0.80	0.152	0.152	0.128	0.172	0.115	0.122	0.088	0.379	0.214	0.174	0.297	0.170	0.189	0.135	0.653	
$T = 6$	40	0.20	0.260	0.292	0.200	0.373	0.214	0.245	0.208	0.637	0.448	0.334	0.674	0.347	0.391	0.329	0.556	
		0.50	0.321	0.335	0.279	0.375	0.214	0.230	0.193	0.712	0.511	0.430	0.709	0.371	0.376	0.300	0.530	
		0.80	0.301	0.301	0.280	0.335	0.157	0.156	0.126	0.688	0.467	0.421	0.679	0.308	0.257	0.196	0.346	
$T = 9$	88	0.20	0.542	0.566	0.481	0.735	0.439	0.506	0.462	0.890	0.748	0.672	0.962	0.698	0.705	0.647	0.795	
		0.50	0.610	0.621	0.572	0.740	0.444	0.434	0.385	0.919	0.788	0.756	0.972	0.729	0.647	0.577	0.747	
		0.80	0.521	0.512	0.498	0.654	0.313	0.241	0.209	0.883	0.718	0.699	0.958	0.636	0.400	0.326	0.444	
		L	β	BB1	BB1aR	BB1cR	BB2a	BB2aW	BB2c	BB2cW	BB1	BB1aR	BB1cR	BB2a	BB2aW	BB2c	BB2cW	MBB
$T = 3$	10	1.43	0.139	0.137	0.109	0.184	0.141	0.151	0.128	0.321	0.203	0.153	0.294	0.194	0.227	0.187	0.732	
		0.93	0.166	0.170	0.145	0.199	0.151	0.164	0.128	0.381	0.242	0.202	0.321	0.221	0.252	0.202	0.756	
		0.31	0.159	0.167	0.150	0.185	0.136	0.141	0.115	0.379	0.228	0.204	0.311	0.207	0.235	0.189	0.822	
$T = 6$	40	1.43	0.336	0.351	0.298	0.440	0.283	0.319	0.279	0.711	0.526	0.455	0.748	0.426	0.508	0.439	0.670	
		0.93	0.379	0.385	0.357	0.442	0.281	0.290	0.259	0.756	0.569	0.523	0.768	0.451	0.499	0.430	0.663	
		0.31	0.327	0.330	0.321	0.399	0.238	0.220	0.211	0.701	0.492	0.461	0.724	0.392	0.406	0.364	0.592	
$T = 9$	88	1.43	0.656	0.663	0.625	0.815	0.556	0.619	0.581	0.932	0.825	0.790	0.978	0.790	0.827	0.783	0.870	
		0.93	0.703	0.703	0.689	0.814	0.558	0.558	0.526	0.950	0.843	0.827	0.982	0.802	0.796	0.750	0.845	
		0.31	0.581	0.580	0.575	0.738	0.452	0.395	0.394	0.901	0.749	0.738	0.969	0.705	0.651	0.622	0.701	

*R = 10000 simulation replications. Design parameter values: $N = 200$, $SNR = 3$, $DEN_y = 1.0$, $EVF_x = 0.0$, $\bar{\rho}_{xz} = 0.3$, $\xi = 0.8$, $\kappa = 0.00$, $\sigma_\varepsilon = 1$, $q = 1$, $\phi = 1.0$. These yield the DGP parameter values: $\pi_\lambda = 0.00$, $\pi_\eta = 0.00$, $\sigma_v = 0.60$, $\sigma_\eta = 1.0 * (1 - \gamma)$, $\rho_{v\varepsilon} = 0.5$ (and $\bar{\rho}_{x\eta} = 0.00$, $\bar{\rho}_{x\lambda} = 0.00$).

P5fJ-EA*

Feasible Sargan-Hansen test: rejection probability														
			$\theta = 0$											
$\bar{\rho}_{xz} = 0.3$			df	γ	$JAB_c^{(2,1)}$	$JBB_c^{(2,1)}$	$JES_c^{(2,1)}$	$JAB_c^{(2,1)}$	$JBB_c^{(2,1)}$	$JES_c^{(2,1)}$	$JMAB$	$JMBB$	$JESM$	
$T = 3$	4	7	3	0.20	0.067	0.053	0.052	0.047	0.034	0.036	0.315	0.287	0.271	
			0.50	0.078	0.065	0.055	0.055	0.041	0.038	0.324	0.331	0.313		
			0.80	0.096	0.074	0.062	0.077	0.049	0.039	0.324	0.409	0.388		
$T = 6$	28	37	9	0.20	0.082	0.074	0.058	0.047	0.041	0.037	0.061	0.389	0.436	
			0.50	0.089	0.081	0.058	0.057	0.043	0.035	0.059	0.396	0.444		
			0.80	0.088	0.076	0.057	0.061	0.041	0.028	0.053	0.418	0.467		
$T = 9$	70	85	15	0.20	0.057	0.044	0.057	0.045	0.044	0.035	0.056	0.420	0.475	
			0.50	0.057	0.050	0.062	0.050	0.049	0.037	0.057	0.423	0.480		
			0.80	0.057	0.045	0.057	0.049	0.039	0.027	0.046	0.426	0.484		
$\bar{\rho}_{xz} = 0.3$			df	γ	$JAB_c^{(2,1)}$	$JBB_c^{(2,1)}$	$JES_c^{(2,1)}$	$JAB_c^{(2,1)}$	$JBB_c^{(2,1)}$	$JES_c^{(2,1)}$	$JMAB$	$JMBB$	$JESM$	
$T = 3$	4	7	3	0.20	0.052	0.047	0.059	0.039	0.040	0.053	0.342	0.513	0.483	
			0.50	0.065	0.057	0.064	0.043	0.048	0.063	0.343	0.557	0.525		
			0.80	0.083	0.065	0.068	0.058	0.055	0.069	0.342	0.610	0.586		
$T = 6$	28	37	9	0.20	0.065	0.056	0.062	0.042	0.048	0.057	0.075	0.721	0.743	
			0.50	0.074	0.062	0.062	0.055	0.059	0.063	0.076	0.728	0.750		
			0.80	0.081	0.059	0.057	0.071	0.065	0.062	0.071	0.740	0.760		
$T = 9$	70	85	15	0.20	0.030	0.018	0.049	0.046	0.054	0.060	0.054	0.767	0.787	
			0.50	0.032	0.021	0.048	0.060	0.070	0.073	0.057	0.771	0.789		
			0.80	0.032	0.016	0.043	0.070	0.078	0.067	0.048	0.775	0.794		

*R = 10000 simulation replications. Design parameter values: $N = 200$, $SNR = 3$, $DEN_y = 1.0$, $EVF_x = 0.0$, $\bar{\rho}_{xz} = 0.3$, $\xi = 0.8$, $\kappa = 0.00$, $\sigma_\varepsilon = 1$, $q = 1$, $\phi = 1.0$. These yield the DGP parameter values: $\pi_\lambda = 0.00$, $\pi_\eta = 0.00$, $\sigma_v = 0.60$, $\sigma_\eta = 1.0 * (1 - \gamma)$, $\rho_{v\varepsilon} = 0.5$ (and $\bar{\rho}_{x\eta} = 0.00$, $\bar{\rho}_{x\lambda} = 0.00$).

P5fJ-EA*: additional findings

Feasible Sargan-Hansen test: rejection probability													
				$\theta = 0$									
$\bar{\rho}_{xz} = 0.3$				df									
				γ	$JAB_a^{(1,0)} JBB_a^{(1,0)} JES_a^{(1,0)}$			$JAB_a^{(1,1)} JBB_a^{(1,1)} JES_a^{(1,1)}$			$JAB_c^{(1,1)} JBB_c^{(1,1)} JES_c^{(1,1)}$		
	AB	BB	Inc										
$T = 3$	4	7	3	0.20	0.060	0.049	0.048	0.072	0.065	0.062	0.050	0.037	0.038
				0.50	0.070	0.062	0.057	0.084	0.076	0.066	0.057	0.044	0.042
				0.80	0.091	0.077	0.066	0.101	0.090	0.077	0.079	0.055	0.043
$T = 6$	28	37	9	0.20	0.091	0.076	0.045	0.091	0.098	0.077	0.049	0.042	0.038
				0.50	0.098	0.090	0.057	0.101	0.103	0.078	0.057	0.046	0.039
				0.80	0.100	0.098	0.074	0.100	0.104	0.084	0.062	0.051	0.049
$T = 9$	70	85	15	0.20	0.103	0.092	0.036	0.068	0.067	0.079	0.046	0.045	0.034
				0.50	0.109	0.108	0.056	0.072	0.074	0.084	0.051	0.052	0.043
				0.80	0.104	0.118	0.084	0.070	0.071	0.088	0.049	0.056	0.059

Feasible Sargan-Hansen test: rejection probability													
				$\theta = 0$									
$\bar{\rho}_{xz} = 0.3$				df									
				γ	$JAB_a^{(2,0)} JBB_a^{(2,0)} JES_a^{(2,0)}$			$JAB_c^{(2,2)} JBB_c^{(2,2)} JES_c^{(2,2)}$			$JAB_c^{(1,1)} JBB_c^{(1,1)} JES_c^{(1,1)}$		
	AB	BB	Inc										
$T = 3$	4	7	3	0.20	0.188	0.275	0.226	0.074	0.074	0.079	0.047	0.048	0.060
				0.50	0.212	0.332	0.272	0.088	0.094	0.091	0.052	0.061	0.071
				0.80	0.245	0.395	0.323	0.111	0.108	0.107	0.071	0.073	0.083
$T = 6$	28	37	9	0.20	0.828	0.839	0.240	0.105	0.107	0.091	0.048	0.054	0.061
				0.50	0.846	0.884	0.372	0.116	0.123	0.099	0.064	0.077	0.079
				0.80	0.872	0.926	0.515	0.128	0.128	0.103	0.084	0.106	0.115
$T = 9$	70	85	15	0.20	0.990	0.989	0.196	0.055	0.050	0.074	0.052	0.062	0.063
				0.50	0.991	0.994	0.391	0.055	0.055	0.082	0.070	0.092	0.099
				0.80	0.993	0.999	0.654	0.059	0.054	0.086	0.083	0.141	0.175

* $R = 10000$ simulation replications. Design parameter values: $N = 200$, $SNR = 3$, $DEN_y = 1.0$, $EV F_x = 0.0$, $\bar{\rho}_{xz} = 0.3$, $\xi = 0.8$, $\kappa = 0.00$, $\sigma_\varepsilon = 1$, $q = 1$, $\phi = 1.0$. These yield the DGP parameter values: $\pi_\lambda = 0.00$, $\pi_\eta = 0.00$, $\sigma_v = 0.60$, $\sigma_\eta = 1.0 * (1 - \gamma)$, $\rho_{v\varepsilon} = 0.5$ (and $\bar{\rho}_{x\eta} = 0.00$, $\bar{\rho}_{x\lambda} = 0.00$).

P5-EA*

Standard errors of error components η_i and ε_{it}																	
				$\theta = 0$									$\theta = 1$				
$\bar{\rho}_{xz} = 0.3$				Bias σ_η			Bias σ_ε			Bias σ_η			Bias σ_ε				
	L	γ	σ_η	AB1	AB2a	AB2c	AB1	AB2a	AB2c	AB1	AB2a	AB2c	MAB	AB1	AB2a	AB2c	MAB
$T = 3$	6	0.20	0.80	0.191	0.191	0.207	-0.067	-0.065	-0.072	0.298	0.294	0.312	0.300	-0.067	-0.070	-0.081	-0.071
		0.50	0.50	0.266	0.267	0.274	-0.090	-0.089	-0.088	0.417	0.407	0.421	0.418	-0.097	-0.097	-0.103	-0.101
		0.80	0.20	0.487	0.496	0.484	-0.098	-0.097	-0.091	0.762	0.769	0.769	0.758	-0.115	-0.121	-0.123	-0.118
$T = 6$	30	0.20	0.80	0.104	0.108	0.115	-0.082	-0.083	-0.086	0.165	0.153	0.172	0.156	-0.109	-0.104	-0.113	-0.106
		0.50	0.50	0.147	0.154	0.150	-0.091	-0.093	-0.090	0.234	0.216	0.224	0.226	-0.123	-0.117	-0.121	-0.120
		0.80	0.20	0.229	0.239	0.220	-0.082	-0.083	-0.078	0.391	0.360	0.364	0.355	-0.124	-0.116	-0.119	-0.112
$T = 9$	72	0.20	0.80	0.097	0.101	0.105	-0.079	-0.080	-0.082	0.152	0.143	0.156	0.129	-0.105	-0.102	-0.107	-0.095
		0.50	0.50	0.126	0.132	0.128	-0.083	-0.085	-0.083	0.198	0.187	0.188	0.173	-0.113	-0.109	-0.110	-0.102
		0.80	0.20	0.176	0.185	0.171	-0.069	-0.071	-0.066	0.296	0.278	0.273	0.255	-0.105	-0.100	-0.100	-0.089
$T = 3$	6	0.20	0.80	0.103	0.106	0.118	-0.058	-0.055	-0.061	0.162	0.162	0.178	0.141	-0.085	-0.079	-0.090	-0.078
		0.50	0.50	0.143	0.136	0.136	-0.076	-0.069	-0.068	0.227	0.213	0.215	0.189	-0.108	-0.099	-0.101	-0.097
		0.80	0.20	0.221	0.195	0.181	-0.076	-0.065	-0.059	0.346	0.321	0.297	0.322	-0.109	-0.099	-0.094	-0.094
$T = 6$	30	0.20	0.80	0.065	0.057	0.068	-0.060	-0.054	-0.060	0.117	0.098	0.109	0.103	-0.093	-0.083	-0.089	-0.084
		0.50	0.50	0.091	0.073	0.071	-0.067	-0.056	-0.054	0.160	0.130	0.120	0.116	-0.104	-0.090	-0.086	-0.083
		0.80	0.20	0.129	0.091	0.067	-0.058	-0.046	-0.038	0.225	0.176	0.116	0.075	-0.095	-0.079	-0.065	-0.056
$T = 9$	72	0.20	0.80	0.069	0.064	0.071	-0.064	-0.060	-0.063	0.122	0.110	0.109	0.101	-0.094	-0.089	-0.089	-0.082
		0.50	0.50	0.089	0.077	0.070	-0.067	-0.061	-0.056	0.154	0.138	0.112	0.113	-0.100	-0.094	-0.084	-0.080
		0.80	0.20	0.117	0.093	0.057	-0.055	-0.047	-0.036	0.205	0.181	0.098	0.087	-0.089	-0.081	-0.059	-0.053

* $R = 10000$ simulation replications. Design parameter values: $N = 200$, $SNR = 3$, $DEN_y = 1.0$, $EV F_x = 0.0$, $\bar{\rho}_{xz} = 0.3$, $\xi = 0.8$, $\kappa = 0.00$, $\sigma_\varepsilon = 1$, $q = 1$, $\phi = 1.0$. These yield the DGP parameter values: $\pi_\lambda = 0.00$, $\pi_\eta = 0.00$, $\sigma_v = 0.60$, $\sigma_\eta = 1.0 * (1 - \gamma)$, $\rho_{v\varepsilon} = 0.5$ (and $\bar{\rho}_{x\eta} = 0.00$, $\bar{\rho}_{x\lambda} = 0.00$).

P5u-EC*

Unfeasible coefficient estimators		$\theta = 0$						$\theta = 1$										
AB	BB	L	ABu		BBu		ABu		BBu		MABu		MBBu					
			Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	
$T = 3$	4	7	0.20	-0.117	0.266	0.291	-0.062	0.136	0.149	-0.169	0.291	0.336	-0.139	0.283	0.315	-0.071	0.146	0.162
			0.50	-0.115	0.291	0.313	-0.063	0.139	0.153	-0.159	0.357	0.407	-0.111	0.181	0.212	-0.073	0.155	0.171
			0.80	-0.082	0.300	0.311	-0.053	0.133	0.143	-0.199	0.453	0.495	-0.107	0.191	0.218	-0.058	0.143	0.154
$T = 6$	10	13	0.20	-0.054	0.075	0.092	-0.032	0.058	0.066	-0.097	0.097	0.138	-0.065	0.083	0.105	-0.037	0.063	0.072
			0.50	-0.053	0.081	0.097	-0.031	0.060	0.067	-0.097	0.106	0.143	-0.058	0.081	0.100	-0.034	0.064	0.073
			0.80	-0.042	0.086	0.096	-0.024	0.058	0.063	-0.085	0.121	0.148	-0.048	0.083	0.096	-0.025	0.060	0.065
$T = 9$	16	19	0.20	-0.037	0.048	0.061	-0.025	0.040	0.048	-0.072	0.067	0.098	-0.043	0.054	0.069	-0.029	0.044	0.053
			0.50	-0.037	0.053	0.065	-0.024	0.042	0.048	-0.070	0.071	0.100	-0.044	0.059	0.073	-0.026	0.045	0.052
			0.80	-0.028	0.054	0.061	-0.018	0.041	0.044	-0.057	0.075	0.095	-0.031	0.057	0.065	-0.017	0.042	0.045
Unfeasible t-test: actual significance level		$\theta = 0$						$\theta = 1$										
AB	BB	L	β	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE
$T = 3$	4	7	1.43	0.559	1.325	1.438	0.299	0.633	0.700	0.804	1.413	1.625	0.631	1.313	1.457	0.338	0.667	0.748
			0.93	0.374	0.992	1.060	0.210	0.472	0.517	0.638	1.238	1.393	0.387	0.619	0.730	0.240	0.512	0.565
			0.31	0.170	0.687	0.708	0.115	0.328	0.348	0.414	1.044	1.123	0.199	0.891	0.913	0.125	0.346	0.368
$T = 6$	10	13	1.43	0.230	0.315	0.389	0.142	0.236	0.275	0.421	0.413	0.590	0.263	0.303	0.401	0.255	0.328	0.416
			0.93	0.168	0.257	0.307	0.107	0.192	0.220	0.321	0.346	0.472	0.215	0.261	0.338	0.192	0.268	0.330
			0.31	0.085	0.189	0.207	0.060	0.138	0.150	0.184	0.273	0.329	0.136	0.201	0.242	0.087	0.185	0.204
$T = 9$	16	19	1.43	0.147	0.186	0.237	0.104	0.154	0.186	0.288	0.258	0.386	0.204	0.209	0.292	0.159	0.192	0.249
			0.93	0.116	0.159	0.196	0.083	0.131	0.155	0.227	0.221	0.317	0.169	0.182	0.249	0.126	0.164	0.206
			0.31	0.059	0.116	0.131	0.046	0.095	0.106	0.128	0.171	0.213	0.105	0.138	0.173	0.056	0.110	0.124
Unfeasible Sargan-Hausman test: rejection probability		$\theta = 0$						$\theta = 1$										
AB	BB	Inc	γ	ABu	BBu	JBu	JBu	JBu	JESu	JABu	JBu	JESu	JABu	JBu	JESu	JABu	JBu	JESu
$T = 3$	4	7	0.20	0.085	0.085	0.082	1.43	0.079	0.082	0.20	0.096	0.094	0.091	0.090	1.43	0.098	0.104	0.088
			0.50	0.077	0.084	0.077	0.93	0.074	0.077	0.50	0.093	0.097	0.084	0.089	0.93	0.094	0.102	0.079
			0.80	0.064	0.070	0.066	0.31	0.058	0.066	0.80	0.079	0.084	0.069	0.073	0.31	0.072	0.088	0.058
$T = 6$	10	13	0.20	0.111	0.086	0.093	1.43	0.114	0.093	0.20	0.153	0.111	0.121	0.089	1.43	0.167	0.132	0.125
			0.50	0.101	0.081	0.087	0.93	0.101	0.087	0.50	0.134	0.107	0.112	0.075	0.93	0.139	0.129	0.112
			0.80	0.075	0.069	0.069	0.31	0.072	0.068	0.80	0.105	0.084	0.082	0.069	0.31	0.099	0.106	0.074
$T = 9$	16	19	0.20	0.117	0.092	0.105	1.43	0.123	0.105	0.20	0.178	0.134	0.125	0.096	1.43	0.199	0.166	0.129
			0.50	0.109	0.084	0.097	0.93	0.113	0.097	0.50	0.161	0.121	0.119	0.083	0.93	0.172	0.155	0.124
			0.80	0.086	0.072	0.079	0.31	0.080	0.079	0.80	0.117	0.088	0.091	0.073	0.31	0.114	0.122	0.083

* $R = 10000$ simulation replications. Design parameter values: $N = 200$, $SNR = 3$, $DEN_y = 1.0$, $EV F_x = 0.0$, $\bar{p}_{xz} = 0.3$, $\xi = 0.8$, $\kappa = 0.00$, $\sigma_z = 1$, $\phi = 1.0$. These yield the DGP parameter values: $\pi_\lambda = 0.00$, $\pi_\eta = 0.00$, $\sigma_v = 0.60$, $\sigma_\eta = 1.0 * (1 - \gamma)$, $\rho_{vz} = 0.5$ (and $\rho_{xy} = 0.00$, $\rho_{x\lambda} = 0.00$).

P5f-EC*

Feasible coefficient estimators for Arellano-Bond

L	γ	$\theta = 0$						$\theta = 1$											
		ABI		AB2a		AB2c		ABI		AB2a		AB2c		MAB					
		Bias	Stdev	RMSE	Bias	Stdev	RMSE	Bias	Stdev	RMSE	Bias	Stdev	RMSE	Bias	Stdev	RMSE			
T = 3	0.20	-0.117	0.266	0.291	-0.114	0.266	0.290	-0.117	0.269	0.293	-0.169	0.298	0.343	-0.169	0.340	0.377	0.338		
	0.50	-0.115	0.291	0.313	-0.115	0.295	0.312	-0.191	0.379	0.424	-0.197	0.372	0.421	-0.195	0.360	0.409	0.412		
	0.80	-0.082	0.300	0.311	-0.081	0.304	0.315	-0.083	0.298	0.310	-0.195	0.474	0.513	-0.197	0.453	0.494	0.485		
T = 6	0.20	-0.054	0.075	0.092	-0.054	0.078	0.095	-0.055	0.076	0.094	-0.097	0.101	0.140	-0.099	0.099	0.141	0.140		
	0.50	-0.053	0.081	0.097	-0.054	0.085	0.101	-0.052	0.082	0.097	-0.104	0.111	0.152	-0.096	0.108	0.144	0.142		
	0.80	-0.042	0.086	0.096	-0.042	0.090	0.099	-0.041	0.087	0.096	-0.078	0.123	0.146	-0.083	0.121	0.147	0.130		
T = 9	0.20	-0.037	0.048	0.061	-0.037	0.051	0.063	-0.038	0.049	0.062	-0.073	0.070	0.101	-0.073	0.066	0.100	0.086		
	0.50	-0.037	0.053	0.065	-0.037	0.056	0.067	-0.037	0.053	0.065	-0.077	0.075	0.108	-0.063	0.072	0.100	0.086		
	0.80	-0.028	0.054	0.061	-0.028	0.057	0.064	-0.027	0.054	0.061	-0.064	0.080	0.102	-0.050	0.076	0.094	0.086		
L	β	Bias	Stdev	RMSE	Bias	Stdev	RMSE	Bias	Stdev	RMSE	Bias	Stdev	RMSE	Bias	Stdev	RMSE	Bias	Stdev	RMSE
		0.823	1.362	1.591	0.804	1.420	1.632	0.810	1.451	1.661	0.810	1.451	1.661	0.810	1.451	1.661	0.823	1.362	1.591
		0.631	1.195	1.351	0.644	1.242	1.399	0.638	1.286	1.436	0.631	1.242	1.399	0.638	1.286	1.436	0.631	1.195	1.351
T = 6	1.43	0.230	0.315	0.389	0.234	0.330	0.405	0.229	0.320	0.393	0.409	0.432	0.595	0.399	0.437	0.591	0.381	0.395	0.548
	0.93	0.168	0.257	0.307	0.173	0.268	0.319	0.161	0.260	0.306	0.324	0.362	0.486	0.307	0.364	0.476	0.314	0.351	0.471
	0.31	0.085	0.189	0.207	0.088	0.194	0.214	0.081	0.189	0.206	0.178	0.283	0.334	0.170	0.276	0.324	0.179	0.273	0.326
T = 9	1.43	0.147	0.186	0.237	0.150	0.196	0.246	0.148	0.189	0.240	0.286	0.270	0.394	0.255	0.261	0.365	0.213	0.218	0.305
	0.93	0.116	0.159	0.196	0.117	0.167	0.204	0.111	0.160	0.195	0.235	0.235	0.332	0.205	0.224	0.304	0.222	0.224	0.315
	0.31	0.059	0.116	0.131	0.061	0.122	0.136	0.057	0.117	0.130	0.129	0.179	0.221	0.112	0.167	0.201	0.123	0.171	0.211

Feasible coefficient estimators for Blundell-Bond

L	γ	$\theta = 0$						$\theta = 1$											
		BB1		BB2a		BB2c		BB1		BB2a		BB2c		MHB					
		Bias	Stdev	RMSE	Bias	Stdev	RMSE	Bias	Stdev	RMSE	Bias	Stdev	RMSE	Bias	Stdev	RMSE			
T = 3	0.20	-0.066	0.135	0.151	-0.066	0.143	0.157	-0.069	0.143	0.159	-0.106	0.169	0.190	-0.108	0.174	0.205	-0.089	0.187	0.207
	0.50	-0.075	0.140	0.159	-0.070	0.149	0.164	-0.071	0.148	0.164	-0.126	0.187	0.225	-0.120	0.193	0.227	-0.095	0.221	0.241
	0.80	-0.070	0.136	0.153	-0.060	0.142	0.155	-0.060	0.140	0.152	-0.123	0.198	0.233	-0.112	0.209	0.232	-0.063	0.257	0.265
T = 6	0.20	-0.034	0.058	0.067	-0.030	0.061	0.068	-0.035	0.060	0.069	-0.066	0.080	0.104	-0.064	0.078	0.095	-0.050	0.078	0.093
	0.50	-0.036	0.061	0.071	-0.029	0.063	0.069	-0.032	0.062	0.069	-0.073	0.086	0.113	-0.065	0.083	0.100	-0.060	0.084	0.093
	0.80	-0.030	0.061	0.068	-0.023	0.061	0.065	-0.024	0.059	0.064	-0.064	0.089	0.110	-0.044	0.084	0.098	-0.005	0.086	0.086
T = 9	0.20	-0.026	0.040	0.048	-0.024	0.043	0.049	-0.027	0.041	0.049	-0.054	0.059	0.080	-0.042	0.056	0.070	-0.037	0.050	0.063
	0.50	-0.027	0.043	0.050	-0.022	0.044	0.050	-0.024	0.043	0.049	-0.058	0.063	0.085	-0.042	0.059	0.072	-0.047	0.060	0.076
	0.80	-0.021	0.042	0.047	-0.016	0.043	0.045	-0.017	0.041	0.045	-0.048	0.063	0.079	-0.081	0.057	0.068	-0.012	0.050	0.061
L	β	Bias	Stdev	RMSE	Bias	Stdev	RMSE	Bias	Stdev	RMSE	Bias	Stdev	RMSE	Bias	Stdev	RMSE	Bias	Stdev	RMSE
		0.500	0.631	0.708	0.317	0.671	0.742	0.327	0.665	0.741	0.495	0.778	0.922	0.489	0.837	0.970	0.500	0.793	0.937
		0.250	0.474	0.536	0.234	0.498	0.549	0.234	0.491	0.544	0.419	0.643	0.768	0.403	0.675	0.770	0.413	0.650	0.770
T = 6	1.43	0.150	0.236	0.280	0.140	0.246	0.283	0.147	0.243	0.284	0.284	0.321	0.429	0.247	0.318	0.403	0.276	0.315	0.419
	0.93	0.122	0.195	0.230	0.122	0.199	0.227	0.106	0.196	0.223	0.244	0.278	0.370	0.202	0.270	0.337	0.216	0.268	0.344
	0.31	0.072	0.145	0.161	0.063	0.142	0.156	0.060	0.139	0.151	0.151	0.216	0.264	0.125	0.203	0.238	0.135	0.203	0.243
T = 9	1.43	0.108	0.154	0.188	0.103	0.162	0.192	0.107	0.157	0.190	0.220	0.223	0.313	0.180	0.211	0.278	0.210	0.215	0.300
	0.93	0.091	0.132	0.160	0.082	0.138	0.160	0.081	0.132	0.155	0.190	0.197	0.273	0.151	0.183	0.237	0.167	0.185	0.249
	0.31	0.052	0.099	0.112	0.048	0.100	0.111	0.045	0.096	0.106	0.115	0.150	0.189	0.092	0.135	0.163	0.103	0.138	0.172

*R = 10000 simulation replications. Design parameter values: $N = 200$, $SNR = 3$, $DEN_{\eta} = 1.0$, $EVF_x = 0.0$, $\bar{\rho}_{xc} = 0.3$, $\xi = 0.8$, $\kappa = 0.00$, $\sigma_\varepsilon = 1$, $q = 1$, $\phi = 1.0$. These yield the DGP parameter values: $\pi_\lambda = 0.00$, $\pi_\eta = 0.60$, $\sigma_\eta = 1.0 * (1 - \gamma)$, $\rho_{xc} = 0.5$ (and $\bar{\rho}_{cx} = 0.00$).

Feasible t-test Arellano-Bond: actual significance level

$\bar{\rho}_{xz} = 0.3$		$\theta = 0$											$\theta = 1$					
		L	γ	AB1	AB1aR	AB1cR	AB2a	AB2aW	AB2c	AB2cW	AB1	AB1aR	AB1cR	AB2a	AB2aW	AB2c	AB2cW	MAB
$T = 3$	4	0.20	0.118	0.129	0.112	0.134	0.134	0.115	0.116	0.252	0.155	0.118	0.175	0.164	0.134	0.134	0.706	
		0.50	0.135	0.138	0.129	0.144	0.137	0.135	0.125	0.283	0.173	0.140	0.195	0.175	0.161	0.154	0.685	
		0.80	0.126	0.128	0.124	0.132	0.123	0.127	0.119	0.274	0.170	0.146	0.191	0.166	0.168	0.158	0.632	
$T = 6$	10	0.20	0.154	0.161	0.137	0.181	0.148	0.145	0.140	0.420	0.250	0.196	0.316	0.203	0.225	0.211	0.400	
		0.50	0.142	0.140	0.135	0.162	0.128	0.133	0.127	0.404	0.231	0.204	0.289	0.177	0.203	0.187	0.343	
		0.80	0.104	0.101	0.099	0.119	0.091	0.098	0.095	0.340	0.173	0.157	0.220	0.127	0.154	0.147	0.248	
$T = 9$	16	0.20	0.152	0.152	0.132	0.188	0.141	0.139	0.136	0.453	0.258	0.218	0.359	0.201	0.237	0.224	0.297	
		0.50	0.141	0.138	0.130	0.173	0.124	0.129	0.124	0.440	0.245	0.215	0.327	0.177	0.206	0.194	0.261	
		0.80	0.103	0.102	0.097	0.130	0.089	0.095	0.094	0.353	0.175	0.161	0.247	0.118	0.145	0.140	0.181	
		L	β	AB1	AB1aR	AB1cR	AB2a	AB2aW	AB2c	AB2cW	AB1	AB1aR	AB1cR	AB2a	AB2aW	AB2c	AB2cW	MAB
$T = 3$	4	1.43	0.115	0.127	0.112	0.130	0.131	0.115	0.112	0.253	0.154	0.114	0.175	0.167	0.132	0.128	0.788	
		0.93	0.130	0.141	0.129	0.142	0.141	0.130	0.122	0.274	0.173	0.135	0.196	0.183	0.155	0.147	0.758	
		0.31	0.110	0.111	0.109	0.121	0.118	0.110	0.107	0.259	0.154	0.130	0.176	0.159	0.148	0.139	0.701	
$T = 6$	10	1.43	0.165	0.166	0.157	0.191	0.153	0.163	0.155	0.429	0.255	0.217	0.336	0.219	0.243	0.227	0.445	
		0.93	0.141	0.141	0.138	0.166	0.134	0.136	0.131	0.413	0.234	0.207	0.305	0.195	0.218	0.202	0.409	
		0.31	0.093	0.096	0.089	0.114	0.096	0.090	0.089	0.319	0.154	0.136	0.213	0.138	0.149	0.140	0.308	
$T = 9$	16	1.43	0.156	0.158	0.148	0.193	0.144	0.151	0.145	0.463	0.270	0.238	0.375	0.215	0.262	0.248	0.324	
		0.93	0.142	0.141	0.139	0.179	0.132	0.137	0.132	0.443	0.244	0.226	0.350	0.193	0.226	0.214	0.302	
		0.31	0.096	0.098	0.096	0.126	0.097	0.094	0.093	0.348	0.161	0.147	0.249	0.129	0.149	0.145	0.226	

Feasible t-test Blundell-Bond: actual significance level

$\bar{\rho}_{xz} = 0.3$		$\theta = 0$								$\theta = 1$								
		L	γ	BB1	BB1aR	BB1cR	BB2a	BB2aW	BB2c	BB2cW	BB1	BB1aR	BB1cR	BB2a	BB2aW	BB2c	BB2cW	MBB
$T = 3$	7	0.20	0.100	0.101	0.083	0.126	0.112	0.109	0.097	0.263	0.149	0.113	0.198	0.147	0.146	0.129	0.640	
		0.50	0.116	0.112	0.100	0.127	0.104	0.113	0.093	0.301	0.166	0.142	0.210	0.150	0.165	0.134	0.624	
		0.80	0.104	0.098	0.091	0.103	0.079	0.089	0.070	0.297	0.145	0.135	0.188	0.127	0.147	0.111	0.608	
$T = 6$	13	0.20	0.111	0.115	0.086	0.130	0.098	0.099	0.089	0.359	0.195	0.140	0.247	0.141	0.159	0.143	0.265	
		0.50	0.113	0.111	0.098	0.116	0.087	0.092	0.086	0.367	0.193	0.163	0.236	0.129	0.149	0.130	0.240	
		0.80	0.094	0.092	0.083	0.096	0.073	0.074	0.069	0.332	0.153	0.130	0.185	0.098	0.109	0.098	0.210	
$T = 9$	19	0.20	0.115	0.118	0.095	0.145	0.100	0.102	0.095	0.399	0.215	0.165	0.294	0.149	0.169	0.157	0.206	
		0.50	0.115	0.115	0.101	0.132	0.091	0.092	0.088	0.405	0.209	0.176	0.279	0.135	0.152	0.140	0.189	
		0.80	0.095	0.093	0.085	0.105	0.070	0.075	0.071	0.339	0.155	0.138	0.216	0.098	0.102	0.096	0.138	
		L	β	BB1	BB1aR	BB1cR	BB2a	BB2aW	BB2c	BB2cW	BB1	BB1aR	BB1cR	BB2a	BB2aW	BB2c	BB2cW	MBB
$T = 3$	7	1.43	0.097	0.095	0.086	0.122	0.101	0.110	0.093	0.265	0.151	0.130	0.205	0.152	0.162	0.136	0.709	
		0.93	0.111	0.118	0.109	0.126	0.102	0.115	0.096	0.304	0.180	0.164	0.223	0.160	0.185	0.155	0.712	
		0.31	0.101	0.111	0.098	0.111	0.089	0.092	0.080	0.288	0.158	0.151	0.195	0.140	0.163	0.139	0.765	
$T = 6$	13	1.43	0.123	0.128	0.112	0.142	0.109	0.117	0.106	0.381	0.215	0.179	0.280	0.165	0.194	0.168	0.330	
		0.93	0.118	0.120	0.115	0.131	0.100	0.108	0.103	0.387	0.213	0.192	0.266	0.157	0.185	0.168	0.319	
		0.31	0.089	0.094	0.085	0.107	0.085	0.079	0.079	0.330	0.165	0.146	0.226	0.135	0.146	0.139	0.312	
$T = 9$	19	1.43	0.127	0.127	0.117	0.158	0.113	0.121	0.115	0.423	0.239	0.203	0.323	0.173	0.206	0.192	0.252	
		0.93	0.124	0.126	0.121	0.146	0.107	0.112	0.109	0.425	0.228	0.211	0.318	0.166	0.196	0.186	0.246	
		0.31	0.095	0.097	0.094	0.127	0.094	0.086	0.085	0.355	0.167	0.153	0.262	0.135	0.150	0.145	0.223	

* $R = 10000$ simulation replications. Design parameter values: $N = 200$, $SNR = 3$, $DEN_y = 1.0$, $EVF_x = 0.0$, $\bar{\rho}_{xz} = 0.3$, $\xi = 0.8$, $\kappa = 0.00$, $\sigma_\varepsilon = 1$, $q = 1$, $\phi = 1.0$. These yield the DGP parameter values: $\pi_\lambda = 0.00$, $\pi_\eta = 0.00$, $\sigma_v = 0.60$, $\sigma_\eta = 1.0 * (1 - \gamma)$, $\rho_{v\varepsilon} = 0.5$ (and $\bar{\rho}_{x\eta} = 0.00$, $\bar{\rho}_{x\lambda} = 0.00$).

Feasible Sargan-Hansen test: rejection probability

$\bar{\rho}_{xz} = 0.3$		$\theta = 0$														
		df			γ	$JAB_c^{(2,1)} JBB_a^{(2,1)} JES_c^{(2,1)}$			$JAB_c^{(2,1)} JBB_c^{(2,1)} JES_c^{(2,1)}$			$JMAB$	$JMBB$	$JESM$		
L	d	k	γ	$JAB_c^{(2,1)}$	$JBB_a^{(2,1)}$	$JES_c^{(2,1)}$	$JAB_c^{(2,1)}$	$JBB_c^{(2,1)}$	$JES_c^{(2,1)}$	$JMAB$	$JMBB$	$JESM$				
$T = 3$	2	4	2	0.20	0.047	0.046	0.060	0.044	0.041	0.056	0.316	0.247	0.235			
			0.50	0.060	0.055	0.059	0.054	0.048	0.055	0.319	0.315	0.296				
			0.80	0.074	0.063	0.059	0.071	0.057	0.051	0.305	0.435	0.411				
$T = 6$	8	10	2	0.20	0.069	0.065	0.058	0.057	0.054	0.053	0.065	0.295	0.368			
			0.50	0.071	0.064	0.058	0.061	0.054	0.048	0.065	0.308	0.383				
			0.80	0.065	0.061	0.054	0.053	0.053	0.050	0.057	0.351	0.430				
$T = 9$	14	16	2	0.20	0.065	0.060	0.053	0.052	0.051	0.048	0.059	0.302	0.400			
			0.50	0.065	0.059	0.056	0.050	0.050	0.051	0.052	0.308	0.405				
			0.80	0.054	0.053	0.054	0.045	0.046	0.051	0.046	0.316	0.413				
		df	γ	$JAB_c^{(2,1)} JBB_a^{(2,1)} JES_c^{(2,1)}$			$JAB_c^{(2,1)} JBB_c^{(2,1)} JES_c^{(2,1)}$			$JMAB$	$JMBB$	$JESM$				
		L	d	k	γ	$JAB_c^{(2,1)}$	$JBB_a^{(2,1)}$	$JES_c^{(2,1)}$	$JAB_c^{(2,1)}$	$JBB_c^{(2,1)}$	$JES_c^{(2,1)}$	$JMAB$	$JMBB$	$JESM$		
$T = 3$	2	4	2	0.20	0.036	0.042	0.068	0.032	0.045	0.072	0.339	0.455	0.422			
			0.50	0.044	0.050	0.074	0.038	0.055	0.077	0.344	0.510	0.479				
			0.80	0.067	0.057	0.069	0.061	0.064	0.074	0.345	0.585	0.549				
$T = 6$	8	10	2	0.20	0.065	0.064	0.072	0.056	0.057	0.074	0.090	0.649	0.691			
			0.50	0.071	0.066	0.067	0.066	0.063	0.070	0.088	0.663	0.704				
			0.80	0.060	0.058	0.064	0.063	0.062	0.065	0.071	0.675	0.717				
$T = 9$	14	16	2	0.20	0.063	0.058	0.063	0.053	0.058	0.072	0.065	0.701	0.748			
			0.50	0.063	0.056	0.066	0.060	0.062	0.072	0.060	0.707	0.750				
			0.80	0.053	0.048	0.061	0.053	0.056	0.066	0.051	0.711	0.754				

* $R = 10000$ simulation replications. Design parameter values: $N = 200$, $SNR = 3$, $DEN_y = 1.0$, $EVF_x = 0.0$, $\bar{\rho}_{xz} = 0.3$, $\xi = 0.8$, $\kappa = 0.00$, $\sigma_\varepsilon = 1$, $q = 1$, $\phi = 1.0$. These yield the DGP parameter values: $\pi_\lambda = 0.00$, $\pi_\eta = 0.00$, $\sigma_v = 0.60$, $\sigma_\eta = 1.0 * (1 - \gamma)$, $\rho_{v\varepsilon} = 0.5$ (and $\bar{\rho}_{x\eta} = 0.00$, $\bar{\rho}_{x\lambda} = 0.00$).

P5fJ-EC*: additional findings

Feasible Sargan-Hansen test: rejection probability													
$\bar{\rho}_{xz} = 0.3$				$\theta = 0$									
df													
	AB	BB	Inc	γ	$JAB_a^{(1,0)}$	$JBB_a^{(1,0)}$	$JES_a^{(1,0)}$	$JAB_a^{(1,1)}$	$JBB_a^{(1,1)}$	$JES_a^{(1,1)}$	$JAB_c^{(1,1)}$	$JBB_c^{(1,1)}$	$JES_c^{(1,1)}$
$T = 3$	2	4	2	0.20	0.046	0.049	0.063	0.050	0.053	0.068	0.045	0.043	0.059
				0.50	0.058	0.057	0.063	0.064	0.064	0.070	0.055	0.052	0.059
				0.80	0.072	0.068	0.063	0.077	0.076	0.075	0.073	0.062	0.055
$T = 6$	8	10	2	0.20	0.069	0.066	0.057	0.076	0.073	0.063	0.057	0.054	0.053
				0.50	0.073	0.071	0.060	0.077	0.076	0.070	0.061	0.056	0.053
				0.80	0.068	0.071	0.071	0.070	0.075	0.078	0.054	0.058	0.064
$T = 9$	14	16	2	0.20	0.066	0.065	0.052	0.070	0.070	0.060	0.052	0.051	0.048
				0.50	0.066	0.065	0.062	0.070	0.070	0.069	0.050	0.051	0.057
				0.80	0.059	0.065	0.072	0.060	0.068	0.078	0.045	0.051	0.064

Feasible Sargan-Hansen test: rejection probability													
$\bar{\rho}_{xz} = 0.3$				$\theta = 1$									
df													
	AB	BB	Inc	γ	$JAB_a^{(1,0)}$	$JBB_a^{(1,0)}$	$JES_a^{(1,0)}$	$JAB_a^{(1,1)}$	$JBB_a^{(1,1)}$	$JES_a^{(1,1)}$	$JAB_c^{(1,1)}$	$JBB_c^{(1,1)}$	$JES_c^{(1,1)}$
$T = 3$	2	4	2	0.20	0.121	0.219	0.217	0.049	0.063	0.090	0.039	0.053	0.080
				0.50	0.144	0.264	0.247	0.062	0.076	0.098	0.047	0.066	0.086
				0.80	0.179	0.305	0.270	0.085	0.092	0.100	0.072	0.079	0.089
$T = 6$	8	10	2	0.20	0.492	0.548	0.247	0.099	0.106	0.095	0.063	0.064	0.081
				0.50	0.521	0.584	0.270	0.106	0.116	0.100	0.073	0.074	0.082
				0.80	0.533	0.613	0.298	0.095	0.112	0.107	0.070	0.078	0.083
$T = 9$	14	16	2	0.20	0.689	0.718	0.234	0.103	0.101	0.085	0.057	0.062	0.077
				0.50	0.700	0.741	0.270	0.101	0.108	0.100	0.068	0.072	0.086
				0.80	0.710	0.762	0.315	0.088	0.099	0.114	0.061	0.069	0.088

* $R = 10000$ simulation replications. Design parameter values: $N = 200$, $SNR = 3$, $DEN_y = 1.0$, $EV F_x = 0.0$, $\bar{\rho}_{xz} = 0.3$, $\xi = 0.8$, $\kappa = 0.00$, $\sigma_\varepsilon = 1$, $q = 1$, $\phi = 1.0$. These yield the DGP parameter values: $\pi_\lambda = 0.00$, $\pi_\eta = 0.00$, $\sigma_v = 0.60$, $\sigma_\eta = 1.0 * (1 - \gamma)$, $\rho_{v\varepsilon} = 0.5$ (and $\bar{\rho}_{x\eta} = 0.00$, $\bar{\rho}_{x\lambda} = 0.00$).

P5-EC*

Standard errors of error components η_i and ε_{it}																	
$\bar{\rho}_{xz} = 0.3$				$\theta = 0$									$\theta = 1$				
				Bias σ_η			Bias σ_ε			Bias σ_η			Bias σ_ε				
	L	γ	σ_η	AB1	AB2a	AB2c	AB1	AB2a	AB2c	AB1	AB2a	AB2c	MAB	AB1	AB2a	AB2c	MAB
$T = 3$	4	0.20	0.80	0.313	0.309	0.314	0.029	0.031	0.031	0.436	0.435	0.432	0.433	0.048	0.045	0.038	0.035
				0.282	0.284	0.281	-0.008	-0.005	-0.010	0.482	0.478	0.471	0.480	0.013	0.008	-0.001	-0.000
				0.447	0.452	0.446	-0.017	-0.015	-0.019	0.782	0.779	0.771	0.782	-0.004	-0.012	-0.023	-0.019
$T = 6$	10	0.20	0.80	0.070	0.072	0.072	-0.047	-0.046	-0.047	0.133	0.125	0.135	0.126	-0.071	-0.066	-0.073	-0.072
				0.076	0.077	0.074	-0.043	-0.043	-0.041	0.154	0.136	0.141	0.130	-0.074	-0.067	-0.071	-0.067
				0.101	0.102	0.099	-0.028	-0.028	-0.027	0.223	0.194	0.204	0.163	-0.057	-0.050	-0.055	-0.043
$T = 9$	16	0.20	0.80	0.042	0.042	0.043	-0.035	-0.035	-0.036	0.086	0.073	0.086	0.067	-0.061	-0.055	-0.063	-0.051
				0.047	0.047	0.047	-0.032	-0.032	-0.031	0.101	0.082	0.090	0.071	-0.060	-0.052	-0.056	-0.045
				0.052	0.050	0.050	-0.020	-0.020	-0.019	0.130	0.100	0.111	0.073	-0.043	-0.035	-0.040	-0.026
$T = 3$	4	0.20	0.80	0.135	0.139	0.142	-0.040	-0.033	-0.036	0.213	0.215	0.214	0.175	-0.057	-0.044	-0.054	-0.047
				0.137	0.131	0.131	-0.055	-0.047	-0.048	0.239	0.223	0.224	0.194	-0.078	-0.066	-0.072	-0.066
				0.199	0.181	0.178	-0.051	-0.041	-0.042	0.349	0.324	0.319	0.360	-0.078	-0.068	-0.072	-0.059
$T = 6$	10	0.20	0.80	0.043	0.039	0.044	-0.034	-0.031	-0.034	0.086	0.070	0.082	0.063	-0.061	-0.051	-0.060	-0.047
				0.049	0.040	0.044	-0.033	-0.028	-0.029	0.103	0.076	0.084	0.050	-0.063	-0.050	-0.055	-0.039
				0.061	0.043	0.047	-0.025	-0.020	-0.020	0.139	0.093	0.101	0.004	-0.050	-0.038	-0.042	-0.020
$T = 9$	16	0.20	0.80	0.029	0.026	0.030	-0.027	-0.025	-0.027	0.062	0.048	0.058	0.041	-0.051	-0.042	-0.050	-0.036
				0.033	0.027	0.030	-0.025	-0.022	-0.023	0.074	0.052	0.058	0.038	-0.051	-0.040	-0.044	-0.030
				0.035	0.022	0.026	-0.018	-0.015	-0.015	0.090	0.052	0.057	0.006	-0.038	-0.028	-0.031	-0.016

* $R = 10000$ simulation replications. Design parameter values: $N = 200$, $SNR = 3$, $DEN_y = 1.0$, $EV F_x = 0.0$, $\bar{\rho}_{xz} = 0.3$, $\xi = 0.8$, $\kappa = 0.00$, $\sigma_\varepsilon = 1$, $q = 1$, $\phi = 1.0$. These yield the DGP parameter values: $\pi_\lambda = 0.00$, $\pi_\eta = 0.00$, $\sigma_v = 0.60$, $\sigma_\eta = 1.0 * (1 - \gamma)$, $\rho_{v\varepsilon} = 0.5$ (and $\bar{\rho}_{x\eta} = 0.00$, $\bar{\rho}_{x\lambda} = 0.00$).

P5n-WA*

Unfeasible coefficient estimators															
$\bar{\rho}_{xz} = 0.3$															
			$\theta = 0$				$\theta = 1$								
L			ABu		BBu		ABu		BBu		MABu		MBBu		
AB	BB	γ	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	
$T = 3$	8	13	0.20	-0.235	0.040	0.239	-0.220	0.037	0.223	-0.234	0.057	0.241	-0.245	0.044	0.248
			0.50	-0.301	0.052	0.305	-0.264	0.046	0.268	-0.299	0.074	0.308	-0.319	0.058	0.324
			0.80	-0.427	0.086	0.435	-0.313	0.067	0.320	-0.431	0.124	0.448	-0.460	0.094	0.470
$T = 6$	35	46	0.20	-0.243	0.022	0.244	-0.225	0.020	0.226	-0.240	0.032	0.242	-0.250	0.023	0.251
			0.50	-0.285	0.028	0.287	-0.244	0.025	0.285	-0.281	0.040	0.283	-0.293	0.030	0.304
			0.80	-0.368	0.047	0.371	-0.238	0.038	0.241	-0.366	0.066	0.372	-0.406	0.051	0.409
$T = 9$	80	97	0.20	-0.240	0.017	0.241	-0.225	0.016	0.225	-0.239	0.024	0.240	-0.245	0.017	0.246
			0.50	-0.269	0.021	0.270	-0.233	0.019	0.234	-0.265	0.029	0.267	-0.283	0.022	0.283
			0.80	-0.315	0.035	0.317	-0.204	0.027	0.206	-0.312	0.047	0.315	-0.350	0.039	0.352
	AB	BB	β	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE
$T = 3$	8	13	1.43	0.952	0.237	0.981	0.941	0.148	0.952	0.941	0.352	1.005	0.943	0.237	0.972
			0.93	0.814	0.238	0.848	0.855	0.132	0.865	0.817	0.354	0.890	0.792	0.238	0.827
			0.31	0.678	0.250	0.723	0.798	0.127	0.808	0.687	0.374	0.782	0.640	0.254	0.688
$T = 6$	35	46	1.43	0.855	0.100	0.861	0.833	0.076	0.837	0.850	0.142	0.862	0.857	0.100	0.863
			0.93	0.758	0.101	0.765	0.765	0.072	0.768	0.761	0.142	0.774	0.747	0.092	0.753
			0.31	0.613	0.109	0.623	0.670	0.069	0.674	0.628	0.154	0.647	0.655	0.091	0.662
$T = 9$	80	97	1.43	0.809	0.064	0.812	0.788	0.053	0.790	0.805	0.090	0.810	0.813	0.070	0.766
			0.93	0.739	0.066	0.742	0.727	0.051	0.728	0.739	0.090	0.744	0.744	0.066	0.717
			0.31	0.597	0.071	0.601	0.611	0.050	0.613	0.608	0.097	0.616	0.593	0.065	0.596
Unfeasible t-test: actual significance level															
$\bar{\rho}_{xz} = 0.3$															
			$\theta = 0$				$\theta = 1$								
L			ABu		BBu		ABu		BBu		MABu		MBBu		
AB	BB	γ	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	
$T = 3$	8	13	0.20	0.999	1.000	1.43	0.958	1.000	0.998	0.969	0.999	1.43	0.715	0.995	
			0.50	0.999	1.000	0.93	0.877	1.000	0.997	1.000	0.999	0.93	0.583	0.993	
			0.80	0.991	1.000	0.31	0.695	1.000	0.990	0.999	0.999	0.31	0.411	0.989	
$T = 6$	35	46	0.20	1.000	1.000	1.43	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.43	1.000	1.000	
			0.50	1.000	1.000	0.93	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	0.93	0.999	1.000	
			0.80	1.000	1.000	0.31	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	0.31	0.976	1.000	
$T = 9$	80	97	0.20	1.000	1.000	1.43	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.43	1.000	1.000	
			0.50	1.000	1.000	0.93	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	0.93	1.000	1.000	
			0.80	1.000	1.000	0.31	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	0.31	1.000	1.000	
Unfeasible Sargan-Hausman test: rejection probability															
$\bar{\rho}_{xz} = 0.3$															
			$\theta = 0$				$\theta = 1$								
d_f			JABu		JBBu		JESu		JABu		JBBu		JESu		
AB	BB	Inc	γ	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE
$T = 3$	6	10	4	0.20	0.038	0.154	0.230	0.038	0.154	0.230	0.038	0.154	0.026	0.104	0.185
				0.50	0.035	0.172	0.257	0.035	0.172	0.257	0.035	0.172	0.021	0.149	0.265
				0.80	0.082	0.342	0.397	0.082	0.342	0.397	0.082	0.342	0.052	0.367	0.469
$T = 6$	33	43	10	0.20	0.194	0.497	0.551	0.194	0.497	0.551	0.194	0.497	0.144	0.283	0.306
				0.50	0.184	0.655	0.751	0.184	0.655	0.751	0.184	0.655	0.089	0.459	0.673
				0.80	0.611	0.979	0.944	0.611	0.979	0.944	0.611	0.979	0.398	0.974	0.970
$T = 9$	78	94	16	0.20	0.330	0.676	0.689	0.330	0.676	0.689	0.330	0.676	0.269	0.427	0.355
				0.50	0.336	0.849	0.891	0.336	0.849	0.891	0.336	0.849	0.197	0.611	0.772
				0.80	0.907	1.000	0.991	0.907	1.000	0.991	0.907	1.000	0.751	0.999	0.997

* $R = 10000$ simulation replications. Design parameter values: $N = 200$, $SNR = 3$, $DEN_M = 1.0$, $EVF_x = 0.0$, $\bar{\rho}_{xz} = 0.3$, $\xi = 0.8$, $\kappa = 0.00$, $\sigma_\varepsilon = 1$, $\phi = 1.0$. These yield the DGP parameter values: $\pi_\lambda = 0.00$, $\pi_\eta = 0.00$, $\sigma_v = 1.0 * (1 - \gamma)$, $\rho_{v\varepsilon} = 0.5$ (and $\rho_{v\eta} = 0.00$, $\rho_{\varepsilon\lambda} = 0.00$).

P5fc-WA*

Feasible coefficient estimators for Arellano-Bond

L	γ	$\theta = 0$						$\theta = 1$								
		ABI		AB2a		AB2c		ABI		AB2a		AB2c		MAB		
		Bias	Stdev	RMSE	Bias	Stdev	RMSE	Bias	Stdev	RMSE	Bias	Stdev	RMSE	Bias	Stdev	RMSE
T = 3	0.20	-0.236	0.041	0.239	-0.237	0.040	0.240	-0.237	0.039	0.241	-0.234	0.057	0.243	-0.240	0.057	0.246
	0.50	-0.301	0.052	0.305	-0.302	0.053	0.310	-0.305	0.078	0.314	-0.302	0.075	0.311	-0.309	0.075	0.318
	0.80	-0.427	0.086	0.435	-0.428	0.088	0.437	-0.438	0.130	0.466	-0.448	0.131	0.466	-0.444	0.127	0.462
T = 6	0.20	-0.243	0.024	0.244	-0.243	0.024	0.244	-0.245	0.034	0.245	-0.243	0.031	0.245	-0.254	0.027	0.245
	0.50	-0.285	0.028	0.287	-0.291	0.029	0.293	-0.290	0.043	0.297	-0.294	0.040	0.297	-0.307	0.036	0.300
	0.80	-0.368	0.047	0.371	-0.376	0.048	0.379	-0.378	0.071	0.385	-0.398	0.070	0.383	-0.418	0.064	0.423
T = 9	0.20	-0.240	0.017	0.241	-0.241	0.018	0.242	-0.243	0.026	0.244	-0.242	0.024	0.243	-0.251	0.019	0.242
	0.50	-0.269	0.021	0.270	-0.270	0.022	0.271	-0.273	0.033	0.275	-0.277	0.030	0.275	-0.290	0.025	0.291
	0.80	-0.315	0.035	0.317	-0.324	0.036	0.326	-0.322	0.052	0.327	-0.335	0.051	0.339	-0.369	0.045	0.372
L	β	Bias	Stdev	RMSE	Bias	Stdev	RMSE	Bias	Stdev	RMSE	Bias	Stdev	RMSE	Bias	Stdev	RMSE
		0.946	0.237	0.981	0.946	0.233	0.974	0.946	0.237	1.018	0.958	0.362	1.024	0.938	0.348	1.000
		0.814	0.238	0.848	0.811	0.235	0.844	0.811	0.235	0.894	0.828	0.361	0.903	0.813	0.351	0.886
T = 6	0.20	0.855	0.100	0.861	0.870	0.111	0.877	0.851	0.154	0.865	0.862	0.144	0.874	0.860	0.122	0.869
	0.50	0.758	0.101	0.765	0.758	0.112	0.788	0.759	0.155	0.775	0.775	0.144	0.788	0.763	0.123	0.777
	0.80	0.613	0.109	0.623	0.634	0.122	0.646	0.620	0.164	0.641	0.636	0.158	0.655	0.627	0.155	0.646
T = 9	0.20	0.809	0.064	0.812	0.815	0.072	0.823	0.807	0.099	0.813	0.812	0.093	0.818	0.820	0.072	0.823
	0.50	0.739	0.066	0.742	0.742	0.065	0.745	0.741	0.100	0.748	0.750	0.093	0.756	0.743	0.090	0.749
	0.80	0.597	0.071	0.601	0.618	0.078	0.623	0.605	0.105	0.614	0.614	0.100	0.622	0.610	0.098	0.618

Feasible coefficient estimators for Blundell-Bond

L	γ	$\theta = 0$						$\theta = 1$								
		BBI		BB2a		BB2c		BBI		BB2a		BB2c		MHB		
		Bias	Stdev	RMSE	Bias	Stdev	RMSE	Bias	Stdev	RMSE	Bias	Stdev	RMSE	Bias	Stdev	RMSE
T = 3	0.20	-0.223	0.036	0.225	-0.218	0.036	0.221	-0.226	0.033	0.233	-0.220	0.050	0.226	-0.229	0.051	0.235
	0.50	-0.274	0.043	0.278	-0.274	0.044	0.277	-0.277	0.063	0.284	-0.273	0.060	0.280	-0.281	0.062	0.288
	0.80	-0.342	0.061	0.348	-0.342	0.064	0.348	-0.340	0.089	0.351	-0.337	0.087	0.348	-0.344	0.090	0.356
T = 6	0.20	-0.229	0.020	0.230	-0.222	0.022	0.223	-0.230	0.021	0.240	-0.225	0.028	0.227	-0.246	0.025	0.248
	0.50	-0.261	0.024	0.262	-0.259	0.025	0.261	-0.264	0.037	0.267	-0.261	0.034	0.263	-0.259	0.035	0.262
	0.80	-0.302	0.033	0.304	-0.302	0.037	0.304	-0.301	0.051	0.305	-0.300	0.048	0.304	-0.278	0.053	0.283
T = 9	0.20	-0.228	0.016	0.229	-0.224	0.017	0.225	-0.231	0.025	0.232	-0.228	0.023	0.229	-0.246	0.018	0.247
	0.50	-0.251	0.019	0.252	-0.251	0.020	0.251	-0.254	0.029	0.255	-0.253	0.027	0.254	-0.247	0.026	0.248
	0.80	-0.272	0.026	0.274	-0.274	0.028	0.275	-0.273	0.039	0.276	-0.274	0.037	0.276	-0.244	0.038	0.247
L	β	Bias	Stdev	RMSE	Bias	Stdev	RMSE	Bias	Stdev	RMSE	Bias	Stdev	RMSE	Bias	Stdev	RMSE
		0.941	0.144	0.953	0.934	0.142	0.944	0.919	0.191	0.938	0.917	0.187	0.936	0.921	0.187	0.940
		0.856	0.125	0.865	0.854	0.126	0.863	0.852	0.174	0.865	0.850	0.168	0.866	0.850	0.171	0.867
T = 6	0.20	0.839	0.074	0.842	0.834	0.078	0.837	0.827	0.107	0.834	0.825	0.099	0.831	0.827	0.098	0.832
	0.50	0.773	0.069	0.776	0.787	0.073	0.791	0.769	0.103	0.776	0.778	0.093	0.783	0.767	0.091	0.773
	0.80	0.683	0.067	0.687	0.715	0.071	0.719	0.685	0.102	0.693	0.703	0.093	0.709	0.686	0.091	0.692
T = 9	0.20	0.794	0.053	0.796	0.793	0.056	0.795	0.788	0.080	0.792	0.788	0.074	0.791	0.788	0.070	0.791
	0.50	0.738	0.051	0.740	0.751	0.053	0.753	0.738	0.078	0.742	0.743	0.072	0.747	0.733	0.066	0.736
	0.80	0.627	0.051	0.630	0.653	0.053	0.655	0.631	0.078	0.636	0.641	0.073	0.645	0.631	0.064	0.634

*R = 10000 simulation replications. Design parameter values: $N = 200$, $SNR = 3$, $DEN_{\eta} = 1.0$, $EVF_x = 0.0$, $\bar{\rho}_{\eta} = 0.3$, $\xi = 0.8$, $\kappa = 0.00$, $\sigma_{\varepsilon} = 1$, $q = 1$, $\phi = 1.0$. These yield the DGP parameter values: $\pi_{\lambda} = 0.00$, $\pi_{\eta} = 0.60$, $\sigma_{\eta} = 1.0 * (1 - \gamma)$, $\rho_{\eta} = 0.5$ (and $\bar{\rho}_{\eta} = 0.00$, $\bar{\rho}_{\varepsilon\lambda} = 0.00$).

P5ft-WA*

Feasible t-test Arellano-Bond: actual significance level																		
$\theta = 0$												$\theta = 1$						
$\bar{\rho}_{xz} = 0.3$																		
L	γ	AB1			AB2a			AB2c			AB1	AB1aR	AB1cR	AB2a	AB2aW	AB2c	AB2cW	MAB
		AB1aR	AB1cR	AB2a	AB2aW	AB2c	AB2cW											
T = 3	8	0.20	0.999	0.999	0.999	1.000	0.999	0.999	0.999	0.989	0.958	0.957	0.980	0.960	0.972	0.962	1.000	
		0.50	0.999	0.999	0.999	1.000	0.999	0.999	0.999	0.988	0.957	0.958	0.980	0.959	0.970	0.959	0.999	
		0.80	0.997	0.996	0.996	0.997	0.995	0.996	0.995	0.973	0.927	0.925	0.960	0.918	0.944	0.924	0.996	
T = 6	35	0.20	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	
		0.50	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	0.999	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	
		0.80	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	0.998	0.999	1.000	0.999	1.000	1.000	1.000	
T = 9	80	0.20	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	
		0.50	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	
		0.80	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	0.999	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	
L	β	AB1			AB2a			AB2c			AB1	AB1aR	AB1cR	AB2a	AB2aW	AB2c	AB2cW	MAB
		AB1aR	AB1cR	AB2a	AB2aW	AB2c	AB2cW											
T = 3	8	1.43	0.981	0.976	0.981	0.978	0.968	0.982	0.979	0.920	0.802	0.812	0.865	0.793	0.840	0.820	0.985	
		0.93	0.939	0.927	0.939	0.934	0.911	0.940	0.935	0.860	0.710	0.720	0.791	0.703	0.754	0.730	0.972	
		0.31	0.841	0.816	0.840	0.825	0.776	0.838	0.827	0.767	0.585	0.598	0.672	0.568	0.638	0.602	0.939	
T = 6	35	1.43	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	0.997	0.999	1.000	0.999	1.000	1.000	1.000	
		0.93	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	0.992	0.996	1.000	0.998	0.999	0.999	1.000	
		0.31	1.000	0.999	1.000	0.999	0.997	1.000	1.000	0.995	0.954	0.974	0.996	0.966	0.988	0.984	0.999	
T = 9	80	1.43	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	
		0.93	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	
		0.31	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	0.997	0.999	1.000	0.998	1.000	1.000	1.000	

Feasible t-test Blundell-Bond: actual significance level																		
$\theta = 0$												$\theta = 1$						
$\bar{\rho}_{xz} = 0.3$																		
L	γ	BB1			BB2a			BB2c			BB1	BB1aR	BB1cR	BB2a	BB2aW	BB2c	BB2cW	MBB
		BB1aR	BB1cR	BB2a	BB2aW	BB2c	BB2cW											
T = 3	13	0.20	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	0.996	0.979	0.979	0.994	0.980	0.990	0.986	1.000	
		0.50	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	0.997	0.984	0.986	0.996	0.986	0.993	0.989	1.000	
		0.80	1.000	1.000	1.000	1.000	0.999	1.000	1.000	0.995	0.974	0.980	0.992	0.961	0.982	0.973	0.999	
T = 6	46	0.20	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	
		0.50	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	
		0.80	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	0.999	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	
T = 9	97	0.20	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	
		0.50	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	
		0.80	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	0.999	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	
L	β	BB1			BB2a			BB2c			BB1	BB1aR	BB1cR	BB2a	BB2aW	BB2c	BB2cW	MBB
		BB1aR	BB1cR	BB2a	BB2aW	BB2c	BB2cW											
T = 3	13	1.43	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	0.999	0.993	0.993	0.998	0.991	0.997	0.996	1.000	
		0.93	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	0.998	0.990	0.993	0.998	0.991	0.996	0.995	1.000	
		0.31	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	0.996	0.981	0.987	0.996	0.985	0.991	0.988	1.000	
T = 6	46	1.43	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	
		0.93	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	
		0.31	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	
T = 9	97	1.43	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	
		0.93	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	
		0.31	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	

*R = 10000 simulation replications. Design parameter values: $N = 200$, $SNR = 3$, $DEN_y = 1.0$, $EVF_x = 0.0$, $\bar{\rho}_{xz} = 0.3$, $\xi = 0.8$, $\kappa = 0.00$, $\sigma_\varepsilon = 1$, $q = 1$, $\phi = 1.0$. These yield the DGP parameter values: $\pi_\lambda = 0.00$, $\pi_\eta = 0.00$, $\sigma_v = 0.60$, $\sigma_\eta = 1.0 * (1 - \gamma)$, $\rho_{v\varepsilon} = 0.5$ (and $\bar{\rho}_{x\eta} = 0.00$, $\bar{\rho}_{x\lambda} = 0.00$).

P5fJ-WA*

Feasible Sargan-Hansen test: rejection probability																
$\theta = 0$												$\theta = 1$				
$\bar{\rho}_{xz} = 0.3$																
df	AB				γ	$JAB_{a'}^{(2,1)} JBB_{a'}^{(2,1)} JES_{a'}^{(2,1)}$				$JAB_{c'}^{(2,1)} JBB_{c'}^{(2,1)} JES_{c'}^{(2,1)}$				JMAB	JMBB	JESM
	AB	BB	Inc													
T = 3	6	10	4	0.20	0.206	0.247	0.137	0.135	0.151	0.105	0.325	0.331	0.313			
				0.50	0.228	0.303	0.175	0.185	0.218	0.130	0.333	0.344	0.326			
				0.80	0.414	0.537	0.286	0.402	0.467	0.223	0.370	0.388	0.363			
T = 6	33	43	10	0.20	0.555	0.743	0.355	0.512	0.594	0.232	0.291	0.538	0.534			
				0.50	0.578	0.821	0.478	0.614	0.758	0.372	0.335	0.543	0.530			
				0.80	0.879	0.983	0.592	0.963	0.994	0.637	0.724	0.622	0.554			
T = 9	78	94	16	0.20	0.536	0.633	0.145	0.796	0.857	0.297	0.621	0.598	0.553			
				0.50	0.549	0.728	0.233	0.860	0.947	0.518	0.667	0.602	0.552			
				0.80	0.877	0.963	0.215	0.999	1.000	0.797	0.975	0.702	0.573			
df	AB				γ	$JAB_{a'}^{(2,1)} JBB_{a'}^{(2,1)} JES_{a'}^{(2,1)}$				$JAB_{c'}^{(2,1)} JBB_{c'}^{(2,1)} JES_{c'}^{(2,1)}$				JMAB	JMBB	JESM
	AB	BB	Inc													
T = 3	6	10	4	0.20	0.110	0.130	0.099	0.077	0.111	0.112	0.339	0.555	0.531			
				0.50	0.120	0.155	0.115	0.095	0.142	0.133	0.359	0.572	0.543			
				0.80	0.182	0.252	0.178	0.171	0.278	0.235	0.391	0.622	0.588			
T = 6	33	43	10	0.20	0.217	0.316	0.189	0.184	0.270	0.199	0.284	0.758	0.755			
				0.50	0.233	0.382	0.237	0.244	0.395	0.293	0.271	0.755	0.754			
				0.80	0.465	0.670	0.319	0.580	0.824	0.580	0.625	0.788	0.766			
T = 9	78	94	16	0.20	0.141	0.138	0.093	0.303	0.416	0.255	0.597	0.793	0.780			
				0.50	0.138	0.171	0.125	0.382	0.589	0.411	0.569	0.792	0.780			
				0.80	0.349	0.401	0.122	0.835	0.968	0.731	0.923	0.816	0.784			

*R = 10000 simulation replications. Design parameter values: $N = 200$, $SNR = 3$, $DEN_y = 1.0$, $EVF_x = 0.0$, $\bar{\rho}_{xz} = 0.3$, $\xi = 0.8$, $\kappa = 0.00$, $\sigma_\varepsilon = 1$, $q = 1$, $\phi = 1.0$. These yield the DGP parameter values: $\pi_\lambda = 0.00$, $\pi_\eta = 0.00$, $\sigma_v = 0.60$, $\sigma_\eta = 1.0 * (1 - \gamma)$, $\rho_{v\varepsilon} = 0.5$ (and $\bar{\rho}_{x\eta} = 0.00$, $\bar{\rho}_{x\lambda} = 0.00$).

