

# Supplementary Material

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

Jan F. Kiviet<sup>\*1</sup>, Milan Pleus<sup>2</sup>, and Rutger W. Poldermans<sup>3</sup>

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

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

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

March 15, 2017

## List of tables

P0-XA .....	3
P0-WA .....	7
P0-EA .....	11
P0-XAC1 <sup>x</sup> .....	15
P0-XC .....	19
P0-XCC1 <sup>x</sup> .....	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 <sup>φ</sup> 0-XA .....	139
P <sup>φ</sup> 0-XC .....	143
P <sup>φ</sup> 1-XA .....	147
P <sup>φ</sup> 1-XC .....	151
P <sup>φ</sup> 5-EA .....	155
P <sup>φ</sup> 5-EC .....	159
P <sup>φ</sup> 5-WA .....	163
P <sup>φ</sup> 5-XA .....	167
P <sup>φ</sup> 5-WC .....	171
P <sup>φ</sup> 5-XC .....	175

P0u-XA\*

Unfeasible coefficient estimators

$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$	$L$		$\theta = 0$									$\theta = 1$									
			ABu			BBu			ABu			BBu			MABu			MBBu			
	AB	BB	$\gamma$	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE
$T = 3$	11	16	0.20	-0.012	0.058	0.060	-0.001	0.049	0.049	-0.022	0.080	0.083	-0.003	0.067	0.067	-0.015	0.066	0.068	-0.002	0.055	0.055
			0.50	-0.022	0.076	0.080	-0.003	0.055	0.055	-0.042	0.105	0.113	-0.007	0.075	0.075	-0.029	0.087	0.091	-0.003	0.061	0.061
			0.80	-0.077	0.134	0.155	-0.009	0.067	0.068	-0.144	0.182	0.232	-0.018	0.096	0.097	-0.096	0.150	0.178	-0.006	0.071	0.071
$T = 6$	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	-0.010	0.030	0.032	-0.002	0.029	0.029
			0.50	-0.017	0.034	0.038	0.000	0.028	0.028	-0.030	0.046	0.055	-0.000	0.038	0.038	-0.020	0.037	0.041	-0.000	0.031	0.031
			0.80	-0.054	0.052	0.075	-0.002	0.032	0.032	-0.094	0.070	0.117	-0.005	0.043	0.043	-0.065	0.057	0.087	0.001	0.034	0.034
$T = 9$	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	0.027	-0.009	0.022	0.024	-0.002	0.021	0.021
			0.50	-0.014	0.024	0.027	0.001	0.020	0.020	-0.024	0.031	0.040	0.002	0.027	0.027	-0.016	0.025	0.029	-0.001	0.022	0.022
			0.80	-0.041	0.033	0.053	-0.000	0.022	0.022	-0.069	0.043	0.081	-0.001	0.028	0.028	-0.049	0.036	0.061	0.003	0.023	0.023
	AB	BB	$\beta$	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE
$T = 3$	11	16	1.43	0.003	0.100	0.100	0.001	0.096	0.096	0.004	0.148	0.148	0.005	0.136	0.136	0.004	0.100	0.100	0.001	0.097	0.097
			0.93	0.002	0.099	0.099	0.003	0.092	0.092	0.002	0.146	0.146	0.009	0.131	0.131	0.002	0.099	0.099	0.002	0.094	0.094
			0.31	-0.002	0.097	0.097	0.006	0.092	0.093	-0.005	0.142	0.142	0.012	0.132	0.133	-0.003	0.097	0.097	0.004	0.093	0.093
$T = 6$	50	61	1.43	0.006	0.054	0.055	-0.000	0.053	0.053	0.011	0.078	0.078	-0.000	0.074	0.074	0.007	0.055	0.055	0.001	0.054	0.054
			0.93	0.007	0.053	0.053	-0.000	0.051	0.051	0.012	0.075	0.076	0.001	0.070	0.070	0.008	0.053	0.054	0.000	0.052	0.052
			0.31	0.004	0.051	0.051	0.002	0.048	0.048	0.006	0.073	0.073	0.004	0.066	0.066	0.005	0.051	0.051	0.000	0.048	0.048
$T = 9$	116	133	1.43	0.007	0.040	0.041	-0.001	0.039	0.039	0.012	0.056	0.057	-0.001	0.054	0.054	0.008	0.040	0.041	0.001	0.040	0.040
			0.93	0.009	0.039	0.040	-0.001	0.037	0.037	0.014	0.054	0.056	-0.001	0.051	0.051	0.010	0.039	0.040	0.001	0.038	0.038
			0.31	0.006	0.037	0.037	0.001	0.034	0.034	0.010	0.051	0.052	0.002	0.047	0.047	0.008	0.037	0.037	-0.000	0.035	0.035

Unfeasible t-test: actual significance level

$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$	$L$		$\theta = 0$						$\theta = 1$									
			$\gamma$	ABu	BBu	$\beta$	ABu	BBu	$\gamma$	ABu	BBu	MABu	MBBu	$\beta$	ABu	BBu	MABu	MBBu
$T = 3$	11	16	0.20	0.058	0.051	1.43	0.048	0.050	0.20	0.060	0.051	0.062	0.049	1.43	0.046	0.049	0.048	0.049
			0.50	0.061	0.053	0.93	0.047	0.050	0.50	0.066	0.053	0.067	0.057	0.93	0.045	0.048	0.047	0.048
			0.80	0.089	0.056	0.31	0.042	0.049	0.80	0.123	0.061	0.099	0.058	0.31	0.037	0.047	0.039	0.049
$T = 6$	50	61	0.20	0.059	0.041	1.43	0.050	0.048	0.20	0.071	0.048	0.061	0.044	1.43	0.052	0.050	0.049	0.049
			0.50	0.074	0.044	0.93	0.052	0.047	0.50	0.099	0.053	0.079	0.044	0.93	0.051	0.050	0.051	0.049
			0.80	0.172	0.052	0.31	0.050	0.049	0.80	0.267	0.058	0.197	0.054	0.31	0.047	0.048	0.050	0.049
$T = 9$	116	133	0.20	0.071	0.043	1.43	0.049	0.047	0.20	0.082	0.048	0.072	0.053	1.43	0.055	0.048	0.049	0.048
			0.50	0.095	0.047	0.93	0.053	0.048	0.50	0.127	0.049	0.101	0.048	0.93	0.058	0.047	0.053	0.049
			0.80	0.246	0.053	0.31	0.055	0.050	0.80	0.377	0.053	0.281	0.055	0.31	0.054	0.050	0.057	0.050

Unfeasible Sargan-Hansen test: rejection probability

$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$	$df$			$\theta = 0$									$\theta = 1$								
				$\gamma$	JABu	JBBu	JESu	JMABu	JMMBu	JESMu	JABu	JBBu	JESu	JMABu	JMMBu	JESMu					
$T = 3$	9	13	4	0.20	0.048	0.047	0.048	0.048	0.047	0.048	0.049	0.047	0.045	0.050	0.050	0.049					
				0.50	0.049	0.049	0.048	0.049	0.049	0.048	0.047	0.048	0.050	0.049	0.051	0.051					
				0.80	0.039	0.051	0.063	0.039	0.051	0.063	0.033	0.048	0.075	0.038	0.050	0.067					
$T = 6$	48	58	10	0.20	0.045	0.048	0.048	0.045	0.048	0.048	0.048	0.048	0.050	0.045	0.048	0.050					
				0.50	0.043	0.045	0.049	0.043	0.045	0.049	0.043	0.048	0.057	0.042	0.047	0.052					
				0.80	0.036	0.043	0.075	0.036	0.043	0.075	0.030	0.047	0.103	0.035	0.043	0.077					
$T = 9$	114	130	16	0.20	0.048	0.053	0.048	0.048	0.053	0.048	0.049	0.054	0.053	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	0.045	0.051	0.055					
				0.80	0.036	0.049	0.086	0.036	0.049	0.086	0.034	0.050	0.118	0.037	0.049	0.095					

\* $R = 10000$  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  $\bar{\rho}_{x\eta} = 0.00$ ,  $\bar{\rho}_{x\lambda} = 0.00$ ).

Feasible coefficient estimators for Arellano-Bond

$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$	$L$	$\gamma$	$\theta = 0$									$\theta = 1$											
			AB1			AB2a			AB2c			AB1			AB2a			AB2c			MAB		
			Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE
$T = 3$	11	0.20 0.50 0.80	-0.012 -0.022 -0.077	0.058 0.076 0.134	0.060 0.080 0.155	-0.011 -0.022 -0.077	0.061 0.079 0.141	0.062 0.082 0.161	-0.012 -0.022 -0.075	0.059 0.078 0.137	0.061 0.081 0.156	-0.023 -0.044 -0.146	0.086 0.112 0.194	0.089 0.121 0.243	-0.019 -0.036 -0.132	0.081 0.106 0.188	0.084 0.114 0.230	-0.022 -0.040 -0.139	0.081 0.106 0.184	0.084 0.114 0.231	-0.022 -0.042 -0.143	0.083 0.109 0.190	0.086 0.117 0.238
$T = 6$	50	0.20 0.50 0.80	-0.009 -0.017 -0.054	0.029 0.034 0.052	0.030 0.038 0.075	-0.009 -0.017 -0.055	0.032 0.038 0.059	0.033 0.041 0.081	-0.009 -0.017 -0.053	0.029 0.034 0.053	0.031 0.038 0.075	-0.019 -0.035 -0.105	0.045 0.052 0.078	0.049 0.063 0.131	-0.016 -0.028 -0.091	0.041 0.047 0.074	0.043 0.055 0.118	-0.017 -0.030 -0.094	0.040 0.047 0.071	0.044 0.055 0.117	-0.014 -0.026 -0.087	0.036 0.043 0.068	0.039 0.050 0.110
$T = 9$	116	0.20 0.50 0.80	-0.008 -0.014 -0.041	0.021 0.024 0.033	0.023 0.027 0.053	-0.008 -0.014 -0.042	0.024 0.026 0.037	0.025 0.030 0.056	-0.008 -0.014 -0.041	0.021 0.024 0.033	0.023 0.028 0.053	-0.017 -0.028 -0.078	0.033 0.036 0.050	0.037 0.046 0.093	-0.015 -0.026 -0.074	0.031 0.034 0.048	0.035 0.043 0.088	-0.014 -0.024 -0.070	0.029 0.032 0.043	0.032 0.040 0.082	-0.011 -0.019 -0.061	0.024 0.028 0.040	0.027 0.034 0.073
	$L$	$\beta$	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE
$T = 3$	11	1.43 0.93 0.31	0.003 0.002 -0.002	0.100 0.099 0.097	0.100 0.099 0.097	0.004 0.003 -0.002	0.103 0.103 0.101	0.103 0.103 0.101	0.003 0.002 -0.002	0.101 0.100 0.099	0.101 0.100 0.099	0.006 0.004 -0.004	0.158 0.157 0.152	0.158 0.157 0.152	0.005 0.003 -0.005	0.145 0.144 0.141	0.145 0.144 0.141	0.005 0.002 -0.005	0.147 0.146 0.143	0.147 0.146 0.143	0.005 0.003 -0.004	0.148 0.147 0.142	0.148 0.147 0.142
$T = 6$	50	1.43 0.93 0.31	0.006 0.007 0.004	0.054 0.053 0.051	0.055 0.053 0.051	0.006 0.007 0.004	0.060 0.059 0.057	0.061 0.059 0.057	0.006 0.007 0.004	0.055 0.053 0.052	0.055 0.054 0.052	0.013 0.014 0.007	0.087 0.085 0.082	0.088 0.086 0.082	0.010 0.011 0.005	0.077 0.074 0.072	0.077 0.075 0.072	0.011 0.012 0.006	0.078 0.076 0.073	0.079 0.077 0.074	0.009 0.010 0.005	0.067 0.065 0.063	0.067 0.066 0.063
$T = 9$	116	1.43 0.93 0.31	0.007 0.009 0.006	0.040 0.039 0.037	0.041 0.040 0.037	0.008 0.009 0.007	0.045 0.043 0.041	0.045 0.044 0.041	0.007 0.009 0.006	0.041 0.039 0.037	0.041 0.040 0.037	0.014 0.017 0.012	0.065 0.062 0.059	0.066 0.064 0.060	0.013 0.016 0.011	0.060 0.058 0.055	0.061 0.060 0.056	0.012 0.014 0.010	0.056 0.054 0.051	0.058 0.056 0.052	0.009 0.012 0.009	0.046 0.044 0.042	0.047 0.046 0.043

4

Feasible coefficient estimators for Blundell-Bond

$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$	$L$	$\gamma$	$\theta = 0$									$\theta = 1$											
			BB1			BB2a			BB2c			BB1			BB2a			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 0.50 0.80	-0.003 -0.009 -0.029	0.049 0.057 0.075	0.050 0.058 0.081	-0.000 -0.004 -0.013	0.051 0.058 0.076	0.051 0.058 0.077	-0.000 -0.003 -0.010	0.051 0.057 0.073	0.051 0.057 0.074	-0.010 -0.021 -0.055	0.073 0.085 0.111	0.074 0.087 0.124	-0.004 -0.010 -0.031	0.067 0.078 0.108	0.068 0.078 0.112	-0.002 -0.005 -0.014	0.070 0.079 0.107	0.070 0.079 0.108	-0.003 0.002 0.020	0.072 0.092 0.155	0.072 0.092 0.157
$T = 6$	61	0.20 0.50 0.80	-0.002 -0.008 -0.029	0.026 0.029 0.038	0.026 0.030 0.048	-0.001 -0.003 -0.014	0.028 0.032 0.039	0.028 0.032 0.041	0.001 0.000 -0.005	0.027 0.030 0.035	0.027 0.030 0.035	-0.010 -0.021 -0.058	0.041 0.045 0.056	0.042 0.050 0.081	-0.006 -0.013 -0.042	0.037 0.040 0.052	0.037 0.043 0.067	0.000 -0.001 -0.009	0.038 0.040 0.047	0.038 0.040 0.048	-0.003 -0.003 0.007	0.034 0.039 0.056	0.034 0.039 0.056
$T = 9$	133	0.20 0.50 0.80	-0.002 -0.008 -0.027	0.020 0.021 0.026	0.020 0.022 0.038	-0.001 -0.006 -0.021	0.021 0.022 0.027	0.021 0.023 0.034	0.001 0.001 -0.003	0.020 0.021 0.024	0.020 0.021 0.024	-0.009 -0.019 -0.053	0.031 0.033 0.040	0.033 0.038 0.066	-0.008 -0.017 -0.049	0.030 0.031 0.038	0.031 0.036 0.062	0.001 0.001 -0.006	0.028 0.029 0.031	0.028 0.029 0.032	-0.003 -0.004 -0.004	0.024 0.026 0.034	0.024 0.027 0.034
	$L$	$\beta$	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE
$T = 3$	16	1.43 0.93 0.31	0.002 0.004 0.005	0.096 0.094 0.094	0.096 0.094 0.094	0.002 0.004 0.007	0.101 0.097 0.098	0.101 0.097 0.098	0.002 0.005 0.007	0.097 0.093 0.094	0.097 0.093 0.094	0.007 0.009 0.010	0.149 0.146 0.145	0.149 0.146 0.146	0.004 0.008 0.010	0.138 0.133 0.134	0.138 0.133 0.134	0.008 0.014 0.015	0.137 0.132 0.135	0.137 0.133 0.135	0.009 0.021 0.041	0.139 0.136 0.157	0.139 0.137 0.162
$T = 6$	61	1.43 0.93 0.31	0.002 0.004 0.004	0.053 0.052 0.050	0.053 0.052 0.050	0.001 0.002 0.004	0.059 0.057 0.054	0.059 0.057 0.054	-0.000 0.000 0.003	0.054 0.051 0.048	0.054 0.051 0.048	0.007 0.011 0.009	0.085 0.082 0.079	0.085 0.083 0.079	0.004 0.007 0.007	0.075 0.072 0.070	0.075 0.073 0.070	0.000 0.003 0.006	0.075 0.072 0.067	0.075 0.072 0.068	0.003 0.005 0.008	0.065 0.063 0.060	0.065 0.063 0.060
$T = 9$	133	1.43 0.93 0.31	0.002 0.005 0.006	0.039 0.038 0.036	0.039 0.038 0.036	0.002 0.004 0.005	0.043 0.041 0.039	0.043 0.042 0.039	-0.001 -0.000 0.002	0.040 0.038 0.035	0.040 0.038 0.035	0.008 0.012 0.011	0.064 0.061 0.057	0.064 0.062 0.058	0.007 0.011 0.010	0.060 0.057 0.054	0.060 0.052 0.055	-0.001 0.000 0.004	0.055 0.052 0.047	0.055 0.052 0.048	0.003 0.003 0.004	0.046 0.044 0.040	0.046 0.044 0.041

\* $R = 10000$  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  $\bar{\rho}_{x\eta} = 0.00$ ,  $\bar{\rho}_{x\lambda} = 0.00$ ).

P0ft-XA\*

Feasible t-test Arellano-Bond: actual significance level																		
		$\theta = 0$								$\theta = 1$								
$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$		$L$	$\gamma$	AB1	AB1aR	AB1cR	AB2a	AB2aW	AB2c	AB2cW	AB1	AB1aR	AB1cR	AB2a	AB2aW	AB2c	AB2cW	MAB
$T = 3$	11	0.20	0.062	0.064	0.057	0.084	0.062	0.065	0.059	0.213	0.088	0.070	0.134	0.074	0.082	0.067	0.556	
		0.50	0.072	0.072	0.065	0.093	0.071	0.073	0.069	0.237	0.104	0.086	0.150	0.083	0.101	0.083	0.584	
		0.80	0.120	0.119	0.114	0.144	0.104	0.121	0.114	0.348	0.190	0.172	0.248	0.146	0.192	0.166	0.697	
$T = 6$	50	0.20	0.061	0.063	0.052	0.159	0.061	0.058	0.053	0.246	0.091	0.067	0.354	0.077	0.078	0.066	0.201	
		0.50	0.078	0.078	0.071	0.182	0.071	0.076	0.071	0.299	0.123	0.098	0.395	0.096	0.108	0.091	0.241	
		0.80	0.191	0.183	0.176	0.317	0.142	0.182	0.174	0.547	0.329	0.285	0.617	0.234	0.299	0.267	0.465	
$T = 9$	116	0.20	0.073	0.074	0.062	0.324	0.070	0.069	0.064	0.272	0.101	0.075	0.689	0.095	0.087	0.075	0.154	
		0.50	0.098	0.096	0.090	0.358	0.084	0.096	0.090	0.344	0.149	0.117	0.728	0.139	0.130	0.115	0.198	
		0.80	0.255	0.242	0.239	0.552	0.192	0.246	0.235	0.653	0.411	0.367	0.893	0.376	0.396	0.366	0.460	
		$L$	$\beta$	AB1	AB1aR	AB1cR	AB2a	AB2aW	AB2c	AB2cW	AB1	AB1aR	AB1cR	AB2a	AB2aW	AB2c	AB2cW	MAB
$T = 3$	11	1.43	0.052	0.052	0.051	0.073	0.053	0.057	0.052	0.216	0.070	0.065	0.117	0.062	0.071	0.056	0.586	
		0.93	0.051	0.052	0.051	0.073	0.053	0.057	0.051	0.215	0.073	0.065	0.118	0.062	0.072	0.055	0.582	
		0.31	0.050	0.051	0.050	0.072	0.052	0.055	0.050	0.214	0.068	0.062	0.116	0.061	0.072	0.057	0.581	
$T = 6$	50	1.43	0.051	0.055	0.050	0.145	0.055	0.056	0.051	0.222	0.068	0.059	0.315	0.060	0.068	0.057	0.210	
		0.93	0.054	0.054	0.052	0.145	0.055	0.058	0.053	0.225	0.069	0.061	0.315	0.062	0.069	0.058	0.216	
		0.31	0.054	0.054	0.054	0.144	0.052	0.059	0.054	0.232	0.066	0.064	0.317	0.058	0.070	0.058	0.229	
$T = 9$	116	1.43	0.050	0.052	0.048	0.296	0.057	0.054	0.051	0.232	0.068	0.057	0.652	0.067	0.067	0.055	0.138	
		0.93	0.053	0.055	0.052	0.298	0.057	0.058	0.054	0.241	0.072	0.064	0.657	0.071	0.070	0.059	0.145	
		0.31	0.057	0.056	0.058	0.297	0.057	0.061	0.057	0.241	0.069	0.069	0.654	0.066	0.071	0.061	0.153	

Feasible t-test Blundell-Bond: actual significance level																		
		$\theta = 0$								$\theta = 1$								
$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$		$L$	$\gamma$	BB1	BB1aR	BB1cR	BB2a	BB2aW	BB2c	BB2cW	BB1	BB1aR	BB1cR	BB2a	BB2aW	BB2c	BB2cW	MBB
$T = 3$	16	0.20	0.051	0.056	0.041	0.093	0.059	0.058	0.050	0.196	0.076	0.051	0.158	0.064	0.073	0.058	0.494	
		0.50	0.056	0.057	0.046	0.098	0.057	0.062	0.056	0.209	0.079	0.056	0.165	0.067	0.080	0.065	0.503	
		0.80	0.066	0.065	0.048	0.103	0.057	0.055	0.043	0.251	0.100	0.071	0.208	0.073	0.087	0.065	0.595	
$T = 6$	61	0.20	0.042	0.052	0.034	0.178	0.056	0.045	0.038	0.206	0.074	0.048	0.389	0.067	0.059	0.046	0.160	
		0.50	0.053	0.060	0.044	0.184	0.054	0.052	0.042	0.248	0.092	0.064	0.413	0.073	0.069	0.052	0.167	
		0.80	0.116	0.122	0.100	0.217	0.061	0.063	0.046	0.424	0.218	0.161	0.562	0.129	0.079	0.054	0.261	
$T = 9$	133	0.20	0.049	0.056	0.041	0.364	0.054	0.050	0.042	0.221	0.076	0.051	0.735	0.072	0.057	0.043	0.119	
		0.50	0.063	0.070	0.056	0.381	0.058	0.056	0.044	0.279	0.108	0.078	0.767	0.101	0.063	0.048	0.121	
		0.80	0.173	0.176	0.156	0.506	0.109	0.066	0.049	0.552	0.313	0.249	0.894	0.282	0.074	0.049	0.167	
		$L$	$\beta$	BB1	BB1aR	BB1cR	BB2a	BB2aW	BB2c	BB2cW	BB1	BB1aR	BB1cR	BB2a	BB2aW	BB2c	BB2cW	MBB
$T = 3$	16	1.43	0.051	0.054	0.052	0.083	0.056	0.058	0.053	0.210	0.070	0.061	0.147	0.064	0.073	0.058	0.571	
		0.93	0.050	0.053	0.051	0.084	0.055	0.057	0.052	0.214	0.070	0.061	0.148	0.064	0.073	0.058	0.564	
		0.31	0.048	0.051	0.049	0.087	0.056	0.059	0.054	0.217	0.072	0.062	0.155	0.065	0.078	0.064	0.626	
$T = 6$	61	1.43	0.048	0.052	0.047	0.166	0.055	0.053	0.049	0.216	0.069	0.053	0.371	0.059	0.064	0.052	0.200	
		0.93	0.051	0.055	0.050	0.166	0.053	0.054	0.049	0.223	0.069	0.058	0.376	0.063	0.064	0.051	0.205	
		0.31	0.053	0.055	0.053	0.169	0.055	0.053	0.050	0.229	0.068	0.060	0.388	0.064	0.064	0.054	0.221	
$T = 9$	133	1.43	0.047	0.051	0.046	0.342	0.052	0.051	0.047	0.220	0.067	0.054	0.717	0.064	0.060	0.049	0.128	
		0.93	0.050	0.052	0.049	0.349	0.053	0.053	0.049	0.232	0.070	0.060	0.718	0.067	0.061	0.050	0.132	
		0.31	0.055	0.055	0.055	0.356	0.056	0.056	0.051	0.234	0.070	0.066	0.730	0.066	0.063	0.054	0.144	

\* $R = 10000$  simulation replications. Design parameter values:  $N = 200$ ,  $SNR = 3$ ,  $DEN_y = 1.0$ ,  $EVF_x = 0.0$ ,  $\bar{\rho}_{xz} = 0.0$ ,  $\xi = 0.8$ ,  $\kappa = 0.00$ ,  $\sigma_\varepsilon = 1$ ,  $q = 1$ ,  $\phi = 1.0$ . 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-XA\*

Feasible Sargan-Hansen test: rejection probability														
		$\theta = 0$												
$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$		$df$			$\gamma$	$JAB_c^{(2,1)} JBB_a^{(2,1)} JES_c^{(2,1)}$			$JAB_c^{(2,1)} JBB_c^{(2,1)} JES_c^{(2,1)}$			$JMAB$	$JMBB$	$JESM$
$T = 3$	9	13	4	0.20	0.047	0.050	0.053	0.043	0.033	0.030	0.244	0.304	0.306	
				0.50	0.050	0.051	0.052	0.044	0.034	0.025	0.246	0.328	0.327	
				0.80	0.061	0.055	0.047	0.055	0.035	0.021	0.251	0.381	0.375	
$T = 6$	48	58	10	0.20	0.034	0.038	0.068	0.026	0.025	0.030	0.032	0.386	0.439	
				0.50	0.037	0.039	0.062	0.027	0.023	0.023	0.033	0.391	0.442	
				0.80	0.046	0.042	0.056	0.031	0.022	0.013	0.039	0.404	0.452	
$T = 9$	114	130	16	0.20	0.007	0.002	0.056	0.021	0.023	0.033	0.022	0.409	0.466	
				0.50	0.007	0.002	0.053	0.021	0.021	0.026	0.022	0.411	0.467	
				0.80	0.009	0.002	0.048	0.025	0.019	0.014	0.026	0.416	0.471	
		$df$			$\gamma$	$JAB_c^{(2,1)} JBB_a^{(2,1)} JES_c^{(2,1)}$			$JAB_c^{(2,1)} JBB_c^{(2,1)} JES_c^{(2,1)}$			$JMAB$	$JMBB$	$JESM$
$T = 3$	9	13	4	0.20	0.036	0.035	0.047	0.037	0.034	0.041	0.278	0.569	0.557	
				0.50	0.041	0.035	0.045	0.042	0.038	0.042	0.280	0.594	0.581	
				0.80	0.057	0.041	0.045	0.061	0.047	0.047	0.300	0.620	0.608	
$T = 6$	48	58	10	0.20	0.016	0.015	0.054	0.020	0.022	0.028	0.037	0.727	0.754	
				0.50	0.018	0.016	0.051	0.023	0.020	0.027	0.036	0.730	0.756	
				0.80	0.024	0.017	0.048	0.033	0.028	0.027	0.042	0.738	0.761	
$T = 9$	114	130	16	0.20	0.001	0.000	0.046	0.015	0.017	0.032	0.024	0.764	0.788	
				0.50	0.001	0.000	0.044	0.017	0.015	0.025	0.023	0.766	0.788	
				0.80	0.001	0.000	0.038	0.025	0.019	0.020	0.027	0.770	0.791	

\* $R = 10000$  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-XA\*: additional findings

Feasible Sargan-Hansen test: rejection probability													
$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$				$\theta = 0$									
$df$													
	AB	BB	Inc	$\gamma$	$JAB_a^{(1,0)}$	$JBB_a^{(1,0)}$	$JES_a^{(1,0)}$	$JAB_a^{(1,1)}$	$JBB_a^{(1,1)}$	$JES_a^{(1,1)}$	$JAB_c^{(1,1)}$	$JBB_c^{(1,1)}$	$JES_c^{(1,1)}$
$T = 3$	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	$\gamma$	$JAB_a^{(1,0)}$	$JBB_a^{(1,0)}$	$JES_a^{(1,0)}$	$JAB_a^{(1,1)}$	$JBB_a^{(1,1)}$	$JES_a^{(1,1)}$	$JAB_c^{(1,1)}$	$JBB_c^{(1,1)}$	$JES_c^{(1,1)}$
$T = 3$	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 $\eta_i$ and $\varepsilon_{it}$																	
$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$				$\theta = 0$									$\theta = 1$				
				Bias $\sigma_\eta$			Bias $\sigma_\varepsilon$			Bias $\sigma_\eta$				Bias $\sigma_\varepsilon$			
	$L$	$\gamma$	$\sigma_\eta$	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
$T = 3$	16	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
$T = 6$	61	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
$T = 9$	133	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  $\bar{\rho}_{x\eta} = 0.00$ ,  $\bar{\rho}_{x\lambda} = 0.00$ ).

Unfeasible coefficient estimators

$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$	$L$			$\theta = 0$									$\theta = 1$								
				ABu			BBu			ABu			BBu			MABu			MBBu		
	AB	BB	$\gamma$	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE
$T = 3$	8	13	0.20	-0.010	0.063	0.064	-0.000	0.051	0.051	-0.019	0.089	0.091	-0.003	0.070	0.070	-0.013	0.073	0.074	-0.001	0.057	0.057
			0.50	-0.020	0.086	0.088	-0.004	0.058	0.058	-0.037	0.121	0.126	-0.009	0.080	0.081	-0.027	0.101	0.104	-0.004	0.065	0.065
			0.80	-0.066	0.157	0.170	-0.014	0.071	0.073	-0.131	0.220	0.256	-0.024	0.103	0.106	-0.089	0.181	0.201	-0.012	0.075	0.076
$T = 6$	35	46	0.20	-0.009	0.031	0.032	0.002	0.027	0.027	-0.017	0.044	0.047	0.003	0.038	0.038	-0.010	0.033	0.034	0.000	0.030	0.030
			0.50	-0.016	0.038	0.041	0.001	0.029	0.029	-0.030	0.052	0.060	0.001	0.040	0.040	-0.020	0.041	0.046	0.001	0.033	0.033
			0.80	-0.050	0.060	0.078	-0.004	0.033	0.033	-0.091	0.082	0.122	-0.007	0.045	0.045	-0.064	0.068	0.093	-0.000	0.035	0.035
$T = 9$	80	97	0.20	-0.008	0.022	0.024	0.002	0.020	0.020	-0.015	0.031	0.035	0.004	0.028	0.028	-0.009	0.023	0.025	-0.000	0.022	0.022
			0.50	-0.014	0.026	0.029	0.002	0.021	0.021	-0.025	0.035	0.043	0.004	0.028	0.029	-0.016	0.028	0.032	0.002	0.024	0.024
			0.80	-0.039	0.037	0.053	-0.000	0.023	0.023	-0.068	0.050	0.085	-0.001	0.029	0.030	-0.048	0.041	0.064	0.003	0.024	0.024
	AB	BB	$\beta$	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE
$T = 3$	8	13	1.43	-0.010	0.269	0.270	-0.002	0.144	0.144	-0.020	0.409	0.410	0.002	0.187	0.187	-0.013	0.273	0.273	-0.003	0.157	0.157
			0.93	-0.022	0.280	0.281	-0.001	0.123	0.123	-0.041	0.422	0.424	0.005	0.170	0.171	-0.030	0.287	0.288	-0.002	0.135	0.135
			0.31	-0.049	0.286	0.290	0.001	0.122	0.122	-0.092	0.426	0.436	0.006	0.178	0.178	-0.066	0.294	0.301	0.000	0.126	0.126
$T = 6$	35	46	1.43	-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	0.098	0.098	-0.001	0.080	0.080
			0.93	-0.007	0.100	0.100	-0.001	0.065	0.065	-0.011	0.147	0.147	0.001	0.086	0.086	-0.008	0.101	0.101	-0.001	0.071	0.071
			0.31	-0.027	0.104	0.108	0.000	0.059	0.059	-0.044	0.152	0.158	0.004	0.080	0.080	-0.034	0.106	0.112	-0.000	0.061	0.061
$T = 9$	80	97	1.43	0.003	0.061	0.061	-0.001	0.052	0.052	0.005	0.087	0.088	-0.003	0.069	0.069	0.003	0.061	0.061	-0.000	0.055	0.055
			0.93	-0.000	0.061	0.061	-0.001	0.047	0.047	0.000	0.087	0.087	-0.002	0.061	0.061	0.000	0.061	0.061	-0.001	0.050	0.050
			0.31	-0.014	0.063	0.065	0.000	0.041	0.041	-0.022	0.090	0.092	0.002	0.055	0.055	-0.017	0.064	0.066	-0.000	0.043	0.043

Unfeasible t-test: actual significance level

$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$	$L$			$\theta = 0$						$\theta = 1$								
				$\gamma$	ABu	BBu	$\beta$	ABu	BBu	$\gamma$	ABu	BBu	MABu	MBBu	$\beta$	ABu	BBu	MABu
$T = 3$	8	13	0.20	0.054	0.050	1.43	0.048	0.046	0.20	0.057	0.054	0.058	0.052	1.43	0.049	0.046	0.048	0.048
			0.50	0.054	0.055	0.93	0.048	0.045	0.50	0.063	0.055	0.063	0.055	0.93	0.051	0.047	0.049	0.048
			0.80	0.075	0.057	0.31	0.049	0.050	0.80	0.095	0.061	0.083	0.059	0.31	0.051	0.052	0.052	0.049
$T = 6$	35	46	0.20	0.056	0.039	1.43	0.049	0.052	0.20	0.066	0.047	0.058	0.045	1.43	0.052	0.052	0.050	0.051
			0.50	0.067	0.044	0.93	0.051	0.051	0.50	0.086	0.049	0.073	0.047	0.93	0.053	0.050	0.051	0.050
			0.80	0.134	0.051	0.31	0.058	0.050	0.80	0.203	0.055	0.157	0.053	0.31	0.064	0.050	0.061	0.050
$T = 9$	80	97	0.20	0.066	0.043	1.43	0.051	0.051	0.20	0.082	0.049	0.067	0.049	1.43	0.052	0.049	0.051	0.053
			0.50	0.086	0.046	0.93	0.053	0.049	0.50	0.116	0.050	0.091	0.046	0.93	0.052	0.049	0.052	0.051
			0.80	0.185	0.049	0.31	0.060	0.047	0.80	0.286	0.053	0.223	0.052	0.31	0.063	0.048	0.063	0.048

Unfeasible Sargan-Hansen test: rejection probability

$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$	$df$			$\theta = 0$									$\theta = 1$					
				$\gamma$	JABu	JBBu	JESu	JMABu	JMMBu	JESMu	JABu	JBBu	JESu	JMABu	JMMBu	JESMu		
$T = 3$	6	10	4	0.20	0.048	0.046	0.044	0.048	0.046	0.044	0.048	0.047	0.046	0.049	0.051	0.045		
				0.50	0.046	0.047	0.045	0.046	0.047	0.045	0.047	0.047	0.048	0.048	0.050	0.046		
				0.80	0.039	0.047	0.055	0.039	0.047	0.055	0.037	0.048	0.065	0.039	0.048	0.057		
$T = 6$	33	43	10	0.20	0.047	0.049	0.046	0.047	0.049	0.046	0.047	0.049	0.048	0.048	0.050	0.047		
				0.50	0.047	0.048	0.048	0.047	0.048	0.048	0.044	0.049	0.056	0.047	0.050	0.052		
				0.80	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	16	0.20	0.047	0.052	0.050	0.047	0.052	0.050	0.049	0.055	0.053	0.047	0.053	0.051		
				0.50	0.047	0.052	0.054	0.047	0.052	0.054	0.048	0.053	0.060	0.046	0.054	0.055		
				0.80	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:  $\pi_\lambda = 0.00$ ,  $\pi_\eta = 0.00$ ,  $\sigma_v = 0.60$ ,  $\sigma_\eta = 1.0 * (1 - \gamma)$ ,  $\rho_{v\varepsilon} = 0.0$  (and  $\bar{\rho}_{x\eta} = 0.00$ ,  $\bar{\rho}_{x\lambda} = 0.00$ ).

Feasible coefficient estimators for Arellano-Bond

$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$	$L$	$\gamma$	$\theta = 0$									$\theta = 1$											
			AB1			AB2a			AB2c			AB1			AB2a			AB2c			MAB		
			Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE
$T = 3$	8	0.20 0.50 0.80	-0.010 -0.020 -0.066	0.063 0.086 0.157	0.064 0.088 0.170	-0.010 -0.018 -0.066	0.065 0.089 0.163	0.066 0.091 0.176	-0.010 -0.019 -0.063	0.064 0.087 0.160	0.065 0.089 0.172	-0.019 -0.037 -0.125	0.094 0.127 0.234	0.096 0.133 0.265	-0.016 -0.032 -0.121	0.089 0.121 0.229	0.090 0.125 0.258	-0.019 -0.035 -0.125	0.090 0.122 0.225	0.092 0.127 0.257	-0.019 -0.036 -0.125	0.092 0.126 0.230	0.093 0.131 0.262
$T = 6$	35	0.20 0.50 0.80	-0.009 -0.016 -0.050	0.031 0.038 0.060	0.032 0.041 0.078	-0.009 -0.016 -0.051	0.034 0.041 0.066	0.035 0.044 0.083	-0.009 -0.016 -0.049	0.031 0.038 0.060	0.032 0.041 0.078	-0.018 -0.033 -0.098	0.048 0.057 0.090	0.051 0.066 0.133	-0.014 -0.026 -0.084	0.043 0.053 0.086	0.046 0.059 0.120	-0.017 -0.029 -0.090	0.044 0.053 0.083	0.047 0.060 0.122	-0.013 -0.026 -0.087	0.039 0.048 0.081	0.041 0.055 0.119
$T = 9$	80	0.20 0.50 0.80	-0.008 -0.014 -0.039	0.022 0.026 0.037	0.024 0.029 0.053	-0.008 -0.014 -0.040	0.025 0.029 0.042	0.026 0.032 0.058	-0.008 -0.014 -0.038	0.023 0.026 0.037	0.024 0.029 0.053	-0.016 -0.028 -0.075	0.035 0.040 0.056	0.039 0.048 0.094	-0.014 -0.024 -0.067	0.032 0.036 0.053	0.035 0.043 0.086	-0.015 -0.025 -0.069	0.032 0.036 0.050	0.035 0.044 0.085	-0.011 -0.020 -0.061	0.026 0.031 0.047	0.028 0.036 0.077
	$L$	$\beta$	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE
$T = 3$	8	1.43 0.93 0.31	-0.010 -0.022 -0.049	0.269 0.280 0.286	0.270 0.281 0.290	-0.007 -0.019 -0.048	0.277 0.289 0.295	0.277 0.289 0.299	-0.010 -0.021 -0.048	0.271 0.282 0.288	0.271 0.283 0.292	-0.020 -0.041 -0.089	0.432 0.446 0.453	0.432 0.448 0.462	-0.013 -0.033 -0.087	0.409 0.424 0.438	0.409 0.426 0.447	-0.019 -0.038 -0.089	0.411 0.425 0.432	0.411 0.427 0.441	-0.022 -0.041 -0.089	0.415 0.429 0.432	0.416 0.431 0.441
$T = 6$	35	1.43 0.93 0.31	-0.001 -0.007 -0.027	0.098 0.100 0.104	0.098 0.100 0.108	-0.001 -0.007 -0.027	0.108 0.109 0.115	0.108 0.110 0.118	-0.001 -0.007 -0.026	0.099 0.101 0.105	0.099 0.110 0.108	-0.001 -0.012 -0.047	0.157 0.160 0.166	0.157 0.161 0.173	-0.002 -0.012 -0.044	0.143 0.146 0.153	0.143 0.146 0.160	-0.002 -0.012 -0.044	0.145 0.148 0.153	0.145 0.148 0.159	-0.002 -0.012 -0.046	0.121 0.124 0.132	0.121 0.125 0.140
$T = 9$	80	1.43 0.93 0.31	0.003 -0.000 -0.014	0.061 0.061 0.063	0.061 0.061 0.065	0.004 0.001 -0.014	0.069 0.069 0.071	0.069 0.069 0.073	0.003 -0.000 -0.014	0.062 0.061 0.064	0.062 0.061 0.065	0.006 0.001 -0.023	0.097 0.097 0.101	0.097 0.097 0.104	0.005 0.001 -0.022	0.088 0.088 0.093	0.088 0.088 0.095	0.005 0.000 -0.022	0.088 0.088 0.090	0.088 0.088 0.093	0.004 -0.000 -0.022	0.070 0.070 0.073	0.070 0.070 0.077

∞

Feasible coefficient estimators for Blundell-Bond

$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$	$L$	$\gamma$	$\theta = 0$									$\theta = 1$											
			BB1			BB2a			BB2c			BB1			BB2a			BB2c			MBB		
			Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE
$T = 3$	13	0.20 0.50 0.80	-0.002 -0.008 -0.027	0.052 0.061 0.078	0.052 0.061 0.083	0.001 -0.004 -0.014	0.052 0.061 0.079	0.053 0.061 0.080	-0.000 -0.004 -0.013	0.053 0.061 0.077	0.053 0.061 0.078	-0.007 -0.018 -0.049	0.075 0.088 0.115	0.075 0.090 0.125	-0.002 -0.009 -0.028	0.070 0.082 0.113	0.070 0.083 0.116	-0.002 -0.005 -0.017	0.073 0.084 0.112	0.073 0.084 0.114	0.002 0.014 0.046	0.075 0.099 0.168	0.075 0.100 0.175
$T = 6$	46	0.20 0.50 0.80	-0.001 -0.006 -0.023	0.027 0.030 0.039	0.027 0.031 0.045	0.002 -0.000 -0.010	0.029 0.032 0.039	0.029 0.032 0.040	0.002 0.001 -0.005	0.028 0.030 0.035	0.028 0.030 0.036	-0.007 -0.016 -0.046	0.042 0.046 0.057	0.043 0.049 0.073	-0.002 -0.008 -0.029	0.037 0.041 0.051	0.037 0.042 0.059	0.003 0.001 -0.007	0.039 0.042 0.048	0.039 0.042 0.049	-0.001 0.003 0.024	0.036 0.041 0.057	0.036 0.041 0.061
$T = 9$	97	0.20 0.50 0.80	-0.001 -0.006 -0.021	0.020 0.022 0.027	0.020 0.023 0.035	0.001 -0.002 -0.013	0.022 0.024 0.028	0.022 0.024 0.031	0.002 0.002 -0.002	0.021 0.022 0.024	0.021 0.022 0.024	-0.007 -0.016 -0.044	0.032 0.034 0.040	0.033 0.038 0.060	-0.005 -0.012 -0.036	0.029 0.031 0.037	0.029 0.033 0.052	0.004 0.003 -0.003	0.029 0.030 0.032	0.029 0.030 0.032	-0.001 -0.000 0.006	0.025 0.027 0.034	0.025 0.027 0.035
	$L$	$\beta$	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE
$T = 3$	13	1.43 0.93 0.31	-0.003 -0.004 -0.006	0.145 0.129 0.132	0.145 0.129 0.132	0.000 0.002 0.005	0.150 0.130 0.131	0.150 0.130 0.131	0.000 0.004 0.005	0.146 0.127 0.126	0.146 0.127 0.126	-0.002 -0.004 -0.007	0.205 0.193 0.204	0.205 0.193 0.204	0.001 0.003 0.002	0.198 0.180 0.191	0.198 0.180 0.191	0.009 0.016 0.014	0.194 0.178 0.187	0.194 0.178 0.187	0.017 0.050 0.090	0.204 0.194 0.236	0.205 0.201 0.252
$T = 6$	46	1.43 0.93 0.31	-0.001 -0.001 -0.005	0.076 0.070 0.069	0.076 0.070 0.069	-0.001 -0.001 -0.000	0.083 0.073 0.067	0.083 0.073 0.067	-0.001 -0.000 0.002	0.076 0.066 0.060	0.076 0.066 0.060	0.001 0.000 -0.007	0.112 0.107 0.107	0.112 0.107 0.107	-0.001 -0.001 -0.004	0.102 0.093 0.091	0.102 0.093 0.091	-0.000 0.003 0.007	0.098 0.087 0.083	0.098 0.087 0.083	0.002 0.009 0.025	0.093 0.084 0.080	0.093 0.085 0.084
$T = 9$	97	1.43 0.93 0.31	-0.000 0.001 -0.004	0.053 0.050 0.049	0.053 0.050 0.049	-0.000 0.000 -0.001	0.058 0.053 0.049	0.058 0.053 0.049	-0.002 -0.001 0.001	0.053 0.047 0.041	0.053 0.047 0.041	0.003 0.004 -0.005	0.081 0.077 0.077	0.081 0.077 0.077	0.002 0.002 -0.004	0.074 0.070 0.068	0.074 0.070 0.069	-0.003 -0.001 0.003	0.069 0.062 0.056	0.069 0.062 0.056	0.001 0.002 0.007	0.061 0.057 0.052	0.061 0.057 0.052

\* $R = 10000$  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  $\bar{\rho}_{x\eta} = 0.00$ ,  $\bar{\rho}_{x\lambda} = 0.00$ ).



POft-WA\*

Feasible t-test Arellano-Bond: actual significance level

$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$		$\theta = 0$										$\theta = 1$					
		$L$	$\gamma$	AB1	AB1aR	AB1cR	AB2a	AB2aW	AB2c	AB2cW	AB1	AB1aR	AB1cR	AB2a	AB2aW	AB2c	AB2cW
$T = 3$	8	0.20	0.056	0.059	0.049	0.074	0.060	0.057	0.053	0.191	0.077	0.058	0.109	0.067	0.070	0.061	0.517
		0.50	0.061	0.062	0.053	0.075	0.058	0.062	0.059	0.205	0.087	0.067	0.115	0.072	0.076	0.067	0.541
		0.80	0.098	0.096	0.092	0.110	0.083	0.095	0.093	0.278	0.143	0.126	0.183	0.113	0.138	0.128	0.640
$T = 6$	35	0.20	0.057	0.061	0.048	0.127	0.060	0.055	0.051	0.236	0.085	0.061	0.262	0.070	0.070	0.063	0.187
		0.50	0.070	0.071	0.060	0.144	0.065	0.066	0.063	0.274	0.112	0.084	0.295	0.082	0.090	0.082	0.206
		0.80	0.149	0.142	0.137	0.227	0.114	0.138	0.133	0.456	0.250	0.214	0.454	0.165	0.225	0.208	0.368
$T = 9$	80	0.20	0.066	0.070	0.057	0.231	0.064	0.063	0.059	0.259	0.097	0.070	0.511	0.086	0.083	0.075	0.139
		0.50	0.089	0.088	0.078	0.256	0.080	0.083	0.080	0.319	0.138	0.105	0.557	0.112	0.123	0.113	0.178
		0.80	0.197	0.181	0.179	0.387	0.144	0.184	0.177	0.559	0.321	0.283	0.737	0.256	0.300	0.280	0.362
$L$		$\beta$	AB1	AB1aR	AB1cR	AB2a	AB2aW	AB2c	AB2cW	AB1	AB1aR	AB1cR	AB2a	AB2aW	AB2c	AB2cW	MAB
$T = 3$	8	1.43	0.041	0.042	0.042	0.057	0.045	0.046	0.043	0.199	0.055	0.050	0.093	0.059	0.061	0.053	0.657
		0.93	0.043	0.043	0.043	0.058	0.046	0.048	0.045	0.199	0.057	0.051	0.094	0.059	0.060	0.053	0.660
		0.31	0.050	0.048	0.050	0.063	0.048	0.052	0.050	0.208	0.066	0.062	0.110	0.067	0.069	0.061	0.669
$T = 6$	35	1.43	0.049	0.051	0.049	0.110	0.053	0.051	0.049	0.223	0.063	0.050	0.241	0.058	0.060	0.051	0.222
		0.93	0.051	0.052	0.051	0.112	0.053	0.052	0.050	0.230	0.067	0.055	0.246	0.060	0.063	0.055	0.229
		0.31	0.061	0.059	0.060	0.122	0.056	0.062	0.059	0.258	0.082	0.072	0.272	0.071	0.081	0.071	0.263
$T = 9$	80	1.43	0.050	0.052	0.050	0.201	0.055	0.053	0.051	0.228	0.067	0.054	0.476	0.062	0.056	0.049	0.139
		0.93	0.053	0.051	0.053	0.201	0.054	0.054	0.052	0.230	0.068	0.057	0.479	0.061	0.059	0.052	0.144
		0.31	0.061	0.055	0.061	0.211	0.059	0.062	0.059	0.259	0.076	0.073	0.497	0.070	0.074	0.065	0.176

Feasible t-test Blundell-Bond: actual significance level

$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$		$\theta = 0$								$\theta = 1$							
		$L$	$\gamma$	BB1	BB1aR	BB1cR	BB2a	BB2aW	BB2c	BB2cW	BB1	BB1aR	BB1cR	BB2a	BB2aW	BB2c	BB2cW
$T = 3$	13	0.20	0.049	0.053	0.038	0.084	0.056	0.053	0.047	0.189	0.072	0.046	0.135	0.064	0.067	0.055	0.470
		0.50	0.055	0.055	0.043	0.085	0.057	0.054	0.048	0.199	0.072	0.050	0.142	0.067	0.071	0.057	0.503
		0.80	0.058	0.059	0.041	0.095	0.056	0.047	0.037	0.227	0.089	0.058	0.179	0.075	0.074	0.059	0.602
$T = 6$	46	0.20	0.041	0.052	0.032	0.144	0.052	0.041	0.035	0.193	0.068	0.044	0.303	0.060	0.053	0.044	0.150
		0.50	0.047	0.053	0.038	0.145	0.053	0.047	0.040	0.223	0.080	0.051	0.321	0.063	0.061	0.048	0.159
		0.80	0.084	0.089	0.069	0.169	0.056	0.051	0.042	0.334	0.157	0.106	0.408	0.091	0.066	0.051	0.289
$T = 9$	97	0.20	0.044	0.051	0.036	0.261	0.052	0.046	0.040	0.209	0.069	0.046	0.570	0.065	0.055	0.045	0.108
		0.50	0.052	0.060	0.043	0.265	0.052	0.049	0.041	0.249	0.094	0.065	0.590	0.080	0.057	0.045	0.108
		0.80	0.119	0.123	0.103	0.317	0.071	0.052	0.042	0.434	0.224	0.166	0.740	0.173	0.064	0.049	0.163
$L$		$\beta$	BB1	BB1aR	BB1cR	BB2a	BB2aW	BB2c	BB2cW	BB1	BB1aR	BB1cR	BB2a	BB2aW	BB2c	BB2cW	MBB
$T = 3$	13	1.43	0.042	0.051	0.040	0.076	0.053	0.045	0.042	0.166	0.063	0.050	0.132	0.067	0.057	0.049	0.494
		0.93	0.043	0.050	0.038	0.073	0.051	0.042	0.039	0.186	0.064	0.050	0.136	0.063	0.063	0.052	0.528
		0.31	0.044	0.051	0.041	0.076	0.049	0.044	0.041	0.204	0.069	0.057	0.146	0.067	0.072	0.058	0.651
$T = 6$	46	1.43	0.051	0.057	0.051	0.140	0.059	0.054	0.051	0.195	0.067	0.053	0.293	0.066	0.060	0.051	0.173
		0.93	0.052	0.055	0.051	0.137	0.057	0.051	0.048	0.207	0.068	0.054	0.306	0.065	0.061	0.052	0.167
		0.31	0.053	0.057	0.051	0.140	0.052	0.050	0.044	0.225	0.071	0.057	0.330	0.063	0.060	0.050	0.213
$T = 9$	97	1.43	0.050	0.053	0.049	0.245	0.057	0.053	0.049	0.212	0.069	0.055	0.546	0.064	0.058	0.050	0.123
		0.93	0.051	0.052	0.051	0.246	0.059	0.054	0.050	0.219	0.069	0.056	0.559	0.064	0.058	0.050	0.121
		0.31	0.050	0.052	0.050	0.259	0.055	0.048	0.043	0.235	0.071	0.061	0.587	0.066	0.056	0.048	0.122

\* $R = 10000$  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  $\bar{\rho}_{x\eta} = 0.00$ ,  $\bar{\rho}_{x\lambda} = 0.00$ ).

POfJ-WA\*

Feasible Sargan-Hansen test: rejection probability

$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$		$\theta = 0$											
		$df$		$\gamma$	$JAB_c^{(2,1)} JBB_a^{(2,1)} JES_c^{(2,1)}$			$JAB_c^{(2,1)} JBB_c^{(2,1)} JES_c^{(2,1)}$			$JMAB$	$JMBB$	$JESM$
$T = 3$	6	10	4	0.20	0.042	0.044	0.053	0.037	0.030	0.029	0.297	0.297	0.284
				0.50	0.048	0.047	0.052	0.037	0.029	0.027	0.292	0.339	0.324
				0.80	0.057	0.053	0.050	0.045	0.032	0.030	0.297	0.419	0.403
$T = 6$	33	43	10	0.20	0.043	0.044	0.059	0.024	0.027	0.033	0.028	0.380	0.434
				0.50	0.046	0.045	0.055	0.025	0.021	0.026	0.028	0.386	0.441
				0.80	0.051	0.045	0.053	0.029	0.020	0.022	0.033	0.412	0.462
$T = 9$	78	94	16	0.20	0.024	0.018	0.059	0.018	0.022	0.036	0.017	0.400	0.467
				0.50	0.024	0.017	0.057	0.018	0.019	0.030	0.017	0.405	0.470
				0.80	0.029	0.018	0.051	0.018	0.015	0.021	0.020	0.412	0.476
$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$		$df$		$\gamma$	$JAB_c^{(2,1)} JBB_a^{(2,1)} JES_c^{(2,1)}$			$JAB_c^{(2,1)} JBB_c^{(2,1)} JES_c^{(2,1)}$			$JMAB$	$JMBB$	$JESM$
$T = 3$	6	10	4	0.20	0.035	0.036	0.053	0.034	0.031	0.042	0.318	0.552	0.531
				0.50	0.039	0.038	0.052	0.035	0.033	0.044	0.313	0.590	0.567
				0.80	0.052	0.042	0.054	0.044	0.041	0.053	0.332	0.632	0.610
$T = 6$	33	43	10	0.20	0.024	0.021	0.050	0.021	0.022	0.035	0.034	0.718	0.745
				0.50	0.027	0.021	0.049	0.022	0.021	0.033	0.033	0.722	0.748
				0.80	0.034	0.022	0.045	0.029	0.024	0.037	0.043	0.733	0.758
$T = 9$	78	94	16	0.20	0.007	0.004	0.048	0.016	0.018	0.036	0.020	0.756	0.781
				0.50	0.007	0.004	0.048	0.015	0.016	0.034	0.019	0.758	0.782
				0.80	0.009	0.003	0.042	0.020	0.017	0.031	0.023	0.764	0.786

\* $R = 10000$  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-WA\*: additional findings

Feasible Sargan-Hansen test: rejection probability													
				$\theta = 0$									
$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$				$df$									
				$\gamma$	$JAB_a^{(1,0)} JBB_a^{(1,0)} JES_a^{(1,0)}$			$JAB_a^{(1,1)} JBB_a^{(1,1)} JES_a^{(1,1)}$			$JAB_c^{(1,1)} JBB_c^{(1,1)} JES_c^{(1,1)}$		
$T$	$L$	$\gamma$	$\sigma_\eta$	$\gamma$	$JAB_a^{(1,0)}$	$JBB_a^{(1,0)}$	$JES_a^{(1,0)}$	$JAB_a^{(1,1)}$	$JBB_a^{(1,1)}$	$JES_a^{(1,1)}$	$JAB_c^{(1,1)}$	$JBB_c^{(1,1)}$	$JES_c^{(1,1)}$
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
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
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													
				$\theta = 1$									
$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$				$df$									
				$\gamma$	$JAB_a^{(2,0)} JBB_a^{(2,0)} JES_a^{(2,0)}$			$JAB_c^{(2,2)} JBB_c^{(2,2)} JES_c^{(2,2)}$			$JAB_c^{(1,1)} JBB_c^{(1,1)} JES_c^{(1,1)}$		
$T$	$L$	$\gamma$	$\sigma_\eta$	$\gamma$	$JAB_a^{(2,0)}$	$JBB_a^{(2,0)}$	$JES_a^{(2,0)}$	$JAB_c^{(2,2)}$	$JBB_c^{(2,2)}$	$JES_c^{(2,2)}$	$JAB_c^{(1,1)}$	$JBB_c^{(1,1)}$	$JES_c^{(1,1)}$
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
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
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 $\eta_i$ and $\varepsilon_{it}$																	
				$\theta = 0$									$\theta = 1$				
$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$				Bias $\sigma_\eta$			Bias $\sigma_\varepsilon$			Bias $\sigma_\eta$		Bias $\sigma_\varepsilon$					
$T$	$L$	$\gamma$	$\sigma_\eta$	AB1	AB2a	AB2c	AB1	AB2a	AB2c	AB1	AB2a	AB2c	MAB	AB1	AB2a	AB2c	MAB
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
				0.104	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
				0.296	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
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
				0.033	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
				0.130	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
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
				0.021	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
				0.090	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
3	13	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
				0.028	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
				0.097	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
6	46	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
				0.011	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
				0.056	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
9	97	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
				0.008	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
				0.049	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

$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$	$L$			$\theta = 0$									$\theta = 1$								
				ABu			BBu			ABu			BBu			MABu			MBBu		
	AB	BB	$\gamma$	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE
$T = 3$	6	10	0.20	-0.025	0.137	0.140	-0.006	0.098	0.098	-0.043	0.180	0.185	-0.013	0.126	0.127	-0.034	0.158	0.162	-0.007	0.107	0.107
			0.50	-0.035	0.156	0.160	-0.013	0.095	0.096	-0.066	0.209	0.219	-0.024	0.129	0.131	-0.049	0.184	0.190	-0.013	0.104	0.105
			0.80	-0.059	0.197	0.206	-0.019	0.088	0.090	-0.131	0.283	0.312	-0.034	0.130	0.134	-0.078	0.224	0.238	-0.019	0.093	0.095
$T = 6$	30	40	0.20	-0.020	0.050	0.054	0.003	0.041	0.041	-0.033	0.065	0.073	0.005	0.054	0.054	-0.023	0.054	0.059	0.001	0.046	0.046
			0.50	-0.027	0.053	0.060	0.001	0.039	0.039	-0.047	0.070	0.085	0.000	0.052	0.052	-0.035	0.060	0.069	0.002	0.043	0.043
			0.80	-0.051	0.066	0.083	-0.005	0.036	0.037	-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	0.029	-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	0.027	-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	0.024	-0.072	0.054	0.090	-0.002	0.032	0.032	-0.051	0.045	0.068	0.003	0.026	0.026
	AB	BB	$\beta$	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	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	0.357	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	0.281	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	0.250	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	0.132	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	0.106	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	0.086	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	0.087	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	0.072	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	0.056	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 t-test: actual significance level

$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$	$L$			$\theta = 0$						$\theta = 1$								
				$\gamma$	ABu	BBu	$\beta$	ABu	BBu	$\gamma$	ABu	BBu	MABu	MBBu	$\beta$	ABu	BBu	MABu
$T = 3$	6	10	0.20	0.057	0.059	1.43	0.049	0.060	0.20	0.057	0.054	0.057	0.056	1.43	0.051	0.055	0.050	0.058
			0.50	0.060	0.058	0.93	0.047	0.056	0.50	0.060	0.055	0.064	0.060	0.93	0.048	0.055	0.046	0.056
			0.80	0.066	0.055	0.31	0.040	0.051	0.80	0.077	0.059	0.072	0.057	0.31	0.042	0.055	0.039	0.052
$T = 6$	30	40	0.20	0.066	0.042	1.43	0.055	0.050	0.20	0.076	0.044	0.070	0.043	1.43	0.058	0.046	0.055	0.051
			0.50	0.082	0.046	0.93	0.053	0.049	0.50	0.098	0.048	0.087	0.047	0.93	0.057	0.049	0.054	0.050
			0.80	0.127	0.055	0.31	0.047	0.047	0.80	0.181	0.057	0.145	0.054	0.31	0.052	0.049	0.049	0.047
$T = 9$	72	88	0.20	0.079	0.040	1.43	0.060	0.049	0.20	0.097	0.047	0.085	0.047	1.43	0.062	0.049	0.063	0.051
			0.50	0.099	0.046	0.93	0.061	0.049	0.50	0.132	0.050	0.112	0.046	0.93	0.060	0.049	0.065	0.052
			0.80	0.182	0.050	0.31	0.055	0.054	0.80	0.277	0.051	0.215	0.053	0.31	0.051	0.052	0.058	0.050

Unfeasible Sargan-Hansen test: rejection probability

$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$	$df$			$\theta = 0$									$\theta = 1$					
				$\gamma$	$JABu$	$JBBu$	$JESu$	$JMABu$	$JMMBu$	$JESMu$	$JABu$	$JBBu$	$JESu$	$JMABu$	$JMMBu$	$JESMu$		
$T = 3$	4	7	3	0.20	0.042	0.041	0.041	0.042	0.041	0.041	0.046	0.044	0.044	0.043	0.046	0.043		
				0.50	0.045	0.044	0.044	0.045	0.044	0.044	0.044	0.044	0.042	0.046	0.049			
				0.80	0.043	0.045	0.054	0.043	0.045	0.054	0.043	0.045	0.060	0.042	0.046	0.054		
$T = 6$	28	37	9	0.20	0.047	0.050	0.052	0.047	0.050	0.052	0.047	0.051	0.053	0.047	0.054	0.052		
				0.50	0.047	0.049	0.053	0.047	0.049	0.053	0.043	0.048	0.058	0.046	0.053	0.056		
				0.80	0.042	0.050	0.065	0.042	0.050	0.065	0.036	0.049	0.084	0.039	0.050	0.073		
$T = 9$	70	85	15	0.20	0.045	0.055	0.052	0.045	0.055	0.052	0.048	0.055	0.055	0.044	0.053	0.055		
				0.50	0.045	0.054	0.057	0.045	0.054	0.057	0.045	0.053	0.061	0.041	0.053	0.062		
				0.80	0.038	0.051	0.077	0.038	0.051	0.077	0.035	0.056	0.098	0.035	0.052	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:  $\pi_\lambda = 0.00$ ,  $\pi_\eta = 0.00$ ,  $\sigma_v = 0.60$ ,  $\sigma_\eta = 1.0 * (1 - \gamma)$ ,  $\rho_{v\varepsilon} = 0.0$  (and  $\bar{\rho}_{x\eta} = 0.00$ ,  $\bar{\rho}_{x\lambda} = 0.00$ ).

Feasible coefficient estimators for Arellano-Bond

$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$	$L$	$\gamma$	$\theta = 0$									$\theta = 1$											
			AB1			AB2a			AB2c			AB1			AB2a			AB2c			MAB		
			Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE
$T = 3$	6	0.20 0.50 0.80	-0.025 -0.035 -0.059	0.137 0.156 0.197	0.140 0.160 0.206	-0.024 -0.034 -0.060	0.140 0.159 0.201	0.142 0.162 0.210	-0.029 -0.037 -0.056	0.140 0.161 0.200	0.143 0.165 0.208	-0.043 -0.063 -0.111	0.190 0.220 0.298	0.195 0.229 0.318	-0.040 -0.061 -0.124	0.184 0.213 0.291	0.189 0.221 0.316	-0.048 -0.068 -0.123	0.184 0.215 0.291	0.190 0.226 0.316	-0.046 -0.068 -0.117	0.192 0.224 0.295	0.197 0.234 0.317
$T = 6$	30	0.20 0.50 0.80	-0.020 -0.027 -0.051	0.050 0.053 0.066	0.054 0.060 0.083	-0.019 -0.027 -0.052	0.055 0.058 0.072	0.058 0.064 0.089	-0.022 -0.028 -0.050	0.051 0.054 0.067	0.055 0.061 0.083	-0.036 -0.053 -0.101	0.072 0.077 0.098	0.081 0.093 0.141	-0.030 -0.044 -0.087	0.069 0.073 0.094	0.075 0.085 0.128	-0.036 -0.049 -0.094	0.066 0.071 0.091	0.075 0.086 0.131	-0.033 -0.049 -0.092	0.065 0.071 0.091	0.073 0.087 0.130
$T = 9$	72	0.20 0.50 0.80	-0.017 -0.022 -0.040	0.034 0.034 0.040	0.038 0.041 0.057	-0.017 -0.022 -0.041	0.038 0.039 0.045	0.042 0.045 0.061	-0.018 -0.023 -0.040	0.034 0.035 0.040	0.039 0.042 0.057	-0.030 -0.043 -0.079	0.050 0.050 0.060	0.058 0.066 0.099	-0.027 -0.037 -0.070	0.047 0.047 0.056	0.054 0.060 0.090	-0.029 -0.039 -0.073	0.045 0.046 0.054	0.053 0.060 0.091	-0.024 -0.034 -0.066	0.039 0.042 0.051	0.046 0.054 0.083
	$L$	$\beta$	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE
$T = 3$	6	1.43 0.93 0.31	0.055 0.049 0.026	0.553 0.506 0.533	0.556 0.509 0.534	0.054 0.049 0.026	0.561 0.512 0.538	0.563 0.515 0.539	0.065 0.053 0.025	0.562 0.515 0.540	0.566 0.518 0.540	0.086 0.082 0.049	0.802 0.737 0.794	0.806 0.742 0.796	0.086 0.084 0.049	0.772 0.704 0.761	0.777 0.709 0.763	0.099 0.089 0.052	0.767 0.712 0.762	0.773 0.712 0.764	0.090 0.085 0.049	0.780 0.718 0.771	0.786 0.723 0.772
$T = 6$	30	1.43 0.93 0.31	0.035 0.029 0.003	0.166 0.149 0.145	0.169 0.152 0.145	0.034 0.028 0.003	0.179 0.161 0.157	0.183 0.164 0.157	0.039 0.030 0.003	0.168 0.151 0.147	0.173 0.154 0.147	0.058 0.049 0.005	0.238 0.220 0.220	0.245 0.225 0.220	0.051 0.043 0.003	0.225 0.205 0.208	0.231 0.212 0.208	0.057 0.045 0.005	0.219 0.205 0.206	0.227 0.210 0.206	0.057 0.047 0.001	0.204 0.184 0.179	0.211 0.190 0.179
$T = 9$	72	1.43 0.93 0.31	0.030 0.026 0.005	0.100 0.090 0.084	0.105 0.093 0.084	0.031 0.026 0.005	0.113 0.101 0.093	0.117 0.104 0.094	0.033 0.027 0.005	0.102 0.091 0.084	0.107 0.095 0.084	0.050 0.045 0.009	0.146 0.133 0.129	0.154 0.140 0.129	0.046 0.041 0.007	0.137 0.123 0.118	0.144 0.130 0.118	0.047 0.040 0.008	0.130 0.119 0.115	0.139 0.126 0.116	0.042 0.038 0.005	0.114 0.102 0.096	0.121 0.109 0.096

Feasible coefficient estimators for Blundell-Bond

$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$	$L$	$\gamma$	$\theta = 0$									$\theta = 1$											
			BB1			BB2a			BB2c			BB1			BB2a			BB2c			MBB		
			Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE
$T = 3$	10	0.20 0.50 0.80	-0.008 -0.018 -0.031	0.098 0.098 0.094	0.099 0.100 0.099	-0.004 -0.014 -0.020	0.101 0.100 0.097	0.101 0.101 0.099	-0.008 -0.015 -0.020	0.102 0.100 0.094	0.102 0.101 0.096	-0.018 -0.034 -0.054	0.132 0.136 0.139	0.133 0.140 0.149	-0.011 -0.023 -0.036	0.132 0.136 0.142	0.132 0.138 0.146	-0.014 -0.023 -0.030	0.133 0.137 0.139	0.134 0.139 0.143	0.004 0.018 0.050	0.149 0.168 0.204	0.149 0.169 0.211
$T = 6$	40	0.20 0.50 0.80	-0.001 -0.009 -0.023	0.041 0.041 0.043	0.041 0.042 0.048	0.003 -0.001 -0.010	0.044 0.043 0.043	0.044 0.043 0.044	0.004 0.001 -0.006	0.043 0.041 0.039	0.043 0.041 0.039	-0.012 -0.024 -0.046	0.061 0.060 0.062	0.062 0.065 0.077	-0.004 -0.012 -0.028	0.055 0.055 0.056	0.056 0.056 0.062	0.004 -0.001 -0.009	0.057 0.055 0.053	0.057 0.055 0.054	0.000 0.007 0.027	0.057 0.057 0.063	0.057 0.058 0.068
$T = 9$	88	0.20 0.50 0.80	-0.001 -0.009 -0.022	0.029 0.028 0.029	0.029 0.030 0.037	0.002 -0.003 -0.013	0.031 0.030 0.030	0.031 0.030 0.032	0.005 0.003 -0.002	0.030 0.028 0.026	0.031 0.029 0.026	-0.012 -0.023 -0.045	0.044 0.042 0.043	0.046 0.048 0.062	-0.008 -0.017 -0.036	0.041 0.039 0.039	0.041 0.043 0.053	0.006 0.004 -0.004	0.040 0.038 0.034	0.041 0.038 0.034	-0.002 0.000 0.006	0.037 0.036 0.037	0.037 0.036 0.037
	$L$	$\beta$	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE
$T = 3$	10	1.43 0.93 0.31	0.019 0.030 0.026	0.359 0.288 0.262	0.359 0.289 0.264	0.013 0.029 0.029	0.372 0.293 0.264	0.373 0.295 0.266	0.022 0.031 0.026	0.365 0.288 0.258	0.366 0.290 0.259	0.041 0.054 0.043	0.464 0.401 0.384	0.466 0.404 0.387	0.030 0.047 0.043	0.470 0.397 0.383	0.471 0.400 0.385	0.039 0.052 0.045	0.456 0.386 0.366	0.458 0.390 0.369	0.044 0.092 0.137	0.457 0.378 0.394	0.459 0.388 0.417
$T = 6$	40	1.43 0.93 0.31	0.000 0.011 0.008	0.133 0.112 0.099	0.133 0.113 0.099	-0.008 0.000 0.007	0.143 0.117 0.096	0.143 0.117 0.097	-0.009 -0.002 0.006	0.135 0.109 0.087	0.136 0.109 0.087	0.021 0.029 0.018	0.181 0.158 0.145	0.182 0.161 0.146	0.007 0.015 0.013	0.171 0.145 0.127	0.171 0.146 0.128	-0.006 0.005 0.013	0.164 0.137 0.117	0.164 0.137 0.118	0.005 0.006 0.023	0.165 0.136 0.110	0.165 0.136 0.112
$T = 9$	88	1.43 0.93 0.31	0.003 0.011 0.007	0.088 0.076 0.066	0.088 0.077 0.067	-0.003 0.004 0.005	0.096 0.081 0.066	0.096 0.081 0.067	-0.008 -0.004 0.003	0.089 0.073 0.057	0.089 0.074 0.057	0.021 0.028 0.015	0.125 0.111 0.099	0.127 0.114 0.101	0.015 0.021 0.012	0.117 0.102 0.089	0.118 0.104 0.090	-0.010 -0.003 0.006	0.110 0.092 0.075	0.111 0.092 0.075	0.004 0.003 0.006	0.103 0.088 0.069	0.104 0.088 0.069

\* $R = 10000$  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  $\bar{\rho}_{x\eta} = 0.00$ ,  $\bar{\rho}_{x\lambda} = 0.00$ ).

P0ft-EA\*

Feasible t-test Arellano-Bond: actual significance level																		
		$\theta = 0$								$\theta = 1$								
$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$		$L$	$\gamma$	AB1	AB1aR	AB1cR	AB2a	AB2aW	AB2c	AB2cW	AB1	AB1aR	AB1cR	AB2a	AB2aW	AB2c	AB2cW	MAB
$T = 3$	6	0.20	0.045	0.055	0.028	0.064	0.055	0.034	0.036	0.142	0.070	0.032	0.090	0.065	0.043	0.043	0.562	
		0.50	0.059	0.067	0.040	0.072	0.061	0.050	0.047	0.170	0.079	0.042	0.103	0.073	0.058	0.052	0.564	
		0.80	0.080	0.080	0.071	0.090	0.072	0.072	0.069	0.214	0.107	0.086	0.139	0.094	0.105	0.094	0.598	
$T = 6$	30	0.20	0.068	0.071	0.042	0.134	0.070	0.052	0.049	0.252	0.103	0.049	0.277	0.082	0.072	0.062	0.178	
		0.50	0.085	0.085	0.065	0.150	0.073	0.072	0.069	0.288	0.130	0.083	0.298	0.097	0.101	0.088	0.214	
		0.80	0.140	0.134	0.125	0.204	0.106	0.127	0.124	0.430	0.226	0.188	0.401	0.147	0.199	0.188	0.338	
$T = 9$	72	0.20	0.081	0.082	0.058	0.236	0.077	0.066	0.063	0.292	0.121	0.071	0.523	0.107	0.092	0.082	0.150	
		0.50	0.102	0.101	0.085	0.264	0.089	0.094	0.091	0.354	0.161	0.115	0.560	0.131	0.131	0.120	0.199	
		0.80	0.193	0.178	0.174	0.361	0.139	0.177	0.172	0.549	0.309	0.270	0.702	0.242	0.288	0.270	0.351	
		$L$	$\beta$	AB1	AB1aR	AB1cR	AB2a	AB2aW	AB2c	AB2cW	AB1	AB1aR	AB1cR	AB2a	AB2aW	AB2c	AB2cW	MAB
$T = 3$	6	1.43	0.026	0.032	0.018	0.039	0.035	0.023	0.021	0.124	0.044	0.020	0.062	0.047	0.028	0.026	0.700	
		0.93	0.029	0.034	0.022	0.041	0.037	0.026	0.025	0.138	0.043	0.023	0.062	0.048	0.030	0.028	0.689	
		0.31	0.022	0.027	0.020	0.033	0.030	0.024	0.021	0.135	0.043	0.022	0.062	0.050	0.029	0.027	0.699	
$T = 6$	30	1.43	0.053	0.055	0.041	0.112	0.058	0.048	0.045	0.215	0.074	0.045	0.242	0.066	0.058	0.050	0.217	
		0.93	0.053	0.054	0.047	0.108	0.056	0.052	0.050	0.216	0.071	0.051	0.234	0.065	0.063	0.053	0.223	
		0.31	0.048	0.047	0.046	0.102	0.051	0.050	0.047	0.218	0.068	0.054	0.235	0.063	0.067	0.057	0.236	
$T = 9$	72	1.43	0.059	0.061	0.050	0.203	0.061	0.058	0.055	0.246	0.086	0.055	0.476	0.077	0.065	0.056	0.143	
		0.93	0.060	0.061	0.056	0.205	0.061	0.061	0.057	0.250	0.084	0.062	0.465	0.074	0.069	0.059	0.154	
		0.31	0.056	0.053	0.056	0.188	0.054	0.058	0.054	0.243	0.072	0.061	0.446	0.064	0.065	0.054	0.152	

Feasible t-test Blundell-Bond: actual significance level																		
		$\theta = 0$								$\theta = 1$								
$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$		$L$	$\gamma$	BB1	BB1aR	BB1cR	BB2a	BB2aW	BB2c	BB2cW	BB1	BB1aR	BB1cR	BB2a	BB2aW	BB2c	BB2cW	MBB
$T = 3$	10	0.20	0.050	0.050	0.024	0.074	0.054	0.036	0.034	0.160	0.064	0.024	0.118	0.065	0.047	0.041	0.535	
		0.50	0.054	0.055	0.029	0.077	0.058	0.043	0.037	0.177	0.070	0.030	0.129	0.069	0.055	0.047	0.547	
		0.80	0.054	0.056	0.034	0.080	0.052	0.041	0.033	0.199	0.075	0.043	0.147	0.073	0.059	0.046	0.598	
$T = 6$	40	0.20	0.040	0.054	0.023	0.143	0.057	0.036	0.030	0.193	0.070	0.026	0.286	0.063	0.044	0.031	0.125	
		0.50	0.048	0.056	0.032	0.145	0.059	0.046	0.038	0.212	0.089	0.047	0.294	0.067	0.053	0.043	0.157	
		0.80	0.082	0.087	0.066	0.154	0.060	0.051	0.042	0.310	0.142	0.094	0.361	0.085	0.064	0.050	0.286	
$T = 9$	88	0.20	0.041	0.053	0.028	0.246	0.057	0.037	0.030	0.214	0.074	0.036	0.548	0.069	0.049	0.037	0.089	
		0.50	0.052	0.062	0.040	0.242	0.054	0.048	0.038	0.253	0.105	0.062	0.570	0.085	0.056	0.042	0.098	
		0.80	0.115	0.121	0.099	0.288	0.068	0.051	0.043	0.422	0.214	0.156	0.694	0.154	0.059	0.045	0.161	
		$L$	$\beta$	BB1	BB1aR	BB1cR	BB2a	BB2aW	BB2c	BB2cW	BB1	BB1aR	BB1cR	BB2a	BB2aW	BB2c	BB2cW	MBB
$T = 3$	10	1.43	0.042	0.043	0.027	0.067	0.051	0.038	0.036	0.147	0.054	0.026	0.111	0.060	0.042	0.039	0.601	
		0.93	0.042	0.045	0.034	0.068	0.051	0.044	0.037	0.166	0.055	0.033	0.113	0.060	0.049	0.041	0.576	
		0.31	0.039	0.042	0.035	0.063	0.045	0.038	0.035	0.177	0.059	0.040	0.116	0.060	0.053	0.049	0.665	
$T = 6$	40	1.43	0.047	0.053	0.035	0.138	0.059	0.045	0.041	0.183	0.069	0.037	0.287	0.063	0.050	0.041	0.166	
		0.93	0.049	0.052	0.043	0.132	0.056	0.049	0.044	0.200	0.070	0.045	0.287	0.061	0.054	0.044	0.166	
		0.31	0.048	0.051	0.046	0.124	0.053	0.045	0.041	0.215	0.072	0.055	0.299	0.063	0.057	0.045	0.176	
$T = 9$	88	1.43	0.047	0.052	0.038	0.238	0.055	0.046	0.040	0.214	0.073	0.044	0.526	0.068	0.053	0.042	0.110	
		0.93	0.052	0.057	0.047	0.232	0.056	0.050	0.044	0.230	0.078	0.053	0.535	0.070	0.056	0.045	0.117	
		0.31	0.056	0.055	0.054	0.235	0.058	0.053	0.049	0.233	0.072	0.058	0.561	0.065	0.057	0.047	0.118	

\* $R = 10000$  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-EA\*

Feasible Sargan-Hansen test: rejection probability																
		$\theta = 0$								$\theta = 1$						
$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$		$df$			$\gamma$	$JAB_c^{(2,1)} JBB_a^{(2,1)} JES_c^{(2,1)}$			$JAB_c^{(2,1)} JBB_c^{(2,1)} JES_c^{(2,1)}$			$JMAB$	$JMBB$	$JESM$		
	$L$	AB	BB	Inc												
$T = 3$	4	7	3	0.20	0.041	0.041	0.050	0.032	0.023	0.027	0.319	0.283	0.269			
				0.50	0.046	0.044	0.050	0.035	0.022	0.026	0.309	0.338	0.322			
				0.80	0.053	0.052	0.055	0.039	0.027	0.030	0.308	0.430	0.411			
$T = 6$	28	37	9	0.20	0.043	0.043	0.060	0.022	0.023	0.034	0.026	0.379	0.436			
				0.50	0.048	0.045	0.057	0.022	0.021	0.028	0.028	0.384	0.441			
				0.80	0.054	0.048	0.055	0.026	0.018	0.021	0.032	0.414	0.468			
$T = 9$	70	85	15	0.20	0.028	0.021	0.060	0.017	0.021	0.037	0.017	0.400	0.471			
				0.50	0.029	0.022	0.058	0.017	0.018	0.030	0.018	0.403	0.472			
				0.80	0.035	0.026	0.054	0.019	0.014	0.021	0.021	0.412	0.476			
		$df$			$\gamma$	$JAB_c^{(2,1)} JBB_a^{(2,1)} JES_c^{(2,1)}$			$JAB_c^{(2,1)} JBB_c^{(2,1)} JES_c^{(2,1)}$			$JMAB$	$JMBB$	$JESM$		
$T = 3$	4	7	3	0.20	0.034	0.034	0.053	0.031	0.025	0.039	0.340	0.517	0.490			
				0.50	0.042	0.037	0.055	0.032	0.029	0.039	0.336	0.565	0.540			
				0.80	0.045	0.043	0.060	0.033	0.034	0.051	0.331	0.618	0.594			
$T = 6$	28	37	9	0.20	0.027	0.026	0.052	0.019	0.020	0.033	0.035	0.714	0.742			
				0.50	0.030	0.025	0.051	0.022	0.020	0.031	0.035	0.719	0.746			
				0.80	0.037	0.026	0.047	0.025	0.022	0.034	0.043	0.730	0.755			
$T = 9$	70	85	15	0.20	0.010	0.007	0.048	0.014	0.018	0.035	0.021	0.751	0.778			
				0.50	0.011	0.007	0.050	0.014	0.016	0.031	0.021	0.755	0.781			
				0.80	0.012	0.006	0.041	0.019	0.017	0.031	0.023	0.762	0.784			

\* $R = 10000$  simulation replications. Design parameter values:  $N = 200$ ,  $SNR = 3$ ,  $DEN_y = 1.0$ ,  $EVF_x = 0.0$ ,  $\bar{\rho}_{xz} = 0.0$ ,  $\xi = 0.8$ ,  $\kappa = 0.00$ ,  $\sigma_\varepsilon = 1$ ,  $q = 1$ ,  $\phi = 1.0$ . 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-EA\*: additional findings

Feasible Sargan-Hansen test: rejection probability													
$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$				$\theta = 0$									
$df$													
	AB	BB	Inc	$\gamma$	$JAB_a^{(1,0)}$	$JBB_a^{(1,0)}$	$JES_a^{(1,0)}$	$JAB_a^{(1,1)}$	$JBB_a^{(1,1)}$	$JES_a^{(1,1)}$	$JAB_c^{(1,1)}$	$JBB_c^{(1,1)}$	$JES_c^{(1,1)}$
$T = 3$	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	$\gamma$	$JAB_a^{(1,0)}$	$JBB_a^{(1,0)}$	$JES_a^{(1,0)}$	$JAB_a^{(1,1)}$	$JBB_a^{(1,1)}$	$JES_a^{(1,1)}$	$JAB_c^{(1,1)}$	$JBB_c^{(1,1)}$	$JES_c^{(1,1)}$
$T = 3$	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  $\bar{\rho}_{x\eta} = 0.00$ ,  $\bar{\rho}_{x\lambda} = 0.00$ ).

P0-EA\*

Standard errors of error components $\eta_i$ and $\varepsilon_{it}$																	
$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$				$\theta = 0$									$\theta = 1$				
				Bias $\sigma_\eta$			Bias $\sigma_\varepsilon$			Bias $\sigma_\eta$			Bias $\sigma_\varepsilon$				
	$L$	$\gamma$	$\sigma_\eta$	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
$T = 3$	10	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
$T = 6$	40	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
$T = 9$	88	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  $\bar{\rho}_{x\eta} = 0.00$ ,  $\bar{\rho}_{x\lambda} = 0.00$ ).

Unfeasible coefficient estimators

$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$	$L$			$\theta = 0$									$\theta = 1$								
				ABu			BBu			ABu			BBu			MABu			MBBu		
	AB	BB	$\gamma$	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE
$T = 3$	6	9	0.20	-0.014	0.096	0.097	-0.003	0.056	0.056	-0.030	0.141	0.144	-0.005	0.079	0.079	-0.021	0.117	0.119	-0.004	0.063	0.063
			0.50	-0.029	0.133	0.136	-0.005	0.061	0.061	-0.060	0.194	0.203	-0.010	0.089	0.089	-0.042	0.161	0.166	-0.006	0.068	0.068
			0.80	-0.060	0.193	0.202	-0.010	0.076	0.076	-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	-0.003	0.030	0.030	-0.020	0.063	0.066	-0.005	0.044	0.044	-0.016	0.056	0.058	-0.004	0.034	0.034
			0.50	-0.019	0.054	0.057	-0.005	0.033	0.033	-0.038	0.078	0.087	-0.008	0.048	0.049	-0.032	0.069	0.076	-0.006	0.036	0.036
			0.80	-0.041	0.072	0.083	-0.009	0.039	0.041	-0.081	0.103	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	-0.003	0.023	0.023	-0.015	0.043	0.046	-0.005	0.033	0.033	-0.013	0.039	0.042	-0.004	0.025	0.026
			0.50	-0.014	0.035	0.038	-0.005	0.024	0.025	-0.027	0.050	0.057	-0.008	0.035	0.036	-0.024	0.046	0.052	-0.006	0.026	0.027
			0.80	-0.030	0.044	0.053	-0.009	0.028	0.029	-0.057	0.061	0.084	-0.014	0.041	0.044	-0.041	0.051	0.066	-0.010	0.029	0.031
	AB	BB	$\beta$	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	0.114	0.114	0.001	0.109	0.109	-0.000	0.175	0.175	0.006	0.164	0.164	0.005	0.111	0.111	0.002	0.107	0.107
			0.93	-0.002	0.114	0.114	0.002	0.107	0.107	-0.003	0.175	0.175	0.009	0.161	0.161	0.004	0.107	0.108	0.003	0.103	0.103
			0.31	-0.003	0.113	0.113	0.005	0.110	0.110	-0.004	0.171	0.171	0.011	0.166	0.166	-0.001	0.105	0.105	0.004	0.102	0.102
$T = 6$	21	24	1.43	0.003	0.070	0.070	0.003	0.068	0.068	0.009	0.106	0.106	0.009	0.102	0.102	0.014	0.081	0.082	0.004	0.068	0.068
			0.93	0.005	0.070	0.070	0.005	0.067	0.067	0.012	0.106	0.106	0.014	0.101	0.102	0.019	0.077	0.079	0.004	0.064	0.064
			0.31	0.004	0.071	0.071	0.007	0.070	0.070	0.009	0.106	0.106	0.018	0.105	0.107	0.011	0.066	0.067	0.005	0.062	0.062
$T = 9$	45	48	1.43	0.004	0.055	0.055	0.004	0.053	0.053	0.011	0.081	0.082	0.010	0.078	0.078	0.015	0.069	0.071	0.004	0.054	0.054
			0.93	0.007	0.055	0.055	0.006	0.053	0.053	0.016	0.081	0.082	0.015	0.077	0.079	0.022	0.066	0.069	0.005	0.051	0.051
			0.31	0.007	0.056	0.056	0.008	0.055	0.056	0.015	0.082	0.083	0.020	0.081	0.084	0.015	0.054	0.056	0.006	0.049	0.049

Unfeasible t-test: actual significance level

$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$	$L$			$\theta = 0$						$\theta = 1$								
				$\gamma$	ABu	BBu	$\beta$	ABu	BBu	$\gamma$	ABu	BBu	MABu	MBBu	$\beta$	ABu	BBu	MABu
$T = 3$	6	9	0.20	0.053	0.050	1.43	0.049	0.050	0.20	0.059	0.052	0.057	0.051	1.43	0.050	0.052	0.049	0.050
			0.50	0.057	0.049	0.93	0.048	0.049	0.50	0.062	0.052	0.060	0.052	0.93	0.047	0.050	0.046	0.048
			0.80	0.065	0.054	0.31	0.043	0.050	0.80	0.076	0.058	0.068	0.058	0.31	0.040	0.050	0.039	0.045
$T = 6$	21	24	0.20	0.054	0.046	1.43	0.046	0.048	0.20	0.062	0.049	0.059	0.048	1.43	0.051	0.052	0.051	0.049
			0.50	0.062	0.046	0.93	0.046	0.047	0.50	0.076	0.052	0.072	0.048	0.93	0.047	0.055	0.054	0.050
			0.80	0.090	0.054	0.31	0.044	0.050	0.80	0.127	0.057	0.100	0.055	0.31	0.043	0.054	0.048	0.049
$T = 9$	45	48	0.20	0.051	0.049	1.43	0.050	0.051	0.20	0.064	0.051	0.056	0.047	1.43	0.048	0.052	0.053	0.052
			0.50	0.064	0.049	0.93	0.051	0.052	0.50	0.084	0.054	0.076	0.050	0.93	0.049	0.056	0.061	0.053
			0.80	0.107	0.059	0.31	0.050	0.053	0.80	0.155	0.063	0.130	0.058	0.31	0.048	0.059	0.054	0.052

Unfeasible Sargan-Hansen test: rejection probability

$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$	$df$			$\theta = 0$									$\theta = 1$					
				$\gamma$	JABu	JBBu	JESu	JMABu	JMMBu	JESMu	JABu	JBBu	JESu	JMABu	JMMBu	JESMu		
$T = 3$	4	6	2	0.20	0.045	0.044	0.047	0.045	0.043	0.047	0.045	0.046	0.050	0.047	0.047	0.050		
				0.50	0.045	0.045	0.050	0.045	0.045	0.052	0.042	0.046	0.052	0.047	0.048	0.051		
				0.80	0.043	0.049	0.056	0.042	0.047	0.054	0.038	0.048	0.065	0.042	0.048	0.059		
$T = 6$	19	21	2	0.20	0.052	0.049	0.055	0.051	0.051	0.057	0.051	0.052	0.053	0.050	0.051	0.053		
				0.50	0.050	0.049	0.062	0.048	0.051	0.061	0.047	0.051	0.066	0.049	0.052	0.064		
				0.80	0.045	0.050	0.070	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	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	0.045	0.047	0.067	0.048	0.052	0.074	0.046	0.048	0.069		
				0.80	0.043	0.048	0.085	0.043	0.048	0.086	0.043	0.056	0.133	0.041	0.047	0.099		

\* $R = 10000$  simulation replications. Design parameter values:  $N = 200$ ,  $SNR = 3$ ,  $DEN_y = 1.0$ ,  $EVF_x = 0.0$ ,  $\bar{\rho}_{xz} = 0.0$ ,  $\xi = 0.8$ ,  $\kappa = 0.00$ ,  $\sigma_\varepsilon = 1$ ,  $q = 1$ ,  $\phi = 1.0$ . 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  $\bar{\rho}_{x\eta} = 0.00$ ,  $\bar{\rho}_{x\lambda} = 0.00$ ).

Feasible coefficient estimators for Arellano-Bond

$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$	$L$	$\gamma$	$\theta = 0$									$\theta = 1$											
			AB1			AB2a			AB2c			AB1			AB2a			AB2c			MAB		
			Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE
$T = 3$	6	0.20 0.50 0.80	-0.014 -0.029 -0.060	0.096 0.133 0.193	0.097 0.136 0.202	-0.013 -0.027 -0.060	0.099 0.137 0.199	0.100 0.140 0.208	-0.014 -0.028 -0.055	0.098 0.135 0.196	0.099 0.137 0.203	-0.024 -0.048 -0.101	0.147 0.203 0.293	0.149 0.208 0.310	-0.023 -0.051 -0.116	0.141 0.197 0.290	0.143 0.204 0.312	-0.028 -0.055 -0.116	0.142 0.196 0.286	0.145 0.204 0.308	-0.027 -0.054 -0.104	0.155 0.212 0.288	0.157 0.218 0.306
$T = 6$	21	0.20 0.50 0.80	-0.010 -0.019 -0.041	0.043 0.054 0.072	0.044 0.057 0.083	-0.007 -0.016 -0.041	0.047 0.058 0.078	0.047 0.060 0.088	-0.010 -0.018 -0.038	0.044 0.054 0.072	0.045 0.057 0.082	-0.020 -0.038 -0.081	0.067 0.082 0.109	0.070 0.091 0.135	-0.013 -0.029 -0.070	0.063 0.078 0.105	0.064 0.083 0.127	-0.020 -0.036 -0.076	0.063 0.078 0.103	0.066 0.086 0.128	-0.024 -0.045 -0.077	0.069 0.084 0.103	0.073 0.096 0.129
$T = 9$	45	0.20 0.50 0.80	-0.008 -0.014 -0.030	0.030 0.035 0.044	0.031 0.038 0.053	-0.003 -0.010 -0.029	0.033 0.039 0.049	0.033 0.040 0.057	-0.007 -0.013 -0.028	0.030 0.035 0.044	0.031 0.038 0.052	-0.016 -0.029 -0.060	0.047 0.054 0.066	0.050 0.061 0.089	-0.009 -0.021 -0.051	0.042 0.050 0.062	0.043 0.054 0.080	-0.015 -0.026 -0.054	0.043 0.050 0.061	0.046 0.056 0.082	-0.018 -0.032 -0.053	0.046 0.054 0.059	0.049 0.062 0.079
	$L$	$\beta$	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE
$T = 3$	6	1.43 0.93 0.31	-0.001 -0.002 -0.003	0.114 0.114 0.113	0.114 0.114 0.113	-0.001 -0.003 -0.004	0.115 0.115 0.115	0.115 0.115 0.115	-0.001 -0.002 -0.003	0.114 0.114 0.114	0.114 0.114 0.114	-0.001 -0.003 -0.003	0.181 0.181 0.180	0.181 0.182 0.180	-0.000 -0.003 -0.005	0.174 0.173 0.171	0.174 0.173 0.171	-0.000 -0.002 -0.004	0.175 0.175 0.172	0.175 0.175 0.172	0.006 0.005 0.000	0.165 0.161 0.158	0.165 0.161 0.158
$T = 6$	21	1.43 0.93 0.31	0.003 0.005 0.004	0.070 0.070 0.071	0.070 0.070 0.071	-0.006 -0.003 0.000	0.074 0.074 0.074	0.074 0.074 0.074	0.003 0.004 0.003	0.070 0.070 0.071	0.070 0.070 0.071	0.007 0.009 0.008	0.113 0.112 0.112	0.113 0.113 0.112	-0.007 -0.003 0.002	0.102 0.101 0.101	0.103 0.101 0.101	0.008 0.011 0.008	0.106 0.106 0.106	0.106 0.106 0.107	0.019 0.026 0.014	0.100 0.094 0.080	0.101 0.097 0.082
$T = 9$	45	1.43 0.93 0.31	0.004 0.007 0.007	0.055 0.055 0.056	0.055 0.055 0.056	-0.012 -0.007 0.001	0.060 0.060 0.060	0.061 0.060 0.060	0.004 0.006 0.006	0.055 0.055 0.056	0.055 0.056 0.057	0.010 0.014 0.014	0.087 0.087 0.088	0.088 0.088 0.089	-0.007 0.000 0.007	0.077 0.076 0.077	0.077 0.076 0.077	0.010 0.014 0.013	0.081 0.081 0.082	0.082 0.082 0.083	0.019 0.028 0.018	0.079 0.075 0.061	0.081 0.080 0.064

Feasible coefficient estimators for Blundell-Bond

$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$	$L$	$\gamma$	$\theta = 0$									$\theta = 1$											
			BB1			BB2a			BB2c			BB1			BB2a			BB2c			MBB		
			Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE
$T = 3$	9	0.20 0.50 0.80	-0.003 -0.008 -0.021	0.057 0.063 0.081	0.057 0.064 0.084	-0.002 -0.005 -0.010	0.058 0.063 0.080	0.058 0.063 0.081	-0.002 -0.004 -0.010	0.057 0.062 0.080	0.057 0.063 0.080	-0.008 -0.016 -0.037	0.083 0.095 0.125	0.083 0.096 0.130	-0.004 -0.008 -0.021	0.079 0.089 0.121	0.079 0.090 0.123	-0.003 -0.007 -0.017	0.080 0.091 0.123	0.080 0.091 0.124	0.008 0.025 0.066	0.085 0.108 0.194	0.086 0.111 0.205
$T = 6$	24	0.20 0.50 0.80	-0.004 -0.007 -0.019	0.030 0.033 0.043	0.030 0.034 0.047	-0.001 -0.003 -0.008	0.032 0.035 0.043	0.032 0.035 0.044	-0.003 -0.004 -0.009	0.030 0.033 0.041	0.031 0.033 0.042	-0.008 -0.015 -0.036	0.047 0.053 0.067	0.048 0.055 0.076	-0.002 -0.006 -0.018	0.043 0.047 0.059	0.043 0.048 0.062	-0.004 -0.007 -0.014	0.044 0.049 0.061	0.044 0.049 0.063	-0.003 -0.000 -0.022	0.039 0.043 0.063	0.039 0.043 0.067
$T = 9$	48	0.20 0.50 0.80	-0.003 -0.006 -0.017	0.023 0.025 0.031	0.023 0.025 0.035	0.001 -0.002 -0.008	0.025 0.027 0.031	0.025 0.027 0.032	-0.003 -0.004 -0.008	0.023 0.025 0.029	0.023 0.025 0.030	-0.008 -0.014 -0.034	0.036 0.039 0.048	0.037 0.042 0.059	-0.003 -0.007 -0.021	0.032 0.034 0.041	0.032 0.035 0.046	-0.005 -0.007 -0.014	0.033 0.036 0.042	0.033 0.036 0.044	-0.004 -0.005 -0.002	0.028 0.030 0.037	0.028 0.030 0.037
	$L$	$\beta$	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE
$T = 3$	9	1.43 0.93 0.31	0.001 0.002 0.003	0.109 0.108 0.110	0.109 0.108 0.110	-0.000 0.002 0.004	0.111 0.109 0.112	0.111 0.109 0.112	0.001 0.003 0.004	0.110 0.107 0.111	0.110 0.107 0.111	0.004 0.006 0.006	0.172 0.170 0.174	0.172 0.170 0.174	0.002 0.005 0.008	0.163 0.159 0.164	0.163 0.159 0.164	0.006 0.010 0.011	0.165 0.161 0.167	0.165 0.162 0.167	0.004 0.018 0.044	0.159 0.155 0.176	0.159 0.156 0.181
$T = 6$	24	1.43 0.93 0.31	0.003 0.005 0.006	0.068 0.068 0.070	0.068 0.068 0.071	-0.005 -0.001 0.004	0.072 0.071 0.074	0.072 0.071 0.074	0.003 0.004 0.006	0.068 0.068 0.070	0.068 0.068 0.071	0.008 0.011 0.012	0.109 0.109 0.112	0.110 0.110 0.113	-0.005 0.001 0.008	0.099 0.097 0.100	0.099 0.097 0.100	0.009 0.013 0.016	0.102 0.101 0.105	0.102 0.102 0.107	0.003 0.005 0.013	0.082 0.079 0.078	0.082 0.079 0.080
$T = 9$	48	1.43 0.93 0.31	0.004 0.006 0.007	0.053 0.053 0.056	0.053 0.054 0.056	-0.010 -0.005 0.003	0.058 0.057 0.060	0.059 0.057 0.060	0.003 0.005 0.007	0.053 0.053 0.056	0.053 0.053 0.056	0.009 0.013 0.015	0.084 0.085 0.087	0.085 0.086 0.089	-0.005 0.001 0.010	0.074 0.073 0.076	0.074 0.073 0.077	0.009 0.013 0.018	0.078 0.078 0.081	0.078 0.078 0.083	0.004 0.005 0.008	0.060 0.058 0.057	0.060 0.058 0.057

\* $R = 10000$  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  $\bar{\rho}_{x\eta} = 0.00$ ,  $\bar{\rho}_{x\lambda} = 0.00$ ).



Feasible t-test Arellano-Bond: actual significance level																		
		$\theta = 0$										$\theta = 1$						
$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$		$L$	$\gamma$	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	
		$L$	$\beta$	AB1	AB1aR	AB1cR	AB2a	AB2aW	AB2c	AB2cW	AB1	AB1aR	AB1cR	AB2a	AB2aW	AB2c	AB2cW	MAB
$T = 3$	6	1.43	0.050	0.054	0.051	0.063	0.055	0.055	0.051	0.208	0.068	0.060	0.087	0.067	0.064	0.056	0.573	
		0.93	0.050	0.054	0.050	0.063	0.054	0.053	0.050	0.205	0.067	0.058	0.085	0.063	0.063	0.055	0.574	
		0.31	0.046	0.051	0.048	0.059	0.052	0.051	0.049	0.198	0.062	0.052	0.080	0.061	0.057	0.052	0.573	
$T = 6$	21	1.43	0.047	0.049	0.047	0.085	0.054	0.049	0.048	0.213	0.065	0.054	0.152	0.061	0.059	0.053	0.191	
		0.93	0.046	0.050	0.047	0.085	0.052	0.050	0.048	0.214	0.065	0.052	0.149	0.062	0.058	0.052	0.207	
		0.31	0.046	0.051	0.046	0.084	0.053	0.049	0.047	0.212	0.066	0.051	0.150	0.063	0.059	0.053	0.218	
$T = 9$	45	1.43	0.051	0.054	0.051	0.130	0.059	0.052	0.051	0.224	0.066	0.049	0.261	0.060	0.056	0.052	0.129	
		0.93	0.052	0.055	0.052	0.122	0.057	0.053	0.052	0.224	0.066	0.051	0.257	0.058	0.058	0.053	0.142	
		0.31	0.051	0.058	0.051	0.126	0.056	0.054	0.053	0.222	0.068	0.051	0.265	0.058	0.060	0.055	0.148	

Feasible t-test Blundell-Bond: actual significance level																		
		$\theta = 0$										$\theta = 1$						
$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$		$L$	$\gamma$	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	0.054	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	
		$L$	$\beta$	BB1	BB1aR	BB1cR	BB2a	BB2aW	BB2c	BB2cW	BB1	BB1aR	BB1cR	BB2a	BB2aW	BB2c	BB2cW	MBB
$T = 3$	9	1.43	0.051	0.053	0.052	0.065	0.054	0.054	0.051	0.211	0.070	0.062	0.101	0.068	0.069	0.063	0.575	
		0.93	0.050	0.054	0.051	0.065	0.053	0.053	0.050	0.213	0.069	0.060	0.097	0.064	0.069	0.062	0.583	
		0.31	0.051	0.055	0.052	0.066	0.056	0.055	0.054	0.216	0.070	0.063	0.104	0.070	0.072	0.065	0.646	
$T = 6$	24	1.43	0.048	0.051	0.048	0.088	0.053	0.051	0.048	0.214	0.064	0.054	0.160	0.062	0.064	0.058	0.193	
		0.93	0.047	0.052	0.048	0.088	0.053	0.049	0.047	0.216	0.065	0.053	0.158	0.062	0.064	0.059	0.201	
		0.31	0.048	0.052	0.048	0.089	0.056	0.052	0.050	0.221	0.067	0.056	0.164	0.065	0.068	0.062	0.233	
$T = 9$	48	1.43	0.051	0.053	0.051	0.130	0.056	0.053	0.051	0.222	0.065	0.052	0.271	0.058	0.060	0.055	0.121	
		0.93	0.051	0.053	0.051	0.125	0.054	0.054	0.052	0.224	0.066	0.054	0.269	0.057	0.062	0.058	0.130	
		0.31	0.052	0.055	0.052	0.130	0.055	0.054	0.052	0.225	0.069	0.053	0.278	0.059	0.067	0.063	0.150	

\* $R = 10000$  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  $\bar{\rho}_{x\eta} = 0.00$ ,  $\bar{\rho}_{x\lambda} = 0.00$ ).

Feasible Sargan-Hansen test: rejection probability																
		$\theta = 0$										$\theta = 1$				
$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$		$df$			$\gamma$	$JAB_c^{(2,1)} JBB_a^{(2,1)} JES_c^{(2,1)}$				$JAB_c^{(2,1)} JBB_c^{(2,1)} JES_c^{(2,1)}$			$JMAB$	$JMBB$	$JESM$	
		AB	BB	Inc												
$T = 3$	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			
		$df$			$\gamma$	$JAB_c^{(2,1)} JBB_a^{(2,1)} JES_c^{(2,1)}$				$JAB_c^{(2,1)} JBB_c^{(2,1)} JES_c^{(2,1)}$			$JMAB$	$JMBB$	$JESM$	
		AB	BB	Inc												
$T = 3$	4	6	2	0.20	0.045	0.037	0.047	0.041	0.037	0.047	0.323	0.477	0.462			
				0.50	0.050	0.041	0.044	0.042	0.041	0.050	0.311	0.513	0.500			
				0.80	0.057	0.046	0.046	0.046	0.046	0.057	0.314	0.580	0.561			
$T = 6$	19	21	2	0.20	0.032	0.030	0.048	0.025	0.027	0.049	0.038	0.679	0.722			
				0.50	0.041	0.035	0.052	0.022	0.025	0.051	0.033	0.688	0.733			
				0.80	0.049	0.045	0.055	0.024	0.028	0.066	0.036	0.702	0.750			
$T = 9$	43	45	2	0.20	0.019	0.019	0.052	0.019	0.020	0.057	0.025	0.730	0.769			
				0.50	0.023	0.021	0.057	0.018	0.018	0.063	0.021	0.735	0.776			
				0.80	0.031	0.028	0.063	0.015	0.020	0.087	0.019	0.745	0.788			

\* $R = 10000$  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-XAC1<sup>2\*</sup>: additional findings

Feasible Sargan-Hansen test: rejection probability													
$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$				$\theta = 0$									
$df$													
	AB	BB	Inc	$\gamma$	$JAB_a^{(1,0)}$	$JBB_a^{(1,0)}$	$JES_a^{(1,0)}$	$JAB_c^{(1,1)}$	$JBB_c^{(1,1)}$	$JES_c^{(1,1)}$	$JAB_c^{(1,1)}$	$JBB_c^{(1,1)}$	$JES_c^{(1,1)}$
$T = 3$	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													
$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$				$\theta = 1$									
$df$													
	AB	BB	Inc	$\gamma$	$JAB_a^{(1,0)}$	$JBB_a^{(1,0)}$	$JES_a^{(1,0)}$	$JAB_c^{(1,1)}$	$JBB_c^{(1,1)}$	$JES_c^{(1,1)}$	$JAB_c^{(1,1)}$	$JBB_c^{(1,1)}$	$JES_c^{(1,1)}$
$T = 3$	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<sup>2\*</sup>

Standard errors of error components $\eta_i$ and $\varepsilon_{it}$																	
$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$				$\theta = 0$									$\theta = 1$				
				Bias $\sigma_\eta$			Bias $\sigma_\varepsilon$			Bias $\sigma_\eta$			Bias $\sigma_\varepsilon$				
	$L$	$\gamma$	$\sigma_\eta$	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
$T = 3$	9	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
$T = 6$	24	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
$T = 9$	48	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

$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$	$L$			$\theta = 0$									$\theta = 1$								
				ABu			BBu			ABu			BBu			MABu			MBBu		
	AB	BB	$\gamma$	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE
$T = 3$	6	9	0.20	-0.005	0.061	0.061	-0.001	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	-0.003	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	-0.012	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
$T = 6$	12	15	0.20	-0.003	0.032	0.032	-0.001	0.029	0.029	-0.005	0.047	0.047	-0.001	0.043	0.043	-0.003	0.034	0.034	-0.001	0.031	0.031
			0.50	-0.005	0.038	0.038	-0.002	0.032	0.032	-0.010	0.056	0.057	-0.003	0.048	0.048	-0.005	0.040	0.041	-0.002	0.035	0.035
			0.80	-0.015	0.061	0.063	-0.006	0.043	0.043	-0.032	0.089	0.095	-0.010	0.064	0.065	-0.017	0.064	0.066	-0.006	0.045	0.046
$T = 9$	18	21	0.20	-0.002	0.023	0.024	-0.001	0.022	0.022	-0.004	0.035	0.035	-0.001	0.033	0.033	-0.002	0.024	0.025	-0.001	0.023	0.023
			0.50	-0.004	0.027	0.028	-0.001	0.024	0.024	-0.007	0.040	0.041	-0.002	0.036	0.036	-0.003	0.028	0.028	-0.001	0.025	0.025
			0.80	-0.010	0.041	0.042	-0.004	0.031	0.032	-0.021	0.058	0.062	-0.007	0.046	0.047	-0.010	0.041	0.042	-0.004	0.032	0.033
	AB	BB	$\beta$	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	-0.000	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	0.001	0.106	0.106	0.003	0.174	0.174	0.007	0.159	0.159	0.002	0.106	0.106	0.002	0.101	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	0.003	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	0.001	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	0.001	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	0.060	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	0.000	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	0.047	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	0.001	0.045	0.045

Unfeasible t-test: actual significance level

$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$	$L$			$\theta = 0$						$\theta = 1$								
				$\gamma$	ABu	BBu	$\beta$	ABu	BBu	$\gamma$	ABu	BBu	MABu	MBBu	$\beta$	ABu	BBu	MABu
$T = 3$	6	9	0.20	0.053	0.054	1.43	0.051	0.051	0.20	0.052	0.054	0.054	0.055	1.43	0.053	0.054	0.050	0.050
			0.50	0.052	0.052	0.93	0.050	0.049	0.50	0.053	0.054	0.055	0.055	0.93	0.051	0.052	0.049	0.048
			0.80	0.058	0.055	0.31	0.047	0.050	0.80	0.064	0.058	0.059	0.058	0.31	0.046	0.052	0.045	0.048
$T = 6$	12	15	0.20	0.046	0.045	1.43	0.048	0.049	0.20	0.051	0.049	0.047	0.046	1.43	0.051	0.055	0.047	0.050
			0.50	0.046	0.046	0.93	0.048	0.049	0.50	0.053	0.049	0.048	0.044	0.93	0.051	0.055	0.047	0.050
			0.80	0.057	0.049	0.31	0.049	0.051	0.80	0.067	0.052	0.056	0.049	0.31	0.050	0.055	0.048	0.050
$T = 9$	18	21	0.20	0.053	0.050	1.43	0.051	0.051	0.20	0.055	0.054	0.052	0.050	1.43	0.052	0.051	0.050	0.053
			0.50	0.051	0.051	0.93	0.053	0.050	0.50	0.055	0.053	0.054	0.050	0.93	0.052	0.052	0.050	0.052
			0.80	0.056	0.051	0.31	0.050	0.051	0.80	0.066	0.053	0.058	0.051	0.31	0.051	0.053	0.051	0.051

Unfeasible Sargan-Hansen test: rejection probability

$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$	$df$			$\theta = 0$									$\theta = 1$					
				$\gamma$	JABu	JBBu	JESu	JMABu	JMMBu	JESMu	JABu	JBBu	JESu	JMABu	JMMBu	JESMu		
$T = 3$	4	6	2	0.20	0.045	0.048	0.050	0.045	0.050	0.052	0.047	0.047	0.049	0.047	0.049	0.052		
				0.50	0.045	0.046	0.047	0.045	0.047	0.047	0.046	0.045	0.045	0.045	0.045	0.045	0.048	
				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		
$T = 6$	10	12	2	0.20	0.051	0.052	0.054	0.049	0.053	0.055	0.049	0.048	0.050	0.050	0.051	0.053		
				0.50	0.050	0.051	0.051	0.049	0.050	0.053	0.049	0.048	0.050	0.049	0.051	0.054		
				0.80	0.050	0.052	0.050	0.050	0.051	0.050	0.046	0.048	0.060	0.050	0.053	0.052		
$T = 9$	16	18	2	0.20	0.051	0.050	0.052	0.050	0.052	0.053	0.051	0.049	0.052	0.050	0.049	0.053		
				0.50	0.050	0.051	0.051	0.052	0.051	0.054	0.050	0.050	0.054	0.050	0.049	0.051		
				0.80	0.048	0.050	0.053	0.047	0.050	0.052	0.047	0.050	0.063	0.049	0.050	0.051		

\* $R = 10000$  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  $\bar{\rho}_{x\eta} = 0.00$ ,  $\bar{\rho}_{x\lambda} = 0.00$ ).

Feasible coefficient estimators for Arellano-Bond

$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$	$L$	$\gamma$	$\theta = 0$									$\theta = 1$											
			AB1			AB2a			AB2c			AB1			AB2a			AB2c			MAB		
			Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE
$T = 3$	6	0.20 0.50 0.80	-0.005 -0.010 -0.033	0.061 0.080 0.144	0.061 0.080 0.148	-0.006 -0.010 -0.033	0.062 0.081 0.146	0.062 0.082 0.150	-0.007 -0.012 -0.037	0.061 0.080 0.144	0.062 0.081 0.149	-0.010 -0.019 -0.065	0.090 0.118 0.217	0.090 0.120 0.227	-0.010 -0.018 -0.062	0.086 0.113 0.207	0.086 0.114 0.216	-0.013 -0.022 -0.074	0.087 0.114 0.206	0.088 0.116 0.219	-0.010 -0.018 -0.065	0.086 0.113 0.210	0.086 0.115 0.220
$T = 6$	12	0.20 0.50 0.80	-0.003 -0.005 -0.015	0.032 0.038 0.061	0.032 0.038 0.063	-0.003 -0.005 -0.015	0.033 0.040 0.063	0.033 0.040 0.065	-0.003 -0.005 -0.016	0.032 0.038 0.061	0.032 0.039 0.063	-0.006 -0.011 -0.035	0.049 0.059 0.094	0.050 0.060 0.100	-0.004 -0.007 -0.026	0.046 0.054 0.088	0.046 0.055 0.092	-0.006 -0.010 -0.033	0.047 0.056 0.089	0.048 0.057 0.095	-0.004 -0.007 -0.024	0.039 0.047 0.074	0.040 0.047 0.078
$T = 9$	18	0.20 0.50 0.80	-0.002 -0.004 -0.010	0.023 0.027 0.041	0.024 0.028 0.042	-0.002 -0.003 -0.010	0.025 0.029 0.043	0.025 0.029 0.044	-0.002 -0.004 -0.011	0.024 0.027 0.041	0.024 0.028 0.042	-0.005 -0.009 -0.024	0.037 0.042 0.061	0.037 0.043 0.066	-0.003 -0.006 -0.017	0.033 0.038 0.056	0.034 0.039 0.059	-0.004 -0.007 -0.021	0.035 0.040 0.058	0.035 0.041 0.062	-0.002 -0.004 -0.014	0.027 0.031 0.045	0.027 0.031 0.047
	$L$	$\beta$	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE
$T = 3$	6	1.43 0.93 0.31	0.001 0.001 -0.000	0.113 0.113 0.113	0.113 0.113 0.113	0.001 0.001 -0.001	0.115 0.115 0.115	0.115 0.115 0.115	0.000 0.000 -0.001	0.114 0.114 0.114	0.114 0.114 0.114	0.004 0.003 0.001	0.181 0.180 0.179	0.181 0.180 0.179	0.003 0.002 -0.001	0.172 0.172 0.171	0.172 0.172 0.171	0.002 0.002 -0.001	0.174 0.174 0.173	0.174 0.174 0.173	0.004 0.004 0.000	0.159 0.159 0.158	0.159 0.159 0.158
$T = 6$	12	1.43 0.93 0.31	0.001 0.001 0.000	0.068 0.068 0.068	0.068 0.068 0.068	0.000 0.000 -0.000	0.071 0.070 0.070	0.071 0.070 0.070	0.001 0.001 0.000	0.069 0.068 0.068	0.069 0.068 0.068	0.004 0.004 0.001	0.110 0.109 0.109	0.111 0.109 0.109	0.000 0.000 -0.001	0.102 0.101 0.101	0.102 0.101 0.101	0.003 0.003 0.000	0.106 0.105 0.105	0.106 0.105 0.105	0.002 0.002 0.001	0.079 0.077 0.076	0.079 0.077 0.076
$T = 9$	18	1.43 0.93 0.31	0.001 0.001 -0.000	0.052 0.052 0.051	0.052 0.052 0.051	-0.000 -0.000 -0.001	0.055 0.054 0.053	0.055 0.054 0.053	0.001 0.001 -0.000	0.052 0.052 0.051	0.052 0.052 0.051	0.003 0.003 0.001	0.084 0.083 0.082	0.084 0.083 0.082	0.000 0.001 -0.001	0.075 0.074 0.073	0.075 0.074 0.073	0.002 0.002 0.000	0.080 0.079 0.078	0.080 0.079 0.078	0.001 0.002 0.000	0.056 0.055 0.053	0.056 0.055 0.053

Feasible coefficient estimators for Blundell-Bond

$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$	$L$	$\gamma$	$\theta = 0$									$\theta = 1$											
			BB1			BB2a			BB2c			BB1			BB2a			BB2c			MBB		
			Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE
$T = 3$	9	0.20 0.50 0.80	-0.001 -0.005 -0.019	0.053 0.062 0.085	0.053 0.062 0.087	-0.001 -0.004 -0.013	0.054 0.062 0.084	0.054 0.062 0.085	-0.002 -0.005 -0.015	0.054 0.061 0.084	0.054 0.061 0.085	-0.005 -0.011 -0.037	0.078 0.092 0.129	0.078 0.093 0.134	-0.002 -0.007 -0.024	0.074 0.086 0.123	0.074 0.086 0.126	-0.004 -0.008 -0.025	0.075 0.087 0.126	0.075 0.088 0.128	0.001 0.010 0.052	0.076 0.101 0.204	0.076 0.101 0.210
$T = 6$	15	0.20 0.50 0.80	-0.001 -0.003 -0.010	0.029 0.033 0.046	0.029 0.033 0.047	-0.000 -0.001 -0.005	0.030 0.034 0.045	0.030 0.034 0.045	-0.001 -0.002 -0.007	0.029 0.033 0.044	0.029 0.033 0.044	-0.004 -0.007 -0.021	0.046 0.052 0.071	0.046 0.052 0.074	-0.001 -0.002 -0.010	0.042 0.047 0.063	0.042 0.047 0.063	-0.002 -0.003 -0.011	0.044 0.048 0.065	0.044 0.049 0.066	-0.001 0.001 0.022	0.036 0.041 0.064	0.036 0.041 0.067
$T = 9$	21	0.20 0.50 0.80	-0.001 -0.002 -0.007	0.022 0.025 0.033	0.022 0.025 0.034	-0.000 -0.001 -0.003	0.023 0.025 0.033	0.023 0.025 0.033	-0.001 -0.002 -0.005	0.022 0.024 0.032	0.022 0.024 0.032	-0.003 -0.006 -0.016	0.035 0.038 0.051	0.035 0.039 0.053	-0.001 -0.002 -0.007	0.031 0.034 0.044	0.031 0.034 0.045	-0.001 -0.003 -0.007	0.033 0.036 0.047	0.033 0.036 0.047	-0.001 -0.001 0.003	0.026 0.028 0.038	0.026 0.028 0.038
	$L$	$\beta$	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE
$T = 3$	9	1.43 0.93 0.31	0.000 0.001 0.003	0.109 0.107 0.110	0.109 0.107 0.110	-0.000 0.001 0.004	0.111 0.108 0.111	0.111 0.108 0.111	-0.000 0.002 0.004	0.109 0.107 0.110	0.109 0.107 0.110	0.004 0.006 0.008	0.170 0.168 0.172	0.170 0.168 0.172	0.001 0.004 0.007	0.162 0.158 0.164	0.162 0.158 0.164	0.005 0.009 0.010	0.163 0.160 0.165	0.163 0.160 0.166	0.007 0.024 0.052	0.157 0.154 0.180	0.157 0.156 0.188
$T = 6$	15	1.43 0.93 0.31	0.001 0.001 0.001	0.067 0.066 0.066	0.067 0.066 0.066	0.001 0.001 0.002	0.069 0.068 0.068	0.069 0.068 0.068	0.001 0.001 0.002	0.067 0.065 0.066	0.067 0.065 0.066	0.004 0.005 0.004	0.107 0.105 0.106	0.107 0.105 0.106	0.002 0.003 0.003	0.098 0.095 0.097	0.098 0.096 0.097	0.004 0.006 0.005	0.102 0.100 0.101	0.102 0.100 0.101	0.002 0.005 0.014	0.078 0.076 0.076	0.078 0.076 0.077
$T = 9$	21	1.43 0.93 0.31	0.001 0.001 0.001	0.051 0.050 0.050	0.051 0.050 0.050	0.000 0.001 0.001	0.054 0.052 0.052	0.054 0.052 0.052	0.001 0.001 0.001	0.051 0.050 0.050	0.051 0.050 0.050	0.003 0.004 0.003	0.082 0.080 0.079	0.082 0.080 0.080	0.002 0.003 0.003	0.073 0.071 0.070	0.073 0.071 0.070	0.003 0.005 0.004	0.078 0.075 0.075	0.078 0.075 0.075	0.001 0.002 0.005	0.056 0.054 0.053	0.056 0.054 0.053

\* $R = 10000$  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  $\bar{\rho}_{x\eta} = 0.00$ ,  $\bar{\rho}_{x\lambda} = 0.00$ ).

P0ft-XC\*

Feasible t-test Arellano-Bond: actual significance level																		
		$\theta = 0$										$\theta = 1$						
$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$		$L$	$\gamma$	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	0.068	0.058	0.047	0.045	0.192	0.073	0.051	0.097	0.071	0.059	0.055	0.502	
		0.50	0.058	0.060	0.047	0.069	0.059	0.051	0.050	0.198	0.079	0.058	0.100	0.072	0.066	0.061	0.511	
		0.80	0.071	0.072	0.064	0.079	0.067	0.066	0.064	0.230	0.110	0.091	0.132	0.094	0.102	0.095	0.556	
$T = 6$	12	0.20	0.046	0.050	0.036	0.068	0.052	0.041	0.039	0.208	0.070	0.047	0.120	0.062	0.048	0.046	0.157	
		0.50	0.049	0.051	0.039	0.070	0.051	0.043	0.042	0.206	0.069	0.049	0.121	0.061	0.050	0.048	0.147	
		0.80	0.061	0.062	0.053	0.081	0.058	0.055	0.053	0.239	0.090	0.067	0.139	0.071	0.072	0.069	0.151	
$T = 9$	18	0.20	0.053	0.056	0.045	0.079	0.056	0.046	0.046	0.216	0.070	0.047	0.148	0.064	0.051	0.048	0.111	
		0.50	0.052	0.055	0.045	0.081	0.053	0.047	0.047	0.216	0.071	0.049	0.144	0.064	0.054	0.053	0.108	
		0.80	0.059	0.058	0.051	0.088	0.056	0.052	0.052	0.233	0.090	0.068	0.165	0.068	0.068	0.066	0.107	
		$L$	$\beta$	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	0.061	0.054	0.054	0.051	0.212	0.069	0.063	0.091	0.068	0.068	0.061	0.586	
		0.93	0.051	0.055	0.053	0.061	0.054	0.054	0.051	0.211	0.066	0.061	0.089	0.067	0.066	0.059	0.584	
		0.31	0.050	0.053	0.050	0.059	0.052	0.052	0.050	0.206	0.066	0.059	0.089	0.064	0.061	0.054	0.572	
$T = 6$	12	1.43	0.047	0.050	0.048	0.065	0.051	0.050	0.049	0.215	0.064	0.054	0.114	0.062	0.058	0.055	0.208	
		0.93	0.048	0.050	0.048	0.065	0.052	0.051	0.050	0.217	0.065	0.054	0.114	0.062	0.056	0.055	0.206	
		0.31	0.049	0.052	0.049	0.068	0.051	0.051	0.050	0.214	0.065	0.052	0.116	0.064	0.055	0.053	0.209	
$T = 9$	18	1.43	0.051	0.052	0.050	0.078	0.054	0.052	0.051	0.221	0.064	0.051	0.135	0.058	0.055	0.054	0.138	
		0.93	0.052	0.052	0.052	0.078	0.053	0.053	0.052	0.222	0.063	0.052	0.138	0.059	0.054	0.053	0.137	
		0.31	0.051	0.053	0.050	0.076	0.052	0.053	0.053	0.219	0.063	0.052	0.139	0.057	0.053	0.051	0.139	

Feasible t-test Blundell-Bond: actual significance level																		
		$\theta = 0$										$\theta = 1$						
$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$		$L$	$\gamma$	BB1	BB1aR	BB1cR	BB2a	BB2aW	BB2c	BB2cW	BB1	BB1aR	BB1cR	BB2a	BB2aW	BB2c	BB2cW	MBB
$T = 3$	9	0.20	0.054	0.054	0.041	0.072	0.057	0.047	0.044	0.196	0.070	0.046	0.110	0.066	0.058	0.051	0.472	
		0.50	0.055	0.055	0.037	0.072	0.057	0.047	0.043	0.201	0.071	0.046	0.109	0.067	0.064	0.056	0.483	
		0.80	0.056	0.058	0.034	0.076	0.056	0.040	0.035	0.218	0.079	0.046	0.131	0.071	0.063	0.055	0.602	
$T = 6$	15	0.20	0.047	0.051	0.034	0.070	0.050	0.038	0.036	0.203	0.066	0.043	0.129	0.060	0.048	0.046	0.143	
		0.50	0.049	0.050	0.034	0.069	0.048	0.038	0.037	0.203	0.067	0.043	0.127	0.058	0.048	0.045	0.142	
		0.80	0.054	0.056	0.038	0.073	0.049	0.037	0.035	0.225	0.081	0.050	0.135	0.062	0.049	0.045	0.218	
$T = 9$	21	0.20	0.049	0.053	0.040	0.081	0.054	0.043	0.041	0.208	0.067	0.047	0.153	0.063	0.050	0.048	0.102	
		0.50	0.052	0.056	0.043	0.079	0.051	0.044	0.043	0.209	0.069	0.047	0.155	0.059	0.049	0.047	0.101	
		0.80	0.052	0.056	0.042	0.081	0.051	0.040	0.040	0.225	0.078	0.054	0.160	0.058	0.049	0.045	0.107	
		$L$	$\beta$	BB1	BB1aR	BB1cR	BB2a	BB2aW	BB2c	BB2cW	BB1	BB1aR	BB1cR	BB2a	BB2aW	BB2c	BB2cW	MBB
$T = 3$	9	1.43	0.050	0.053	0.050	0.065	0.054	0.053	0.051	0.210	0.068	0.062	0.104	0.066	0.069	0.062	0.581	
		0.93	0.050	0.053	0.048	0.064	0.053	0.051	0.048	0.213	0.068	0.061	0.105	0.068	0.068	0.062	0.585	
		0.31	0.051	0.054	0.050	0.066	0.055	0.053	0.050	0.215	0.070	0.062	0.111	0.073	0.072	0.064	0.661	
$T = 6$	15	1.43	0.048	0.050	0.048	0.071	0.052	0.050	0.048	0.214	0.065	0.056	0.124	0.063	0.062	0.058	0.213	
		0.93	0.049	0.050	0.049	0.071	0.054	0.050	0.049	0.216	0.066	0.056	0.125	0.064	0.062	0.057	0.212	
		0.31	0.050	0.051	0.050	0.073	0.053	0.051	0.051	0.217	0.068	0.054	0.128	0.065	0.060	0.058	0.233	
$T = 9$	21	1.43	0.050	0.052	0.050	0.084	0.055	0.051	0.050	0.220	0.065	0.052	0.147	0.059	0.056	0.054	0.140	
		0.93	0.050	0.052	0.050	0.083	0.053	0.051	0.050	0.219	0.063	0.052	0.149	0.059	0.055	0.053	0.138	
		0.31	0.051	0.053	0.050	0.080	0.054	0.051	0.050	0.221	0.064	0.053	0.150	0.057	0.056	0.054	0.146	

\* $R = 10000$  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-XC\*

Feasible Sargan-Hansen test: rejection probability																
		$\theta = 0$														
$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$		$df$			$\gamma$	$JAB_c^{(2,1)} JBB_a^{(2,1)} JES_c^{(2,1)}$			$JAB_c^{(2,1)} JBB_c^{(2,1)} JES_c^{(2,1)}$			$JMAB$	$JMBB$	$JESM$		
$T = 3$	4	6	2	0.20	0.044	0.047	0.047	0.045	0.043	0.040	0.268	0.254	0.250			
				0.50	0.045	0.045	0.045	0.045	0.039	0.033	0.262	0.278	0.272			
				0.80	0.048	0.046	0.044	0.046	0.040	0.031	0.268	0.397	0.386			
$T = 6$	10	12	2	0.20	0.045	0.045	0.052	0.040	0.040	0.048	0.049	0.294	0.371			
				0.50	0.048	0.046	0.047	0.040	0.039	0.042	0.048	0.301	0.376			
				0.80	0.050	0.049	0.047	0.043	0.041	0.040	0.051	0.328	0.406			
$T = 9$	16	18	2	0.20	0.041	0.042	0.051	0.037	0.038	0.048	0.042	0.299	0.400			
				0.50	0.042	0.042	0.052	0.038	0.040	0.047	0.037	0.305	0.405			
				0.80	0.046	0.044	0.050	0.039	0.039	0.046	0.042	0.312	0.411			
		$df$			$\gamma$	$JAB_c^{(2,1)} JBB_a^{(2,1)} JES_c^{(2,1)}$			$JAB_c^{(2,1)} JBB_c^{(2,1)} JES_c^{(2,1)}$			$JMAB$	$JMBB$	$JESM$		
$T = 3$	4	6	2	0.20	0.037	0.037	0.045	0.042	0.040	0.044	0.300	0.491	0.471			
				0.50	0.040	0.037	0.042	0.045	0.042	0.042	0.298	0.518	0.504			
				0.80	0.048	0.040	0.041	0.054	0.048	0.046	0.308	0.579	0.560			
$T = 6$	10	12	2	0.20	0.032	0.030	0.048	0.036	0.035	0.042	0.054	0.655	0.699			
				0.50	0.031	0.029	0.046	0.037	0.037	0.044	0.053	0.661	0.703			
				0.80	0.037	0.035	0.047	0.040	0.040	0.053	0.056	0.674	0.715			
$T = 9$	16	18	2	0.20	0.027	0.027	0.047	0.033	0.034	0.050	0.046	0.701	0.745			
				0.50	0.029	0.028	0.046	0.034	0.032	0.049	0.044	0.705	0.746			
				0.80	0.032	0.030	0.051	0.035	0.036	0.054	0.046	0.711	0.749			

\* $R = 10000$  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-XC\*: additional findings

Feasible Sargan-Hansen test: rejection probability													
$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$				$\theta = 0$									
$df$													
	AB	BB	Inc	$\gamma$	$JAB_a^{(1,0)}$	$JBB_a^{(1,0)}$	$JES_a^{(1,0)}$	$JAB_a^{(1,1)}$	$JBB_a^{(1,1)}$	$JES_a^{(1,1)}$	$JAB_c^{(1,1)}$	$JBB_c^{(1,1)}$	$JES_c^{(1,1)}$
$T = 3$	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	$\gamma$	$JAB_a^{(1,0)}$	$JBB_a^{(1,0)}$	$JES_a^{(1,0)}$	$JAB_a^{(1,1)}$	$JBB_a^{(1,1)}$	$JES_a^{(1,1)}$	$JAB_c^{(1,1)}$	$JBB_c^{(1,1)}$	$JES_c^{(1,1)}$
$T = 3$	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 $\eta_i$ and $\varepsilon_{it}$																	
$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$				$\theta = 0$									$\theta = 1$				
				Bias $\sigma_\eta$			Bias $\sigma_\varepsilon$			Bias $\sigma_\eta$			Bias $\sigma_\varepsilon$				
	$L$	$\gamma$	$\sigma_\eta$	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
$T = 3$	9	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
$T = 6$	15	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
$T = 9$	21	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

$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$	$L$			$\theta = 0$									$\theta = 1$								
				ABu			BBu			ABu			BBu			MABu			MBBu		
	AB	BB	$\gamma$	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE
$T = 3$	4	7	0.20	-0.006	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	-0.001	0.065	0.065
			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	-0.004	0.071	0.071
			0.80	-0.025	0.203	0.205	-0.009	0.082	0.083	-0.056	0.316	0.321	-0.019	0.125	0.127	-0.034	0.237	0.240	-0.010	0.088	0.088
$T = 6$	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	-0.000	0.035	0.035
			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	-0.001	0.039	0.039
			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	-0.005	0.049	0.049
$T = 9$	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	-0.000	0.026	0.026
			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	-0.000	0.028	0.028
			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	-0.002	0.035	0.035
	AB	BB	$\beta$	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE
$T = 3$	4	7	1.43	-0.001	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	0.001	0.107	0.107
			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	0.001	0.103	0.103
			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	0.002	0.103	0.103
$T = 6$	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	0.001	0.068	0.068
			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	0.001	0.064	0.064
			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	0.001	0.062	0.062
$T = 9$	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	-0.000	0.054	0.054
			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	0.000	0.051	0.051
			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	0.000	0.049	0.049

Unfeasible t-test: actual significance level

$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$	$L$			$\theta = 0$						$\theta = 1$								
				$\gamma$	ABu	BBu	$\beta$	ABu	BBu	$\gamma$	ABu	BBu	MABu	MBBu	$\beta$	ABu	BBu	MABu
$T = 3$	4	7	0.20	0.051	0.051	1.43	0.051	0.050	0.20	0.052	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	0.50	0.052	0.052	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	0.80	0.054	0.056	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	0.20	0.051	0.049	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	0.50	0.052	0.050	0.051	0.048	0.93	0.052	0.053	0.050	0.050
			0.80	0.052	0.047	0.31	0.046	0.049	0.80	0.055	0.051	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	0.20	0.053	0.053	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	0.50	0.053	0.051	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	0.80	0.057	0.051	0.053	0.050	0.31	0.050	0.051	0.050	0.055

Unfeasible Sargan-Hansen test: rejection probability

$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$	$df$			$\theta = 0$									$\theta = 1$								
				$\gamma$	JABu	JBBu	JESu	JMABu	JMMBu	JESMu	JABu	JBBu	JESu	JMABu	JMMBu	JESMu					
$T = 3$	2	4	2	0.20	0.044	0.046	0.049	0.046	0.046	0.049	0.043	0.044	0.050	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	0.20	0.049	0.053	0.052	0.050	0.052	0.052	0.048	0.048	0.048	0.050	0.053	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	0.053					
				0.80	0.052	0.052	0.051	0.051	0.049	0.049	0.044	0.046	0.052	0.051	0.053	0.051					
$T = 9$	8	10	2	0.20	0.051	0.052	0.050	0.051	0.051	0.050	0.049	0.048	0.051	0.051	0.051	0.051					
				0.50	0.048	0.050	0.051	0.048	0.049	0.053	0.048	0.048	0.052	0.048	0.048	0.051					
				0.80	0.047	0.048	0.053	0.047	0.049	0.052	0.048	0.048	0.055	0.047	0.049	0.052					

\* $R = 10000$  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  $\bar{\rho}_{x\eta} = 0.00$ ,  $\bar{\rho}_{x\lambda} = 0.00$ ).

Feasible coefficient estimators for Arellano-Bond

$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$	$L$	$\gamma$	$\theta = 0$									$\theta = 1$											
			AB1			AB2a			AB2c			AB1			AB2a			AB2c			MAB		
			Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE
$T = 3$	4	0.20 0.50 0.80	-0.006 -0.012 -0.025	0.098 0.137 0.203	0.098 0.137 0.205	-0.005 -0.011 -0.024	0.099 0.139 0.206	0.099 0.139 0.207	-0.007 -0.014 -0.029	0.098 0.137 0.203	0.098 0.138 0.205	-0.009 -0.017 -0.036	0.152 0.218 0.331	0.152 0.219 0.333	-0.009 -0.021 -0.050	0.149 0.211 0.320	0.149 0.212 0.324	-0.013 -0.028 -0.062	0.148 0.209 0.316	0.149 0.211 0.322	-0.010 -0.021 -0.050	0.167 0.235 0.334	0.167 0.236 0.338
$T = 6$	7	0.20 0.50 0.80	-0.003 -0.006 -0.013	0.046 0.059 0.080	0.046 0.059 0.081	-0.002 -0.005 -0.011	0.047 0.060 0.083	0.047 0.061 0.084	-0.003 -0.006 -0.013	0.046 0.059 0.080	0.046 0.059 0.082	-0.007 -0.014 -0.028	0.072 0.092 0.125	0.072 0.093 0.128	-0.003 -0.008 -0.021	0.069 0.088 0.120	0.069 0.088 0.122	-0.006 -0.013 -0.028	0.070 0.089 0.120	0.071 0.090 0.124	-0.007 -0.014 -0.025	0.073 0.090 0.110	0.073 0.092 0.112
$T = 9$	10	0.20 0.50 0.80	-0.002 -0.004 -0.008	0.033 0.040 0.052	0.033 0.040 0.052	-0.001 -0.003 -0.007	0.034 0.041 0.054	0.034 0.041 0.054	-0.002 -0.004 -0.008	0.033 0.040 0.052	0.033 0.040 0.052	-0.005 -0.010 -0.020	0.052 0.063 0.081	0.052 0.064 0.083	-0.001 -0.004 -0.013	0.049 0.059 0.077	0.049 0.059 0.078	-0.004 -0.008 -0.018	0.051 0.061 0.078	0.051 0.062 0.080	-0.003 -0.008 -0.013	0.049 0.058 0.062	0.050 0.058 0.064
	$L$	$\beta$	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE
$T = 3$	4	1.43 0.93 0.31	-0.001 -0.001 -0.001	0.114 0.115 0.115	0.114 0.115 0.115	-0.001 -0.001 -0.001	0.115 0.115 0.116	0.115 0.115 0.116	-0.001 -0.002 -0.002	0.114 0.115 0.115	0.114 0.115 0.115	-0.001 -0.001 0.000	0.183 0.185 0.187	0.183 0.185 0.187	-0.000 -0.001 -0.001	0.178 0.181 0.181	0.178 0.181 0.181	-0.002 -0.002 -0.002	0.180 0.181 0.182	0.180 0.181 0.182	0.001 0.002 0.001	0.168 0.166 0.165	0.168 0.166 0.165
$T = 6$	7	1.43 0.93 0.31	0.001 0.001 0.001	0.071 0.071 0.072	0.071 0.071 0.072	-0.001 -0.000 0.001	0.072 0.072 0.073	0.072 0.072 0.073	0.001 0.001 0.001	0.071 0.071 0.072	0.071 0.071 0.072	0.002 0.002 0.002	0.115 0.115 0.116	0.115 0.115 0.116	-0.003 -0.001 0.001	0.109 0.109 0.110	0.109 0.109 0.110	0.002 0.002 0.002	0.112 0.113 0.114	0.112 0.113 0.114	0.003 0.006 0.004	0.103 0.097 0.083	0.103 0.098 0.083
$T = 9$	10	1.43 0.93 0.31	0.000 -0.001 0.001	0.056 0.056 0.057	0.056 0.056 0.057	-0.003 -0.001 0.000	0.057 0.057 0.058	0.057 0.057 0.058	0.000 0.001 0.001	0.056 0.056 0.057	0.056 0.056 0.057	0.002 0.003 0.003	0.090 0.090 0.092	0.090 0.090 0.092	-0.005 -0.003 0.000	0.083 0.083 0.085	0.083 0.083 0.085	0.002 0.003 0.003	0.088 0.089 0.090	0.088 0.089 0.090	0.002 0.005 0.003	0.084 0.079 0.063	0.084 0.080 0.063

Feasible coefficient estimators for Blundell-Bond

$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$	$L$	$\gamma$	$\theta = 0$									$\theta = 1$											
			BB1			BB2a			BB2c			BB1			BB2a			BB2c			MBB		
			Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE
$T = 3$	7	0.20 0.50 0.80	-0.001 -0.005 -0.016	0.059 0.067 0.087	0.059 0.067 0.089	-0.001 -0.004 -0.011	0.060 0.067 0.087	0.060 0.067 0.087	-0.001 -0.005 -0.013	0.060 0.066 0.087	0.060 0.067 0.088	-0.004 -0.010 -0.027	0.087 0.100 0.133	0.087 0.101 0.136	-0.002 -0.007 -0.020	0.083 0.095 0.130	0.083 0.095 0.131	-0.003 -0.008 -0.022	0.085 0.097 0.132	0.085 0.097 0.134	0.013 0.035 0.093	0.089 0.118 0.232	0.090 0.123 0.249
$T = 6$	10	0.20 0.50 0.80	-0.001 -0.002 -0.007	0.032 0.037 0.049	0.032 0.037 0.049	-0.000 -0.001 -0.004	0.033 0.037 0.048	0.033 0.037 0.048	-0.000 -0.001 -0.005	0.033 0.037 0.047	0.033 0.037 0.047	-0.002 -0.005 -0.014	0.050 0.058 0.076	0.050 0.058 0.077	0.001 -0.001 -0.007	0.047 0.053 0.068	0.047 0.053 0.069	-0.000 -0.002 -0.008	0.049 0.055 0.072	0.049 0.055 0.072	0.002 0.005 0.033	0.040 0.046 0.069	0.040 0.046 0.076
$T = 9$	13	0.20 0.50 0.80	-0.000 -0.001 -0.004	0.025 0.028 0.036	0.025 0.028 0.036	0.000 -0.000 -0.002	0.025 0.028 0.035	0.025 0.028 0.035	-0.000 -0.001 -0.003	0.025 0.027 0.035	0.025 0.027 0.035	-0.002 -0.004 -0.010	0.039 0.044 0.056	0.039 0.044 0.057	0.001 0.000 -0.004	0.036 0.040 0.050	0.036 0.040 0.050	-0.000 -0.001 -0.005	0.037 0.042 0.053	0.037 0.042 0.053	0.000 0.001 0.007	0.029 0.032 0.042	0.029 0.032 0.043
	$L$	$\beta$	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE
$T = 3$	7	1.43 0.93 0.31	-0.001 -0.000 0.001	0.110 0.108 0.111	0.110 0.108 0.111	-0.002 -0.001 0.001	0.111 0.108 0.112	0.111 0.108 0.112	-0.001 -0.000 0.001	0.110 0.108 0.111	0.110 0.108 0.111	0.002 0.002 0.003	0.173 0.171 0.175	0.173 0.171 0.175	-0.002 0.000 0.003	0.165 0.162 0.167	0.165 0.162 0.167	0.001 0.002 0.004	0.168 0.165 0.169	0.168 0.165 0.169	0.001 0.016 0.045	0.160 0.157 0.185	0.160 0.157 0.191
$T = 6$	10	1.43 0.93 0.31	0.001 0.001 0.001	0.069 0.069 0.071	0.069 0.069 0.071	-0.001 0.000 0.001	0.071 0.070 0.072	0.071 0.070 0.072	0.000 0.001 0.001	0.069 0.068 0.071	0.069 0.068 0.071	0.003 0.003 0.004	0.112 0.111 0.115	0.112 0.111 0.115	-0.002 0.000 0.003	0.104 0.102 0.106	0.104 0.102 0.106	0.002 0.003 0.004	0.108 0.107 0.111	0.108 0.107 0.112	-0.001 0.001 0.009	0.083 0.080 0.080	0.083 0.080 0.080
$T = 9$	13	1.43 0.93 0.31	0.000 0.001 0.001	0.054 0.054 0.057	0.054 0.054 0.057	-0.002 -0.001 0.001	0.056 0.055 0.058	0.056 0.055 0.058	0.000 0.000 0.001	0.054 0.054 0.056	0.054 0.054 0.056	0.002 0.003 0.004	0.087 0.087 0.091	0.087 0.087 0.091	-0.004 -0.002 0.001	0.079 0.079 0.083	0.079 0.079 0.083	0.002 0.003 0.003	0.084 0.084 0.089	0.084 0.084 0.089	-0.001 0.000 0.002	0.061 0.059 0.058	0.061 0.059 0.058

\* $R = 10000$  simulation replications. Design parameter values:  $N = 200$ ,  $SNR = 3$ ,  $DEN_y = 1.0$ ,  $EVF_x = 0.0$ ,  $\bar{\rho}_{xz} = 0.0$ ,  $\xi = 0.8$ ,  $\kappa = 0.00$ ,  $\sigma_\varepsilon = 1$ ,  $q = 1$ ,  $\phi = 1.0$ . 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 t-test Arellano-Bond: actual significance level																		
		$\theta = 0$								$\theta = 1$								
$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$		$L$	$\gamma$	AB1	AB1aR	AB1cR	AB2a	AB2aW	AB2c	AB2cW	AB1	AB1aR	AB1cR	AB2a	AB2aW	AB2c	AB2cW	MAB
$T = 3$	4	0.20	0.049	0.051	0.043	0.058	0.053	0.045	0.044	0.181	0.066	0.050	0.080	0.067	0.055	0.055	0.500	
		0.50	0.054	0.055	0.047	0.060	0.054	0.048	0.049	0.183	0.068	0.054	0.083	0.065	0.061	0.061	0.510	
		0.80	0.065	0.064	0.059	0.070	0.061	0.061	0.060	0.187	0.082	0.072	0.101	0.079	0.082	0.080	0.515	
$T = 6$	7	0.20	0.044	0.047	0.037	0.057	0.048	0.038	0.038	0.198	0.064	0.043	0.098	0.060	0.045	0.044	0.131	
		0.50	0.049	0.050	0.042	0.060	0.049	0.043	0.043	0.202	0.065	0.045	0.094	0.058	0.048	0.046	0.121	
		0.80	0.055	0.053	0.046	0.065	0.053	0.047	0.047	0.206	0.070	0.053	0.101	0.063	0.054	0.054	0.120	
$T = 9$	10	0.20	0.047	0.049	0.041	0.064	0.051	0.040	0.041	0.208	0.066	0.048	0.111	0.062	0.050	0.049	0.092	
		0.50	0.047	0.049	0.042	0.064	0.050	0.043	0.043	0.205	0.067	0.048	0.110	0.061	0.050	0.049	0.092	
		0.80	0.053	0.054	0.045	0.069	0.052	0.047	0.046	0.214	0.071	0.054	0.121	0.060	0.052	0.052	0.087	
		$L$	$\beta$	AB1	AB1aR	AB1cR	AB2a	AB2aW	AB2c	AB2cW	AB1	AB1aR	AB1cR	AB2a	AB2aW	AB2c	AB2cW	MAB
$T = 3$	4	1.43	0.050	0.054	0.051	0.057	0.054	0.053	0.052	0.209	0.068	0.059	0.078	0.068	0.061	0.058	0.561	
		0.93	0.049	0.053	0.049	0.055	0.052	0.051	0.050	0.206	0.065	0.057	0.075	0.066	0.059	0.055	0.557	
		0.31	0.045	0.050	0.047	0.053	0.050	0.048	0.047	0.198	0.059	0.052	0.071	0.062	0.052	0.050	0.545	
$T = 6$	7	1.43	0.047	0.050	0.048	0.057	0.051	0.049	0.048	0.213	0.064	0.053	0.088	0.064	0.058	0.058	0.180	
		0.93	0.047	0.050	0.047	0.057	0.049	0.049	0.048	0.213	0.065	0.053	0.088	0.065	0.058	0.056	0.184	
		0.31	0.046	0.048	0.046	0.056	0.049	0.046	0.046	0.212	0.066	0.053	0.092	0.067	0.055	0.054	0.203	
$T = 9$	10	1.43	0.052	0.055	0.053	0.067	0.056	0.054	0.054	0.218	0.064	0.051	0.096	0.059	0.052	0.052	0.114	
		0.93	0.053	0.055	0.052	0.066	0.054	0.053	0.053	0.218	0.065	0.050	0.098	0.059	0.052	0.051	0.117	
		0.31	0.051	0.055	0.050	0.066	0.054	0.051	0.051	0.216	0.066	0.050	0.099	0.061	0.052	0.051	0.128	

Feasible t-test Blundell-Bond: actual significance level																		
		$\theta = 0$								$\theta = 1$								
$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$		$L$	$\gamma$	BB1	BB1aR	BB1cR	BB2a	BB2aW	BB2c	BB2cW	BB1	BB1aR	BB1cR	BB2a	BB2aW	BB2c	BB2cW	MBB
$T = 3$	7	0.20	0.050	0.055	0.033	0.067	0.057	0.039	0.038	0.183	0.070	0.041	0.094	0.067	0.051	0.046	0.396	
		0.50	0.050	0.052	0.029	0.064	0.054	0.039	0.037	0.191	0.071	0.038	0.093	0.065	0.052	0.047	0.444	
		0.80	0.051	0.053	0.026	0.067	0.052	0.031	0.028	0.198	0.070	0.035	0.108	0.072	0.051	0.047	0.605	
$T = 6$	10	0.20	0.047	0.051	0.039	0.061	0.052	0.041	0.040	0.199	0.066	0.043	0.101	0.064	0.046	0.044	0.110	
		0.50	0.047	0.051	0.037	0.064	0.051	0.041	0.041	0.203	0.067	0.043	0.099	0.060	0.048	0.046	0.126	
		0.80	0.048	0.051	0.032	0.063	0.049	0.035	0.034	0.209	0.073	0.041	0.104	0.060	0.043	0.041	0.226	
$T = 9$	13	0.20	0.052	0.054	0.046	0.069	0.054	0.046	0.045	0.209	0.066	0.047	0.115	0.061	0.050	0.048	0.086	
		0.50	0.049	0.052	0.044	0.068	0.051	0.045	0.045	0.209	0.067	0.048	0.116	0.060	0.050	0.049	0.091	
		0.80	0.048	0.051	0.037	0.067	0.051	0.040	0.040	0.213	0.069	0.044	0.116	0.060	0.045	0.043	0.108	
		$L$	$\beta$	BB1	BB1aR	BB1cR	BB2a	BB2aW	BB2c	BB2cW	BB1	BB1aR	BB1cR	BB2a	BB2aW	BB2c	BB2cW	MBB
$T = 3$	7	1.43	0.051	0.054	0.051	0.060	0.054	0.053	0.051	0.209	0.068	0.061	0.091	0.068	0.066	0.061	0.568	
		0.93	0.051	0.052	0.051	0.059	0.052	0.050	0.049	0.212	0.068	0.061	0.090	0.069	0.064	0.060	0.577	
		0.31	0.051	0.056	0.051	0.060	0.054	0.051	0.050	0.216	0.070	0.062	0.093	0.072	0.067	0.063	0.655	
$T = 6$	10	1.43	0.048	0.051	0.049	0.061	0.052	0.049	0.048	0.214	0.063	0.055	0.099	0.065	0.059	0.058	0.189	
		0.93	0.048	0.050	0.048	0.062	0.053	0.047	0.047	0.214	0.064	0.055	0.098	0.065	0.059	0.057	0.200	
		0.31	0.046	0.051	0.047	0.061	0.052	0.049	0.048	0.216	0.065	0.053	0.102	0.066	0.058	0.057	0.232	
$T = 9$	13	1.43	0.051	0.054	0.052	0.070	0.056	0.051	0.051	0.213	0.064	0.053	0.108	0.060	0.055	0.054	0.119	
		0.93	0.052	0.053	0.051	0.067	0.054	0.052	0.052	0.214	0.064	0.052	0.107	0.063	0.057	0.056	0.129	
		0.31	0.051	0.055	0.051	0.068	0.054	0.051	0.050	0.219	0.066	0.052	0.108	0.062	0.054	0.052	0.149	

\* $R = 10000$  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  $\bar{\rho}_{x\eta} = 0.00$ ,  $\bar{\rho}_{x\lambda} = 0.00$ ).

Feasible Sargan-Hansen test: rejection probability																
		$\theta = 0$								$\theta = 1$						
$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$		$df$			$\gamma$	$JAB_c^{(2,1)} JBB_a^{(2,1)} JES_c^{(2,1)}$			$JAB_c^{(2,1)} JBB_c^{(2,1)} JES_c^{(2,1)}$			$JMAB$	$JMBB$	$JESM$		
		AB	BB	Inc												
$T = 3$	2	4	2	0.20	0.042	0.043	0.044	0.043	0.040	0.041	0.292	0.240	0.229			
				0.50	0.046	0.043	0.044	0.045	0.038	0.033	0.298	0.290	0.274			
				0.80	0.051	0.045	0.046	0.047	0.037	0.033	0.296	0.446	0.427			
$T = 6$	5	7	2	0.20	0.047	0.047	0.051	0.039	0.039	0.049	0.045	0.259	0.328			
				0.50	0.051	0.050	0.047	0.040	0.037	0.045	0.047	0.275	0.340			
				0.80	0.054	0.050	0.046	0.041	0.036	0.042	0.046	0.325	0.396			
$T = 9$	8	10	2	0.20	0.048	0.044	0.050	0.036	0.037	0.048	0.039	0.266	0.358			
				0.50	0.047	0.044	0.051	0.033	0.034	0.047	0.037	0.273	0.368			
				0.80	0.048	0.045	0.051	0.031	0.032	0.047	0.036	0.287	0.382			
		$df$			$\gamma$	$JAB_c^{(2,1)} JBB_a^{(2,1)} JES_c^{(2,1)}$			$JAB_c^{(2,1)} JBB_c^{(2,1)} JES_c^{(2,1)}$			$JMAB$	$JMBB$	$JESM$		
$T = 3$	2	4	2	0.20	0.045	0.036	0.043	0.043	0.039	0.042	0.330	0.460	0.435			
				0.50	0.047	0.037	0.044	0.045	0.039	0.042	0.328	0.508	0.480			
				0.80	0.052	0.038	0.041	0.050	0.044	0.043	0.328	0.594	0.568			
$T = 6$	5	7	2	0.20	0.040	0.036	0.048	0.037	0.033	0.044	0.054	0.618	0.660			
				0.50	0.041	0.037	0.048	0.036	0.032	0.044	0.055	0.625	0.665			
				0.80	0.043	0.037	0.043	0.036	0.036	0.044	0.057	0.642	0.680			
$T = 9$	8	10	2	0.20	0.035	0.032	0.050	0.034	0.032	0.048	0.043	0.666	0.716			
				0.50	0.036	0.032	0.046	0.033	0.030	0.049	0.043	0.672	0.716			
				0.80	0.042	0.035	0.050	0.030	0.030	0.048	0.042	0.673	0.719			

\* $R = 10000$  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  $\bar{\rho}_{x\eta} = 0.00$ ,  $\bar{\rho}_{x\lambda} = 0.00$ ).

Feasible Sargan-Hansen test: rejection probability													
$\theta = 0$													
$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$	$df$												
	AB	BB	Inc	$\gamma$	$JAB_a^{(1,0)} JBB_a^{(1,0)} JES_a^{(1,0)}$			$JAB_a^{(1,1)} JBB_a^{(1,1)} JES_a^{(1,1)}$			$JAB_c^{(1,1)} JBB_c^{(1,1)} JES_c^{(1,1)}$		
$T = 3$	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	$\gamma$	$JAB_a^{(1,0)} JBB_a^{(1,0)} JES_a^{(1,0)}$			$JAB_a^{(1,1)} JBB_a^{(1,1)} JES_a^{(1,1)}$			$JAB_c^{(1,1)} JBB_c^{(1,1)} JES_c^{(1,1)}$		
$T = 3$	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<sup>z\*</sup>

Standard errors of error components eta and epsilon																	
$\theta = 0$																	
$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$	$L$	$\gamma$	$\sigma_\eta$	Bias $\sigma_\eta$			Bias $\sigma_\varepsilon$			$\theta = 1$							
				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
$T = 3$	7	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
$T = 6$	10	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
$T = 9$	13	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

$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$	$L$			$\theta = 0$									$\theta = 1$								
				ABu			BBu			ABu			BBu			MABu			MBBu		
	AB	BB	$\gamma$	Bias	Stdv	RMSE	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
	AB	BB	$\beta$	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE
$T = 3$	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	0.003	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 t-test: actual significance level

$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$	$L$			$\theta = 0$						$\theta = 1$								
				$\gamma$	ABu	BBu	$\beta$	ABu	BBu	$\gamma$	ABu	BBu	MABu	MBBu	$\beta$	ABu	BBu	MABu
$T = 3$	5	10	0.20	0.056	0.044	1.43	0.056	0.048	0.20	0.060	0.049	0.050	0.047	1.43	0.059	0.050	0.048	0.049
			0.50	0.061	0.050	0.93	0.058	0.045	0.50	0.070	0.050	0.055	0.053	0.93	0.067	0.052	0.049	0.049
			0.80	0.064	0.054	0.31	0.056	0.045	0.80	0.075	0.060	0.061	0.053	0.31	0.061	0.050	0.056	0.048
$T = 6$	11	22	0.20	0.056	0.048	1.43	0.055	0.051	0.20	0.063	0.050	0.046	0.045	1.43	0.065	0.055	0.048	0.053
			0.50	0.063	0.048	0.93	0.063	0.048	0.50	0.081	0.049	0.048	0.047	0.93	0.078	0.052	0.047	0.050
			0.80	0.065	0.047	0.31	0.057	0.049	0.80	0.086	0.051	0.057	0.049	0.31	0.075	0.052	0.048	0.050
$T = 9$	17	34	0.20	0.057	0.056	1.43	0.056	0.053	0.20	0.065	0.055	0.052	0.049	1.43	0.065	0.053	0.052	0.055
			0.50	0.067	0.053	0.93	0.066	0.052	0.50	0.084	0.054	0.053	0.051	0.93	0.080	0.053	0.051	0.054
			0.80	0.069	0.046	0.31	0.058	0.050	0.80	0.085	0.053	0.058	0.050	0.31	0.070	0.051	0.050	0.051

Unfeasible Sargan-Hansen test: rejection probability

$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$	$df$			$\theta = 0$									$\theta = 1$					
				$\gamma$	JABu	JBBu	JESu	JMABu	JMMBu	JESMu	JABu	JBBu	JESu	JMABu	JMMBu	JESMu		
$T = 3$	3	7	4	0.20	0.046	0.043	0.044	0.043	0.044	0.041	0.044	0.043	0.045	0.046	0.047	0.045		
				0.50	0.041	0.043	0.045	0.043	0.044	0.043	0.039	0.045	0.052	0.045	0.044	0.044		
				0.80	0.040	0.044	0.053	0.042	0.046	0.052	0.034	0.049	0.059	0.040	0.046	0.050		
$T = 6$	9	19	10	0.20	0.044	0.042	0.037	0.046	0.048	0.043	0.046	0.044	0.044	0.050	0.048	0.042		
				0.50	0.039	0.041	0.044	0.045	0.047	0.046	0.041	0.048	0.052	0.046	0.049	0.047		
				0.80	0.041	0.043	0.048	0.045	0.045	0.046	0.039	0.049	0.057	0.046	0.049	0.045		
$T = 9$	15	31	16	0.20	0.047	0.043	0.039	0.049	0.047	0.044	0.051	0.047	0.043	0.048	0.050	0.046		
				0.50	0.044	0.045	0.043	0.049	0.049	0.048	0.049	0.047	0.048	0.048	0.050	0.049		
				0.80	0.044	0.048	0.051	0.048	0.049	0.053	0.046	0.053	0.056	0.048	0.048	0.053		

\* $R = 10000$  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  $\bar{\rho}_{x\eta} = 0.00$ ,  $\bar{\rho}_{x\lambda} = 0.00$ ).

Feasible coefficient estimators for Arellano-Bond

$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$	$L$	$\gamma$	$\theta = 0$									$\theta = 1$											
			AB1			AB2a			AB2c			AB1			AB2a			AB2c			MAB		
			Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE
$T = 3$	5	0.20	-0.039	0.194	0.197	-0.042	0.200	0.204	-0.039	0.194	0.198	-0.072	0.287	0.296	-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	-0.142	0.386	0.411	-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	-0.166	0.416	0.448	-0.179	0.420	0.456	-0.172	0.397	0.432	-0.145	0.352	0.380
$T = 6$	11	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	-0.038	0.121	0.127	-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	0.163	0.183	-0.018	0.074	0.076
		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	-0.091	0.169	0.192	-0.092	0.165	0.189	-0.033	0.090	0.096
$T = 9$	17	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	-0.032	0.086	0.092	-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	0.128	-0.063	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	-0.064	0.111	0.128	-0.015	0.047	0.049
	$L$	$\beta$	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE
$T = 3$	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	0.156	0.921	0.934
		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	0.207	0.894	0.918
		0.31	0.098	0.403	0.415	0.106	0.413	0.427	0.100	0.404	0.416	0.202	0.651	0.681	0.209	0.645	0.679	0.203	0.623	0.655	0.215	0.781	0.810
$T = 6$	11	1.43	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	0.106	0.311	0.329	0.053	0.312	0.317
		0.93	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	0.052	0.288	0.293
		0.31	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	0.055	0.326	0.330
$T = 9$	17	1.43	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	0.079	0.216	0.230	0.020	0.161	0.162
		0.93	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	0.018	0.147	0.148
		0.31	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	0.011	0.158	0.158

Feasible coefficient estimators for Blundell-Bond

$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$	$L$	$\gamma$	$\theta = 0$									$\theta = 1$											
			BB1			BB2a			BB2c			BB1			BB2a			BB2c			MBB		
			Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE
$T = 3$	10	0.20	-0.001	0.052	0.052	0.000	0.053	0.053	-0.001	0.054	0.054	-0.005	0.078	0.078	-0.002	0.073	0.073	-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	-0.006	0.087	0.087	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	-0.022	0.122	0.124	0.040	0.171	0.176
$T = 6$	22	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	0.047	0.047	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	0.001	0.053	0.053	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	-0.013	0.069	0.070	0.020	0.060	0.063
$T = 9$	34	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	0.006	0.037	0.037	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	0.003	0.042	0.042	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	-0.009	0.053	0.054	0.006	0.038	0.038
	$L$	$\beta$	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE
$T = 3$	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	0.018	0.210	0.211
		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	0.011	0.195	0.195	0.048	0.201	0.207
		0.31	0.011	0.142	0.143	0.005	0.142	0.142	0.006	0.139	0.139	0.025	0.221	0.222	0.011	0.206	0.206	0.016	0.208	0.209	0.103	0.251	0.271
$T = 6$	22	1.43	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	0.003	0.114	0.114	0.004	0.104	0.104
		0.93	0.005	0.077	0.077	-0.001	0.081	0.081	0.002	0.076	0.076	0.013	0.120	0.120	0.001	0.109	0.109	0.004	0.110	0.110	0.011	0.095	0.096
		0.31	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	0.007	0.114	0.114	0.031	0.097	0.101
$T = 9$	34	1.43	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	0.001	0.086	0.086	-0.000	0.074	0.074
		0.93	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	0.084	0.084	0.002	0.069	0.069
		0.31	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	0.005	0.086	0.086	0.010	0.069	0.070

\* $R = 10000$  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  $\bar{\rho}_{x\eta} = 0.00$ ,  $\bar{\rho}_{x\lambda} = 0.00$ ).

Feasible t-test Arellano-Bond: actual significance level																		
		$\theta = 0$								$\theta = 1$								
$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$		$L$	$\gamma$	AB1	AB1aR	AB1cR	AB2a	AB2aW	AB2c	AB2cW	AB1	AB1aR	AB1cR	AB2a	AB2aW	AB2c	AB2cW	MAB
$T = 3$	5	0.20	0.039	0.037	0.036	0.048	0.039	0.037	0.037	0.159	0.057	0.040	0.089	0.064	0.046	0.044	0.664	
		0.50	0.048	0.045	0.045	0.063	0.050	0.046	0.047	0.181	0.078	0.053	0.111	0.082	0.061	0.061	0.667	
		0.80	0.078	0.074	0.074	0.092	0.071	0.077	0.078	0.227	0.109	0.092	0.149	0.101	0.101	0.098	0.631	
$T = 6$	11	0.20	0.052	0.053	0.042	0.072	0.054	0.044	0.043	0.230	0.082	0.045	0.149	0.072	0.053	0.050	0.188	
		0.50	0.060	0.057	0.051	0.086	0.057	0.054	0.054	0.255	0.099	0.057	0.188	0.088	0.065	0.066	0.187	
		0.80	0.072	0.068	0.057	0.099	0.068	0.061	0.061	0.282	0.114	0.079	0.198	0.094	0.089	0.087	0.189	
$T = 9$	17	0.20	0.055	0.058	0.046	0.083	0.056	0.047	0.047	0.247	0.090	0.052	0.185	0.074	0.059	0.056	0.110	
		0.50	0.065	0.067	0.056	0.096	0.064	0.058	0.058	0.280	0.111	0.064	0.227	0.088	0.072	0.071	0.112	
		0.80	0.072	0.071	0.056	0.109	0.067	0.060	0.060	0.295	0.112	0.075	0.226	0.090	0.081	0.080	0.114	
		$L$	$\beta$	AB1	AB1aR	AB1cR	AB2a	AB2aW	AB2c	AB2cW	AB1	AB1aR	AB1cR	AB2a	AB2aW	AB2c	AB2cW	MAB
$T = 3$	5	1.43	0.034	0.033	0.031	0.044	0.037	0.032	0.031	0.157	0.051	0.034	0.079	0.059	0.040	0.038	0.728	
		0.93	0.041	0.040	0.039	0.058	0.045	0.041	0.041	0.172	0.063	0.041	0.098	0.073	0.052	0.048	0.721	
		0.31	0.056	0.050	0.053	0.067	0.055	0.056	0.055	0.202	0.072	0.055	0.106	0.077	0.065	0.062	0.715	
$T = 6$	11	1.43	0.050	0.051	0.046	0.067	0.051	0.048	0.047	0.230	0.074	0.048	0.141	0.068	0.058	0.054	0.220	
		0.93	0.059	0.057	0.053	0.079	0.057	0.055	0.055	0.255	0.092	0.056	0.177	0.085	0.065	0.064	0.223	
		0.31	0.060	0.060	0.055	0.079	0.060	0.057	0.057	0.261	0.090	0.065	0.159	0.080	0.075	0.070	0.227	
$T = 9$	17	1.43	0.052	0.056	0.050	0.079	0.054	0.051	0.050	0.239	0.079	0.053	0.172	0.071	0.058	0.056	0.133	
		0.93	0.062	0.065	0.058	0.090	0.061	0.059	0.059	0.266	0.099	0.064	0.209	0.085	0.071	0.068	0.137	
		0.31	0.060	0.062	0.056	0.086	0.061	0.058	0.057	0.257	0.089	0.066	0.181	0.075	0.071	0.069	0.138	

Feasible t-test Blundell-Bond: actual significance level																		
		$\theta = 0$								$\theta = 1$								
$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$		$L$	$\gamma$	BB1	BB1aR	BB1cR	BB2a	BB2aW	BB2c	BB2cW	BB1	BB1aR	BB1cR	BB2a	BB2aW	BB2c	BB2cW	MBB
$T = 3$	10	0.20	0.044	0.055	0.032	0.077	0.057	0.042	0.039	0.179	0.070	0.043	0.116	0.065	0.056	0.050	0.415	
		0.50	0.048	0.055	0.034	0.077	0.057	0.043	0.040	0.197	0.070	0.045	0.124	0.064	0.056	0.050	0.447	
		0.80	0.052	0.057	0.031	0.085	0.058	0.036	0.033	0.211	0.082	0.045	0.158	0.077	0.059	0.051	0.555	
$T = 6$	22	0.20	0.048	0.053	0.036	0.095	0.057	0.044	0.041	0.203	0.068	0.045	0.171	0.067	0.053	0.048	0.139	
		0.50	0.045	0.050	0.036	0.098	0.054	0.043	0.040	0.211	0.069	0.044	0.185	0.063	0.051	0.046	0.159	
		0.80	0.053	0.057	0.034	0.109	0.058	0.036	0.034	0.235	0.086	0.048	0.231	0.074	0.049	0.044	0.225	
$T = 9$	34	0.20	0.054	0.058	0.044	0.117	0.058	0.052	0.049	0.211	0.067	0.048	0.234	0.060	0.057	0.052	0.103	
		0.50	0.049	0.054	0.041	0.115	0.055	0.051	0.048	0.215	0.068	0.049	0.247	0.061	0.053	0.049	0.112	
		0.80	0.052	0.054	0.038	0.127	0.056	0.039	0.037	0.242	0.086	0.052	0.296	0.071	0.052	0.048	0.128	
		$L$	$\beta$	BB1	BB1aR	BB1cR	BB2a	BB2aW	BB2c	BB2cW	BB1	BB1aR	BB1cR	BB2a	BB2aW	BB2c	BB2cW	MBB
$T = 3$	10	1.43	0.046	0.049	0.042	0.064	0.049	0.045	0.043	0.177	0.067	0.055	0.105	0.059	0.061	0.053	0.459	
		0.93	0.046	0.048	0.041	0.063	0.047	0.043	0.040	0.189	0.066	0.054	0.103	0.058	0.060	0.052	0.495	
		0.31	0.040	0.044	0.038	0.061	0.043	0.040	0.036	0.190	0.061	0.053	0.101	0.056	0.062	0.053	0.620	
$T = 6$	22	1.43	0.051	0.052	0.050	0.092	0.056	0.051	0.049	0.202	0.067	0.058	0.171	0.063	0.060	0.054	0.127	
		0.93	0.048	0.051	0.047	0.090	0.055	0.048	0.047	0.209	0.067	0.056	0.175	0.061	0.059	0.055	0.139	
		0.31	0.046	0.050	0.045	0.089	0.052	0.047	0.045	0.220	0.069	0.055	0.179	0.061	0.056	0.052	0.178	
$T = 9$	34	1.43	0.053	0.051	0.052	0.108	0.054	0.053	0.052	0.210	0.065	0.053	0.213	0.057	0.057	0.053	0.092	
		0.93	0.052	0.054	0.051	0.105	0.055	0.052	0.051	0.212	0.067	0.055	0.219	0.057	0.057	0.054	0.097	
		0.31	0.052	0.054	0.052	0.105	0.052	0.051	0.049	0.220	0.068	0.052	0.228	0.058	0.054	0.051	0.103	

\* $R = 10000$  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  $\bar{\rho}_{x\eta} = 0.00$ ,  $\bar{\rho}_{x\lambda} = 0.00$ ).

Feasible Sargan-Hansen test: rejection probability																
		$\theta = 0$														
$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$		$df$			$\gamma$	$JAB_a^{(2,1)} JBB_a^{(2,1)} JES_a^{(2,1)}$			$JAB_c^{(2,1)} JBB_c^{(2,1)} JES_c^{(2,1)}$			$JMAB$	$JMBB$	$JESM$		
$T = 3$	3	7	4	0.20	0.040	0.044	0.058	0.036	0.030	0.034	0.303	0.279	0.258			
				0.50	0.040	0.044	0.058	0.037	0.027	0.033	0.299	0.315	0.295			
				0.80	0.049	0.044	0.052	0.046	0.029	0.029	0.301	0.406	0.387			
$T = 6$	9	19	10	0.20	0.045	0.038	0.047	0.035	0.028	0.030	0.043	0.314	0.347			
				0.50	0.041	0.036	0.049	0.031	0.026	0.028	0.041	0.334	0.365			
				0.80	0.043	0.040	0.046	0.038	0.025	0.024	0.043	0.357	0.387			
$T = 9$	15	31	16	0.20	0.042	0.036	0.044	0.037	0.030	0.030	0.041	0.316	0.356			
				0.50	0.042	0.035	0.044	0.035	0.028	0.030	0.041	0.336	0.371			
				0.80	0.042	0.035	0.045	0.040	0.025	0.027	0.039	0.348	0.381			
		$df$			$\gamma$	$JAB_a^{(2,1)} JBB_a^{(2,1)} JES_a^{(2,1)}$			$JAB_c^{(2,1)} JBB_c^{(2,1)} JES_c^{(2,1)}$			$JMAB$	$JMBB$	$JESM$		
$T = 3$	3	7	4	0.20	0.032	0.034	0.058	0.033	0.031	0.047	0.323	0.551	0.517			
				0.50	0.029	0.034	0.061	0.031	0.033	0.050	0.324	0.583	0.552			
				0.80	0.042	0.039	0.057	0.043	0.039	0.051	0.333	0.621	0.591			
$T = 6$	9	19	10	0.20	0.032	0.024	0.043	0.028	0.024	0.035	0.057	0.701	0.721			
				0.50	0.031	0.022	0.042	0.028	0.021	0.040	0.058	0.709	0.723			
				0.80	0.036	0.024	0.040	0.036	0.025	0.034	0.061	0.714	0.728			
$T = 9$	15	31	16	0.20	0.028	0.020	0.040	0.033	0.023	0.033	0.048	0.741	0.757			
				0.50	0.030	0.018	0.038	0.030	0.023	0.035	0.050	0.742	0.758			
				0.80	0.033	0.018	0.035	0.036	0.022	0.032	0.048	0.745	0.758			

\* $R = 10000$  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-XL0\*: additional findings

Feasible Sargan-Hansen test: rejection probability													
$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$				$\theta = 0$									
$df$													
	AB	BB	Inc	$\gamma$	$JAB_a^{(1,0)} JBB_a^{(1,0)} JES_c^{(1,0)}$			$JAB_a^{(1,1)} JBB_a^{(1,1)} JES_c^{(1,1)}$			$JAB_c^{(1,1)} JBB_c^{(1,1)} JES_c^{(1,1)}$		
$T = 3$	3	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	$\gamma$	$JAB_a^{(1,0)} JBB_a^{(1,0)} JES_c^{(1,0)}$			$JAB_a^{(1,1)} JBB_a^{(1,1)} JES_c^{(1,1)}$			$JAB_c^{(1,1)} JBB_c^{(1,1)} JES_c^{(1,1)}$		
$T = 3$	3	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 $\eta_i$ and $\varepsilon_{it}$																	
$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$				$\theta = 0$								$\theta = 1$					
				Bias $\sigma_\eta$			Bias $\sigma_\varepsilon$			Bias $\sigma_\eta$			Bias $\sigma_\varepsilon$				
	$L$	$\gamma$	$\sigma_\eta$	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
		0.50	0.50	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
		0.80	0.20	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
		0.50	0.50	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
		0.80	0.20	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
		0.50	0.50	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
		0.80	0.20	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
$T = 3$	10	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
		0.50	0.50	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
		0.80	0.20	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
$T = 6$	22	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
		0.50	0.50	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
		0.80	0.20	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
$T = 9$	34	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
		0.50	0.50	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
		0.80	0.20	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

$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$	$L$			$\theta = 0$									$\theta = 1$								
				ABu			BBu			ABu			BBu			MABu			MBBu		
	AB	BB	$\gamma$	Bias	Stdv	RMSE	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	0.004	0.061	0.061
			0.50	-0.041	0.225	0.229	0.001	0.060	0.060	-0.087	0.303	0.315	-0.001	0.085	0.085	-0.027	0.175	0.177	0.003	0.065	0.066
			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	-0.001	0.075	0.075
$T = 6$	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	0.005	0.033	0.034
			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	0.007	0.035	0.036
			0.80	-0.264	0.231	0.351	0.001	0.041	0.041	-0.383	0.269	0.468	-0.000	0.059	0.059	-0.043	0.118	0.125	0.005	0.038	0.038
$T = 9$	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	0.006	0.026	0.026
			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	0.008	0.027	0.028
			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	0.008	0.027	0.028
	AB	BB	$\beta$	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE
$T = 3$	5	10	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	-0.002	0.106	0.106
			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	-0.001	0.102	0.102
			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	-0.000	0.101	0.101
$T = 6$	11	22	1.43	-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	-0.004	0.067	0.067
			0.93	-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	-0.005	0.064	0.064
			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	-0.004	0.060	0.061
$T = 9$	17	34	1.43	-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	-0.006	0.054	0.054
			0.93	-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	-0.007	0.051	0.051
			0.31	-0.026	0.053	0.059	-0.003	0.055	0.055	-0.034	0.077	0.084	-0.002	0.080	0.080	0.007	0.057	0.057	-0.007	0.048	0.048

Unfeasible t-test: actual significance level

$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$	$L$			$\theta = 0$						$\theta = 1$								
				$\gamma$	ABu	BBu	$\beta$	ABu	BBu	$\gamma$	ABu	BBu	MABu	MBBu	$\beta$	ABu	BBu	MABu
$T = 3$	5	10	0.20	0.052	0.045	1.43	0.050	0.051	0.20	0.053	0.049	0.054	0.045	1.43	0.047	0.052	0.049	0.052
			0.50	0.055	0.050	0.93	0.047	0.051	0.50	0.060	0.050	0.055	0.050	0.93	0.042	0.050	0.047	0.049
			0.80	0.070	0.052	0.31	0.038	0.050	0.80	0.082	0.053	0.061	0.057	0.31	0.028	0.048	0.041	0.049
$T = 6$	11	22	0.20	0.061	0.050	1.43	0.044	0.049	0.20	0.070	0.051	0.051	0.046	1.43	0.049	0.054	0.048	0.047
			0.50	0.094	0.047	0.93	0.043	0.049	0.50	0.120	0.052	0.053	0.048	0.93	0.042	0.055	0.049	0.050
			0.80	0.183	0.048	0.31	0.032	0.050	0.80	0.242	0.052	0.067	0.050	0.31	0.030	0.050	0.046	0.049
$T = 9$	17	34	0.20	0.073	0.053	1.43	0.047	0.052	0.20	0.100	0.054	0.047	0.053	1.43	0.048	0.051	0.048	0.052
			0.50	0.158	0.055	0.93	0.052	0.052	0.50	0.223	0.054	0.048	0.060	0.93	0.044	0.049	0.047	0.056
			0.80	0.343	0.054	0.31	0.044	0.052	0.80	0.432	0.054	0.064	0.059	0.31	0.032	0.049	0.049	0.056

Unfeasible Sargan-Hansen test: rejection probability

$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$	$df$			$\theta = 0$									$\theta = 1$					
				$\gamma$	JABu	JBBu	JESu	JMABu	JMMBu	JESMu	JABu	JBBu	JESu	JMABu	JMMBu	JESMu		
$T = 3$	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		
				0.50	0.046	0.051	0.051	0.048	0.053	0.051	0.043	0.045	0.053	0.049	0.054	0.054		
				0.80	0.041	0.052	0.060	0.047	0.054	0.056	0.032	0.048	0.064	0.047	0.055	0.058		
$T = 6$	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		
				0.50	0.038	0.047	0.056	0.052	0.051	0.048	0.032	0.050	0.065	0.050	0.049	0.047		
				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		
$T = 9$	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		
				0.50	0.034	0.049	0.066	0.050	0.052	0.051	0.028	0.049	0.078	0.051	0.052	0.048		
				0.80	0.013	0.050	0.107	0.053	0.052	0.053	0.009	0.050	0.126	0.052	0.052	0.053		

\* $R = 10000$  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  $\bar{\rho}_{x\eta} = 0.00$ ,  $\bar{\rho}_{x\lambda} = 0.00$ ).

Feasible coefficient estimators for Arellano-Bond

$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$	$L$	$\gamma$	$\theta = 0$									$\theta = 1$											
			AB1			AB2a			AB2c			AB1			AB2a			AB2c			MAB		
			Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE
$T = 3$	5	0.20 0.50 0.80	-0.012 -0.041 -0.117	0.148 0.225 0.332	0.149 0.229 0.352	-0.012 -0.038 -0.110	0.151 0.230 0.340	0.151 0.233 0.357	-0.013 -0.037 -0.106	0.150 0.229 0.340	0.150 0.232 0.356	-0.029 -0.090 -0.225	0.215 0.312 0.434	0.217 0.324 0.489	-0.025 -0.075 -0.202	0.212 0.315 0.449	0.214 0.324 0.493	-0.030 -0.083 -0.211	0.211 0.309 0.435	0.213 0.320 0.483	-0.018 -0.044 -0.099	0.164 0.230 0.320	0.165 0.234 0.335
$T = 6$	11	0.20 0.50 0.80	-0.035 -0.107 -0.264	0.103 0.165 0.231	0.109 0.197 0.351	-0.032 -0.103 -0.258	0.108 0.174 0.241	0.113 0.202 0.353	-0.036 -0.104 -0.255	0.104 0.167 0.238	0.110 0.197 0.349	-0.076 -0.207 -0.437	0.145 0.212 0.270	0.164 0.296 0.514	-0.058 -0.170 -0.386	0.143 0.218 0.289	0.154 0.277 0.482	-0.067 -0.175 -0.378	0.141 0.210 0.277	0.157 0.273 0.469	-0.008 -0.023 -0.062	0.081 0.106 0.134	0.082 0.108 0.148
$T = 9$	17	0.20 0.50 0.80	-0.044 -0.142 -0.336	0.083 0.137 0.196	0.094 0.197 0.389	-0.040 -0.138 -0.336	0.088 0.146 0.207	0.097 0.201 0.395	-0.045 -0.141 -0.332	0.083 0.137 0.200	0.095 0.197 0.388	-0.093 -0.255 -0.514	0.119 0.175 0.225	0.151 0.309 0.561	-0.072 -0.217 -0.467	0.115 0.180 0.242	0.136 0.282 0.526	-0.083 -0.222 -0.452	0.114 0.173 0.237	0.141 0.281 0.510	-0.004 -0.012 -0.038	0.058 0.075 0.091	0.058 0.076 0.098
	$L$	$\beta$	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE
$T = 3$	5	1.43 0.93 0.31	-0.002 -0.006 -0.009	0.117 0.118 0.115	0.117 0.118 0.116	-0.002 -0.006 -0.009	0.119 0.120 0.117	0.119 0.120 0.118	-0.002 -0.006 -0.009	0.117 0.119 0.117	0.117 0.119 0.117	-0.003 -0.011 -0.017	0.185 0.186 0.177	0.185 0.186 0.178	-0.002 -0.009 -0.016	0.177 0.180 0.174	0.177 0.180 0.174	-0.004 -0.012 -0.017	0.180 0.181 0.175	0.180 0.182 0.175	0.002 0.003 -0.001	0.168 0.163 0.159	0.168 0.163 0.159
$T = 6$	11	1.43 0.93 0.31	-0.004 -0.013 -0.020	0.073 0.074 0.068	0.073 0.075 0.071	-0.008 -0.017 -0.021	0.076 0.076 0.071	0.076 0.078 0.074	-0.004 -0.013 -0.020	0.074 0.074 0.069	0.074 0.075 0.072	-0.007 -0.024 -0.033	0.116 0.113 0.102	0.117 0.115 0.107	-0.014 -0.027 -0.031	0.108 0.106 0.096	0.109 0.109 0.101	-0.007 -0.021 -0.029	0.111 0.110 0.101	0.111 0.112 0.105	0.003 0.010 0.008	0.104 0.099 0.082	0.104 0.100 0.082
$T = 9$	17	1.43 0.93 0.31	-0.006 -0.018 -0.026	0.059 0.059 0.053	0.059 0.061 0.059	-0.011 -0.023 -0.028	0.061 0.061 0.055	0.062 0.065 0.062	-0.006 -0.019 -0.026	0.059 0.059 0.054	0.059 0.062 0.060	-0.010 -0.031 -0.040	0.092 0.088 0.078	0.092 0.093 0.088	-0.017 -0.033 -0.038	0.083 0.081 0.072	0.085 0.085 0.081	-0.009 -0.027 -0.035	0.087 0.085 0.078	0.088 0.089 0.085	0.001 0.007 0.008	0.085 0.083 0.064	0.085 0.084 0.065

Feasible coefficient estimators for Blundell-Bond

$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$	$L$	$\gamma$	$\theta = 0$									$\theta = 1$											
			BB1			BB2a			BB2c			BB1			BB2a			BB2c			MBB		
			Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE
$T = 3$	10	0.20 0.50 0.80	0.001 -0.004 -0.015	0.056 0.061 0.076	0.056 0.061 0.077	0.003 0.001 -0.005	0.058 0.063 0.078	0.058 0.063 0.078	0.003 0.002 -0.001	0.058 0.062 0.075	0.058 0.062 0.075	-0.004 -0.012 -0.030	0.082 0.091 0.115	0.082 0.092 0.119	0.002 -0.002 -0.013	0.077 0.086 0.113	0.077 0.086 0.114	0.005 0.003 0.000	0.079 0.088 0.112	0.079 0.088 0.112	0.012 0.032 0.076	0.084 0.105 0.172	0.084 0.109 0.188
$T = 6$	22	0.20 0.50 0.80	0.001 -0.002 -0.012	0.031 0.035 0.042	0.031 0.035 0.044	0.005 0.004 -0.004	0.033 0.037 0.044	0.034 0.037 0.044	0.004 0.004 0.002	0.032 0.035 0.042	0.032 0.035 0.042	-0.003 -0.009 -0.029	0.048 0.054 0.066	0.048 0.055 0.072	0.005 0.002 -0.010	0.044 0.049 0.060	0.045 0.049 0.061	0.006 0.005 0.001	0.046 0.051 0.061	0.046 0.051 0.061	0.006 0.013 0.046	0.038 0.044 0.061	0.039 0.046 0.076
$T = 9$	34	0.20 0.50 0.80	0.002 -0.000 -0.009	0.024 0.027 0.033	0.024 0.027 0.034	0.006 0.005 0.001	0.026 0.029 0.035	0.027 0.029 0.035	0.004 0.005 0.003	0.024 0.027 0.033	0.025 0.028 0.033	-0.001 -0.006 -0.023	0.038 0.042 0.051	0.038 0.043 0.056	0.004 0.002 -0.009	0.034 0.038 0.046	0.034 0.038 0.046	0.006 0.006 0.003	0.036 0.039 0.047	0.036 0.040 0.047	0.006 0.009 0.023	0.028 0.031 0.037	0.029 0.032 0.044
	$L$	$\beta$	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE
$T = 3$	10	1.43 0.93 0.31	-0.001 0.000 0.002	0.109 0.107 0.110	0.109 0.107 0.110	-0.005 -0.004 0.000	0.112 0.109 0.112	0.112 0.110 0.112	-0.002 -0.000 0.002	0.110 0.107 0.110	0.110 0.107 0.110	0.003 0.004 0.005	0.170 0.168 0.171	0.170 0.168 0.171	-0.005 -0.003 0.002	0.159 0.155 0.157	0.159 0.155 0.157	0.001 0.004 0.005	0.161 0.157 0.162	0.161 0.157 0.162	0.003 0.016 0.043	0.158 0.154 0.173	0.158 0.154 0.178
$T = 6$	22	1.43 0.93 0.31	-0.001 0.000 0.001	0.069 0.068 0.070	0.069 0.068 0.070	-0.011 -0.009 -0.004	0.073 0.071 0.072	0.074 0.072 0.073	-0.002 -0.003 -0.001	0.069 0.068 0.069	0.069 0.068 0.069	0.002 0.004 0.005	0.109 0.108 0.110	0.109 0.108 0.110	-0.013 -0.010 -0.002	0.099 0.096 0.098	0.099 0.097 0.098	-0.002 -0.002 0.000	0.102 0.100 0.101	0.102 0.100 0.101	-0.004 -0.003 0.005	0.081 0.078 0.076	0.081 0.078 0.077
$T = 9$	34	1.43 0.93 0.31	-0.002 -0.000 0.001	0.055 0.054 0.056	0.055 0.054 0.056	-0.011 -0.010 -0.005	0.058 0.057 0.058	0.059 0.058 0.058	-0.003 -0.003 -0.002	0.055 0.054 0.055	0.055 0.054 0.055	0.002 0.004 0.004	0.086 0.085 0.087	0.086 0.085 0.087	-0.010 -0.008 -0.002	0.076 0.075 0.076	0.077 0.075 0.076	-0.003 -0.003 -0.002	0.080 0.079 0.080	0.080 0.079 0.080	-0.005 -0.006 -0.004	0.061 0.058 0.056	0.061 0.058 0.056

\* $R = 10000$  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  $\bar{\rho}_{x\eta} = 0.00$ ,  $\bar{\rho}_{x\lambda} = 0.00$ ).



P0ft-XL1\*

Feasible t-test Arellano-Bond: actual significance level																		
		$\theta = 0$								$\theta = 1$								
$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$		$L$	$\gamma$	AB1	AB1aR	AB1cR	AB2a	AB2aW	AB2c	AB2cW	AB1	AB1aR	AB1cR	AB2a	AB2aW	AB2c	AB2cW	MAB
$T = 3$	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	
$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$		$L$	$\beta$	AB1	AB1aR	AB1cR	AB2a	AB2aW	AB2c	AB2cW	AB1	AB1aR	AB1cR	AB2a	AB2aW	AB2c	AB2cW	MAB
$T = 3$	5	1.43	0.047	0.051	0.046	0.059	0.053	0.048	0.046	0.198	0.067	0.053	0.082	0.062	0.056	0.051	0.575	
		0.93	0.044	0.050	0.043	0.057	0.051	0.046	0.043	0.184	0.064	0.049	0.080	0.059	0.054	0.048	0.569	
		0.31	0.040	0.049	0.041	0.056	0.049	0.043	0.041	0.169	0.059	0.041	0.080	0.059	0.041	0.044	0.574	
$T = 6$	11	1.43	0.042	0.050	0.042	0.070	0.051	0.042	0.042	0.196	0.067	0.047	0.121	0.065	0.051	0.048	0.193	
		0.93	0.040	0.056	0.038	0.081	0.063	0.041	0.041	0.178	0.074	0.040	0.135	0.073	0.045	0.041	0.192	
		0.31	0.036	0.065	0.035	0.085	0.065	0.038	0.036	0.157	0.084	0.033	0.141	0.076	0.041	0.037	0.207	
$T = 9$	17	1.43	0.046	0.057	0.046	0.089	0.058	0.048	0.047	0.197	0.067	0.044	0.151	0.066	0.048	0.045	0.115	
		0.93	0.046	0.073	0.045	0.112	0.079	0.047	0.046	0.177	0.089	0.034	0.184	0.086	0.040	0.039	0.117	
		0.31	0.038	0.094	0.038	0.134	0.095	0.040	0.039	0.149	0.110	0.024	0.208	0.101	0.029	0.026	0.132	

Feasible t-test Blundell-Bond: actual significance level																		
		$\theta = 0$								$\theta = 1$								
$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$		$L$	$\gamma$	BB1	BB1aR	BB1cR	BB2a	BB2aW	BB2c	BB2cW	BB1	BB1aR	BB1cR	BB2a	BB2aW	BB2c	BB2cW	MBB
$T = 3$	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	
$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$		$L$	$\beta$	BB1	BB1aR	BB1cR	BB2a	BB2aW	BB2c	BB2cW	BB1	BB1aR	BB1cR	BB2a	BB2aW	BB2c	BB2cW	MBB
$T = 3$	10	1.43	0.051	0.054	0.052	0.071	0.055	0.056	0.053	0.210	0.070	0.064	0.112	0.068	0.070	0.061	0.572	
		0.93	0.051	0.055	0.052	0.070	0.055	0.055	0.052	0.214	0.069	0.063	0.113	0.066	0.068	0.060	0.573	
		0.31	0.052	0.055	0.052	0.069	0.053	0.056	0.053	0.214	0.072	0.061	0.115	0.068	0.073	0.064	0.642	
$T = 6$	22	1.43	0.049	0.051	0.049	0.089	0.054	0.050	0.048	0.210	0.066	0.054	0.169	0.063	0.062	0.057	0.193	
		0.93	0.049	0.051	0.048	0.089	0.052	0.051	0.049	0.214	0.066	0.054	0.173	0.064	0.061	0.055	0.199	
		0.31	0.048	0.052	0.047	0.088	0.051	0.052	0.050	0.215	0.067	0.053	0.179	0.066	0.061	0.055	0.221	
$T = 9$	34	1.43	0.052	0.054	0.052	0.113	0.057	0.051	0.050	0.211	0.064	0.055	0.217	0.064	0.057	0.053	0.128	
		0.93	0.051	0.053	0.051	0.113	0.057	0.053	0.051	0.218	0.063	0.054	0.222	0.064	0.056	0.051	0.135	
		0.31	0.051	0.053	0.051	0.109	0.051	0.052	0.051	0.217	0.065	0.052	0.233	0.064	0.052	0.049	0.150	

\* $R = 10000$  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																
		$\theta = 0$								$\theta = 1$						
$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$		$df$			$\gamma$	$JAB_c^{(2,1)} JBB_a^{(2,1)} JES_c^{(2,1)}$			$JAB_c^{(2,1)} JBB_c^{(2,1)} JES_c^{(2,1)}$			$JMAB$	$JMBB$	$JESM$		
$T = 3$	3	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			
$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$		$df$			$\gamma$	$JAB_c^{(2,1)} JBB_a^{(2,1)} JES_c^{(2,1)}$			$JAB_c^{(2,1)} JBB_c^{(2,1)} JES_c^{(2,1)}$			$JMAB$	$JMBB$	$JESM$		
$T = 3$	3	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	$\gamma$	$JAB_a^{(1,0)} JBB_a^{(1,0)} JES_a^{(1,0)}$			$JAB_a^{(1,1)} JBB_a^{(1,1)} JES_a^{(1,1)}$			$JAB_c^{(1,1)} JBB_c^{(1,1)} JES_c^{(1,1)}$		
$T = 3$	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	$\gamma$	$JAB_a^{(1,0)} JBB_a^{(1,0)} JES_a^{(1,0)}$			$JAB_a^{(1,1)} JBB_a^{(1,1)} JES_a^{(1,1)}$			$JAB_c^{(1,1)} JBB_c^{(1,1)} JES_c^{(1,1)}$		
$T = 3$	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 $\eta_i$ and $\varepsilon_{it}$																	
$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$				$\theta = 0$									$\theta = 1$				
				Bias $\sigma_\eta$			Bias $\sigma_\varepsilon$			Bias $\sigma_\eta$			Bias $\sigma_\varepsilon$				
	$L$	$\gamma$	$\sigma_\eta$	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
$T = 3$	10	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
$T = 6$	22	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
$T = 9$	34	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

$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$	$L$			$\theta = 0$									$\theta = 1$								
				ABu			BBu			ABu			BBu			MABu			MBBu		
	AB	BB	$\gamma$	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE
$T = 3$	8	13	0.20	-0.008	0.059	0.059	0.001	0.050	0.050	-0.015	0.082	0.083	0.000	0.069	0.069	-0.011	0.071	0.072	0.001	0.055	0.055
			0.50	-0.015	0.077	0.078	-0.001	0.057	0.057	-0.028	0.108	0.112	-0.004	0.079	0.079	-0.020	0.090	0.092	-0.000	0.062	0.062
			0.80	-0.051	0.139	0.148	-0.008	0.070	0.071	-0.100	0.194	0.218	-0.015	0.101	0.102	-0.064	0.155	0.168	-0.006	0.074	0.074
$T = 6$	20	31	0.20	-0.005	0.031	0.031	0.003	0.029	0.029	-0.008	0.045	0.046	0.004	0.042	0.042	-0.005	0.037	0.037	0.003	0.030	0.030
			0.50	-0.008	0.037	0.038	0.003	0.032	0.032	-0.016	0.054	0.057	0.002	0.047	0.047	-0.009	0.042	0.042	0.004	0.032	0.033
			0.80	-0.026	0.059	0.064	-0.002	0.039	0.039	-0.050	0.085	0.099	-0.007	0.055	0.056	-0.027	0.063	0.068	0.002	0.036	0.036
$T = 9$	32	49	0.20	-0.004	0.024	0.024	0.004	0.023	0.023	-0.007	0.035	0.036	0.006	0.033	0.034	-0.003	0.027	0.028	0.005	0.023	0.024
			0.50	-0.007	0.028	0.029	0.004	0.026	0.026	-0.012	0.041	0.043	0.005	0.037	0.037	-0.005	0.030	0.030	0.006	0.024	0.025
			0.80	-0.018	0.041	0.045	0.000	0.031	0.031	-0.034	0.060	0.068	-0.003	0.043	0.043	-0.016	0.040	0.043	0.005	0.025	0.026
	AB	BB	$\beta$	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE
$T = 3$	8	13	1.43	0.002	0.111	0.111	-0.001	0.106	0.106	0.005	0.168	0.168	0.002	0.153	0.153	0.003	0.107	0.107	0.001	0.103	0.103
			0.93	0.001	0.112	0.112	0.001	0.103	0.103	0.004	0.167	0.167	0.006	0.148	0.149	0.002	0.106	0.106	0.001	0.099	0.099
			0.31	-0.000	0.112	0.112	0.005	0.107	0.107	-0.000	0.165	0.165	0.012	0.154	0.154	-0.002	0.104	0.104	0.003	0.100	0.100
$T = 6$	20	31	1.43	0.005	0.069	0.069	-0.002	0.067	0.067	0.011	0.103	0.104	-0.002	0.097	0.097	0.003	0.065	0.065	-0.002	0.062	0.062
			0.93	0.006	0.069	0.069	-0.002	0.066	0.066	0.013	0.103	0.104	-0.000	0.094	0.094	0.003	0.062	0.062	-0.002	0.059	0.059
			0.31	0.005	0.071	0.071	0.001	0.067	0.067	0.011	0.104	0.105	0.005	0.096	0.096	0.000	0.061	0.061	-0.001	0.057	0.057
$T = 9$	32	49	1.43	0.005	0.054	0.055	-0.003	0.053	0.053	0.012	0.081	0.082	-0.003	0.077	0.077	0.002	0.049	0.049	-0.004	0.047	0.047
			0.93	0.006	0.054	0.055	-0.003	0.052	0.052	0.015	0.081	0.082	-0.003	0.075	0.075	0.002	0.047	0.047	-0.004	0.045	0.045
			0.31	0.006	0.056	0.057	-0.001	0.054	0.054	0.014	0.083	0.084	0.002	0.076	0.076	0.000	0.046	0.046	-0.003	0.043	0.043

Unfeasible t-test: actual significance level

$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$	$L$			$\theta = 0$						$\theta = 1$								
				$\gamma$	ABu	BBu	$\beta$	ABu	BBu	$\gamma$	ABu	BBu	MABu	MBBu	$\beta$	ABu	BBu	MABu
$T = 3$	8	13	0.20	0.057	0.050	1.43	0.051	0.053	0.20	0.053	0.051	0.057	0.050	1.43	0.050	0.051	0.051	0.050
			0.50	0.056	0.052	0.93	0.049	0.051	0.50	0.057	0.052	0.059	0.055	0.93	0.048	0.051	0.049	0.049
			0.80	0.069	0.056	0.31	0.045	0.050	0.80	0.086	0.059	0.070	0.056	0.31	0.040	0.049	0.043	0.050
$T = 6$	20	31	0.20	0.048	0.045	1.43	0.049	0.049	0.20	0.054	0.049	0.051	0.043	1.43	0.052	0.054	0.049	0.050
			0.50	0.052	0.046	0.93	0.047	0.046	0.50	0.060	0.052	0.054	0.048	0.93	0.052	0.053	0.050	0.050
			0.80	0.069	0.048	0.31	0.046	0.048	0.80	0.089	0.052	0.070	0.051	0.31	0.048	0.050	0.049	0.049
$T = 9$	32	49	0.20	0.055	0.055	1.43	0.051	0.052	0.20	0.057	0.054	0.053	0.051	1.43	0.055	0.053	0.050	0.053
			0.50	0.057	0.055	0.93	0.052	0.052	0.50	0.061	0.052	0.056	0.054	0.93	0.055	0.052	0.050	0.054
			0.80	0.071	0.051	0.31	0.050	0.051	0.80	0.091	0.052	0.067	0.057	0.31	0.053	0.048	0.050	0.050

Unfeasible Sargan-Hansen test: rejection probability

$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$	$df$			$\theta = 0$									$\theta = 1$								
				$\gamma$	JABu	JBBu	JESu	JMABu	JMMBu	JESMu	JABu	JBBu	JESu	JMABu	JMMBu	JESMu					
$T = 3$	6	10	4	0.20	0.047	0.045	0.043	0.048	0.043	0.040	0.047	0.042	0.042	0.047	0.046	0.046					
				0.50	0.047	0.047	0.046	0.048	0.045	0.045	0.045	0.045	0.045	0.046	0.048	0.047	0.047				
				0.80	0.043	0.048	0.057	0.045	0.048	0.056	0.040	0.049	0.061	0.043	0.047	0.056					
$T = 6$	18	28	10	0.20	0.045	0.045	0.047	0.049	0.043	0.040	0.049	0.048	0.042	0.049	0.046	0.038					
				0.50	0.046	0.042	0.043	0.046	0.043	0.042	0.048	0.047	0.043	0.048	0.045	0.041					
				0.80	0.045	0.045	0.053	0.045	0.046	0.050	0.045	0.046	0.053	0.044	0.047	0.049					
$T = 9$	30	46	16	0.20	0.050	0.050	0.046	0.051	0.045	0.037	0.053	0.050	0.042	0.053	0.050	0.042					
				0.50	0.050	0.047	0.048	0.051	0.047	0.043	0.054	0.048	0.043	0.050	0.050	0.044					
				0.80	0.047	0.046	0.052	0.051	0.050	0.052	0.051	0.051	0.050	0.050	0.051	0.050					

\* $R = 10000$  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  $\bar{\rho}_{x\eta} = 0.00$ ,  $\bar{\rho}_{x\lambda} = 0.00$ ).

Feasible coefficient estimators for Arellano-Bond

$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$	$L$	$\gamma$	$\theta = 0$									$\theta = 1$											
			AB1			AB2a			AB2c			AB1			AB2a			AB2c			MAB		
			Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE
$T = 3$	8	0.20 0.50 0.80	-0.008 -0.015 -0.051	0.059 0.077 0.139	0.059 0.078 0.148	-0.007 -0.014 -0.050	0.061 0.079 0.143	0.061 0.080 0.152	-0.008 -0.014 -0.048	0.060 0.078 0.141	0.060 0.079 0.149	-0.016 -0.031 -0.105	0.086 0.114 0.204	0.088 0.118 0.230	-0.012 -0.024 -0.091	0.082 0.108 0.196	0.082 0.110 0.216	-0.014 -0.027 -0.095	0.083 0.109 0.195	0.084 0.112 0.217	-0.016 -0.030 -0.101	0.085 0.111 0.198	0.087 0.115 0.222
$T = 6$	20	0.20 0.50 0.80	-0.005 -0.008 -0.026	0.031 0.037 0.059	0.031 0.038 0.064	-0.004 -0.008 -0.027	0.033 0.039 0.062	0.033 0.040 0.068	-0.005 -0.008 -0.025	0.031 0.037 0.059	0.031 0.038 0.064	-0.011 -0.019 -0.058	0.048 0.058 0.090	0.050 0.061 0.107	-0.007 -0.014 -0.048	0.044 0.053 0.083	0.045 0.055 0.096	-0.008 -0.014 -0.049	0.045 0.054 0.085	0.046 0.056 0.098	-0.006 -0.012 -0.038	0.041 0.047 0.073	0.042 0.048 0.082
$T = 9$	32	0.20 0.50 0.80	-0.004 -0.007 -0.018	0.024 0.028 0.041	0.024 0.029 0.045	-0.003 -0.006 -0.019	0.026 0.030 0.044	0.026 0.031 0.048	-0.004 -0.007 -0.018	0.024 0.028 0.041	0.024 0.029 0.045	-0.010 -0.016 -0.042	0.038 0.044 0.064	0.039 0.047 0.076	-0.006 -0.012 -0.033	0.033 0.039 0.057	0.034 0.041 0.066	-0.007 -0.012 -0.033	0.035 0.041 0.060	0.036 0.043 0.068	-0.004 -0.007 -0.021	0.030 0.032 0.044	0.030 0.033 0.049
	$L$	$\beta$	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE
$T = 3$	8	1.43 0.93 0.31	0.002 -0.001 -0.000	0.111 0.112 0.112	0.111 0.112 0.112	0.001 0.001 -0.001	0.114 0.115 0.115	0.114 0.115 0.115	0.002 0.001 -0.001	0.113 0.113 0.113	0.113 0.113 0.113	0.005 0.004 0.000	0.177 0.177 0.174	0.177 0.177 0.174	0.002 0.002 -0.002	0.165 0.165 0.164	0.165 0.165 0.164	0.005 0.004 -0.000	0.168 0.168 0.166	0.168 0.168 0.166	0.005 0.004 -0.002	0.159 0.158 0.154	0.159 0.158 0.154
$T = 6$	20	1.43 0.93 0.31	0.005 0.006 0.005	0.069 0.069 0.071	0.069 0.069 0.071	-0.001 0.001 0.003	0.073 0.073 0.075	0.073 0.073 0.075	0.005 0.006 0.005	0.069 0.069 0.071	0.070 0.070 0.071	0.011 0.013 0.011	0.111 0.111 0.112	0.111 0.112 0.113	0.001 0.004 0.005	0.099 0.099 0.101	0.099 0.099 0.101	0.011 0.013 0.010	0.103 0.103 0.105	0.104 0.104 0.106	0.003 0.003 -0.000	0.078 0.076 0.074	0.078 0.076 0.074
$T = 9$	32	1.43 0.93 0.31	0.005 0.006 0.006	0.054 0.054 0.056	0.055 0.055 0.057	-0.001 0.002 0.004	0.058 0.058 0.060	0.058 0.058 0.060	0.005 0.006 0.006	0.055 0.055 0.056	0.055 0.055 0.057	0.012 0.014 0.014	0.087 0.087 0.089	0.087 0.088 0.090	0.003 0.006 0.009	0.076 0.076 0.078	0.076 0.077 0.079	0.012 0.014 0.013	0.081 0.081 0.083	0.082 0.082 0.084	0.002 0.003 -0.000	0.056 0.053 0.052	0.056 0.053 0.052

Feasible coefficient estimators for Blundell-Bond

$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$	$L$	$\gamma$	$\theta = 0$									$\theta = 1$											
			BB1			BB2a			BB2c			BB1			BB2a			BB2c			MBB		
			Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE
$T = 3$	13	0.20 0.50 0.80	-0.000 -0.005 -0.021	0.050 0.059 0.077	0.050 0.059 0.080	0.002 -0.002 -0.011	0.051 0.060 0.078	0.051 0.060 0.079	0.002 -0.001 -0.007	0.052 0.059 0.075	0.052 0.059 0.076	-0.006 -0.014 -0.043	0.074 0.087 0.114	0.074 0.088 0.121	-0.000 -0.006 -0.024	0.069 0.080 0.110	0.069 0.081 0.113	0.001 -0.002 -0.009	0.071 0.081 0.109	0.071 0.081 0.110	0.002 0.011 0.040	0.073 0.095 0.164	0.073 0.096 0.169
$T = 6$	31	0.20 0.50 0.80	0.001 -0.002 -0.014	0.029 0.033 0.043	0.029 0.033 0.045	0.003 0.001 -0.007	0.031 0.035 0.045	0.031 0.035 0.045	0.003 0.003 -0.003	0.029 0.033 0.041	0.029 0.033 0.041	-0.003 -0.010 -0.032	0.045 0.052 0.065	0.045 0.053 0.072	0.001 -0.004 -0.020	0.041 0.047 0.059	0.041 0.047 0.062	0.004 0.002 -0.006	0.042 0.048 0.058	0.043 0.048 0.058	0.003 0.007 0.032	0.035 0.041 0.060	0.036 0.041 0.068
$T = 9$	49	0.20 0.50 0.80	0.002 -0.001 -0.010	0.023 0.026 0.033	0.023 0.026 0.035	0.003 0.002 -0.006	0.025 0.029 0.035	0.025 0.029 0.036	0.004 0.004 -0.000	0.023 0.026 0.032	0.023 0.027 0.032	-0.002 -0.008 -0.026	0.036 0.041 0.050	0.036 0.042 0.056	0.001 -0.003 -0.018	0.032 0.036 0.045	0.032 0.037 0.049	0.006 0.004 -0.003	0.034 0.037 0.044	0.034 0.038 0.044	0.004 0.006 0.015	0.026 0.028 0.036	0.026 0.029 0.039
	$L$	$\beta$	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE
$T = 3$	13	1.43 0.93 0.31	-0.000 0.002 0.004	0.106 0.105 0.108	0.106 0.105 0.108	-0.003 -0.001 0.005	0.111 0.108 0.112	0.111 0.108 0.112	-0.000 0.002 0.006	0.107 0.105 0.108	0.107 0.105 0.109	0.005 0.008 0.011	0.165 0.163 0.167	0.165 0.163 0.167	-0.003 0.002 0.009	0.154 0.150 0.155	0.154 0.150 0.155	0.006 0.012 0.015	0.154 0.150 0.157	0.154 0.150 0.157	0.008 0.024 0.051	0.152 0.149 0.170	0.152 0.151 0.178
$T = 6$	31	1.43 0.93 0.31	-0.000 0.002 0.004	0.067 0.066 0.068	0.067 0.066 0.069	-0.008 -0.006 0.000	0.073 0.072 0.073	0.073 0.072 0.073	-0.001 -0.001 0.002	0.067 0.066 0.068	0.067 0.066 0.068	0.004 0.008 0.010	0.106 0.105 0.107	0.106 0.105 0.108	-0.007 -0.003 0.004	0.096 0.094 0.096	0.096 0.096 0.096	-0.000 0.001 0.006	0.097 0.095 0.097	0.097 0.095 0.097	-0.000 0.004 0.015	0.076 0.073 0.072	0.076 0.073 0.074
$T = 9$	49	1.43 0.93 0.31	-0.001 0.002 0.004	0.053 0.053 0.055	0.053 0.053 0.055	-0.009 -0.006 -0.001	0.058 0.057 0.059	0.059 0.058 0.059	-0.002 -0.003 -0.000	0.053 0.053 0.054	0.053 0.053 0.054	0.004 0.008 0.010	0.083 0.083 0.085	0.083 0.083 0.086	-0.005 -0.001 0.005	0.074 0.073 0.076	0.074 0.073 0.076	-0.003 -0.002 0.002	0.077 0.075 0.076	0.077 0.075 0.076	-0.002 -0.001 0.004	0.055 0.052 0.050	0.055 0.052 0.050

\* $R = 10000$  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  $\bar{\rho}_{x\eta} = 0.00$ ,  $\bar{\rho}_{x\lambda} = 0.00$ ).