P5fJ-WA*: additional findings

Feasible Sargan-Hansen test: rejection probability													
$\bar{\rho}_{xz} = 0.3$				$\theta = 0$									
df													
	AB	BB	Inc	γ	$JAB_a^{(1,0)}$	$JBB_a^{(1,0)}$	$JES_a^{(1,0)}$	$JAB_a^{(1,1)}$	$JBB_a^{(1,1)}$	$JES_a^{(1,1)}$	$JAB_c^{(1,1)}$	$JBB_c^{(1,1)}$	$JES_c^{(1,1)}$
$T = 3$	6	10	4	0.20	0.191	0.254	0.170	0.220	0.277	0.161	0.139	0.161	0.115
				0.50	0.234	0.311	0.195	0.244	0.333	0.192	0.189	0.224	0.133
				0.80	0.441	0.547	0.278	0.437	0.568	0.305	0.407	0.473	0.228
$T = 6$	33	43	10	0.20	0.702	0.783	0.300	0.582	0.791	0.412	0.518	0.606	0.242
				0.50	0.748	0.880	0.466	0.625	0.853	0.498	0.617	0.763	0.375
				0.80	0.975	0.998	0.711	0.918	0.988	0.550	0.963	0.994	0.636
$T = 9$	78	94	16	0.20	0.923	0.948	0.337	0.579	0.708	0.178	0.800	0.863	0.307
				0.50	0.942	0.983	0.582	0.626	0.792	0.230	0.863	0.947	0.516
				0.80	1.000	1.000	0.848	0.937	0.982	0.151	0.999	1.000	0.795

Feasible Sargan-Hansen test: rejection probability													
$\bar{\rho}_{xz} = 0.3$				$\theta = 1$									
df													
	AB	BB	Inc	γ	$JAB_a^{(1,0)}$	$JBB_a^{(1,0)}$	$JES_a^{(1,0)}$	$JAB_a^{(1,1)}$	$JBB_a^{(1,1)}$	$JES_a^{(1,1)}$	$JAB_c^{(1,1)}$	$JBB_c^{(1,1)}$	$JES_c^{(1,1)}$
$T = 3$	6	10	4	0.20	0.413	0.562	0.364	0.157	0.195	0.134	0.091	0.126	0.117
				0.50	0.456	0.627	0.420	0.171	0.222	0.153	0.113	0.161	0.140
				0.80	0.592	0.778	0.532	0.248	0.348	0.225	0.200	0.306	0.243
$T = 6$	33	43	10	0.20	0.976	0.988	0.497	0.305	0.450	0.227	0.204	0.289	0.201
				0.50	0.981	0.995	0.680	0.330	0.510	0.271	0.270	0.424	0.300
				0.80	0.998	1.000	0.863	0.585	0.787	0.344	0.611	0.847	0.597
$T = 9$	78	94	16	0.20	1.000	1.000	0.509	0.206	0.231	0.108	0.323	0.436	0.253
				0.50	1.000	1.000	0.755	0.212	0.275	0.133	0.406	0.612	0.420
				0.80	1.000	1.000	0.946	0.489	0.549	0.113	0.851	0.975	0.760

* $R = 10000$ simulation replications. Design parameter values: $N = 200$, $SNR = 3$, $DEN_y = 1.0$, $EV F_x = 0.0$, $\bar{\rho}_{xz} = 0.3$, $\xi = 0.8$, $\kappa = 0.00$, $\sigma_\varepsilon = 1$, $q = 1$, $\phi = 1.0$. These yield the DGP parameter values: $\pi_\lambda = 0.00$, $\pi_\eta = 0.00$, $\sigma_v = 0.60$, $\sigma_\eta = 1.0 * (1 - \gamma)$, $\rho_{v\varepsilon} = 0.5$ (and $\bar{\rho}_{xz\eta} = 0.00$, $\bar{\rho}_{x\lambda} = 0.00$).

P5-WA*

Standard errors of error components η_i and ε_{it}																	
$\bar{\rho}_{xz} = 0.3$				$\theta = 0$									$\theta = 1$				
				Bias σ_η			Bias σ_ε			Bias σ_η			Bias σ_ε				
	L	γ	σ_η	AB1	AB2a	AB2c	AB1	AB2a	AB2c	AB1	AB2a	AB2c	MAB	AB1	AB2a	AB2c	MAB
$T = 3$	8	0.20	0.80	0.355	0.360	0.355	-0.178	-0.177	-0.179	0.387	0.383	0.379	0.386	-0.174	-0.172	-0.176	-0.175
				0.465	0.477	0.467	-0.206	-0.207	-0.207	0.512	0.508	0.502	0.513	-0.201	-0.201	-0.202	-0.203
				0.877	0.920	0.881	-0.240	-0.242	-0.240	0.946	0.961	0.933	0.954	-0.233	-0.234	-0.233	-0.235
$T = 6$	35	0.20	0.80	0.294	0.297	0.300	-0.145	-0.144	-0.145	0.301	0.299	0.302	0.306	-0.145	-0.144	-0.145	-0.146
				0.374	0.391	0.381	-0.161	-0.161	-0.161	0.386	0.390	0.383	0.404	-0.161	-0.161	-0.161	-0.162
				0.691	0.766	0.707	-0.178	-0.177	-0.178	0.717	0.754	0.713	0.795	-0.177	-0.177	-0.177	-0.177
$T = 9$	80	0.20	0.80	0.272	0.274	0.279	-0.131	-0.130	-0.131	0.276	0.275	0.279	0.283	-0.131	-0.131	-0.131	-0.131
				0.329	0.342	0.337	-0.139	-0.139	-0.139	0.336	0.340	0.336	0.355	-0.140	-0.140	-0.140	-0.140
				0.553	0.606	0.569	-0.144	-0.142	-0.144	0.567	0.590	0.569	0.653	-0.144	-0.144	-0.144	-0.140
$T = 3$	8	0.20	0.80	0.328	0.323	0.334	-0.180	-0.179	-0.182	0.332	0.327	0.335	0.337	-0.185	-0.182	-0.185	-0.185
				0.410	0.410	0.420	-0.205	-0.205	-0.207	0.420	0.415	0.420	0.426	-0.209	-0.206	-0.208	-0.209
				0.676	0.677	0.693	-0.227	-0.227	-0.230	0.678	0.675	0.668	0.690	-0.228	-0.227	-0.224	-0.229
$T = 6$	35	0.20	0.80	0.278	0.272	0.288	-0.145	-0.143	-0.146	0.280	0.274	0.282	0.296	-0.147	-0.145	-0.147	-0.147
				0.341	0.340	0.350	-0.160	-0.159	-0.161	0.346	0.341	0.338	0.373	-0.162	-0.161	-0.160	-0.163
				0.551	0.551	0.557	-0.174	-0.174	-0.175	0.549	0.547	0.507	0.615	-0.175	-0.175	-0.170	-0.179
$T = 9$	80	0.20	0.80	0.259	0.257	0.269	-0.131	-0.130	-0.131	0.262	0.260	0.263	0.278	-0.132	-0.132	-0.132	-0.132
				0.306	0.307	0.313	-0.139	-0.139	-0.140	0.310	0.309	0.301	0.338	-0.140	-0.140	-0.140	-0.140
				0.469	0.471	0.463	-0.145	-0.144	-0.144	0.470	0.471	0.420	0.539	-0.146	-0.146	-0.142	-0.146

* $R = 10000$ simulation replications. Design parameter values: $N = 200$, $SNR = 3$, $DEN_y = 1.0$, $EV F_x = 0.0$, $\bar{\rho}_{xz} = 0.3$, $\xi = 0.8$, $\kappa = 0.00$, $\sigma_\varepsilon = 1$, $q = 1$, $\phi = 1.0$. These yield the DGP parameter values: $\pi_\lambda = 0.00$, $\pi_\eta = 0.00$, $\sigma_v = 0.60$, $\sigma_\eta = 1.0 * (1 - \gamma)$, $\rho_{v\varepsilon} = 0.5$ (and $\bar{\rho}_{xz\eta} = 0.00$, $\bar{\rho}_{x\lambda} = 0.00$).

Unfeasible coefficient estimators															
$\tilde{\rho}_{xz} = 0.3$															
$\theta = 0$				$\theta = 1$				$\theta = 1$							
L		ABu		BBu		ABu		BBu		MABu		MBBu			
AB	BB	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE		
$T = 3$	5	8	0.20	-0.214	0.042	0.218	-0.210	0.040	0.213	-0.213	0.061	0.222	-0.220	0.048	0.225
			0.50	-0.277	0.054	0.282	-0.267	0.048	0.271	-0.266	0.068	0.274	-0.289	0.063	0.295
			0.80	-0.381	0.089	0.391	-0.344	0.068	0.350	-0.354	0.133	0.406	-0.397	0.102	0.410
$T = 6$	11	14	0.20	-0.221	0.023	0.222	-0.214	0.022	0.216	-0.218	0.035	0.220	-0.229	0.025	0.231
			0.50	-0.266	0.029	0.267	-0.251	0.027	0.252	-0.257	0.044	0.261	-0.279	0.032	0.281
			0.80	-0.343	0.049	0.346	-0.296	0.038	0.299	-0.334	0.072	0.342	-0.289	0.056	0.295
$T = 9$	17	20	0.20	-0.224	0.018	0.224	-0.218	0.017	0.218	-0.220	0.027	0.222	-0.215	0.027	0.216
			0.50	-0.258	0.022	0.259	-0.245	0.021	0.246	-0.250	0.033	0.252	-0.238	0.031	0.240
			0.80	-0.314	0.037	0.316	-0.272	0.029	0.274	-0.302	0.055	0.307	-0.263	0.042	0.266
Unfeasible t-test: actual significance level															
L		ABu		BBu		ABu		BBu		MABu		MBBu			
AB	BB	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE		
$T = 3$	5	8	1.43	1.032	0.245	1.061	1.039	0.164	1.051	1.017	0.393	1.091	1.023	0.219	1.046
			0.93	0.905	0.245	0.937	0.934	0.143	0.945	0.898	0.389	0.979	0.929	0.194	0.949
			0.31	0.812	0.255	0.851	0.887	0.137	0.897	0.801	0.409	0.900	0.882	0.197	0.904
$T = 6$	11	14	1.43	0.924	0.108	0.930	0.969	0.087	0.973	0.919	0.169	0.934	0.966	0.123	0.974
			0.93	0.826	0.109	0.833	0.898	0.080	0.901	0.830	0.169	0.847	0.898	0.114	0.905
			0.31	0.718	0.118	0.727	0.839	0.077	0.843	0.722	0.183	0.745	0.835	0.114	0.842
$T = 9$	17	20	1.43	0.866	0.074	0.869	0.912	0.063	0.914	0.860	0.114	0.868	0.912	0.091	0.917
			0.93	0.784	0.074	0.787	0.855	0.059	0.857	0.785	0.114	0.793	0.856	0.085	0.860
			0.31	0.673	0.081	0.678	0.786	0.057	0.788	0.676	0.125	0.688	0.780	0.085	0.785
Unfeasible Sargan-Hausman test: rejection probability															
$\tilde{\rho}_{xz} = 0.3$															
$\theta = 0$				$\theta = 1$				$\theta = 1$							
d_f		ABu		BBu		ABu		BBu		MABu		MBBu			
AB	BB	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE		
$T = 3$	5	8	0.20	0.993	0.998	1.43	0.971	1.000	0.860	0.918	0.978	0.994	1.43	0.903	
			0.50	0.992	1.000	0.93	0.913	1.000	0.50	0.850	0.944	0.979	0.998	0.93	
			0.80	0.955	1.000	0.31	0.798	1.000	0.80	0.719	0.938	0.919	0.999	0.31	
$T = 6$	11	14	0.20	1.000	1.000	1.43	1.000	1.000	0.20	1.000	1.000	1.000	1.43	0.998	
			0.50	1.000	1.000	0.93	1.000	1.000	0.50	1.000	1.000	1.000	0.93	0.993	
			0.80	1.000	1.000	0.31	1.000	1.000	0.80	0.994	0.999	1.000	0.31	0.964	
$T = 9$	17	20	0.20	1.000	1.000	1.43	1.000	1.000	0.20	1.000	1.000	1.000	1.43	1.000	
			0.50	1.000	1.000	0.93	1.000	1.000	0.50	1.000	1.000	1.000	0.93	1.000	
			0.80	1.000	1.000	0.31	1.000	1.000	0.80	1.000	1.000	1.000	0.31	0.998	
Unfeasible Sargan-Hausman test: rejection probability															
$\tilde{\rho}_{xz} = 0.3$															
$\theta = 0$				$\theta = 1$				$\theta = 1$							
d_f		ABu		BBu		ABu		BBu		MABu		MBBu			
AB	BB	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE		
$T = 3$	3	5	2	0.019	0.042	0.077	0.026	0.039	0.059	0.015	0.031	0.064	0.017	0.040	
			0.50	0.028	0.041	0.059	0.026	0.039	0.059	0.013	0.023	0.045	0.021	0.038	
			0.80	0.062	0.064	0.059	0.057	0.061	0.056	0.019	0.029	0.052	0.045	0.066	
$T = 6$	9	11	2	0.251	0.298	0.163	0.224	0.298	0.196	0.064	0.091	0.127	0.187	0.252	
			0.50	0.388	0.449	0.199	0.385	0.464	0.224	0.096	0.127	0.125	0.275	0.386	
			0.80	0.865	0.904	0.331	0.870	0.909	0.356	0.295	0.370	0.208	0.772	0.876	
$T = 9$	15	17	2	0.725	0.778	0.314	0.692	0.789	0.424	0.193	0.272	0.221	0.600	0.706	
			0.50	0.858	0.911	0.409	0.871	0.927	0.492	0.293	0.376	0.244	0.750	0.863	
			0.80	0.999	1.000	0.602	1.000	1.000	0.678	0.743	0.825	0.376	0.997	1.000	

* $R = 10000$ simulation replications. Design parameter values: $N = 200$, $SNR = 3$, $DEN_y = 1.0$, $EVF_x = 0.0$, $\tilde{\rho}_{xz} = 0.3$, $\xi = 0.8$, $\kappa = 0.00$, $\sigma_\varepsilon = 1$, $q = 1$, $\phi = 1.0$. These yield the DGP parameter values: $\pi_\lambda = 0.00$, $\pi_\eta = 0.00$, $\sigma_v = 0.60$, $\sigma_\eta = 1.0 * (1 - \gamma)$, $\rho_{v\varepsilon} = 0.5$ (and $\rho_{\eta\varepsilon} = 0.00$, $\rho_{\lambda\varepsilon} = 0.00$).

P5fc-WC*

Feasible coefficient estimators for Arellano-Bond

L	γ	$\theta = 0$						$\theta = 1$						MAB		
		ABI		AB2a		AB2c		ABI		AB2a		AB2c		Bias	Stdev	
		Bias	Stdev	RMSE	Bias	Stdev	RMSE	Bias	Stdev	RMSE	Bias	Stdev	RMSE	Bias	Stdev	
T = 3	0.20	-0.214	0.042	0.218	-0.215	0.042	0.219	-0.214	0.060	0.223	-0.216	0.061	0.224	-0.217	0.060	0.226
	0.50	-0.277	0.054	0.282	-0.283	0.055	0.284	-0.280	0.081	0.291	-0.280	0.079	0.289	-0.283	0.079	0.294
	0.80	-0.381	0.089	0.391	-0.396	0.091	0.407	-0.398	0.138	0.414	-0.398	0.133	0.410	-0.393	0.137	0.417
T = 6	0.20	-0.221	0.023	0.222	-0.225	0.023	0.226	-0.222	0.036	0.222	-0.220	0.034	0.224	-0.223	0.029	0.235
	0.50	-0.266	0.029	0.267	-0.277	0.031	0.274	-0.270	0.030	0.271	-0.271	0.044	0.274	-0.262	0.044	0.265
	0.80	-0.343	0.049	0.346	-0.349	0.056	0.353	-0.350	0.075	0.358	-0.370	0.078	0.378	-0.340	0.073	0.348
T = 9	0.20	-0.224	0.018	0.224	-0.225	0.019	0.226	-0.228	0.018	0.229	-0.223	0.026	0.224	-0.225	0.027	0.226
	0.50	-0.258	0.022	0.259	-0.271	0.024	0.273	-0.264	0.023	0.265	-0.266	0.033	0.268	-0.256	0.034	0.258
	0.80	-0.314	0.037	0.316	-0.351	0.043	0.354	-0.323	0.038	0.325	-0.341	0.038	0.346	-0.310	0.036	0.315
T = 3	1.43	1.032	0.245	1.061	1.037	0.250	1.066	1.025	0.243	1.054	1.031	0.385	1.100	1.012	0.389	1.084
	0.93	0.905	0.245	0.937	0.902	0.250	0.935	0.898	0.243	0.930	0.903	0.387	0.983	0.891	0.387	0.972
	0.31	0.812	0.255	0.851	0.801	0.262	0.843	0.804	0.251	0.842	0.802	0.422	0.906	0.796	0.419	0.899
T = 6	1.43	0.924	0.108	0.930	0.943	0.116	0.950	0.923	0.114	0.929	0.943	0.171	0.959	0.917	0.168	0.932
	0.93	0.826	0.109	0.833	0.841	0.118	0.849	0.822	0.110	0.829	0.848	0.172	0.865	0.825	0.168	0.842
	0.31	0.718	0.118	0.727	0.717	0.132	0.729	0.712	0.116	0.721	0.715	0.185	0.738	0.726	0.194	0.752
T = 9	1.43	0.866	0.074	0.869	0.885	0.081	0.888	0.870	0.075	0.873	0.865	0.114	0.890	0.863	0.115	0.870
	0.93	0.784	0.074	0.787	0.807	0.082	0.811	0.783	0.076	0.787	0.788	0.115	0.816	0.784	0.115	0.792
	0.31	0.673	0.081	0.678	0.686	0.092	0.692	0.668	0.083	0.674	0.672	0.126	0.684	0.672	0.126	0.684

Feasible coefficient estimators for Blundell-Bond

L	γ	$\theta = 0$						$\theta = 1$						MHB		
		BB1		BB2c		BB2a		BB1		BB2c		BB2a		Bias	Stdev	
		Bias	Stdev	RMSE	Bias	Stdev	RMSE	Bias	Stdev	RMSE	Bias	Stdev	RMSE	Bias	Stdev	
T = 3	0.20	-0.210	0.039	0.214	-0.213	0.039	0.216	-0.213	0.057	0.221	-0.213	0.054	0.220	-0.215	0.055	0.221
	0.50	-0.269	0.047	0.273	-0.272	0.048	0.276	-0.271	0.068	0.280	-0.272	0.066	0.280	-0.271	0.067	0.279
	0.80	-0.350	0.065	0.356	-0.359	0.069	0.366	-0.355	0.067	0.361	-0.352	0.097	0.369	-0.349	0.097	0.362
T = 6	0.20	-0.215	0.022	0.217	-0.217	0.023	0.219	-0.221	0.022	0.222	-0.215	0.033	0.218	-0.218	0.034	0.220
	0.50	-0.255	0.027	0.256	-0.263	0.028	0.264	-0.260	0.027	0.261	-0.258	0.040	0.261	-0.253	0.040	0.256
	0.80	-0.311	0.037	0.313	-0.325	0.042	0.328	-0.317	0.039	0.320	-0.313	0.058	0.324	-0.305	0.057	0.310
T = 9	0.20	-0.219	0.017	0.219	-0.221	0.018	0.221	-0.224	0.017	0.225	-0.218	0.025	0.220	-0.221	0.027	0.222
	0.50	-0.249	0.021	0.250	-0.258	0.023	0.259	-0.255	0.021	0.256	-0.254	0.030	0.256	-0.246	0.031	0.248
	0.80	-0.289	0.029	0.290	-0.304	0.033	0.306	-0.294	0.031	0.295	-0.291	0.045	0.294	-0.299	0.044	0.282
T = 3	1.43	1.035	0.160	1.048	1.028	0.158	1.040	1.024	0.158	1.036	1.015	0.210	1.036	1.007	0.214	1.030
	0.93	0.927	0.137	0.937	0.918	0.136	0.928	0.919	0.138	0.929	0.919	0.186	0.938	0.915	0.192	0.935
	0.31	0.875	0.131	0.885	0.864	0.130	0.874	0.864	0.132	0.874	0.867	0.195	0.889	0.868	0.188	0.888
T = 6	1.43	0.962	0.086	0.965	0.964	0.089	0.968	0.950	0.087	0.954	0.953	0.128	0.962	0.962	0.121	0.969
	0.93	0.876	0.079	0.880	0.892	0.082	0.896	0.872	0.079	0.873	0.894	0.112	0.901	0.876	0.114	0.884
	0.31	0.801	0.076	0.805	0.826	0.080	0.830	0.794	0.076	0.798	0.799	0.119	0.807	0.826	0.113	0.834
T = 9	1.43	0.904	0.062	0.906	0.910	0.067	0.912	0.898	0.064	0.901	0.900	0.095	0.905	0.908	0.090	0.913
	0.93	0.830	0.059	0.832	0.856	0.063	0.858	0.828	0.060	0.832	0.854	0.085	0.858	0.838	0.085	0.842
	0.31	0.740	0.059	0.742	0.781	0.063	0.783	0.745	0.058	0.747	0.739	0.092	0.745	0.774	0.087	0.779

*R = 10000 simulation replications. Design parameter values: $N = 200$, $SNR = 3$, $DE\bar{N}_y = 1.0$, $EVF_x = 0.0$, $\bar{\rho}_{xc} = 0.3$, $\xi = 0.8$, $\kappa = 0.00$, $\sigma_\varepsilon = 1$, $q = 1$, $\phi = 1.0$. These yield the DGP parameter values: $\pi_\lambda = 0.00$, $\pi_\eta = 0.00$, $\sigma_v = 0.60$, $\sigma_\eta = 1.0 * (1 - \gamma)$, $\rho_{vc} = 0.5$ (and $\bar{\rho}_{vc} = 0.00$, $\bar{\rho}_{c\lambda} = 0.00$).

P5ft-WC*

Feasible t-test Arellano-Bond: actual significance level																		
		$\theta = 0$								$\theta = 1$								
$\bar{\rho}_{xz} = 0.3$		L	γ	AB1	AB1aR	AB1cR	AB2a	AB2aW	AB2c	AB2cW	AB1	AB1aR	AB1cR	AB2a	AB2aW	AB2c	AB2cW	MAB
$T = 3$	5	0.20	0.996	0.996	0.995	0.997	0.997	0.996	0.996	0.963	0.910	0.896	0.934	0.911	0.914	0.906	0.993	
		0.50	0.997	0.996	0.996	0.997	0.997	0.996	0.996	0.965	0.910	0.904	0.936	0.912	0.914	0.904	0.992	
		0.80	0.978	0.976	0.976	0.982	0.977	0.978	0.977	0.922	0.835	0.829	0.871	0.827	0.845	0.829	0.979	
$T = 6$	11	0.20	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	0.998	0.999	1.000	0.999	1.000	1.000	1.000	
		0.50	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	0.998	0.999	1.000	0.999	1.000	1.000	1.000	
		0.80	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	0.992	0.995	0.999	0.996	0.997	0.997	1.000	
$T = 9$	17	0.20	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	
		0.50	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	
		0.80	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	0.999	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	
		L	β	AB1	AB1aR	AB1cR	AB2a	AB2aW	AB2c	AB2cW	AB1	AB1aR	AB1cR	AB2a	AB2aW	AB2c	AB2cW	MAB
$T = 3$	5	1.43	0.989	0.986	0.989	0.985	0.982	0.988	0.988	0.930	0.814	0.823	0.853	0.813	0.832	0.825	0.984	
		0.93	0.961	0.955	0.961	0.952	0.944	0.961	0.960	0.879	0.732	0.740	0.781	0.728	0.754	0.746	0.973	
		0.31	0.910	0.899	0.909	0.891	0.868	0.906	0.906	0.814	0.641	0.646	0.686	0.618	0.659	0.647	0.950	
$T = 6$	11	1.43	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	0.996	0.998	1.000	0.999	0.999	0.999	1.000	
		0.93	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	0.999	0.991	0.994	0.999	0.993	0.997	0.996	1.000	
		0.31	1.000	1.000	1.000	1.000	0.998	1.000	1.000	0.993	0.963	0.974	0.981	0.949	0.982	0.981	0.999	
$T = 9$	17	1.43	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	0.999	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	
		0.93	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	0.999	0.999	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	
		0.31	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	0.994	0.997	0.999	0.996	0.999	0.999	1.000	

Feasible t-test Blundell-Bond: actual significance level																		
		$\theta = 0$								$\theta = 1$								
$\bar{\rho}_{xz} = 0.3$		L	γ	BB1	BB1aR	BB1cR	BB2a	BB2aW	BB2c	BB2cW	BB1	BB1aR	BB1cR	BB2a	BB2aW	BB2c	BB2cW	MBB
$T = 3$	8	0.20	0.999	0.999	0.999	1.000	0.999	0.999	0.999	0.984	0.944	0.940	0.971	0.950	0.956	0.950	0.998	
		0.50	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	0.991	0.963	0.963	0.982	0.965	0.973	0.966	0.999	
		0.80	1.000	1.000	1.000	1.000	0.999	1.000	1.000	0.989	0.952	0.954	0.976	0.945	0.965	0.956	0.997	
$T = 6$	14	0.20	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	0.998	0.999	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	
		0.50	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	0.998	0.999	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	
		0.80	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	0.996	0.998	1.000	0.998	1.000	0.999	1.000	
$T = 9$	20	0.20	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	
		0.50	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	
		0.80	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	0.999	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	
		L	β	BB1	BB1aR	BB1cR	BB2a	BB2aW	BB2c	BB2cW	BB1	BB1aR	BB1cR	BB2a	BB2aW	BB2c	BB2cW	MBB
$T = 3$	8	1.43	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	0.999	0.992	0.993	0.998	0.993	0.995	0.994	1.000	
		0.93	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	0.998	0.989	0.990	0.997	0.989	0.993	0.991	1.000	
		0.31	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	0.995	0.977	0.981	0.991	0.978	0.986	0.983	0.999	
$T = 6$	14	1.43	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	
		0.93	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	
		0.31	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	
$T = 9$	20	1.43	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	
		0.93	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	
		0.31	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	

* $R = 10000$ simulation replications. Design parameter values: $N = 200$, $SNR = 3$, $DEN_y = 1.0$, $EVF_x = 0.0$, $\bar{\rho}_{xz} = 0.3$, $\xi = 0.8$, $\kappa = 0.00$, $\sigma_\varepsilon = 1$, $q = 1$, $\phi = 1.0$. These yield the DGP parameter values: $\pi_\lambda = 0.00$, $\pi_\eta = 0.00$, $\sigma_v = 0.60$, $\sigma_\eta = 1.0 * (1 - \gamma)$, $\rho_{v\varepsilon} = 0.5$ (and $\bar{\rho}_{x\eta} = 0.00$, $\bar{\rho}_{x\lambda} = 0.00$).

P5fJ-WC*

Feasible Sargan-Hansen test: rejection probability															
		$\theta = 0$													
$\bar{\rho}_{xz} = 0.3$		df			γ	$JAB_c^{(2,1)} JBB_a^{(2,1)} JES_c^{(2,1)}$			$JAB_c^{(2,1)} JBB_c^{(2,1)} JES_c^{(2,1)}$			$JMAB$	$JMBB$	$JESM$	
$T = 3$	3	5	2	0.20	0.098	0.089	0.058	0.081	0.081	0.063	0.308	0.245	0.234		
				0.50	0.145	0.129	0.065	0.132	0.117	0.069	0.323	0.266	0.253		
				0.80	0.285	0.250	0.073	0.261	0.227	0.075	0.346	0.306	0.287		
$T = 6$	9	11	2	0.20	0.505	0.490	0.089	0.467	0.460	0.100	0.223	0.466	0.489		
				0.50	0.686	0.704	0.160	0.679	0.683	0.147	0.386	0.523	0.505		
				0.80	0.973	0.981	0.328	0.978	0.983	0.246	0.824	0.679	0.554		
$T = 9$	15	17	2	0.20	0.897	0.897	0.122	0.891	0.898	0.188	0.657	0.670	0.585		
				0.50	0.965	0.977	0.280	0.970	0.977	0.311	0.851	0.730	0.588		
				0.80	1.000	1.000	0.506	1.000	1.000	0.493	0.999	0.892	0.608		
		df			γ	$JAB_c^{(2,1)} JBB_a^{(2,1)} JES_c^{(2,1)}$			$JAB_c^{(2,1)} JBB_c^{(2,1)} JES_c^{(2,1)}$			$JMAB$	$JMBB$	$JESM$	
$T = 3$	3	5	2	0.20	0.059	0.060	0.060	0.056	0.077	0.086	0.339	0.462	0.440		
				0.50	0.081	0.077	0.060	0.076	0.088	0.082	0.360	0.472	0.444		
				0.80	0.136	0.122	0.070	0.129	0.142	0.102	0.374	0.509	0.482		
$T = 6$	9	11	2	0.20	0.233	0.227	0.083	0.186	0.204	0.116	0.227	0.698	0.713		
				0.50	0.349	0.352	0.112	0.304	0.327	0.136	0.345	0.717	0.713		
				0.80	0.684	0.726	0.210	0.651	0.701	0.227	0.771	0.776	0.725		
$T = 9$	15	17	2	0.20	0.527	0.534	0.107	0.424	0.475	0.188	0.608	0.785	0.755		
				0.50	0.680	0.709	0.169	0.600	0.658	0.236	0.770	0.792	0.750		
				0.80	0.957	0.972	0.280	0.942	0.965	0.377	0.995	0.856	0.750		

* $R = 10000$ simulation replications. Design parameter values: $N = 200$, $SNR = 3$, $DEN_y = 1.0$, $EVF_x = 0.0$, $\bar{\rho}_{xz} = 0.3$, $\xi = 0.8$, $\kappa = 0.00$, $\sigma_\varepsilon = 1$, $q = 1$, $\phi = 1.0$. These yield the DGP parameter values: $\pi_\lambda = 0.00$, $\pi_\eta = 0.00$, $\sigma_v = 0.60$, $\sigma_\eta = 1.0 * (1 - \gamma)$, $\rho_{v\varepsilon} = 0.5$ (and $\bar{\rho}_{x\eta} = 0.00$, $\bar{\rho}_{x\lambda} = 0.00$).

P5fJ-WC*: additional findings

Feasible Sargan-Hansen test: rejection probability													
$\bar{\rho}_{xz} = 0.3$				$\theta = 0$									
df													
	AB	BB	Inc	γ	$JAB_a^{(1,0)}$	$JBB_a^{(1,0)}$	$JES_a^{(1,0)}$	$JAB_a^{(1,1)}$	$JBB_a^{(1,1)}$	$JES_a^{(1,1)}$	$JAB_c^{(1,1)}$	$JBB_c^{(1,1)}$	$JES_c^{(1,1)}$
$T = 3$	3	5	2	0.20	0.086	0.092	0.075	0.105	0.101	0.066	0.082	0.087	0.069
				0.50	0.138	0.129	0.073	0.155	0.142	0.070	0.133	0.120	0.072
				0.80	0.274	0.246	0.081	0.300	0.269	0.080	0.264	0.232	0.078
$T = 6$	9	11	2	0.20	0.520	0.523	0.118	0.524	0.513	0.098	0.469	0.466	0.108
				0.50	0.713	0.726	0.169	0.711	0.729	0.170	0.679	0.685	0.148
				0.80	0.982	0.987	0.281	0.980	0.986	0.305	0.978	0.983	0.247
$T = 9$	15	17	2	0.20	0.921	0.930	0.224	0.907	0.910	0.134	0.892	0.900	0.196
				0.50	0.978	0.985	0.348	0.972	0.982	0.292	0.971	0.978	0.311
				0.80	1.000	1.000	0.536	1.000	1.000	0.471	1.000	1.000	0.491

Feasible Sargan-Hansen test: rejection probability													
$\bar{\rho}_{xz} = 0.3$				$\theta = 1$									
df													
	AB	BB	Inc	γ	$JAB_a^{(1,0)}$	$JBB_a^{(1,0)}$	$JES_a^{(1,0)}$	$JAB_a^{(1,1)}$	$JBB_a^{(1,1)}$	$JES_a^{(1,1)}$	$JAB_c^{(1,1)}$	$JBB_c^{(1,1)}$	$JES_c^{(1,1)}$
$T = 3$	3	5	2	0.20	0.244	0.336	0.231	0.086	0.091	0.078	0.067	0.088	0.092
				0.50	0.292	0.389	0.250	0.115	0.115	0.083	0.090	0.100	0.089
				0.80	0.397	0.502	0.297	0.182	0.179	0.100	0.147	0.160	0.110
$T = 6$	9	11	2	0.20	0.770	0.804	0.269	0.314	0.316	0.103	0.201	0.219	0.120
				0.50	0.852	0.886	0.341	0.442	0.463	0.145	0.325	0.347	0.142
				0.80	0.971	0.984	0.465	0.770	0.818	0.252	0.671	0.724	0.238
$T = 9$	15	17	2	0.20	0.972	0.980	0.360	0.625	0.638	0.124	0.438	0.490	0.189
				0.50	0.988	0.993	0.480	0.765	0.805	0.203	0.618	0.678	0.244
				0.80	1.000	1.000	0.635	0.978	0.990	0.329	0.949	0.971	0.389

* $R = 10000$ simulation replications. Design parameter values: $N = 200$, $SNR = 3$, $DEN_y = 1.0$, $EV F_x = 0.0$, $\bar{\rho}_{xz} = 0.3$, $\xi = 0.8$, $\kappa = 0.00$, $\sigma_\varepsilon = 1$, $q = 1$, $\phi = 1.0$. These yield the DGP parameter values: $\pi_\lambda = 0.00$, $\pi_\eta = 0.00$, $\sigma_v = 0.60$, $\sigma_\eta = 1.0 * (1 - \gamma)$, $\rho_{v\varepsilon} = 0.5$ (and $\bar{\rho}_{x\eta} = 0.00$, $\bar{\rho}_{x\lambda} = 0.00$).

P5-WC*

Standard errors of error components η_i and ε_{it}																	
$\bar{\rho}_{xz} = 0.3$				$\theta = 0$									$\theta = 1$				
				Bias σ_η			Bias σ_ε			Bias σ_η				Bias σ_ε			
	L	γ	σ_η	AB1	AB2a	AB2c	AB1	AB2a	AB2c	AB1	AB2a	AB2c	MAB	AB1	AB2a	AB2c	MAB
$T = 3$	5	0.20	0.80	0.360	0.363	0.359	-0.167	-0.167	-0.168	0.396	0.390	0.388	0.387	-0.159	-0.160	-0.162	-0.163
				0.447	0.454	0.447	-0.198	-0.199	-0.198	0.498	0.493	0.490	0.494	-0.189	-0.190	-0.191	-0.192
				0.786	0.814	0.790	-0.229	-0.232	-0.231	0.868	0.878	0.858	0.868	-0.218	-0.220	-0.220	-0.221
$T = 6$	11	0.20	0.80	0.287	0.292	0.290	-0.137	-0.135	-0.138	0.293	0.295	0.292	0.294	-0.136	-0.133	-0.136	-0.141
				0.353	0.369	0.358	-0.157	-0.157	-0.158	0.365	0.370	0.358	0.375	-0.155	-0.154	-0.155	-0.160
				0.632	0.702	0.642	-0.176	-0.177	-0.177	0.658	0.696	0.641	0.701	-0.174	-0.173	-0.173	-0.177
$T = 9$	17	0.20	0.80	0.264	0.268	0.268	-0.125	-0.124	-0.126	0.267	0.268	0.267	0.274	-0.125	-0.123	-0.125	-0.129
				0.318	0.334	0.324	-0.138	-0.137	-0.138	0.324	0.330	0.319	0.338	-0.137	-0.136	-0.136	-0.139
				0.544	0.610	0.559	-0.144	-0.141	-0.144	0.558	0.595	0.543	0.595	-0.142	-0.140	-0.142	-0.143
$T = 3$	5	0.20	0.80	0.346	0.345	0.344	-0.170	-0.172	-0.172	0.351	0.349	0.349	0.353	-0.175	-0.174	-0.176	-0.174
				0.417	0.421	0.419	-0.200	-0.202	-0.201	0.430	0.428	0.428	0.432	-0.203	-0.203	-0.203	-0.203
				0.698	0.712	0.706	-0.227	-0.230	-0.229	0.714	0.719	0.709	0.717	-0.229	-0.229	-0.227	-0.228
$T = 6$	11	0.20	0.80	0.288	0.291	0.290	-0.134	-0.134	-0.136	0.291	0.291	0.290	0.295	-0.135	-0.133	-0.136	-0.138
				0.344	0.354	0.348	-0.154	-0.154	-0.155	0.349	0.352	0.345	0.364	-0.155	-0.153	-0.154	-0.159
				0.568	0.593	0.578	-0.171	-0.172	-0.173	0.576	0.587	0.562	0.621	-0.172	-0.170	-0.170	-0.177
$T = 9$	17	0.20	0.80	0.264	0.267	0.268	-0.122	-0.121	-0.123	0.266	0.266	0.267	0.274	-0.122	-0.121	-0.123	-0.126
				0.310	0.322	0.315	-0.135	-0.134	-0.136	0.314	0.318	0.309	0.331	-0.136	-0.134	-0.134	-0.138
				0.494	0.520	0.503	-0.142	-0.140	-0.142	0.500	0.513	0.481	0.548	-0.142	-0.140	-0.140	-0.145

* $R = 10000$ simulation replications. Design parameter values: $N = 200$, $SNR = 3$, $DEN_y = 1.0$, $EV F_x = 0.0$, $\bar{\rho}_{xz} = 0.3$, $\xi = 0.8$, $\kappa = 0.00$, $\sigma_\varepsilon = 1$, $q = 1$, $\phi = 1.0$. These yield the DGP parameter values: $\pi_\lambda = 0.00$, $\pi_\eta = 0.00$, $\sigma_v = 0.60$, $\sigma_\eta = 1.0 * (1 - \gamma)$, $\rho_{v\varepsilon} = 0.5$ (and $\bar{\rho}_{x\eta} = 0.00$, $\bar{\rho}_{x\lambda} = 0.00$).

Unfeasible coefficient estimators																					
$\tilde{\rho}_{xz} = 0.3$																					
$\theta = 0$																					
L			ABu			BBu			ABu			BBu			MABu			MBBu			
AB	BB		Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	
T = 3	11	16	0.20	-0.246	0.037	0.248	-0.233	0.035	0.236	-0.244	0.052	0.249	-0.233	0.050	0.238	-0.255	0.040	0.259	-0.241	0.038	0.244
			0.50	-0.308	0.047	0.311	-0.273	0.044	0.277	-0.306	0.065	0.313	-0.270	0.060	0.277	-0.324	0.051	0.328	-0.279	0.049	0.284
			0.80	-0.423	0.071	0.429	-0.315	0.065	0.322	-0.429	0.100	0.441	-0.305	0.086	0.317	-0.446	0.075	0.452	-0.311	0.073	0.319
T = 6	50	61	0.20	-0.252	0.021	0.253	-0.234	0.020	0.234	-0.249	0.029	0.251	-0.227	0.028	0.229	-0.259	0.021	0.260	-0.248	0.021	0.249
			0.50	-0.289	0.026	0.290	-0.248	0.024	0.250	-0.285	0.036	0.287	-0.239	0.033	0.241	-0.304	0.022	0.305	-0.269	0.026	0.270
			0.80	-0.360	0.039	0.362	-0.238	0.036	0.241	-0.358	0.053	0.362	-0.223	0.046	0.228	-0.385	0.042	0.388	-0.241	0.040	0.244
T = 9	116	133	0.20	-0.248	0.016	0.249	-0.232	0.015	0.232	-0.246	0.022	0.247	-0.224	0.021	0.225	-0.253	0.016	0.253	-0.245	0.016	0.245
			0.50	-0.272	0.020	0.273	-0.237	0.019	0.237	-0.268	0.026	0.269	-0.225	0.025	0.227	-0.283	0.021	0.284	-0.259	0.020	0.260
			0.80	-0.307	0.030	0.308	-0.204	0.026	0.205	-0.303	0.039	0.305	-0.188	0.033	0.191	-0.331	0.032	0.332	-0.212	0.029	0.213
Unfeasible t-test: actual significance level																					
$\theta = 0$																					
L			ABu			BBu			ABu			BBu			MABu			MBBu			
AB	BB		Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	
T = 3	11	16	1.43	0.825	0.084	0.830	0.826	0.084	0.830	0.824	0.125	0.834	0.821	0.123	0.830	0.829	0.084	0.833	0.829	0.084	0.833
			0.93	0.801	0.081	0.806	0.809	0.082	0.813	0.801	0.121	0.810	0.806	0.119	0.815	0.805	0.081	0.809	0.809	0.082	0.813
			0.31	0.771	0.077	0.775	0.772	0.085	0.777	0.772	0.116	0.781	0.767	0.122	0.776	0.773	0.077	0.776	0.770	0.088	0.775
T = 6	50	61	1.43	0.788	0.051	0.789	0.767	0.050	0.769	0.786	0.073	0.789	0.755	0.071	0.758	0.794	0.051	0.796	0.782	0.051	0.784
			0.93	0.763	0.050	0.764	0.737	0.051	0.738	0.760	0.072	0.763	0.725	0.071	0.729	0.774	0.051	0.775	0.752	0.051	0.754
			0.31	0.695	0.050	0.697	0.650	0.053	0.652	0.695	0.071	0.699	0.637	0.073	0.641	0.706	0.050	0.708	0.653	0.054	0.655
T = 9	116	133	1.43	0.763	0.039	0.764	0.740	0.039	0.741	0.761	0.054	0.763	0.728	0.053	0.730	0.768	0.039	0.769	0.757	0.039	0.758
			0.93	0.741	0.040	0.742	0.707	0.040	0.708	0.737	0.054	0.739	0.693	0.053	0.695	0.752	0.040	0.753	0.729	0.040	0.730
			0.31	0.650	0.041	0.652	0.595	0.041	0.597	0.649	0.055	0.651	0.580	0.055	0.582	0.665	0.041	0.666	0.601	0.042	0.603
Unfeasible Sargan-Hausman test: rejection probability																					
$\theta = 1$																					
df			ABu			BBu			ABu			BBu			MABu			MBBu			
AB	BB	Inc	γ	ABu	BBu	β	ABu	BBu	ABu	BBu	ABu	BBu	ABu	BBu	ABu	BBu	ABu	BBu	ABu	BBu	
T = 3	9	13	4	0.20	1.000	1.000	1.43	1.000	1.000	0.20	0.981	0.991	1.000	1.000	1.43	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	
				0.50	1.000	1.000	0.93	1.000	1.000	0.50	0.979	0.992	1.000	1.000	0.93	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	
				0.80	1.000	1.000	0.31	1.000	1.000	0.80	0.957	0.979	1.000	1.000	0.31	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	
T = 6	50	61	10	0.20	1.000	1.000	1.43	1.000	1.000	0.20	1.000	1.000	1.000	1.000	1.43	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	
				0.50	1.000	1.000	0.93	1.000	1.000	0.50	1.000	1.000	1.000	1.000	0.93	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	
				0.80	1.000	1.000	0.31	1.000	1.000	0.80	1.000	1.000	1.000	1.000	0.31	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	
T = 9	116	133	16	0.20	1.000	1.000	1.43	1.000	1.000	0.20	1.000	1.000	1.000	1.000	1.43	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	
				0.50	1.000	1.000	0.93	1.000	1.000	0.50	1.000	1.000	1.000	1.000	0.93	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	
				0.80	1.000	1.000	0.31	1.000	1.000	0.80	1.000	1.000	1.000	1.000	0.31	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	

*R = 10000 simulation replications. Design parameter values: $N = 200$, $SNR = 3$, $DEN_y = 1.0$, $EVF_x = 0.0$, $\tilde{\rho}_{xz} = 0.3$, $\xi = 0.8$, $\kappa = 0.00$, $\sigma_\varepsilon = 1$, $\phi = 1.0$. These yield the DGP parameter values: $\pi_\lambda = 0.00$, $\pi_\eta = 0.00$, $\sigma_v = 0.60$, $\sigma_\eta = 1.0 * (1 - \gamma)$, $\rho_{v\varepsilon} = 0.5$ (and $\rho_{\eta\varepsilon} = 0.00$, $\rho_{\varepsilon\lambda} = 0.00$).

P5fc-XA*

Feasible coefficient estimators for Arellano-Bond

L	γ	$\theta = 0$						$\theta = 1$												
		ABI		AB2a		AB2c		ABI		AB2a		AB2c		MAB						
		Bias	Stdev	RMSE	Bias	Stdev	RMSE	Bias	Stdev	RMSE	Bias	Stdev	RMSE	Bias	Stdev	RMSE				
$\hat{\rho}_{\varepsilon} = 0.3$																				
T = 3	11	0.20	-0.246	0.037	0.248	-0.245	0.038	0.248	-0.249	0.035	0.251	-0.243	0.049	-0.248	0.052	0.253	-0.251	0.053	0.257	
		0.50	-0.308	0.047	0.311	-0.313	0.049	0.316	-0.311	0.070	0.321	-0.310	0.066	0.318	-0.310	0.065	0.317	-0.317	0.067	0.324
		0.80	-0.423	0.071	0.429	-0.437	0.077	0.444	-0.436	0.107	0.449	-0.425	0.072	0.431	-0.441	0.105	0.453	-0.440	0.102	0.452
T = 6	50	0.20	-0.252	0.021	0.253	-0.251	0.023	0.252	-0.254	0.033	0.256	-0.252	0.029	0.254	-0.256	0.030	0.258	-0.263	0.025	0.264
		0.50	-0.289	0.026	0.290	-0.290	0.029	0.301	-0.294	0.040	0.296	-0.295	0.026	0.296	-0.297	0.029	0.299	-0.308	0.032	0.309
		0.80	-0.360	0.039	0.362	-0.359	0.045	0.362	-0.369	0.060	0.373	-0.366	0.040	0.369	-0.383	0.058	0.372	-0.395	0.051	0.399
T = 9	116	0.20	-0.248	0.016	0.249	-0.248	0.017	0.249	-0.250	0.025	0.251	-0.249	0.024	0.251	-0.253	0.022	0.254	-0.259	0.018	0.259
		0.50	-0.272	0.020	0.273	-0.279	0.021	0.280	-0.278	0.031	0.276	-0.278	0.029	0.278	-0.277	0.027	0.277	-0.290	0.023	0.291
		0.80	-0.307	0.030	0.308	-0.325	0.033	0.326	-0.312	0.045	0.316	-0.315	0.030	0.316	-0.319	0.044	0.322	-0.346	0.036	0.348
L	β	Bias	Stdev	RMSE	Bias	Stdev	RMSE	Bias	Stdev	RMSE	Bias	Stdev	RMSE	Bias	Stdev	RMSE	Bias	Stdev	RMSE	
		1.43	0.825	0.084	0.830	0.833	0.087	0.838	0.826	0.085	0.830	0.826	0.085	0.830	0.831	0.124	0.840	0.827	0.125	0.837
		0.93	0.801	0.081	0.806	0.812	0.085	0.817	0.802	0.082	0.806	0.802	0.120	0.819	0.810	0.120	0.819	0.803	0.121	0.812
0.31	0.771	0.077	0.775	0.786	0.082	0.790	0.772	0.079	0.776	0.773	0.123	0.782	0.784	0.116	0.793	0.774	0.117	0.782		
T = 6	50	1.43	0.788	0.051	0.789	0.797	0.055	0.799	0.795	0.051	0.796	0.790	0.082	0.794	0.794	0.072	0.797	0.800	0.062	0.803
		0.93	0.763	0.050	0.764	0.785	0.055	0.787	0.768	0.051	0.769	0.766	0.081	0.770	0.778	0.071	0.781	0.780	0.062	0.782
		0.31	0.695	0.050	0.697	0.730	0.055	0.732	0.700	0.051	0.702	0.699	0.081	0.704	0.719	0.071	0.723	0.716	0.062	0.719
T = 9	116	1.43	0.763	0.039	0.764	0.769	0.042	0.770	0.772	0.043	0.773	0.764	0.063	0.767	0.767	0.059	0.769	0.778	0.044	0.779
		0.93	0.741	0.040	0.742	0.756	0.043	0.757	0.748	0.040	0.749	0.743	0.064	0.746	0.749	0.059	0.751	0.762	0.045	0.763
		0.31	0.650	0.041	0.652	0.673	0.043	0.674	0.657	0.041	0.659	0.654	0.064	0.657	0.663	0.061	0.665	0.681	0.047	0.682

Feasible coefficient estimators for Blundell-Bond

L	γ	$\theta = 0$						$\theta = 1$												
		BB1		BB2a		BB2c		BB1		BB2a		BB2c		MHB						
		Bias	Stdev	RMSE	Bias	Stdev	RMSE	Bias	Stdev	RMSE	Bias	Stdev	RMSE	Bias	Stdev	RMSE				
$\hat{\rho}_{\varepsilon} = 0.3$																				
T = 3	16	0.20	-0.235	0.034	0.237	-0.229	0.034	0.231	-0.243	0.035	0.245	-0.237	0.047	0.235	-0.242	0.049	0.247	-0.241	0.049	0.246
		0.50	-0.283	0.041	0.286	-0.281	0.042	0.284	-0.285	0.061	0.292	-0.281	0.057	0.287	-0.286	0.059	0.292	-0.290	0.059	0.296
		0.80	-0.349	0.058	0.354	-0.348	0.061	0.353	-0.359	0.065	0.365	-0.346	0.085	0.356	-0.344	0.082	0.354	-0.353	0.085	0.363
T = 6	61	0.20	-0.238	0.019	0.238	-0.230	0.021	0.231	-0.249	0.020	0.249	-0.240	0.028	0.235	-0.243	0.028	0.245	-0.255	0.025	0.256
		0.50	-0.268	0.023	0.269	-0.265	0.026	0.266	-0.275	0.025	0.276	-0.270	0.037	0.273	-0.267	0.033	0.269	-0.292	0.030	0.293
		0.80	-0.308	0.032	0.309	-0.307	0.036	0.309	-0.311	0.037	0.313	-0.308	0.049	0.312	-0.307	0.046	0.311	-0.287	0.050	0.345
T = 9	133	0.20	-0.236	0.015	0.236	-0.233	0.016	0.233	-0.246	0.016	0.246	-0.237	0.024	0.238	-0.240	0.022	0.241	-0.253	0.018	0.254
		0.50	-0.255	0.018	0.256	-0.255	0.019	0.256	-0.261	0.019	0.262	-0.257	0.029	0.259	-0.257	0.028	0.258	-0.280	0.022	0.281
		0.80	-0.274	0.025	0.275	-0.276	0.026	0.277	-0.271	0.028	0.273	-0.276	0.038	0.278	-0.276	0.037	0.278	-0.310	0.033	0.312
L	β	Bias	Stdev	RMSE	Bias	Stdev	RMSE	Bias	Stdev	RMSE	Bias	Stdev	RMSE	Bias	Stdev	RMSE	Bias	Stdev	RMSE	
		1.43	0.826	0.083	0.830	0.830	0.087	0.835	0.827	0.083	0.832	0.823	0.128	0.833	0.827	0.120	0.836	0.826	0.120	0.834
		0.93	0.807	0.078	0.811	0.816	0.083	0.821	0.808	0.079	0.812	0.815	0.114	0.823	0.810	0.115	0.823	0.810	0.114	0.818
0.31	0.780	0.076	0.783	0.794	0.082	0.798	0.781	0.077	0.784	0.779	0.119	0.788	0.791	0.112	0.798	0.782	0.111	0.790		
T = 6	61	1.43	0.772	0.050	0.774	0.779	0.055	0.781	0.784	0.050	0.786	0.772	0.080	0.776	0.775	0.072	0.778	0.792	0.061	0.794
		0.93	0.750	0.049	0.752	0.769	0.055	0.771	0.757	0.050	0.759	0.761	0.071	0.765	0.761	0.071	0.765	0.772	0.061	0.774
		0.31	0.683	0.048	0.685	0.712	0.054	0.714	0.688	0.050	0.689	0.684	0.078	0.689	0.700	0.071	0.704	0.680	0.070	0.683
T = 9	133	1.43	0.746	0.039	0.747	0.750	0.041	0.751	0.760	0.039	0.761	0.747	0.062	0.750	0.748	0.059	0.751	0.752	0.054	0.754
		0.93	0.725	0.039	0.726	0.734	0.041	0.735	0.732	0.040	0.733	0.731	0.060	0.733	0.731	0.060	0.733	0.724	0.053	0.726
		0.31	0.637	0.039	0.638	0.651	0.041	0.652	0.639	0.040	0.640	0.638	0.062	0.641	0.643	0.060	0.646	0.629	0.054	0.631

*R = 10000 simulation replications. Design parameter values: $N = 200$, $SNR = 3$, $DEN_{\eta} = 1.0$, $EVF_x = 0.0$, $\bar{\rho}_{\varepsilon} = 0.3$, $\xi = 0.8$, $\kappa = 0.00$, $\sigma_{\varepsilon} = 1$, $q = 1$, $\phi = 1.0$. These yield the DGP parameter values: $\pi_{\lambda} = 0.00$, $\pi_{\eta} = 0.60$, $\sigma_{\eta} = 1.0 * (1 - \gamma)$, $\rho_{\varepsilon} = 1.0 * (1 - \gamma)$, $\rho_{\varepsilon} = 0.00$, $\bar{\rho}_{\varepsilon} = 0.00$.

P5ft-XA*

Feasible t-test Arellano-Bond: actual significance level																		
		$\theta = 0$								$\theta = 1$								
$\bar{\rho}_{xz} = 0.3$		L	γ	AB1	AB1aR	AB1cR	AB2a	AB2aW	AB2c	AB2cW	AB1	AB1aR	AB1cR	AB2a	AB2aW	AB2c	AB2cW	MAB
$T = 3$	11	0.20	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	0.998	0.984	0.985	0.996	0.988	0.995	0.993	1.000
		0.50	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	0.998	0.983	0.987	0.996	0.989	0.995	0.992	1.000
		0.80	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	0.995	0.973	0.974	0.992	0.975	0.988	0.982	1.000
$T = 6$	50	0.20	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000
		0.50	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000
		0.80	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	0.999	0.999	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000
$T = 9$	116	0.20	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000
		0.50	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000
		0.80	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000
		L	β	AB1	AB1aR	AB1cR	AB2a	AB2aW	AB2c	AB2cW	AB1	AB1aR	AB1cR	AB2a	AB2aW	AB2c	AB2cW	MAB
$T = 3$	11	1.43	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	0.997	0.999	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000
		0.93	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	0.998	0.999	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000
		0.31	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	0.998	0.999	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000
$T = 6$	50	1.43	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000
		0.93	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000
		0.31	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000
$T = 9$	116	1.43	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000
		0.93	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000
		0.31	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000

Feasible t-test Blundell-Bond: actual significance level																		
		$\theta = 0$								$\theta = 1$								
$\bar{\rho}_{xz} = 0.3$		L	γ	BB1	BB1aR	BB1cR	BB2a	BB2aW	BB2c	BB2cW	BB1	BB1aR	BB1cR	BB2a	BB2aW	BB2c	BB2cW	MBB
$T = 3$	16	0.20	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	0.998	0.989	0.989	0.999	0.989	0.997	0.996	1.000
		0.50	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	0.999	0.991	0.993	0.999	0.994	0.998	0.997	1.000
		0.80	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	0.998	0.986	0.990	0.998	0.982	0.993	0.986	1.000
$T = 6$	61	0.20	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000
		0.50	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000
		0.80	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	0.999	0.999	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000
$T = 9$	133	0.20	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000
		0.50	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000
		0.80	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000
		L	β	BB1	BB1aR	BB1cR	BB2a	BB2aW	BB2c	BB2cW	BB1	BB1aR	BB1cR	BB2a	BB2aW	BB2c	BB2cW	MBB
$T = 3$	16	1.43	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	0.998	0.999	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000
		0.93	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	0.999	0.999	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000
		0.31	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	0.998	0.999	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000
$T = 6$	61	1.43	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000
		0.93	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000
		0.31	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000
$T = 9$	133	1.43	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000
		0.93	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000
		0.31	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000

* $R = 10000$ simulation replications. Design parameter values: $N = 200$, $SNR = 3$, $DEN_y = 1.0$, $EVF_x = 0.0$, $\bar{\rho}_{xz} = 0.3$, $\xi = 0.8$, $\kappa = 0.00$, $\sigma_\varepsilon = 1$, $q = 1$, $\phi = 1.0$. These yield the DGP parameter values: $\pi_\lambda = 0.00$, $\pi_\eta = 0.00$, $\sigma_v = 0.60$, $\sigma_\eta = 1.0 * (1 - \gamma)$, $\rho_{v\varepsilon} = 0.5$ (and $\bar{\rho}_{x\eta} = 0.00$, $\bar{\rho}_{x\lambda} = 0.00$).

P5fJ-XA*

Feasible Sargan-Hansen test: rejection probability																			
		$\theta = 0$																	
$\bar{\rho}_{xz} = 0.3$		df				$JAB_c^{(2,1)} JBB_a^{(2,1)} JES_s^{(2,1)}$								$JMAB$ $JMBB$ $JESM$					
		AB	BB	Inc	γ														
$T = 3$	9	13	4	0.20	0.199	0.248	0.150	0.156	0.188	0.123	0.290	0.353	0.347						
				0.50	0.199	0.266	0.161	0.176	0.214	0.124	0.297	0.354	0.346						
				0.80	0.380	0.479	0.233	0.399	0.444	0.182	0.339	0.388	0.373						
$T = 6$	48	58	10	0.20	0.436	0.604	0.295	0.494	0.570	0.218	0.294	0.530	0.527						
				0.50	0.424	0.669	0.409	0.547	0.673	0.322	0.303	0.516	0.515						
				0.80	0.769	0.922	0.459	0.947	0.983	0.516	0.710	0.590	0.534						
$T = 9$	114	130	16	0.20	0.154	0.110	0.063	0.754	0.811	0.261	0.588	0.575	0.542						
				0.50	0.144	0.135	0.104	0.783	0.885	0.440	0.590	0.569	0.538						
				0.80	0.388	0.368	0.069	0.998	1.000	0.660	0.968	0.648	0.552						
		df				$\theta = 1$													
		AB	BB	Inc	γ														
$T = 3$	9	13	4	0.20	0.103	0.128	0.103	0.088	0.133	0.124	0.312	0.587	0.574						
				0.50	0.108	0.136	0.103	0.098	0.149	0.131	0.313	0.591	0.577						
				0.80	0.175	0.220	0.141	0.187	0.291	0.219	0.359	0.631	0.607						
$T = 6$	48	58	10	0.20	0.148	0.215	0.169	0.183	0.250	0.164	0.278	0.763	0.763						
				0.50	0.145	0.248	0.218	0.223	0.336	0.243	0.246	0.757	0.760						
				0.80	0.324	0.488	0.251	0.576	0.771	0.507	0.624	0.783	0.765						
$T = 9$	114	130	16	0.20	0.013	0.004	0.049	0.290	0.368	0.189	0.561	0.795	0.787						
				0.50	0.011	0.006	0.069	0.339	0.484	0.319	0.492	0.792	0.785						
				0.80	0.033	0.016	0.052	0.815	0.940	0.619	0.924	0.811	0.784						

* $R = 10000$ simulation replications. Design parameter values: $N = 200$, $SNR = 3$, $DEN_y = 1.0$, $EVF_x = 0.0$, $\bar{\rho}_{xz} = 0.3$, $\xi = 0.8$, $\kappa = 0.00$, $\sigma_\varepsilon = 1$, $q = 1$, $\phi = 1.0$. These yield the DGP parameter values: $\pi_\lambda = 0.00$, $\pi_\eta = 0.00$, $\sigma_v = 0.60$, $\sigma_\eta = 1.0 * (1 - \gamma)$, $\rho_{v\varepsilon} = 0.5$ (and $\bar{\rho}_{x\eta} = 0.0$

P5fJ-XA*: additional findings

Feasible Sargan-Hansen test: rejection probability													
$\bar{\rho}_{xz} = 0.3$				$\theta = 0$									
df													
	AB	BB	Inc	γ	$JAB_a^{(1,0)}$	$JBB_a^{(1,0)}$	$JES_a^{(1,0)}$	$JAB_a^{(1,1)}$	$JBB_a^{(1,1)}$	$JES_a^{(1,1)}$	$JAB_c^{(1,1)}$	$JBB_c^{(1,1)}$	$JES_c^{(1,1)}$
$T = 3$	9	13	4	0.20	0.210	0.281	0.183	0.217	0.283	0.172	0.159	0.197	0.132
				0.50	0.224	0.298	0.185	0.218	0.297	0.181	0.181	0.224	0.129
				0.80	0.449	0.516	0.226	0.406	0.515	0.257	0.404	0.454	0.188
$T = 6$	48	58	10	0.20	0.675	0.757	0.278	0.471	0.670	0.350	0.500	0.582	0.228
				0.50	0.618	0.816	0.419	0.479	0.730	0.436	0.550	0.678	0.325
				0.80	0.970	0.994	0.590	0.836	0.951	0.437	0.947	0.983	0.516
$T = 9$	114	130	16	0.20	0.892	0.925	0.299	0.193	0.171	0.079	0.759	0.818	0.273
				0.50	0.895	0.961	0.508	0.199	0.211	0.108	0.785	0.887	0.439
				0.80	0.999	1.000	0.725	0.535	0.503	0.045	0.998	1.000	0.659

Feasible Sargan-Hansen test: rejection probability													
$\bar{\rho}_{xz} = 0.3$				$\theta = 1$									
df													
	AB	BB	Inc	γ	$JAB_a^{(1,0)}$	$JBB_a^{(1,0)}$	$JES_a^{(1,0)}$	$JAB_a^{(1,1)}$	$JBB_a^{(1,1)}$	$JES_a^{(1,1)}$	$JAB_c^{(1,1)}$	$JBB_c^{(1,1)}$	$JES_c^{(1,1)}$
$T = 3$	9	13	4	0.20	0.599	0.669	0.303	0.159	0.201	0.137	0.112	0.156	0.127
				0.50	0.618	0.705	0.341	0.162	0.207	0.136	0.124	0.172	0.134
				0.80	0.738	0.829	0.446	0.244	0.317	0.181	0.223	0.323	0.222
$T = 6$	48	58	10	0.20	0.995	0.996	0.398	0.231	0.339	0.201	0.207	0.273	0.163
				0.50	0.996	0.998	0.585	0.224	0.373	0.245	0.251	0.365	0.245
				0.80	1.000	1.000	0.788	0.456	0.640	0.268	0.611	0.801	0.522
$T = 9$	114	130	16	0.20	1.000	1.000	0.405	0.025	0.012	0.061	0.314	0.391	0.188
				0.50	1.000	1.000	0.658	0.025	0.014	0.073	0.367	0.512	0.323
				0.80	1.000	1.000	0.891	0.077	0.040	0.048	0.839	0.952	0.653

* $R = 10000$ simulation replications. Design parameter values: $N = 200$, $SNR = 3$, $DEN_y = 1.0$, $EV F_x = 0.0$, $\bar{\rho}_{xz} = 0.3$, $\xi = 0.8$, $\kappa = 0.00$, $\sigma_\varepsilon = 1$, $q = 1$, $\phi = 1.0$. These yield the DGP parameter values: $\pi_\lambda = 0.00$, $\pi_\eta = 0.00$, $\sigma_v = 0.60$, $\sigma_\eta = 1.0 * (1 - \gamma)$, $\rho_{v\varepsilon} = 0.5$ (and $\bar{\rho}_{x\eta} = 0.00$, $\bar{\rho}_{x\lambda} = 0.00$).

P5-XA*

Standard errors of error components η_i and ε_{it}																	
$\bar{\rho}_{xz} = 0.3$				$\theta = 0$									$\theta = 1$				
				Bias σ_η			Bias σ_ε			Bias σ_η				Bias σ_ε			
	L	γ	σ_η	AB1	AB2a	AB2c	AB1	AB2a	AB2c	AB1	AB2a	AB2c	MAB	AB1	AB2a	AB2c	MAB
$T = 3$	11	0.20	0.80	0.325	0.325	0.328	-0.191	-0.190	-0.191	0.334	0.328	0.332	0.336	-0.196	-0.193	-0.195	-0.196
				0.446	0.454	0.450	-0.216	-0.217	-0.217	0.462	0.457	0.456	0.465	-0.222	-0.220	-0.220	-0.222
				0.827	0.853	0.831	-0.251	-0.253	-0.251	0.859	0.865	0.851	0.865	-0.257	-0.256	-0.255	-0.257
$T = 6$	50	0.20	0.80	0.294	0.294	0.300	-0.148	-0.148	-0.149	0.297	0.295	0.299	0.305	-0.150	-0.150	-0.150	-0.150
				0.374	0.387	0.381	-0.163	-0.163	-0.164	0.381	0.385	0.378	0.398	-0.165	-0.165	-0.165	-0.165
				0.656	0.709	0.669	-0.182	-0.182	-0.182	0.674	0.698	0.671	0.721	-0.184	-0.184	-0.183	-0.184
$T = 9$	116	0.20	0.80	0.276	0.276	0.283	-0.133	-0.132	-0.133	0.278	0.278	0.281	0.287	-0.134	-0.134	-0.133	-0.133
				0.331	0.339	0.338	-0.140	-0.140	-0.140	0.334	0.337	0.335	0.352	-0.142	-0.142	-0.141	-0.141
				0.528	0.558	0.541	-0.146	-0.146	-0.146	0.538	0.548	0.539	0.594	-0.148	-0.147	-0.147	-0.146
$T = 3$	11	0.20	0.80	0.313	0.309	0.321	-0.188	-0.186	-0.190	0.319	0.313	0.322	0.322	-0.193	-0.190	-0.193	-0.193
				0.412	0.411	0.422	-0.210	-0.209	-0.212	0.419	0.413	0.418	0.425	-0.215	-0.212	-0.213	-0.216
				0.682	0.681	0.701	-0.232	-0.231	-0.234	0.679	0.676	0.665	0.692	-0.234	-0.232	-0.230	-0.236
$T = 6$	50	0.20	0.80	0.278	0.273	0.290	-0.147	-0.146	-0.148	0.281	0.276	0.284	0.297	-0.149	-0.148	-0.149	-0.150
				0.346	0.344	0.356	-0.161	-0.161	-0.162	0.351	0.347	0.344	0.377	-0.163	-0.163	-0.162	-0.164
				0.560	0.559	0.566	-0.176	-0.175	-0.176	0.561	0.558	0.521	0.621	-0.178	-0.177	-0.173	-0.181
$T = 9$	116	0.20	0.80	0.262	0.261	0.273	-0.132	-0.132	-0.133	0.264	0.264	0.267	0.281	-0.133	-0.133	-0.133	-0.133
				0.310	0.311	0.317	-0.140	-0.140	-0.140	0.313	0.313	0.307	0.339	-0.141	-0.141	-0.140	-0.141
				0.471	0.473	0.466	-0.145	-0.145	-0.145	0.473	0.473	0.431	0.532	-0.146	-0.146	-0.143	-0.147

* $R = 10000$ simulation replications. Design parameter values: $N = 200$, $SNR = 3$, $DEN_y = 1.0$, $EV F_x = 0.0$, $\bar{\rho}_{xz} = 0.3$, $\xi = 0.8$, $\kappa = 0.00$, $\sigma_\varepsilon = 1$, $q = 1$, $\phi = 1.0$. These yield the DGP parameter values: $\pi_\lambda = 0.00$, $\pi_\eta = 0.00$, $\sigma_v = 0.60$, $\sigma_\eta = 1.0 * (1 - \gamma)$, $\rho_{v\varepsilon} = 0.5$ (and $\bar{\rho}_{x\eta} = 0.00$, $\bar{\rho}_{x\lambda} = 0.00$).

Unfeasible coefficient estimators															
$\tilde{\rho}_{xz} = 0.3$															
			$\theta = 0$				$\theta = 1$								
			ABu		BBu		ABu		BBu		MABu		MBBu		
AB	BB	L	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	
T = 3	6	9	0.20	-0.224	0.039	0.227	-0.228	0.038	0.231	-0.221	0.056	0.229	-0.234	0.044	0.238
			0.50	-0.283	0.049	0.287	-0.282	0.046	0.285	-0.280	0.071	0.289	-0.297	0.055	0.302
			0.80	-0.378	0.076	0.386	-0.355	0.065	0.361	-0.379	0.110	0.394	-0.395	0.081	0.403
T = 6	12	15	0.20	-0.227	0.022	0.228	-0.227	0.021	0.228	-0.223	0.034	0.225	-0.239	0.024	0.240
			0.50	-0.267	0.028	0.268	-0.263	0.026	0.264	-0.259	0.042	0.262	-0.257	0.038	0.260
			0.80	-0.331	0.043	0.334	-0.309	0.035	0.311	-0.323	0.064	0.329	-0.349	0.045	0.352
T = 9	18	21	0.20	-0.227	0.017	0.228	-0.226	0.017	0.227	-0.224	0.027	0.225	-0.240	0.018	0.240
			0.50	-0.258	0.022	0.259	-0.253	0.020	0.254	-0.250	0.032	0.252	-0.271	0.023	0.272
			0.80	-0.302	0.033	0.304	-0.282	0.027	0.284	-0.291	0.049	0.295	-0.311	0.035	0.313
			β	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE
T = 3	6	9	1.43	0.854	0.090	0.859	0.879	0.089	0.884	0.854	0.140	0.865	0.882	0.137	0.893
			0.93	0.837	0.087	0.842	0.867	0.087	0.871	0.837	0.136	0.848	0.867	0.131	0.877
			0.31	0.823	0.084	0.828	0.854	0.087	0.858	0.823	0.131	0.833	0.849	0.131	0.859
T = 6	12	15	1.43	0.838	0.057	0.840	0.864	0.056	0.865	0.836	0.090	0.841	0.869	0.089	0.873
			0.93	0.811	0.056	0.813	0.844	0.055	0.846	0.810	0.088	0.815	0.846	0.086	0.850
			0.31	0.766	0.055	0.768	0.807	0.055	0.809	0.764	0.087	0.769	0.802	0.087	0.807
T = 9	18	21	1.43	0.818	0.045	0.819	0.841	0.045	0.843	0.815	0.071	0.818	0.845	0.070	0.848
			0.93	0.786	0.045	0.787	0.818	0.044	0.819	0.783	0.071	0.786	0.818	0.069	0.821
			0.31	0.720	0.045	0.722	0.762	0.045	0.763	0.716	0.071	0.720	0.755	0.070	0.758
Unfeasible t-test: actual significance level															
$\tilde{\rho}_{xz} = 0.3$															
			$\theta = 0$				$\theta = 1$								
			ABu		BBu		ABu		BBu		MABu		MBBu		
AB	BB	L	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	
T = 3	6	9	0.20	0.999	1.000	1.43	1.000	1.000	1.000	0.20	0.919	0.969	0.997	1.000	
			0.50	0.999	1.000	0.93	1.000	1.000	1.000	0.50	0.916	0.980	0.997	1.000	
			0.80	0.991	1.000	0.31	1.000	1.000	1.000	0.80	0.834	0.973	0.988	1.000	
T = 6	12	15	0.20	1.000	1.000	1.43	1.000	1.000	1.000	0.20	1.000	1.000	1.000	1.000	
			0.50	1.000	1.000	0.93	1.000	1.000	1.000	0.50	1.000	1.000	1.000	1.000	
			0.80	1.000	1.000	0.31	1.000	1.000	1.000	0.80	0.998	1.000	1.000	1.000	
T = 9	18	21	0.20	1.000	1.000	1.43	1.000	1.000	1.000	0.20	1.000	1.000	1.000	1.000	
			0.50	1.000	1.000	0.93	1.000	1.000	1.000	0.50	1.000	1.000	1.000	1.000	
			0.80	1.000	1.000	0.31	1.000	1.000	1.000	0.80	1.000	1.000	1.000	1.000	
Unfeasible Sargan-Hausman test: rejection probability															
$\tilde{\rho}_{xz} = 0.3$															
			$\theta = 0$				$\theta = 1$								
			JABu		JBBu		JESu		JABu		JBBu		JESu		
AB	BB	L	Inc	γ	$JMABu$	$JMBBu$	$JESMa$	$JMABu$	$JMBBu$	$JESMa$	$JMABu$	$JMBBu$	$JESMa$	$JMABu$	
T = 3	4	6	2	0.20	0.033	0.144	0.234	0.035	0.171	0.273	0.017	0.075	0.156	0.031	
				0.50	0.025	0.091	0.162	0.026	0.118	0.203	0.019	0.042	0.098	0.019	
				0.80	0.042	0.119	0.161	0.040	0.156	0.221	0.013	0.052	0.113	0.032	
T = 6	10	12	2	0.20	0.280	0.471	0.406	0.315	0.569	0.524	0.070	0.166	0.273	0.255	
				0.50	0.360	0.509	0.349	0.378	0.600	0.483	0.089	0.162	0.209	0.263	
				0.80	0.851	0.905	0.415	0.854	0.938	0.607	0.284	0.389	0.257	0.761	
T = 9	16	18	2	0.20	0.734	0.854	0.554	0.762	0.907	0.699	0.198	0.355	0.386	0.668	
				0.50	0.846	0.920	0.533	0.862	0.952	0.688	0.281	0.407	0.334	0.739	
				0.80	1.000	1.000	0.625	1.000	1.000	0.813	0.743	0.828	0.389	0.997	

* $R = 10000$ simulation replications. Design parameter values: $N = 200$, $SNR = 3$, $DEN_M = 1.0$, $EVF_x = 0.0$, $\tilde{\rho}_{xz} = 0.3$, $\xi = 0.8$, $\kappa = 0.00$, $\sigma_\varepsilon = 1$, $\phi = 1.0$. These yield the DGP parameter values: $\pi_\lambda = 0.00$, $\pi_\eta = 0.00$, $\sigma_v = 0.60$, $\sigma_\eta = 1.0 * (1 - \gamma)$, $\rho_{v\varepsilon} = 0.5$ (and $\rho_{\eta\varepsilon} = 0.00$, $\rho_{\lambda\varepsilon} = 0.00$).

Feasible coefficient estimators for Arellano-Bond

L	γ	$\theta = 0$						$\theta = 1$									
		ABI		AB2c		AB2a		ABI		AB2c		AB2a					
		Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE				
$\hat{\rho}_{FE} = 0.3$																	
6	0.20	-0.224	0.039	0.227	-0.225	0.040	0.229	-0.224	0.038	0.232	-0.223	0.056	0.230	-0.225	0.056	0.232	
		-0.250	-0.283	0.049	0.287	-0.286	0.050	0.290	-0.285	0.074	0.295	-0.285	0.071	0.294	-0.284	0.071	0.292
		0.80	-0.378	0.076	0.386	-0.381	0.076	0.388	-0.384	0.115	0.401	-0.390	0.115	0.407	-0.383	0.110	0.398
12	0.30	-0.227	0.022	0.228	-0.228	0.023	0.229	-0.228	0.035	0.230	-0.225	0.032	0.227	-0.227	0.034	0.230	
		-0.267	0.028	0.268	-0.279	0.030	0.280	-0.271	0.028	0.272	-0.272	0.042	0.276	-0.263	0.042	0.266	
		0.80	-0.351	0.043	0.354	-0.363	0.049	0.366	-0.366	0.066	0.342	-0.355	0.068	0.362	-0.327	0.064	0.353
18	0.20	-0.227	0.017	0.228	-0.228	0.018	0.229	-0.228	0.027	0.230	-0.226	0.025	0.227	-0.228	0.027	0.230	
		-0.258	0.022	0.259	-0.271	0.024	0.272	-0.263	0.033	0.262	-0.265	0.031	0.267	-0.255	0.032	0.257	
		0.80	-0.302	0.033	0.304	-0.335	0.038	0.331	-0.306	0.051	0.310	-0.326	0.051	0.330	-0.297	0.050	0.301
6	1.43	0.854	0.090	0.859	0.854	0.092	0.859	0.854	0.143	0.866	0.854	0.138	0.865	0.852	0.141	0.864	
		0.93	0.837	0.087	0.842	0.838	0.089	0.842	0.837	0.139	0.849	0.838	0.134	0.849	0.836	0.136	0.847
		0.31	0.823	0.084	0.828	0.824	0.086	0.829	0.823	0.134	0.834	0.825	0.130	0.835	0.820	0.132	0.831
12	1.43	0.838	0.057	0.840	0.844	0.059	0.846	0.839	0.092	0.843	0.843	0.087	0.847	0.837	0.090	0.842	
		0.93	0.811	0.056	0.813	0.811	0.058	0.813	0.811	0.090	0.816	0.823	0.086	0.827	0.810	0.089	0.814
		0.31	0.766	0.055	0.768	0.785	0.058	0.787	0.766	0.088	0.771	0.782	0.086	0.787	0.764	0.088	0.769
18	1.43	0.818	0.045	0.819	0.830	0.048	0.831	0.820	0.045	0.822	0.826	0.067	0.829	0.817	0.071	0.820	
		0.93	0.786	0.045	0.787	0.809	0.048	0.811	0.788	0.072	0.790	0.805	0.067	0.807	0.784	0.071	0.788
		0.31	0.720	0.045	0.722	0.751	0.049	0.752	0.721	0.072	0.724	0.745	0.068	0.748	0.718	0.071	0.721

Feasible coefficient estimators for Blundell-Bond

L	γ	$\theta = 0$						$\theta = 1$									
		BB1		BB2c		BB2a		BB1		BB2c		BB2a					
		Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE				
$\hat{\rho}_{FE} = 0.3$																	
9	0.20	-0.226	0.037	0.229	-0.226	0.037	0.229	-0.228	0.054	0.234	-0.229	0.052	0.231	-0.230	0.052	0.235	
		-0.280	0.043	0.283	-0.284	0.045	0.287	-0.281	0.064	0.288	-0.281	0.062	0.288	-0.282	0.062	0.288	
		0.80	-0.357	0.059	0.362	-0.364	0.061	0.369	-0.356	0.090	0.367	-0.359	0.090	0.370	-0.354	0.089	0.365
15	0.20	-0.226	0.021	0.227	-0.226	0.022	0.227	-0.227	0.033	0.230	-0.224	0.032	0.226	-0.229	0.032	0.231	
		-0.263	0.025	0.264	-0.270	0.027	0.271	-0.264	0.040	0.267	-0.266	0.038	0.268	-0.262	0.037	0.264	
		0.80	-0.316	0.034	0.317	-0.330	0.039	0.332	-0.317	0.055	0.322	-0.324	0.054	0.328	-0.311	0.052	0.315
21	0.20	-0.226	0.017	0.227	-0.226	0.018	0.227	-0.227	0.026	0.229	-0.224	0.024	0.226	-0.228	0.026	0.230	
		-0.254	0.020	0.255	-0.262	0.022	0.263	-0.255	0.031	0.257	-0.258	0.029	0.260	-0.252	0.030	0.254	
		0.80	-0.290	0.027	0.291	-0.306	0.031	0.308	-0.291	0.043	0.294	-0.301	0.042	0.304	-0.283	0.041	0.286
9	1.43	0.873	0.088	0.878	0.865	0.090	0.869	0.864	0.137	0.881	0.866	0.131	0.876	0.866	0.134	0.877	
		0.93	0.854	0.084	0.858	0.851	0.085	0.855	0.848	0.130	0.862	0.853	0.124	0.862	0.851	0.127	0.862
		0.31	0.839	0.080	0.843	0.839	0.082	0.843	0.833	0.127	0.847	0.840	0.121	0.849	0.835	0.124	0.844
15	1.43	0.858	0.056	0.859	0.857	0.058	0.859	0.852	0.089	0.861	0.858	0.084	0.862	0.856	0.088	0.861	
		0.93	0.829	0.054	0.830	0.842	0.057	0.844	0.828	0.087	0.833	0.841	0.082	0.845	0.830	0.085	0.835
		0.31	0.784	0.053	0.785	0.807	0.056	0.809	0.783	0.085	0.788	0.803	0.082	0.807	0.784	0.084	0.789
21	1.43	0.836	0.044	0.837	0.842	0.047	0.843	0.834	0.071	0.838	0.840	0.065	0.843	0.837	0.070	0.840	
		0.93	0.802	0.044	0.804	0.825	0.046	0.827	0.803	0.070	0.806	0.821	0.064	0.824	0.807	0.068	0.810
		0.31	0.737	0.043	0.738	0.771	0.047	0.772	0.741	0.043	0.743	0.764	0.065	0.767	0.741	0.068	0.744

* $R = 10000$ simulation replications. Design parameter values: $N = 200$, $SNR = 3$, $DE\hat{N}_y = 1.0$, $EVF_x = 0.0$, $\bar{\rho}_{FE} = 0.3$, $\xi = 0.8$, $\kappa = 0.00$, $\sigma_\varepsilon = 1$, $q = 1$, $\phi = 1.0$. These yield the DGP parameter values: $\pi_\lambda = 0.00$, $\pi_\eta = 0.60$, $\sigma_\eta = 1.0 * (1 - \gamma)$, $\rho_{FE} = 0.5$ (and $\bar{\rho}_{FE} = 0.00$, $\bar{\rho}_{\pi\lambda} = 0.00$).

P5ft-XC*

Feasible t-test Arellano-Bond: actual significance level																	
$\theta = 0$																	
$\bar{\rho}_{xz} = 0.3$	L	γ								$\theta = 1$							
			AB1	AB1aR	AB1cR	AB2a	AB2aW	AB2c	AB2cW	AB1	AB1aR	AB1cR	AB2a	AB2aW	AB2c	AB2cW	MAB
$T = 3$	6	0.20	0.999	1.000	0.999	1.000	1.000	1.000	1.000	0.988	0.957	0.949	0.973	0.959	0.965	0.958	0.999
		0.50	1.000	1.000	1.000	1.000	0.999	1.000	1.000	0.988	0.954	0.952	0.975	0.958	0.966	0.958	0.999
		0.80	0.997	0.997	0.996	0.997	0.995	0.997	0.996	0.969	0.910	0.909	0.943	0.907	0.927	0.914	0.995
$T = 6$	12	0.20	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	0.998	0.999	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000
		0.50	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	0.998	0.999	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000
		0.80	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	0.995	0.997	1.000	0.997	0.998	0.998	1.000
$T = 9$	18	0.20	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000
		0.50	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000
		0.80	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	0.999	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000
	L	β	AB1	AB1aR	AB1cR	AB2a	AB2aW	AB2c	AB2cW	AB1	AB1aR	AB1cR	AB2a	AB2aW	AB2c	AB2cW	MAB
$T = 3$	6	1.43	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	0.997	0.998	1.000	0.999	0.999	0.999	1.000
		0.93	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	0.997	0.998	1.000	0.999	0.999	0.999	1.000
		0.31	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	0.997	0.998	1.000	0.999	0.999	0.999	1.000
$T = 6$	12	1.43	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000
		0.93	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000
		0.31	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000
$T = 9$	18	1.43	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000
		0.93	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000
		0.31	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000

Feasible t-test Blundell-Bond: actual significance level																	
$\theta = 0$																	
$\bar{\rho}_{xz} = 0.3$	L	γ								$\theta = 1$							
			BB1	BB1aR	BB1cR	BB2a	BB2aW	BB2c	BB2cW	BB1	BB1aR	BB1cR	BB2a	BB2aW	BB2c	BB2cW	MBB
$T = 3$	9	0.20	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	0.996	0.977	0.974	0.990	0.981	0.986	0.983	1.000
		0.50	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	0.997	0.982	0.984	0.994	0.986	0.992	0.990	1.000
		0.80	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	0.996	0.973	0.978	0.991	0.973	0.988	0.985	1.000
$T = 6$	15	0.20	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	0.999	0.999	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000
		0.50	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	0.999	0.999	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000
		0.80	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	0.998	0.999	1.000	0.999	1.000	1.000	1.000
$T = 9$	21	0.20	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000
		0.50	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000
		0.80	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	0.999	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000
	L	β	BB1	BB1aR	BB1cR	BB2a	BB2aW	BB2c	BB2cW	BB1	BB1aR	BB1cR	BB2a	BB2aW	BB2c	BB2cW	MBB
$T = 3$	9	1.43	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	0.998	0.999	1.000	0.999	1.000	1.000	1.000
		0.93	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	0.998	0.999	1.000	0.999	1.000	1.000	1.000
		0.31	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	0.999	0.999	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000
$T = 6$	15	1.43	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000
		0.93	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000
		0.31	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000
$T = 9$	21	1.43	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000
		0.93	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000
		0.31	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000

* $R = 10000$ simulation replications. Design parameter values: $N = 200$, $SNR = 3$, $DEN_y = 1.0$, $EVF_x = 0.0$, $\bar{\rho}_{xz} = 0.3$, $\xi = 0.8$, $\kappa = 0.00$, $\sigma_\varepsilon = 1$, $q = 1$, $\phi = 1.0$. These yield the DGP parameter values: $\pi_\lambda = 0.00$, $\pi_\eta = 0.00$, $\sigma_v = 0.60$, $\sigma_\eta = 1.0 * (1 - \gamma)$, $\rho_{v\varepsilon} = 0.5$ (and $\bar{\rho}_{x\eta} = 0.00$, $\bar{\rho}_{x\lambda} = 0.00$).

P5fJ-XC*

Feasible Sargan-Hansen test: rejection probability														
$\theta = 0$														
$\bar{\rho}_{xz} = 0.3$	df													
	AB	BB	Inc	γ	$JAB_a^{(2,1)}JBB_a^{(2,1)}JES_a^{(2,1)}$			$JAB_c^{(2,1)}JBB_c^{(2,1)}JES_c^{(2,1)}$			$JMAB$	$JMBB$	$JESM$	
$T = 3$	4	6	2	0.20	0.136	0.170	0.129	0.135	0.172	0.137	0.303	0.303	0.297	
				0.50	0.139	0.142	0.085	0.135	0.139	0.086	0.294	0.290	0.287	
				0.80	0.260	0.235	0.073	0.249	0.225	0.070	0.322	0.322	0.309	
$T = 6$	10	12	2	0.20	0.556	0.609	0.200	0.535	0.608	0.257	0.298	0.553	0.562	
				0.50	0.671	0.712	0.214	0.671	0.709	0.201	0.393	0.554	0.534	
				0.80	0.973	0.978	0.289	0.979	0.981	0.207	0.824	0.686	0.561	
$T = 9$	16	18	2	0.20	0.904	0.924	0.215	0.907	0.937	0.388	0.729	0.730	0.623	
				0.50	0.962	0.975	0.312	0.968	0.978	0.370	0.854	0.742	0.605	
				0.80	1.000	1.000	0.434	1.000	1.000	0.420	0.999	0.891	0.607	
	df													
$\bar{\rho}_{xz} = 0.3$	df				$\theta = 1$									
	AB	BB	Inc	γ	$JAB_a^{(2,1)}JBB_a^{(2,1)}JES_a^{(2,1)}$			$JAB_c^{(2,1)}JBB_c^{(2,1)}JES_c^{(2,1)}$			$JMAB$	$JMBB$	$JESM$	
$T = 3$	4	6	2	0.20	0.080	0.096	0.101	0.084	0.132	0.136	0.329	0.523	0.501	
				0.50	0.081	0.083	0.070	0.086	0.113	0.100	0.323	0.513	0.494	
				0.80	0.130	0.117	0.063	0.131	0.160	0.110	0.354	0.545	0.520	
$T = 6$	10	12	2	0.20	0.259	0.294	0.147	0.221	0.297	0.217	0.281	0.741	0.746	
				0.50	0.338	0.368	0.138	0.312	0.355	0.171	0.336	0.731	0.731	
				0.80	0.683	0.717	0.182	0.665	0.702	0.208	0.775	0.781	0.733	
$T = 9$	16	18	2	0.20	0.549	0.591	0.155	0.459	0.568	0.312	0.668	0.810	0.775	
				0.50	0.664	0.711	0.183	0.603	0.680	0.278	0.763	0.800	0.758	
				0.80	0.958	0.971	0.242	0.947	0.967	0.326	0.997	0.854	0.751	

* $R = 10000$ simulation replications. Design parameter values: $N = 200$, $SNR = 3$, $DEN_y = 1.0$, $EVF_x = 0.0$, $\bar{\rho}_{xz} = 0.3$, $\xi = 0.8$, $\kappa = 0.00$, $\sigma_\varepsilon = 1$, $q = 1$, $\phi = 1.0$. These yield the DGP parameter values: $\pi_\lambda = 0.00$, $\pi_\eta = 0.00$, $\sigma_v = 0.60$, $\sigma_\eta = 1.0 * (1 - \gamma)$, $\rho_{v\varepsilon} = 0.5$ (and $\bar{\rho}_{x\eta} = 0.00$, $\bar{\rho}_{x\lambda} = 0.00$).

P5fJ-XC*: additional findings

Feasible Sargan-Hansen test: rejection probability																
$\bar{\rho}_{xz} = 0.3$				$\theta = 0$												
df																
	AB	BB	Inc	γ	$JAB_a^{(1,0)}$	$JBB_a^{(1,0)}$	$JES_c^{(1,0)}$	$JAB_a^{(1,1)}$	$JBB_a^{(1,1)}$	$JES_c^{(1,1)}$	$JAB_c^{(1,1)}$	$JBB_c^{(1,1)}$	$JES_c^{(1,1)}$			
$T = 3$	4	6	2	0.20	0.147	0.193	0.156	0.143	0.187	0.145	0.138	0.178	0.144			
				0.50	0.147	0.155	0.093	0.147	0.156	0.095	0.137	0.142	0.087	0.137	0.142	0.087
				0.80	0.266	0.247	0.079	0.275	0.253	0.082	0.253	0.230	0.074	0.253	0.230	0.074
$T = 6$	10	12	2	0.20	0.585	0.662	0.294	0.572	0.634	0.215	0.538	0.612	0.261			
				0.50	0.706	0.748	0.238	0.698	0.741	0.221	0.674	0.711	0.203	0.674	0.711	0.203
				0.80	0.983	0.987	0.253	0.978	0.982	0.270	0.980	0.981	0.209	0.980	0.981	0.209
$T = 9$	16	18	2	0.20	0.931	0.957	0.435	0.913	0.935	0.234	0.908	0.938	0.391			
				0.50	0.977	0.986	0.420	0.969	0.981	0.320	0.968	0.978	0.371	0.968	0.978	0.371
				0.80	1.000	1.000	0.480	1.000	1.000	0.398	1.000	1.000	0.420	1.000	1.000	0.420

Feasible Sargan-Hansen test: rejection probability																
$\bar{\rho}_{xz} = 0.3$				$\theta = 0$												
df																
	AB	BB	Inc	γ	$JAB_a^{(2,0)}$	$JBB_a^{(2,0)}$	$JES_c^{(2,0)}$	$JAB_a^{(2,1)}$	$JBB_a^{(2,1)}$	$JES_c^{(2,1)}$	$JAB_c^{(2,1)}$	$JBB_c^{(2,1)}$	$JES_c^{(2,1)}$			
$T = 3$	4	6	2	0.20	0.382	0.458	0.251	0.111	0.144	0.129	0.098	0.147	0.141			
				0.50	0.383	0.447	0.225	0.114	0.127	0.093	0.102	0.129	0.105	0.102	0.129	0.105
				0.80	0.480	0.550	0.267	0.174	0.174	0.089	0.150	0.180	0.116	0.150	0.180	0.116
$T = 6$	10	12	2	0.20	0.831	0.875	0.374	0.343	0.395	0.171	0.233	0.312	0.219			
				0.50	0.879	0.911	0.359	0.428	0.474	0.165	0.331	0.375	0.173	0.331	0.375	0.173
				0.80	0.979	0.986	0.429	0.770	0.806	0.212	0.684	0.726	0.216	0.684	0.726	0.216
$T = 9$	16	18	2	0.20	0.979	0.989	0.504	0.647	0.694	0.179	0.472	0.580	0.313			
				0.50	0.990	0.995	0.504	0.761	0.808	0.210	0.619	0.694	0.281	0.619	0.694	0.281
				0.80	1.000	1.000	0.591	0.980	0.988	0.272	0.953	0.972	0.333	0.953	0.972	0.333

* $R = 10000$ simulation replications. Design parameter values: $N = 200$, $SNR = 3$, $DEN_y = 1.0$, $EV F_x = 0.0$, $\bar{\rho}_{xz} = 0.3$, $\xi = 0.8$, $\kappa = 0.00$, $\sigma_\varepsilon = 1$, $q = 1$, $\phi = 1.0$. These yield the DGP parameter values: $\pi_\lambda = 0.00$, $\pi_\eta = 0.00$, $\sigma_v = 0.60$, $\sigma_\eta = 1.0 * (1 - \gamma)$, $\rho_{v\varepsilon} = 0.5$ (and $\bar{\rho}_{xz\eta} = 0.00$, $\bar{\rho}_{x\lambda} = 0.00$).

P5-XC*

Standard errors of error components η_i and ε_{it}																	
$\bar{\rho}_{xz} = 0.3$				$\theta = 0$									$\theta = 1$				
				Bias σ_η			Bias σ_ε			Bias σ_η			Bias σ_ε				
	L	γ	σ_η	AB1	AB2a	AB2c	AB1	AB2a	AB2c	AB1	AB2a	AB2c	MAB	AB1	AB2a	AB2c	MAB
$T = 3$	6	0.20	0.80	0.309	0.310	0.311	-0.185	-0.185	-0.185	0.317	0.314	0.316	0.315	-0.189	-0.187	-0.188	-0.190
				0.418	0.424	0.420	-0.209	-0.210	-0.210	0.430	0.429	0.427	0.432	-0.213	-0.212	-0.212	-0.215
				0.742	0.763	0.746	-0.239	-0.241	-0.239	0.766	0.775	0.761	0.775	-0.243	-0.243	-0.242	-0.245
$T = 6$	12	0.20	0.80	0.275	0.277	0.279	-0.145	-0.144	-0.145	0.278	0.276	0.277	0.286	-0.146	-0.144	-0.146	-0.148
				0.349	0.363	0.353	-0.160	-0.161	-0.160	0.353	0.358	0.347	0.371	-0.161	-0.160	-0.160	-0.163
				0.601	0.657	0.608	-0.177	-0.179	-0.177	0.612	0.646	0.598	0.655	-0.178	-0.178	-0.176	-0.182
$T = 9$	18	0.20	0.80	0.260	0.263	0.265	-0.130	-0.129	-0.130	0.262	0.261	0.262	0.274	-0.130	-0.129	-0.130	-0.132
				0.316	0.331	0.322	-0.139	-0.138	-0.139	0.319	0.325	0.314	0.337	-0.139	-0.138	-0.139	-0.140
				0.517	0.571	0.528	-0.144	-0.143	-0.144	0.524	0.556	0.510	0.559	-0.145	-0.143	-0.144	-0.146
$T = 3$	6	0.20	0.80	0.313	0.312	0.314	-0.185	-0.185	-0.186	0.318	0.315	0.319	0.318	-0.189	-0.188	-0.189	-0.189
				0.412	0.416	0.415	-0.208	-0.209	-0.209	0.419	0.418	0.418	0.421	-0.212	-0.211	-0.211	-0.213
				0.699	0.711	0.707	-0.233	-0.235	-0.234	0.702	0.708	0.698	0.707	-0.235	-0.235	-0.234	-0.236
$T = 6$	12	0.20	0.80	0.277	0.277	0.280	-0.144	-0.144	-0.145	0.279	0.277	0.280	0.288	-0.145	-0.144	-0.145	-0.147
				0.345	0.354	0.350	-0.159	-0.159	-0.159	0.348	0.350	0.345	0.367	-0.160	-0.159	-0.159	-0.163
				0.573	0.597	0.581	-0.174	-0.174	-0.175	0.576	0.589	0.565	0.626	-0.175	-0.174	-0.174	-0.180
$T = 9$	18	0.20	0.80	0.261	0.262	0.265	-0.129	-0.128	-0.129	0.263	0.261	0.264	0.274	-0.129	-0.128	-0.129	-0.132
				0.312	0.323	0.318	-0.138	-0.137	-0.138	0.314	0.319	0.311	0.335	-0.139	-0.137	-0.138	-0.140
				0.494	0.522	0.503	-0.143	-0.142	-0.143	0.497	0.513	0.484	0.547	-0.144	-0.142	-0.142	-0.146

* $R = 10000$ simulation replications. Design parameter values: $N = 200$, $SNR = 3$, $DEN_y = 1.0$, $EV F_x = 0.0$, $\bar{\rho}_{xz} = 0.3$, $\xi = 0.8$, $\kappa = 0.00$, $\sigma_\varepsilon = 1$, $q = 1$, $\phi = 1.0$. These yield the DGP parameter values: $\pi_\lambda = 0.00$, $\pi_\eta = 0.00$, $\sigma_v = 0.60$, $\sigma_\eta = 1.0 * (1 - \gamma)$, $\rho_{v\varepsilon} = 0.5$ (and $\bar{\rho}_{xz\eta} = 0.00$, $\bar{\rho}_{x\lambda} = 0.00$).

Unfeasible coefficient estimators																	
$\theta = 0$																	
			ABu			BBu			ABu			BBu					
AB	BB	L	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE			
$\tilde{\rho}_{xz} = 0.3$																	
T = 3	6	10	0.20	-0.025	0.074	0.078	0.055	0.055	-0.052	0.100	0.113	-0.034	0.072	0.079			
			0.50	-0.034	0.098	0.104	0.057	0.059	-0.040	0.083	0.092	-0.051	0.117	0.128			
			0.80	-0.036	0.118	0.123	0.054	0.056	-0.086	0.172	0.193	-0.045	0.134	0.141			
T = 6	30	40	0.20	-0.024	0.027	0.036	0.022	0.026	-0.047	0.037	0.060	-0.029	0.031	0.042			
			0.50	-0.030	0.032	0.044	0.013	0.023	-0.054	0.042	0.068	-0.028	0.032	0.043			
			0.80	-0.027	0.036	0.045	0.008	0.021	-0.055	0.050	0.075	-0.019	0.030	0.036			
T = 9	72	88	0.20	-0.024	0.018	0.030	0.016	0.022	-0.048	0.026	0.055	-0.032	0.022	0.039			
			0.50	-0.027	0.020	0.034	0.014	0.021	-0.051	0.028	0.058	-0.028	0.022	0.036			
			0.80	-0.022	0.021	0.031	0.007	0.015	-0.044	0.030	0.053	-0.016	0.019	0.025			
$\theta = 1$																	
AB	BB	L	γ	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE		
$\tilde{\rho}_{xz} = 0.3$																	
T = 3	6	10	1.43	0.114	0.337	0.356	0.067	0.222	0.232	0.241	0.467	0.526	0.147	0.304	0.337		
			0.93	0.110	0.313	0.331	0.055	0.175	0.184	0.224	0.438	0.492	0.129	0.260	0.290		
			0.31	0.078	0.267	0.278	0.035	0.126	0.131	0.184	0.404	0.444	0.089	0.204	0.222		
T = 6	30	40	1.43	0.094	0.100	0.137	0.059	0.079	0.099	0.188	0.141	0.235	0.120	0.108	0.162		
			0.93	0.088	0.094	0.129	0.045	0.068	0.082	0.168	0.129	0.212	0.098	0.095	0.136		
			0.31	0.054	0.075	0.092	0.025	0.049	0.055	0.116	0.111	0.161	0.060	0.072	0.093		
T = 9	72	88	1.43	0.088	0.064	0.108	0.061	0.055	0.082	0.177	0.089	0.198	0.123	0.074	0.144		
			0.93	0.081	0.059	0.100	0.047	0.066	0.066	0.157	0.081	0.177	0.098	0.064	0.117		
			0.31	0.046	0.045	0.064	0.024	0.032	0.040	0.098	0.065	0.118	0.056	0.047	0.073		
Unfeasible t-test: actual significance level																	
$\theta = 0$																	
AB	BB	L	γ	ABu	BBu	BBu	ABu	BBu	MABu	MBBu	BBu	MABu	MBBu	ABu	BBu	MABu	MBBu
$\tilde{\rho}_{xz} = 0.3$																	
T = 3	6	10	0.20	0.055	0.064	0.060	1.43	0.058	0.060	0.060	0.057	0.063	0.065	0.084	0.082	0.065	0.064
			0.50	0.058	0.064	0.054	0.93	0.060	0.054	0.070	0.065	0.077	0.064	0.088	0.077	0.064	0.055
			0.80	0.060	0.054	0.054	0.31	0.058	0.052	0.060	0.051	0.060	0.057	0.076	0.075	0.057	0.048
T = 6	30	40	0.20	0.136	0.078	0.083	1.43	0.138	0.091	0.140	0.092	0.144	0.092	0.235	0.172	0.145	0.108
			0.50	0.146	0.083	0.078	0.93	0.131	0.091	0.136	0.171	0.078	0.231	0.231	0.166	0.168	0.096
			0.80	0.122	0.071	0.071	0.31	0.108	0.085	0.183	0.094	0.130	0.069	0.171	0.134	0.121	0.079
T = 9	72	88	0.20	0.258	0.150	0.150	1.43	0.274	0.180	0.280	0.267	0.194	0.43	0.500	0.358	0.289	0.222
			0.50	0.272	0.122	0.122	0.93	0.282	0.159	0.50	0.447	0.223	0.311	0.472	0.308	0.321	0.183
			0.80	0.178	0.078	0.078	0.31	0.180	0.114	0.80	0.310	0.122	0.225	0.072	0.314	0.220	0.208
Unfeasible Sargan-Hausman test: rejection probability																	
$\theta = 1$																	
AB	BB	L	γ	ABu	BBu	BBu	ABu	BBu	MABu	MBBu	BBu	MABu	MBBu	ABu	BBu	MABu	MBBu
$\tilde{\rho}_{xz} = 0.3$																	
T = 3	4	7	3	0.20	0.041	0.042	0.031	0.041	0.042	0.031	0.043	0.036	0.038	0.041	0.038	0.032	0.032
			0.50	0.046	0.036	0.039	0.046	0.036	0.039	0.039	0.040	0.043	0.039	0.039	0.041	0.041	0.041
			0.80	0.046	0.043	0.042	0.046	0.043	0.042	0.039	0.040	0.048	0.047	0.042	0.041	0.041	0.041
T = 6	28	37	9	0.20	0.030	0.039	0.061	0.030	0.039	0.061	0.031	0.034	0.062	0.027	0.039	0.058	0.058
			0.50	0.031	0.041	0.060	0.031	0.041	0.060	0.029	0.034	0.062	0.025	0.034	0.062	0.067	0.067
			0.80	0.036	0.042	0.059	0.036	0.042	0.059	0.032	0.042	0.063	0.032	0.044	0.069	0.069	0.069
T = 9	70	85	15	0.20	0.031	0.040	0.068	0.031	0.040	0.068	0.024	0.035	0.080	0.025	0.038	0.063	0.063
			0.50	0.032	0.038	0.073	0.032	0.038	0.073	0.025	0.035	0.089	0.025	0.035	0.089	0.025	0.035
			0.80	0.031	0.038	0.067	0.031	0.038	0.067	0.033	0.040	0.086	0.031	0.042	0.080	0.080	0.080

* $R = 2500$ simulation replications. Design parameter values: $N = 1000$, $SNR = 3$, $DEN_y = 1.0$, $EVF_x = 0.0$, $\tilde{\rho}_{xz} = 0.3$, $\xi = 0.8$, $\kappa = 0.00$, $\sigma_\varepsilon = 1$, $\phi = 1.0$. These yield the DGP parameter values: $\pi_\lambda = 0.00$, $\pi_\eta = 0.00$, $\sigma_v = 0.60$, $\sigma_\eta = 1.0 * (1 - \gamma)$, $\rho_{v\varepsilon} = 0.5$ (and $\rho_{\eta\varepsilon} = 0.00$, $\rho_{x\lambda} = 0.00$).

P5fc-EA*

Feasible coefficient estimators for Arellano-Bond

L	γ	$\theta = 0$						$\theta = 1$									
		ABI		AB2a		AB2c		ABI		AB2a		AB2c		MAB			
		Bias	Stdev	RMSE	Bias	Stdev	RMSE	Bias	Stdev	RMSE	Bias	Stdev	RMSE	Bias	Stdev	RMSE	
$\bar{\rho}_{\varepsilon} = 0.3$																	
T = 3	6	0.20	-0.025	0.074	0.078	-0.029	0.076	0.082	-0.045	0.106	0.115	-0.048	0.100	0.111	-0.060	0.105	0.121
		0.50	-0.034	0.098	0.104	-0.033	0.101	0.107	-0.064	0.138	0.152	-0.069	0.130	0.148	-0.069	0.139	0.155
		0.80	-0.036	0.118	0.123	-0.035	0.118	0.123	-0.066	0.180	0.192	-0.080	0.172	0.189	-0.077	0.175	0.192
T = 6	30	0.20	-0.024	0.027	0.036	-0.027	0.028	0.038	-0.048	0.040	0.062	-0.043	0.037	0.064	-0.051	0.038	0.064
		0.50	-0.030	0.032	0.044	-0.029	0.033	0.044	-0.060	0.046	0.075	-0.050	0.043	0.066	-0.053	0.043	0.068
		0.80	-0.027	0.036	0.045	-0.025	0.036	0.044	-0.058	0.053	0.079	-0.048	0.030	0.070	-0.051	0.051	0.072
T = 9	72	0.20	-0.024	0.018	0.030	-0.026	0.019	0.032	-0.050	0.028	0.058	-0.042	0.025	0.049	-0.051	0.026	0.057
		0.50	-0.027	0.020	0.034	-0.028	0.021	0.035	-0.057	0.031	0.065	-0.047	0.028	0.055	-0.051	0.028	0.058
		0.80	-0.022	0.021	0.031	-0.021	0.021	0.030	-0.049	0.032	0.059	-0.039	0.029	0.049	-0.042	0.030	0.051
T = 3	6	1.43	0.114	0.337	0.356	0.130	0.346	0.369	0.199	0.494	0.532	0.229	0.468	0.521	0.267	0.486	0.554
		0.93	0.110	0.313	0.331	0.110	0.313	0.332	0.193	0.454	0.494	0.216	0.441	0.491	0.218	0.454	0.504
		0.31	0.078	0.267	0.278	0.078	0.268	0.279	0.130	0.419	0.439	0.175	0.409	0.445	0.164	0.411	0.443
T = 6	30	1.43	0.094	0.100	0.137	0.099	0.102	0.142	0.185	0.150	0.238	0.172	0.140	0.221	0.194	0.144	0.242
		0.93	0.088	0.094	0.129	0.084	0.095	0.127	0.176	0.138	0.223	0.156	0.130	0.203	0.161	0.132	0.208
		0.31	0.054	0.075	0.092	0.050	0.075	0.090	0.113	0.116	0.162	0.102	0.109	0.149	0.106	0.112	0.154
T = 9	72	1.43	0.088	0.064	0.108	0.091	0.064	0.111	0.179	0.097	0.204	0.156	0.088	0.179	0.181	0.091	0.203
		0.93	0.081	0.059	0.100	0.079	0.059	0.098	0.168	0.089	0.190	0.142	0.081	0.164	0.152	0.082	0.173
		0.31	0.046	0.045	0.064	0.047	0.046	0.066	0.101	0.069	0.122	0.084	0.062	0.104	0.092	0.066	0.113

Feasible coefficient estimators for Blundell-Bond

L	γ	$\theta = 0$						$\theta = 1$									
		BB1		BB2a		BB2c		BB1		BB2a		BB2c		MHB			
		Bias	Stdev	RMSE	Bias	Stdev	RMSE	Bias	Stdev	RMSE	Bias	Stdev	RMSE	Bias	Stdev	RMSE	
$\bar{\rho}_{\varepsilon} = 0.3$																	
T = 3	10	0.20	-0.016	0.053	0.056	-0.018	0.056	0.058	-0.032	0.074	0.081	-0.034	0.074	0.081	-0.039	0.077	0.087
		0.50	-0.022	0.059	0.063	-0.017	0.059	0.062	-0.041	0.086	0.097	-0.040	0.086	0.095	-0.039	0.088	0.096
		0.80	-0.022	0.058	0.062	-0.016	0.057	0.059	-0.044	0.091	0.101	-0.037	0.090	0.097	-0.032	0.089	0.094
T = 6	40	0.20	-0.016	0.022	0.027	-0.016	0.022	0.027	-0.036	0.034	0.049	-0.024	0.030	0.039	-0.032	0.032	0.046
		0.50	-0.019	0.024	0.030	-0.013	0.024	0.027	-0.041	0.036	0.055	-0.027	0.032	0.042	-0.028	0.034	0.041
		0.80	-0.016	0.024	0.029	-0.009	0.022	0.024	-0.036	0.037	0.052	-0.021	0.031	0.037	-0.017	0.031	0.035
T = 9	88	0.20	-0.018	0.016	0.024	-0.013	0.016	0.023	-0.041	0.025	0.048	-0.028	0.022	0.035	-0.034	0.023	0.041
		0.50	-0.019	0.017	0.026	-0.013	0.016	0.021	-0.044	0.026	0.051	-0.028	0.022	0.036	-0.029	0.023	0.037
		0.80	-0.015	0.016	0.022	-0.008	0.015	0.017	-0.035	0.025	0.043	-0.020	0.020	0.029	-0.015	0.020	0.025
T = 3	10	1.43	0.073	0.223	0.235	0.078	0.231	0.244	0.137	0.316	0.344	0.150	0.314	0.348	0.167	0.321	0.362
		0.93	0.070	0.180	0.193	0.063	0.180	0.189	0.132	0.270	0.301	0.133	0.265	0.296	0.126	0.270	0.298
		0.31	0.050	0.134	0.143	0.040	0.130	0.136	0.094	0.217	0.237	0.095	0.206	0.227	0.084	0.207	0.223
T = 6	40	1.43	0.065	0.080	0.103	0.053	0.078	0.095	0.140	0.119	0.184	0.106	0.108	0.151	0.128	0.113	0.170
		0.93	0.061	0.071	0.094	0.046	0.070	0.083	0.131	0.107	0.169	0.094	0.095	0.133	0.098	0.098	0.138
		0.31	0.040	0.056	0.068	0.029	0.051	0.059	0.086	0.085	0.121	0.061	0.072	0.094	0.058	0.073	0.093
T = 9	88	1.43	0.067	0.055	0.087	0.063	0.056	0.084	0.149	0.084	0.171	0.109	0.073	0.131	0.129	0.076	0.149
		0.93	0.062	0.049	0.079	0.046	0.048	0.067	0.137	0.076	0.156	0.095	0.064	0.115	0.099	0.066	0.118
		0.31	0.038	0.037	0.053	0.024	0.034	0.044	0.085	0.058	0.102	0.057	0.047	0.074	0.054	0.048	0.072

*R = 2500 simulation replications. Design parameter values: $N = 1000$, $SNR = 3$, $DE\bar{N}_\gamma = 1.0$, $EVF_x = 0.0$, $\bar{\rho}_{\varepsilon} = 0.3$, $\xi = 0.8$, $\kappa = 0.00$, $\sigma_\varepsilon = 1$, $q = 1$, $\phi = 1.0$. These yield the DGP parameter values: $\pi_\lambda = 0.00$, $\pi_\gamma = 0.60$, $\sigma_\gamma = 1.0 * (1 - \gamma)$, $\rho_{\varepsilon\varepsilon} = 1.0 * 0.5$ (and $\bar{\rho}_{\varepsilon\lambda} = 0.00$).

P5ft-EA*

Feasible t-test Arellano-Bond: actual significance level																	
$\theta = 0$																	
$\bar{\rho}_{xz} = 0.3$																	
L	γ	AB1	AB1aR	AB1cR	AB2a	AB2aW	AB2c	AB2cW	AB1	AB1aR	AB1cR	AB2a	AB2aW	AB2c	AB2cW	MAB	
$T = 3$	6	0.20	0.085	0.088	0.057	0.088	0.087	0.074	0.072	0.247	0.128	0.077	0.147	0.134	0.120	0.112	0.702
		0.50	0.092	0.093	0.073	0.096	0.091	0.083	0.075	0.264	0.143	0.106	0.152	0.139	0.135	0.120	0.754
		0.80	0.085	0.086	0.082	0.085	0.084	0.080	0.076	0.252	0.135	0.119	0.145	0.134	0.139	0.126	0.756
$T = 6$	30	0.20	0.165	0.165	0.113	0.175	0.156	0.143	0.138	0.494	0.257	0.180	0.331	0.230	0.260	0.250	0.374
		0.50	0.175	0.170	0.149	0.192	0.159	0.153	0.147	0.511	0.286	0.251	0.332	0.234	0.246	0.235	0.416
		0.80	0.139	0.138	0.135	0.152	0.128	0.128	0.126	0.449	0.226	0.218	0.266	0.184	0.201	0.194	0.376
$T = 9$	72	0.20	0.280	0.279	0.223	0.322	0.259	0.268	0.262	0.725	0.480	0.413	0.589	0.400	0.496	0.478	0.500
		0.50	0.295	0.290	0.272	0.329	0.260	0.268	0.264	0.748	0.506	0.487	0.588	0.401	0.461	0.445	0.523
		0.80	0.197	0.194	0.189	0.227	0.172	0.177	0.176	0.625	0.362	0.362	0.444	0.263	0.305	0.301	0.384
L	β	AB1	AB1aR	AB1cR	AB2a	AB2aW	AB2c	AB2cW	AB1	AB1aR	AB1cR	AB2a	AB2aW	AB2c	AB2cW	MAB	
$T = 3$	6	1.43	0.086	0.090	0.066	0.092	0.089	0.078	0.074	0.254	0.125	0.089	0.144	0.129	0.127	0.118	0.806
		0.93	0.088	0.092	0.082	0.092	0.092	0.084	0.080	0.260	0.128	0.112	0.150	0.144	0.134	0.121	0.798
		0.31	0.086	0.086	0.084	0.087	0.086	0.082	0.079	0.252	0.113	0.104	0.139	0.131	0.122	0.114	0.789
$T = 6$	30	1.43	0.163	0.158	0.134	0.179	0.154	0.152	0.148	0.513	0.271	0.220	0.341	0.247	0.288	0.270	0.446
		0.93	0.175	0.175	0.169	0.194	0.169	0.167	0.161	0.522	0.284	0.271	0.337	0.241	0.268	0.252	0.480
		0.31	0.129	0.128	0.128	0.146	0.131	0.120	0.120	0.424	0.199	0.190	0.250	0.184	0.193	0.187	0.404
$T = 9$	72	1.43	0.298	0.298	0.264	0.355	0.283	0.286	0.280	0.743	0.494	0.464	0.626	0.432	0.534	0.523	0.559
		0.93	0.307	0.304	0.293	0.347	0.285	0.283	0.274	0.756	0.506	0.495	0.629	0.433	0.489	0.473	0.581
		0.31	0.196	0.197	0.195	0.230	0.188	0.176	0.176	0.602	0.330	0.329	0.454	0.285	0.316	0.309	0.423

Feasible t-test Blundell-Bond: actual significance level																	
$\theta = 0$																	
$\bar{\rho}_{xz} = 0.3$																	
L	γ	BB1	BB1aR	BB1cR	BB2a	BB2aW	BB2c	BB2cW	BB1	BB1aR	BB1cR	BB2a	BB2aW	BB2c	BB2cW	MBB	
$T = 3$	10	0.20	0.076	0.067	0.040	0.079	0.068	0.053	0.048	0.242	0.093	0.050	0.131	0.100	0.096	0.080	0.612
		0.50	0.077	0.068	0.055	0.074	0.064	0.060	0.054	0.274	0.105	0.079	0.127	0.094	0.094	0.076	0.655
		0.80	0.070	0.066	0.063	0.068	0.056	0.051	0.048	0.278	0.093	0.079	0.114	0.080	0.083	0.073	0.708
$T = 6$	40	0.20	0.100	0.120	0.063	0.118	0.093	0.072	0.068	0.425	0.210	0.138	0.245	0.154	0.159	0.144	0.234
		0.50	0.124	0.134	0.102	0.117	0.091	0.081	0.077	0.454	0.233	0.185	0.244	0.146	0.152	0.133	0.193
		0.80	0.122	0.123	0.114	0.103	0.072	0.077	0.075	0.418	0.183	0.173	0.193	0.101	0.098	0.094	0.421
$T = 9$	88	0.20	0.184	0.208	0.152	0.214	0.155	0.146	0.138	0.659	0.406	0.334	0.472	0.280	0.315	0.296	0.347
		0.50	0.218	0.239	0.183	0.192	0.136	0.122	0.118	0.684	0.438	0.401	0.468	0.266	0.240	0.223	0.268
		0.80	0.170	0.171	0.158	0.131	0.082	0.077	0.076	0.578	0.318	0.312	0.362	0.168	0.128	0.122	0.188
L	β	BB1	BB1aR	BB1cR	BB2a	BB2aW	BB2c	BB2cW	BB1	BB1aR	BB1cR	BB2a	BB2aW	BB2c	BB2cW	MBB	
$T = 3$	10	1.43	0.073	0.066	0.047	0.072	0.066	0.058	0.052	0.247	0.100	0.067	0.128	0.101	0.103	0.086	0.710
		0.93	0.073	0.073	0.062	0.074	0.063	0.060	0.057	0.263	0.103	0.087	0.124	0.098	0.104	0.091	0.755
		0.31	0.076	0.079	0.075	0.074	0.065	0.066	0.060	0.272	0.100	0.101	0.119	0.094	0.100	0.096	0.935
$T = 6$	40	1.43	0.118	0.132	0.096	0.137	0.114	0.098	0.092	0.469	0.236	0.190	0.284	0.178	0.203	0.184	0.337
		0.93	0.136	0.145	0.128	0.134	0.113	0.101	0.099	0.491	0.250	0.228	0.278	0.176	0.185	0.174	0.320
		0.31	0.120	0.122	0.118	0.120	0.100	0.090	0.091	0.433	0.193	0.186	0.243	0.149	0.149	0.146	0.474
$T = 9$	88	1.43	0.223	0.236	0.199	0.246	0.189	0.191	0.182	0.704	0.461	0.417	0.546	0.332	0.395	0.373	0.456
		0.93	0.245	0.257	0.233	0.229	0.176	0.163	0.162	0.726	0.472	0.461	0.544	0.328	0.334	0.315	0.400
		0.31	0.187	0.187	0.185	0.185	0.133	0.113	0.119	0.602	0.332	0.332	0.434	0.234	0.231	0.227	0.330

* $R = 2500$ simulation replications. Design parameter values: $N = 1000$, $SNR = 3$, $DEN_y = 1.0$, $EVF_x = 0.0$, $\bar{\rho}_{xz} = 0.3$, $\xi = 0.8$, $\kappa = 0.00$, $\sigma_\varepsilon = 1$, $q = 1$, $\phi = 1.0$. These yield the DGP parameter values: $\pi_\lambda = 0.00$, $\pi_\eta = 0.00$, $\sigma_v = 0.60$, $\sigma_\eta = 1.0 * (1 - \gamma)$, $\rho_{v\varepsilon} = 0.5$ (and $\bar{\rho}_{x\eta} = 0.00$, $\bar{\rho}_{x\lambda} = 0.00$).

P5fJ-EA*

Feasible Sargan-Hansen test: rejection probability														
$\theta = 0$														
$\bar{\rho}_{xz} = 0.3$														
L	AB	BB	Inc	γ	$JAB_c^{(2,1)}$	$JBB_a^{(2,1)}$	$JES_c^{(2,1)}$	$JAB_c^{(2,1)}$	$JBB_a^{(2,1)}$	$JES_c^{(2,1)}$	$JMAB$	$JMBB$	$JESM$	
$T = 3$	4	7	3	0.20	0.064	0.053	0.040	0.053	0.034	0.023	0.296	0.254	0.248	
				0.50	0.068	0.055	0.046	0.054	0.033	0.022	0.278	0.375	0.364	
				0.80	0.068	0.060	0.044	0.052	0.033	0.021	0.289	0.612	0.589	
$T = 6$	28	37	9	0.20	0.061	0.058	0.050	0.025	0.028	0.030	0.038	0.374	0.432	
				0.50	0.064	0.061	0.050	0.028	0.024	0.027	0.036	0.392	0.450	
				0.80	0.060	0.061	0.048	0.024	0.020	0.023	0.028	0.520	0.583	
$T = 9$	70	85	15	0.20	0.062	0.057	0.054	0.023	0.024	0.031	0.022	0.400	0.471	
				0.50	0.063	0.056	0.057	0.023	0.022	0.035	0.020	0.404	0.473	
				0.80	0.061	0.056	0.060	0.019	0.019	0.026	0.017	0.439	0.510	
$\theta = 1$														
L	AB	BB	Inc	γ	$JAB_c^{(2,1)}$	$JBB_a^{(2,1)}$	$JES_c^{(2,1)}$	$JAB_c^{(2,1)}$	$JBB_a^{(2,1)}$	$JES_c^{(2,1)}$	$JMAB$	$JMBB$	$JESM$	
$T = 3$	4	7	3	0.20	0.072	0.059	0.044	0.056	0.039	0.032	0.293	0.517	0.499	
				0.50	0.077	0.060	0.051	0.061	0.039	0.032	0.288	0.613	0.593	
				0.80	0.063	0.058	0.054	0.053	0.035	0.035	0.290	0.730	0.721	
$T = 6$	28	37	9	0.20	0.068	0.065	0.055	0.037	0.032	0.036	0.035	0.742	0.765	
				0.50	0.072	0.066	0.058	0.046	0.036	0.036	0.041	0.746	0.776	
				0.80	0.070	0.063	0.049	0.039	0.032	0.032	0.033	0.772	0.800	
$T = 9$	70	85	15	0.20	0.078	0.069	0.056	0.042	0.038	0.044	0.020	0.781	0.806	
				0.50	0.084	0.069	0.049	0.046	0.040	0.039	0.019	0.785	0.806	
				0.80	0.065	0.054	0.048	0.038	0.030	0.036	0.016	0.788	0.806	

* $R = 2500$ simulation replications. Design parameter values: $N = 1000$, $SNR = 3$, $DEN_y = 1.0$, $EVF_x = 0.0$, $\bar{\rho}_{xz} = 0.3$, $\xi = 0.8$, $\kappa = 0.00$, $\sigma_\varepsilon = 1$, $q = 1$, $\phi = 1.0$. These yield the DGP parameter values: $\pi_\lambda = 0.00$, $\pi_\eta = 0.00$, $\sigma_v = 0.60$, $\sigma_\eta = 1.0 * (1 - \gamma)$, $\rho_{v\varepsilon} = 0.5$ (and $\bar{\rho}_{x\eta} = 0.00$, $\bar{\rho}_{x\lambda} = 0.00$).

P5fJ-EA*: additional findings

Feasible Sargan-Hansen test: rejection probability													
$\bar{\rho}_{xz} = 0.3$				$\theta = 0$									
df													
	AB	BB	Inc	γ	$JAB_a^{(1,0)} JBB_a^{(1,0)} JES_a^{(1,0)}$			$JAB_a^{(1,1)} JBB_a^{(1,1)} JES_a^{(1,1)}$			$JAB_c^{(1,1)} JBB_c^{(1,1)} JES_c^{(1,1)}$		
$T = 3$	4	7	3	0.20	0.062	0.050	0.032	0.065	0.058	0.044	0.054	0.035	0.025
				0.50	0.066	0.057	0.039	0.069	0.063	0.056	0.055	0.036	0.026
				0.80	0.070	0.064	0.049	0.070	0.068	0.062	0.054	0.040	0.026
$T = 6$	28	37	9	0.20	0.056	0.059	0.043	0.064	0.062	0.060	0.026	0.028	0.030
				0.50	0.058	0.066	0.050	0.065	0.072	0.064	0.028	0.028	0.032
				0.80	0.051	0.066	0.074	0.062	0.076	0.076	0.025	0.027	0.046
$T = 9$	70	85	15	0.20	0.061	0.064	0.039	0.065	0.064	0.062	0.023	0.024	0.031
				0.50	0.061	0.062	0.053	0.066	0.067	0.068	0.023	0.026	0.041
				0.80	0.056	0.068	0.074	0.063	0.074	0.089	0.019	0.026	0.049

Feasible Sargan-Hansen test: rejection probability													
$\bar{\rho}_{xz} = 0.3$				$\theta = 1$									
df													
	AB	BB	Inc	γ	$JAB_a^{(1,0)} JBB_a^{(1,0)} JES_a^{(1,0)}$			$JAB_a^{(1,1)} JBB_a^{(1,1)} JES_a^{(1,1)}$			$JAB_c^{(1,1)} JBB_c^{(1,1)} JES_c^{(1,1)}$		
$T = 3$	4	7	3	0.20	0.264	0.336	0.219	0.089	0.075	0.056	0.064	0.048	0.036
				0.50	0.282	0.404	0.294	0.090	0.081	0.067	0.071	0.046	0.039
				0.80	0.266	0.454	0.378	0.074	0.083	0.077	0.060	0.045	0.046
$T = 6$	28	37	9	0.20	0.885	0.900	0.297	0.088	0.093	0.075	0.041	0.037	0.039
				0.50	0.898	0.941	0.457	0.096	0.101	0.077	0.048	0.049	0.045
				0.80	0.912	0.969	0.664	0.090	0.109	0.098	0.044	0.054	0.065
$T = 9$	70	85	15	0.20	0.997	0.996	0.282	0.105	0.116	0.083	0.044	0.040	0.048
				0.50	0.998	0.999	0.504	0.116	0.121	0.084	0.049	0.047	0.057
				0.80	0.998	1.000	0.792	0.089	0.109	0.102	0.043	0.054	0.093

* $R = 2500$ simulation replications. Design parameter values: $N = 1000$, $SNR = 3$, $DEN_y = 1.0$, $EV F_x = 0.0$, $\bar{\rho}_{xz} = 0.3$, $\xi = 0.8$, $\kappa = 0.00$, $\sigma_\varepsilon = 1$, $q = 1$, $\phi = 1.0$. These yield the DGP parameter values: $\pi_\lambda = 0.00$, $\pi_\eta = 0.00$, $\sigma_v = 0.60$, $\sigma_\eta = 1.0 * (1 - \gamma)$, $\rho_{v\varepsilon} = 0.5$ (and $\bar{\rho}_{x\eta} = 0.00$, $\bar{\rho}_{x\lambda} = 0.00$).

P5-EA*

Standard errors of error components η_i and ε_{it}																	
$\bar{\rho}_{xz} = 0.3$				$\theta = 0$									$\theta = 1$				
				Bias σ_η			Bias σ_ε			Bias σ_η			Bias σ_ε				
	L	γ	σ_η	AB1	AB2a	AB2c	AB1	AB2a	AB2c	AB1	AB2a	AB2c	MAB	AB1	AB2a	AB2c	MAB
$T = 3$	6	0.20	0.80	0.046	0.045	0.053	-0.022	-0.022	-0.026	0.092	0.093	0.110	0.095	-0.032	-0.040	-0.049	-0.035
		0.50	0.50	0.061	0.059	0.059	-0.027	-0.026	-0.025	0.128	0.126	0.133	0.128	-0.043	-0.048	-0.048	-0.043
		0.80	0.20	0.131	0.129	0.126	-0.024	-0.023	-0.020	0.265	0.273	0.273	0.262	-0.035	-0.049	-0.046	-0.035
$T = 6$	30	0.20	0.80	0.027	0.027	0.030	-0.026	-0.027	-0.028	0.056	0.049	0.059	0.047	-0.049	-0.045	-0.052	-0.042
		0.50	0.50	0.040	0.040	0.039	-0.029	-0.029	-0.028	0.081	0.067	0.072	0.069	-0.054	-0.047	-0.049	-0.045
		0.80	0.20	0.055	0.054	0.051	-0.022	-0.022	-0.020	0.121	0.097	0.105	0.094	-0.045	-0.039	-0.041	-0.034
$T = 9$	72	0.20	0.80	0.025	0.026	0.028	-0.025	-0.025	-0.026	0.054	0.045	0.055	0.037	-0.049	-0.042	-0.049	-0.034
		0.50	0.50	0.034	0.034	0.033	-0.026	-0.026	-0.025	0.071	0.057	0.063	0.051	-0.051	-0.043	-0.046	-0.036
		0.80	0.20	0.044	0.044	0.041	-0.018	-0.018	-0.017	0.096	0.075	0.082	0.068	-0.039	-0.032	-0.034	-0.026
$T = 3$	6	0.20	0.80	0.025	0.024	0.027	-0.017	-0.016	-0.018	0.052	0.052	0.060	0.020	-0.032	-0.034	-0.039	-0.023
		0.50	0.50	0.034	0.029	0.028	-0.021	-0.018	-0.016	0.072	0.064	0.062	0.007	-0.039	-0.037	-0.035	-0.031
		0.80	0.20	0.048	0.032	0.028	-0.019	-0.014	-0.011	0.112	0.087	0.078	0.147	-0.034	-0.031	-0.027	-0.032
$T = 6$	30	0.20	0.80	0.017	0.012	0.017	-0.018	-0.015	-0.018	0.040	0.027	0.036	0.024	-0.039	-0.029	-0.035	-0.028
		0.50	0.50	0.024	0.016	0.017	-0.020	-0.014	-0.014	0.054	0.034	0.035	0.006	-0.041	-0.028	-0.030	-0.019
		0.80	0.20	0.031	0.015	0.013	-0.015	-0.010	-0.008	0.072	0.036	0.026	-0.119	-0.032	-0.021	-0.018	0.000
$T = 9$	72	0.20	0.80	0.018	0.013	0.017	-0.019	-0.016	-0.018	0.043	0.028	0.036	0.027	-0.041	-0.030	-0.036	-0.027
		0.50	0.50	0.023	0.015	0.016	-0.020	-0.014	-0.014	0.054	0.033	0.034	0.023	-0.042	-0.029	-0.030	-0.023
		0.80	0.20	0.029	0.014	0.011	-0.014	-0.009	-0.008	0.067	0.036	0.023	-0.040	-0.031	-0.020	-0.017	-0.007

* $R = 2500$ simulation replications. Design parameter values: $N = 1000$, $SNR = 3$, $DEN_y = 1.0$, $EV F_x = 0.0$, $\bar{\rho}_{xz} = 0.3$, $\xi = 0.8$, $\kappa = 0.00$, $\sigma_\varepsilon = 1$, $q = 1$, $\phi = 1.0$. These yield the DGP parameter values: $\pi_\lambda = 0.00$, $\pi_\eta = 0.00$, $\sigma_v = 0.60$, $\sigma_\eta = 1.0 * (1 - \gamma)$, $\rho_{v\varepsilon} = 0.5$ (and $\bar{\rho}_{x\eta} = 0.00$, $\bar{\rho}_{x\lambda} = 0.00$).

Unfeasible coefficient estimators																				
$\tilde{\rho}_{xz} = 0.3$																				
$\theta = 0$				$\theta = 1$				$\theta = 1$												
L		ABu		BBu		ABu		BBu		MABu		MBBu								
AB	BB	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE							
T = 3	4	0.20	-0.022	0.134	0.136	-0.013	0.065	0.066	-0.070	0.300	0.308	-0.032	0.092	0.098	-0.029	0.151	0.154	-0.017	0.074	0.076
		0.50	-0.017	0.130	0.131	-0.012	0.063	0.065	-0.049	0.210	0.215	-0.030	0.096	0.100	-0.023	0.153	0.155	-0.015	0.072	0.074
		0.80	-0.011	0.127	0.128	-0.009	0.058	0.059	-0.038	0.198	0.201	-0.026	0.094	0.097	-0.013	0.145	0.146	-0.010	0.062	0.063
T = 6	10	0.20	-0.013	0.037	0.039	-0.007	0.027	0.028	-0.030	0.055	0.062	-0.017	0.040	0.043	-0.015	0.042	0.045	-0.009	0.030	0.031
		0.50	-0.012	0.040	0.042	-0.007	0.028	0.029	-0.026	0.057	0.063	-0.016	0.042	0.045	-0.016	0.048	0.048	-0.008	0.031	0.032
		0.80	-0.010	0.041	0.042	-0.006	0.027	0.027	-0.020	0.060	0.063	-0.013	0.042	0.044	-0.011	0.045	0.046	-0.006	0.028	0.029
T = 9	16	0.20	-0.009	0.024	0.025	-0.006	0.019	0.020	-0.020	0.036	0.041	-0.013	0.029	0.032	-0.010	0.026	0.028	-0.007	0.021	0.022
		0.50	-0.009	0.025	0.026	-0.006	0.020	0.020	-0.018	0.037	0.041	-0.012	0.030	0.032	-0.010	0.028	0.030	-0.006	0.021	0.022
		0.80	-0.006	0.025	0.026	-0.004	0.018	0.019	-0.013	0.037	0.039	-0.009	0.029	0.030	-0.007	0.026	0.027	-0.004	0.019	0.019
Unfeasible t-test: actual significance level																				
L		ABu		BBu		ABu		BBu		MABu		MBBu								
AB	BB	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE							
T = 3	4	1.43	0.106	0.667	0.675	0.064	0.298	0.304	0.345	1.416	1.457	0.151	0.437	0.463	0.136	0.715	0.728	0.078	0.332	0.341
		0.93	0.056	0.444	0.448	0.040	0.208	0.212	0.164	0.743	0.761	0.099	0.326	0.341	0.071	0.482	0.487	0.048	0.228	0.232
		0.31	0.026	0.300	0.301	0.019	0.141	0.142	0.079	0.482	0.488	0.055	0.232	0.239	0.028	0.313	0.314	0.021	0.146	0.147
T = 6	10	1.43	0.053	0.156	0.165	0.032	0.113	0.117	0.127	0.236	0.268	0.077	0.163	0.180	0.061	0.165	0.176	0.036	0.120	0.125
		0.93	0.038	0.126	0.132	0.024	0.092	0.095	0.085	0.191	0.209	0.060	0.137	0.149	0.044	0.133	0.140	0.026	0.097	0.100
		0.31	0.018	0.089	0.091	0.013	0.065	0.066	0.043	0.141	0.147	0.035	0.101	0.107	0.019	0.087	0.089	0.013	0.066	0.068
T = 9	16	1.43	0.034	0.091	0.097	0.024	0.074	0.078	0.078	0.140	0.161	0.055	0.111	0.124	0.037	0.093	0.100	0.026	0.077	0.081
		0.93	0.026	0.076	0.080	0.019	0.061	0.064	0.058	0.116	0.129	0.044	0.093	0.103	0.029	0.078	0.083	0.020	0.063	0.066
		0.31	0.013	0.054	0.055	0.010	0.043	0.044	0.029	0.084	0.089	0.025	0.068	0.072	0.012	0.050	0.052	0.010	0.043	0.044
Unfeasible Sargan-Hausman test: rejection probability																				
$\tilde{\rho}_{xz} = 0.3$																				
$\theta = 0$				$\theta = 1$				$\theta = 1$												
df		ABu		BBu		ABu		BBu		MABu		MBBu								
AB	BB	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE							
T = 3	4	0.20	0.050	0.054	0.048	0.048	0.048	0.20	0.078	0.070	0.053	0.059	0.056							
		0.50	0.050	0.051	0.046	0.054	0.046	0.50	0.072	0.067	0.052	0.054	0.057							
		0.80	0.049	0.049	0.048	0.048	0.048	0.80	0.065	0.059	0.052	0.054	0.042							
T = 6	10	0.20	0.059	0.053	0.055	0.055	0.055	0.20	0.086	0.066	0.065	0.061	0.063							
		0.50	0.062	0.059	0.058	0.066	0.058	0.50	0.081	0.067	0.062	0.061	0.061							
		0.80	0.064	0.058	0.055	0.058	0.055	0.80	0.070	0.059	0.060	0.061	0.052							
T = 9	16	0.20	0.069	0.062	0.062	0.067	0.062	0.20	0.086	0.083	0.066	0.067	0.067							
		0.50	0.064	0.062	0.058	0.063	0.058	0.50	0.078	0.075	0.062	0.059	0.062							
		0.80	0.063	0.050	0.051	0.057	0.051	0.80	0.067	0.062	0.063	0.053	0.050							
Unfeasible Sargan-Hausman test: rejection probability																				
$\tilde{\rho}_{xz} = 0.3$																				
$\theta = 0$				$\theta = 1$				$\theta = 1$												
df		ABu		BBu		ABu		BBu		MABu		MBBu								
AB	BB	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE							
T = 3	4	0.20	0.044	0.046	0.044	0.045	0.046	0.047	0.045	0.042	0.042	0.049	0.044							
		0.50	0.048	0.052	0.046	0.049	0.051	0.046	0.045	0.043	0.043	0.049	0.046							
		0.80	0.046	0.051	0.041	0.046	0.048	0.042	0.045	0.043	0.042	0.053	0.046							
T = 6	8	0.20	0.042	0.045	0.053	0.044	0.045	0.054	0.048	0.051	0.056	0.043	0.044							
		0.50	0.043	0.046	0.046	0.044	0.044	0.049	0.046	0.052	0.051	0.043	0.045							
		0.80	0.045	0.047	0.048	0.043	0.047	0.050	0.051	0.052	0.055	0.044	0.047							
T = 9	14	0.20	0.046	0.052	0.052	0.049	0.052	0.054	0.048	0.047	0.055	0.048	0.048							
		0.50	0.048	0.050	0.055	0.049	0.050	0.054	0.046	0.045	0.047	0.048	0.052							
		0.80	0.047	0.047	0.051	0.048	0.048	0.056	0.046	0.044	0.044	0.044	0.048							

* $R = 2500$ simulation replications. Design parameter values: $N = 1000$, $SNR = 3$, $DEN_y = 1.0$, $EVF_x = 0.0$, $\tilde{\rho}_{xz} = 0.3$, $\xi = 0.8$, $\kappa = 0.00$, $\sigma_\varepsilon = 1$, $q = 1$, $\phi = 1.0$. These yield the DGP parameter values: $\pi_\lambda = 0.00$, $\pi_\eta = 0.00$, $\sigma_v = 0.60$, $\sigma_\eta = 1.0 * (1 - \gamma)$, $\rho_{v\varepsilon} = 0.5$ (and $\rho_{\eta\varepsilon} = 0.00$, $\rho_{x\lambda} = 0.00$).

P5f-EC*

Feasible coefficient estimators for Arellano-Bond

L	γ	$\theta = 0$						$\theta = 1$						MAB					
		ABI		AB2a		AB2c		ABI		AB2a		AB2c				Bias	Stdv		
		Bias	RMSE	Bias	RMSE	Bias	RMSE	Bias	RMSE	Bias	RMSE	Bias	RMSE						
4	0.20	-0.022	0.134	0.136	-0.020	0.133	0.134	-0.021	0.135	0.137	-0.066	0.305	0.312	-0.069	0.288	0.296	-0.071	0.236	0.246
		-0.017	0.130	0.131	-0.016	0.130	0.130	-0.050	0.219	0.219	-0.047	0.214	0.219	-0.050	0.209	0.215	-0.041	0.218	0.222
		-0.011	0.127	0.128	-0.011	0.128	0.128	-0.021	0.203	0.204	-0.034	0.197	0.200	-0.038	0.196	0.200	-0.022	0.204	0.205
10	0.20	-0.013	0.037	0.039	-0.013	0.038	0.040	-0.013	0.038	0.040	-0.028	0.056	0.063	-0.029	0.056	0.063	-0.025	0.053	0.058
		-0.012	0.040	0.042	-0.012	0.041	0.042	-0.021	0.040	0.042	-0.024	0.056	0.061	-0.025	0.057	0.062	-0.021	0.052	0.056
		-0.010	0.041	0.042	-0.009	0.041	0.042	-0.009	0.041	0.042	-0.018	0.059	0.062	-0.019	0.060	0.063	-0.015	0.050	0.052
16	0.20	-0.009	0.024	0.025	-0.009	0.024	0.025	-0.009	0.024	0.025	-0.020	0.037	0.042	-0.017	0.034	0.038	-0.020	0.036	0.041
		-0.009	0.025	0.026	-0.009	0.025	0.026	-0.008	0.025	0.026	-0.016	0.036	0.039	-0.018	0.037	0.041	-0.013	0.031	0.033
		-0.006	0.025	0.026	-0.006	0.025	0.026	-0.006	0.025	0.025	-0.015	0.038	0.041	-0.011	0.036	0.038	-0.013	0.037	0.039

L	β	Bias		Stdv		RMSE		Bias		Stdv		RMSE		Bias	Stdv	RMSE			
		Bias	RMSE	Bias	RMSE	Bias	RMSE	Bias	RMSE										
		4	1.43	0.106	0.667	0.675	0.101	0.661	0.668	0.105	0.671	0.679	0.326	1.438	1.475	0.340	1.362	1.404	0.330
0.056	0.444			0.448	0.055	0.444	0.447	0.060	0.439	0.443	0.159	0.758	0.774	0.172	0.736	0.756	0.125	0.743	0.754
0.026	0.300			0.301	0.026	0.301	0.302	0.029	0.299	0.300	0.033	0.497	0.498	0.074	0.483	0.484	0.038	0.493	0.495
10	1.43	0.053	0.156	0.165	0.054	0.158	0.166	0.052	0.157	0.166	0.117	0.239	0.266	0.115	0.232	0.259	0.123	0.239	0.269
		0.038	0.126	0.132	0.039	0.128	0.133	0.036	0.127	0.132	0.083	0.194	0.211	0.080	0.188	0.204	0.081	0.191	0.208
		0.018	0.089	0.091	0.019	0.089	0.091	0.017	0.089	0.091	0.039	0.143	0.148	0.041	0.139	0.145	0.042	0.141	0.147
16	1.43	0.034	0.091	0.097	0.034	0.092	0.098	0.034	0.091	0.097	0.076	0.142	0.161	0.070	0.135	0.152	0.077	0.141	0.161
		0.026	0.076	0.080	0.027	0.077	0.081	0.025	0.076	0.080	0.059	0.118	0.124	0.053	0.113	0.124	0.055	0.116	0.128
		0.013	0.054	0.055	0.013	0.054	0.056	0.012	0.054	0.055	0.028	0.086	0.090	0.027	0.082	0.086	0.028	0.084	0.088

Feasible coefficient estimators for Blundell-Bond

L	γ	$\theta = 0$						$\theta = 1$						MHB					
		BB1		BB2a		BB2c		BB1		BB2a		BB2c				Bias	Stdv		
		Bias	RMSE	Bias	RMSE	Bias	RMSE	Bias	RMSE	Bias	RMSE	Bias	RMSE						
7	0.20	-0.015	0.065	0.067	-0.014	0.066	0.068	-0.014	0.067	0.069	-0.035	0.095	0.100	-0.035	0.096	0.102	-0.011	0.112	0.113
		-0.016	0.065	0.067	-0.013	0.065	0.066	-0.013	0.065	0.066	-0.031	0.090	0.103	-0.031	0.098	0.103	0.013	0.138	0.139
		-0.014	0.062	0.063	-0.010	0.060	0.061	-0.010	0.059	0.060	-0.026	0.096	0.099	-0.026	0.095	0.099	0.061	0.222	0.230
13	0.20	-0.008	0.027	0.029	-0.007	0.028	0.028	-0.008	0.028	0.029	-0.019	0.041	0.045	-0.014	0.040	0.044	-0.004	0.038	0.038
		-0.009	0.029	0.030	-0.007	0.029	0.029	-0.007	0.028	0.029	-0.020	0.044	0.048	-0.014	0.041	0.044	0.009	0.041	0.042
		-0.007	0.029	0.030	-0.005	0.027	0.028	-0.006	0.027	0.028	-0.016	0.045	0.048	-0.011	0.041	0.042	0.043	0.045	0.062
19	0.20	-0.006	0.019	0.020	-0.005	0.020	0.020	-0.006	0.019	0.020	-0.015	0.030	0.034	-0.011	0.028	0.030	-0.014	0.029	0.032
		-0.006	0.020	0.021	-0.005	0.020	0.020	-0.006	0.020	0.020	-0.010	0.029	0.031	-0.010	0.029	0.031	-0.002	0.024	0.024
		-0.005	0.019	0.020	-0.004	0.019	0.019	-0.004	0.019	0.019	-0.012	0.030	0.032	-0.008	0.029	0.030	0.012	0.023	0.026

L	β	Bias		Stdv		RMSE		Bias		Stdv		RMSE		Bias	Stdv	RMSE			
		Bias	RMSE	Bias	RMSE	Bias	RMSE	Bias	RMSE										
		7	1.43	0.072	0.299	0.307	0.066	0.304	0.311	0.068	0.305	0.313	0.152	0.448	0.473	0.162	0.448	0.476	0.162
0.053	0.213			0.220	0.043	0.212	0.216	0.044	0.211	0.215	0.103	0.334	0.349	0.105	0.329	0.345	0.186	0.300	0.353
0.030	0.149			0.152	0.021	0.143	0.144	0.022	0.142	0.144	0.059	0.231	0.238	0.061	0.233	0.240	0.346	0.302	0.459
13	1.43	0.034	0.113	0.118	0.031	0.114	0.118	0.033	0.114	0.118	0.067	0.162	0.175	0.078	0.165	0.183	0.035	0.145	0.149
		0.028	0.094	0.099	0.024	0.093	0.096	0.024	0.092	0.095	0.080	0.145	0.145	0.084	0.138	0.149	0.023	0.115	0.117
		0.016	0.069	0.071	0.014	0.066	0.067	0.013	0.065	0.067	0.036	0.109	0.115	0.032	0.099	0.104	0.054	0.073	0.091
19	1.43	0.025	0.074	0.078	0.023	0.075	0.078	0.024	0.074	0.078	0.048	0.115	0.129	0.047	0.108	0.118	0.029	0.086	0.091
		0.021	0.062	0.066	0.019	0.062	0.065	0.018	0.061	0.064	0.048	0.091	0.098	0.042	0.093	0.102	0.019	0.071	0.073
		0.011	0.045	0.047	0.010	0.044	0.045	0.010	0.043	0.044	0.026	0.072	0.077	0.022	0.066	0.072	0.018	0.047	0.051

* $R = 2500$ simulation replications. Design parameter values: $N = 1000$, $SNR = 3$, $DE\tilde{N}_y = 1.0$, $EVF_x = 0.0$, $\bar{\rho}_{ec} = 0.3$, $\xi = 0.8$, $\kappa = 0.00$, $\sigma_\varepsilon = 1$, $q = 1$, $\phi = 1.0$. These yield the DGP parameter values: $\pi_\lambda = 0.00$, $\pi_\eta = 0.60$, $\sigma_\eta = 1.0 * (1 - \gamma)$, $\rho_{ec} = 0.5$ (and $\bar{\rho}_{ec} = 0.00$, $\bar{\rho}_{ex} = 0.00$).