Feasible t-test Arellano-Bond: actual significance level																		
		$\theta = 0$										$\theta = 1$						
$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$		$L$	$\gamma$	AB1	AB1aR	AB1cR	AB2a	AB2aW	AB2c	AB2cW	AB1	AB1aR	AB1cR	AB2a	AB2aW	AB2c	AB2cW	MAB
$T = 3$	8	0.20	0.059	0.060	0.053	0.074	0.059	0.058	0.055	0.202	0.081	0.061	0.113	0.068	0.071	0.061	0.509	
		0.50	0.063	0.065	0.058	0.079	0.061	0.063	0.058	0.214	0.089	0.073	0.119	0.075	0.084	0.073	0.541	
		0.80	0.088	0.089	0.084	0.103	0.081	0.087	0.082	0.281	0.141	0.126	0.177	0.111	0.132	0.119	0.635	
$T = 6$	20	0.20	0.049	0.051	0.042	0.087	0.052	0.044	0.042	0.215	0.072	0.051	0.163	0.061	0.055	0.050	0.140	
		0.50	0.052	0.055	0.045	0.090	0.053	0.048	0.046	0.226	0.079	0.061	0.171	0.063	0.062	0.058	0.153	
		0.80	0.078	0.077	0.067	0.118	0.072	0.067	0.066	0.303	0.126	0.103	0.238	0.092	0.098	0.093	0.207	
$T = 9$	32	0.20	0.057	0.059	0.051	0.111	0.058	0.052	0.050	0.231	0.074	0.057	0.225	0.064	0.055	0.052	0.099	
		0.50	0.059	0.061	0.051	0.115	0.059	0.054	0.053	0.246	0.082	0.065	0.240	0.070	0.061	0.058	0.104	
		0.80	0.077	0.075	0.067	0.141	0.075	0.068	0.067	0.308	0.126	0.102	0.302	0.098	0.092	0.087	0.131	
		$L$	$\beta$	AB1	AB1aR	AB1cR	AB2a	AB2aW	AB2c	AB2cW	AB1	AB1aR	AB1cR	AB2a	AB2aW	AB2c	AB2cW	MAB
$T = 3$	8	1.43	0.052	0.055	0.053	0.070	0.057	0.058	0.053	0.217	0.070	0.064	0.099	0.066	0.068	0.058	0.586	
		0.93	0.051	0.055	0.053	0.069	0.057	0.057	0.053	0.215	0.068	0.063	0.099	0.065	0.068	0.056	0.585	
		0.31	0.050	0.055	0.052	0.066	0.055	0.055	0.051	0.207	0.069	0.060	0.099	0.064	0.069	0.056	0.584	
$T = 6$	20	1.43	0.049	0.050	0.049	0.083	0.051	0.050	0.049	0.217	0.066	0.054	0.156	0.061	0.062	0.057	0.205	
		0.93	0.048	0.051	0.048	0.084	0.052	0.051	0.049	0.219	0.065	0.056	0.158	0.062	0.062	0.056	0.208	
		0.31	0.048	0.052	0.048	0.084	0.056	0.051	0.049	0.219	0.067	0.055	0.160	0.063	0.062	0.056	0.214	
$T = 9$	32	1.43	0.052	0.055	0.052	0.103	0.054	0.055	0.053	0.221	0.064	0.052	0.208	0.059	0.057	0.054	0.130	
		0.93	0.053	0.056	0.052	0.104	0.055	0.055	0.054	0.226	0.067	0.055	0.216	0.060	0.060	0.055	0.133	
		0.31	0.052	0.056	0.052	0.104	0.056	0.053	0.052	0.226	0.069	0.056	0.215	0.060	0.060	0.056	0.136	

Feasible t-test Blundell-Bond: actual significance level																		
		$\theta = 0$										$\theta = 1$						
$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$		$L$	$\gamma$	BB1	BB1aR	BB1cR	BB2a	BB2aW	BB2c	BB2cW	BB1	BB1aR	BB1cR	BB2a	BB2aW	BB2c	BB2cW	MBB
$T = 3$	13	0.20	0.051	0.055	0.043	0.086	0.058	0.058	0.050	0.192	0.072	0.053	0.140	0.067	0.070	0.058	0.468	
		0.50	0.053	0.055	0.047	0.086	0.060	0.060	0.056	0.204	0.074	0.056	0.145	0.068	0.078	0.065	0.497	
		0.80	0.057	0.060	0.046	0.098	0.058	0.051	0.042	0.226	0.088	0.062	0.182	0.076	0.075	0.060	0.607	
$T = 6$	31	0.20	0.044	0.050	0.037	0.110	0.057	0.044	0.040	0.204	0.066	0.047	0.218	0.059	0.057	0.049	0.138	
		0.50	0.045	0.051	0.037	0.115	0.053	0.046	0.042	0.206	0.070	0.052	0.232	0.062	0.058	0.050	0.173	
		0.80	0.056	0.061	0.044	0.127	0.054	0.042	0.038	0.257	0.098	0.062	0.288	0.073	0.056	0.047	0.339	
$T = 9$	49	0.20	0.052	0.056	0.046	0.147	0.060	0.055	0.051	0.215	0.068	0.049	0.304	0.061	0.059	0.052	0.100	
		0.50	0.052	0.056	0.047	0.148	0.057	0.056	0.051	0.221	0.071	0.051	0.319	0.062	0.057	0.050	0.122	
		0.80	0.059	0.064	0.051	0.160	0.058	0.046	0.043	0.269	0.101	0.069	0.398	0.078	0.052	0.046	0.218	
		$L$	$\beta$	BB1	BB1aR	BB1cR	BB2a	BB2aW	BB2c	BB2cW	BB1	BB1aR	BB1cR	BB2a	BB2aW	BB2c	BB2cW	MBB
$T = 3$	13	1.43	0.053	0.055	0.052	0.078	0.056	0.058	0.055	0.210	0.070	0.064	0.132	0.068	0.073	0.061	0.576	
		0.93	0.051	0.054	0.051	0.076	0.054	0.055	0.052	0.217	0.071	0.063	0.134	0.067	0.073	0.062	0.575	
		0.31	0.051	0.055	0.053	0.079	0.054	0.058	0.054	0.220	0.073	0.063	0.139	0.068	0.079	0.064	0.651	
$T = 6$	31	1.43	0.048	0.050	0.049	0.108	0.054	0.051	0.049	0.215	0.067	0.053	0.217	0.064	0.063	0.056	0.209	
		0.93	0.047	0.050	0.047	0.106	0.055	0.051	0.049	0.217	0.066	0.054	0.223	0.065	0.062	0.056	0.209	
		0.31	0.048	0.052	0.049	0.106	0.051	0.051	0.049	0.220	0.069	0.055	0.233	0.065	0.063	0.055	0.240	
$T = 9$	49	1.43	0.051	0.053	0.051	0.141	0.057	0.054	0.053	0.217	0.066	0.053	0.296	0.062	0.056	0.051	0.137	
		0.93	0.050	0.053	0.049	0.137	0.056	0.052	0.051	0.220	0.063	0.053	0.305	0.062	0.056	0.051	0.143	
		0.31	0.050	0.054	0.050	0.133	0.053	0.052	0.050	0.226	0.067	0.056	0.326	0.063	0.055	0.050	0.154	

\* $R = 10000$  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  $\bar{\rho}_{x\eta} = 0.00$ ,  $\bar{\rho}_{x\lambda} = 0.00$ ).

Feasible Sargan-Hansen test: rejection probability																	
		$\theta = 0$										$\theta = 1$					
$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$		$df$			$\gamma$	$JAB_c^{(2,1)} JBB_a^{(2,1)} JES_c^{(2,1)}$				$JAB_c^{(2,1)} JBB_c^{(2,1)} JES_c^{(2,1)}$			$JMAB$	$JMBB$	$JESM$		
$T = 3$	6	10	4	0.20	0.048	0.047	0.050	0.041	0.032	0.030	0.255	0.292	0.287				
				0.50	0.051	0.046	0.050	0.042	0.029	0.024	0.253	0.322	0.314				
				0.80	0.057	0.048	0.043	0.045	0.029	0.022	0.255	0.398	0.390				
$T = 6$	18	28	10	0.20	0.042	0.039	0.049	0.031	0.028	0.033	0.037	0.339	0.384				
				0.50	0.042	0.036	0.049	0.029	0.023	0.027	0.036	0.355	0.399				
				0.80	0.047	0.036	0.048	0.032	0.020	0.021	0.037	0.396	0.438				
$T = 9$	30	46	16	0.20	0.037	0.032	0.048	0.032	0.033	0.036	0.037	0.343	0.392				
				0.50	0.039	0.031	0.047	0.033	0.025	0.030	0.035	0.355	0.405				
				0.80	0.041	0.032	0.045	0.031	0.019	0.025	0.033	0.375	0.424				
		$df$			$\gamma$	$JAB_c^{(2,1)} JBB_a^{(2,1)} JES_c^{(2,1)}$				$JAB_c^{(2,1)} JBB_c^{(2,1)} JES_c^{(2,1)}$			$JMAB$	$JMBB$	$JESM$		
$T = 3$	6	10	4	0.20	0.036	0.034	0.042	0.039	0.033	0.036	0.291	0.566	0.546				
				0.50	0.040	0.035	0.043	0.042	0.035	0.037	0.288	0.593	0.579				
				0.80	0.054	0.036	0.042	0.052	0.041	0.042	0.297	0.628	0.612				
$T = 6$	18	28	10	0.20	0.028	0.021	0.044	0.028	0.024	0.029	0.042	0.711	0.734				
				0.50	0.029	0.020	0.039	0.027	0.021	0.025	0.040	0.717	0.738				
				0.80	0.036	0.020	0.036	0.034	0.021	0.024	0.042	0.732	0.750				
$T = 9$	30	46	16	0.20	0.020	0.013	0.044	0.029	0.024	0.029	0.039	0.743	0.764				
				0.50	0.019	0.013	0.042	0.027	0.019	0.025	0.037	0.746	0.767				
				0.80	0.023	0.012	0.040	0.029	0.018	0.022	0.038	0.754	0.773				

\* $R = 10000$  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-XL2\*: additional findings

Feasible Sargan-Hansen test: rejection probability													
$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$				$\theta = 0$									
$df$													
	AB	BB	Inc	$\gamma$	$JAB_a^{(1,0)}$	$JBB_a^{(1,0)}$	$JES_a^{(1,0)}$	$JAB_a^{(1,1)}$	$JBB_a^{(1,1)}$	$JES_a^{(1,1)}$	$JAB_c^{(1,1)}$	$JBB_c^{(1,1)}$	$JES_c^{(1,1)}$
$T = 3$	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	$\gamma$	$JAB_a^{(1,0)}$	$JBB_a^{(1,0)}$	$JES_a^{(1,0)}$	$JAB_a^{(1,1)}$	$JBB_a^{(1,1)}$	$JES_a^{(1,1)}$	$JAB_c^{(1,1)}$	$JBB_c^{(1,1)}$	$JES_c^{(1,1)}$
$T = 3$	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 $\eta_i$ and $\varepsilon_{it}$																	
$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$				$\theta = 0$									$\theta = 1$				
				Bias $\sigma_\eta$			Bias $\sigma_\varepsilon$			Bias $\sigma_\eta$				Bias $\sigma_\varepsilon$			
	$L$	$\gamma$	$\sigma_\eta$	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
		0.50	0.50	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
		0.80	0.20	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
		0.50	0.50	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
		0.80	0.20	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
		0.50	0.50	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
		0.80	0.20	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
$T = 3$	13	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
		0.50	0.50	0.015	0.009	0.006	-0.004	-0.003	-0.002	0.042	0.023	0.013	0.002	-0.013	-0.008	-0.006	-0.001
		0.80	0.20	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
$T = 6$	31	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
		0.50	0.50	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
		0.80	0.20	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
$T = 9$	49	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
		0.50	0.50	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
		0.80	0.20	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

$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$	$L$		$\theta = 0$									$\theta = 1$									
			ABu			BBu			ABu			BBu			MABu			MBBu			
	AB	BB	$\gamma$	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE
$T = 3$	9	14	0.20	-0.009	0.059	0.059	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
			0.50	-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
			0.80	-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
			0.50	-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
			0.80	-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
			0.50	-0.008	0.026	0.027	0.004	0.023	0.023	-0.013	0.037	0.039	0.005	0.032	0.033	-0.007	0.027	0.028	0.008	0.024	0.025
			0.80	-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	0.025
	AB	BB	$\beta$	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE
$T = 3$	9	14	1.43	0.003	0.106	0.106	0.000	0.101	0.101	0.005	0.159	0.159	0.004	0.144	0.144	0.003	0.107	0.107	0.000	0.103	0.103
			0.93	0.002	0.106	0.106	0.002	0.096	0.096	0.003	0.158	0.158	0.008	0.138	0.138	0.002	0.106	0.106	0.001	0.099	0.099
			0.31	-0.002	0.104	0.105	0.005	0.097	0.098	-0.003	0.154	0.154	0.010	0.140	0.141	-0.002	0.104	0.104	0.003	0.098	0.098
$T = 6$	27	38	1.43	0.004	0.065	0.065	-0.001	0.062	0.062	0.008	0.096	0.096	-0.002	0.089	0.089	0.003	0.064	0.064	-0.002	0.062	0.062
			0.93	0.004	0.064	0.064	-0.001	0.060	0.060	0.008	0.094	0.095	-0.000	0.084	0.084	0.004	0.062	0.062	-0.003	0.058	0.058
			0.31	0.001	0.064	0.064	0.001	0.059	0.059	0.003	0.093	0.093	0.003	0.083	0.083	0.000	0.061	0.061	-0.002	0.054	0.054
$T = 9$	45	62	1.43	0.004	0.050	0.050	-0.002	0.049	0.049	0.009	0.074	0.074	-0.003	0.069	0.069	0.002	0.048	0.048	-0.004	0.047	0.047
			0.93	0.005	0.049	0.050	-0.002	0.047	0.047	0.010	0.073	0.073	-0.002	0.066	0.066	0.003	0.047	0.047	-0.005	0.044	0.045
			0.31	0.003	0.050	0.050	-0.001	0.046	0.046	0.007	0.073	0.073	0.001	0.065	0.065	0.000	0.045	0.045	-0.003	0.040	0.040

Unfeasible t-test: actual significance level

$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$	$L$		$\theta = 0$						$\theta = 1$									
			$\gamma$	ABu	BBu	$\beta$	ABu	BBu	$\gamma$	ABu	BBu	MABu	MBBu	$\beta$	ABu	BBu	MABu	MBBu
$T = 3$	9	14	0.20	0.056	0.051	1.43	0.051	0.050	0.20	0.055	0.051	0.059	0.049	1.43	0.049	0.050	0.050	0.050
			0.50	0.058	0.053	0.93	0.050	0.048	0.50	0.059	0.053	0.062	0.057	0.93	0.048	0.049	0.049	0.049
			0.80	0.074	0.056	0.31	0.045	0.049	0.80	0.098	0.057	0.081	0.059	0.31	0.041	0.049	0.042	0.049
$T = 6$	27	38	0.20	0.050	0.041	1.43	0.047	0.050	0.20	0.055	0.051	0.049	0.045	1.43	0.051	0.053	0.049	0.051
			0.50	0.057	0.047	0.93	0.046	0.051	0.50	0.065	0.052	0.055	0.049	0.93	0.051	0.051	0.049	0.050
			0.80	0.090	0.047	0.31	0.045	0.047	0.80	0.119	0.051	0.090	0.055	0.31	0.048	0.050	0.049	0.049
$T = 9$	45	62	0.20	0.055	0.050	1.43	0.047	0.049	0.20	0.060	0.055	0.053	0.053	1.43	0.052	0.052	0.049	0.052
			0.50	0.062	0.052	0.93	0.049	0.049	0.50	0.065	0.053	0.059	0.056	0.93	0.053	0.051	0.049	0.053
			0.80	0.090	0.052	0.31	0.049	0.052	0.80	0.118	0.051	0.088	0.070	0.31	0.052	0.051	0.049	0.049

Unfeasible Sargan-Hansen test: rejection probability

$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$	$df$			$\theta = 0$									$\theta = 1$											
				$\gamma$	$JABu$	$JBBu$	$JESu$	$JMABu$	$JMMBu$	$JESMu$	$JABu$	$JBBu$	$JESu$	$JMABu$	$JMMBu$	$JESMu$								
$T = 3$	7	11	4	0.20	0.049	0.047	0.046	0.049	0.048	0.047	0.048	0.048	0.048	0.048	0.048	0.048	0.048	0.048	0.048	0.048	0.048	0.048		
				0.50	0.049	0.048	0.048	0.050	0.048	0.048	0.041	0.051	0.058	0.041	0.051	0.058	0.041	0.051	0.058	0.041	0.051	0.058	0.041	
				0.80	0.040	0.051	0.057	0.041	0.051	0.058	0.041	0.051	0.058	0.041	0.051	0.058	0.041	0.051	0.058	0.041	0.051	0.058	0.041	0.051
$T = 6$	25	35	10	0.20	0.049	0.049	0.045	0.049	0.049	0.042	0.049	0.048	0.042	0.049	0.048	0.042	0.049	0.048	0.042	0.049	0.048	0.042	0.049	
				0.50	0.047	0.044	0.044	0.047	0.048	0.042	0.041	0.051	0.063	0.041	0.051	0.063	0.041	0.051	0.063	0.041	0.051	0.063	0.041	0.051
				0.80	0.040	0.046	0.057	0.043	0.046	0.055	0.041	0.051	0.063	0.041	0.051	0.063	0.041	0.051	0.063	0.041	0.051	0.063	0.041	0.051
$T = 9$	43	59	16	0.20	0.050	0.054	0.049	0.051	0.053	0.043	0.051	0.051	0.043	0.052	0.049	0.043	0.052	0.049	0.043	0.052	0.049	0.043	0.052	
				0.50	0.049	0.050	0.048	0.048	0.051	0.047	0.052	0.051	0.044	0.050	0.051	0.045	0.050	0.051	0.045	0.050	0.051	0.045	0.050	0.051
				0.80	0.047	0.049	0.056	0.045	0.050	0.058	0.045	0.050	0.058	0.045	0.050	0.058	0.045	0.050	0.058	0.045	0.050	0.058	0.045	0.050

\* $R = 10000$  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  $\bar{\rho}_{x\eta} = 0.00$ ,  $\bar{\rho}_{x\lambda} = 0.00$ ).

Feasible coefficient estimators for Arellano-Bond

$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$	$L$	$\gamma$	$\theta = 0$									$\theta = 1$											
			AB1			AB2a			AB2c			AB1			AB2a			AB2c			MAB		
			Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE
$T = 3$	9	0.20 0.50 0.80	-0.009 -0.017 -0.059	0.059 0.077 0.137	0.059 0.079 0.149	-0.009 -0.017 -0.060	0.061 0.079 0.142	0.061 0.081 0.154	-0.009 -0.017 -0.057	0.060 0.078 0.139	0.060 0.080 0.150	-0.019 -0.036 -0.122	0.086 0.113 0.200	0.088 0.119 0.234	-0.016 -0.029 -0.106	0.081 0.107 0.192	0.082 0.111 0.220	-0.017 -0.032 -0.110	0.082 0.108 0.191	0.084 0.112 0.221	-0.018 -0.034 -0.119	0.083 0.110 0.195	0.085 0.115 0.228
$T = 6$	27	0.20 0.50 0.80	-0.006 -0.010 -0.032	0.030 0.035 0.056	0.031 0.037 0.064	-0.005 -0.010 -0.033	0.032 0.038 0.060	0.033 0.039 0.069	-0.006 -0.010 -0.031	0.030 0.036 0.056	0.031 0.037 0.064	-0.014 -0.023 -0.071	0.046 0.054 0.085	0.048 0.059 0.111	-0.009 -0.017 -0.058	0.042 0.049 0.079	0.043 0.052 0.098	-0.010 -0.018 -0.060	0.043 0.050 0.079	0.044 0.053 0.099	-0.008 -0.015 -0.051	0.038 0.045 0.071	0.039 0.048 0.088
$T = 9$	45	0.20 0.50 0.80	-0.005 -0.008 -0.021	0.023 0.026 0.037	0.023 0.027 0.043	-0.003 -0.007 -0.022	0.025 0.028 0.041	0.025 0.029 0.047	-0.005 -0.007 -0.021	0.023 0.026 0.037	0.023 0.027 0.043	-0.011 -0.018 -0.048	0.036 0.040 0.058	0.037 0.044 0.075	-0.007 -0.013 -0.039	0.031 0.036 0.052	0.032 0.038 0.065	-0.007 -0.012 -0.038	0.033 0.037 0.053	0.034 0.039 0.066	-0.005 -0.009 -0.028	0.027 0.030 0.043	0.027 0.032 0.052
	$L$	$\beta$	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE
$T = 3$	9	1.43 0.93 0.31	0.003 0.002 -0.002	0.106 0.106 0.104	0.106 0.106 0.105	0.004 0.003 -0.001	0.110 0.109 0.108	0.110 0.109 0.108	0.003 0.002 -0.001	0.107 0.107 0.106	0.107 0.107 0.106	0.006 0.004 -0.003	0.169 0.168 0.163	0.170 0.168 0.163	0.007 0.005 -0.003	0.157 0.155 0.152	0.157 0.155 0.152	0.005 0.003 -0.003	0.159 0.158 0.155	0.159 0.158 0.155	0.005 0.004 -0.003	0.158 0.157 0.153	0.158 0.157 0.153
$T = 6$	27	1.43 0.93 0.31	0.004 0.004 0.001	0.065 0.064 0.064	0.065 0.064 0.064	-0.002 -0.001 -0.001	0.069 0.069 0.068	0.070 0.069 0.068	0.004 0.004 0.001	0.065 0.065 0.064	0.065 0.065 0.064	0.009 0.009 0.003	0.104 0.102 0.101	0.104 0.103 0.101	-0.001 0.001 -0.001	0.092 0.091 0.090	0.092 0.091 0.090	0.008 0.008 0.003	0.096 0.095 0.094	0.096 0.095 0.094	0.004 0.005 -0.000	0.078 0.076 0.074	0.078 0.076 0.074
$T = 9$	45	1.43 0.93 0.31	0.004 0.005 0.003	0.050 0.049 0.050	0.050 0.050 0.050	-0.002 -0.000 0.001	0.055 0.054 0.054	0.055 0.054 0.054	0.004 0.004 0.003	0.050 0.050 0.050	0.050 0.050 0.050	0.010 0.011 0.007	0.080 0.079 0.079	0.081 0.080 0.079	0.002 0.004 0.003	0.070 0.069 0.069	0.070 0.069 0.069	0.008 0.010 0.006	0.074 0.073 0.073	0.074 0.073 0.073	0.003 0.003 -0.000	0.055 0.053 0.051	0.055 0.053 0.051

Feasible coefficient estimators for Blundell-Bond

$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$	$L$	$\gamma$	$\theta = 0$									$\theta = 1$											
			BB1			BB2a			BB2c			BB1			BB2a			BB2c			MBB		
			Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE
$T = 3$	14	0.20 0.50 0.80	-0.001 -0.006 -0.023	0.050 0.058 0.075	0.050 0.058 0.079	0.001 -0.002 -0.011	0.051 0.058 0.076	0.051 0.058 0.076	0.001 -0.001 -0.007	0.051 0.057 0.073	0.051 0.057 0.074	-0.007 -0.017 -0.047	0.073 0.085 0.111	0.073 0.086 0.120	-0.001 -0.007 -0.025	0.068 0.078 0.107	0.068 0.078 0.110	0.000 -0.002 -0.009	0.070 0.079 0.106	0.070 0.079 0.106	0.000 0.007 0.035	0.072 0.093 0.158	0.072 0.093 0.162
$T = 6$	38	0.20 0.50 0.80	0.001 -0.003 -0.017	0.027 0.030 0.040	0.027 0.030 0.043	0.003 0.001 -0.007	0.029 0.032 0.040	0.029 0.032 0.041	0.003 0.002 -0.003	0.027 0.030 0.037	0.028 0.030 0.037	-0.005 -0.012 -0.038	0.042 0.047 0.059	0.043 0.049 0.070	-0.000 -0.005 -0.023	0.038 0.042 0.053	0.038 0.042 0.058	0.004 0.003 -0.005	0.039 0.043 0.051	0.040 0.043 0.051	0.002 0.006 0.029	0.035 0.040 0.056	0.035 0.040 0.063
$T = 9$	62	0.20 0.50 0.80	0.001 -0.002 -0.012	0.021 0.023 0.030	0.021 0.023 0.032	0.003 0.001 -0.006	0.023 0.026 0.031	0.024 0.026 0.032	0.003 0.004 -0.000	0.021 0.023 0.028	0.022 0.024 0.028	-0.003 -0.010 -0.029	0.033 0.036 0.045	0.034 0.038 0.054	-0.000 -0.005 -0.021	0.030 0.032 0.040	0.030 0.033 0.045	0.006 0.005 -0.002	0.031 0.033 0.038	0.031 0.033 0.038	0.003 0.006 0.017	0.026 0.028 0.034	0.026 0.028 0.038
	$L$	$\beta$	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE
$T = 3$	14	1.43 0.93 0.31	0.001 0.003 0.003	0.101 0.099 0.100	0.101 0.099 0.100	0.002 0.003 0.006	0.106 0.101 0.103	0.106 0.101 0.103	0.001 0.004 0.007	0.102 0.098 0.099	0.102 0.098 0.099	0.006 0.008 0.009	0.157 0.153 0.154	0.157 0.154 0.155	0.005 0.007 0.009	0.146 0.140 0.143	0.146 0.140 0.143	0.007 0.013 0.014	0.145 0.140 0.143	0.145 0.140 0.144	0.009 0.023 0.047	0.147 0.143 0.162	0.147 0.145 0.169
$T = 6$	38	1.43 0.93 0.31	-0.000 0.002 0.002	0.063 0.061 0.061	0.063 0.061 0.061	-0.006 -0.004 -0.000	0.069 0.065 0.065	0.069 0.066 0.065	-0.001 -0.001 0.001	0.063 0.060 0.059	0.063 0.060 0.059	0.004 0.007 0.006	0.098 0.096 0.095	0.098 0.096 0.095	-0.004 -0.001 0.002	0.088 0.084 0.084	0.088 0.085 0.084	-0.001 0.001 0.005	0.089 0.085 0.084	0.089 0.085 0.084	-0.000 0.003 0.013	0.074 0.071 0.067	0.074 0.071 0.069
$T = 9$	62	1.43 0.93 0.31	-0.000 0.002 0.002	0.049 0.047 0.048	0.049 0.047 0.048	-0.006 -0.004 -0.000	0.054 0.052 0.052	0.054 0.052 0.052	-0.002 -0.002 -0.000	0.049 0.047 0.047	0.049 0.047 0.047	0.004 0.007 0.007	0.077 0.075 0.075	0.077 0.075 0.075	-0.002 0.001 0.003	0.068 0.066 0.066	0.068 0.066 0.066	-0.003 -0.001 0.002	0.070 0.066 0.065	0.070 0.066 0.065	-0.003 -0.002 0.003	0.054 0.051 0.047	0.054 0.051 0.047

\* $R = 10000$  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  $\bar{\rho}_{x\eta} = 0.00$ ,  $\bar{\rho}_{x\lambda} = 0.00$ ).



Feasible t-test Arellano-Bond: actual significance level																		
		$\theta = 0$										$\theta = 1$						
$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$		$L$	$\gamma$	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
		$L$	$\beta$	AB1	AB1aR	AB1cR	AB2a	AB2aW	AB2c	AB2cW	AB1	AB1aR	AB1cR	AB2a	AB2aW	AB2c	AB2cW	MAB
$T = 3$	9		1.43	0.052	0.053	0.053	0.070	0.055	0.057	0.052	0.216	0.071	0.064	0.106	0.063	0.072	0.059	0.589
			0.93	0.050	0.054	0.051	0.070	0.055	0.055	0.051	0.215	0.069	0.063	0.108	0.063	0.070	0.058	0.588
			0.31	0.048	0.051	0.049	0.067	0.053	0.053	0.049	0.210	0.066	0.060	0.104	0.061	0.071	0.056	0.584
$T = 6$	27		1.43	0.046	0.051	0.046	0.098	0.053	0.051	0.048	0.217	0.068	0.056	0.194	0.060	0.061	0.054	0.207
			0.93	0.048	0.051	0.048	0.097	0.053	0.052	0.049	0.218	0.068	0.056	0.193	0.059	0.062	0.054	0.213
			0.31	0.048	0.050	0.048	0.100	0.054	0.052	0.050	0.214	0.067	0.053	0.197	0.061	0.062	0.055	0.216
$T = 9$	45		1.43	0.048	0.049	0.046	0.127	0.054	0.049	0.048	0.223	0.065	0.053	0.280	0.061	0.059	0.054	0.136
			0.93	0.049	0.051	0.048	0.128	0.052	0.050	0.050	0.222	0.066	0.054	0.279	0.059	0.060	0.055	0.138
			0.31	0.050	0.053	0.050	0.128	0.053	0.052	0.051	0.221	0.065	0.054	0.280	0.057	0.061	0.057	0.139

Feasible t-test Blundell-Bond: actual significance level																		
		$\theta = 0$										$\theta = 1$						
$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$		$L$	$\gamma$	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
		$L$	$\beta$	BB1	BB1aR	BB1cR	BB2a	BB2aW	BB2c	BB2cW	BB1	BB1aR	BB1cR	BB2a	BB2aW	BB2c	BB2cW	MBB
$T = 3$	14		1.43	0.050	0.053	0.051	0.082	0.056	0.056	0.052	0.208	0.072	0.062	0.139	0.066	0.069	0.059	0.566
			0.93	0.050	0.053	0.051	0.083	0.056	0.053	0.049	0.212	0.071	0.062	0.142	0.065	0.070	0.059	0.564
			0.31	0.050	0.054	0.052	0.081	0.056	0.057	0.052	0.215	0.072	0.063	0.150	0.067	0.076	0.063	0.629
$T = 6$	38		1.43	0.049	0.051	0.047	0.123	0.055	0.053	0.050	0.212	0.066	0.053	0.254	0.063	0.061	0.053	0.199
			0.93	0.049	0.051	0.049	0.121	0.054	0.054	0.050	0.216	0.067	0.054	0.260	0.065	0.062	0.055	0.199
			0.31	0.050	0.050	0.050	0.122	0.055	0.051	0.048	0.219	0.069	0.055	0.272	0.064	0.063	0.054	0.219
$T = 9$	62		1.43	0.048	0.050	0.048	0.169	0.056	0.050	0.049	0.219	0.065	0.052	0.367	0.061	0.059	0.054	0.135
			0.93	0.049	0.051	0.048	0.168	0.053	0.052	0.050	0.221	0.066	0.053	0.379	0.058	0.060	0.053	0.133
			0.31	0.050	0.053	0.049	0.167	0.055	0.053	0.052	0.226	0.067	0.055	0.391	0.060	0.060	0.054	0.138

\* $R = 10000$  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  $\bar{\rho}_{x\eta} = 0.00$ ,  $\bar{\rho}_{x\lambda} = 0.00$ ).

Feasible Sargan-Hansen test: rejection probability																	
		$\theta = 0$										$\theta = 1$					
$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$		$df$			$\gamma$	$JAB_c^{(2,1)} JBB_a^{(2,1)} JES_c^{(2,1)}$				$JAB_c^{(2,1)} JBB_c^{(2,1)} JES_c^{(2,1)}$			$JMAB$	$JMBB$	$JESM$		
$T = 3$	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				
		$df$			$\gamma$	$JAB_c^{(2,1)} JBB_a^{(2,1)} JES_c^{(2,1)}$				$JAB_c^{(2,1)} JBB_c^{(2,1)} JES_c^{(2,1)}$			$JMAB$	$JMBB$	$JESM$		
$T = 3$	7	11	4	0.20	0.035	0.035	0.046	0.036	0.033	0.038	0.287	0.569	0.555				
				0.50	0.039	0.033	0.043	0.039	0.037	0.041	0.287	0.599	0.582				
				0.80	0.053	0.038	0.043	0.055	0.043	0.044	0.297	0.629	0.614				
$T = 6$	25	35	10	0.20	0.026	0.021	0.047	0.025	0.022	0.029	0.036	0.714	0.740				
				0.50	0.026	0.020	0.044	0.024	0.020	0.029	0.033	0.719	0.746				
				0.80	0.034	0.021	0.040	0.030	0.022	0.026	0.036	0.734	0.759				
$T = 9$	43	59	16	0.20	0.014	0.011	0.046	0.023	0.021	0.031	0.035	0.745	0.771				
				0.50	0.014	0.011	0.045	0.021	0.019	0.027	0.030	0.748	0.772				
				0.80	0.018	0.011	0.039	0.026	0.018	0.024	0.029	0.758	0.779				

\* $R = 10000$  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  $\bar{\rho}_{x\eta} = 0.00$ ,  $\bar{\rho}_{x\lambda} = 0.00$ ).



Unfeasible coefficient estimators

$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$	$L$			$\theta = 0$									$\theta = 1$								
				ABu			BBu			ABu			BBu			MABu			MBBu		
	AB	BB	$\gamma$	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE
$T = 3$	5	8	0.20	-0.004	0.062	0.062	0.000	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	0.061	-0.015	0.118	0.119	-0.006	0.089	0.089	-0.009	0.093	0.094	-0.002	0.066	0.066
			0.80	-0.024	0.146	0.148	-0.010	0.081	0.082	-0.052	0.213	0.219	-0.022	0.121	0.123	-0.028	0.164	0.166	-0.011	0.085	0.086
$T = 6$	5	8	0.20	-0.000	0.033	0.033	0.001	0.031	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	0.035	-0.002	0.064	0.064	0.001	0.055	0.055	-0.000	0.044	0.044	0.001	0.036	0.036
			0.80	-0.004	0.066	0.066	-0.002	0.047	0.047	-0.010	0.101	0.101	-0.006	0.072	0.072	-0.003	0.067	0.067	-0.002	0.047	0.047
$T = 9$	5	8	0.20	-0.000	0.025	0.025	0.001	0.024	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	0.028	-0.001	0.048	0.048	0.001	0.043	0.043	0.000	0.031	0.031	0.001	0.027	0.027
			0.80	-0.002	0.046	0.046	-0.000	0.036	0.036	-0.004	0.071	0.071	-0.002	0.056	0.056	-0.001	0.043	0.043	-0.000	0.034	0.034
	AB	BB	$\beta$	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	0.002	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	0.002	0.177	0.177	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	0.002	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	0.001	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	0.002	0.114	0.114	-0.001	0.108	0.108	0.001	0.064	0.064	-0.000	0.062	0.062
			0.31	0.001	0.072	0.072	0.000	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	-0.000	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	0.000	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	0.001	0.092	0.092	-0.000	0.090	0.090	0.000	0.047	0.047	-0.000	0.046	0.046

Unfeasible t-test: actual significance level

$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$	$L$			$\theta = 0$						$\theta = 1$								
				$\gamma$	ABu	BBu	$\beta$	ABu	BBu	$\gamma$	ABu	BBu	MABu	MBBu	$\beta$	ABu	BBu	MABu
$T = 3$	5	8	0.20	0.054	0.052	1.43	0.050	0.051	0.20	0.048	0.050	0.053	0.054	1.43	0.051	0.052	0.051	0.050
			0.50	0.052	0.051	0.93	0.050	0.050	0.50	0.051	0.052	0.052	0.056	0.93	0.050	0.052	0.050	0.048
			0.80	0.053	0.052	0.31	0.048	0.050	0.80	0.058	0.057	0.054	0.056	0.31	0.046	0.051	0.046	0.047
$T = 6$	5	8	0.20	0.048	0.049	1.43	0.047	0.048	0.20	0.048	0.050	0.049	0.045	1.43	0.053	0.054	0.048	0.049
			0.50	0.047	0.048	0.93	0.048	0.048	0.50	0.051	0.050	0.048	0.048	0.93	0.054	0.055	0.049	0.050
			0.80	0.047	0.046	0.31	0.047	0.048	0.80	0.052	0.051	0.049	0.049	0.31	0.054	0.053	0.049	0.050
$T = 9$	5	8	0.20	0.054	0.052	1.43	0.053	0.051	0.20	0.053	0.054	0.052	0.046	1.43	0.053	0.053	0.050	0.053
			0.50	0.053	0.051	0.93	0.054	0.052	0.50	0.051	0.053	0.055	0.050	0.93	0.053	0.053	0.050	0.051
			0.80	0.052	0.050	0.31	0.052	0.052	0.80	0.055	0.051	0.053	0.051	0.31	0.051	0.051	0.051	0.051

Unfeasible Sargan-Hansen test: rejection probability

$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$	$df$			$\theta = 0$									$\theta = 1$								
				$\gamma$	JABu	JBBu	JESu	JMABu	JMMBu	JESMu	JABu	JBBu	JESu	JMABu	JMMBu	JESMu					
$T = 3$	3	5	2	0.20	0.044	0.046	0.050	0.045	0.045	0.049	0.048	0.045	0.048	0.046	0.047	0.050					
				0.50	0.043	0.045	0.046	0.043	0.044	0.048	0.045	0.045	0.045	0.045	0.044	0.047					
				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					
$T = 6$	3	5	2	0.20	0.050	0.049	0.053	0.048	0.055	0.056	0.049	0.044	0.047	0.052	0.053	0.052					
				0.50	0.051	0.048	0.048	0.051	0.054	0.052	0.049	0.047	0.049	0.053	0.055	0.052					
				0.80	0.053	0.053	0.046	0.052	0.052	0.048	0.050	0.047	0.047	0.052	0.052	0.048					
$T = 9$	3	5	2	0.20	0.048	0.048	0.049	0.049	0.051	0.053	0.050	0.052	0.049	0.050	0.054	0.052					
				0.50	0.048	0.049	0.049	0.049	0.051	0.053	0.049	0.049	0.049	0.049	0.051	0.051					
				0.80	0.051	0.051	0.047	0.050	0.050	0.050	0.050	0.049	0.049	0.049	0.050	0.050					

\* $R = 10000$  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  $\bar{\rho}_{x\eta} = 0.00$ ,  $\bar{\rho}_{x\lambda} = 0.00$ ).

Feasible coefficient estimators for Arellano-Bond

$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$	$L$	$\gamma$	$\theta = 0$									$\theta = 1$											
			AB1			AB2a			AB2c			AB1			AB2a			AB2c			MAB		
			Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE
$T = 3$	5	0.20	-0.004	0.062	0.062	-0.004	0.062	0.063	-0.005	0.062	0.062	-0.006	0.092	0.092	-0.007	0.089	0.090	-0.010	0.090	0.090	-0.007	0.087	0.087
		0.50	-0.007	0.081	0.081	-0.008	0.082	0.082	-0.009	0.081	0.082	-0.012	0.122	0.122	-0.014	0.118	0.119	-0.018	0.118	0.120	-0.012	0.114	0.115
		0.80	-0.024	0.146	0.148	-0.024	0.148	0.150	-0.027	0.147	0.149	-0.041	0.222	0.226	-0.046	0.213	0.218	-0.058	0.212	0.220	-0.043	0.214	0.218
$T = 6$	5	0.20	-0.000	0.033	0.033	0.000	0.034	0.034	-0.000	0.033	0.033	-0.000	0.053	0.053	0.001	0.051	0.051	-0.000	0.052	0.052	0.000	0.043	0.043
		0.50	-0.001	0.041	0.041	-0.001	0.041	0.041	-0.001	0.041	0.041	-0.002	0.065	0.065	-0.001	0.062	0.062	-0.002	0.064	0.064	-0.001	0.049	0.049
		0.80	-0.004	0.066	0.066	-0.004	0.066	0.067	-0.004	0.066	0.066	-0.008	0.103	0.103	-0.008	0.099	0.099	-0.010	0.101	0.101	-0.005	0.076	0.077
$T = 9$	5	0.20	-0.000	0.025	0.025	0.000	0.026	0.025	-0.000	0.025	0.025	-0.000	0.041	0.041	0.001	0.039	0.039	-0.000	0.040	0.040	0.000	0.032	0.032
		0.50	-0.000	0.030	0.030	-0.000	0.031	0.031	-0.000	0.030	0.030	-0.001	0.048	0.048	0.001	0.047	0.047	-0.001	0.048	0.048	-0.000	0.034	0.034
		0.80	-0.002	0.046	0.046	-0.001	0.046	0.046	-0.002	0.046	0.046	-0.004	0.072	0.072	-0.003	0.069	0.069	-0.004	0.071	0.071	-0.002	0.047	0.047
	$L$	$\beta$	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE
$T = 3$	5	1.43	0.001	0.114	0.114	0.001	0.115	0.115	0.000	0.114	0.114	0.003	0.181	0.181	0.002	0.176	0.176	0.001	0.177	0.177	0.004	0.160	0.160
		0.93	0.001	0.114	0.114	0.001	0.115	0.115	0.000	0.114	0.114	0.003	0.182	0.182	0.002	0.176	0.176	0.001	0.177	0.177	0.004	0.160	0.160
		0.31	0.000	0.114	0.114	0.000	0.115	0.115	-0.000	0.115	0.115	0.003	0.183	0.183	0.001	0.175	0.175	0.001	0.177	0.177	0.002	0.160	0.160
$T = 6$	5	1.43	0.001	0.071	0.071	-0.000	0.071	0.071	0.001	0.071	0.071	0.002	0.115	0.115	-0.002	0.111	0.111	0.001	0.114	0.114	-0.000	0.081	0.081
		0.93	0.001	0.071	0.071	-0.000	0.071	0.071	0.001	0.071	0.071	0.002	0.115	0.115	-0.001	0.111	0.111	0.001	0.114	0.114	0.001	0.078	0.078
		0.31	0.001	0.072	0.072	0.001	0.073	0.073	0.001	0.072	0.072	0.003	0.117	0.118	0.001	0.113	0.113	0.002	0.116	0.116	0.001	0.077	0.077
$T = 9$	5	1.43	-0.000	0.056	0.056	-0.001	0.056	0.056	-0.000	0.056	0.056	0.000	0.090	0.090	-0.003	0.086	0.086	-0.000	0.090	0.090	-0.000	0.058	0.058
		0.93	-0.000	0.056	0.056	-0.001	0.056	0.056	-0.000	0.056	0.056	0.001	0.090	0.090	-0.002	0.086	0.086	0.000	0.090	0.090	0.000	0.056	0.056
		0.31	0.000	0.057	0.057	-0.000	0.058	0.058	0.000	0.057	0.057	0.001	0.093	0.093	-0.001	0.089	0.088	0.001	0.092	0.092	0.000	0.054	0.054

Feasible coefficient estimators for Blundell-Bond

$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$	$L$	$\gamma$	$\theta = 0$									$\theta = 1$											
			BB1			BB2a			BB2c			BB1			BB2a			BB2c			MBB		
			Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE
$T = 3$	8	0.20	-0.000	0.054	0.054	-0.000	0.055	0.055	-0.001	0.054	0.054	-0.002	0.080	0.080	-0.002	0.077	0.077	-0.002	0.078	0.078	0.005	0.078	0.078
		0.50	-0.004	0.063	0.063	-0.004	0.063	0.063	-0.004	0.063	0.063	-0.008	0.095	0.095	-0.007	0.089	0.089	-0.007	0.091	0.091	0.016	0.104	0.105
		0.80	-0.016	0.086	0.088	-0.013	0.085	0.086	-0.014	0.085	0.086	-0.030	0.130	0.134	-0.024	0.126	0.128	-0.025	0.128	0.130	0.059	0.207	0.216
$T = 6$	8	0.20	0.001	0.031	0.031	0.001	0.031	0.031	0.001	0.031	0.031	0.001	0.049	0.049	0.002	0.047	0.047	0.002	0.048	0.048	0.003	0.037	0.038
		0.50	0.000	0.036	0.036	0.000	0.036	0.036	0.000	0.036	0.036	-0.001	0.058	0.058	0.001	0.054	0.054	0.000	0.055	0.055	0.006	0.043	0.043
		0.80	-0.003	0.050	0.050	-0.003	0.048	0.048	-0.003	0.047	0.047	-0.007	0.078	0.078	-0.006	0.070	0.071	-0.006	0.073	0.073	0.032	0.066	0.073
$T = 9$	8	0.20	0.000	0.024	0.024	0.001	0.025	0.025	0.001	0.024	0.024	0.000	0.039	0.039	0.002	0.036	0.037	0.001	0.038	0.038	0.001	0.027	0.027
		0.50	0.000	0.028	0.028	0.001	0.028	0.028	0.001	0.028	0.028	-0.000	0.045	0.045	0.001	0.042	0.042	0.001	0.044	0.044	0.002	0.030	0.030
		0.80	-0.001	0.038	0.038	-0.001	0.037	0.037	-0.001	0.036	0.036	-0.003	0.059	0.059	-0.002	0.054	0.054	-0.002	0.056	0.056	0.010	0.040	0.041
	$L$	$\beta$	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE
$T = 3$	8	1.43	-0.001	0.109	0.109	-0.002	0.111	0.111	-0.001	0.110	0.110	0.003	0.171	0.171	-0.003	0.163	0.163	0.001	0.165	0.165	0.005	0.157	0.157
		0.93	0.000	0.107	0.107	-0.001	0.108	0.108	0.000	0.107	0.107	0.004	0.169	0.170	-0.000	0.160	0.159	0.004	0.162	0.162	0.022	0.155	0.156
		0.31	0.002	0.111	0.111	0.003	0.112	0.112	0.002	0.110	0.110	0.006	0.174	0.174	0.005	0.166	0.166	0.007	0.168	0.168	0.051	0.181	0.188
$T = 6$	8	1.43	-0.000	0.069	0.069	-0.002	0.070	0.070	-0.001	0.069	0.069	0.001	0.111	0.111	-0.004	0.105	0.106	-0.001	0.110	0.110	-0.001	0.080	0.080
		0.93	0.000	0.068	0.068	-0.002	0.069	0.069	-0.001	0.068	0.068	0.001	0.111	0.111	-0.003	0.104	0.104	-0.001	0.108	0.108	0.002	0.077	0.077
		0.31	0.001	0.071	0.071	-0.000	0.072	0.072	0.000	0.071	0.071	0.002	0.115	0.115	0.000	0.108	0.108	0.001	0.112	0.112	0.013	0.078	0.079
$T = 9$	8	1.43	-0.001	0.055	0.055	-0.002	0.055	0.055	-0.001	0.055	0.055	-0.000	0.088	0.088	-0.004	0.082	0.083	-0.001	0.087	0.087	-0.001	0.057	0.057
		0.93	-0.000	0.054	0.054	-0.002	0.055	0.055	-0.001	0.054	0.054	0.000	0.088	0.088	-0.003	0.081	0.081	-0.001	0.086	0.086	-0.000	0.055	0.055
		0.31	-0.000	0.057	0.057	-0.001	0.057	0.057	-0.000	0.056	0.056	0.001	0.091	0.091	-0.001	0.085	0.085	-0.001	0.090	0.090	0.004	0.054	0.054

\* $R = 10000$  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  $\bar{\rho}_{x\eta} = 0.00$ ,  $\bar{\rho}_{x\lambda} = 0.00$ ).

P0ft-XC2\*

Feasible t-test Arellano-Bond: actual significance level																		
		$\theta = 0$										$\theta = 1$						
$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$		$L$	$\gamma$	AB1	AB1aR	AB1cR	AB2a	AB2aW	AB2c	AB2cW	AB1	AB1aR	AB1cR	AB2a	AB2aW	AB2c	AB2cW	MAB
$T = 3$	5	0.20	0.056	0.060	0.046	0.065	0.060	0.049	0.047	0.196	0.071	0.051	0.088	0.070	0.056	0.053	0.485	
		0.50	0.056	0.059	0.046	0.066	0.060	0.050	0.048	0.197	0.075	0.056	0.092	0.072	0.063	0.059	0.498	
		0.80	0.065	0.066	0.058	0.073	0.064	0.060	0.059	0.205	0.093	0.076	0.112	0.089	0.089	0.084	0.537	
$T = 6$	5	0.20	0.048	0.050	0.039	0.056	0.051	0.040	0.040	0.206	0.062	0.045	0.077	0.062	0.045	0.045	0.126	
		0.50	0.047	0.049	0.041	0.054	0.050	0.040	0.039	0.203	0.064	0.046	0.078	0.062	0.047	0.046	0.128	
		0.80	0.047	0.049	0.040	0.055	0.050	0.041	0.040	0.197	0.066	0.046	0.084	0.066	0.047	0.046	0.128	
$T = 9$	5	0.20	0.053	0.056	0.049	0.059	0.055	0.049	0.049	0.218	0.067	0.049	0.082	0.067	0.049	0.049	0.090	
		0.50	0.052	0.054	0.045	0.059	0.054	0.046	0.045	0.214	0.066	0.047	0.080	0.065	0.047	0.047	0.093	
		0.80	0.049	0.051	0.043	0.057	0.053	0.044	0.043	0.200	0.064	0.046	0.082	0.065	0.049	0.048	0.088	
$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$		$L$	$\beta$	AB1	AB1aR	AB1cR	AB2a	AB2aW	AB2c	AB2cW	AB1	AB1aR	AB1cR	AB2a	AB2aW	AB2c	AB2cW	MAB
$T = 3$	5	1.43	0.052	0.055	0.053	0.060	0.054	0.053	0.052	0.215	0.068	0.062	0.083	0.067	0.065	0.060	0.586	
		0.93	0.051	0.055	0.052	0.059	0.053	0.053	0.052	0.214	0.066	0.063	0.082	0.066	0.064	0.059	0.582	
		0.31	0.049	0.053	0.050	0.058	0.053	0.051	0.049	0.207	0.066	0.058	0.080	0.064	0.059	0.055	0.571	
$T = 6$	5	1.43	0.047	0.049	0.048	0.053	0.051	0.048	0.048	0.218	0.064	0.054	0.084	0.066	0.057	0.057	0.200	
		0.93	0.047	0.051	0.048	0.054	0.050	0.048	0.048	0.219	0.064	0.054	0.082	0.065	0.057	0.056	0.205	
		0.31	0.047	0.050	0.048	0.053	0.049	0.047	0.047	0.217	0.065	0.053	0.082	0.066	0.056	0.056	0.209	
$T = 9$	5	1.43	0.053	0.055	0.053	0.060	0.056	0.053	0.053	0.219	0.065	0.054	0.078	0.064	0.054	0.053	0.126	
		0.93	0.053	0.055	0.052	0.060	0.055	0.053	0.053	0.218	0.065	0.053	0.077	0.064	0.054	0.053	0.129	
		0.31	0.051	0.053	0.051	0.058	0.054	0.051	0.051	0.219	0.064	0.051	0.074	0.063	0.051	0.051	0.135	

Feasible t-test Blundell-Bond: actual significance level																		
		$\theta = 0$										$\theta = 1$						
$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$		$L$	$\gamma$	BB1	BB1aR	BB1cR	BB2a	BB2aW	BB2c	BB2cW	BB1	BB1aR	BB1cR	BB2a	BB2aW	BB2c	BB2cW	MBB
$T = 3$	8	0.20	0.052	0.056	0.040	0.069	0.057	0.047	0.043	0.198	0.071	0.045	0.102	0.069	0.058	0.051	0.471	
		0.50	0.054	0.053	0.037	0.072	0.057	0.045	0.043	0.203	0.070	0.045	0.103	0.069	0.062	0.054	0.484	
		0.80	0.054	0.058	0.031	0.073	0.056	0.037	0.033	0.208	0.075	0.042	0.123	0.074	0.060	0.053	0.607	
$T = 6$	8	0.20	0.048	0.051	0.039	0.061	0.052	0.043	0.043	0.210	0.064	0.044	0.090	0.066	0.048	0.048	0.135	
		0.50	0.048	0.052	0.038	0.060	0.051	0.042	0.042	0.208	0.066	0.045	0.093	0.067	0.050	0.048	0.147	
		0.80	0.045	0.050	0.033	0.056	0.048	0.032	0.032	0.204	0.070	0.040	0.099	0.067	0.044	0.042	0.242	
$T = 9$	8	0.20	0.052	0.056	0.045	0.062	0.054	0.047	0.046	0.217	0.067	0.049	0.092	0.066	0.050	0.050	0.099	
		0.50	0.050	0.054	0.045	0.060	0.052	0.045	0.044	0.214	0.067	0.047	0.092	0.067	0.050	0.049	0.105	
		0.80	0.047	0.050	0.038	0.060	0.052	0.038	0.036	0.206	0.068	0.043	0.097	0.066	0.042	0.041	0.123	
$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$		$L$	$\beta$	BB1	BB1aR	BB1cR	BB2a	BB2aW	BB2c	BB2cW	BB1	BB1aR	BB1cR	BB2a	BB2aW	BB2c	BB2cW	MBB
$T = 3$	8	1.43	0.051	0.053	0.051	0.063	0.055	0.053	0.052	0.211	0.069	0.062	0.100	0.068	0.070	0.063	0.579	
		0.93	0.051	0.054	0.050	0.061	0.052	0.050	0.048	0.214	0.069	0.061	0.099	0.068	0.068	0.062	0.579	
		0.31	0.052	0.056	0.052	0.063	0.055	0.053	0.051	0.219	0.071	0.061	0.103	0.072	0.070	0.064	0.661	
$T = 6$	8	1.43	0.049	0.050	0.049	0.058	0.051	0.049	0.048	0.216	0.063	0.054	0.089	0.065	0.058	0.057	0.211	
		0.93	0.048	0.050	0.047	0.058	0.050	0.048	0.047	0.219	0.064	0.053	0.090	0.064	0.056	0.055	0.217	
		0.31	0.047	0.050	0.048	0.058	0.050	0.047	0.046	0.218	0.066	0.054	0.091	0.063	0.056	0.055	0.244	
$T = 9$	8	1.43	0.052	0.055	0.052	0.064	0.056	0.051	0.051	0.216	0.064	0.054	0.085	0.063	0.054	0.054	0.139	
		0.93	0.051	0.054	0.050	0.063	0.055	0.051	0.051	0.216	0.064	0.053	0.085	0.061	0.053	0.052	0.143	
		0.31	0.051	0.052	0.051	0.062	0.055	0.051	0.051	0.218	0.064	0.052	0.083	0.060	0.051	0.050	0.154	

\* $R = 10000$  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-XC2\*

Feasible Sargan-Hansen test: rejection probability																	
		$\theta = 0$										$\theta = 1$					
$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$		$df$			$\gamma$	$JAB_c^{(2,1)} JBB_a^{(2,1)} JES_c^{(2,1)}$				$JAB_c^{(2,1)} JBB_c^{(2,1)} JES_c^{(2,1)}$			$JMAB$	$JMBB$	$JESM$		
$T = 3$	3	5	2	0.20	0.044	0.045	0.047	0.043	0.040	0.040	0.274	0.245	0.237				
				0.50	0.043	0.042	0.045	0.041	0.037	0.032	0.268	0.275	0.265				
				0.80	0.048	0.045	0.044	0.045	0.038	0.030	0.271	0.403	0.391				
$T = 6$	3	5	2	0.20	0.048	0.047	0.050	0.041	0.040	0.046	0.052	0.235	0.284				
				0.50	0.050	0.046	0.045	0.041	0.040	0.041	0.052	0.253	0.303				
				0.80	0.052	0.047	0.044	0.044	0.040	0.039	0.054	0.311	0.370				
$T = 9$	3	5	2	0.20	0.047	0.044	0.049	0.041	0.042	0.047	0.044	0.209	0.260				
				0.50	0.048	0.046	0.048	0.040	0.041	0.045	0.045	0.220	0.275				
				0.80	0.048	0.045	0.047	0.043	0.042	0.042	0.046	0.244	0.303				
$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$		$df$			$\gamma$	$JAB_c^{(2,1)} JBB_a^{(2,1)} JES_c^{(2,1)}$				$JAB_c^{(2,1)} JBB_c^{(2,1)} JES_c^{(2,1)}$			$JMAB$	$JMBB$	$JESM$		
$T = 3$	3	5	2	0.20	0.039	0.034	0.041	0.042	0.038	0.043	0.301	0.474	0.453				
				0.50	0.040	0.035	0.041	0.044	0.038	0.040	0.295	0.505	0.489				
				0.80	0.047	0.036	0.040	0.048	0.043	0.043	0.302	0.575	0.557				
$T = 6$	3	5	2	0.20	0.038	0.036	0.043	0.041	0.036	0.042	0.061	0.592	0.628				
				0.50	0.040	0.036	0.043	0.039	0.036	0.041	0.061	0.608	0.640				
				0.80	0.040	0.035	0.040	0.040	0.037	0.043	0.063	0.635	0.665				
$T = 9$	3	5	2	0.20	0.041	0.038	0.045	0.043	0.040	0.046	0.052	0.616	0.658				
				0.50	0.042	0.035	0.045	0.041	0.039	0.044	0.051	0.633	0.674				
				0.80	0.041	0.033	0.045	0.041	0.039	0.042	0.051	0.644	0.682				

\* $R = 10000$  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-XC2\*: additional findings

Feasible Sargan-Hansen test: rejection probability													
$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$				$\theta = 0$									
$df$													
	AB	BB	Inc	$\gamma$	$JAB_a^{(1,0)}$	$JBB_a^{(1,0)}$	$JES_a^{(1,0)}$	$JAB_a^{(1,1)}$	$JBB_a^{(1,1)}$	$JES_a^{(1,1)}$	$JAB_c^{(1,1)}$	$JBB_c^{(1,1)}$	$JES_c^{(1,1)}$
$T = 3$	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	$\gamma$	$JAB_a^{(1,0)}$	$JBB_a^{(1,0)}$	$JES_a^{(1,0)}$	$JAB_a^{(1,1)}$	$JBB_a^{(1,1)}$	$JES_a^{(1,1)}$	$JAB_c^{(1,1)}$	$JBB_c^{(1,1)}$	$JES_c^{(1,1)}$
$T = 3$	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 $\eta_i$ and $\varepsilon_{it}$																	
$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$				$\theta = 0$									$\theta = 1$				
				Bias $\sigma_\eta$			Bias $\sigma_\varepsilon$			Bias $\sigma_\eta$			Bias $\sigma_\varepsilon$				
	$L$	$\gamma$	$\sigma_\eta$	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
$T = 3$	8	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
$T = 6$	8	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
$T = 9$	8	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

$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$	$L$			$\theta = 0$									$\theta = 1$								
				ABu			BBu			ABu			BBu			MABu			MBBu		
	AB	BB	$\gamma$	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE
$T = 3$	6	9	0.20	-0.005	0.061	0.061	-0.001	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	-0.003	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	-0.012	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	0.000	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	-0.000	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	-0.003	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	0.000	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	0.000	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	-0.001	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

$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$	$L$			$\theta = 0$						$\theta = 1$								
				$\gamma$	ABu	BBu	$\beta$	ABu	BBu	$\gamma$	ABu	BBu	MABu	MBBu	$\beta$	ABu	BBu	MABu
$T = 3$	6	9	0.20	0.053	0.054	1.43	0.051	0.051	0.20	0.052	0.054	0.054	0.055	1.43	0.053	0.054	0.050	0.050
			0.50	0.052	0.052	0.93	0.050	0.049	0.50	0.053	0.054	0.055	0.055	0.93	0.051	0.052	0.049	0.048
			0.80	0.058	0.055	0.31	0.047	0.050	0.80	0.064	0.058	0.059	0.058	0.31	0.046	0.052	0.045	0.048
$T = 6$	7	10	0.20	0.048	0.047	1.43	0.047	0.049	0.20	0.049	0.050	0.046	0.047	1.43	0.053	0.054	0.049	0.050
			0.50	0.046	0.048	0.93	0.046	0.048	0.50	0.049	0.048	0.046	0.045	0.93	0.053	0.055	0.049	0.050
			0.80	0.048	0.049	0.31	0.045	0.049	0.80	0.054	0.050	0.051	0.048	0.31	0.052	0.053	0.049	0.051
$T = 9$	7	10	0.20	0.051	0.051	1.43	0.049	0.050	0.20	0.052	0.053	0.050	0.047	1.43	0.051	0.053	0.051	0.053
			0.50	0.052	0.051	0.93	0.050	0.051	0.50	0.050	0.053	0.052	0.048	0.93	0.052	0.054	0.050	0.051
			0.80	0.051	0.050	0.31	0.050	0.050	0.80	0.050	0.050	0.052	0.050	0.31	0.051	0.052	0.051	0.051

Unfeasible Sargan-Hansen test: rejection probability

$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$	$df$				$\theta = 0$						$\theta = 1$					
					$\gamma$	JABu	JBBu	JESu	JMABu	JMMBu	JESMu	JABu	JBBu	JESu	JMABu	JMMBu
$T = 3$	4	6	2	0.20	0.045	0.048	0.050	0.045	0.050	0.052	0.047	0.047	0.049	0.047	0.049	0.052
				0.50	0.045	0.046	0.047	0.045	0.047	0.047	0.046	0.045	0.045	0.045	0.045	0.048
				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
$T = 6$	5	7	2	0.20	0.050	0.050	0.052	0.048	0.051	0.053	0.048	0.045	0.046	0.051	0.050	0.053
				0.50	0.049	0.050	0.049	0.049	0.051	0.052	0.048	0.043	0.047	0.052	0.054	0.052
				0.80	0.051	0.051	0.047	0.050	0.050	0.047	0.048	0.048	0.051	0.053	0.053	0.050
$T = 9$	5	7	2	0.20	0.051	0.053	0.050	0.050	0.053	0.052	0.052	0.050	0.049	0.051	0.052	0.051
				0.50	0.053	0.052	0.049	0.048	0.053	0.051	0.050	0.051	0.048	0.048	0.053	0.050
				0.80	0.053	0.051	0.048	0.049	0.052	0.050	0.052	0.051	0.051	0.052	0.051	0.050

\* $R = 10000$  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  $\bar{\rho}_{x\eta} = 0.00$ ,  $\bar{\rho}_{x\lambda} = 0.00$ ).

Feasible coefficient estimators for Arellano-Bond

$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$	$L$	$\gamma$	$\theta = 0$									$\theta = 1$											
			AB1			AB2a			AB2c			AB1			AB2a			AB2c			MAB		
			Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE
$T = 3$	6	0.20 0.50 0.80	-0.005 -0.010 -0.033	0.061 0.080 0.144	0.061 0.080 0.148	-0.006 -0.010 -0.033	0.062 0.081 0.146	0.062 0.082 0.150	-0.007 -0.012 -0.037	0.061 0.080 0.144	0.062 0.081 0.149	-0.010 -0.019 -0.065	0.090 0.118 0.217	0.090 0.120 0.227	-0.010 -0.018 -0.062	0.086 0.113 0.207	0.086 0.114 0.216	-0.013 -0.022 -0.074	0.087 0.114 0.206	0.088 0.116 0.219	-0.010 -0.018 -0.065	0.086 0.113 0.210	0.086 0.115 0.220
$T = 6$	7	0.20 0.50 0.80	-0.001 -0.002 -0.007	0.032 0.039 0.063	0.032 0.039 0.063	-0.000 -0.001 -0.006	0.033 0.039 0.064	0.033 0.039 0.064	-0.001 -0.002 -0.007	0.032 0.039 0.063	0.032 0.039 0.063	-0.002 -0.004 -0.015	0.050 0.060 0.097	0.050 0.060 0.098	0.001 -0.001 -0.012	0.047 0.057 0.092	0.047 0.057 0.093	-0.001 -0.003 -0.015	0.049 0.059 0.094	0.049 0.059 0.095	-0.000 -0.002 -0.010	0.040 0.048 0.075	0.040 0.048 0.076
$T = 9$	7	0.20 0.50 0.80	-0.000 -0.001 -0.003	0.024 0.028 0.043	0.024 0.028 0.043	0.000 -0.000 -0.002	0.024 0.029 0.043	0.024 0.029 0.043	-0.000 -0.001 -0.003	0.024 0.028 0.043	0.024 0.028 0.043	-0.001 -0.002 -0.007	0.038 0.044 0.066	0.038 0.044 0.066	0.001 0.001 -0.004	0.036 0.041 0.062	0.036 0.041 0.062	-0.000 -0.001 -0.006	0.037 0.043 0.064	0.037 0.043 0.065	0.000 -0.001 -0.004	0.029 0.033 0.046	0.029 0.033 0.046
	$L$	$\beta$	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE
$T = 3$	6	1.43 0.93 0.31	0.001 0.001 -0.000	0.113 0.113 0.113	0.113 0.113 0.113	0.001 0.001 -0.001	0.115 0.115 0.115	0.115 0.115 0.115	0.000 0.000 -0.001	0.114 0.114 0.114	0.114 0.114 0.114	0.004 0.003 0.001	0.181 0.180 0.179	0.181 0.180 0.179	0.003 0.002 -0.001	0.172 0.172 0.171	0.172 0.172 0.171	0.002 0.002 -0.001	0.174 0.174 0.173	0.174 0.174 0.173	0.004 0.004 0.000	0.159 0.159 0.158	0.159 0.159 0.158
$T = 6$	7	1.43 0.93 0.31	0.001 0.001 0.001	0.069 0.068 0.069	0.069 0.068 0.069	-0.001 -0.000 -0.000	0.070 0.070 0.070	0.070 0.070 0.070	0.001 0.001 0.001	0.069 0.069 0.069	0.069 0.069 0.069	0.002 0.003 0.002	0.112 0.111 0.111	0.112 0.111 0.111	-0.002 -0.001 -0.001	0.106 0.105 0.105	0.106 0.105 0.105	0.002 0.002 0.001	0.109 0.109 0.109	0.109 0.109 0.109	0.000 0.001 0.001	0.080 0.078 0.077	0.080 0.078 0.077
$T = 9$	7	1.43 0.93 0.31	0.000 0.000 -0.000	0.053 0.053 0.053	0.053 0.053 0.053	-0.001 -0.001 -0.001	0.054 0.053 0.054	0.054 0.053 0.054	-0.000 0.000 -0.000	0.053 0.053 0.053	0.053 0.053 0.053	0.001 0.002 0.001	0.086 0.085 0.085	0.086 0.085 0.085	-0.003 -0.002 -0.001	0.081 0.080 0.080	0.081 0.080 0.080	0.001 0.001 0.001	0.085 0.084 0.084	0.085 0.084 0.084	-0.000 0.000 0.000	0.057 0.055 0.054	0.057 0.055 0.054

Feasible coefficient estimators for Blundell-Bond

$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$	$L$	$\gamma$	$\theta = 0$									$\theta = 1$											
			BB1			BB2a			BB2c			BB1			BB2a			BB2c			MBB		
			Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE
$T = 3$	9	0.20 0.50 0.80	-0.001 -0.005 -0.019	0.053 0.062 0.085	0.053 0.062 0.087	-0.001 -0.004 -0.013	0.054 0.062 0.084	0.054 0.062 0.085	-0.002 -0.005 -0.015	0.054 0.061 0.084	0.054 0.061 0.085	-0.005 -0.011 -0.037	0.078 0.092 0.129	0.078 0.093 0.134	-0.002 -0.007 -0.024	0.074 0.086 0.123	0.074 0.086 0.126	-0.004 -0.008 -0.025	0.075 0.087 0.126	0.075 0.088 0.128	0.001 0.010 0.052	0.076 0.101 0.204	0.076 0.101 0.210
$T = 6$	10	0.20 0.50 0.80	0.000 -0.001 -0.005	0.030 0.034 0.047	0.030 0.034 0.047	0.001 0.000 -0.003	0.030 0.034 0.045	0.030 0.034 0.045	0.000 -0.000 -0.004	0.030 0.033 0.045	0.030 0.033 0.045	-0.001 -0.003 -0.011	0.046 0.053 0.072	0.046 0.053 0.073	0.002 0.000 -0.006	0.043 0.049 0.065	0.043 0.049 0.065	0.001 -0.000 -0.007	0.045 0.051 0.067	0.045 0.051 0.068	0.002 0.004 0.029	0.037 0.042 0.064	0.037 0.042 0.070
$T = 9$	10	0.20 0.50 0.80	0.000 -0.000 -0.002	0.023 0.026 0.035	0.023 0.026 0.035	0.001 0.001 -0.001	0.023 0.026 0.033	0.023 0.026 0.033	0.001 0.000 -0.001	0.023 0.025 0.033	0.023 0.025 0.033	-0.000 -0.001 -0.005	0.036 0.040 0.053	0.036 0.040 0.054	0.002 0.001 -0.002	0.033 0.037 0.048	0.033 0.037 0.048	0.001 0.001 -0.002	0.035 0.039 0.050	0.035 0.039 0.050	0.001 0.002 0.009	0.027 0.029 0.039	0.027 0.030 0.040
	$L$	$\beta$	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE
$T = 3$	9	1.43 0.93 0.31	0.000 0.001 0.003	0.109 0.107 0.110	0.109 0.107 0.110	-0.000 0.001 0.004	0.111 0.108 0.111	0.111 0.108 0.111	-0.000 0.002 0.004	0.109 0.107 0.110	0.109 0.107 0.110	0.004 0.006 0.008	0.170 0.168 0.172	0.170 0.168 0.172	0.001 0.004 0.007	0.162 0.158 0.164	0.162 0.158 0.164	0.005 0.009 0.010	0.163 0.160 0.165	0.163 0.160 0.166	0.007 0.024 0.052	0.157 0.154 0.180	0.157 0.156 0.188
$T = 6$	10	1.43 0.93 0.31	-0.000 0.000 0.001	0.067 0.066 0.067	0.067 0.066 0.067	-0.002 -0.001 -0.000	0.069 0.067 0.068	0.069 0.067 0.068	-0.000 -0.000 0.000	0.067 0.066 0.067	0.067 0.066 0.067	0.002 0.002 0.003	0.108 0.106 0.108	0.108 0.107 0.108	-0.003 -0.002 -0.000	0.101 0.098 0.100	0.101 0.098 0.100	0.000 0.001 0.002	0.105 0.103 0.104	0.105 0.103 0.104	0.000 0.003 0.013	0.079 0.076 0.076	0.079 0.076 0.077
$T = 9$	10	1.43 0.93 0.31	-0.000 -0.000 -0.000	0.052 0.051 0.052	0.052 0.051 0.052	-0.002 -0.001 -0.001	0.053 0.052 0.053	0.053 0.052 0.053	-0.001 -0.000 -0.000	0.052 0.051 0.052	0.052 0.051 0.052	0.001 0.001 0.001	0.084 0.082 0.083	0.084 0.082 0.083	-0.003 -0.002 -0.001	0.077 0.075 0.076	0.077 0.075 0.076	-0.000 0.000 0.000	0.082 0.080 0.081	0.082 0.080 0.081	-0.001 0.000 0.004	0.056 0.054 0.053	0.056 0.054 0.053

\* $R = 10000$  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  $\bar{\rho}_{x\eta} = 0.00$ ,  $\bar{\rho}_{x\lambda} = 0.00$ ).



P0ft-XC3\*

Feasible t-test Arellano-Bond: actual significance level																	
$\theta = 0$																	
$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$																	
$L$	$\gamma$	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	0.068	0.058	0.047	0.045	0.192	0.073	0.051	0.097	0.071	0.059	0.055	0.502
		0.50	0.058	0.060	0.047	0.069	0.059	0.051	0.050	0.198	0.079	0.058	0.100	0.072	0.066	0.061	0.511
		0.80	0.071	0.072	0.064	0.079	0.067	0.066	0.064	0.230	0.110	0.091	0.132	0.094	0.102	0.095	0.556
$T = 6$	7	0.20	0.048	0.050	0.038	0.058	0.051	0.041	0.040	0.198	0.065	0.044	0.092	0.062	0.043	0.043	0.148
		0.50	0.046	0.050	0.039	0.058	0.049	0.040	0.040	0.201	0.062	0.044	0.091	0.060	0.047	0.045	0.140
		0.80	0.051	0.053	0.044	0.064	0.053	0.046	0.045	0.205	0.071	0.052	0.097	0.066	0.054	0.053	0.134
$T = 9$	7	0.20	0.051	0.052	0.043	0.061	0.052	0.044	0.044	0.211	0.066	0.048	0.091	0.064	0.048	0.048	0.109
		0.50	0.051	0.053	0.045	0.061	0.054	0.044	0.045	0.207	0.066	0.048	0.088	0.064	0.047	0.046	0.102
		0.80	0.052	0.051	0.045	0.060	0.053	0.045	0.045	0.202	0.068	0.049	0.090	0.063	0.047	0.047	0.091
$L$	$\beta$	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	0.061	0.054	0.054	0.051	0.212	0.069	0.063	0.091	0.068	0.068	0.061	0.586
		0.93	0.051	0.055	0.053	0.061	0.054	0.054	0.051	0.211	0.066	0.061	0.089	0.067	0.066	0.059	0.584
		0.31	0.050	0.053	0.050	0.059	0.052	0.052	0.050	0.206	0.066	0.059	0.089	0.064	0.061	0.054	0.572
$T = 6$	7	1.43	0.047	0.049	0.048	0.056	0.049	0.048	0.048	0.215	0.065	0.054	0.094	0.065	0.058	0.057	0.209
		0.93	0.046	0.048	0.047	0.057	0.049	0.048	0.047	0.217	0.063	0.053	0.089	0.064	0.057	0.056	0.208
		0.31	0.046	0.049	0.046	0.056	0.049	0.047	0.047	0.216	0.064	0.053	0.088	0.063	0.056	0.054	0.210
$T = 9$	7	1.43	0.049	0.052	0.048	0.059	0.052	0.049	0.049	0.221	0.063	0.051	0.087	0.063	0.054	0.053	0.135
		0.93	0.049	0.051	0.050	0.060	0.051	0.050	0.049	0.222	0.063	0.052	0.087	0.062	0.054	0.054	0.133
		0.31	0.050	0.052	0.050	0.060	0.052	0.050	0.050	0.219	0.064	0.052	0.084	0.060	0.053	0.052	0.137

Feasible t-test Blundell-Bond: actual significance level																	
$\theta = 0$																	
$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$																	
$L$	$\gamma$	BB1	BB1aR	BB1cR	BB2a	BB2aW	BB2c	BB2cW	BB1	BB1aR	BB1cR	BB2a	BB2aW	BB2c	BB2cW	MBB	
$T = 3$	9	0.20	0.054	0.054	0.041	0.072	0.057	0.047	0.044	0.196	0.070	0.046	0.110	0.066	0.058	0.051	0.472
		0.50	0.055	0.055	0.037	0.072	0.057	0.047	0.043	0.201	0.071	0.046	0.109	0.067	0.064	0.056	0.483
		0.80	0.056	0.058	0.034	0.076	0.056	0.040	0.035	0.218	0.079	0.046	0.131	0.071	0.063	0.055	0.602
$T = 6$	10	0.20	0.047	0.051	0.034	0.063	0.051	0.039	0.038	0.203	0.064	0.043	0.102	0.062	0.046	0.045	0.141
		0.50	0.047	0.049	0.036	0.063	0.050	0.039	0.038	0.204	0.064	0.042	0.104	0.060	0.045	0.042	0.142
		0.80	0.051	0.053	0.036	0.065	0.050	0.037	0.034	0.209	0.072	0.041	0.108	0.065	0.044	0.041	0.236
$T = 9$	10	0.20	0.050	0.053	0.043	0.062	0.052	0.043	0.043	0.209	0.066	0.046	0.101	0.065	0.049	0.048	0.102
		0.50	0.051	0.054	0.043	0.063	0.051	0.044	0.044	0.208	0.065	0.047	0.100	0.064	0.049	0.048	0.101
		0.80	0.050	0.052	0.042	0.064	0.054	0.041	0.039	0.205	0.069	0.044	0.103	0.063	0.043	0.042	0.120
$L$	$\beta$	BB1	BB1aR	BB1cR	BB2a	BB2aW	BB2c	BB2cW	BB1	BB1aR	BB1cR	BB2a	BB2aW	BB2c	BB2cW	MBB	
$T = 3$	9	1.43	0.050	0.053	0.050	0.065	0.054	0.053	0.051	0.210	0.068	0.062	0.104	0.066	0.069	0.062	0.581
		0.93	0.050	0.053	0.048	0.064	0.053	0.051	0.048	0.213	0.068	0.061	0.105	0.068	0.068	0.062	0.585
		0.31	0.051	0.054	0.050	0.066	0.055	0.053	0.050	0.215	0.070	0.062	0.111	0.073	0.072	0.064	0.661
$T = 6$	10	1.43	0.048	0.049	0.048	0.064	0.052	0.049	0.048	0.215	0.066	0.056	0.102	0.063	0.062	0.059	0.211
		0.93	0.049	0.049	0.048	0.065	0.053	0.049	0.050	0.216	0.064	0.054	0.100	0.061	0.061	0.058	0.210
		0.31	0.048	0.049	0.047	0.061	0.051	0.049	0.048	0.218	0.067	0.053	0.102	0.064	0.057	0.056	0.232
$T = 9$	10	1.43	0.050	0.053	0.050	0.064	0.053	0.051	0.050	0.221	0.063	0.053	0.094	0.061	0.055	0.055	0.138
		0.93	0.050	0.052	0.051	0.064	0.054	0.049	0.049	0.223	0.063	0.052	0.096	0.062	0.055	0.055	0.139
		0.31	0.050	0.052	0.050	0.065	0.055	0.049	0.049	0.220	0.064	0.053	0.095	0.061	0.052	0.051	0.145

\* $R = 10000$  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-XC3\*

Feasible Sargan-Hansen test: rejection probability																			
$\theta = 0$																			
$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$																			
$df$																			
AB	BB	Inc	$\gamma$	$JAB_a^{(2,1)} JBB_a^{(2,1)} JES_a^{(2,1)}$			$JAB_c^{(2,1)} JBB_c^{(2,1)} JES_c^{(2,1)}$			$JMAB$	$JMBB$	$JESM$							
$T = 3$	4	6	2	0.20	0.044	0.047	0.047	0.045	0.043	0.040	0.268	0.254	0.250						
				0.50	0.045	0.045	0.045	0.045	0.039	0.033	0.262	0.278	0.272						
				0.80	0.048	0.046	0.044	0.046	0.040	0.031	0.268	0.397	0.386						
$T = 6$	5	7	2	0.20	0.046	0.047	0.051	0.038	0.040	0.046	0.045	0.258	0.325						
				0.50	0.047	0.046	0.046	0.038	0.039	0.042	0.049	0.273	0.335						
				0.80	0.049	0.045	0.045	0.040	0.039	0.039	0.047	0.319	0.389						
$T = 9$	5	7	2	0.20	0.048	0.047	0.049	0.042	0.042	0.048	0.043	0.230	0.306						
				0.50	0.050	0.047	0.047	0.043	0.042	0.045	0.044	0.241	0.320						
				0.80	0.049	0.046	0.049	0.042	0.040	0.043	0.045	0.262	0.341						
$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$	$df$				$\theta = 1$														
AB	BB	Inc	$\gamma$	$JAB_a^{(2,1)} JBB_a^{(2,1)} JES_a^{(2,1)}$			$JAB_c^{(2,1)} JBB_c^{(2,1)} JES_c^{(2,1)}$			$JMAB$	$JMBB$	$JESM$							
$T = 3$	4	6	2	0.20	0.037	0.037	0.045	0.042	0.040	0.044	0.300	0.491	0.471						
				0.50	0.040	0.037	0.042	0.045	0.042	0.042	0.298	0.518	0.504						
				0.80	0.048	0.040	0.041	0.054	0.048	0.046	0.308	0.579	0.560						
$T = 6$	5	7	2	0.20	0.038	0.036	0.042	0.036	0.034	0.042	0.056	0.618	0.662						
				0.50	0.038	0.034	0.044	0.034	0.034	0.042	0.054	0.631	0.671						
				0.80	0.038	0.034	0.042	0.040	0.034	0.045	0.056	0.652	0.688						
$T = 9$	5	7	2	0.20	0.038	0.034	0.045	0.042	0.040	0.045	0.048	0.640	0.690						
				0.50	0.038	0.032	0.047	0.040	0.039	0.044	0.047	0.653	0.697						
				0.80	0.038	0.030	0.046	0.041	0.039	0.045	0.050	0.665	0.706						

\* $R = 10000$  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-XC3\*: additional findings

Feasible Sargan-Hansen test: rejection probability													
$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$				$\theta = 0$									
$df$													
	AB	BB	Inc	$\gamma$	$JAB_a^{(1,0)}$	$JBB_a^{(1,0)}$	$JES_a^{(1,0)}$	$JAB_a^{(1,1)}$	$JBB_a^{(1,1)}$	$JES_a^{(1,1)}$	$JAB_c^{(1,1)}$	$JBB_c^{(1,1)}$	$JES_c^{(1,1)}$
$T = 3$	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
$T = 6$	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	$\gamma$	$JAB_a^{(1,0)}$	$JBB_a^{(1,0)}$	$JES_a^{(1,0)}$	$JAB_a^{(1,1)}$	$JBB_a^{(1,1)}$	$JES_a^{(1,1)}$	$JAB_c^{(1,1)}$	$JBB_c^{(1,1)}$	$JES_c^{(1,1)}$
$T = 3$	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
$T = 6$	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 $\eta_i$ and $\varepsilon_{it}$																	
$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$				$\theta = 0$									$\theta = 1$				
				Bias $\sigma_\eta$			Bias $\sigma_\varepsilon$			Bias $\sigma_\eta$			Bias $\sigma_\varepsilon$				
	$L$	$\gamma$	$\sigma_\eta$	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
$T = 3$	9	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
$T = 6$	10	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
$T = 9$	10	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

$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$	$L$			$\theta = 0$									$\theta = 1$								
				ABu			BBu			ABu			BBu			MABu			MBBu		
	AB	BB	$\gamma$	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE
$T = 3$	5	8	0.20	-0.005	0.065	0.065	-0.002	0.055	0.055	-0.010	0.094	0.095	-0.004	0.078	0.078	-0.007	0.077	0.077	-0.003	0.061	0.061
			0.50	-0.010	0.088	0.089	-0.006	0.064	0.065	-0.019	0.129	0.131	-0.011	0.093	0.093	-0.014	0.105	0.106	-0.007	0.070	0.071
			0.80	-0.031	0.166	0.169	-0.017	0.084	0.086	-0.066	0.251	0.260	-0.031	0.128	0.132	-0.042	0.192	0.197	-0.018	0.089	0.091
$T = 6$	11	14	0.20	-0.003	0.033	0.033	-0.001	0.030	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
			0.50	-0.006	0.041	0.041	-0.002	0.034	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
			0.80	-0.018	0.067	0.069	-0.007	0.045	0.046	-0.035	0.098	0.104	-0.011	0.068	0.069	-0.021	0.073	0.076	-0.007	0.047	0.048
$T = 9$	17	20	0.20	-0.002	0.024	0.024	-0.001	0.023	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
			0.50	-0.004	0.029	0.029	-0.002	0.025	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
			0.80	-0.012	0.043	0.045	-0.005	0.033	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
	AB	BB	$\beta$	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE
$T = 3$	5	8	1.43	-0.006	0.283	0.283	-0.004	0.159	0.159	-0.012	0.453	0.453	0.001	0.221	0.221	-0.007	0.287	0.287	-0.004	0.172	0.172
			0.93	-0.012	0.293	0.294	-0.005	0.140	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
			0.31	-0.024	0.303	0.304	-0.004	0.142	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
$T = 6$	11	14	1.43	-0.002	0.114	0.114	0.000	0.088	0.088	-0.002	0.177	0.177	0.005	0.125	0.126	-0.001	0.106	0.106	-0.000	0.089	0.089
			0.93	-0.004	0.116	0.116	0.000	0.080	0.080	-0.007	0.181	0.182	0.007	0.118	0.119	-0.004	0.109	0.109	-0.001	0.083	0.083
			0.31	-0.011	0.120	0.121	-0.001	0.079	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
$T = 9$	17	20	1.43	-0.000	0.074	0.074	0.001	0.063	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
			0.93	-0.001	0.075	0.075	0.001	0.059	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
			0.31	-0.005	0.078	0.078	-0.000	0.058	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

Unfeasible t-test: actual significance level

$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$	$L$			$\theta = 0$						$\theta = 1$								
				$\gamma$	ABu	BBu	$\beta$	ABu	BBu	$\gamma$	ABu	BBu	MABu	MBBu	$\beta$	ABu	BBu	MABu
$T = 3$	5	8	0.20	0.054	0.055	1.43	0.048	0.051	0.20	0.055	0.055	0.056	0.055	1.43	0.051	0.050	0.048	0.051
			0.50	0.048	0.055	0.93	0.049	0.048	0.50	0.053	0.054	0.054	0.057	0.93	0.050	0.050	0.050	0.050
			0.80	0.057	0.057	0.31	0.047	0.046	0.80	0.063	0.060	0.060	0.061	0.31	0.050	0.051	0.050	0.047
$T = 6$	11	14	0.20	0.046	0.046	1.43	0.046	0.049	0.20	0.049	0.048	0.049	0.045	1.43	0.051	0.052	0.048	0.049
			0.50	0.048	0.047	0.93	0.048	0.048	0.50	0.051	0.049	0.050	0.046	0.93	0.050	0.053	0.049	0.048
			0.80	0.055	0.050	0.31	0.048	0.049	0.80	0.066	0.054	0.058	0.049	0.31	0.050	0.053	0.050	0.049
$T = 9$	17	20	0.20	0.052	0.049	1.43	0.052	0.051	0.20	0.056	0.053	0.052	0.049	1.43	0.050	0.051	0.050	0.051
			0.50	0.051	0.049	0.93	0.052	0.051	0.50	0.056	0.051	0.052	0.047	0.93	0.051	0.050	0.051	0.050
			0.80	0.058	0.050	0.31	0.052	0.049	0.80	0.064	0.052	0.060	0.052	0.31	0.053	0.048	0.053	0.050

Unfeasible Sargan-Hansen test: rejection probability

$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$	$df$			$\theta = 0$						$\theta = 1$						
				$\gamma$	JABu	JBBu	JESu	JMABu	JMMBu	JESMu	JABu	JBBu	JESu	JMABu	JMMBu	JESMu
$T = 3$	3	5	2	0.20	0.045	0.048	0.046	0.048	0.050	0.048	0.046	0.045	0.048	0.048	0.049	0.050
				0.50	0.047	0.045	0.045	0.048	0.047	0.046	0.046	0.044	0.049	0.048	0.045	0.046
				0.80	0.043	0.044	0.048	0.043	0.044	0.047	0.045	0.043	0.043	0.050	0.044	0.046
$T = 6$	9	11	2	0.20	0.050	0.051	0.055	0.051	0.052	0.056	0.049	0.049	0.049	0.049	0.053	0.055
				0.50	0.052	0.052	0.052	0.050	0.053	0.056	0.049	0.048	0.051	0.051	0.053	0.054
				0.80	0.050	0.052	0.053	0.051	0.053	0.053	0.044	0.050	0.059	0.050	0.053	0.054
$T = 9$	15	17	2	0.20	0.051	0.050	0.053	0.049	0.051	0.054	0.051	0.051	0.055	0.051	0.049	0.053
				0.50	0.050	0.051	0.052	0.051	0.051	0.055	0.050	0.052	0.058	0.051	0.050	0.053
				0.80	0.048	0.053	0.055	0.048	0.051	0.055	0.048	0.051	0.065	0.048	0.051	0.056

\* $R = 10000$  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  $\bar{\rho}_{x\eta} = 0.00$ ,  $\bar{\rho}_{x\lambda} = 0.00$ ).

Feasible coefficient estimators for Arellano-Bond

$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$	$L$	$\gamma$	$\theta = 0$									$\theta = 1$											
			AB1			AB2a			AB2c			AB1			AB2a			AB2c			MAB		
			Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE
$T = 3$	5	0.20 0.50 0.80	-0.005 -0.010 -0.031	0.065 0.088 0.166	0.065 0.089 0.169	-0.005 -0.009 -0.030	0.066 0.090 0.169	0.066 0.090 0.171	-0.006 -0.011 -0.035	0.065 0.089 0.166	0.066 0.089 0.170	-0.010 -0.019 -0.061	0.097 0.134 0.265	0.098 0.135 0.272	-0.009 -0.016 -0.061	0.093 0.128 0.253	0.094 0.129 0.261	-0.011 -0.021 -0.072	0.094 0.129 0.251	0.095 0.131 0.261	-0.010 -0.020 -0.068	0.096 0.133 0.260	0.096 0.135 0.268
$T = 6$	11	0.20 0.50 0.80	-0.003 -0.006 -0.018	0.033 0.041 0.067	0.033 0.041 0.069	-0.003 -0.005 -0.016	0.034 0.042 0.069	0.034 0.043 0.071	-0.003 -0.006 -0.018	0.033 0.041 0.067	0.033 0.042 0.069	-0.007 -0.013 -0.040	0.051 0.063 0.103	0.052 0.064 0.110	-0.004 -0.008 -0.029	0.047 0.058 0.097	0.048 0.059 0.101	-0.006 -0.011 -0.036	0.049 0.060 0.097	0.049 0.061 0.104	-0.005 -0.009 -0.031	0.042 0.052 0.086	0.042 0.053 0.092
$T = 9$	17	0.20 0.50 0.80	-0.002 -0.004 -0.012	0.024 0.029 0.043	0.024 0.029 0.045	-0.002 -0.004 -0.010	0.025 0.030 0.046	0.025 0.030 0.047	-0.002 -0.004 -0.012	0.024 0.029 0.043	0.024 0.029 0.045	-0.006 -0.010 -0.028	0.038 0.044 0.066	0.039 0.045 0.072	-0.003 -0.006 -0.019	0.035 0.040 0.061	0.035 0.041 0.064	-0.004 -0.008 -0.023	0.036 0.042 0.063	0.037 0.043 0.067	-0.003 -0.005 -0.017	0.028 0.033 0.050	0.028 0.034 0.052
	$L$	$\beta$	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE
$T = 3$	5	1.43 0.93 0.31	-0.006 -0.012 -0.024	0.283 0.293 0.303	0.283 0.294 0.304	-0.003 -0.009 -0.023	0.287 0.298 0.309	0.287 0.299 0.310	-0.008 -0.014 -0.027	0.283 0.294 0.303	0.283 0.294 0.304	-0.013 -0.024 -0.048	0.470 0.492 0.525	0.470 0.492 0.527	-0.006 -0.016 -0.048	0.451 0.468 0.500	0.451 0.468 0.502	-0.015 -0.026 -0.054	0.453 0.472 0.495	0.453 0.473 0.498	-0.013 -0.026 -0.052	0.448 0.467 0.490	0.448 0.467 0.493
$T = 6$	11	1.43 0.93 0.31	-0.002 -0.004 -0.011	0.114 0.116 0.120	0.114 0.116 0.121	-0.001 -0.003 -0.010	0.118 0.121 0.125	0.118 0.121 0.126	-0.002 -0.004 -0.011	0.114 0.116 0.120	0.114 0.117 0.121	-0.003 -0.009 -0.024	0.185 0.189 0.196	0.185 0.189 0.197	-0.002 -0.006 -0.019	0.172 0.176 0.184	0.172 0.176 0.185	-0.002 -0.007 -0.022	0.177 0.181 0.187	0.177 0.181 0.188	-0.003 -0.007 -0.021	0.131 0.134 0.142	0.131 0.135 0.144
$T = 9$	17	1.43 0.93 0.31	-0.000 -0.001 -0.005	0.074 0.075 0.078	0.074 0.075 0.078	0.000 -0.001 -0.005	0.078 0.079 0.082	0.078 0.079 0.082	-0.000 -0.001 -0.006	0.075 0.075 0.078	0.075 0.075 0.078	-0.000 -0.003 -0.012	0.119 0.121 0.125	0.119 0.121 0.125	0.001 -0.001 -0.008	0.109 0.110 0.115	0.109 0.110 0.115	0.001 -0.001 -0.010	0.114 0.115 0.119	0.114 0.115 0.119	0.000 -0.001 -0.008	0.075 0.076 0.079	0.075 0.076 0.079

Feasible coefficient estimators for Blundell-Bond

$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$	$L$	$\gamma$	$\theta = 0$									$\theta = 1$											
			BB1			BB2a			BB2c			BB1			BB2a			BB2c			MBB		
			Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE
$T = 3$	8	0.20 0.50 0.80	-0.002 -0.007 -0.023	0.056 0.066 0.089	0.056 0.066 0.092	-0.002 -0.006 -0.017	0.057 0.066 0.089	0.057 0.066 0.090	-0.003 -0.008 -0.022	0.056 0.066 0.088	0.056 0.066 0.091	-0.006 -0.014 -0.043	0.082 0.098 0.135	0.082 0.099 0.142	-0.004 -0.010 -0.028	0.078 0.093 0.132	0.078 0.093 0.135	-0.005 -0.012 -0.035	0.079 0.095 0.135	0.079 0.096 0.139	0.004 0.020 0.071	0.081 0.112 0.217	0.081 0.113 0.229
$T = 6$	14	0.20 0.50 0.80	-0.001 -0.003 -0.011	0.030 0.035 0.048	0.030 0.035 0.049	0.000 -0.001 -0.005	0.031 0.036 0.047	0.031 0.036 0.047	-0.001 -0.002 -0.009	0.030 0.035 0.046	0.031 0.035 0.047	-0.004 -0.008 -0.024	0.047 0.054 0.074	0.047 0.055 0.077	-0.000 -0.002 -0.010	0.044 0.050 0.066	0.044 0.050 0.066	-0.001 -0.003 -0.013	0.045 0.052 0.069	0.045 0.052 0.070	-0.000 0.003 0.028	0.038 0.044 0.067	0.038 0.044 0.073
$T = 9$	20	0.20 0.50 0.80	-0.001 -0.002 -0.007	0.023 0.026 0.034	0.023 0.026 0.035	-0.000 -0.000 -0.003	0.024 0.027 0.034	0.024 0.027 0.034	-0.001 -0.002 -0.005	0.023 0.026 0.033	0.023 0.026 0.033	-0.004 -0.007 -0.018	0.036 0.040 0.052	0.036 0.040 0.055	-0.001 -0.001 -0.007	0.032 0.036 0.046	0.032 0.036 0.046	-0.001 -0.002 -0.008	0.034 0.038 0.048	0.034 0.038 0.049	-0.001 -0.001 0.004	0.027 0.030 0.040	0.027 0.030 0.040
	$L$	$\beta$	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE
$T = 3$	8	1.43 0.93 0.31	-0.004 -0.006 -0.009	0.160 0.145 0.149	0.160 0.145 0.149	-0.001 -0.002 -0.002	0.162 0.144 0.147	0.162 0.144 0.147	-0.004 -0.005 -0.007	0.161 0.143 0.145	0.161 0.143 0.145	-0.003 -0.008 -0.013	0.235 0.224 0.239	0.235 0.224 0.239	0.002 0.002 -0.002	0.225 0.210 0.226	0.225 0.210 0.226	0.003 0.003 -0.002	0.226 0.213 0.226	0.226 0.213 0.226	0.019 0.059 0.109	0.230 0.221 0.281	0.231 0.229 0.301
$T = 6$	14	1.43 0.93 0.31	0.000 -0.000 -0.003	0.088 0.083 0.084	0.088 0.083 0.084	0.004 0.004 0.001	0.091 0.083 0.082	0.091 0.083 0.082	0.000 0.000 -0.002	0.088 0.081 0.080	0.088 0.081 0.080	0.002 0.000 -0.006	0.134 0.130 0.134	0.134 0.130 0.134	0.006 0.006 0.002	0.122 0.114 0.117	0.122 0.114 0.117	0.005 0.007 0.003	0.126 0.119 0.122	0.126 0.119 0.122	0.003 0.011 0.033	0.105 0.097 0.100	0.105 0.098 0.105
$T = 9$	20	1.43 0.93 0.31	0.000 0.000 -0.002	0.063 0.060 0.061	0.063 0.060 0.061	0.003 0.003 0.002	0.065 0.061 0.060	0.065 0.061 0.060	0.001 0.001 -0.001	0.063 0.059 0.058	0.063 0.059 0.058	0.002 0.001 -0.003	0.097 0.094 0.097	0.097 0.094 0.097	0.004 0.005 0.003	0.087 0.081 0.082	0.087 0.081 0.082	0.004 0.006 0.004	0.091 0.086 0.087	0.091 0.086 0.087	0.001 0.003 0.008	0.069 0.065 0.065	0.069 0.065 0.065

\* $R = 10000$  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  $\bar{\rho}_{x\eta} = 0.00$ ,  $\bar{\rho}_{x\lambda} = 0.00$ ).

P0ft-WC\*

Feasible t-test Arellano-Bond: actual significance level																		
		$\theta = 0$								$\theta = 1$								
$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$		$L$	$\gamma$	AB1	AB1aR	AB1cR	AB2a	AB2aW	AB2c	AB2cW	AB1	AB1aR	AB1cR	AB2a	AB2aW	AB2c	AB2cW	MAB
$T = 3$	5	0.20	0.053	0.055	0.041	0.064	0.057	0.042	0.041	0.178	0.068	0.045	0.087	0.067	0.052	0.048	0.471	
		0.50	0.052	0.053	0.040	0.061	0.052	0.042	0.042	0.183	0.067	0.049	0.084	0.065	0.052	0.049	0.478	
		0.80	0.068	0.066	0.057	0.074	0.062	0.062	0.060	0.207	0.094	0.076	0.110	0.079	0.084	0.080	0.516	
$T = 6$	11	0.20	0.047	0.051	0.036	0.068	0.051	0.039	0.038	0.201	0.067	0.043	0.113	0.061	0.046	0.044	0.152	
		0.50	0.049	0.052	0.040	0.069	0.052	0.041	0.041	0.199	0.071	0.047	0.114	0.058	0.048	0.045	0.140	
		0.80	0.060	0.060	0.050	0.079	0.056	0.051	0.051	0.240	0.092	0.068	0.136	0.069	0.068	0.066	0.142	
$T = 9$	17	0.20	0.051	0.054	0.043	0.079	0.055	0.044	0.044	0.215	0.069	0.049	0.144	0.065	0.052	0.050	0.107	
		0.50	0.052	0.054	0.044	0.080	0.053	0.045	0.044	0.213	0.074	0.051	0.145	0.064	0.052	0.050	0.101	
		0.80	0.060	0.059	0.049	0.086	0.055	0.052	0.051	0.238	0.092	0.067	0.162	0.065	0.063	0.062	0.105	
$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$		$L$	$\beta$	AB1	AB1aR	AB1cR	AB2a	AB2aW	AB2c	AB2cW	AB1	AB1aR	AB1cR	AB2a	AB2aW	AB2c	AB2cW	MAB
$T = 3$	5	1.43	0.042	0.041	0.042	0.048	0.042	0.043	0.042	0.194	0.050	0.045	0.069	0.055	0.048	0.045	0.640	
		0.93	0.041	0.041	0.041	0.050	0.043	0.043	0.042	0.191	0.051	0.044	0.070	0.052	0.047	0.044	0.635	
		0.31	0.042	0.042	0.041	0.050	0.043	0.041	0.041	0.189	0.052	0.048	0.075	0.053	0.050	0.047	0.624	
$T = 6$	11	1.43	0.045	0.046	0.045	0.061	0.048	0.046	0.045	0.209	0.056	0.048	0.111	0.054	0.051	0.047	0.214	
		0.93	0.047	0.045	0.046	0.063	0.047	0.046	0.045	0.211	0.057	0.049	0.114	0.054	0.051	0.049	0.213	
		0.31	0.049	0.046	0.047	0.064	0.048	0.047	0.046	0.215	0.059	0.050	0.115	0.053	0.053	0.051	0.212	
$T = 9$	17	1.43	0.052	0.051	0.051	0.077	0.052	0.051	0.051	0.213	0.061	0.051	0.135	0.056	0.052	0.051	0.137	
		0.93	0.051	0.049	0.050	0.078	0.052	0.050	0.049	0.209	0.062	0.052	0.139	0.056	0.051	0.050	0.139	
		0.31	0.053	0.051	0.051	0.077	0.052	0.051	0.051	0.219	0.064	0.055	0.139	0.056	0.055	0.053	0.140	

Feasible t-test Blundell-Bond: actual significance level																		
		$\theta = 0$								$\theta = 1$								
$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$		$L$	$\gamma$	BB1	BB1aR	BB1cR	BB2a	BB2aW	BB2c	BB2cW	BB1	BB1aR	BB1cR	BB2a	BB2aW	BB2c	BB2cW	MBB
$T = 3$	8	0.20	0.053	0.054	0.034	0.066	0.054	0.041	0.038	0.191	0.070	0.041	0.102	0.069	0.052	0.046	0.454	
		0.50	0.055	0.055	0.033	0.067	0.055	0.039	0.034	0.198	0.069	0.042	0.107	0.067	0.051	0.045	0.486	
		0.80	0.055	0.054	0.030	0.071	0.055	0.034	0.029	0.218	0.075	0.044	0.119	0.071	0.058	0.049	0.601	
$T = 6$	14	0.20	0.047	0.050	0.035	0.071	0.053	0.037	0.036	0.200	0.066	0.041	0.124	0.060	0.044	0.041	0.138	
		0.50	0.047	0.051	0.034	0.070	0.051	0.036	0.035	0.203	0.068	0.041	0.127	0.059	0.046	0.041	0.136	
		0.80	0.053	0.056	0.036	0.071	0.051	0.033	0.031	0.225	0.085	0.048	0.132	0.061	0.048	0.043	0.226	
$T = 9$	20	0.20	0.050	0.054	0.040	0.081	0.054	0.042	0.041	0.206	0.069	0.047	0.149	0.063	0.049	0.046	0.098	
		0.50	0.048	0.052	0.038	0.080	0.050	0.039	0.038	0.203	0.070	0.047	0.147	0.059	0.046	0.045	0.094	
		0.80	0.053	0.056	0.040	0.078	0.051	0.038	0.036	0.225	0.082	0.050	0.155	0.058	0.044	0.042	0.103	
$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$		$L$	$\beta$	BB1	BB1aR	BB1cR	BB2a	BB2aW	BB2c	BB2cW	BB1	BB1aR	BB1cR	BB2a	BB2aW	BB2c	BB2cW	MBB
$T = 3$	8	1.43	0.046	0.050	0.039	0.061	0.052	0.041	0.040	0.172	0.061	0.047	0.095	0.063	0.052	0.046	0.489	
		0.93	0.045	0.048	0.033	0.056	0.048	0.035	0.032	0.189	0.060	0.046	0.098	0.065	0.051	0.046	0.539	
		0.31	0.042	0.048	0.035	0.058	0.048	0.036	0.034	0.206	0.065	0.051	0.103	0.067	0.059	0.055	0.680	
$T = 6$	14	1.43	0.049	0.053	0.047	0.072	0.054	0.049	0.047	0.190	0.066	0.052	0.117	0.058	0.055	0.052	0.174	
		0.93	0.047	0.052	0.044	0.068	0.051	0.044	0.043	0.202	0.064	0.052	0.118	0.060	0.054	0.051	0.169	
		0.31	0.048	0.051	0.044	0.066	0.050	0.043	0.042	0.214	0.067	0.049	0.125	0.059	0.056	0.052	0.231	
$T = 9$	20	1.43	0.050	0.052	0.050	0.080	0.055	0.050	0.049	0.202	0.066	0.051	0.141	0.061	0.053	0.051	0.130	
		0.93	0.049	0.051	0.049	0.080	0.056	0.050	0.049	0.206	0.064	0.052	0.143	0.059	0.051	0.049	0.127	
		0.31	0.049	0.051	0.046	0.080	0.053	0.047	0.046	0.214	0.065	0.051	0.147	0.056	0.050	0.048	0.139	

\* $R = 10000$  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-WC\*

Feasible Sargan-Hansen test: rejection probability																
		$\theta = 0$								$\theta = 1$						
$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$		$df$			$\gamma$	$JAB_c^{(2,1)} JBB_a^{(2,1)} JES_c^{(2,1)}$			$JAB_c^{(2,1)} JBB_c^{(2,1)} JES_c^{(2,1)}$			$JMAB$	$JMBB$	$JESM$		
$T = 3$	3	5	2	0.20	0.043	0.045	0.047	0.043	0.042	0.043	0.298	0.244	0.233			
				0.50	0.045	0.044	0.049	0.045	0.041	0.040	0.296	0.291	0.278			
				0.80	0.049	0.045	0.048	0.048	0.042	0.041	0.297	0.438	0.421			
$T = 6$	9	11	2	0.20	0.046	0.045	0.052	0.040	0.041	0.052	0.048	0.289	0.364			
				0.50	0.048	0.047	0.051	0.040	0.041	0.050	0.047	0.299	0.370			
				0.80	0.051	0.050	0.049	0.044	0.043	0.048	0.049	0.338	0.415			
$T = 9$	15	17	2	0.20	0.043	0.042	0.050	0.039	0.037	0.050	0.043	0.296	0.396			
				0.50	0.046	0.043	0.053	0.038	0.038	0.050	0.040	0.301	0.403			
				0.80	0.046	0.045	0.053	0.037	0.039	0.051	0.041	0.311	0.409			
$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$		$df$			$\gamma$	$JAB_c^{(2,1)} JBB_a^{(2,1)} JES_c^{(2,1)}$			$JAB_c^{(2,1)} JBB_c^{(2,1)} JES_c^{(2,1)}$			$JMAB$	$JMBB$	$JESM$		
$T = 3$	3	5	2	0.20	0.035	0.034	0.048	0.040	0.041	0.051	0.315	0.467	0.447			
				0.50	0.036	0.038	0.047	0.042	0.043	0.049	0.314	0.516	0.494			
				0.80	0.045	0.042	0.052	0.047	0.048	0.056	0.325	0.595	0.571			
$T = 6$	9	11	2	0.20	0.031	0.032	0.051	0.035	0.036	0.047	0.057	0.648	0.693			
				0.50	0.032	0.033	0.050	0.034	0.037	0.051	0.058	0.654	0.698			
				0.80	0.039	0.037	0.051	0.040	0.041	0.057	0.058	0.669	0.711			
$T = 9$	15	17	2	0.20	0.028	0.027	0.050	0.032	0.033	0.053	0.048	0.698	0.741			
				0.50	0.030	0.027	0.051	0.034	0.034	0.056	0.044	0.702	0.744			
				0.80	0.033	0.032	0.056	0.035	0.038	0.061	0.046	0.706	0.749			

\* $R = 10000$  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  $\bar{\rho}_{x\eta} = 0.00$ ,  $\bar{\rho}_{x\lambda} = 0.00$ ).

Feasible Sargan-Hansen test: rejection probability													
$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$				$\theta = 0$									
$df$													
				$\gamma$	$JAB_a^{(1,0)} JBB_a^{(1,0)} JES_c^{(1,0)}$			$JAB_a^{(1,1)} JBB_a^{(1,1)} JES_c^{(1,1)}$			$JAB_c^{(1,1)} JBB_c^{(1,1)} JES_c^{(1,1)}$		
AB	BB	Inc											
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													
$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$				$\theta = 1$									
$df$													
				$\gamma$	$JAB_a^{(1,0)} JBB_a^{(1,0)} JES_c^{(1,0)}$			$JAB_a^{(1,1)} JBB_a^{(1,1)} JES_c^{(1,1)}$			$JAB_c^{(1,1)} JBB_c^{(1,1)} JES_c^{(1,1)}$		
AB	BB	Inc											
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 $\eta_i$ and $\varepsilon_{it}$																	
$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$				$\theta = 0$									$\theta = 1$				
				Bias $\sigma_\eta$			Bias $\sigma_\varepsilon$			Bias $\sigma_\eta$			Bias $\sigma_\varepsilon$				
L	$\gamma$	$\sigma_\eta$		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	8	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	14	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	20	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

$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$	$L$			$\theta = 0$									$\theta = 1$								
				ABu			BBu			ABu			BBu			MABu			MBBu		
	AB	BB	$\gamma$	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE
$T = 3$	4	7	0.20	-0.013	0.196	0.196	-0.007	0.107	0.107	-0.032	0.282	0.284	-0.012	0.144	0.145	-0.020	0.223	0.224	-0.008	0.119	0.119
			0.50	-0.014	0.180	0.181	-0.012	0.100	0.100	-0.037	0.281	0.284	-0.020	0.142	0.143	-0.020	0.214	0.215	-0.013	0.110	0.111
			0.80	-0.022	0.209	0.210	-0.018	0.098	0.099	-0.058	0.337	0.342	-0.033	0.149	0.153	-0.030	0.240	0.242	-0.020	0.103	0.105
$T = 6$	10	13	0.20	-0.009	0.061	0.061	-0.003	0.048	0.048	-0.017	0.086	0.087	-0.004	0.068	0.068	-0.010	0.069	0.070	-0.002	0.052	0.052
			0.50	-0.010	0.060	0.061	-0.004	0.046	0.046	-0.019	0.085	0.087	-0.006	0.067	0.067	-0.012	0.067	0.069	-0.003	0.049	0.049
			0.80	-0.018	0.073	0.075	-0.008	0.049	0.050	-0.037	0.107	0.113	-0.012	0.073	0.074	-0.021	0.079	0.082	-0.008	0.051	0.051
$T = 9$	16	19	0.20	-0.006	0.040	0.041	-0.002	0.034	0.034	-0.012	0.058	0.059	-0.004	0.050	0.050	-0.006	0.045	0.045	-0.002	0.037	0.037
			0.50	-0.007	0.040	0.040	-0.003	0.033	0.033	-0.014	0.056	0.058	-0.005	0.048	0.048	-0.007	0.043	0.044	-0.003	0.035	0.035
			0.80	-0.012	0.047	0.048	-0.005	0.035	0.035	-0.025	0.067	0.071	-0.008	0.051	0.052	-0.013	0.048	0.050	-0.005	0.036	0.036
	AB	BB	$\beta$	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE
$T = 3$	4	7	1.43	0.024	0.874	0.874	0.025	0.428	0.428	0.064	1.268	1.270	0.040	0.583	0.584	0.033	0.888	0.889	0.025	0.462	0.463
			0.93	0.013	0.629	0.629	0.021	0.313	0.314	0.059	1.504	1.505	0.038	0.460	0.462	0.016	0.649	0.649	0.022	0.335	0.336
			0.31	0.002	0.587	0.587	0.014	0.270	0.270	0.019	0.966	0.966	0.027	0.422	0.423	0.000	0.598	0.598	0.014	0.278	0.278
$T = 6$	10	13	1.43	0.019	0.224	0.224	0.007	0.171	0.171	0.038	0.325	0.327	0.014	0.235	0.236	0.022	0.225	0.226	0.006	0.176	0.176
			0.93	0.012	0.183	0.184	0.007	0.136	0.136	0.025	0.276	0.277	0.017	0.194	0.195	0.013	0.178	0.178	0.005	0.139	0.140
			0.31	-0.001	0.170	0.170	0.004	0.115	0.115	0.000	0.260	0.260	0.013	0.173	0.173	-0.002	0.162	0.162	0.003	0.116	0.116
$T = 9$	16	19	1.43	0.012	0.135	0.136	0.006	0.114	0.115	0.026	0.199	0.201	0.012	0.163	0.163	0.012	0.134	0.134	0.005	0.116	0.116
			0.93	0.009	0.114	0.114	0.006	0.094	0.094	0.018	0.170	0.171	0.014	0.136	0.137	0.009	0.107	0.108	0.005	0.094	0.094
			0.31	0.000	0.103	0.103	0.004	0.080	0.080	0.003	0.157	0.157	0.012	0.119	0.119	0.000	0.094	0.094	0.003	0.078	0.078

Unfeasible t-test: actual significance level

$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$	$L$			$\theta = 0$						$\theta = 1$								
				$\gamma$	ABu	BBu	$\beta$	ABu	BBu	$\gamma$	ABu	BBu	MABu	MBBu	$\beta$	ABu	BBu	MABu
$T = 3$	4	7	0.20	0.053	0.063	1.43	0.046	0.055	0.20	0.051	0.054	0.053	0.059	1.43	0.054	0.053	0.047	0.052
			0.50	0.053	0.060	0.93	0.045	0.053	0.50	0.052	0.055	0.055	0.062	0.93	0.048	0.052	0.046	0.053
			0.80	0.054	0.051	0.31	0.042	0.051	0.80	0.055	0.056	0.054	0.056	0.31	0.044	0.054	0.041	0.051
$T = 6$	10	13	0.20	0.050	0.049	1.43	0.051	0.049	0.20	0.052	0.048	0.049	0.046	1.43	0.050	0.049	0.050	0.047
			0.50	0.057	0.048	0.93	0.047	0.049	0.50	0.055	0.050	0.053	0.048	0.93	0.048	0.051	0.048	0.048
			0.80	0.056	0.049	0.31	0.046	0.047	0.80	0.065	0.054	0.059	0.049	0.31	0.050	0.053	0.047	0.046
$T = 9$	16	19	0.20	0.054	0.048	1.43	0.054	0.050	0.20	0.054	0.047	0.051	0.047	1.43	0.053	0.053	0.052	0.052
			0.50	0.057	0.051	0.93	0.050	0.052	0.50	0.055	0.049	0.054	0.047	0.93	0.052	0.050	0.050	0.051
			0.80	0.057	0.054	0.31	0.048	0.053	0.80	0.062	0.053	0.062	0.051	0.31	0.054	0.054	0.050	0.051

Unfeasible Sargan-Hansen test: rejection probability

$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$	$df$			$\theta = 0$									$\theta = 1$					
				$\gamma$	$JABu$	$JBBu$	$JESu$	$JMABu$	$JMMBu$	$JESMu$	$JABu$	$JBBu$	$JESu$	$JMABu$	$JMMBu$	$JESMu$		
$T = 3$	2	4	2	0.20	0.044	0.044	0.048	0.047	0.046	0.048	0.045	0.044	0.050	0.049	0.047	0.050		
				0.50	0.043	0.043	0.042	0.046	0.043	0.045	0.044	0.047	0.047	0.047	0.047	0.047		
				0.80	0.044	0.043	0.044	0.046	0.044	0.044	0.044	0.044	0.044	0.046	0.044	0.043	0.043	
$T = 6$	8	10	2	0.20	0.052	0.053	0.052	0.051	0.053	0.054	0.048	0.051	0.054	0.052	0.055	0.056		
				0.50	0.051	0.050	0.051	0.051	0.052	0.053	0.046	0.050	0.056	0.052	0.054	0.057		
				0.80	0.050	0.052	0.052	0.050	0.054	0.051	0.044	0.047	0.058	0.051	0.054	0.052		
$T = 9$	14	16	2	0.20	0.050	0.051	0.054	0.051	0.053	0.058	0.051	0.052	0.059	0.053	0.053	0.055		
				0.50	0.053	0.049	0.056	0.051	0.052	0.057	0.049	0.051	0.059	0.052	0.052	0.057		
				0.80	0.050	0.052	0.056	0.051	0.053	0.055	0.046	0.050	0.062	0.048	0.052	0.058		

\* $R = 10000$  simulation replications. Design parameter values:  $N = 200$ ,  $SNR = 3$ ,  $DEN_y = 1.0$ ,  $EVF_x = 0.0$ ,  $\bar{\rho}_{xz} = 0.0$ ,  $\xi = 0.8$ ,  $\kappa = 0.00$ ,  $\sigma_\varepsilon = 1$ ,  $q = 1$ ,  $\phi = 1.0$ . 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 coefficient estimators for Arellano-Bond

$\bar{\rho}_{xc} = 0.0$	$L$	$\gamma$	$\theta = 0$									$\theta = 1$											
			AB1			AB2a			AB2c			AB1			AB2a			AB2c			MAB		
			Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE
$T = 3$	4	0.20 0.50 0.80	-0.013 -0.014 -0.022	0.196 0.180 0.209	0.196 0.181 0.210	-0.013 -0.014 -0.021	0.197 0.182 0.211	0.198 0.182 0.212	-0.015 -0.016 -0.025	0.196 0.181 0.210	0.197 0.182 0.211	-0.031 -0.034 -0.044	0.292 0.297 0.351	0.293 0.299 0.354	-0.033 -0.036 -0.053	0.291 0.289 0.342	0.293 0.291 0.347	-0.033 -0.039 -0.060	0.285 0.284 0.340	0.287 0.286 0.345	-0.041 -0.043 -0.059	0.292 0.296 0.354	0.295 0.299 0.359
$T = 6$	10	0.20 0.50 0.80	-0.009 -0.010 -0.018	0.061 0.060 0.073	0.061 0.061 0.075	-0.008 -0.009 -0.016	0.063 0.062 0.075	0.063 0.063 0.077	-0.009 -0.010 -0.019	0.061 0.060 0.073	0.062 0.061 0.075	-0.020 -0.024 -0.041	0.090 0.089 0.111	0.092 0.092 0.118	-0.014 -0.016 -0.030	0.086 0.085 0.106	0.087 0.086 0.110	-0.018 -0.020 -0.038	0.086 0.085 0.106	0.088 0.087 0.112	-0.018 -0.020 -0.033	0.086 0.081 0.095	0.088 0.083 0.101
$T = 9$	16	0.20 0.50 0.80	-0.006 -0.007 -0.012	0.040 0.040 0.047	0.041 0.040 0.048	-0.005 -0.006 -0.011	0.042 0.042 0.049	0.042 0.042 0.050	-0.006 -0.007 -0.012	0.041 0.040 0.047	0.041 0.041 0.048	-0.014 -0.017 -0.029	0.061 0.059 0.070	0.062 0.061 0.076	-0.009 -0.011 -0.020	0.056 0.055 0.066	0.057 0.056 0.069	-0.012 -0.014 -0.025	0.058 0.056 0.067	0.059 0.058 0.071	-0.009 -0.011 -0.018	0.051 0.048 0.054	0.052 0.049 0.057
	$L$	$\beta$	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE
$T = 3$	4	1.43 0.93 0.31	0.024 0.013 0.002	0.874 0.629 0.587	0.874 0.629 0.587	0.024 0.014 0.003	0.874 0.632 0.591	0.874 0.633 0.591	0.027 0.013 -0.000	0.874 0.633 0.591	0.874 0.633 0.591	0.065 0.055 0.014	1.326 1.503 1.015	1.327 1.503 1.015	0.076 0.066 0.018	1.305 1.582 0.998	1.307 1.583 0.998	0.065 0.062 0.014	1.279 1.507 0.983	1.281 1.508 0.983	0.095 0.045 0.012	1.266 1.024 0.962	1.270 1.025 0.962
$T = 6$	10	1.43 0.93 0.31	0.019 0.012 -0.001	0.224 0.183 0.170	0.224 0.184 0.170	0.018 0.012 0.000	0.230 0.188 0.174	0.231 0.189 0.174	0.020 0.011 -0.001	0.225 0.184 0.170	0.225 0.184 0.170	0.043 0.027 -0.001	0.340 0.288 0.271	0.343 0.290 0.271	0.035 0.023 0.000	0.329 0.274 0.258	0.330 0.275 0.258	0.039 0.025 0.000	0.327 0.276 0.260	0.329 0.277 0.260	0.040 0.022 -0.003	0.284 0.221 0.202	0.287 0.222 0.202
$T = 9$	16	1.43 0.93 0.31	0.012 0.009 0.000	0.135 0.114 0.103	0.136 0.114 0.103	0.011 0.008 0.001	0.140 0.118 0.108	0.141 0.118 0.108	0.013 0.009 0.000	0.136 0.114 0.104	0.136 0.114 0.104	0.031 0.021 0.002	0.208 0.178 0.165	0.211 0.179 0.165	0.021 0.015 0.002	0.194 0.165 0.153	0.195 0.166 0.153	0.027 0.018 0.003	0.200 0.170 0.158	0.201 0.171 0.158	0.019 0.013 0.000	0.154 0.122 0.107	0.155 0.123 0.107

Feasible coefficient estimators for Blundell-Bond

$\bar{\rho}_{xc} = 0.0$	$L$	$\gamma$	$\theta = 0$									$\theta = 1$											
			BB1			BB2a			BB2c			BB1			BB2a			BB2c			MBB		
			Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE
$T = 3$	7	0.20 0.50 0.80	-0.008 -0.013 -0.024	0.107 0.102 0.102	0.107 0.103 0.105	-0.006 -0.013 -0.019	0.108 0.102 0.103	0.109 0.103 0.104	-0.008 -0.014 -0.024	0.108 0.102 0.102	0.108 0.103 0.105	-0.018 -0.027 -0.045	0.149 0.149 0.157	0.150 0.151 0.163	-0.012 -0.019 -0.032	0.148 0.146 0.155	0.149 0.147 0.158	-0.013 -0.022 -0.037	0.149 0.147 0.157	0.150 0.149 0.161	0.012 0.034 0.078	0.175 0.193 0.247	0.175 0.196 0.259
$T = 6$	13	0.20 0.50 0.80	-0.003 -0.005 -0.011	0.048 0.047 0.052	0.048 0.047 0.053	-0.000 -0.001 -0.006	0.050 0.048 0.051	0.050 0.048 0.051	-0.003 -0.004 -0.009	0.048 0.047 0.050	0.048 0.047 0.051	-0.010 -0.013 -0.024	0.072 0.071 0.079	0.073 0.072 0.082	-0.002 -0.004 -0.011	0.067 0.065 0.071	0.067 0.066 0.072	-0.004 -0.007 -0.014	0.069 0.068 0.074	0.069 0.068 0.076	-0.000 0.006 0.030	0.064 0.063 0.073	0.064 0.063 0.079
$T = 9$	19	0.20 0.50 0.80	-0.003 -0.004 -0.008	0.034 0.034 0.037	0.034 0.034 0.037	-0.001 -0.001 -0.003	0.036 0.035 0.036	0.036 0.035 0.037	-0.003 -0.003 -0.006	0.034 0.033 0.035	0.035 0.033 0.036	-0.009 -0.011 -0.019	0.052 0.051 0.055	0.053 0.052 0.058	-0.002 -0.003 -0.007	0.048 0.047 0.049	0.048 0.047 0.050	-0.004 -0.005 -0.009	0.050 0.048 0.052	0.050 0.048 0.052	-0.002 -0.001 0.005	0.042 0.039 0.042	0.042 0.039 0.043
	$L$	$\beta$	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE
$T = 3$	7	1.43 0.93 0.31	0.026 0.022 0.014	0.429 0.319 0.281	0.430 0.320 0.281	0.025 0.026 0.017	0.438 0.323 0.281	0.439 0.324 0.281	0.028 0.025 0.014	0.431 0.318 0.277	0.432 0.319 0.278	0.055 0.046 0.026	0.605 0.488 0.451	0.607 0.490 0.451	0.043 0.040 0.027	0.620 0.487 0.451	0.621 0.489 0.451	0.043 0.041 0.027	0.598 0.471 0.434	0.600 0.473 0.435	0.047 0.084 0.137	0.598 0.455 0.463	0.599 0.463 0.483
$T = 6$	13	1.43 0.93 0.31	0.008 0.008 0.003	0.172 0.140 0.122	0.172 0.140 0.123	0.004 0.007 0.005	0.176 0.140 0.119	0.176 0.140 0.119	0.007 0.007 0.004	0.172 0.136 0.116	0.172 0.137 0.116	0.023 0.021 0.009	0.251 0.211 0.189	0.252 0.212 0.189	0.011 0.014 0.011	0.236 0.193 0.170	0.236 0.193 0.170	0.015 0.017 0.013	0.237 0.195 0.174	0.237 0.196 0.174	0.005 0.006 0.028	0.213 0.167 0.140	0.213 0.167 0.143
$T = 9$	19	1.43 0.93 0.31	0.007 0.007 0.003	0.115 0.096 0.084	0.115 0.096 0.084	0.004 0.006 0.005	0.119 0.098 0.083	0.119 0.098 0.083	0.006 0.006 0.004	0.115 0.094 0.080	0.115 0.094 0.080	0.020 0.017 0.008	0.172 0.147 0.131	0.174 0.148 0.131	0.009 0.011 0.008	0.159 0.132 0.115	0.160 0.133 0.115	0.012 0.014 0.011	0.164 0.136 0.119	0.164 0.137 0.120	0.006 0.005 0.009	0.132 0.107 0.089	0.132 0.107 0.090

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



P0ft-EC\*

Feasible t-test Arellano-Bond: actual significance level																		
		$\theta = 0$										$\theta = 1$						
$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$		$L$	$\gamma$	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	
		$L$	$\beta$	AB1	AB1aR	AB1cR	AB2a	AB2aW	AB2c	AB2cW	AB1	AB1aR	AB1cR	AB2a	AB2aW	AB2c	AB2cW	MAB
$T = 3$	4	1.43	0.013	0.021	0.010	0.024	0.021	0.012	0.011	0.080	0.027	0.011	0.033	0.032	0.014	0.014	0.691	
		0.93	0.018	0.025	0.017	0.028	0.026	0.018	0.017	0.108	0.032	0.016	0.040	0.037	0.020	0.018	0.671	
		0.31	0.016	0.021	0.016	0.024	0.023	0.018	0.017	0.110	0.031	0.016	0.040	0.039	0.019	0.018	0.648	
$T = 6$	10	1.43	0.043	0.046	0.041	0.060	0.049	0.042	0.041	0.194	0.057	0.037	0.110	0.058	0.040	0.038	0.188	
		0.93	0.044	0.046	0.044	0.061	0.048	0.044	0.044	0.199	0.058	0.041	0.105	0.055	0.044	0.041	0.202	
		0.31	0.044	0.043	0.043	0.058	0.046	0.043	0.043	0.197	0.056	0.043	0.102	0.052	0.047	0.043	0.209	
$T = 9$	16	1.43	0.052	0.052	0.046	0.074	0.053	0.047	0.046	0.218	0.062	0.044	0.146	0.061	0.048	0.045	0.114	
		0.93	0.048	0.048	0.046	0.073	0.051	0.047	0.045	0.215	0.063	0.048	0.136	0.060	0.050	0.047	0.125	
		0.31	0.047	0.047	0.046	0.072	0.049	0.047	0.047	0.213	0.062	0.051	0.137	0.057	0.051	0.049	0.136	

Feasible t-test Blundell-Bond: actual significance level																		
		$\theta = 0$										$\theta = 1$						
$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$		$L$	$\gamma$	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	
		$L$	$\beta$	BB1	BB1aR	BB1cR	BB2a	BB2aW	BB2c	BB2cW	BB1	BB1aR	BB1cR	BB2a	BB2aW	BB2c	BB2cW	MBB
$T = 3$	7	1.43	0.030	0.030	0.024	0.043	0.038	0.028	0.028	0.125	0.038	0.022	0.071	0.047	0.030	0.029	0.594	
		0.93	0.036	0.039	0.032	0.052	0.043	0.037	0.034	0.153	0.044	0.030	0.080	0.052	0.039	0.033	0.564	
		0.31	0.035	0.038	0.031	0.045	0.037	0.033	0.030	0.166	0.046	0.036	0.081	0.051	0.043	0.038	0.648	
$T = 6$	13	1.43	0.045	0.049	0.041	0.067	0.052	0.043	0.042	0.184	0.061	0.039	0.117	0.057	0.043	0.039	0.168	
		0.93	0.047	0.051	0.047	0.067	0.051	0.047	0.046	0.195	0.062	0.047	0.113	0.056	0.052	0.048	0.175	
		0.31	0.045	0.049	0.044	0.063	0.049	0.044	0.043	0.204	0.063	0.051	0.114	0.058	0.053	0.050	0.192	
$T = 9$	19	1.43	0.049	0.051	0.045	0.074	0.053	0.045	0.044	0.207	0.068	0.046	0.151	0.063	0.049	0.045	0.105	
		0.93	0.049	0.051	0.048	0.079	0.053	0.048	0.048	0.208	0.067	0.050	0.149	0.059	0.052	0.050	0.118	
		0.31	0.049	0.050	0.048	0.077	0.055	0.051	0.050	0.218	0.068	0.055	0.148	0.057	0.055	0.052	0.130	

\* $R = 10000$  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-EC\*

Feasible Sargan-Hansen test: rejection probability																
		$\theta = 0$														
$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$		$df$			$\gamma$	$JAB_s^{(2,1)} JBB_s^{(2,1)} JES_s^{(2,1)}$			$JAB_c^{(2,1)} JBB_c^{(2,1)} JES_c^{(2,1)}$			$JMAB$	$JMBB$	$JESM$		
$T = 3$	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			
		$df$			$\gamma$	$JAB_s^{(2,1)} JBB_s^{(2,1)} JES_s^{(2,1)}$			$JAB_c^{(2,1)} JBB_c^{(2,1)} JES_c^{(2,1)}$			$JMAB$	$JMBB$	$JESM$		
$T = 3$	2	4	2	0.20	0.028	0.030	0.054	0.028	0.033	0.055	0.338	0.466	0.438			
				0.50	0.034	0.033	0.052	0.035	0.038	0.052	0.333	0.522	0.497			
				0.80	0.039	0.037	0.054	0.038	0.042	0.054	0.339	0.593	0.563			
$T = 6$	8	10	2	0.20	0.033	0.032	0.053	0.033	0.034	0.058	0.057	0.645	0.689			
				0.50	0.034	0.035	0.050	0.033	0.034	0.055	0.058	0.651	0.695			
				0.80	0.040	0.038	0.051	0.038	0.041	0.058	0.063	0.665	0.705			
$T = 9$	14	16	2	0.20	0.030	0.029	0.053	0.032	0.034	0.060	0.045	0.693	0.740			
				0.50	0.030	0.030	0.056	0.033	0.035	0.055	0.044	0.698	0.743			
				0.80	0.035	0.031	0.057	0.033	0.036	0.061	0.046	0.704	0.746			

\* $R = 10000$  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  $\bar{\rho}_{x\eta} = 0.00$ ,  $\bar{\rho}_{x\lambda} = 0.00$ ).

Feasible Sargan-Hansen test: rejection probability													
$\theta = 0$													
$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$	$df$												
	AB	BB	Inc	$\gamma$	$JAB_a^{(1,0)}$	$JBB_a^{(1,0)}$	$JES_a^{(1,0)}$	$JAB_a^{(1,1)}$	$JBB_a^{(1,1)}$	$JES_a^{(1,1)}$	$JAB_c^{(1,1)}$	$JBB_c^{(1,1)}$	$JES_c^{(1,1)}$
$T = 3$	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	$\gamma$	$JAB_a^{(1,0)}$	$JBB_a^{(1,0)}$	$JES_a^{(1,0)}$	$JAB_a^{(1,1)}$	$JBB_a^{(1,1)}$	$JES_a^{(1,1)}$	$JAB_c^{(1,1)}$	$JBB_c^{(1,1)}$	$JES_c^{(1,1)}$
$T = 3$	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  $\bar{\rho}_{x\eta} = 0.00$ ,  $\bar{\rho}_{x\lambda} = 0.00$ ).

P0-EC\*

Standard errors of error components $\eta_i$ and $\varepsilon_{it}$																	
$\theta = 0$																	
$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$	$L$	$\gamma$	$\sigma_\eta$	Bias $\sigma_\eta$			Bias $\sigma_\varepsilon$			$\theta = 1$							
				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
$T = 3$	7	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
$T = 6$	13	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
$T = 9$	19	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  $\bar{\rho}_{x\eta} = 0.00$ ,  $\bar{\rho}_{x\lambda} = 0.00$ ).

Unfeasible coefficient estimators

$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$	$L$		$\theta = 0$									$\theta = 1$									
			ABu			BBu			ABu			BBu			MABu			MBBu			
	AB	BB	$\gamma$	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE
$T = 3$	11	16	0.20	-0.002	0.026	0.026	0.001	0.023	0.023	-0.005	0.038	0.038	-0.000	0.032	0.032	-0.002	0.029	0.029	0.000	0.025	0.025
			0.50	-0.003	0.035	0.035	0.000	0.025	0.025	-0.009	0.051	0.052	-0.001	0.036	0.036	-0.005	0.040	0.040	0.000	0.029	0.029
			0.80	-0.014	0.063	0.065	-0.001	0.031	0.031	-0.035	0.094	0.100	-0.004	0.047	0.047	-0.018	0.071	0.073	-0.001	0.033	0.033
$T = 6$	50	61	0.20	-0.002	0.013	0.013	0.000	0.012	0.012	-0.004	0.020	0.020	0.000	0.017	0.017	-0.002	0.014	0.014	-0.000	0.013	0.013
			0.50	-0.003	0.016	0.016	0.000	0.013	0.013	-0.007	0.023	0.024	0.000	0.019	0.019	-0.004	0.017	0.017	0.000	0.014	0.014
			0.80	-0.012	0.025	0.027	0.000	0.015	0.015	-0.024	0.035	0.043	-0.001	0.022	0.022	-0.015	0.027	0.031	0.001	0.016	0.016
$T = 9$	116	133	0.20	-0.002	0.009	0.010	0.000	0.009	0.009	-0.004	0.014	0.015	0.000	0.013	0.013	-0.002	0.010	0.010	-0.000	0.010	0.010
			0.50	-0.003	0.010	0.011	0.000	0.009	0.009	-0.006	0.016	0.017	0.000	0.014	0.014	-0.003	0.011	0.011	-0.000	0.010	0.010
			0.80	-0.009	0.015	0.018	0.000	0.010	0.010	-0.018	0.022	0.028	-0.000	0.015	0.015	-0.011	0.017	0.020	0.001	0.011	0.011
	AB	BB	$\beta$	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE
$T = 3$	11	16	1.43	-0.001	0.043	0.043	-0.001	0.041	0.041	-0.002	0.069	0.069	-0.002	0.065	0.065	-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	0.063	0.063	-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	-0.000	0.064	0.064	-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	0.035	0.035	0.001	0.024	0.024	-0.000	0.023	0.023
			0.93	0.001	0.023	0.023	-0.000	0.022	0.022	0.002	0.035	0.036	-0.000	0.034	0.034	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	0.000	0.032	0.032	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	-0.000	0.026	0.026	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	-0.000	0.025	0.025	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	0.000	0.023	0.023	0.002	0.016	0.016	-0.000	0.016	0.016

Unfeasible t-test: actual significance level

$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$	$L$		$\theta = 0$						$\theta = 1$									
			$\gamma$	ABu	BBu	$\beta$	ABu	BBu	$\gamma$	ABu	BBu	MABu	MBBu	$\beta$	ABu	BBu	MABu	MBBu
$T = 3$	11	16	0.20	0.046	0.057	1.43	0.045	0.046	0.20	0.050	0.046	0.048	0.054	1.43	0.044	0.048	0.046	0.044
			0.50	0.057	0.060	0.93	0.045	0.047	0.50	0.058	0.057	0.057	0.063	0.93	0.040	0.044	0.044	0.046
			0.80	0.062	0.053	0.31	0.046	0.044	0.80	0.074	0.056	0.058	0.056	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	0.20	0.056	0.042	0.057	0.048	1.43	0.042	0.042	0.040	0.040
			0.50	0.064	0.045	0.93	0.044	0.038	0.50	0.057	0.048	0.056	0.044	0.93	0.042	0.042	0.040	0.037
			0.80	0.078	0.056	0.31	0.045	0.042	0.80	0.103	0.054	0.090	0.056	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	0.20	0.054	0.044	0.046	0.041	1.43	0.054	0.043	0.046	0.042
			0.50	0.051	0.036	0.93	0.041	0.039	0.50	0.066	0.043	0.047	0.038	0.93	0.054	0.046	0.043	0.040
			0.80	0.085	0.056	0.31	0.046	0.042	0.80	0.136	0.055	0.093	0.048	0.31	0.048	0.048	0.046	0.043

Unfeasible Sargan-Hansen test: rejection probability

$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$	$df$			$\theta = 0$									$\theta = 1$								
				$\gamma$	JABu	JBBu	JESu	JMABu	JMMBu	JESMu	JABu	JBBu	JESu	JMABu	JMMBu	JESMu					
$T = 3$	9	13	4	0.20	0.039	0.039	0.034	0.039	0.039	0.034	0.052	0.043	0.037	0.042	0.039	0.038					
				0.50	0.045	0.035	0.036	0.045	0.035	0.036	0.048	0.040	0.045	0.043	0.042	0.038					
				0.80	0.048	0.037	0.041	0.048	0.037	0.041	0.048	0.048	0.052	0.042	0.042	0.038					
$T = 6$	48	58	10	0.20	0.043	0.045	0.048	0.043	0.045	0.048	0.045	0.047	0.049	0.040	0.046	0.044					
				0.50	0.043	0.044	0.042	0.043	0.044	0.042	0.049	0.047	0.046	0.040	0.047	0.048					
				0.80	0.044	0.047	0.047	0.044	0.047	0.047	0.044	0.045	0.057	0.040	0.046	0.051					
$T = 9$	114	130	16	0.20	0.042	0.044	0.048	0.042	0.044	0.048	0.043	0.044	0.046	0.040	0.044	0.052					
				0.50	0.042	0.044	0.047	0.042	0.044	0.047	0.043	0.040	0.049	0.041	0.041	0.048					
				0.80	0.040	0.041	0.053	0.040	0.041	0.053	0.038	0.046	0.057	0.038	0.040	0.056					

\* $R = 2500$  simulation replications. Design parameter values:  $N = 1000$ ,  $SNR = 3$ ,  $DEN_y = 1.0$ ,  $EVF_x = 0.0$ ,  $\bar{\rho}_{xz} = 0.0$ ,  $\xi = 0.8$ ,  $\kappa = 0.00$ ,  $\sigma_\varepsilon = 1$ ,  $q = 1$ ,  $\phi = 1.0$ . 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  $\bar{\rho}_{x\eta} = 0.00$ ,  $\bar{\rho}_{x\lambda} = 0.00$ ).

Feasible coefficient estimators for Arellano-Bond

$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$	$L$	$\gamma$	$\theta = 0$									$\theta = 1$											
			AB1			AB2a			AB2c			AB1			AB2a			AB2c			MAB		
			Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE
$T = 3$	11	0.20 0.50 0.80	-0.002 -0.003 -0.014	0.026 0.035 0.063	0.026 0.035 0.065	-0.001 -0.003 -0.013	0.026 0.035 0.063	0.026 0.035 0.065	-0.001 -0.003 -0.013	0.026 0.035 0.064	0.027 0.035 0.065	-0.005 -0.010 -0.035	0.040 0.053 0.098	0.040 0.054 0.104	-0.004 -0.008 -0.030	0.038 0.051 0.093	0.038 0.051 0.098	-0.005 -0.009 -0.033	0.038 0.051 0.095	0.039 0.052 0.100	-0.005 -0.009 -0.034	0.038 0.051 0.096	0.039 0.052 0.102
$T = 6$	50	0.20 0.50 0.80	-0.002 -0.003 -0.012	0.013 0.016 0.025	0.013 0.016 0.027	-0.002 -0.003 -0.012	0.014 0.016 0.026	0.014 0.017 0.028	-0.002 -0.003 -0.012	0.013 0.016 0.025	0.014 0.016 0.027	-0.004 -0.008 -0.027	0.021 0.024 0.038	0.022 0.026 0.047	-0.003 -0.006 -0.021	0.019 0.022 0.035	0.019 0.023 0.041	-0.004 -0.007 -0.024	0.020 0.023 0.036	0.020 0.024 0.043	-0.003 -0.006 -0.021	0.017 0.020 0.032	0.017 0.021 0.038
$T = 9$	116	0.20 0.50 0.80	-0.002 -0.003 -0.009	0.009 0.010 0.015	0.010 0.011 0.018	-0.002 -0.003 -0.009	0.010 0.011 0.016	0.010 0.012 0.018	-0.001 -0.003 -0.009	0.009 0.010 0.015	0.010 0.011 0.018	-0.004 -0.007 -0.021	0.015 0.017 0.023	0.016 0.018 0.032	-0.003 -0.005 -0.016	0.013 0.015 0.021	0.014 0.016 0.027	-0.003 -0.006 -0.018	0.014 0.016 0.022	0.015 0.017 0.028	-0.002 -0.004 -0.014	0.011 0.012 0.018	0.011 0.013 0.023
	$L$	$\beta$	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE
$T = 3$	11	1.43 0.93 0.31	-0.001 -0.001 -0.002	0.043 0.043 0.043	0.043 0.043 0.043	-0.001 -0.001 -0.002	0.044 0.043 0.043	0.044 0.043 0.043	-0.001 -0.001 -0.002	0.043 0.043 0.043	0.043 0.043 0.043	-0.002 -0.002 -0.004	0.071 0.070 0.070	0.071 0.070 0.070	-0.002 -0.002 -0.004	0.068 0.068 0.067	0.068 0.068 0.067	-0.002 -0.002 -0.004	0.068 0.068 0.067	0.068 0.068 0.067	-0.001 -0.002 -0.003	0.067 0.066 0.066	0.067 0.066 0.066
$T = 6$	50	1.43 0.93 0.31	0.001 0.001 0.001	0.024 0.023 0.022	0.024 0.023 0.022	0.001 0.001 0.001	0.024 0.023 0.023	0.024 0.023 0.023	0.001 0.001 0.001	0.024 0.023 0.022	0.024 0.023 0.022	0.002 0.003 0.001	0.039 0.038 0.036	0.039 0.038 0.036	0.002 0.002 0.001	0.035 0.035 0.033	0.035 0.035 0.033	0.002 0.002 0.001	0.037 0.035 0.034	0.037 0.035 0.034	0.001 0.002 0.001	0.029 0.028 0.027	0.029 0.028 0.027
$T = 9$	116	1.43 0.93 0.31	0.001 0.002 0.001	0.018 0.017 0.016	0.018 0.017 0.016	0.001 0.002 0.001	0.019 0.018 0.017	0.019 0.018 0.017	0.001 0.002 0.001	0.018 0.017 0.016	0.018 0.017 0.016	0.003 0.004 0.003	0.029 0.028 0.026	0.029 0.028 0.027	0.003 0.003 0.002	0.025 0.025 0.023	0.025 0.024 0.023	0.003 0.003 0.003	0.027 0.026 0.024	0.027 0.026 0.025	0.002 0.002 0.002	0.020 0.020 0.018	0.020 0.020 0.019

Feasible coefficient estimators for Blundell-Bond

$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$	$L$	$\gamma$	$\theta = 0$									$\theta = 1$											
			BB1			BB2a			BB2c			BB1			BB2a			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 0.50 0.80	0.000 -0.001 -0.005	0.023 0.027 0.035	0.023 0.027 0.036	0.001 0.000 -0.001	0.022 0.026 0.032	0.022 0.026 0.032	0.001 0.001 -0.001	0.023 0.026 0.032	0.023 0.026 0.032	-0.002 -0.005 -0.015	0.034 0.041 0.055	0.034 0.041 0.057	0.000 -0.001 -0.004	0.032 0.037 0.049	0.032 0.037 0.049	0.000 -0.001 -0.000	0.033 0.038 0.050	0.033 0.038 0.050	0.002 0.012 0.079	0.033 0.043 0.122	0.033 0.045 0.146
$T = 6$	61	0.20 0.50 0.80	-0.000 -0.002 -0.006	0.012 0.013 0.018	0.012 0.014 0.019	0.000 0.000 -0.001	0.012 0.013 0.016	0.012 0.013 0.016	0.000 0.000 0.000	0.012 0.013 0.016	0.012 0.013 0.016	-0.002 -0.005 -0.016	0.019 0.021 0.028	0.019 0.022 0.032	-0.000 -0.001 -0.004	0.017 0.018 0.022	0.017 0.018 0.023	0.001 0.001 0.000	0.018 0.019 0.023	0.018 0.019 0.023	0.000 0.004 0.041	0.016 0.018 0.029	0.016 0.018 0.050
$T = 9$	133	0.20 0.50 0.80	-0.000 -0.001 -0.006	0.009 0.009 0.012	0.009 0.010 0.014	0.000 -0.000 -0.001	0.009 0.009 0.011	0.009 0.009 0.011	0.000 0.000 0.000	0.009 0.009 0.011	0.009 0.009 0.011	-0.002 -0.005 -0.015	0.015 0.016 0.020	0.015 0.016 0.024	-0.001 -0.002 -0.006	0.012 0.013 0.015	0.012 0.013 0.017	0.000 0.000 0.000	0.013 0.014 0.015	0.013 0.014 0.015	-0.000 0.000 0.014	0.011 0.012 0.016	0.011 0.012 0.021
	$L$	$\beta$	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE
$T = 3$	16	1.43 0.93 0.31	-0.001 -0.001 -0.001	0.041 0.041 0.041	0.041 0.041 0.041	-0.001 -0.000 0.000	0.042 0.041 0.041	0.042 0.041 0.041	-0.001 -0.001 0.000	0.042 0.040 0.041	0.042 0.040 0.041	-0.002 -0.001 -0.001	0.068 0.067 0.068	0.068 0.067 0.068	-0.002 -0.001 0.000	0.064 0.062 0.064	0.064 0.063 0.064	-0.001 0.001 0.002	0.064 0.063 0.064	0.064 0.063 0.064	0.001 0.010 0.047	0.064 0.062 0.101	0.064 0.063 0.111
$T = 6$	61	1.43 0.93 0.31	-0.000 0.001 0.001	0.023 0.022 0.022	0.023 0.022 0.022	-0.000 -0.000 0.000	0.024 0.023 0.022	0.024 0.023 0.022	-0.001 -0.000 0.000	0.023 0.022 0.021	0.023 0.022 0.021	0.001 0.002 0.002	0.038 0.037 0.036	0.038 0.037 0.036	-0.000 0.000 0.001	0.034 0.032 0.031	0.034 0.034 0.031	-0.001 0.000 0.001	0.035 0.034 0.032	0.035 0.034 0.032	0.000 0.002 0.007	0.029 0.028 0.027	0.029 0.028 0.027
$T = 9$	133	1.43 0.93 0.31	0.000 0.001 0.001	0.017 0.017 0.016	0.017 0.017 0.016	-0.000 -0.000 0.000	0.018 0.018 0.016	0.018 0.018 0.016	-0.000 -0.000 -0.000	0.017 0.017 0.015	0.017 0.017 0.015	0.002 0.003 0.003	0.029 0.028 0.026	0.029 0.028 0.026	0.001 0.001 0.001	0.025 0.024 0.022	0.025 0.024 0.022	-0.000 -0.000 0.001	0.026 0.025 0.023	0.026 0.025 0.023	0.001 0.001 0.001	0.020 0.019 0.018	0.020 0.019 0.018

\* $R = 2500$  simulation replications. Design parameter values:  $N = 1000$ ,  $SNR = 3$ ,  $DEN_y = 1.0$ ,  $EVF_x = 0.0$ ,  $\bar{\rho}_{xz} = 0.0$ ,  $\xi = 0.8$ ,  $\kappa = 0.00$ ,  $\sigma_\varepsilon = 1$ ,  $q = 1$ ,  $\phi = 1.0$ . 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  $\bar{\rho}_{x\eta} = 0.00$ ,  $\bar{\rho}_{x\lambda} = 0.00$ ).

P0ft-XA\*

Feasible t-test Arellano-Bond: actual significance level																		
		$\theta = 0$										$\theta = 1$						
$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$		$L$	$\gamma$	AB1	AB1aR	AB1cR	AB2a	AB2aW	AB2c	AB2cW	AB1	AB1aR	AB1cR	AB2a	AB2aW	AB2c	AB2cW	MAB
$T = 3$	11	0.20	0.048	0.049	0.043	0.052	0.048	0.049	0.048	0.211	0.059	0.045	0.075	0.059	0.058	0.053	0.585	
		0.50	0.058	0.059	0.055	0.062	0.059	0.056	0.055	0.213	0.068	0.060	0.087	0.062	0.066	0.063	0.601	
		0.80	0.066	0.066	0.060	0.064	0.062	0.061	0.060	0.247	0.092	0.085	0.101	0.081	0.090	0.086	0.676	
$T = 6$	50	0.20	0.056	0.057	0.046	0.076	0.056	0.052	0.051	0.232	0.061	0.044	0.119	0.063	0.056	0.054	0.198	
		0.50	0.064	0.064	0.057	0.084	0.066	0.063	0.062	0.232	0.066	0.054	0.127	0.062	0.059	0.058	0.191	
		0.80	0.082	0.080	0.075	0.095	0.074	0.078	0.076	0.326	0.129	0.110	0.175	0.091	0.102	0.099	0.238	
$T = 9$	116	0.20	0.043	0.044	0.041	0.087	0.047	0.042	0.042	0.246	0.064	0.055	0.187	0.058	0.055	0.052	0.126	
		0.50	0.052	0.052	0.046	0.088	0.052	0.050	0.050	0.267	0.079	0.068	0.194	0.063	0.064	0.062	0.119	
		0.80	0.086	0.085	0.080	0.136	0.079	0.082	0.081	0.374	0.157	0.138	0.289	0.119	0.136	0.130	0.193	
		$L$	$\beta$	AB1	AB1aR	AB1cR	AB2a	AB2aW	AB2c	AB2cW	AB1	AB1aR	AB1cR	AB2a	AB2aW	AB2c	AB2cW	MAB
$T = 3$	11	1.43	0.047	0.049	0.047	0.053	0.050	0.048	0.047	0.214	0.049	0.044	0.063	0.048	0.049	0.044	0.643	
		0.93	0.045	0.046	0.046	0.050	0.048	0.047	0.046	0.214	0.049	0.046	0.065	0.052	0.047	0.044	0.644	
		0.31	0.045	0.046	0.047	0.051	0.048	0.046	0.046	0.216	0.050	0.046	0.064	0.052	0.046	0.043	0.644	
$T = 6$	50	1.43	0.040	0.044	0.040	0.062	0.042	0.042	0.040	0.220	0.047	0.040	0.098	0.046	0.044	0.041	0.203	
		0.93	0.045	0.044	0.044	0.061	0.045	0.046	0.046	0.218	0.050	0.042	0.099	0.050	0.046	0.042	0.206	
		0.31	0.048	0.047	0.048	0.053	0.043	0.050	0.048	0.221	0.047	0.041	0.092	0.050	0.046	0.042	0.209	
$T = 9$	116	1.43	0.046	0.046	0.044	0.078	0.046	0.046	0.045	0.227	0.052	0.052	0.161	0.046	0.053	0.050	0.128	
		0.93	0.040	0.044	0.040	0.078	0.045	0.043	0.042	0.228	0.054	0.052	0.166	0.048	0.055	0.053	0.130	
		0.31	0.048	0.045	0.048	0.086	0.048	0.049	0.049	0.228	0.051	0.051	0.165	0.045	0.052	0.049	0.140	

Feasible t-test Blundell-Bond: actual significance level																		
		$\theta = 0$										$\theta = 1$						
$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$		$L$	$\gamma$	BB1	BB1aR	BB1cR	BB2a	BB2aW	BB2c	BB2cW	BB1	BB1aR	BB1cR	BB2a	BB2aW	BB2c	BB2cW	MBB
$T = 3$	16	0.20	0.053	0.057	0.043	0.072	0.062	0.052	0.052	0.199	0.060	0.040	0.077	0.054	0.056	0.049	0.544	
		0.50	0.062	0.057	0.052	0.068	0.061	0.060	0.058	0.213	0.060	0.045	0.090	0.066	0.069	0.064	0.596	
		0.80	0.062	0.058	0.045	0.065	0.054	0.043	0.040	0.226	0.069	0.049	0.090	0.057	0.058	0.056	0.773	
$T = 6$	61	0.20	0.044	0.052	0.036	0.075	0.055	0.040	0.038	0.210	0.055	0.034	0.126	0.051	0.044	0.041	0.168	
		0.50	0.051	0.055	0.042	0.071	0.051	0.044	0.042	0.219	0.062	0.042	0.128	0.052	0.050	0.046	0.175	
		0.80	0.064	0.066	0.054	0.085	0.060	0.054	0.049	0.278	0.101	0.079	0.150	0.051	0.054	0.050	0.648	
$T = 9$	133	0.20	0.038	0.045	0.033	0.088	0.047	0.037	0.035	0.227	0.058	0.045	0.200	0.054	0.040	0.037	0.106	
		0.50	0.036	0.042	0.032	0.081	0.045	0.036	0.033	0.249	0.070	0.054	0.199	0.054	0.042	0.039	0.100	
		0.80	0.072	0.071	0.062	0.097	0.050	0.052	0.048	0.331	0.130	0.108	0.242	0.068	0.054	0.051	0.329	
		$L$	$\beta$	BB1	BB1aR	BB1cR	BB2a	BB2aW	BB2c	BB2cW	BB1	BB1aR	BB1cR	BB2a	BB2aW	BB2c	BB2cW	MBB
$T = 3$	16	1.43	0.047	0.048	0.047	0.054	0.049	0.048	0.047	0.212	0.053	0.046	0.077	0.057	0.049	0.046	0.626	
		0.93	0.048	0.048	0.047	0.054	0.049	0.049	0.048	0.213	0.051	0.044	0.080	0.056	0.050	0.048	0.621	
		0.31	0.048	0.049	0.050	0.056	0.051	0.048	0.048	0.218	0.046	0.044	0.073	0.050	0.050	0.049	0.726	
$T = 6$	61	1.43	0.042	0.044	0.041	0.059	0.040	0.040	0.038	0.217	0.047	0.040	0.112	0.048	0.048	0.046	0.201	
		0.93	0.043	0.044	0.043	0.059	0.041	0.040	0.039	0.216	0.050	0.042	0.112	0.047	0.050	0.046	0.198	
		0.31	0.043	0.045	0.043	0.059	0.042	0.044	0.043	0.222	0.046	0.043	0.108	0.047	0.051	0.048	0.223	
$T = 9$	133	1.43	0.040	0.042	0.039	0.083	0.044	0.038	0.038	0.218	0.055	0.052	0.180	0.049	0.048	0.046	0.125	
		0.93	0.040	0.041	0.039	0.082	0.043	0.038	0.037	0.229	0.055	0.049	0.188	0.049	0.049	0.046	0.129	
		0.31	0.046	0.045	0.047	0.089	0.044	0.040	0.040	0.228	0.053	0.049	0.193	0.044	0.051	0.049	0.138	

\* $R = 2500$  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  $\bar{\rho}_{x\eta} = 0.00$ ,  $\bar{\rho}_{x\lambda} = 0.00$ ).

P0fJ-XA\*

Feasible Sargan-Hansen test: rejection probability																	
		$\theta = 0$										$\theta = 1$					
$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$		$df$			$\gamma$	$JAB_c^{(2,1)} JBB_a^{(2,1)} JES_c^{(2,1)}$				$JAB_c^{(2,1)} JBB_c^{(2,1)} JES_c^{(2,1)}$			$JMAB$	$JMBB$	$JESM$		
$T = 3$	9	13	4	0.20	0.045	0.039	0.048	0.037	0.027	0.023	0.211	0.251	0.254				
				0.50	0.047	0.043	0.044	0.037	0.025	0.019	0.202	0.278	0.282				
				0.80	0.048	0.040	0.042	0.041	0.026	0.022	0.218	0.420	0.420				
$T = 6$	48	58	10	0.20	0.046	0.047	0.053	0.024	0.024	0.031	0.028	0.364	0.422				
				0.50	0.046	0.045	0.053	0.022	0.020	0.025	0.028	0.370	0.423				
				0.80	0.056	0.054	0.051	0.025	0.022	0.022	0.036	0.432	0.489				
$T = 9$	114	130	16	0.20	0.045	0.046	0.067	0.018	0.021	0.038	0.022	0.395	0.462				
				0.50	0.050	0.050	0.064	0.017	0.018	0.031	0.021	0.398	0.463				
				0.80	0.054	0.053	0.054	0.019	0.014	0.022	0.019	0.419	0.479				
		$df$			$\gamma$	$JAB_c^{(2,1)} JBB_a^{(2,1)} JES_c^{(2,1)}$				$JAB_c^{(2,1)} JBB_c^{(2,1)} JES_c^{(2,1)}$			$JMAB$	$JMBB$	$JESM$		
$T = 3$	9	13	4	0.20	0.044	0.039	0.050	0.038	0.028	0.030	0.238	0.548	0.543				
				0.50	0.041	0.035	0.044	0.038	0.028	0.029	0.234	0.578	0.578				
				0.80	0.052	0.041	0.047	0.043	0.032	0.031	0.248	0.657	0.652				
$T = 6$	48	58	10	0.20	0.033	0.034	0.055	0.021	0.017	0.032	0.027	0.743	0.770				
				0.50	0.036	0.033	0.050	0.024	0.019	0.026	0.030	0.746	0.773				
				0.80	0.042	0.035	0.043	0.026	0.020	0.026	0.035	0.761	0.785				
$T = 9$	114	130	16	0.20	0.024	0.030	0.065	0.014	0.016	0.033	0.021	0.784	0.804				
				0.50	0.028	0.032	0.057	0.019	0.014	0.033	0.020	0.783	0.803				
				0.80	0.034	0.028	0.050	0.020	0.016	0.030	0.022	0.787	0.808				

\* $R = 2500$  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  $\bar{\rho}_{x\eta} = 0.00$ ,  $\bar{\rho}_{x\lambda} = 0.00$ ).

P0J-XA\*: additional findings

Feasible Sargan-Hansen test: rejection probability													
$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$				$\theta = 0$									
$df$													
	AB	BB	Inc	$\gamma$	$JAB_a^{(1,0)}$	$JBB_a^{(1,0)}$	$JES_a^{(1,0)}$	$JAB_a^{(1,1)}$	$JBB_a^{(1,1)}$	$JES_a^{(1,1)}$	$JAB_c^{(1,1)}$	$JBB_c^{(1,1)}$	$JES_c^{(1,1)}$
$T = 3$	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	$\gamma$	$JAB_a^{(1,0)}$	$JBB_a^{(1,0)}$	$JES_a^{(1,0)}$	$JAB_a^{(1,1)}$	$JBB_a^{(1,1)}$	$JES_a^{(1,1)}$	$JAB_c^{(1,1)}$	$JBB_c^{(1,1)}$	$JES_c^{(1,1)}$
$T = 3$	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  $\bar{\rho}_{x\eta} = 0.00$ ,  $\bar{\rho}_{x\lambda} = 0.00$ ).

P0-XA\*

Standard errors of error components $\eta_i$ and $\varepsilon_{it}$																	
$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$				$\theta = 0$									$\theta = 1$				
				Bias $\sigma_\eta$			Bias $\sigma_\varepsilon$			Bias $\sigma_\eta$				Bias $\sigma_\varepsilon$			
	$L$	$\gamma$	$\sigma_\eta$	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
$T = 3$	16	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
$T = 6$	61	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
$T = 9$	133	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  $\bar{\rho}_{x\eta} = 0.00$ ,  $\bar{\rho}_{x\lambda} = 0.00$ ).

Unfeasible coefficient estimators

$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$	$L$			$\theta = 0$									$\theta = 1$								
				ABu			BBu			ABu			BBu			MABu			MBBu		
	AB	BB	$\gamma$	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE
$T = 3$	6	9	0.20	-0.000	0.027	0.027	0.001	0.024	0.024	-0.002	0.040	0.040	-0.001	0.034	0.034	-0.000	0.031	0.031	0.000	0.026	0.026
			0.50	-0.001	0.036	0.036	0.000	0.027	0.027	-0.005	0.054	0.054	-0.002	0.040	0.040	-0.001	0.041	0.041	-0.000	0.030	0.030
			0.80	-0.005	0.065	0.065	-0.002	0.036	0.036	-0.017	0.099	0.100	-0.006	0.055	0.056	-0.006	0.073	0.073	-0.002	0.038	0.038
$T = 6$	12	15	0.20	-0.000	0.015	0.015	0.000	0.013	0.013	-0.001	0.022	0.022	-0.000	0.020	0.020	-0.000	0.016	0.016	0.000	0.014	0.014
			0.50	-0.001	0.017	0.017	-0.000	0.015	0.015	-0.002	0.026	0.027	-0.001	0.022	0.022	-0.001	0.019	0.019	-0.000	0.016	0.016
			0.80	-0.003	0.028	0.028	-0.001	0.020	0.020	-0.007	0.043	0.043	-0.002	0.031	0.031	-0.004	0.029	0.030	-0.001	0.021	0.021
$T = 9$	18	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	-0.000	0.011	0.011	-0.000	0.010	0.010
			0.50	-0.001	0.012	0.012	-0.000	0.011	0.011	-0.002	0.019	0.019	-0.001	0.017	0.017	-0.001	0.013	0.013	-0.000	0.011	0.011
			0.80	-0.002	0.018	0.018	-0.001	0.014	0.014	-0.005	0.028	0.028	-0.002	0.022	0.022	-0.002	0.018	0.018	-0.001	0.015	0.015
	AB	BB	$\beta$	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	0.049	0.049	-0.002	0.047	0.047	-0.003	0.079	0.079	-0.003	0.075	0.075	-0.001	0.046	0.046	-0.002	0.046	0.046
			0.93	-0.001	0.049	0.049	-0.001	0.046	0.046	-0.003	0.079	0.079	-0.002	0.074	0.074	-0.001	0.046	0.046	-0.001	0.044	0.044
			0.31	-0.001	0.049	0.049	-0.001	0.047	0.047	-0.003	0.079	0.079	-0.001	0.077	0.077	-0.001	0.046	0.046	-0.001	0.044	0.044
$T = 6$	12	15	1.43	-0.001	0.030	0.030	-0.001	0.029	0.029	-0.001	0.049	0.049	-0.001	0.047	0.047	-0.001	0.028	0.028	-0.001	0.028	0.028
			0.93	-0.001	0.029	0.029	-0.001	0.028	0.028	-0.001	0.048	0.048	-0.001	0.046	0.046	-0.000	0.027	0.027	-0.001	0.027	0.027
			0.31	-0.001	0.029	0.029	-0.000	0.028	0.028	-0.002	0.048	0.048	-0.000	0.046	0.046	-0.001	0.027	0.027	-0.001	0.026	0.026
$T = 9$	18	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	-0.000	0.022	0.022	-0.000	0.021	0.021
			0.93	-0.000	0.023	0.023	-0.000	0.022	0.022	-0.000	0.037	0.037	0.000	0.035	0.035	0.000	0.021	0.021	-0.000	0.020	0.020
			0.31	-0.000	0.023	0.023	-0.000	0.022	0.022	-0.000	0.036	0.036	0.000	0.035	0.035	-0.000	0.021	0.021	-0.000	0.020	0.020

Unfeasible t-test: actual significance level

$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$	$L$			$\theta = 0$						$\theta = 1$								
				$\gamma$	ABu	BBu	$\beta$	ABu	BBu	$\gamma$	ABu	BBu	MABu	MBBu	$\beta$	ABu	BBu	MABu
$T = 3$	6	9	0.20	0.051	0.060	1.43	0.044	0.042	0.20	0.052	0.048	0.050	0.054	1.43	0.046	0.048	0.047	0.044
			0.50	0.056	0.055	0.93	0.044	0.041	0.50	0.059	0.049	0.050	0.056	0.93	0.046	0.047	0.046	0.044
			0.80	0.055	0.053	0.31	0.042	0.043	0.80	0.056	0.050	0.053	0.060	0.31	0.046	0.049	0.049	0.043
$T = 6$	12	15	0.20	0.051	0.051	1.43	0.036	0.039	0.20	0.052	0.047	0.053	0.049	1.43	0.048	0.047	0.043	0.041
			0.50	0.055	0.050	0.93	0.035	0.042	0.50	0.054	0.049	0.052	0.048	0.93	0.048	0.044	0.043	0.042
			0.80	0.056	0.052	0.31	0.037	0.036	0.80	0.062	0.052	0.058	0.053	0.31	0.042	0.043	0.043	0.039
$T = 9$	18	21	0.20	0.052	0.048	1.43	0.044	0.046	0.20	0.052	0.046	0.051	0.047	1.43	0.050	0.048	0.041	0.042
			0.50	0.047	0.042	0.93	0.044	0.046	0.50	0.048	0.047	0.045	0.042	0.93	0.049	0.046	0.044	0.045
			0.80	0.054	0.048	0.31	0.046	0.044	0.80	0.050	0.053	0.050	0.049	0.31	0.045	0.049	0.042	0.044

Unfeasible Sargan-Hansen test: rejection probability

$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$	$df$			$\theta = 0$									$\theta = 1$					
				$\gamma$	JABu	JBBu	JESu	JMABu	JMMBu	JESMu	JABu	JBBu	JESu	JMABu	JMMBu	JESMu		
$T = 3$	4	6	2	0.20	0.049	0.042	0.049	0.046	0.044	0.047	0.056	0.056	0.045	0.047	0.046	0.050		
				0.50	0.048	0.044	0.048	0.046	0.044	0.048	0.057	0.055	0.046	0.047	0.038	0.043		
				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	0.046	0.052	0.061		
				0.50	0.049	0.053	0.061	0.051	0.055	0.062	0.056	0.051	0.060	0.051	0.050	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	0.058	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:  $N = 1000$ ,  $SNR = 3$ ,  $DEN_y = 1.0$ ,  $EVF_x = 0.0$ ,  $\bar{\rho}_{xz} = 0.0$ ,  $\xi = 0.8$ ,  $\kappa = 0.00$ ,  $\sigma_\varepsilon = 1$ ,  $q = 1$ ,  $\phi = 1.0$ . 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 coefficient estimators for Arellano-Bond

$\bar{\rho}_{xc} = 0.0$	$L$	$\gamma$	$\theta = 0$									$\theta = 1$											
			AB1			AB2a			AB2c			AB1			AB2a			AB2c			MAB		
			Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE
$T = 3$	6	0.20 0.50 0.80	-0.000 -0.001 -0.005	0.027 0.036 0.065	0.027 0.036 0.065	-0.000 -0.001 -0.005	0.027 0.036 0.065	0.027 0.036 0.065	-0.001 -0.001 -0.006	0.027 0.036 0.065	0.027 0.036 0.065	-0.002 -0.005 -0.015	0.041 0.055 0.101	0.041 0.055 0.102	-0.002 -0.004 -0.015	0.040 0.053 0.097	0.040 0.054 0.099	-0.003 -0.006 -0.018	0.040 0.054 0.099	0.040 0.054 0.100	-0.002 -0.004 -0.014	0.040 0.053 0.098	0.040 0.053 0.099
$T = 6$	12	0.20 0.50 0.80	-0.000 -0.001 -0.003	0.015 0.017 0.028	0.015 0.017 0.028	-0.000 -0.001 -0.003	0.015 0.018 0.028	0.015 0.018 0.028	-0.000 -0.001 -0.004	0.015 0.017 0.028	0.015 0.017 0.028	-0.001 -0.002 -0.008	0.023 0.027 0.044	0.023 0.027 0.044	-0.001 -0.002 -0.006	0.022 0.026 0.042	0.022 0.026 0.043	-0.001 -0.002 -0.007	0.022 0.026 0.043	0.022 0.026 0.043	-0.000 -0.001 -0.005	0.019 0.022 0.034	0.019 0.022 0.035
$T = 9$	18	0.20 0.50 0.80	-0.000 -0.001 -0.002	0.010 0.012 0.018	0.010 0.012 0.018	-0.000 -0.001 -0.002	0.011 0.012 0.018	0.011 0.012 0.018	-0.000 -0.001 -0.002	0.010 0.012 0.018	0.010 0.012 0.018	-0.001 -0.002 -0.006	0.017 0.019 0.028	0.017 0.019 0.029	-0.001 -0.001 -0.004	0.016 0.018 0.027	0.016 0.018 0.027	-0.001 -0.002 -0.005	0.016 0.019 0.027	0.016 0.019 0.028	-0.000 -0.001 -0.003	0.012 0.014 0.020	0.012 0.014 0.020
	$L$	$\beta$	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE
$T = 3$	6	1.43 0.93 0.31	-0.001 -0.001 -0.001	0.049 0.049 0.049	0.049 0.049 0.049	-0.001 -0.001 -0.001	0.049 0.049 0.049	0.049 0.049 0.049	-0.001 -0.001 -0.001	0.049 0.049 0.049	0.049 0.049 0.049	-0.002 -0.003 -0.003	0.080 0.079 0.080	0.080 0.078 0.080	-0.002 -0.003 -0.003	0.078 0.078 0.078	0.078 0.078 0.078	-0.003 -0.003 -0.003	0.078 0.078 0.078	0.079 0.078 0.078	-0.002 -0.002 -0.003	0.072 0.071 0.071	0.072 0.071 0.071
$T = 6$	12	1.43 0.93 0.31	-0.001 -0.001 -0.001	0.030 0.029 0.029	0.030 0.029 0.029	-0.001 -0.001 -0.001	0.030 0.030 0.030	0.030 0.029 0.029	-0.001 -0.001 -0.001	0.030 0.029 0.029	0.030 0.029 0.029	-0.001 -0.001 -0.002	0.049 0.049 0.049	0.049 0.048 0.049	-0.002 -0.002 -0.003	0.048 0.048 0.047	0.048 0.048 0.047	-0.002 -0.001 -0.002	0.049 0.048 0.048	0.049 0.048 0.048	-0.001 -0.001 -0.001	0.035 0.034 0.034	0.035 0.034 0.034
$T = 9$	18	1.43 0.93 0.31	-0.000 -0.000 -0.000	0.023 0.023 0.023	0.023 0.023 0.023	-0.000 -0.000 -0.000	0.023 0.023 0.023	0.023 0.023 0.023	-0.000 -0.000 -0.000	0.023 0.023 0.023	0.023 0.023 0.023	0.000 0.000 -0.000	0.038 0.037 0.037	0.038 0.037 0.037	-0.001 -0.001 -0.002	0.036 0.035 0.035	0.036 0.035 0.035	-0.000 -0.000 -0.001	0.037 0.037 0.036	0.037 0.037 0.036	-0.000 0.000 -0.000	0.025 0.024 0.024	0.025 0.024 0.024

Feasible coefficient estimators for Blundell-Bond

$\bar{\rho}_{xc} = 0.0$	$L$	$\gamma$	$\theta = 0$									$\theta = 1$											
			BB1			BB2a			BB2c			BB1			BB2a			BB2c			MBB		
			Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE
$T = 3$	9	0.20 0.50 0.80	0.000 -0.000 -0.003	0.024 0.028 0.039	0.024 0.028 0.039	0.001 0.000 -0.002	0.024 0.027 0.036	0.024 0.027 0.036	0.000 -0.000 -0.003	0.024 0.027 0.037	0.024 0.027 0.037	-0.001 -0.003 -0.010	0.035 0.043 0.061	0.035 0.043 0.061	-0.000 -0.001 -0.005	0.034 0.040 0.055	0.034 0.040 0.056	-0.001 -0.002 -0.006	0.035 0.041 0.058	0.035 0.041 0.058	0.003 0.015 0.106	0.035 0.045 0.185	0.035 0.048 0.213
$T = 6$	15	0.20 0.50 0.80	-0.000 -0.000 -0.002	0.013 0.015 0.021	0.013 0.015 0.021	0.000 -0.000 -0.001	0.013 0.015 0.020	0.013 0.015 0.020	0.000 -0.000 -0.002	0.013 0.015 0.020	0.013 0.015 0.020	-0.001 -0.002 -0.005	0.021 0.024 0.034	0.021 0.024 0.034	0.000 -0.000 -0.002	0.020 0.022 0.030	0.020 0.022 0.030	-0.000 -0.001 -0.002	0.020 0.022 0.031	0.020 0.022 0.031	0.001 0.004 0.037	0.017 0.019 0.032	0.017 0.020 0.049
$T = 9$	21	0.20 0.50 0.80	-0.000 -0.001 -0.001	0.010 0.011 0.015	0.010 0.011 0.015	-0.000 -0.000 -0.001	0.010 0.011 0.014	0.010 0.011 0.014	-0.000 -0.000 -0.001	0.010 0.011 0.014	0.010 0.011 0.014	-0.001 -0.002 -0.004	0.016 0.018 0.024	0.016 0.018 0.024	-0.000 -0.000 -0.001	0.015 0.016 0.021	0.015 0.016 0.021	-0.001 -0.001 -0.002	0.015 0.017 0.022	0.015 0.017 0.022	0.000 0.001 0.010	0.012 0.012 0.017	0.012 0.012 0.020
	$L$	$\beta$	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE
$T = 3$	9	1.43 0.93 0.31	-0.001 -0.001 -0.001	0.047 0.046 0.048	0.047 0.046 0.048	-0.002 -0.001 -0.000	0.048 0.046 0.048	0.048 0.046 0.048	-0.002 -0.001 -0.001	0.047 0.046 0.048	0.047 0.046 0.048	-0.003 -0.002 -0.002	0.077 0.076 0.078	0.077 0.076 0.078	-0.003 -0.002 -0.000	0.075 0.073 0.076	0.075 0.074 0.076	-0.002 -0.002 -0.000	0.075 0.074 0.076	0.075 0.074 0.076	0.001 0.011 0.059	0.072 0.070 0.120	0.072 0.071 0.134
$T = 6$	15	1.43 0.93 0.31	-0.001 -0.001 -0.001	0.029 0.028 0.029	0.029 0.028 0.029	-0.001 -0.001 -0.000	0.029 0.028 0.029	0.029 0.028 0.029	-0.001 -0.001 -0.000	0.029 0.028 0.028	0.029 0.028 0.028	-0.001 -0.001 -0.001	0.048 0.047 0.048	0.048 0.047 0.048	-0.002 -0.001 -0.001	0.047 0.045 0.046	0.047 0.045 0.046	-0.001 -0.001 -0.000	0.047 0.046 0.046	0.047 0.046 0.046	-0.000 0.002 0.013	0.035 0.034 0.034	0.035 0.034 0.036
$T = 9$	21	1.43 0.93 0.31	-0.000 -0.000 -0.000	0.023 0.022 0.022	0.023 0.022 0.022	-0.000 -0.000 -0.000	0.023 0.022 0.022	0.023 0.022 0.022	-0.000 -0.000 -0.000	0.023 0.022 0.022	0.023 0.022 0.022	0.000 0.000 -0.000	0.037 0.036 0.036	0.037 0.036 0.036	-0.001 -0.001 -0.001	0.035 0.034 0.034	0.035 0.034 0.034	0.000 0.000 0.000	0.036 0.035 0.035	0.036 0.035 0.035	-0.000 0.001 0.004	0.024 0.024 0.023	0.024 0.024 0.024

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



P0ft-XC\*

Feasible t-test Arellano-Bond: actual significance level																	
$\theta = 0$																	
$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$																	
$L$	$\gamma$	AB1	AB1aR	AB1cR	AB2a	AB2aW	AB2c	AB2cW	AB1	AB1aR	AB1cR	AB2a	AB2aW	AB2c	AB2cW	MAB	
$T = 3$	6	0.20	0.050	0.050	0.038	0.050	0.049	0.039	0.038	0.193	0.055	0.036	0.060	0.053	0.044	0.041	0.547
		0.50	0.056	0.057	0.044	0.058	0.055	0.047	0.046	0.205	0.062	0.048	0.064	0.057	0.052	0.051	0.558
		0.80	0.060	0.058	0.048	0.059	0.056	0.052	0.052	0.221	0.065	0.057	0.075	0.066	0.057	0.057	0.568
$T = 6$	12	0.20	0.050	0.052	0.041	0.057	0.054	0.045	0.045	0.218	0.062	0.038	0.078	0.062	0.045	0.044	0.180
		0.50	0.055	0.055	0.046	0.058	0.057	0.046	0.046	0.208	0.057	0.044	0.074	0.064	0.046	0.044	0.166
		0.80	0.058	0.058	0.048	0.060	0.059	0.049	0.049	0.228	0.068	0.048	0.090	0.070	0.054	0.054	0.142
$T = 9$	18	0.20	0.052	0.051	0.042	0.054	0.051	0.042	0.042	0.222	0.055	0.047	0.074	0.054	0.044	0.044	0.105
		0.50	0.046	0.046	0.041	0.051	0.047	0.040	0.040	0.220	0.054	0.044	0.074	0.054	0.040	0.039	0.105
		0.80	0.053	0.054	0.046	0.056	0.050	0.045	0.045	0.209	0.053	0.046	0.076	0.054	0.046	0.046	0.092
$L$	$\beta$	AB1	AB1aR	AB1cR	AB2a	AB2aW	AB2c	AB2cW	AB1	AB1aR	AB1cR	AB2a	AB2aW	AB2c	AB2cW	MAB	
$T = 3$	6	1.43	0.045	0.043	0.044	0.045	0.044	0.044	0.044	0.209	0.050	0.047	0.058	0.054	0.047	0.046	0.638
		0.93	0.044	0.041	0.042	0.046	0.044	0.044	0.044	0.207	0.050	0.044	0.057	0.052	0.046	0.046	0.650
		0.31	0.043	0.044	0.044	0.045	0.044	0.043	0.042	0.208	0.052	0.044	0.056	0.051	0.047	0.046	0.639
$T = 6$	12	1.43	0.036	0.038	0.037	0.040	0.038	0.038	0.037	0.215	0.050	0.046	0.064	0.055	0.050	0.048	0.204
		0.93	0.034	0.034	0.034	0.038	0.034	0.036	0.036	0.215	0.049	0.045	0.066	0.059	0.049	0.048	0.202
		0.31	0.038	0.038	0.038	0.040	0.039	0.038	0.038	0.217	0.046	0.041	0.068	0.056	0.045	0.045	0.207
$T = 9$	18	1.43	0.043	0.042	0.043	0.046	0.043	0.044	0.044	0.226	0.050	0.049	0.075	0.055	0.050	0.050	0.132
		0.93	0.044	0.045	0.044	0.047	0.045	0.045	0.044	0.227	0.050	0.048	0.076	0.055	0.050	0.049	0.136
		0.31	0.046	0.048	0.047	0.048	0.045	0.048	0.047	0.230	0.049	0.048	0.074	0.057	0.051	0.050	0.136

Feasible t-test Blundell-Bond: actual significance level																	
$\theta = 0$																	
$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$																	
$L$	$\gamma$	BB1	BB1aR	BB1cR	BB2a	BB2aW	BB2c	BB2cW	BB1	BB1aR	BB1cR	BB2a	BB2aW	BB2c	BB2cW	MBB	
$T = 3$	9	0.20	0.054	0.054	0.038	0.057	0.052	0.039	0.037	0.198	0.052	0.031	0.061	0.050	0.039	0.036	0.518
		0.50	0.056	0.054	0.037	0.056	0.054	0.042	0.041	0.214	0.052	0.035	0.065	0.054	0.043	0.041	0.558
		0.80	0.058	0.058	0.033	0.057	0.054	0.035	0.032	0.218	0.056	0.026	0.070	0.057	0.038	0.037	0.762
$T = 6$	15	0.20	0.052	0.054	0.039	0.057	0.053	0.042	0.042	0.204	0.058	0.038	0.073	0.055	0.040	0.040	0.160
		0.50	0.050	0.047	0.038	0.058	0.054	0.039	0.038	0.204	0.056	0.041	0.073	0.054	0.040	0.039	0.168
		0.80	0.052	0.052	0.040	0.053	0.048	0.034	0.034	0.232	0.063	0.041	0.082	0.064	0.034	0.033	0.491
$T = 9$	21	0.20	0.048	0.051	0.040	0.054	0.049	0.040	0.040	0.224	0.051	0.041	0.068	0.048	0.036	0.036	0.095
		0.50	0.042	0.043	0.036	0.050	0.048	0.035	0.035	0.222	0.051	0.042	0.069	0.050	0.039	0.037	0.093
		0.80	0.047	0.046	0.038	0.054	0.048	0.036	0.035	0.224	0.060	0.045	0.081	0.059	0.043	0.043	0.158
$L$	$\beta$	BB1	BB1aR	BB1cR	BB2a	BB2aW	BB2c	BB2cW	BB1	BB1aR	BB1cR	BB2a	BB2aW	BB2c	BB2cW	MBB	
$T = 3$	9	1.43	0.038	0.041	0.040	0.044	0.044	0.040	0.040	0.212	0.054	0.049	0.066	0.058	0.047	0.047	0.640
		0.93	0.040	0.042	0.040	0.045	0.043	0.038	0.038	0.218	0.054	0.047	0.062	0.054	0.046	0.047	0.641
		0.31	0.044	0.045	0.045	0.050	0.047	0.043	0.042	0.215	0.054	0.049	0.062	0.056	0.053	0.052	0.766
$T = 6$	15	1.43	0.038	0.038	0.038	0.044	0.041	0.039	0.039	0.211	0.051	0.048	0.071	0.057	0.047	0.046	0.221
		0.93	0.037	0.038	0.037	0.045	0.042	0.043	0.042	0.214	0.048	0.045	0.073	0.060	0.045	0.044	0.221
		0.31	0.035	0.036	0.036	0.040	0.037	0.036	0.036	0.218	0.045	0.042	0.075	0.059	0.044	0.044	0.263
$T = 9$	21	1.43	0.044	0.044	0.043	0.048	0.046	0.047	0.047	0.225	0.050	0.046	0.078	0.056	0.049	0.048	0.127
		0.93	0.043	0.044	0.043	0.048	0.044	0.048	0.048	0.223	0.055	0.049	0.078	0.056	0.051	0.050	0.136
		0.31	0.044	0.046	0.044	0.050	0.045	0.043	0.042	0.227	0.051	0.048	0.073	0.051	0.052	0.051	0.150

\* $R = 2500$  simulation replications. Design parameter values:  $N = 1000$ ,  $SNR = 3$ ,  $DEN_y = 1.0$ ,  $EVF_x = 0.0$ ,  $\bar{\rho}_{xz} = 0.0$ ,  $\xi = 0.8$ ,  $\kappa = 0.00$ ,  $\sigma_\varepsilon = 1$ ,  $q = 1$ ,  $\phi = 1.0$ . 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-XC\*

Feasible Sargan-Hansen test: rejection probability																		
$\theta = 0$																		
$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$																		
$df$																		
$AB$	$BB$	$Inc$	$\gamma$	$JAB_a^{(2,1)}$	$JBB_a^{(2,1)}$	$JES_a^{(2,1)}$	$JAB_c^{(2,1)}$	$JBB_c^{(2,1)}$	$JES_c^{(2,1)}$	$JMAB$	$JMBB$	$JESM$						
$T = 3$	4	6	2	0.20	0.049	0.042	0.050	0.049	0.036	0.041	0.229	0.207	0.210					
				0.50	0.046	0.041	0.046	0.046	0.033	0.036	0.237	0.246	0.246					
				0.80	0.054	0.048	0.044	0.051	0.042	0.033	0.242	0.498	0.494					
$T = 6$	10	12	2	0.20	0.048	0.049	0.059	0.039	0.041	0.058	0.047	0.291	0.365					
				0.50	0.046	0.049	0.061	0.040	0.042	0.056	0.049	0.295	0.368					
				0.80	0.051	0.054	0.058	0.041	0.046	0.047	0.051	0.405	0.496					
$T = 9$	16	18	2	0.20	0.048	0.054	0.060	0.038	0.045	0.054	0.041	0.286	0.394					
				0.50	0.048	0.053	0.057	0.037	0.042	0.053	0.040	0.291	0.398					
				0.80	0.048	0.054	0.047	0.038	0.040	0.048	0.049	0.305	0.415					
$\theta = 1$																		
$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$																		
$df$																		
$AB$	$BB$	$Inc$	$\gamma$	$JAB_a^{(2,1)}$	$JBB_a^{(2,1)}$	$JES_a^{(2,1)}$	$JAB_c^{(2,1)}$	$JBB_c^{(2,1)}$	$JES_c^{(2,1)}$	$JMAB$	$JMBB$	$JESM$						
$T = 3$	4	6	2	0.20	0.050	0.044	0.045	0.056	0.047	0.040	0.258	0.456	0.461					
				0.50	0.052	0.047	0.045	0.052	0.045	0.038	0.264	0.510	0.499					
				0.80	0.054	0.045	0.045	0.055	0.044	0.034	0.278	0.668	0.657					
$T = 6$	10	12	2	0.20	0.047	0.050	0.056	0.040	0.039	0.051	0.053	0.669	0.717					
				0.50	0.046	0.048	0.059	0.042	0.040	0.050	0.052	0.677	0.725					
				0.80	0.048	0.047	0.055	0.046	0.043	0.053	0.062	0.708	0.750					
$T = 9$	16	18	2	0.20	0.036	0.032	0.052	0.039	0.036	0.050	0.043	0.715	0.770					
				0.50	0.036	0.030	0.052	0.040	0.032	0.053	0.041	0.719	0.770					
				0.80	0.031	0.027	0.052	0.036	0.032	0.046	0.050	0.730	0.774					

\* $R = 2500$  simulation replications. Design parameter values:  $N = 1000$ ,  $SNR = 3$ ,  $DEN_y = 1.0$ ,  $EVF_x = 0.0$ ,  $\bar{\rho}_{xz} = 0.0$ ,  $\xi = 0.8$ ,  $\kappa = 0.00$ ,  $\sigma_\varepsilon = 1$ ,  $q = 1$ ,  $\phi = 1.0$ . 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  $\bar{\rho}_{x\eta} = 0.00$ ,  $\bar{\rho}_{x\lambda} = 0.00$ ).

Feasible Sargan-Hansen test: rejection probability													
$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$				$\theta = 0$									
$df$													
	AB	BB	Inc	$\gamma$	$JAB_a^{(1,0)}$	$JBB_a^{(1,0)}$	$JES_a^{(1,0)}$	$JAB_a^{(1,1)}$	$JBB_a^{(1,1)}$	$JES_a^{(1,1)}$	$JAB_c^{(1,1)}$	$JBB_c^{(1,1)}$	$JES_c^{(1,1)}$
$T = 3$	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													
$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$				$\theta = 1$									
$df$													
	AB	BB	Inc	$\gamma$	$JAB_a^{(1,0)}$	$JBB_a^{(1,0)}$	$JES_a^{(1,0)}$	$JAB_a^{(1,1)}$	$JBB_a^{(1,1)}$	$JES_a^{(1,1)}$	$JAB_c^{(1,1)}$	$JBB_c^{(1,1)}$	$JES_c^{(1,1)}$
$T = 3$	4	6	2	0.20	0.327	0.373	0.180	0.061	0.063	0.059	0.060	0.053	0.045
				0.50	0.337	0.428	0.247	0.061	0.070	0.061	0.056	0.056	0.047
				0.80	0.335	0.467	0.312	0.064	0.065	0.064	0.063	0.054	0.051
$T = 6$	10	12	2	0.20	0.639	0.664	0.198	0.057	0.062	0.065	0.043	0.044	0.053
				0.50	0.642	0.692	0.264	0.057	0.066	0.074	0.044	0.044	0.060
				0.80	0.644	0.726	0.312	0.059	0.063	0.077	0.049	0.050	0.067
$T = 9$	16	18	2	0.20	0.782	0.799	0.198	0.045	0.046	0.057	0.042	0.038	0.053
				0.50	0.796	0.824	0.245	0.047	0.045	0.061	0.041	0.036	0.058
				0.80	0.807	0.842	0.294	0.046	0.041	0.065	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 $\eta_i$ and $\varepsilon_{it}$																	
$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$				$\theta = 0$									$\theta = 1$				
				Bias $\sigma_\eta$			Bias $\sigma_\varepsilon$			Bias $\sigma_\eta$			Bias $\sigma_\varepsilon$				
	$L$	$\gamma$	$\sigma_\eta$	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
$T = 3$	9	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
$T = 6$	15	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
$T = 9$	21	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  $\bar{\rho}_{xz} = 0.00$ ,  $\bar{\rho}_{x\lambda} = 0.00$ ).

P1u-XA\*

Unfeasible coefficient estimators

$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$	$L$			$\theta = 0$									$\theta = 1$								
				ABu			BBu			ABu			BBu			MABu			MBBu		
	AB	BB	$\gamma$	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE
$T = 3$	11	16	0.20	-0.022	0.081	0.084	0.008	0.075	0.075	-0.041	0.108	0.115	0.011	0.096	0.097	-0.025	0.085	0.089	0.004	0.079	0.080
			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	-0.055	0.120	0.132	0.013	0.094	0.095
			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	-0.211	0.217	0.302	0.025	0.088	0.092
$T = 6$	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	-0.013	0.033	0.036	-0.000	0.033	0.033
			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	-0.027	0.042	0.050	0.003	0.039	0.040
			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	-0.116	0.077	0.139	0.024	0.044	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	-0.010	0.023	0.025	-0.001	0.023	0.023
			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	-0.019	0.027	0.033	0.000	0.026	0.026
			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	-0.078	0.045	0.090	0.017	0.031	0.035
	AB	BB	$\beta$	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE
$T = 3$	11	16	1.43	0.005	0.100	0.100	-0.000	0.100	0.100	0.008	0.148	0.149	-0.001	0.149	0.149	0.006	0.100	0.100	0.001	0.101	0.101
			0.93	0.003	0.099	0.099	-0.001	0.099	0.099	0.004	0.146	0.146	-0.002	0.145	0.145	0.004	0.099	0.099	-0.000	0.099	0.099
			0.31	-0.006	0.096	0.096	-0.003	0.097	0.097	-0.010	0.140	0.140	-0.000	0.138	0.138	-0.007	0.095	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	0.056	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	0.055	-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	0.052	-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	0.042	0.000	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	0.041	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	0.039	-0.003	0.036	0.036

Unfeasible t-test: actual significance level

$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$	$L$			$\theta = 0$						$\theta = 1$								
				$\gamma$	ABu	BBu	$\beta$	ABu	BBu	$\gamma$	ABu	BBu	MABu	MBBu	$\beta$	ABu	BBu	MABu
$T = 3$	11	16	0.20	0.062	0.049	1.43	0.048	0.049	0.20	0.069	0.053	0.062	0.051	1.43	0.047	0.047	0.048	0.048
			0.50	0.076	0.061	0.93	0.046	0.051	0.50	0.088	0.064	0.077	0.060	0.93	0.042	0.049	0.045	0.050
			0.80	0.137	0.075	0.31	0.037	0.050	0.80	0.183	0.068	0.161	0.075	0.31	0.031	0.048	0.035	0.051
$T = 6$	50	61	0.20	0.063	0.046	1.43	0.050	0.050	0.20	0.080	0.047	0.064	0.049	1.43	0.054	0.051	0.050	0.049
			0.50	0.088	0.050	0.93	0.053	0.051	0.50	0.123	0.051	0.090	0.048	0.93	0.054	0.053	0.053	0.051
			0.80	0.279	0.111	0.31	0.051	0.050	0.80	0.388	0.111	0.316	0.099	0.31	0.049	0.050	0.051	0.051
$T = 9$	116	133	0.20	0.076	0.049	1.43	0.050	0.049	0.20	0.089	0.050	0.075	0.051	1.43	0.059	0.051	0.051	0.049
			0.50	0.106	0.053	0.93	0.055	0.051	0.50	0.149	0.051	0.106	0.052	0.93	0.063	0.051	0.056	0.051
			0.80	0.376	0.121	0.31	0.060	0.052	0.80	0.518	0.134	0.412	0.092	0.31	0.060	0.051	0.061	0.051

Unfeasible Sargan-Hansen test: rejection probability

$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$	$df$			$\theta = 0$									$\theta = 1$								
				$\gamma$	JABu	JBBu	JESu	JMABu	JMMBu	JESMu	JABu	JBBu	JESu	JMABu	JMMBu	JESMu					
$T = 3$	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					
				0.50	0.043	0.054	0.059	0.043	0.054	0.059	0.043	0.049	0.060	0.044	0.055	0.059					
				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					
$T = 6$	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					
				0.50	0.042	0.056	0.057	0.042	0.056	0.057	0.043	0.054	0.066	0.041	0.051	0.061					
				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					
$T = 9$	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					
				0.50	0.045	0.056	0.055	0.045	0.056	0.055	0.047	0.058	0.062	0.045	0.054	0.059					
				0.80	0.033	0.050	0.105	0.033	0.050	0.105	0.030	0.050	0.148	0.030	0.052	0.121					

\* $R = 10000$  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  $\bar{\rho}_{x\eta} = 0.00$ ,  $\bar{\rho}_{x\lambda} = 0.00$ ).

Feasible coefficient estimators for Arellano-Bond

$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$	$L$	$\gamma$	$\theta = 0$									$\theta = 1$											
			AB1			AB2a			AB2c			AB1			AB2a			AB2c			MAB		
			Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE
$T = 3$	11	0.20 0.50 0.80	-0.022 -0.047 -0.170	0.081 0.111 0.195	0.084 0.121 0.259	-0.022 -0.047 -0.178	0.084 0.116 0.211	0.087 0.125 0.276	-0.022 -0.046 -0.168	0.082 0.113 0.199	0.085 0.122 0.260	-0.039 -0.083 -0.274	0.119 0.159 0.258	0.125 0.179 0.377	-0.036 -0.076 -0.262	0.111 0.150 0.264	0.116 0.168 0.372	-0.039 -0.078 -0.252	0.109 0.146 0.244	0.116 0.166 0.351	-0.037 -0.080 -0.273	0.115 0.155 0.254	0.121 0.174 0.373
$T = 6$	50	0.20 0.50 0.80	-0.012 -0.025 -0.100	0.033 0.041 0.071	0.035 0.048 0.123	-0.012 -0.026 -0.108	0.036 0.046 0.084	0.038 0.053 0.136	-0.012 -0.025 -0.099	0.033 0.042 0.072	0.035 0.048 0.123	-0.024 -0.049 -0.169	0.051 0.063 0.101	0.057 0.080 0.197	-0.020 -0.042 -0.158	0.046 0.058 0.102	0.051 0.072 0.188	-0.022 -0.043 -0.150	0.046 0.056 0.090	0.051 0.071 0.175	-0.017 -0.036 -0.152	0.040 0.051 0.092	0.044 0.062 0.177
$T = 9$	116	0.20 0.50 0.80	-0.010 -0.018 -0.070	0.023 0.027 0.043	0.025 0.032 0.082	-0.010 -0.019 -0.074	0.025 0.030 0.049	0.027 0.035 0.088	-0.010 -0.018 -0.070	0.023 0.027 0.043	0.025 0.033 0.082	-0.019 -0.035 -0.117	0.036 0.041 0.062	0.041 0.054 0.132	-0.017 -0.033 -0.113	0.034 0.039 0.061	0.038 0.051 0.128	-0.017 -0.031 -0.104	0.031 0.036 0.054	0.036 0.048 0.118	-0.012 -0.024 -0.097	0.026 0.031 0.052	0.029 0.039 0.110
	$L$	$\beta$	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE
$T = 3$	11	1.43 0.93 0.31	0.005 0.003 -0.006	0.100 0.099 0.096	0.100 0.099 0.096	0.006 0.004 -0.007	0.103 0.102 0.099	0.103 0.102 0.099	0.005 0.003 -0.006	0.101 0.100 0.097	0.101 0.100 0.097	0.010 0.006 -0.009	0.159 0.157 0.149	0.159 0.157 0.150	0.008 0.004 -0.012	0.146 0.144 0.140	0.147 0.144 0.140	0.008 0.005 -0.010	0.148 0.146 0.141	0.148 0.146 0.141	0.009 0.006 -0.010	0.148 0.146 0.140	0.149 0.146 0.140
$T = 6$	50	1.43 0.93 0.31	0.008 0.010 0.007	0.055 0.054 0.051	0.056 0.055 0.052	0.008 0.010 0.006	0.061 0.059 0.056	0.062 0.060 0.057	0.008 0.010 0.007	0.056 0.054 0.051	0.057 0.055 0.052	0.016 0.020 0.011	0.089 0.086 0.083	0.090 0.088 0.083	0.013 0.016 0.009	0.078 0.075 0.072	0.079 0.077 0.073	0.014 0.017 0.009	0.080 0.077 0.074	0.081 0.079 0.074	0.011 0.014 0.009	0.068 0.065 0.063	0.068 0.067 0.063
$T = 9$	116	1.43 0.93 0.31	0.008 0.011 0.011	0.041 0.039 0.037	0.042 0.041 0.038	0.009 0.012 0.011	0.045 0.044 0.041	0.046 0.045 0.042	0.008 0.011 0.011	0.041 0.040 0.037	0.042 0.041 0.039	0.016 0.021 0.018	0.066 0.063 0.060	0.068 0.067 0.062	0.015 0.020 0.016	0.056 0.051 0.055	0.063 0.062 0.058	0.014 0.019 0.015	0.058 0.055 0.052	0.059 0.058 0.054	0.010 0.014 0.014	0.047 0.045 0.042	0.048 0.047 0.044

Feasible coefficient estimators for Blundell-Bond

$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$	$L$	$\gamma$	$\theta = 0$									$\theta = 1$											
			BB1			BB2a			BB2c			BB1			BB2a			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 0.50 0.80	0.080 -0.015 0.013	0.100 0.090 0.083	0.127 0.107 0.084	0.027 0.037 0.018	0.074 0.091 0.097	0.078 0.098 0.099	0.025 0.035 0.023	0.086 0.100 0.102	0.090 0.106 0.105	0.070 0.043 -0.012	0.115 0.111 0.115	0.135 0.119 0.115	0.037 0.037 0.002	0.097 0.111 0.122	0.103 0.117 0.122	0.031 0.035 0.013	0.111 0.122 0.131	0.115 0.127 0.132	0.061 0.045 0.034	0.111 0.117 0.146	0.127 0.125 0.150
$T = 6$	61	0.20 0.50 0.80	0.073 0.053 0.012	0.046 0.042 0.040	0.086 0.068 0.042	0.035 0.029 0.016	0.036 0.040 0.048	0.050 0.049 0.051	0.008 0.018 0.030	0.034 0.044 0.051	0.035 0.047 0.059	0.063 0.036 -0.020	0.056 0.055 0.057	0.084 0.066 0.061	0.044 0.028 -0.011	0.047 0.056 0.058	0.064 0.056 0.059	0.013 0.023 0.020	0.048 0.058 0.063	0.050 0.062 0.066	0.024 0.019 0.019	0.041 0.050 0.069	0.048 0.053 0.071
$T = 9$	133	0.20 0.50 0.80	0.066 0.044 0.006	0.032 0.028 0.028	0.073 0.053 0.029	0.051 0.035 0.008	0.030 0.028 0.031	0.059 0.045 0.032	0.005 0.010 0.024	0.024 0.028 0.036	0.024 0.030 0.043	0.057 0.030 -0.025	0.039 0.038 0.040	0.069 0.048 0.047	0.052 0.028 -0.022	0.037 0.036 0.039	0.064 0.045 0.045	0.009 0.014 0.015	0.032 0.038 0.044	0.034 0.040 0.047	0.014 0.009 0.006	0.026 0.031 0.045	0.030 0.032 0.045
	$L$	$\beta$	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE
$T = 3$	16	1.43 0.93 0.31	-0.031 -0.015 -0.001	0.113 0.103 0.097	0.118 0.104 0.097	-0.003 -0.003 -0.002	0.108 0.106 0.103	0.108 0.107 0.103	-0.003 -0.004 -0.002	0.103 0.102 0.098	0.103 0.102 0.098	-0.026 -0.010 0.004	0.168 0.156 0.150	0.170 0.157 0.150	-0.006 -0.004 0.001	0.152 0.147 0.140	0.152 0.147 0.140	-0.005 -0.003 0.004	0.151 0.147 0.140	0.151 0.147 0.140	-0.023 -0.007 0.016	0.155 0.146 0.143	0.157 0.147 0.144
$T = 6$	61	1.43 0.93 0.31	-0.053 -0.026 -0.001	0.062 0.055 0.051	0.082 0.061 0.051	-0.025 -0.013 -0.002	0.063 0.060 0.057	0.068 0.061 0.057	-0.005 -0.007 -0.005	0.056 0.055 0.051	0.057 0.056 0.052	-0.046 -0.018 0.003	0.093 0.086 0.080	0.104 0.088 0.080	-0.032 -0.013 0.001	0.081 0.076 0.072	0.087 0.077 0.072	-0.009 -0.009 -0.003	0.081 0.078 0.072	0.081 0.079 0.072	-0.019 -0.009 0.000	0.069 0.066 0.062	0.071 0.067 0.062
$T = 9$	133	1.43 0.93 0.31	-0.060 -0.029 -0.001	0.047 0.040 0.036	0.076 0.050 0.036	-0.047 -0.022 -0.001	0.048 0.043 0.040	0.067 0.049 0.040	-0.005 -0.006 -0.005	0.042 0.040 0.037	0.042 0.041 0.037	-0.052 -0.020 0.005	0.069 0.063 0.058	0.086 0.066 0.058	-0.048 -0.018 0.005	0.065 0.059 0.054	0.081 0.062 0.055	-0.008 -0.009 -0.003	0.058 0.056 0.050	0.059 0.057 0.050	-0.013 -0.006 -0.000	0.047 0.045 0.042	0.049 0.046 0.042

\* $R = 10000$  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  $\bar{\rho}_{x\eta} = 0.00$ ,  $\bar{\rho}_{x\lambda} = 0.00$ ).

P1ft-XA\*

Feasible t-test Arellano-Bond: actual significance level																	
$\theta = 0$																	
$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$																	
	$L$	$\gamma$	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
	$L$	$\beta$	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	0.072	0.054	0.058	0.052	0.214	0.068	0.064	0.112	0.062	0.073	0.057	0.585
		0.93	0.051	0.051	0.051	0.072	0.053	0.057	0.052	0.215	0.067	0.065	0.110	0.062	0.072	0.056	0.582
		0.31	0.050	0.049	0.049	0.070	0.050	0.057	0.051	0.216	0.065	0.066	0.113	0.061	0.075	0.059	0.581
$T = 6$	50	1.43	0.052	0.055	0.051	0.148	0.053	0.056	0.052	0.228	0.070	0.058	0.313	0.059	0.070	0.057	0.214
		0.93	0.057	0.057	0.056	0.150	0.056	0.061	0.056	0.232	0.072	0.064	0.316	0.063	0.072	0.061	0.220
		0.31	0.058	0.055	0.059	0.144	0.052	0.062	0.058	0.241	0.066	0.069	0.310	0.056	0.074	0.062	0.236
$T = 9$	116	1.43	0.051	0.053	0.049	0.295	0.058	0.056	0.052	0.236	0.072	0.061	0.655	0.068	0.070	0.059	0.141
		0.93	0.057	0.057	0.055	0.304	0.061	0.063	0.058	0.248	0.078	0.068	0.657	0.075	0.076	0.066	0.150
		0.31	0.065	0.060	0.065	0.308	0.058	0.067	0.064	0.259	0.075	0.078	0.651	0.069	0.081	0.069	0.170

Feasible t-test Blundell-Bond: actual significance level																	
$\theta = 0$																	
$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$																	
	$L$	$\gamma$	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
	$L$	$\beta$	BB1	BB1aR	BB1cR	BB2a	BB2aW	BB2c	BB2cW	BB1	BB1aR	BB1cR	BB2a	BB2aW	BB2c	BB2cW	MBB
$T = 3$	16	1.43	0.057	0.065	0.057	0.084	0.052	0.053	0.046	0.178	0.074	0.062	0.143	0.063	0.067	0.052	0.583
		0.93	0.051	0.056	0.052	0.087	0.054	0.056	0.050	0.191	0.071	0.059	0.143	0.064	0.070	0.055	0.562
		0.31	0.048	0.050	0.049	0.088	0.056	0.057	0.050	0.206	0.069	0.060	0.148	0.063	0.073	0.058	0.573
$T = 6$	61	1.43	0.140	0.154	0.139	0.230	0.079	0.053	0.047	0.236	0.110	0.087	0.424	0.088	0.068	0.051	0.223
		0.93	0.075	0.086	0.075	0.186	0.063	0.059	0.050	0.212	0.076	0.057	0.379	0.069	0.070	0.054	0.210
		0.31	0.050	0.052	0.050	0.170	0.056	0.057	0.051	0.220	0.066	0.056	0.371	0.063	0.064	0.051	0.212
$T = 9$	133	1.43	0.265	0.278	0.260	0.593	0.179	0.054	0.048	0.312	0.163	0.130	0.802	0.153	0.064	0.052	0.146
		0.93	0.112	0.125	0.111	0.437	0.092	0.061	0.051	0.230	0.086	0.066	0.739	0.081	0.067	0.053	0.136
		0.31	0.051	0.055	0.050	0.351	0.055	0.058	0.050	0.222	0.066	0.059	0.711	0.065	0.064	0.053	0.141

\* $R = 10000$  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  $\bar{\rho}_{x\eta} = 0.00$ ,  $\bar{\rho}_{x\lambda} = 0.00$ ).