Feasible t-test Arellano-Bond: actual significance level																	
$\theta = 0$																	
$\bar{\rho}_{xz} = 0.3$																	
L	γ	AB1	AB1aR	AB1cR	AB2a	AB2aW	AB2c	AB2cW	AB1	AB1aR	AB1cR	AB2a	AB2aW	AB2c	AB2cW	MAB	
$T = 3$	4	0.20	0.080	0.091	0.077	0.088	0.093	0.079	0.079	0.243	0.119	0.090	0.129	0.132	0.116	0.115	0.758
		0.50	0.070	0.072	0.070	0.074	0.072	0.072	0.069	0.224	0.112	0.104	0.125	0.121	0.121	0.118	0.718
		0.80	0.063	0.064	0.062	0.064	0.063	0.063	0.063	0.198	0.092	0.089	0.107	0.100	0.104	0.102	0.640
$T = 6$	10	0.20	0.072	0.074	0.059	0.073	0.071	0.062	0.062	0.281	0.112	0.092	0.129	0.104	0.107	0.102	0.220
		0.50	0.073	0.072	0.070	0.076	0.069	0.069	0.069	0.262	0.104	0.095	0.121	0.098	0.094	0.092	0.204
		0.80	0.066	0.067	0.064	0.074	0.068	0.064	0.063	0.249	0.085	0.077	0.096	0.084	0.076	0.074	0.167
$T = 9$	16	0.20	0.080	0.082	0.066	0.085	0.079	0.069	0.067	0.302	0.108	0.089	0.129	0.092	0.098	0.095	0.148
		0.50	0.072	0.071	0.066	0.072	0.066	0.065	0.064	0.281	0.092	0.087	0.118	0.088	0.083	0.082	0.138
		0.80	0.066	0.068	0.064	0.073	0.066	0.062	0.062	0.250	0.080	0.072	0.094	0.072	0.069	0.069	0.114
L	β	AB1	AB1aR	AB1cR	AB2a	AB2aW	AB2c	AB2cW	AB1	AB1aR	AB1cR	AB2a	AB2aW	AB2c	AB2cW	MAB	
$T = 3$	4	1.43	0.079	0.087	0.080	0.084	0.088	0.080	0.079	0.239	0.114	0.091	0.128	0.139	0.108	0.108	0.837
		0.93	0.073	0.079	0.072	0.076	0.076	0.073	0.070	0.226	0.103	0.091	0.116	0.118	0.108	0.106	0.798
		0.31	0.060	0.062	0.056	0.062	0.062	0.057	0.058	0.208	0.080	0.073	0.099	0.099	0.090	0.092	0.729
$T = 6$	10	1.43	0.080	0.083	0.076	0.084	0.081	0.078	0.076	0.289	0.105	0.096	0.126	0.101	0.112	0.108	0.271
		0.93	0.076	0.077	0.074	0.082	0.078	0.073	0.071	0.278	0.096	0.093	0.115	0.094	0.091	0.089	0.258
		0.31	0.067	0.068	0.062	0.071	0.068	0.064	0.064	0.256	0.071	0.068	0.095	0.076	0.074	0.072	0.246
$T = 9$	16	1.43	0.076	0.074	0.068	0.080	0.073	0.072	0.070	0.297	0.109	0.096	0.132	0.099	0.105	0.104	0.182
		0.93	0.070	0.069	0.069	0.076	0.070	0.069	0.068	0.287	0.095	0.095	0.124	0.098	0.093	0.092	0.166
		0.31	0.060	0.061	0.058	0.064	0.061	0.058	0.058	0.250	0.074	0.066	0.092	0.068	0.067	0.068	0.155

Feasible t-test Blundell-Bond: actual significance level																	
$\theta = 0$																	
$\bar{\rho}_{xz} = 0.3$																	
L	γ	BB1	BB1aR	BB1cR	BB2a	BB2aW	BB2c	BB2cW	BB1	BB1aR	BB1cR	BB2a	BB2aW	BB2c	BB2cW	MBB	
$T = 3$	7	0.20	0.063	0.059	0.048	0.064	0.058	0.055	0.050	0.214	0.090	0.068	0.106	0.078	0.082	0.069	0.646
		0.50	0.059	0.052	0.050	0.056	0.051	0.048	0.043	0.245	0.086	0.079	0.091	0.071	0.077	0.064	0.653
		0.80	0.059	0.055	0.054	0.052	0.048	0.044	0.041	0.246	0.064	0.062	0.080	0.060	0.060	0.062	0.729
$T = 6$	13	0.20	0.057	0.059	0.041	0.059	0.055	0.045	0.044	0.251	0.086	0.065	0.096	0.069	0.067	0.063	0.138
		0.50	0.065	0.062	0.055	0.064	0.060	0.056	0.054	0.258	0.087	0.079	0.092	0.076	0.068	0.066	0.183
		0.80	0.066	0.065	0.060	0.063	0.057	0.050	0.050	0.259	0.078	0.069	0.077	0.060	0.058	0.056	0.445
$T = 9$	19	0.20	0.071	0.071	0.054	0.074	0.070	0.058	0.056	0.276	0.104	0.081	0.107	0.082	0.087	0.083	0.108
		0.50	0.066	0.064	0.058	0.068	0.062	0.054	0.054	0.284	0.087	0.078	0.101	0.074	0.078	0.076	0.099
		0.80	0.060	0.058	0.052	0.055	0.049	0.047	0.047	0.260	0.083	0.070	0.090	0.070	0.061	0.061	0.170
L	β	BB1	BB1aR	BB1cR	BB2a	BB2aW	BB2c	BB2cW	BB1	BB1aR	BB1cR	BB2a	BB2aW	BB2c	BB2cW	MBB	
$T = 3$	7	1.43	0.054	0.054	0.050	0.060	0.052	0.056	0.049	0.220	0.082	0.074	0.099	0.072	0.087	0.072	0.721
		0.93	0.054	0.060	0.054	0.058	0.050	0.047	0.046	0.226	0.088	0.084	0.094	0.071	0.082	0.072	0.724
		0.31	0.056	0.062	0.046	0.056	0.052	0.044	0.044	0.232	0.074	0.071	0.084	0.072	0.072	0.071	0.908
$T = 6$	13	1.43	0.066	0.066	0.055	0.068	0.060	0.056	0.052	0.265	0.085	0.073	0.106	0.080	0.081	0.078	0.191
		0.93	0.072	0.073	0.070	0.075	0.069	0.062	0.062	0.277	0.087	0.083	0.101	0.082	0.083	0.082	0.206
		0.31	0.063	0.067	0.060	0.066	0.064	0.053	0.053	0.264	0.074	0.067	0.093	0.073	0.070	0.070	0.300
$T = 9$	19	1.43	0.074	0.070	0.063	0.077	0.068	0.064	0.064	0.280	0.099	0.088	0.116	0.085	0.093	0.090	0.139
		0.93	0.070	0.072	0.070	0.068	0.063	0.061	0.061	0.286	0.096	0.092	0.110	0.081	0.080	0.080	0.142
		0.31	0.055	0.056	0.052	0.060	0.054	0.052	0.052	0.254	0.076	0.073	0.092	0.072	0.070	0.070	0.158

* $R = 2500$ simulation replications. Design parameter values: $N = 1000$, $SNR = 3$, $DEN_y = 1.0$, $EVF_x = 0.0$, $\bar{\rho}_{xz} = 0.3$, $\xi = 0.8$, $\kappa = 0.00$, $\sigma_\varepsilon = 1$, $q = 1$, $\phi = 1.0$. These yield the DGP parameter values: $\pi_\lambda = 0.00$, $\pi_\eta = 0.00$, $\sigma_v = 0.60$, $\sigma_\eta = 1.0 * (1 - \gamma)$, $\rho_{v\varepsilon} = 0.5$ (and $\bar{\rho}_{x\eta} = 0.00$, $\bar{\rho}_{x\lambda} = 0.00$).

Feasible Sargan-Hansen test: rejection probability															
$\theta = 0$															
$\bar{\rho}_{xz} = 0.3$															
df															
AB	BB	Inc	γ	$JAB_a^{(2,1)} JBB_a^{(2,1)} JES_a^{(2,1)}$			$JAB_c^{(2,1)} JBB_c^{(2,1)} JES_c^{(2,1)}$			$JMAB$	$JMBB$	$JESM$			
$T = 3$	2	4	2	0.20	0.066	0.058	0.051	0.065	0.051	0.038	0.275	0.253	0.245		
				0.50	0.058	0.058	0.046	0.057	0.051	0.040	0.283	0.433	0.413		
				0.80	0.053	0.056	0.050	0.053	0.051	0.040	0.268	0.712	0.690		
$T = 6$	8	10	2	0.20	0.051	0.052	0.052	0.042	0.040	0.049	0.054	0.290	0.364		
				0.50	0.049	0.052	0.050	0.040	0.041	0.041	0.048	0.331	0.414		
				0.80	0.047	0.053	0.051	0.037	0.041	0.044	0.046	0.540	0.640		
$T = 9$	14	16	2	0.20	0.052	0.054	0.054	0.040	0.040	0.047	0.043	0.284	0.392		
				0.50	0.055	0.052	0.050	0.042	0.039	0.048	0.045	0.292	0.398		
				0.80	0.051	0.053	0.054	0.036	0.038	0.050	0.044	0.327	0.446		
$\theta = 1$															
df															
AB	BB	Inc	γ	$JAB_a^{(2,1)} JBB_a^{(2,1)} JES_a^{(2,1)}$			$JAB_c^{(2,1)} JBB_c^{(2,1)} JES_c^{(2,1)}$			$JMAB$	$JMBB$	$JESM$			
$T = 3$	2	4	2	0.20	0.058	0.060	0.061	0.057	0.052	0.058	0.311	0.500	0.476		
				0.50	0.063	0.059	0.055	0.058	0.053	0.049	0.309	0.623	0.596		
				0.80	0.053	0.060	0.053	0.048	0.052	0.043	0.308	0.771	0.746		
$T = 6$	8	10	2	0.20	0.062	0.056	0.055	0.051	0.048	0.058	0.063	0.671	0.716		
				0.50	0.058	0.054	0.054	0.056	0.051	0.055	0.058	0.686	0.729		
				0.80	0.050	0.054	0.059	0.051	0.048	0.053	0.052	0.744	0.784		
$T = 9$	14	16	2	0.20	0.049	0.048	0.049	0.048	0.041	0.048	0.042	0.712	0.763		
				0.50	0.048	0.045	0.049	0.051	0.044	0.048	0.042	0.721	0.765		
				0.80	0.042	0.038	0.046	0.042	0.038	0.043	0.046	0.732	0.775		

* $R = 2500$ simulation replications. Design parameter values: $N = 1000$, $SNR = 3$, $DEN_y = 1.0$, $EVF_x = 0.0$, $\bar{\rho}_{xz} = 0.3$, $\xi = 0.8$, $\kappa = 0.00$, $\sigma_\varepsilon = 1$, $q = 1$, $\phi = 1.0$. These yield the DGP parameter values: $\pi_\lambda = 0.00$, $\pi_\eta = 0.00$, $\sigma_v = 0.60$, $\sigma_\eta = 1.0 * (1 - \gamma)$, $\rho_{v\varepsilon} = 0.5$ (and $\bar{\rho}_{x\eta} = 0.00$, $\bar{\rho}_{x\lambda} = 0.00$).

P5fJ-EC*: additional findings

Feasible Sargan-Hansen test: rejection probability													
				$\theta = 0$									
$\bar{\rho}_{xz} = 0.3$				df									
	AB	BB	Inc	γ	$JAB_a^{(1,0)}$	$JBB_a^{(1,0)}$	$JES_a^{(1,0)}$	$JAB_a^{(1,1)}$	$JBB_a^{(1,1)}$	$JES_a^{(1,1)}$	$JAB_c^{(1,1)}$	$JBB_c^{(1,1)}$	$JES_c^{(1,1)}$
$T = 3$	2	4	2	0.20	0.066	0.058	0.046	0.066	0.060	0.054	0.065	0.052	0.040
				0.50	0.060	0.061	0.052	0.059	0.062	0.053	0.057	0.053	0.044
				0.80	0.056	0.066	0.060	0.053	0.064	0.062	0.053	0.057	0.048
$T = 6$	8	10	2	0.20	0.052	0.051	0.053	0.052	0.054	0.054	0.042	0.040	0.050
				0.50	0.047	0.054	0.059	0.050	0.060	0.062	0.040	0.042	0.049
				0.80	0.048	0.056	0.072	0.048	0.063	0.075	0.038	0.045	0.064
$T = 9$	14	16	2	0.20	0.052	0.052	0.050	0.054	0.056	0.056	0.040	0.040	0.047
				0.50	0.056	0.056	0.059	0.056	0.057	0.058	0.042	0.041	0.053
				0.80	0.052	0.055	0.074	0.052	0.060	0.077	0.036	0.044	0.066

Feasible Sargan-Hansen test: rejection probability													
				$\theta = 0$									
$\bar{\rho}_{xz} = 0.3$				df									
	AB	BB	Inc	γ	$JAB_a^{(2,0)}$	$JBB_a^{(2,0)}$	$JES_a^{(2,0)}$	$JAB_c^{(2,2)}$	$JBB_c^{(2,2)}$	$JES_c^{(2,2)}$	$JAB_c^{(1,1)}$	$JBB_c^{(1,1)}$	$JES_c^{(1,1)}$
$T = 3$	2	4	2	0.20	0.173	0.290	0.260	0.070	0.070	0.069	0.066	0.060	0.061
				0.50	0.199	0.340	0.280	0.074	0.076	0.073	0.065	0.063	0.055
				0.80	0.194	0.364	0.317	0.064	0.079	0.076	0.056	0.064	0.055
$T = 6$	8	10	2	0.20	0.546	0.599	0.256	0.076	0.079	0.069	0.054	0.053	0.064
				0.50	0.554	0.629	0.295	0.074	0.075	0.076	0.059	0.055	0.067
				0.80	0.556	0.656	0.342	0.063	0.078	0.093	0.052	0.056	0.070
$T = 9$	14	16	2	0.20	0.735	0.763	0.235	0.064	0.062	0.056	0.050	0.045	0.053
				0.50	0.745	0.789	0.285	0.064	0.063	0.067	0.054	0.049	0.055
				0.80	0.747	0.817	0.338	0.053	0.057	0.072	0.043	0.046	0.060

* $R = 2500$ simulation replications. Design parameter values: $N = 1000$, $SNR = 3$, $DEN_y = 1.0$, $EV F_x = 0.0$, $\bar{\rho}_{xz} = 0.3$, $\xi = 0.8$, $\kappa = 0.00$, $\sigma_\varepsilon = 1$, $q = 1$, $\phi = 1.0$. These yield the DGP parameter values: $\pi_\lambda = 0.00$, $\pi_\eta = 0.00$, $\sigma_v = 0.60$, $\sigma_\eta = 1.0 * (1 - \gamma)$, $\rho_{v\varepsilon} = 0.5$ (and $\bar{\rho}_{x\eta} = 0.00$, $\bar{\rho}_{x\lambda} = 0.00$).

P5-EC*

Standard errors of error components η_i and ε_{it}																	
				$\theta = 0$									$\theta = 1$				
$\bar{\rho}_{xz} = 0.3$				Bias σ_η			Bias σ_ε			Bias σ_η			Bias σ_ε				
	L	γ	σ_η	AB1	AB2a	AB2c	AB1	AB2a	AB2c	AB1	AB2a	AB2c	MAB	AB1	AB2a	AB2c	MAB
$T = 3$	4	0.20	0.80	0.088	0.086	0.088	0.011	0.012	0.012	0.225	0.223	0.225	0.222	0.061	0.034	0.029	0.040
				0.050	0.049	0.049	0.001	0.002	-0.000	0.141	0.148	0.147	0.138	0.018	0.002	-0.003	0.011
				0.106	0.105	0.105	-0.000	0.000	-0.001	0.245	0.248	0.249	0.243	0.009	-0.005	-0.008	0.009
$T = 6$	10	0.20	0.80	0.016	0.016	0.016	-0.013	-0.012	-0.012	0.037	0.034	0.038	0.030	-0.025	-0.025	-0.027	-0.022
				0.018	0.018	0.017	-0.011	-0.011	-0.010	0.041	0.035	0.037	0.029	-0.022	-0.020	-0.021	-0.017
				0.017	0.016	0.016	-0.007	-0.007	-0.006	0.049	0.041	0.043	0.029	-0.013	-0.013	-0.013	-0.009
$T = 9$	16	0.20	0.80	0.009	0.009	0.009	-0.009	-0.009	-0.009	0.022	0.018	0.022	0.015	-0.019	-0.017	-0.019	-0.013
				0.011	0.011	0.010	-0.008	-0.008	-0.007	0.025	0.020	0.022	0.016	-0.017	-0.015	-0.016	-0.011
				0.008	0.007	0.007	-0.005	-0.005	-0.004	0.024	0.015	0.019	0.010	-0.010	-0.009	-0.009	-0.006
$T = 3$	4	0.20	0.80	0.030	0.029	0.030	-0.012	-0.010	-0.011	0.071	0.066	0.070	0.022	-0.024	-0.022	-0.025	-0.011
				0.029	0.025	0.024	-0.014	-0.010	-0.010	0.069	0.059	0.059	-0.021	-0.026	-0.023	-0.024	-0.009
				0.037	0.026	0.027	-0.010	-0.007	-0.007	0.101	0.081	0.082	0.237	-0.020	-0.018	-0.018	0.006
$T = 6$	10	0.20	0.80	0.010	0.009	0.010	-0.009	-0.008	-0.008	0.023	0.017	0.022	0.004	-0.019	-0.015	-0.019	-0.006
				0.012	0.009	0.010	-0.008	-0.007	-0.007	0.028	0.019	0.022	-0.020	-0.018	-0.014	-0.016	0.002
				0.011	0.007	0.009	-0.006	-0.005	-0.005	0.031	0.016	0.018	-0.134	-0.013	-0.010	-0.011	0.012
$T = 9$	16	0.20	0.80	0.006	0.006	0.007	-0.007	-0.006	-0.007	0.016	0.011	0.015	0.006	-0.015	-0.012	-0.014	-0.007
				0.008	0.006	0.007	-0.006	-0.005	-0.005	0.019	0.012	0.014	0.000	-0.014	-0.010	-0.012	-0.004
				0.007	0.004	0.006	-0.004	-0.003	-0.003	0.019	0.006	0.009	-0.053	-0.009	-0.007	-0.008	0.002

* $R = 2500$ simulation replications. Design parameter values: $N = 1000$, $SNR = 3$, $DEN_y = 1.0$, $EV F_x = 0.0$, $\bar{\rho}_{xz} = 0.3$, $\xi = 0.8$, $\kappa = 0.00$, $\sigma_\varepsilon = 1$, $q = 1$, $\phi = 1.0$. These yield the DGP parameter values: $\pi_\lambda = 0.00$, $\pi_\eta = 0.00$, $\sigma_v = 0.60$, $\sigma_\eta = 1.0 * (1 - \gamma)$, $\rho_{v\varepsilon} = 0.5$ (and $\bar{\rho}_{x\eta} = 0.00$, $\bar{\rho}_{x\lambda} = 0.00$).

P*On-XA*

Unfeasible coefficient estimators		$\theta = 0$						$\theta = 1$										
		AB		BB		JBu		ABu		BBu		MABu		MBBu				
$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$	L	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE		
$T = 3$	11	16	0.20	-0.012	0.058	0.060	0.053	0.049	0.072	0.083	0.087	0.061	0.069	0.092	-0.017	0.070	0.072	
			0.50	-0.022	0.076	0.079	0.040	0.052	0.066	0.118	0.118	0.038	0.073	0.083	-0.032	0.091	0.097	
			0.80	-0.075	0.133	0.153	0.008	0.063	0.064	0.239	0.239	0.000	0.091	0.091	-0.099	0.152	0.181	
$T = 6$	50	61	0.20	-0.009	0.029	0.030	0.025	0.026	0.036	0.044	0.044	0.035	0.037	0.051	-0.011	0.031	0.033	
			0.50	-0.017	0.034	0.038	0.027	0.028	0.039	0.057	0.057	0.032	0.038	0.050	-0.022	0.038	0.044	
			0.80	-0.054	0.052	0.075	0.011	0.030	0.032	0.122	0.122	0.009	0.040	0.041	-0.069	0.059	0.091	
$T = 9$	116	133	0.20	-0.008	0.021	0.023	0.014	0.020	0.024	0.033	0.033	0.023	0.027	0.035	-0.009	0.022	0.024	
			0.50	-0.014	0.024	0.028	0.019	0.020	0.028	0.041	0.041	0.025	0.027	0.037	-0.017	0.026	0.031	
			0.80	-0.041	0.033	0.053	0.011	0.021	0.024	0.084	0.084	0.011	0.027	0.029	-0.052	0.037	0.064	
Unfeasible t-test: actual significance level	AB	BB	β	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE
	11	16	1.43	0.003	0.100	0.100	0.043	0.099	0.108	0.148	0.148	0.060	0.147	0.158	0.004	0.100	0.100	
			0.93	0.002	0.099	0.099	0.037	0.095	0.102	0.146	0.146	0.048	0.137	0.145	0.002	0.099	0.099	
$T = 6$	50	61	1.43	0.006	0.055	0.055	0.003	0.054	0.054	0.078	0.078	0.005	0.077	0.077	0.008	0.055	0.056	
			0.93	0.007	0.053	0.053	0.008	0.051	0.052	0.076	0.076	0.011	0.073	0.073	0.009	0.053	0.054	
			0.31	0.004	0.051	0.051	0.005	0.048	0.048	0.073	0.073	0.007	0.067	0.067	0.005	0.051	0.051	
$T = 9$	116	133	1.43	0.007	0.040	0.041	-0.003	0.040	0.040	0.058	0.058	-0.005	0.055	0.056	0.008	0.041	0.041	
			0.93	0.009	0.039	0.040	-0.000	0.038	0.038	0.056	0.056	-0.000	0.052	0.052	0.010	0.039	0.040	
			0.31	0.006	0.037	0.037	0.003	0.034	0.035	0.052	0.052	0.004	0.047	0.047	0.008	0.037	0.037	
Unfeasible Sargan-Hausen test: rejection probability	AB	BB	γ	ABu	BBu	JBu	ABu	BBu	MABu	MBBu	β	ABu	BBu	MABu	MBBu			
	11	16	0.20	0.059	0.227	0.227	1.43	0.048	0.077	0.077	1.43	0.061	0.181	0.069	0.086			
			0.50	0.061	0.141	0.141	0.93	0.047	0.070	0.070	0.50	0.072	0.102	0.065	0.402			
$T = 6$	50	61	0.20	0.086	0.060	0.060	0.31	0.042	0.052	0.052	0.80	0.125	0.056	0.101	0.109			
			0.50	0.060	0.151	0.151	1.43	0.051	0.050	0.050	0.20	0.070	0.177	0.061	0.233			
			0.80	0.074	0.177	0.177	0.93	0.052	0.052	0.052	0.50	0.100	0.162	0.083	0.412			
$T = 9$	116	133	0.20	0.172	0.072	0.072	0.31	0.049	0.052	0.052	0.80	0.276	0.061	0.207	0.226			
			0.50	0.071	0.112	0.112	1.43	0.049	0.049	0.049	0.20	0.085	0.144	0.073	0.127			
			0.80	0.097	0.156	0.156	0.93	0.051	0.049	0.049	0.50	0.127	0.169	0.104	0.277			
Unfeasible Sargan-Hausen test: rejection probability	AB	BB	γ	JABu	JBBu	JESu	JABu	JBBu	JESu	JMABu	JMMBu	JESu	JMABu	JMMBu	JESu			
	9	13	4	0.20	0.049	0.307	0.525	0.049	0.307	0.525	0.049	0.307	0.525	0.049	0.307			
			0.50	0.048	0.115	0.186	0.048	0.115	0.186	0.048	0.115	0.186	0.048	0.115				
$T = 6$	48	58	10	0.20	0.046	0.258	0.651	0.046	0.258	0.651	0.047	0.235	0.595	0.046	0.419			
			0.50	0.044	0.118	0.277	0.044	0.118	0.277	0.044	0.107	0.246	0.043	0.231				
			0.80	0.035	0.050	0.095	0.035	0.050	0.095	0.035	0.052	0.132	0.034	0.062				
$T = 9$	114	130	16	0.20	0.047	0.204	0.637	0.047	0.204	0.637	0.050	0.208	0.649	0.048	0.299			
			0.50	0.045	0.117	0.337	0.045	0.117	0.337	0.045	0.117	0.334	0.045	0.209				
			0.80	0.036	0.054	0.118	0.036	0.054	0.118	0.034	0.058	0.160	0.034	0.066				

*R = 10000 simulation replications. Design parameter values: $N = 200$, $SNR = 3$, $DE_{N_y} = 1.0$, $EV_{F_x} = 0.0$, $\bar{\rho}_{xz} = 0.0$, $\xi = 0.8$, $\kappa = 0.00$, $\sigma_\varepsilon = 1$, $q = 1$, $\phi = 0.5$. These yield the DGP parameter values: $\pi_\lambda = 0.00$, $\pi_\eta = 0.00$, $\pi_\gamma = 0.60$, $\rho_{v\varepsilon} = 1.0 * (1 - \gamma)$, $\rho_{v\eta} = 0.0$ (and $\rho_{v\eta} = 0.00$, $\rho_{v\lambda} = 0.00$).

Feasible coefficient estimators for Arellano-Bond

L	γ	$\theta = 0$						$\theta = 1$									
		ABI		AB2a		AB2c		ABI		AB2a		AB2c		MAB			
		Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	
3	11	0.20	-0.012	0.058	0.060	-0.012	0.061	0.062	-0.024	0.089	0.092	-0.020	0.084	0.087	-0.023	0.086	0.089
		0.50	-0.022	0.076	0.079	-0.021	0.077	0.080	-0.044	0.116	0.124	-0.098	0.110	0.117	-0.043	0.113	0.121
		0.80	-0.075	0.133	0.153	-0.075	0.140	0.159	-0.146	0.199	0.246	-0.136	0.193	0.237	-0.144	0.189	0.241
6	50	0.20	-0.009	0.029	0.030	-0.009	0.032	0.034	-0.020	0.046	0.050	-0.016	0.041	0.044	-0.017	0.041	0.045
		0.50	-0.017	0.034	0.038	-0.017	0.035	0.038	-0.035	0.053	0.064	-0.030	0.048	0.057	-0.031	0.048	0.057
		0.80	-0.054	0.052	0.075	-0.055	0.059	0.080	-0.105	0.080	0.132	-0.093	0.076	0.120	-0.098	0.072	0.122
9	116	0.20	-0.008	0.021	0.023	-0.008	0.024	0.025	-0.017	0.034	0.038	-0.015	0.032	0.035	-0.015	0.029	0.033
		0.50	-0.014	0.024	0.028	-0.014	0.026	0.030	-0.029	0.037	0.047	-0.026	0.035	0.044	-0.025	0.032	0.041
		0.80	-0.041	0.033	0.053	-0.043	0.037	0.056	-0.079	0.050	0.094	-0.075	0.049	0.089	-0.073	0.044	0.085
3	11	1.43	0.003	0.100	0.100	0.004	0.103	0.103	0.006	0.158	0.158	0.005	0.145	0.145	0.005	0.148	0.148
		0.93	0.002	0.099	0.099	0.002	0.103	0.103	0.004	0.157	0.157	0.003	0.144	0.144	0.003	0.146	0.147
		0.31	-0.002	0.097	0.098	-0.002	0.101	0.101	-0.004	0.152	0.152	-0.006	0.140	0.140	-0.005	0.142	0.143
6	50	1.43	0.006	0.055	0.055	0.006	0.060	0.061	0.013	0.087	0.088	0.010	0.077	0.077	0.011	0.078	0.079
		0.93	0.007	0.053	0.053	0.007	0.059	0.059	0.014	0.085	0.086	0.011	0.074	0.075	0.012	0.076	0.077
		0.31	0.004	0.051	0.051	0.004	0.057	0.057	0.007	0.082	0.082	0.005	0.072	0.072	0.006	0.073	0.074
9	116	1.43	0.007	0.040	0.041	0.008	0.045	0.045	0.014	0.065	0.067	0.013	0.060	0.062	0.012	0.057	0.058
		0.93	0.009	0.039	0.040	0.009	0.043	0.044	0.017	0.062	0.065	0.016	0.058	0.060	0.015	0.054	0.056
		0.31	0.006	0.037	0.037	0.007	0.041	0.041	0.012	0.059	0.060	0.011	0.055	0.056	0.011	0.051	0.052

Feasible coefficient estimators for Blundell-Bond

L	γ	$\theta = 0$						$\theta = 1$									
		BBI		BB2c		BB2c		BBI		BB2a		BB2c		MBB			
		Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	
3	16	0.20	0.043	0.049	0.066	0.047	0.056	0.073	0.036	0.073	0.082	0.056	0.075	0.094	0.061	0.074	0.096
		0.50	0.024	0.056	0.060	0.037	0.058	0.069	0.011	0.084	0.084	0.036	0.079	0.087	0.030	0.078	0.087
		0.80	-0.013	0.071	0.073	0.007	0.071	0.071	-0.040	0.108	0.116	-0.100	0.103	0.104	0.005	0.101	0.101
6	61	0.20	0.016	0.026	0.031	0.017	0.029	0.034	0.009	0.041	0.042	0.016	0.038	0.042	0.036	0.040	0.054
		0.50	0.007	0.029	0.029	0.017	0.032	0.036	-0.006	0.045	0.045	0.009	0.042	0.043	0.032	0.041	0.052
		0.80	-0.020	0.036	0.042	-0.001	0.037	0.037	0.010	0.053	0.054	-0.028	0.051	0.058	0.007	0.045	0.045
9	133	0.20	0.008	0.020	0.021	0.008	0.021	0.023	0.016	0.021	0.026	0.003	0.030	0.030	0.023	0.029	0.037
		0.50	0.001	0.021	0.021	0.004	0.023	0.023	-0.011	0.033	0.034	-0.007	0.031	0.032	0.025	0.029	0.038
		0.80	-0.022	0.026	0.034	-0.013	0.027	0.030	0.009	0.023	0.025	-0.042	0.038	0.056	0.007	0.030	0.031
3	16	1.43	0.036	0.098	0.105	0.053	0.104	0.117	0.044	0.099	0.108	0.064	0.149	0.162	0.058	0.146	0.158
		0.93	0.025	0.095	0.099	0.041	0.100	0.108	0.028	0.149	0.152	0.047	0.139	0.147	0.048	0.138	0.146
		0.31	0.008	0.095	0.095	0.012	0.099	0.100	0.013	0.147	0.147	0.016	0.136	0.137	0.019	0.136	0.138
6	61	1.43	0.004	0.054	0.054	0.007	0.060	0.061	0.008	0.086	0.086	0.010	0.078	0.079	0.004	0.078	0.078
		0.93	0.007	0.052	0.052	0.010	0.057	0.058	0.014	0.083	0.084	0.015	0.074	0.076	0.011	0.074	0.074
		0.31	0.006	0.050	0.050	0.006	0.054	0.054	0.010	0.079	0.080	0.009	0.070	0.071	0.009	0.068	0.069
9	133	1.43	-0.001	0.040	0.040	0.001	0.043	0.043	-0.004	0.040	0.041	0.005	0.061	0.061	-0.006	0.056	0.057
		0.93	0.005	0.038	0.038	0.005	0.042	0.042	0.012	0.061	0.062	0.011	0.058	0.059	-0.000	0.053	0.053
		0.31	0.006	0.036	0.036	0.006	0.039	0.039	0.011	0.057	0.059	0.011	0.054	0.055	0.005	0.048	0.048

*R = 10000 simulation replications. Design parameter values: $N = 200$, $SNR = 3$, $DEN_T = 1.0$, $EVF_x = 0.0$, $\bar{\rho}_{xx} = 0.0$, $\xi = 0.8$, $\kappa = 0.00$, $\sigma_\varepsilon = 1$, $q = 1$, $\phi = 0.5$. These yield the DGP parameter values: $\pi_\lambda = 0.00$, $\pi_\gamma = 0.60$, $\sigma_\gamma = 1.0 * (1 - \gamma)$, $\rho_{xx} = 0.0$ (and $\bar{\rho}_{xy} = 0.00$, $\bar{\rho}_{xx} = 0.00$).

P^oft-XA*

Feasible t-test Arellano-Bond: actual significance level																		
		$\theta = 0$								$\theta = 1$								
$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$		L	γ	AB1	AB1aR	AB1cR	AB2a	AB2aW	AB2c	AB2cW	AB1	AB1aR	AB1cR	AB2a	AB2aW	AB2c	AB2cW	MAB
$T = 3$	11	0.20	0.063	0.066	0.059	0.085	0.065	0.066	0.061	0.225	0.088	0.073	0.140	0.075	0.086	0.069	0.570	
		0.50	0.070	0.073	0.066	0.092	0.068	0.073	0.068	0.250	0.103	0.088	0.159	0.087	0.106	0.086	0.600	
		0.80	0.117	0.116	0.112	0.139	0.103	0.118	0.109	0.353	0.191	0.170	0.254	0.147	0.196	0.171	0.699	
$T = 6$	50	0.20	0.062	0.064	0.054	0.164	0.061	0.060	0.056	0.250	0.092	0.067	0.361	0.079	0.077	0.065	0.206	
		0.50	0.076	0.078	0.070	0.182	0.072	0.077	0.072	0.307	0.125	0.101	0.411	0.099	0.114	0.096	0.251	
		0.80	0.188	0.182	0.176	0.319	0.142	0.182	0.172	0.549	0.322	0.282	0.624	0.236	0.312	0.277	0.479	
$T = 9$	116	0.20	0.071	0.073	0.063	0.324	0.067	0.069	0.065	0.274	0.101	0.074	0.693	0.093	0.088	0.077	0.154	
		0.50	0.099	0.097	0.091	0.361	0.084	0.097	0.092	0.349	0.148	0.117	0.734	0.138	0.134	0.116	0.202	
		0.80	0.255	0.243	0.241	0.552	0.196	0.247	0.234	0.655	0.404	0.363	0.893	0.376	0.412	0.379	0.478	
$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$		L	β	AB1	AB1aR	AB1cR	AB2a	AB2aW	AB2c	AB2cW	AB1	AB1aR	AB1cR	AB2a	AB2aW	AB2c	AB2cW	MAB
$T = 3$	11	1.43	0.052	0.052	0.052	0.071	0.053	0.056	0.052	0.215	0.070	0.064	0.117	0.063	0.071	0.056	0.583	
		0.93	0.050	0.052	0.050	0.073	0.053	0.056	0.051	0.216	0.072	0.064	0.118	0.063	0.071	0.054	0.584	
		0.31	0.050	0.050	0.050	0.072	0.052	0.055	0.050	0.215	0.069	0.063	0.117	0.061	0.072	0.056	0.580	
$T = 6$	50	1.43	0.051	0.054	0.050	0.146	0.055	0.056	0.052	0.221	0.068	0.059	0.315	0.060	0.068	0.058	0.211	
		0.93	0.053	0.055	0.053	0.148	0.055	0.058	0.053	0.227	0.070	0.061	0.314	0.064	0.069	0.059	0.215	
		0.31	0.054	0.054	0.054	0.143	0.052	0.058	0.054	0.232	0.066	0.064	0.315	0.057	0.069	0.058	0.227	
$T = 9$	116	1.43	0.050	0.053	0.048	0.294	0.056	0.054	0.051	0.232	0.067	0.056	0.654	0.068	0.065	0.056	0.137	
		0.93	0.053	0.055	0.052	0.299	0.059	0.058	0.054	0.241	0.073	0.065	0.657	0.071	0.070	0.060	0.148	
		0.31	0.058	0.056	0.059	0.299	0.057	0.062	0.057	0.242	0.068	0.069	0.657	0.066	0.072	0.061	0.154	

Feasible t-test Blundell-Bond: actual significance level																		
		$\theta = 0$								$\theta = 1$								
$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$		L	γ	BB1	BB1aR	BB1cR	BB2a	BB2aW	BB2c	BB2cW	BB1	BB1aR	BB1cR	BB2a	BB2aW	BB2c	BB2cW	MBB
$T = 3$	16	0.20	0.166	0.170	0.144	0.258	0.163	0.236	0.216	0.257	0.118	0.087	0.322	0.165	0.213	0.187	0.659	
		0.50	0.084	0.089	0.070	0.191	0.131	0.140	0.137	0.219	0.083	0.061	0.245	0.120	0.135	0.122	0.636	
		0.80	0.058	0.059	0.039	0.103	0.061	0.056	0.049	0.240	0.090	0.060	0.196	0.071	0.084	0.069	0.664	
$T = 6$	61	0.20	0.092	0.102	0.079	0.255	0.091	0.176	0.143	0.219	0.080	0.049	0.445	0.090	0.205	0.156	0.317	
		0.50	0.053	0.060	0.046	0.252	0.092	0.196	0.167	0.212	0.068	0.045	0.435	0.074	0.184	0.151	0.419	
		0.80	0.083	0.087	0.071	0.199	0.055	0.079	0.069	0.382	0.176	0.127	0.499	0.088	0.085	0.066	0.408	
$T = 9$	133	0.20	0.068	0.076	0.057	0.403	0.066	0.127	0.103	0.210	0.067	0.044	0.730	0.064	0.164	0.124	0.186	
		0.50	0.049	0.055	0.042	0.380	0.057	0.174	0.144	0.233	0.075	0.054	0.729	0.067	0.182	0.140	0.283	
		0.80	0.133	0.136	0.118	0.450	0.075	0.094	0.080	0.511	0.267	0.209	0.866	0.217	0.085	0.066	0.289	
$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$		L	β	BB1	BB1aR	BB1cR	BB2a	BB2aW	BB2c	BB2cW	BB1	BB1aR	BB1cR	BB2a	BB2aW	BB2c	BB2cW	MBB
$T = 3$	16	1.43	0.065	0.069	0.066	0.133	0.085	0.081	0.080	0.230	0.083	0.073	0.214	0.106	0.106	0.096	0.600	
		0.93	0.058	0.061	0.058	0.117	0.080	0.075	0.073	0.226	0.077	0.067	0.190	0.089	0.097	0.085	0.604	
		0.31	0.049	0.052	0.050	0.089	0.059	0.060	0.056	0.220	0.073	0.062	0.163	0.069	0.083	0.068	0.648	
$T = 6$	61	1.43	0.050	0.054	0.049	0.177	0.051	0.057	0.051	0.219	0.070	0.054	0.387	0.065	0.070	0.059	0.211	
		0.93	0.052	0.055	0.051	0.179	0.056	0.056	0.054	0.227	0.070	0.058	0.395	0.070	0.072	0.060	0.215	
		0.31	0.054	0.054	0.053	0.172	0.055	0.056	0.052	0.230	0.069	0.060	0.395	0.066	0.069	0.058	0.231	
$T = 9$	133	1.43	0.047	0.051	0.046	0.342	0.048	0.054	0.049	0.221	0.065	0.052	0.719	0.063	0.066	0.054	0.137	
		0.93	0.050	0.052	0.049	0.347	0.052	0.052	0.049	0.229	0.069	0.059	0.721	0.067	0.066	0.055	0.136	
		0.31	0.055	0.055	0.055	0.357	0.057	0.057	0.054	0.236	0.070	0.065	0.734	0.067	0.067	0.057	0.144	

*R = 10000 simulation replications. Design parameter values: $N = 200$, $SNR = 3$, $DEN_y = 1.0$, $EVF_x = 0.0$, $\bar{\rho}_{xz} = 0.0$, $\xi = 0.8$, $\kappa = 0.00$, $\sigma_\varepsilon = 1$, $q = 1$, $\phi = 0.5$. These yield the DGP parameter values: $\pi_\lambda = 0.00$, $\pi_\eta = 0.00$, $\sigma_v = 0.60$, $\sigma_\eta = 1.0 * (1 - \gamma)$, $\rho_{v\varepsilon} = 0.0$ (and $\bar{\rho}_{x\eta} = 0.00$, $\bar{\rho}_{x\lambda} = 0.00$).

P^ofJ-XA*

Feasible Sargan-Hansen test: rejection probability																
		$\theta = 0$								$\theta = 1$						
$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$		df			γ	$JAB_s^{(2,1)}$	$JBB_s^{(2,1)}$	$JES_s^{(2,1)}$	$JAB_c^{(2,1)}$	$JBB_c^{(2,1)}$	$JES_c^{(2,1)}$	$JMAB$	$JMBB$	$JESM$		
$T = 3$	9	13	4	0.20	0.046	0.317	0.548	0.044	0.281	0.503	0.248	0.374	0.371			
				0.50	0.050	0.116	0.185	0.045	0.091	0.140	0.249	0.349	0.347			
				0.80	0.061	0.062	0.057	0.055	0.042	0.032	0.257	0.399	0.393			
$T = 6$	48	58	10	0.20	0.035	0.160	0.474	0.027	0.204	0.643	0.032	0.429	0.485			
				0.50	0.036	0.082	0.222	0.028	0.072	0.216	0.032	0.409	0.463			
				0.80	0.044	0.045	0.069	0.030	0.026	0.020	0.039	0.409	0.457			
$T = 9$	114	130	16	0.20	0.007	0.006	0.179	0.021	0.129	0.634	0.022	0.440	0.502			
				0.50	0.006	0.004	0.116	0.022	0.062	0.264	0.021	0.428	0.486			
				0.80	0.009	0.003	0.053	0.025	0.023	0.021	0.025	0.418	0.474			
$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$		df			γ	$JAB_s^{(2,1)}$	$JBB_s^{(2,1)}$	$JES_s^{(2,1)}$	$JAB_c^{(2,1)}$	$JBB_c^{(2,1)}$	$JES_c^{(2,1)}$	$JMAB$	$JMBB$	$JESM$		
$T = 3$	9	13	4	0.20	0.036	0.289	0.505	0.037	0.240	0.412	0.294	0.622	0.605			
				0.50	0.039	0.101	0.169	0.041	0.101	0.146	0.299	0.612	0.603			
				0.80	0.056	0.048	0.060	0.060	0.057	0.063	0.296	0.632	0.623			
$T = 6$	48	58	10	0.20	0.017	0.224	0.660	0.020	0.192	0.596	0.037	0.742	0.769			
				0.50	0.019	0.082	0.327	0.022	0.071	0.201	0.035	0.739	0.764			
				0.80	0.023	0.024	0.074	0.032	0.035	0.045	0.043	0.744	0.766			
$T = 9$	114	130	16	0.20	0.001	0.004	0.350	0.016	0.134	0.642	0.025	0.771	0.793			
				0.50	0.001	0.002	0.219	0.016	0.056	0.264	0.023	0.769	0.791			
				0.80	0.000	0.001	0.068	0.024	0.025	0.039	0.028	0.772	0.793			

*R = 10000 simulation replications. Design parameter values: $N = 200$, $SNR = 3$, $DEN_y = 1.0$, $EVF_x = 0.0$, $\bar{\rho}_{xz} = 0.0$, $\xi = 0.8$, $\kappa = 0.00$, $\sigma_\varepsilon = 1$, $q = 1$, $\phi = 0.5$. These yield the DGP parameter values: $\pi_\lambda = 0.00$, $\pi_\eta = 0.00$, $\sigma_v = 0.60$, $\sigma_\eta = 1.0 * (1 - \gamma)$, $\rho_{v\varepsilon} = 0.0$ (and $\bar{\rho}_{x\eta} = 0.00$, $\bar{\rho}_{x\lambda} = 0.00$).

P⁰0J-XA*: additional findings

Feasible Sargan-Hansen test: rejection probability

		df			$\theta = 0$									
$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$		AB	BB	Inc	γ	$JAB_a^{(1,0)}JBB_a^{(1,0)}JES_c^{(1,0)}$			$JAB_a^{(1,1)}JBB_a^{(1,1)}JES_c^{(1,1)}$			$JAB_c^{(1,1)}JBB_c^{(1,1)}JES_c^{(1,1)}$		
$T = 3$	9	13	4	0.20	0.051	0.314	0.536	0.051	0.353	0.580	0.046	0.291	0.516	
				0.50	0.055	0.120	0.180	0.056	0.145	0.223	0.047	0.103	0.159	
				0.80	0.065	0.066	0.058	0.067	0.081	0.081	0.056	0.051	0.043	
$T = 6$	48	58	10	0.20	0.044	0.266	0.672	0.042	0.199	0.514	0.027	0.209	0.652	
				0.50	0.046	0.128	0.297	0.044	0.118	0.272	0.028	0.085	0.266	
				0.80	0.053	0.065	0.072	0.055	0.072	0.111	0.031	0.038	0.053	
$T = 9$	114	130	16	0.20	0.041	0.202	0.653	0.010	0.014	0.214	0.021	0.131	0.640	
				0.50	0.042	0.118	0.347	0.009	0.009	0.149	0.022	0.072	0.323	
				0.80	0.048	0.068	0.097	0.012	0.007	0.086	0.025	0.036	0.076	

Feasible Sargan-Hansen test: rejection probability

		df			$\theta = 1$									
$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$		AB	BB	Inc	γ	$JAB_a^{(1,0)}JBB_a^{(1,0)}JES_c^{(1,0)}$			$JAB_a^{(1,1)}JBB_a^{(1,1)}JES_c^{(1,1)}$			$JAB_c^{(1,1)}JBB_c^{(1,1)}JES_c^{(1,1)}$		
$T = 3$	9	13	4	0.20	0.478	0.762	0.657	0.065	0.404	0.583	0.051	0.283	0.446	
				0.50	0.494	0.661	0.442	0.069	0.184	0.247	0.056	0.139	0.186	
				0.80	0.525	0.643	0.354	0.092	0.103	0.107	0.077	0.092	0.093	
$T = 6$	48	58	10	0.20	0.954	0.990	0.807	0.034	0.338	0.703	0.026	0.230	0.635	
				0.50	0.961	0.983	0.644	0.038	0.168	0.413	0.028	0.113	0.295	
				0.80	0.966	0.983	0.579	0.047	0.076	0.142	0.039	0.086	0.144	
$T = 9$	114	130	16	0.20	1.000	1.000	0.822	0.002	0.014	0.377	0.019	0.159	0.672	
				0.50	1.000	1.000	0.717	0.002	0.007	0.259	0.020	0.087	0.380	
				0.80	1.000	1.000	0.728	0.003	0.002	0.115	0.028	0.070	0.208	

* $R = 10000$ simulation replications. Design parameter values: $N = 200$, $SNR = 3$, $DEN_y = 1.0$, $EV F_x = 0.0$, $\bar{\rho}_{xz} = 0.0$, $\xi = 0.8$, $\kappa = 0.00$, $\sigma_\varepsilon = 1$, $q = 1$, $\phi = 0.5$. These yield the DGP parameter values: $\pi_\lambda = 0.00$, $\pi_\eta = 0.00$, $\sigma_v = 0.60$, $\sigma_\eta = 1.0 * (1 - \gamma)$, $\rho_{ve} = 0.0$ (and $\bar{\rho}_{x\eta} = 0.00$, $\bar{\rho}_{x\lambda} = 0.00$).

P⁰0-XA*

Standard errors of error components η_i and ε_{it}

		$\theta = 0$												$\theta = 1$							
$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$		Bias σ_η						Bias σ_ε						Bias σ_η				Bias σ_ε			
L	γ	σ_η	AB1	AB2a	AB2c	AB1	AB2a	AB2c	AB1	AB2a	AB2c	MAB	AB1	AB2a	AB2c	MAB					
$T = 3$	11	0.20	0.80	0.023	0.023	0.023	-0.007	-0.006	-0.007	0.050	0.042	0.046	0.046	-0.016	-0.013	-0.015	-0.015				
		0.50	0.50	0.046	0.046	0.045	-0.011	-0.011	-0.011	0.099	0.085	0.093	0.094	-0.024	-0.020	-0.022	-0.023				
		0.80	0.20	0.199	0.203	0.198	-0.033	-0.032	-0.032	0.379	0.353	0.368	0.369	-0.062	-0.057	-0.061	-0.061				
$T = 6$	50	0.20	0.80	0.012	0.012	0.012	-0.003	-0.002	-0.003	0.026	0.021	0.022	0.018	-0.006	-0.005	-0.006	-0.005				
		0.50	0.50	0.024	0.025	0.024	-0.005	-0.005	-0.005	0.053	0.044	0.046	0.040	-0.011	-0.009	-0.010	-0.009				
		0.80	0.20	0.115	0.118	0.114	-0.019	-0.019	-0.019	0.225	0.200	0.209	0.190	-0.035	-0.032	-0.033	-0.031				
$T = 9$	116	0.20	0.80	0.009	0.009	0.009	-0.001	-0.001	-0.001	0.019	0.018	0.017	0.013	-0.004	-0.003	-0.003	-0.002				
		0.50	0.50	0.018	0.019	0.018	-0.003	-0.003	-0.003	0.038	0.035	0.033	0.026	-0.006	-0.006	-0.005	-0.005				
		0.80	0.20	0.085	0.087	0.085	-0.012	-0.012	-0.012	0.160	0.152	0.148	0.129	-0.022	-0.021	-0.020	-0.018				
$T = 3$	11	0.20	0.80	-0.043	-0.045	-0.055	0.014	0.017	0.020	-0.027	-0.046	-0.054	-0.053	0.006	0.017	0.019	0.018				
		0.50	0.50	-0.027	-0.044	-0.047	0.008	0.014	0.015	0.001	-0.036	-0.042	-0.056	-0.003	0.010	0.011	0.022				
		0.80	0.20	0.045	-0.002	-0.009	-0.009	0.001	0.002	0.130	0.059	0.026	0.049	-0.025	-0.010	-0.003	0.030				
$T = 6$	50	0.20	0.80	-0.018	-0.017	-0.029	0.003	0.003	0.005	-0.009	-0.016	-0.039	-0.031	-0.001	0.001	0.006	0.004				
		0.50	0.50	-0.009	-0.021	-0.037	0.001	0.004	0.007	0.011	-0.010	-0.043	-0.053	-0.004	0.000	0.008	0.010				
		0.80	0.20	0.042	-0.006	-0.038	-0.008	-0.001	0.003	0.109	0.059	-0.032	-0.089	-0.020	-0.012	0.001	0.015				
$T = 9$	116	0.20	0.80	-0.009	-0.009	-0.017	0.001	0.001	0.002	-0.001	-0.002	-0.025	-0.015	-0.002	-0.001	0.002	0.001				
		0.50	0.50	-0.001	-0.005	-0.025	-0.000	0.001	0.004	0.014	0.010	-0.031	-0.029	-0.004	-0.003	0.004	0.004				
		0.80	0.20	0.044	0.025	-0.031	-0.007	-0.004	0.003	0.099	0.085	-0.030	-0.064	-0.015	-0.013	0.002	0.006				

* $R = 10000$ simulation replications. Design parameter values: $N = 200$, $SNR = 3$, $DEN_y = 1.0$, $EV F_x = 0.0$, $\bar{\rho}_{xz} = 0.0$, $\xi = 0.8$, $\kappa = 0.00$, $\sigma_\varepsilon = 1$, $q = 1$, $\phi = 0.5$. These yield the DGP parameter values: $\pi_\lambda = 0.00$, $\pi_\eta = 0.00$, $\sigma_v = 0.60$, $\sigma_\eta = 1.0 * (1 - \gamma)$, $\rho_{ve} = 0.0$ (and $\bar{\rho}_{x\eta} = 0.00$, $\bar{\rho}_{x\lambda} = 0.00$).

P*On-XC*

Unfeasible coefficient estimators		$\theta = 0$						$\theta = 1$														
$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$		ABu			BBu			ABu			BBu			MABu			MBBu					
AB	BB	γ	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE		
T = 3	6	9	0.20	-0.006	0.062	0.063	0.050	0.054	0.073	-0.012	0.091	0.091	0.053	0.076	0.093	-0.008	0.078	0.078	0.097	0.061	0.114	
			0.50	-0.010	0.081	0.081	0.037	0.059	0.069	-0.022	0.119	0.121	0.034	0.085	0.091	-0.015	0.099	0.100	0.086	0.063	0.107	
			0.80	-0.033	0.144	0.147	0.007	0.075	0.076	-0.073	0.213	0.226	-0.003	0.114	0.114	-0.043	0.166	0.172	0.035	0.074	0.081	
T = 6	12	15	0.20	-0.003	0.033	0.033	0.022	0.030	0.037	-0.006	0.048	0.049	0.025	0.044	0.051	-0.003	0.036	0.036	0.033	0.032	0.046	
			0.50	-0.005	0.039	0.040	0.021	0.033	0.039	-0.011	0.058	0.059	0.021	0.048	0.052	-0.006	0.044	0.044	0.043	0.035	0.056	
			0.80	-0.016	0.062	0.064	0.008	0.042	0.042	-0.034	0.093	0.099	0.004	0.062	0.062	-0.019	0.067	0.070	0.028	0.042	0.050	
T = 9	18	21	0.20	-0.002	0.024	0.024	0.013	0.022	0.026	-0.004	0.036	0.036	0.016	0.033	0.037	-0.002	0.025	0.025	0.017	0.024	0.029	
			0.50	-0.004	0.028	0.028	0.014	0.024	0.028	-0.008	0.041	0.042	0.014	0.036	0.038	-0.004	0.030	0.030	0.025	0.026	0.036	
			0.80	-0.011	0.042	0.043	0.006	0.031	0.031	-0.023	0.060	0.065	0.004	0.045	0.045	-0.011	0.043	0.045	0.021	0.031	0.037	
Unfeasible t-test: actual significance level		AB	BB	β	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE
T = 3	6	9	1.43	0.001	0.113	0.113	0.054	0.113	0.125	0.003	0.174	0.174	0.071	0.174	0.188	0.003	0.107	0.107	0.036	0.110	0.116	
			0.93	0.001	0.113	0.113	0.043	0.109	0.117	0.003	0.174	0.174	0.053	0.167	0.175	0.002	0.106	0.106	0.045	0.107	0.116	
			0.31	-0.000	0.113	0.113	0.010	0.110	0.111	0.000	0.173	0.173	0.017	0.167	0.168	-0.000	0.106	0.106	0.015	0.105	0.106	
T = 6	12	15	1.43	0.001	0.068	0.068	0.023	0.068	0.072	0.003	0.106	0.106	0.032	0.105	0.110	0.002	0.065	0.065	0.008	0.065	0.065	
			0.93	0.001	0.068	0.068	0.022	0.066	0.070	0.003	0.105	0.105	0.030	0.102	0.106	0.003	0.063	0.063	0.016	0.063	0.065	
			0.31	0.000	0.068	0.068	0.008	0.066	0.067	0.001	0.105	0.105	0.012	0.102	0.102	0.001	0.062	0.062	0.010	0.061	0.062	
T = 9	18	21	1.43	0.001	0.052	0.052	0.014	0.052	0.054	0.003	0.081	0.081	0.020	0.079	0.082	0.001	0.050	0.050	0.004	0.049	0.049	
			0.93	0.001	0.052	0.052	0.015	0.050	0.052	0.003	0.079	0.079	0.020	0.077	0.079	0.002	0.048	0.048	0.009	0.048	0.048	
			0.31	-0.000	0.051	0.051	0.006	0.050	0.050	0.000	0.078	0.078	0.010	0.076	0.077	0.000	0.047	0.047	0.008	0.046	0.047	
Unfeasible Sargan-Hausen test: rejection probability		AB	BB	β	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE
T = 3	6	9	0.20	0.053	0.101	0.101	1.43	0.051	0.088	0.20	0.054	0.137	0.055	0.420	0.430	0.053	0.091	0.091	0.053	0.051	0.073	
			0.50	0.052	0.118	0.118	0.93	0.050	0.075	0.50	0.054	0.088	0.055	0.338	0.338	0.049	0.074	0.074	0.049	0.049	0.082	
			0.80	0.058	0.057	0.057	0.31	0.046	0.054	0.80	0.067	0.057	0.062	0.091	0.091	0.045	0.057	0.057	0.044	0.056	0.056	
T = 6	12	15	0.20	0.045	0.122	0.122	1.43	0.048	0.064	0.20	0.050	0.100	0.046	0.186	0.186	0.050	0.071	0.071	0.047	0.054	0.054	
			0.50	0.048	0.105	0.105	0.93	0.048	0.065	0.50	0.053	0.079	0.048	0.253	0.253	0.051	0.068	0.068	0.047	0.061	0.061	
			0.80	0.057	0.056	0.056	0.31	0.049	0.054	0.80	0.067	0.053	0.056	0.114	0.114	0.049	0.058	0.058	0.048	0.057	0.057	
T = 9	18	21	0.20	0.051	0.096	0.096	1.43	0.051	0.061	0.20	0.054	0.081	0.052	0.117	0.117	0.051	0.064	0.064	0.051	0.051	0.053	
			0.50	0.053	0.089	0.089	0.93	0.053	0.062	0.50	0.056	0.071	0.055	0.175	0.175	0.052	0.063	0.063	0.050	0.058	0.058	
			0.80	0.057	0.059	0.059	0.31	0.050	0.054	0.80	0.068	0.053	0.059	0.120	0.120	0.052	0.056	0.056	0.051	0.057	0.057	
Unfeasible Sargan-Hausen test: rejection probability		AB	BB	β	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE
T = 3	4	6	2	0.20	0.045	0.267	0.427	0.044	0.275	0.438	0.049	0.191	0.297	0.046	0.433	0.634	0.046	0.433	0.634	0.046	0.433	
			0.50	0.045	0.114	0.179	0.045	0.115	0.176	0.048	0.093	0.130	0.048	0.093	0.130	0.355	0.046	0.221	0.355	0.046	0.221	
			0.80	0.044	0.052	0.065	0.044	0.052	0.063	0.042	0.050	0.067	0.042	0.067	0.085	0.085	0.044	0.067	0.085	0.044	0.067	
T = 6	10	12	2	0.20	0.050	0.204	0.441	0.051	0.204	0.429	0.048	0.144	0.318	0.050	0.323	0.629	0.049	0.224	0.460	0.049	0.224	
			0.50	0.051	0.112	0.225	0.049	0.115	0.227	0.048	0.087	0.168	0.049	0.224	0.460	0.460	0.049	0.224	0.460	0.049	0.224	
			0.80	0.050	0.056	0.072	0.050	0.059	0.070	0.044	0.057	0.081	0.044	0.057	0.115	0.115	0.044	0.057	0.115	0.044	0.057	
T = 9	16	18	2	0.20	0.048	0.176	0.460	0.050	0.170	0.437	0.051	0.129	0.338	0.050	0.242	0.586	0.051	0.129	0.338	0.051	0.129	
			0.50	0.049	0.102	0.242	0.050	0.103	0.241	0.051	0.085	0.187	0.051	0.085	0.187	0.474	0.048	0.187	0.474	0.048	0.187	
			0.80	0.045	0.058	0.082	0.047	0.057	0.081	0.048	0.058	0.090	0.048	0.058	0.148	0.148	0.048	0.058	0.148	0.048	0.058	

*R = 10000 simulation replications. Design parameter values: $N = 200$, $SNR = 3$, $DEN_y = 1.0$, $EVF_x = 0.0$, $\bar{\rho}_{xz} = 0.0$, $\xi = 0.8$, $\kappa = 0.00$, $\sigma_\varepsilon = 1$, $q = 1$, $\phi = 0.5$. These yield the DGP parameter values: $\pi_\lambda = 0.00$, $\pi_\eta = 0.00$, $\sigma_v = 0.60$, $\sigma_\eta = 1.0 * (1 - \gamma)$, $\rho_{v\eta} = 0.0$ (and $\rho_{v\lambda} = 0.00$).

Feasible coefficient estimators for Arellano-Bond

$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$	L	γ	$\theta = 0$						$\theta = 1$						MAB					
			ABI		AB2a		AB2c		ABI		AB2a		AB2c		Bias	Stdv	RMSE	RMSE		
			Bias	Stdv	Bias	Stdv	Bias	Stdv	Bias	Stdv	Bias	Stdv	Bias	Stdv	Bias	Stdv				
$T = 3$	6	0.20	-0.006	0.062	0.063	-0.006	0.063	0.063	0.063	-0.011	0.090	0.091	-0.014	0.091	0.092	-0.011	0.092	0.092		
		0.50	-0.010	0.081	0.081	-0.010	0.082	0.082	0.082	-0.019	0.118	0.120	-0.024	0.119	0.122	-0.020	0.120	0.122		
		0.80	-0.033	0.144	0.147	-0.033	0.146	0.150	0.149	-0.066	0.224	0.234	-0.065	0.214	0.227	-0.067	0.218	0.228		
$T = 6$	12	0.20	-0.003	0.033	0.033	-0.003	0.033	0.033	0.033	-0.007	0.051	0.051	-0.004	0.047	0.047	-0.004	0.041	0.042		
		0.50	-0.005	0.039	0.040	-0.005	0.040	0.040	0.040	-0.012	0.061	0.062	-0.008	0.057	0.059	-0.008	0.059	0.061		
		0.80	-0.016	0.062	0.064	-0.015	0.064	0.066	0.064	-0.037	0.097	0.104	-0.028	0.089	0.095	-0.027	0.079	0.083		
$T = 9$	18	0.20	-0.002	0.024	0.024	-0.002	0.025	0.025	0.024	-0.005	0.038	0.038	-0.003	0.034	0.034	-0.003	0.028	0.028		
		0.50	-0.004	0.028	0.028	-0.004	0.029	0.029	0.028	-0.009	0.043	0.044	-0.006	0.039	0.040	-0.008	0.041	0.042		
		0.80	-0.011	0.042	0.043	-0.010	0.044	0.045	0.043	-0.026	0.064	0.069	-0.019	0.059	0.062	-0.023	0.060	0.065		
L		β	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE
$T = 3$	6	1.43	0.001	0.113	0.113	0.001	0.115	0.115	0.000	0.114	0.114	0.003	0.172	0.172	0.003	0.174	0.174	0.005	0.160	0.160
		0.93	0.001	0.113	0.113	0.001	0.115	0.115	0.000	0.114	0.114	0.004	0.180	0.180	0.002	0.173	0.173	0.004	0.159	0.159
		0.31	-0.000	0.113	0.113	-0.000	0.115	0.115	-0.001	0.114	0.114	0.002	0.179	0.179	-0.001	0.173	0.173	0.000	0.158	0.158
$T = 6$	12	1.43	0.001	0.068	0.068	0.000	0.071	0.071	0.001	0.069	0.069	0.004	0.110	0.111	0.003	0.106	0.106	0.002	0.079	0.079
		0.93	0.001	0.068	0.068	0.000	0.070	0.070	0.001	0.068	0.068	0.004	0.109	0.109	0.003	0.105	0.105	0.003	0.077	0.077
		0.31	0.000	0.068	0.068	-0.000	0.070	0.070	0.000	0.068	0.068	0.001	0.109	0.109	0.001	0.105	0.105	0.001	0.076	0.076
$T = 9$	18	1.43	0.001	0.052	0.052	-0.000	0.055	0.055	0.001	0.052	0.052	0.003	0.084	0.084	0.002	0.080	0.081	0.001	0.056	0.056
		0.93	0.001	0.052	0.052	-0.000	0.054	0.054	0.001	0.052	0.052	0.003	0.082	0.083	0.001	0.074	0.074	0.002	0.055	0.055
		0.31	-0.000	0.051	0.051	-0.001	0.053	0.053	-0.000	0.051	0.051	0.001	0.082	0.082	-0.001	0.073	0.073	0.000	0.053	0.053

Feasible coefficient estimators for Blundell-Bond

$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$	L	γ	$\theta = 0$						$\theta = 1$						MAB					
			BBI		BB2c		BB2c		BBI		BB2c		BB2c		Bias	Stdv	RMSE	RMSE		
			Bias	Stdv	Bias	Stdv	Bias	Stdv	Bias	Stdv	Bias	Stdv	Bias	Stdv	Bias	Stdv				
$T = 3$	9	0.20	0.043	0.054	0.069	0.045	0.059	0.074	0.043	0.057	0.071	0.039	0.079	0.088	0.051	0.081	0.096	0.044	0.079	0.091
		0.50	0.026	0.061	0.066	0.034	0.063	0.072	0.029	0.067	0.080	0.019	0.092	0.094	0.065	0.088	0.095	0.027	0.088	0.092
		0.80	-0.004	0.081	0.081	0.006	0.080	0.080	0.002	0.080	0.080	-0.023	0.125	0.127	-0.004	0.119	0.119	-0.007	0.121	0.122
$T = 6$	15	0.20	0.018	0.030	0.035	0.022	0.032	0.039	0.021	0.031	0.037	0.016	0.046	0.049	0.026	0.044	0.051	0.023	0.045	0.050
		0.50	0.013	0.033	0.036	0.021	0.035	0.040	0.019	0.033	0.038	0.008	0.052	0.052	0.022	0.048	0.053	0.018	0.049	0.052
		0.80	-0.001	0.045	0.045	0.008	0.044	0.045	0.006	0.043	0.043	-0.013	0.070	0.071	0.004	0.061	0.061	0.002	0.064	0.064
$T = 9$	21	0.20	0.011	0.022	0.025	0.014	0.024	0.028	0.013	0.023	0.026	0.008	0.035	0.036	0.016	0.033	0.036	0.015	0.034	0.037
		0.50	0.008	0.025	0.026	0.014	0.026	0.029	0.013	0.025	0.028	0.004	0.038	0.039	0.014	0.035	0.038	0.013	0.036	0.038
		0.80	-0.001	0.033	0.033	0.007	0.032	0.033	0.005	0.031	0.032	-0.010	0.050	0.051	0.004	0.043	0.043	0.003	0.046	0.046
L		β	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE
$T = 3$	9	1.43	0.045	0.113	0.121	0.058	0.116	0.130	0.050	0.113	0.123	0.047	0.177	0.183	0.073	0.176	0.190	0.064	0.173	0.185
		0.93	0.028	0.110	0.113	0.043	0.112	0.120	0.038	0.109	0.116	0.032	0.173	0.176	0.051	0.166	0.174	0.047	0.167	0.173
		0.31	0.007	0.111	0.111	0.010	0.113	0.114	0.009	0.111	0.111	0.012	0.174	0.174	0.014	0.167	0.167	0.014	0.168	0.169
$T = 6$	15	1.43	0.018	0.068	0.070	0.022	0.071	0.075	0.022	0.068	0.072	0.022	0.109	0.111	0.030	0.103	0.107	0.030	0.105	0.109
		0.93	0.014	0.067	0.068	0.022	0.067	0.069	0.021	0.066	0.070	0.017	0.108	0.108	0.027	0.099	0.102	0.028	0.102	0.106
		0.31	0.004	0.067	0.067	0.007	0.069	0.069	0.007	0.066	0.067	0.007	0.106	0.107	0.009	0.098	0.098	0.011	0.102	0.102
$T = 9$	21	1.43	0.011	0.052	0.053	0.013	0.054	0.056	0.014	0.052	0.054	0.014	0.082	0.084	0.018	0.076	0.078	0.019	0.079	0.081
		0.93	0.009	0.050	0.051	0.014	0.053	0.054	0.014	0.050	0.052	0.012	0.080	0.081	0.018	0.072	0.075	0.018	0.076	0.079
		0.31	0.003	0.050	0.050	0.005	0.052	0.053	0.006	0.050	0.050	0.005	0.080	0.080	0.005	0.071	0.071	0.009	0.076	0.076

* $R = 10000$ simulation replications. Design parameter values: $N = 200$, $SNR = 3$, $DEN_{\gamma} = 1.0$, $EVF_x = 0.0$, $\bar{\rho}_{xz} = 0.0$, $\xi = 0.8$, $\kappa = 0.00$, $\sigma_{\varepsilon} = 1$, $q = 1$, $\phi = 0.5$. These yield the DGP parameter values: $\pi_{\lambda} = 0.00$, $\pi_{\eta} = 0.60$, $\sigma_{\eta} = 1.0 * (1 - \gamma)$, $\rho_{ve} = 0.0$ (and $\bar{\rho}_{xy} = 0.00$, $\bar{\rho}_{x\lambda} = 0.00$).