P1fJ-XA\*

Feasible Sargan-Hansen test: rejection probability																
$\theta = 0$																
$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$																
	$df$			$\gamma$	$JAB_c^{(2,1)} JBB_a^{(2,1)} JES_c^{(2,1)}$			$JAB_c^{(2,1)} JBB_c^{(2,1)} JES_c^{(2,1)}$			$JMAB$	$JMBB$	$JESM$			
$T = 3$	9	13	4	0.20	0.048	0.091	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			
	$df$			$\gamma$	$JAB_c^{(2,1)} JBB_a^{(2,1)} JES_c^{(2,1)}$			$JAB_c^{(2,1)} JBB_c^{(2,1)} JES_c^{(2,1)}$			$JMAB$	$JMBB$	$JESM$			
$\theta = 1$																
$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$																
$T = 3$	9	13	4	0.20	0.036	0.058	0.096	0.041	0.050	0.064	0.297	0.531	0.519			
				0.50	0.043	0.045	0.073	0.047	0.041	0.050	0.297	0.542	0.527			
				0.80	0.064	0.035	0.047	0.069	0.030	0.031	0.314	0.580	0.565			
$T = 6$	48	58	10	0.20	0.016	0.025	0.096	0.021	0.036	0.069	0.037	0.719	0.750			
				0.50	0.018	0.021	0.078	0.025	0.032	0.056	0.037	0.724	0.754			
				0.80	0.027	0.016	0.050	0.037	0.018	0.017	0.051	0.728	0.752			
$T = 9$	114	130	16	0.20	0.001	0.001	0.059	0.015	0.028	0.065	0.025	0.761	0.785			
				0.50	0.001	0.000	0.050	0.018	0.026	0.061	0.024	0.763	0.787			
				0.80	0.001	0.000	0.039	0.025	0.014	0.012	0.030	0.765	0.786			

\* $R = 10000$  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  $\bar{\rho}_{x\eta} = 0.00$ ,  $\bar{\rho}_{x\lambda} = 0.00$ ).

P1fJ-XA\*: additional findings

Feasible Sargan-Hansen test: rejection probability													
$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$				$\theta = 0$									
$df$													
	AB	BB	Inc	$\gamma$	$JAB_a^{(1,0)} JBB_a^{(1,0)} JES_a^{(1,0)}$			$JAB_a^{(1,1)} JBB_a^{(1,1)} JES_a^{(1,1)}$			$JAB_c^{(1,1)} JBB_c^{(1,1)} JES_c^{(1,1)}$		
$T = 3$	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	$\gamma$	$JAB_a^{(1,0)} JBB_a^{(1,0)} JES_a^{(1,0)}$			$JAB_a^{(1,1)} JBB_a^{(1,1)} JES_a^{(1,1)}$			$JAB_c^{(1,1)} JBB_c^{(1,1)} JES_c^{(1,1)}$		
$T = 3$	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 $\eta_i$ and $\varepsilon_{it}$																		
$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$				$\theta = 0$									$\theta = 1$					
				Bias $\sigma_\eta$			Bias $\sigma_\varepsilon$			Bias $\sigma_\eta$			Bias $\sigma_\varepsilon$					
	$L$	$\gamma$	$\sigma_\eta$	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	
$T = 3$	16	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	
$T = 6$	61	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	-0.118	-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	
$T = 9$	133	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

$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$	$L$			$\theta = 0$									$\theta = 1$								
				ABu			BBu			ABu			BBu			MABu			MBBu		
	AB	BB	$\gamma$	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE
$T = 3$	6	9	0.20	-0.011	0.096	0.097	0.006	0.084	0.084	-0.020	0.126	0.127	0.008	0.108	0.108	-0.014	0.110	0.111	0.003	0.093	0.093
			0.50	-0.023	0.126	0.128	0.006	0.095	0.095	-0.039	0.164	0.168	0.005	0.119	0.119	-0.028	0.141	0.144	0.002	0.103	0.103
			0.80	-0.079	0.223	0.236	-0.003	0.102	0.102	-0.132	0.284	0.313	-0.012	0.136	0.137	-0.105	0.257	0.278	-0.005	0.114	0.114
$T = 6$	12	15	0.20	-0.005	0.042	0.042	-0.000	0.038	0.038	-0.008	0.058	0.059	0.000	0.053	0.053	-0.005	0.045	0.046	-0.001	0.041	0.041
			0.50	-0.009	0.052	0.053	-0.000	0.044	0.044	-0.016	0.072	0.074	0.000	0.060	0.060	-0.009	0.056	0.057	-0.001	0.048	0.048
			0.80	-0.033	0.090	0.095	-0.003	0.054	0.054	-0.055	0.118	0.130	-0.006	0.074	0.074	-0.040	0.101	0.109	-0.005	0.060	0.061
$T = 9$	18	21	0.20	-0.003	0.029	0.029	-0.001	0.027	0.027	-0.005	0.041	0.042	-0.001	0.039	0.039	-0.003	0.031	0.031	-0.001	0.029	0.029
			0.50	-0.006	0.035	0.035	-0.001	0.031	0.031	-0.010	0.049	0.050	-0.001	0.043	0.043	-0.005	0.037	0.038	-0.001	0.033	0.033
			0.80	-0.020	0.057	0.061	-0.003	0.039	0.039	-0.035	0.076	0.083	-0.006	0.053	0.053	-0.023	0.064	0.068	-0.004	0.043	0.043
	AB	BB	$\beta$	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	0.114	0.114	0.000	0.113	0.113	0.003	0.176	0.176	-0.001	0.174	0.174	0.005	0.108	0.108	0.001	0.108	0.108
			0.93	-0.000	0.114	0.114	-0.001	0.112	0.112	0.001	0.176	0.176	-0.001	0.170	0.170	0.003	0.106	0.106	0.001	0.106	0.106
			0.31	-0.003	0.113	0.113	-0.002	0.111	0.111	-0.004	0.172	0.172	0.002	0.167	0.167	-0.002	0.105	0.105	-0.000	0.104	0.104
$T = 6$	12	15	1.43	0.002	0.068	0.068	0.000	0.068	0.068	0.004	0.106	0.106	0.001	0.106	0.106	0.003	0.066	0.066	0.001	0.066	0.066
			0.93	0.002	0.068	0.068	0.000	0.067	0.067	0.004	0.105	0.105	0.002	0.104	0.104	0.004	0.064	0.064	0.001	0.063	0.063
			0.31	-0.001	0.068	0.068	0.000	0.067	0.067	-0.000	0.105	0.105	0.003	0.103	0.103	0.002	0.062	0.062	0.001	0.061	0.061
$T = 9$	18	21	1.43	0.001	0.052	0.052	0.000	0.052	0.052	0.003	0.081	0.081	0.001	0.081	0.081	0.002	0.051	0.051	0.001	0.050	0.050
			0.93	0.001	0.051	0.051	0.000	0.051	0.051	0.003	0.079	0.079	0.002	0.079	0.079	0.002	0.049	0.049	0.001	0.048	0.048
			0.31	-0.001	0.051	0.051	0.000	0.050	0.050	-0.000	0.078	0.078	0.002	0.077	0.077	0.001	0.047	0.047	0.001	0.046	0.046

Unfeasible t-test: actual significance level

$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$	$L$			$\theta = 0$						$\theta = 1$								
				$\gamma$	ABu	BBu	$\beta$	ABu	BBu	$\gamma$	ABu	BBu	MABu	MBBu	$\beta$	ABu	BBu	MABu
$T = 3$	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-Hansen test: rejection probability

$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$	$df$			$\theta = 0$									$\theta = 1$					
				$\gamma$	$JABu$	$JBBu$	$JESu$	$JMABu$	$JMMBu$	$JESMu$	$JABu$	$JBBu$	$JESu$	$JMABu$	$JMMBu$	$JESMu$		
$T = 3$	4	6	2	0.20	0.044	0.052	0.057	0.045	0.053	0.056	0.046	0.049	0.054	0.048	0.051	0.053		
				0.50	0.044	0.048	0.052	0.046	0.050	0.054	0.044	0.046	0.052	0.047	0.048	0.054		
				0.80	0.038	0.045	0.055	0.041	0.047	0.054	0.036	0.043	0.060	0.040	0.047	0.061		
$T = 6$	10	12	2	0.20	0.051	0.055	0.059	0.051	0.055	0.059	0.049	0.051	0.052	0.049	0.050	0.052		
				0.50	0.049	0.055	0.059	0.051	0.056	0.059	0.047	0.049	0.057	0.050	0.051	0.055		
				0.80	0.048	0.052	0.058	0.049	0.055	0.056	0.043	0.048	0.069	0.047	0.052	0.062		
$T = 9$	16	18	2	0.20	0.049	0.051	0.056	0.048	0.050	0.055	0.050	0.052	0.055	0.050	0.051	0.054		
				0.50	0.048	0.051	0.060	0.048	0.051	0.057	0.052	0.050	0.056	0.048	0.049	0.055		
				0.80	0.047	0.053	0.064	0.048	0.052	0.062	0.048	0.050	0.066	0.048	0.052	0.060		

\* $R = 10000$  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  $\bar{\rho}_{x\eta} = 0.00$ ,  $\bar{\rho}_{x\lambda} = 0.00$ ).

Feasible coefficient estimators for Arellano-Bond

$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$	$L$	$\gamma$	$\theta = 0$									$\theta = 1$											
			AB1			AB2a			AB2c			AB1			AB2a			AB2c			MAB		
			Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE
$T = 3$	6	0.20 0.50 0.80	-0.011 -0.023 -0.079	0.096 0.126 0.223	0.097 0.128 0.236	-0.012 -0.023 -0.082	0.098 0.129 0.230	0.099 0.131 0.244	-0.012 -0.023 -0.081	0.097 0.126 0.223	0.098 0.128 0.238	-0.017 -0.036 -0.131	0.134 0.175 0.303	0.135 0.179 0.330	-0.020 -0.038 -0.134	0.127 0.167 0.298	0.129 0.171 0.326	-0.021 -0.041 -0.135	0.126 0.164 0.284	0.128 0.169 0.315	-0.017 -0.035 -0.136	0.132 0.172 0.298	0.134 0.176 0.328
$T = 6$	12	0.20 0.50 0.80	-0.005 -0.009 -0.033	0.042 0.052 0.090	0.042 0.053 0.095	-0.005 -0.009 -0.034	0.043 0.054 0.094	0.043 0.055 0.100	-0.005 -0.009 -0.033	0.042 0.052 0.090	0.042 0.053 0.096	-0.009 -0.017 -0.061	0.062 0.077 0.126	0.063 0.079 0.139	-0.007 -0.014 -0.053	0.058 0.072 0.121	0.058 0.074 0.133	-0.008 -0.016 -0.056	0.058 0.072 0.117	0.059 0.074 0.130	-0.006 -0.011 -0.049	0.052 0.065 0.113	0.053 0.066 0.123
$T = 9$	18	0.20 0.50 0.80	-0.003 -0.006 -0.020	0.029 0.035 0.057	0.029 0.035 0.061	-0.003 -0.005 -0.020	0.030 0.036 0.061	0.030 0.037 0.064	-0.003 -0.006 -0.020	0.029 0.035 0.057	0.029 0.035 0.061	-0.006 -0.012 -0.040	0.044 0.052 0.081	0.044 0.053 0.090	-0.005 -0.009 -0.032	0.040 0.048 0.077	0.040 0.049 0.084	-0.005 -0.010 -0.035	0.041 0.049 0.076	0.042 0.050 0.083	-0.004 -0.007 -0.028	0.035 0.041 0.070	0.035 0.042 0.075
	$L$	$\beta$	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE
$T = 3$	6	1.43 0.93 0.31	0.001 -0.000 -0.003	0.114 0.114 0.113	0.114 0.114 0.113	0.001 -0.000 -0.003	0.115 0.115 0.114	0.115 0.115 0.114	0.001 -0.000 -0.003	0.114 0.115 0.113	0.114 0.115 0.113	0.005 0.003 -0.002	0.182 0.181 0.177	0.182 0.181 0.177	0.002 0.000 -0.006	0.174 0.174 0.171	0.174 0.174 0.171	0.003 0.001 -0.004	0.176 0.175 0.172	0.176 0.175 0.172	0.007 0.006 -0.002	0.161 0.159 0.157	0.161 0.159 0.157
$T = 6$	12	1.43 0.93 0.31	0.002 0.002 -0.001	0.068 0.068 0.068	0.068 0.068 0.068	0.001 0.001 -0.001	0.071 0.070 0.070	0.071 0.070 0.070	0.002 0.002 -0.001	0.069 0.068 0.068	0.069 0.068 0.068	0.004 0.004 0.000	0.110 0.109 0.108	0.110 0.109 0.108	0.002 0.001 -0.002	0.103 0.102 0.102	0.103 0.102 0.102	0.004 0.004 -0.001	0.106 0.105 0.105	0.106 0.105 0.105	0.003 0.004 0.002	0.080 0.078 0.076	0.080 0.078 0.076
$T = 9$	18	1.43 0.93 0.31	0.001 0.001 -0.001	0.052 0.051 0.051	0.052 0.051 0.051	0.000 0.000 -0.001	0.055 0.054 0.053	0.055 0.054 0.053	0.001 0.001 -0.001	0.052 0.052 0.051	0.052 0.052 0.051	0.003 0.004 0.000	0.084 0.083 0.082	0.084 0.083 0.082	0.001 0.001 -0.001	0.076 0.075 0.074	0.076 0.075 0.074	0.003 0.003 -0.000	0.081 0.079 0.078	0.081 0.079 0.078	0.002 0.003 0.001	0.057 0.055 0.053	0.057 0.055 0.053

Feasible coefficient estimators for Blundell-Bond

$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$	$L$	$\gamma$	$\theta = 0$									$\theta = 1$											
			BB1			BB2a			BB2c			BB1			BB2a			BB2c			MBB		
			Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE
$T = 3$	9	0.20 0.50 0.80	0.026 0.016 -0.008	0.108 0.100 0.103	0.111 0.101 0.103	0.016 0.014 -0.005	0.091 0.100 0.113	0.093 0.101 0.113	0.015 0.012 -0.005	0.090 0.099 0.115	0.091 0.100 0.115	0.023 0.011 -0.022	0.125 0.124 0.142	0.128 0.125 0.144	0.018 0.012 -0.015	0.114 0.124 0.148	0.116 0.124 0.149	0.016 0.010 -0.016	0.114 0.126 0.153	0.115 0.126 0.154	0.021 0.017 0.031	0.123 0.129 0.190	0.124 0.130 0.193
$T = 6$	15	0.20 0.50 0.80	0.009 0.006 -0.005	0.048 0.047 0.054	0.049 0.048 0.054	0.002 0.003 -0.000	0.040 0.046 0.057	0.040 0.046 0.057	0.001 0.001 -0.004	0.039 0.045 0.057	0.039 0.045 0.057	0.007 0.002 -0.016	0.061 0.064 0.078	0.062 0.064 0.080	0.004 0.004 -0.005	0.053 0.061 0.075	0.054 0.061 0.075	0.002 0.002 -0.009	0.055 0.063 0.078	0.055 0.063 0.078	0.002 0.001 0.008	0.049 0.056 0.079	0.049 0.056 0.080
$T = 9$	21	0.20 0.50 0.80	0.005 0.003 -0.004	0.033 0.033 0.039	0.033 0.033 0.039	0.001 0.002 -0.000	0.028 0.032 0.041	0.028 0.032 0.041	-0.000 -0.000 -0.003	0.027 0.031 0.040	0.027 0.031 0.040	0.003 -0.001 -0.014	0.044 0.046 0.056	0.044 0.046 0.058	0.002 0.002 -0.004	0.038 0.042 0.053	0.038 0.042 0.053	-0.000 -0.001 -0.007	0.039 0.044 0.055	0.039 0.044 0.056	0.000 -0.001 -0.002	0.033 0.037 0.050	0.033 0.037 0.050
	$L$	$\beta$	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE
$T = 3$	9	1.43 0.93 0.31	-0.014 -0.008 -0.001	0.124 0.115 0.111	0.125 0.115 0.111	-0.001 -0.001 -0.001	0.117 0.115 0.113	0.117 0.115 0.113	0.001 -0.001 -0.001	0.114 0.113 0.112	0.114 0.113 0.112	-0.010 -0.003 0.004	0.185 0.176 0.174	0.185 0.176 0.174	-0.000 -0.000 0.002	0.175 0.170 0.167	0.175 0.170 0.167	0.000 0.000 0.003	0.174 0.170 0.168	0.174 0.170 0.168	-0.009 -0.001 0.019	0.171 0.163 0.167	0.171 0.163 0.168
$T = 6$	15	1.43 0.93 0.31	-0.005 -0.002 0.000	0.073 0.069 0.067	0.073 0.069 0.067	0.000 0.001 0.001	0.071 0.070 0.069	0.071 0.070 0.069	0.000 0.000 0.000	0.069 0.068 0.067	0.069 0.068 0.067	-0.002 0.001 0.003	0.112 0.108 0.106	0.112 0.108 0.107	-0.000 0.001 0.002	0.103 0.101 0.100	0.103 0.101 0.100	0.001 0.002 0.003	0.106 0.104 0.103	0.106 0.104 0.103	-0.001 0.000 0.004	0.082 0.079 0.077	0.082 0.079 0.077
$T = 9$	21	1.43 0.93 0.31	-0.003 -0.001 0.000	0.056 0.052 0.050	0.056 0.052 0.050	-0.001 0.000 0.001	0.055 0.054 0.053	0.055 0.054 0.053	-0.000 0.000 0.000	0.052 0.051 0.050	0.052 0.051 0.050	-0.001 0.002 0.002	0.086 0.082 0.080	0.086 0.082 0.080	-0.000 0.001 0.002	0.076 0.074 0.073	0.076 0.074 0.073	0.001 0.002 0.002	0.081 0.078 0.076	0.081 0.078 0.076	-0.000 0.000 0.001	0.058 0.056 0.054	0.058 0.056 0.054

\* $R = 10000$  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  $\bar{\rho}_{x\eta} = 0.00$ ,  $\bar{\rho}_{x\lambda} = 0.00$ ).



P1ft-XC\*

Feasible t-test Arellano-Bond: actual significance level																	
$\theta = 0$																	
$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$																	
$L$	$\gamma$	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
$L$	$\beta$	AB1	AB1aR	AB1cR	AB2a	AB2aW	AB2c	AB2cW	AB1	AB1aR	AB1cR	AB2a	AB2aW	AB2c	AB2cW	MAB	
$T = 3$	6	1.43	0.050	0.054	0.050	0.060	0.052	0.054	0.051	0.207	0.066	0.060	0.086	0.065	0.065	0.058	0.582
		0.93	0.049	0.054	0.051	0.060	0.052	0.054	0.052	0.204	0.064	0.057	0.086	0.065	0.061	0.055	0.576
		0.31	0.045	0.049	0.046	0.057	0.050	0.047	0.045	0.195	0.061	0.051	0.083	0.061	0.057	0.050	0.564
$T = 6$	12	1.43	0.047	0.049	0.048	0.067	0.050	0.050	0.049	0.213	0.065	0.053	0.111	0.064	0.056	0.053	0.206
		0.93	0.049	0.051	0.049	0.065	0.051	0.051	0.050	0.215	0.066	0.053	0.112	0.062	0.057	0.053	0.207
		0.31	0.048	0.051	0.048	0.066	0.051	0.049	0.049	0.211	0.064	0.051	0.114	0.062	0.055	0.052	0.206
$T = 9$	18	1.43	0.050	0.051	0.050	0.080	0.053	0.051	0.050	0.219	0.063	0.051	0.131	0.060	0.053	0.052	0.134
		0.93	0.051	0.052	0.052	0.078	0.052	0.052	0.052	0.219	0.063	0.051	0.131	0.057	0.054	0.052	0.136
		0.31	0.051	0.053	0.051	0.076	0.052	0.052	0.051	0.215	0.063	0.050	0.130	0.056	0.052	0.051	0.137

Feasible t-test Blundell-Bond: actual significance level																	
$\theta = 0$																	
$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$																	
$L$	$\gamma$	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
$L$	$\beta$	BB1	BB1aR	BB1cR	BB2a	BB2aW	BB2c	BB2cW	BB1	BB1aR	BB1cR	BB2a	BB2aW	BB2c	BB2cW	MBB	
$T = 3$	9	1.43	0.051	0.053	0.050	0.064	0.052	0.051	0.050	0.176	0.068	0.058	0.097	0.065	0.065	0.058	0.591
		0.93	0.049	0.052	0.049	0.065	0.054	0.052	0.049	0.191	0.066	0.056	0.097	0.066	0.066	0.059	0.580
		0.31	0.048	0.051	0.048	0.064	0.053	0.051	0.049	0.208	0.069	0.057	0.103	0.068	0.067	0.059	0.598
$T = 6$	15	1.43	0.050	0.052	0.050	0.069	0.049	0.050	0.048	0.196	0.065	0.055	0.119	0.061	0.058	0.055	0.216
		0.93	0.049	0.052	0.048	0.071	0.051	0.050	0.050	0.205	0.064	0.053	0.119	0.062	0.059	0.055	0.218
		0.31	0.050	0.052	0.049	0.070	0.053	0.051	0.050	0.214	0.067	0.053	0.124	0.063	0.059	0.058	0.218
$T = 9$	21	1.43	0.052	0.055	0.052	0.084	0.053	0.051	0.051	0.200	0.063	0.053	0.139	0.061	0.056	0.052	0.142
		0.93	0.051	0.054	0.051	0.081	0.051	0.053	0.052	0.207	0.064	0.054	0.141	0.061	0.055	0.053	0.141
		0.31	0.052	0.053	0.052	0.079	0.053	0.052	0.051	0.217	0.063	0.054	0.141	0.060	0.054	0.052	0.141

\* $R = 10000$  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  $\bar{\rho}_{x\eta} = 0.00$ ,  $\bar{\rho}_{x\lambda} = 0.00$ ).

P1fJ-XC\*

Feasible Sargan-Hansen test: rejection probability													
$\theta = 0$													
$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$													
$df$				$\gamma$	$JAB_c^{(2,1)} JBB_a^{(2,1)} JES_c^{(2,1)}$			$JAB_c^{(2,1)} JBB_c^{(2,1)} JES_c^{(2,1)}$			$JMAB$	$JMBB$	$JESM$
AB	BB	Inc	$\gamma$	$JAB_c^{(2,1)}$	$JBB_a^{(2,1)}$	$JES_c^{(2,1)}$	$JAB_c^{(2,1)}$	$JBB_c^{(2,1)}$	$JES_c^{(2,1)}$	$JMAB$	$JMBB$	$JESM$	
$T = 3$	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
$\theta = 1$													
$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$													
$df$				$\gamma$	$JAB_c^{(2,1)} JBB_a^{(2,1)} JES_c^{(2,1)}$			$JAB_c^{(2,1)} JBB_c^{(2,1)} JES_c^{(2,1)}$			$JMAB$	$JMBB$	$JESM$
AB	BB	Inc	$\gamma$	$JAB_c^{(2,1)}$	$JBB_a^{(2,1)}$	$JES_c^{(2,1)}$	$JAB_c^{(2,1)}$	$JBB_c^{(2,1)}$	$JES_c^{(2,1)}$	$JMAB$	$JMBB$	$JESM$	
$T = 3$	4	6	2	0.20	0.039	0.043	0.061	0.043	0.047	0.054	0.305	0.432	0.418
				0.50	0.042	0.043	0.055	0.048	0.042	0.046	0.313	0.438	0.425
				0.80	0.053	0.036	0.042	0.059	0.038	0.036	0.321	0.502	0.485
$T = 6$	10	12	2	0.20	0.035	0.036	0.055	0.039	0.041	0.053	0.057	0.594	0.639
				0.50	0.034	0.035	0.052	0.039	0.042	0.054	0.056	0.597	0.644
				0.80	0.043	0.035	0.044	0.045	0.042	0.044	0.064	0.614	0.661
$T = 9$	16	18	2	0.20	0.029	0.029	0.056	0.037	0.039	0.054	0.048	0.646	0.696
				0.50	0.029	0.028	0.053	0.037	0.039	0.054	0.048	0.647	0.697
				0.80	0.031	0.026	0.049	0.040	0.039	0.046	0.053	0.658	0.703

\* $R = 10000$  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  $\bar{\rho}_{x\eta} = 0.00$ ,  $\bar{\rho}_{x\lambda} = 0.00$ ).

P1fJ-XC\*: additional findings

Feasible Sargan-Hansen test: rejection probability													
				$\theta = 0$									
$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$				$df$									
	AB	BB	Inc	$\gamma$	$JAB^{(1,0)}$	$JBB^{(1,0)}$	$JES^{(1,0)}$	$JAB^{(1,1)}$	$JBB^{(1,1)}$	$JES^{(1,1)}$	$JAB^{(1,1)}$	$JBB^{(1,1)}$	$JES^{(1,1)}$
$T = 3$	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	$\gamma$	$JAB^{(2,0)}$	$JBB^{(2,0)}$	$JES^{(2,0)}$	$JAB^{(2,1)}$	$JBB^{(2,1)}$	$JES^{(2,1)}$	$JAB^{(2,1)}$	$JBB^{(2,1)}$	$JES^{(2,1)}$
$T = 3$	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 $\eta_i$ and $\varepsilon_{it}$																	
				$\theta = 0$									$\theta = 1$				
$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$				Bias $\sigma_\eta$			Bias $\sigma_\varepsilon$			Bias $\sigma_\eta$			Bias $\sigma_\varepsilon$				
	$L$	$\gamma$	$\sigma_\eta$	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
$T = 3$	9	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
$T = 6$	15	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
$T = 9$	21	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  $\bar{\rho}_{x\eta} = 0.00$ ,  $\bar{\rho}_{x\lambda} = 0.00$ ).

P1u-XA\*

Unfeasible coefficient estimators

$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$	$L$		$\theta = 0$									$\theta = 1$									
			ABu			BBu			ABu			BBu			MABu			MBBu			
	AB	BB	$\gamma$	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE
$T = 3$	11	16	0.20	-0.004	0.036	0.036	0.003	0.034	0.034	-0.009	0.052	0.053	0.003	0.046	0.046	-0.005	0.038	0.038	0.001	0.036	0.036
			0.50	-0.008	0.051	0.052	0.006	0.043	0.043	-0.018	0.072	0.074	0.006	0.054	0.054	-0.011	0.056	0.057	0.004	0.046	0.046
			0.80	-0.034	0.097	0.103	0.006	0.043	0.043	-0.063	0.127	0.142	0.005	0.056	0.056	-0.046	0.111	0.120	0.007	0.048	0.049
$T = 6$	50	61	0.20	-0.002	0.015	0.015	0.001	0.015	0.015	-0.005	0.023	0.023	0.001	0.021	0.021	-0.002	0.016	0.016	0.000	0.015	0.015
			0.50	-0.005	0.019	0.020	0.002	0.017	0.017	-0.011	0.028	0.030	0.003	0.024	0.024	-0.005	0.020	0.021	0.001	0.019	0.019
			0.80	-0.024	0.035	0.043	0.007	0.021	0.022	-0.043	0.047	0.064	0.009	0.027	0.029	-0.029	0.038	0.048	0.007	0.024	0.025
$T = 9$	116	133	0.20	-0.002	0.010	0.010	0.000	0.010	0.010	-0.004	0.016	0.016	0.001	0.015	0.015	-0.002	0.010	0.010	-0.000	0.010	0.010
			0.50	-0.004	0.012	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	0.000	0.012	0.012
			0.80	-0.017	0.021	0.026	0.006	0.014	0.015	-0.031	0.028	0.042	0.008	0.019	0.020	-0.019	0.022	0.029	0.005	0.016	0.017
	AB	BB	$\beta$	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE
$T = 3$	11	16	1.43	-0.001	0.043	0.043	-0.002	0.043	0.043	-0.001	0.069	0.069	-0.003	0.069	0.069	-0.000	0.043	0.043	-0.001	0.043	0.043
			0.93	-0.001	0.043	0.043	-0.002	0.043	0.043	-0.002	0.069	0.069	-0.004	0.067	0.067	-0.001	0.043	0.043	-0.002	0.043	0.043
			0.31	-0.003	0.043	0.043	-0.002	0.042	0.042	-0.005	0.068	0.068	-0.003	0.066	0.066	-0.003	0.043	0.043	-0.002	0.042	0.042
$T = 6$	50	61	1.43	0.001	0.024	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	-0.000	0.024	0.024
			0.93	0.002	0.023	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	-0.001	0.023	0.023
			0.31	0.001	0.022	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	-0.001	0.022	0.022
$T = 9$	116	133	1.43	0.001	0.018	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	-0.000	0.018	0.018
			0.93	0.002	0.017	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	-0.000	0.017	0.017
			0.31	0.003	0.016	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	-0.001	0.016	0.016

Unfeasible t-test: actual significance level

$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$	$L$		$\theta = 0$						$\theta = 1$									
			$\gamma$	ABu	BBu	$\beta$	ABu	BBu	$\gamma$	ABu	BBu	MABu	MBBu	$\beta$	ABu	BBu	MABu	MBBu
$T = 3$	11	16	0.20	0.045	0.044	1.43	0.044	0.044	0.20	0.053	0.044	0.046	0.045	1.43	0.045	0.047	0.045	0.044
			0.50	0.050	0.062	0.93	0.045	0.047	0.50	0.066	0.056	0.058	0.057	0.93	0.042	0.046	0.044	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	0.052
$T = 6$	50	61	0.20	0.061	0.051	1.43	0.042	0.041	0.20	0.054	0.042	0.063	0.055	1.43	0.042	0.040	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	0.044	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	0.041
$T = 9$	116	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	0.046	0.043
			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	0.045	0.045
			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	0.049	0.048

Unfeasible Sargan-Hansen test: rejection probability

$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$	$df$			$\theta = 0$						$\theta = 1$						
				$\gamma$	JABu	JBBu	JESu	JMABu	JMMBu	JESMu	JABu	JBBu	JESu	JMABu	JMMBu	JESMu
$T = 3$	9	13	4	0.20	0.042	0.048	0.050	0.042	0.048	0.050	0.050	0.054	0.049	0.042	0.044	0.045
				0.50	0.046	0.047	0.043	0.046	0.047	0.043	0.046	0.048	0.048	0.045	0.046	0.045
				0.80	0.044	0.038	0.045	0.044	0.038	0.045	0.044	0.047	0.056	0.040	0.041	0.049
$T = 6$	48	58	10	0.20	0.039	0.048	0.048	0.039	0.048	0.048	0.044	0.054	0.049	0.042	0.044	0.045
				0.50	0.042	0.047	0.054	0.042	0.047	0.054	0.044	0.055	0.055	0.041	0.045	0.047
				0.80	0.041	0.050	0.062	0.041	0.050	0.062	0.040	0.041	0.064	0.040	0.046	0.060
$T = 9$	114	130	16	0.20	0.038	0.051	0.047	0.038	0.051	0.047	0.043	0.052	0.047	0.041	0.047	0.053
				0.50	0.037	0.051	0.054	0.037	0.051	0.054	0.044	0.052	0.048	0.040	0.048	0.052
				0.80	0.038	0.044	0.064	0.038	0.044	0.064	0.035	0.045	0.069	0.038	0.046	0.069

\* $R = 2500$  simulation replications. Design parameter values:  $N = 1000$ ,  $SNR = 3$ ,  $DEN_y = 4.0$ ,  $EVF_x = 0.0$ ,  $\bar{\rho}_{xz} = 0.0$ ,  $\xi = 0.8$ ,  $\kappa = 0.00$ ,  $\sigma_\varepsilon = 1$ ,  $q = 1$ ,  $\phi = 1.0$ . 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  $\bar{\rho}_{x\eta} = 0.00$ ,  $\bar{\rho}_{x\lambda} = 0.00$ ).

Feasible coefficient estimators for Arellano-Bond

$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$	$L$	$\gamma$	$\theta = 0$									$\theta = 1$											
			AB1			AB2a			AB2c			AB1			AB2a			AB2c			MAB		
			Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE
$T = 3$	11	0.20 0.50 0.80	-0.004 -0.008 -0.034	0.036 0.051 0.097	0.036 0.052 0.103	-0.003 -0.008 -0.034	0.036 0.052 0.098	0.037 0.052 0.104	-0.003 -0.008 -0.033	0.037 0.052 0.099	0.037 0.053 0.104	-0.009 -0.019 -0.073	0.056 0.077 0.138	0.057 0.080 0.157	-0.008 -0.016 -0.061	0.052 0.071 0.128	0.052 0.073 0.141	-0.008 -0.017 -0.062	0.053 0.072 0.128	0.053 0.074 0.142	-0.009 -0.018 -0.072	0.054 0.075 0.137	0.055 0.077 0.155
$T = 6$	50	0.20 0.50 0.80	-0.002 -0.005 -0.024	0.015 0.019 0.035	0.015 0.020 0.043	-0.002 -0.005 -0.024	0.016 0.020 0.037	0.016 0.021 0.044	-0.002 -0.005 -0.023	0.015 0.020 0.035	0.016 0.020 0.042	-0.005 -0.012 -0.053	0.024 0.030 0.051	0.025 0.032 0.074	-0.004 -0.009 -0.041	0.022 0.028 0.048	0.023 0.029 0.063	-0.005 -0.010 -0.042	0.023 0.028 0.047	0.023 0.030 0.063	-0.004 -0.008 -0.042	0.019 0.024 0.046	0.019 0.026 0.062
$T = 9$	116	0.20 0.50 0.80	-0.002 -0.004 -0.017	0.010 0.012 0.021	0.010 0.012 0.026	-0.002 -0.004 -0.017	0.011 0.013 0.022	0.011 0.013 0.028	-0.002 -0.004 -0.016	0.010 0.012 0.021	0.010 0.012 0.026	-0.005 -0.009 -0.038	0.017 0.020 0.032	0.018 0.022 0.049	-0.003 -0.007 -0.030	0.015 0.017 0.029	0.015 0.018 0.041	-0.004 -0.008 -0.030	0.016 0.018 0.028	0.016 0.020 0.041	-0.002 -0.005 -0.025	0.012 0.014 0.025	0.012 0.015 0.036
	$L$	$\beta$	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE
$T = 3$	11	1.43 0.93 0.31	-0.001 -0.001 -0.003	0.043 0.043 0.043	0.043 0.043 0.043	-0.000 -0.001 -0.002	0.044 0.043 0.043	0.044 0.043 0.043	-0.001 -0.001 -0.002	0.043 0.043 0.043	0.043 0.043 0.043	-0.001 -0.001 -0.005	0.071 0.070 0.070	0.071 0.070 0.070	-0.001 -0.002 -0.005	0.068 0.068 0.067	0.068 0.068 0.067	-0.001 -0.002 -0.005	0.069 0.068 0.067	0.069 0.068 0.067	-0.000 -0.001 -0.004	0.067 0.066 0.066	0.067 0.066 0.066
$T = 6$	50	1.43 0.93 0.31	0.001 0.002 0.001	0.024 0.023 0.022	0.024 0.023 0.022	0.001 0.002 0.001	0.025 0.024 0.023	0.025 0.024 0.023	0.001 0.002 0.001	0.024 0.023 0.022	0.024 0.023 0.022	0.003 0.004 0.003	0.040 0.038 0.036	0.040 0.038 0.036	0.003 0.004 0.002	0.036 0.036 0.033	0.036 0.036 0.033	0.003 0.004 0.002	0.037 0.036 0.034	0.037 0.036 0.034	0.002 0.003 0.002	0.030 0.029 0.027	0.030 0.029 0.027
$T = 9$	116	1.43 0.93 0.31	0.001 0.002 0.003	0.018 0.017 0.016	0.018 0.017 0.016	0.001 0.002 0.002	0.019 0.018 0.017	0.019 0.018 0.017	0.001 0.002 0.002	0.018 0.017 0.016	0.018 0.017 0.016	0.004 0.006 0.006	0.030 0.028 0.026	0.030 0.029 0.027	0.003 0.004 0.004	0.026 0.025 0.023	0.026 0.025 0.023	0.003 0.005 0.005	0.027 0.026 0.025	0.028 0.027 0.025	0.002 0.003 0.004	0.021 0.020 0.019	0.021 0.020 0.019

Feasible coefficient estimators for Blundell-Bond

$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$	$L$	$\gamma$	$\theta = 0$									$\theta = 1$											
			BB1			BB2a			BB2c			BB1			BB2a			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 0.50 0.80	0.019 0.014 0.004	0.049 0.047 0.044	0.053 0.049 0.044	0.002 0.007 0.005	0.026 0.037 0.044	0.026 0.038 0.044	0.005 0.008 0.007	0.035 0.045 0.046	0.036 0.046 0.047	0.016 0.010 -0.005	0.056 0.056 0.060	0.058 0.057 0.060	0.005 0.009 0.002	0.039 0.051 0.059	0.039 0.052 0.059	0.006 0.009 0.007	0.049 0.057 0.062	0.049 0.058 0.062	0.014 0.012 0.039	0.053 0.057 0.085	0.055 0.058 0.094
$T = 6$	61	0.20 0.50 0.80	0.016 0.012 0.003	0.019 0.019 0.021	0.025 0.023 0.022	0.002 0.002 0.005	0.012 0.015 0.023	0.013 0.015 0.023	0.001 0.003 0.008	0.015 0.018 0.023	0.015 0.018 0.024	0.014 0.008 -0.008	0.025 0.026 0.031	0.028 0.027 0.032	0.004 0.004 0.001	0.018 0.021 0.029	0.018 0.021 0.029	0.002 0.005 0.009	0.022 0.025 0.030	0.022 0.026 0.032	0.005 0.004 0.022	0.019 0.022 0.035	0.019 0.023 0.041
$T = 9$	133	0.20 0.50 0.80	0.015 0.010 0.002	0.012 0.012 0.014	0.019 0.016 0.014	0.003 0.002 0.003	0.009 0.010 0.015	0.010 0.010 0.015	0.001 0.002 0.007	0.010 0.011 0.016	0.010 0.011 0.017	0.012 0.006 -0.010	0.017 0.018 0.022	0.021 0.019 0.024	0.005 0.003 -0.003	0.013 0.014 0.019	0.014 0.014 0.019	0.001 0.003 0.007	0.015 0.017 0.021	0.015 0.017 0.022	0.003 0.002 0.008	0.012 0.013 0.021	0.012 0.013 0.022
	$L$	$\beta$	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE
$T = 3$	16	1.43 0.93 0.31	-0.008 -0.005 -0.002	0.047 0.044 0.042	0.048 0.044 0.042	-0.001 -0.001 -0.002	0.044 0.043 0.042	0.044 0.043 0.042	-0.002 -0.002 -0.002	0.043 0.043 0.042	0.043 0.043 0.042	-0.008 -0.005 -0.002	0.072 0.069 0.068	0.073 0.069 0.068	-0.003 -0.003 -0.002	0.067 0.066 0.065	0.067 0.066 0.065	-0.003 -0.003 -0.001	0.068 0.067 0.065	0.068 0.067 0.065	-0.007 -0.004 0.007	0.068 0.065 0.066	0.068 0.066 0.066
$T = 6$	61	1.43 0.93 0.31	-0.012 -0.006 -0.001	0.025 0.023 0.022	0.028 0.024 0.022	-0.002 -0.001 -0.001	0.024 0.024 0.023	0.024 0.024 0.023	-0.001 -0.001 -0.001	0.024 0.023 0.022	0.024 0.023 0.022	-0.011 -0.005 0.001	0.040 0.038 0.036	0.041 0.038 0.036	-0.003 -0.002 -0.000	0.034 0.034 0.032	0.035 0.036 0.032	-0.002 -0.002 -0.002	0.037 0.036 0.034	0.037 0.036 0.034	-0.004 -0.002 -0.000	0.030 0.028 0.027	0.030 0.028 0.027
$T = 9$	133	1.43 0.93 0.31	-0.013 -0.007 -0.000	0.019 0.018 0.016	0.024 0.019 0.016	-0.003 -0.002 -0.001	0.019 0.018 0.017	0.019 0.018 0.017	-0.001 -0.001 -0.001	0.018 0.017 0.016	0.018 0.017 0.016	-0.011 -0.004 0.002	0.030 0.028 0.026	0.032 0.028 0.026	-0.004 -0.002 0.001	0.025 0.024 0.023	0.026 0.024 0.023	-0.001 -0.002 -0.002	0.027 0.026 0.024	0.027 0.026 0.024	-0.003 -0.001 -0.001	0.021 0.020 0.019	0.021 0.020 0.019

\* $R = 2500$  simulation replications. Design parameter values:  $N = 1000$ ,  $SNR = 3$ ,  $DEN_y = 4.0$ ,  $EVF_x = 0.0$ ,  $\bar{\rho}_{xz} = 0.0$ ,  $\xi = 0.8$ ,  $\kappa = 0.00$ ,  $\sigma_\varepsilon = 1$ ,  $q = 1$ ,  $\phi = 1.0$ . 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  $\bar{\rho}_{x\eta} = 0.00$ ,  $\bar{\rho}_{x\lambda} = 0.00$ ).

P1ft-XA\*

Feasible t-test Arellano-Bond: actual significance level																		
$\theta = 0$																		
$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$																		
	$L$	$\gamma$	AB1	AB1aR	AB1cR	AB2a	AB2aW	AB2c	AB2cW		AB1	AB1aR	AB1cR	AB2a	AB2aW	AB2c	AB2cW	MAB
$T = 3$	11	0.20	0.046	0.047	0.044	0.050	0.046	0.046	0.046		0.217	0.063	0.055	0.078	0.060	0.066	0.061	0.623
		0.50	0.055	0.056	0.054	0.056	0.051	0.057	0.056		0.216	0.073	0.067	0.086	0.066	0.077	0.072	0.664
		0.80	0.084	0.083	0.080	0.087	0.081	0.082	0.080		0.253	0.116	0.110	0.119	0.094	0.110	0.105	0.760
$T = 6$	50	0.20	0.061	0.060	0.052	0.079	0.064	0.058	0.056		0.251	0.061	0.048	0.128	0.059	0.055	0.051	0.206
		0.50	0.064	0.064	0.062	0.085	0.062	0.066	0.063		0.255	0.068	0.059	0.139	0.068	0.067	0.064	0.224
		0.80	0.110	0.106	0.105	0.133	0.103	0.102	0.101		0.408	0.184	0.170	0.244	0.126	0.157	0.152	0.353
$T = 9$	116	0.20	0.044	0.045	0.039	0.085	0.049	0.043	0.043		0.253	0.063	0.057	0.189	0.058	0.056	0.052	0.118
		0.50	0.054	0.055	0.049	0.099	0.055	0.052	0.051		0.275	0.077	0.077	0.199	0.066	0.072	0.068	0.139
		0.80	0.131	0.126	0.124	0.185	0.110	0.122	0.120		0.483	0.229	0.226	0.390	0.158	0.197	0.191	0.263
	$L$	$\beta$	AB1	AB1aR	AB1cR	AB2a	AB2aW	AB2c	AB2cW		AB1	AB1aR	AB1cR	AB2a	AB2aW	AB2c	AB2cW	MAB
$T = 3$	11	1.43	0.048	0.047	0.048	0.050	0.046	0.049	0.048		0.213	0.050	0.046	0.061	0.051	0.050	0.043	0.644
		0.93	0.045	0.046	0.048	0.051	0.047	0.047	0.046		0.213	0.046	0.046	0.065	0.052	0.047	0.043	0.638
		0.31	0.047	0.046	0.047	0.052	0.048	0.049	0.048		0.222	0.048	0.046	0.064	0.051	0.048	0.044	0.646
$T = 6$	50	1.43	0.042	0.044	0.041	0.059	0.046	0.044	0.042		0.220	0.046	0.040	0.098	0.050	0.044	0.041	0.204
		0.93	0.045	0.045	0.046	0.062	0.046	0.048	0.046		0.223	0.050	0.041	0.099	0.050	0.046	0.042	0.203
		0.31	0.046	0.047	0.046	0.056	0.042	0.048	0.047		0.231	0.048	0.044	0.096	0.050	0.047	0.043	0.211
$T = 9$	116	1.43	0.046	0.048	0.045	0.083	0.046	0.045	0.044		0.223	0.052	0.050	0.162	0.044	0.052	0.049	0.125
		0.93	0.046	0.046	0.045	0.082	0.049	0.045	0.044		0.226	0.054	0.050	0.165	0.045	0.055	0.050	0.130
		0.31	0.050	0.050	0.050	0.088	0.047	0.051	0.051		0.242	0.052	0.052	0.162	0.048	0.054	0.050	0.144

Feasible t-test Blundell-Bond: actual significance level																		
$\theta = 0$																		
$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$																		
	$L$	$\gamma$	BB1	BB1aR	BB1cR	BB2a	BB2aW	BB2c	BB2cW		BB1	BB1aR	BB1cR	BB2a	BB2aW	BB2c	BB2cW	MBB
$T = 3$	16	0.20	0.083	0.088	0.078	0.064	0.051	0.055	0.048		0.112	0.071	0.056	0.082	0.051	0.057	0.047	0.651
		0.50	0.089	0.083	0.083	0.086	0.069	0.090	0.073		0.136	0.076	0.064	0.111	0.070	0.089	0.068	0.600
		0.80	0.076	0.070	0.056	0.106	0.078	0.089	0.076		0.172	0.060	0.038	0.119	0.074	0.087	0.068	0.645
$T = 6$	61	0.20	0.128	0.144	0.120	0.087	0.055	0.050	0.047		0.190	0.097	0.072	0.158	0.060	0.047	0.040	0.208
		0.50	0.088	0.103	0.082	0.090	0.061	0.052	0.044		0.155	0.065	0.052	0.147	0.055	0.053	0.038	0.180
		0.80	0.062	0.063	0.051	0.132	0.070	0.104	0.085		0.180	0.060	0.044	0.170	0.068	0.104	0.074	0.307
$T = 9$	133	0.20	0.205	0.238	0.196	0.128	0.062	0.041	0.039		0.263	0.131	0.102	0.256	0.076	0.042	0.038	0.122
		0.50	0.114	0.136	0.110	0.108	0.050	0.039	0.034		0.190	0.075	0.056	0.234	0.064	0.052	0.044	0.107
		0.80	0.049	0.054	0.043	0.133	0.062	0.097	0.068		0.223	0.079	0.064	0.251	0.056	0.101	0.070	0.163
	$L$	$\beta$	BB1	BB1aR	BB1cR	BB2a	BB2aW	BB2c	BB2cW		BB1	BB1aR	BB1cR	BB2a	BB2aW	BB2c	BB2cW	MBB
$T = 3$	16	1.43	0.045	0.050	0.046	0.051	0.047	0.046	0.044		0.177	0.053	0.046	0.067	0.048	0.048	0.044	0.642
		0.93	0.044	0.046	0.044	0.052	0.049	0.048	0.047		0.185	0.050	0.043	0.071	0.050	0.046	0.042	0.641
		0.31	0.049	0.051	0.049	0.055	0.051	0.048	0.047		0.213	0.048	0.044	0.072	0.051	0.045	0.043	0.626
$T = 6$	61	1.43	0.059	0.066	0.058	0.064	0.044	0.039	0.039		0.199	0.054	0.049	0.107	0.052	0.043	0.041	0.207
		0.93	0.046	0.050	0.044	0.062	0.041	0.041	0.039		0.202	0.048	0.043	0.109	0.050	0.045	0.041	0.200
		0.31	0.043	0.044	0.044	0.062	0.040	0.046	0.044		0.221	0.043	0.042	0.106	0.050	0.049	0.046	0.205
$T = 9$	133	1.43	0.098	0.103	0.096	0.086	0.050	0.043	0.043		0.228	0.072	0.063	0.201	0.052	0.045	0.043	0.126
		0.93	0.055	0.060	0.054	0.084	0.044	0.043	0.041		0.217	0.055	0.052	0.188	0.046	0.048	0.046	0.132
		0.31	0.047	0.046	0.047	0.088	0.044	0.048	0.046		0.222	0.052	0.049	0.178	0.047	0.053	0.049	0.141

\* $R = 2500$  simulation replications. Design parameter values:  $N = 1000$ ,  $SNR = 3$ ,  $DEN_y = 4.0$ ,  $EVF_x = 0.0$ ,  $\bar{\rho}_{xz} = 0.0$ ,  $\xi = 0.8$ ,  $\kappa = 0.00$ ,  $\sigma_\varepsilon = 1$ ,  $q = 1$ ,  $\phi = 1.0$ . 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-XA\*

Feasible Sargan-Hansen test: rejection probability																
$\theta = 0$																
$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$																
	$df$				$\gamma$	$JAB_c^{(2,1)} JBB_a^{(2,1)} JES_c^{(2,1)}$				$JAB_c^{(2,1)} JBB_c^{(2,1)} JES_c^{(2,1)}$			$JMAB$	$JMBB$	$JESM$	
$T = 3$	9	13	4	0.20	0.046	0.049	0.070	0.042	0.045	0.058	0.233	0.239	0.246			
				0.50	0.048	0.049	0.064	0.041	0.041	0.047	0.236	0.237	0.241			
				0.80	0.054	0.047	0.050	0.044	0.032	0.027	0.248	0.292	0.294			
$T = 6$	48	58	10	0.20	0.040	0.047	0.068	0.023	0.035	0.055	0.027	0.359	0.417			
				0.50	0.045	0.048	0.064	0.023	0.033	0.057	0.028	0.362	0.418			
				0.80	0.056	0.046	0.051	0.032	0.027	0.032	0.033	0.380	0.428			
$T = 9$	114	130	16	0.20	0.042	0.050	0.072	0.017	0.028	0.050	0.020	0.396	0.464			
				0.50	0.044	0.048	0.068	0.017	0.029	0.055	0.018	0.396	0.468			
				0.80	0.051	0.049	0.058	0.018	0.021	0.036	0.022	0.401	0.468			
		$df$				$\gamma$	$JAB_c^{(2,1)} JBB_a^{(2,1)} JES_c^{(2,1)}$				$JAB_c^{(2,1)} JBB_c^{(2,1)} JES_c^{(2,1)}$			$JMAB$	$JMBB$	$JESM$
		$df$				$\gamma$	$JAB_c^{(2,1)} JBB_a^{(2,1)} JES_c^{(2,1)}$				$JAB_c^{(2,1)} JBB_c^{(2,1)} JES_c^{(2,1)}$			$JMAB$	$JMBB$	$JESM$
$T = 3$	9	13	4	0.20	0.046	0.052	0.063	0.041	0.043	0.045	0.251	0.472	0.471			
				0.50	0.051	0.045	0.056	0.040	0.035	0.034	0.253	0.490	0.488			
				0.80	0.070	0.038	0.046	0.056	0.028	0.024	0.255	0.573	0.572			
$T = 6$	48	58	10	0.20	0.032	0.032	0.065	0.022	0.032	0.053	0.030	0.733	0.763			
				0.50	0.033	0.033	0.060	0.023	0.027	0.048	0.031	0.736	0.767			
				0.80	0.049	0.032	0.040	0.033	0.018	0.018	0.034	0.743	0.774			
$T = 9$	114	130	16	0.20	0.026	0.030	0.066	0.016	0.023	0.051	0.021	0.779	0.801			
				0.50	0.026	0.030	0.062	0.018	0.023	0.046	0.020	0.782	0.803			
				0.80	0.038	0.030	0.040	0.024	0.015	0.020	0.023	0.784	0.804			

\* $R = 2500$  simulation replications. Design parameter values:  $N = 1000$ ,  $SNR = 3$ ,  $DEN_y = 4.0$ ,  $EVF_x = 0.0$ ,  $\bar{\rho}_{xz} = 0.0$ ,  $\xi = 0.8$ ,  $\kappa = 0.00$ ,  $\sigma_\varepsilon = 1$ ,  $q = 1$ ,  $\phi = 1.0$ . 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-XA\*: additional findings

Feasible Sargan-Hansen test: rejection probability													
$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$				$\theta = 0$									
$df$													
	AB	BB	Inc	$\gamma$	$JAB_a^{(1,0)} JBB_a^{(1,0)} JES_a^{(1,0)}$			$JAB_a^{(1,1)} JBB_a^{(1,1)} JES_a^{(1,1)}$			$JAB_c^{(1,1)} JBB_c^{(1,1)} JES_c^{(1,1)}$		
$T = 3$	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	$\gamma$	$JAB_a^{(1,0)} JBB_a^{(1,0)} JES_a^{(1,0)}$			$JAB_a^{(1,1)} JBB_a^{(1,1)} JES_a^{(1,1)}$			$JAB_c^{(1,1)} JBB_c^{(1,1)} JES_c^{(1,1)}$		
$T = 3$	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 $\eta_i$ and $\varepsilon_{it}$																			
$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$				$\theta = 0$									$\theta = 1$						
				Bias $\sigma_\eta$			Bias $\sigma_\varepsilon$			Bias $\sigma_\eta$			Bias $\sigma_\varepsilon$						
	$L$	$\gamma$	$\sigma_\eta$	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		
$T = 3$	16	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		
				0.050	2.00	-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
				0.80	0.80	-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
$T = 6$	61	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		
				0.50	2.00	-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
				0.80	0.80	-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
$T = 9$	133	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		
				0.50	2.00	-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
				0.80	0.80	-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

$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$	$L$			$\theta = 0$									$\theta = 1$								
				ABu			BBu			ABu			BBu			MABu			MBBu		
	AB	BB	$\gamma$	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE
$T = 3$	6	9	0.20	-0.001	0.043	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	0.002	0.042	0.042
			0.50	-0.003	0.057	0.057	0.003	0.045	0.045	-0.007	0.077	0.078	0.001	0.057	0.057	-0.004	0.065	0.065	0.001	0.048	0.048
			0.80	-0.012	0.103	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	-0.002	0.053	0.053
$T = 6$	12	15	0.20	-0.000	0.019	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	0.001	0.019	0.019
			0.50	-0.001	0.024	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	0.000	0.022	0.022
			0.80	-0.006	0.042	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	-0.001	0.028	0.028
$T = 9$	18	21	0.20	-0.000	0.013	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	0.000	0.013	0.013
			0.50	-0.001	0.016	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	-0.000	0.015	0.015
			0.80	-0.004	0.026	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	-0.001	0.020	0.020
	AB	BB	$\beta$	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	0.049	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	-0.001	0.047	0.047
			0.93	-0.001	0.049	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	-0.002	0.046	0.046
			0.31	-0.002	0.050	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	-0.002	0.045	0.045
$T = 6$	12	15	1.43	-0.001	0.030	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	-0.001	0.028	0.028
			0.93	-0.001	0.029	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	-0.001	0.027	0.027
			0.31	-0.001	0.030	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	-0.001	0.027	0.027
$T = 9$	18	21	1.43	-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	0.022	0.022	-0.000	0.022	0.022
			0.93	-0.000	0.023	0.023	-0.000	0.023	0.023	0.000	0.037	0.037	-0.000	0.036	0.036	0.000	0.021	0.021	-0.000	0.021	0.021
			0.31	-0.000	0.023	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	-0.000	0.020	0.020

Unfeasible t-test: actual significance level

$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$	$L$			$\theta = 0$						$\theta = 1$								
				$\gamma$	ABu	BBu	$\beta$	ABu	BBu	$\gamma$	ABu	BBu	MABu	MBBu	$\beta$	ABu	BBu	MABu
$T = 3$	6	9	0.20	0.051	0.049	1.43	0.044	0.044	0.20	0.054	0.053	0.054	0.048	1.43	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	0.93	0.046	0.047	0.045	0.043
			0.80	0.050	0.064	0.31	0.042	0.043	0.80	0.057	0.056	0.057	0.060	0.31	0.043	0.048	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	1.43	0.046	0.046	0.041	0.040
			0.50	0.059	0.045	0.93	0.036	0.036	0.50	0.052	0.048	0.059	0.049	0.93	0.044	0.044	0.042	0.041
			0.80	0.053	0.046	0.31	0.039	0.036	0.80	0.060	0.050	0.060	0.047	0.31	0.042	0.043	0.044	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	1.43	0.050	0.050	0.038	0.041
			0.50	0.055	0.042	0.93	0.044	0.043	0.50	0.047	0.044	0.051	0.044	0.93	0.046	0.048	0.040	0.041
			0.80	0.055	0.048	0.31	0.048	0.046	0.80	0.047	0.051	0.051	0.046	0.31	0.045	0.048	0.044	0.045

Unfeasible Sargan-Hansen test: rejection probability

$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$	$df$			$\theta = 0$									$\theta = 1$					
				$\gamma$	$JABu$	$JBBu$	$JESu$	$JMABu$	$JMMBu$	$JESMu$	$JABu$	$JBBu$	$JESu$	$JMABu$	$JMMBu$	$JESMu$		
$T = 3$	4	6	2	0.20	0.046	0.050	0.050	0.045	0.049	0.050	0.058	0.056	0.046	0.046	0.050	0.050		
				0.50	0.048	0.044	0.042	0.048	0.042	0.040	0.054	0.054	0.041	0.051	0.050	0.048		
				0.80	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	0.20	0.044	0.051	0.052	0.050	0.053	0.053	0.054	0.055	0.055	0.047	0.046	0.051		
				0.50	0.050	0.053	0.058	0.055	0.054	0.060	0.052	0.055	0.055	0.050	0.051	0.058		
				0.80	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	0.20	0.053	0.053	0.056	0.060	0.058	0.055	0.053	0.053	0.049	0.055	0.056	0.051		
				0.50	0.054	0.058	0.061	0.056	0.059	0.063	0.050	0.050	0.052	0.054	0.055	0.060		
				0.80	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:  $N = 1000$ ,  $SNR = 3$ ,  $DEN_y = 4.0$ ,  $EVF_x = 0.0$ ,  $\bar{\rho}_{xz} = 0.0$ ,  $\xi = 0.8$ ,  $\kappa = 0.00$ ,  $\sigma_\varepsilon = 1$ ,  $q = 1$ ,  $\phi = 1.0$ . 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  $\bar{\rho}_{x\eta} = 0.00$ ,  $\bar{\rho}_{x\lambda} = 0.00$ ).

Feasible coefficient estimators for Arellano-Bond

$\bar{\rho}_{xc} = 0.0$	$L$	$\gamma$	$\theta = 0$									$\theta = 1$											
			AB1			AB2a			AB2c			AB1			AB2a			AB2c			MAB		
			Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE
$T = 3$	6	0.20 0.50 0.80	-0.001 -0.003 -0.012	0.043 0.057 0.103	0.043 0.057 0.103	-0.001 -0.003 -0.012	0.044 0.057 0.103	0.044 0.057 0.104	-0.001 -0.003 -0.013	0.044 0.057 0.103	0.044 0.057 0.104	-0.003 -0.007 -0.026	0.062 0.083 0.146	0.063 0.083 0.148	-0.004 -0.007 -0.026	0.058 0.077 0.136	0.059 0.078 0.139	-0.004 -0.008 -0.028	0.059 0.077 0.136	0.059 0.078 0.139	-0.003 -0.006 -0.025	0.061 0.080 0.147	0.062 0.081 0.149
$T = 6$	12	0.20 0.50 0.80	-0.000 -0.001 -0.006	0.019 0.024 0.042	0.019 0.024 0.042	-0.000 -0.001 -0.006	0.019 0.024 0.042	0.019 0.024 0.043	-0.000 -0.001 -0.006	0.019 0.024 0.042	0.019 0.024 0.042	-0.001 -0.002 -0.012	0.029 0.036 0.059	0.029 0.036 0.060	-0.001 -0.002 -0.011	0.027 0.034 0.056	0.027 0.034 0.057	-0.001 -0.002 -0.012	0.027 0.034 0.056	0.027 0.034 0.057	-0.000 -0.001 -0.009	0.025 0.031 0.054	0.025 0.031 0.054
$T = 9$	18	0.20 0.50 0.80	-0.000 -0.001 -0.004	0.013 0.016 0.026	0.013 0.016 0.026	-0.000 -0.001 -0.004	0.013 0.016 0.026	0.013 0.016 0.026	-0.000 -0.001 -0.004	0.013 0.016 0.026	0.013 0.016 0.026	-0.001 -0.002 -0.009	0.020 0.024 0.037	0.020 0.024 0.038	-0.001 -0.002 -0.007	0.018 0.022 0.035	0.018 0.022 0.036	-0.001 -0.002 -0.008	0.019 0.022 0.035	0.019 0.023 0.036	-0.000 -0.001 -0.006	0.016 0.018 0.031	0.016 0.018 0.032
	$L$	$\beta$	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE
$T = 3$	6	1.43 0.93 0.31	-0.001 -0.001 -0.002	0.049 0.049 0.050	0.049 0.049 0.050	-0.001 -0.001 -0.002	0.050 0.050 0.050	0.050 0.050 0.050	-0.001 -0.001 -0.002	0.049 0.049 0.050	0.049 0.049 0.050	-0.002 -0.002 -0.003	0.080 0.080 0.080	0.080 0.080 0.080	-0.002 -0.002 -0.003	0.079 0.079 0.079	0.079 0.079 0.079	-0.002 -0.002 -0.003	0.079 0.079 0.079	0.079 0.079 0.079	-0.001 -0.002 -0.003	0.072 0.071 0.072	0.072 0.071 0.072
$T = 6$	12	1.43 0.93 0.31	-0.001 -0.001 -0.001	0.030 0.029 0.030	0.030 0.029 0.030	-0.001 -0.001 -0.001	0.030 0.030 0.030	0.030 0.029 0.030	-0.001 -0.001 -0.001	0.030 0.029 0.030	0.030 0.029 0.030	-0.001 -0.001 -0.002	0.049 0.049 0.049	0.049 0.048 0.049	-0.002 -0.002 -0.003	0.048 0.048 0.047	0.048 0.048 0.048	-0.001 -0.001 -0.002	0.049 0.048 0.048	0.049 0.048 0.048	-0.001 -0.000 -0.000	0.035 0.034 0.034	0.035 0.034 0.034
$T = 9$	18	1.43 0.93 0.31	-0.000 -0.000 -0.000	0.023 0.023 0.023	0.023 0.023 0.023	-0.000 -0.000 -0.000	0.023 0.023 0.023	0.023 0.023 0.023	-0.000 -0.000 -0.000	0.023 0.023 0.023	0.023 0.023 0.023	0.000 0.000 -0.000	0.038 0.037 0.037	0.038 0.037 0.037	-0.001 -0.001 -0.001	0.036 0.036 0.036	0.036 0.036 0.036	0.000 0.000 -0.001	0.037 0.037 0.037	0.037 0.037 0.037	-0.000 0.000 0.000	0.025 0.024 0.024	0.025 0.024 0.024

Feasible coefficient estimators for Blundell-Bond

$\bar{\rho}_{xc} = 0.0$	$L$	$\gamma$	$\theta = 0$									$\theta = 1$											
			BB1			BB2a			BB2c			BB1			BB2a			BB2c			MBB		
			Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE
$T = 3$	9	0.20 0.50 0.80	0.006 0.004 -0.001	0.052 0.048 0.048	0.052 0.049 0.048	0.004 0.005 -0.000	0.039 0.045 0.047	0.039 0.045 0.047	0.004 0.004 -0.001	0.039 0.045 0.049	0.039 0.046 0.049	0.004 0.001 -0.007	0.058 0.058 0.067	0.059 0.058 0.067	0.004 0.003 -0.004	0.051 0.051 0.066	0.051 0.051 0.066	0.004 0.002 -0.004	0.052 0.058 0.068	0.052 0.058 0.068	0.005 0.006 0.058	0.057 0.060 0.111	0.057 0.060 0.125
$T = 6$	15	0.20 0.50 0.80	0.002 0.001 -0.001	0.022 0.022 0.025	0.022 0.022 0.025	0.001 0.001 0.000	0.017 0.020 0.025	0.017 0.020 0.025	0.001 0.001 -0.001	0.018 0.020 0.025	0.018 0.020 0.025	0.002 0.001 -0.004	0.028 0.029 0.037	0.028 0.029 0.037	0.002 0.002 -0.000	0.024 0.027 0.035	0.024 0.027 0.035	0.001 0.001 -0.002	0.025 0.028 0.036	0.025 0.028 0.036	0.001 0.002 0.019	0.022 0.026 0.037	0.023 0.026 0.041
$T = 9$	21	0.20 0.50 0.80	0.001 0.001 -0.001	0.014 0.014 0.017	0.015 0.014 0.017	0.000 0.000 0.000	0.012 0.014 0.018	0.012 0.014 0.018	0.000 -0.000 -0.001	0.012 0.014 0.018	0.012 0.014 0.018	0.000 -0.001 -0.004	0.019 0.020 0.026	0.019 0.020 0.027	0.000 0.000 -0.000	0.017 0.019 0.025	0.017 0.019 0.025	-0.000 -0.000 -0.002	0.018 0.020 0.025	0.018 0.020 0.026	0.000 0.000 0.005	0.015 0.016 0.022	0.015 0.016 0.023
	$L$	$\beta$	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE
$T = 3$	9	1.43 0.93 0.31	-0.005 -0.003 -0.002	0.054 0.050 0.048	0.054 0.050 0.048	-0.001 -0.001 -0.001	0.049 0.049 0.048	0.049 0.048 0.048	-0.001 -0.001 -0.002	0.049 0.048 0.048	0.049 0.048 0.048	-0.006 -0.004 -0.002	0.080 0.078 0.078	0.081 0.078 0.078	-0.003 -0.003 -0.002	0.078 0.077 0.076	0.078 0.077 0.076	-0.003 -0.003 -0.002	0.078 0.077 0.077	0.078 0.077 0.077	-0.005 -0.003 0.010	0.075 0.073 0.077	0.076 0.073 0.078
$T = 6$	15	1.43 0.93 0.31	-0.002 -0.001 -0.001	0.031 0.030 0.029	0.032 0.030 0.029	-0.001 -0.001 -0.001	0.030 0.029 0.029	0.030 0.029 0.029	-0.001 -0.001 -0.001	0.030 0.029 0.029	0.030 0.029 0.029	-0.003 -0.002 -0.002	0.050 0.048 0.048	0.050 0.048 0.048	-0.002 -0.002 -0.001	0.048 0.047 0.047	0.048 0.048 0.047	-0.002 -0.002 -0.001	0.049 0.048 0.047	0.049 0.048 0.047	-0.002 -0.001 0.002	0.036 0.035 0.034	0.036 0.035 0.034
$T = 9$	21	1.43 0.93 0.31	-0.001 -0.001 -0.000	0.024 0.023 0.022	0.024 0.023 0.022	-0.000 -0.000 -0.000	0.023 0.023 0.023	0.023 0.023 0.023	-0.000 -0.000 -0.000	0.023 0.023 0.022	0.023 0.023 0.022	-0.001 -0.000 -0.000	0.038 0.037 0.036	0.038 0.037 0.036	-0.001 -0.001 -0.001	0.036 0.035 0.034	0.036 0.036 0.034	-0.000 -0.000 -0.000	0.037 0.036 0.036	0.037 0.036 0.036	-0.001 -0.000 0.001	0.025 0.024 0.024	0.025 0.024 0.024

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



P1ft-XC\*

Feasible t-test Arellano-Bond: actual significance level																		
		$\theta = 0$										$\theta = 1$						
$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$		$L$	$\gamma$	AB1	AB1aR	AB1cR	AB2a	AB2aW	AB2c	AB2cW	AB1	AB1aR	AB1cR	AB2a	AB2aW	AB2c	AB2cW	MAB
$T = 3$	6	0.20	0.051	0.052	0.050	0.055	0.051	0.050	0.050	0.175	0.062	0.054	0.066	0.063	0.056	0.055	0.583	
		0.50	0.050	0.050	0.048	0.050	0.048	0.048	0.049	0.176	0.062	0.061	0.072	0.066	0.062	0.059	0.592	
		0.80	0.056	0.055	0.054	0.060	0.054	0.057	0.056	0.176	0.074	0.068	0.076	0.070	0.072	0.070	0.633	
$T = 6$	12	0.20	0.058	0.058	0.051	0.064	0.060	0.054	0.053	0.199	0.052	0.045	0.070	0.054	0.046	0.046	0.189	
		0.50	0.060	0.060	0.055	0.060	0.056	0.056	0.055	0.188	0.060	0.050	0.076	0.058	0.048	0.048	0.187	
		0.80	0.057	0.054	0.055	0.061	0.056	0.056	0.056	0.185	0.064	0.060	0.084	0.066	0.060	0.058	0.170	
$T = 9$	18	0.20	0.055	0.055	0.054	0.060	0.056	0.052	0.052	0.198	0.054	0.048	0.065	0.048	0.046	0.046	0.119	
		0.50	0.055	0.053	0.051	0.062	0.055	0.050	0.050	0.194	0.056	0.043	0.072	0.055	0.045	0.044	0.116	
		0.80	0.055	0.053	0.053	0.058	0.052	0.054	0.054	0.182	0.057	0.049	0.080	0.056	0.049	0.048	0.103	
$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$		$L$	$\beta$	AB1	AB1aR	AB1cR	AB2a	AB2aW	AB2c	AB2cW	AB1	AB1aR	AB1cR	AB2a	AB2aW	AB2c	AB2cW	MAB
$T = 3$	6	1.43	0.042	0.042	0.044	0.047	0.044	0.044	0.043	0.204	0.048	0.046	0.056	0.052	0.048	0.047	0.624	
		0.93	0.044	0.042	0.044	0.049	0.047	0.045	0.044	0.204	0.050	0.044	0.055	0.050	0.048	0.046	0.631	
		0.31	0.042	0.043	0.043	0.046	0.044	0.042	0.042	0.205	0.050	0.045	0.054	0.050	0.046	0.045	0.635	
$T = 6$	12	1.43	0.035	0.036	0.036	0.039	0.038	0.037	0.037	0.215	0.050	0.045	0.065	0.056	0.048	0.048	0.196	
		0.93	0.036	0.036	0.035	0.038	0.036	0.036	0.036	0.216	0.046	0.044	0.063	0.055	0.046	0.045	0.202	
		0.31	0.040	0.041	0.040	0.041	0.038	0.042	0.042	0.220	0.045	0.042	0.061	0.052	0.044	0.043	0.204	
$T = 9$	18	1.43	0.043	0.043	0.043	0.047	0.042	0.043	0.043	0.220	0.050	0.050	0.073	0.056	0.052	0.050	0.124	
		0.93	0.045	0.045	0.046	0.047	0.044	0.045	0.045	0.226	0.051	0.048	0.073	0.057	0.048	0.048	0.130	
		0.31	0.048	0.050	0.048	0.048	0.045	0.049	0.049	0.224	0.053	0.048	0.075	0.054	0.050	0.050	0.134	

Feasible t-test Blundell-Bond: actual significance level																		
		$\theta = 0$										$\theta = 1$						
$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$		$L$	$\gamma$	BB1	BB1aR	BB1cR	BB2a	BB2aW	BB2c	BB2cW	BB1	BB1aR	BB1cR	BB2a	BB2aW	BB2c	BB2cW	MBB
$T = 3$	9	0.20	0.061	0.060	0.056	0.056	0.050	0.049	0.046	0.093	0.054	0.043	0.068	0.056	0.054	0.050	0.592	
		0.50	0.066	0.062	0.055	0.070	0.061	0.065	0.060	0.122	0.055	0.046	0.075	0.062	0.058	0.052	0.531	
		0.80	0.066	0.057	0.036	0.072	0.059	0.053	0.046	0.180	0.052	0.029	0.073	0.059	0.053	0.043	0.620	
$T = 6$	15	0.20	0.044	0.052	0.043	0.059	0.058	0.046	0.046	0.116	0.055	0.041	0.074	0.056	0.040	0.039	0.175	
		0.50	0.046	0.050	0.040	0.054	0.052	0.042	0.041	0.137	0.050	0.037	0.070	0.054	0.044	0.042	0.160	
		0.80	0.047	0.045	0.034	0.056	0.049	0.036	0.034	0.182	0.053	0.033	0.077	0.058	0.040	0.038	0.229	
$T = 9$	21	0.20	0.040	0.044	0.037	0.054	0.050	0.045	0.044	0.140	0.044	0.037	0.069	0.050	0.042	0.041	0.109	
		0.50	0.038	0.037	0.033	0.050	0.045	0.036	0.036	0.151	0.044	0.038	0.068	0.048	0.040	0.038	0.092	
		0.80	0.048	0.052	0.039	0.060	0.053	0.042	0.040	0.183	0.051	0.040	0.079	0.052	0.042	0.041	0.106	
$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$		$L$	$\beta$	BB1	BB1aR	BB1cR	BB2a	BB2aW	BB2c	BB2cW	BB1	BB1aR	BB1cR	BB2a	BB2aW	BB2c	BB2cW	MBB
$T = 3$	9	1.43	0.045	0.043	0.042	0.046	0.043	0.044	0.043	0.186	0.046	0.046	0.061	0.054	0.049	0.048	0.650	
		0.93	0.044	0.044	0.042	0.049	0.046	0.044	0.042	0.199	0.051	0.046	0.060	0.054	0.049	0.048	0.646	
		0.31	0.042	0.044	0.042	0.047	0.044	0.040	0.040	0.209	0.052	0.049	0.060	0.055	0.051	0.048	0.655	
$T = 6$	15	1.43	0.042	0.043	0.042	0.041	0.036	0.037	0.037	0.191	0.051	0.046	0.066	0.055	0.048	0.046	0.214	
		0.93	0.038	0.037	0.037	0.038	0.035	0.035	0.035	0.200	0.050	0.044	0.067	0.057	0.046	0.046	0.212	
		0.31	0.036	0.036	0.034	0.037	0.036	0.035	0.035	0.219	0.045	0.041	0.067	0.056	0.042	0.042	0.218	
$T = 9$	21	1.43	0.047	0.048	0.047	0.047	0.043	0.043	0.043	0.205	0.052	0.051	0.079	0.058	0.051	0.050	0.123	
		0.93	0.045	0.044	0.045	0.048	0.042	0.043	0.043	0.221	0.054	0.051	0.080	0.057	0.052	0.052	0.131	
		0.31	0.048	0.047	0.048	0.050	0.044	0.045	0.045	0.224	0.052	0.049	0.072	0.056	0.050	0.050	0.141	

\* $R = 2500$  simulation replications. Design parameter values:  $N = 1000$ ,  $SNR = 3$ ,  $DEN_y = 4.0$ ,  $EVF_x = 0.0$ ,  $\bar{\rho}_{xz} = 0.0$ ,  $\xi = 0.8$ ,  $\kappa = 0.00$ ,  $\sigma_\varepsilon = 1$ ,  $q = 1$ ,  $\phi = 1.0$ . 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																	
		$\theta = 0$										$\theta = 1$					
$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$		$df$			$\gamma$	$JAB_c^{(2,1)} JBB_a^{(2,1)} JES_c^{(2,1)}$				$JAB_c^{(2,1)} JBB_c^{(2,1)} JES_c^{(2,1)}$			$JMAB$	$JMBB$	$JESM$		
$T = 3$	4	6	2	0.20	0.046	0.044	0.055	0.047	0.046	0.053	0.250	0.208	0.209				
				0.50	0.049	0.045	0.048	0.048	0.042	0.042	0.244	0.196	0.196				
				0.80	0.052	0.050	0.050	0.054	0.039	0.032	0.262	0.312	0.310				
$T = 6$	10	12	2	0.20	0.045	0.046	0.049	0.042	0.046	0.051	0.049	0.278	0.352				
				0.50	0.049	0.050	0.052	0.046	0.049	0.058	0.048	0.280	0.349				
				0.80	0.050	0.045	0.050	0.046	0.041	0.050	0.052	0.302	0.378				
$T = 9$	16	18	2	0.20	0.050	0.057	0.057	0.046	0.049	0.055	0.042	0.272	0.380				
				0.50	0.052	0.054	0.061	0.046	0.050	0.058	0.042	0.280	0.383				
				0.80	0.054	0.057	0.057	0.049	0.051	0.059	0.046	0.278	0.381				
$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$		$df$			$\gamma$	$JAB_c^{(2,1)} JBB_a^{(2,1)} JES_c^{(2,1)}$				$JAB_c^{(2,1)} JBB_c^{(2,1)} JES_c^{(2,1)}$			$JMAB$	$JMBB$	$JESM$		
$T = 3$	4	6	2	0.20	0.049	0.047	0.044	0.052	0.051	0.045	0.254	0.386	0.389				
				0.50	0.048	0.045	0.044	0.048	0.043	0.039	0.272	0.388	0.386				
				0.80	0.056	0.046	0.048	0.052	0.040	0.037	0.270	0.531	0.520				
$T = 6$	10	12	2	0.20	0.040	0.045	0.043	0.044	0.046	0.053	0.059	0.603	0.654				
				0.50	0.042	0.044	0.046	0.046	0.047	0.054	0.060	0.607	0.654				
				0.80	0.042	0.044	0.051	0.047	0.046	0.055	0.058	0.635	0.681				
$T = 9$	16	18	2	0.20	0.034	0.038	0.051	0.044	0.044	0.048	0.048	0.662	0.714				
				0.50	0.034	0.037	0.056	0.043	0.043	0.052	0.053	0.666	0.715				
				0.80	0.038	0.038	0.053	0.043	0.039	0.051	0.048	0.671	0.728				

\* $R = 2500$  simulation replications. Design parameter values:  $N = 1000$ ,  $SNR = 3$ ,  $DEN_y = 4.0$ ,  $EVF_x = 0.0$ ,  $\bar{\rho}_{xz} = 0.0$ ,  $\xi = 0.8$ ,  $\kappa = 0.00$ ,  $\sigma_\varepsilon = 1$ ,  $q = 1$ ,  $\phi = 1.0$ . 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													
$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$				$\theta = 0$									
$df$													
AB	BB	Inc	$\gamma$	$JAB_a^{(1,0)}$	$JBB_a^{(1,0)}$	$JES_a^{(1,0)}$	$JAB_a^{(1,1)}$	$JBB_a^{(1,1)}$	$JES_a^{(1,1)}$	$JAB_c^{(1,1)}$	$JBB_c^{(1,1)}$	$JES_c^{(1,1)}$	
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
				0.80	0.058	0.044	0.041	0.053	0.053	0.054	0.054	0.041	0.036
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
				0.80	0.050	0.047	0.056	0.050	0.048	0.054	0.046	0.042	0.052
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
				0.80	0.051	0.055	0.062	0.054	0.060	0.058	0.049	0.051	0.060

Feasible Sargan-Hansen test: rejection probability													
$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$				$\theta = 1$									
$df$													
AB	BB	Inc	$\gamma$	$JAB_a^{(1,0)}$	$JBB_a^{(1,0)}$	$JES_a^{(1,0)}$	$JAB_a^{(1,1)}$	$JBB_a^{(1,1)}$	$JES_a^{(1,1)}$	$JAB_c^{(1,1)}$	$JBB_c^{(1,1)}$	$JES_c^{(1,1)}$	
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
				0.80	0.238	0.290	0.183	0.068	0.060	0.056	0.063	0.046	0.040
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
				0.80	0.509	0.546	0.183	0.054	0.054	0.058	0.052	0.050	0.056
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
				0.80	0.655	0.677	0.184	0.048	0.050	0.056	0.044	0.042	0.055

\*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 $\eta_i$ and $\varepsilon_{it}$																	
$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$				$\theta = 0$									$\theta = 1$				
				Bias $\sigma_\eta$			Bias $\sigma_\varepsilon$			Bias $\sigma_\eta$				Bias $\sigma_\varepsilon$			
L	$\gamma$	$\sigma_\eta$		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	9	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	15	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	21	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  $\bar{\rho}_{xz} = 0.00$ ,  $\bar{\rho}_{x\lambda} = 0.00$ ).

P2u-XA\*

Unfeasible coefficient estimators

$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$	$L$		$\theta = 0$									$\theta = 1$									
			ABu			BBu			ABu			BBu			MABu			MBBu			
	AB	BB	$\gamma$	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE
$T = 3$	11	16	0.20	-0.012	0.058	0.060	-0.001	0.049	0.049	-0.022	0.080	0.083	-0.003	0.066	0.066	-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	-0.007	0.073	0.074	-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	-0.019	0.094	0.096	-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	-0.011	0.030	0.032	-0.001	0.029	0.029
			0.50	-0.017	0.034	0.038	0.000	0.027	0.027	-0.030	0.046	0.055	-0.000	0.037	0.037	-0.020	0.037	0.042	-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	-0.066	0.058	0.088	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	-0.009	0.022	0.024	-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	-0.001	0.022	0.022
			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	0.002	0.022	0.022
	AB	BB	$\beta$	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE
$T = 3$	11	16	2.27	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	0.002	0.151	0.151
			1.46	0.003	0.156	0.156	0.005	0.143	0.143	0.004	0.231	0.231	0.014	0.202	0.202	0.003	0.156	0.156	0.003	0.146	0.146
			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	0.006	0.142	0.142
$T = 6$	50	61	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	0.002	0.085	0.085
			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	0.001	0.081	0.081
			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	-0.000	0.073	0.073
$T = 9$	116	133	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	0.002	0.063	0.063
			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	0.001	0.060	0.060
			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	-0.002	0.053	0.053

Unfeasible t-test: actual significance level

$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$	$L$		$\theta = 0$						$\theta = 1$									
			$\gamma$	ABu	BBu	$\beta$	ABu	BBu	$\gamma$	ABu	BBu	MABu	MBBu	$\beta$	ABu	BBu	MABu	MBBu
$T = 3$	11	16	0.20	0.057	0.049	2.27	0.047	0.051	0.20	0.059	0.051	0.060	0.050	2.27	0.047	0.049	0.048	0.049
			0.50	0.061	0.052	1.46	0.047	0.050	0.50	0.065	0.051	0.066	0.055	1.46	0.045	0.048	0.046	0.048
			0.80	0.088	0.053	0.49	0.042	0.050	0.80	0.120	0.059	0.101	0.056	0.49	0.036	0.049	0.040	0.049
$T = 6$	50	61	0.20	0.060	0.041	2.27	0.051	0.048	0.20	0.070	0.046	0.061	0.044	2.27	0.051	0.048	0.049	0.049
			0.50	0.073	0.044	1.46	0.052	0.046	0.50	0.098	0.050	0.079	0.046	1.46	0.051	0.047	0.051	0.047
			0.80	0.175	0.053	0.49	0.050	0.048	0.80	0.267	0.055	0.202	0.053	0.49	0.047	0.048	0.050	0.047
$T = 9$	116	133	0.20	0.070	0.044	2.27	0.050	0.046	0.20	0.081	0.048	0.073	0.051	2.27	0.053	0.045	0.049	0.047
			0.50	0.095	0.047	1.46	0.052	0.048	0.50	0.126	0.049	0.101	0.047	1.46	0.057	0.045	0.053	0.048
			0.80	0.246	0.050	0.49	0.056	0.048	0.80	0.377	0.051	0.286	0.052	0.49	0.053	0.050	0.056	0.051

Unfeasible Sargan-Hansen test: rejection probability

$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$	$df$			$\theta = 0$									$\theta = 1$								
				$\gamma$	JABu	JBBu	JESu	JMABu	JMMBu	JESMu	JABu	JBBu	JESu	JMABu	JMMBu	JESMu					
$T = 3$	9	13	4	0.20	0.049	0.049	0.048	0.049	0.049	0.048	0.047	0.045	0.046	0.048	0.053	0.049					
				0.50	0.050	0.048	0.049	0.050	0.048	0.049	0.042	0.050	0.065	0.042	0.050	0.066					
				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					
$T = 6$	48	58	10	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					
				0.50	0.043	0.047	0.048	0.043	0.047	0.048	0.044	0.048	0.054	0.042	0.048	0.052					
				0.80	0.036	0.046	0.078	0.036	0.046	0.078	0.032	0.049	0.102	0.035	0.045	0.080					
$T = 9$	114	130	16	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					
				0.50	0.045	0.051	0.052	0.045	0.051	0.052	0.046	0.052	0.060	0.044	0.051	0.055					
				0.80	0.036	0.048	0.087	0.036	0.048	0.087	0.034	0.051	0.120	0.037	0.048	0.096					

\* $R = 10000$  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  $\bar{\rho}_{x\eta} = 0.00$ ,  $\bar{\rho}_{x\lambda} = 0.77$ ).

Feasible coefficient estimators for Arellano-Bond

$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$	$L$	$\gamma$	$\theta = 0$									$\theta = 1$											
			AB1			AB2a			AB2c			AB1			AB2a			AB2c			MAB		
			Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE
$T = 3$	11	0.20 0.50 0.80	-0.012 -0.023 -0.077	0.058 0.076 0.134	0.060 0.080 0.155	-0.011 -0.022 -0.078	0.061 0.080 0.141	0.062 0.083 0.161	-0.012 -0.022 -0.076	0.059 0.078 0.137	0.061 0.081 0.156	-0.023 -0.043 -0.143	0.086 0.113 0.195	0.089 0.121 0.242	-0.019 -0.036 -0.131	0.100 0.106 0.188	0.083 0.112 0.229	-0.021 -0.040 -0.139	0.081 0.106 0.183	0.084 0.113 0.230	-0.021 -0.041 -0.141	0.084 0.109 0.191	0.086 0.117 0.237
$T = 6$	50	0.20 0.50 0.80	-0.009 -0.017 0.80	0.029 0.034 0.052	0.030 0.038 0.075	-0.009 -0.017 -0.055	0.032 0.038 0.059	0.033 0.041 0.081	-0.009 -0.017 -0.054	0.029 0.034 0.053	0.031 0.038 0.075	-0.019 -0.034 -0.104	0.045 0.052 0.078	0.049 0.062 0.130	-0.015 -0.028 -0.091	0.041 0.048 0.074	0.043 0.055 0.117	-0.017 -0.030 -0.094	0.040 0.047 0.070	0.044 0.055 0.117	-0.014 -0.026 -0.087	0.036 0.043 0.068	0.039 0.050 0.111
$T = 9$	116	0.20 0.50 0.80	-0.008 -0.014 0.80	0.021 0.024 0.033	0.023 0.027 0.053	-0.008 -0.014 -0.042	0.023 0.026 0.037	0.025 0.030 0.056	-0.008 -0.014 -0.042	0.021 0.024 0.033	0.023 0.028 0.053	-0.016 -0.028 -0.078	0.033 0.036 0.050	0.037 0.046 0.092	-0.015 -0.026 -0.073	0.031 0.034 0.048	0.035 0.043 0.088	-0.014 -0.024 -0.070	0.029 0.032 0.043	0.032 0.040 0.082	-0.011 -0.019 -0.061	0.024 0.028 0.040	0.027 0.034 0.073
	$L$	$\beta$	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE
$T = 3$	11	2.27 1.46 0.49	0.005 0.003 -0.004	0.158 0.156 0.154	0.158 0.156 0.154	0.006 0.004 -0.004	0.163 0.162 0.160	0.163 0.162 0.160	0.005 0.003 -0.003	0.159 0.158 0.156	0.159 0.158 0.156	0.009 0.006 -0.006	0.250 0.248 0.241	0.251 0.248 0.241	0.008 0.004 -0.008	0.229 0.227 0.222	0.230 0.227 0.222	0.007 0.003 -0.008	0.234 0.232 0.226	0.234 0.232 0.226	0.008 0.006 -0.006	0.234 0.232 0.226	0.234 0.232 0.226
$T = 6$	50	2.27 1.46 0.49	0.010 0.011 0.006	0.086 0.084 0.081	0.087 0.084 0.081	0.010 0.011 0.006	0.096 0.093 0.089	0.096 0.093 0.090	0.010 0.011 0.006	0.087 0.085 0.082	0.088 0.085 0.082	0.020 0.022 0.011	0.138 0.134 0.130	0.139 0.136 0.130	0.015 0.017 0.008	0.121 0.117 0.113	0.122 0.119 0.114	0.017 0.019 0.009	0.116 0.120 0.116	0.125 0.122 0.117	0.014 0.017 0.009	0.105 0.102 0.099	0.106 0.104 0.099
$T = 9$	116	2.27 1.46 0.49	0.011 0.014 0.010	0.064 0.061 0.058	0.065 0.063 0.059	0.012 0.014 0.011	0.071 0.068 0.064	0.072 0.070 0.065	0.011 0.014 0.010	0.064 0.062 0.058	0.065 0.063 0.059	0.022 0.027 0.019	0.103 0.098 0.094	0.105 0.102 0.095	0.020 0.024 0.017	0.095 0.091 0.086	0.097 0.094 0.088	0.019 0.023 0.016	0.089 0.085 0.081	0.091 0.088 0.083	0.015 0.018 0.014	0.073 0.070 0.066	0.074 0.072 0.068

Feasible coefficient estimators for Blundell-Bond

$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$	$L$	$\gamma$	$\theta = 0$									$\theta = 1$											
			BB1			BB2a			BB2c			BB1			BB2a			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 0.50 0.80	-0.003 -0.009 -0.029	0.049 0.057 0.074	0.049 0.057 0.079	-0.000 -0.004 -0.014	0.051 0.058 0.077	0.051 0.058 0.078	-0.001 -0.003 -0.011	0.051 0.057 0.073	0.051 0.057 0.074	-0.009 -0.019 -0.051	0.072 0.082 0.108	0.072 0.085 0.119	-0.004 -0.011 -0.032	0.067 0.077 0.106	0.067 0.077 0.110	-0.003 -0.006 -0.017	0.068 0.077 0.106	0.068 0.077 0.106	-0.003 0.000 0.007	0.071 0.087 0.138	0.071 0.087 0.138
$T = 6$	61	0.20 0.50 0.80	-0.002 -0.008 -0.028	0.026 0.029 0.037	0.026 0.030 0.046	-0.001 -0.003 -0.014	0.028 0.031 0.038	0.028 0.031 0.040	0.000 -0.000 -0.005	0.027 0.029 0.034	0.027 0.029 0.035	-0.009 -0.020 -0.054	0.041 0.044 0.054	0.042 0.048 0.077	-0.006 -0.013 -0.040	0.036 0.039 0.049	0.037 0.042 0.063	0.000 -0.002 -0.010	0.037 0.039 0.046	0.037 0.039 0.047	-0.003 -0.003 0.003	0.034 0.038 0.052	0.034 0.038 0.052
$T = 9$	133	0.20 0.50 0.80	-0.002 -0.007 -0.026	0.020 0.021 0.026	0.020 0.022 0.037	-0.001 -0.005 -0.020	0.021 0.022 0.027	0.021 0.023 0.033	0.001 0.001 -0.003	0.020 0.021 0.023	0.020 0.021 0.024	-0.009 -0.018 -0.051	0.031 0.032 0.038	0.032 0.037 0.063	-0.008 -0.016 -0.046	0.029 0.031 0.036	0.030 0.035 0.059	0.001 0.000 -0.007	0.027 0.028 0.030	0.027 0.028 0.031	-0.003 -0.004 -0.006	0.024 0.026 0.032	0.024 0.026 0.033
	$L$	$\beta$	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE
$T = 3$	16	2.27 1.46 0.49	0.003 0.006 0.008	0.149 0.146 0.146	0.149 0.146 0.146	0.004 0.006 0.010	0.158 0.153 0.154	0.158 0.153 0.154	0.003 0.007 0.011	0.151 0.146 0.146	0.151 0.146 0.146	0.010 0.015 0.019	0.229 0.225 0.224	0.229 0.226 0.225	0.006 0.011 0.015	0.214 0.206 0.208	0.214 0.207 0.208	0.011 0.019 0.021	0.211 0.204 0.206	0.211 0.205 0.207	0.013 0.030 0.044	0.214 0.209 0.228	0.214 0.211 0.232
$T = 6$	61	2.27 1.46 0.49	0.003 0.007 0.009	0.083 0.081 0.077	0.083 0.081 0.078	0.001 0.003 0.005	0.093 0.089 0.084	0.093 0.089 0.084	-0.000 0.001 0.005	0.084 0.080 0.074	0.084 0.080 0.074	0.011 0.018 0.019	0.131 0.127 0.121	0.132 0.128 0.123	0.006 0.011 0.013	0.117 0.112 0.107	0.117 0.113 0.108	0.001 0.005 0.011	0.116 0.110 0.102	0.116 0.110 0.103	0.005 0.008 0.010	0.102 0.098 0.093	0.102 0.098 0.094
$T = 9$	133	2.27 1.46 0.49	0.003 0.008 0.010	0.062 0.059 0.056	0.062 0.060 0.057	0.002 0.006 0.008	0.068 0.065 0.060	0.068 0.065 0.061	-0.001 -0.001 0.003	0.063 0.059 0.053	0.063 0.059 0.053	0.012 0.020 0.021	0.099 0.095 0.089	0.100 0.097 0.091	0.011 0.018 0.019	0.093 0.089 0.083	0.094 0.091 0.085	-0.002 0.001 0.007	0.086 0.080 0.071	0.086 0.080 0.072	0.004 0.006 0.006	0.072 0.068 0.062	0.072 0.068 0.062

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

P2ft-XA\*

Feasible t-test Arellano-Bond: actual significance level																		
		$\theta = 0$								$\theta = 1$								
$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$		$L$	$\gamma$	AB1	AB1aR	AB1cR	AB2a	AB2aW	AB2c	AB2cW	AB1	AB1aR	AB1cR	AB2a	AB2aW	AB2c	AB2cW	MAB
$T = 3$	11	0.20	0.060	0.064	0.057	0.085	0.063	0.065	0.060	0.214	0.087	0.069	0.132	0.072	0.082	0.067	0.552	
		0.50	0.069	0.072	0.066	0.093	0.069	0.074	0.068	0.238	0.102	0.084	0.150	0.081	0.099	0.084	0.581	
		0.80	0.120	0.119	0.116	0.142	0.105	0.121	0.112	0.341	0.188	0.168	0.247	0.145	0.189	0.167	0.691	
$T = 6$	50	0.20	0.061	0.063	0.053	0.162	0.059	0.059	0.053	0.245	0.089	0.065	0.349	0.075	0.077	0.067	0.201	
		0.50	0.077	0.078	0.070	0.182	0.072	0.077	0.070	0.295	0.123	0.097	0.391	0.095	0.110	0.094	0.241	
		0.80	0.193	0.186	0.178	0.315	0.140	0.184	0.173	0.540	0.319	0.275	0.609	0.234	0.298	0.267	0.467	
$T = 9$	116	0.20	0.072	0.073	0.062	0.323	0.067	0.070	0.065	0.269	0.099	0.074	0.683	0.093	0.087	0.076	0.155	
		0.50	0.098	0.096	0.090	0.361	0.084	0.096	0.091	0.341	0.147	0.117	0.719	0.135	0.131	0.117	0.199	
		0.80	0.258	0.243	0.241	0.550	0.193	0.249	0.238	0.651	0.407	0.362	0.888	0.373	0.400	0.368	0.462	
		$L$	$\beta$	AB1	AB1aR	AB1cR	AB2a	AB2aW	AB2c	AB2cW	AB1	AB1aR	AB1cR	AB2a	AB2aW	AB2c	AB2cW	MAB
$T = 3$	11	2.27	0.051	0.052	0.052	0.073	0.055	0.058	0.053	0.216	0.070	0.065	0.114	0.061	0.071	0.057	0.586	
		1.46	0.051	0.051	0.051	0.073	0.054	0.057	0.051	0.215	0.072	0.065	0.115	0.061	0.071	0.057	0.584	
		0.49	0.049	0.050	0.050	0.073	0.052	0.055	0.050	0.215	0.068	0.062	0.113	0.060	0.069	0.055	0.579	
$T = 6$	50	2.27	0.052	0.054	0.051	0.150	0.055	0.055	0.051	0.221	0.068	0.058	0.304	0.061	0.068	0.056	0.212	
		1.46	0.054	0.055	0.053	0.146	0.054	0.059	0.055	0.226	0.069	0.060	0.309	0.062	0.070	0.058	0.215	
		0.49	0.055	0.054	0.055	0.145	0.053	0.059	0.054	0.231	0.066	0.064	0.309	0.057	0.071	0.057	0.227	
$T = 9$	116	2.27	0.049	0.052	0.048	0.294	0.056	0.053	0.050	0.233	0.068	0.057	0.647	0.065	0.066	0.055	0.137	
		1.46	0.053	0.055	0.052	0.298	0.057	0.059	0.056	0.240	0.071	0.064	0.649	0.070	0.069	0.058	0.146	
		0.49	0.058	0.056	0.059	0.295	0.057	0.062	0.058	0.242	0.069	0.068	0.648	0.066	0.072	0.060	0.154	

Feasible t-test Blundell-Bond: actual significance level																		
		$\theta = 0$								$\theta = 1$								
$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$		$L$	$\gamma$	BB1	BB1aR	BB1cR	BB2a	BB2aW	BB2c	BB2cW	BB1	BB1aR	BB1cR	BB2a	BB2aW	BB2c	BB2cW	MBB
$T = 3$	16	0.20	0.048	0.053	0.039	0.091	0.058	0.055	0.047	0.186	0.073	0.049	0.154	0.064	0.070	0.054	0.483	
		0.50	0.053	0.055	0.044	0.097	0.060	0.058	0.049	0.200	0.076	0.053	0.163	0.063	0.075	0.057	0.489	
		0.80	0.059	0.062	0.046	0.104	0.054	0.052	0.039	0.241	0.097	0.067	0.208	0.071	0.083	0.060	0.577	
$T = 6$	61	0.20	0.042	0.053	0.034	0.180	0.056	0.045	0.037	0.204	0.073	0.048	0.384	0.065	0.057	0.043	0.158	
		0.50	0.053	0.059	0.044	0.185	0.055	0.051	0.042	0.240	0.092	0.064	0.411	0.072	0.065	0.050	0.159	
		0.80	0.114	0.117	0.098	0.218	0.056	0.063	0.047	0.411	0.204	0.150	0.557	0.126	0.079	0.051	0.235	
$T = 9$	133	0.20	0.046	0.055	0.040	0.366	0.054	0.051	0.042	0.221	0.076	0.051	0.730	0.070	0.057	0.043	0.117	
		0.50	0.062	0.068	0.054	0.382	0.058	0.055	0.045	0.277	0.108	0.076	0.762	0.100	0.062	0.046	0.118	
		0.80	0.173	0.175	0.154	0.509	0.109	0.064	0.047	0.540	0.303	0.239	0.890	0.275	0.074	0.048	0.155	
		$L$	$\beta$	BB1	BB1aR	BB1cR	BB2a	BB2aW	BB2c	BB2cW	BB1	BB1aR	BB1cR	BB2a	BB2aW	BB2c	BB2cW	MBB
$T = 3$	16	2.27	0.051	0.053	0.052	0.085	0.057	0.057	0.053	0.206	0.071	0.061	0.149	0.065	0.071	0.057	0.563	
		1.46	0.049	0.053	0.050	0.087	0.056	0.057	0.052	0.210	0.071	0.062	0.152	0.063	0.072	0.059	0.554	
		0.49	0.049	0.051	0.048	0.089	0.056	0.059	0.053	0.217	0.070	0.060	0.159	0.066	0.077	0.062	0.615	
$T = 6$	61	2.27	0.049	0.052	0.048	0.173	0.055	0.053	0.049	0.215	0.069	0.053	0.371	0.061	0.062	0.049	0.198	
		1.46	0.050	0.053	0.049	0.171	0.055	0.053	0.048	0.222	0.069	0.056	0.380	0.060	0.062	0.052	0.198	
		0.49	0.054	0.054	0.054	0.173	0.052	0.053	0.049	0.232	0.071	0.062	0.397	0.060	0.063	0.052	0.221	
$T = 9$	133	2.27	0.047	0.050	0.044	0.348	0.052	0.051	0.046	0.218	0.065	0.051	0.707	0.062	0.059	0.046	0.127	
		1.46	0.050	0.052	0.048	0.353	0.053	0.053	0.047	0.230	0.068	0.058	0.713	0.066	0.058	0.047	0.129	
		0.49	0.056	0.056	0.055	0.363	0.056	0.053	0.049	0.239	0.071	0.067	0.731	0.069	0.060	0.052	0.140	

\* $R = 10000$  simulation replications. Design parameter values:  $N = 200$ ,  $SNR = 3$ ,  $DEN_y = 1.0$ ,  $IEF_x^y = 0.0$ ,  $EVF_x = 0.6$ ,  $\bar{\rho}_{xz} = 0.0$ ,  $\xi = 0.8$ ,  $\kappa = 0.00$ ,  $\sigma_\varepsilon = 1$ ,  $q = 1$ ,  $\phi = 1.0$ . 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-XA\*

Feasible Sargan-Hansen test: rejection probability														
		$\theta = 0$												
$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$		$df$			$\gamma$	$JAB_c^{(2,1)} JBB_a^{(2,1)} JES_c^{(2,1)}$			$JAB_c^{(2,1)} JBB_c^{(2,1)} JES_c^{(2,1)}$			$JMAB$	$JMBB$	$JESM$
$T = 3$	9	13	4	0.20	0.048	0.049	0.050	0.041	0.034	0.028	0.249	0.306	0.303	
				0.50	0.051	0.049	0.048	0.042	0.033	0.023	0.247	0.327	0.325	
				0.80	0.064	0.054	0.044	0.056	0.033	0.019	0.260	0.376	0.374	
$T = 6$	48	58	10	0.20	0.033	0.037	0.067	0.026	0.026	0.028	0.030	0.386	0.438	
				0.50	0.036	0.039	0.062	0.026	0.021	0.021	0.032	0.390	0.441	
				0.80	0.043	0.039	0.053	0.032	0.020	0.011	0.037	0.402	0.449	
$T = 9$	114	130	16	0.20	0.007	0.002	0.057	0.021	0.022	0.033	0.023	0.410	0.466	
				0.50	0.007	0.002	0.053	0.020	0.019	0.025	0.022	0.412	0.467	
				0.80	0.009	0.002	0.047	0.023	0.016	0.012	0.028	0.416	0.470	
		$df$			$\gamma$	$JAB_c^{(2,1)} JBB_a^{(2,1)} JES_c^{(2,1)}$			$JAB_c^{(2,1)} JBB_c^{(2,1)} JES_c^{(2,1)}$			$JMAB$	$JMBB$	$JESM$
$T = 3$	9	13	4	0.20	0.038	0.033	0.047	0.039	0.033	0.036	0.281	0.566	0.557	
				0.50	0.042	0.034	0.044	0.041	0.036	0.040	0.283	0.597	0.585	
				0.80	0.058	0.040	0.041	0.058	0.044	0.041	0.298	0.629	0.616	
$T = 6$	48	58	10	0.20	0.016	0.017	0.056	0.020	0.022	0.028	0.036	0.723	0.751	
				0.50	0.019	0.017	0.052	0.023	0.020	0.023	0.036	0.728	0.753	
				0.80	0.025	0.018	0.045	0.034	0.026	0.024	0.044	0.736	0.759	
$T = 9$	114	130	16	0.20	0.001	0.000	0.048	0.016	0.017	0.029	0.025	0.762	0.785	
				0.50	0.001	0.000	0.045	0.016	0.014	0.023	0.024	0.764	0.785	
				0.80	0.001	0.001	0.043	0.022	0.018	0.016	0.028	0.769	0.789	

\* $R = 10000$  simulation replications. Design parameter values:  $N = 200$ ,  $SNR = 3$ ,  $DEN_y = 1.0$ ,  $IEF_x^y = 0.0$ ,  $EVF_x = 0.6$ ,  $\bar{\rho}_{xz} = 0.0$ ,  $\xi = 0.8$ ,  $\kappa = 0.00$ ,  $\sigma_\varepsilon = 1$ ,  $q = 1$ ,  $\phi = 1.0$ . 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-XA\*: additional findings

Feasible Sargan-Hansen test: rejection probability													
$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$				$\theta = 0$									
$df$				$\theta = 0$									
				$\gamma$	$JAB_a^{(1,0)}JBB_a^{(1,0)}JES_a^{(1,0)}$			$JAB_a^{(1,1)}JBB_a^{(1,1)}JES_a^{(1,1)}$			$JAB_c^{(1,1)}JBB_c^{(1,1)}JES_c^{(1,1)}$		
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													
$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$				$\theta = 1$									
$df$				$\theta = 1$									
				$\gamma$	$JAB_a^{(2,0)}JBB_a^{(2,0)}JES_a^{(2,0)}$			$JAB_c^{(2,1)}JBB_c^{(2,1)}JES_c^{(2,1)}$			$JAB_c^{(2,2)}JBB_c^{(2,2)}JES_c^{(2,2)}$		
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 $\eta_i$ and $\varepsilon_{it}$																	
$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$				$\theta = 0$									$\theta = 1$				
				Bias $\sigma_\eta$			Bias $\sigma_\varepsilon$			Bias $\sigma_\eta$				Bias $\sigma_\varepsilon$			
$L$	$\gamma$	$\sigma_\eta$		AB1	AB2a	AB2c	AB1	AB2a	AB2c	AB1	AB2a	AB2c	MAB	AB1	AB2a	AB2c	MAB
$T = 3$	11	0.20	0.80	0.042	0.042	0.042	-0.007	-0.006	-0.007	0.089	0.075	0.081	0.082	-0.016	-0.013	-0.014	-0.015
				0.089	0.091	0.089	-0.011	-0.011	-0.011	0.179	0.154	0.164	0.168	-0.024	-0.020	-0.022	-0.023
				0.313	0.321	0.313	-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
$T = 3$	16	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
$T = 6$	61	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
$T = 9$	133	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

$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$	$L$			$\theta = 0$									$\theta = 1$								
				ABu			BBu			ABu			BBu			MABu			MBBu		
	AB	BB	$\gamma$	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE
$T = 3$	6	9	0.20	-0.005	0.061	0.061	-0.001	0.053	0.053	-0.010	0.086	0.087	-0.002	0.073	0.073	-0.007	0.071	0.071	-0.002	0.058	0.058
			0.50	-0.010	0.080	0.081	-0.003	0.060	0.060	-0.020	0.113	0.115	-0.007	0.085	0.086	-0.013	0.092	0.093	-0.004	0.066	0.066
			0.80	-0.034	0.144	0.148	-0.012	0.080	0.081	-0.070	0.206	0.218	-0.023	0.120	0.122	-0.043	0.162	0.167	-0.014	0.087	0.088
$T = 6$	12	15	0.20	-0.003	0.032	0.032	-0.001	0.029	0.029	-0.005	0.047	0.047	-0.001	0.043	0.043	-0.003	0.034	0.034	-0.001	0.031	0.031
			0.50	-0.005	0.038	0.039	-0.002	0.032	0.033	-0.010	0.056	0.057	-0.003	0.048	0.048	-0.005	0.041	0.041	-0.002	0.035	0.035
			0.80	-0.015	0.061	0.063	-0.006	0.043	0.043	-0.032	0.090	0.095	-0.011	0.064	0.065	-0.016	0.064	0.066	-0.007	0.046	0.046
$T = 9$	18	21	0.20	-0.002	0.023	0.024	-0.001	0.022	0.022	-0.004	0.035	0.035	-0.001	0.033	0.033	-0.002	0.025	0.025	-0.001	0.023	0.023
			0.50	-0.003	0.027	0.028	-0.001	0.024	0.024	-0.007	0.040	0.041	-0.003	0.036	0.036	-0.003	0.028	0.028	-0.001	0.025	0.025
			0.80	-0.010	0.041	0.042	-0.004	0.031	0.032	-0.021	0.059	0.062	-0.007	0.046	0.047	-0.009	0.041	0.042	-0.004	0.032	0.033
	AB	BB	$\beta$	Bias	Stdv	RMSE	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	0.000	0.171	0.171	0.006	0.276	0.276	0.006	0.254	0.254	0.004	0.170	0.170	0.002	0.165	0.165
			1.46	0.001	0.179	0.179	0.002	0.166	0.166	0.005	0.275	0.275	0.012	0.248	0.249	0.003	0.169	0.169	0.003	0.159	0.159
			0.49	-0.000	0.179	0.179	0.006	0.171	0.171	0.002	0.273	0.273	0.017	0.256	0.257	-0.001	0.168	0.168	0.006	0.159	0.159
$T = 6$	12	15	2.27	0.002	0.111	0.111	0.002	0.108	0.108	0.005	0.171	0.171	0.006	0.164	0.164	0.003	0.107	0.107	0.001	0.103	0.103
			1.46	0.002	0.110	0.110	0.002	0.105	0.105	0.006	0.170	0.170	0.009	0.160	0.160	0.004	0.105	0.105	0.002	0.099	0.099
			0.49	0.001	0.110	0.110	0.003	0.106	0.106	0.002	0.169	0.169	0.010	0.161	0.162	0.002	0.102	0.102	0.002	0.096	0.096
$T = 9$	18	21	2.27	0.001	0.086	0.086	0.001	0.084	0.084	0.004	0.131	0.131	0.005	0.127	0.127	0.002	0.085	0.085	0.000	0.082	0.082
			1.46	0.001	0.085	0.085	0.002	0.082	0.082	0.004	0.129	0.129	0.007	0.123	0.123	0.002	0.083	0.083	0.001	0.078	0.078
			0.49	-0.000	0.084	0.084	0.002	0.082	0.082	0.001	0.129	0.129	0.007	0.123	0.124	0.001	0.080	0.080	0.001	0.075	0.075

Unfeasible t-test: actual significance level

$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$	$L$			$\theta = 0$						$\theta = 1$								
				$\gamma$	ABu	BBu	$\beta$	ABu	BBu	$\gamma$	ABu	BBu	MABu	MBBu	$\beta$	ABu	BBu	MABu
$T = 3$	6	9	0.20	0.054	0.052	2.27	0.051	0.050	0.20	0.051	0.051	0.052	0.053	2.27	0.052	0.052	0.049	0.050
			0.50	0.051	0.052	1.46	0.050	0.048	0.50	0.050	0.050	0.053	0.056	1.46	0.051	0.051	0.049	0.050
			0.80	0.056	0.055	0.49	0.047	0.049	0.80	0.063	0.059	0.058	0.057	0.49	0.045	0.051	0.044	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	2.27	0.053	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	1.46	0.053	0.054	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	0.49	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	2.27	0.050	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	1.46	0.051	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	0.49	0.051	0.051	0.052	0.055

Unfeasible Sargan-Hansen test: rejection probability

$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$	$df$			$\theta = 0$									$\theta = 1$					
				$\gamma$	$JABu$	$JBBu$	$JESu$	$JMABu$	$JMMBu$	$JESMu$	$JABu$	$JBBu$	$JESu$	$JMABu$	$JMMBu$	$JESMu$		
$T = 3$	4	6	2	0.20	0.043	0.048	0.051	0.045	0.048	0.052	0.046	0.047	0.048	0.047	0.049	0.053		
				0.50	0.045	0.045	0.048	0.046	0.047	0.048	0.046	0.045	0.047	0.047	0.047	0.048		
				0.80	0.044	0.044	0.054	0.044	0.044	0.052	0.043	0.047	0.055	0.045	0.046	0.050		
$T = 6$	10	12	2	0.20	0.051	0.054	0.052	0.051	0.056	0.054	0.050	0.051	0.046	0.051	0.052	0.051		
				0.50	0.051	0.053	0.053	0.052	0.053	0.054	0.050	0.050	0.048	0.051	0.051	0.054		
				0.80	0.050	0.051	0.052	0.050	0.052	0.049	0.048	0.051	0.059	0.048	0.051	0.054		
$T = 9$	16	18	2	0.20	0.049	0.049	0.052	0.050	0.050	0.051	0.049	0.048	0.053	0.049	0.049	0.048		
				0.50	0.050	0.050	0.052	0.050	0.052	0.052	0.048	0.047	0.052	0.050	0.051	0.051		
				0.80	0.049	0.049	0.054	0.047	0.049	0.051	0.048	0.048	0.063	0.049	0.048	0.052		

\* $R = 10000$  simulation replications. Design parameter values:  $N = 200$ ,  $SNR = 3$ ,  $DEN_y = 1.0$ ,  $IEF_x^\eta = 0.0$ ,  $EVF_x = 0.6$ ,  $\bar{\rho}_{xz} = 0.0$ ,  $\xi = 0.8$ ,  $\kappa = 0.00$ ,  $\sigma_\varepsilon = 1$ ,  $q = 1$ ,  $\phi = 1.0$ . 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  $\bar{\rho}_{x\eta} = 0.00$ ,  $\bar{\rho}_{x\lambda} = 0.77$ ).

Feasible coefficient estimators for Arellano-Bond

$\bar{\rho}_{xc} = 0.0$	$L$	$\gamma$	$\theta = 0$									$\theta = 1$											
			AB1			AB2a			AB2c			AB1			AB2a			AB2c			MAB		
			Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE
$T = 3$	6	0.20 0.50 0.80	-0.005 -0.010 -0.034	0.061 0.080 0.144	0.061 0.081 0.148	-0.006 -0.010 -0.034	0.062 0.082 0.147	0.063 0.082 0.150	-0.007 -0.012 -0.038	0.061 0.080 0.144	0.062 0.081 0.149	-0.009 -0.018 -0.060	0.090 0.119 0.218	0.090 0.120 0.226	-0.010 -0.017 -0.062	0.086 0.113 0.208	0.087 0.115 0.217	-0.012 -0.022 -0.074	0.087 0.116 0.219	0.087 0.116 0.219	-0.009 -0.017 -0.062	0.087 0.114 0.214	0.087 0.115 0.223
$T = 6$	12	0.20 0.50 0.80	-0.003 -0.005 -0.015	0.032 0.038 0.061	0.032 0.039 0.063	-0.002 -0.004 -0.015	0.033 0.040 0.063	0.033 0.040 0.065	-0.003 -0.005 -0.016	0.032 0.038 0.061	0.032 0.039 0.063	-0.005 -0.010 -0.032	0.049 0.059 0.094	0.050 0.060 0.099	-0.004 -0.008 -0.026	0.045 0.054 0.088	0.046 0.055 0.091	-0.006 -0.010 -0.033	0.047 0.056 0.089	0.048 0.057 0.095	-0.003 -0.007 -0.023	0.040 0.047 0.075	0.040 0.048 0.078
$T = 9$	18	0.20 0.50 0.80	-0.002 -0.003 -0.010	0.023 0.027 0.041	0.024 0.028 0.042	-0.002 -0.003 -0.010	0.025 0.029 0.043	0.025 0.029 0.044	-0.002 -0.003 -0.010	0.024 0.027 0.041	0.024 0.028 0.042	-0.005 -0.008 -0.023	0.037 0.042 0.062	0.037 0.043 0.066	-0.003 -0.006 -0.017	0.033 0.038 0.056	0.034 0.038 0.059	-0.004 -0.007 -0.021	0.035 0.040 0.058	0.035 0.041 0.062	-0.002 -0.004 -0.013	0.027 0.031 0.045	0.027 0.031 0.047
	$L$	$\beta$	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE
$T = 3$	6	2.27 1.46 0.49	0.001 0.001 -0.000	0.179 0.179 0.179	0.179 0.179 0.179	0.001 0.001 -0.001	0.182 0.182 0.182	0.182 0.182 0.182	0.001 0.001 -0.001	0.180 0.180 0.180	0.180 0.180 0.180	0.006 0.005 0.003	0.286 0.285 0.284	0.286 0.285 0.284	0.004 0.003 -0.001	0.271 0.271 0.270	0.271 0.271 0.270	0.004 0.004 -0.000	0.276 0.275 0.273	0.276 0.275 0.273	0.006 0.006 0.001	0.252 0.252 0.251	0.252 0.252 0.251
$T = 6$	12	2.27 1.46 0.49	0.002 0.002 0.001	0.111 0.110 0.110	0.111 0.110 0.110	-0.000 -0.000 -0.001	0.114 0.113 0.113	0.114 0.113 0.113	0.002 0.002 0.001	0.111 0.110 0.110	0.111 0.110 0.110	0.006 0.006 0.003	0.179 0.177 0.176	0.179 0.177 0.176	-0.001 -0.001 -0.003	0.164 0.164 0.161	0.164 0.162 0.161	0.005 0.005 0.001	0.171 0.170 0.169	0.171 0.170 0.169	0.003 0.004 0.002	0.129 0.127 0.124	0.129 0.127 0.124
$T = 9$	18	2.27 1.46 0.49	0.001 0.001 -0.000	0.086 0.085 0.084	0.086 0.085 0.084	-0.002 -0.002 -0.003	0.089 0.088 0.088	0.089 0.088 0.088	0.001 0.001 -0.000	0.086 0.085 0.085	0.086 0.085 0.085	0.005 0.005 0.002	0.138 0.136 0.134	0.138 0.136 0.134	-0.001 -0.001 -0.003	0.123 0.123 0.120	0.123 0.121 0.121	0.004 0.004 0.000	0.131 0.129 0.129	0.131 0.129 0.129	0.002 0.002 0.001	0.095 0.093 0.090	0.095 0.093 0.090

Feasible coefficient estimators for Blundell-Bond

$\bar{\rho}_{xc} = 0.0$	$L$	$\gamma$	$\theta = 0$									$\theta = 1$											
			BB1			BB2a			BB2c			BB1			BB2a			BB2c			MBB		
			Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE
$T = 3$	9	0.20 0.50 0.80	-0.001 -0.005 -0.020	0.053 0.062 0.085	0.053 0.062 0.088	-0.001 -0.004 -0.014	0.054 0.062 0.085	0.054 0.062 0.087	-0.002 -0.005 -0.016	0.054 0.061 0.085	0.054 0.062 0.087	-0.004 -0.010 -0.035	0.077 0.092 0.129	0.078 0.092 0.134	-0.003 -0.007 -0.026	0.074 0.086 0.124	0.074 0.087 0.127	-0.003 -0.008 -0.026	0.074 0.087 0.127	0.074 0.088 0.129	0.002 0.008 0.028	0.076 0.096 0.182	0.076 0.096 0.185
$T = 6$	15	0.20 0.50 0.80	-0.001 -0.003 -0.010	0.029 0.033 0.046	0.029 0.033 0.047	-0.000 -0.001 -0.005	0.030 0.034 0.045	0.030 0.034 0.045	-0.001 -0.002 -0.007	0.029 0.033 0.044	0.029 0.033 0.045	-0.003 -0.007 -0.020	0.046 0.052 0.071	0.046 0.052 0.074	-0.001 -0.003 -0.010	0.042 0.047 0.063	0.042 0.047 0.064	-0.002 -0.004 -0.012	0.044 0.049 0.066	0.044 0.049 0.067	-0.001 0.001 0.017	0.036 0.041 0.062	0.036 0.041 0.065
$T = 9$	21	0.20 0.50 0.80	-0.001 -0.002 -0.007	0.022 0.025 0.033	0.022 0.025 0.034	-0.001 -0.001 -0.003	0.023 0.025 0.033	0.023 0.026 0.033	-0.001 -0.002 -0.005	0.022 0.024 0.032	0.022 0.024 0.032	-0.003 -0.005 -0.015	0.035 0.038 0.050	0.035 0.039 0.053	-0.001 -0.002 -0.007	0.031 0.034 0.044	0.031 0.034 0.045	-0.001 -0.003 -0.008	0.033 0.036 0.047	0.033 0.036 0.047	-0.001 -0.001 0.002	0.026 0.028 0.038	0.026 0.028 0.038
	$L$	$\beta$	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE
$T = 3$	9	2.27 1.46 0.49	0.000 0.002 0.004	0.171 0.168 0.172	0.171 0.168 0.172	-0.001 0.002 0.006	0.175 0.170 0.175	0.175 0.170 0.175	-0.000 0.003 0.006	0.172 0.168 0.172	0.172 0.168 0.172	0.006 0.009 0.013	0.267 0.264 0.269	0.267 0.264 0.270	0.001 0.006 0.012	0.252 0.247 0.256	0.252 0.247 0.256	0.007 0.013 0.016	0.254 0.250 0.258	0.255 0.250 0.258	0.009 0.028 0.049	0.245 0.240 0.272	0.246 0.242 0.276
$T = 6$	15	2.27 1.46 0.49	0.002 0.003 0.003	0.108 0.106 0.107	0.108 0.106 0.107	-0.000 0.001 0.002	0.112 0.109 0.110	0.112 0.109 0.110	0.002 0.002 0.003	0.108 0.105 0.106	0.108 0.105 0.106	0.006 0.008 0.007	0.172 0.169 0.170	0.172 0.170 0.171	0.001 0.003 0.004	0.157 0.152 0.154	0.157 0.153 0.154	0.006 0.009 0.009	0.164 0.160 0.162	0.164 0.161 0.162	0.002 0.007 0.017	0.126 0.122 0.121	0.126 0.122 0.123
$T = 9$	21	2.27 1.46 0.49	0.001 0.002 0.001	0.084 0.082 0.082	0.084 0.082 0.082	-0.001 -0.000 -0.000	0.088 0.085 0.085	0.088 0.085 0.085	0.001 0.002 0.001	0.084 0.082 0.082	0.084 0.082 0.082	0.005 0.006 0.004	0.133 0.131 0.130	0.133 0.131 0.130	0.000 0.002 0.002	0.119 0.116 0.116	0.119 0.116 0.116	0.005 0.007 0.006	0.126 0.123 0.123	0.126 0.123 0.123	0.001 0.003 0.007	0.092 0.089 0.087	0.092 0.089 0.087

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



P2ft-XC\*

Feasible t-test Arellano-Bond: actual significance level																		
		$\theta = 0$										$\theta = 1$						
$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$		$L$	$\gamma$	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	
		$L$	$\beta$	AB1	AB1aR	AB1cR	AB2a	AB2aW	AB2c	AB2cW	AB1	AB1aR	AB1cR	AB2a	AB2aW	AB2c	AB2cW	MAB
$T = 3$	6	2.27	0.050	0.054	0.052	0.061	0.054	0.053	0.050	0.212	0.066	0.061	0.088	0.066	0.066	0.059	0.583	
		1.46	0.050	0.053	0.051	0.060	0.053	0.053	0.051	0.210	0.065	0.061	0.087	0.064	0.066	0.059	0.583	
		0.49	0.049	0.053	0.049	0.060	0.053	0.052	0.049	0.205	0.065	0.058	0.083	0.063	0.061	0.054	0.572	
$T = 6$	12	2.27	0.049	0.051	0.048	0.068	0.052	0.049	0.048	0.213	0.065	0.055	0.112	0.061	0.059	0.057	0.202	
		1.46	0.049	0.052	0.048	0.067	0.053	0.050	0.048	0.212	0.065	0.054	0.113	0.063	0.059	0.057	0.202	
		0.49	0.049	0.053	0.049	0.067	0.053	0.048	0.047	0.212	0.066	0.053	0.115	0.063	0.058	0.053	0.207	
$T = 9$	18	2.27	0.050	0.052	0.049	0.077	0.053	0.050	0.050	0.218	0.064	0.051	0.139	0.059	0.054	0.052	0.130	
		1.46	0.049	0.052	0.049	0.077	0.053	0.050	0.050	0.216	0.062	0.052	0.141	0.058	0.052	0.051	0.131	
		0.49	0.050	0.053	0.049	0.076	0.053	0.050	0.050	0.214	0.063	0.050	0.139	0.058	0.053	0.051	0.133	

Feasible t-test Blundell-Bond: actual significance level																		
		$\theta = 0$										$\theta = 1$						
$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$		$L$	$\gamma$	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	
		$L$	$\beta$	BB1	BB1aR	BB1cR	BB2a	BB2aW	BB2c	BB2cW	BB1	BB1aR	BB1cR	BB2a	BB2aW	BB2c	BB2cW	MBB
$T = 3$	9	2.27	0.051	0.054	0.051	0.067	0.055	0.053	0.051	0.207	0.068	0.060	0.102	0.064	0.068	0.060	0.573	
		1.46	0.048	0.053	0.050	0.064	0.052	0.050	0.049	0.210	0.067	0.058	0.101	0.065	0.067	0.059	0.575	
		0.49	0.050	0.054	0.051	0.067	0.055	0.054	0.052	0.214	0.070	0.060	0.107	0.070	0.070	0.062	0.637	
$T = 6$	15	2.27	0.050	0.052	0.050	0.071	0.053	0.052	0.051	0.212	0.066	0.055	0.122	0.062	0.064	0.061	0.202	
		1.46	0.049	0.052	0.049	0.073	0.052	0.051	0.049	0.214	0.067	0.054	0.124	0.061	0.062	0.059	0.206	
		0.49	0.049	0.052	0.049	0.070	0.053	0.049	0.048	0.216	0.066	0.054	0.127	0.063	0.061	0.058	0.227	
$T = 9$	21	2.27	0.050	0.052	0.050	0.080	0.052	0.051	0.051	0.215	0.064	0.051	0.147	0.059	0.055	0.053	0.130	
		1.46	0.050	0.051	0.050	0.079	0.051	0.050	0.049	0.216	0.065	0.053	0.147	0.060	0.055	0.053	0.132	
		0.49	0.051	0.053	0.050	0.080	0.054	0.051	0.050	0.217	0.065	0.051	0.153	0.060	0.055	0.053	0.142	

\* $R = 10000$  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																	
		$\theta = 0$															
$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$		$df$			$\gamma$	$JAB_c^{(2,1)} JBB_c^{(2,1)} JES_c^{(2,1)}$			$JAB_c^{(2,1)} JBB_c^{(2,1)} JES_c^{(2,1)}$			$JMAB$	$JMBB$	$JESM$			
		AB	BB	Inc													
$T = 3$	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				
		$df$			$\gamma$	$JAB_c^{(2,1)} JBB_c^{(2,1)} JES_c^{(2,1)}$			$JAB_c^{(2,1)} JBB_c^{(2,1)} JES_c^{(2,1)}$			$JMAB$	$JMBB$	$JESM$			
		AB	BB	Inc													
$T = 3$	4	6	2	0.20	0.036	0.034	0.044	0.043	0.039	0.041	0.290	0.470	0.455				
				0.50	0.039	0.035	0.043	0.044	0.039	0.039	0.290	0.518	0.500				
				0.80	0.046	0.036	0.039	0.053	0.046	0.042	0.300	0.598	0.584				
$T = 6$	10	12	2	0.20	0.030	0.029	0.046	0.034	0.035	0.041	0.054	0.603	0.649				
				0.50	0.032	0.030	0.047	0.037	0.035	0.040	0.055	0.615	0.660				
				0.80	0.035	0.032	0.047	0.041	0.039	0.049	0.058	0.646	0.688				
$T = 9$	16	18	2	0.20	0.028	0.025	0.046	0.035	0.033	0.049	0.043	0.638	0.686				
				0.50	0.027	0.024	0.047	0.035	0.035	0.049	0.043	0.647	0.695				
				0.80	0.030	0.027	0.049	0.037	0.036	0.052	0.044	0.665	0.709				

\* $R = 10000$  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													
$\theta = 0$													
$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$													
$df$				$\gamma$									
	AB	BB	Inc	$\gamma$	$JAB_a^{(1,0)}JBB_a^{(1,0)}JES_a^{(1,0)}$			$JAB_a^{(1,1)}JBB_a^{(1,1)}JES_a^{(1,1)}$			$JAB_c^{(1,1)}JBB_c^{(1,1)}JES_c^{(1,1)}$		
$T = 3$	4	6	2	0.20	0.047	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													
$\theta = 1$													
$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$													
$df$				$\gamma$									
	AB	BB	Inc	$\gamma$	$JAB_a^{(2,0)}JBB_a^{(2,0)}JES_a^{(2,0)}$			$JAB_c^{(2,2)}JBB_c^{(2,2)}JES_c^{(2,2)}$			$JAB_c^{(1,1)}JBB_c^{(1,1)}JES_c^{(1,1)}$		
$T = 3$	4	6	2	0.20	0.257	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 $\eta_i$ and $\varepsilon_{it}$																	
$\theta = 0$																	
$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$																	
		Bias $\sigma_\eta$						Bias $\sigma_\varepsilon$									
	$L$	$\gamma$	$\sigma_\eta$	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
		0.50	0.50	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
		0.80	0.20	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
		0.50	0.50	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
		0.80	0.20	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
		0.50	0.50	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
		0.80	0.20	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
$T = 3$	9	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
		0.50	0.50	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
		0.80	0.20	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
$T = 6$	15	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
		0.50	0.50	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
		0.80	0.20	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
$T = 9$	21	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
		0.50	0.50	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
		0.80	0.20	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

$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$	$L$			$\theta = 0$									$\theta = 1$								
				ABu			BBu			ABu			BBu			MABu			MBBu		
	AB	BB	$\gamma$	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE
$T = 3$	11	16	0.20	-0.011	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
			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
$T = 6$	50	61	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
			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
$T = 9$	116	133	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
			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
	AB	BB	$\beta$	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE
$T = 3$	11	16	2.27	0.004	0.158	0.158	0.022	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
			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
$T = 6$	50	61	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
			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
$T = 9$	116	133	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
			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 t-test: actual significance level

$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$	$L$			$\theta = 0$						$\theta = 1$								
				$\gamma$	ABu	BBu	$\beta$	ABu	BBu	$\gamma$	ABu	BBu	MABu	MBBu	$\beta$	ABu	BBu	MABu
$T = 3$	11	16	0.20	0.057	0.050	2.27	0.047	0.051	0.20	0.058	0.050	0.056	0.052	2.27	0.047	0.052	0.048	0.051
			0.50	0.060	0.053	1.46	0.047	0.051	0.50	0.065	0.048	0.059	0.054	1.46	0.045	0.051	0.047	0.049
			0.80	0.086	0.051	0.49	0.042	0.051	0.80	0.120	0.057	0.094	0.056	0.49	0.036	0.050	0.040	0.050
$T = 6$	50	61	0.20	0.057	0.046	2.27	0.050	0.052	0.20	0.070	0.051	0.060	0.046	2.27	0.052	0.056	0.050	0.052
			0.50	0.072	0.052	1.46	0.052	0.053	0.50	0.097	0.055	0.076	0.054	1.46	0.052	0.053	0.051	0.054
			0.80	0.168	0.051	0.49	0.050	0.052	0.80	0.262	0.054	0.185	0.060	0.49	0.047	0.052	0.050	0.053
$T = 9$	116	133	0.20	0.069	0.052	2.27	0.050	0.050	0.20	0.082	0.055	0.072	0.055	2.27	0.054	0.056	0.050	0.052
			0.50	0.093	0.058	1.46	0.051	0.052	0.50	0.122	0.058	0.098	0.061	1.46	0.057	0.055	0.053	0.055
			0.80	0.235	0.059	0.49	0.055	0.055	0.80	0.370	0.054	0.271	0.073	0.49	0.054	0.053	0.056	0.062

Unfeasible Sargan-Hansen test: rejection probability

$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$	$df$			$\theta = 0$									$\theta = 1$					
				$\gamma$	JABu	JBBu	JESu	JMABu	JMMBu	JESMu	JABu	JBBu	JESu	JMABu	JMMBu	JESMu		
$T = 3$	9	13	4	0.20	0.048	0.049	0.046	0.048	0.049	0.046	0.047	0.048	0.045	0.048	0.051	0.047		
				0.50	0.050	0.049	0.047	0.050	0.049	0.047	0.044	0.046	0.053	0.049	0.049	0.049		
				0.80	0.042	0.050	0.065	0.042	0.050	0.065	0.034	0.049	0.076	0.041	0.053	0.064		
$T = 6$	48	58	10	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		
				0.50	0.042	0.045	0.044	0.042	0.045	0.044	0.044	0.044	0.053	0.041	0.044	0.048		
				0.80	0.037	0.046	0.072	0.037	0.046	0.072	0.031	0.048	0.100	0.035	0.042	0.068		
$T = 9$	114	130	16	0.20	0.047	0.051	0.046	0.047	0.051	0.046	0.051	0.052	0.047	0.046	0.050	0.051		
				0.50	0.046	0.049	0.049	0.046	0.049	0.049	0.048	0.050	0.054	0.045	0.047	0.050		
				0.80	0.038	0.047	0.081	0.038	0.047	0.081	0.034	0.052	0.114	0.035	0.044	0.080		

\* $R = 10000$  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  $\bar{\rho}_{x\eta} = 0.42$ ,  $\bar{\rho}_{x\lambda} = 0.65$ ).

Feasible coefficient estimators for Arellano-Bond

$\bar{\rho}_{xc} = 0.0$	$L$	$\gamma$	$\theta = 0$									$\theta = 1$											
			AB1			AB2a			AB2c			AB1			AB2a			AB2c			MAB		
			Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE
$T = 3$	11	0.20 0.50 0.80	-0.011 -0.021 -0.073	0.057 0.074 0.131	0.058 0.077 0.151	-0.011 -0.020 -0.074	0.059 0.077 0.137	0.060 0.080 0.156	-0.011 -0.021 -0.072	0.058 0.075 0.134	0.059 0.078 0.152	-0.021 -0.040 -0.135	0.086 0.112 0.194	0.088 0.118 0.236	-0.018 -0.034 -0.127	0.079 0.104 0.186	0.081 0.109 0.225	-0.021 -0.039 -0.136	0.080 0.104 0.182	0.082 0.111 0.227	-0.020 -0.038 -0.132	0.082 0.107 0.189	0.084 0.114 0.230
$T = 6$	50	0.20 0.50 0.80	-0.009 -0.016 0.80	0.028 0.033 0.051	0.030 0.037 0.073	-0.009 -0.016 -0.053	0.031 0.037 0.057	0.033 0.040 0.078	-0.009 -0.016 -0.051	0.029 0.034 0.052	0.030 0.037 0.073	-0.018 -0.033 -0.099	0.045 0.052 0.077	0.048 0.061 0.126	-0.015 -0.027 -0.087	0.040 0.047 0.073	0.043 0.054 0.113	-0.016 -0.029 -0.092	0.040 0.046 0.070	0.043 0.055 0.115	-0.013 -0.025 -0.081	0.035 0.042 0.066	0.038 0.048 0.104
$T = 9$	116	0.20 0.50 0.80	-0.008 -0.014 0.80	0.021 0.023 0.032	0.022 0.027 0.051	-0.008 -0.014 -0.041	0.023 0.026 0.036	0.025 0.029 0.054	-0.008 -0.013 -0.040	0.021 0.023 0.032	0.023 0.027 0.051	-0.016 -0.027 -0.075	0.033 0.036 0.049	0.037 0.045 0.090	-0.015 -0.025 -0.070	0.031 0.034 0.047	0.034 0.042 0.085	-0.014 -0.024 -0.068	0.029 0.031 0.043	0.032 0.039 0.080	-0.011 -0.019 -0.057	0.024 0.027 0.039	0.026 0.033 0.069
	$L$	$\beta$	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE
$T = 3$	11	2.27 1.46 0.49	0.004 -0.003 -0.003	0.158 0.157 0.154	0.158 0.157 0.154	0.005 0.003 -0.003	0.163 0.162 0.160	0.163 0.162 0.160	0.004 0.003 -0.003	0.159 0.158 0.156	0.159 0.158 0.156	0.009 0.006 -0.005	0.250 0.248 0.242	0.251 0.249 0.242	0.007 0.004 -0.008	0.230 0.228 0.223	0.230 0.228 0.223	0.007 0.003 -0.008	0.233 0.232 0.226	0.234 0.232 0.226	0.007 0.005 -0.005	0.234 0.232 0.226	0.234 0.232 0.226
$T = 6$	50	2.27 1.46 0.49	0.010 0.011 0.006	0.086 0.084 0.081	0.087 0.084 0.081	0.010 0.011 0.006	0.095 0.092 0.089	0.096 0.093 0.090	0.010 0.011 0.006	0.087 0.084 0.082	0.087 0.085 0.082	0.019 0.021 0.011	0.138 0.134 0.130	0.139 0.136 0.130	0.015 0.016 0.007	0.121 0.117 0.113	0.121 0.118 0.114	0.017 0.018 0.009	0.124 0.120 0.116	0.125 0.121 0.117	0.014 0.016 0.008	0.105 0.102 0.099	0.106 0.103 0.099
$T = 9$	116	2.27 1.46 0.49	0.011 0.013 0.010	0.063 0.061 0.058	0.064 0.062 0.058	0.012 0.014 0.010	0.071 0.068 0.064	0.072 0.069 0.065	0.011 0.013 0.010	0.064 0.061 0.058	0.065 0.063 0.059	0.022 0.026 0.018	0.102 0.098 0.093	0.105 0.102 0.095	0.020 0.024 0.016	0.095 0.091 0.086	0.097 0.094 0.088	0.019 0.022 0.016	0.089 0.085 0.081	0.091 0.088 0.083	0.014 0.018 0.013	0.073 0.070 0.066	0.074 0.072 0.067

Feasible coefficient estimators for Blundell-Bond

$\bar{\rho}_{xc} = 0.0$	$L$	$\gamma$	$\theta = 0$									$\theta = 1$											
			BB1			BB2a			BB2c			BB1			BB2a			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 0.50 0.80	0.002 -0.004 -0.025	0.048 0.055 0.072	0.048 0.056 0.076	0.004 0.000 -0.012	0.050 0.057 0.076	0.051 0.057 0.077	0.004 0.002 -0.008	0.050 0.056 0.073	0.050 0.056 0.073	-0.005 -0.015 -0.047	0.071 0.082 0.107	0.072 0.083 0.117	0.000 -0.006 -0.028	0.066 0.076 0.105	0.066 0.076 0.109	0.002 -0.002 -0.015	0.068 0.077 0.104	0.068 0.077 0.105	0.001 0.005 0.006	0.071 0.088 0.134	0.071 0.088 0.134
$T = 6$	61	0.20 0.50 0.80	0.001 -0.005 0.80	0.026 0.028 0.036	0.026 0.029 0.044	0.002 0.001 -0.012	0.028 0.031 0.038	0.028 0.031 0.039	0.005 0.005 -0.002	0.027 0.029 0.034	0.028 0.030 0.034	-0.006 -0.016 -0.050	0.041 0.044 0.053	0.041 0.047 0.074	-0.003 -0.009 -0.037	0.036 0.039 0.049	0.036 0.041 0.061	0.005 0.004 -0.007	0.038 0.039 0.046	0.038 0.040 0.046	0.001 0.003 0.005	0.034 0.039 0.051	0.034 0.039 0.052
$T = 9$	133	0.20 0.50 0.80	0.001 -0.005 0.80	0.020 0.021 0.025	0.020 0.021 0.034	0.001 -0.003 -0.018	0.021 0.022 0.026	0.021 0.022 0.032	0.004 0.006 0.000	0.020 0.021 0.023	0.021 0.022 0.023	-0.006 -0.016 -0.047	0.031 0.032 0.038	0.032 0.036 0.061	-0.005 -0.014 -0.043	0.029 0.031 0.036	0.030 0.033 0.056	0.006 0.006 -0.004	0.028 0.028 0.030	0.028 0.029 0.031	0.000 0.002 -0.002	0.024 0.026 0.032	0.024 0.026 0.032
	$L$	$\beta$	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE
$T = 3$	16	2.27 1.46 0.49	0.019 0.015 0.012	0.150 0.146 0.147	0.151 0.147 0.147	0.019 0.017 0.015	0.158 0.153 0.154	0.159 0.154 0.155	0.021 0.020 0.017	0.151 0.146 0.147	0.153 0.147 0.147	0.025 0.024 0.022	0.231 0.227 0.226	0.232 0.228 0.227	0.022 0.021 0.019	0.215 0.208 0.210	0.216 0.209 0.210	0.030 0.031 0.026	0.212 0.206 0.208	0.214 0.208 0.210	0.029 0.042 0.052	0.216 0.213 0.236	0.218 0.217 0.241
$T = 6$	61	2.27 1.46 0.49	0.015 0.014 0.012	0.084 0.081 0.078	0.085 0.082 0.078	0.014 0.013 0.011	0.093 0.089 0.084	0.094 0.090 0.085	0.016 0.015 0.014	0.084 0.080 0.074	0.086 0.081 0.076	0.023 0.025 0.022	0.132 0.128 0.122	0.134 0.130 0.124	0.018 0.019 0.017	0.117 0.113 0.108	0.119 0.114 0.109	0.022 0.021 0.019	0.117 0.110 0.103	0.119 0.112 0.105	0.018 0.020 0.018	0.102 0.098 0.093	0.104 0.100 0.095
$T = 9$	133	2.27 1.46 0.49	0.013 0.014 0.013	0.062 0.059 0.056	0.063 0.061 0.057	0.013 0.014 0.012	0.068 0.065 0.060	0.069 0.066 0.062	0.013 0.014 0.013	0.063 0.059 0.053	0.064 0.061 0.055	0.023 0.026 0.023	0.100 0.095 0.089	0.102 0.099 0.092	0.021 0.024 0.022	0.094 0.089 0.084	0.096 0.093 0.086	0.019 0.019 0.018	0.086 0.080 0.072	0.088 0.082 0.074	0.016 0.017 0.017	0.072 0.068 0.062	0.073 0.070 0.064

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

P3ft-XA\*

Feasible t-test Arellano-Bond: actual significance level																		
		$\theta = 0$								$\theta = 1$								
$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$		$L$	$\gamma$	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	0.219	0.086	0.069	0.131	0.072	0.082	0.067	0.556	
		0.50	0.069	0.070	0.063	0.092	0.068	0.071	0.065	0.237	0.098	0.083	0.147	0.081	0.098	0.083	0.582	
		0.80	0.116	0.116	0.110	0.138	0.103	0.118	0.110	0.335	0.179	0.158	0.239	0.143	0.185	0.162	0.686	
$T = 6$	50	0.20	0.059	0.060	0.050	0.163	0.060	0.057	0.052	0.246	0.091	0.066	0.349	0.076	0.078	0.067	0.201	
		0.50	0.076	0.076	0.067	0.180	0.068	0.074	0.069	0.292	0.118	0.092	0.390	0.094	0.108	0.092	0.238	
		0.80	0.186	0.180	0.169	0.309	0.136	0.178	0.166	0.532	0.303	0.261	0.596	0.221	0.290	0.261	0.450	
$T = 9$	116	0.20	0.070	0.073	0.061	0.326	0.067	0.068	0.065	0.275	0.101	0.075	0.684	0.094	0.087	0.076	0.154	
		0.50	0.096	0.095	0.087	0.357	0.082	0.093	0.088	0.341	0.144	0.114	0.722	0.134	0.129	0.115	0.195	
		0.80	0.245	0.234	0.230	0.545	0.187	0.238	0.227	0.639	0.389	0.344	0.881	0.357	0.393	0.360	0.444	
		$L$	$\beta$	AB1	AB1aR	AB1cR	AB2a	AB2aW	AB2c	AB2cW	AB1	AB1aR	AB1cR	AB2a	AB2aW	AB2c	AB2cW	MAB
$T = 3$	11	2.27	0.052	0.052	0.051	0.071	0.056	0.057	0.052	0.215	0.070	0.065	0.114	0.061	0.071	0.055	0.587	
		1.46	0.051	0.053	0.050	0.072	0.055	0.056	0.051	0.214	0.071	0.065	0.115	0.062	0.070	0.054	0.587	
		0.49	0.049	0.051	0.049	0.073	0.052	0.055	0.050	0.215	0.069	0.062	0.113	0.062	0.068	0.054	0.581	
$T = 6$	50	2.27	0.052	0.054	0.051	0.147	0.056	0.057	0.052	0.222	0.068	0.058	0.304	0.060	0.067	0.057	0.211	
		1.46	0.055	0.055	0.053	0.147	0.055	0.059	0.054	0.224	0.070	0.061	0.309	0.060	0.068	0.058	0.214	
		0.49	0.054	0.054	0.054	0.144	0.053	0.058	0.054	0.232	0.066	0.063	0.310	0.056	0.070	0.055	0.226	
$T = 9$	116	2.27	0.050	0.053	0.049	0.295	0.056	0.054	0.051	0.231	0.069	0.058	0.647	0.066	0.067	0.058	0.137	
		1.46	0.052	0.055	0.051	0.298	0.058	0.059	0.055	0.239	0.072	0.064	0.648	0.069	0.068	0.057	0.144	
		0.49	0.058	0.056	0.058	0.298	0.055	0.062	0.058	0.239	0.069	0.068	0.649	0.064	0.071	0.059	0.152	

Feasible t-test Blundell-Bond: actual significance level																		
		$\theta = 0$								$\theta = 1$								
$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$		$L$	$\gamma$	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	0.192	0.073	0.050	0.159	0.066	0.076	0.057	0.498	
		0.50	0.051	0.053	0.043	0.105	0.062	0.066	0.054	0.199	0.074	0.050	0.163	0.063	0.075	0.058	0.505	
		0.80	0.053	0.057	0.039	0.105	0.054	0.052	0.039	0.228	0.090	0.060	0.200	0.070	0.083	0.059	0.584	
$T = 6$	61	0.20	0.042	0.052	0.036	0.186	0.057	0.055	0.043	0.201	0.070	0.047	0.387	0.064	0.067	0.047	0.168	
		0.50	0.050	0.057	0.040	0.192	0.055	0.067	0.051	0.230	0.084	0.056	0.410	0.067	0.076	0.053	0.190	
		0.80	0.097	0.105	0.083	0.219	0.054	0.067	0.050	0.388	0.186	0.132	0.533	0.111	0.081	0.050	0.261	
$T = 9$	133	0.20	0.047	0.056	0.040	0.373	0.056	0.062	0.048	0.214	0.072	0.049	0.724	0.068	0.069	0.050	0.124	
		0.50	0.057	0.062	0.049	0.381	0.057	0.073	0.055	0.262	0.094	0.069	0.758	0.087	0.079	0.053	0.135	
		0.80	0.148	0.149	0.131	0.488	0.094	0.073	0.051	0.513	0.277	0.220	0.881	0.250	0.074	0.046	0.178	
		$L$	$\beta$	BB1	BB1aR	BB1cR	BB2a	BB2aW	BB2c	BB2cW	BB1	BB1aR	BB1cR	BB2a	BB2aW	BB2c	BB2cW	MBB
$T = 3$	16	2.27	0.052	0.054	0.052	0.089	0.056	0.061	0.054	0.212	0.074	0.063	0.154	0.068	0.076	0.060	0.568	
		1.46	0.052	0.053	0.050	0.090	0.057	0.060	0.053	0.215	0.073	0.063	0.154	0.064	0.075	0.060	0.573	
		0.49	0.050	0.051	0.050	0.091	0.057	0.059	0.054	0.219	0.071	0.063	0.158	0.066	0.078	0.062	0.625	
$T = 6$	61	2.27	0.053	0.054	0.052	0.179	0.057	0.057	0.052	0.224	0.072	0.057	0.375	0.063	0.068	0.056	0.208	
		1.46	0.054	0.056	0.053	0.178	0.055	0.059	0.054	0.227	0.072	0.060	0.385	0.063	0.066	0.055	0.208	
		0.49	0.055	0.056	0.055	0.177	0.054	0.057	0.052	0.233	0.072	0.063	0.398	0.064	0.066	0.054	0.228	
$T = 9$	133	2.27	0.049	0.055	0.048	0.355	0.056	0.054	0.050	0.231	0.069	0.058	0.713	0.069	0.063	0.055	0.134	
		1.46	0.052	0.057	0.051	0.361	0.057	0.056	0.051	0.238	0.072	0.062	0.721	0.071	0.064	0.055	0.137	
		0.49	0.058	0.058	0.057	0.366	0.059	0.059	0.053	0.244	0.074	0.068	0.730	0.071	0.068	0.058	0.149	

\* $R = 10000$  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  $\bar{\rho}_{x\eta} = 0.42$ ,  $\bar{\rho}_{x\lambda} = 0.65$ ).

P3fJ-XA\*

Feasible Sargan-Hansen test: rejection probability														
		$\theta = 0$												
$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$		$df$			$\gamma$	$JAB_c^{(2,1)} JBB_a^{(2,1)} JES_c^{(2,1)}$			$JAB_c^{(2,1)} JBB_c^{(2,1)} JES_c^{(2,1)}$			$JMAB$	$JMBB$	$JESM$
$T = 3$	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	
		$df$			$\gamma$	$JAB_c^{(2,1)} JBB_a^{(2,1)} JES_c^{(2,1)}$			$JAB_c^{(2,1)} JBB_c^{(2,1)} JES_c^{(2,1)}$			$JMAB$	$JMBB$	$JESM$
$T = 3$	9	13	4	0.20	0.038	0.034	0.050	0.038	0.034	0.038	0.277	0.568	0.558	
				0.50	0.040	0.034	0.046	0.042	0.033	0.037	0.285	0.594	0.582	
				0.80	0.055	0.039	0.041	0.056	0.042	0.037	0.291	0.623	0.612	
$T = 6$	48	58	10	0.20	0.017	0.016	0.057	0.020	0.020	0.029	0.036	0.723	0.752	
				0.50	0.018	0.018	0.054	0.022	0.018	0.023	0.035	0.727	0.753	
				0.80	0.024	0.018	0.043	0.032	0.022	0.021	0.042	0.735	0.758	
$T = 9$	114	130	16	0.20	0.001	0.000	0.048	0.015	0.017	0.027	0.025	0.762	0.786	
				0.50	0.001	0.000	0.044	0.016	0.013	0.021	0.024	0.764	0.785	
				0.80	0.002	0.000	0.040	0.024	0.017	0.013	0.026	0.768	0.789	

\* $R = 10000$  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  $\bar{\rho}_{x\eta} = 0.42$ ,  $\bar{\rho}_{x\lambda} = 0.65$ ).

P3fJ-XA\*: additional findings

Feasible Sargan-Hansen test: rejection probability															
				$\theta = 0$											
$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$				$df$											
				$\gamma$	$JAB_a^{(1,0)}JBB_a^{(1,0)}JES_a^{(1,0)}$			$JAB_a^{(1,1)}JBB_a^{(1,1)}JES_a^{(1,1)}$			$JAB_c^{(1,1)}JBB_c^{(1,1)}JES_c^{(1,1)}$				
$T$	$L$	$\gamma$	$\sigma_\eta$	$\gamma$	$JAB_a^{(1,0)}$	$JBB_a^{(1,0)}$	$JES_a^{(1,0)}$	$JAB_a^{(1,1)}$	$JBB_a^{(1,1)}$	$JES_a^{(1,1)}$	$JAB_c^{(1,1)}$	$JBB_c^{(1,1)}$	$JES_c^{(1,1)}$		
$T = 3$	9	13	4	0.20	0.052	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															
				$\theta = 1$											
$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$				$df$											
				$\gamma$	$JAB_a^{(1,0)}JBB_a^{(1,0)}JES_a^{(1,0)}$			$JAB_a^{(1,1)}JBB_a^{(1,1)}JES_a^{(1,1)}$			$JAB_c^{(1,1)}JBB_c^{(1,1)}JES_c^{(1,1)}$				
$T$	$L$	$\gamma$	$\sigma_\eta$	$\gamma$	$JAB_a^{(1,0)}$	$JBB_a^{(1,0)}$	$JES_a^{(1,0)}$	$JAB_a^{(1,1)}$	$JBB_a^{(1,1)}$	$JES_a^{(1,1)}$	$JAB_c^{(1,1)}$	$JBB_c^{(1,1)}$	$JES_c^{(1,1)}$		
$T = 3$	9	13	4	0.20	0.426	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:  $N = 200$ ,  $SNR = 3$ ,  $DEN_y = 1.0$ ,  $IEF_y^\eta = 0.3$ ,  $EVF_x = 0.6$ ,  $\bar{\rho}_{xz} = 0.0$ ,  $\xi = 0.8$ ,  $\kappa = 0.00$ ,  $\sigma_\varepsilon = 1$ ,  $q = 1$ ,  $\phi = 1.0$ . 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-XA\*

Standard errors of error components $\eta_i$ and $\varepsilon_{it}$																	
				$\theta = 0$									$\theta = 1$				
$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$				Bias $\sigma_\eta$			Bias $\sigma_\varepsilon$			Bias $\sigma_\eta$				Bias $\sigma_\varepsilon$			
$T$	$L$	$\gamma$	$\sigma_\eta$	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
$T = 3$	16	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
$T = 6$	61	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
$T = 9$	133	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:  $N = 200$ ,  $SNR = 3$ ,  $DEN_y = 1.0$ ,  $IEF_y^\eta = 0.3$ ,  $EVF_x = 0.6$ ,  $\bar{\rho}_{xz} = 0.0$ ,  $\xi = 0.8$ ,  $\kappa = 0.00$ ,  $\sigma_\varepsilon = 1$ ,  $q = 1$ ,  $\phi = 1.0$ . 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

$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$	$L$			$\theta = 0$									$\theta = 1$								
				ABu			BBu			ABu			BBu			MABu			MBBu		
	AB	BB	$\gamma$	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE
$T = 3$	6	9	0.20	-0.005	0.059	0.059	0.001	0.051	0.051	-0.010	0.085	0.086	0.000	0.073	0.073	-0.006	0.066	0.066	0.001	0.056	0.056
			0.50	-0.009	0.077	0.078	-0.001	0.058	0.059	-0.019	0.112	0.114	-0.005	0.084	0.085	-0.011	0.085	0.086	-0.001	0.064	0.064
			0.80	-0.032	0.141	0.144	-0.011	0.079	0.080	-0.069	0.205	0.216	-0.022	0.119	0.121	-0.037	0.152	0.157	-0.010	0.085	0.085
$T = 6$	12	15	0.20	-0.002	0.031	0.031	-0.000	0.029	0.029	-0.005	0.047	0.047	-0.000	0.043	0.043	-0.002	0.032	0.033	-0.000	0.030	0.030
			0.50	-0.004	0.037	0.038	-0.001	0.032	0.032	-0.009	0.056	0.056	-0.002	0.048	0.048	-0.005	0.039	0.039	-0.001	0.034	0.034
			0.80	-0.015	0.060	0.062	-0.006	0.043	0.043	-0.031	0.089	0.094	-0.010	0.064	0.065	-0.015	0.061	0.063	-0.006	0.045	0.045
$T = 9$	18	21	0.20	-0.002	0.023	0.023	-0.000	0.022	0.022	-0.004	0.035	0.035	-0.001	0.033	0.033	-0.001	0.024	0.024	-0.000	0.023	0.023
			0.50	-0.003	0.027	0.027	-0.001	0.024	0.024	-0.007	0.040	0.040	-0.002	0.036	0.036	-0.003	0.027	0.027	-0.001	0.025	0.025
			0.80	-0.010	0.040	0.041	-0.004	0.031	0.031	-0.021	0.058	0.062	-0.007	0.046	0.047	-0.009	0.039	0.040	-0.004	0.032	0.032
	AB	BB	$\beta$	Bias	Stdv	RMSE	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	0.011	0.171	0.171	0.006	0.276	0.277	0.020	0.255	0.256	0.003	0.170	0.170	0.011	0.164	0.165
			1.46	0.001	0.179	0.179	0.010	0.167	0.167	0.005	0.276	0.276	0.020	0.250	0.251	0.002	0.169	0.169	0.011	0.159	0.160
			0.49	-0.000	0.179	0.179	0.010	0.171	0.171	0.002	0.273	0.273	0.020	0.258	0.258	-0.000	0.168	0.168	0.011	0.160	0.160
$T = 6$	12	15	2.27	0.002	0.110	0.111	0.006	0.107	0.108	0.005	0.171	0.171	0.013	0.164	0.164	0.003	0.106	0.106	0.005	0.102	0.102
			1.46	0.002	0.110	0.110	0.006	0.105	0.105	0.005	0.169	0.169	0.013	0.160	0.160	0.004	0.103	0.103	0.005	0.098	0.098
			0.49	0.001	0.110	0.110	0.005	0.106	0.106	0.001	0.169	0.169	0.012	0.161	0.162	0.002	0.101	0.101	0.005	0.096	0.096
$T = 9$	18	21	2.27	0.001	0.085	0.085	0.004	0.084	0.084	0.004	0.131	0.131	0.009	0.126	0.127	0.001	0.083	0.083	0.002	0.080	0.080
			1.46	0.001	0.084	0.084	0.004	0.081	0.082	0.004	0.129	0.129	0.010	0.123	0.123	0.002	0.081	0.081	0.003	0.077	0.077
			0.49	-0.000	0.084	0.084	0.003	0.082	0.082	0.000	0.128	0.128	0.008	0.123	0.123	0.000	0.080	0.080	0.002	0.075	0.075

Unfeasible t-test: actual significance level

$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$	$L$			$\theta = 0$						$\theta = 1$								
				$\gamma$	ABu	BBu	$\beta$	ABu	BBu	$\gamma$	ABu	BBu	MABu	MBBu	$\beta$	ABu	BBu	MABu
$T = 3$	6	9	0.20	0.055	0.053	2.27	0.050	0.051	0.20	0.050	0.051	0.054	0.051	2.27	0.053	0.055	0.050	0.049
			0.50	0.055	0.051	1.46	0.050	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	0.49	0.047	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	2.27	0.047	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	1.46	0.047	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	0.49	0.046	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	2.27	0.051	0.050	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	1.46	0.050	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	0.49	0.050	0.051	0.80	0.064	0.052	0.056	0.051	0.49	0.050	0.052	0.052	0.053

Unfeasible Sargan-Hansen test: rejection probability

$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$	$df$			$\theta = 0$									$\theta = 1$					
				$\gamma$	JABu	JBBu	JESu	JMABu	JMMBu	JESMu	JABu	JBBu	JESu	JMABu	JMMBu	JESMu		
$T = 3$	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	0.051		
				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	0.050		
$T = 6$	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	0.051		
				0.50	0.047	0.051	0.050	0.050	0.052	0.053	0.049	0.049	0.049	0.049	0.052	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	0.052		
$T = 9$	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	0.051		
				0.50	0.049	0.051	0.050	0.052	0.051	0.052	0.052	0.048	0.053	0.050	0.050	0.050		
				0.80	0.049	0.052	0.053	0.048	0.050	0.052	0.048	0.048	0.061	0.047	0.048	0.052		

\* $R = 10000$  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  $\bar{\rho}_{x\eta} = 0.42$ ,  $\bar{\rho}_{x\lambda} = 0.65$ ).

Feasible coefficient estimators for Arellano-Bond

$\bar{\rho}_{xc} = 0.0$	$L$	$\gamma$	$\theta = 0$									$\theta = 1$											
			AB1			AB2a			AB2c			AB1			AB2a			AB2c			MAB		
			Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE
$T = 3$	6	0.20 0.50 0.80	-0.005 -0.009 -0.032	0.059 0.077 0.141	0.059 0.078 0.144	-0.006 -0.010 -0.032	0.060 0.079 0.143	0.060 0.079 0.147	-0.006 -0.011 -0.035	0.059 0.078 0.141	0.060 0.078 0.146	-0.008 -0.015 -0.053	0.089 0.118 0.218	0.089 0.119 0.224	-0.009 -0.016 -0.060	0.084 0.111 0.205	0.085 0.112 0.214	-0.011 -0.021 -0.073	0.085 0.112 0.204	0.086 0.114 0.217	-0.008 -0.015 -0.055	0.084 0.111 0.210	0.085 0.112 0.217
$T = 6$	12	0.20 0.50 0.80	-0.002 -0.004 -0.015	0.031 0.037 0.060	0.031 0.038 0.062	-0.002 -0.004 -0.015	0.032 0.039 0.062	0.032 0.039 0.064	-0.003 -0.005 -0.015	0.031 0.037 0.060	0.031 0.038 0.062	-0.005 -0.009 -0.030	0.049 0.059 0.094	0.049 0.059 0.098	-0.004 -0.007 -0.025	0.045 0.054 0.087	0.045 0.054 0.091	-0.005 -0.010 -0.032	0.047 0.056 0.089	0.047 0.057 0.094	-0.003 -0.006 -0.021	0.038 0.045 0.072	0.039 0.046 0.075
$T = 9$	18	0.20 0.50 0.80	-0.002 -0.003 -0.010	0.023 0.027 0.040	0.023 0.027 0.041	-0.002 -0.003 -0.010	0.024 0.028 0.042	0.024 0.028 0.043	-0.002 -0.003 -0.010	0.023 0.027 0.040	0.023 0.027 0.041	-0.004 -0.007 -0.021	0.037 0.042 0.061	0.037 0.042 0.065	-0.003 -0.005 -0.017	0.033 0.038 0.056	0.033 0.038 0.058	-0.004 -0.007 -0.021	0.035 0.040 0.058	0.035 0.040 0.062	-0.002 -0.004 -0.012	0.027 0.030 0.044	0.027 0.031 0.045
	$L$	$\beta$	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE
$T = 3$	6	2.27 1.46 0.49	0.001 0.001 -0.000	0.179 0.179 0.179	0.179 0.179 0.179	0.001 0.001 -0.001	0.182 0.182 0.182	0.182 0.182 0.182	0.001 0.001 -0.001	0.180 0.180 0.180	0.180 0.180 0.180	0.006 0.006 0.004	0.286 0.286 0.285	0.286 0.286 0.285	0.003 0.002 -0.002	0.273 0.273 0.271	0.273 0.272 0.271	0.004 0.003 -0.000	0.276 0.275 0.273	0.276 0.275 0.273	0.006 0.006 0.001	0.252 0.252 0.252	0.252 0.252 0.252
$T = 6$	12	2.27 1.46 0.49	0.002 0.002 0.001	0.110 0.110 0.110	0.111 0.110 0.110	-0.000 -0.001 -0.002	0.114 0.113 0.112	0.114 0.113 0.112	0.002 0.002 0.000	0.111 0.110 0.110	0.111 0.110 0.110	0.006 0.006 0.003	0.178 0.177 0.176	0.178 0.177 0.176	-0.001 -0.002 -0.004	0.164 0.163 0.161	0.164 0.163 0.162	0.005 0.005 0.001	0.171 0.170 0.169	0.171 0.170 0.169	0.003 0.004 0.001	0.128 0.125 0.123	0.128 0.125 0.123
$T = 9$	18	2.27 1.46 0.49	0.001 0.001 -0.000	0.085 0.084 0.084	0.085 0.084 0.084	-0.002 -0.002 -0.004	0.089 0.088 0.087	0.089 0.088 0.088	0.001 0.001 -0.001	0.086 0.084 0.084	0.086 0.084 0.084	0.004 0.005 0.001	0.137 0.135 0.134	0.137 0.135 0.134	-0.002 -0.002 -0.005	0.123 0.123 0.121	0.123 0.121 0.121	0.004 0.004 -0.000	0.131 0.129 0.128	0.131 0.129 0.128	0.001 0.002 -0.000	0.093 0.091 0.090	0.093 0.091 0.090

Feasible coefficient estimators for Blundell-Bond

$\bar{\rho}_{xc} = 0.0$	$L$	$\gamma$	$\theta = 0$									$\theta = 1$											
			BB1			BB2a			BB2c			BB1			BB2a			BB2c			MBB		
			Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE
$T = 3$	9	0.20 0.50 0.80	0.001 -0.003 -0.018	0.052 0.061 0.084	0.052 0.061 0.086	0.001 -0.003 -0.013	0.053 0.061 0.085	0.053 0.061 0.086	0.001 -0.003 -0.015	0.052 0.060 0.085	0.052 0.060 0.086	-0.002 -0.008 -0.032	0.077 0.091 0.128	0.077 0.092 0.132	-0.001 -0.006 -0.024	0.073 0.085 0.124	0.073 0.086 0.126	-0.001 -0.006 -0.025	0.074 0.087 0.127	0.074 0.087 0.129	0.004 0.009 0.024	0.075 0.098 0.178	0.075 0.098 0.180
$T = 6$	15	0.20 0.50 0.80	-0.000 -0.002 -0.009	0.029 0.033 0.045	0.029 0.033 0.046	0.000 -0.001 -0.005	0.030 0.034 0.045	0.030 0.034 0.045	-0.000 -0.001 -0.007	0.029 0.033 0.044	0.029 0.033 0.044	-0.002 -0.006 -0.019	0.046 0.052 0.071	0.046 0.052 0.073	-0.000 -0.002 -0.010	0.042 0.047 0.063	0.042 0.047 0.064	-0.001 -0.003 -0.012	0.044 0.049 0.066	0.044 0.049 0.067	0.000 0.002 0.016	0.036 0.041 0.062	0.036 0.041 0.064
$T = 9$	21	0.20 0.50 0.80	-0.001 -0.002 -0.006	0.022 0.024 0.033	0.022 0.024 0.033	-0.000 -0.001 -0.003	0.023 0.025 0.033	0.023 0.025 0.033	-0.000 -0.001 -0.004	0.022 0.024 0.032	0.022 0.024 0.032	-0.003 -0.005 -0.014	0.035 0.038 0.051	0.035 0.038 0.052	-0.001 -0.002 -0.007	0.031 0.034 0.044	0.031 0.034 0.045	-0.001 -0.002 -0.008	0.033 0.036 0.047	0.033 0.036 0.047	-0.001 -0.001 0.002	0.026 0.028 0.038	0.026 0.028 0.038
	$L$	$\beta$	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE
$T = 3$	9	2.27 1.46 0.49	0.010 0.007 0.006	0.171 0.168 0.173	0.172 0.169 0.173	0.009 0.008 0.008	0.175 0.170 0.175	0.175 0.171 0.176	0.010 0.010 0.009	0.172 0.168 0.173	0.173 0.168 0.173	0.015 0.014 0.015	0.268 0.265 0.270	0.268 0.265 0.271	0.011 0.012 0.013	0.254 0.248 0.257	0.254 0.248 0.257	0.018 0.020 0.018	0.256 0.251 0.259	0.256 0.252 0.260	0.019 0.038 0.055	0.247 0.244 0.273	0.248 0.247 0.279
$T = 6$	15	2.27 1.46 0.49	0.006 0.005 0.003	0.108 0.105 0.107	0.108 0.106 0.107	0.005 0.005 0.003	0.111 0.108 0.109	0.112 0.108 0.109	0.006 0.006 0.005	0.108 0.105 0.106	0.108 0.105 0.106	0.010 0.010 0.008	0.172 0.169 0.170	0.172 0.169 0.170	0.007 0.007 0.005	0.157 0.153 0.154	0.157 0.153 0.154	0.012 0.013 0.011	0.164 0.160 0.162	0.164 0.161 0.162	0.006 0.011 0.021	0.126 0.122 0.122	0.126 0.122 0.124
$T = 9$	21	2.27 1.46 0.49	0.003 0.003 0.002	0.084 0.082 0.082	0.084 0.082 0.082	0.002 0.003 0.001	0.087 0.085 0.085	0.087 0.085 0.085	0.004 0.004 0.003	0.084 0.082 0.082	0.084 0.082 0.082	0.007 0.007 0.004	0.133 0.130 0.130	0.133 0.130 0.130	0.005 0.005 0.002	0.119 0.116 0.116	0.119 0.116 0.116	0.009 0.010 0.007	0.126 0.123 0.123	0.126 0.123 0.123	0.003 0.005 0.008	0.091 0.088 0.087	0.091 0.088 0.087

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



P3ft-XC\*

Feasible t-test Arellano-Bond: actual significance level																		
		$\theta = 0$								$\theta = 1$								
$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$		$L$	$\gamma$	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	0.074	0.051	0.096	0.070	0.059	0.055	0.514	
		0.50	0.057	0.061	0.048	0.070	0.061	0.051	0.049	0.203	0.077	0.057	0.098	0.071	0.064	0.059	0.522	
		0.80	0.070	0.071	0.061	0.079	0.067	0.066	0.062	0.228	0.103	0.083	0.125	0.093	0.097	0.090	0.553	
$T = 6$	12	0.20	0.045	0.049	0.035	0.068	0.052	0.037	0.037	0.210	0.069	0.045	0.118	0.063	0.047	0.045	0.155	
		0.50	0.047	0.050	0.038	0.069	0.051	0.039	0.038	0.209	0.069	0.046	0.116	0.064	0.050	0.048	0.152	
		0.80	0.059	0.062	0.052	0.080	0.058	0.053	0.052	0.232	0.086	0.062	0.137	0.068	0.071	0.069	0.154	
$T = 9$	18	0.20	0.051	0.053	0.043	0.082	0.056	0.043	0.043	0.219	0.068	0.047	0.150	0.061	0.049	0.048	0.109	
		0.50	0.052	0.053	0.045	0.081	0.055	0.046	0.045	0.212	0.068	0.047	0.145	0.059	0.053	0.052	0.109	
		0.80	0.058	0.058	0.049	0.090	0.056	0.052	0.052	0.226	0.083	0.061	0.158	0.069	0.065	0.063	0.111	
		$L$	$\beta$	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	0.211	0.067	0.062	0.089	0.068	0.066	0.061	0.587	
		1.46	0.050	0.053	0.052	0.061	0.054	0.053	0.051	0.209	0.065	0.060	0.087	0.067	0.065	0.060	0.586	
		0.49	0.049	0.052	0.050	0.060	0.054	0.051	0.049	0.205	0.065	0.057	0.084	0.063	0.060	0.056	0.577	
$T = 6$	12	2.27	0.047	0.050	0.048	0.066	0.050	0.048	0.047	0.211	0.062	0.055	0.111	0.061	0.059	0.055	0.203	
		1.46	0.048	0.050	0.048	0.066	0.050	0.048	0.046	0.212	0.064	0.055	0.111	0.061	0.059	0.056	0.206	
		0.49	0.048	0.049	0.048	0.066	0.052	0.049	0.048	0.213	0.065	0.054	0.111	0.061	0.057	0.054	0.208	
$T = 9$	18	2.27	0.049	0.053	0.049	0.077	0.053	0.050	0.049	0.216	0.064	0.052	0.135	0.058	0.053	0.051	0.132	
		1.46	0.049	0.052	0.049	0.077	0.053	0.050	0.050	0.218	0.063	0.052	0.136	0.059	0.052	0.051	0.133	
		0.49	0.051	0.053	0.051	0.075	0.054	0.051	0.050	0.212	0.061	0.052	0.136	0.058	0.053	0.051	0.134	

Feasible t-test Blundell-Bond: actual significance level																		
		$\theta = 0$								$\theta = 1$								
$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$		$L$	$\gamma$	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	0.068	0.044	0.107	0.067	0.058	0.051	0.481	
		0.50	0.051	0.052	0.036	0.072	0.056	0.050	0.043	0.195	0.066	0.043	0.108	0.063	0.057	0.049	0.483	
		0.80	0.051	0.055	0.030	0.072	0.052	0.036	0.032	0.199	0.070	0.041	0.123	0.065	0.059	0.048	0.581	
$T = 6$	15	0.20	0.045	0.050	0.034	0.073	0.052	0.038	0.037	0.208	0.068	0.044	0.127	0.062	0.050	0.046	0.146	
		0.50	0.044	0.048	0.034	0.070	0.048	0.038	0.037	0.207	0.067	0.042	0.128	0.058	0.047	0.044	0.153	
		0.80	0.052	0.056	0.037	0.076	0.049	0.038	0.035	0.217	0.077	0.046	0.134	0.058	0.048	0.042	0.210	
$T = 9$	21	0.20	0.049	0.051	0.039	0.085	0.056	0.043	0.041	0.209	0.068	0.046	0.154	0.063	0.049	0.046	0.104	
		0.50	0.051	0.054	0.043	0.081	0.053	0.044	0.043	0.208	0.068	0.045	0.151	0.059	0.048	0.046	0.107	
		0.80	0.051	0.054	0.039	0.080	0.049	0.039	0.038	0.216	0.075	0.050	0.157	0.057	0.046	0.043	0.107	
		$L$	$\beta$	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	0.211	0.068	0.062	0.102	0.066	0.070	0.063	0.578	
		1.46	0.050	0.053	0.051	0.064	0.053	0.051	0.048	0.212	0.069	0.061	0.102	0.067	0.069	0.062	0.591	
		0.49	0.049	0.053	0.051	0.067	0.054	0.053	0.051	0.215	0.070	0.060	0.108	0.071	0.069	0.061	0.649	
$T = 6$	15	2.27	0.050	0.053	0.050	0.069	0.051	0.051	0.050	0.213	0.066	0.055	0.122	0.064	0.064	0.061	0.207	
		1.46	0.048	0.051	0.047	0.071	0.052	0.049	0.048	0.213	0.067	0.054	0.123	0.062	0.064	0.060	0.211	
		0.49	0.049	0.051	0.048	0.073	0.053	0.049	0.048	0.212	0.066	0.056	0.123	0.063	0.063	0.059	0.235	
$T = 9$	21	2.27	0.050	0.054	0.050	0.081	0.054	0.051	0.051	0.215	0.064	0.052	0.145	0.061	0.057	0.055	0.135	
		1.46	0.050	0.052	0.051	0.080	0.052	0.051	0.050	0.216	0.065	0.053	0.146	0.061	0.056	0.054	0.136	
		0.49	0.051	0.054	0.050	0.079	0.053	0.051	0.051	0.218	0.064	0.053	0.147	0.061	0.055	0.053	0.147	

\* $R = 10000$  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  $\bar{\rho}_{x\eta} = 0.42$ ,  $\bar{\rho}_{x\lambda} = 0.65$ ).

P3fJ-XC\*

Feasible Sargan-Hansen test: rejection probability																
		$df$		$\theta = 0$												
$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$		AB	BB	Inc	$\gamma$	$JAB_c^{(2,1)}$	$JBB_a^{(2,1)}$	$JES_c^{(2,1)}$	$JAB_c^{(2,1)}$	$JBB_c^{(2,1)}$	$JES_c^{(2,1)}$	$JMAB$	$JMBB$	$JESM$		
$T = 3$	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			
		$df$	$\theta = 1$													
$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$		AB	BB	Inc	$\gamma$	$JAB_c^{(2,1)}$	$JBB_a^{(2,1)}$	$JES_c^{(2,1)}$	$JAB_c^{(2,1)}$	$JBB_c^{(2,1)}$	$JES_c^{(2,1)}$	$JMAB$	$JMBB$	$JESM$		
$T = 3$	4	6	2	0.20	0.037	0.036	0.047	0.044	0.038	0.039	0.287	0.471	0.459			
				0.50	0.038	0.036	0.042	0.047	0.039	0.037	0.289	0.514	0.503			
				0.80	0.048	0.037	0.039	0.053	0.044	0.038	0.302	0.579	0.564			
$T = 6$	10	12	2	0.20	0.033	0.031	0.046	0.033	0.033	0.042	0.055	0.606	0.653			
				0.50	0.032	0.031	0.047	0.037	0.034	0.042	0.057	0.616	0.662			
				0.80	0.035	0.032	0.046	0.039	0.039	0.045	0.060	0.643	0.688			
$T = 9$	16	18	2	0.20	0.027	0.025	0.049	0.036	0.035	0.049	0.045	0.643	0.690			
				0.50	0.028	0.025	0.049	0.035	0.035	0.046	0.045	0.651	0.697			
				0.80	0.030	0.027	0.048	0.038	0.038	0.052	0.046	0.665	0.710			

\* $R = 10000$  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  $\bar{\rho}_{x\eta} = 0.42$ ,  $\bar{\rho}_{x\lambda} = 0.65$ ).

P3fJ-XC\*: additional findings

Feasible Sargan-Hansen test: rejection probability														
$\theta = 0$														
$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$														
$df$				$\gamma$										
	AB	BB	Inc	$\gamma$	$JAB_a^{(1,0)}JBB_a^{(1,0)}JES_a^{(1,0)}$			$JAB_a^{(1,1)}JBB_a^{(1,1)}JES_a^{(1,1)}$			$JAB_c^{(1,1)}JBB_c^{(1,1)}JES_c^{(1,1)}$			
$T = 3$	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													
$\theta = 1$													
$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$													
$df$				$\gamma$									
	AB	BB	Inc	$\gamma$	$JAB_a^{(1,0)}JBB_a^{(1,0)}JES_a^{(1,0)}$			$JAB_a^{(1,1)}JBB_a^{(1,1)}JES_a^{(1,1)}$			$JAB_c^{(1,1)}JBB_c^{(1,1)}JES_c^{(1,1)}$		
$T = 3$	4	6	2	0.20	0.232	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 $\eta_i$ and $\varepsilon_{it}$																	
$\theta = 0$																	
$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$																	
		Bias $\sigma_\eta$						Bias $\sigma_\varepsilon$									
	$L$	$\gamma$	$\sigma_\eta$	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
$T = 3$	9	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
$T = 6$	15	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
$T = 9$	21	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

$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$	$L$		$\theta = 0$									$\theta = 1$									
			ABu			BBu			ABu			BBu			MABu			MBBu			
	AB	BB	$\gamma$	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE
$T = 3$	11	16	0.20	-0.011	0.057	0.058	0.004	0.048	0.048	-0.022	0.079	0.082	0.006	0.066	0.066	-0.014	0.062	0.064	0.003	0.053	0.053
			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	0.004	0.058	0.058
			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	-0.001	0.066	0.066
$T = 6$	50	61	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	0.002	0.028	0.028
			0.50	-0.016	0.033	0.037	0.006	0.027	0.028	-0.030	0.046	0.055	0.009	0.036	0.038	-0.019	0.035	0.040	0.005	0.030	0.030
			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	0.006	0.030	0.031
$T = 9$	116	133	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	0.001	0.021	0.021
			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	0.004	0.022	0.022
			0.80	-0.040	0.032	0.051	0.004	0.020	0.021	-0.068	0.042	0.080	0.005	0.026	0.026	-0.046	0.034	0.057	0.008	0.021	0.022
	AB	BB	$\beta$	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE
$T = 3$	11	16	2.27	0.004	0.158	0.158	0.022	0.149	0.151	0.006	0.234	0.234	0.045	0.211	0.216	0.005	0.158	0.158	0.019	0.151	0.153
			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	0.019	0.146	0.147
			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	0.018	0.143	0.144
$T = 6$	50	61	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	0.015	0.085	0.086
			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	0.016	0.081	0.082
			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	0.016	0.073	0.075
$T = 9$	116	133	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	0.013	0.063	0.065
			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	0.014	0.060	0.061
			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	0.016	0.053	0.055

Unfeasible t-test: actual significance level

$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$	$L$		$\theta = 0$						$\theta = 1$									
			$\gamma$	ABu	BBu	$\beta$	ABu	BBu	$\gamma$	ABu	BBu	MABu	MBBu	$\beta$	ABu	BBu	MABu	MBBu
$T = 3$	11	16	0.20	0.057	0.050	2.27	0.047	0.051	0.20	0.060	0.057	0.055	0.051	2.27	0.047	0.054	0.047	0.051
			0.50	0.060	0.053	1.46	0.047	0.051	0.50	0.069	0.055	0.061	0.053	1.46	0.044	0.053	0.046	0.049
			0.80	0.086	0.051	0.49	0.042	0.051	0.80	0.121	0.058	0.092	0.054	0.49	0.034	0.051	0.041	0.049
$T = 6$	50	61	0.20	0.057	0.046	2.27	0.050	0.052	0.20	0.069	0.058	0.060	0.045	2.27	0.053	0.061	0.050	0.052
			0.50	0.072	0.052	1.46	0.052	0.053	0.50	0.095	0.060	0.074	0.049	1.46	0.054	0.057	0.052	0.053
			0.80	0.168	0.051	0.49	0.050	0.052	0.80	0.265	0.054	0.187	0.060	0.49	0.047	0.057	0.050	0.051
$T = 9$	116	133	0.20	0.069	0.052	2.27	0.050	0.050	0.20	0.083	0.063	0.071	0.052	2.27	0.057	0.059	0.050	0.051
			0.50	0.093	0.058	1.46	0.051	0.052	0.50	0.125	0.068	0.097	0.054	1.46	0.057	0.060	0.053	0.053
			0.80	0.235	0.059	0.49	0.055	0.055	0.80	0.369	0.056	0.265	0.068	0.49	0.053	0.056	0.056	0.059

Unfeasible Sargan-Hansen test: rejection probability

$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$	$df$			$\theta = 0$									$\theta = 1$								
				$\gamma$	JABu	JBBu	JESu	JMABu	JMMBu	JESMu	JABu	JBBu	JESu	JMABu	JMMBu	JESMu					
$T = 3$	9	13	4	0.20	0.048	0.049	0.046	0.048	0.049	0.046	0.045	0.051	0.056	0.049	0.051	0.042					
				0.50	0.050	0.049	0.047	0.050	0.049	0.047	0.043	0.050	0.056	0.048	0.049	0.044					
				0.80	0.042	0.050	0.065	0.042	0.050	0.065	0.032	0.049	0.079	0.041	0.051	0.066					
$T = 6$	48	58	10	0.20	0.045	0.048	0.045	0.045	0.048	0.045	0.046	0.055	0.067	0.044	0.047	0.042					
				0.50	0.042	0.045	0.044	0.042	0.045	0.044	0.043	0.049	0.065	0.042	0.043	0.042					
				0.80	0.037	0.046	0.072	0.037	0.046	0.072	0.031	0.049	0.110	0.034	0.043	0.069					
$T = 9$	114	130	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	0.041					
				0.50	0.046	0.049	0.049	0.046	0.049	0.049	0.045	0.053	0.069	0.046	0.045	0.042					
				0.80	0.038	0.047	0.081	0.038	0.047	0.081	0.033	0.053	0.120	0.037	0.044	0.077					

\* $R = 10000$  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  $\bar{\rho}_{x\eta} = 0.42$ ,  $\bar{\rho}_{x\lambda} = 0.65$ ).

Feasible coefficient estimators for Arellano-Bond

$\bar{\rho}_{xc} = 0.0$	$L$	$\gamma$	$\theta = 0$									$\theta = 1$											
			AB1			AB2a			AB2c			AB1			AB2a			AB2c			MAB		
			Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE
$T = 3$	11	0.20 0.50 0.80	-0.011 -0.021 -0.073	0.057 0.074 0.131	0.058 0.077 0.151	-0.011 -0.020 -0.074	0.059 0.077 0.137	0.060 0.080 0.156	-0.011 -0.021 -0.072	0.058 0.075 0.134	0.059 0.078 0.152	-0.022 -0.041 -0.138	0.085 0.111 0.193	0.087 0.118 0.238	-0.018 -0.035 -0.128	0.079 0.104 0.186	0.081 0.109 0.226	-0.021 -0.039 -0.138	0.080 0.104 0.182	0.082 0.111 0.228	-0.020 -0.039 -0.134	0.081 0.106 0.188	0.084 0.113 0.231
$T = 6$	50	0.20 0.50 0.80	-0.009 -0.016 0.80	0.028 0.033 0.051	0.030 0.037 0.073	-0.009 -0.016 -0.053	0.031 0.037 0.057	0.033 0.040 0.078	-0.009 -0.016 -0.051	0.029 0.034 0.052	0.030 0.037 0.073	-0.018 -0.033 -0.100	0.045 0.051 0.078	0.048 0.061 0.127	-0.015 -0.027 -0.087	0.040 0.047 0.073	0.043 0.054 0.114	-0.017 -0.029 -0.092	0.040 0.046 0.070	0.044 0.055 0.116	-0.013 -0.025 -0.081	0.035 0.042 0.066	0.038 0.049 0.104
$T = 9$	116	0.20 0.50 0.80	-0.008 -0.014 0.80	0.021 0.023 0.032	0.022 0.027 0.051	-0.008 -0.014 -0.041	0.023 0.026 0.036	0.025 0.029 0.054	-0.008 -0.013 -0.040	0.021 0.023 0.032	0.023 0.027 0.051	-0.016 -0.027 -0.075	0.033 0.036 0.049	0.037 0.045 0.090	-0.015 -0.025 -0.071	0.031 0.034 0.047	0.034 0.042 0.085	-0.014 -0.024 -0.068	0.029 0.031 0.043	0.032 0.039 0.081	-0.011 -0.019 -0.057	0.024 0.027 0.039	0.026 0.033 0.069
	$L$	$\beta$	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE
$T = 3$	11	2.27 1.46 0.49	0.004 -0.003 -0.003	0.158 0.157 0.154	0.158 0.157 0.154	0.005 0.003 -0.003	0.163 0.162 0.160	0.163 0.162 0.160	0.004 0.003 -0.003	0.159 0.158 0.156	0.159 0.158 0.156	0.008 0.005 -0.007	0.251 0.249 0.242	0.251 0.249 0.242	0.007 0.004 -0.009	0.230 0.229 0.223	0.230 0.229 0.223	0.006 0.002 -0.009	0.234 0.231 0.225	0.234 0.231 0.225	0.007 0.004 -0.007	0.235 0.233 0.226	0.235 0.233 0.226
$T = 6$	50	2.27 1.46 0.49	0.010 0.011 0.006	0.086 0.084 0.081	0.087 0.084 0.081	0.010 0.011 0.006	0.095 0.092 0.089	0.096 0.093 0.090	0.010 0.011 0.006	0.087 0.084 0.082	0.087 0.085 0.082	0.020 0.022 0.011	0.138 0.133 0.129	0.139 0.135 0.129	0.015 0.017 0.008	0.120 0.117 0.113	0.121 0.118 0.113	0.017 0.018 0.009	0.125 0.121 0.116	0.125 0.121 0.116	0.014 0.016 0.008	0.105 0.102 0.098	0.106 0.103 0.099
$T = 9$	116	2.27 1.46 0.49	0.011 0.013 0.010	0.063 0.061 0.058	0.064 0.062 0.058	0.012 0.014 0.010	0.071 0.068 0.064	0.072 0.069 0.065	0.011 0.013 0.010	0.064 0.061 0.058	0.065 0.063 0.059	0.021 0.026 0.018	0.102 0.098 0.093	0.104 0.101 0.095	0.020 0.024 0.016	0.095 0.090 0.086	0.097 0.093 0.088	0.019 0.022 0.016	0.089 0.085 0.081	0.091 0.088 0.083	0.014 0.017 0.013	0.073 0.070 0.066	0.074 0.072 0.067

Feasible coefficient estimators for Blundell-Bond

$\bar{\rho}_{xc} = 0.0$	$L$	$\gamma$	$\theta = 0$									$\theta = 1$											
			BB1			BB2a			BB2c			BB1			BB2a			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 0.50 0.80	0.002 -0.004 -0.025	0.048 0.055 0.072	0.048 0.056 0.076	0.004 0.000 -0.012	0.050 0.057 0.076	0.051 0.057 0.077	0.004 0.002 -0.008	0.050 0.056 0.073	0.050 0.056 0.073	-0.001 -0.012 -0.045	0.071 0.082 0.107	0.071 0.083 0.116	0.003 -0.004 -0.028	0.067 0.077 0.105	0.067 0.077 0.109	0.007 0.002 -0.012	0.069 0.077 0.104	0.069 0.077 0.104	0.005 0.008 0.007	0.070 0.088 0.135	0.071 0.088 0.136
$T = 6$	61	0.20 0.50 0.80	0.001 -0.005 -0.025	0.026 0.028 0.036	0.026 0.029 0.044	0.002 0.001 -0.012	0.028 0.031 0.038	0.028 0.031 0.039	0.005 0.005 -0.002	0.027 0.029 0.034	0.028 0.030 0.034	-0.003 -0.014 -0.048	0.040 0.043 0.053	0.041 0.045 0.071	0.000 -0.007 -0.034	0.036 0.039 0.048	0.036 0.040 0.059	0.010 0.008 -0.004	0.038 0.039 0.045	0.039 0.040 0.045	0.002 0.004 0.006	0.034 0.038 0.051	0.034 0.038 0.051
$T = 9$	133	0.20 0.50 0.80	0.001 -0.005 -0.023	0.020 0.021 0.025	0.020 0.021 0.034	0.001 -0.003 -0.018	0.021 0.022 0.026	0.021 0.022 0.032	0.004 0.006 0.000	0.020 0.021 0.023	0.021 0.022 0.023	-0.004 -0.013 -0.046	0.031 0.032 0.037	0.031 0.035 0.059	-0.003 -0.011 -0.041	0.029 0.030 0.036	0.029 0.032 0.054	0.009 0.009 -0.002	0.028 0.028 0.030	0.029 0.030 0.030	0.001 0.002 -0.002	0.024 0.026 0.032	0.024 0.026 0.032
	$L$	$\beta$	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE
$T = 3$	16	2.27 1.46 0.49	0.019 0.015 0.012	0.150 0.146 0.147	0.151 0.147 0.147	0.019 0.017 0.015	0.158 0.153 0.154	0.159 0.154 0.155	0.021 0.020 0.017	0.151 0.146 0.147	0.153 0.147 0.147	0.034 0.028 0.024	0.231 0.227 0.226	0.233 0.228 0.227	0.029 0.025 0.020	0.215 0.208 0.210	0.217 0.210 0.211	0.043 0.039 0.028	0.213 0.206 0.208	0.217 0.210 0.209	0.038 0.047 0.054	0.217 0.214 0.235	0.220 0.219 0.241
$T = 6$	61	2.27 1.46 0.49	0.015 0.014 0.012	0.084 0.081 0.078	0.085 0.082 0.078	0.014 0.013 0.011	0.093 0.089 0.084	0.094 0.090 0.085	0.016 0.015 0.014	0.084 0.080 0.074	0.086 0.081 0.076	0.031 0.030 0.025	0.132 0.127 0.122	0.136 0.131 0.124	0.026 0.024 0.020	0.117 0.112 0.107	0.120 0.115 0.109	0.033 0.029 0.023	0.117 0.110 0.102	0.122 0.114 0.105	0.021 0.022 0.019	0.102 0.097 0.093	0.104 0.100 0.094
$T = 9$	133	2.27 1.46 0.49	0.013 0.014 0.013	0.062 0.059 0.056	0.063 0.061 0.057	0.013 0.014 0.012	0.068 0.065 0.060	0.069 0.066 0.062	0.013 0.014 0.013	0.063 0.059 0.053	0.064 0.061 0.055	0.028 0.029 0.025	0.100 0.095 0.089	0.103 0.099 0.092	0.028 0.029 0.025	0.094 0.089 0.083	0.098 0.094 0.087	0.027 0.025 0.022	0.086 0.080 0.072	0.090 0.084 0.075	0.016 0.017 0.016	0.072 0.068 0.062	0.073 0.070 0.064

\* $R = 10000$  simulation replications. Design parameter values:  $N = 200$ ,  $SNR = 3$ ,  $DEN_y = 1.0$ ,  $IEF_y^\eta = 0.3$ ,  $EVF_x = 0.6$ ,  $\bar{\rho}_{xc} = 0.0$ ,  $\xi = 0.8$ ,  $\kappa = 0.25$ ,  $\sigma_\varepsilon = 1$ ,  $q = 1$ ,  $\phi = 1.0$ . 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  $\bar{\rho}_{x\eta} = 0.42$ ,  $\bar{\rho}_{x\lambda} = 0.65$ ).

P4ft-XA\*

Feasible t-test Arellano-Bond: actual significance level																		
		$\theta = 0$								$\theta = 1$								
$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$		$L$	$\gamma$	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	
		$L$	$\beta$	AB1	AB1aR	AB1cR	AB2a	AB2aW	AB2c	AB2cW	AB1	AB1aR	AB1cR	AB2a	AB2aW	AB2c	AB2cW	MAB
$T = 3$	11	2.27	0.052	0.052	0.051	0.071	0.056	0.057	0.052	0.217	0.070	0.062	0.115	0.063	0.071	0.056	0.596	
		1.46	0.051	0.052	0.050	0.072	0.055	0.056	0.051	0.218	0.069	0.061	0.117	0.064	0.071	0.055	0.598	
		0.49	0.049	0.051	0.049	0.073	0.052	0.055	0.050	0.217	0.067	0.061	0.116	0.062	0.069	0.054	0.585	
$T = 6$	50	2.27	0.052	0.054	0.051	0.147	0.056	0.057	0.052	0.219	0.066	0.057	0.306	0.059	0.066	0.054	0.210	
		1.46	0.055	0.055	0.053	0.147	0.055	0.059	0.054	0.222	0.067	0.057	0.309	0.060	0.065	0.053	0.215	
		0.49	0.054	0.054	0.054	0.144	0.053	0.058	0.054	0.226	0.065	0.063	0.307	0.056	0.067	0.054	0.223	
$T = 9$	116	2.27	0.050	0.053	0.049	0.295	0.056	0.054	0.051	0.227	0.070	0.055	0.649	0.066	0.064	0.054	0.137	
		1.46	0.052	0.055	0.051	0.298	0.058	0.059	0.055	0.235	0.073	0.060	0.652	0.070	0.069	0.058	0.145	
		0.49	0.058	0.056	0.058	0.298	0.055	0.062	0.058	0.238	0.069	0.064	0.648	0.065	0.072	0.060	0.151	

Feasible t-test Blundell-Bond: actual significance level																		
		$\theta = 0$								$\theta = 1$								
$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$		$L$	$\gamma$	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	
		$L$	$\beta$	BB1	BB1aR	BB1cR	BB2a	BB2aW	BB2c	BB2cW	BB1	BB1aR	BB1cR	BB2a	BB2aW	BB2c	BB2cW	MBB
$T = 3$	16	2.27	0.052	0.054	0.052	0.089	0.056	0.061	0.054	0.214	0.073	0.063	0.157	0.071	0.080	0.063	0.581	
		1.46	0.052	0.053	0.050	0.090	0.057	0.060	0.053	0.217	0.072	0.064	0.162	0.069	0.078	0.062	0.582	
		0.49	0.050	0.051	0.050	0.091	0.057	0.059	0.054	0.218	0.072	0.064	0.162	0.069	0.076	0.062	0.629	
$T = 6$	61	2.27	0.053	0.054	0.052	0.179	0.057	0.057	0.052	0.230	0.074	0.060	0.381	0.066	0.072	0.061	0.208	
		1.46	0.054	0.056	0.053	0.178	0.055	0.059	0.054	0.229	0.072	0.060	0.392	0.065	0.070	0.058	0.208	
		0.49	0.055	0.056	0.055	0.177	0.054	0.057	0.052	0.229	0.075	0.062	0.398	0.064	0.069	0.058	0.224	
$T = 9$	133	2.27	0.049	0.055	0.048	0.355	0.056	0.054	0.050	0.232	0.074	0.058	0.723	0.076	0.071	0.059	0.136	
		1.46	0.052	0.057	0.051	0.361	0.057	0.056	0.051	0.237	0.076	0.062	0.725	0.075	0.069	0.057	0.139	
		0.49	0.058	0.058	0.057	0.366	0.059	0.059	0.053	0.242	0.075	0.067	0.733	0.075	0.068	0.057	0.148	

\* $R = 10000$  simulation replications. Design parameter values:  $N = 200$ ,  $SNR = 3$ ,  $DEN_y = 1.0$ ,  $IEF_x^y = 0.3$ ,  $EVF_x = 0.6$ ,  $\bar{\rho}_{xz} = 0.0$ ,  $\xi = 0.8$ ,  $\kappa = 0.25$ ,  $\sigma_\varepsilon = 1$ ,  $q = 1$ ,  $\phi = 1.0$ . 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														
		$\theta = 0$												
$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$		$df$			$\gamma$	$JAB_c^{(2,1)} JBB_a^{(2,1)} JES_c^{(2,1)}$			$JAB_c^{(2,1)} JBB_c^{(2,1)} JES_c^{(2,1)}$			$JMAB$	$JMBB$	$JESM$
$T = 3$	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	
		$df$			$\gamma$	$JAB_c^{(2,1)} JBB_a^{(2,1)} JES_c^{(2,1)}$			$JAB_c^{(2,1)} JBB_c^{(2,1)} JES_c^{(2,1)}$			$JMAB$	$JMBB$	$JESM$
$T = 3$	9	13	4	0.20	0.037	0.038	0.055	0.037	0.036	0.044	0.278	0.592	0.583	
				0.50	0.040	0.037	0.047	0.039	0.036	0.036	0.274	0.607	0.598	
				0.80	0.057	0.039	0.040	0.055	0.040	0.034	0.286	0.637	0.629	
$T = 6$	48	58	10	0.20	0.018	0.019	0.073	0.019	0.025	0.045	0.035	0.734	0.759	
				0.50	0.019	0.018	0.063	0.021	0.022	0.029	0.034	0.733	0.759	
				0.80	0.025	0.018	0.050	0.031	0.022	0.023	0.042	0.737	0.762	
$T = 9$	114	130	16	0.20	0.001	0.001	0.086	0.016	0.021	0.052	0.025	0.772	0.793	
				0.50	0.001	0.001	0.070	0.017	0.015	0.028	0.025	0.770	0.791	
				0.80	0.001	0.001	0.056	0.021	0.016	0.013	0.027	0.773	0.791	

\* $R = 10000$  simulation replications. Design parameter values:  $N = 200$ ,  $SNR = 3$ ,  $DEN_y = 1.0$ ,  $IEF_x^y = 0.3$ ,  $EVF_x = 0.6$ ,  $\bar{\rho}_{xz} = 0.0$ ,  $\xi = 0.8$ ,  $\kappa = 0.25$ ,  $\sigma_\varepsilon = 1$ ,  $q = 1$ ,  $\phi = 1.0$ . 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													
$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$				$\theta = 0$									
$df$													
	AB	BB	Inc	$\gamma$	$JAB_a^{(1,0)}$	$JBB_a^{(1,0)}$	$JES_a^{(1,0)}$	$JAB_c^{(1,1)}$	$JBB_c^{(1,1)}$	$JES_c^{(1,1)}$	$JAB_c^{(1,1)}$	$JBB_c^{(1,1)}$	$JES_c^{(1,1)}$
$T = 3$	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													
$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$				$\theta = 1$									
$df$													
	AB	BB	Inc	$\gamma$	$JAB_a^{(1,0)}$	$JBB_a^{(1,0)}$	$JES_a^{(1,0)}$	$JAB_c^{(1,1)}$	$JBB_c^{(1,1)}$	$JES_c^{(1,1)}$	$JAB_c^{(1,1)}$	$JBB_c^{(1,1)}$	$JES_c^{(1,1)}$
$T = 3$	9	13	4	0.20	0.444	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 $\eta_i$ and $\varepsilon_{it}$																	
$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$				$\theta = 0$									$\theta = 1$				
				Bias $\sigma_\eta$			Bias $\sigma_\varepsilon$			Bias $\sigma_\eta$				Bias $\sigma_\varepsilon$			
	$L$	$\gamma$	$\sigma_\eta$	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
$T = 3$	16	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
$T = 6$	61	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
$T = 9$	133	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  $\bar{\rho}_{x\eta} = 0.42$ ,  $\bar{\rho}_{x\lambda} = 0.65$ ).

P4u-XC\*

Unfeasible coefficient estimators

$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$	$L$			$\theta = 0$									$\theta = 1$								
				ABu			BBu			ABu			BBu			MABu			MBBu		
	AB	BB	$\gamma$	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE
$T = 3$	6	9	0.20	-0.005	0.059	0.059	0.001	0.051	0.051	-0.010	0.085	0.086	0.003	0.073	0.073	-0.006	0.065	0.066	0.001	0.056	0.056
			0.50	-0.009	0.077	0.078	-0.001	0.058	0.059	-0.019	0.112	0.114	-0.002	0.085	0.085	-0.011	0.085	0.086	-0.001	0.064	0.064
			0.80	-0.032	0.141	0.144	-0.011	0.079	0.080	-0.069	0.203	0.215	-0.020	0.120	0.121	-0.037	0.152	0.157	-0.011	0.084	0.085
$T = 6$	12	15	0.20	-0.002	0.031	0.031	-0.000	0.029	0.029	-0.005	0.047	0.047	0.000	0.043	0.043	-0.002	0.032	0.032	-0.000	0.030	0.030
			0.50	-0.004	0.037	0.038	-0.001	0.032	0.032	-0.009	0.056	0.056	-0.001	0.048	0.048	-0.004	0.039	0.039	-0.001	0.034	0.034
			0.80	-0.015	0.060	0.062	-0.006	0.043	0.043	-0.031	0.089	0.094	-0.009	0.064	0.065	-0.015	0.061	0.063	-0.006	0.045	0.045
$T = 9$	18	21	0.20	-0.002	0.023	0.023	-0.000	0.022	0.022	-0.004	0.035	0.035	-0.000	0.033	0.033	-0.001	0.024	0.024	-0.001	0.023	0.023
			0.50	-0.003	0.027	0.027	-0.001	0.024	0.024	-0.007	0.040	0.040	-0.001	0.036	0.036	-0.003	0.027	0.027	-0.001	0.025	0.025
			0.80	-0.010	0.040	0.041	-0.004	0.031	0.031	-0.020	0.059	0.062	-0.006	0.046	0.047	-0.009	0.039	0.040	-0.004	0.032	0.032
	AB	BB	$\beta$	Bias	Stdv	RMSE	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	0.011	0.171	0.171	0.005	0.276	0.276	0.028	0.256	0.257	0.003	0.170	0.170	0.010	0.164	0.164
			1.46	0.001	0.179	0.179	0.010	0.167	0.167	0.005	0.275	0.275	0.024	0.251	0.252	0.002	0.169	0.169	0.010	0.159	0.159
			0.49	-0.000	0.179	0.179	0.010	0.171	0.171	0.001	0.273	0.273	0.022	0.258	0.259	-0.001	0.168	0.168	0.010	0.159	0.160
$T = 6$	12	15	2.27	0.002	0.110	0.111	0.006	0.107	0.108	0.007	0.170	0.170	0.018	0.163	0.164	0.003	0.106	0.106	0.004	0.102	0.102
			1.46	0.002	0.110	0.110	0.006	0.105	0.105	0.007	0.168	0.168	0.018	0.159	0.160	0.003	0.103	0.103	0.005	0.098	0.098
			0.49	0.001	0.110	0.110	0.005	0.106	0.106	0.003	0.167	0.167	0.014	0.161	0.161	0.002	0.102	0.102	0.004	0.096	0.096
$T = 9$	18	21	2.27	0.001	0.085	0.085	0.004	0.084	0.084	0.005	0.130	0.130	0.012	0.126	0.126	0.001	0.083	0.083	0.002	0.080	0.080
			1.46	0.001	0.084	0.084	0.004	0.081	0.082	0.005	0.128	0.128	0.012	0.122	0.123	0.002	0.081	0.081	0.003	0.077	0.077
			0.49	-0.000	0.084	0.084	0.003	0.082	0.082	0.001	0.127	0.127	0.009	0.122	0.123	0.000	0.080	0.080	0.002	0.075	0.075

Unfeasible t-test: actual significance level

$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$	$L$			$\theta = 0$						$\theta = 1$								
				$\gamma$	ABu	BBu	$\beta$	ABu	BBu	$\gamma$	ABu	BBu	MABu	MBBu	$\beta$	ABu	BBu	MABu
$T = 3$	6	9	0.20	0.055	0.053	2.27	0.050	0.051	0.20	0.053	0.056	0.053	0.051	2.27	0.051	0.057	0.051	0.050
			0.50	0.055	0.051	1.46	0.050	0.049	0.50	0.053	0.054	0.053	0.054	1.46	0.050	0.052	0.050	0.048
			0.80	0.055	0.053	0.49	0.047	0.048	0.80	0.065	0.057	0.056	0.055	0.49	0.046	0.053	0.045	0.047
$T = 6$	12	15	0.20	0.046	0.045	2.27	0.047	0.050	0.20	0.055	0.053	0.044	0.043	2.27	0.047	0.053	0.049	0.051
			0.50	0.045	0.045	1.46	0.047	0.050	0.50	0.055	0.052	0.046	0.045	1.46	0.048	0.052	0.049	0.051
			0.80	0.056	0.050	0.49	0.046	0.049	0.80	0.065	0.055	0.054	0.050	0.49	0.047	0.054	0.049	0.050
$T = 9$	18	21	0.20	0.051	0.048	2.27	0.051	0.050	0.20	0.053	0.053	0.051	0.047	2.27	0.049	0.052	0.052	0.053
			0.50	0.052	0.051	1.46	0.050	0.051	0.50	0.054	0.052	0.053	0.049	1.46	0.048	0.052	0.052	0.052
			0.80	0.056	0.049	0.49	0.050	0.051	0.80	0.062	0.052	0.057	0.051	0.49	0.046	0.050	0.051	0.053

Unfeasible Sargan-Hansen test: rejection probability

$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$	$df$			$\theta = 0$									$\theta = 1$					
				$\gamma$	$JABu$	$JBBu$	$JESu$	$JMABu$	$JMMBu$	$JESMu$	$JABu$	$JBBu$	$JESu$	$JMABu$	$JMMBu$	$JESMu$		
$T = 3$	4	6	2	0.20	0.047	0.047	0.052	0.045	0.048	0.052	0.048	0.050	0.057	0.049	0.047	0.049		
				0.50	0.049	0.045	0.049	0.047	0.044	0.050	0.045	0.048	0.054	0.048	0.044	0.046		
				0.80	0.044	0.044	0.054	0.044	0.043	0.054	0.042	0.047	0.057	0.044	0.046	0.051		
$T = 6$	10	12	2	0.20	0.049	0.052	0.052	0.051	0.053	0.054	0.047	0.051	0.055	0.052	0.051	0.049		
				0.50	0.047	0.051	0.050	0.050	0.052	0.053	0.049	0.049	0.055	0.052	0.053	0.052		
				0.80	0.050	0.049	0.051	0.050	0.049	0.050	0.046	0.049	0.057	0.051	0.050	0.050		
$T = 9$	16	18	2	0.20	0.051	0.050	0.051	0.051	0.050	0.051	0.051	0.050	0.059	0.051	0.047	0.047		
				0.50	0.049	0.051	0.050	0.052	0.051	0.052	0.051	0.050	0.058	0.051	0.048	0.050		
				0.80	0.049	0.052	0.053	0.048	0.050	0.052	0.048	0.050	0.063	0.048	0.047	0.053		

\* $R = 10000$  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  $\bar{\rho}_{x\eta} = 0.42$ ,  $\bar{\rho}_{x\lambda} = 0.65$ ).