P^oft-XC*

Feasible t-test Arellano-Bond: actual significance level																		
		$\theta = 0$								$\theta = 1$								
$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$		L	γ	AB1	AB1aR	AB1cR	AB2a	AB2aW	AB2c	AB2cW	AB1	AB1aR	AB1cR	AB2a	AB2aW	AB2c	AB2cW	MAB
$T = 3$	6	0.20	0.055	0.059	0.043	0.067	0.060	0.048	0.045	0.199	0.077	0.051	0.102	0.070	0.061	0.057	0.503	
		0.50	0.058	0.060	0.045	0.069	0.059	0.049	0.048	0.211	0.081	0.059	0.105	0.074	0.068	0.063	0.513	
		0.80	0.072	0.072	0.061	0.077	0.067	0.066	0.063	0.245	0.110	0.090	0.135	0.094	0.105	0.099	0.557	
$T = 6$	12	0.20	0.046	0.051	0.037	0.070	0.053	0.039	0.038	0.210	0.069	0.045	0.123	0.063	0.049	0.047	0.151	
		0.50	0.049	0.052	0.039	0.070	0.052	0.043	0.042	0.209	0.071	0.049	0.125	0.061	0.052	0.050	0.145	
		0.80	0.061	0.064	0.052	0.081	0.059	0.055	0.054	0.249	0.094	0.068	0.144	0.074	0.075	0.072	0.150	
$T = 9$	18	0.20	0.052	0.055	0.043	0.082	0.057	0.045	0.045	0.218	0.070	0.048	0.152	0.064	0.051	0.050	0.110	
		0.50	0.053	0.057	0.046	0.082	0.054	0.048	0.047	0.216	0.072	0.051	0.148	0.064	0.055	0.053	0.107	
		0.80	0.059	0.060	0.051	0.089	0.059	0.052	0.052	0.241	0.092	0.070	0.170	0.071	0.069	0.068	0.105	
L		β	AB1	AB1aR	AB1cR	AB2a	AB2aW	AB2c	AB2cW	AB1	AB1aR	AB1cR	AB2a	AB2aW	AB2c	AB2cW	MAB	
$T = 3$	6	1.43	0.051	0.055	0.053	0.060	0.053	0.055	0.051	0.213	0.068	0.062	0.089	0.068	0.067	0.060	0.585	
		0.93	0.051	0.054	0.051	0.060	0.054	0.054	0.051	0.211	0.067	0.062	0.088	0.066	0.067	0.059	0.578	
		0.31	0.050	0.052	0.050	0.061	0.053	0.052	0.050	0.206	0.066	0.058	0.087	0.064	0.061	0.054	0.574	
$T = 6$	12	1.43	0.047	0.050	0.048	0.065	0.052	0.050	0.050	0.216	0.064	0.054	0.115	0.063	0.057	0.055	0.206	
		0.93	0.048	0.051	0.048	0.066	0.052	0.051	0.051	0.217	0.065	0.054	0.114	0.062	0.057	0.054	0.207	
		0.31	0.049	0.052	0.049	0.068	0.051	0.050	0.050	0.214	0.065	0.052	0.116	0.065	0.056	0.053	0.209	
$T = 9$	18	1.43	0.051	0.053	0.051	0.079	0.053	0.052	0.051	0.223	0.063	0.051	0.137	0.059	0.055	0.054	0.137	
		0.93	0.052	0.052	0.052	0.079	0.054	0.053	0.052	0.222	0.063	0.051	0.139	0.059	0.055	0.053	0.135	
		0.31	0.051	0.053	0.050	0.077	0.052	0.054	0.053	0.218	0.063	0.052	0.139	0.058	0.054	0.052	0.138	

Feasible t-test Blundell-Bond: actual significance level																		
		$\theta = 0$								$\theta = 1$								
$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$		L	γ	BB1	BB1aR	BB1cR	BB2a	BB2aW	BB2c	BB2cW	BB1	BB1aR	BB1cR	BB2a	BB2aW	BB2c	BB2cW	MBB
$T = 3$	9	0.20	0.153	0.147	0.112	0.199	0.152	0.139	0.129	0.254	0.115	0.076	0.224	0.151	0.118	0.107	0.630	
		0.50	0.086	0.087	0.056	0.144	0.115	0.081	0.079	0.218	0.082	0.050	0.165	0.114	0.079	0.074	0.631	
		0.80	0.054	0.059	0.028	0.078	0.061	0.036	0.034	0.217	0.075	0.039	0.132	0.076	0.057	0.050	0.670	
$T = 6$	15	0.20	0.098	0.101	0.080	0.162	0.116	0.101	0.095	0.227	0.087	0.056	0.213	0.121	0.088	0.079	0.281	
		0.50	0.067	0.071	0.054	0.139	0.103	0.083	0.077	0.208	0.072	0.046	0.183	0.100	0.069	0.064	0.363	
		0.80	0.050	0.052	0.034	0.083	0.059	0.041	0.039	0.215	0.075	0.043	0.141	0.064	0.045	0.041	0.434	
$T = 9$	21	0.20	0.082	0.086	0.072	0.145	0.097	0.085	0.081	0.225	0.076	0.050	0.223	0.103	0.073	0.069	0.179	
		0.50	0.064	0.067	0.053	0.136	0.089	0.079	0.075	0.206	0.066	0.047	0.199	0.088	0.066	0.062	0.234	
		0.80	0.051	0.055	0.038	0.095	0.060	0.046	0.045	0.213	0.071	0.047	0.159	0.061	0.046	0.043	0.276	
L		β	BB1	BB1aR	BB1cR	BB2a	BB2aW	BB2c	BB2cW	BB1	BB1aR	BB1cR	BB2a	BB2aW	BB2c	BB2cW	MBB	
$T = 3$	9	1.43	0.074	0.077	0.074	0.111	0.090	0.083	0.085	0.238	0.088	0.076	0.161	0.114	0.097	0.094	0.620	
		0.93	0.061	0.065	0.060	0.094	0.078	0.069	0.070	0.230	0.080	0.067	0.139	0.095	0.086	0.082	0.627	
		0.31	0.053	0.056	0.052	0.069	0.058	0.055	0.053	0.218	0.072	0.062	0.117	0.077	0.075	0.068	0.677	
$T = 6$	15	1.43	0.058	0.064	0.059	0.090	0.063	0.063	0.063	0.228	0.071	0.062	0.158	0.081	0.075	0.072	0.222	
		0.93	0.056	0.058	0.055	0.090	0.064	0.064	0.064	0.226	0.071	0.059	0.152	0.076	0.074	0.071	0.235	
		0.31	0.050	0.052	0.050	0.078	0.056	0.054	0.053	0.219	0.069	0.055	0.136	0.068	0.064	0.060	0.256	
$T = 9$	21	1.43	0.057	0.062	0.057	0.093	0.059	0.061	0.061	0.230	0.070	0.058	0.173	0.072	0.067	0.065	0.143	
		0.93	0.055	0.059	0.055	0.093	0.062	0.062	0.062	0.229	0.068	0.056	0.170	0.070	0.066	0.064	0.147	
		0.31	0.052	0.055	0.051	0.083	0.056	0.054	0.053	0.224	0.065	0.054	0.159	0.060	0.059	0.058	0.161	

*R = 10000 simulation replications. Design parameter values: $N = 200$, $SNR = 3$, $DEN_y = 1.0$, $EVF_x = 0.0$, $\bar{\rho}_{xz} = 0.0$, $\xi = 0.8$, $\kappa = 0.00$, $\sigma_\varepsilon = 1$, $q = 1$, $\phi = 0.5$. These yield the DGP parameter values: $\pi_\lambda = 0.00$, $\pi_\eta = 0.00$, $\sigma_v = 0.60$, $\sigma_\eta = 1.0 * (1 - \gamma)$, $\rho_{v\varepsilon} = 0.0$ (and $\bar{\rho}_{z\eta} = 0.00$, $\bar{\rho}_{x\lambda} = 0.00$).

P^ofJ-XC*

Feasible Sargan-Hansen test: rejection probability																	
		$\theta = 0$															
$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$		df			γ	$JAB_c^{(2,1)}$			$JBB_c^{(2,1)}$			$JES_c^{(2,1)}$			$JMAB$	$JMBB$	$JESM$
L	B	Inc	γ	$JAB_c^{(2,1)}$	$JBB_c^{(2,1)}$	$JES_c^{(2,1)}$	$JAB_c^{(2,1)}$	$JBB_c^{(2,1)}$	$JES_c^{(2,1)}$	$JMAB$	$JMBB$	$JESM$	$JMAB$	$JMBB$	$JESM$		
$T = 3$	4	6	0.20	0.045	0.262	0.423	0.044	0.244	0.395	0.268	0.326	0.319					
			0.50	0.045	0.109	0.172	0.046	0.097	0.149	0.268	0.311	0.304					
			0.80	0.049	0.052	0.054	0.046	0.048	0.042	0.267	0.425	0.418					
$T = 6$	10	12	0.20	0.046	0.183	0.418	0.039	0.179	0.425	0.049	0.355	0.444					
			0.50	0.048	0.105	0.209	0.040	0.094	0.205	0.047	0.335	0.410					
			0.80	0.051	0.053	0.062	0.042	0.047	0.057	0.049	0.343	0.422					
$T = 9$	16	18	0.20	0.041	0.154	0.427	0.037	0.146	0.451	0.042	0.355	0.468					
			0.50	0.043	0.087	0.225	0.036	0.081	0.228	0.038	0.333	0.439					
			0.80	0.045	0.050	0.072	0.036	0.045	0.069	0.040	0.320	0.419					
L		B	Inc	γ	$JAB_c^{(2,1)}$	$JBB_c^{(2,1)}$	$JES_c^{(2,1)}$	$JAB_c^{(2,1)}$	$JBB_c^{(2,1)}$	$JES_c^{(2,1)}$	$JMAB$	$JMBB$	$JESM$	$JMAB$	$JMBB$	$JESM$	
$T = 3$	4	6	0.20	0.036	0.211	0.341	0.043	0.195	0.295	0.306	0.554	0.533					
			0.50	0.040	0.091	0.142	0.044	0.095	0.130	0.312	0.555	0.535					
			0.80	0.049	0.046	0.051	0.055	0.057	0.059	0.308	0.610	0.594					
$T = 6$	10	12	0.20	0.031	0.162	0.382	0.037	0.128	0.315	0.054	0.685	0.729					
			0.50	0.031	0.083	0.194	0.037	0.073	0.158	0.054	0.686	0.728					
			0.80	0.036	0.041	0.068	0.041	0.047	0.069	0.056	0.698	0.736					
$T = 9$	16	18	0.20	0.028	0.130	0.417	0.034	0.108	0.332	0.044	0.719	0.764					
			0.50	0.028	0.066	0.219	0.035	0.065	0.178	0.042	0.721	0.763					
			0.80	0.031	0.037	0.077	0.035	0.041	0.078	0.043	0.727	0.767					

*R = 10000 simulation replications. Design parameter values: $N = 200$, $SNR = 3$, $DEN_y = 1.0$, $EVF_x = 0.0$, $\bar{\rho}_{xz} = 0.0$, $\xi = 0.8$, $\kappa = 0.00$, $\sigma_\varepsilon = 1$, $q = 1$, $\phi = 0.5$. These yield the DGP parameter values: $\pi_\lambda = 0.00$, $\pi_\eta = 0.00$, $\sigma_v = 0.60$, $\sigma_\eta = 1.0 * (1 - \gamma)$, $\rho_{v\varepsilon} = 0.0$ (and $\bar{\rho}_{z\eta} = 0.00$, $\bar{\rho}_{x\lambda} = 0.00$).

P⁰0J-XC*: additional findings

Feasible Sargan-Hansen test: rejection probability													
$\theta = 0$													
$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$	df			γ	$JAB_a^{(1,0)} JBB_a^{(1,0)} JES_a^{(1,0)}$			$JAB_a^{(1,1)} JBB_a^{(1,1)} JES_a^{(1,1)}$			$JAB_c^{(1,1)} JBB_c^{(1,1)} JES_c^{(1,1)}$		
	AB	BB	Inc										
T = 3	4	6	2	0.20	0.047	0.269	0.429	0.049	0.283	0.443	0.045	0.249	0.400
				0.50	0.048	0.121	0.183	0.048	0.130	0.198	0.047	0.104	0.161
				0.80	0.051	0.058	0.063	0.052	0.062	0.071	0.047	0.053	0.051
T = 6	10	12	2	0.20	0.050	0.207	0.443	0.050	0.203	0.438	0.040	0.182	0.428
				0.50	0.050	0.119	0.234	0.053	0.122	0.238	0.041	0.099	0.217
				0.80	0.053	0.064	0.081	0.055	0.066	0.089	0.042	0.051	0.072
T = 9	16	18	2	0.20	0.049	0.175	0.462	0.046	0.171	0.448	0.037	0.147	0.452
				0.50	0.049	0.104	0.250	0.046	0.104	0.257	0.037	0.085	0.240
				0.80	0.047	0.061	0.091	0.049	0.064	0.100	0.036	0.049	0.085

Feasible Sargan-Hansen test: rejection probability													
$\theta = 1$													
$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$	df			γ	$JAB_a^{(1,0)} JBB_a^{(1,0)} JES_a^{(1,0)}$			$JAB_a^{(1,1)} JBB_a^{(1,1)} JES_a^{(1,1)}$			$JAB_c^{(1,1)} JBB_c^{(1,1)} JES_c^{(1,1)}$		
	AB	BB	Inc										
T = 3	4	6	2	0.20	0.311	0.583	0.516	0.061	0.286	0.399	0.055	0.218	0.312
				0.50	0.314	0.482	0.356	0.065	0.149	0.197	0.056	0.120	0.149
				0.80	0.331	0.437	0.275	0.076	0.090	0.088	0.067	0.076	0.077
T = 6	10	12	2	0.20	0.582	0.752	0.536	0.058	0.238	0.433	0.042	0.141	0.325
				0.50	0.596	0.709	0.412	0.055	0.148	0.256	0.041	0.089	0.178
				0.80	0.608	0.682	0.319	0.064	0.090	0.115	0.045	0.060	0.090
T = 9	16	18	2	0.20	0.734	0.850	0.555	0.053	0.212	0.462	0.037	0.120	0.342
				0.50	0.747	0.825	0.430	0.054	0.131	0.279	0.039	0.076	0.194
				0.80	0.759	0.806	0.344	0.059	0.086	0.137	0.038	0.052	0.101

*R = 10000 simulation replications. Design parameter values: $N = 200$, $SNR = 3$, $DEN_y = 1.0$, $EV F_x = 0.0$, $\bar{\rho}_{xz} = 0.0$, $\xi = 0.8$, $\kappa = 0.00$, $\sigma_\varepsilon = 1$, $q = 1$, $\phi = 0.5$. These yield the DGP parameter values: $\pi_\lambda = 0.00$, $\pi_\eta = 0.00$, $\sigma_v = 0.60$, $\sigma_\eta = 1.0 * (1 - \gamma)$, $\rho_{vc} = 0.0$ (and $\bar{\rho}_{x\eta} = 0.00$, $\bar{\rho}_{x\lambda} = 0.00$).

P⁰0-XC*

Standard errors of error components η_i and ε_{it}																	
$\theta = 0$																	
$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$	L	γ	σ_η	Bias σ_η			Bias σ_ε			Bias σ_η				Bias σ_ε			
				AB1	AB2a	AB2c	AB1	AB2a	AB2c	AB1	AB2a	AB2c	MAB	AB1	AB2a	AB2c	MAB
T = 3	6	0.20	0.80	0.016	0.017	0.018	-0.004	-0.004	-0.004	0.038	0.036	0.040	0.033	-0.010	-0.009	-0.010	-0.010
				0.030	0.031	0.032	-0.005	-0.005	-0.006	0.071	0.065	0.074	0.064	-0.013	-0.012	-0.014	-0.013
				0.136	0.138	0.143	-0.013	-0.013	-0.015	0.287	0.269	0.290	0.276	-0.027	-0.026	-0.032	-0.027
T = 6	12	0.20	0.80	0.005	0.005	0.005	-0.001	-0.001	-0.001	0.013	0.010	0.012	0.007	-0.003	-0.002	-0.003	-0.002
				0.010	0.010	0.010	-0.001	-0.001	-0.001	0.026	0.018	0.023	0.014	-0.004	-0.003	-0.004	-0.003
				0.032	0.031	0.034	-0.005	-0.005	-0.005	0.094	0.072	0.089	0.059	-0.012	-0.009	-0.012	-0.009
T = 9	18	0.20	0.80	0.003	0.003	0.003	-0.000	-0.000	-0.000	0.008	0.006	0.007	0.004	-0.001	-0.001	-0.001	-0.001
				0.006	0.006	0.006	-0.001	-0.000	-0.001	0.016	0.011	0.013	0.007	-0.002	-0.001	-0.002	-0.001
				0.015	0.014	0.016	-0.003	-0.002	-0.003	0.053	0.035	0.045	0.023	-0.007	-0.005	-0.006	-0.004
T = 3	6	0.20	0.80	-0.040	-0.040	-0.039	0.015	0.017	0.015	-0.025	-0.036	-0.030	-0.055	0.009	0.017	0.013	0.023
				-0.028	-0.036	-0.031	0.009	0.013	0.011	-0.003	-0.027	-0.017	-0.056	0.002	0.011	0.007	0.031
				0.031	0.010	0.018	-0.003	0.002	-0.001	0.117	0.071	0.079	0.112	-0.015	-0.005	-0.007	0.058
T = 6	12	0.20	0.80	-0.019	-0.022	-0.021	0.004	0.005	0.004	-0.013	-0.024	-0.021	-0.031	0.002	0.005	0.004	0.005
				-0.015	-0.024	-0.023	0.003	0.006	0.005	-0.004	-0.023	-0.018	-0.051	0.001	0.006	0.004	0.012
				-0.006	-0.028	-0.023	-0.000	0.003	0.002	0.035	-0.009	-0.002	-0.108	-0.005	0.002	0.000	0.026
T = 9	18	0.20	0.80	-0.011	-0.014	-0.013	0.002	0.002	0.002	-0.007	-0.016	-0.014	-0.016	0.000	0.002	0.002	0.002
				-0.009	-0.016	-0.015	0.002	0.003	0.003	-0.002	-0.015	-0.013	-0.028	0.000	0.003	0.002	0.005
				-0.007	-0.025	-0.022	0.000	0.003	0.002	0.018	-0.016	-0.014	-0.083	-0.003	0.002	0.001	0.011

*R = 10000 simulation replications. Design parameter values: $N = 200$, $SNR = 3$, $DEN_y = 1.0$, $EV F_x = 0.0$, $\bar{\rho}_{xz} = 0.0$, $\xi = 0.8$, $\kappa = 0.00$, $\sigma_\varepsilon = 1$, $q = 1$, $\phi = 0.5$. These yield the DGP parameter values: $\pi_\lambda = 0.00$, $\pi_\eta = 0.00$, $\sigma_v = 0.60$, $\sigma_\eta = 1.0 * (1 - \gamma)$, $\rho_{vc} = 0.0$ (and $\bar{\rho}_{x\eta} = 0.00$, $\bar{\rho}_{x\lambda} = 0.00$).

$P^{\phi} \text{In-XA}^*$

Unfeasible coefficient estimators																					
$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$																					
$\theta = 0$																					
			ABu			ABu			BBu												
AB	BB	L	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE										
$\theta = 1$																					
			MABu			MABu			MBBu												
AB	BB	L	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE										
T = 3	11	16	0.20	-0.019	0.074	0.077	0.367	0.050	0.370	-0.032	0.096	1.01	0.440	0.057	0.444	-0.005	0.037	0.038	0.156	0.038	0.160
			0.50	-0.044	0.108	0.116	0.364	0.037	0.366	-0.071	0.138	0.155	0.390	0.041	0.392	-0.010	0.052	0.053	0.234	0.039	0.237
			0.80	-0.253	0.237	0.346	0.178	0.035	0.181	-0.375	0.290	0.474	0.184	0.047	0.190	-0.062	0.122	0.137	0.200	0.029	0.202
T = 6	50	61	0.20	-0.012	0.033	0.035	0.133	0.028	0.136	-0.021	0.044	0.049	0.206	0.035	0.209	-0.006	0.024	0.025	0.077	0.023	0.080
			0.50	-0.026	0.042	0.049	0.192	0.025	0.194	-0.044	0.055	0.071	0.245	0.028	0.246	-0.012	0.029	0.031	0.122	0.023	0.124
			0.80	-0.138	0.086	0.163	0.144	0.017	0.145	-0.199	0.107	0.226	0.154	0.020	0.155	-0.051	0.052	0.073	0.148	0.016	0.148
T = 9	116	133	0.20	-0.010	0.023	0.025	0.070	0.020	0.073	-0.017	0.030	0.034	0.116	0.026	0.119	-0.007	0.019	0.020	0.047	0.018	0.051
			0.50	-0.019	0.027	0.033	0.113	0.019	0.115	-0.032	0.035	0.047	0.161	0.022	0.162	-0.012	0.021	0.024	0.077	0.018	0.079
			0.80	-0.093	0.050	0.106	0.120	0.013	0.121	-0.131	0.062	0.145	0.133	0.013	0.134	-0.044	0.034	0.055	0.116	0.013	0.117
Unfeasible t-test: actual significance level																					
$\theta = 0$																					
			ABu			ABu			BBu												
AB	BB	L	β	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE									
$\theta = 1$																					
			MABu			MABu			MBBu												
AB	BB	L	β	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE									
T = 3	11	16	1.43	0.004	0.100	0.100	-0.027	0.126	0.129	0.006	0.150	0.150	-0.024	0.207	0.209	0.001	0.100	0.100	0.018	0.111	0.113
			0.93	0.003	0.099	0.099	0.012	0.122	0.123	0.003	0.148	0.148	0.015	0.185	0.185	0.001	0.099	0.099	0.039	0.116	0.122
			0.31	-0.009	0.096	0.096	0.014	0.105	0.106	-0.015	0.142	0.143	0.014	0.152	0.153	-0.002	0.098	0.098	0.018	0.108	0.109
T = 6	50	61	1.43	0.008	0.054	0.055	-0.076	0.057	0.095	0.013	0.079	0.080	-0.116	0.085	0.143	0.004	0.054	0.054	-0.040	0.055	0.067
			0.93	0.011	0.054	0.055	-0.063	0.057	0.085	0.017	0.077	0.079	-0.080	0.084	0.115	0.005	0.053	0.053	-0.033	0.055	0.064
			0.31	0.009	0.051	0.052	-0.005	0.053	0.053	0.012	0.075	0.076	-0.008	0.074	0.074	0.003	0.051	0.051	-0.003	0.054	0.054
T = 9	116	133	1.43	0.008	0.041	0.042	-0.056	0.041	0.069	0.014	0.057	0.059	-0.093	0.057	0.109	0.006	0.040	0.040	-0.037	0.039	0.054
			0.93	0.012	0.039	0.041	-0.061	0.039	0.073	0.019	0.055	0.058	-0.087	0.055	0.103	0.007	0.038	0.039	-0.040	0.038	0.055
			0.31	0.014	0.037	0.040	-0.014	0.037	0.040	0.019	0.053	0.056	-0.018	0.051	0.054	0.007	0.037	0.037	-0.013	0.037	0.039
Unfeasible Sargan-Hausen test: rejection probability																					
$\theta = 0$																					
			ABu			ABu			BBu												
AB	BB	L	β	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE									
$\theta = 1$																					
			MABu			MABu			MBBu												
AB	BB	L	β	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE									
T = 3	11	16	1.43	0.059	1.000	1.000	1.43	0.048	1.128	0.20	0.083	1.000	-0.024	0.207	0.209	0.001	1.000	1.000	0.018	1.111	1.113
			0.50	0.069	1.000	1.000	0.93	0.045	1.111	0.50	0.083	1.000	0.003	0.185	0.185	0.001	0.999	0.999	0.039	1.116	1.122
			0.80	0.179	0.989	0.989	0.31	0.035	0.070	0.80	0.239	0.946	0.080	0.152	0.153	-0.002	0.998	0.998	0.018	1.08	1.09
T = 6	50	61	1.43	0.065	0.998	0.998	1.43	0.050	0.288	0.20	0.079	1.000	0.063	0.332	0.332	0.004	0.999	0.999	-0.040	0.999	1.000
			0.50	0.089	1.000	1.000	0.93	0.055	0.237	0.50	0.127	1.000	0.071	1.000	1.000	0.005	0.999	0.999	0.039	1.000	1.000
			0.80	0.366	1.000	1.000	0.31	0.052	0.063	0.80	0.494	1.000	0.167	1.000	1.000	0.003	0.999	0.999	0.018	1.000	1.000
T = 9	116	133	1.43	0.074	0.917	0.917	1.43	0.054	0.282	0.20	0.086	0.993	0.066	0.760	0.760	0.006	0.999	0.999	-0.037	0.999	1.000
			0.50	0.104	1.000	1.000	0.93	0.057	0.353	0.50	0.141	1.000	0.087	0.990	0.990	0.007	0.999	0.999	0.077	1.000	1.000
			0.80	0.479	1.000	1.000	0.31	0.067	0.075	0.80	0.626	1.000	0.260	1.000	1.000	0.007	0.999	0.999	0.018	1.000	1.000
Unfeasible Sargan-Hausen test: rejection probability																					
$\theta = 1$																					
			ABu			ABu			BBu												
AB	BB	L	β	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE									
T = 3	9	13	4	0.20	0.048	1.000	0.048	1.000	1.000	0.045	0.995	1.000	0.053	1.000	1.000	0.045	1.000	1.000	0.053	1.000	1.000
			0.50	0.045	0.968	0.968	0.045	0.853	0.968	0.042	0.724	0.905	0.051	1.000	1.000	0.042	0.999	0.999	0.042	0.999	1.000
			0.80	0.027	0.108	0.238	0.027	0.108	0.238	0.016	0.117	0.300	0.045	0.229	0.387	0.045	0.229	0.387	0.045	0.229	0.387
T = 6	48	58	10	0.20	0.045	1.000	0.045	1.000	1.000	0.048	1.000	1.000	0.046	1.000	1.000	0.046	1.000	1.000	0.046	1.000	1.000
			0.50	0.042	0.994	0.994	0.042	0.994	0.994	0.042	0.961	1.000	0.043	1.000	1.000	0.043	1.000	1.000	0.043	1.000	1.000
			0.80	0.025	0.146	0.494	0.025	0.146	0.494	0.020	0.151	0.564	0.037	0.368	0.796	0.037	0.368	0.796	0.037	0.368	0.796
T = 9	114	130	16	0.20	0.046	1.000	0.046	1.000	1.000	0.050	1.000	1.000	0.049	1.000	1.000	0.049	1.000	1.000	0.049	1.000	1.000
			0.50	0.045	0.996	0.996	0.045	0.996	0.996	0.047	0.981	1.000	0.046	0.999	1.000	0.046	0.999	1.000	0.046	0.999	1.000
			0.80	0.030	0.199	0.746	0.030	0.199	0.746	0.025	0.195	0.782	0.039	0.441	0.957	0.039	0.441	0.957	0.039	0.441	0.957

* $R = 10000$ simulation replications. Design parameter values: $N = 200$, $SNR = 3$, $DE N_y = 4.0$, $EV F_x = 0.0$, $\bar{\rho}_{xz} = 0.0$, $\xi = 0.8$, $\kappa = 0.00$, $\sigma_\varepsilon = 1$, $q = 1$, $\phi = 0.5$. These yield the DGP parameter values: $\pi_\lambda = 0.00$, $\pi_\eta = 0.60$, $\sigma_\eta = 4.0 * (1 - \gamma)$, $\rho_{\eta\varepsilon} = 0.0$ (and $\rho_{\eta\lambda} = 0.00$).

Feasible coefficient estimators for Arellano-Bond

L	γ	$\theta = 0$						$\theta = 1$						MAB					
		ABI		AB2a		AB2c		ABI		AB2a		AB2c		Bias	Stdv				
		Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE			
3	0.20	-0.019	0.074	0.077	-0.019	0.078	0.080	-0.034	0.104	0.110	-0.029	0.093	0.097	-0.029	0.095	0.099	-0.030	0.092	0.097
	0.50	-0.044	0.108	0.116	-0.046	0.113	0.122	-0.077	0.150	0.169	-0.068	0.138	0.153	-0.068	0.133	0.147	-0.068	0.133	0.147
	0.80	-0.253	0.237	0.346	-0.274	0.268	0.383	-0.373	0.313	0.487	-0.389	0.334	0.513	-0.389	0.298	0.471	-0.347	0.298	0.457
50	0.20	-0.012	0.033	0.035	-0.012	0.036	0.038	-0.024	0.049	0.055	-0.019	0.043	0.047	-0.020	0.044	0.049	-0.013	0.032	0.035
	0.50	-0.026	0.042	0.049	-0.027	0.047	0.055	-0.049	0.062	0.079	-0.040	0.055	0.070	-0.042	0.055	0.070	-0.027	0.040	0.048
	0.80	-0.138	0.086	0.163	-0.156	0.108	0.190	-0.209	0.118	0.241	-0.204	0.125	0.240	-0.194	0.108	0.222	-0.127	0.082	0.151
116	0.20	-0.010	0.023	0.025	-0.010	0.025	0.027	-0.019	0.035	0.040	-0.017	0.032	0.036	-0.016	0.030	0.034	-0.010	0.022	0.024
	0.50	-0.019	0.027	0.033	-0.020	0.030	0.036	-0.035	0.041	0.054	-0.032	0.038	0.050	-0.031	0.035	0.047	-0.018	0.025	0.031
	0.80	-0.093	0.050	0.106	-0.101	0.060	0.118	-0.140	0.071	0.157	-0.136	0.070	0.153	-0.129	0.063	0.144	-0.074	0.044	0.086
3	1.43	0.004	0.100	0.100	0.004	0.103	0.104	0.006	0.160	0.160	0.005	0.147	0.147	0.006	0.150	0.150	0.006	0.149	0.149
	0.93	0.003	0.099	0.099	0.002	0.103	0.103	0.006	0.158	0.158	0.001	0.146	0.146	0.004	0.148	0.148	0.004	0.147	0.147
	0.31	-0.009	0.096	0.096	-0.013	0.100	0.101	-0.009	0.097	0.098	-0.014	0.151	0.152	-0.021	0.142	0.144	-0.015	0.142	0.143
50	1.43	0.008	0.055	0.056	0.008	0.061	0.062	0.008	0.056	0.057	0.015	0.088	0.090	0.012	0.077	0.078	0.013	0.080	0.081
	0.93	0.011	0.054	0.055	0.011	0.059	0.060	0.020	0.086	0.088	0.015	0.075	0.077	0.017	0.077	0.079	0.017	0.077	0.079
	0.31	0.009	0.051	0.052	0.008	0.057	0.057	0.008	0.054	0.055	0.014	0.084	0.085	0.010	0.074	0.074	0.012	0.075	0.076
116	1.43	0.008	0.041	0.042	0.009	0.045	0.046	0.008	0.040	0.041	0.014	0.061	0.062	0.014	0.057	0.059	0.008	0.045	0.046
	0.93	0.012	0.039	0.041	0.012	0.044	0.046	0.022	0.063	0.067	0.020	0.058	0.062	0.018	0.055	0.058	0.010	0.044	0.045
	0.31	0.014	0.037	0.040	0.015	0.041	0.044	0.014	0.037	0.040	0.021	0.061	0.064	0.020	0.056	0.059	0.009	0.042	0.043

Feasible coefficient estimators for Blundell-Bond

L	γ	$\theta = 0$						$\theta = 1$						MAB					
		BBI		BB2c		BB2c		BBI		BB2a		BB2c		Bias	Stdv				
		Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE			
3	0.20	0.623	0.029	0.624	0.665	0.032	0.666	0.631	0.032	0.632	0.619	0.040	0.620	0.672	0.039	0.673	0.645	0.041	0.647
	0.50	0.427	0.029	0.428	0.459	0.032	0.451	0.436	0.030	0.437	0.422	0.041	0.424	0.461	0.039	0.463	0.445	0.039	0.447
	0.80	0.173	0.036	0.177	0.187	0.036	0.190	0.186	0.035	0.189	0.163	0.054	0.172	0.197	0.046	0.203	0.196	0.049	0.202
61	0.20	0.471	0.019	0.472	0.481	0.025	0.481	0.440	0.033	0.442	0.464	0.028	0.465	0.480	0.031	0.481	0.511	0.037	0.512
	0.50	0.318	0.018	0.318	0.339	0.022	0.339	0.347	0.022	0.348	0.308	0.025	0.369	0.335	0.026	0.336	0.374	0.025	0.375
	0.80	0.134	0.019	0.135	0.152	0.019	0.153	0.164	0.017	0.165	0.115	0.028	0.119	0.149	0.024	0.151	0.170	0.020	0.172
133	0.20	0.368	0.016	0.368	0.359	0.019	0.360	0.243	0.028	0.244	0.362	0.023	0.363	0.359	0.024	0.360	0.327	0.036	0.329
	0.50	0.246	0.015	0.247	0.249	0.017	0.250	0.250	0.023	0.251	0.236	0.021	0.237	0.239	0.022	0.240	0.293	0.026	0.294
	0.80	0.105	0.014	0.106	0.115	0.016	0.117	0.147	0.013	0.147	0.084	0.022	0.087	0.095	0.022	0.098	0.153	0.014	0.154
3	1.43	-0.061	0.158	0.169	-0.019	0.178	0.179	-0.062	0.168	0.179	-0.072	0.231	0.242	-0.034	0.237	0.259	-0.088	0.264	0.278
	0.93	0.011	0.127	0.128	0.078	0.138	0.158	0.008	0.133	0.133	0.005	0.193	0.194	0.065	0.202	0.212	-0.003	0.202	0.202
	0.31	0.014	0.105	0.106	0.022	0.111	0.113	0.014	0.106	0.107	0.016	0.164	0.164	0.022	0.156	0.158	0.014	0.154	0.155
61	1.43	-0.280	0.070	0.289	-0.307	0.074	0.316	-0.255	0.075	0.266	-0.281	0.105	0.300	-0.302	0.101	0.318	-0.308	0.114	0.329
	0.93	-0.109	0.061	0.125	-0.115	0.067	0.133	-0.121	0.065	0.138	-0.109	0.093	0.143	-0.116	0.089	0.146	-0.143	0.096	0.172
	0.31	-0.004	0.053	0.053	-0.002	0.058	0.058	-0.011	0.053	0.054	-0.001	0.084	0.084	-0.002	0.076	0.076	-0.013	0.075	0.076
133	1.43	-0.302	0.046	0.306	-0.303	0.047	0.307	-0.197	0.049	0.203	-0.300	0.070	0.308	-0.300	0.069	0.308	-0.267	0.072	0.277
	0.93	-0.137	0.041	0.143	-0.143	0.043	0.149	-0.139	0.044	0.145	-0.133	0.063	0.147	-0.135	0.062	0.149	-0.167	0.063	0.179
	0.31	-0.012	0.037	0.039	-0.012	0.040	0.042	-0.022	0.037	0.043	-0.008	0.058	0.059	-0.009	0.056	0.056	-0.025	0.051	0.057

*R = 10000 simulation replications. Design parameter values: $N = 200$, $SNR = 3$, $DEN_{\gamma} = 4.0$, $EVF_x = 0.0$, $\bar{\rho}_{xx} = 0.0$, $\xi = 0.8$, $\kappa = 0.00$, $\sigma_{\varepsilon} = 1$, $\phi = 0.5$. These yield the DGP parameter values: $\pi_{\lambda} = 0.00$, $\pi_{\eta} = 0.60$, $\sigma_{\eta} = 4.0 * (1 - \gamma)$, $\rho_{ve} = 0.0$ (and $\bar{\rho}_{xy} = 0.00$, $\bar{\rho}_{x\lambda} = 0.00$).

P^o1ft-XA*

Feasible t-test Arellano-Bond: actual significance level																	
		$\theta = 0$												$\theta = 1$			
$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$																	
L	γ	AB1	AB1aR	AB1cR	AB2a	AB2aW	AB2c	AB2cW	AB1	AB1aR	AB1cR	AB2a	AB2aW	AB2c	AB2cW	MAB	
$T = 3$	11	0.20	0.060	0.063	0.061	0.083	0.061	0.065	0.060	0.197	0.076	0.075	0.102	0.063	0.077	0.067	0.746
		0.50	0.078	0.078	0.081	0.106	0.076	0.086	0.078	0.243	0.105	0.107	0.145	0.088	0.113	0.098	0.780
		0.80	0.248	0.234	0.251	0.305	0.205	0.256	0.243	0.516	0.326	0.316	0.450	0.272	0.354	0.317	0.894
$T = 6$	50	0.20	0.067	0.070	0.060	0.171	0.067	0.065	0.060	0.248	0.091	0.074	0.338	0.079	0.086	0.074	0.279
		0.50	0.094	0.092	0.089	0.216	0.084	0.095	0.089	0.327	0.141	0.125	0.403	0.105	0.141	0.124	0.365
		0.80	0.402	0.362	0.395	0.564	0.294	0.392	0.376	0.744	0.497	0.477	0.809	0.395	0.528	0.490	0.732
$T = 9$	116	0.20	0.076	0.076	0.067	0.329	0.072	0.073	0.068	0.275	0.098	0.076	0.678	0.094	0.088	0.078	0.173
		0.50	0.108	0.105	0.101	0.384	0.098	0.109	0.101	0.368	0.158	0.133	0.744	0.146	0.150	0.135	0.241
		0.80	0.497	0.452	0.485	0.778	0.381	0.484	0.469	0.825	0.598	0.566	0.958	0.560	0.637	0.607	0.649
L	β	AB1	AB1aR	AB1cR	AB2a	AB2aW	AB2c	AB2cW	AB1	AB1aR	AB1cR	AB2a	AB2aW	AB2c	AB2cW	MAB	
$T = 3$	11	1.43	0.051	0.052	0.052	0.071	0.053	0.055	0.049	0.214	0.065	0.060	0.113	0.063	0.070	0.056	0.584
		0.93	0.050	0.052	0.051	0.071	0.052	0.054	0.050	0.215	0.064	0.061	0.112	0.063	0.070	0.056	0.579
		0.31	0.052	0.050	0.054	0.075	0.054	0.059	0.054	0.211	0.065	0.067	0.119	0.065	0.077	0.063	0.586
$T = 6$	50	1.43	0.052	0.056	0.051	0.149	0.053	0.056	0.051	0.225	0.071	0.058	0.307	0.063	0.069	0.058	0.220
		0.93	0.056	0.058	0.055	0.154	0.056	0.060	0.055	0.228	0.070	0.061	0.313	0.064	0.073	0.062	0.222
		0.31	0.061	0.054	0.060	0.147	0.052	0.064	0.059	0.242	0.064	0.073	0.316	0.059	0.080	0.068	0.233
$T = 9$	116	1.43	0.054	0.057	0.053	0.297	0.056	0.059	0.055	0.233	0.073	0.060	0.651	0.070	0.069	0.057	0.139
		0.93	0.058	0.059	0.057	0.303	0.060	0.066	0.061	0.247	0.079	0.070	0.656	0.074	0.076	0.065	0.148
		0.31	0.074	0.064	0.075	0.317	0.063	0.078	0.073	0.267	0.078	0.085	0.660	0.075	0.093	0.080	0.161

Feasible t-test Blundell-Bond: actual significance level																	
		$\theta = 0$												$\theta = 1$			
$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$																	
L	γ	BB1	BB1aR	BB1cR	BB2a	BB2aW	BB2c	BB2cW	BB1	BB1aR	BB1cR	BB2a	BB2aW	BB2c	BB2cW	MBB	
$T = 3$	16	0.20	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	
		0.50	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	
		0.80	0.991	0.989	0.985	0.998	0.994	0.994	0.994	0.940	0.850	0.780	0.990	0.974	0.955	0.951	0.999
$T = 6$	61	0.20	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	
		0.50	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	
		0.80	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	0.988	0.935	0.938	1.000	0.989	1.000	1.000	1.000
$T = 9$	133	0.20	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	
		0.50	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	
		0.80	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	0.978	0.890	0.909	0.999	0.927	1.000	1.000	1.000
L	β	BB1	BB1aR	BB1cR	BB2a	BB2aW	BB2c	BB2cW	BB1	BB1aR	BB1cR	BB2a	BB2aW	BB2c	BB2cW	MBB	
$T = 3$	16	1.43	0.078	0.084	0.075	0.167	0.051	0.097	0.075	0.215	0.096	0.076	0.269	0.082	0.157	0.128	0.583
		0.93	0.053	0.057	0.053	0.169	0.087	0.069	0.061	0.211	0.075	0.062	0.233	0.094	0.111	0.093	0.589
		0.31	0.051	0.055	0.052	0.101	0.064	0.062	0.059	0.219	0.075	0.065	0.177	0.077	0.085	0.070	0.623
$T = 6$	61	1.43	0.981	0.986	0.980	0.998	0.959	0.949	0.923	0.916	0.810	0.762	0.989	0.820	0.869	0.826	0.951
		0.93	0.437	0.466	0.433	0.677	0.330	0.525	0.479	0.473	0.281	0.224	0.718	0.267	0.442	0.386	0.598
		0.31	0.049	0.056	0.049	0.181	0.056	0.064	0.058	0.217	0.069	0.053	0.400	0.068	0.077	0.065	0.233
$T = 9$	133	1.43	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	0.985	0.966	0.998	0.977	0.981	1.000	0.979	0.981	0.959	0.981
		0.93	0.912	0.930	0.912	0.992	0.870	0.903	0.868	0.795	0.618	0.553	0.975	0.627	0.826	0.780	0.841
		0.31	0.059	0.068	0.058	0.380	0.063	0.099	0.092	0.220	0.068	0.048	0.725	0.069	0.099	0.086	0.183

*R = 10000 simulation replications. Design parameter values: $N = 200$, $SNR = 3$, $DEN_y = 4.0$, $EVF_x = 0.0$, $\bar{\rho}_{xz} = 0.0$, $\xi = 0.8$, $\kappa = 0.00$, $\sigma_\varepsilon = 1$, $q = 1$, $\phi = 0.5$. These yield the DGP parameter values: $\pi_\lambda = 0.00$, $\pi_\eta = 0.00$, $\sigma_v = 0.60$, $\sigma_\eta = 4.0 * (1 - \gamma)$, $\rho_{v\varepsilon} = 0.0$ (and $\bar{\rho}_{z\eta} = 0.00$, $\bar{\rho}_{x\lambda} = 0.00$).

P^o1fJ-XA*

Feasible Sargan-Hansen test: rejection probability																	
		$\theta = 0$												$\theta = 1$			
$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$																	
L	γ	AB	BB	Inc	$JAB_c^{(2,1)}$	$JBB_c^{(2,1)}$	$JES_c^{(2,1)}$	$JAB_c^{(2,1)}$	$JBB_c^{(2,1)}$	$JES_c^{(2,1)}$	JMAB	JMBB	JESM				
$T = 3$	9	13	4	0.20	0.043	1.000	1.000	0.045	1.000	1.000	0.268	0.769	0.746				
				0.50	0.049	0.923	0.982	0.046	0.839	0.956	0.264	0.586	0.573				
				0.80	0.066	0.112	0.174	0.062	0.089	0.144	0.279	0.514	0.504				
$T = 6$	48	58	10	0.20	0.033	1.000	1.000	0.026	1.000	1.000	0.032	0.955	0.971				
				0.50	0.035	1.000	1.000	0.028	1.000	1.000	0.033	0.736	0.796				
				0.80	0.042	0.122	0.320	0.035	0.087	0.260	0.041	0.449	0.498				
$T = 9$	114	130	16	0.20	0.007	0.999	0.999	0.021	1.000	1.000	0.023	0.949	0.974				
				0.50	0.007	0.782	0.977	0.023	1.000	1.000	0.024	0.746	0.811				
				0.80	0.009	0.011	0.233	0.027	0.109	0.487	0.028	0.460	0.513				
L	γ	AB	BB	Inc	$JAB_c^{(2,1)}$	$JBB_c^{(2,1)}$	$JES_c^{(2,1)}$	$JAB_c^{(2,1)}$	$JBB_c^{(2,1)}$	$JES_c^{(2,1)}$	JMAB	JMBB	JESM				
$T = 3$	9	13	4	0.20	0.037	0.996	0.999	0.040	0.968	0.993	0.337	0.838	0.815				
				0.50	0.046	0.804	0.920	0.049	0.641	0.816	0.346	0.744	0.718				
				0.80	0.059	0.086	0.163	0.054	0.079	0.144	0.381	0.676	0.654				
$T = 6$	48	58	10	0.20	0.018	1.000	1.000	0.020	1.000	1.000	0.044	0.916	0.929				
				0.50	0.022	0.992	0.999	0.024	0.980	1.000	0.048	0.833	0.854				
				0.80	0.037	0.122	0.347	0.034	0.070	0.211	0.088	0.750	0.768				
$T = 9$	114	130	16	0.20	0.001	0.851	0.992	0.016	1.000	1.000	0.025	0.898	0.914				
				0.50	0.001	0.421	0.955	0.017	0.999	1.000	0.025	0.838	0.855				
				0.80	0.002	0.010	0.331	0.021	0.084	0.397	0.038	0.777	0.794				

*R = 10000 simulation replications. Design parameter values: $N = 200$, $SNR = 3$, $DEN_y = 4.0$, $EVF_x = 0.0$, $\bar{\rho}_{xz} = 0.0$, $\xi = 0.8$, $\kappa = 0.00$, $\sigma_\varepsilon = 1$, $q = 1$, $\phi = 0.5$. These yield the DGP parameter values: $\pi_\lambda = 0.00$, $\pi_\eta = 0.00$, $\sigma_v = 0.60$, $\sigma_\eta = 4.0 * (1 - \gamma)$, $\rho_{v\varepsilon} = 0.0$ (and $\bar{\rho}_{z\eta} = 0.00$, $\bar{\rho}_{x\lambda} = 0.00$).

P^φ1fJ-XA*: additional findings

Feasible Sargan-Hansen test: rejection probability

		df			$\theta = 0$									
$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$		AB	BB	Inc	γ	$JAB_a^{(1,0)} JBB_a^{(1,0)} JES_a^{(1,0)}$			$JAB_a^{(1,1)} JBB_a^{(1,1)} JES_a^{(1,1)}$			$JAB_c^{(1,1)} JBB_c^{(1,1)} JES_c^{(1,1)}$		
$T = 3$	9	13	4	0.20	0.048	1.000	1.000	0.049	1.000	1.000	0.046	1.000	1.000	
				0.50	0.050	0.887	0.973	0.054	0.954	0.989	0.047	0.843	0.957	
				0.80	0.069	0.116	0.189	0.074	0.143	0.209	0.064	0.098	0.158	
$T = 6$	48	58	10	0.20	0.044	1.000	1.000	0.040	1.000	1.000	0.026	1.000	1.000	
				0.50	0.044	1.000	1.000	0.043	1.000	1.000	0.028	1.000	1.000	
				0.80	0.056	0.218	0.491	0.053	0.206	0.451	0.035	0.145	0.412	
$T = 9$	114	130	16	0.20	0.041	1.000	1.000	0.010	1.000	0.999	0.021	1.000	1.000	
				0.50	0.043	1.000	1.000	0.011	0.864	0.980	0.023	1.000	1.000	
				0.80	0.051	0.362	0.864	0.013	0.032	0.345	0.028	0.252	0.833	

Feasible Sargan-Hansen test: rejection probability

		df			$\theta = 0$									
$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$		AB	BB	Inc	γ	$JAB_c^{(2,2)} JBB_c^{(2,2)} JES_c^{(2,2)}$			$JAB_c^{(2,2)} JBB_c^{(2,2)} JES_c^{(2,2)}$			$JAB_c^{(2,2)} JBB_c^{(2,2)} JES_c^{(2,2)}$		
$T = 3$	9	13	4	0.20	0.042	1.000	1.000	0.045	1.000	1.000	0.046	0.836	0.955	
				0.50	0.048	0.928	0.982	0.046	0.836	0.955	0.060	0.086	0.143	
				0.80	0.070	0.109	0.171	0.060	0.086	0.143	0.060	0.086	0.143	
$T = 6$	48	58	10	0.20	0.034	1.000	1.000	0.026	1.000	1.000	0.028	1.000	1.000	
				0.50	0.036	1.000	1.000	0.028	1.000	1.000	0.031	0.995	1.000	
				0.80	0.050	0.144	0.347	0.035	0.095	0.290	0.041	0.225	0.518	
$T = 9$	114	130	16	0.20	0.008	1.000	1.000	0.021	1.000	1.000	0.018	1.000	1.000	
				0.50	0.009	0.857	0.982	0.022	1.000	1.000	0.021	1.000	1.000	
				0.80	0.012	0.025	0.317	0.027	0.130	0.565	0.027	0.432	0.936	

*R = 10000 simulation replications. Design parameter values: $N = 200$, $SNR = 3$, $DEN_y = 4.0$, $EV F_x = 0.0$, $\bar{\rho}_{xz} = 0.0$, $\xi = 0.8$, $\kappa = 0.00$, $\sigma_\varepsilon = 1$, $q = 1$, $\phi = 0.5$. These yield the DGP parameter values: $\pi_\lambda = 0.00$, $\pi_\eta = 0.00$, $\sigma_v = 0.60$, $\sigma_\eta = 4.0 * (1 - \gamma)$, $\rho_{vc} = 0.0$ (and $\bar{\rho}_{x\eta} = 0.00$, $\bar{\rho}_{x\lambda} = 0.00$).

P^φ1-XA*

Standard errors of error components η_i and ε_{it}

					$\theta = 0$						$\theta = 1$							
$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$					Bias σ_η			Bias σ_ε			Bias σ_η				Bias σ_ε			
		L	γ	σ_η	AB1	AB2a	AB2c	AB1	AB2a	AB2c	AB1	AB2a	AB2c	MAB	AB1	AB2a	AB2c	MAB
$T = 3$	11	0.20	3.20	0.065	0.066	0.064	-0.005	-0.004	-0.004	0.119	0.100	0.103	0.104	-0.008	-0.008	-0.008	-0.009	
		0.50	2.00	0.142	0.147	0.141	-0.013	-0.012	-0.012	0.250	0.218	0.221	0.220	-0.021	-0.019	-0.019	-0.021	
		0.80	0.80	0.764	0.832	0.756	-0.075	-0.073	-0.073	1.132	1.176	1.107	1.050	-0.088	-0.082	-0.090	-0.087	
$T = 6$	50	0.20	3.20	0.044	0.045	0.044	-0.003	-0.002	-0.003	0.087	0.070	0.076	0.050	-0.006	-0.005	-0.005	-0.004	
		0.50	2.00	0.091	0.095	0.090	-0.006	-0.006	-0.006	0.173	0.142	0.148	0.096	-0.011	-0.010	-0.010	-0.008	
		0.80	0.80	0.447	0.506	0.437	-0.037	-0.037	-0.036	0.680	0.663	0.630	0.413	-0.045	-0.043	-0.044	-0.037	
$T = 9$	116	0.20	3.20	0.037	0.037	0.037	-0.001	-0.001	-0.001	0.071	0.064	0.062	0.037	-0.003	-0.003	-0.003	-0.002	
		0.50	2.00	0.070	0.072	0.069	-0.003	-0.003	-0.003	0.130	0.119	0.114	0.066	-0.006	-0.006	-0.006	-0.004	
		0.80	0.80	0.319	0.346	0.313	-0.021	-0.021	-0.021	0.480	0.466	0.443	0.254	-0.026	-0.026	-0.025	-0.019	
$T = 3$	11	0.20	3.20	-1.860	-1.920	-1.880	0.555	0.610	0.566	-1.854	-1.940	-1.923	-1.938	0.546	0.615	0.581	0.593	
		0.50	2.00	-1.115	-1.106	-1.134	0.284	0.306	0.293	-1.105	-1.128	-1.152	-1.192	0.276	0.313	0.297	0.327	
		0.80	0.80	-0.486	-0.522	-0.524	0.087	0.096	0.095	-0.435	-0.537	-0.535	-0.559	0.077	0.098	0.097	0.155	
$T = 6$	50	0.20	3.20	-1.688	-1.725	-1.580	0.310	0.320	0.280	-1.665	-1.722	-1.825	-1.463	0.301	0.317	0.350	0.245	
		0.50	2.00	-1.065	-1.128	-1.156	0.175	0.192	0.199	-1.036	-1.116	-1.239	-1.111	0.165	0.187	0.220	0.186	
		0.80	0.80	-0.438	-0.500	-0.545	0.062	0.072	0.079	-0.374	-0.490	-0.574	-0.675	0.050	0.069	0.081	0.099	
$T = 9$	116	0.20	3.20	-1.379	-1.347	-0.912	0.189	0.182	0.097	-1.357	-1.347	-1.225	-0.824	0.183	0.181	0.155	0.081	
		0.50	2.00	-0.890	-0.900	-0.902	0.110	0.112	0.112	-0.854	-0.862	-1.054	-0.780	0.102	0.104	0.142	0.089	
		0.80	0.80	-0.368	-0.403	-0.522	0.043	0.049	0.066	-0.290	-0.331	-0.547	-0.553	0.032	0.037	0.068	0.069	

*R = 10000 simulation replications. Design parameter values: $N = 200$, $SNR = 3$, $DEN_y = 4.0$, $EV F_x = 0.0$, $\bar{\rho}_{xz} = 0.0$, $\xi = 0.8$, $\kappa = 0.00$, $\sigma_\varepsilon = 1$, $q = 1$, $\phi = 0.5$. These yield the DGP parameter values: $\pi_\lambda = 0.00$, $\pi_\eta = 0.00$, $\sigma_v = 0.60$, $\sigma_\eta = 4.0 * (1 - \gamma)$, $\rho_{vc} = 0.0$ (and $\bar{\rho}_{x\eta} = 0.00$, $\bar{\rho}_{x\lambda} = 0.00$).

$P^{\phi} \text{lu-XC}^*$

Unfeasible coefficient estimators													
$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$													
$\theta = 0$				$\theta = 1$				$\theta = 1$					
L		ABu		BBu		ABu		BBu		MABu		MBBu	
AB	BB	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE
T = 3	6	9	0.20	-0.013	0.118	0.119	0.458	0.055	0.462	0.167	-0.025	0.165	0.167
			0.50	-0.024	0.139	0.141	0.372	0.039	0.374	0.188	-0.043	0.188	0.193
			0.80	-0.142	0.296	0.329	0.174	0.042	0.179	0.485	-0.260	0.409	0.485
T = 6	12	15	0.20	-0.008	0.052	0.052	0.238	0.037	0.241	0.082	-0.017	0.080	0.082
			0.50	-0.015	0.066	0.068	0.245	0.028	0.247	0.107	-0.034	0.102	0.107
			0.80	-0.068	0.128	0.145	0.141	0.025	0.143	0.232	-0.138	0.187	0.232
T = 9	18	21	0.20	-0.004	0.034	0.034	0.142	0.027	0.144	0.052	-0.009	0.051	0.052
			0.50	-0.009	0.043	0.044	0.176	0.024	0.177	0.069	-0.020	0.066	0.069
			0.80	-0.045	0.084	0.096	0.121	0.020	0.123	0.155	-0.093	0.124	0.155
Unfeasible t-test: actual significance level													
L		ABu		BBu		ABu		BBu		MABu		MBBu	
AB	BB	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE
T = 3	6	9	1.43	0.001	0.116	0.116	0.091	0.154	0.179	0.180	0.003	0.180	0.180
			0.93	-0.001	0.116	0.116	0.083	0.139	0.162	0.178	-0.001	0.178	0.178
			0.31	-0.008	0.113	0.113	0.024	0.123	0.125	0.171	-0.014	0.171	0.171
T = 6	12	15	1.43	0.002	0.068	0.068	-0.016	0.078	0.080	0.106	0.006	0.105	0.106
			0.93	0.002	0.068	0.068	0.024	0.076	0.080	0.104	0.005	0.104	0.104
			0.31	-0.002	0.068	0.068	0.023	0.072	0.076	0.103	-0.005	0.103	0.103
T = 9	18	21	1.43	0.002	0.053	0.053	-0.032	0.057	0.065	0.081	0.005	0.081	0.081
			0.93	0.002	0.051	0.051	-0.002	0.056	0.056	0.079	-0.005	0.079	0.079
			0.31	-0.002	0.051	0.051	0.020	0.053	0.057	0.078	-0.002	0.078	0.078
Unfeasible Sargan-Hausen test: rejection probability													
$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$													
$\theta = 0$				$\theta = 1$				$\theta = 1$					
L		ABu		BBu		ABu		BBu		MABu		MBBu	
AB	BB	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE
T = 3	6	9	0.20	0.049	1.000	1.000	1.43	0.049	0.220	1.000	0.056	1.000	1.000
			0.50	0.051	1.000	1.000	0.93	0.048	0.179	1.000	0.50	0.057	1.000
			0.80	0.075	0.960	0.960	0.31	0.035	0.080	0.839	0.80	0.101	0.839
T = 6	12	15	0.20	0.052	1.000	1.000	1.43	0.046	0.090	1.000	0.20	0.057	1.000
			0.50	0.055	1.000	1.000	0.93	0.048	0.096	1.000	0.50	0.062	1.000
			0.80	0.081	0.998	0.998	0.31	0.044	0.081	0.979	0.80	0.116	0.979
T = 9	18	21	0.20	0.056	1.000	1.000	1.43	0.050	0.118	1.000	0.20	0.056	1.000
			0.50	0.058	1.000	1.000	0.93	0.052	0.073	1.000	0.50	0.063	1.000
			0.80	0.083	0.999	0.999	0.31	0.046	0.084	0.992	0.80	0.112	0.992
Unfeasible Sargan-Hausen test: rejection probability													
$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$													
$\theta = 0$				$\theta = 1$				$\theta = 1$					
L		ABu		BBu		ABu		BBu		MABu		MBBu	
AB	BB	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE
T = 3	4	6	2	0.20	0.045	0.966	0.992	0.046	0.983	0.997	0.046	0.953	0.943
			0.50	0.043	0.764	0.903	0.045	0.815	0.932	1.000	0.048	0.815	0.932
			0.80	0.036	0.110	0.200	0.037	0.113	0.201	0.411	0.080	0.108	0.207
T = 6	10	12	2	0.20	0.048	1.000	1.000	0.052	1.000	1.000	0.048	0.989	1.000
			0.50	0.049	0.941	0.998	0.050	0.965	1.000	1.000	0.046	0.948	0.948
			0.80	0.043	0.163	0.367	0.045	0.169	0.370	0.467	0.035	0.132	0.327
T = 9	16	18	2	0.20	0.049	1.000	1.000	0.047	1.000	1.000	0.048	1.000	1.000
			0.50	0.048	0.984	1.000	0.048	0.989	1.000	1.000	0.049	0.984	0.995
			0.80	0.044	0.187	0.499	0.046	0.193	0.497	0.871	0.040	0.145	0.414

* $R = 10000$ simulation replications. Design parameter values: $N = 200$, $SNR = 3$, $DE N_y = 4.0$, $EV F_x = 0.0$, $\bar{\rho}_{xz} = 0.0$, $\xi = 0.8$, $\kappa = 0.00$, $\sigma_\varepsilon = 1$, $q = 1$, $\phi = 0.5$. These yield the DGP parameter values: $\pi_\lambda = 0.00$, $\pi_\eta = 0.00$, $\sigma_v = 0.60$, $\sigma_\eta = 4.0 * (1 - \gamma)$, $\rho_{v\varepsilon} = 0.0$ (and $\rho_{\eta\varepsilon} = 0.00$, $\rho_{\varepsilon\lambda} = 0.00$).

P*|E-XC*

Feasible coefficient estimators for Arellano-Bond

L	γ	$\theta = 0$						$\theta = 1$						MAB				
		ABI		AB2a		AB2c		ABI		AB2a		AB2c		Bias	Stdv	RMSE	RMSE	
		Bias	Stdv	Bias	Stdv	Bias	Stdv	Bias	Stdv	Bias	Stdv	Bias	Stdv					
$\bar{\rho}_{xc} = 0.0$																		
T = 3	6	0.20	-0.013	0.118	0.119	-0.013	0.121	0.121	0.120	-0.024	0.163	0.165	-0.023	0.167	0.169	-0.023	0.144	0.146
		0.50	-0.024	0.130	0.141	-0.023	0.140	0.142	0.140	-0.041	0.185	0.189	-0.041	0.188	0.193	-0.037	0.166	0.170
		0.80	-0.142	0.296	0.329	-0.150	0.312	0.346	0.299	0.330	-0.245	0.436	0.500	-0.265	0.448	0.488	-0.224	0.388
T = 6	12	0.20	-0.008	0.052	0.052	-0.008	0.054	0.054	0.053	-0.017	0.083	0.085	-0.015	0.079	0.081	-0.016	0.080	0.082
		0.50	-0.015	0.066	0.068	-0.016	0.069	0.071	0.068	-0.032	0.107	0.111	-0.032	0.103	0.108	-0.032	0.103	0.108
		0.80	-0.068	0.128	0.145	-0.073	0.137	0.155	0.145	-0.067	0.197	0.239	-0.074	0.203	0.244	-0.074	0.189	0.232
T = 9	18	0.20	-0.004	0.034	0.034	-0.005	0.035	0.035	0.034	-0.011	0.053	0.055	-0.008	0.050	0.051	-0.009	0.051	0.052
		0.50	-0.009	0.043	0.044	-0.009	0.045	0.046	0.044	-0.021	0.069	0.072	-0.017	0.064	0.066	-0.019	0.066	0.069
		0.80	-0.045	0.084	0.096	-0.047	0.091	0.102	0.095	-0.044	0.130	0.160	-0.047	0.131	0.157	-0.047	0.125	0.154
T = 3	6	1.43	0.001	0.116	0.116	0.000	0.117	0.117	0.116	0.005	0.186	0.186	0.001	0.178	0.178	0.003	0.180	0.180
		0.93	-0.001	0.116	0.116	-0.002	0.117	0.117	0.116	0.001	0.185	0.185	-0.004	0.176	0.176	0.003	0.160	0.160
		0.31	-0.008	0.113	0.113	-0.008	0.114	0.115	0.114	-0.010	0.179	0.179	-0.016	0.173	0.173	-0.014	0.172	0.172
T = 6	12	1.43	0.002	0.068	0.068	0.001	0.070	0.070	0.068	0.006	0.110	0.110	0.002	0.102	0.102	0.006	0.105	0.105
		0.93	0.002	0.068	0.068	0.001	0.069	0.069	0.068	0.005	0.108	0.109	0.005	0.104	0.104	0.004	0.077	0.077
		0.31	-0.002	0.068	0.068	-0.003	0.070	0.070	0.068	-0.003	0.107	0.107	-0.007	0.100	0.101	-0.004	0.103	0.103
T = 9	18	1.43	0.002	0.053	0.053	0.000	0.055	0.055	0.053	0.005	0.084	0.084	0.002	0.076	0.076	0.004	0.081	0.081
		0.93	0.002	0.051	0.051	0.001	0.054	0.054	0.051	0.005	0.082	0.082	0.002	0.074	0.074	0.005	0.079	0.079
		0.31	-0.002	0.051	0.051	-0.002	0.053	0.053	0.051	-0.001	0.081	0.081	-0.004	0.073	0.074	-0.002	0.078	0.078

Feasible coefficient estimators for Blundell-Bond

L	γ	$\theta = 0$						$\theta = 1$						MAB				
		BBI		BB2c		BB2c		BBI		BB2c		BB2c		Bias	Stdv	RMSE	RMSE	
		Bias	Stdv	Bias	Stdv	Bias	Stdv	Bias	Stdv	Bias	Stdv	Bias	Stdv					
$\bar{\rho}_{xc} = 0.0$																		
T = 3	9	0.20	0.574	0.034	0.575	0.591	0.037	0.503	0.564	0.035	0.505	0.573	0.047	0.574	0.600	0.575	0.045	0.577
		0.50	0.406	0.034	0.407	0.414	0.036	0.416	0.400	0.034	0.402	0.405	0.048	0.407	0.426	0.424	0.046	0.409
		0.80	0.172	0.043	0.178	0.178	0.043	0.183	0.172	0.043	0.178	0.168	0.063	0.179	0.195	0.186	0.062	0.191
T = 6	15	0.20	0.421	0.027	0.422	0.424	0.038	0.426	0.391	0.034	0.393	0.419	0.036	0.421	0.466	0.464	0.040	0.441
		0.50	0.298	0.023	0.299	0.306	0.028	0.307	0.299	0.025	0.300	0.296	0.033	0.298	0.326	0.325	0.032	0.319
		0.80	0.138	0.025	0.140	0.145	0.026	0.147	0.143	0.025	0.146	0.133	0.036	0.138	0.157	0.153	0.034	0.153
T = 9	21	0.20	0.335	0.024	0.336	0.299	0.037	0.301	0.266	0.033	0.268	0.333	0.032	0.335	0.359	0.357	0.041	0.340
		0.50	0.239	0.020	0.240	0.239	0.027	0.241	0.236	0.024	0.237	0.237	0.028	0.239	0.269	0.267	0.030	0.267
		0.80	0.118	0.020	0.120	0.126	0.021	0.128	0.126	0.020	0.127	0.113	0.029	0.117	0.137	0.135	0.024	0.134
T = 3	9	1.43	0.129	0.167	0.211	0.256	0.167	0.305	0.099	0.169	0.196	0.124	0.259	0.287	0.262	0.268	0.271	0.291
		0.93	0.102	0.142	0.175	0.093	0.144	0.171	0.093	0.143	0.171	0.101	0.224	0.246	0.172	0.231	0.288	0.253
		0.31	0.023	0.123	0.125	0.030	0.126	0.130	0.025	0.124	0.126	0.026	0.195	0.196	0.033	0.190	0.193	0.192
T = 6	15	1.43	-0.011	0.088	0.088	0.013	0.099	0.100	-0.021	0.086	0.089	-0.011	0.140	0.140	0.026	0.148	0.150	0.140
		0.93	0.041	0.079	0.088	0.067	0.085	0.108	0.039	0.087	0.087	0.041	0.126	0.133	0.080	0.126	0.149	0.132
		0.31	0.022	0.072	0.075	0.030	0.075	0.081	0.027	0.072	0.077	0.024	0.115	0.118	0.033	0.108	0.113	0.115
T = 9	21	1.43	-0.062	0.065	0.090	-0.057	0.074	0.090	-0.061	0.062	0.085	-0.061	0.102	0.119	-0.057	0.108	0.122	0.127
		0.93	0.006	0.058	0.058	0.019	0.065	0.067	0.004	0.057	0.057	0.007	0.092	0.092	0.025	0.092	0.090	0.090
		0.31	0.018	0.053	0.056	0.025	0.056	0.061	0.024	0.053	0.058	0.020	0.085	0.087	0.028	0.078	0.083	0.085

*R = 10000 simulation replications. Design parameter values: $N = 200$, $SNR = 3$, $DEN_{\gamma} = 4.0$, $EVF_x = 0.0$, $\bar{\rho}_{xc} = 0.0$, $\xi = 0.8$, $\kappa = 0.00$, $\sigma_{\varepsilon} = 1$, $q = 1$, $\phi = 0.5$. These yield the DGP parameter values: $\pi_{\lambda} = 0.00$, $\pi_{\eta} = 0.60$, $\sigma_{\eta} = 4.0 * (1 - \gamma)$, $\rho_{ve} = 0.0$ (and $\bar{\rho}_{xy} = 0.00$, $\bar{\rho}_{\lambda\lambda} = 0.00$).

P^o1ft-XC*

Feasible t-test Arellano-Bond: actual significance level

$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$		$\theta = 0$												$\theta = 1$				
		L	γ	AB1	AB1aR	AB1cR	AB2a	AB2aW	AB2c	AB2cW	AB1	AB1aR	AB1cR	AB2a	AB2aW	AB2c	AB2cW	MAB
$T = 3$	6	0.20	0.044	0.052	0.044	0.063	0.054	0.047	0.045	0.175	0.067	0.052	0.081	0.063	0.055	0.049	0.766	
		0.50	0.054	0.054	0.053	0.069	0.059	0.056	0.054	0.184	0.067	0.064	0.086	0.068	0.066	0.062	0.755	
		0.80	0.114	0.107	0.117	0.132	0.104	0.117	0.115	0.299	0.154	0.147	0.216	0.155	0.165	0.160	0.792	
$T = 6$	12	0.20	0.052	0.054	0.051	0.074	0.056	0.052	0.051	0.222	0.074	0.058	0.134	0.070	0.061	0.058	0.248	
		0.50	0.056	0.060	0.057	0.080	0.061	0.058	0.057	0.238	0.079	0.065	0.134	0.074	0.069	0.066	0.299	
		0.80	0.093	0.085	0.092	0.122	0.080	0.092	0.090	0.317	0.135	0.126	0.234	0.113	0.135	0.128	0.372	
$T = 9$	18	0.20	0.056	0.058	0.055	0.082	0.056	0.055	0.055	0.225	0.074	0.055	0.158	0.064	0.057	0.055	0.131	
		0.50	0.058	0.058	0.056	0.085	0.057	0.056	0.055	0.240	0.078	0.062	0.159	0.067	0.066	0.064	0.153	
		0.80	0.089	0.084	0.087	0.127	0.075	0.087	0.086	0.321	0.130	0.115	0.256	0.101	0.123	0.119	0.210	
L		β	AB1	AB1aR	AB1cR	AB2a	AB2aW	AB2c	AB2cW	AB1	AB1aR	AB1cR	AB2a	AB2aW	AB2c	AB2cW	MAB	
$T = 3$	6	1.43	0.046	0.051	0.048	0.058	0.050	0.050	0.048	0.199	0.060	0.051	0.082	0.063	0.058	0.051	0.576	
		0.93	0.048	0.053	0.048	0.057	0.051	0.051	0.047	0.199	0.061	0.051	0.084	0.064	0.055	0.049	0.576	
		0.31	0.041	0.049	0.042	0.057	0.047	0.045	0.042	0.174	0.058	0.043	0.084	0.061	0.049	0.043	0.574	
$T = 6$	12	1.43	0.046	0.050	0.046	0.064	0.050	0.048	0.047	0.211	0.062	0.052	0.110	0.061	0.057	0.054	0.208	
		0.93	0.048	0.050	0.048	0.064	0.050	0.049	0.048	0.209	0.063	0.051	0.113	0.062	0.055	0.053	0.204	
		0.31	0.048	0.053	0.047	0.066	0.051	0.049	0.048	0.199	0.063	0.047	0.112	0.062	0.050	0.048	0.207	
$T = 9$	18	1.43	0.051	0.053	0.050	0.081	0.054	0.052	0.051	0.222	0.063	0.051	0.134	0.060	0.054	0.052	0.138	
		0.93	0.052	0.052	0.051	0.076	0.052	0.052	0.052	0.217	0.062	0.050	0.132	0.057	0.054	0.052	0.138	
		0.31	0.048	0.051	0.048	0.074	0.051	0.050	0.050	0.209	0.060	0.047	0.133	0.056	0.050	0.048	0.137	

Feasible t-test Blundell-Bond: actual significance level

$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$		$\theta = 0$												$\theta = 1$				
		L	γ	BB1	BB1aR	BB1cR	BB2a	BB2aW	BB2c	BB2cW	BB1	BB1aR	BB1cR	BB2a	BB2aW	BB2c	BB2cW	MBB
$T = 3$	9	0.20	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	
		0.50	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	
		0.80	0.968	0.965	0.938	0.975	0.971	0.944	0.945	0.899	0.777	0.661	0.916	0.895	0.784	0.782	0.997	
$T = 6$	15	0.20	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	
		0.50	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	
		0.80	0.998	0.998	0.997	0.999	0.997	0.998	0.998	0.977	0.918	0.904	0.995	0.988	0.976	0.974	1.000	
$T = 9$	21	0.20	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	
		0.50	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	
		0.80	0.999	0.999	0.999	0.999	0.998	1.000	0.999	0.985	0.931	0.934	0.999	0.994	0.992	0.991	1.000	
L		β	BB1	BB1aR	BB1cR	BB2a	BB2aW	BB2c	BB2cW	BB1	BB1aR	BB1cR	BB2a	BB2aW	BB2c	BB2cW	MBB	
$T = 3$	9	1.43	0.121	0.147	0.112	0.412	0.313	0.091	0.094	0.259	0.123	0.090	0.337	0.235	0.114	0.113	0.632	
		0.93	0.118	0.129	0.114	0.258	0.205	0.109	0.113	0.268	0.115	0.094	0.259	0.185	0.124	0.125	0.661	
		0.31	0.058	0.061	0.058	0.078	0.064	0.062	0.061	0.229	0.078	0.065	0.127	0.086	0.082	0.075	0.663	
$T = 6$	15	1.43	0.052	0.063	0.048	0.126	0.030	0.053	0.053	0.222	0.081	0.058	0.212	0.055	0.072	0.072	0.347	
		0.93	0.080	0.090	0.077	0.199	0.110	0.073	0.077	0.248	0.090	0.070	0.252	0.121	0.087	0.090	0.234	
		0.31	0.063	0.067	0.063	0.102	0.073	0.069	0.069	0.234	0.074	0.061	0.156	0.084	0.072	0.071	0.280	
$T = 9$	21	1.43	0.189	0.203	0.186	0.236	0.066	0.161	0.156	0.316	0.149	0.119	0.314	0.075	0.162	0.157	0.559	
		0.93	0.058	0.066	0.057	0.135	0.049	0.054	0.056	0.225	0.075	0.057	0.226	0.067	0.066	0.066	0.180	
		0.31	0.067	0.070	0.066	0.120	0.078	0.079	0.080	0.239	0.073	0.061	0.187	0.080	0.073	0.071	0.193	

*R = 10000 simulation replications. Design parameter values: $N = 200$, $SNR = 3$, $DEN_y = 4.0$, $EVF_x = 0.0$, $\bar{\rho}_{xz} = 0.0$, $\xi = 0.8$, $\kappa = 0.00$, $\sigma_\varepsilon = 1$, $q = 1$, $\phi = 0.5$. These yield the DGP parameter values: $\pi_\lambda = 0.00$, $\pi_\eta = 0.00$, $\sigma_v = 0.60$, $\sigma_\eta = 4.0 * (1 - \gamma)$, $\rho_{v\varepsilon} = 0.0$ (and $\bar{\rho}_{z\eta} = 0.00$, $\bar{\rho}_{x\lambda} = 0.00$).