Feasible coefficient estimators for Arellano-Bond

$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$	$L$	$\gamma$	$\theta = 0$									$\theta = 1$											
			AB1			AB2a			AB2c			AB1			AB2a			AB2c			MAB		
			Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE
$T = 3$	6	0.20 0.50 0.80	-0.005 -0.009 -0.032	0.059 0.077 0.141	0.059 0.078 0.144	-0.006 -0.010 -0.032	0.060 0.079 0.143	0.060 0.079 0.147	-0.006 -0.011 -0.035	0.059 0.078 0.141	0.060 0.078 0.146	-0.008 -0.016 -0.057	0.088 0.116 0.214	0.088 0.117 0.222	-0.009 -0.017 -0.061	0.084 0.111 0.204	0.085 0.112 0.212	-0.011 -0.021 -0.073	0.085 0.112 0.203	0.086 0.114 0.216	-0.008 -0.015 -0.057	0.084 0.111 0.208	0.084 0.112 0.216
$T = 6$	12	0.20 0.50 0.80	-0.002 -0.004 -0.015	0.031 0.037 0.060	0.031 0.038 0.062	-0.002 -0.004 -0.015	0.032 0.039 0.062	0.032 0.039 0.064	-0.003 -0.005 -0.015	0.031 0.037 0.060	0.031 0.038 0.062	-0.005 -0.009 -0.031	0.049 0.058 0.093	0.049 0.059 0.098	-0.004 -0.007 -0.025	0.045 0.054 0.087	0.045 0.054 0.090	-0.005 -0.009 -0.032	0.047 0.056 0.088	0.047 0.056 0.094	-0.003 -0.006 -0.021	0.038 0.045 0.072	0.038 0.046 0.075
$T = 9$	18	0.20 0.50 0.80	-0.002 -0.003 -0.010	0.023 0.027 0.040	0.023 0.027 0.041	-0.002 -0.003 -0.010	0.024 0.028 0.042	0.024 0.028 0.043	-0.002 -0.003 -0.010	0.023 0.027 0.040	0.023 0.027 0.041	-0.004 -0.007 -0.022	0.037 0.042 0.061	0.037 0.042 0.065	-0.003 -0.005 -0.017	0.033 0.038 0.056	0.034 0.038 0.058	-0.004 -0.007 -0.021	0.035 0.040 0.058	0.035 0.040 0.062	-0.002 -0.004 -0.012	0.027 0.030 0.044	0.027 0.030 0.045
	$L$	$\beta$	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE
$T = 3$	6	2.27 1.46 0.49	0.001 0.001 -0.000	0.179 0.179 0.179	0.179 0.179 0.179	0.001 0.001 -0.001	0.182 0.182 0.182	0.182 0.182 0.182	0.001 0.001 -0.001	0.180 0.180 0.180	0.180 0.180 0.180	0.006 0.005 0.003	0.287 0.287 0.286	0.287 0.287 0.286	0.002 0.001 -0.002	0.271 0.271 0.269	0.271 0.271 0.269	0.003 0.003 -0.001	0.275 0.274 0.272	0.275 0.274 0.272	0.006 0.006 0.001	0.253 0.252 0.252	0.253 0.253 0.252
$T = 6$	12	2.27 1.46 0.49	0.002 0.002 0.001	0.110 0.110 0.110	0.111 0.110 0.110	-0.000 -0.001 -0.002	0.114 0.113 0.112	0.114 0.113 0.112	0.002 0.002 0.000	0.111 0.110 0.110	0.111 0.110 0.110	0.008 0.008 0.004	0.177 0.175 0.174	0.177 0.175 0.174	0.001 0.000 -0.003	0.163 0.163 0.160	0.163 0.161 0.160	0.006 0.006 0.003	0.169 0.168 0.168	0.170 0.168 0.168	0.003 0.004 0.002	0.127 0.125 0.123	0.127 0.125 0.123
$T = 9$	18	2.27 1.46 0.49	0.001 0.001 -0.000	0.085 0.084 0.084	0.085 0.084 0.084	-0.002 -0.002 -0.004	0.089 0.088 0.087	0.089 0.088 0.088	0.001 0.001 -0.001	0.086 0.084 0.084	0.086 0.084 0.084	0.005 0.005 0.001	0.135 0.133 0.133	0.135 0.133 0.133	-0.001 -0.002 -0.004	0.121 0.119 0.119	0.121 0.119 0.119	0.004 0.004 0.000	0.130 0.128 0.128	0.130 0.128 0.128	0.001 0.002 -0.000	0.093 0.091 0.089	0.093 0.091 0.089

Feasible coefficient estimators for Blundell-Bond

$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$	$L$	$\gamma$	$\theta = 0$									$\theta = 1$											
			BB1			BB2a			BB2c			BB1			BB2a			BB2c			MBB		
			Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE
$T = 3$	9	0.20 0.50 0.80	0.001 -0.003 -0.018	0.052 0.061 0.084	0.052 0.061 0.086	0.001 -0.003 -0.013	0.053 0.061 0.085	0.053 0.061 0.086	0.001 -0.003 -0.015	0.052 0.060 0.085	0.052 0.060 0.086	-0.000 -0.006 -0.032	0.077 0.091 0.129	0.077 0.091 0.132	0.001 -0.004 -0.023	0.073 0.086 0.125	0.073 0.087 0.127	0.002 -0.003 -0.023	0.075 0.087 0.127	0.075 0.087 0.129	0.005 0.010 0.024	0.074 0.096 0.178	0.075 0.096 0.180
$T = 6$	15	0.20 0.50 0.80	-0.000 -0.002 -0.009	0.029 0.033 0.045	0.029 0.033 0.046	0.000 -0.001 -0.005	0.030 0.034 0.045	0.030 0.034 0.045	-0.000 -0.001 -0.007	0.029 0.033 0.044	0.029 0.033 0.044	-0.002 -0.005 -0.019	0.046 0.051 0.070	0.046 0.052 0.073	-0.000 -0.002 -0.010	0.042 0.047 0.063	0.042 0.047 0.064	0.000 -0.002 -0.011	0.044 0.049 0.066	0.044 0.049 0.066	0.000 0.002 0.016	0.036 0.041 0.062	0.036 0.041 0.064
$T = 9$	21	0.20 0.50 0.80	-0.001 -0.002 -0.006	0.022 0.024 0.033	0.022 0.024 0.033	-0.000 -0.001 -0.003	0.023 0.025 0.033	0.023 0.025 0.033	-0.000 -0.001 -0.004	0.022 0.024 0.032	0.022 0.024 0.032	-0.002 -0.004 -0.014	0.035 0.038 0.050	0.035 0.038 0.052	-0.001 -0.002 -0.007	0.031 0.034 0.044	0.031 0.034 0.045	-0.000 -0.001 -0.007	0.033 0.036 0.047	0.033 0.036 0.047	-0.001 -0.001 0.002	0.026 0.028 0.038	0.026 0.028 0.038
	$L$	$\beta$	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE
$T = 3$	9	2.27 1.46 0.49	0.010 0.007 0.006	0.171 0.168 0.173	0.172 0.169 0.173	0.009 0.008 0.008	0.175 0.170 0.175	0.175 0.171 0.176	0.010 0.010 0.009	0.172 0.168 0.173	0.173 0.168 0.173	0.020 0.017 0.015	0.269 0.266 0.271	0.269 0.266 0.271	0.016 0.015 0.014	0.253 0.248 0.256	0.254 0.248 0.256	0.025 0.023 0.019	0.256 0.252 0.258	0.257 0.253 0.259	0.025 0.041 0.056	0.248 0.245 0.274	0.249 0.248 0.280
$T = 6$	15	2.27 1.46 0.49	0.006 0.005 0.003	0.108 0.105 0.107	0.108 0.106 0.107	0.005 0.005 0.003	0.111 0.108 0.109	0.112 0.108 0.109	0.006 0.006 0.005	0.108 0.105 0.106	0.108 0.105 0.106	0.014 0.013 0.010	0.171 0.167 0.168	0.171 0.168 0.169	0.011 0.010 0.007	0.156 0.152 0.154	0.157 0.152 0.154	0.018 0.017 0.013	0.163 0.159 0.161	0.164 0.160 0.161	0.008 0.012 0.021	0.125 0.121 0.121	0.125 0.122 0.123
$T = 9$	21	2.27 1.46 0.49	0.003 0.003 0.002	0.084 0.082 0.082	0.084 0.082 0.082	0.002 0.003 0.001	0.087 0.085 0.085	0.087 0.085 0.085	0.004 0.004 0.003	0.084 0.082 0.082	0.084 0.082 0.082	0.009 0.009 0.005	0.132 0.129 0.129	0.132 0.129 0.129	0.007 0.007 0.003	0.117 0.114 0.114	0.118 0.114 0.115	0.012 0.012 0.009	0.126 0.122 0.123	0.126 0.123 0.123	0.004 0.005 0.008	0.091 0.088 0.086	0.091 0.088 0.087

\* $R = 10000$  simulation replications. Design parameter values:  $N = 200$ ,  $SNR = 3$ ,  $DEN_y = 1.0$ ,  $IEF_y^\eta = 0.3$ ,  $EVF_x = 0.6$ ,  $\bar{\rho}_{xz} = 0.0$ ,  $\xi = 0.8$ ,  $\kappa = 0.25$ ,  $\sigma_\varepsilon = 1$ ,  $q = 1$ ,  $\phi = 1.0$ . 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  $\bar{\rho}_{x\eta} = 0.42$ ,  $\bar{\rho}_{x\lambda} = 0.65$ ).



P4ft-XC\*

Feasible t-test Arellano-Bond: actual significance level																		
		$\theta = 0$										$\theta = 1$						
$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$		$L$	$\gamma$	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	
		$L$	$\beta$	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																		
		$\theta = 0$										$\theta = 1$						
$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$		$L$	$\gamma$	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	
		$L$	$\beta$	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  $\bar{\rho}_{z\eta} = 0.42$ ,  $\bar{\rho}_{z\lambda} = 0.65$ ).

P4fJ-XC\*

Feasible Sargan-Hansen test: rejection probability														
		$\theta = 0$												
$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$		$df$			$\gamma$	$JAB_c^{(2,1)} JBB_c^{(2,1)} JES_c^{(2,1)}$			$JAB_c^{(2,1)} JBB_c^{(2,1)} JES_c^{(2,1)}$			$JMAB$	$JMBB$	$JESM$
$T = 3$	4	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	
		$df$			$\gamma$	$JAB_c^{(2,1)} JBB_c^{(2,1)} JES_c^{(2,1)}$			$JAB_c^{(2,1)} JBB_c^{(2,1)} JES_c^{(2,1)}$			$JMAB$	$JMBB$	$JESM$
$T = 3$	4	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  $\bar{\rho}_{z\eta} = 0.42$ ,  $\bar{\rho}_{z\lambda} = 0.65$ ).

P4fJ-XC\*: additional findings

Feasible Sargan-Hansen test: rejection probability													
$\theta = 0$													
$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$	$df$												
	AB	BB	Inc	$\gamma$	$JAB_a^{(1,0)}$	$JBB_a^{(1,0)}$	$JES_a^{(1,0)}$	$JAB_a^{(1,1)}$	$JBB_a^{(1,1)}$	$JES_a^{(1,1)}$	$JAB_c^{(1,1)}$	$JBB_c^{(1,1)}$	$JES_c^{(1,1)}$
$T = 3$	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	$\gamma$	$JAB_a^{(1,0)}$	$JBB_a^{(1,0)}$	$JES_a^{(1,0)}$	$JAB_a^{(1,1)}$	$JBB_a^{(1,1)}$	$JES_a^{(1,1)}$	$JAB_c^{(1,1)}$	$JBB_c^{(1,1)}$	$JES_c^{(1,1)}$
$T = 3$	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 $\eta_i$ and $\varepsilon_{it}$																	
$\theta = 0$																	
$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$	$L$	$\gamma$	$\sigma_\eta$	Bias $\sigma_\eta$			Bias $\sigma_\varepsilon$			$\theta = 1$							
				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
$L$	$\gamma$	$\sigma_\eta$	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	
$T = 3$	9	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
$T = 6$	15	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
$T = 9$	21	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

$\bar{\rho}_{xz} = 0.3$	$L$			$\theta = 0$									$\theta = 1$								
				ABu			BBu			ABu			BBu			MABu			MBBu		
	AB	BB	$\gamma$	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE
$T = 3$	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	-0.068	0.112	0.131
			0.50	-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	-0.080	0.128	0.151
			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
$T = 6$	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
			0.50	-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	-0.055	0.051	0.076
			0.80	-0.113	0.073	0.134	-0.034	0.043	0.055	-0.185	0.095	0.208	-0.059	0.056	0.081	-0.143	0.083	0.165	-0.030	0.045	0.055
$T = 9$	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
			0.50	-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	-0.061	0.035	0.070
			0.80	-0.093	0.044	0.103	-0.029	0.028	0.041	-0.149	0.058	0.160	-0.049	0.036	0.061	-0.115	0.050	0.126	-0.026	0.030	0.040
	AB	BB	$\beta$	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE
$T = 3$	6	10	1.43	0.458	0.643	0.789	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
			0.93	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	0.257	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	0.394	0.521	0.653	0.166	0.290	0.334
$T = 6$	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
			0.93	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	0.193	0.150	0.244
			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
$T = 9$	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	0.356	0.332	0.119	0.352	0.264	0.110	0.286
			0.93	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	0.209	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

$\bar{\rho}_{xz} = 0.3$	$L$			$\theta = 0$						$\theta = 1$								
				$\gamma$	ABu	BBu	$\beta$	ABu	BBu	$\gamma$	ABu	BBu	MABu	MBBu	$\beta$	ABu	BBu	MABu
$T = 3$	6	10	0.20	0.114	0.097	1.43	0.111	0.106	0.20	0.129	0.116	0.123	0.101	1.43	0.136	0.140	0.126	0.115
			0.50	0.121	0.101	0.93	0.117	0.108	0.50	0.140	0.132	0.145	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	0.094
$T = 6$	30	40	0.20	0.360	0.181	1.43	0.397	0.253	0.20	0.472	0.261	0.387	0.222	1.43	0.524	0.384	0.423	0.296
			0.50	0.390	0.171	0.93	0.401	0.232	0.50	0.503	0.256	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	0.384	0.104	0.31	0.413	0.311	0.329	0.163
$T = 9$	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	0.883	0.746	0.763	0.638
			0.50	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

Unfeasible Sargan-Hansen test: rejection probability

$\bar{\rho}_{xz} = 0.3$	$df$			$\theta = 0$									$\theta = 1$								
				$\gamma$	JABu	JBBu	JESu	JMABu	JMMBu	JESMu	JABu	JBBu	JESu	JMABu	JMMBu	JESMu					
$T = 3$	4	7	3	0.20	0.021	0.032	0.049	0.021	0.032	0.049	0.016	0.024	0.049	0.017	0.032	0.054					
				0.50	0.018	0.031	0.054	0.018	0.031	0.054	0.012	0.023	0.051	0.013	0.030	0.068					
				0.80	0.021	0.035	0.058	0.021	0.035	0.058	0.011	0.024	0.061	0.016	0.035	0.068					
$T = 6$	28	37	9	0.20	0.016	0.033	0.095	0.016	0.033	0.095	0.009	0.024	0.102	0.014	0.030	0.093					
				0.50	0.014	0.034	0.109	0.014	0.034	0.109	0.007	0.023	0.119	0.010	0.033	0.134					
				0.80	0.019	0.035	0.102	0.019	0.035	0.102	0.009	0.029	0.140	0.015	0.037	0.135					
$T = 9$	70	85	15	0.20	0.009	0.028	0.131	0.009	0.028	0.131	0.004	0.018	0.165	0.008	0.020	0.109					
				0.50	0.009	0.029	0.172	0.009	0.029	0.172	0.004	0.019	0.202	0.006	0.025	0.191					
				0.80	0.015	0.035	0.152	0.015	0.035	0.152	0.006	0.026	0.215	0.011	0.038	0.208					

\* $R = 10000$  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 coefficient estimators for Arellano-Bond

$\bar{\rho}_{xz} = 0.3$	$L$	$\gamma$	$\theta = 0$									$\theta = 1$											
			AB1			AB2a			AB2c			AB1			AB2a			AB2c			MAB		
			Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE
$T = 3$	6	0.20 0.50 0.80	-0.103 -0.147 -0.173	0.142 0.185 0.230	0.176 0.236 0.288	-0.101 -0.147 -0.176	0.144 0.188 0.237	0.176 0.239 0.295	-0.114 -0.151 -0.167	0.144 0.194 0.240	0.184 0.246 0.292	-0.143 -0.208 -0.276	0.179 0.232 0.321	0.230 0.312 0.423	-0.144 -0.205 -0.288	0.177 0.231 0.320	0.228 0.309 0.431	-0.160 -0.216 -0.289	0.172 0.230 0.317	0.235 0.316 0.429	-0.149 -0.214 -0.280	0.177 0.229 0.314	0.231 0.314 0.421
$T = 6$	30	0.20 0.50 0.80	-0.088 -0.109 -0.113	0.051 0.061 0.073	0.101 0.125 0.134	-0.090 -0.114 -0.118	0.056 0.068 0.082	0.106 0.133 0.143	-0.097 -0.111 -0.108	0.052 0.063 0.074	0.110 0.127 0.131	-0.133 -0.170 -0.195	0.068 0.082 0.104	0.150 0.189 0.221	-0.124 -0.158 -0.180	0.066 0.081 0.105	0.140 0.177 0.208	-0.140 -0.163 -0.182	0.063 0.077 0.098	0.154 0.180 0.206	-0.129 -0.167 -0.176	0.060 0.077 0.099	0.142 0.184 0.202
$T = 9$	72	0.20 0.50 0.80	-0.089 -0.102 -0.093	0.034 0.039 0.044	0.095 0.109 0.103	-0.091 -0.107 -0.098	0.039 0.045 0.051	0.099 0.116 0.110	-0.096 -0.103 -0.090	0.035 0.041 0.045	0.102 0.111 0.100	-0.135 -0.158 -0.160	0.048 0.055 0.066	0.143 0.168 0.173	-0.127 -0.150 -0.150	0.046 0.053 0.064	0.135 0.159 0.163	-0.138 -0.151 -0.147	0.042 0.050 0.059	0.145 0.159 0.159	-0.116 -0.139 -0.135	0.038 0.047 0.058	0.122 0.147 0.147
	$L$	$\beta$	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE
$T = 3$	6	1.43 0.93 0.31	0.458 0.447 0.346	0.643 0.588 0.506	0.789 0.738 0.613	0.458 0.447 0.346	0.654 0.594 0.512	0.798 0.744 0.618	0.491 0.454 0.332	0.656 0.613 0.520	0.819 0.762 0.617	0.634 0.624 0.527	0.830 0.756 0.709	1.044 0.980 0.883	0.656 0.630 0.548	0.811 0.747 0.685	1.043 0.978 0.877	0.692 0.652 0.560	0.790 0.742 0.690	1.050 0.987 0.889	0.640 0.629 0.529	0.814 0.739 0.688	1.035 0.971 0.868
$T = 6$	30	1.43 0.93 0.31	0.335 0.319 0.218	0.194 0.179 0.149	0.387 0.366 0.264	0.350 0.335 0.227	0.213 0.197 0.163	0.410 0.389 0.279	0.354 0.315 0.205	0.200 0.185 0.151	0.406 0.365 0.255	0.499 0.485 0.363	0.258 0.240 0.213	0.562 0.541 0.421	0.480 0.462 0.340	0.255 0.238 0.208	0.543 0.520 0.398	0.516 0.471 0.348	0.241 0.227 0.201	0.570 0.522 0.402	0.463 0.449 0.302	0.231 0.217 0.182	0.518 0.498 0.353
$T = 9$	72	1.43 0.93 0.31	0.317 0.299 0.191	0.118 0.110 0.089	0.338 0.318 0.211	0.331 0.314 0.200	0.134 0.125 0.100	0.357 0.338 0.224	0.330 0.296 0.182	0.121 0.113 0.090	0.352 0.317 0.203	0.475 0.455 0.323	0.166 0.156 0.135	0.503 0.482 0.349	0.453 0.435 0.301	0.161 0.151 0.127	0.480 0.460 0.327	0.481 0.438 0.304	0.148 0.140 0.121	0.503 0.460 0.327	0.397 0.383 0.246	0.133 0.127 0.103	0.419 0.403 0.266

Feasible coefficient estimators for Blundell-Bond

$\bar{\rho}_{xz} = 0.3$	$L$	$\gamma$	$\theta = 0$									$\theta = 1$											
			BB1			BB2a			BB2c			BB1			BB2a			BB2c			MBB		
			Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE
$T = 3$	10	0.20 0.50 0.80	-0.064 -0.089 -0.095	0.104 0.118 0.119	0.122 0.148 0.152	-0.064 -0.084 -0.082	0.112 0.128 0.130	0.129 0.153 0.154	-0.073 -0.084 -0.075	0.114 0.131 0.128	0.135 0.155 0.148	-0.099 -0.137 -0.147	0.130 0.150 0.163	0.163 0.203 0.219	-0.097 -0.129 -0.135	0.135 0.158 0.176	0.166 0.204 0.222	-0.111 -0.132 -0.124	0.135 0.161 0.174	0.175 0.209 0.214	-0.086 -0.111 -0.098	0.143 0.172 0.197	0.167 0.205 0.220
$T = 6$	40	0.20 0.50 0.80	-0.057 -0.070 -0.066	0.043 0.047 0.048	0.072 0.084 0.082	-0.049 -0.057 -0.049	0.046 0.051 0.051	0.068 0.076 0.071	-0.059 -0.055 -0.038	0.048 0.052 0.048	0.076 0.076 0.061	-0.100 -0.121 -0.116	0.060 0.065 0.068	0.116 0.137 0.134	-0.083 -0.098 -0.092	0.056 0.063 0.065	0.100 0.117 0.112	-0.094 -0.092 -0.066	0.059 0.064 0.063	0.111 0.113 0.091	-0.088 -0.089 -0.048	0.057 0.068 0.071	0.105 0.112 0.086
$T = 9$	88	0.20 0.50 0.80	-0.065 -0.073 -0.064	0.030 0.032 0.032	0.071 0.080 0.071	-0.059 -0.064 -0.052	0.033 0.035 0.034	0.068 0.073 0.062	-0.066 -0.058 -0.035	0.033 0.035 0.031	0.074 0.068 0.047	-0.110 -0.125 -0.113	0.044 0.047 0.048	0.119 0.134 0.123	-0.100 -0.112 -0.100	0.042 0.045 0.045	0.108 0.121 0.109	-0.100 -0.093 -0.059	0.041 0.044 0.041	0.108 0.103 0.072	-0.092 -0.093 -0.053	0.037 0.043 0.044	0.099 0.102 0.069
	$L$	$\beta$	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE
$T = 3$	10	1.43 0.93 0.31	0.284 0.282 0.217	0.443 0.372 0.285	0.526 0.467 0.358	0.291 0.273 0.200	0.480 0.403 0.300	0.561 0.486 0.361	0.313 0.267 0.181	0.481 0.406 0.297	0.574 0.486 0.348	0.423 0.428 0.341	0.526 0.472 0.399	0.675 0.637 0.525	0.432 0.422 0.336	0.556 0.491 0.413	0.704 0.648 0.532	0.471 0.431 0.326	0.541 0.491 0.405	0.717 0.654 0.520	0.431 0.458 0.434	0.520 0.441 0.352	0.675 0.636 0.559
$T = 6$	40	1.43 0.93 0.31	0.234 0.225 0.161	0.160 0.140 0.111	0.283 0.265 0.195	0.214 0.196 0.136	0.169 0.151 0.114	0.273 0.247 0.177	0.233 0.185 0.113	0.173 0.149 0.106	0.290 0.237 0.155	0.384 0.375 0.279	0.205 0.189 0.158	0.436 0.420 0.321	0.338 0.322 0.234	0.199 0.182 0.146	0.392 0.370 0.276	0.363 0.310 0.206	0.198 0.179 0.139	0.413 0.358 0.249	0.341 0.299 0.200	0.197 0.180 0.131	0.394 0.350 0.239
$T = 9$	88	1.43 0.93 0.31	0.247 0.235 0.158	0.103 0.093 0.074	0.268 0.253 0.175	0.236 0.216 0.142	0.112 0.102 0.078	0.261 0.239 0.162	0.244 0.195 0.112	0.111 0.099 0.071	0.268 0.219 0.132	0.400 0.385 0.275	0.145 0.135 0.111	0.426 0.408 0.297	0.371 0.353 0.248	0.139 0.129 0.104	0.396 0.376 0.269	0.368 0.312 0.196	0.131 0.120 0.092	0.390 0.334 0.216	0.330 0.289 0.170	0.124 0.116 0.087	0.352 0.312 0.191

\* $R = 10000$  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  $\bar{\rho}_{x\eta} = 0.00$ ,  $\bar{\rho}_{x\lambda} = 0.00$ ).

P5ft-EA\*

Feasible t-test Arellano-Bond: actual significance level																		
		$\theta = 0$								$\theta = 1$								
$\bar{\rho}_{xz} = 0.3$		$L$	$\gamma$	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	
		$L$	$\beta$	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																		
		$\theta = 0$								$\theta = 1$								
$\bar{\rho}_{xz} = 0.3$		$L$	$\gamma$	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	
		$L$	$\beta$	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															
		$\theta = 0$													
$\bar{\rho}_{xz} = 0.3$		$df$				$JAB_c^{(2,1)} JBB_a^{(2,1)} JES_a^{(2,1)}$									
		AB	BB	Inc	$\gamma$	$JAB_c^{(2,1)}$	$JBB_a^{(2,1)}$	$JES_a^{(2,1)}$	$JAB_c^{(2,1)}$	$JBB_a^{(2,1)}$	$JES_a^{(2,1)}$	$JMAB$	$JMBB$	$JESM$	
$T = 3$	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		
		$df$				$\theta = 1$									
$\bar{\rho}_{xz} = 0.3$		AB	BB	Inc	$\gamma$	$JAB_c^{(2,1)}$	$JBB_a^{(2,1)}$	$JES_a^{(2,1)}$	$JAB_c^{(2,1)}$	$JBB_a^{(2,1)}$	$JES_a^{(2,1)}$	$JMAB$	$JMBB$	$JESM$	
$T = 3$	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

		$df$			$\theta = 0$									
$\bar{\rho}_{xz} = 0.3$		AB	BB	Inc	$\gamma$	$JAB_a^{(1,0)} JBB_a^{(1,0)} JES_a^{(1,0)}$			$JAB_a^{(1,1)} JBB_a^{(1,1)} JES_a^{(1,1)}$			$JAB_c^{(1,1)} JBB_c^{(1,1)} JES_c^{(1,1)}$		
$T = 3$	4	7	3	0.20	0.060	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

		$df$			$\theta = 0$								
$\bar{\rho}_{xz} = 0.3$		AB	BB	Inc	$\gamma$	$JAB_a^{(2,0)} JBB_a^{(2,0)} JES_a^{(2,0)}$			$JAB_c^{(2,2)} JBB_c^{(2,2)} JES_c^{(2,2)}$				
$T = 3$	4	7	3	0.20	0.064	0.054	0.052	0.051	0.036	0.036	0.047	0.048	0.060
				0.50	0.077	0.064	0.054	0.055	0.040	0.037	0.052	0.061	0.071
				0.80	0.097	0.071	0.061	0.075	0.041	0.035	0.071	0.073	0.083
$T = 6$	28	37	9	0.20	0.088	0.073	0.056	0.054	0.042	0.033	0.048	0.054	0.061
				0.50	0.097	0.076	0.052	0.058	0.036	0.028	0.064	0.077	0.079
				0.80	0.094	0.072	0.052	0.057	0.029	0.024	0.084	0.106	0.115
$T = 9$	70	85	15	0.20	0.062	0.050	0.057	0.052	0.044	0.027	0.052	0.062	0.063
				0.50	0.068	0.053	0.057	0.052	0.039	0.028	0.070	0.092	0.099
				0.80	0.066	0.051	0.057	0.046	0.027	0.019	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  $\eta_i$  and  $\varepsilon_{it}$

					$\theta = 0$						$\theta = 1$							
$\bar{\rho}_{xz} = 0.3$					Bias $\sigma_\eta$			Bias $\sigma_\varepsilon$			Bias $\sigma_\eta$			Bias $\sigma_\varepsilon$				
		$L$	$\gamma$	$\sigma_\eta$	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	
$T = 3$	10	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	
$T = 6$	40	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	
$T = 9$	88	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  $\bar{\rho}_{x\eta} = 0.00$ ,  $\bar{\rho}_{x\lambda} = 0.00$ ).

Unfeasible coefficient estimators

$\bar{\rho}_{xz} = 0.3$	$L$			$\theta = 0$									$\theta = 1$								
				ABu			BBu			ABu			BBu			MABu			MBBu		
	AB	BB	$\gamma$	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE
$T = 3$	4	7	0.20	-0.117	0.266	0.291	-0.062	0.136	0.149	-0.169	0.291	0.336	-0.098	0.164	0.191	-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	-0.195	0.357	0.407	-0.111	0.181	0.212	-0.150	0.321	0.355	-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	-0.106	0.191	0.218	-0.107	0.489	0.500	-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	-0.058	0.076	0.096	-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	-0.067	0.093	0.115	-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	-0.050	0.096	0.108	-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	-0.048	0.056	0.074	-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	-0.046	0.058	0.075	-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	-0.034	0.058	0.067	-0.031	0.057	0.065	-0.017	0.042	0.045
	AB	BB	$\beta$	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE
$T = 3$	4	7	1.43	0.559	1.325	1.438	0.299	0.633	0.700	0.804	1.413	1.625	0.468	0.756	0.889	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	0.446	0.997	1.092	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	0.258	0.480	0.545	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	0.154	0.245	0.290
			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	0.112	0.198	0.228
			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	0.059	0.139	0.151
$T = 9$	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	0.111	0.159	0.194
			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	0.084	0.133	0.158
			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	0.044	0.094	0.104

Unfeasible t-test: actual significance level

$\bar{\rho}_{xz} = 0.3$	$L$			$\theta = 0$						$\theta = 1$								
				$\gamma$	ABu	BBu	$\beta$	ABu	BBu	$\gamma$	ABu	BBu	MABu	MBBu	$\beta$	ABu	BBu	MABu
$T = 3$	4	7	0.20	0.085	0.085	1.43	0.079	0.082	0.20	0.096	0.094	0.091	0.090	1.43	0.098	0.104	0.088	0.084
			0.50	0.077	0.084	0.93	0.074	0.077	0.50	0.093	0.097	0.084	0.089	0.93	0.094	0.102	0.079	0.080
			0.80	0.064	0.070	0.31	0.058	0.066	0.80	0.079	0.084	0.069	0.073	0.31	0.072	0.088	0.058	0.064
$T = 6$	10	13	0.20	0.111	0.086	1.43	0.114	0.093	0.20	0.153	0.111	0.121	0.089	1.43	0.167	0.132	0.125	0.096
			0.50	0.101	0.081	0.93	0.101	0.087	0.50	0.134	0.107	0.112	0.075	0.93	0.139	0.129	0.112	0.085
			0.80	0.075	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	0.066
$T = 9$	16	19	0.20	0.117	0.092	1.43	0.123	0.105	0.20	0.178	0.134	0.125	0.096	1.43	0.199	0.166	0.129	0.106
			0.50	0.109	0.084	0.93	0.113	0.097	0.50	0.161	0.121	0.119	0.083	0.93	0.172	0.155	0.124	0.099
			0.80	0.086	0.072	0.31	0.080	0.079	0.80	0.117	0.088	0.091	0.073	0.31	0.114	0.122	0.083	0.078

Unfeasible Sargan-Hansen test: rejection probability

$\bar{\rho}_{xz} = 0.3$	$df$			$\theta = 0$									$\theta = 1$					
				$\gamma$	$JABu$	$JBBu$	$JESu$	$JMABu$	$JMMBu$	$JESMu$	$JABu$	$JBBu$	$JESu$	$JMABu$	$JMMBu$	$JESMu$		
$T = 3$	2	4	2	0.20	0.022	0.032	0.047	0.022	0.033	0.050	0.018	0.026	0.051	0.022	0.032	0.052		
				0.50	0.027	0.035	0.046	0.026	0.035	0.046	0.018	0.025	0.045	0.023	0.032	0.050		
				0.80	0.036	0.038	0.043	0.036	0.040	0.044	0.022	0.029	0.045	0.034	0.039	0.046		
$T = 6$	8	10	2	0.20	0.035	0.041	0.062	0.036	0.042	0.064	0.023	0.032	0.070	0.032	0.039	0.067		
				0.50	0.040	0.044	0.058	0.040	0.045	0.058	0.027	0.031	0.067	0.036	0.045	0.068		
				0.80	0.042	0.045	0.053	0.041	0.047	0.055	0.032	0.035	0.061	0.042	0.049	0.058		
$T = 9$	14	16	2	0.20	0.038	0.042	0.060	0.037	0.044	0.061	0.029	0.036	0.078	0.036	0.039	0.062		
				0.50	0.039	0.042	0.063	0.039	0.044	0.063	0.030	0.036	0.075	0.037	0.041	0.067		
				0.80	0.040	0.043	0.056	0.041	0.045	0.053	0.036	0.039	0.068	0.042	0.045	0.058		

\* $R = 10000$  simulation replications. Design parameter values:  $N = 200$ ,  $SNR = 3$ ,  $DEN_y = 1.0$ ,  $EVF_x = 0.0$ ,  $\bar{\rho}_{xz} = 0.3$ ,  $\xi = 0.8$ ,  $\kappa = 0.00$ ,  $\sigma_\varepsilon = 1$ ,  $q = 1$ ,  $\phi = 1.0$ . 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 coefficient estimators for Arellano-Bond

$\bar{\rho}_{xx} = 0.3$	$L$	$\gamma$	$\theta = 0$									$\theta = 1$											
			AB1			AB2a			AB2c			AB1			AB2a			AB2c			MAB		
			Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE
$T = 3$	4	0.20	-0.117	0.266	0.291	-0.114	0.266	0.290	-0.117	0.269	0.293	-0.165	0.297	0.340	-0.169	0.298	0.343	-0.169	0.291	0.337	-0.178	0.287	0.338
		0.50	-0.115	0.291	0.313	-0.115	0.295	0.317	-0.117	0.289	0.312	-0.191	0.379	0.424	-0.197	0.372	0.421	-0.195	0.360	0.409	-0.204	0.357	0.412
		0.80	-0.082	0.300	0.311	-0.081	0.304	0.315	-0.083	0.298	0.310	-0.181	0.477	0.511	-0.195	0.474	0.513	-0.197	0.453	0.494	-0.197	0.443	0.485
$T = 6$	10	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	-0.090	0.101	0.135	-0.099	0.099	0.141	-0.098	0.100	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	-0.092	0.112	0.144	-0.096	0.108	0.144	-0.093	0.107	0.142
		0.80	-0.042	0.086	0.096	-0.042	0.090	0.099	-0.041	0.087	0.096	-0.091	0.126	0.155	-0.078	0.123	0.146	-0.083	0.121	0.147	-0.068	0.110	0.130
$T = 9$	16	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	-0.062	0.066	0.091	-0.073	0.068	0.100	-0.060	0.062	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	0.096	-0.069	0.072	0.100	-0.056	0.065	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	0.091	-0.055	0.076	0.094	-0.039	0.063	0.074
	$L$	$\beta$	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE
$T = 3$	4	1.43	0.559	1.325	1.438	0.547	1.325	1.433	0.559	1.336	1.449	0.790	1.455	1.655	0.810	1.451	1.661	0.804	1.420	1.632	0.823	1.362	1.591
		0.93	0.374	0.992	1.060	0.369	1.002	1.067	0.381	0.982	1.053	0.613	1.322	1.457	0.638	1.286	1.436	0.644	1.242	1.399	0.631	1.195	1.351
		0.31	0.170	0.687	0.708	0.165	0.690	0.710	0.177	0.677	0.700	0.362	1.109	1.166	0.394	1.100	1.168	0.418	1.068	1.146	0.383	0.989	1.061
$T = 6$	10	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	0.420	0.423	0.596	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	0.264	0.309	0.406
		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	0.121	0.216	0.247
$T = 9$	16	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	0.289	0.262	0.390	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	0.157	0.179	0.238
		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	0.070	0.121	0.140

Feasible coefficient estimators for Blundell-Bond

$\bar{\rho}_{xx} = 0.3$	$L$	$\gamma$	$\theta = 0$									$\theta = 1$											
			BB1			BB2a			BB2c			BB1			BB2a			BB2c			MBB		
			Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE
$T = 3$	7	0.20	-0.066	0.135	0.151	-0.066	0.143	0.157	-0.069	0.143	0.159	-0.106	0.169	0.199	-0.102	0.179	0.206	-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	-0.117	0.195	0.228	-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	0.237	-0.112	0.203	0.232	-0.063	0.257	0.265
$T = 6$	13	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	-0.054	0.078	0.095	-0.064	0.079	0.102	-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	-0.055	0.083	0.100	-0.060	0.084	0.103	-0.039	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	0.094	-0.047	0.086	0.098	-0.005	0.086	0.086
$T = 9$	19	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	-0.051	0.057	0.077	-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	-0.031	0.052	0.061
		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	-0.031	0.057	0.065	-0.034	0.059	0.068	-0.012	0.050	0.052
	$L$	$\beta$	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE
$T = 3$	7	1.43	0.320	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	0.499	0.751	0.901
		0.93	0.250	0.474	0.536	0.231	0.498	0.549	0.234	0.491	0.544	0.419	0.643	0.768	0.403	0.675	0.786	0.413	0.650	0.770	0.465	0.594	0.754
		0.31	0.153	0.333	0.367	0.131	0.339	0.363	0.133	0.334	0.360	0.276	0.504	0.574	0.265	0.511	0.576	0.279	0.495	0.568	0.406	0.442	0.600
$T = 6$	13	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	0.219	0.297	0.369
		0.93	0.122	0.195	0.230	0.108	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	0.162	0.238	0.288
		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	0.116	0.159	0.196
$T = 9$	19	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	0.143	0.180	0.230
		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	0.108	0.151	0.186
		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	0.063	0.105	0.122

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



P5ft-EC\*

Feasible t-test Arellano-Bond: actual significance level																		
		$\theta = 0$								$\theta = 1$								
$\bar{\rho}_{xz} = 0.3$		$L$	$\gamma$	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	0.134	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	0.154	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	0.158	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	0.211	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	0.187	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	0.147	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	0.224	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	0.194	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	0.140	0.181
		$L$	$\beta$	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	0.128	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	0.147	0.758
		0.31	0.110	0.118	0.109	0.121	0.118	0.110	0.107	0.259	0.154	0.130	0.176	0.159	0.148	0.139	0.139	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	0.227	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	0.202	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	0.140	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	0.248	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	0.214	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	0.145	0.226

Feasible t-test Blundell-Bond: actual significance level																		
		$\theta = 0$								$\theta = 1$								
$\bar{\rho}_{xz} = 0.3$		$L$	$\gamma$	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	0.129	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	0.134	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	0.111	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	0.143	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	0.130	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	0.098	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	0.157	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	0.140	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	0.096	0.138
		$L$	$\beta$	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	0.136	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	0.155	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	0.139	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	0.168	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	0.168	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	0.139	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	0.192	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	0.186	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	0.145	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  $\bar{\rho}_{x\eta} = 0.00$ ,  $\bar{\rho}_{x\lambda} = 0.00$ ).

P5fJ-EC\*

Feasible Sargan-Hansen test: rejection probability														
		$\theta = 0$												
$\bar{\rho}_{xz} = 0.3$		$df$			$\gamma$	$JAB_c^{(2,1)} JBB_a^{(2,1)} JES_c^{(2,1)}$			$JAB_c^{(2,1)} JBB_c^{(2,1)} JES_c^{(2,1)}$			$JMAB$	$JMBB$	$JESM$
$T = 3$	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	
		$df$			$\gamma$	$JAB_c^{(2,1)} JBB_a^{(2,1)} JES_c^{(2,1)}$			$JAB_c^{(2,1)} JBB_c^{(2,1)} JES_c^{(2,1)}$			$JMAB$	$JMBB$	$JESM$
$T = 3$	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													
				$\theta = 0$									
$\bar{\rho}_{xz} = 0.3$				$df$									
				$\gamma$	$JAB_a^{(1,0)} JBB_a^{(1,0)} JES_a^{(1,0)}$			$JAB_a^{(1,1)} JBB_a^{(1,1)} JES_a^{(1,1)}$			$JAB_c^{(1,1)} JBB_c^{(1,1)} JES_c^{(1,1)}$		
$T$	$AB$	$BB$	$Inc$	$\gamma$	$JAB_a^{(1,0)}$	$JBB_a^{(1,0)}$	$JES_a^{(1,0)}$	$JAB_a^{(1,1)}$	$JBB_a^{(1,1)}$	$JES_a^{(1,1)}$	$JAB_c^{(1,1)}$	$JBB_c^{(1,1)}$	$JES_c^{(1,1)}$
$T = 3$	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													
				$\theta = 0$									
$\bar{\rho}_{xz} = 0.3$				$df$									
				$\gamma$	$JAB_a^{(2,0)} JBB_a^{(2,0)} JES_a^{(2,0)}$			$JAB_c^{(2,2)} JBB_c^{(2,2)} JES_c^{(2,2)}$			$JAB_c^{(1,1)} JBB_c^{(1,1)} JES_c^{(1,1)}$		
$T$	$AB$	$BB$	$Inc$	$\gamma$	$JAB_a^{(2,0)}$	$JBB_a^{(2,0)}$	$JES_a^{(2,0)}$	$JAB_c^{(2,2)}$	$JBB_c^{(2,2)}$	$JES_c^{(2,2)}$	$JAB_c^{(1,1)}$	$JBB_c^{(1,1)}$	$JES_c^{(1,1)}$
$T = 3$	2	4	2	0.20	0.046	0.043	0.058	0.044	0.039	0.053	0.039	0.053	0.080
				0.50	0.060	0.050	0.057	0.053	0.044	0.053	0.047	0.066	0.086
				0.80	0.073	0.056	0.057	0.072	0.051	0.046	0.072	0.079	0.089
$T = 6$	8	10	2	0.20	0.071	0.061	0.056	0.057	0.053	0.053	0.063	0.064	0.081
				0.50	0.073	0.062	0.054	0.059	0.051	0.047	0.073	0.074	0.082
				0.80	0.066	0.057	0.051	0.053	0.047	0.050	0.070	0.078	0.083
$T = 9$	14	16	2	0.20	0.065	0.059	0.051	0.052	0.051	0.048	0.057	0.062	0.077
				0.50	0.066	0.057	0.051	0.049	0.047	0.049	0.068	0.072	0.086
				0.80	0.055	0.051	0.052	0.044	0.043	0.049	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 $\eta_i$ and $\varepsilon_{it}$																	
				$\theta = 0$									$\theta = 1$				
$\bar{\rho}_{xz} = 0.3$				$Bias \sigma_\eta$									$Bias \sigma_\varepsilon$				
				$AB1$			$AB2a$			$AB2c$			$MAB$				
$T$	$L$	$\gamma$	$\sigma_\eta$	$AB1$	$AB2a$	$AB2c$	$AB1$	$AB2a$	$AB2c$	$AB1$	$AB2a$	$AB2c$	$MAB$	$AB1$	$AB2a$	$AB2c$	$MAB$
$T = 3$	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
$T = 3$	7	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	-0.063	-0.050	-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
$T = 6$	13	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
$T = 9$	19	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  $\bar{\rho}_{x\eta} = 0.00$ ,  $\bar{\rho}_{x\lambda} = 0.00$ ).

Unfeasible coefficient estimators

$\bar{\rho}_{xz} = 0.3$	$L$		$\theta = 0$									$\theta = 1$									
			ABu			BBu			ABu			BBu			MABu			MBBu			
	AB	BB	$\gamma$	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	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	-0.221	0.052	0.227	-0.245	0.044	0.248	-0.229	0.041	0.232
			0.50	-0.301	0.052	0.305	-0.264	0.046	0.268	-0.299	0.074	0.308	-0.263	0.063	0.271	-0.319	0.058	0.324	-0.272	0.052	0.277
			0.80	-0.427	0.086	0.435	-0.313	0.067	0.320	-0.431	0.124	0.448	-0.305	0.090	0.318	-0.460	0.094	0.470	-0.311	0.075	0.320
$T = 6$	35	46	0.20	-0.243	0.022	0.244	-0.225	0.020	0.226	-0.240	0.032	0.242	-0.220	0.029	0.222	-0.250	0.023	0.251	-0.240	0.022	0.241
			0.50	-0.285	0.028	0.287	-0.244	0.025	0.245	-0.281	0.040	0.283	-0.234	0.035	0.237	-0.303	0.030	0.304	-0.264	0.027	0.265
			0.80	-0.368	0.047	0.371	-0.238	0.038	0.241	-0.366	0.066	0.372	-0.224	0.048	0.229	-0.406	0.051	0.409	-0.242	0.042	0.246
$T = 9$	80	97	0.20	-0.240	0.017	0.241	-0.225	0.016	0.225	-0.239	0.024	0.240	-0.218	0.022	0.219	-0.245	0.017	0.246	-0.238	0.017	0.239
			0.50	-0.269	0.021	0.270	-0.233	0.019	0.234	-0.265	0.029	0.267	-0.221	0.026	0.223	-0.283	0.022	0.283	-0.256	0.020	0.256
			0.80	-0.315	0.035	0.317	-0.204	0.027	0.206	-0.312	0.047	0.315	-0.188	0.034	0.191	-0.350	0.039	0.352	-0.213	0.030	0.215
	AB	BB	$\beta$	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	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	0.913	0.190	0.933	0.943	0.237	0.972	0.946	0.160	0.959
			0.93	0.814	0.238	0.848	0.855	0.132	0.865	0.817	0.354	0.890	0.845	0.172	0.862	0.792	0.238	0.827	0.859	0.147	0.871
			0.31	0.678	0.250	0.723	0.798	0.127	0.808	0.687	0.374	0.782	0.794	0.174	0.813	0.640	0.254	0.688	0.800	0.142	0.813
$T = 6$	35	46	1.43	0.855	0.100	0.861	0.833	0.076	0.837	0.850	0.142	0.862	0.804	0.099	0.810	0.857	0.100	0.863	0.852	0.082	0.856
			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	0.757	0.101	0.763	0.781	0.077	0.785
			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	0.596	0.111	0.607	0.677	0.076	0.681
$T = 9$	80	97	1.43	0.809	0.064	0.812	0.788	0.053	0.790	0.805	0.090	0.810	0.763	0.070	0.766	0.813	0.064	0.815	0.807	0.057	0.809
			0.93	0.739	0.066	0.742	0.727	0.051	0.728	0.739	0.090	0.744	0.708	0.066	0.711	0.744	0.066	0.747	0.748	0.055	0.750
			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	0.593	0.072	0.598	0.621	0.053	0.623

Unfeasible t-test: actual significance level

$\bar{\rho}_{xz} = 0.3$	$L$		$\theta = 0$						$\theta = 1$									
			$\gamma$	ABu	BBu	$\beta$	ABu	BBu	$\gamma$	ABu	BBu	MABu	MBBu	$\beta$	ABu	BBu	MABu	MBBu
$T = 3$	8	13	0.20	0.999	1.000	1.43	0.958	1.000	0.20	0.939	0.969	0.998	0.999	1.43	0.715	0.995	0.955	1.000
			0.50	0.999	1.000	0.93	0.877	1.000	0.50	0.931	0.977	0.997	1.000	0.93	0.583	0.993	0.853	1.000
			0.80	0.991	1.000	0.31	0.695	1.000	0.80	0.869	0.960	0.990	0.999	0.31	0.411	0.989	0.636	1.000
$T = 6$	35	46	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
			0.50	1.000	1.000	0.93	1.000	1.000	0.50	1.000	1.000	1.000	1.000	0.93	0.999	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	0.976	1.000	0.999	1.000
$T = 9$	80	97	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
			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
			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

Unfeasible Sargan-Hansen test: rejection probability

$\bar{\rho}_{xz} = 0.3$	$df$			$\theta = 0$									$\theta = 1$								
				$\gamma$	$JABu$	$JBBu$	$JESu$	$JMABu$	$JMMBu$	$JESMu$	$JABu$	$JBBu$	$JESu$	$JMABu$	$JMMBu$	$JESMu$					
$T = 3$	6	10	4	0.20	0.038	0.154	0.230	0.038	0.154	0.230	0.015	0.070	0.137	0.026	0.104	0.185					
				0.50	0.035	0.172	0.257	0.035	0.172	0.257	0.012	0.060	0.134	0.021	0.149	0.265					
				0.80	0.082	0.342	0.397	0.082	0.342	0.397	0.016	0.111	0.223	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	0.031	0.147	0.378	0.144	0.283	0.306					
				0.50	0.184	0.655	0.751	0.184	0.655	0.751	0.028	0.199	0.499	0.089	0.459	0.673					
				0.80	0.611	0.979	0.944	0.611	0.979	0.944	0.095	0.551	0.764	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	0.028	0.172	0.545	0.269	0.427	0.355					
				0.50	0.336	0.849	0.891	0.336	0.849	0.891	0.028	0.282	0.722	0.197	0.611	0.772					
				0.80	0.907	1.000	0.991	0.907	1.000	0.991	0.202	0.789	0.926	0.751	0.999	0.997					

\* $R = 10000$  simulation replications. Design parameter values:  $N = 200$ ,  $SNR = 3$ ,  $DEN_y = 1.0$ ,  $EVF_x = 0.0$ ,  $\bar{\rho}_{xz} = 0.3$ ,  $\xi = 0.8$ ,  $\kappa = 0.00$ ,  $\sigma_\varepsilon = 1$ ,  $q = 1$ ,  $\phi = 1.0$ . 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  $\bar{\rho}_{xv} = 0.00$ ,  $\bar{\rho}_{x\lambda} = 0.00$ ).

Feasible coefficient estimators for Arellano-Bond

$\bar{\rho}_{xx} = 0.3$	$L$	$\gamma$	$\theta = 0$									$\theta = 1$											
			AB1			AB2a			AB2c			AB1			AB2a			AB2c			MAB		
			Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE
$T = 3$	8	0.20 0.50 0.80	-0.235 -0.301 -0.427	0.040 0.052 0.086	0.239 0.305 0.435	-0.236 -0.308 -0.447	0.041 0.054 0.094	0.239 0.313 0.456	-0.237 -0.302 -0.428	0.040 0.053 0.088	0.240 0.307 0.437	-0.237 -0.305 -0.438	0.059 0.078 0.130	0.244 0.314 0.457	-0.234 -0.305 -0.448	0.057 0.075 0.131	0.241 0.314 0.466	-0.236 -0.302 -0.434	0.058 0.075 0.126	0.243 0.311 0.451	-0.240 -0.309 -0.444	0.057 0.075 0.127	0.246 0.318 0.462
$T = 6$	35	0.20 0.50 0.80	-0.243 -0.285 -0.368	0.022 0.028 0.047	0.244 0.287 0.371	-0.243 -0.298 -0.407	0.024 0.031 0.055	0.244 0.300 0.411	-0.249 -0.291 -0.376	0.022 0.029 0.048	0.250 0.293 0.379	-0.245 -0.290 -0.378	0.034 0.043 0.071	0.248 0.293 0.385	-0.243 -0.294 -0.398	0.031 0.040 0.070	0.245 0.297 0.405	-0.247 -0.288 -0.377	0.032 0.041 0.067	0.249 0.291 0.383	-0.254 -0.307 -0.418	0.027 0.036 0.064	0.255 0.309 0.423
$T = 9$	80	0.20 0.50 0.80	-0.240 -0.269 -0.315	0.017 0.021 0.035	0.241 0.270 0.317	-0.241 -0.280 -0.345	0.018 0.023 0.040	0.242 0.281 0.347	-0.247 -0.276 -0.324	0.017 0.022 0.036	0.248 0.277 0.326	-0.243 -0.273 -0.322	0.026 0.033 0.052	0.244 0.275 0.327	-0.242 -0.277 -0.335	0.024 0.030 0.051	0.243 0.279 0.339	-0.246 -0.273 -0.323	0.024 0.030 0.048	0.247 0.275 0.327	-0.251 -0.290 -0.369	0.019 0.025 0.045	0.252 0.291 0.372
	$L$	$\beta$	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE
$T = 3$	8	1.43 0.93 0.31	0.952 0.814 0.678	0.237 0.238 0.250	0.981 0.848 0.723	0.967 0.824 0.683	0.247 0.247 0.262	0.999 0.861 0.731	0.946 0.810 0.676	0.233 0.235 0.249	0.974 0.844 0.720	0.946 0.811 0.676	0.376 0.375 0.391	1.018 0.894 0.781	0.958 0.828 0.691	0.362 0.361 0.385	1.024 0.903 0.791	0.938 0.813 0.683	0.348 0.351 0.375	1.000 0.886 0.779	0.946 0.811 0.676	0.362 0.359 0.376	1.012 0.887 0.773
$T = 6$	35	1.43 0.93 0.31	0.855 0.758 0.613	0.100 0.101 0.109	0.861 0.765 0.623	0.870 0.780 0.634	0.111 0.112 0.122	0.877 0.788 0.646	0.857 0.758 0.613	0.100 0.101 0.110	0.863 0.765 0.623	0.851 0.759 0.620	0.154 0.155 0.164	0.865 0.775 0.641	0.862 0.775 0.636	0.144 0.144 0.158	0.874 0.784 0.655	0.853 0.762 0.627	0.141 0.142 0.155	0.865 0.775 0.646	0.860 0.763 0.609	0.122 0.123 0.136	0.869 0.772 0.624
$T = 9$	80	1.43 0.93 0.31	0.809 0.739 0.597	0.064 0.066 0.071	0.812 0.742 0.601	0.819 0.758 0.618	0.072 0.073 0.078	0.823 0.762 0.623	0.815 0.742 0.599	0.065 0.066 0.071	0.818 0.745 0.603	0.807 0.741 0.605	0.099 0.100 0.105	0.813 0.748 0.614	0.812 0.750 0.614	0.093 0.093 0.100	0.818 0.756 0.622	0.812 0.743 0.610	0.090 0.090 0.098	0.817 0.749 0.618	0.820 0.752 0.606	0.072 0.074 0.082	0.823 0.756 0.611

Feasible coefficient estimators for Blundell-Bond

$\bar{\rho}_{xx} = 0.3$	$L$	$\gamma$	$\theta = 0$									$\theta = 1$											
			BB1			BB2a			BB2c			BB1			BB2a			BB2c			MBB		
			Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE
$T = 3$	13	0.20 0.50 0.80	-0.223 -0.274 -0.342	0.036 0.043 0.061	0.225 0.278 0.348	-0.218 -0.274 -0.342	0.036 0.044 0.064	0.221 0.277 0.348	-0.230 -0.282 -0.351	0.037 0.046 0.069	0.233 0.285 0.357	-0.226 -0.277 -0.340	0.053 0.063 0.089	0.233 0.284 0.351	-0.220 -0.273 -0.337	0.050 0.060 0.087	0.226 0.280 0.348	-0.231 -0.277 -0.332	0.052 0.063 0.094	0.236 0.284 0.346	-0.229 -0.281 -0.344	0.051 0.062 0.090	0.235 0.288 0.356
$T = 6$	46	0.20 0.50 0.80	-0.229 -0.261 -0.302	0.020 0.024 0.033	0.230 0.262 0.304	-0.222 -0.259 -0.302	0.022 0.026 0.037	0.223 0.261 0.304	-0.239 -0.269 -0.305	0.021 0.025 0.039	0.240 0.270 0.308	-0.232 -0.264 -0.301	0.031 0.037 0.051	0.234 0.267 0.305	-0.225 -0.261 -0.300	0.028 0.034 0.048	0.227 0.263 0.304	-0.235 -0.259 -0.278	0.030 0.035 0.053	0.237 0.262 0.283	-0.246 -0.287 -0.338	0.025 0.032 0.049	0.248 0.289 0.341
$T = 9$	97	0.20 0.50 0.80	-0.228 -0.251 -0.272	0.016 0.019 0.026	0.229 0.252 0.274	-0.224 -0.251 -0.274	0.017 0.020 0.028	0.225 0.251 0.275	-0.238 -0.257 -0.269	0.016 0.020 0.029	0.239 0.257 0.271	-0.231 -0.254 -0.273	0.025 0.029 0.039	0.232 0.255 0.276	-0.228 -0.253 -0.274	0.023 0.027 0.037	0.229 0.254 0.276	-0.233 -0.247 -0.244	0.023 0.026 0.038	0.234 0.248 0.247	-0.246 -0.277 -0.313	0.018 0.023 0.036	0.247 0.278 0.315
	$L$	$\beta$	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE
$T = 3$	13	1.43 0.93 0.31	0.942 0.856 0.804	0.144 0.125 0.121	0.953 0.865 0.813	0.934 0.854 0.808	0.142 0.126 0.121	0.944 0.863 0.817	0.941 0.852 0.801	0.143 0.127 0.124	0.952 0.862 0.811	0.919 0.847 0.801	0.191 0.174 0.175	0.938 0.865 0.819	0.917 0.850 0.806	0.187 0.168 0.168	0.936 0.866 0.824	0.921 0.850 0.807	0.187 0.171 0.174	0.940 0.867 0.826	0.932 0.859 0.818	0.191 0.174 0.175	0.952 0.877 0.836
$T = 6$	46	1.43 0.93 0.31	0.839 0.773 0.683	0.074 0.069 0.067	0.842 0.776 0.687	0.834 0.787 0.715	0.078 0.073 0.071	0.837 0.791 0.719	0.847 0.774 0.685	0.076 0.070 0.067	0.851 0.777 0.688	0.827 0.769 0.685	0.107 0.103 0.102	0.834 0.776 0.693	0.825 0.778 0.703	0.099 0.093 0.093	0.831 0.783 0.709	0.827 0.767 0.686	0.098 0.091 0.091	0.832 0.773 0.692	0.859 0.789 0.699	0.094 0.088 0.087	0.864 0.794 0.705
$T = 9$	97	1.43 0.93 0.31	0.794 0.738 0.627	0.053 0.051 0.051	0.796 0.740 0.630	0.793 0.751 0.653	0.056 0.053 0.053	0.795 0.753 0.655	0.805 0.742 0.633	0.054 0.051 0.049	0.807 0.744 0.635	0.788 0.738 0.631	0.080 0.078 0.078	0.792 0.742 0.636	0.788 0.743 0.641	0.074 0.072 0.073	0.791 0.747 0.645	0.788 0.733 0.631	0.070 0.066 0.064	0.791 0.736 0.634	0.819 0.762 0.651	0.063 0.061 0.061	0.821 0.764 0.654

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

P5ft-WA\*

Feasible t-test Arellano-Bond: actual significance level																		
		$\theta = 0$								$\theta = 1$								
$\bar{\rho}_{xz} = 0.3$		$L$	$\gamma$	AB1	AB1aR	AB1cR	AB2a	AB2aW	AB2c	AB2cW	AB1	AB1aR	AB1cR	AB2a	AB2aW	AB2c	AB2cW	MAB
$T = 3$	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	
		$L$	$\beta$	AB1	AB1aR	AB1cR	AB2a	AB2aW	AB2c	AB2cW	AB1	AB1aR	AB1cR	AB2a	AB2aW	AB2c	AB2cW	MAB
$T = 3$	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																		
		$\theta = 0$								$\theta = 1$								
$\bar{\rho}_{xz} = 0.3$		$L$	$\gamma$	BB1	BB1aR	BB1cR	BB2a	BB2aW	BB2c	BB2cW	BB1	BB1aR	BB1cR	BB2a	BB2aW	BB2c	BB2cW	MBB
$T = 3$	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	
		$L$	$\beta$	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	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																
		$\theta = 0$								$\theta = 1$						
$\bar{\rho}_{xz} = 0.3$		$df$			$\gamma$	$JAB_a^{(2,1)} JBB_a^{(2,1)} JES_a^{(2,1)}$			$JAB_c^{(2,1)} JBB_c^{(2,1)} JES_c^{(2,1)}$			$JMAB$	$JMBB$	$JESM$		
	$L$	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			
		$df$			$\gamma$	$JAB_a^{(2,1)} JBB_a^{(2,1)} JES_a^{(2,1)}$			$JAB_c^{(2,1)} JBB_c^{(2,1)} JES_c^{(2,1)}$			$JMAB$	$JMBB$	$JESM$		
	$L$	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	$\gamma$	$JAB_a^{(1,0)}$	$JBB_a^{(1,0)}$	$JES_c^{(1,0)}$	$JAB_a^{(1,1)}$	$JBB_a^{(1,1)}$	$JES_c^{(1,1)}$	$JAB_c^{(1,1)}$	$JBB_c^{(1,1)}$	$JES_c^{(1,1)}$		
$T = 3$	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	$\gamma$	$JAB_a^{(1,0)}$	$JBB_a^{(1,0)}$	$JES_c^{(1,0)}$	$JAB_a^{(1,1)}$	$JBB_a^{(1,1)}$	$JES_c^{(1,1)}$	$JAB_c^{(1,1)}$	$JBB_c^{(1,1)}$	$JES_c^{(1,1)}$	
$T = 3$	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 $\eta_i$ and $\varepsilon_{it}$																	
$\bar{\rho}_{xz} = 0.3$				$\theta = 0$									$\theta = 1$				
				Bias $\sigma_\eta$			Bias $\sigma_\varepsilon$			Bias $\sigma_\eta$			Bias $\sigma_\varepsilon$				
	$L$	$\gamma$	$\sigma_\eta$	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
$T = 3$	13	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
$T = 6$	46	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
$T = 9$	97	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

$\bar{\rho}_{xz} = 0.3$	$L$			$\theta = 0$									$\theta = 1$								
				ABu			BBu			ABu			BBu			MABu			MBBu		
	AB	BB	$\gamma$	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	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	-0.211	0.056	0.219	-0.220	0.048	0.225	-0.212	0.044	0.217
			0.50	-0.277	0.054	0.282	-0.267	0.048	0.271	-0.275	0.079	0.286	-0.266	0.068	0.274	-0.289	0.063	0.295	-0.271	0.053	0.276
			0.80	-0.381	0.089	0.391	-0.344	0.068	0.350	-0.384	0.133	0.406	-0.342	0.098	0.356	-0.397	0.102	0.410	-0.348	0.075	0.356
$T = 6$	11	14	0.20	-0.221	0.023	0.222	-0.214	0.022	0.216	-0.218	0.035	0.220	-0.212	0.034	0.215	-0.229	0.025	0.231	-0.222	0.024	0.223
			0.50	-0.266	0.029	0.267	-0.251	0.027	0.252	-0.257	0.044	0.261	-0.245	0.040	0.248	-0.279	0.032	0.281	-0.260	0.028	0.262
			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	-0.360	0.054	0.365	-0.305	0.040	0.307
$T = 9$	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	-0.233	0.018	0.234	-0.228	0.018	0.229
			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	-0.269	0.024	0.270	-0.256	0.022	0.257
			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	-0.323	0.041	0.325	-0.281	0.030	0.282
	AB	BB	$\beta$	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE
$T = 3$	5	8	1.43	1.032	0.245	1.061	1.039	0.164	1.051	1.017	0.393	1.091	1.023	0.219	1.046	1.009	0.245	1.038	1.031	0.174	1.045
			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	0.870	0.247	0.905	0.925	0.158	0.938
			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	0.769	0.261	0.812	0.879	0.154	0.893
$T = 6$	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	0.901	0.103	0.907	0.947	0.089	0.951
			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	0.798	0.105	0.805	0.875	0.084	0.879
			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	0.672	0.115	0.682	0.821	0.083	0.825
$T = 9$	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	0.845	0.067	0.847	0.880	0.062	0.882
			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	0.767	0.069	0.770	0.825	0.059	0.827
			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	0.636	0.076	0.641	0.753	0.059	0.755

Unfeasible t-test: actual significance level

$\bar{\rho}_{xz} = 0.3$	$L$			$\theta = 0$						$\theta = 1$								
				$\gamma$	ABu	BBu	$\beta$	ABu	BBu	$\gamma$	ABu	BBu	MABu	MBBu	$\beta$	ABu	BBu	MABu
$T = 3$	5	8	0.20	0.993	0.998	1.43	0.971	1.000	0.20	0.860	0.918	0.978	0.994	1.43	0.714	0.993	0.965	1.000
			0.50	0.992	1.000	0.93	0.913	1.000	0.50	0.850	0.944	0.979	0.998	0.93	0.595	0.991	0.881	1.000
			0.80	0.955	1.000	0.31	0.798	1.000	0.80	0.719	0.938	0.919	0.999	0.31	0.449	0.981	0.732	1.000
$T = 6$	11	14	0.20	1.000	1.000	1.43	1.000	1.000	0.20	1.000	1.000	1.000	1.000	1.43	0.998	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	0.993	1.000	1.000	1.000
			0.80	1.000	1.000	0.31	1.000	1.000	0.80	0.994	0.999	1.000	1.000	0.31	0.964	1.000	0.999	1.000
$T = 9$	17	20	0.20	1.000	1.000	1.43	1.000	1.000	0.20	1.000	1.000	1.000	1.000	1.43	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
			0.80	1.000	1.000	0.31	1.000	1.000	0.80	1.000	1.000	1.000	1.000	0.31	0.998	1.000	1.000	1.000

Unfeasible Sargan-Hansen test: rejection probability

$\bar{\rho}_{xz} = 0.3$	$df$			$\theta = 0$									$\theta = 1$					
				$\gamma$	JABu	JBBu	JESu	JMABu	JMMBu	JESMu	JABu	JBBu	JESu	JMABu	JMMBu	JESMu		
$T = 3$	3	5	2	0.20	0.019	0.042	0.077	0.017	0.043	0.078	0.015	0.031	0.064	0.017	0.040	0.075		
				0.50	0.028	0.041	0.059	0.026	0.039	0.059	0.013	0.023	0.045	0.021	0.038	0.070		
				0.80	0.062	0.064	0.059	0.057	0.061	0.056	0.019	0.029	0.052	0.045	0.066	0.078		
$T = 6$	9	11	2	0.20	0.251	0.298	0.163	0.224	0.298	0.196	0.064	0.091	0.127	0.187	0.252	0.187		
				0.50	0.388	0.449	0.199	0.385	0.464	0.224	0.096	0.127	0.125	0.275	0.386	0.263		
				0.80	0.865	0.904	0.331	0.870	0.909	0.356	0.295	0.370	0.208	0.772	0.876	0.458		
$T = 9$	15	17	2	0.20	0.725	0.778	0.314	0.692	0.789	0.424	0.193	0.272	0.221	0.600	0.706	0.363		
				0.50	0.858	0.911	0.409	0.871	0.927	0.492	0.293	0.376	0.244	0.750	0.863	0.498		
				0.80	0.999	1.000	0.602	1.000	1.000	0.678	0.743	0.825	0.376	0.997	1.000	0.738		

\* $R = 10000$  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 coefficient estimators for Arellano-Bond

$\bar{\rho}_{xz} = 0.3$	$L$	$\gamma$	$\theta = 0$									$\theta = 1$											
			AB1			AB2a			AB2c			AB1			AB2a			AB2c			MAB		
			Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE
$T = 3$	5	0.20 0.50 0.80	-0.214 -0.277 -0.381	0.042 0.054 0.089	0.218 0.282 0.391	-0.215 -0.283 -0.396	0.042 0.055 0.094	0.220 0.288 0.407	-0.215 -0.279 -0.384	0.042 0.054 0.090	0.219 0.284 0.395	-0.215 -0.280 -0.390	0.062 0.081 0.138	0.224 0.291 0.414	-0.214 -0.280 -0.398	0.060 0.079 0.139	0.223 0.291 0.421	-0.216 -0.278 -0.388	0.061 0.079 0.133	0.224 0.289 0.410	-0.217 -0.283 -0.393	0.060 0.079 0.137	0.226 0.294 0.417
$T = 6$	11	0.20 0.50 0.80	-0.221 -0.266 -0.343	0.023 0.029 0.049	0.222 0.267 0.346	-0.222 -0.277 -0.379	0.024 0.031 0.056	0.224 0.279 0.383	-0.225 -0.270 -0.349	0.023 0.030 0.049	0.226 0.271 0.352	-0.222 -0.268 -0.350	0.036 0.045 0.075	0.225 0.272 0.358	-0.220 -0.271 -0.370	0.034 0.044 0.078	0.222 0.274 0.378	-0.222 -0.262 -0.340	0.035 0.044 0.073	0.224 0.265 0.348	-0.233 -0.283 -0.375	0.029 0.038 0.068	0.235 0.286 0.381
$T = 9$	17	0.20 0.50 0.80	-0.224 -0.258 -0.314	0.018 0.022 0.037	0.224 0.259 0.316	-0.225 -0.271 -0.351	0.019 0.024 0.043	0.226 0.273 0.354	-0.228 -0.264 -0.323	0.018 0.023 0.038	0.229 0.265 0.325	-0.225 -0.261 -0.319	0.028 0.035 0.057	0.226 0.263 0.324	-0.223 -0.266 -0.341	0.026 0.033 0.058	0.224 0.268 0.346	-0.225 -0.256 -0.310	0.027 0.034 0.056	0.226 0.258 0.315	-0.238 -0.276 -0.341	0.020 0.027 0.048	0.239 0.278 0.344
	$L$	$\beta$	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE
$T = 3$	5	1.43 0.93 0.31	1.032 0.905 0.812	0.245 0.245 0.255	1.061 0.937 0.851	1.037 0.902 0.801	0.250 0.250 0.262	1.066 0.935 0.843	1.025 0.898 0.804	0.243 0.243 0.251	1.054 0.930 0.842	1.030 0.901 0.802	0.406 0.400 0.422	1.107 0.986 0.906	1.031 0.903 0.796	0.385 0.387 0.419	1.100 0.983 0.899	1.012 0.891 0.791	0.389 0.387 0.408	1.084 0.972 0.890	1.012 0.883 0.780	0.376 0.380 0.400	1.079 0.961 0.877
$T = 6$	11	1.43 0.93 0.31	0.924 0.826 0.718	0.108 0.109 0.118	0.930 0.833 0.727	0.943 0.841 0.717	0.116 0.118 0.132	0.950 0.849 0.729	0.923 0.822 0.712	0.109 0.110 0.116	0.929 0.829 0.721	0.923 0.825 0.715	0.174 0.173 0.185	0.939 0.843 0.738	0.943 0.848 0.726	0.171 0.172 0.194	0.959 0.865 0.752	0.917 0.825 0.716	0.168 0.168 0.180	0.932 0.842 0.738	0.904 0.803 0.677	0.125 0.128 0.144	0.913 0.814 0.692
$T = 9$	17	1.43 0.93 0.31	0.866 0.826 0.673	0.074 0.074 0.081	0.869 0.787 0.678	0.885 0.807 0.686	0.081 0.082 0.092	0.888 0.811 0.692	0.870 0.783 0.668	0.075 0.076 0.083	0.873 0.787 0.674	0.865 0.783 0.672	0.117 0.117 0.126	0.873 0.792 0.684	0.882 0.808 0.691	0.114 0.115 0.129	0.890 0.816 0.703	0.863 0.784 0.672	0.115 0.115 0.126	0.870 0.792 0.684	0.851 0.774 0.645	0.076 0.078 0.087	0.854 0.778 0.650

Feasible coefficient estimators for Blundell-Bond

$\bar{\rho}_{xz} = 0.3$	$L$	$\gamma$	$\theta = 0$									$\theta = 1$											
			BB1			BB2a			BB2c			BB1			BB2a			BB2c			MBB		
			Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE
$T = 3$	8	0.20 0.50 0.80	-0.210 -0.269 -0.350	0.039 0.047 0.065	0.214 0.273 0.356	-0.213 -0.274 -0.359	0.039 0.048 0.069	0.217 0.278 0.366	-0.213 -0.272 -0.355	0.039 0.047 0.067	0.216 0.276 0.361	-0.213 -0.271 -0.352	0.057 0.068 0.097	0.221 0.280 0.365	-0.213 -0.272 -0.356	0.054 0.066 0.097	0.220 0.280 0.369	-0.215 -0.271 -0.349	0.055 0.067 0.097	0.222 0.279 0.362	-0.214 -0.273 -0.352	0.055 0.066 0.096	0.221 0.281 0.365
$T = 6$	14	0.20 0.50 0.80	-0.215 -0.255 -0.311	0.022 0.027 0.037	0.217 0.256 0.313	-0.217 -0.263 -0.325	0.023 0.028 0.042	0.219 0.264 0.328	-0.221 -0.260 -0.317	0.022 0.027 0.039	0.222 0.261 0.320	-0.217 -0.257 -0.313	0.035 0.041 0.058	0.220 0.260 0.319	-0.215 -0.258 -0.319	0.033 0.040 0.058	0.218 0.261 0.324	-0.218 -0.253 -0.305	0.034 0.040 0.057	0.220 0.256 0.310	-0.228 -0.275 -0.342	0.027 0.034 0.051	0.230 0.277 0.345
$T = 9$	20	0.20 0.50 0.80	-0.219 -0.249 -0.289	0.017 0.021 0.029	0.219 0.250 0.290	-0.221 -0.258 -0.304	0.018 0.023 0.033	0.221 0.259 0.306	-0.224 -0.255 -0.294	0.017 0.021 0.031	0.225 0.256 0.295	-0.220 -0.251 -0.291	0.027 0.032 0.045	0.222 0.253 0.294	-0.218 -0.254 -0.299	0.025 0.030 0.044	0.220 0.256 0.302	-0.221 -0.246 -0.279	0.027 0.031 0.044	0.222 0.248 0.282	-0.234 -0.270 -0.320	0.020 0.025 0.038	0.235 0.271 0.323
	$L$	$\beta$	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE
$T = 3$	8	1.43 0.93 0.31	1.035 0.927 0.875	0.160 0.137 0.131	1.048 0.937 0.885	1.028 0.918 0.864	0.158 0.136 0.130	1.040 0.928 0.874	1.024 0.919 0.864	0.158 0.138 0.132	1.036 0.929 0.874	1.016 0.917 0.867	0.219 0.196 0.195	1.039 0.938 0.889	1.015 0.919 0.868	0.210 0.186 0.188	1.036 0.935 0.888	1.007 0.915 0.865	0.214 0.192 0.193	1.030 0.935 0.886	1.021 0.921 0.875	0.217 0.193 0.193	1.044 0.941 0.896
$T = 6$	14	1.43 0.93 0.31	0.962 0.876 0.801	0.086 0.079 0.076	0.965 0.880 0.805	0.964 0.869 0.826	0.089 0.079 0.080	0.968 0.896 0.830	0.950 0.869 0.794	0.087 0.079 0.076	0.954 0.896 0.798	0.953 0.872 0.799	0.128 0.121 0.119	0.962 0.880 0.807	0.962 0.894 0.826	0.121 0.112 0.113	0.969 0.901 0.834	0.949 0.876 0.804	0.123 0.114 0.114	0.957 0.884 0.812	0.943 0.855 0.774	0.104 0.098 0.097	0.948 0.860 0.780
$T = 9$	20	1.43 0.93 0.31	0.904 0.830 0.740	0.062 0.059 0.059	0.906 0.832 0.742	0.910 0.856 0.781	0.067 0.063 0.063	0.912 0.858 0.783	0.898 0.830 0.745	0.064 0.060 0.058	0.901 0.832 0.747	0.900 0.828 0.739	0.095 0.092 0.092	0.905 0.833 0.745	0.908 0.854 0.774	0.090 0.085 0.087	0.913 0.858 0.779	0.900 0.838 0.754	0.091 0.085 0.086	0.904 0.842 0.759	0.884 0.814 0.717	0.069 0.067 0.068	0.887 0.817 0.720

\* $R = 10000$  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  $\bar{\rho}_{x\eta} = 0.00$ ,  $\bar{\rho}_{x\lambda} = 0.00$ ).



P5ft-WC\*

Feasible t-test Arellano-Bond: actual significance level																		
		$\theta = 0$								$\theta = 1$								
$\bar{\rho}_{xz} = 0.3$		$L$	$\gamma$	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	
		$L$	$\beta$	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																		
		$\theta = 0$								$\theta = 1$								
$\bar{\rho}_{xz} = 0.3$		$L$	$\gamma$	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	
		$L$	$\beta$	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:  $N = 200$ ,  $SNR = 3$ ,  $DEN_y = 1.0$ ,  $EV F_x = 0.0$ ,  $\bar{\rho}_{xz} = 0.3$ ,  $\xi = 0.8$ ,  $\kappa = 0.00$ ,  $\sigma_\varepsilon = 1$ ,  $q = 1$ ,  $\phi = 1.0$ . 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  $\bar{\rho}_{x\eta} = 0.00$ ,  $\bar{\rho}_{x\lambda} = 0.00$ ).

P5fJ-WC\*

Feasible Sargan-Hansen test: rejection probability																
		$\theta = 0$								$\theta = 1$						
$\bar{\rho}_{xz} = 0.3$		$df$			$\gamma$	$JAB_c^{(2,1)} JBB_a^{(2,1)} JES_c^{(2,1)}$			$JAB_c^{(2,1)} JBB_c^{(2,1)} JES_c^{(2,1)}$			$JMAB$	$JMBB$	$JESM$		
	$L$	AB	BB	Inc												
$T = 3$	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			
		$df$			$\gamma$	$JAB_c^{(2,1)} JBB_a^{(2,1)} JES_c^{(2,1)}$			$JAB_c^{(2,1)} JBB_c^{(2,1)} JES_c^{(2,1)}$			$JMAB$	$JMBB$	$JESM$		
	$L$	AB	BB	Inc												
$T = 3$	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:  $N = 200$ ,  $SNR = 3$ ,  $DEN_y = 1.0$ ,  $EV F_x = 0.0$ ,  $\bar{\rho}_{xz} = 0.3$ ,  $\xi = 0.8$ ,  $\kappa = 0.00$ ,  $\sigma_\varepsilon = 1$ ,  $q = 1$ ,  $\phi = 1.0$ . 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  $\bar{\rho}_{x\eta} = 0.00$ ,  $\bar{\rho}_{x\lambda} = 0.00$ ).

P5fJ-WC\*: additional findings

Feasible Sargan-Hansen test: rejection probability													
$\bar{\rho}_{xz} = 0.3$				$\theta = 0$									
$df$													
	AB	BB	Inc	$\gamma$	$JAB_a^{(1,0)}$	$JBB_a^{(1,0)}$	$JES_a^{(1,0)}$	$JAB_a^{(1,1)}$	$JBB_a^{(1,1)}$	$JES_a^{(1,1)}$	$JAB_c^{(1,1)}$	$JBB_c^{(1,1)}$	$JES_c^{(1,1)}$
$T = 3$	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	$\gamma$	$JAB_a^{(1,0)}$	$JBB_a^{(1,0)}$	$JES_a^{(1,0)}$	$JAB_a^{(1,1)}$	$JBB_a^{(1,1)}$	$JES_a^{(1,1)}$	$JAB_c^{(1,1)}$	$JBB_c^{(1,1)}$	$JES_c^{(1,1)}$
$T = 3$	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 $\eta_i$ and $\varepsilon_{it}$																	
$\bar{\rho}_{xz} = 0.3$				$\theta = 0$									$\theta = 1$				
				Bias $\sigma_\eta$			Bias $\sigma_\varepsilon$			Bias $\sigma_\eta$				Bias $\sigma_\varepsilon$			
	$L$	$\gamma$	$\sigma_\eta$	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
		0.50	0.50	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
		0.80	0.20	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
		0.50	0.50	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
		0.80	0.20	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
		0.50	0.50	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
		0.80	0.20	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
$T = 3$	8	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
		0.50	0.50	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
		0.80	0.20	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
$T = 6$	14	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
		0.50	0.50	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
		0.80	0.20	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
$T = 9$	20	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
		0.50	0.50	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
		0.80	0.20	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

$\bar{\rho}_{xz} = 0.3$	$L$			$\theta = 0$									$\theta = 1$								
				ABu			BBu			ABu			BBu			MABu			MBBu		
	AB	BB	$\gamma$	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	0.027	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
	AB	BB	$\beta$	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	0.805	0.081	0.809
			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	0.773	0.077	0.776
$T = 6$	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 t-test: actual significance level

$\bar{\rho}_{xz} = 0.3$	$L$			$\theta = 0$						$\theta = 1$								
				$\gamma$	ABu	BBu	$\beta$	ABu	BBu	$\gamma$	ABu	BBu	MABu	MBBu	$\beta$	ABu	BBu	MABu
$T = 3$	11	16	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
			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
			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
$T = 6$	50	61	0.20	1.000	1.000	1.43	1.000	1.000	0.20	1.000	1.000	1.000	1.000	1.43	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
			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
$T = 9$	116	133	0.20	1.000	1.000	1.43	1.000	1.000	0.20	1.000	1.000	1.000	1.000	1.43	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
			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

Unfeasible Sargan-Hansen test: rejection probability

$\bar{\rho}_{xz} = 0.3$	$df$			$\theta = 0$									$\theta = 1$								
				$\gamma$	$JABu$	$JBBu$	$JESu$	$JMABu$	$JMMBu$	$JESMu$	$JABu$	$JBBu$	$JESu$	$JMABu$	$JMMBu$	$JESMu$					
$T = 3$	9	13	4	0.20	0.027	0.176	0.336	0.027	0.176	0.336	0.011	0.076	0.204	0.018	0.123	0.270					
				0.50	0.020	0.173	0.348	0.020	0.173	0.348	0.006	0.064	0.192	0.011	0.153	0.357					
				0.80	0.047	0.344	0.503	0.047	0.344	0.503	0.008	0.122	0.304	0.033	0.381	0.581					
$T = 6$	48	58	10	0.20	0.110	0.389	0.597	0.110	0.389	0.597	0.015	0.096	0.415	0.076	0.200	0.356					
				0.50	0.084	0.518	0.791	0.084	0.518	0.791	0.009	0.131	0.565	0.034	0.325	0.715					
				0.80	0.418	0.952	0.960	0.418	0.952	0.960	0.040	0.452	0.822	0.258	0.950	0.978					
$T = 9$	114	130	16	0.20	0.154	0.465	0.710	0.154	0.465	0.710	0.010	0.077	0.550	0.118	0.239	0.377					
				0.50	0.130	0.649	0.907	0.130	0.649	0.907	0.008	0.143	0.758	0.064	0.364	0.796					
				0.80	0.731	0.996	0.994	0.731	0.996	0.994	0.083	0.635	0.946	0.531	0.994	0.997					

\* $R = 10000$  simulation replications. Design parameter values:  $N = 200$ ,  $SNR = 3$ ,  $DEN_y = 1.0$ ,  $EVF_x = 0.0$ ,  $\bar{\rho}_{xz} = 0.3$ ,  $\xi = 0.8$ ,  $\kappa = 0.00$ ,  $\sigma_\varepsilon = 1$ ,  $q = 1$ ,  $\phi = 1.0$ . 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 coefficient estimators for Arellano-Bond

$\bar{\rho}_{xx} = 0.3$	$L$	$\gamma$	$\theta = 0$									$\theta = 1$											
			AB1			AB2a			AB2c			AB1			AB2a			AB2c			MAB		
			Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE
$T = 3$	11	0.20 0.50 0.80	-0.246 -0.308 -0.423	0.037 0.047 0.071	0.248 0.311 0.429	-0.245 -0.313 -0.437	0.038 0.049 0.077	0.248 0.316 0.444	-0.248 -0.310 -0.425	0.037 0.047 0.072	0.251 0.313 0.431	-0.249 -0.313 -0.436	0.055 0.070 0.107	0.255 0.321 0.449	-0.243 -0.311 -0.441	0.052 0.066 0.105	0.249 0.318 0.453	-0.248 -0.310 -0.433	0.052 0.065 0.101	0.253 0.317 0.444	-0.251 -0.317 -0.440	0.053 0.067 0.102	0.257 0.324 0.452
$T = 6$	50	0.20 0.50 0.80	-0.252 -0.289 -0.360	0.021 0.026 0.039	0.253 0.290 0.362	-0.251 -0.299 -0.389	0.023 0.029 0.045	0.252 0.301 0.392	-0.258 -0.295 -0.366	0.021 0.026 0.040	0.259 0.296 0.369	-0.254 -0.294 -0.369	0.033 0.040 0.060	0.256 0.296 0.373	-0.252 -0.297 -0.383	0.029 0.037 0.058	0.254 0.299 0.387	-0.256 -0.292 -0.368	0.030 0.036 0.055	0.258 0.294 0.372	-0.263 -0.308 -0.395	0.025 0.032 0.051	0.264 0.309 0.399
$T = 9$	116	0.20 0.50 0.80	-0.248 -0.272 -0.307	0.016 0.020 0.030	0.249 0.273 0.308	-0.248 -0.279 -0.325	0.017 0.021 0.033	0.249 0.280 0.326	-0.255 -0.278 -0.315	0.016 0.020 0.030	0.256 0.279 0.316	-0.250 -0.275 -0.312	0.025 0.031 0.045	0.251 0.276 0.316	-0.249 -0.277 -0.319	0.024 0.029 0.044	0.251 0.278 0.322	-0.253 -0.275 -0.313	0.022 0.027 0.039	0.254 0.277 0.316	-0.259 -0.290 -0.346	0.018 0.023 0.036	0.259 0.291 0.348
	$L$	$\beta$	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE
$T = 3$	11	1.43 0.93 0.31	0.825 0.801 0.771	0.084 0.081 0.077	0.830 0.806 0.775	0.833 0.812 0.786	0.087 0.085 0.082	0.838 0.817 0.790	0.826 0.802 0.772	0.085 0.082 0.079	0.830 0.806 0.776	0.826 0.802 0.773	0.134 0.129 0.123	0.837 0.813 0.782	0.831 0.810 0.784	0.124 0.120 0.116	0.840 0.819 0.793	0.826 0.802 0.773	0.125 0.121 0.117	0.835 0.811 0.782	0.827 0.803 0.774	0.125 0.121 0.115	0.837 0.812 0.782
$T = 6$	50	1.43 0.93 0.31	0.788 0.763 0.695	0.051 0.050 0.050	0.789 0.764 0.697	0.797 0.785 0.730	0.055 0.055 0.055	0.799 0.787 0.732	0.795 0.768 0.700	0.051 0.051 0.051	0.796 0.769 0.702	0.790 0.766 0.699	0.082 0.081 0.081	0.794 0.770 0.704	0.794 0.778 0.719	0.072 0.071 0.071	0.797 0.781 0.723	0.793 0.766 0.702	0.073 0.072 0.072	0.796 0.770 0.706	0.800 0.780 0.716	0.062 0.062 0.062	0.803 0.782 0.719
$T = 9$	116	1.43 0.93 0.31	0.763 0.741 0.650	0.039 0.040 0.041	0.764 0.742 0.652	0.769 0.756 0.673	0.042 0.043 0.043	0.770 0.757 0.674	0.772 0.748 0.657	0.039 0.040 0.041	0.773 0.749 0.659	0.764 0.743 0.654	0.063 0.064 0.064	0.767 0.746 0.657	0.767 0.749 0.663	0.059 0.059 0.061	0.769 0.751 0.665	0.770 0.745 0.658	0.054 0.055 0.055	0.772 0.747 0.660	0.778 0.762 0.681	0.044 0.045 0.047	0.779 0.763 0.682

Feasible coefficient estimators for Blundell-Bond

$\bar{\rho}_{xx} = 0.3$	$L$	$\gamma$	$\theta = 0$									$\theta = 1$											
			BB1			BB2a			BB2c			BB1			BB2a			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 0.50 0.80	-0.235 -0.283 -0.349	0.034 0.041 0.058	0.237 0.286 0.354	-0.229 -0.281 -0.348	0.034 0.042 0.061	0.231 0.284 0.353	-0.243 -0.291 -0.359	0.035 0.043 0.065	0.245 0.294 0.365	-0.237 -0.285 -0.346	0.051 0.061 0.085	0.243 0.292 0.356	-0.230 -0.281 -0.344	0.047 0.057 0.082	0.235 0.287 0.354	-0.242 -0.286 -0.339	0.049 0.059 0.090	0.247 0.292 0.350	-0.241 -0.290 -0.353	0.049 0.059 0.085	0.246 0.296 0.363
$T = 6$	61	0.20 0.50 0.80	-0.238 -0.268 -0.308	0.019 0.023 0.032	0.238 0.269 0.309	-0.230 -0.265 -0.307	0.021 0.026 0.036	0.231 0.266 0.309	-0.249 -0.275 -0.311	0.020 0.025 0.037	0.249 0.276 0.313	-0.240 -0.270 -0.308	0.031 0.037 0.049	0.242 0.273 0.312	-0.234 -0.267 -0.307	0.028 0.033 0.046	0.235 0.269 0.311	-0.243 -0.266 -0.287	0.028 0.034 0.050	0.245 0.268 0.291	-0.255 -0.292 -0.342	0.025 0.030 0.045	0.256 0.293 0.345
$T = 9$	133	0.20 0.50 0.80	-0.236 -0.255 -0.274	0.015 0.018 0.025	0.236 0.256 0.275	-0.233 -0.255 -0.276	0.016 0.019 0.026	0.233 0.256 0.277	-0.246 -0.261 -0.271	0.016 0.019 0.028	0.246 0.262 0.273	-0.237 -0.257 -0.276	0.024 0.029 0.038	0.238 0.259 0.278	-0.236 -0.257 -0.276	0.023 0.028 0.037	0.237 0.258 0.278	-0.240 -0.252 -0.251	0.022 0.025 0.036	0.241 0.254 0.254	-0.253 -0.280 -0.310	0.018 0.022 0.033	0.254 0.281 0.312
	$L$	$\beta$	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE
$T = 3$	16	1.43 0.93 0.31	0.826 0.807 0.780	0.083 0.078 0.076	0.830 0.811 0.783	0.830 0.816 0.794	0.087 0.083 0.082	0.835 0.821 0.798	0.827 0.808 0.781	0.083 0.079 0.077	0.832 0.812 0.784	0.823 0.807 0.779	0.128 0.122 0.119	0.833 0.816 0.788	0.827 0.815 0.791	0.120 0.114 0.112	0.836 0.823 0.798	0.826 0.810 0.782	0.120 0.115 0.114	0.835 0.818 0.790	0.826 0.810 0.782	0.120 0.114 0.111	0.834 0.818 0.790
$T = 6$	61	1.43 0.93 0.31	0.772 0.750 0.683	0.050 0.049 0.048	0.774 0.752 0.685	0.779 0.769 0.712	0.055 0.055 0.054	0.781 0.771 0.714	0.784 0.757 0.688	0.050 0.050 0.050	0.786 0.759 0.689	0.772 0.752 0.684	0.080 0.079 0.078	0.776 0.756 0.689	0.775 0.761 0.700	0.072 0.071 0.071	0.778 0.765 0.704	0.777 0.751 0.680	0.071 0.070 0.070	0.780 0.754 0.683	0.792 0.772 0.704	0.061 0.061 0.060	0.794 0.774 0.707
$T = 9$	133	1.43 0.93 0.31	0.746 0.725 0.637	0.039 0.039 0.039	0.747 0.726 0.638	0.750 0.734 0.651	0.041 0.041 0.041	0.751 0.735 0.652	0.760 0.732 0.639	0.039 0.040 0.040	0.761 0.733 0.640	0.747 0.727 0.638	0.062 0.062 0.062	0.750 0.730 0.641	0.748 0.731 0.643	0.059 0.060 0.060	0.751 0.733 0.646	0.752 0.724 0.629	0.054 0.053 0.054	0.754 0.726 0.631	0.771 0.753 0.666	0.044 0.045 0.046	0.772 0.755 0.668

\* $R = 10000$  simulation replications. Design parameter values:  $N = 200$ ,  $SNR = 3$ ,  $DEN_y = 1.0$ ,  $EVF_x = 0.0$ ,  $\bar{\rho}_{xx} = 0.3$ ,  $\xi = 0.8$ ,  $\kappa = 0.00$ ,  $\sigma_\varepsilon = 1$ ,  $q = 1$ ,  $\phi = 1.0$ . 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  $\bar{\rho}_{x\eta} = 0.00$ ,  $\bar{\rho}_{x\lambda} = 0.00$ ).

P5ft-XA\*

Feasible t-test Arellano-Bond: actual significance level																		
		$\theta = 0$										$\theta = 1$						
$\bar{\rho}_{xz} = 0.3$		$L$	$\gamma$	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
		$L$	$\beta$	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																		
		$\theta = 0$										$\theta = 1$						
$\bar{\rho}_{xz} = 0.3$		$L$	$\gamma$	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
		$L$	$\beta$	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																
		$\theta = 0$										$\theta = 1$				
$\bar{\rho}_{xz} = 0.3$		$df$			$\gamma$	$JAB_s^{(2,1)} JBB_s^{(2,1)} JES_s^{(2,1)}$				$JAB_c^{(2,1)} JBB_c^{(2,1)} JES_c^{(2,1)}$			$JMAB$	$JMBB$	$JESM$	
$T = 3$	9	13	4	0.20	0.199	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			
		$df$			$\gamma$	$JAB_s^{(2,1)} JBB_s^{(2,1)} JES_s^{(2,1)}$				$JAB_c^{(2,1)} JBB_c^{(2,1)} JES_c^{(2,1)}$			$JMAB$	$JMBB$	$JESM$	
$T = 3$	9	13	4	0.20	0.103	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  $\bar{\rho}_{x\eta} = 0.00$ ,  $\bar{\rho}_{x\lambda} = 0.00$ ).

P5fJ-XA\*: additional findings

Feasible Sargan-Hansen test: rejection probability													
$\bar{\rho}_{xz} = 0.3$				$\theta = 0$									
$df$													
	AB	BB	Inc	$\gamma$	$JAB_a^{(1,0)} JBB_a^{(1,0)} JES_a^{(1,0)}$			$JAB_a^{(1,1)} JBB_a^{(1,1)} JES_a^{(1,1)}$			$JAB_c^{(1,1)} JBB_c^{(1,1)} JES_c^{(1,1)}$		
$T = 3$	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	0.222	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	$\gamma$	$JAB_a^{(1,0)} JBB_a^{(1,0)} JES_a^{(1,0)}$			$JAB_a^{(1,1)} JBB_a^{(1,1)} JES_a^{(1,1)}$			$JAB_c^{(1,1)} JBB_c^{(1,1)} JES_c^{(1,1)}$		
$T = 3$	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 $\eta_i$ and $\varepsilon_{it}$																	
$\bar{\rho}_{xz} = 0.3$				$\theta = 0$									$\theta = 1$				
				Bias $\sigma_\eta$			Bias $\sigma_\varepsilon$			Bias $\sigma_\eta$		Bias $\sigma_\varepsilon$					
	$L$	$\gamma$	$\sigma_\eta$	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
$T = 3$	16	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
$T = 6$	61	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
$T = 9$	133	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

$\bar{\rho}_{xz} = 0.3$	$L$			$\theta = 0$									$\theta = 1$								
				ABu			BBu			ABu			BBu			MABu			MBBu		
	AB	BB	$\gamma$	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE
$T = 3$	6	9	0.20	-0.224	0.039	0.227	-0.228	0.038	0.231	-0.221	0.056	0.229	-0.230	0.054	0.236	-0.234	0.044	0.238	-0.234	0.041	0.237
			0.50	-0.283	0.049	0.287	-0.282	0.046	0.285	-0.280	0.071	0.289	-0.280	0.064	0.287	-0.297	0.055	0.302	-0.288	0.050	0.293
			0.80	-0.378	0.076	0.386	-0.355	0.065	0.361	-0.379	0.110	0.394	-0.348	0.093	0.361	-0.395	0.081	0.403	-0.365	0.071	0.372
$T = 6$	12	15	0.20	-0.227	0.022	0.228	-0.227	0.021	0.228	-0.223	0.034	0.225	-0.225	0.033	0.227	-0.239	0.024	0.240	-0.238	0.022	0.239
			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	-0.282	0.030	0.284	-0.276	0.027	0.277
			0.80	-0.331	0.043	0.334	-0.309	0.035	0.311	-0.323	0.064	0.329	-0.301	0.052	0.305	-0.349	0.045	0.352	-0.327	0.037	0.329
$T = 9$	18	21	0.20	-0.227	0.017	0.228	-0.226	0.017	0.227	-0.224	0.027	0.225	-0.224	0.026	0.225	-0.240	0.018	0.240	-0.238	0.017	0.239
			0.50	-0.258	0.022	0.259	-0.253	0.020	0.254	-0.250	0.032	0.252	-0.247	0.030	0.249	-0.271	0.023	0.272	-0.266	0.021	0.267
			0.80	-0.302	0.033	0.304	-0.282	0.027	0.284	-0.291	0.049	0.295	-0.272	0.040	0.275	-0.311	0.035	0.313	-0.296	0.028	0.297
	AB	BB	$\beta$	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE
$T = 3$	6	9	1.43	0.854	0.090	0.859	0.879	0.089	0.884	0.854	0.140	0.865	0.882	0.137	0.893	0.826	0.088	0.830	0.847	0.087	0.852
			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	0.802	0.084	0.807	0.831	0.085	0.835
			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	0.772	0.081	0.776	0.812	0.087	0.816
$T = 6$	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	0.797	0.055	0.798	0.819	0.054	0.820
			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	0.772	0.055	0.774	0.801	0.054	0.802
			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	0.705	0.054	0.707	0.753	0.054	0.755
$T = 9$	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	0.784	0.044	0.785	0.802	0.043	0.803
			0.93	0.786	0.045	0.787	0.818	0.044	0.819	0.783	0.070	0.786	0.818	0.069	0.821	0.755	0.045	0.756	0.781	0.043	0.782
			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	0.667	0.045	0.669	0.713	0.043	0.714

Unfeasible t-test: actual significance level

$\bar{\rho}_{xz} = 0.3$	$L$			$\theta = 0$						$\theta = 1$								
				$\gamma$	ABu	BBu	$\beta$	ABu	BBu	$\gamma$	ABu	BBu	MABu	MBBu	$\beta$	ABu	BBu	MABu
$T = 3$	6	9	0.20	0.999	1.000	1.43	1.000	1.000	0.20	0.919	0.969	0.997	1.000	1.43	0.999	1.000	1.000	1.000
			0.50	0.999	1.000	0.93	1.000	1.000	0.50	0.916	0.980	0.997	1.000	0.93	0.999	1.000	1.000	1.000
			0.80	0.991	1.000	0.31	1.000	1.000	0.80	0.834	0.973	0.988	1.000	0.31	0.999	1.000	1.000	1.000
$T = 6$	12	15	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
			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
			0.80	1.000	1.000	0.31	1.000	1.000	0.80	0.998	1.000	1.000	1.000	0.31	1.000	1.000	1.000	1.000
$T = 9$	18	21	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
			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
			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

Unfeasible Sargan-Hansen test: rejection probability

$\bar{\rho}_{xz} = 0.3$	$df$			$\theta = 0$									$\theta = 1$					
				$\gamma$	$JABu$	$JBBu$	$JESu$	$JMABu$	$JMMBu$	$JESMu$	$JABu$	$JBBu$	$JESu$	$JMABu$	$JMMBu$	$JESMu$		
$T = 3$	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	0.131	0.227		
				0.50	0.025	0.091	0.162	0.026	0.118	0.203	0.012	0.042	0.098	0.019	0.102	0.192		
				0.80	0.042	0.119	0.161	0.040	0.156	0.221	0.013	0.052	0.113	0.032	0.168	0.249		
$T = 6$	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	0.461	0.426		
				0.50	0.360	0.509	0.349	0.378	0.600	0.483	0.089	0.162	0.209	0.263	0.479	0.431		
				0.80	0.851	0.905	0.415	0.854	0.938	0.607	0.284	0.389	0.257	0.761	0.898	0.605		
$T = 9$	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	0.822	0.575		
				0.50	0.846	0.920	0.533	0.862	0.952	0.688	0.281	0.407	0.334	0.739	0.884	0.619		
				0.80	1.000	1.000	0.625	1.000	1.000	0.813	0.743	0.828	0.389	0.997	1.000	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  $\bar{\rho}_{x\eta} = 0.00$ ,  $\bar{\rho}_{x\lambda} = 0.00$ ).