P^o1fJ-XC*

Feasible Sargan-Hansen test: rejection probability

$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$		$\theta = 0$											
		df			γ	$JAB_{\xi}^{(2,1)} JBB_{\xi}^{(2,1)} JES_{\xi}^{(2,1)}$			$JAB_{\xi}^{(2,1)} JBB_{\xi}^{(2,1)} JES_{\xi}^{(2,1)}$			$JMAB$	$JMBB$
AB	BB	Inc	γ	$JAB_{\xi}^{(2,1)}$	$JBB_{\xi}^{(2,1)}$	$JES_{\xi}^{(2,1)}$	$JAB_{\xi}^{(2,1)}$	$JBB_{\xi}^{(2,1)}$	$JES_{\xi}^{(2,1)}$	$JMAB$	$JMBB$	$JESM$	
$T = 3$	4	6	2	0.20	0.042	0.946	0.982	0.040	0.910	0.967	0.290	0.619	0.596
				0.50	0.043	0.766	0.905	0.042	0.737	0.887	0.282	0.535	0.525
				0.80	0.054	0.098	0.167	0.054	0.098	0.169	0.288	0.583	0.568
$T = 6$	10	12	2	0.20	0.043	1.000	1.000	0.039	1.000	1.000	0.050	0.881	0.928
				0.50	0.045	0.952	0.997	0.040	0.940	0.997	0.049	0.696	0.794
				0.80	0.052	0.121	0.263	0.047	0.123	0.282	0.049	0.410	0.502
$T = 9$	16	18	2	0.20	0.041	1.000	1.000	0.039	1.000	1.000	0.041	0.954	0.981
				0.50	0.039	0.993	1.000	0.038	0.990	1.000	0.041	0.769	0.872
				0.80	0.048	0.129	0.357	0.039	0.135	0.390	0.041	0.380	0.489
L		df		γ	$JAB_{\xi}^{(2,1)} JBB_{\xi}^{(2,1)} JES_{\xi}^{(2,1)}$			$JAB_{\xi}^{(2,1)} JBB_{\xi}^{(2,1)} JES_{\xi}^{(2,1)}$			$JMAB$	$JMBB$	$JESM$
$T = 3$	4	6	2	0.20	0.037	0.779	0.892	0.041	0.705	0.842	0.373	0.735	0.698
				0.50	0.042	0.555	0.731	0.046	0.504	0.682	0.366	0.682	0.649
				0.80	0.051	0.071	0.136	0.054	0.077	0.135	0.373	0.668	0.642
$T = 6$	10	12	2	0.20	0.031	0.994	0.999	0.035	0.974	0.999	0.075	0.875	0.901
				0.50	0.033	0.751	0.938	0.034	0.662	0.913	0.088	0.801	0.831
				0.80	0.047	0.079	0.200	0.037	0.075	0.197	0.113	0.691	0.722
$T = 9$	16	18	2	0.20	0.027	1.000	1.000	0.033	0.999	1.000	0.050	0.889	0.920
				0.50	0.029	0.904	0.992	0.033	0.813	0.989	0.053	0.821	0.859
				0.80	0.040	0.084	0.269	0.034	0.084	0.264	0.074	0.715	0.750

*R = 10000 simulation replications. Design parameter values: $N = 200$, $SNR = 3$, $DEN_y = 4.0$, $EVF_x = 0.0$, $\bar{\rho}_{xz} = 0.0$, $\xi = 0.8$, $\kappa = 0.00$, $\sigma_\varepsilon = 1$, $q = 1$, $\phi = 0.5$. These yield the DGP parameter values: $\pi_\lambda = 0.00$, $\pi_\eta = 0.00$, $\sigma_v = 0.60$, $\sigma_\eta = 4.0 * (1 - \gamma)$, $\rho_{v\varepsilon} = 0.0$ (and $\bar{\rho}_{z\eta} = 0.00$, $\bar{\rho}_{x\lambda} = 0.00$).

P^φ1fJ-XC*: additional findings

Feasible Sargan-Hansen test: rejection probability

		df		$\theta = 0$										
$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$		AB	BB	Inc	γ	$JAB_a^{(1,0)} JBB_a^{(1,0)} JES_a^{(1,0)}$			$JAB_a^{(1,1)} JBB_a^{(1,1)} JES_a^{(1,1)}$			$JAB_c^{(1,1)} JBB_c^{(1,1)} JES_c^{(1,1)}$		
$T = 3$	4	6	2	0.20	0.043	0.938	0.979	0.044	0.966	0.988	0.040	0.913	0.968	
				0.50	0.046	0.787	0.911	0.047	0.805	0.923	0.043	0.741	0.889	
				0.80	0.058	0.109	0.180	0.058	0.113	0.181	0.056	0.103	0.173	
$T = 6$	10	12	2	0.20	0.047	1.000	1.000	0.048	1.000	1.000	0.039	1.000	1.000	
				0.50	0.049	0.950	0.998	0.049	0.959	0.998	0.041	0.940	0.997	
				0.80	0.055	0.145	0.304	0.057	0.142	0.289	0.047	0.127	0.291	
$T = 9$	16	18	2	0.20	0.047	1.000	1.000	0.045	1.000	1.000	0.039	1.000	1.000	
				0.50	0.046	0.993	1.000	0.044	0.995	1.000	0.038	0.991	1.000	
				0.80	0.048	0.167	0.417	0.053	0.157	0.397	0.039	0.144	0.410	

Feasible Sargan-Hansen test: rejection probability

		df		$\theta = 0$									
$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$		AB	BB	Inc	γ	$JAB_c^{(2,2)} JBB_c^{(2,2)} JES_c^{(2,2)}$			$JAB_c^{(2,2)} JBB_c^{(2,2)} JES_c^{(2,2)}$				
$T = 3$	4	6	2	0.20	0.041	0.945	0.981	0.040	0.914	0.970	0.042	0.738	0.889
				0.50	0.043	0.762	0.904	0.042	0.738	0.889	0.053	0.098	0.166
				0.80	0.055	0.094	0.164	0.053	0.098	0.166			
$T = 6$	10	12	2	0.20	0.043	1.000	1.000	0.038	1.000	1.000	0.040	0.940	0.997
				0.50	0.045	0.952	0.997	0.040	0.940	0.997	0.046	0.120	0.277
				0.80	0.052	0.116	0.255	0.046	0.120	0.277			
$T = 9$	16	18	2	0.20	0.040	1.000	1.000	0.038	1.000	1.000	0.038	0.991	1.000
				0.50	0.040	0.993	1.000	0.038	0.991	1.000	0.039	0.131	0.379
				0.80	0.050	0.126	0.344	0.039	0.131	0.379			

* $R = 10000$ simulation replications. Design parameter values: $N = 200$, $SNR = 3$, $DEN_y = 4.0$, $EV F_x = 0.0$, $\bar{\rho}_{xz} = 0.0$, $\xi = 0.8$, $\kappa = 0.00$, $\sigma_\varepsilon = 1$, $q = 1$, $\phi = 0.5$. These yield the DGP parameter values: $\pi_\lambda = 0.00$, $\pi_\eta = 0.00$, $\sigma_v = 0.60$, $\sigma_\eta = 4.0 * (1 - \gamma)$, $\rho_{vc} = 0.0$ (and $\bar{\rho}_{x\eta} = 0.00$, $\bar{\rho}_{x\lambda} = 0.00$).

P^φ1-XC*

Standard errors of error components η_i and ε_{it}

				$\theta = 0$									$\theta = 1$								
$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$				Bias σ_η			Bias σ_ε			Bias σ_η			Bias σ_ε								
		L	γ	σ_η	AB1	AB2a	AB2c	AB1	AB2a	AB2c	AB1	AB2a	AB2c	MAB	AB1	AB2a	AB2c	MAB			
$T = 3$	6	0.20	3.20	0.051	0.050	0.049	0.007	0.008	0.008	0.098	0.096	0.093	0.084	0.017	0.014	0.015	0.007				
		0.50	2.00	0.088	0.090	0.086	0.000	0.001	0.001	0.167	0.155	0.155	0.133	0.003	0.001	0.002	-0.003				
		0.80	0.80	0.518	0.546	0.516	-0.030	-0.029	-0.029	0.899	0.934	0.898	0.784	-0.032	-0.030	-0.037	-0.038				
$T = 6$	12	0.20	3.20	0.030	0.030	0.029	0.001	0.001	0.001	0.065	0.057	0.062	0.033	0.001	0.002	0.001	-0.001				
		0.50	2.00	0.055	0.057	0.053	-0.001	-0.000	-0.000	0.118	0.108	0.118	0.051	0.000	0.000	-0.000	-0.003				
		0.80	0.80	0.227	0.242	0.221	-0.013	-0.013	-0.013	0.455	0.450	0.449	0.187	-0.016	-0.014	-0.018	-0.015				
$T = 9$	18	0.20	3.20	0.017	0.018	0.016	0.000	0.000	0.000	0.041	0.031	0.034	0.019	-0.000	0.000	0.000	-0.000				
		0.50	2.00	0.033	0.035	0.032	0.000	0.000	0.000	0.078	0.064	0.072	0.030	-0.000	0.000	-0.000	-0.001				
		0.80	0.80	0.154	0.162	0.150	-0.007	-0.006	-0.006	0.322	0.299	0.313	0.101	-0.009	-0.007	-0.010	-0.007				
$T = 3$	6	0.20	3.20	-1.645	-1.605	-1.640	0.500	0.528	0.488	-1.639	-1.610	-1.656	-1.722	0.494	0.534	0.498	0.538				
		0.50	2.00	-1.025	-1.000	-1.021	0.268	0.278	0.264	-1.016	-1.002	-1.019	-1.097	0.263	0.284	0.266	0.313				
		0.80	0.80	-0.477	-0.488	-0.477	0.087	0.091	0.088	-0.430	-0.482	-0.465	-0.505	0.081	0.093	0.089	0.165				
$T = 6$	12	0.20	3.20	-1.457	-1.459	-1.366	0.271	0.278	0.242	-1.451	-1.575	-1.517	-1.323	0.268	0.319	0.288	0.220				
		0.50	2.00	-0.960	-0.971	-0.964	0.164	0.172	0.165	-0.952	-1.014	-1.010	-0.984	0.161	0.187	0.179	0.166				
		0.80	0.80	-0.445	-0.464	-0.460	0.065	0.069	0.068	-0.424	-0.489	-0.473	-0.630	0.061	0.073	0.070	0.099				
$T = 9$	18	0.20	3.20	-1.230	-1.101	-0.985	0.174	0.146	0.119	-1.224	-1.305	-1.240	-0.940	0.172	0.194	0.175	0.105				
		0.50	2.00	-0.840	-0.836	-0.829	0.111	0.112	0.108	-0.832	-0.925	-0.923	-0.801	0.109	0.132	0.129	0.099				
		0.80	0.80	-0.406	-0.431	-0.432	0.051	0.055	0.055	-0.387	-0.461	-0.450	-0.544	0.048	0.059	0.058	0.071				

* $R = 10000$ simulation replications. Design parameter values: $N = 200$, $SNR = 3$, $DEN_y = 4.0$, $EV F_x = 0.0$, $\bar{\rho}_{xz} = 0.0$, $\xi = 0.8$, $\kappa = 0.00$, $\sigma_\varepsilon = 1$, $q = 1$, $\phi = 0.5$. These yield the DGP parameter values: $\pi_\lambda = 0.00$, $\pi_\eta = 0.00$, $\sigma_v = 0.60$, $\sigma_\eta = 4.0 * (1 - \gamma)$, $\rho_{vc} = 0.0$ (and $\bar{\rho}_{x\eta} = 0.00$, $\bar{\rho}_{x\lambda} = 0.00$).

P⁵⁰-EA*

Unfeasible coefficient estimators																					
$\theta = 0$																					
$\theta = 1$																					
$\bar{\rho}_{xz} = 0.3$																					
L																					
γ																					
AB	BB	Inc	ABu	BBu	JBu	BBu	JBu	BBu	JBu	BBu	JBu										
Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE										
T = 3	6	10	0.20	-0.124	0.158	0.201	0.093	0.106	0.141	-0.170	0.182	0.249	0.060	0.129	0.143	-0.191	0.191	0.270	0.177	0.107	0.207
			0.50	-0.171	0.199	0.263	0.039	0.107	0.113	-0.247	0.235	0.341	-0.011	0.139	0.139	-0.328	0.272	0.426	0.126	0.100	0.161
			0.80	-0.179	0.235	0.296	-0.038	0.108	0.115	-0.319	0.308	0.444	-0.092	0.150	0.176	-0.266	0.287	0.392	0.003	0.102	0.102
T = 6	30	40	0.20	-0.096	0.053	0.110	0.019	0.048	0.052	-0.138	0.064	0.152	0.006	0.059	0.059	-0.113	0.058	0.127	0.039	0.054	0.067
			0.50	-0.122	0.065	0.138	0.021	0.046	0.051	-0.177	0.078	0.193	-0.003	0.057	0.057	-0.183	0.078	0.199	0.071	0.049	0.086
			0.80	-0.116	0.074	0.137	-0.012	0.040	0.042	-0.200	0.099	0.223	-0.036	0.053	0.064	-0.169	0.092	0.192	0.020	0.038	0.043
T = 9	72	88	0.20	-0.094	0.035	0.100	-0.018	0.033	0.037	-0.136	0.042	0.142	-0.032	0.041	0.052	-0.103	0.036	0.109	-0.023	0.036	0.043
			0.50	-0.110	0.041	0.118	-0.004	0.033	0.033	-0.158	0.050	0.166	-0.022	0.041	0.046	-0.143	0.046	0.150	0.020	0.036	0.041
			0.80	-0.095	0.045	0.105	-0.010	0.027	0.028	-0.159	0.061	0.170	-0.029	0.034	0.045	-0.135	0.056	0.146	0.016	0.026	0.031
Unfeasible t-test: actual significance level																					
$\theta = 0$																					
$\theta = 1$																					
$\bar{\rho}_{xz} = 0.3$																					
L																					
β																					
AB	BB	Inc	ABu	BBu	JBu	BBu	JBu	BBu	JBu	BBu	JBu										
Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE										
T = 3	6	10	1.43	0.500	0.656	0.825	-0.057	0.474	0.477	0.688	0.762	1.027	0.140	0.571	0.588	0.636	0.663	0.919	-0.254	0.490	0.552
			0.93	0.477	0.582	0.753	0.101	0.368	0.382	0.679	0.691	0.969	0.287	0.472	0.553	0.722	0.618	0.950	-0.034	0.378	0.379
			0.31	0.345	0.495	0.604	0.158	0.277	0.319	0.580	0.639	0.863	0.310	0.378	0.489	0.420	0.502	0.655	0.137	0.286	0.317
T = 6	30	40	1.43	0.350	0.196	0.401	0.072	0.174	0.188	0.510	0.233	0.560	0.174	0.203	0.268	0.382	0.200	0.431	0.033	0.187	0.190
			0.93	0.339	0.181	0.384	0.078	0.141	0.161	0.495	0.218	0.541	0.187	0.171	0.253	0.443	0.193	0.483	-0.004	0.151	0.151
			0.31	0.219	0.148	0.265	0.098	0.100	0.140	0.371	0.195	0.419	0.185	0.130	0.226	0.264	0.154	0.306	0.077	0.102	0.128
T = 9	72	88	1.43	0.326	0.118	0.347	0.146	0.109	0.182	0.475	0.144	0.497	0.237	0.133	0.272	0.343	0.119	0.363	0.162	0.116	0.199
			0.93	0.313	0.111	0.333	0.112	0.095	0.147	0.454	0.137	0.474	0.205	0.117	0.236	0.372	0.117	0.300	0.075	0.103	0.128
			0.31	0.193	0.089	0.213	0.095	0.066	0.116	0.322	0.119	0.343	0.169	0.086	0.190	0.231	0.093	0.249	0.075	0.069	0.101
Unfeasible Sargan-Hausen test: rejection probability																					
$\theta = 0$																					
$\theta = 1$																					
$\bar{\rho}_{xz} = 0.3$																					
d_f																					
AB	BB	Inc	ABu	BBu	JBu	BBu	JBu	BBu	JBu	BBu	JBu										
Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE										
T = 3	4	7	3	0.20	0.018	0.226	0.384	0.018	0.226	0.384	0.018	0.226	0.384	0.018	0.226	0.384	0.018	0.226	0.384	0.018	0.226
			0.50	0.014	0.085	0.166	0.014	0.085	0.166	0.014	0.085	0.166	0.014	0.085	0.166	0.014	0.085	0.166	0.014	0.085	0.166
			0.80	0.022	0.042	0.070	0.022	0.042	0.070	0.008	0.029	0.075	0.012	0.052	0.105	0.012	0.052	0.105	0.012	0.052	0.105
T = 6	28	37	9	0.20	0.015	0.284	0.730	0.015	0.284	0.730	0.015	0.284	0.730	0.015	0.284	0.730	0.015	0.284	0.730	0.015	0.284
			0.50	0.012	0.117	0.410	0.012	0.117	0.410	0.006	0.086	0.408	0.012	0.117	0.410	0.012	0.117	0.410	0.006	0.086	0.408
			0.80	0.018	0.042	0.131	0.018	0.042	0.131	0.007	0.034	0.179	0.012	0.056	0.241	0.012	0.056	0.241	0.007	0.034	0.179
T = 9	70	85	15	0.20	0.009	0.216	0.820	0.009	0.216	0.820	0.004	0.177	0.844	0.007	0.315	0.923	0.007	0.315	0.923	0.007	0.315
			0.50	0.009	0.111	0.613	0.009	0.111	0.613	0.003	0.084	0.647	0.003	0.111	0.613	0.003	0.111	0.613	0.003	0.111	0.613
			0.80	0.014	0.040	0.205	0.014	0.040	0.205	0.005	0.033	0.285	0.010	0.059	0.397	0.010	0.059	0.397	0.010	0.059	0.397

*R = 10000 simulation replications. Design parameter values: $N = 200$, $SNR = 3$, $DE_{N_y} = 1.0$, $EV F_x = 0.0$, $\bar{\rho}_{xz} = 0.3$, $\xi = 0.8$, $\kappa = 0.00$, $\sigma_\varepsilon = 1$, $q = 1$, $\phi = 0.5$. These yield the DGP parameter values: $\pi_\lambda = 0.00$, $\pi_\eta = 0.00$, $\sigma_v = 0.60$, $\sigma_\eta = 1.0 * (1 - \gamma)$, $\rho_{v\varepsilon} = 0.5$ (and $\rho_{\eta\varepsilon} = 0.00$, $\rho_{\varepsilon\lambda} = 0.00$).

Feasible coefficient estimators for Arellano-Bond

L	γ	$\theta = 0$						$\theta = 1$												
		ABI		AB2a		AB2c		ABI		AB2a		AB2c		MAB						
		Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE				
3	0.20	0.124	0.158	0.201	-0.123	0.160	0.202	-0.135	0.158	0.208	-0.167	0.191	0.254	-0.182	0.184	0.259	-0.177	0.191	0.260	
		0.50	-0.171	0.190	0.263	-0.171	0.204	0.266	-0.175	0.209	0.273	-0.243	0.251	0.350	-0.253	0.247	0.354	-0.250	0.247	0.352
		0.80	-0.179	0.235	0.296	-0.182	0.242	0.303	-0.173	0.244	0.289	-0.292	0.335	0.444	-0.311	0.332	0.452	-0.298	0.328	0.443
6	0.20	0.096	0.053	0.110	-0.099	0.058	0.114	-0.106	0.055	0.119	-0.144	0.070	0.160	-0.135	0.069	0.151	-0.149	0.065	0.163	
		0.50	-0.122	0.065	0.138	-0.128	0.072	0.141	-0.124	0.067	0.141	-0.187	0.087	0.206	-0.178	0.087	0.198	-0.183	0.082	0.200
		0.80	-0.116	0.074	0.137	-0.121	0.083	0.147	-0.111	0.075	0.134	-0.203	0.109	0.230	-0.191	0.110	0.221	-0.196	0.102	0.221
9	0.20	0.094	0.035	0.100	-0.096	0.040	0.104	-0.101	0.036	0.107	-0.142	0.048	0.150	-0.134	0.047	0.142	-0.144	0.043	0.150	
		0.50	-0.110	0.041	0.118	-0.116	0.047	0.125	-0.112	0.043	0.120	-0.169	0.057	0.179	-0.163	0.056	0.172	-0.163	0.052	0.171
		0.80	-0.095	0.045	0.105	-0.101	0.052	0.113	-0.092	0.046	0.103	-0.165	0.068	0.179	-0.157	0.067	0.171	-0.157	0.062	0.169
6	1.43	0.500	0.656	0.825	0.501	0.668	0.835	0.531	0.661	0.848	0.677	0.816	1.060	0.685	0.804	1.056	0.719	0.778	1.060	
		0.93	0.477	0.582	0.753	0.484	0.591	0.759	0.484	0.607	0.777	0.660	0.741	0.992	0.668	0.728	0.988	0.690	0.723	0.999
		0.31	0.345	0.495	0.604	0.344	0.502	0.608	0.332	0.509	0.608	0.534	0.695	0.877	0.554	0.669	0.868	0.568	0.672	0.880
30	1.43	0.350	0.196	0.401	0.366	0.215	0.425	0.372	0.201	0.423	0.515	0.257	0.576	0.495	0.255	0.557	0.529	0.240	0.581	
		0.93	0.339	0.181	0.384	0.356	0.200	0.409	0.336	0.187	0.385	0.508	0.240	0.562	0.489	0.239	0.544	0.498	0.228	0.547
		0.31	0.219	0.148	0.265	0.228	0.162	0.280	0.207	0.151	0.256	0.368	0.214	0.425	0.347	0.208	0.404	0.357	0.201	0.410
72	1.43	0.326	0.118	0.347	0.340	0.135	0.366	0.341	0.121	0.362	0.485	0.166	0.512	0.462	0.161	0.490	0.489	0.148	0.511	
		0.93	0.313	0.111	0.333	0.330	0.127	0.353	0.312	0.115	0.332	0.472	0.157	0.498	0.454	0.153	0.479	0.456	0.142	0.478
		0.31	0.193	0.089	0.213	0.202	0.100	0.226	0.184	0.090	0.205	0.327	0.135	0.354	0.307	0.128	0.332	0.312	0.122	0.335

Feasible coefficient estimators for Blundell-Bond

L	γ	$\theta = 0$						$\theta = 1$												
		BBI		BB2c		BB2c		BBI		BB2a		BB2c		MBB						
		Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE				
3	0.20	0.075	0.107	0.131	0.099	0.127	0.166	0.107	0.127	0.166	0.030	0.134	0.137	0.067	0.152	0.166	0.064	0.153	0.166	
		0.50	0.007	0.111	0.132	0.032	0.123	0.127	0.038	0.122	0.128	-0.048	0.147	0.155	-0.014	0.157	0.158	-0.013	0.160	0.160
		0.80	-0.068	0.113	0.132	-0.047	0.123	0.132	-0.040	0.120	0.126	-0.121	0.160	0.202	-0.103	0.172	0.201	-0.092	0.169	0.192
40	0.20	0.001	0.047	0.047	0.002	0.054	0.055	0.023	0.060	0.064	-0.048	0.062	0.079	-0.024	0.065	0.069	-0.004	0.071	0.071	
		0.50	-0.026	0.048	0.054	-0.001	0.057	0.057	0.019	0.055	0.058	-0.080	0.063	0.103	-0.040	0.068	0.079	-0.015	0.068	0.069
		0.80	-0.052	0.046	0.069	-0.027	0.049	0.056	-0.014	0.044	0.047	-0.102	0.066	0.122	-0.069	0.064	0.094	-0.041	0.060	0.072
88	0.20	0.035	0.032	0.047	-0.033	0.035	0.048	-0.024	0.038	0.045	-0.083	0.045	0.095	-0.072	0.044	0.085	-0.050	0.047	0.069	
		0.50	-0.050	0.033	0.060	-0.037	0.037	0.052	-0.011	0.038	0.040	-0.104	0.047	0.114	-0.086	0.047	0.098	-0.042	0.047	0.063
		0.80	-0.055	0.032	0.063	-0.038	0.034	0.051	-0.015	0.030	0.033	-0.104	0.047	0.114	-0.086	0.045	0.097	-0.038	0.039	0.055
10	1.43	0.017	0.473	0.473	-0.066	0.544	0.548	-0.105	0.526	0.536	0.169	0.582	0.606	0.113	0.600	0.670	0.118	0.636	0.647	
		0.93	0.159	0.376	0.408	0.126	0.409	0.428	0.096	0.402	0.413	0.327	0.492	0.591	0.295	0.523	0.601	0.289	0.520	0.594
		0.31	0.208	0.287	0.355	0.186	0.301	0.354	0.163	0.295	0.337	0.342	0.404	0.530	0.332	0.420	0.536	0.316	0.409	0.517
40	1.43	0.120	0.171	0.208	0.116	0.195	0.227	0.056	0.200	0.208	0.291	0.216	0.362	0.238	0.227	0.329	0.192	0.232	0.301	
		0.93	0.165	0.144	0.219	0.126	0.164	0.207	0.076	0.156	0.173	0.326	0.193	0.378	0.256	0.198	0.323	0.205	0.190	0.280
		0.31	0.155	0.111	0.191	0.126	0.114	0.170	0.100	0.105	0.145	0.276	0.159	0.319	0.228	0.149	0.273	0.194	0.139	0.239
88	1.43	0.186	0.107	0.215	0.184	0.118	0.219	0.154	0.123	0.197	0.351	0.149	0.381	0.324	0.145	0.355	0.274	0.146	0.310	
		0.93	0.201	0.095	0.222	0.180	0.107	0.209	0.122	0.105	0.161	0.358	0.136	0.383	0.323	0.134	0.350	0.240	0.129	0.272
		0.31	0.154	0.074	0.171	0.136	0.079	0.157	0.099	0.070	0.122	0.272	0.112	0.294	0.245	0.105	0.266	0.183	0.092	0.205

*R = 10000 simulation replications. Design parameter values: $N = 200$, $SNR = 3$, $DEN_{\eta} = 1.0$, $EVF_x = 0.0$, $\bar{\rho}_{xe} = 0.3$, $\xi = 0.8$, $\kappa = 0.00$, $\sigma_{\varepsilon} = 1$, $q = 1$, $\phi = 0.5$. These yield the DGP parameter values: $\pi_{\lambda} = 0.00$, $\pi_{\eta} = 0.60$, $\sigma_{\eta} = 1.0 * (1 - \gamma)$, $\rho_{ve} = 0.5$ (and $\bar{\rho}_{xy} = 0.00$, $\bar{\rho}_{x\lambda} = 0.00$).

P^o5ft-EA*

Feasible t-test Arellano-Bond: actual significance level

		$\theta = 0$												$\theta = 1$				
$\bar{\rho}_{xz} = 0.3$																		
L	γ	AB1	AB1aR	AB1cR	AB2a	AB2aW	AB2c	AB2cW	AB1	AB1aR	AB1cR	AB2a	AB2aW	AB2c	AB2cW	MAB		
$T = 3$	6	0.20	0.199	0.222	0.177	0.230	0.214	0.199	0.216	0.367	0.260	0.193	0.297	0.247	0.237	0.240	0.763	
		0.50	0.232	0.247	0.211	0.257	0.237	0.231	0.216	0.425	0.298	0.236	0.347	0.279	0.290	0.267	0.792	
		0.80	0.215	0.222	0.205	0.236	0.207	0.211	0.187	0.429	0.288	0.244	0.344	0.269	0.298	0.264	0.777	
$T = 6$	30	0.20	0.464	0.470	0.394	0.555	0.412	0.480	0.462	0.768	0.598	0.492	0.778	0.520	0.617	0.585	0.781	
		0.50	0.507	0.500	0.471	0.592	0.438	0.493	0.465	0.816	0.652	0.594	0.824	0.556	0.659	0.612	0.836	
		0.80	0.399	0.385	0.381	0.483	0.316	0.365	0.350	0.767	0.560	0.535	0.752	0.444	0.580	0.542	0.738	
$T = 9$	72	0.20	0.754	0.751	0.710	0.858	0.672	0.774	0.760	0.948	0.853	0.799	0.982	0.822	0.898	0.885	0.927	
		0.50	0.784	0.771	0.761	0.879	0.692	0.769	0.753	0.964	0.873	0.854	0.986	0.845	0.906	0.886	0.945	
		0.80	0.621	0.597	0.605	0.763	0.500	0.583	0.569	0.919	0.764	0.763	0.961	0.709	0.805	0.780	0.855	
L	β	AB1	AB1aR	AB1cR	AB2a	AB2aW	AB2c	AB2cW	AB1	AB1aR	AB1cR	AB2a	AB2aW	AB2c	AB2cW	MAB		
$T = 3$	6	1.43	0.201	0.217	0.181	0.230	0.211	0.204	0.204	0.369	0.247	0.197	0.298	0.245	0.243	0.233	0.825	
		0.93	0.222	0.240	0.205	0.250	0.231	0.224	0.203	0.407	0.277	0.224	0.327	0.277	0.273	0.248	0.826	
		0.31	0.197	0.208	0.189	0.214	0.202	0.193	0.172	0.382	0.250	0.211	0.300	0.249	0.255	0.223	0.798	
$T = 6$	30	1.43	0.487	0.478	0.448	0.572	0.431	0.499	0.476	0.784	0.598	0.537	0.791	0.536	0.650	0.608	0.818	
		0.93	0.513	0.504	0.493	0.596	0.451	0.495	0.468	0.816	0.638	0.599	0.819	0.570	0.663	0.614	0.853	
		0.31	0.368	0.358	0.361	0.448	0.327	0.337	0.325	0.716	0.497	0.472	0.708	0.431	0.524	0.481	0.727	
$T = 9$	72	1.43	0.796	0.789	0.770	0.887	0.716	0.804	0.789	0.958	0.869	0.844	0.984	0.848	0.922	0.906	0.939	
		0.93	0.810	0.796	0.799	0.896	0.735	0.794	0.776	0.967	0.882	0.870	0.987	0.863	0.920	0.901	0.956	
		0.31	0.611	0.598	0.606	0.755	0.531	0.573	0.557	0.902	0.748	0.744	0.954	0.713	0.786	0.760	0.857	

Feasible t-test Blundell-Bond: actual significance level

		$\theta = 0$								$\theta = 1$							
$\bar{\rho}_{xz} = 0.3$																	
L	γ	BB1	BB1aR	BB1cR	BB2a	BB2aW	BB2c	BB2cW	BB1	BB1aR	BB1cR	BB2a	BB2aW	BB2c	BB2cW	MBB	
$T = 3$	10	0.20	0.124	0.120	0.074	0.275	0.164	0.233	0.255	0.192	0.074	0.039	0.240	0.118	0.135	0.127	0.708
		0.50	0.060	0.060	0.044	0.117	0.072	0.086	0.090	0.227	0.098	0.072	0.169	0.085	0.104	0.080	0.666
		0.80	0.118	0.116	0.100	0.123	0.073	0.086	0.062	0.350	0.186	0.150	0.251	0.136	0.156	0.109	0.638
$T = 6$	40	0.20	0.064	0.068	0.043	0.195	0.061	0.138	0.108	0.345	0.163	0.115	0.389	0.100	0.128	0.081	0.261
		0.50	0.109	0.109	0.087	0.199	0.068	0.131	0.125	0.500	0.280	0.233	0.433	0.117	0.127	0.087	0.318
		0.80	0.229	0.224	0.209	0.223	0.085	0.086	0.075	0.637	0.395	0.357	0.567	0.199	0.166	0.124	0.303
$T = 9$	88	0.20	0.212	0.231	0.176	0.458	0.174	0.156	0.117	0.735	0.518	0.450	0.871	0.429	0.307	0.227	0.447
		0.50	0.360	0.367	0.327	0.484	0.184	0.124	0.096	0.845	0.650	0.609	0.901	0.491	0.265	0.192	0.320
		0.80	0.437	0.427	0.415	0.526	0.195	0.115	0.099	0.856	0.666	0.648	0.926	0.514	0.240	0.183	0.249
L	β	BB1	BB1aR	BB1cR	BB2a	BB2aW	BB2c	BB2cW	BB1	BB1aR	BB1cR	BB2a	BB2aW	BB2c	BB2cW	MBB	
$T = 3$	10	1.43	0.066	0.068	0.050	0.128	0.075	0.082	0.094	0.221	0.117	0.085	0.212	0.117	0.128	0.108	0.674
		0.93	0.114	0.114	0.099	0.134	0.087	0.094	0.079	0.326	0.188	0.159	0.264	0.166	0.187	0.146	0.709
		0.31	0.160	0.168	0.151	0.178	0.130	0.134	0.117	0.391	0.234	0.208	0.313	0.203	0.235	0.192	0.820
$T = 6$	40	1.43	0.148	0.158	0.128	0.293	0.139	0.128	0.106	0.545	0.352	0.300	0.582	0.262	0.259	0.196	0.380
		0.93	0.253	0.256	0.237	0.308	0.158	0.136	0.119	0.675	0.463	0.425	0.648	0.306	0.303	0.248	0.402
		0.31	0.315	0.317	0.308	0.373	0.215	0.196	0.193	0.698	0.481	0.452	0.715	0.369	0.379	0.346	0.540
$T = 9$	88	1.43	0.437	0.443	0.405	0.671	0.369	0.339	0.294	0.876	0.723	0.688	0.950	0.656	0.604	0.532	0.671
		0.93	0.579	0.578	0.563	0.708	0.412	0.305	0.281	0.923	0.789	0.776	0.964	0.708	0.602	0.543	0.601
		0.31	0.564	0.562	0.557	0.713	0.416	0.342	0.351	0.895	0.738	0.730	0.965	0.679	0.608	0.584	0.614

*R = 10000 simulation replications. Design parameter values: $N = 200$, $SNR = 3$, $DEN_y = 1.0$, $EV F_x = 0.0$, $\bar{\rho}_{xz} = 0.3$, $\xi = 0.8$, $\kappa = 0.00$, $\sigma_\varepsilon = 1$, $q = 1$, $\phi = 0.5$. These yield the DGP parameter values: $\pi_\lambda = 0.00$, $\pi_\eta = 0.00$, $\sigma_v = 0.60$, $\sigma_\eta = 1.0 * (1 - \gamma)$, $\rho_{v\varepsilon} = 0.5$ (and $\bar{\rho}_{z\eta} = 0.00$, $\bar{\rho}_{x\lambda} = 0.00$).

P^o5fJ-EA*

Feasible Sargan-Hansen test: rejection probability

		$\theta = 0$											
$\bar{\rho}_{xz} = 0.3$													
L	γ	AB	BB	Inc	$JAB_{\xi}^{(2,1)}$	$JBB_{\xi}^{(2,1)}$	$JES_{\xi}^{(2,1)}$	$JAB_{\xi}^{(2,1)}$	$JBB_{\xi}^{(2,1)}$	$JES_{\xi}^{(2,1)}$	JMAB	JMBB	JESM
$T = 3$	4	7	3	0.20	0.067	0.208	0.297	0.048	0.170	0.249	0.326	0.389	0.368
				0.50	0.079	0.112	0.140	0.055	0.090	0.119	0.325	0.401	0.377
				0.80	0.096	0.081	0.075	0.077	0.056	0.051	0.316	0.447	0.422
$T = 6$	28	37	9	0.20	0.083	0.243	0.415	0.047	0.262	0.553	0.063	0.445	0.497
				0.50	0.091	0.142	0.191	0.058	0.121	0.203	0.061	0.426	0.473
				0.80	0.088	0.085	0.072	0.062	0.048	0.043	0.054	0.427	0.476
$T = 9$	70	85	15	0.20	0.057	0.108	0.248	0.045	0.231	0.605	0.057	0.462	0.520
				0.50	0.059	0.083	0.155	0.050	0.142	0.304	0.057	0.449	0.504
				0.80	0.056	0.049	0.071	0.050	0.051	0.051	0.048	0.432	0.489
L	β	AB	BB	Inc	$JAB_{\xi}^{(2,1)}$	$JBB_{\xi}^{(2,1)}$	$JES_{\xi}^{(2,1)}$	$JAB_{\xi}^{(2,1)}$	$JBB_{\xi}^{(2,1)}$	$JES_{\xi}^{(2,1)}$	JMAB	JMBB	JESM
$T = 3$	4	7	3	0.20	0.051	0.200	0.299	0.038	0.171	0.262	0.353	0.619	0.584
				0.50	0.059	0.116	0.163	0.039	0.103	0.159	0.339	0.629	0.597
				0.80	0.078	0.077	0.089	0.053	0.068	0.089	0.349	0.643	0.614
$T = 6$	28	37	9	0.20	0.064	0.358	0.575	0.040	0.298	0.574	0.078	0.744	0.767
				0.50	0.067	0.189	0.293	0.051	0.164	0.289	0.073	0.743	0.765
				0.80	0.074	0.078	0.090	0.066	0.081	0.098	0.071	0.747	0.767
$T = 9$	70	85	15	0.20	0.030	0.174	0.471	0.045	0.300	0.696	0.056	0.779	0.797
				0.50	0.029	0.102	0.310	0.056	0.204	0.443	0.059	0.779	0.795
				0.80	0.028	0.029	0.087	0.064	0.098	0.128	0.051	0.779	0.796

*R = 10000 simulation replications. Design parameter values: $N = 200$, $SNR = 3$, $DEN_y = 1.0$, $EV F_x = 0.0$, $\bar{\rho}_{xz} = 0.3$, $\xi = 0.8$, $\kappa = 0.00$, $\sigma_\varepsilon = 1$, $q = 1$, $\phi = 0.5$. These yield the DGP parameter values: $\pi_\lambda = 0.00$, $\pi_\eta = 0.00$, $\sigma_v = 0.60$, $\sigma_\eta = 1.0 * (1 - \gamma)$, $\rho_{v\varepsilon} = 0.5$ (and $\bar{\rho}_{z\eta} = 0.00$, $\bar{\rho}_{x\lambda} = 0.00$).

P^φ5fJ-EA*: additional findings

Feasible Sargan-Hansen test: rejection probability

$\bar{\rho}_{xz} = 0.3$	df				$\theta = 0$								
	AB	BB	Inc	γ	$JAB_a^{(1,0)}JBB_a^{(1,0)}JES_c^{(1,0)}$			$JAB_a^{(1,1)}JBB_a^{(1,1)}JES_c^{(1,1)}$			$JAB_c^{(1,1)}JBB_c^{(1,1)}JES_c^{(1,1)}$		
					γ								
$T = 3$	4	7	3	0.20	0.058	0.211	0.298	0.071	0.238	0.330	0.050	0.185	0.267
				0.50	0.068	0.119	0.153	0.085	0.135	0.165	0.056	0.100	0.133
				0.80	0.090	0.087	0.085	0.102	0.100	0.093	0.079	0.065	0.060
$T = 6$	28	37	9	0.20	0.092	0.349	0.577	0.093	0.285	0.455	0.049	0.275	0.573
				0.50	0.098	0.219	0.296	0.101	0.186	0.241	0.059	0.152	0.269
				0.80	0.101	0.123	0.114	0.099	0.124	0.111	0.063	0.070	0.083
$T = 9$	70	85	15	0.20	0.104	0.340	0.602	0.070	0.147	0.289	0.046	0.235	0.612
				0.50	0.109	0.265	0.412	0.074	0.120	0.207	0.051	0.171	0.394
				0.80	0.104	0.162	0.169	0.070	0.083	0.118	0.050	0.089	0.137

Feasible Sargan-Hansen test: rejection probability

$\bar{\rho}_{xz} = 0.3$	df				$\theta = 0$								
	AB	BB	Inc	γ	$JAB_c^{(2,2)}JBB_c^{(2,2)}JES_c^{(2,2)}$			$JAB_c^{(2,2)}JBB_c^{(2,2)}JES_c^{(2,2)}$			$JAB_c^{(2,2)}JBB_c^{(2,2)}JES_c^{(2,2)}$		
					γ								
$T = 3$	4	7	3	0.20	0.063	0.190	0.274	0.052	0.143	0.215	0.056	0.073	0.099
				0.50	0.078	0.101	0.127	0.056	0.073	0.099	0.074	0.044	0.042
				0.80	0.098	0.074	0.070	0.074	0.044	0.042	0.074	0.044	0.042
$T = 6$	28	37	9	0.20	0.089	0.242	0.405	0.055	0.237	0.486	0.059	0.088	0.148
				0.50	0.099	0.136	0.170	0.059	0.088	0.148	0.057	0.033	0.033
				0.80	0.093	0.079	0.065	0.057	0.033	0.033	0.057	0.033	0.033
$T = 9$	70	85	15	0.20	0.062	0.119	0.248	0.052	0.216	0.541	0.052	0.107	0.214
				0.50	0.070	0.089	0.147	0.052	0.107	0.214	0.046	0.031	0.032
				0.80	0.065	0.056	0.068	0.046	0.031	0.032	0.046	0.031	0.032

* $R = 10000$ simulation replications. Design parameter values: $N = 200$, $SNR = 3$, $DEN_y = 1.0$, $EV F_x = 0.0$, $\bar{\rho}_{xz} = 0.3$, $\xi = 0.8$, $\kappa = 0.00$, $\sigma_\varepsilon = 1$, $q = 1$, $\phi = 0.5$. These yield the DGP parameter values: $\pi_\lambda = 0.00$, $\pi_\eta = 0.00$, $\sigma_v = 0.60$, $\sigma_\eta = 1.0 * (1 - \gamma)$, $\rho_{ve} = 0.5$ (and $\bar{\rho}_{x\eta} = 0.00$, $\bar{\rho}_{x\lambda} = 0.00$).

P^φ5-EA*

Standard errors of error components η_i and ε_{it}

$\bar{\rho}_{xz} = 0.3$	$\theta = 0$												$\theta = 1$							
	L	γ	σ_η	Bias σ_η			Bias σ_ε			Bias σ_η				Bias σ_ε						
				AB1	AB2a	AB2c	AB1	AB2a	AB2c	AB1	AB2a	AB2c	MAB	AB1	AB2a	AB2c	MAB			
$T = 3$	6	0.20	0.80	0.188	0.189	0.201	-0.074	-0.071	-0.079	0.289	0.282	0.297	0.290	-0.073	-0.074	-0.085	-0.079			
				0.50	0.50	0.252	0.254	0.259	-0.098	-0.096	-0.096	0.400	0.394	0.405	0.401	-0.103	-0.104	-0.110	-0.108	
				0.80	0.20	0.449	0.458	0.447	-0.101	-0.099	-0.094	0.725	0.737	0.736	0.722	-0.118	-0.126	-0.129	-0.122	
$T = 6$	30	0.20	0.80	0.104	0.108	0.115	-0.086	-0.087	-0.091	0.163	0.151	0.168	0.159	-0.112	-0.107	-0.115	-0.111			
				0.50	0.50	0.146	0.154	0.149	-0.096	-0.098	-0.096	0.229	0.217	0.223	0.238	-0.128	-0.123	-0.126	-0.129	
				0.80	0.20	0.212	0.221	0.203	-0.083	-0.084	-0.079	0.366	0.346	0.354	0.350	-0.125	-0.119	-0.123	-0.117	
$T = 9$	72	0.20	0.80	0.097	0.100	0.105	-0.081	-0.082	-0.085	0.150	0.141	0.152	0.130	-0.107	-0.104	-0.108	-0.097			
				0.50	0.50	0.125	0.132	0.128	-0.087	-0.089	-0.087	0.194	0.186	0.186	0.182	-0.115	-0.113	-0.113	-0.109	
				0.80	0.20	0.164	0.173	0.159	-0.070	-0.072	-0.067	0.278	0.265	0.265	0.258	-0.106	-0.101	-0.102	-0.093	
$T = 3$	6	0.20	0.80	-0.074	-0.101	-0.119	0.070	0.102	0.113	0.006	-0.034	-0.040	-0.111	0.019	0.062	0.057	0.092			
				0.50	0.50	-0.006	-0.045	-0.055	-0.009	0.014	0.022	0.091	0.045	0.040	0.027	-0.053	-0.025	-0.024	0.002	
				0.80	0.20	0.143	0.104	0.092	-0.062	-0.046	-0.040	0.270	0.232	0.210	0.256	-0.099	-0.084	-0.078	-0.065	
$T = 6$	30	0.20	0.80	-0.005	-0.007	-0.033	-0.020	-0.016	0.004	0.051	0.024	-0.001	-0.011	-0.064	-0.046	-0.030	-0.020			
				0.50	0.50	0.022	-0.010	-0.039	-0.039	-0.021	-0.003	0.092	0.042	0.006	-0.037	-0.083	-0.057	-0.039	-0.015	
				0.80	0.20	0.082	0.028	-0.002	-0.051	-0.035	-0.025	0.173	0.109	0.048	-0.024	-0.089	-0.069	-0.052	-0.031	
$T = 9$	72	0.20	0.80	0.032	0.031	0.020	-0.045	-0.044	-0.036	0.086	0.074	0.049	0.052	-0.082	-0.076	-0.062	-0.060			
				0.50	0.50	0.052	0.036	0.003	-0.054	-0.046	-0.027	0.115	0.094	0.040	0.030	-0.092	-0.082	-0.057	-0.047	
				0.80	0.20	0.087	0.054	0.004	-0.051	-0.041	-0.026	0.168	0.137	0.044	-0.001	-0.086	-0.076	-0.050	-0.035	

* $R = 10000$ simulation replications. Design parameter values: $N = 200$, $SNR = 3$, $DEN_y = 1.0$, $EV F_x = 0.0$, $\bar{\rho}_{xz} = 0.3$, $\xi = 0.8$, $\kappa = 0.00$, $\sigma_\varepsilon = 1$, $q = 1$, $\phi = 0.5$. These yield the DGP parameter values: $\pi_\lambda = 0.00$, $\pi_\eta = 0.00$, $\sigma_v = 0.60$, $\sigma_\eta = 1.0 * (1 - \gamma)$, $\rho_{ve} = 0.5$ (and $\bar{\rho}_{x\eta} = 0.00$, $\bar{\rho}_{x\lambda} = 0.00$).

P*5u-EC*

Unfeasible coefficient estimators		$\theta = 0$						$\theta = 1$													
$\bar{\rho}_{xz} = 0.3$		ABu			BBu			ABu			BBu			MABu			MBBu				
AB	BB	L	γ	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE
$T = 3$	4	7	0.20	-0.148	0.412	0.438	0.147	0.126	0.193	-0.198	0.327	0.383	0.098	0.161	0.189	-0.226	0.443	0.497	0.239	0.123	0.269
			0.50	-0.141	0.322	0.352	0.067	0.123	0.140	-0.233	0.399	0.462	0.015	0.168	0.169	-0.281	0.430	0.514	0.161	0.116	0.199
			0.80	-0.086	0.312	0.324	-0.018	0.122	0.124	-0.221	0.501	0.548	-0.073	0.183	0.197	-0.145	0.432	0.456	0.022	0.116	0.118
$T = 6$	10	13	0.20	-0.062	0.080	0.101	0.056	0.060	0.082	-0.110	0.103	0.150	0.031	0.079	0.085	-0.096	0.099	0.138	0.108	0.066	0.126
			0.50	-0.064	0.089	0.109	0.035	0.059	0.069	-0.114	0.115	0.162	0.006	0.081	0.081	-0.116	0.121	0.167	0.096	0.061	0.114
			0.80	-0.045	0.089	0.100	-0.003	0.056	0.056	-0.095	0.128	0.159	-0.027	0.080	0.085	-0.064	0.109	0.126	0.026	0.053	0.059
$T = 9$	16	19	0.20	-0.041	0.051	0.065	0.027	0.042	0.049	-0.078	0.069	0.104	0.007	0.058	0.058	-0.056	0.060	0.082	0.057	0.047	0.073
			0.50	-0.043	0.056	0.071	0.016	0.042	0.045	-0.080	0.075	0.110	-0.006	0.059	0.059	-0.064	0.071	0.095	0.057	0.045	0.073
			0.80	-0.031	0.057	0.065	-0.003	0.040	0.040	-0.063	0.080	0.102	-0.020	0.057	0.060	-0.039	0.065	0.076	0.020	0.039	0.044
Unfeasible t-test: actual significance level																					
$\bar{\rho}_{xz} = 0.3$		ABu			BBu			ABu			BBu			MABu			MBBu				
AB	BB	L	γ	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE
$T = 3$	4	7	1.43	0.658	1.732	1.853	-0.409	0.621	0.744	0.864	1.473	1.707	-0.119	0.808	0.816	0.828	1.582	1.786	-0.666	0.613	0.905
			0.93	0.423	1.004	1.089	-0.033	0.460	0.461	0.693	1.243	1.423	0.176	0.633	0.657	0.647	1.000	1.191	-0.206	0.460	0.504
			0.31	0.174	0.703	0.724	0.095	0.326	0.340	0.432	1.053	1.138	0.244	0.486	0.544	0.232	0.779	0.813	0.068	0.336	0.343
$T = 6$	10	13	1.43	0.255	0.326	0.414	-0.134	0.247	0.281	0.456	0.424	0.623	0.003	0.322	0.322	0.350	0.369	0.508	-0.307	0.257	0.400
			0.50	0.190	0.267	0.327	-0.019	0.196	0.196	0.355	0.356	0.503	0.090	0.269	0.286	0.290	0.306	0.422	-0.151	0.197	0.248
			0.31	0.087	0.189	0.208	0.049	0.139	0.147	0.192	0.274	0.334	0.126	0.203	0.239	0.100	0.188	0.213	0.024	0.139	0.141
$T = 9$	16	19	1.43	0.158	0.191	0.248	-0.051	0.159	0.167	0.306	0.263	0.404	0.051	0.218	0.224	0.195	0.209	0.286	-0.154	0.166	0.227
			0.93	0.128	0.164	0.208	0.005	0.132	0.133	0.247	0.227	0.336	0.097	0.187	0.210	0.169	0.184	0.250	-0.094	0.155	0.164
			0.31	0.062	0.117	0.133	0.039	0.096	0.103	0.134	0.172	0.218	0.098	0.139	0.170	0.065	0.114	0.131	0.015	0.095	0.096
Unfeasible Sargan-Hausen test: rejection probability																					
$\bar{\rho}_{xz} = 0.3$		ABu			BBu			ABu			BBu			MABu			MBBu				
AB	BB	L	γ	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE
$T = 3$	4	7	0.20	0.093	0.301	0.315	1.43	0.090	0.143	0.20	0.103	0.142	0.114	0.651	1.43	0.103	0.084	0.108	0.287	0.108	0.287
			0.50	0.083	0.095	0.150	0.33	0.077	0.083	0.50	0.102	0.056	0.108	0.356	0.93	0.102	0.071	0.090	0.084	0.090	0.084
			0.80	0.062	0.050	0.064	0.31	0.057	0.064	0.80	0.084	0.067	0.074	0.054	0.31	0.071	0.087	0.062	0.057	0.062	0.057
$T = 6$	10	13	0.20	0.120	0.166	0.166	1.43	0.125	0.095	0.20	0.165	0.067	0.152	0.433	1.43	0.178	0.057	0.158	0.260	0.260	0.260
			0.50	0.108	0.093	0.150	0.93	0.108	0.051	0.50	0.153	0.047	0.155	0.387	0.93	0.154	0.073	0.150	0.120	0.120	0.120
			0.80	0.079	0.051	0.051	0.31	0.072	0.062	0.80	0.113	0.061	0.093	0.078	0.31	0.105	0.100	0.080	0.051	0.051	0.051
$T = 9$	16	19	0.20	0.127	0.099	0.166	1.43	0.129	0.065	0.20	0.193	0.055	0.147	0.239	1.43	0.209	0.067	0.150	0.160	0.160	0.160
			0.50	0.117	0.065	0.150	0.93	0.118	0.053	0.50	0.177	0.049	0.151	0.255	0.93	0.184	0.091	0.154	0.109	0.109	0.109
			0.80	0.089	0.052	0.052	0.31	0.082	0.070	0.80	0.126	0.061	0.096	0.086	0.31	0.119	0.116	0.090	0.055	0.055	0.055
Unfeasible Sargan-Hausen test: rejection probability																					
$\bar{\rho}_{xz} = 0.3$		ABu			BBu			ABu			BBu			MABu			MBBu				
AB	BB	L	γ	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE
$T = 3$	2	4	2	0.20	0.018	0.213	0.315	0.018	0.208	0.016	0.165	0.267	0.013	0.278	0.409	0.013	0.278	0.409	0.013	0.278	0.409
			0.50	0.023	0.093	0.150	0.024	0.094	0.133	0.024	0.074	0.133	0.015	0.141	0.233	0.015	0.141	0.233	0.015	0.141	0.233
			0.80	0.036	0.047	0.055	0.036	0.049	0.054	0.021	0.036	0.057	0.029	0.057	0.078	0.029	0.057	0.078	0.029	0.057	0.078
$T = 6$	8	10	2	0.20	0.033	0.189	0.441	0.034	0.190	0.022	0.140	0.379	0.026	0.296	0.604	0.026	0.296	0.604	0.026	0.296	0.604
			0.50	0.036	0.101	0.234	0.038	0.104	0.236	0.028	0.078	0.215	0.028	0.174	0.412	0.028	0.174	0.412	0.028	0.174	0.412
			0.80	0.042	0.053	0.077	0.042	0.053	0.077	0.030	0.042	0.089	0.038	0.070	0.131	0.038	0.070	0.131	0.038	0.070	0.131
$T = 9$	14	16	2	0.20	0.035	0.164	0.462	0.037	0.163	0.026	0.111	0.396	0.034	0.257	0.644	0.034	0.257	0.644	0.034	0.257	0.644
			0.50	0.035	0.095	0.259	0.038	0.097	0.259	0.028	0.072	0.239	0.028	0.172	0.482	0.028	0.172	0.482	0.028	0.172	0.482
			0.80	0.038	0.052	0.087	0.041	0.052	0.084	0.035	0.046	0.100	0.039	0.074	0.162	0.039	0.074	0.162	0.039	0.074	0.162

*R = 10000 simulation replications. Design parameter values: $N = 200$, $SNR = 3$, $DE_{N_y} = 1.0$, $EV_{F_x} = 0.0$, $\bar{\rho}_{xz} = 0.3$, $\xi = 0.8$, $\kappa = 0.00$, $\sigma_\varepsilon = 1$, $q = 1$, $\phi = 0.5$. These yield the DGP parameter values: $\pi_\lambda = 0.00$, $\pi_\eta = 0.00$, $\sigma_v = 0.60$, $\sigma_\eta = 1.0 * (1 - \gamma)$, $\rho_{v\varepsilon} = 0.5$ (and $\rho_{\eta\varepsilon} = 0.00$).

Feasible coefficient estimators for Arellano-Bond

L	γ	$\theta = 0$						$\theta = 1$						MAB					
		ABI		AB2a		AB2c		ABI		AB2a		AB2c		Bias	Stdv	RMSE	RMSE		
		Bias	Stdv	Bias	Stdv	Bias	Stdv	Bias	Stdv	Bias	Stdv	Bias	Stdv	Bias	Stdv				
$T = 3$	0.20	-0.148	0.412	0.438	-0.148	0.438	0.439	-0.199	0.332	0.387	-0.200	0.340	0.394	-0.200	0.330	0.386	-0.215	0.338	0.401
	0.50	-0.141	0.322	0.352	-0.142	0.318	0.348	-0.230	0.432	0.490	-0.289	0.430	0.492	-0.234	0.407	0.470	-0.248	0.384	0.457
	0.80	-0.086	0.312	0.324	-0.088	0.310	0.322	-0.200	0.537	0.573	-0.215	0.539	0.580	-0.217	0.498	0.544	-0.218	0.484	0.531
$T = 6$	0.20	-0.062	0.080	0.101	-0.063	0.084	0.104	-0.110	0.107	0.154	-0.103	0.109	0.150	-0.112	0.105	0.154	-0.130	0.115	0.174
	0.50	-0.064	0.089	0.109	-0.065	0.093	0.113	-0.121	0.121	0.173	-0.111	0.124	0.166	-0.114	0.118	0.164	-0.134	0.125	0.188
	0.80	-0.045	0.089	0.100	-0.045	0.093	0.103	-0.100	0.133	0.166	-0.087	0.132	0.158	-0.092	0.128	0.158	-0.082	0.132	0.149
$T = 9$	0.20	-0.041	0.051	0.065	-0.041	0.053	0.067	-0.041	0.073	0.108	-0.069	0.070	0.098	-0.080	0.071	0.107	-0.075	0.069	0.102
	0.50	-0.043	0.056	0.071	-0.043	0.060	0.074	-0.089	0.080	0.120	-0.074	0.078	0.108	-0.079	0.077	0.110	-0.076	0.077	0.109
	0.80	-0.031	0.057	0.065	-0.030	0.060	0.067	-0.071	0.084	0.111	-0.057	0.081	0.099	-0.062	0.080	0.101	-0.047	0.071	0.085
L	β	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE
$T = 3$	1.43	0.658	1.732	1.853	0.645	1.708	1.825	0.872	1.500	1.735	0.874	1.541	1.772	0.866	1.487	1.721	0.899	1.428	1.687
	0.93	0.423	1.004	1.089	0.414	1.006	1.088	0.680	1.346	1.508	0.701	1.328	1.501	0.701	1.268	1.449	0.692	1.159	1.350
	0.31	0.174	0.703	0.724	0.168	0.703	0.723	0.383	1.129	1.192	0.408	1.133	1.205	0.433	1.058	1.143	0.399	0.996	1.073
$T = 6$	1.43	0.255	0.326	0.414	0.261	0.344	0.432	0.449	0.443	0.631	0.439	0.454	0.631	0.457	0.434	0.631	0.471	0.427	0.635
	0.93	0.190	0.267	0.327	0.182	0.279	0.340	0.366	0.372	0.522	0.346	0.379	0.513	0.349	0.363	0.503	0.338	0.336	0.477
	0.31	0.087	0.189	0.208	0.091	0.195	0.215	0.190	0.284	0.341	0.179	0.278	0.331	0.187	0.274	0.332	0.131	0.218	0.254
$T = 9$	1.43	0.158	0.191	0.248	0.161	0.201	0.258	0.306	0.277	0.413	0.275	0.270	0.385	0.308	0.268	0.409	0.257	0.238	0.350
	0.93	0.128	0.164	0.208	0.130	0.173	0.216	0.260	0.241	0.355	0.228	0.233	0.326	0.242	0.231	0.334	0.199	0.198	0.281
	0.31	0.062	0.117	0.133	0.063	0.123	0.138	0.137	0.181	0.227	0.119	0.169	0.207	0.129	0.173	0.215	0.078	0.124	0.146

Feasible coefficient estimators for Blundell-Bond

L	γ	$\theta = 0$						$\theta = 1$						MHB					
		BBI		BB2c		BB2c		BBI		BB2a		BB2c		Bias	Stdv	RMSE	RMSE		
		Bias	Stdv	Bias	Stdv	Bias	Stdv	Bias	Stdv	Bias	Stdv	Bias	Stdv	Bias	Stdv				
$T = 3$	0.20	0.131	0.128	0.183	0.158	0.145	0.214	0.153	0.142	0.208	0.103	0.180	0.210	0.092	0.180	0.203	0.186	0.249	0.311
	0.50	0.030	0.127	0.133	0.064	0.137	0.151	-0.022	0.177	0.178	0.102	0.185	0.185	0.005	0.184	0.181	0.098	0.263	0.280
	0.80	-0.042	0.127	0.133	-0.024	0.132	0.134	-0.098	0.193	0.216	-0.078	0.202	0.217	-0.079	0.197	0.212	0.004	0.268	0.268
$T = 6$	0.20	0.046	0.060	0.076	0.060	0.066	0.090	0.065	0.083	0.084	0.041	0.085	0.094	0.026	0.085	0.089	0.108	0.095	0.144
	0.50	0.017	0.061	0.063	0.036	0.064	0.073	-0.024	0.086	0.089	0.013	0.084	0.085	0.004	0.085	0.085	0.096	0.093	0.134
	0.80	-0.016	0.059	0.061	-0.003	0.058	0.058	-0.050	0.087	0.101	-0.023	0.081	0.084	-0.027	0.083	0.087	0.049	0.085	0.099
$T = 9$	0.20	0.021	0.042	0.046	0.029	0.045	0.054	-0.012	0.061	0.062	0.015	0.059	0.061	0.004	0.060	0.061	0.055	0.059	0.081
	0.50	0.004	0.043	0.043	0.017	0.045	0.049	-0.029	0.063	0.070	0.001	0.060	0.060	-0.008	0.061	0.061	0.053	0.058	0.079
	0.80	-0.012	0.042	0.043	-0.002	0.042	0.042	-0.039	0.062	0.074	-0.016	0.056	0.058	-0.019	0.058	0.061	0.027	0.052	0.058
L	β	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE
$T = 3$	1.43	-0.355	0.626	0.720	-0.461	0.699	0.837	-0.040	0.826	0.827	-0.156	0.909	0.922	-0.117	0.861	0.869	-0.152	0.891	0.904
	0.93	0.032	0.469	0.470	-0.024	0.501	0.502	0.239	0.656	0.698	0.178	0.693	0.715	0.192	0.667	0.694	0.246	0.653	0.698
	0.31	0.137	0.334	0.361	0.107	0.339	0.356	0.272	0.511	0.579	0.251	0.519	0.577	0.262	0.501	0.565	0.395	0.461	0.607
$T = 6$	1.43	-0.107	0.247	0.270	-0.150	0.270	0.309	0.065	0.337	0.343	-0.039	0.349	0.351	0.007	0.339	0.339	-0.235	0.332	0.407
	0.93	0.016	0.199	0.200	-0.018	0.207	0.208	0.154	0.284	0.323	0.077	0.282	0.292	0.098	0.276	0.293	-0.070	0.251	0.261
	0.31	0.064	0.146	0.159	0.052	0.144	0.153	0.148	0.218	0.263	0.115	0.205	0.235	0.124	0.205	0.239	0.089	0.163	0.186
$T = 9$	1.43	-0.035	0.159	0.162	-0.057	0.172	0.181	0.095	0.229	0.248	0.013	0.226	0.226	0.054	0.225	0.232	-0.129	0.201	0.238
	0.93	0.027	0.134	0.137	0.004	0.142	0.142	0.002	0.135	0.135	0.071	0.190	0.203	0.094	0.190	0.212	-0.059	0.161	0.172
	0.31	0.047	0.099	0.110	0.040	0.101	0.108	0.113	0.151	0.189	0.085	0.137	0.161	0.095	0.140	0.169	0.038	0.107	0.113

* $R = 10000$ simulation replications. Design parameter values: $N = 200$, $SNR = 3$, $DEN_{\eta} = 1.0$, $EVF_x = 0.0$, $\bar{\rho}_{x\varepsilon} = 0.3$, $\xi = 0.8$, $\kappa = 0.00$, $\sigma_{\varepsilon} = 1$, $q = 1$, $\phi = 0.5$. These yield the DGP parameter values: $\pi_{\lambda} = 0.00$, $\pi_{\eta} = 0.60$, $\sigma_{\eta} = 1.0 * (1 - \gamma)$, $\rho_{\eta\varepsilon} = 0.5$ (and $\bar{\rho}_{\eta\varepsilon} = 0.00$, $\bar{\rho}_{\eta\lambda} = 0.00$).

P^o5ft-EC*

Feasible t-test Arellano-Bond: actual significance level																		
		$\theta = 0$								$\theta = 1$								
$\bar{\rho}_{xx} = 0.3$		L	γ	AB1	AB1aR	AB1cR	AB2a	AB2aW	AB2c	AB2cW	AB1	AB1aR	AB1cR	AB2a	AB2aW	AB2c	AB2cW	MAB
$T = 3$	4	0.20	0.124	0.136	0.118	0.140	0.139	0.120	0.123	0.277	0.169	0.128	0.189	0.179	0.145	0.148	0.731	
		0.50	0.143	0.148	0.137	0.157	0.151	0.142	0.131	0.310	0.189	0.152	0.213	0.193	0.174	0.167	0.716	
		0.80	0.127	0.129	0.125	0.133	0.123	0.128	0.120	0.292	0.177	0.153	0.202	0.173	0.175	0.164	0.653	
$T = 6$	10	0.20	0.170	0.178	0.152	0.203	0.160	0.162	0.156	0.451	0.276	0.215	0.347	0.224	0.247	0.234	0.443	
		0.50	0.155	0.155	0.147	0.176	0.141	0.149	0.142	0.444	0.265	0.235	0.328	0.203	0.230	0.214	0.386	
		0.80	0.107	0.105	0.102	0.123	0.096	0.101	0.099	0.362	0.184	0.169	0.235	0.136	0.166	0.158	0.258	
$T = 9$	16	0.20	0.163	0.163	0.142	0.198	0.148	0.150	0.146	0.475	0.279	0.233	0.385	0.217	0.252	0.240	0.325	
		0.50	0.150	0.149	0.140	0.183	0.134	0.140	0.135	0.472	0.274	0.241	0.364	0.197	0.230	0.215	0.290	
		0.80	0.107	0.104	0.101	0.136	0.094	0.099	0.097	0.373	0.192	0.174	0.267	0.128	0.157	0.152	0.189	
		L	β	AB1	AB1aR	AB1cR	AB2a	AB2aW	AB2c	AB2cW	AB1	AB1aR	AB1cR	AB2a	AB2aW	AB2c	AB2cW	MAB
$T = 3$	4	1.43	0.120	0.132	0.115	0.137	0.139	0.119	0.117	0.275	0.166	0.123	0.186	0.177	0.140	0.137	0.797	
		0.93	0.135	0.150	0.134	0.151	0.152	0.137	0.127	0.298	0.187	0.145	0.207	0.195	0.165	0.158	0.777	
		0.31	0.113	0.120	0.112	0.123	0.120	0.115	0.109	0.270	0.160	0.135	0.180	0.163	0.151	0.145	0.705	
$T = 6$	10	1.43	0.180	0.181	0.170	0.207	0.165	0.176	0.167	0.456	0.281	0.235	0.365	0.237	0.264	0.247	0.493	
		0.93	0.157	0.156	0.154	0.183	0.150	0.150	0.145	0.449	0.269	0.236	0.342	0.216	0.240	0.222	0.454	
		0.31	0.096	0.100	0.093	0.115	0.098	0.092	0.091	0.334	0.161	0.145	0.223	0.146	0.156	0.147	0.321	
$T = 9$	16	1.43	0.166	0.166	0.156	0.204	0.153	0.161	0.156	0.483	0.291	0.256	0.397	0.230	0.279	0.263	0.359	
		0.93	0.155	0.155	0.152	0.190	0.144	0.150	0.144	0.474	0.272	0.250	0.377	0.212	0.244	0.232	0.338	
		0.31	0.101	0.102	0.099	0.129	0.100	0.097	0.097	0.364	0.172	0.158	0.261	0.138	0.155	0.152	0.236	

Feasible t-test Blundell-Bond: actual significance level																		
		$\theta = 0$								$\theta = 1$								
$\bar{\rho}_{xx} = 0.3$		L	γ	BB1	BB1aR	BB1cR	BB2a	BB2aW	BB2c	BB2cW	BB1	BB1aR	BB1cR	BB2a	BB2aW	BB2c	BB2cW	MBB
$T = 3$	7	0.20	0.157	0.159	0.109	0.303	0.222	0.205	0.252	0.193	0.070	0.038	0.193	0.124	0.091	0.092	0.750	
		0.50	0.047	0.047	0.034	0.097	0.070	0.060	0.075	0.188	0.072	0.057	0.117	0.071	0.072	0.059	0.677	
		0.80	0.077	0.074	0.065	0.074	0.051	0.057	0.048	0.276	0.124	0.112	0.158	0.095	0.118	0.088	0.621	
$T = 6$	13	0.20	0.098	0.101	0.072	0.207	0.135	0.129	0.129	0.196	0.061	0.038	0.189	0.086	0.059	0.052	0.500	
		0.50	0.053	0.054	0.044	0.116	0.081	0.082	0.085	0.228	0.083	0.064	0.141	0.065	0.059	0.052	0.477	
		0.80	0.067	0.067	0.058	0.074	0.054	0.051	0.048	0.297	0.124	0.104	0.149	0.073	0.080	0.072	0.344	
$T = 9$	19	0.20	0.066	0.068	0.050	0.139	0.089	0.079	0.076	0.224	0.076	0.054	0.194	0.068	0.056	0.047	0.300	
		0.50	0.050	0.052	0.043	0.099	0.062	0.059	0.060	0.273	0.101	0.087	0.169	0.061	0.062	0.056	0.318	
		0.80	0.068	0.069	0.061	0.083	0.054	0.051	0.053	0.305	0.130	0.110	0.177	0.072	0.074	0.069	0.229	
		L	β	BB1	BB1aR	BB1cR	BB2a	BB2aW	BB2c	BB2cW	BB1	BB1aR	BB1cR	BB2a	BB2aW	BB2c	BB2cW	MBB
$T = 3$	7	1.43	0.035	0.051	0.026	0.132	0.090	0.051	0.093	0.161	0.066	0.054	0.135	0.082	0.072	0.066	0.687	
		0.93	0.056	0.059	0.055	0.073	0.047	0.053	0.046	0.238	0.122	0.114	0.161	0.108	0.121	0.097	0.675	
		0.31	0.098	0.109	0.096	0.105	0.082	0.085	0.078	0.297	0.162	0.154	0.195	0.136	0.161	0.137	0.766	
$T = 6$	13	1.43	0.052	0.057	0.046	0.120	0.076	0.074	0.078	0.215	0.086	0.067	0.156	0.068	0.066	0.058	0.366	
		0.93	0.055	0.059	0.053	0.074	0.053	0.050	0.051	0.290	0.135	0.121	0.175	0.088	0.100	0.087	0.263	
		0.31	0.082	0.087	0.078	0.099	0.077	0.071	0.071	0.328	0.163	0.144	0.219	0.127	0.139	0.133	0.280	
$T = 9$	19	1.43	0.048	0.051	0.044	0.099	0.058	0.058	0.057	0.266	0.107	0.091	0.193	0.072	0.087	0.077	0.226	
		0.93	0.059	0.062	0.057	0.089	0.057	0.054	0.053	0.333	0.153	0.142	0.221	0.091	0.119	0.113	0.186	
		0.31	0.086	0.088	0.083	0.117	0.084	0.075	0.077	0.352	0.164	0.148	0.253	0.125	0.140	0.137	0.185	

*R = 10000 simulation replications. Design parameter values: $N = 200$, $SNR = 3$, $DEN_y = 1.0$, $EVF_x = 0.0$, $\bar{\rho}_{xx} = 0.3$, $\xi = 0.8$, $\kappa = 0.00$, $\sigma_\varepsilon = 1$, $q = 1$, $\phi = 0.5$. These yield the DGP parameter values: $\pi_\lambda = 0.00$, $\pi_\eta = 0.00$, $\sigma_v = 0.60$, $\sigma_\eta = 1.0 * (1 - \gamma)$, $\rho_{v\varepsilon} = 0.5$ (and $\bar{\rho}_{x\eta} = 0.00$, $\bar{\rho}_{x\lambda} = 0.00$).

P^o5fJ-EC*

Feasible Sargan-Hansen test: rejection probability																
		$\theta = 0$								$\theta = 1$						
$\bar{\rho}_{xx} = 0.3$		df			γ	$JAB_c^{(2,1)}$	$JBB_a^{(2,1)}$	$JES_c^{(2,1)}$	$JAB_c^{(2,1)}$	$JBB_a^{(2,1)}$	$JES_c^{(2,1)}$	$JMAB$	$JMBB$	$JESM$		
$T = 3$	2	4	2	0.20	0.044	0.150	0.219	0.039	0.135	0.200	0.319	0.392	0.366			
				0.50	0.058	0.101	0.130	0.052	0.094	0.126	0.317	0.433	0.407			
				0.80	0.073	0.072	0.068	0.069	0.065	0.060	0.302	0.484	0.457			
$T = 6$	8	10	2	0.20	0.072	0.164	0.276	0.058	0.144	0.271	0.064	0.352	0.432			
				0.50	0.073	0.110	0.157	0.061	0.092	0.145	0.064	0.352	0.430			
				0.80	0.064	0.067	0.071	0.055	0.057	0.066	0.056	0.373	0.456			
$T = 9$	14	16	2	0.20	0.066	0.142	0.303	0.052	0.127	0.306	0.060	0.352	0.456			
				0.50	0.065	0.097	0.172	0.049	0.084	0.169	0.054	0.339	0.436			
				0.80	0.055	0.061	0.075	0.043	0.052	0.071	0.048	0.325	0.427			
		df			γ	$JAB_c^{(2,1)}$	$JBB_a^{(2,1)}$	$JES_c^{(2,1)}$	$JAB_c^{(2,1)}$	$JBB_a^{(2,1)}$	$JES_c^{(2,1)}$	$JMAB$	$JMBB$	$JESM$		
$T = 3$	2	4	2	0.20	0.031	0.159	0.243	0.029	0.151	0.227	0.341	0.616	0.578			
				0.50	0.041	0.102	0.152	0.034	0.106	0.156	0.351	0.624	0.586			
				0.80	0.065	0.069	0.085	0.059	0.075	0.093	0.343	0.628	0.597			
$T = 6$	8	10	2	0.20	0.065	0.192	0.326	0.053	0.154	0.281	0.089	0.707	0.743			
				0.50	0.073	0.130	0.192	0.066	0.113	0.170	0.087	0.714	0.747			
				0.80	0.063	0.071	0.086	0.066	0.071	0.087	0.073	0.710	0.746			
$T = 9$	14	16	2	0.20	0.063	0.168	0.347	0.053	0.130	0.291	0.072	0.732	0.774			
				0.50	0.066	0.115	0.205	0.061	0.100	0.183	0.069	0.734	0.774			
				0.80	0.053	0.059	0.091	0.055	0.063	0.089	0.051	0.731	0.772			

*R = 10000 simulation replications. Design parameter values: $N = 200$, $SNR = 3$, $DEN_y = 1.0$, $EVF_x = 0.0$, $\bar{\rho}_{xx} = 0.3$, $\xi = 0.8$, $\kappa = 0.00$, $\sigma_\varepsilon = 1$, $q = 1$, $\phi = 0.5$. These yield the DGP parameter values: $\pi_\lambda = 0.00$, $\pi_\eta = 0.00$, $\sigma_v = 0.60$, $\sigma_\eta = 1.0 * (1 - \gamma)$, $\rho_{v\varepsilon} = 0.5$ (and $\bar{\rho}_{x\eta} = 0.00$, $\bar{\rho}_{x\lambda} = 0.00$).

P^φ5fJ-EC*: additional findings

Feasible Sargan-Hansen test: rejection probability

		df			$\theta = 0$									
$\bar{\rho}_{xz} = 0.3$		AB	BB	Inc	γ	$JAB_a^{(1,0)}JBB_a^{(1,0)}JES_a^{(1,0)}$			$JAB_a^{(1,1)}JBB_a^{(1,1)}JES_a^{(1,1)}$			$JAB_c^{(1,1)}JBB_c^{(1,1)}JES_c^{(1,1)}$		
$T = 3$	2	4	2	0.20	0.041	0.153	0.221	0.047	0.167	0.240	0.040	0.143	0.209	
				0.50	0.057	0.111	0.144	0.061	0.120	0.149	0.053	0.100	0.135	
				0.80	0.071	0.076	0.077	0.077	0.084	0.084	0.070	0.071	0.069	
$T = 6$	8	10	2	0.20	0.069	0.170	0.292	0.077	0.181	0.295	0.058	0.146	0.276	
				0.50	0.074	0.122	0.176	0.079	0.131	0.183	0.061	0.099	0.161	
				0.80	0.067	0.080	0.093	0.068	0.087	0.096	0.055	0.065	0.085	
$T = 9$	14	16	2	0.20	0.067	0.155	0.325	0.072	0.159	0.324	0.052	0.129	0.310	
				0.50	0.066	0.113	0.196	0.070	0.117	0.200	0.049	0.089	0.182	
				0.80	0.057	0.075	0.099	0.060	0.078	0.104	0.044	0.059	0.091	

Feasible Sargan-Hansen test: rejection probability

		df			$\theta = 0$									
$\bar{\rho}_{xz} = 0.3$		AB	BB	Inc	γ	$JAB_c^{(2,2)}JBB_c^{(2,2)}JES_c^{(2,2)}$			$JAB_c^{(2,2)}JBB_c^{(2,2)}JES_c^{(2,2)}$			$JAB_c^{(2,2)}JBB_c^{(2,2)}JES_c^{(2,2)}$		
$T = 3$	2	4	2	0.20	0.042	0.126	0.190	0.040	0.115	0.174	0.037	0.171	0.246	
				0.50	0.056	0.086	0.114	0.051	0.081	0.108	0.045	0.127	0.175	
				0.80	0.071	0.063	0.061	0.070	0.056	0.052	0.069	0.093	0.111	
$T = 6$	8	10	2	0.20	0.072	0.149	0.250	0.058	0.132	0.249	0.060	0.173	0.294	
				0.50	0.075	0.096	0.134	0.059	0.079	0.127	0.073	0.134	0.193	
				0.80	0.066	0.060	0.063	0.053	0.048	0.060	0.072	0.091	0.113	
$T = 9$	14	16	2	0.20	0.066	0.132	0.278	0.052	0.119	0.288	0.057	0.144	0.307	
				0.50	0.068	0.085	0.148	0.047	0.074	0.150	0.069	0.118	0.205	
				0.80	0.056	0.054	0.064	0.043	0.046	0.063	0.062	0.079	0.119	

* $R = 10000$ simulation replications. Design parameter values: $N = 200$, $SNR = 3$, $DEN_y = 1.0$, $EV F_x = 0.0$, $\bar{\rho}_{xz} = 0.3$, $\xi = 0.8$, $\kappa = 0.00$, $\sigma_\varepsilon = 1$, $q = 1$, $\phi = 0.5$. These yield the DGP parameter values: $\pi_\lambda = 0.00$, $\pi_\eta = 0.00$, $\sigma_v = 0.60$, $\sigma_\eta = 1.0 * (1 - \gamma)$, $\rho_{vc} = 0.5$ (and $\bar{\rho}_{x\eta} = 0.00$, $\bar{\rho}_{x\lambda} = 0.00$).

P^φ5-EC*

Standard errors of error components η_i and ε_{it}

					$\theta = 0$						$\theta = 1$							
$\bar{\rho}_{xz} = 0.3$					Bias σ_η			Bias σ_ε			Bias σ_η			Bias σ_ε				
		L	γ	σ_η	AB1	AB2a	AB2c	AB1	AB2a	AB2c	AB1	AB2a	AB2c	MAB	AB1	AB2a	AB2c	MAB
$T = 3$	4	0.20	0.80	0.319	0.317	0.321	0.039	0.043	0.041	0.424	0.422	0.417	0.421	0.052	0.054	0.044	0.040	
		0.50	0.50	0.267	0.268	0.266	-0.011	-0.009	-0.013	0.462	0.461	0.453	0.465	0.014	0.012	-0.002	-0.006	
		0.80	0.20	0.415	0.419	0.414	-0.017	-0.015	-0.020	0.759	0.758	0.745	0.755	-0.003	-0.012	-0.025	-0.019	
$T = 6$	10	0.20	0.80	0.074	0.075	0.076	-0.052	-0.051	-0.052	0.138	0.131	0.140	0.150	-0.076	-0.071	-0.078	-0.083	
		0.50	0.50	0.080	0.081	0.078	-0.049	-0.049	-0.047	0.162	0.145	0.148	0.165	-0.083	-0.075	-0.079	-0.083	
		0.80	0.20	0.097	0.098	0.094	-0.030	-0.030	-0.028	0.220	0.194	0.204	0.177	-0.061	-0.054	-0.058	-0.049	
$T = 9$	16	0.20	0.80	0.043	0.043	0.044	-0.038	-0.038	-0.038	0.088	0.075	0.088	0.079	-0.065	-0.058	-0.066	-0.060	
		0.50	0.50	0.050	0.050	0.049	-0.035	-0.035	-0.034	0.107	0.088	0.094	0.089	-0.066	-0.057	-0.061	-0.055	
		0.80	0.20	0.052	0.050	0.050	-0.021	-0.021	-0.021	0.132	0.103	0.112	0.083	-0.046	-0.038	-0.042	-0.030	
$T = 3$	4	0.20	0.80	-0.082	-0.093	-0.100	0.184	0.234	0.223	0.017	-0.013	-0.015	-0.177	0.101	0.159	0.138	0.220	
		0.50	0.50	-0.029	-0.063	-0.063	0.037	0.065	0.063	0.091	0.047	0.052	0.118	-0.009	0.024	0.015	0.075	
		0.80	0.20	0.125	0.095	0.095	-0.035	-0.020	-0.021	0.275	0.238	0.236	0.305	-0.066	-0.051	-0.055	-0.021	
$T = 6$	10	0.20	0.80	-0.044	-0.057	-0.054	0.049	0.066	0.062	0.001	-0.036	-0.021	-0.117	0.001	0.038	0.021	0.111	
		0.50	0.50	-0.026	-0.051	-0.049	0.009	0.025	0.025	0.031	-0.020	-0.007	-0.157	-0.030	0.000	-0.008	0.069	
		0.80	0.20	0.020	-0.010	-0.007	-0.017	-0.009	-0.009	0.097	0.039	0.048	-0.082	-0.044	-0.027	-0.031	0.012	
$T = 9$	16	0.20	0.80	-0.021	-0.029	-0.027	0.018	0.026	0.024	0.013	-0.015	-0.004	-0.057	-0.017	0.008	-0.004	0.052	
		0.50	0.50	-0.009	-0.026	-0.024	-0.001	0.008	0.008	0.033	-0.006	0.004	-0.076	-0.032	-0.010	-0.017	0.037	
		0.80	0.20	0.009	-0.016	-0.013	-0.013	-0.007	-0.007	0.063	0.013	0.019	-0.082	-0.035	-0.021	-0.024	0.006	

* $R = 10000$ simulation replications. Design parameter values: $N = 200$, $SNR = 3$, $DEN_y = 1.0$, $EV F_x = 0.0$, $\bar{\rho}_{xz} = 0.3$, $\xi = 0.8$, $\kappa = 0.00$, $\sigma_\varepsilon = 1$, $q = 1$, $\phi = 0.5$. These yield the DGP parameter values: $\pi_\lambda = 0.00$, $\pi_\eta = 0.00$, $\sigma_v = 0.60$, $\sigma_\eta = 1.0 * (1 - \gamma)$, $\rho_{vc} = 0.5$ (and $\bar{\rho}_{x\eta} = 0.00$, $\bar{\rho}_{x\lambda} = 0.00$).

Unfeasible coefficient estimators															
$\bar{\rho}_{xz} = 0.3$															
$\theta = 0$				$\theta = 1$				$\theta = 1$							
L		ABu		BBu		ABu		BBu		MABu		MBBu			
AB	BB	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE		
T = 3	8	13	0.20	-0.248	0.039	0.251	0.178	-0.249	0.058	0.255	-0.279	0.044	0.283		
			0.50	-0.313	0.051	0.317	0.219	-0.316	0.075	0.325	-0.357	0.058	0.362		
			0.80	-0.430	0.084	0.438	0.293	-0.444	0.124	0.461	-0.480	0.093	0.488		
T = 6	35	46	0.20	-0.251	0.022	0.252	0.203	-0.249	0.032	0.251	-0.267	0.023	0.268		
			0.50	-0.294	0.028	0.296	0.209	-0.294	0.041	0.296	-0.327	0.031	0.329		
			0.80	-0.370	0.047	0.373	0.215	-0.378	0.067	0.384	-0.425	0.053	0.428		
T = 9	80	97	0.20	-0.246	0.017	0.247	0.212	-0.244	0.024	0.245	-0.256	0.017	0.257		
			0.50	-0.277	0.022	0.278	0.209	-0.275	0.030	0.276	-0.301	0.023	0.301		
			0.80	-0.318	0.036	0.320	0.183	-0.323	0.049	0.327	-0.370	0.041	0.372		
Unfeasible t-test: actual significance level															
L		β		Bias		Stdv		RMSE		Bias		Stdv		RMSE	
T = 3	8	13	1.43	0.939	0.237	0.969	1.128	0.158	1.139	0.928	0.351	0.992	1.107	0.219	1.129
			0.93	0.800	0.237	0.834	1.004	0.131	1.013	0.797	0.351	0.871	0.991	0.179	1.007
			0.31	0.674	0.249	0.719	0.849	0.119	0.857	0.673	0.372	0.769	0.842	0.168	0.859
T = 6	35	46	1.43	0.858	0.100	0.863	0.883	0.080	0.886	0.852	0.142	0.864	0.854	0.109	0.861
			0.93	0.757	0.102	0.764	0.821	0.073	0.825	0.760	0.142	0.774	0.800	0.097	0.806
			0.31	0.612	0.110	0.622	0.696	0.067	0.699	0.623	0.154	0.642	0.680	0.090	0.686
T = 9	80	97	1.43	0.813	0.064	0.816	0.806	0.054	0.808	0.809	0.090	0.814	0.770	0.074	0.782
			0.93	0.742	0.066	0.745	0.752	0.052	0.754	0.743	0.090	0.748	0.729	0.070	0.732
			0.31	0.596	0.071	0.600	0.626	0.049	0.628	0.607	0.097	0.615	0.606	0.064	0.610
Unfeasible Sargan-Hausen test: rejection probability															
$\bar{\rho}_{xz} = 0.3$															
$\theta = 0$ <td colspan="4">$\theta = 1$ <td colspan="4">$\theta = 1$ </td></td>				$\theta = 1$ <td colspan="4">$\theta = 1$ </td>				$\theta = 1$							
df		JABu		JBu		JESu		JABu		JBu		JESu			
AB	BB	Inc	γ	ABu	BBu	β	ABu	BBu	ABu	BBu	ABu	BBu	MBBu		
T = 3	6	10	4	0.20	1.000	0.900	1.43	0.952	1.000	0.931	1.43	0.703	0.936		
				0.50	0.999	0.896	0.93	0.865	1.000	0.949	0.93	0.563	0.997		
				0.80	0.993	0.999	0.31	0.696	1.000	0.992	0.31	0.398	0.994		
T = 6	35	46	10	0.20	1.000	1.000	1.43	1.000	1.000	1.000	1.43	1.000	1.000		
				0.50	1.000	1.000	0.93	1.000	1.000	1.000	0.93	0.998	1.000		
				0.80	1.000	1.000	0.31	0.999	1.000	1.000	0.31	0.973	1.000		
T = 9	80	97	16	0.20	1.000	1.000	1.43	1.000	1.000	1.000	1.43	1.000	1.000		
				0.50	1.000	1.000	0.93	1.000	1.000	1.000	0.93	1.000	1.000		
				0.80	1.000	1.000	0.31	1.000	1.000	1.000	0.31	1.000	1.000		
Unfeasible Sargan-Hausen test: rejection probability															
$\bar{\rho}_{xz} = 0.3$															
$\theta = 0$ <td colspan="4">$\theta = 1$ <td colspan="4">$\theta = 1$ </td></td>				$\theta = 1$ <td colspan="4">$\theta = 1$ </td>				$\theta = 1$							
df		JABu		JBu		JESu		JABu		JBu		JESu			
AB	BB	Inc	γ	ABu	BBu	β	ABu	BBu	ABu	BBu	ABu	BBu	MBBu		
T = 3	6	10	4	0.20	0.023	0.743	0.887	0.023	0.743	0.887	0.012	0.489	0.715		
				0.50	0.024	0.509	0.698	0.024	0.509	0.698	0.008	0.225	0.437		
				0.80	0.079	0.408	0.490	0.079	0.408	0.490	0.012	0.135	0.272		
T = 6	33	43	10	0.20	0.146	0.955	0.994	0.146	0.955	0.994	0.024	0.731	0.967		
				0.50	0.125	0.956	0.994	0.125	0.956	0.994	0.017	0.614	0.934		
				0.80	0.591	0.992	0.985	0.591	0.992	0.985	0.077	0.645	0.867		
T = 9	78	94	16	0.20	0.271	0.970	0.997	0.271	0.970	0.997	0.022	0.725	0.989		
				0.50	0.255	0.988	0.999	0.255	0.988	0.999	0.019	0.725	0.988		
				0.80	0.892	1.000	0.999	0.892	1.000	0.999	0.162	0.870	0.977		

*R = 10000 simulation replications. Design parameter values: $N = 200$, $SNR = 3$, $DE_{N_y} = 1.0$, $EV_{F_x} = 0.0$, $\bar{\rho}_{xz} = 0.3$, $\xi = 0.8$, $\kappa = 0.00$, $\sigma_z = 1$, $\phi = 0.5$. These yield the DGP parameter values: $\pi_\lambda = 0.00$, $\pi_\eta = 0.00$, $\sigma_v = 0.60$, $\sigma_\eta = 1.0 * (1 - \gamma)$, $\rho_{vz} = 0.5$ (and $\rho_{v\eta} = 0.00$, $\rho_{z\lambda} = 0.00$).

Feasible coefficient estimators for Arellano-Bond

$\bar{\rho}_{xz} = 0.3$	L	γ	$\theta = 0$						$\theta = 1$						MAB					
			ABI		AB2a		AB2c		AB2a		AB2c		AB2c		Bias	Stdv	RMSE	RMSE		
			Bias	Stdv	Bias	Stdv	Bias	Stdv	Bias	Stdv	Bias	Stdv	Bias	Stdv	Bias	Stdv				
$T = 3$	8	0.20	-0.248	0.039	0.251	-0.248	0.040	0.252	-0.250	0.061	0.258	-0.250	0.058	0.256	-0.251	0.059	0.258	-0.255	0.058	0.262
		0.50	-0.313	0.051	0.317	-0.320	0.053	0.318	-0.317	0.079	0.327	-0.310	0.076	0.331	-0.324	0.077	0.328	-0.324	0.077	0.333
		0.80	-0.430	0.084	0.438	-0.430	0.092	0.440	-0.442	0.131	0.461	-0.459	0.131	0.477	-0.445	0.126	0.463	-0.451	0.128	0.468
$T = 6$	35	0.20	-0.251	0.022	0.252	-0.251	0.024	0.252	-0.253	0.035	0.256	-0.252	0.031	0.254	-0.255	0.033	0.257	-0.265	0.027	0.267
		0.50	-0.294	0.028	0.296	-0.307	0.031	0.309	-0.299	0.043	0.303	-0.307	0.041	0.309	-0.301	0.041	0.304	-0.322	0.037	0.324
		0.80	-0.370	0.047	0.373	-0.378	0.049	0.381	-0.381	0.073	0.388	-0.406	0.071	0.412	-0.388	0.068	0.394	-0.427	0.066	0.433
$T = 9$	80	0.20	-0.246	0.017	0.247	-0.246	0.018	0.247	-0.248	0.027	0.250	-0.248	0.024	0.250	-0.251	0.024	0.252	-0.259	0.019	0.260
		0.50	-0.277	0.022	0.278	-0.287	0.024	0.288	-0.280	0.033	0.282	-0.286	0.031	0.288	-0.282	0.030	0.284	-0.303	0.025	0.304
		0.80	-0.318	0.036	0.320	-0.349	0.040	0.351	-0.326	0.054	0.330	-0.341	0.053	0.345	-0.334	0.049	0.338	-0.382	0.046	0.385

$\bar{\rho}_{xz} = 0.3$	L	β	$\theta = 0$						$\theta = 1$						MAB					
			ABI		BB2c		BB2c		BB2a		BB2c		BB2c		Bias	Stdv	RMSE	RMSE		
			Bias	Stdv	Bias	Stdv	Bias	Stdv	Bias	Stdv	Bias	Stdv	Bias	Stdv	Bias	Stdv				
$T = 3$	8	1.43	0.939	0.237	0.969	0.951	0.246	0.982	0.935	0.234	0.964	0.941	0.238	1.006	0.926	0.348	0.989	0.932	0.359	0.999
		0.93	0.800	0.237	0.834	0.807	0.247	0.844	0.796	0.236	0.831	0.805	0.237	0.881	0.795	0.350	0.868	0.793	0.359	0.871
		0.31	0.674	0.249	0.719	0.679	0.262	0.727	0.672	0.248	0.716	0.671	0.392	0.779	0.671	0.373	0.767	0.669	0.375	0.768
$T = 6$	35	1.43	0.858	0.100	0.863	0.869	0.110	0.876	0.860	0.100	0.866	0.863	0.143	0.874	0.856	0.142	0.867	0.862	0.120	0.871
		0.93	0.757	0.102	0.764	0.777	0.112	0.785	0.758	0.155	0.774	0.758	0.144	0.785	0.761	0.142	0.774	0.761	0.122	0.771
		0.31	0.612	0.110	0.622	0.633	0.123	0.645	0.612	0.110	0.622	0.619	0.165	0.640	0.632	0.156	0.641	0.606	0.136	0.621
$T = 9$	80	1.43	0.813	0.064	0.816	0.822	0.072	0.825	0.820	0.065	0.822	0.811	0.099	0.821	0.816	0.090	0.821	0.826	0.073	0.829
		0.93	0.742	0.066	0.745	0.760	0.073	0.764	0.744	0.100	0.751	0.744	0.093	0.759	0.747	0.091	0.752	0.757	0.072	0.761
		0.31	0.596	0.071	0.600	0.618	0.079	0.623	0.598	0.072	0.603	0.605	0.106	0.614	0.613	0.101	0.621	0.606	0.082	0.611

Feasible coefficient estimators for Blundell-Bond

$\bar{\rho}_{xz} = 0.3$	L	γ	$\theta = 0$						$\theta = 1$						MAB					
			BB1		BB2c		BB2c		BB2a		BB2c		BB2c		Bias	Stdv	RMSE	RMSE		
			Bias	Stdv	Bias	Stdv	Bias	Stdv	Bias	Stdv	Bias	Stdv	Bias	Stdv	Bias	Stdv				
$T = 3$	13	0.20	-0.185	0.038	0.180	-0.200	0.039	0.204	-0.204	0.038	0.207	-0.191	0.035	0.200	-0.195	0.056	0.203	-0.195	0.054	0.202
		0.50	-0.243	0.043	0.246	-0.248	0.047	0.252	-0.249	0.046	0.254	-0.248	0.061	0.256	-0.242	0.065	0.250	-0.240	0.063	0.257
		0.80	-0.324	0.059	0.329	-0.324	0.061	0.330	-0.328	0.066	0.334	-0.321	0.087	0.331	-0.320	0.087	0.326	-0.325	0.089	0.337
$T = 6$	46	0.20	-0.213	0.021	0.214	-0.213	0.023	0.214	-0.227	0.022	0.228	-0.215	0.032	0.218	-0.211	0.030	0.213	-0.237	0.027	0.239
		0.50	-0.245	0.024	0.246	-0.246	0.027	0.248	-0.248	0.037	0.251	-0.243	0.036	0.246	-0.232	0.037	0.235	-0.232	0.033	0.273
		0.80	-0.289	0.033	0.290	-0.289	0.038	0.291	-0.282	0.039	0.285	-0.289	0.050	0.289	-0.285	0.049	0.289	-0.256	0.052	0.320
$T = 9$	97	0.20	-0.220	0.016	0.220	-0.218	0.017	0.219	-0.232	0.016	0.233	-0.222	0.025	0.223	-0.220	0.023	0.221	-0.244	0.019	0.245
		0.50	-0.243	0.019	0.243	-0.243	0.020	0.244	-0.245	0.020	0.245	-0.245	0.029	0.247	-0.244	0.027	0.245	-0.272	0.024	0.273
		0.80	-0.264	0.025	0.265	-0.266	0.028	0.267	-0.251	0.029	0.253	-0.265	0.039	0.268	-0.264	0.038	0.267	-0.227	0.037	0.300

$\bar{\rho}_{xz} = 0.3$	L	β	$\theta = 0$						$\theta = 1$						MAB					
			BB1		BB2c		BB2c		BB2a		BB2c		BB2c		Bias	Stdv	RMSE	RMSE		
			Bias	Stdv	Bias	Stdv	Bias	Stdv	Bias	Stdv	Bias	Stdv	Bias	Stdv	Bias	Stdv				
$T = 3$	13	1.43	1.111	0.153	1.121	1.097	0.150	1.107	1.082	0.148	1.092	1.067	0.208	1.087	1.080	0.207	1.100	1.090	0.207	1.110
		0.93	0.980	0.126	0.988	0.990	0.127	0.998	0.976	0.126	0.984	0.956	0.178	0.973	0.985	0.176	1.011	0.979	0.178	1.002
		0.31	0.849	0.116	0.857	0.859	0.119	0.867	0.849	0.119	0.857	0.839	0.172	0.857	0.859	0.167	0.875	0.852	0.172	0.869
$T = 6$	46	1.43	0.881	0.077	0.884	0.881	0.082	0.885	0.882	0.077	0.886	0.863	0.111	0.870	0.878	0.106	0.885	0.869	0.103	0.875
		0.93	0.813	0.070	0.816	0.836	0.076	0.839	0.804	0.076	0.821	0.803	0.104	0.811	0.832	0.098	0.838	0.815	0.094	0.840
		0.31	0.703	0.066	0.706	0.737	0.071	0.741	0.710	0.066	0.713	0.702	0.102	0.709	0.729	0.094	0.735	0.709	0.090	0.715
$T = 9$	97	1.43	0.810	0.054	0.811	0.812	0.057	0.814	0.818	0.054	0.819	0.800	0.081	0.804	0.805	0.076	0.808	0.802	0.072	0.805
		0.93	0.755	0.051	0.757	0.771	0.054	0.773	0.760	0.051	0.762	0.752	0.079	0.756	0.763	0.074	0.767	0.754	0.067	0.757
		0.31	0.637	0.051	0.639	0.664	0.053	0.666	0.646	0.048	0.648	0.639	0.078	0.644	0.654	0.074	0.658	0.643	0.064	0.646

*R = 10000 simulation replications. Design parameter values: $N = 200$, $SNR = 3$, $DEN_{\eta} = 1.0$, $EVF_x = 0.0$, $\bar{\rho}_{xz} = 0.3$, $\xi = 0.8$, $\kappa = 0.00$, $\sigma_{\varepsilon} = 1$, $q = 1$, $\phi = 0.5$. These yield the DGP parameter values: $\pi_{\lambda} = 0.00$, $\pi_{\eta} = 0.60$, $\sigma_{\eta} = 1.0 * (1 - \gamma)$, $\rho_{\eta\varepsilon} = 0.5$ (and $\bar{\rho}_{xy} = 0.00$, $\bar{\rho}_{x\lambda} = 0.00$).

P^o5ft-WA*

Feasible t-test Arellano-Bond: actual significance level																		
		$\theta = 0$								$\theta = 1$								
$\bar{\rho}_{xz} = 0.3$		L	γ	AB1	AB1aR	AB1cR	AB2a	AB2aW	AB2c	AB2cW	AB1	AB1aR	AB1cR	AB2a	AB2aW	AB2c	AB2cW	MAB
$T = 3$	8	0.20	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	0.992	0.964	0.966	0.986	0.971	0.979	0.971	1.000
		0.50	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	0.991	0.960	0.963	0.986	0.967	0.977	0.970	0.999
		0.80	0.998	0.998	0.998	0.998	0.998	0.996	0.998	0.997	0.976	0.928	0.927	0.964	0.926	0.951	0.931	0.996
$T = 6$	35	0.20	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000
		0.50	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	0.999	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	
		0.80	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	0.998	0.999	1.000	0.999	1.000	1.000	
$T = 9$	80	0.20	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000
		0.50	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	
		0.80	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	0.999	1.000	1.000	0.999	1.000	1.000	
		L	β	AB1	AB1aR	AB1cR	AB2a	AB2aW	AB2c	AB2cW	AB1	AB1aR	AB1cR	AB2a	AB2aW	AB2c	AB2cW	MAB
$T = 3$	8	1.43	0.978	0.972	0.978	0.974	0.964	0.978	0.977	0.977	0.913	0.794	0.805	0.855	0.785	0.832	0.813	0.984
		0.93	0.932	0.918	0.932	0.923	0.898	0.934	0.927	0.927	0.853	0.697	0.704	0.777	0.684	0.741	0.716	0.968
		0.31	0.841	0.814	0.838	0.820	0.777	0.836	0.826	0.826	0.762	0.581	0.591	0.663	0.555	0.625	0.590	0.937
$T = 6$	35	1.43	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	0.997	0.999	1.000	0.999	1.000	1.000	1.000
		0.93	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	0.991	0.996	1.000	0.998	0.999	0.999	1.000
		0.31	1.000	0.999	1.000	0.999	0.997	1.000	1.000	1.000	0.994	0.952	0.973	0.995	0.963	0.986	0.982	0.999
$T = 9$	80	1.43	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000
		0.93	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	
		0.31	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	0.997	0.999	1.000	0.998	1.000	1.000	

Feasible t-test Blundell-Bond: actual significance level																		
		$\theta = 0$								$\theta = 1$								
$\bar{\rho}_{xz} = 0.3$		L	γ	BB1	BB1aR	BB1cR	BB2a	BB2aW	BB2c	BB2cW	BB1	BB1aR	BB1cR	BB2a	BB2aW	BB2c	BB2cW	MBB
$T = 3$	13	0.20	0.997	0.997	0.997	0.999	0.998	1.000	0.999	0.999	0.978	0.927	0.930	0.964	0.909	0.950	0.935	0.997
		0.50	1.000	1.000	1.000	1.000	0.999	1.000	1.000	1.000	0.993	0.967	0.971	0.985	0.949	0.973	0.964	0.998
		0.80	1.000	1.000	1.000	0.999	0.999	1.000	1.000	1.000	0.994	0.968	0.976	0.990	0.949	0.976	0.965	0.999
$T = 6$	46	0.20	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000
		0.50	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	
		0.80	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	0.999	0.999	1.000	0.999	1.000	1.000	
$T = 9$	97	0.20	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000
		0.50	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	
		0.80	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	0.999	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	
		L	β	BB1	BB1aR	BB1cR	BB2a	BB2aW	BB2c	BB2cW	BB1	BB1aR	BB1cR	BB2a	BB2aW	BB2c	BB2cW	MBB
$T = 3$	13	1.43	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	0.999	0.996	0.996	0.999	0.993	0.998	0.997	1.000
		0.93	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	0.999	0.996	0.996	0.999	0.996	0.998	0.997	1.000
		0.31	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	0.998	0.987	0.991	0.998	0.989	0.995	0.993	1.000
$T = 6$	46	1.43	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000
		0.93	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	
		0.31	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	
$T = 9$	97	1.43	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000
		0.93	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	
		0.31	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	

*R = 10000 simulation replications. Design parameter values: $N = 200$, $SNR = 3$, $DEN_y = 1.0$, $EV F_x = 0.0$, $\bar{\rho}_{xz} = 0.3$, $\xi = 0.8$, $\kappa = 0.00$, $\sigma_\varepsilon = 1$, $q = 1$, $\phi = 0.5$. These yield the DGP parameter values: $\pi_\lambda = 0.00$, $\pi_\eta = 0.00$, $\sigma_v = 0.60$, $\sigma_\eta = 1.0 * (1 - \gamma)$, $\rho_{v\varepsilon} = 0.5$ (and $\bar{\rho}_{z\eta} = 0.00$, $\bar{\rho}_{x\lambda} = 0.00$).

P^o5fJ-WA*

Feasible Sargan-Hansen test: rejection probability																
		$\theta = 0$								$\theta = 1$						
$\bar{\rho}_{xz} = 0.3$		df			γ	$JAB_n^{(2,1)}$	$JBB_n^{(2,1)}$	$JES_n^{(2,1)}$	$JAB_n^{(2,1)}$	$JBB_n^{(2,1)}$	$JES_n^{(2,1)}$	$JMAB$	$JMBB$	$JESM$		
$T = 3$	6	10	4	0.20	0.165	0.662	0.712	0.107	0.637	0.733	0.323	0.417	0.392			
				0.50	0.192	0.558	0.565	0.149	0.520	0.562	0.322	0.385	0.362			
				0.80	0.404	0.602	0.393	0.386	0.555	0.351	0.366	0.399	0.371			
$T = 6$	33	43	10	0.20	0.489	0.925	0.824	0.428	0.944	0.956	0.251	0.589	0.588			
				0.50	0.497	0.931	0.839	0.515	0.962	0.953	0.269	0.570	0.566			
				0.80	0.867	0.989	0.710	0.955	0.999	0.875	0.709	0.633	0.571			
$T = 9$	78	94	16	0.20	0.496	0.788	0.394	0.743	0.982	0.966	0.574	0.630	0.588			
				0.50	0.484	0.833	0.480	0.783	0.994	0.982	0.592	0.618	0.578			
				0.80	0.862	0.975	0.305	0.999	1.000	0.966	0.970	0.711	0.590			
				df	γ	$JAB_n^{(2,1)}$	$JBB_n^{(2,1)}$	$JES_n^{(2,1)}$	$JAB_n^{(2,1)}$	$JBB_n^{(2,1)}$	$JES_n^{(2,1)}$	$JMAB$	$JMBB$	$JESM$		
$T = 3$	6	10	4	0.20	0.087	0.545	0.641	0.061	0.520	0.649	0.344	0.646	0.609			
				0.50	0.092	0.379	0.446	0.071	0.368	0.465	0.346	0.620	0.593			
				0.80	0.160	0.300	0.255	0.147	0.335	0.327	0.382	0.635	0.606			
$T = 6$	33	43	10	0.20	0.179	0.810	0.836	0.151	0.791	0.911	0.224	0.780	0.784			
				0.50	0.166	0.743	0.772	0.177	0.768	0.872	0.160	0.772	0.777			
				0.80	0.392	0.764	0.529	0.521	0.889	0.794	0.537	0.794	0.778			
$T = 9$	78	94	16	0.20	0.121	0.524	0.563	0.269	0.857	0.946	0.526	0.806	0.795			
				0.50	0.092	0.484	0.570	0.303	0.884	0.946	0.402	0.799	0.795			
				0.80	0.276	0.532	0.303	0.785	0.987	0.925	0.853	0.821	0.796			

*R = 10000 simulation replications. Design parameter values: $N = 200$, $SNR = 3$, $DEN_y = 1.0$, $EV F_x = 0.0$, $\bar{\rho}_{xz} = 0.3$, $\xi = 0.8$, $\kappa = 0.00$, $\sigma_\varepsilon = 1$, $q = 1$, $\phi = 0.5$. These yield the DGP parameter values: $\pi_\lambda = 0.00$, $\pi_\eta = 0.00$, $\sigma_v = 0.60$, $\sigma_\eta = 1.0 * (1 - \gamma)$, $\rho_{v\varepsilon} = 0.5$ (and $\bar{\rho}_{z\eta} = 0.00$, $\bar{\rho}_{x\lambda} = 0.00$).

P^φ5fJ-WA*: additional findings

Feasible Sargan-Hansen test: rejection probability													
$\theta = 0$													
$\bar{\rho}_{xz} = 0.3$	df				γ								
	AB	BB	Inc	γ	$JAB^{(1,0)}JBB^{(1,0)}JES^{(1,0)}$			$JAB^{(1,1)}JBB^{(1,1)}JES^{(1,1)}$			$JAB^{(1,1)}JBB^{(1,1)}JES^{(1,1)}$		
$T = 3$	6	10	4	0.20	0.144	0.737	0.815	0.175	0.697	0.743	0.111	0.656	0.748
				0.50	0.188	0.621	0.650	0.207	0.587	0.588	0.153	0.528	0.566
				0.80	0.428	0.631	0.415	0.428	0.628	0.407	0.392	0.561	0.353
$T = 6$	33	43	10	0.20	0.628	0.981	0.969	0.522	0.943	0.848	0.433	0.948	0.959
				0.50	0.656	0.986	0.971	0.547	0.947	0.856	0.519	0.963	0.952
				0.80	0.970	0.999	0.919	0.909	0.993	0.687	0.956	0.999	0.877
$T = 9$	78	94	16	0.20	0.891	0.996	0.970	0.538	0.838	0.428	0.747	0.983	0.969
				0.50	0.904	0.998	0.986	0.561	0.884	0.487	0.786	0.994	0.982
				0.80	1.000	1.000	0.981	0.929	0.989	0.225	0.999	1.000	0.967

Feasible Sargan-Hansen test: rejection probability													
$\theta = 1$													
$\bar{\rho}_{xz} = 0.3$	df				γ								
	AB	BB	Inc	γ	$JAB^{(1,0)}JBB^{(1,0)}JES^{(1,0)}$			$JAB^{(1,1)}JBB^{(1,1)}JES^{(1,1)}$			$JAB^{(1,1)}JBB^{(1,1)}JES^{(1,1)}$		
$T = 3$	6	10	4	0.20	0.386	0.869	0.848	0.128	0.634	0.695	0.074	0.543	0.657
				0.50	0.426	0.813	0.748	0.136	0.475	0.511	0.086	0.398	0.482
				0.80	0.585	0.822	0.627	0.227	0.401	0.314	0.176	0.370	0.341
$T = 6$	33	43	10	0.20	0.970	0.999	0.979	0.261	0.882	0.855	0.171	0.804	0.911
				0.50	0.973	1.000	0.979	0.251	0.837	0.813	0.198	0.793	0.879
				0.80	0.997	1.000	0.955	0.534	0.865	0.561	0.554	0.909	0.812
$T = 9$	78	94	16	0.20	1.000	1.000	0.984	0.179	0.653	0.587	0.288	0.867	0.944
				0.50	1.000	1.000	0.993	0.159	0.629	0.587	0.326	0.900	0.949
				0.80	1.000	1.000	0.991	0.425	0.689	0.287	0.807	0.991	0.938

*R = 10000 simulation replications. Design parameter values: $N = 200$, $SNR = 3$, $DEN_y = 1.0$, $EV F_x = 0.0$, $\bar{\rho}_{xz} = 0.3$, $\xi = 0.8$, $\kappa = 0.00$, $\sigma_\varepsilon = 1$, $q = 1$, $\phi = 0.5$. These yield the DGP parameter values: $\pi_\lambda = 0.00$, $\pi_\eta = 0.00$, $\sigma_v = 0.60$, $\sigma_\eta = 1.0 * (1 - \gamma)$, $\rho_{ve} = 0.5$ (and $\bar{\rho}_{x\eta} = 0.00$, $\bar{\rho}_{x\lambda} = 0.00$).

P^φ5-WA*

Standard errors of error components η_i and ε_{it}																			
$\theta = 0$																			
$\bar{\rho}_{xz} = 0.3$	Bias σ_ε																		
	L	γ	σ_η	AB1			AB2a			AB2c			MAB						
$T = 3$				8	0.20	0.80	0.317	0.321	0.317	-0.179	-0.178	-0.180	0.350	0.346	0.344	0.350	-0.174	-0.174	-0.176
	0.50	0.50	0.406				0.416	0.408	-0.207	-0.208	-0.207	0.455	0.454	0.450	0.459	-0.201	-0.203	-0.204	-0.204
	0.80	0.20	0.791				0.831	0.795	-0.240	-0.242	-0.240	0.865	0.890	0.865	0.875	-0.232	-0.234	-0.234	-0.235
$T = 6$	35	0.20	0.80	0.277	0.279	0.282	-0.144	-0.143	-0.144	0.283	0.282	0.284	0.290	-0.144	-0.144	-0.144	-0.145		
				0.50	0.50	0.343	0.358	0.349	-0.160	-0.159	-0.160	0.355	0.362	0.355	0.377	-0.160	-0.160	-0.160	-0.160
				0.80	0.20	0.628	0.698	0.642	-0.176	-0.175	-0.176	0.654	0.697	0.666	0.738	-0.175	-0.175	-0.176	-0.174
$T = 9$	80	0.20	0.80	0.261	0.263	0.268	-0.130	-0.129	-0.130	0.265	0.265	0.267	0.274	-0.131	-0.130	-0.130	-0.130		
				0.50	0.50	0.310	0.322	0.317	-0.138	-0.138	-0.138	0.316	0.322	0.318	0.339	-0.139	-0.138	-0.138	-0.137
				0.80	0.20	0.508	0.559	0.523	-0.143	-0.141	-0.142	0.523	0.548	0.536	0.618	-0.143	-0.142	-0.142	-0.136
L	γ	σ_η	BB1	BB2a	BB2c	BB1	BB2a	BB2c	BB1	BB2a	BB2c	MBB	BB1	BB2a	BB2c	MBB			
			BB1	BB2a	BB2c	BB1	BB2a	BB2c	BB1	BB2a	BB2c	MBB	BB1	BB2a	BB2c	MBB			
$T = 3$	8	0.20	0.80	0.324	0.322	0.317	-0.155	-0.161	-0.164	0.315	0.327	0.320	0.324	-0.164	-0.159	-0.162	-0.162		
				0.50	0.50	0.344	0.350	0.347	-0.189	-0.190	-0.191	0.348	0.356	0.350	0.357	-0.194	-0.188	-0.189	-0.192
				0.80	0.20	0.573	0.576	0.580	-0.221	-0.220	-0.221	0.580	0.578	0.567	0.587	-0.223	-0.219	-0.216	-0.221
$T = 6$	35	0.20	0.80	0.249	0.250	0.260	-0.139	-0.138	-0.141	0.249	0.249	0.249	0.270	-0.141	-0.139	-0.140	-0.142		
				0.50	0.50	0.289	0.293	0.292	-0.155	-0.154	-0.155	0.293	0.291	0.278	0.317	-0.157	-0.154	-0.153	-0.158
				0.80	0.20	0.470	0.472	0.461	-0.171	-0.170	-0.169	0.471	0.466	0.421	0.514	-0.172	-0.170	-0.164	-0.175
$T = 9$	80	0.20	0.80	0.238	0.238	0.249	-0.128	-0.128	-0.129	0.240	0.239	0.238	0.261	-0.130	-0.129	-0.129	-0.130		
				0.50	0.50	0.273	0.274	0.275	-0.137	-0.137	-0.137	0.276	0.275	0.259	0.303	-0.139	-0.138	-0.136	-0.139
				0.80	0.20	0.411	0.413	0.391	-0.143	-0.143	-0.141	0.413	0.411	0.353	0.461	-0.144	-0.144	-0.138	-0.145

*R = 10000 simulation replications. Design parameter values: $N = 200$, $SNR = 3$, $DEN_y = 1.0$, $EV F_x = 0.0$, $\bar{\rho}_{xz} = 0.3$, $\xi = 0.8$, $\kappa = 0.00$, $\sigma_\varepsilon = 1$, $q = 1$, $\phi = 0.5$. These yield the DGP parameter values: $\pi_\lambda = 0.00$, $\pi_\eta = 0.00$, $\sigma_v = 0.60$, $\sigma_\eta = 1.0 * (1 - \gamma)$, $\rho_{ve} = 0.5$ (and $\bar{\rho}_{x\eta} = 0.00$, $\bar{\rho}_{x\lambda} = 0.00$).

P^{5u}-XA*

Unfeasible coefficient estimators		$\theta = 0$						$\theta = 1$														
$\bar{\rho}_{xz} = 0.3$		ABu			BBu			ABu			BBu			MABu			MBBu					
AB	BB	γ	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE		
T = 3	11	16	0.20	-0.257	0.037	0.259	-0.196	0.037	0.199	-0.258	0.053	0.263	-0.187	0.054	0.194	-0.284	0.041	0.287	-0.180	0.043	0.185	
			0.50	-0.317	0.046	0.321	-0.238	0.044	0.242	-0.323	0.066	0.328	-0.234	0.062	0.242	-0.353	0.052	0.357	-0.203	0.050	0.209	
			0.80	-0.426	0.070	0.432	-0.300	0.060	0.306	-0.439	0.100	0.450	-0.291	0.084	0.303	-0.460	0.075	0.466	-0.267	0.063	0.275	
T = 6	50	61	0.20	-0.259	0.021	0.260	-0.214	0.020	0.215	-0.257	0.030	0.259	-0.197	0.030	0.199	-0.273	0.022	0.274	-0.232	0.022	0.233	
			0.50	-0.297	0.026	0.298	-0.220	0.025	0.221	-0.296	0.037	0.298	-0.204	0.035	0.207	-0.323	0.028	0.324	-0.225	0.028	0.226	
			0.80	-0.361	0.040	0.363	-0.220	0.034	0.222	-0.367	0.054	0.371	-0.206	0.045	0.211	-0.398	0.043	0.400	-0.194	0.036	0.198	
T = 9	116	133	0.20	-0.253	0.016	0.254	-0.220	0.016	0.221	-0.251	0.022	0.252	-0.204	0.022	0.206	-0.262	0.017	0.263	-0.239	0.017	0.240	
			0.50	-0.278	0.020	0.279	-0.216	0.019	0.217	-0.276	0.027	0.277	-0.198	0.026	0.200	-0.297	0.021	0.298	-0.237	0.021	0.238	
			0.80	-0.309	0.030	0.310	-0.187	0.025	0.188	-0.311	0.039	0.314	-0.172	0.032	0.175	-0.344	0.034	0.346	-0.171	0.027	0.173	
Unfeasible t-test: actual significance level		AB	BB	β	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE
T = 3	11	16	1.43	0.829	0.084	0.833	0.829	0.125	0.838	0.829	0.125	0.838	0.887	0.136	0.897	0.839	0.085	0.843	0.875	0.090	0.880	
			0.93	0.803	0.081	0.807	0.875	0.083	0.867	0.804	0.121	0.813	0.870	0.124	0.879	0.810	0.082	0.814	0.873	0.086	0.877	
			0.31	0.771	0.078	0.775	0.796	0.083	0.800	0.773	0.116	0.781	0.791	0.121	0.800	0.774	0.077	0.777	0.813	0.085	0.818	
T = 6	50	61	1.43	0.795	0.051	0.796	0.767	0.052	0.768	0.793	0.073	0.796	0.754	0.075	0.757	0.808	0.051	0.810	0.788	0.053	0.790	
			0.93	0.768	0.051	0.770	0.741	0.052	0.743	0.768	0.072	0.772	0.731	0.074	0.735	0.788	0.051	0.790	0.751	0.053	0.753	
			0.31	0.695	0.050	0.697	0.656	0.053	0.659	0.699	0.071	0.703	0.645	0.073	0.649	0.711	0.051	0.713	0.656	0.054	0.658	
T = 9	116	133	1.43	0.769	0.039	0.770	0.725	0.040	0.736	0.767	0.054	0.769	0.718	0.055	0.720	0.780	0.040	0.781	0.760	0.040	0.761	
			0.93	0.747	0.040	0.748	0.701	0.041	0.702	0.745	0.055	0.747	0.685	0.055	0.687	0.766	0.041	0.767	0.724	0.041	0.725	
			0.31	0.652	0.041	0.653	0.594	0.041	0.596	0.654	0.055	0.656	0.580	0.055	0.583	0.673	0.042	0.674	0.591	0.042	0.593	
Unfeasible Sargan-Hausen test: rejection probability		AB	BB	γ	ABu	BBu	ABu	BBu	ABu	BBu	ABu	BBu	ABu	BBu	ABu	BBu	ABu	BBu	ABu	BBu	ABu	BBu
T = 3	11	16	0.20	1.000	1.000	1.43	1.000	1.000	0.987	0.924	1.000	0.985	1.43	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	
			0.50	1.000	1.000	0.93	1.000	1.000	0.50	0.985	0.968	1.000	0.93	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	
			0.80	1.000	1.000	0.31	1.000	1.000	0.80	0.963	0.973	1.000	0.31	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	
T = 6	50	61	0.20	1.000	1.000	1.43	1.000	1.000	0.20	1.000	1.000	1.000	1.43	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	
			0.50	1.000	1.000	0.93	1.000	1.000	0.50	1.000	1.000	1.000	0.93	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	
			0.80	1.000	1.000	0.31	1.000	1.000	0.80	1.000	0.999	1.000	0.31	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	
T = 9	116	133	0.20	1.000	1.000	1.43	1.000	1.000	0.20	1.000	1.000	1.000	1.43	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	
			0.50	1.000	1.000	0.93	1.000	1.000	0.50	1.000	1.000	1.000	0.93	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	
			0.80	1.000	1.000	0.31	1.000	1.000	0.80	1.000	1.000	1.000	0.31	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	
Unfeasible Sargan-Hausen test: rejection probability		AB	BB	β	JABu	JBBu	JESu	JMABu	JMBBu	JESu	JMABu	JMBBu	JESu	JMABu	JMBBu	JESu	JMABu	JMBBu	JESu	JMABu	JMBBu	JESu
T = 3	9	13	4	0.20	0.017	0.858	0.972	0.017	0.858	0.972	0.008	0.601	0.872	0.007	0.966	0.998	0.007	0.966	0.998	0.007	0.966	0.998
			0.50	0.014	0.608	0.860	0.014	0.608	0.860	0.004	0.276	0.614	0.003	0.886	0.988	0.003	0.886	0.988	0.003	0.886	0.988	0.988
			0.80	0.045	0.424	0.612	0.045	0.424	0.612	0.007	0.147	0.381	0.023	0.617	0.838	0.023	0.617	0.838	0.023	0.617	0.838	0.838
T = 6	48	58	10	0.20	0.077	0.938	0.998	0.077	0.938	0.998	0.012	0.676	0.984	0.041	0.914	0.998	0.041	0.914	0.998	0.041	0.914	0.998
			0.50	0.052	0.933	0.997	0.052	0.933	0.997	0.006	0.558	0.968	0.009	0.972	1.000	0.009	0.972	1.000	0.009	0.972	1.000	1.000
			0.80	0.402	0.981	0.989	0.402	0.981	0.989	0.032	0.551	0.913	0.184	0.996	1.000	0.184	0.996	1.000	0.184	0.996	1.000	1.000
T = 9	114	130	16	0.20	0.121	0.917	0.998	0.121	0.917	0.998	0.008	0.562	0.994	0.084	0.798	0.995	0.084	0.798	0.995	0.084	0.798	0.995
			0.50	0.091	0.956	1.000	0.091	0.956	1.000	0.006	0.564	0.994	0.025	0.937	1.000	0.025	0.937	1.000	0.025	0.937	1.000	1.000
			0.80	0.711	0.999	0.999	0.711	0.999	0.999	0.066	0.752	0.986	0.408	1.000	1.000	0.408	1.000	1.000	0.408	1.000	1.000	1.000

*R = 10000 simulation replications. Design parameter values: $N = 200$, $SNR = 3$, $DE_{N_y} = 1.0$, $EV F_x = 0.0$, $\bar{\rho}_{xz} = 0.3$, $\xi = 0.8$, $\kappa = 0.00$, $\sigma_z = 1$, $q = 1$, $\phi = 0.5$. These yield the DGP parameter values: $\pi_\lambda = 0.00$, $\pi_\eta = 0.00$, $\sigma_v = 0.60$, $\sigma_\eta = 1.0 * (1 - \gamma)$, $\rho_{vz} = 0.5$ (and $\rho_{v\eta} = 0.00$, $\rho_{z\lambda} = 0.00$).

P*5fc-XA*

Feasible coefficient estimators for Arellano-Bond

$\bar{\rho}_{xz} = 0.3$		$\theta = 1$																		
		$\theta = 0$				$\theta = 1$				$\theta = 1$				$\theta = 1$						
L	γ	ABI		AB2a		AB2c		ABI		AR2a		AR2c		ABI		AB2c		MAB		
		Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	
T = 3	11	0.20	-0.257	0.037	0.259	-0.256	0.038	0.259	-0.259	0.037	0.261	-0.260	0.036	0.266	-0.260	0.036	0.263	-0.261	0.033	0.266
		0.50	-0.317	0.046	0.321	-0.323	0.049	0.326	-0.323	0.071	0.321	-0.326	0.067	0.333	-0.326	0.066	0.331	-0.329	0.064	0.335
		0.80	-0.426	0.070	0.432	-0.440	0.076	0.446	-0.439	0.108	0.452	-0.449	0.106	0.461	-0.442	0.102	0.453	-0.444	0.103	0.455
T = 6	50	0.20	-0.259	0.021	0.260	-0.258	0.023	0.259	-0.265	0.021	0.266	-0.261	0.033	0.263	-0.260	0.029	0.262	-0.264	0.030	0.265
		0.50	-0.287	0.026	0.298	-0.307	0.029	0.308	-0.301	0.041	0.304	-0.307	0.037	0.309	-0.303	0.037	0.305	-0.303	0.035	0.321
		0.80	-0.361	0.040	0.363	-0.339	0.046	0.394	-0.368	0.047	0.370	-0.388	0.059	0.392	-0.376	0.055	0.380	-0.401	0.052	0.405
T = 9	116	0.20	-0.253	0.016	0.254	-0.253	0.017	0.254	-0.260	0.016	0.260	-0.254	0.026	0.256	-0.255	0.024	0.256	-0.258	0.022	0.259
		0.50	-0.278	0.020	0.279	-0.285	0.022	0.286	-0.284	0.020	0.285	-0.281	0.031	0.282	-0.284	0.030	0.285	-0.283	0.027	0.284
		0.80	-0.309	0.030	0.310	-0.327	0.033	0.329	-0.316	0.031	0.318	-0.322	0.045	0.325	-0.322	0.040	0.324	-0.321	0.040	0.324
T = 3	11	1.43	0.829	0.084	0.833	0.835	0.087	0.839	0.829	0.085	0.834	0.830	0.134	0.840	0.834	0.123	0.843	0.830	0.125	0.839
		0.93	0.803	0.081	0.807	0.813	0.084	0.817	0.804	0.082	0.808	0.804	0.129	0.815	0.811	0.119	0.820	0.805	0.121	0.814
		0.31	0.771	0.078	0.775	0.786	0.081	0.791	0.772	0.079	0.776	0.773	0.123	0.782	0.784	0.115	0.793	0.774	0.117	0.782
T = 6	50	1.43	0.795	0.051	0.796	0.802	0.055	0.804	0.801	0.051	0.803	0.796	0.082	0.801	0.800	0.071	0.804	0.800	0.073	0.804
		0.93	0.768	0.051	0.770	0.790	0.055	0.792	0.773	0.051	0.774	0.772	0.081	0.776	0.784	0.071	0.787	0.774	0.072	0.778
		0.31	0.695	0.050	0.697	0.731	0.055	0.733	0.701	0.051	0.703	0.700	0.081	0.704	0.721	0.071	0.724	0.706	0.072	0.709
T = 9	116	1.43	0.769	0.039	0.770	0.774	0.042	0.775	0.778	0.040	0.779	0.770	0.063	0.773	0.773	0.059	0.775	0.776	0.055	0.778
		0.93	0.747	0.040	0.748	0.761	0.043	0.763	0.753	0.040	0.754	0.749	0.064	0.752	0.756	0.060	0.758	0.753	0.055	0.755
		0.31	0.652	0.041	0.653	0.674	0.043	0.676	0.658	0.041	0.660	0.655	0.065	0.659	0.664	0.061	0.667	0.662	0.056	0.665

Feasible coefficient estimators for Blundell-Bond

$\bar{\rho}_{xz} = 0.3$		$\theta = 1$																				
		$\theta = 0$				$\theta = 1$				$\theta = 1$				$\theta = 1$								
L	γ	BBI		BB2c		BBI		BB2a		BB2c		BBI		BB2c		BBI		BB2c		MBB		
		Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE
T = 3	16	0.20	-0.206	0.035	0.209	-0.223	0.036	0.236	-0.208	0.032	0.215	-0.200	0.053	0.216	-0.215	0.053	0.221	-0.214	0.051	0.220		
		0.50	-0.261	0.041	0.264	-0.267	0.044	0.272	-0.264	0.061	0.271	-0.260	0.062	0.268	-0.260	0.063	0.267	-0.267	0.060	0.274		
		0.80	-0.357	0.056	0.342	-0.337	0.061	0.342	-0.335	0.084	0.345	-0.333	0.083	0.343	-0.333	0.090	0.335	-0.339	0.084	0.350		
T = 6	61	0.20	-0.224	0.020	0.225	-0.223	0.022	0.224	-0.226	0.031	0.228	-0.223	0.028	0.224	-0.228	0.030	0.230	-0.219	0.025	0.230		
		0.50	-0.256	0.023	0.257	-0.256	0.026	0.258	-0.258	0.036	0.261	-0.255	0.034	0.258	-0.246	0.035	0.249	-0.281	0.032	0.283		
		0.80	-0.298	0.031	0.300	-0.298	0.036	0.301	-0.299	0.048	0.303	-0.297	0.046	0.301	-0.270	0.050	0.274	-0.328	0.046	0.331		
T = 9	133	0.20	-0.229	0.015	0.229	-0.227	0.016	0.228	-0.230	0.024	0.231	-0.229	0.023	0.230	-0.231	0.022	0.232	-0.252	0.018	0.253		
		0.50	-0.249	0.018	0.250	-0.250	0.019	0.250	-0.251	0.028	0.253	-0.251	0.028	0.252	-0.239	0.026	0.241	-0.276	0.023	0.277		
		0.80	-0.268	0.024	0.269	-0.270	0.026	0.271	-0.270	0.038	0.273	-0.270	0.037	0.272	-0.238	0.036	0.241	-0.300	0.035	0.302		
T = 3	16	1.43	0.864	0.086	0.869	0.871	0.090	0.875	0.859	0.133	0.869	0.881	0.128	0.891	0.871	0.127	0.880	0.861	0.124	0.869		
		0.93	0.839	0.080	0.843	0.856	0.085	0.860	0.837	0.125	0.846	0.864	0.119	0.872	0.853	0.119	0.861	0.841	0.116	0.849		
		0.31	0.791	0.076	0.795	0.809	0.082	0.814	0.792	0.077	0.796	0.808	0.113	0.816	0.796	0.115	0.804	0.794	0.111	0.802		
T = 6	61	1.43	0.773	0.051	0.774	0.786	0.056	0.788	0.772	0.081	0.785	0.781	0.074	0.785	0.779	0.073	0.782	0.798	0.062	0.800		
		0.93	0.753	0.050	0.755	0.777	0.055	0.779	0.759	0.051	0.761	0.765	0.080	0.769	0.756	0.071	0.760	0.778	0.062	0.780		
		0.31	0.684	0.049	0.686	0.715	0.054	0.717	0.687	0.050	0.689	0.704	0.071	0.708	0.682	0.070	0.685	0.706	0.061	0.708		
T = 9	133	1.43	0.744	0.039	0.745	0.749	0.042	0.750	0.744	0.062	0.746	0.746	0.060	0.748	0.748	0.054	0.750	0.774	0.044	0.776		
		0.93	0.725	0.039	0.726	0.735	0.042	0.737	0.731	0.063	0.729	0.731	0.060	0.733	0.721	0.054	0.723	0.757	0.045	0.759		
		0.31	0.636	0.039	0.637	0.651	0.041	0.652	0.636	0.062	0.641	0.643	0.060	0.646	0.627	0.054	0.630	0.666	0.047	0.667		

*R = 10000 simulation replications. Design parameter values: $N = 200$, $SNR = 3$, $DE\bar{N}_y = 1.0$, $EVF_x = 0.0$, $\bar{\rho}_{xz} = 0.3$, $\xi = 0.8$, $\kappa = 0.00$, $\sigma_\varepsilon = 1$, $q = 1$, $\phi = 0.5$. These yield the DGP parameter values: $\pi_\lambda = 0.00$, $\pi_\eta = 0.60$, $\sigma_v = 0.60$, $\sigma_\eta = 1.0 * (1 - \gamma)$, $\rho_{ve} = 0.5$ (and $\bar{\rho}_{xy} = 0.00$, $\bar{\rho}_{x\lambda} = 0.00$).

P^o5ft-XA*

Feasible t-test Arellano-Bond: actual significance level																		
		$\theta = 0$								$\theta = 1$								
$\bar{\rho}_{xz} = 0.3$		L	γ	AB1	AB1aR	AB1cR	AB2a	AB2aW	AB2c	AB2cW	AB1	AB1aR	AB1cR	AB2a	AB2aW	AB2c	AB2cW	MAB
$T = 3$	11	0.20	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	0.998	0.987	0.988	0.997	0.991	0.997	0.995	1.000
		0.50	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	0.998	0.984	0.988	0.997	0.991	0.996	0.994	1.000
		0.80	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	0.995	0.974	0.974	0.993	0.977	0.990	0.984	1.000
$T = 6$	50	0.20	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000
		0.50	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000
		0.80	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	0.999	0.999	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000
$T = 9$	116	0.20	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000
		0.50	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000
		0.80	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000
		L	β	AB1	AB1aR	AB1cR	AB2a	AB2aW	AB2c	AB2cW	AB1	AB1aR	AB1cR	AB2a	AB2aW	AB2c	AB2cW	MAB
$T = 3$	11	1.43	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	0.997	0.999	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000
		0.93	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	0.998	0.999	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000
		0.31	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	0.998	0.999	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000
$T = 6$	50	1.43	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000
		0.93	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000
		0.31	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000
$T = 9$	116	1.43	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000
		0.93	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000
		0.31	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000

Feasible t-test Blundell-Bond: actual significance level																		
		$\theta = 0$								$\theta = 1$								
$\bar{\rho}_{xz} = 0.3$		L	γ	BB1	BB1aR	BB1cR	BB2a	BB2aW	BB2c	BB2cW	BB1	BB1aR	BB1cR	BB2a	BB2aW	BB2c	BB2cW	MBB
$T = 3$	16	0.20	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	0.995	0.970	0.971	0.990	0.962	0.984	0.977	0.999
		0.50	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	0.999	0.986	0.988	0.997	0.980	0.992	0.987	1.000
		0.80	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	0.998	0.983	0.986	0.997	0.976	0.990	0.983	1.000
$T = 6$	61	0.20	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000
		0.50	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000
		0.80	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	0.999	0.999	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000
$T = 9$	133	0.20	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000
		0.50	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000
		0.80	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000
		L	β	BB1	BB1aR	BB1cR	BB2a	BB2aW	BB2c	BB2cW	BB1	BB1aR	BB1cR	BB2a	BB2aW	BB2c	BB2cW	MBB
$T = 3$	16	1.43	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	0.998	0.999	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000
		0.93	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	0.999	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000
		0.31	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	0.998	0.999	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000
$T = 6$	61	1.43	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000
		0.93	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000
		0.31	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000
$T = 9$	133	1.43	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000
		0.93	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000
		0.31	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000

*R = 10000 simulation replications. Design parameter values: $N = 200$, $SNR = 3$, $DEN_y = 1.0$, $EV F_x = 0.0$, $\bar{\rho}_{xz} = 0.3$, $\xi = 0.8$, $\kappa = 0.00$, $\sigma_\varepsilon = 1$, $q = 1$, $\phi = 0.5$. These yield the DGP parameter values: $\pi_\lambda = 0.00$, $\pi_\eta = 0.00$, $\sigma_v = 0.60$, $\sigma_\eta = 1.0 * (1 - \gamma)$, $\rho_{v\varepsilon} = 0.5$ (and $\bar{\rho}_{z\eta} = 0.00$, $\bar{\rho}_{x\lambda} = 0.00$).

P^o5fJ-XA*

Feasible Sargan-Hansen test: rejection probability															
		$\theta = 0$													
$\bar{\rho}_{xz} = 0.3$		df				$JAB_c^{(2,1)} JBB_c^{(2,1)} JES_c^{(2,1)}$									
		AB	BB	Inc	γ	$JAB_c^{(2,1)}$	$JBB_c^{(2,1)}$	$JES_c^{(2,1)}$	$JAB_c^{(2,1)}$	$JBB_c^{(2,1)}$	$JES_c^{(2,1)}$	$JMAB$	$JMBB$	$JESM$	
$T = 3$	9	13	4	0.20	0.159	0.791	0.873	0.124	0.826	0.925	0.283	0.490	0.479		
				0.50	0.166	0.603	0.690	0.147	0.626	0.739	0.285	0.418	0.406		
				0.80	0.368	0.557	0.363	0.386	0.553	0.359	0.337	0.403	0.387		
$T = 6$	48	58	10	0.20	0.376	0.847	0.772	0.415	0.950	0.976	0.251	0.583	0.586		
				0.50	0.358	0.840	0.785	0.457	0.947	0.967	0.249	0.550	0.556		
				0.80	0.752	0.947	0.587	0.941	0.994	0.836	0.695	0.601	0.551		
$T = 9$	114	130	16	0.20	0.136	0.183	0.173	0.697	0.975	0.971	0.541	0.602	0.575		
				0.50	0.119	0.202	0.227	0.706	0.986	0.981	0.516	0.586	0.560		
				0.80	0.368	0.408	0.099	0.997	1.000	0.936	0.961	0.661	0.563		
		df				$\theta = 1$									
		AB	BB	Inc	γ	$JAB_c^{(2,1)}$	$JBB_c^{(2,1)}$	$JES_c^{(2,1)}$	$JAB_c^{(2,1)}$	$JBB_c^{(2,1)}$	$JES_c^{(2,1)}$	$JMAB$	$JMBB$	$JESM$	
$T = 3$	9	13	4	0.20	0.082	0.686	0.828	0.072	0.694	0.845	0.306	0.700	0.676		
				0.50	0.080	0.435	0.570	0.076	0.466	0.616	0.299	0.652	0.640		
				0.80	0.155	0.282	0.243	0.167	0.366	0.353	0.358	0.649	0.625		
$T = 6$	48	58	10	0.20	0.121	0.732	0.844	0.151	0.806	0.942	0.213	0.789	0.790		
				0.50	0.094	0.634	0.785	0.165	0.752	0.905	0.152	0.774	0.781		
				0.80	0.271	0.604	0.467	0.519	0.859	0.772	0.553	0.789	0.777		
$T = 9$	114	130	16	0.20	0.009	0.044	0.334	0.256	0.829	0.952	0.484	0.807	0.799		
				0.50	0.006	0.033	0.355	0.265	0.836	0.948	0.350	0.799	0.797		
				0.80	0.021	0.031	0.153	0.769	0.972	0.902	0.868	0.815	0.793		

*R = 10000 simulation replications. Design parameter values: $N = 200$, $SNR = 3$, $DEN_y = 1.0$, $EV F_x = 0.0$, $\bar{\rho}_{xz} = 0.3$, $\xi = 0.8$, $\kappa = 0.00$, $\sigma_\varepsilon = 1$, $q = 1$, $\phi = 0.5$. These yield the DGP parameter values: $\pi_\lambda = 0.00$, $\pi_\eta = 0.00$, $\sigma_v = 0.60$, $\sigma_\eta = 1.0 * (1 - \gamma)$, $\rho_{v\varepsilon} = 0.5$ (and $\bar{\rho}_{z\eta} = 0.00$, $\bar{\rho}_{x\lambda} = 0.00$).

P⁵J-XA*: additional findings

Feasible Sargan-Hansen test: rejection probability

$\bar{\rho}_{xz} = 0.3$	df				$\theta = 0$								
	AB	BB	Inc	γ	$JAB_a^{(1,0)}JBB_a^{(1,0)}JES_a^{(1,0)}$			$JAB_a^{(1,1)}JBB_a^{(1,1)}JES_a^{(1,1)}$			$JAB_c^{(1,1)}JBB_c^{(1,1)}JES_c^{(1,1)}$		
					γ	γ	γ	γ	γ	γ	γ	γ	γ
$T = 3$	9	13	4	0.20	0.161	0.877	0.950	0.172	0.821	0.890	0.128	0.837	0.929
				0.50	0.186	0.705	0.795	0.183	0.637	0.711	0.151	0.633	0.743
				0.80	0.436	0.622	0.411	0.397	0.592	0.389	0.391	0.558	0.363
$T = 6$	48	58	10	0.20	0.599	0.980	0.983	0.416	0.882	0.806	0.421	0.953	0.978
				0.50	0.596	0.978	0.978	0.412	0.879	0.814	0.462	0.948	0.967
				0.80	0.964	0.998	0.880	0.825	0.967	0.573	0.942	0.995	0.836
$T = 9$	114	130	16	0.20	0.856	0.994	0.976	0.172	0.263	0.202	0.703	0.976	0.974
				0.50	0.842	0.996	0.986	0.169	0.294	0.231	0.709	0.986	0.981
				0.80	0.999	1.000	0.959	0.521	0.547	0.067	0.997	1.000	0.937

Feasible Sargan-Hansen test: rejection probability

$\bar{\rho}_{xz} = 0.3$	df				$\theta = 0$								
	AB	BB	Inc	γ	$JAB_c^{(2,2)}JBB_c^{(2,2)}JES_c^{(2,2)}$			$JAB_c^{(2,2)}JBB_c^{(2,2)}JES_c^{(2,2)}$			$JAB_c^{(2,2)}JBB_c^{(2,2)}JES_c^{(2,2)}$		
					γ	γ	γ	γ	γ	γ	γ	γ	γ
$T = 3$	9	13	4	0.20	0.156	0.784	0.869	0.125	0.826	0.926	0.092	0.718	0.847
				0.50	0.168	0.595	0.680	0.148	0.624	0.737	0.096	0.500	0.629
				0.80	0.373	0.554	0.352	0.385	0.549	0.354	0.202	0.402	0.362
$T = 6$	48	58	10	0.20	0.379	0.852	0.784	0.189	0.827	0.864	0.174	0.821	0.943
				0.50	0.369	0.844	0.790	0.164	0.756	0.814	0.186	0.780	0.907
				0.80	0.768	0.952	0.584	0.404	0.750	0.493	0.558	0.883	0.792
$T = 9$	114	130	16	0.20	0.153	0.231	0.198	0.021	0.094	0.350	0.281	0.842	0.951
				0.50	0.146	0.262	0.239	0.017	0.079	0.362	0.290	0.855	0.950
				0.80	0.461	0.505	0.083	0.060	0.077	0.137	0.794	0.980	0.918

* $R = 10000$ simulation replications. Design parameter values: $N = 200$, $SNR = 3$, $DEN_y = 1.0$, $EV F_x = 0.0$, $\bar{\rho}_{xz} = 0.3$, $\xi = 0.8$, $\kappa = 0.00$, $\sigma_\varepsilon = 1$, $q = 1$, $\phi = 0.5$. These yield the DGP parameter values: $\pi_\lambda = 0.00$, $\pi_\eta = 0.00$, $\sigma_v = 0.60$, $\sigma_\eta = 1.0 * (1 - \gamma)$, $\rho_{v\varepsilon} = 0.5$ (and $\bar{\rho}_{x\eta} = 0.00$, $\bar{\rho}_{x\lambda} = 0.00$).

P⁵-XA*

Standard errors of error components η_i and ε_{it}

$\bar{\rho}_{xz} = 0.3$	$\theta = 0$												$\theta = 1$							
	L	γ	σ_η	Bias σ_η			Bias σ_ε			Bias σ_η				Bias σ_ε						
				AB1	AB2a	AB2c	AB1	AB2a	AB2c	AB1	AB2a	AB2c	MAB	AB1	AB2a	AB2c	MAB			
$T = 3$	11	0.20	0.80	0.287	0.287	0.288	-0.190	-0.190	-0.190	0.296	0.292	0.295	0.298	-0.195	-0.193	-0.194	-0.195			
		0.50	0.50	0.382	0.388	0.384	-0.216	-0.217	-0.216	0.397	0.398	0.397	0.402	-0.221	-0.220	-0.221	-0.222			
		0.80	0.20	0.737	0.761	0.740	-0.251	-0.253	-0.251	0.767	0.782	0.771	0.774	-0.256	-0.256	-0.256	-0.257			
$T = 6$	50	0.20	0.80	0.275	0.274	0.281	-0.147	-0.147	-0.147	0.278	0.277	0.280	0.288	-0.149	-0.148	-0.148	-0.148			
		0.50	0.50	0.339	0.351	0.345	-0.162	-0.162	-0.162	0.346	0.352	0.347	0.365	-0.164	-0.163	-0.163	-0.163			
		0.80	0.20	0.591	0.640	0.602	-0.180	-0.181	-0.181	0.608	0.634	0.616	0.658	-0.182	-0.182	-0.182	-0.183			
$T = 9$	116	0.20	0.80	0.264	0.264	0.270	-0.132	-0.131	-0.131	0.265	0.266	0.269	0.276	-0.133	-0.133	-0.132	-0.132			
		0.50	0.50	0.309	0.317	0.315	-0.139	-0.139	-0.139	0.312	0.316	0.315	0.333	-0.140	-0.140	-0.140	-0.139			
		0.80	0.20	0.482	0.510	0.494	-0.145	-0.145	-0.145	0.491	0.502	0.500	0.553	-0.146	-0.146	-0.146	-0.144			
	L	γ	σ_η	BB1	BB2a	BB2c	BB1	BB2a	BB2c	BB1	BB2a	BB2c	MBB	BB1	BB2a	BB2c	MBB			
$T = 3$	11	0.20	0.80	0.254	0.264	0.264	-0.178	-0.181	-0.183	0.258	0.264	0.264	0.261	-0.183	-0.181	-0.183	-0.184			
		0.50	0.50	0.323	0.331	0.330	-0.202	-0.203	-0.204	0.330	0.331	0.327	0.333	-0.206	-0.203	-0.203	-0.207			
		0.80	0.20	0.581	0.584	0.591	-0.228	-0.227	-0.229	0.582	0.580	0.564	0.589	-0.230	-0.228	-0.225	-0.231			
$T = 6$	50	0.20	0.80	0.243	0.244	0.257	-0.145	-0.144	-0.146	0.245	0.243	0.246	0.266	-0.147	-0.146	-0.146	-0.148			
		0.50	0.50	0.294	0.297	0.298	-0.158	-0.158	-0.159	0.297	0.295	0.284	0.322	-0.161	-0.160	-0.158	-0.162			
		0.80	0.20	0.484	0.485	0.477	-0.174	-0.173	-0.172	0.486	0.482	0.437	0.531	-0.175	-0.174	-0.168	-0.178			
$T = 9$	116	0.20	0.80	0.240	0.239	0.252	-0.131	-0.131	-0.132	0.241	0.241	0.242	0.263	-0.132	-0.132	-0.132	-0.132			
		0.50	0.50	0.278	0.279	0.280	-0.139	-0.138	-0.139	0.280	0.280	0.267	0.307	-0.140	-0.140	-0.138	-0.140			
		0.80	0.20	0.417	0.419	0.400	-0.144	-0.144	-0.143	0.419	0.418	0.368	0.466	-0.145	-0.145	-0.141	-0.146			

* $R = 10000$ simulation replications. Design parameter values: $N = 200$, $SNR = 3$, $DEN_y = 1.0$, $EV F_x = 0.0$, $\bar{\rho}_{xz} = 0.3$, $\xi = 0.8$, $\kappa = 0.00$, $\sigma_\varepsilon = 1$, $q = 1$, $\phi = 0.5$. These yield the DGP parameter values: $\pi_\lambda = 0.00$, $\pi_\eta = 0.00$, $\sigma_v = 0.60$, $\sigma_\eta = 1.0 * (1 - \gamma)$, $\rho_{v\varepsilon} = 0.5$ (and $\bar{\rho}_{x\eta} = 0.00$, $\bar{\rho}_{x\lambda} = 0.00$).

Unfeasible coefficient estimators		$\theta = 0$												$\theta = 1$																					
		ABu				BBu				ABu				BBu				MABu				MBBu													
		Bias	Stdv	RMSE	γ	Bias	Stdv	RMSE	β	Bias	Stdv	RMSE	γ	Bias	Stdv	RMSE	β	Bias	Stdv	RMSE	γ	Bias	Stdv	RMSE	β	Bias	Stdv	RMSE	γ	Bias	Stdv	RMSE	β		
$T = 3$	5	8	0.20	-0.226	0.042	0.230	-0.164	0.043	0.170	-0.228	0.062	0.236	-0.161	0.062	0.173	-0.257	0.050	0.262	-0.130	0.050	0.140	-0.257	0.050	0.262	-0.130	0.050	0.140	-0.257	0.050	0.262	-0.130	0.050	0.140		
			0.50	-0.291	0.054	0.296	-0.220	0.049	0.225	-0.293	0.081	0.304	-0.221	0.072	0.232	-0.338	0.065	0.344	-0.176	0.056	0.185	-0.338	0.065	0.344	-0.176	0.056	0.185	-0.338	0.065	0.344	-0.176	0.056	0.185		
			0.80	-0.390	0.087	0.400	-0.316	0.065	0.323	-0.398	0.134	0.420	-0.318	0.097	0.333	-0.431	0.099	0.442	-0.282	0.068	0.290	-0.431	0.099	0.442	-0.282	0.068	0.290	-0.431	0.099	0.442	-0.282	0.068	0.290		
$T = 6$	11	14	0.20	-0.227	0.023	0.228	-0.195	0.024	0.196	-0.225	0.036	0.228	-0.188	0.036	0.191	-0.245	0.025	0.247	-0.197	0.025	0.199	-0.245	0.025	0.247	-0.197	0.025	0.199	-0.245	0.025	0.247	-0.197	0.025	0.199		
			0.50	-0.277	0.030	0.279	-0.225	0.028	0.227	-0.225	0.045	0.274	-0.219	0.042	0.223	-0.309	0.034	0.311	-0.213	0.032	0.216	-0.309	0.034	0.311	-0.213	0.032	0.216	-0.309	0.034	0.311	-0.213	0.032	0.216		
			0.80	-0.352	0.049	0.356	-0.274	0.038	0.276	-0.349	0.074	0.357	-0.270	0.056	0.276	-0.391	0.057	0.395	-0.251	0.041	0.254	-0.391	0.057	0.395	-0.251	0.041	0.254	-0.391	0.057	0.395	-0.251	0.041	0.254		
$T = 9$	17	20	0.20	-0.228	0.018	0.229	-0.207	0.018	0.207	-0.225	0.028	0.227	-0.200	0.028	0.202	-0.244	0.019	0.244	-0.219	0.019	0.220	-0.244	0.019	0.244	-0.219	0.019	0.220	-0.244	0.019	0.244	-0.219	0.019	0.220		
			0.50	-0.268	0.023	0.269	-0.229	0.022	0.230	-0.260	0.034	0.262	-0.222	0.032	0.224	-0.290	0.025	0.291	-0.234	0.023	0.235	-0.290	0.025	0.291	-0.234	0.023	0.235	-0.290	0.025	0.291	-0.234	0.023	0.235		
			0.80	-0.326	0.038	0.328	-0.256	0.029	0.258	-0.316	0.056	0.321	-0.249	0.043	0.253	-0.353	0.044	0.356	-0.242	0.031	0.244	-0.353	0.044	0.356	-0.242	0.031	0.244	-0.353	0.044	0.356	-0.242	0.031	0.244		
	AB	BB	β	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE		
$T = 3$	5	8	1.43	1.011	0.245	1.040	1.231	1.170	1.243	0.995	0.393	1.070	1.231	0.241	1.254	0.953	0.247	0.985	1.299	0.187	1.312	0.953	0.247	0.985	1.299	0.187	1.312	0.953	0.247	0.985	1.299	0.187	1.312		
			0.93	0.879	0.245	0.913	1.097	1.140	1.106	0.869	0.389	0.952	1.094	0.199	1.112	0.790	0.251	0.829	1.196	0.155	1.206	0.869	0.389	0.952	1.094	0.199	1.112	0.790	0.251	0.829	1.196	0.155	1.206		
			0.31	0.799	0.253	0.838	0.949	1.128	0.958	0.781	0.409	0.881	0.942	0.191	0.961	0.720	0.259	0.765	1.016	0.134	1.024	0.781	0.409	0.881	0.942	0.191	0.961	0.720	0.259	0.765	1.016	0.134	1.024		
$T = 6$	11	14	1.43	0.920	0.108	0.927	1.034	0.900	1.038	0.916	0.168	0.931	1.042	0.129	1.050	0.897	0.103	0.903	1.018	0.093	1.022	0.916	0.168	0.931	1.042	0.129	1.050	0.897	0.103	0.903	1.018	0.093	1.022		
			0.93	0.818	0.109	0.825	0.970	0.881	0.973	0.821	0.168	0.838	0.973	0.117	0.980	0.780	0.107	0.788	0.981	0.087	0.985	0.821	0.168	0.838	0.973	0.117	0.980	0.780	0.107	0.788	0.981	0.087	0.985		
			0.31	0.711	0.118	0.721	0.881	0.975	0.884	0.710	0.183	0.733	0.874	0.113	0.881	0.649	0.117	0.660	0.906	0.078	0.910	0.710	0.183	0.733	0.874	0.113	0.881	0.649	0.117	0.660	0.906	0.078	0.910		
$T = 9$	17	20	1.43	0.866	0.073	0.869	0.946	0.864	0.948	0.861	0.113	0.868	0.953	0.095	0.958	0.848	0.067	0.851	0.909	0.064	0.911	0.861	0.113	0.868	0.953	0.095	0.958	0.848	0.067	0.851	0.909	0.064	0.911		
			0.93	0.781	0.074	0.784	0.895	0.860	0.897	0.783	0.113	0.791	0.899	0.087	0.904	0.767	0.069	0.770	0.873	0.061	0.875	0.783	0.113	0.791	0.899	0.087	0.904	0.767	0.069	0.770	0.873	0.061	0.875		
			0.31	0.668	0.082	0.672	0.814	0.956	0.816	0.669	0.125	0.680	0.807	0.086	0.812	0.625	0.078	0.630	0.806	0.059	0.808	0.669	0.125	0.680	0.807	0.086	0.812	0.625	0.078	0.630	0.806	0.059	0.808		
Unfeasible t-test: actual significance level		$\theta = 0$												$\theta = 1$																					
	AB	BB	γ	ABu	BBu	ABu	BBu	ABu	BBu	ABu	BBu	ABu	BBu	ABu	BBu	ABu	BBu	ABu	BBu	ABu	BBu	ABu	BBu	ABu	BBu	ABu	BBu	ABu	BBu	ABu	BBu	ABu	BBu		
$T = 3$	5	8	0.20	0.997	0.962	1.43	0.964	1.000	0.962	0.20	0.878	0.738	0.991	0.767	1.43	0.698	0.906	0.937	1.000	0.937	1.000	0.20	0.878	0.738	0.991	0.767	1.43	0.698	0.906	0.937	1.000	0.937	1.000		
			0.50	0.997	0.991	0.93	0.896	1.000	0.93	0.50	0.870	0.860	0.994	0.906	0.93	0.565	0.906	0.804	1.000	0.804	1.000	0.50	0.870	0.860	0.994	0.906	0.93	0.565	0.906	0.804	1.000	0.804	1.000		
			0.80	0.968	0.998	0.31	0.787	1.000	0.31	0.80	0.737	0.920	0.963	0.994	0.31	0.427	0.991	0.685	1.000	0.685	1.000	0.80	0.737	0.920	0.963	0.994	0.31	0.427	0.991	0.685	1.000	0.685	1.000		
$T = 6$	11	14	0.20	1.000	1.000	1.43	1.000	1.000	1.000	0.20	1.000	0.997	1.000	1.000	1.43	0.998	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	0.20	1.000	0.997	1.000	1.000	1.43	0.998	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000		
			0.50	1.000	1.000	0.93	1.000	1.000	1.000	0.50	1.000	0.998	1.000	1.000	0.93	0.993	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	0.50	1.000	0.998	1.000	1.000	0.93	0.993	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000		
			0.80	1.000	1.000	0.31	1.000	1.000	1.000	0.80	0.995	0.997	1.000	1.000	0.31	0.958	1.000	0.999	1.000	0.999	1.000	0.80	0.995	0.997	1.000	1.000	0.31	0.958	1.000	0.999	1.000	0.999	1.000		
$T = 9$	17	20	0.20	1.000	1.000	1.43	1.000	1.000	1.000	0.20	1.000	1.000	1.000	1.000	1.43	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	0.20	1.000	1.000	1.000	1.000	1.43	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000		
			0.50	1.000	1.000	0.93	1.000	1.000	1.000	0.50	1.000	1.000	1.000	1.000	0.93	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	0.50	1.000	1.000	1.000	1.000	0.93	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000		
			0.80	1.000	1.000	0.31	1.000	1.000	1.000	0.80	1.000	1.000	1.000	1.000	0.31	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	0.80	1.000	1.000	1.000	1.000	0.31	0.997	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000		
Unfeasible Sargan-Hausen test: rejection probability		$\theta = 0$												$\theta = 1$																					
	AB	BB	Inc	ABu	BBu	ABu	BBu	ABu	BBu	ABu	BBu	ABu	BBu	ABu	BBu	ABu	BBu	ABu	BBu	ABu	BBu	ABu	BBu	ABu	BBu	ABu	BBu	ABu	BBu	ABu	BBu	ABu	BBu		
$T = 3$	3	5	2	0.014	0.437	0.624	0.013	0.432	0.621	0.012	0.269	0.442	0.011	0.271	0.869	0.010	0.202	0.332	0.010	0.519	0.734	0.012	0.269	0.442	0.011	0.271	0.869	0.010	0.202	0.332	0.010	0.519	0.734		
			0.50	0.022	0.210	0.341	0.021	0.202	0.332	0.017	0.036	0.067	0.034	0.154	0.242	0.034	0.154	0.242	0.034	0.154	0.242	0.017	0.036	0.067	0.034	0.154	0.242	0.034	0.154	0.242	0.017	0.036	0.067	0.034	0.154
			0.80	0.057	0.089	0.099	0.053	0.081	0.091	0.017	0.036	0.067	0.034	0.154	0.242	0.017	0.036	0.067	0.034	0.154	0.242	0.017	0.036	0.067	0.034	0.154	0.242	0.017	0.036	0.067	0.				

Feasible coefficient estimators for Arellano-Bond

$\hat{\rho}_{\varepsilon} = 0.3$		$\theta = 0$						$\theta = 1$						MAB				
		ABI		AB2a		AB2c		ABI		AB2a		AB2c				Bias		Stdv
L	γ	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv
T = 3	0.20	-0.226	0.042	0.230	-0.228	0.042	0.231	-0.229	0.061	0.237	-0.229	0.062	0.238	-0.234	0.062	0.242	-0.234	0.062
	0.50	-0.201	0.054	0.206	-0.203	0.054	0.208	-0.205	0.083	0.209	-0.208	0.081	0.209	-0.204	0.082	0.214	-0.204	0.082
	0.80	-0.390	0.087	0.400	-0.393	0.088	0.403	-0.400	0.140	0.423	-0.412	0.140	0.435	-0.407	0.137	0.429	-0.407	0.137
T = 6	0.20	-0.227	0.023	0.228	-0.228	0.024	0.230	-0.231	0.037	0.231	-0.227	0.035	0.230	-0.244	0.029	0.246	-0.244	0.029
	0.50	-0.277	0.030	0.279	-0.281	0.030	0.283	-0.280	0.040	0.283	-0.284	0.045	0.278	-0.304	0.039	0.307	-0.304	0.039
	0.80	-0.352	0.049	0.356	-0.358	0.056	0.361	-0.360	0.077	0.368	-0.385	0.080	0.393	-0.397	0.069	0.403	-0.397	0.069
T = 9	0.20	-0.228	0.018	0.229	-0.229	0.019	0.230	-0.229	0.028	0.231	-0.228	0.026	0.229	-0.246	0.021	0.247	-0.246	0.021
	0.50	-0.268	0.023	0.269	-0.280	0.025	0.281	-0.270	0.035	0.272	-0.276	0.033	0.278	-0.292	0.027	0.294	-0.292	0.027
	0.80	-0.326	0.038	0.328	-0.363	0.044	0.365	-0.331	0.058	0.336	-0.356	0.059	0.361	-0.364	0.049	0.367	-0.364	0.049
T = 3	1.43	1.011	0.245	1.040	1.014	0.250	1.045	1.007	0.404	1.085	1.007	0.384	1.077	0.989	0.378	1.059	0.989	0.378
	0.93	0.879	0.245	0.913	0.876	0.250	0.911	0.874	0.401	0.962	0.872	0.386	0.954	0.863	0.379	0.931	0.850	0.379
	0.31	0.799	0.253	0.838	0.787	0.261	0.830	0.787	0.424	0.893	0.776	0.420	0.882	0.762	0.399	0.860	0.762	0.399
T = 6	1.43	0.920	0.108	0.927	0.937	0.115	0.944	0.919	0.173	0.935	0.938	0.169	0.953	0.914	0.167	0.929	0.900	0.125
	0.93	0.818	0.109	0.825	0.831	0.117	0.839	0.816	0.173	0.834	0.835	0.170	0.853	0.817	0.167	0.834	0.790	0.128
	0.31	0.711	0.118	0.721	0.709	0.132	0.722	0.707	0.186	0.731	0.713	0.194	0.739	0.704	0.181	0.726	0.661	0.144
T = 9	1.43	0.866	0.073	0.869	0.883	0.081	0.886	0.865	0.117	0.873	0.881	0.113	0.888	0.863	0.115	0.871	0.853	0.076
	0.93	0.781	0.074	0.784	0.802	0.081	0.807	0.780	0.117	0.789	0.803	0.113	0.811	0.782	0.115	0.790	0.773	0.078
	0.31	0.668	0.082	0.672	0.680	0.092	0.686	0.666	0.127	0.678	0.682	0.129	0.694	0.664	0.126	0.676	0.637	0.088

$\hat{\rho}_{\varepsilon} = 0.3$		$\theta = 0$						$\theta = 1$						MAB				
		BBI		BB2c		BB2c		BBI		BB2a		BB2c				Bias		Stdv
L	γ	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv
T = 3	0.20	-0.173	0.042	0.178	-0.191	0.043	0.195	-0.177	0.060	0.187	-0.185	0.061	0.195	-0.183	0.061	0.192	-0.178	0.059
	0.50	-0.230	0.047	0.243	-0.246	0.050	0.251	-0.243	0.070	0.253	-0.242	0.072	0.252	-0.230	0.071	0.249	-0.241	0.069
	0.80	-0.352	0.063	0.358	-0.359	0.068	0.346	-0.356	0.096	0.349	-0.358	0.099	0.352	-0.352	0.098	0.346	-0.353	0.097
T = 6	0.20	-0.200	0.023	0.201	-0.207	0.024	0.208	-0.209	0.024	0.210	-0.209	0.025	0.203	-0.201	0.036	0.204	-0.218	0.029
	0.50	-0.242	0.027	0.243	-0.248	0.030	0.250	-0.244	0.042	0.248	-0.240	0.042	0.244	-0.234	0.042	0.238	-0.262	0.036
	0.80	-0.300	0.037	0.302	-0.310	0.042	0.312	-0.302	0.058	0.308	-0.304	0.059	0.309	-0.290	0.058	0.296	-0.328	0.053
T = 9	0.20	-0.210	0.018	0.211	-0.214	0.019	0.215	-0.212	0.028	0.214	-0.209	0.026	0.211	-0.210	0.028	0.212	-0.231	0.021
	0.50	-0.243	0.021	0.244	-0.250	0.023	0.251	-0.245	0.033	0.247	-0.243	0.032	0.245	-0.234	0.032	0.237	-0.267	0.026
	0.80	-0.284	0.029	0.285	-0.295	0.033	0.297	-0.286	0.045	0.290	-0.289	0.045	0.292	-0.269	0.044	0.272	-0.315	0.040
T = 3	1.43	1.206	0.166	1.217	1.182	0.165	1.194	1.154	0.201	1.195	1.186	0.228	1.208	1.161	0.231	1.184	1.183	0.229
	0.93	1.057	0.137	1.066	1.042	0.136	1.051	1.037	0.200	1.056	1.066	0.193	1.084	1.048	0.197	1.066	1.056	0.198
	0.31	0.926	0.126	0.934	0.923	0.126	0.932	0.915	0.192	0.934	0.925	0.186	0.943	0.915	0.191	0.935	0.930	0.189
T = 6	1.43	1.016	0.089	1.020	1.013	0.094	1.018	0.994	0.089	0.998	1.028	0.130	1.036	1.007	0.127	1.015	0.990	0.106
	0.93	0.925	0.081	0.928	0.921	0.085	0.951	0.919	0.123	0.927	0.962	0.119	0.969	0.938	0.116	0.945	0.910	0.099
	0.31	0.828	0.076	0.831	0.862	0.080	0.865	0.828	0.119	0.832	0.865	0.114	0.872	0.839	0.114	0.847	0.813	0.097
T = 9	1.43	0.931	0.064	0.934	0.934	0.069	0.936	0.927	0.097	0.932	0.944	0.095	0.949	0.932	0.095	0.936	0.906	0.070
	0.93	0.855	0.060	0.857	0.884	0.064	0.886	0.860	0.093	0.858	0.892	0.089	0.896	0.874	0.087	0.878	0.842	0.067
	0.31	0.755	0.059	0.758	0.802	0.063	0.805	0.754	0.092	0.760	0.800	0.088	0.805	0.779	0.087	0.783	0.742	0.068

*R = 10000 simulation replications. Design parameter values: $N = 200$, $SNR = 3$, $DEN_{\gamma} = 1.0$, $EVF_x = 0.0$, $\bar{\rho}_{\varepsilon} = 0.3$, $\xi = 0.8$, $\kappa = 0.00$, $\sigma_{\varepsilon} = 1$, $q = 1$, $\phi = 0.5$. These yield the DGP parameter values: $\pi_{\lambda} = 0.00$, $\pi_{\eta} = 0.60$, $\sigma_{\eta} = 1.0 * (1 - \gamma)$, $\rho_{\varepsilon} = 0.5$ (and $\bar{\rho}_{\varepsilon} = 0.00$, $\bar{\rho}_{\varepsilon\lambda} = 0.00$).

P^o5ft-WC*

Feasible t-test Arellano-Bond: actual significance level																		
		$\theta = 0$								$\theta = 1$								
$\bar{\rho}_{xz} = 0.3$		L	γ	AB1	AB1aR	AB1cR	AB2a	AB2aW	AB2c	AB2cW	AB1	AB1aR	AB1cR	AB2a	AB2aW	AB2c	AB2cW	MAB
$T = 3$	5	0.20	0.998	0.998	0.998	0.999	0.998	0.999	0.999	0.999	0.971	0.920	0.911	0.947	0.927	0.930	0.921	0.995
		0.50	0.999	0.998	0.998	0.999	0.999	0.999	0.999	0.998	0.972	0.920	0.914	0.947	0.923	0.929	0.919	0.994
		0.80	0.985	0.983	0.984	0.988	0.985	0.985	0.985	0.983	0.929	0.842	0.837	0.885	0.841	0.859	0.841	0.984
$T = 6$	11	0.20	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	0.998	0.999	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000
		0.50	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	0.998	0.999	1.000	0.999	1.000	1.000	1.000
		0.80	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	0.992	0.995	0.999	0.996	0.998	0.997	1.000
$T = 9$	17	0.20	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000
		0.50	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000
		0.80	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	0.999	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000
		L	β	AB1	AB1aR	AB1cR	AB2a	AB2aW	AB2c	AB2cW	AB1	AB1aR	AB1cR	AB2a	AB2aW	AB2c	AB2cW	MAB
$T = 3$	5	1.43	0.985	0.981	0.985	0.981	0.977	0.984	0.984	0.984	0.922	0.801	0.810	0.841	0.799	0.820	0.810	0.983
		0.93	0.952	0.943	0.952	0.941	0.932	0.952	0.951	0.951	0.866	0.713	0.721	0.756	0.704	0.736	0.725	0.967
		0.31	0.903	0.890	0.902	0.882	0.859	0.898	0.899	0.899	0.804	0.627	0.631	0.668	0.601	0.642	0.629	0.947
$T = 6$	11	1.43	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	0.996	0.998	1.000	0.999	0.999	0.999	1.000
		0.93	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	0.999	0.989	0.993	0.998	0.992	0.996	0.996	1.000
		0.31	1.000	1.000	1.000	0.999	0.998	1.000	1.000	1.000	0.993	0.957	0.970	0.978	0.943	0.978	0.976	0.999
$T = 9$	17	1.43	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	0.999	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000
		0.93	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	0.998	0.999	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000
		0.31	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	0.993	0.996	0.999	0.995	0.998	0.998	1.000

Feasible t-test Blundell-Bond: actual significance level																		
		$\theta = 0$								$\theta = 1$								
$\bar{\rho}_{xz} = 0.3$		L	γ	BB1	BB1aR	BB1cR	BB2a	BB2aW	BB2c	BB2cW	BB1	BB1aR	BB1cR	BB2a	BB2aW	BB2c	BB2cW	MBB
$T = 3$	8	0.20	0.979	0.977	0.977	0.992	0.990	0.992	0.992	0.992	0.935	0.849	0.840	0.907	0.858	0.874	0.860	0.981
		0.50	0.998	0.998	0.998	0.999	0.997	0.999	0.999	0.999	0.979	0.932	0.930	0.952	0.915	0.934	0.926	0.995
		0.80	1.000	0.999	0.999	0.999	0.998	0.999	0.999	0.999	0.986	0.943	0.946	0.967	0.927	0.956	0.947	0.995
$T = 6$	14	0.20	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	0.997	0.998	0.999	0.999	0.999	0.999	1.000
		0.50	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	0.998	0.998	1.000	0.999	0.999	0.999	1.000
		0.80	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	0.996	0.998	1.000	0.997	0.999	0.998	1.000
$T = 9$	20	0.20	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000
		0.50	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000
		0.80	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	0.999	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000
		L	β	BB1	BB1aR	BB1cR	BB2a	BB2aW	BB2c	BB2cW	BB1	BB1aR	BB1cR	BB2a	BB2aW	BB2c	BB2cW	MBB
$T = 3$	8	1.43	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	0.996	0.996	0.998	0.993	0.997	0.996	1.000
		0.93	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	0.999	0.994	0.995	0.998	0.993	0.997	0.996	1.000
		0.31	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	0.997	0.985	0.988	0.995	0.985	0.991	0.989	1.000
$T = 6$	14	1.43	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000
		0.93	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000
		0.31	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000
$T = 9$	20	1.43	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000
		0.93	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000
		0.31	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000

*R = 10000 simulation replications. Design parameter values: $N = 200$, $SNR = 3$, $DEN_y = 1.0$, $EV F_x = 0.0$, $\bar{\rho}_{xz} = 0.3$, $\xi = 0.8$, $\kappa = 0.00$, $\sigma_\varepsilon = 1$, $q = 1$, $\phi = 0.5$. These yield the DGP parameter values: $\pi_\lambda = 0.00$, $\pi_\eta = 0.00$, $\sigma_v = 0.60$, $\sigma_\eta = 1.0 * (1 - \gamma)$, $\rho_{v\varepsilon} = 0.5$ (and $\bar{\rho}_{z\eta} = 0.00$, $\bar{\rho}_{x\lambda} = 0.00$).

P^o5fJ-WC*

Feasible Sargan-Hansen test: rejection probability																	
		$\theta = 0$								$\theta = 1$							
$\bar{\rho}_{xz} = 0.3$		df				$JAB_c^{(2,1)} JBB_c^{(2,1)} JES_c^{(2,1)}$				$JAB_c^{(2,1)} JBB_c^{(2,1)} JES_c^{(2,1)}$				$JMAB JMBB JESM$			
	L	AB	BB	Inc	γ	$JAB_c^{(2,1)}$	$JBB_c^{(2,1)}$	$JES_c^{(2,1)}$	$JAB_c^{(2,1)}$	$JBB_c^{(2,1)}$	$JES_c^{(2,1)}$	$JMAB$	$JMBB$	$JESM$			
$T = 3$	3	5	2	0.20	0.082	0.392	0.499	0.066	0.409	0.535	0.312	0.334	0.321				
				0.50	0.127	0.306	0.328	0.114	0.307	0.341	0.318	0.308	0.291				
				0.80	0.283	0.290	0.126	0.257	0.267	0.128	0.340	0.312	0.295				
$T = 6$	9	11	2	0.20	0.444	0.794	0.717	0.395	0.784	0.784	0.191	0.558	0.600				
				0.50	0.609	0.870	0.714	0.580	0.861	0.734	0.325	0.564	0.564				
				0.80	0.968	0.988	0.550	0.972	0.988	0.495	0.804	0.686	0.569				
$T = 9$	15	17	2	0.20	0.863	0.973	0.741	0.852	0.977	0.884	0.604	0.744	0.677				
				0.50	0.939	0.994	0.813	0.942	0.995	0.893	0.802	0.757	0.636				
				0.80	1.000	1.000	0.743	1.000	1.000	0.795	0.999	0.894	0.624				
		df				$JAB_c^{(2,1)} JBB_c^{(2,1)} JES_c^{(2,1)}$				$JMAB JMBB JESM$							
	L	AB	BB	Inc	γ	$JAB_c^{(2,1)}$	$JBB_c^{(2,1)}$	$JES_c^{(2,1)}$	$JAB_c^{(2,1)}$	$JBB_c^{(2,1)}$	$JES_c^{(2,1)}$	$JMAB$	$JMBB$	$JESM$			
$T = 3$	3	5	2	0.20	0.053	0.308	0.404	0.051	0.336	0.451	0.340	0.558	0.529				
				0.50	0.070	0.204	0.261	0.068	0.223	0.283	0.359	0.530	0.502				
				0.80	0.125	0.147	0.111	0.119	0.164	0.140	0.374	0.529	0.504				
$T = 6$	9	11	2	0.20	0.190	0.569	0.624	0.155	0.506	0.625	0.154	0.746	0.770				
				0.50	0.277	0.597	0.560	0.245	0.522	0.525	0.207	0.745	0.759				
				0.80	0.636	0.773	0.392	0.610	0.732	0.371	0.678	0.790	0.748				
$T = 9$	15	17	2	0.20	0.467	0.818	0.724	0.378	0.731	0.744	0.462	0.820	0.804				
				0.50	0.584	0.870	0.703	0.523	0.796	0.690	0.571	0.812	0.790				
				0.80	0.936	0.981	0.549	0.919	0.971	0.588	0.983	0.861	0.778				

*R = 10000 simulation replications. Design parameter values: $N = 200$, $SNR = 3$, $DEN_y = 1.0$, $EV F_x = 0.0$, $\bar{\rho}_{xz} = 0.3$, $\xi = 0.8$, $\kappa = 0.00$, $\sigma_\varepsilon = 1$, $q = 1$, $\phi = 0.5$. These yield the DGP parameter values: $\pi_\lambda = 0.00$, $\pi_\eta = 0.00$, $\sigma_v = 0.60$, $\sigma_\eta = 1.0 * (1 - \gamma)$, $\rho_{v\varepsilon} = 0.5$ (and $\bar{\rho}_{z\eta} = 0.00$, $\bar{\rho}_{x\lambda} = 0.00$).

P^φ5fJ-WC*: additional findings

Feasible Sargan-Hansen test: rejection probability

		df			$\theta = 0$									
$\bar{\rho}_{xz} = 0.3$		AB	BB	Inc	γ	$JAB_a^{(1,0)} JBB_a^{(1,0)} JES_a^{(1,0)}$			$JAB_a^{(1,1)} JBB_a^{(1,1)} JES_a^{(1,1)}$			$JAB_c^{(1,1)} JBB_c^{(1,1)} JES_c^{(1,1)}$		
$T = 3$	3	5	2	0.20	0.071	0.439	0.561	0.089	0.435	0.538	0.067	0.433	0.558	
				0.50	0.117	0.317	0.348	0.136	0.327	0.345	0.117	0.313	0.344	
				0.80	0.272	0.285	0.137	0.297	0.310	0.134	0.261	0.272	0.131	
$T = 6$	9	11	2	0.20	0.451	0.822	0.810	0.460	0.813	0.734	0.398	0.790	0.793	
				0.50	0.621	0.882	0.760	0.631	0.885	0.728	0.583	0.863	0.734	
				0.80	0.977	0.991	0.540	0.975	0.990	0.535	0.973	0.988	0.496	
$T = 9$	15	17	2	0.20	0.892	0.985	0.904	0.875	0.977	0.757	0.853	0.977	0.887	
				0.50	0.957	0.997	0.906	0.949	0.996	0.825	0.942	0.995	0.892	
				0.80	1.000	1.000	0.828	1.000	1.000	0.730	1.000	1.000	0.793	

Feasible Sargan-Hansen test: rejection probability

		df			$\theta = 0$								
$\bar{\rho}_{xz} = 0.3$		AB	BB	Inc	γ	$JAB_c^{(2,2)} JBB_c^{(2,2)} JES_c^{(2,2)}$			$JAB_c^{(2,2)} JBB_c^{(2,2)} JES_c^{(2,2)}$				
$T = 3$	3	5	2	0.20	0.082	0.402	0.512	0.067	0.435	0.561	0.114	0.313	0.345
				0.50	0.129	0.306	0.326	0.114	0.313	0.345	0.260	0.268	0.128
				0.80	0.288	0.290	0.123	0.260	0.268	0.128			
$T = 6$	9	11	2	0.20	0.440	0.795	0.724	0.398	0.791	0.796	0.168	0.523	0.631
				0.50	0.609	0.868	0.709	0.581	0.862	0.735	0.262	0.550	0.540
				0.80	0.968	0.988	0.533	0.972	0.988	0.490	0.633	0.756	0.396
$T = 9$	15	17	2	0.20	0.862	0.973	0.750	0.852	0.977	0.891	0.393	0.744	0.744
				0.50	0.940	0.994	0.810	0.941	0.995	0.891	0.539	0.812	0.704
				0.80	1.000	1.000	0.731	1.000	1.000	0.784	0.927	0.977	0.607

* $R = 10000$ simulation replications. Design parameter values: $N = 200$, $SNR = 3$, $DEN_y = 1.0$, $EV F_x = 0.0$, $\bar{\rho}_{xz} = 0.3$, $\xi = 0.8$, $\kappa = 0.00$, $\sigma_\varepsilon = 1$, $q = 1$, $\phi = 0.5$. These yield the DGP parameter values: $\pi_\lambda = 0.00$, $\pi_\eta = 0.00$, $\sigma_v = 0.60$, $\sigma_\eta = 1.0 * (1 - \gamma)$, $\rho_{vc} = 0.5$ (and $\bar{\rho}_{x\eta} = 0.00$, $\bar{\rho}_{x\lambda} = 0.00$).

P^φ5-WC*

Standard errors of error components η_i and ε_{it}

					$\theta = 0$						$\theta = 1$						
$\bar{\rho}_{xz} = 0.3$					Bias σ_η			Bias σ_ε			Bias σ_η			Bias σ_ε			
L	γ	σ_η	BB1	BB2a	BB2c	BB1	BB2a	BB2c	BB1	BB2a	BB2c	MAB	BB1	BB2a	BB2c	MAB	
$T = 3$	5	0.20	0.80	0.321	0.324	0.321	-0.170	-0.169	-0.170	0.358	0.353	0.352	0.352	-0.162	-0.163	-0.165	-0.166
		0.50	0.50	0.390	0.396	0.391	-0.200	-0.201	-0.201	0.445	0.442	0.440	0.446	-0.192	-0.193	-0.193	-0.196
		0.80	0.20	0.715	0.740	0.719	-0.231	-0.234	-0.232	0.802	0.817	0.799	0.806	-0.220	-0.222	-0.222	-0.223
$T = 6$	11	0.20	0.80	0.269	0.273	0.271	-0.137	-0.136	-0.138	0.275	0.277	0.274	0.279	-0.136	-0.134	-0.136	-0.141
		0.50	0.50	0.325	0.338	0.329	-0.157	-0.157	-0.157	0.337	0.342	0.332	0.357	-0.155	-0.155	-0.155	-0.159
		0.80	0.20	0.583	0.648	0.593	-0.176	-0.176	-0.176	0.611	0.655	0.603	0.673	-0.173	-0.172	-0.173	-0.176
$T = 9$	17	0.20	0.80	0.252	0.256	0.256	-0.125	-0.124	-0.125	0.256	0.256	0.256	0.265	-0.125	-0.123	-0.125	-0.128
		0.50	0.50	0.301	0.315	0.307	-0.137	-0.136	-0.137	0.307	0.313	0.302	0.327	-0.136	-0.135	-0.136	-0.137
		0.80	0.20	0.513	0.575	0.529	-0.143	-0.139	-0.142	0.528	0.568	0.518	0.582	-0.140	-0.137	-0.140	-0.139
$T = 3$	5	0.20	0.80	0.364	0.355	0.342	-0.140	-0.149	-0.151	0.358	0.363	0.354	0.362	-0.147	-0.147	-0.149	-0.146
		0.50	0.50	0.369	0.373	0.366	-0.181	-0.183	-0.184	0.376	0.384	0.378	0.381	-0.186	-0.182	-0.183	-0.183
		0.80	0.20	0.599	0.609	0.604	-0.219	-0.221	-0.221	0.617	0.622	0.613	0.618	-0.222	-0.220	-0.219	-0.219
$T = 6$	11	0.20	0.80	0.272	0.275	0.271	-0.123	-0.125	-0.128	0.273	0.278	0.273	0.276	-0.125	-0.121	-0.124	-0.131
		0.50	0.50	0.304	0.313	0.305	-0.146	-0.145	-0.147	0.309	0.315	0.305	0.319	-0.148	-0.142	-0.143	-0.152
		0.80	0.20	0.494	0.511	0.497	-0.167	-0.165	-0.167	0.502	0.508	0.487	0.536	-0.168	-0.163	-0.163	-0.172
$T = 9$	17	0.20	0.80	0.249	0.252	0.252	-0.116	-0.117	-0.119	0.250	0.252	0.250	0.259	-0.117	-0.114	-0.116	-0.123
		0.50	0.50	0.281	0.291	0.284	-0.132	-0.130	-0.132	0.285	0.288	0.279	0.302	-0.132	-0.128	-0.128	-0.135
		0.80	0.20	0.440	0.458	0.440	-0.140	-0.137	-0.139	0.446	0.452	0.423	0.486	-0.140	-0.136	-0.136	-0.142

* $R = 10000$ simulation replications. Design parameter values: $N = 200$, $SNR = 3$, $DEN_y = 1.0$, $EV F_x = 0.0$, $\bar{\rho}_{xz} = 0.3$, $\xi = 0.8$, $\kappa = 0.00$, $\sigma_\varepsilon = 1$, $q = 1$, $\phi = 0.5$. These yield the DGP parameter values: $\pi_\lambda = 0.00$, $\pi_\eta = 0.00$, $\sigma_v = 0.60$, $\sigma_\eta = 1.0 * (1 - \gamma)$, $\rho_{vc} = 0.5$ (and $\bar{\rho}_{x\eta} = 0.00$, $\bar{\rho}_{x\lambda} = 0.00$).

Unfeasible coefficient estimators																
$\theta = 0$																
			ABu			BBu			ABu			BBu				
$\bar{\rho}_{xz} = 0.3$	L	AB	BB	γ	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE
T = 3	6	9		0.20	-0.235	0.039	0.238	-0.192	0.040	0.196	-0.235	0.058	0.242	-0.189	0.059	0.198
				0.50	-0.295	0.049	0.299	-0.250	0.047	0.255	-0.296	0.072	0.304	-0.249	0.068	0.258
				0.80	-0.385	0.074	0.392	-0.338	0.062	0.344	-0.390	0.111	0.405	-0.334	0.092	0.347
T = 6	12	15		0.20	-0.233	0.023	0.234	-0.211	0.022	0.212	-0.230	0.035	0.232	-0.204	0.034	0.207
				0.50	-0.277	0.028	0.279	-0.244	0.027	0.245	-0.270	0.043	0.274	-0.237	0.040	0.241
				0.80	-0.339	0.043	0.342	-0.293	0.035	0.296	-0.335	0.065	0.341	-0.287	0.053	0.292
T = 9	18	21		0.20	-0.231	0.018	0.232	-0.217	0.017	0.218	-0.229	0.027	0.230	-0.211	0.027	0.212
				0.50	-0.266	0.022	0.267	-0.242	0.021	0.242	-0.259	0.033	0.261	-0.234	0.031	0.236
				0.80	-0.312	0.033	0.314	-0.270	0.027	0.272	-0.303	0.050	0.307	-0.262	0.040	0.265
	AB	BB		β	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE
T = 3	6	9		1.43	0.852	0.090	0.857	0.951	0.092	0.955	0.852	0.139	0.863	0.973	0.149	0.984
				0.93	0.835	0.087	0.840	0.941	0.088	0.945	0.835	0.135	0.845	0.951	0.136	0.960
				0.31	0.822	0.084	0.826	0.886	0.085	0.890	0.821	0.130	0.831	0.881	0.131	0.891
T = 6	12	15		1.43	0.839	0.057	0.841	0.892	0.057	0.894	0.838	0.089	0.843	0.906	0.092	0.910
				0.93	0.812	0.056	0.814	0.880	0.056	0.882	0.811	0.087	0.816	0.887	0.089	0.892
				0.31	0.766	0.054	0.768	0.829	0.055	0.831	0.764	0.086	0.769	0.824	0.088	0.829
T = 9	18	21		1.43	0.820	0.045	0.821	0.858	0.045	0.860	0.817	0.071	0.820	0.867	0.072	0.870
				0.93	0.788	0.045	0.789	0.840	0.045	0.841	0.786	0.070	0.789	0.844	0.070	0.847
				0.31	0.722	0.045	0.723	0.778	0.045	0.779	0.718	0.070	0.721	0.772	0.070	0.775
Unfeasible t-test: actual significance level																
$\theta = 0$																
			ABu			BBu			ABu			BBu				
$\bar{\rho}_{xz} = 0.3$	L	AB	BB	γ	Bias	Stdv	RMSE <th>Bias</th> <th>Stdv</th> <th>RMSE <th>Bias</th> <th>Stdv</th> <th>RMSE <th>Bias</th> <th>Stdv</th> <th>RMSE </th></th></th>	Bias	Stdv	RMSE <th>Bias</th> <th>Stdv</th> <th>RMSE <th>Bias</th> <th>Stdv</th> <th>RMSE </th></th>	Bias	Stdv	RMSE <th>Bias</th> <th>Stdv</th> <th>RMSE </th>	Bias	Stdv	RMSE
T = 3	6	9		0.20	1.000	1.000	1.000	1.43	1.000	1.000	0.20	0.933	0.880	0.999	0.950	1.43
				0.50	1.000	1.000	1.000	0.93	1.000	1.000	0.50	0.931	0.945	1.000	0.986	0.93
				0.80	0.994	1.000	1.000	0.31	1.000	1.000	0.80	0.848	0.965	0.995	0.999	0.31
T = 6	12	15		0.20	1.000	1.000	1.000	1.43	1.000	1.000	0.20	1.000	0.999	1.000	1.000	1.43
				0.50	1.000	1.000	1.000	0.93	1.000	1.000	0.50	1.000	1.000	1.000	1.000	0.93
				0.80	1.000	1.000	1.000	0.31	1.000	1.000	0.80	0.998	1.000	1.000	1.000	0.31
T = 9	18	21		0.20	1.000	1.000	1.000	1.43	1.000	1.000	0.20	1.000	1.000	1.000	1.000	1.43
				0.50	1.000	1.000	1.000	0.93	1.000	1.000	0.50	1.000	1.000	1.000	1.000	0.93
				0.80	1.000	1.000	1.000	0.31	1.000	1.000	0.80	1.000	1.000	1.000	1.000	0.31
Unfeasible Sargan-Hausen test: rejection probability																
$\theta = 1$																
			ABu			BBu			ABu			BBu				
$\bar{\rho}_{xz} = 0.3$	L	AB	BB	γ	Bias	Stdv	RMSE <th>Bias</th> <th>Stdv</th> <th>RMSE <th>Bias</th> <th>Stdv</th> <th>RMSE <th>Bias</th> <th>Stdv</th> <th>RMSE </th></th></th>	Bias	Stdv	RMSE <th>Bias</th> <th>Stdv</th> <th>RMSE <th>Bias</th> <th>Stdv</th> <th>RMSE </th></th>	Bias	Stdv	RMSE <th>Bias</th> <th>Stdv</th> <th>RMSE </th>	Bias	Stdv	RMSE
T = 3	4	6	2	0.20	0.025	0.741	0.888	0.026	0.796	0.914	0.013	0.475	0.705	0.015	0.947	0.988
				0.50	0.019	0.442	0.666	0.019	0.517	0.739	0.009	0.201	0.410	0.009	0.861	0.961
				0.80	0.040	0.179	0.261	0.037	0.249	0.365	0.010	0.070	0.156	0.025	0.446	0.640
T = 6	10	12	2	0.20	0.223	0.890	0.959	0.253	0.930	0.978	0.056	0.553	0.830	0.130	0.970	0.996
				0.50	0.269	0.855	0.918	0.297	0.901	0.948	0.064	0.416	0.683	0.101	0.979	0.998
				0.80	0.827	0.946	0.709	0.835	0.971	0.837	0.252	0.468	0.435	0.654	0.989	0.976
T = 9	16	18	2	0.20	0.671	0.981	0.985	0.705	0.990	0.993	0.167	0.696	0.896	0.495	0.990	0.998
				0.50	0.769	0.986	0.969	0.800	0.993	0.981	0.221	0.643	0.802	0.476	0.998	0.999
				0.80	0.999	1.000	0.901	0.999	1.000	0.951	0.700	0.866	0.627	0.990	1.000	0.997

*R = 10000 simulation replications. Design parameter values: N = 200, SNR = 3, DEN_y = 1.0, EVF_x = 0.0, $\bar{\rho}_{xz} = 0.3$, $\xi = 0.8$, $\kappa = 0.00$, $\sigma_z = 1$, $\phi = 0.5$. These yield the DGP parameter values: $\pi_\lambda = 0.00$, $\pi_\eta = 0.00$, $\sigma_v = 0.60$, $\sigma_\eta = 1.0 * (1 - \gamma)$, $\rho_{vz} = 0.5$ (and $\rho_{v\eta} = 0.00$, $\rho_{v\lambda} = 0.00$).

P*5fc-XC*

Feasible coefficient estimators for Arellano-Bond

$\hat{\rho}_{xz} = 0.3$		$\theta = 1$															
		$\theta = 0$				AB2a				AB2c				MAB			
		L	γ	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	Bias	Stdv	
6	0.20	0.235	0.039	0.288	-0.237	0.089	0.240	-0.287	0.057	0.244	-0.238	0.058	0.245	-0.244	0.057	0.250	
		0.50	-0.205	0.049	0.209	-0.207	0.049	0.210	-0.200	0.075	0.310	-0.200	0.072	0.308	-0.307	0.072	0.315
		0.80	-0.385	0.074	0.392	-0.387	0.075	0.395	-0.392	0.116	0.408	-0.392	0.111	0.409	-0.401	0.110	0.416
12	0.20	0.233	0.023	0.234	-0.237	0.023	0.238	-0.234	0.036	0.237	-0.232	0.034	0.235	-0.234	0.028	0.235	
		0.50	-0.277	0.028	0.279	-0.281	0.029	0.282	-0.285	0.044	0.283	-0.285	0.042	0.278	-0.304	0.036	0.306
		0.80	-0.359	0.043	0.342	-0.370	0.044	0.345	-0.374	0.068	0.351	-0.367	0.069	0.373	-0.359	0.066	0.379
18	0.20	0.231	0.018	0.232	-0.236	0.018	0.237	-0.232	0.028	0.234	-0.231	0.025	0.233	-0.233	0.027	0.235	
		0.50	-0.266	0.022	0.267	-0.272	0.022	0.273	-0.279	0.034	0.270	-0.275	0.032	0.277	-0.264	0.033	0.266
		0.80	-0.312	0.033	0.314	-0.319	0.034	0.320	-0.316	0.052	0.320	-0.338	0.052	0.342	-0.309	0.051	0.313
6	1.43	0.852	0.090	0.857	0.851	0.090	0.856	0.852	0.143	0.864	0.852	0.137	0.862	0.850	0.140	0.862	
		0.93	0.835	0.087	0.840	0.834	0.088	0.838	0.835	0.138	0.846	0.835	0.133	0.845	0.833	0.135	0.844
		0.31	0.822	0.084	0.826	0.820	0.085	0.824	0.822	0.134	0.833	0.823	0.129	0.833	0.819	0.131	0.829
12	1.43	0.839	0.057	0.841	0.840	0.057	0.842	0.839	0.091	0.844	0.843	0.086	0.847	0.838	0.090	0.843	
		0.93	0.812	0.056	0.814	0.812	0.056	0.814	0.812	0.090	0.817	0.823	0.084	0.827	0.811	0.088	0.816
		0.31	0.766	0.054	0.768	0.767	0.055	0.768	0.767	0.088	0.772	0.782	0.085	0.787	0.764	0.087	0.769
18	1.43	0.820	0.045	0.821	0.820	0.047	0.823	0.820	0.072	0.823	0.827	0.066	0.830	0.820	0.070	0.823	
		0.93	0.788	0.045	0.789	0.790	0.045	0.791	0.789	0.072	0.792	0.806	0.066	0.809	0.787	0.070	0.790
		0.31	0.722	0.045	0.723	0.723	0.045	0.724	0.722	0.071	0.726	0.746	0.068	0.750	0.719	0.071	0.722

Feasible coefficient estimators for Blundell-Bond

$\hat{\rho}_{xz} = 0.3$		$\theta = 1$															
		$\theta = 0$				BB2a				BB2c				MBB			
		L	γ	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	Bias	Stdv	
9	0.20	0.039	0.201	0.263	-0.210	0.089	0.214	-0.199	0.056	0.207	-0.204	0.060	0.213	-0.206	0.057	0.213	
		0.50	-0.260	0.044	0.263	-0.266	0.045	0.270	-0.261	0.066	0.269	-0.262	0.069	0.271	-0.262	0.066	0.270
		0.80	-0.346	0.058	0.351	-0.353	0.063	0.359	-0.345	0.090	0.361	-0.349	0.091	0.361	-0.344	0.090	0.355
15	0.20	0.215	0.215	0.255	-0.218	0.023	0.219	-0.215	0.034	0.218	-0.212	0.034	0.215	-0.215	0.034	0.218	
		0.50	-0.253	0.026	0.255	-0.260	0.028	0.262	-0.255	0.040	0.258	-0.253	0.041	0.256	-0.248	0.039	0.252
		0.80	-0.309	0.034	0.310	-0.320	0.039	0.323	-0.310	0.055	0.315	-0.314	0.055	0.319	-0.301	0.053	0.306
21	0.20	0.017	0.220	0.288	-0.221	0.018	0.222	-0.220	0.027	0.222	-0.217	0.026	0.218	-0.220	0.027	0.221	
		0.50	-0.249	0.020	0.250	-0.257	0.022	0.257	-0.251	0.032	0.253	-0.250	0.031	0.252	-0.244	0.031	0.246
		0.80	-0.287	0.027	0.288	-0.301	0.031	0.302	-0.289	0.043	0.292	-0.294	0.042	0.297	-0.276	0.041	0.279
9	1.43	0.936	0.936	0.936	0.906	0.092	0.910	0.905	0.142	0.936	0.926	0.143	0.937	0.925	0.141	0.936	
		0.93	0.898	0.085	0.902	0.894	0.086	0.898	0.895	0.133	0.905	0.909	0.129	0.918	0.905	0.131	0.915
		0.31	0.856	0.080	0.860	0.858	0.082	0.862	0.853	0.127	0.863	0.861	0.121	0.870	0.855	0.125	0.864
15	1.43	0.882	0.882	0.882	0.874	0.059	0.876	0.870	0.091	0.884	0.883	0.088	0.888	0.882	0.090	0.887	
		0.93	0.849	0.055	0.851	0.860	0.058	0.862	0.848	0.088	0.853	0.867	0.085	0.871	0.860	0.086	0.864
		0.31	0.794	0.053	0.795	0.818	0.057	0.820	0.796	0.053	0.798	0.817	0.083	0.822	0.801	0.085	0.805
21	1.43	0.851	0.851	0.851	0.845	0.047	0.854	0.845	0.045	0.846	0.856	0.067	0.859	0.853	0.071	0.856	
		0.93	0.816	0.044	0.817	0.836	0.047	0.838	0.820	0.070	0.819	0.837	0.066	0.840	0.827	0.069	0.830
		0.31	0.745	0.043	0.746	0.779	0.047	0.780	0.752	0.044	0.754	0.775	0.066	0.777	0.755	0.069	0.758

*R = 10000 simulation replications. Design parameter values: $N = 200$, $SNR = 3$, $DEN_\gamma = 1.0$, $EVF_x = 0.0$, $\bar{\rho}_{xz} = 0.3$, $\xi = 0.8$, $\kappa = 0.00$, $\sigma_\varepsilon = 1$, $q = 1$, $\phi = 0.5$. These yield the DGP parameter values: $\pi_\lambda = 0.00$, $\pi_\gamma = 0.60$, $\sigma_\gamma = 1.0 * (1 - \gamma)$, $\rho_{vc} = 0.5$ (and $\bar{\rho}_{xy} = 0.00$, $\bar{\rho}_{x\lambda} = 0.00$).

P^o5ft-XC*

Feasible t-test Arellano-Bond: actual significance level																		
		$\theta = 0$								$\theta = 1$								
$\bar{\rho}_{xz} = 0.3$		L	γ	AB1	AB1aR	AB1cR	AB2a	AB2aW	AB2c	AB2cW	AB1	AB1aR	AB1cR	AB2a	AB2aW	AB2c	AB2cW	MAB
$T = 3$	6	0.20	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	0.990	0.961	0.955	0.979	0.966	0.971	0.966	0.999
		0.50	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	0.990	0.959	0.957	0.980	0.965	0.973	0.966	0.999
		0.80	0.998	0.998	0.998	0.998	0.998	0.997	0.998	0.998	0.973	0.915	0.913	0.948	0.916	0.933	0.923	0.996
$T = 6$	12	0.20	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	0.998	0.999	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000
		0.50	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	0.998	0.999	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000
		0.80	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	0.994	0.997	1.000	0.998	0.998	0.998	1.000
$T = 9$	18	0.20	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000
		0.50	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000
		0.80	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	0.999	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000
		L	β	AB1	AB1aR	AB1cR	AB2a	AB2aW	AB2c	AB2cW	AB1	AB1aR	AB1cR	AB2a	AB2aW	AB2c	AB2cW	MAB
$T = 3$	6	1.43	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	0.997	0.998	1.000	0.998	0.999	0.999	1.000
		0.93	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	0.997	0.998	1.000	0.999	0.999	0.999	1.000
		0.31	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	0.997	0.998	1.000	0.999	0.999	0.999	1.000
$T = 6$	12	1.43	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000
		0.93	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000
		0.31	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000
$T = 9$	18	1.43	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000
		0.93	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000
		0.31	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000

Feasible t-test Blundell-Bond: actual significance level																		
		$\theta = 0$								$\theta = 1$								
$\bar{\rho}_{xz} = 0.3$		L	γ	BB1	BB1aR	BB1cR	BB2a	BB2aW	BB2c	BB2cW	BB1	BB1aR	BB1cR	BB2a	BB2aW	BB2c	BB2cW	MBB
$T = 3$	9	0.20	0.999	0.999	0.999	1.000	0.998	1.000	1.000	1.000	0.982	0.939	0.929	0.962	0.925	0.956	0.946	0.997
		0.50	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	0.995	0.971	0.972	0.983	0.964	0.981	0.976	0.999
		0.80	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	0.995	0.970	0.974	0.988	0.965	0.985	0.981	0.999
$T = 6$	15	0.20	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	0.998	0.999	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000
		0.50	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	0.998	0.999	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000
		0.80	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	0.997	0.998	1.000	0.999	1.000	1.000	1.000
$T = 9$	21	0.20	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000
		0.50	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000
		0.80	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	0.999	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000
		L	β	BB1	BB1aR	BB1cR	BB2a	BB2aW	BB2c	BB2cW	BB1	BB1aR	BB1cR	BB2a	BB2aW	BB2c	BB2cW	MBB
$T = 3$	9	1.43	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	0.998	0.999	1.000	0.999	1.000	1.000	1.000
		0.93	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	0.998	0.999	1.000	0.999	1.000	1.000	1.000
		0.31	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	0.998	0.999	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000
$T = 6$	15	1.43	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000
		0.93	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000
		0.31	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000
$T = 9$	21	1.43	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000
		0.93	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000
		0.31	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000

*R = 10000 simulation replications. Design parameter values: $N = 200$, $SNR = 3$, $DEN_y = 1.0$, $EVF_x = 0.0$, $\bar{\rho}_{xz} = 0.3$, $\xi = 0.8$, $\kappa = 0.00$, $\sigma_\varepsilon = 1$, $q = 1$, $\phi = 0.5$. These yield the DGP parameter values: $\pi_\lambda = 0.00$, $\pi_\eta = 0.00$, $\sigma_v = 0.60$, $\sigma_\eta = 1.0 * (1 - \gamma)$, $\rho_{v\varepsilon} = 0.5$ (and $\bar{\rho}_{z\eta} = 0.00$, $\bar{\rho}_{x\lambda} = 0.00$).

P^o5fJ-XC*

Feasible Sargan-Hansen test: rejection probability																
		$\theta = 0$														
$\bar{\rho}_{xz} = 0.3$		df			γ	$JAB_{\xi}^{(2,1)} JBB_{\xi}^{(2,1)} JES_{\xi}^{(2,1)}$			$JAB_{\xi}^{(2,1)} JBB_{\xi}^{(2,1)} JES_{\xi}^{(2,1)}$			$JMAB$	$JMBB$	$JESM$		
	L	AB	BB	Inc												
$T = 3$	4	6	2	0.20	0.109	0.703	0.821	0.112	0.719	0.837	0.294	0.480	0.459			
				0.50	0.121	0.471	0.578	0.117	0.469	0.580	0.307	0.380	0.368			
				0.80	0.260	0.310	0.172	0.247	0.298	0.166	0.322	0.341	0.326			
$T = 6$	10	12	2	0.20	0.487	0.896	0.863	0.461	0.907	0.927	0.252	0.684	0.711			
				0.50	0.589	0.908	0.822	0.576	0.903	0.856	0.331	0.627	0.626			
				0.80	0.969	0.988	0.568	0.972	0.989	0.519	0.808	0.705	0.589			
$T = 9$	16	18	2	0.20	0.871	0.985	0.838	0.871	0.989	0.962	0.680	0.819	0.734			
				0.50	0.933	0.995	0.866	0.939	0.996	0.942	0.801	0.781	0.665			
				0.80	1.000	1.000	0.724	1.000	1.000	0.798	0.999	0.895	0.626			
		df			γ	$JAB_{\xi}^{(2,1)} JBB_{\xi}^{(2,1)} JES_{\xi}^{(2,1)}$			$JAB_{\xi}^{(2,1)} JBB_{\xi}^{(2,1)} JES_{\xi}^{(2,1)}$			$JMAB$	$JMBB$	$JESM$		
	L	AB	BB	Inc												
$T = 3$	4	6	2	0.20	0.064	0.548	0.699	0.072	0.562	0.704	0.320	0.669	0.641			
				0.50	0.067	0.318	0.437	0.074	0.338	0.454	0.323	0.599	0.579			
				0.80	0.123	0.158	0.127	0.123	0.206	0.185	0.355	0.571	0.547			
$T = 6$	10	12	2	0.20	0.207	0.722	0.786	0.188	0.672	0.804	0.185	0.802	0.818			
				0.50	0.268	0.676	0.694	0.250	0.613	0.664	0.200	0.775	0.785			
				0.80	0.642	0.782	0.403	0.631	0.749	0.398	0.704	0.798	0.760			
$T = 9$	16	18	2	0.20	0.483	0.877	0.811	0.411	0.825	0.868	0.525	0.850	0.830			
				0.50	0.574	0.894	0.770	0.526	0.834	0.781	0.564	0.823	0.802			
				0.80	0.941	0.981	0.531	0.930	0.975	0.587	0.989	0.861	0.776			

*R = 10000 simulation replications. Design parameter values: $N = 200$, $SNR = 3$, $DEN_y = 1.0$, $EVF_x = 0.0$, $\bar{\rho}_{xz} = 0.3$, $\xi = 0.8$, $\kappa = 0.00$, $\sigma_\varepsilon = 1$, $q = 1$, $\phi = 0.5$. These yield the DGP parameter values: $\pi_\lambda = 0.00$, $\pi_\eta = 0.00$, $\sigma_v = 0.60$, $\sigma_\eta = 1.0 * (1 - \gamma)$, $\rho_{v\varepsilon} = 0.5$ (and $\bar{\rho}_{z\eta} = 0.00$, $\bar{\rho}_{x\lambda} = 0.00$).

P⁵J-XC*: additional findings

Feasible Sargan-Hansen test: rejection probability

$\bar{\rho}_{xz} = 0.3$	df			$\theta = 0$									
				γ			$JAB_a^{(1,0)} JBB_a^{(1,0)} JES_a^{(1,0)}$			$JAB_a^{(1,1)} JBB_a^{(1,1)} JES_a^{(1,1)}$			$JAB_c^{(1,1)} JBB_c^{(1,1)} JES_c^{(1,1)}$
	AB	BB	Inc	γ	$JAB_a^{(1,0)}$	$JBB_a^{(1,0)}$	$JES_a^{(1,0)}$	$JAB_a^{(1,1)}$	$JBB_a^{(1,1)}$	$JES_a^{(1,1)}$	$JAB_c^{(1,1)}$	$JBB_c^{(1,1)}$	$JES_c^{(1,1)}$
$T = 3$	4	6	2	0.20	0.119	0.748	0.857	0.115	0.739	0.840	0.113	0.731	0.844
				0.50	0.127	0.495	0.608	0.131	0.497	0.601	0.119	0.475	0.584
				0.80	0.263	0.322	0.181	0.273	0.332	0.182	0.251	0.305	0.170
$T = 6$	10	12	2	0.20	0.514	0.926	0.940	0.502	0.906	0.873	0.463	0.910	0.930
				0.50	0.619	0.922	0.881	0.616	0.916	0.831	0.579	0.904	0.857
				0.80	0.978	0.991	0.591	0.975	0.990	0.555	0.973	0.989	0.520
$T = 9$	16	18	2	0.20	0.904	0.993	0.970	0.883	0.987	0.849	0.872	0.990	0.964
				0.50	0.957	0.998	0.951	0.945	0.996	0.870	0.940	0.996	0.941
				0.80	1.000	1.000	0.841	1.000	1.000	0.697	1.000	1.000	0.797

Feasible Sargan-Hansen test: rejection probability

$\bar{\rho}_{xz} = 0.3$	df			$\theta = 0$								
				γ			$JAB_c^{(2,2)} JBB_c^{(2,2)} JES_c^{(2,2)}$			$JAB_c^{(2,2)} JBB_c^{(2,2)} JES_c^{(2,2)}$		
	AB	BB	Inc	γ	$JAB_c^{(2,2)}$	$JBB_c^{(2,2)}$	$JES_c^{(2,2)}$	$JAB_c^{(2,2)}$	$JBB_c^{(2,2)}$	$JES_c^{(2,2)}$		
$T = 3$	4	6	2	0.20	0.109	0.700	0.821	0.113	0.723	0.841		
				0.50	0.124	0.467	0.574	0.118	0.469	0.580		
				0.80	0.264	0.310	0.165	0.249	0.299	0.165		
$T = 6$	10	12	2	0.20	0.486	0.896	0.863	0.462	0.908	0.928		
				0.50	0.591	0.907	0.822	0.577	0.903	0.856		
				0.80	0.970	0.987	0.556	0.973	0.989	0.516		
$T = 9$	16	18	2	0.20	0.870	0.984	0.839	0.871	0.989	0.964		
				0.50	0.934	0.995	0.863	0.939	0.996	0.940		
				0.80	1.000	1.000	0.718	1.000	1.000	0.790		

* $R = 10000$ simulation replications. Design parameter values: $N = 200$, $SNR = 3$, $DEN_y = 1.0$, $EV F_x = 0.0$, $\bar{\rho}_{xz} = 0.3$, $\xi = 0.8$, $\kappa = 0.00$, $\sigma_\varepsilon = 1$, $q = 1$, $\phi = 0.5$. These yield the DGP parameter values: $\pi_\lambda = 0.00$, $\pi_\eta = 0.00$, $\sigma_v = 0.60$, $\sigma_\eta = 1.0 * (1 - \gamma)$, $\rho_{vc} = 0.5$ (and $\bar{\rho}_{x\eta} = 0.00$, $\bar{\rho}_{x\lambda} = 0.00$).

P⁵-XC*

Standard errors of error components η_i and ε_{it}

$\bar{\rho}_{xz} = 0.3$	$\theta = 0$												$\theta = 1$							
	Bias σ_η						Bias σ_ε						Bias σ_η				Bias σ_ε			
	L	γ	σ_η	AB1	AB2a	AB2c	AB1	AB2a	AB2c	AB1	AB2a	AB2c	MAB	AB1	AB2a	AB2c	MAB			
$T = 3$	6	0.20	0.80	0.274	0.274	0.275	-0.185	-0.185	-0.186	0.282	0.281	0.282	0.282	-0.189	-0.188	-0.189	-0.191			
		0.50	0.50	0.359	0.365	0.361	-0.210	-0.211	-0.211	0.373	0.375	0.373	0.378	-0.214	-0.214	-0.214	-0.216			
		0.80	0.20	0.666	0.685	0.670	-0.240	-0.242	-0.240	0.691	0.705	0.691	0.702	-0.243	-0.245	-0.244	-0.247			
$T = 6$	12	0.20	0.80	0.258	0.259	0.261	-0.144	-0.144	-0.145	0.260	0.259	0.260	0.272	-0.145	-0.144	-0.145	-0.147			
		0.50	0.50	0.320	0.331	0.323	-0.159	-0.160	-0.160	0.324	0.330	0.319	0.348	-0.161	-0.160	-0.160	-0.162			
		0.80	0.20	0.549	0.600	0.555	-0.177	-0.178	-0.177	0.561	0.597	0.553	0.612	-0.178	-0.178	-0.177	-0.181			
$T = 9$	18	0.20	0.80	0.249	0.250	0.253	-0.129	-0.129	-0.129	0.250	0.250	0.251	0.265	-0.130	-0.129	-0.130	-0.131			
		0.50	0.50	0.297	0.311	0.303	-0.138	-0.137	-0.138	0.301	0.308	0.296	0.324	-0.139	-0.138	-0.138	-0.139			
		0.80	0.20	0.482	0.531	0.493	-0.143	-0.141	-0.143	0.489	0.523	0.480	0.535	-0.144	-0.141	-0.143	-0.144			
$T = 3$	6	0.20	0.80	0.265	0.268	0.266	-0.173	-0.178	-0.178	0.269	0.273	0.272	0.268	-0.177	-0.177	-0.178	-0.178			
		0.50	0.50	0.331	0.339	0.335	-0.199	-0.202	-0.201	0.338	0.342	0.340	0.338	-0.203	-0.201	-0.202	-0.204			
		0.80	0.20	0.600	0.612	0.608	-0.229	-0.230	-0.230	0.606	0.612	0.603	0.608	-0.231	-0.231	-0.230	-0.232			
$T = 6$	12	0.20	0.80	0.250	0.252	0.253	-0.139	-0.140	-0.141	0.251	0.250	0.251	0.261	-0.141	-0.139	-0.140	-0.145			
		0.50	0.50	0.299	0.307	0.303	-0.155	-0.155	-0.155	0.302	0.303	0.298	0.320	-0.156	-0.154	-0.154	-0.160			
		0.80	0.20	0.501	0.520	0.505	-0.171	-0.171	-0.172	0.505	0.512	0.492	0.549	-0.173	-0.171	-0.170	-0.178			
$T = 9$	18	0.20	0.80	0.242	0.245	0.247	-0.126	-0.126	-0.127	0.243	0.242	0.243	0.258	-0.127	-0.125	-0.126	-0.130			
		0.50	0.50	0.282	0.291	0.286	-0.136	-0.135	-0.136	0.285	0.286	0.279	0.307	-0.136	-0.134	-0.135	-0.138			
		0.80	0.20	0.443	0.464	0.445	-0.141	-0.140	-0.141	0.446	0.455	0.428	0.493	-0.142	-0.140	-0.140	-0.144			

* $R = 10000$ simulation replications. Design parameter values: $N = 200$, $SNR = 3$, $DEN_y = 1.0$, $EV F_x = 0.0$, $\bar{\rho}_{xz} = 0.3$, $\xi = 0.8$, $\kappa = 0.00$, $\sigma_\varepsilon = 1$, $q = 1$, $\phi = 0.5$. These yield the DGP parameter values: $\pi_\lambda = 0.00$, $\pi_\eta = 0.00$, $\sigma_v = 0.60$, $\sigma_\eta = 1.0 * (1 - \gamma)$, $\rho_{vc} = 0.5$ (and $\bar{\rho}_{x\eta} = 0.00$, $\bar{\rho}_{x\lambda} = 0.00$).