Feasible coefficient estimators for Arellano-Bond

$\bar{\rho}_{xx} = 0.3$	$L$	$\gamma$	$\theta = 0$									$\theta = 1$											
			AB1			AB2a			AB2c			AB1			AB2a			AB2c			MAB		
			Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE
$T = 3$	6	0.20	-0.224	0.039	0.227	-0.225	0.040	0.228	-0.226	0.039	0.229	-0.224	0.058	0.232	-0.223	0.056	0.230	-0.225	0.056	0.232	-0.229	0.055	0.236
		0.50	-0.283	0.049	0.287	-0.288	0.051	0.293	-0.286	0.050	0.290	-0.285	0.074	0.295	-0.285	0.071	0.294	-0.284	0.071	0.292	-0.291	0.070	0.299
		0.80	-0.378	0.076	0.386	-0.390	0.080	0.398	-0.381	0.076	0.388	-0.384	0.115	0.401	-0.390	0.115	0.407	-0.383	0.110	0.398	-0.392	0.109	0.407
$T = 6$	12	0.20	-0.227	0.022	0.228	-0.228	0.023	0.229	-0.231	0.022	0.232	-0.228	0.035	0.230	-0.225	0.033	0.227	-0.227	0.034	0.230	-0.243	0.027	0.245
		0.50	-0.267	0.028	0.268	-0.279	0.030	0.280	-0.271	0.028	0.272	-0.269	0.043	0.272	-0.272	0.042	0.276	-0.263	0.042	0.266	-0.287	0.035	0.289
		0.80	-0.331	0.043	0.334	-0.363	0.049	0.366	-0.335	0.043	0.338	-0.336	0.066	0.342	-0.355	0.068	0.362	-0.327	0.064	0.334	-0.360	0.055	0.364
$T = 9$	18	0.20	-0.227	0.017	0.228	-0.228	0.018	0.229	-0.232	0.017	0.232	-0.228	0.027	0.230	-0.226	0.025	0.227	-0.228	0.027	0.230	-0.245	0.020	0.245
		0.50	-0.258	0.022	0.259	-0.271	0.024	0.272	-0.263	0.022	0.264	-0.260	0.033	0.262	-0.265	0.031	0.267	-0.255	0.032	0.257	-0.278	0.025	0.279
		0.80	-0.302	0.033	0.304	-0.335	0.038	0.337	-0.309	0.034	0.311	-0.306	0.051	0.310	-0.326	0.051	0.330	-0.297	0.050	0.301	-0.326	0.040	0.328
	$L$	$\beta$	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE
$T = 3$	6	1.43	0.854	0.090	0.859	0.854	0.092	0.859	0.853	0.091	0.858	0.854	0.143	0.866	0.854	0.138	0.865	0.852	0.141	0.864	0.825	0.131	0.835
		0.93	0.837	0.087	0.842	0.838	0.089	0.842	0.836	0.088	0.841	0.837	0.139	0.849	0.838	0.134	0.849	0.836	0.136	0.847	0.802	0.127	0.812
		0.31	0.823	0.084	0.828	0.824	0.086	0.829	0.821	0.085	0.825	0.823	0.134	0.834	0.825	0.130	0.835	0.820	0.132	0.831	0.773	0.122	0.783
$T = 6$	12	1.43	0.838	0.057	0.840	0.844	0.059	0.846	0.839	0.057	0.841	0.838	0.092	0.843	0.843	0.087	0.847	0.837	0.090	0.842	0.803	0.068	0.806
		0.93	0.811	0.056	0.813	0.825	0.058	0.827	0.811	0.056	0.813	0.811	0.090	0.816	0.823	0.086	0.827	0.810	0.089	0.814	0.779	0.067	0.782
		0.31	0.766	0.055	0.768	0.785	0.058	0.787	0.766	0.055	0.768	0.766	0.088	0.771	0.782	0.086	0.787	0.764	0.088	0.769	0.716	0.066	0.719
$T = 9$	18	1.43	0.818	0.045	0.819	0.830	0.048	0.831	0.820	0.045	0.822	0.818	0.073	0.821	0.826	0.067	0.829	0.817	0.071	0.820	0.792	0.050	0.794
		0.93	0.786	0.045	0.787	0.809	0.048	0.811	0.788	0.045	0.789	0.786	0.072	0.790	0.805	0.067	0.807	0.784	0.071	0.788	0.765	0.050	0.767
		0.31	0.720	0.045	0.722	0.751	0.049	0.752	0.722	0.046	0.723	0.721	0.072	0.724	0.745	0.068	0.748	0.718	0.071	0.721	0.682	0.051	0.684

Feasible coefficient estimators for Blundell-Bond

$\bar{\rho}_{xx} = 0.3$	$L$	$\gamma$	$\theta = 0$									$\theta = 1$											
			BB1			BB2a			BB2c			BB1			BB2a			BB2c			MBB		
			Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE
$T = 3$	9	0.20	-0.226	0.037	0.229	-0.226	0.037	0.229	-0.229	0.036	0.232	-0.228	0.054	0.234	-0.225	0.052	0.231	-0.230	0.052	0.236	-0.230	0.052	0.235
		0.50	-0.280	0.043	0.283	-0.284	0.045	0.287	-0.283	0.043	0.287	-0.281	0.064	0.288	-0.281	0.062	0.288	-0.282	0.062	0.288	-0.284	0.062	0.291
		0.80	-0.357	0.059	0.362	-0.364	0.064	0.369	-0.362	0.061	0.367	-0.356	0.090	0.367	-0.359	0.090	0.370	-0.354	0.089	0.365	-0.360	0.088	0.370
$T = 6$	15	0.20	-0.226	0.021	0.227	-0.226	0.022	0.227	-0.231	0.021	0.232	-0.227	0.033	0.230	-0.224	0.032	0.226	-0.229	0.032	0.231	-0.241	0.026	0.242
		0.50	-0.263	0.025	0.264	-0.270	0.027	0.271	-0.267	0.026	0.269	-0.264	0.040	0.267	-0.266	0.038	0.268	-0.262	0.037	0.264	-0.283	0.032	0.285
		0.80	-0.316	0.034	0.317	-0.330	0.039	0.332	-0.320	0.036	0.322	-0.317	0.055	0.322	-0.324	0.054	0.328	-0.311	0.052	0.315	-0.346	0.046	0.349
$T = 9$	21	0.20	-0.226	0.017	0.227	-0.226	0.018	0.227	-0.231	0.017	0.232	-0.227	0.026	0.229	-0.224	0.024	0.226	-0.228	0.026	0.230	-0.243	0.019	0.244
		0.50	-0.254	0.020	0.255	-0.262	0.022	0.263	-0.259	0.020	0.260	-0.255	0.031	0.257	-0.258	0.029	0.260	-0.252	0.030	0.254	-0.275	0.024	0.276
		0.80	-0.290	0.027	0.291	-0.306	0.031	0.308	-0.295	0.028	0.296	-0.291	0.043	0.294	-0.301	0.042	0.304	-0.283	0.041	0.286	-0.321	0.034	0.323
	$L$	$\beta$	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE
$T = 3$	9	1.43	0.873	0.088	0.878	0.865	0.090	0.869	0.864	0.088	0.868	0.870	0.137	0.881	0.866	0.131	0.876	0.866	0.134	0.877	0.865	0.128	0.875
		0.93	0.854	0.084	0.858	0.851	0.085	0.855	0.848	0.084	0.852	0.852	0.130	0.862	0.853	0.124	0.862	0.851	0.127	0.861	0.847	0.122	0.855
		0.31	0.839	0.080	0.843	0.839	0.082	0.843	0.833	0.081	0.837	0.837	0.127	0.847	0.840	0.121	0.849	0.835	0.124	0.844	0.831	0.118	0.839
$T = 6$	15	1.43	0.858	0.056	0.859	0.857	0.058	0.859	0.852	0.056	0.854	0.856	0.089	0.861	0.858	0.084	0.862	0.856	0.088	0.861	0.837	0.067	0.839
		0.93	0.829	0.054	0.830	0.842	0.057	0.844	0.828	0.054	0.828	0.828	0.087	0.833	0.841	0.082	0.845	0.830	0.085	0.835	0.811	0.065	0.814
		0.31	0.784	0.053	0.785	0.807	0.056	0.809	0.783	0.053	0.785	0.783	0.085	0.788	0.803	0.082	0.807	0.784	0.084	0.789	0.757	0.064	0.760
$T = 9$	21	1.43	0.836	0.044	0.837	0.842	0.047	0.843	0.834	0.044	0.835	0.835	0.071	0.838	0.840	0.065	0.843	0.837	0.070	0.840	0.816	0.049	0.818
		0.93	0.802	0.044	0.804	0.825	0.046	0.827	0.805	0.044	0.806	0.803	0.070	0.806	0.821	0.064	0.824	0.807	0.068	0.810	0.789	0.049	0.790
		0.31	0.737	0.043	0.738	0.771	0.047	0.772	0.741	0.043	0.743	0.737	0.069	0.740	0.764	0.065	0.767	0.741	0.068	0.744	0.714	0.048	0.716

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



P5ft-XC\*

Feasible t-test Arellano-Bond: actual significance level																		
		$\theta = 0$								$\theta = 1$								
$\bar{\rho}_{xz} = 0.3$		$L$	$\gamma$	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	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	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	0.996	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	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	0.995	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	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
		$L$	$\beta$	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	0.999	0.999	0.999	1.000
		0.93	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	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																		
		$\theta = 0$								$\theta = 1$								
$\bar{\rho}_{xz} = 0.3$		$L$	$\gamma$	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	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	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	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	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	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	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	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
		$L$	$\beta$	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	0.999	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	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:  $N = 200$ ,  $SNR = 3$ ,  $DEN_y = 1.0$ ,  $EVF_x = 0.0$ ,  $\bar{\rho}_{xz} = 0.3$ ,  $\xi = 0.8$ ,  $\kappa = 0.00$ ,  $\sigma_\varepsilon = 1$ ,  $q = 1$ ,  $\phi = 1.0$ . 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																
		$\theta = 0$								$\theta = 1$						
$\bar{\rho}_{xz} = 0.3$		$df$			$\gamma$	$JAB_a^{(2,1)} JBB_a^{(2,1)} JES_a^{(2,1)}$			$JAB_c^{(2,1)} JBB_c^{(2,1)} JES_c^{(2,1)}$			$JMAB$	$JMBB$	$JESM$		
$T = 3$	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			
		$df$			$\gamma$	$JAB_a^{(2,1)} JBB_a^{(2,1)} JES_a^{(2,1)}$			$JAB_c^{(2,1)} JBB_c^{(2,1)} JES_c^{(2,1)}$			$JMAB$	$JMBB$	$JESM$		
$T = 3$	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	$\gamma$	$JAB_a^{(1,0)}$	$JBB_a^{(1,0)}$	$JES_a^{(1,0)}$	$JAB_a^{(1,1)}$	$JBB_a^{(1,1)}$	$JES_a^{(1,1)}$	$JAB_c^{(1,1)}$	$JBB_c^{(1,1)}$	$JES_c^{(1,1)}$			
$T = 3$	4	6	2	0.20	0.147	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																
$\bar{\rho}_{xz} = 0.3$				$\theta = 1$												
$df$																
	AB	BB	Inc	$\gamma$	$JAB_a^{(1,0)}$	$JBB_a^{(1,0)}$	$JES_a^{(1,0)}$	$JAB_a^{(1,1)}$	$JBB_a^{(1,1)}$	$JES_a^{(1,1)}$	$JAB_c^{(1,1)}$	$JBB_c^{(1,1)}$	$JES_c^{(1,1)}$			
$T = 3$	4	6	2	0.20	0.382	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 $\eta_i$ and $\varepsilon_{it}$																	
$\bar{\rho}_{xz} = 0.3$				$\theta = 0$									$\theta = 1$				
				Bias $\sigma_\eta$			Bias $\sigma_\varepsilon$			Bias $\sigma_\eta$				Bias $\sigma_\varepsilon$			
	$L$	$\gamma$	$\sigma_\eta$	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
		0.50	0.50	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
		0.80	0.20	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
		0.50	0.50	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
		0.80	0.20	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
		0.50	0.50	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
		0.80	0.20	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
$T = 3$	9	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
		0.50	0.50	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
		0.80	0.20	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
$T = 6$	15	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
		0.50	0.50	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
		0.80	0.20	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
$T = 9$	21	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
		0.50	0.50	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
		0.80	0.20	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

$\bar{\rho}_{xz} = 0.3$	$L$			$\theta = 0$									$\theta = 1$								
				ABu			BBu			ABu			BBu			MABu			MBBu		
	AB	BB	$\gamma$	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE
$T = 3$	6	10	0.20	-0.025	0.074	0.078	-0.015	0.053	0.055	-0.052	0.100	0.113	-0.034	0.072	0.079	-0.032	0.083	0.089	-0.018	0.058	0.061
			0.50	-0.034	0.098	0.104	-0.017	0.057	0.059	-0.069	0.132	0.149	-0.040	0.083	0.092	-0.051	0.117	0.128	-0.019	0.063	0.066
			0.80	-0.036	0.118	0.123	-0.015	0.054	0.056	-0.086	0.172	0.193	-0.037	0.086	0.093	-0.045	0.134	0.141	-0.015	0.057	0.059
$T = 6$	30	40	0.20	-0.024	0.027	0.036	-0.014	0.022	0.026	-0.047	0.037	0.060	-0.029	0.031	0.042	-0.027	0.028	0.039	-0.018	0.024	0.030
			0.50	-0.030	0.032	0.044	-0.013	0.023	0.026	-0.054	0.042	0.068	-0.028	0.032	0.043	-0.038	0.037	0.053	-0.016	0.026	0.030
			0.80	-0.027	0.036	0.045	-0.008	0.021	0.022	-0.055	0.050	0.075	-0.019	0.030	0.036	-0.035	0.042	0.055	-0.007	0.022	0.023
$T = 9$	72	88	0.20	-0.024	0.018	0.030	-0.016	0.016	0.022	-0.048	0.026	0.055	-0.032	0.022	0.039	-0.026	0.019	0.032	-0.020	0.017	0.026
			0.50	-0.027	0.020	0.034	-0.014	0.016	0.021	-0.051	0.028	0.058	-0.028	0.022	0.036	-0.033	0.022	0.040	-0.017	0.018	0.025
			0.80	-0.022	0.021	0.031	-0.007	0.013	0.015	-0.044	0.030	0.053	-0.016	0.019	0.025	-0.029	0.024	0.038	-0.007	0.015	0.016
	AB	BB	$\beta$	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE
$T = 3$	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	0.141	0.369	0.395	0.077	0.245	0.257
			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	0.152	0.354	0.386	0.061	0.194	0.203
			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	0.088	0.281	0.295	0.035	0.131	0.135
$T = 6$	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	0.102	0.104	0.146	0.071	0.087	0.112
			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	0.107	0.101	0.147	0.053	0.076	0.092
			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	0.062	0.078	0.099	0.025	0.052	0.058
$T = 9$	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	0.093	0.065	0.113	0.074	0.059	0.095
			0.93	0.081	0.059	0.100	0.047	0.047	0.066	0.157	0.081	0.177	0.098	0.064	0.117	0.094	0.062	0.113	0.057	0.051	0.077
			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	0.053	0.046	0.070	0.024	0.034	0.042

Unfeasible t-test: actual significance level

$\bar{\rho}_{xz} = 0.3$	$L$			$\theta = 0$						$\theta = 1$								
				$\gamma$	ABu	BBu	$\beta$	ABu	BBu	$\gamma$	ABu	BBu	MABu	MBBu	$\beta$	ABu	BBu	MABu
$T = 3$	6	10	0.20	0.055	0.064	1.43	0.058	0.060	0.20	0.081	0.079	0.057	0.063	1.43	0.084	0.082	0.065	0.064
			0.50	0.058	0.064	0.93	0.060	0.054	0.50	0.085	0.075	0.070	0.065	0.93	0.088	0.077	0.064	0.055
			0.80	0.060	0.054	0.31	0.058	0.052	0.80	0.091	0.074	0.060	0.051	0.31	0.076	0.075	0.057	0.048
$T = 6$	30	40	0.20	0.136	0.078	1.43	0.138	0.091	0.20	0.221	0.140	0.144	0.092	1.43	0.235	0.172	0.145	0.108
			0.50	0.146	0.083	0.93	0.151	0.092	0.50	0.229	0.136	0.171	0.078	0.93	0.231	0.166	0.168	0.096
			0.80	0.122	0.071	0.31	0.108	0.085	0.80	0.183	0.094	0.130	0.069	0.31	0.171	0.134	0.121	0.079
$T = 9$	72	88	0.20	0.258	0.150	1.43	0.274	0.180	0.20	0.454	0.280	0.267	0.194	1.43	0.500	0.358	0.289	0.222
			0.50	0.272	0.122	0.93	0.282	0.159	0.50	0.447	0.223	0.311	0.149	0.93	0.472	0.308	0.321	0.183
			0.80	0.178	0.078	0.31	0.180	0.114	0.80	0.310	0.122	0.225	0.072	0.31	0.314	0.220	0.208	0.110

Unfeasible Sargan-Hansen test: rejection probability

$\bar{\rho}_{xz} = 0.3$	$df$			$\theta = 0$									$\theta = 1$								
				$\gamma$	$JABu$	$JBBu$	$JESu$	$JMABu$	$JMMBu$	$JESMu$	$JABu$	$JBBu$	$JESu$	$JMABu$	$JMMBu$	$JESMu$					
$T = 3$	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					
				0.50	0.046	0.036	0.039	0.046	0.036	0.039	0.039	0.040	0.043	0.039	0.039	0.041					
				0.80	0.046	0.043	0.042	0.046	0.043	0.042	0.039	0.040	0.048	0.047	0.042	0.041					
$T = 6$	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					
				0.50	0.031	0.041	0.060	0.031	0.041	0.060	0.029	0.034	0.062	0.025	0.042	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					
$T = 9$	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					
				0.50	0.032	0.038	0.073	0.032	0.038	0.073	0.025	0.035	0.089	0.027	0.042	0.084					
				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					

\* $R = 2500$  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 coefficient estimators for Arellano-Bond

$\bar{\rho}_{xx} = 0.3$	$L$	$\gamma$	$\theta = 0$									$\theta = 1$											
			AB1			AB2a			AB2c			AB1			AB2a			AB2c			MAB		
			Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE
$T = 3$	6	0.20 0.50 0.80	-0.025 -0.034 -0.036	0.074 0.098 0.118	0.078 0.104 0.123	-0.024 -0.033 -0.035	0.074 0.098 0.118	0.078 0.104 0.123	-0.029 -0.033 -0.032	0.076 0.101 0.119	0.082 0.107 0.124	-0.045 -0.064 -0.066	0.106 0.138 0.180	0.115 0.152 0.192	-0.048 -0.065 -0.080	0.100 0.133 0.172	0.111 0.148 0.189	-0.060 -0.069 -0.077	0.105 0.139 0.175	0.121 0.155 0.192	-0.048 -0.065 -0.066	0.107 0.139 0.178	0.117 0.154 0.190
$T = 6$	30	0.20 0.50 0.80	-0.024 -0.030 -0.027	0.027 0.032 0.036	0.036 0.044 0.045	-0.024 -0.030 -0.027	0.028 0.033 0.037	0.037 0.044 0.046	-0.027 -0.029 -0.025	0.028 0.033 0.036	0.038 0.044 0.044	-0.048 -0.060 -0.058	0.040 0.046 0.053	0.062 0.075 0.079	-0.043 -0.050 -0.048	0.037 0.043 0.050	0.056 0.066 0.070	-0.051 -0.053 -0.051	0.038 0.043 0.051	0.064 0.068 0.072	-0.041 -0.051 -0.045	0.034 0.041 0.046	0.053 0.065 0.065
$T = 9$	72	0.20 0.50 0.80	-0.024 -0.027 -0.022	0.018 0.020 0.021	0.030 0.034 0.031	-0.024 -0.028 -0.022	0.019 0.021 0.022	0.031 0.035 0.031	-0.026 -0.027 -0.021	0.019 0.021 0.021	0.032 0.034 0.030	-0.050 -0.057 -0.049	0.028 0.031 0.032	0.058 0.065 0.059	-0.042 -0.047 -0.039	0.025 0.028 0.029	0.049 0.055 0.049	-0.051 -0.051 -0.042	0.026 0.028 0.030	0.057 0.058 0.051	-0.035 -0.041 -0.034	0.021 0.024 0.026	0.040 0.048 0.043
	$L$	$\beta$	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE
$T = 3$	6	1.43 0.93 0.31	0.114 0.110 0.078	0.337 0.313 0.267	0.356 0.331 0.278	0.114 0.110 0.078	0.337 0.313 0.268	0.356 0.332 0.279	0.130 0.105 0.070	0.346 0.320 0.269	0.369 0.337 0.278	0.199 0.193 0.130	0.494 0.454 0.419	0.532 0.494 0.439	0.229 0.216 0.175	0.468 0.441 0.409	0.521 0.491 0.445	0.267 0.218 0.164	0.486 0.454 0.411	0.554 0.504 0.443	0.209 0.195 0.132	0.489 0.451 0.412	0.532 0.491 0.432
$T = 6$	30	1.43 0.93 0.31	0.094 0.088 0.054	0.100 0.094 0.075	0.137 0.129 0.092	0.096 0.089 0.054	0.103 0.096 0.077	0.140 0.131 0.094	0.099 0.084 0.050	0.102 0.095 0.075	0.142 0.127 0.090	0.185 0.176 0.113	0.150 0.138 0.116	0.238 0.223 0.162	0.172 0.156 0.102	0.140 0.130 0.109	0.221 0.203 0.149	0.194 0.161 0.106	0.144 0.132 0.112	0.242 0.208 0.154	0.150 0.140 0.082	0.125 0.116 0.091	0.195 0.182 0.122
$T = 9$	72	1.43 0.93 0.31	0.088 0.081 0.046	0.064 0.059 0.045	0.108 0.100 0.064	0.089 0.083 0.047	0.066 0.061 0.046	0.111 0.103 0.066	0.091 0.079 0.043	0.064 0.059 0.045	0.111 0.098 0.062	0.179 0.168 0.101	0.097 0.089 0.069	0.204 0.190 0.122	0.156 0.142 0.084	0.088 0.081 0.062	0.179 0.164 0.104	0.181 0.152 0.092	0.091 0.082 0.066	0.203 0.173 0.113	0.120 0.115 0.064	0.072 0.068 0.051	0.140 0.133 0.082

Feasible coefficient estimators for Blundell-Bond

$\bar{\rho}_{xx} = 0.3$	$L$	$\gamma$	$\theta = 0$									$\theta = 1$											
			BB1			BB2a			BB2c			BB1			BB2a			BB2c			MBB		
			Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE
$T = 3$	10	0.20 0.50 0.80	-0.016 -0.022 -0.022	0.053 0.059 0.058	0.056 0.063 0.062	-0.015 -0.019 -0.016	0.054 0.059 0.057	0.056 0.062 0.059	-0.018 -0.017 -0.014	0.056 0.059 0.056	0.058 0.062 0.057	-0.032 -0.044 -0.044	0.074 0.086 0.091	0.081 0.097 0.101	-0.034 -0.040 -0.037	0.074 0.086 0.090	0.081 0.095 0.097	-0.039 -0.039 -0.032	0.077 0.088 0.089	0.087 0.096 0.094	-0.015 -0.012 0.010	0.083 0.101 0.149	0.085 0.102 0.150
$T = 6$	40	0.20 0.50 0.80	-0.016 -0.019 -0.016	0.022 0.024 0.024	0.027 0.030 0.029	-0.012 -0.013 -0.009	0.021 0.024 0.022	0.024 0.027 0.024	-0.016 -0.013 -0.008	0.022 0.024 0.021	0.027 0.027 0.023	-0.036 -0.041 -0.036	0.034 0.036 0.037	0.049 0.055 0.052	-0.024 -0.027 -0.021	0.030 0.032 0.031	0.039 0.042 0.037	-0.032 -0.028 -0.017	0.032 0.034 0.031	0.046 0.044 0.035	-0.023 -0.010 0.030	0.030 0.034 0.037	0.037 0.036 0.048
$T = 9$	88	0.20 0.50 0.80	-0.018 -0.019 -0.015	0.016 0.017 0.016	0.024 0.026 0.022	-0.013 -0.013 -0.008	0.016 0.016 0.015	0.021 0.021 0.017	-0.017 -0.014 -0.007	0.016 0.016 0.014	0.023 0.021 0.016	-0.041 -0.044 -0.035	0.025 0.026 0.025	0.048 0.051 0.043	-0.028 -0.028 -0.020	0.022 0.022 0.020	0.035 0.036 0.029	-0.034 -0.029 -0.015	0.023 0.023 0.020	0.041 0.037 0.025	-0.026 -0.021 0.005	0.020 0.021 0.020	0.032 0.030 0.021
	$L$	$\beta$	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE
$T = 3$	10	1.43 0.93 0.31	0.073 0.070 0.050	0.223 0.180 0.134	0.235 0.193 0.143	0.072 0.063 0.040	0.228 0.180 0.130	0.239 0.191 0.136	0.078 0.057 0.034	0.231 0.180 0.129	0.244 0.189 0.133	0.137 0.132 0.094	0.316 0.270 0.217	0.344 0.301 0.237	0.150 0.133 0.095	0.314 0.265 0.206	0.348 0.296 0.227	0.167 0.126 0.084	0.321 0.270 0.207	0.362 0.298 0.223	0.149 0.197 0.336	0.307 0.237 0.253	0.341 0.308 0.421
$T = 6$	40	1.43 0.93 0.31	0.065 0.061 0.040	0.080 0.071 0.056	0.103 0.094 0.068	0.053 0.046 0.029	0.078 0.070 0.051	0.095 0.083 0.059	0.062 0.045 0.025	0.081 0.070 0.050	0.102 0.083 0.056	0.140 0.131 0.086	0.119 0.107 0.085	0.184 0.169 0.121	0.106 0.094 0.061	0.108 0.095 0.072	0.151 0.133 0.094	0.128 0.098 0.058	0.113 0.098 0.073	0.170 0.138 0.093	0.106 0.081 0.078	0.102 0.090 0.059	0.148 0.121 0.097
$T = 9$	88	1.43 0.93 0.31	0.067 0.062 0.038	0.055 0.049 0.037	0.087 0.079 0.053	0.056 0.047 0.027	0.054 0.048 0.034	0.078 0.067 0.044	0.063 0.046 0.024	0.056 0.048 0.033	0.084 0.067 0.040	0.149 0.137 0.085	0.084 0.076 0.058	0.171 0.156 0.102	0.109 0.095 0.057	0.073 0.064 0.047	0.131 0.115 0.074	0.129 0.099 0.054	0.076 0.066 0.048	0.149 0.118 0.072	0.097 0.077 0.044	0.066 0.058 0.039	0.117 0.097 0.059

\* $R = 2500$  simulation replications. Design parameter values:  $N = 1000$ ,  $SNR = 3$ ,  $DEN_y = 1.0$ ,  $EVF_x = 0.0$ ,  $\bar{\rho}_{xx} = 0.3$ ,  $\xi = 0.8$ ,  $\kappa = 0.00$ ,  $\sigma_\varepsilon = 1$ ,  $q = 1$ ,  $\phi = 1.0$ . 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  $\bar{\rho}_{x\eta} = 0.00$ ,  $\bar{\rho}_{x\lambda} = 0.00$ ).

P5ft-EA\*

Feasible t-test Arellano-Bond: actual significance level																		
		$\theta = 0$								$\theta = 1$								
$\bar{\rho}_{xz} = 0.3$		$L$	$\gamma$	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	
		$L$	$\beta$	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																		
		$\theta = 0$								$\theta = 1$								
$\bar{\rho}_{xz} = 0.3$		$L$	$\gamma$	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	
		$L$	$\beta$	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														
		$\theta = 0$												
$\bar{\rho}_{xz} = 0.3$		$df$			$\gamma$	$JAB_c^{(2,1)} JBB_a^{(2,1)} JES_c^{(2,1)}$			$JAB_c^{(2,1)} JBB_c^{(2,1)} JES_c^{(2,1)}$			$JMAB$	$JMBB$	$JESM$
$T = 3$	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	
		$df$			$\gamma$	$JAB_c^{(2,1)} JBB_a^{(2,1)} JES_c^{(2,1)}$			$JAB_c^{(2,1)} JBB_c^{(2,1)} JES_c^{(2,1)}$			$JMAB$	$JMBB$	$JESM$
$T = 3$	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														
				$\theta = 0$										
$\bar{\rho}_{xz} = 0.3$				$df$										
				$\gamma$	$JAB_a^{(1,0)} JBB_a^{(1,0)} JES_a^{(1,0)}$			$JAB_a^{(1,1)} JBB_a^{(1,1)} JES_a^{(1,1)}$			$JAB_c^{(1,1)} JBB_c^{(1,1)} JES_c^{(1,1)}$			
$T$	$df$	AB	BB	Inc	$\gamma$	$JAB_a^{(1,0)}$	$JBB_a^{(1,0)}$	$JES_a^{(1,0)}$	$JAB_a^{(1,1)}$	$JBB_a^{(1,1)}$	$JES_a^{(1,1)}$	$JAB_c^{(1,1)}$	$JBB_c^{(1,1)}$	$JES_c^{(1,1)}$
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	
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	
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														
				$\theta = 1$										
$\bar{\rho}_{xz} = 0.3$				$df$										
				$\gamma$	$JAB_a^{(2,0)} JBB_a^{(2,0)} JES_a^{(2,0)}$			$JAB_c^{(2,2)} JBB_c^{(2,2)} JES_c^{(2,2)}$			$JAB_c^{(1,1)} JBB_c^{(1,1)} JES_c^{(1,1)}$			
$T$	$df$	AB	BB	Inc	$\gamma$	$JAB_a^{(2,0)}$	$JBB_a^{(2,0)}$	$JES_a^{(2,0)}$	$JAB_c^{(2,2)}$	$JBB_c^{(2,2)}$	$JES_c^{(2,2)}$	$JAB_c^{(1,1)}$	$JBB_c^{(1,1)}$	$JES_c^{(1,1)}$
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	
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	
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 $\eta_i$ and $\varepsilon_{it}$																																
				$\theta = 0$									$\theta = 1$																			
$\bar{\rho}_{xz} = 0.3$				$Bias \sigma_\eta$									$Bias \sigma_\varepsilon$																			
				$Bias \sigma_\eta$			$Bias \sigma_\varepsilon$			$Bias \sigma_\eta$			$Bias \sigma_\varepsilon$																			
$T$	$df$	AB	BB	Inc	$\gamma$	AB1	AB2a	AB2c	AB1	AB2a	AB2c	AB1	AB2a	AB2c	MAB	AB1	AB2a	AB2c	MAB													
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	0.061	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	0.131	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
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	0.040	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	0.055	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
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	0.034	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	0.044	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
3	10	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	0.034	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	0.048	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
6	40	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	0.024	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	0.031	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
9	88	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	0.023	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	0.029	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

$\bar{\rho}_{xz} = 0.3$	$L$			$\theta = 0$									$\theta = 1$								
				ABu			BBu			ABu			BBu			MABu			MBBu		
	AB	BB	$\gamma$	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE
$T = 3$	4	7	0.20	-0.022	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	0.054	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	13	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	0.046	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	19	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
	AB	BB	$\beta$	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE
$T = 3$	4	7	1.43	0.106	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	13	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	19	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 t-test: actual significance level

$\bar{\rho}_{xz} = 0.3$	$L$			$\theta = 0$						$\theta = 1$								
				$\gamma$	ABu	BBu	$\beta$	ABu	BBu	$\gamma$	ABu	BBu	MABu	MBBu	$\beta$	ABu	BBu	MABu
$T = 3$	4	7	0.20	0.050	0.054	1.43	0.058	0.048	0.20	0.078	0.070	0.053	0.059	1.43	0.074	0.065	0.056	0.054
			0.50	0.050	0.051	0.93	0.054	0.046	0.50	0.072	0.067	0.052	0.054	0.93	0.067	0.057	0.053	0.042
			0.80	0.049	0.049	0.31	0.048	0.048	0.80	0.065	0.059	0.052	0.054	0.31	0.056	0.050	0.046	0.044
$T = 6$	10	13	0.20	0.059	0.053	1.43	0.067	0.055	0.20	0.086	0.066	0.065	0.061	1.43	0.080	0.072	0.071	0.063
			0.50	0.062	0.059	0.93	0.066	0.058	0.50	0.081	0.067	0.062	0.061	0.93	0.072	0.065	0.069	0.061
			0.80	0.064	0.058	0.31	0.058	0.055	0.80	0.070	0.059	0.060	0.061	0.31	0.063	0.061	0.061	0.052
$T = 9$	16	19	0.20	0.069	0.062	1.43	0.067	0.062	0.20	0.086	0.083	0.066	0.067	1.43	0.093	0.085	0.065	0.067
			0.50	0.064	0.062	0.93	0.063	0.058	0.50	0.078	0.075	0.062	0.059	0.93	0.080	0.074	0.062	0.060
			0.80	0.063	0.050	0.31	0.057	0.051	0.80	0.067	0.062	0.063	0.053	0.31	0.060	0.066	0.054	0.050

Unfeasible Sargan-Hansen test: rejection probability

$\bar{\rho}_{xz} = 0.3$	$df$			$\theta = 0$									$\theta = 1$								
				$\gamma$	JABu	JBBu	JESu	JMABu	JMMBu	JESMu	JABu	JBBu	JESu	JMABu	JMMBu	JESMu					
$T = 3$	2	4	2	0.20	0.044	0.046	0.044	0.045	0.046	0.047	0.045	0.042	0.042	0.049	0.044	0.042					
				0.50	0.048	0.052	0.046	0.049	0.051	0.046	0.045	0.043	0.043	0.049	0.046	0.040					
				0.80	0.046	0.051	0.041	0.046	0.048	0.042	0.045	0.043	0.042	0.053	0.046	0.043					
$T = 6$	8	10	2	0.20	0.042	0.045	0.053	0.044	0.045	0.054	0.048	0.051	0.056	0.043	0.044	0.060					
				0.50	0.043	0.046	0.046	0.044	0.044	0.049	0.046	0.052	0.051	0.043	0.045	0.054					
				0.80	0.045	0.047	0.048	0.043	0.047	0.050	0.051	0.052	0.055	0.044	0.047	0.054					
$T = 9$	14	16	2	0.20	0.046	0.052	0.052	0.049	0.052	0.054	0.048	0.047	0.055	0.048	0.048	0.051					
				0.50	0.048	0.050	0.055	0.049	0.050	0.054	0.046	0.045	0.047	0.048	0.052	0.054					
				0.80	0.047	0.047	0.051	0.048	0.048	0.056	0.046	0.044	0.044	0.044	0.048	0.048	0.053				

\* $R = 2500$  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 coefficient estimators for Arellano-Bond

$\bar{\rho}_{xx} = 0.3$	$L$	$\gamma$	$\theta = 0$									$\theta = 1$											
			AB1			AB2a			AB2c			AB1			AB2a			AB2c			MAB		
			Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE
$T = 3$	4	0.20 0.50 0.80	-0.022 -0.017 -0.011	0.134 0.130 0.127	0.136 0.131 0.128	-0.020 -0.016 -0.011	0.133 0.130 0.128	0.134 0.131 0.128	-0.021 -0.017 -0.012	0.135 0.129 0.127	0.137 0.130 0.127	-0.050 -0.035 -0.021	0.336 0.219 0.203	0.339 0.221 0.204	-0.066 -0.047 -0.034	0.305 0.214 0.197	0.312 0.219 0.200	-0.069 -0.050 -0.038	0.288 0.209 0.196	0.296 0.215 0.200	-0.071 -0.041 -0.022	0.236 0.218 0.204	0.246 0.222 0.205
$T = 6$	10	0.20 0.50 0.80	-0.013 -0.012 -0.010	0.037 0.040 0.041	0.039 0.042 0.042	-0.013 -0.012 -0.010	0.038 0.041 0.041	0.040 0.042 0.042	-0.013 -0.012 -0.009	0.038 0.040 0.041	0.040 0.042 0.042	-0.028 -0.028 -0.021	0.056 0.058 0.061	0.063 0.065 0.065	-0.026 -0.024 -0.018	0.054 0.056 0.059	0.060 0.061 0.062	-0.029 -0.025 -0.019	0.056 0.057 0.060	0.063 0.062 0.063	-0.025 -0.021 -0.015	0.053 0.052 0.050	0.058 0.056 0.052
$T = 9$	16	0.20 0.50 0.80	-0.009 -0.009 -0.006	0.024 0.025 0.025	0.025 0.026 0.026	-0.009 -0.009 -0.006	0.024 0.025 0.025	0.025 0.026 0.026	-0.009 -0.008 -0.006	0.024 0.025 0.025	0.025 0.026 0.025	-0.020 -0.020 -0.015	0.037 0.038 0.038	0.042 0.043 0.041	-0.017 -0.016 -0.011	0.034 0.036 0.036	0.038 0.039 0.038	-0.020 -0.018 -0.013	0.036 0.037 0.037	0.041 0.041 0.039	-0.014 -0.013 -0.008	0.031 0.031 0.028	0.034 0.033 0.029
	$L$	$\beta$	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE
$T = 3$	4	1.43 0.93 0.31	0.106 0.056 0.026	0.667 0.444 0.300	0.675 0.448 0.301	0.101 0.055 0.026	0.661 0.444 0.301	0.668 0.447 0.302	0.105 0.060 0.029	0.671 0.439 0.299	0.679 0.443 0.300	0.243 0.106 0.033	1.585 0.776 0.497	1.604 0.783 0.498	0.326 0.159 0.074	1.438 0.758 0.483	1.475 0.774 0.489	0.340 0.172 0.083	1.362 0.736 0.477	1.404 0.756 0.484	0.330 0.125 0.038	1.144 0.743 0.493	1.190 0.754 0.495
$T = 6$	10	1.43 0.93 0.31	0.053 0.038 0.018	0.156 0.126 0.089	0.165 0.132 0.091	0.054 0.039 0.019	0.158 0.128 0.089	0.166 0.133 0.091	0.052 0.036 0.017	0.157 0.127 0.089	0.166 0.132 0.091	0.117 0.083 0.039	0.239 0.194 0.143	0.266 0.211 0.148	0.115 0.080 0.041	0.232 0.188 0.139	0.259 0.204 0.145	0.123 0.081 0.042	0.239 0.191 0.141	0.269 0.208 0.147	0.094 0.059 0.025	0.202 0.150 0.103	0.223 0.161 0.106
$T = 9$	16	1.43 0.93 0.31	0.034 0.026 0.013	0.091 0.076 0.054	0.097 0.080 0.055	0.034 0.027 0.013	0.092 0.077 0.054	0.098 0.081 0.056	0.034 0.025 0.012	0.091 0.076 0.054	0.097 0.080 0.055	0.076 0.059 0.028	0.142 0.118 0.086	0.161 0.132 0.090	0.070 0.053 0.027	0.135 0.113 0.082	0.152 0.124 0.086	0.077 0.055 0.028	0.141 0.116 0.084	0.161 0.128 0.088	0.050 0.036 0.015	0.107 0.085 0.056	0.118 0.092 0.058

Feasible coefficient estimators for Blundell-Bond

$\bar{\rho}_{xx} = 0.3$	$L$	$\gamma$	$\theta = 0$									$\theta = 1$											
			BB1			BB2a			BB2c			BB1			BB2a			BB2c			MBB		
			Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE
$T = 3$	7	0.20 0.50 0.80	-0.015 -0.016 -0.014	0.065 0.065 0.062	0.067 0.067 0.063	-0.014 -0.013 -0.010	0.066 0.065 0.060	0.068 0.066 0.061	-0.014 -0.013 -0.010	0.067 0.065 0.059	0.069 0.066 0.060	-0.035 -0.035 -0.031	0.095 0.100 0.100	0.101 0.106 0.104	-0.032 -0.031 -0.026	0.095 0.099 0.096	0.100 0.103 0.099	-0.035 -0.031 -0.026	0.096 0.098 0.095	0.102 0.103 0.099	-0.011 0.013 0.061	0.112 0.138 0.222	0.113 0.139 0.230
$T = 6$	13	0.20 0.50 0.80	-0.008 -0.009 -0.007	0.027 0.029 0.029	0.029 0.030 0.030	-0.007 -0.007 -0.005	0.028 0.029 0.027	0.028 0.029 0.028	-0.008 -0.007 -0.006	0.028 0.028 0.027	0.029 0.029 0.028	-0.019 -0.020 -0.016	0.041 0.044 0.045	0.045 0.048 0.048	-0.014 -0.014 -0.011	0.040 0.041 0.041	0.042 0.044 0.042	-0.018 -0.016 -0.012	0.040 0.042 0.042	0.044 0.045 0.044	-0.004 0.009 0.043	0.038 0.041 0.045	0.038 0.042 0.062
$T = 9$	19	0.20 0.50 0.80	-0.006 -0.006 -0.005	0.019 0.020 0.019	0.020 0.021 0.020	-0.005 -0.005 -0.004	0.020 0.020 0.019	0.020 0.020 0.019	-0.006 -0.006 -0.004	0.019 0.020 0.019	0.020 0.020 0.019	-0.015 -0.015 -0.012	0.030 0.031 0.030	0.034 0.035 0.033	-0.011 -0.010 -0.007	0.028 0.029 0.028	0.030 0.031 0.029	-0.014 -0.012 -0.008	0.029 0.030 0.029	0.032 0.032 0.030	-0.006 -0.002 0.012	0.024 0.024 0.023	0.025 0.024 0.026
	$L$	$\beta$	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE
$T = 3$	7	1.43 0.93 0.31	0.072 0.053 0.030	0.299 0.213 0.149	0.307 0.220 0.152	0.066 0.043 0.021	0.304 0.212 0.143	0.311 0.216 0.144	0.068 0.044 0.022	0.305 0.211 0.142	0.313 0.215 0.144	0.157 0.109 0.059	0.454 0.343 0.247	0.480 0.360 0.254	0.152 0.103 0.059	0.448 0.334 0.231	0.473 0.349 0.238	0.162 0.105 0.061	0.448 0.329 0.233	0.476 0.345 0.240	0.162 0.186 0.346	0.438 0.300 0.302	0.466 0.353 0.459
$T = 6$	13	1.43 0.93 0.31	0.034 0.028 0.016	0.113 0.094 0.069	0.118 0.099 0.071	0.031 0.024 0.014	0.114 0.093 0.066	0.118 0.096 0.067	0.033 0.024 0.013	0.114 0.092 0.065	0.118 0.095 0.067	0.080 0.064 0.036	0.169 0.145 0.109	0.187 0.159 0.115	0.067 0.053 0.032	0.162 0.135 0.099	0.175 0.145 0.104	0.078 0.058 0.034	0.165 0.138 0.101	0.183 0.149 0.107	0.035 0.023 0.054	0.145 0.115 0.073	0.149 0.117 0.091
$T = 9$	19	1.43 0.93 0.31	0.025 0.021 0.011	0.074 0.062 0.045	0.078 0.066 0.047	0.023 0.019 0.010	0.075 0.065 0.044	0.078 0.065 0.045	0.024 0.018 0.010	0.074 0.061 0.043	0.078 0.064 0.044	0.058 0.048 0.026	0.115 0.098 0.072	0.129 0.109 0.077	0.047 0.038 0.022	0.108 0.091 0.066	0.118 0.102 0.070	0.056 0.042 0.024	0.111 0.093 0.067	0.124 0.102 0.072	0.029 0.019 0.018	0.086 0.071 0.047	0.091 0.073 0.051

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



P5ft-EC\*

Feasible t-test Arellano-Bond: actual significance level																		
		$\theta = 0$								$\theta = 1$								
$\bar{\rho}_{xz} = 0.3$		$L$	$\gamma$	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	
		$L$	$\beta$	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																		
		$\theta = 0$								$\theta = 1$								
$\bar{\rho}_{xz} = 0.3$		$L$	$\gamma$	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	
		$L$	$\beta$	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  $\bar{\rho}_{x\eta} = 0.00$ ,  $\bar{\rho}_{x\lambda} = 0.00$ ).

P5fJ-EC\*

Feasible Sargan-Hansen test: rejection probability																
		$\theta = 0$														
$\bar{\rho}_{xz} = 0.3$		$df$			$\gamma$	$JAB_c^{(2,1)} JBB_a^{(2,1)} JES_c^{(2,1)}$				$JAB_c^{(2,1)} JBB_c^{(2,1)} JES_c^{(2,1)}$				$JMAB$	$JMBB$	$JESM$
$T = 3$	2	4	2	0.20	0.066	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			
		$df$			$\gamma$	$JAB_c^{(2,1)} JBB_a^{(2,1)} JES_c^{(2,1)}$				$JAB_c^{(2,1)} JBB_c^{(2,1)} JES_c^{(2,1)}$				$JMAB$	$JMBB$	$JESM$
$\bar{\rho}_{xz} = 0.3$		$\theta = 1$														
$T = 3$	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													
				$\theta = 0$									
$\bar{\rho}_{xz} = 0.3$				$df$									
				$\gamma$	$JAB_a^{(1,0)} JBB_a^{(1,0)} JES_a^{(1,0)}$			$JAB_a^{(1,1)} JBB_a^{(1,1)} JES_a^{(1,1)}$			$JAB_c^{(1,1)} JBB_c^{(1,1)} JES_c^{(1,1)}$		
$T$	AB	BB	Inc	$\gamma$									
$T = 3$	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													
				$\theta = 0$									
$\bar{\rho}_{xz} = 0.3$				$df$									
				$\gamma$	$JAB_a^{(2,0)} JBB_a^{(2,0)} JES_a^{(2,0)}$			$JAB_c^{(2,2)} JBB_c^{(2,2)} JES_c^{(2,2)}$			$JAB_c^{(1,1)} JBB_c^{(1,1)} JES_c^{(1,1)}$		
$T$	AB	BB	Inc	$\gamma$									
$T = 3$	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 $\eta_i$ and $\varepsilon_{it}$																	
				$\theta = 0$									$\theta = 1$				
$\bar{\rho}_{xz} = 0.3$				$df$													
				Bias $\sigma_\eta$			Bias $\sigma_\varepsilon$			Bias $\sigma_\eta$			Bias $\sigma_\varepsilon$				
$T$	$L$	$\gamma$	$\sigma_\eta$	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
$T = 3$	7	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
$T = 6$	13	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
$T = 9$	19	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  $\bar{\rho}_{x\eta} = 0.00$ ,  $\bar{\rho}_{x\lambda} = 0.00$ ).

Unfeasible coefficient estimators

$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$	$L$			$\theta = 0$									$\theta = 1$								
				ABu			BBu			ABu			BBu			MABu			MBBu		
	AB	BB	$\gamma$	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE
$T = 3$	11	16	0.20	-0.012	0.058	0.060	0.053	0.049	0.072	-0.024	0.083	0.087	0.061	0.069	0.092	-0.017	0.070	0.072	0.100	0.056	0.115
			0.50	-0.022	0.076	0.079	0.040	0.052	0.066	-0.045	0.109	0.118	0.038	0.073	0.083	-0.032	0.091	0.097	0.089	0.056	0.105
			0.80	-0.075	0.133	0.153	0.008	0.063	0.064	-0.150	0.185	0.239	0.000	0.091	0.091	-0.099	0.152	0.181	0.036	0.061	0.071
$T = 6$	50	61	0.20	-0.009	0.029	0.030	0.025	0.026	0.036	-0.018	0.041	0.044	0.035	0.037	0.051	-0.011	0.031	0.033	0.035	0.030	0.046
			0.50	-0.017	0.034	0.038	0.027	0.028	0.039	-0.032	0.048	0.057	0.032	0.038	0.050	-0.022	0.038	0.044	0.051	0.031	0.060
			0.80	-0.054	0.052	0.075	0.011	0.030	0.032	-0.099	0.071	0.122	0.009	0.040	0.041	-0.069	0.059	0.091	0.034	0.030	0.045
$T = 9$	116	133	0.20	-0.008	0.021	0.023	0.014	0.020	0.024	-0.015	0.029	0.033	0.023	0.027	0.035	-0.009	0.022	0.024	0.016	0.022	0.027
			0.50	-0.014	0.024	0.028	0.019	0.020	0.028	-0.025	0.032	0.041	0.025	0.027	0.037	-0.017	0.026	0.031	0.030	0.023	0.037
			0.80	-0.041	0.033	0.053	0.011	0.021	0.024	-0.072	0.044	0.084	0.011	0.027	0.029	-0.052	0.037	0.064	0.030	0.021	0.036
$T = 3$	11	16	1.43	0.003	0.100	0.100	0.043	0.099	0.108	0.005	0.147	0.148	0.060	0.147	0.158	0.004	0.100	0.100	0.033	0.103	0.108
			0.93	0.002	0.099	0.099	0.037	0.095	0.102	0.002	0.146	0.146	0.048	0.137	0.145	0.002	0.099	0.099	0.038	0.099	0.106
			0.31	-0.002	0.097	0.098	0.011	0.093	0.094	-0.005	0.142	0.142	0.017	0.134	0.135	-0.003	0.097	0.097	0.014	0.095	0.096
$T = 6$	50	61	1.43	0.006	0.055	0.055	0.003	0.054	0.054	0.011	0.078	0.078	0.005	0.077	0.077	0.008	0.055	0.056	-0.004	0.055	0.056
			0.93	0.007	0.053	0.053	0.008	0.051	0.052	0.012	0.075	0.076	0.011	0.073	0.073	0.009	0.053	0.054	-0.001	0.053	0.053
			0.31	0.004	0.051	0.051	0.005	0.048	0.048	0.006	0.073	0.073	0.007	0.067	0.067	0.005	0.051	0.051	0.005	0.049	0.049
$T = 9$	116	133	1.43	0.007	0.040	0.041	-0.003	0.040	0.040	0.013	0.056	0.058	-0.005	0.055	0.056	0.008	0.041	0.041	-0.006	0.041	0.041
			0.93	0.009	0.039	0.040	-0.000	0.038	0.038	0.015	0.054	0.056	-0.000	0.052	0.052	0.010	0.039	0.040	-0.007	0.039	0.039
			0.31	0.006	0.037	0.037	0.003	0.034	0.035	0.010	0.051	0.052	0.004	0.047	0.047	0.008	0.037	0.037	0.001	0.035	0.035

Unfeasible t-test: actual significance level

$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$	$L$			$\theta = 0$						$\theta = 1$								
				$\gamma$	ABu	BBu	$\beta$	ABu	BBu	$\gamma$	ABu	BBu	MABu	MBBu	$\beta$	ABu	BBu	MABu
$T = 3$	11	16	0.20	0.059	0.227	1.43	0.048	0.077	0.20	0.061	0.181	0.059	0.499	1.43	0.046	0.086	0.048	0.075
			0.50	0.061	0.141	0.93	0.047	0.070	0.50	0.070	0.102	0.065	0.402	0.93	0.044	0.071	0.046	0.076
			0.80	0.086	0.060	0.31	0.042	0.052	0.80	0.125	0.056	0.101	0.109	0.31	0.037	0.049	0.040	0.056
$T = 6$	50	61	0.20	0.060	0.151	1.43	0.051	0.050	0.20	0.070	0.177	0.061	0.233	1.43	0.052	0.058	0.049	0.053
			0.50	0.074	0.177	0.93	0.052	0.052	0.50	0.100	0.162	0.083	0.412	0.93	0.051	0.058	0.052	0.054
			0.80	0.172	0.072	0.31	0.049	0.052	0.80	0.276	0.061	0.207	0.226	0.31	0.048	0.052	0.050	0.052
$T = 9$	116	133	0.20	0.071	0.112	1.43	0.049	0.049	0.20	0.085	0.144	0.073	0.127	1.43	0.055	0.052	0.050	0.053
			0.50	0.097	0.156	0.93	0.051	0.049	0.50	0.127	0.169	0.104	0.277	0.93	0.058	0.052	0.055	0.055
			0.80	0.245	0.094	0.31	0.054	0.051	0.80	0.388	0.077	0.298	0.313	0.31	0.054	0.052	0.056	0.050

Unfeasible Sargan-Hansen test: rejection probability

$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$	$df$			$\theta = 0$									$\theta = 1$								
				$\gamma$	JABu	JBBu	JESu	JMABu	JMMBu	JESMu	JABu	JBBu	JESu	JMABu	JMMBu	JESMu					
$T = 3$	9	13	4	0.20	0.049	0.307	0.525	0.049	0.307	0.525	0.049	0.231	0.405	0.049	0.507	0.769					
				0.50	0.048	0.115	0.186	0.048	0.115	0.186	0.047	0.095	0.148	0.048	0.210	0.376					
				0.80	0.040	0.056	0.075	0.040	0.056	0.075	0.033	0.055	0.088	0.038	0.065	0.099					
$T = 6$	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	0.865					
				0.50	0.044	0.118	0.277	0.044	0.118	0.277	0.042	0.107	0.246	0.043	0.231	0.596					
				0.80	0.035	0.050	0.095	0.035	0.050	0.095	0.030	0.052	0.132	0.034	0.062	0.148					
$T = 9$	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	0.829					
				0.50	0.045	0.117	0.337	0.045	0.117	0.337	0.048	0.117	0.334	0.045	0.209	0.655					
				0.80	0.036	0.054	0.118	0.036	0.054	0.118	0.034	0.058	0.160	0.034	0.066	0.196					

\* $R = 10000$  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  $\bar{\rho}_{xv} = 0.00$ ,  $\bar{\rho}_{x\lambda} = 0.00$ ).

## Feasible coefficient estimators for Arellano-Bond

$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$	$L$	$\gamma$	$\theta = 0$									$\theta = 1$											
			AB1			AB2a			AB2c			AB1			AB2a			AB2c			MAB		
			Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE
$T = 3$	11	0.20	-0.012	0.058	0.060	-0.012	0.061	0.062	-0.012	0.059	0.061	-0.024	0.089	0.092	-0.020	0.084	0.086	-0.023	0.084	0.087	-0.023	0.086	0.089
		0.50	-0.022	0.076	0.079	-0.022	0.079	0.082	-0.021	0.077	0.080	-0.044	0.116	0.124	-0.038	0.110	0.117	-0.043	0.110	0.118	-0.043	0.113	0.121
		0.80	-0.075	0.133	0.153	-0.075	0.140	0.159	-0.073	0.135	0.154	-0.146	0.199	0.246	-0.136	0.193	0.236	-0.144	0.189	0.237	-0.143	0.194	0.241
$T = 6$	50	0.20	-0.009	0.029	0.030	-0.009	0.032	0.034	-0.009	0.029	0.031	-0.020	0.046	0.050	-0.016	0.041	0.044	-0.017	0.041	0.045	-0.015	0.037	0.040
		0.50	-0.017	0.034	0.038	-0.017	0.038	0.042	-0.017	0.035	0.038	-0.035	0.053	0.064	-0.030	0.049	0.057	-0.031	0.048	0.057	-0.027	0.044	0.052
		0.80	-0.054	0.052	0.075	-0.055	0.059	0.080	-0.053	0.053	0.075	-0.105	0.080	0.132	-0.093	0.076	0.120	-0.098	0.072	0.122	-0.089	0.070	0.113
$T = 9$	116	0.20	-0.008	0.021	0.023	-0.008	0.024	0.025	-0.008	0.022	0.023	-0.017	0.034	0.038	-0.015	0.032	0.035	-0.015	0.029	0.033	-0.011	0.025	0.027
		0.50	-0.014	0.024	0.028	-0.014	0.026	0.030	-0.014	0.024	0.028	-0.029	0.037	0.047	-0.026	0.035	0.044	-0.025	0.032	0.041	-0.020	0.028	0.035
		0.80	-0.041	0.033	0.053	-0.043	0.037	0.056	-0.041	0.033	0.053	-0.079	0.050	0.094	-0.075	0.049	0.089	-0.073	0.044	0.085	-0.064	0.042	0.076
	$L$	$\beta$	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE
$T = 3$	11	1.43	0.003	0.100	0.100	0.004	0.103	0.103	0.003	0.101	0.101	0.006	0.158	0.158	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	0.002	0.103	0.103	0.002	0.100	0.100	0.004	0.157	0.157	0.003	0.144	0.144	0.003	0.146	0.146	0.004	0.147	0.147
		0.31	-0.002	0.097	0.098	-0.002	0.101	0.101	-0.002	0.099	0.099	-0.004	0.152	0.152	-0.006	0.140	0.140	-0.005	0.142	0.143	-0.004	0.142	0.142
$T = 6$	50	1.43	0.006	0.055	0.055	0.006	0.060	0.061	0.006	0.055	0.055	0.013	0.087	0.088	0.010	0.077	0.077	0.011	0.078	0.079	0.009	0.067	0.068
		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	0.012	0.076	0.077	0.011	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	0.006	0.073	0.074	0.006	0.063	0.063
$T = 9$	116	1.43	0.007	0.040	0.041	0.008	0.045	0.045	0.007	0.041	0.041	0.014	0.065	0.067	0.013	0.060	0.062	0.012	0.057	0.058	0.010	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	0.065	0.016	0.058	0.060	0.015	0.054	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	0.056	0.011	0.051	0.052	0.009	0.042	0.043

## Feasible coefficient estimators for Blundell-Bond

$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$	$L$	$\gamma$	$\theta = 0$									$\theta = 1$											
			BB1			BB2a			BB2c			BB1			BB2a			BB2c			MIBB		
			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	0.043	0.049	0.066	0.047	0.056	0.073	0.054	0.053	0.076	0.036	0.073	0.082	0.056	0.075	0.094	0.061	0.074	0.096	0.060	0.078	0.099
		0.50	0.024	0.056	0.060	0.037	0.058	0.069	0.039	0.055	0.067	0.011	0.084	0.084	0.036	0.079	0.087	0.039	0.078	0.087	0.062	0.101	0.119
		0.80	-0.013	0.071	0.073	0.007	0.071	0.071	0.008	0.068	0.068	-0.040	0.108	0.116	-0.010	0.103	0.104	0.005	0.101	0.101	0.067	0.162	0.176
$T = 6$	61	0.20	0.016	0.026	0.031	0.017	0.029	0.034	0.026	0.028	0.039	0.009	0.041	0.042	0.016	0.038	0.042	0.036	0.040	0.054	0.028	0.037	0.047
		0.50	0.007	0.029	0.029	0.017	0.032	0.036	0.028	0.030	0.041	-0.006	0.045	0.045	0.009	0.042	0.043	0.032	0.041	0.052	0.041	0.042	0.059
		0.80	-0.020	0.036	0.042	-0.001	0.037	0.037	0.010	0.033	0.034	-0.049	0.055	0.074	-0.028	0.051	0.058	0.007	0.045	0.045	0.040	0.055	0.068
$T = 9$	133	0.20	0.008	0.020	0.021	0.008	0.021	0.023	0.016	0.021	0.026	0.002	0.031	0.031	0.003	0.030	0.030	0.023	0.029	0.037	0.014	0.025	0.029
		0.50	0.001	0.021	0.021	0.004	0.023	0.023	0.019	0.022	0.029	-0.011	0.033	0.034	-0.007	0.031	0.032	0.025	0.029	0.038	0.023	0.028	0.036
		0.80	-0.022	0.026	0.034	-0.013	0.027	0.030	0.009	0.023	0.025	-0.048	0.039	0.062	-0.042	0.038	0.056	0.007	0.030	0.031	0.021	0.034	0.040
	$L$	$\beta$	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE
$T = 3$	16	1.43	0.036	0.098	0.105	0.053	0.104	0.117	0.044	0.099	0.108	0.038	0.153	0.158	0.064	0.149	0.162	0.058	0.146	0.158	0.043	0.144	0.150
		0.93	0.025	0.095	0.099	0.041	0.100	0.108	0.037	0.095	0.102	0.029	0.149	0.152	0.047	0.139	0.147	0.048	0.138	0.146	0.049	0.141	0.150
		0.31	0.008	0.095	0.095	0.012	0.099	0.100	0.012	0.095	0.095	0.013	0.147	0.147	0.016	0.136	0.137	0.019	0.136	0.138	0.048	0.156	0.164
$T = 6$	61	1.43	0.004	0.054	0.054	0.007	0.060	0.061	0.003	0.055	0.055	0.008	0.086	0.086	0.010	0.078	0.079	0.004	0.078	0.078	-0.001	0.067	0.067
		0.93	0.007	0.052	0.052	0.010	0.057	0.058	0.008	0.052	0.053	0.014	0.083	0.084	0.015	0.074	0.076	0.011	0.074	0.074	0.003	0.064	0.065
		0.31	0.006	0.050	0.050	0.006	0.054	0.054	0.006	0.048	0.049	0.010	0.079	0.080	0.009	0.070	0.071	0.009	0.068	0.069	0.010	0.061	0.062
$T = 9$	133	1.43	-0.001	0.040	0.040	0.001	0.043	0.043	-0.004	0.040	0.041	0.005	0.064	0.064	0.005	0.061	0.061	-0.006	0.056	0.057	-0.004	0.047	0.047
		0.93	0.005	0.038	0.038	0.005	0.042	0.042	-0.000	0.038	0.038	0.012	0.061	0.062	0.011	0.058	0.059	-0.000	0.053	0.053	-0.003	0.045	0.045
		0.31	0.006	0.036	0.036	0.006	0.039	0.039	0.003	0.035	0.035	0.011	0.057	0.059	0.011	0.054	0.055	0.005	0.048	0.048	0.003	0.041	0.041

\* $R = 10000$  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<sup>o</sup>ft-XA\*

Feasible t-test Arellano-Bond: actual significance level																		
		$\theta = 0$								$\theta = 1$								
$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$		$L$	$\gamma$	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	
		$L$	$\beta$	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																		
		$\theta = 0$								$\theta = 1$								
$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$		$L$	$\gamma$	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	
		$L$	$\beta$	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<sup>o</sup>fJ-XA\*

Feasible Sargan-Hansen test: rejection probability																
		$\theta = 0$														
$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$		$df$			$\gamma$	$JAB_c^{(2,1)} JBB_a^{(2,1)} JES_c^{(2,1)}$			$JAB_c^{(2,1)} JBB_c^{(2,1)} JES_c^{(2,1)}$			$JMAB$ $JMBB$ $JESM$				
		AB	BB	Inc												
$T = 3$	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			
		$df$			$\gamma$	$JAB_c^{(2,1)} JBB_a^{(2,1)} JES_c^{(2,1)}$			$JAB_c^{(2,1)} JBB_c^{(2,1)} JES_c^{(2,1)}$			$JMAB$ $JMBB$ $JESM$				
		AB	BB	Inc												
$T = 3$	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  $\bar{\rho}_{x\eta} = 0.00$ ,  $\bar{\rho}_{x\lambda} = 0.00$ ).

P<sup>0</sup>0J-XA\*: additional findings

Feasible Sargan-Hansen test: rejection probability													
$\theta = 0$													
$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$	df												
	AB	BB	Inc	$\gamma$	$JAB^{(1,0)}JBB^{(1,0)}JES^{(1,0)}$			$JAB^{(1,1)}JBB^{(1,1)}JES^{(1,1)}$			$JAB^{(1,1)}JBB^{(1,1)}JES^{(1,1)}$		
$T = 3$	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													
$\theta = 1$													
$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$	df												
	AB	BB	Inc	$\gamma$	$JAB^{(1,0)}JBB^{(1,0)}JES^{(1,0)}$			$JAB^{(1,1)}JBB^{(1,1)}JES^{(1,1)}$			$JAB^{(1,1)}JBB^{(1,1)}JES^{(1,1)}$		
$T = 3$	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  $\bar{\rho}_{x\eta} = 0.00$ ,  $\bar{\rho}_{x\lambda} = 0.00$ ).

P<sup>0</sup>0-XA\*

Standard errors of error components $\eta_i$ and $\varepsilon_{it}$																		
$\theta = 0$																		
$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$	Bias $\sigma_\varepsilon$																	
	$L$	$\gamma$	$\sigma_\eta$	AB1 AB2a AB2c			AB1 AB2a AB2c			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	0.046	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	0.199	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	0.024	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	0.115	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	0.018	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	0.085	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
$T = 3$	16	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	-0.027	-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	0.045	-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
$T = 6$	61	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	-0.009	-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	0.042	-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
$T = 9$	133	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	-0.001	-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	0.044	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  $\bar{\rho}_{x\eta} = 0.00$ ,  $\bar{\rho}_{x\lambda} = 0.00$ ).

Unfeasible coefficient estimators

$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$	$L$			$\theta = 0$									$\theta = 1$								
				ABu			BBu			ABu			BBu			MABu			MBBu		
	AB	BB	$\gamma$	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
	AB	BB	$\beta$	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 t-test: actual significance level

$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$	$L$			$\theta = 0$						$\theta = 1$								
				$\gamma$	ABu	BBu	$\beta$	ABu	BBu	$\gamma$	ABu	BBu	MABu	MBBu	$\beta$	ABu	BBu	MABu
$T = 3$	6	9	0.20	0.053	0.191	1.43	0.051	0.088	0.20	0.054	0.137	0.055	0.429	1.43	0.053	0.091	0.051	0.073
			0.50	0.052	0.118	0.93	0.050	0.075	0.50	0.054	0.088	0.055	0.338	0.93	0.049	0.074	0.049	0.082
			0.80	0.058	0.057	0.31	0.046	0.054	0.80	0.067	0.057	0.062	0.091	0.31	0.045	0.057	0.044	0.056
$T = 6$	12	15	0.20	0.045	0.122	1.43	0.048	0.064	0.20	0.050	0.100	0.046	0.186	1.43	0.050	0.071	0.047	0.054
			0.50	0.048	0.105	0.93	0.048	0.065	0.50	0.053	0.079	0.048	0.253	0.93	0.051	0.068	0.047	0.061
			0.80	0.057	0.056	0.31	0.049	0.054	0.80	0.067	0.053	0.056	0.114	0.31	0.049	0.058	0.048	0.057
$T = 9$	18	21	0.20	0.051	0.096	1.43	0.051	0.061	0.20	0.054	0.081	0.052	0.117	1.43	0.051	0.064	0.051	0.053
			0.50	0.053	0.089	0.93	0.053	0.062	0.50	0.056	0.071	0.055	0.175	0.93	0.052	0.063	0.050	0.058
			0.80	0.057	0.059	0.31	0.050	0.054	0.80	0.068	0.053	0.059	0.120	0.31	0.052	0.056	0.051	0.057

Unfeasible Sargan-Hansen test: rejection probability

$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$	$df$			$\theta = 0$									$\theta = 1$								
				$\gamma$	JABu	JBBu	JESu	JMABu	JMMBu	JESMu	JABu	JBBu	JESu	JMABu	JMMBu	JESMu					
$T = 3$	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					
				0.50	0.045	0.114	0.179	0.045	0.115	0.176	0.048	0.093	0.130	0.046	0.221	0.355					
				0.80	0.044	0.052	0.065	0.044	0.052	0.063	0.042	0.050	0.067	0.044	0.067	0.085					
$T = 6$	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					
				0.50	0.051	0.112	0.225	0.049	0.115	0.227	0.048	0.087	0.168	0.049	0.224	0.460					
				0.80	0.050	0.056	0.072	0.050	0.059	0.070	0.044	0.057	0.081	0.049	0.073	0.115					
$T = 9$	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					
				0.50	0.049	0.102	0.242	0.050	0.103	0.241	0.051	0.085	0.187	0.048	0.187	0.474					
				0.80	0.045	0.058	0.082	0.047	0.057	0.081	0.048	0.058	0.090	0.047	0.075	0.148					

\* $R = 10000$  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  $\bar{\rho}_{x\eta} = 0.00$ ,  $\bar{\rho}_{x\lambda} = 0.00$ ).

Feasible coefficient estimators for Arellano-Bond

$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$	$L$	$\gamma$	$\theta = 0$									$\theta = 1$											
			AB1			AB2a			AB2c			AB1			AB2a			AB2c			MAB		
			Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE
$T = 3$	6	0.20 0.50 0.80	-0.006 -0.010 -0.033	0.062 0.081 0.144	0.063 0.081 0.147	-0.006 -0.010 -0.033	0.063 0.082 0.146	0.064 0.083 0.150	-0.007 -0.012 -0.036	0.063 0.081 0.144	0.063 0.082 0.149	-0.011 -0.020 -0.066	0.094 0.124 0.224	0.094 0.125 0.234	-0.011 -0.019 -0.065	0.090 0.118 0.214	0.091 0.120 0.224	-0.014 -0.024 -0.078	0.091 0.119 0.213	0.092 0.122 0.227	-0.011 -0.020 -0.067	0.092 0.120 0.218	0.092 0.122 0.228
$T = 6$	12	0.20 0.50 0.80	-0.003 -0.005 -0.016	0.033 0.039 0.062	0.033 0.040 0.064	-0.003 -0.005 -0.015	0.034 0.041 0.064	0.034 0.041 0.066	-0.003 -0.005 -0.017	0.033 0.040 0.062	0.033 0.040 0.064	-0.007 -0.012 -0.037	0.051 0.061 0.097	0.051 0.062 0.104	-0.004 -0.008 -0.028	0.047 0.057 0.091	0.047 0.058 0.095	-0.006 -0.011 -0.035	0.049 0.058 0.092	0.049 0.059 0.099	-0.004 -0.008 -0.027	0.041 0.050 0.079	0.042 0.051 0.083
$T = 9$	18	0.20 0.50 0.80	-0.002 -0.004 -0.011	0.024 0.028 0.042	0.024 0.028 0.043	-0.002 -0.004 -0.010	0.025 0.029 0.044	0.025 0.030 0.045	-0.002 -0.004 -0.011	0.024 0.028 0.042	0.024 0.028 0.043	-0.005 -0.009 -0.026	0.038 0.043 0.064	0.038 0.044 0.069	-0.003 -0.006 -0.019	0.034 0.039 0.059	0.034 0.040 0.062	-0.004 -0.008 -0.023	0.036 0.041 0.060	0.036 0.042 0.065	-0.003 -0.005 -0.015	0.028 0.033 0.048	0.028 0.033 0.050
	$L$	$\beta$	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE
$T = 3$	6	1.43 0.93 0.31	0.001 0.001 -0.000	0.113 0.113 0.113	0.113 0.113 0.113	0.001 0.001 -0.000	0.115 0.115 0.115	0.115 0.115 0.115	0.000 0.000 -0.001	0.114 0.114 0.114	0.114 0.114 0.114	0.004 0.004 0.002	0.180 0.180 0.179	0.180 0.180 0.179	0.003 0.002 -0.001	0.172 0.172 0.171	0.172 0.172 0.171	0.003 0.002 -0.001	0.174 0.173 0.173	0.174 0.173 0.173	0.005 0.004 0.000	0.160 0.159 0.158	0.160 0.159 0.158
$T = 6$	12	1.43 0.93 0.31	0.001 0.001 0.000	0.068 0.068 0.068	0.068 0.068 0.068	0.000 0.000 -0.000	0.071 0.070 0.070	0.071 0.070 0.070	0.001 0.001 0.000	0.069 0.068 0.068	0.069 0.068 0.068	0.004 0.004 0.001	0.110 0.109 0.109	0.111 0.109 0.109	0.001 0.000 -0.001	0.102 0.101 0.101	0.102 0.101 0.101	0.003 0.003 0.000	0.106 0.105 0.105	0.106 0.105 0.105	0.002 0.003 0.001	0.079 0.077 0.076	0.079 0.077 0.076
$T = 9$	18	1.43 0.93 0.31	0.001 0.001 -0.000	0.052 0.052 0.051	0.052 0.052 0.051	-0.000 -0.000 -0.001	0.055 0.054 0.053	0.055 0.054 0.053	0.001 0.001 -0.000	0.052 0.052 0.051	0.052 0.052 0.051	0.003 0.003 0.001	0.084 0.082 0.082	0.084 0.083 0.082	0.001 0.001 -0.001	0.075 0.074 0.073	0.075 0.074 0.073	0.002 0.003 0.000	0.080 0.079 0.078	0.081 0.079 0.078	0.001 0.002 0.000	0.056 0.055 0.053	0.056 0.055 0.053

Feasible coefficient estimators for Blundell-Bond

$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$	$L$	$\gamma$	$\theta = 0$									$\theta = 1$											
			BB1			BB2a			BB2c			BB1			BB2a			BB2c			MBB		
			Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE
$T = 3$	9	0.20 0.50 0.80	0.043 0.026 -0.004	0.054 0.061 0.081	0.069 0.066 0.081	0.045 0.034 0.006	0.059 0.063 0.080	0.074 0.072 0.080	0.043 0.029 0.002	0.057 0.061 0.080	0.071 0.067 0.080	0.039 0.019 -0.023	0.079 0.092 0.125	0.088 0.094 0.127	0.051 0.035 -0.004	0.081 0.088 0.119	0.096 0.095 0.119	0.044 0.027 -0.007	0.079 0.088 0.121	0.091 0.092 0.122	0.067 0.113 0.118	0.085 0.115 0.213	0.108 0.139 0.241
$T = 6$	15	0.20 0.50 0.80	0.018 0.013 -0.001	0.030 0.033 0.045	0.035 0.036 0.045	0.022 0.021 0.008	0.032 0.035 0.044	0.039 0.040 0.045	0.021 0.019 0.006	0.031 0.033 0.043	0.037 0.038 0.043	0.016 0.008 -0.013	0.046 0.052 0.070	0.049 0.052 0.071	0.026 0.022 0.004	0.044 0.048 0.061	0.051 0.053 0.061	0.023 0.018 0.002	0.045 0.049 0.064	0.050 0.052 0.064	0.030 0.043 0.063	0.039 0.045 0.065	0.049 0.063 0.090
$T = 9$	21	0.20 0.50 0.80	0.011 0.008 -0.001	0.022 0.025 0.033	0.025 0.026 0.033	0.014 0.014 0.007	0.024 0.026 0.032	0.028 0.029 0.033	0.013 0.013 0.005	0.023 0.025 0.031	0.026 0.028 0.032	0.008 0.004 -0.010	0.035 0.038 0.050	0.036 0.039 0.051	0.016 0.014 0.004	0.033 0.035 0.043	0.036 0.038 0.043	0.015 0.013 0.003	0.034 0.036 0.046	0.037 0.038 0.046	0.016 0.024 0.032	0.027 0.030 0.040	0.031 0.039 0.051
	$L$	$\beta$	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE
$T = 3$	9	1.43 0.93 0.31	0.045 0.028 0.007	0.113 0.110 0.111	0.121 0.113 0.111	0.058 0.043 0.010	0.116 0.112 0.113	0.130 0.120 0.114	0.050 0.038 0.009	0.113 0.109 0.111	0.123 0.116 0.111	0.047 0.032 0.012	0.177 0.173 0.174	0.183 0.176 0.174	0.073 0.051 0.014	0.176 0.166 0.167	0.190 0.174 0.167	0.064 0.047 0.016	0.173 0.167 0.168	0.185 0.173 0.169	0.053 0.060 0.061	0.163 0.158 0.187	0.172 0.170 0.197
$T = 6$	15	1.43 0.93 0.31	0.018 0.014 0.004	0.068 0.067 0.067	0.070 0.068 0.067	0.022 0.022 0.007	0.071 0.069 0.069	0.075 0.072 0.069	0.022 0.021 0.007	0.068 0.066 0.066	0.072 0.070 0.067	0.022 0.017 0.007	0.109 0.107 0.106	0.111 0.108 0.107	0.030 0.027 0.009	0.103 0.099 0.098	0.107 0.102 0.098	0.030 0.028 0.011	0.105 0.102 0.102	0.109 0.106 0.102	0.012 0.020 0.022	0.080 0.077 0.077	0.081 0.080 0.080
$T = 9$	21	1.43 0.93 0.31	0.011 0.009 0.003	0.052 0.050 0.050	0.053 0.051 0.050	0.013 0.014 0.005	0.054 0.053 0.052	0.056 0.054 0.053	0.014 0.014 0.006	0.052 0.050 0.050	0.054 0.052 0.050	0.014 0.012 0.005	0.082 0.080 0.080	0.084 0.081 0.080	0.018 0.018 0.007	0.076 0.072 0.071	0.078 0.075 0.071	0.019 0.019 0.009	0.079 0.076 0.076	0.081 0.079 0.076	0.006 0.010 0.012	0.056 0.054 0.053	0.057 0.055 0.055

\* $R = 10000$  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<sup>0</sup>ofT-XC\*

Feasible t-test Arellano-Bond: actual significance level																		
		$\theta = 0$								$\theta = 1$								
$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$		$L$	$\gamma$	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	
		$L$	$\beta$	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																		
		$\theta = 0$								$\theta = 1$								
$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$		$L$	$\gamma$	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	
		$L$	$\beta$	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<sup>0</sup>ofJ-XC\*

Feasible Sargan-Hansen test: rejection probability																
		$\theta = 0$								$\theta = 1$						
$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$		$df$			$\gamma$	$JAB_c^{(2,1)} JBB_a^{(2,1)} JES_c^{(2,1)}$			$JAB_c^{(2,1)} JBB_c^{(2,1)} JES_c^{(2,1)}$			$JMAB$	$JMBB$	$JESM$		
		AB	BB	Inc												
$T = 3$	4	6	2	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	2	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	2	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			
				$df$ <th><math>\gamma</math></th> <th colspan="3"><math>JAB_c^{(2,1)} JBB_a^{(2,1)} JES_c^{(2,1)}</math></th> <th colspan="3"><math>JAB_c^{(2,1)} JBB_c^{(2,1)} JES_c^{(2,1)}</math></th> <th><math>JMAB</math></th> <th><math>JMBB</math></th> <th><math>JESM</math></th>	$\gamma$	$JAB_c^{(2,1)} JBB_a^{(2,1)} JES_c^{(2,1)}$			$JAB_c^{(2,1)} JBB_c^{(2,1)} JES_c^{(2,1)}$			$JMAB$	$JMBB$	$JESM$		
$T = 3$	4	6	2	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	2	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	2	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  $\bar{\rho}_{z\eta} = 0.00$ ,  $\bar{\rho}_{x\lambda} = 0.00$ ).

P<sup>0</sup>0J-XC\*: additional findings

Feasible Sargan-Hansen test: rejection probability

$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$	$df$			$\theta = 0$									
				$\gamma$			$JAB_a^{(1,0)} JBB_a^{(1,0)} JES_a^{(1,0)}$			$JAB_a^{(1,1)} JBB_a^{(1,1)} JES_a^{(1,1)}$			$JAB_c^{(1,1)} JBB_c^{(1,1)} JES_c^{(1,1)}$
	AB	BB	Inc	$\gamma$	$JAB_a^{(1,0)}$	$JBB_a^{(1,0)}$	$JES_a^{(1,0)}$	$JAB_a^{(1,1)}$	$JBB_a^{(1,1)}$	$JES_a^{(1,1)}$	$JAB_c^{(1,1)}$	$JBB_c^{(1,1)}$	$JES_c^{(1,1)}$
$T = 3$	4	6	2	0.20	0.047	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

$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$	$df$			$\theta = 0$								
				$\gamma$			$JAB_c^{(2,2)} JBB_c^{(2,2)} JES_c^{(2,2)}$			$JAB_c^{(2,2)} JBB_c^{(2,2)} JES_c^{(2,2)}$		
	AB	BB	Inc	$\gamma$	$JAB_c^{(2,2)}$	$JBB_c^{(2,2)}$	$JES_c^{(2,2)}$	$JAB_c^{(2,2)}$	$JBB_c^{(2,2)}$	$JES_c^{(2,2)}$		
$T = 3$	4	6	2	0.20	0.045	0.261	0.421	0.044	0.242	0.392		
				0.50	0.044	0.108	0.171	0.046	0.096	0.144		
				0.80	0.048	0.048	0.050	0.048	0.045	0.040		
$T = 6$	10	12	2	0.20	0.045	0.182	0.415	0.039	0.180	0.424		
				0.50	0.047	0.103	0.208	0.040	0.093	0.203		
				0.80	0.051	0.051	0.060	0.042	0.045	0.056		
$T = 9$	16	18	2	0.20	0.041	0.153	0.425	0.037	0.146	0.450		
				0.50	0.042	0.085	0.222	0.037	0.081	0.227		
				0.80	0.045	0.047	0.068	0.036	0.044	0.065		

\* $R = 10000$  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:  $\pi_\lambda = 0.00$ ,  $\pi_\eta = 0.00$ ,  $\sigma_v = 0.60$ ,  $\sigma_\eta = 1.0 * (1 - \gamma)$ ,  $\rho_{v\varepsilon} = 0.0$  (and  $\bar{\rho}_{x\eta} = 0.00$ ,  $\bar{\rho}_{x\lambda} = 0.00$ ).

P<sup>0</sup>0-XC\*

Standard errors of error components  $\eta_i$  and  $\varepsilon_{it}$

$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$	$\theta = 0$												$\theta = 1$							
	Bias $\sigma_\eta$						Bias $\sigma_\varepsilon$						Bias $\sigma_\eta$				Bias $\sigma_\varepsilon$			
	$L$	$\gamma$	$\sigma_\eta$	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			
		0.50	0.50	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			
		0.80	0.20	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			
		0.50	0.50	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			
		0.80	0.20	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			
		0.50	0.50	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			
		0.80	0.20	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			
$T = 3$	9	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			
		0.50	0.50	-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			
		0.80	0.20	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			
$T = 6$	15	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			
		0.50	0.50	-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			
		0.80	0.20	-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			
$T = 9$	21	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			
		0.50	0.50	-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			
		0.80	0.20	-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:  $\pi_\lambda = 0.00$ ,  $\pi_\eta = 0.00$ ,  $\sigma_v = 0.60$ ,  $\sigma_\eta = 1.0 * (1 - \gamma)$ ,  $\rho_{v\varepsilon} = 0.0$  (and  $\bar{\rho}_{x\eta} = 0.00$ ,  $\bar{\rho}_{x\lambda} = 0.00$ ).

Unfeasible coefficient estimators

$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$	$L$		$\theta = 0$									$\theta = 1$									
			ABu			BBu			ABu			BBu			MABu			MBBu			
	AB	BB	$\gamma$	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE
$T = 3$	11	16	0.20	-0.019	0.074	0.077	0.367	0.050	0.370	-0.032	0.096	0.101	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
	AB	BB	$\beta$	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE
$T = 3$	11	16	1.43	0.004	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	0.055	0.056	-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 t-test: actual significance level

$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$	$L$		$\theta = 0$						$\theta = 1$									
			$\gamma$	ABu	BBu	$\beta$	ABu	BBu	$\gamma$	ABu	BBu	MABu	MBBu	$\beta$	ABu	BBu	MABu	MBBu
$T = 3$	11	16	0.20	0.059	1.000	1.43	0.048	0.128	0.20	0.063	1.000	0.055	0.997	1.43	0.045	0.157	0.050	0.078
			0.50	0.069	1.000	0.93	0.045	0.111	0.50	0.083	1.000	0.053	1.000	0.93	0.044	0.118	0.049	0.111
			0.80	0.179	0.989	0.31	0.035	0.070	0.80	0.239	0.946	0.080	1.000	0.31	0.032	0.070	0.043	0.076
$T = 6$	50	61	0.20	0.065	0.998	1.43	0.050	0.288	0.20	0.079	1.000	0.063	0.932	1.43	0.052	0.331	0.052	0.126
			0.50	0.089	1.000	0.93	0.055	0.237	0.50	0.127	1.000	0.071	1.000	0.93	0.056	0.211	0.053	0.111
			0.80	0.366	1.000	0.31	0.052	0.063	0.80	0.494	1.000	0.167	1.000	0.31	0.053	0.064	0.050	0.067
$T = 9$	116	133	0.20	0.074	0.917	1.43	0.054	0.282	0.20	0.086	0.993	0.066	0.760	1.43	0.058	0.385	0.052	0.158
			0.50	0.104	1.000	0.93	0.057	0.353	0.50	0.141	1.000	0.087	0.990	0.93	0.063	0.378	0.055	0.186
			0.80	0.479	1.000	0.31	0.067	0.075	0.80	0.626	1.000	0.260	1.000	0.31	0.073	0.070	0.054	0.074

Unfeasible Sargan-Hansen test: rejection probability

$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$	$d_f$			$\theta = 0$									$\theta = 1$								
				$\gamma$	JABu	JBBu	JESu	JMABu	JMMBu	JESMu	JABu	JBBu	JESu	JMABu	JMMBu	JESMu					
$T = 3$	9	13	4	0.20	0.048	1.000	1.000	0.048	1.000	1.000	0.045	0.995	1.000	0.053	1.000	1.000					
				0.50	0.045	0.853	0.968	0.045	0.853	0.968	0.042	0.724	0.905	0.051	1.000	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					
$T = 6$	48	58	10	0.20	0.045	1.000	1.000	0.045	1.000	1.000	0.048	1.000	1.000	0.046	1.000	1.000					
				0.50	0.042	0.994	1.000	0.042	0.994	1.000	0.042	0.961	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					
$T = 9$	114	130	16	0.20	0.046	1.000	1.000	0.046	1.000	1.000	0.050	1.000	1.000	0.049	1.000	1.000					
				0.50	0.045	0.996	1.000	0.045	0.996	1.000	0.047	0.981	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					

\* $R = 10000$  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  $\bar{\rho}_{xv} = 0.00$ ,  $\bar{\rho}_{x\lambda} = 0.00$ ).

Feasible coefficient estimators for Arellano-Bond

$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$	$L$	$\gamma$	$\theta = 0$									$\theta = 1$											
			AB1			AB2a			AB2c			AB1			AB2a			AB2c			MAB		
			Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE
$T = 3$	11	0.20 0.50 0.80	-0.019 -0.044 -0.253	0.074 0.108 0.237	0.077 0.116 0.346	-0.019 -0.046 -0.274	0.078 0.113 0.268	0.080 0.122 0.383	-0.018 -0.044 -0.249	0.075 0.109 0.242	0.078 0.118 0.347	-0.034 -0.077 -0.373	0.104 0.150 0.313	0.110 0.169 0.487	-0.029 -0.067 -0.389	0.093 0.137 0.334	0.097 0.153 0.513	-0.029 -0.068 -0.366	0.095 0.138 0.298	0.099 0.153 0.471	-0.030 -0.068 -0.347	0.092 0.133 0.298	0.097 0.149 0.457
$T = 6$	50	0.20 0.50 0.80	-0.012 -0.026 -0.138	0.033 0.042 0.086	0.035 0.049 0.163	-0.012 -0.027 -0.156	0.036 0.047 0.108	0.038 0.055 0.190	-0.012 -0.025 -0.135	0.033 0.043 0.087	0.035 0.050 0.161	-0.024 -0.049 -0.209	0.049 0.062 0.118	0.055 0.079 0.241	-0.019 -0.040 -0.204	0.043 0.055 0.125	0.047 0.068 0.240	-0.020 -0.042 -0.194	0.044 0.055 0.108	0.049 0.070 0.222	-0.013 -0.027 -0.127	0.032 0.040 0.082	0.035 0.048 0.151
$T = 9$	116	0.20 0.50 0.80	-0.010 -0.019 -0.093	0.023 0.027 0.050	0.025 0.033 0.106	-0.010 -0.020 -0.101	0.025 0.030 0.060	0.027 0.036 0.118	-0.010 -0.019 -0.092	0.023 0.027 0.051	0.025 0.033 0.105	-0.019 -0.035 -0.140	0.035 0.041 0.071	0.040 0.054 0.157	-0.017 -0.032 -0.136	0.032 0.038 0.070	0.036 0.050 0.153	-0.016 -0.031 -0.129	0.030 0.035 0.063	0.034 0.047 0.144	-0.010 -0.018 -0.074	0.022 0.025 0.044	0.024 0.031 0.086
	$L$	$\beta$	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE
$T = 3$	11	1.43 0.93 0.31	0.004 0.003 -0.009	0.100 0.099 0.096	0.100 0.099 0.096	0.004 0.002 -0.013	0.103 0.103 0.100	0.104 0.103 0.101	0.004 0.003 -0.009	0.101 0.100 0.097	0.101 0.100 0.098	0.008 0.006 -0.014	0.160 0.158 0.151	0.160 0.158 0.152	0.005 0.001 -0.021	0.147 0.146 0.142	0.147 0.146 0.144	0.006 0.004 -0.015	0.150 0.148 0.143	0.150 0.148 0.144	0.006 0.004 -0.014	0.149 0.147 0.142	0.149 0.147 0.143
$T = 6$	50	1.43 0.93 0.31	0.008 0.011 0.009	0.055 0.054 0.051	0.056 0.055 0.052	0.008 0.011 0.008	0.061 0.059 0.057	0.062 0.060 0.057	0.008 0.011 0.009	0.056 0.054 0.052	0.057 0.055 0.053	0.015 0.020 0.014	0.088 0.086 0.084	0.090 0.088 0.085	0.012 0.015 0.010	0.077 0.075 0.074	0.078 0.077 0.074	0.013 0.017 0.012	0.080 0.077 0.075	0.081 0.079 0.076	0.008 0.010 0.006	0.066 0.064 0.064	0.067 0.065 0.064
$T = 9$	116	1.43 0.93 0.31	0.008 0.012 0.014	0.041 0.039 0.037	0.042 0.041 0.040	0.009 0.012 0.015	0.045 0.044 0.041	0.046 0.046 0.044	0.008 0.012 0.014	0.041 0.040 0.037	0.042 0.041 0.040	0.016 0.022 0.021	0.066 0.063 0.061	0.068 0.067 0.064	0.014 0.020 0.020	0.061 0.058 0.056	0.062 0.062 0.059	0.014 0.018 0.019	0.057 0.055 0.053	0.059 0.058 0.056	0.008 0.010 0.009	0.045 0.044 0.042	0.046 0.045 0.043

Feasible coefficient estimators for Blundell-Bond

$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$	$L$	$\gamma$	$\theta = 0$									$\theta = 1$											
			BB1			BB2a			BB2c			BB1			BB2a			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 0.50 0.80	0.623 0.427 0.173	0.029 0.029 0.036	0.624 0.428 0.177	0.665 0.450 0.187	0.032 0.032 0.036	0.666 0.451 0.190	0.631 0.436 0.186	0.032 0.030 0.035	0.632 0.437 0.189	0.619 0.422 0.163	0.040 0.041 0.054	0.620 0.424 0.172	0.672 0.461 0.197	0.039 0.039 0.046	0.673 0.463 0.203	0.645 0.445 0.196	0.041 0.039 0.049	0.647 0.447 0.202	0.656 0.479 0.294	0.050 0.050 0.066	0.658 0.482 0.301
$T = 6$	61	0.20 0.50 0.80	0.471 0.318 0.134	0.019 0.018 0.019	0.472 0.318 0.135	0.481 0.339 0.152	0.025 0.022 0.019	0.481 0.339 0.153	0.440 0.347 0.164	0.033 0.022 0.017	0.442 0.348 0.165	0.464 0.308 0.115	0.028 0.025 0.028	0.465 0.309 0.119	0.480 0.335 0.149	0.031 0.026 0.024	0.481 0.336 0.151	0.511 0.374 0.170	0.037 0.025 0.020	0.512 0.375 0.172	0.406 0.333 0.200	0.041 0.032 0.022	0.408 0.334 0.201
$T = 9$	133	0.20 0.50 0.80	0.368 0.246 0.105	0.016 0.015 0.014	0.368 0.247 0.106	0.359 0.249 0.115	0.019 0.017 0.016	0.360 0.250 0.117	0.243 0.250 0.147	0.028 0.023 0.013	0.244 0.251 0.147	0.362 0.236 0.084	0.023 0.021 0.022	0.363 0.237 0.087	0.359 0.239 0.095	0.024 0.022 0.022	0.360 0.240 0.098	0.327 0.293 0.153	0.036 0.026 0.014	0.329 0.294 0.154	0.219 0.215 0.155	0.029 0.027 0.018	0.221 0.217 0.156
	$L$	$\beta$	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE
$T = 3$	16	1.43 0.93 0.31	-0.061 0.011 0.014	0.158 0.127 0.105	0.169 0.128 0.106	-0.019 0.078 0.022	0.178 0.138 0.111	0.179 0.158 0.113	-0.062 0.008 0.014	0.168 0.132 0.106	0.179 0.133 0.107	-0.072 0.005 0.016	0.231 0.193 0.164	0.242 0.194 0.164	-0.034 0.065 0.022	0.257 0.202 0.156	0.259 0.212 0.158	-0.088 -0.003 0.014	0.264 0.202 0.154	0.278 0.194 0.155	-0.069 0.013 0.029	0.230 0.192 0.169	0.240 0.193 0.172
$T = 6$	61	1.43 0.93 0.31	-0.280 -0.109 -0.004	0.070 0.061 0.053	0.289 0.125 0.053	-0.307 -0.115 -0.002	0.074 0.067 0.058	0.316 0.133 0.058	-0.255 -0.121 -0.011	0.075 0.065 0.053	0.266 0.138 0.054	-0.281 -0.109 -0.001	0.105 0.093 0.084	0.300 0.143 0.084	-0.302 -0.116 -0.002	0.101 0.089 0.076	0.318 0.146 0.076	-0.308 -0.143 -0.013	0.114 0.096 0.075	0.329 0.172 0.076	-0.251 -0.111 -0.006	0.086 0.079 0.067	0.266 0.136 0.068
$T = 9$	133	1.43 0.93 0.31	-0.302 -0.137 -0.012	0.046 0.041 0.037	0.306 0.143 0.039	-0.303 -0.143 -0.012	0.047 0.043 0.040	0.307 0.149 0.042	-0.197 -0.139 -0.022	0.049 0.044 0.037	0.203 0.145 0.043	-0.300 -0.133 -0.008	0.070 0.063 0.058	0.308 0.147 0.059	-0.300 -0.135 -0.009	0.069 0.062 0.056	0.308 0.149 0.056	-0.267 -0.167 -0.025	0.072 0.063 0.051	0.277 0.179 0.057	-0.192 -0.121 -0.018	0.053 0.049 0.044	0.200 0.131 0.047

\*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  $\bar{\rho}_{x\eta} = 0.00$ ,  $\bar{\rho}_{x\lambda} = 0.00$ ).

P<sup>o</sup>1ft-XA\*

Feasible t-test Arellano-Bond: actual significance level																	
		$\theta = 0$										$\theta = 1$					
$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$																	
$L$	$\gamma$	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
$L$	$\beta$	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																	
		$\theta = 0$										$\theta = 1$					
$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$																	
$L$	$\gamma$	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	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	0.991	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	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	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	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	0.978	0.890	0.909	0.999	0.927	1.000	1.000	1.000
$L$	$\beta$	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<sup>o</sup>1fJ-XA\*

Feasible Sargan-Hansen test: rejection probability																
		$\theta = 0$										$\theta = 1$				
$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$																
$L$	$df$	AB	BB	Inc	$\gamma$	$JAB_{\varepsilon}^{(2,1)}$	$JBB_{\varepsilon}^{(2,1)}$	$JES_{\varepsilon}^{(2,1)}$	$JAB_{\varepsilon}^{(2,1)}$	$JBB_{\varepsilon}^{(2,1)}$	$JES_{\varepsilon}^{(2,1)}$	JMAB	JMBB	JESM		
$T = 3$	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			
$L$	$df$	AB	BB	Inc	$\gamma$	$JAB_{\varepsilon}^{(2,1)}$	$JBB_{\varepsilon}^{(2,1)}$	$JES_{\varepsilon}^{(2,1)}$	$JAB_{\varepsilon}^{(2,1)}$	$JBB_{\varepsilon}^{(2,1)}$	$JES_{\varepsilon}^{(2,1)}$	JMAB	JMBB	JESM		
$T = 3$	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<sup>φ</sup>1fJ-XA\*: additional findings

Feasible Sargan-Hansen test: rejection probability

$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$	$df$			$\theta = 0$									
				$\gamma$			$JAB_a^{(1,0)} JBB_a^{(1,0)} JES_a^{(1,0)}$			$JAB_a^{(1,1)} JBB_a^{(1,1)} JES_a^{(1,1)}$			$JAB_c^{(1,1)} JBB_c^{(1,1)} JES_c^{(1,1)}$
	AB	BB	Inc	$\gamma$	$JAB_a^{(1,0)}$	$JBB_a^{(1,0)}$	$JES_a^{(1,0)}$	$JAB_a^{(1,1)}$	$JBB_a^{(1,1)}$	$JES_a^{(1,1)}$	$JAB_c^{(1,1)}$	$JBB_c^{(1,1)}$	$JES_c^{(1,1)}$
$T = 3$	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

$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$	$df$			$\theta = 0$								
				$\gamma$			$JAB_c^{(2,2)} JBB_c^{(2,2)} JES_c^{(2,2)}$			$JAB_c^{(2,2)} JBB_c^{(2,2)} JES_c^{(2,2)}$		
	AB	BB	Inc	$\gamma$	$JAB_c^{(2,2)}$	$JBB_c^{(2,2)}$	$JES_c^{(2,2)}$	$JAB_c^{(2,2)}$	$JBB_c^{(2,2)}$	$JES_c^{(2,2)}$		
$T = 3$	9	13	4	0.20	0.042	1.000	1.000	0.045	1.000	1.000		
				0.50	0.048	0.928	0.982	0.046	0.836	0.955		
				0.80	0.070	0.109	0.171	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		
				0.50	0.036	1.000	1.000	0.028	1.000	1.000		
				0.80	0.050	0.144	0.347	0.035	0.095	0.290		
$T = 9$	114	130	16	0.20	0.008	1.000	1.000	0.021	1.000	1.000		
				0.50	0.009	0.857	0.982	0.022	1.000	1.000		
				0.80	0.012	0.025	0.317	0.027	0.130	0.565		

\*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:  $\pi_\lambda = 0.00$ ,  $\pi_\eta = 0.00$ ,  $\sigma_v = 0.60$ ,  $\sigma_\eta = 4.0 * (1 - \gamma)$ ,  $\rho_{ve} = 0.0$  (and  $\bar{\rho}_{x\eta} = 0.00$ ,  $\bar{\rho}_{x\lambda} = 0.00$ ).

P<sup>φ</sup>1-XA\*

Standard errors of error components  $\eta_i$  and  $\varepsilon_{it}$

$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$	$\theta = 0$												$\theta = 1$						
	$L$			Bias $\sigma_\eta$			Bias $\sigma_\varepsilon$			Bias $\sigma_\eta$				Bias $\sigma_\varepsilon$					
				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	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	0.764	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	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	0.447	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	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	0.319	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	
$T = 3$	16	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
$T = 6$	61	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
$T = 9$	133	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:  $\pi_\lambda = 0.00$ ,  $\pi_\eta = 0.00$ ,  $\sigma_v = 0.60$ ,  $\sigma_\eta = 4.0 * (1 - \gamma)$ ,  $\rho_{ve} = 0.0$  (and  $\bar{\rho}_{x\eta} = 0.00$ ,  $\bar{\rho}_{x\lambda} = 0.00$ ).

Unfeasible coefficient estimators

$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$	$L$			$\theta = 0$									$\theta = 1$								
				ABu			BBu			ABu			BBu			MABu			MBBu		
	AB	BB	$\gamma$	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE
$T = 3$	6	9	0.20	-0.013	0.118	0.119	0.458	0.055	0.462	-0.025	0.165	0.167	0.507	0.057	0.510	-0.002	0.048	0.048	0.217	0.048	0.223
			0.50	-0.024	0.139	0.141	0.372	0.039	0.374	-0.043	0.188	0.193	0.388	0.047	0.391	-0.004	0.058	0.058	0.245	0.040	0.249
			0.80	-0.142	0.296	0.329	0.174	0.042	0.179	-0.260	0.409	0.485	0.179	0.060	0.188	-0.024	0.132	0.134	0.196	0.033	0.199
$T = 6$	12	15	0.20	-0.008	0.052	0.052	0.238	0.037	0.241	-0.017	0.080	0.082	0.331	0.046	0.335	-0.004	0.040	0.040	0.175	0.033	0.178
			0.50	-0.015	0.066	0.068	0.245	0.028	0.247	-0.034	0.102	0.107	0.285	0.033	0.287	-0.005	0.039	0.039	0.164	0.027	0.166
			0.80	-0.068	0.128	0.145	0.141	0.025	0.143	-0.138	0.187	0.232	0.146	0.033	0.150	-0.015	0.062	0.063	0.143	0.021	0.145
$T = 9$	18	21	0.20	-0.004	0.034	0.034	0.142	0.027	0.144	-0.009	0.051	0.052	0.224	0.039	0.228	-0.003	0.033	0.033	0.135	0.026	0.137
			0.50	-0.009	0.043	0.044	0.176	0.024	0.177	-0.020	0.066	0.069	0.225	0.029	0.227	-0.005	0.033	0.033	0.134	0.022	0.136
			0.80	-0.045	0.084	0.096	0.121	0.020	0.123	-0.093	0.124	0.155	0.128	0.026	0.131	-0.012	0.045	0.047	0.119	0.017	0.120
	AB	BB	$\beta$	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	0.116	0.116	0.091	0.154	0.179	0.003	0.180	0.180	0.116	0.251	0.276	0.001	0.107	0.107	0.022	0.127	0.129
			0.93	-0.001	0.116	0.116	0.083	0.139	0.162	-0.001	0.178	0.178	0.104	0.221	0.244	0.000	0.107	0.107	0.056	0.126	0.137
			0.31	-0.008	0.113	0.113	0.024	0.123	0.125	-0.014	0.171	0.171	0.029	0.189	0.191	-0.001	0.106	0.106	0.027	0.117	0.120
$T = 6$	12	15	1.43	0.002	0.068	0.068	-0.016	0.078	0.080	0.006	0.105	0.106	-0.026	0.129	0.132	0.003	0.065	0.065	-0.062	0.072	0.095
			0.93	0.002	0.068	0.068	0.024	0.076	0.080	0.005	0.104	0.104	0.033	0.122	0.126	0.002	0.063	0.063	-0.009	0.069	0.070
			0.31	-0.002	0.068	0.068	0.023	0.072	0.076	-0.005	0.103	0.103	0.028	0.111	0.115	0.000	0.062	0.062	0.020	0.067	0.069
$T = 9$	18	21	1.43	0.002	0.053	0.053	-0.032	0.057	0.065	0.005	0.081	0.081	-0.056	0.093	0.109	0.002	0.051	0.051	-0.069	0.054	0.087
			0.93	0.002	0.051	0.051	-0.002	0.056	0.056	0.005	0.079	0.079	-0.002	0.088	0.088	0.002	0.048	0.048	-0.027	0.051	0.058
			0.31	-0.002	0.051	0.051	0.020	0.053	0.057	-0.002	0.078	0.078	0.024	0.082	0.085	0.000	0.047	0.047	0.014	0.049	0.051

Unfeasible t-test: actual significance level

$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$	$L$			$\theta = 0$						$\theta = 1$								
				$\gamma$	ABu	BBu	$\beta$	ABu	BBu	$\gamma$	ABu	BBu	MABu	MBBu	$\beta$	ABu	BBu	MABu
$T = 3$	6	9	0.20	0.049	1.000	1.43	0.049	0.220	0.20	0.056	1.000	0.052	1.000	1.43	0.050	0.222	0.050	0.106
			0.50	0.051	1.000	0.93	0.048	0.179	0.50	0.057	1.000	0.051	1.000	0.93	0.046	0.173	0.049	0.131
			0.80	0.075	0.960	0.31	0.035	0.080	0.80	0.101	0.839	0.055	0.999	0.31	0.029	0.085	0.047	0.085
$T = 6$	12	15	0.20	0.052	1.000	1.43	0.046	0.090	0.20	0.057	1.000	0.053	1.000	1.43	0.050	0.116	0.049	0.186
			0.50	0.055	1.000	0.93	0.048	0.096	0.50	0.062	1.000	0.054	1.000	0.93	0.049	0.110	0.049	0.077
			0.80	0.081	0.998	0.31	0.044	0.081	0.80	0.116	0.979	0.058	1.000	0.31	0.041	0.082	0.047	0.082
$T = 9$	18	21	0.20	0.056	1.000	1.43	0.050	0.118	0.20	0.056	1.000	0.055	0.999	1.43	0.050	0.147	0.050	0.291
			0.50	0.058	1.000	0.93	0.052	0.073	0.50	0.063	1.000	0.053	1.000	0.93	0.050	0.083	0.048	0.109
			0.80	0.083	0.999	0.31	0.046	0.084	0.80	0.112	0.992	0.057	1.000	0.31	0.044	0.079	0.050	0.077

Unfeasible Sargan-Hansen test: rejection probability

$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$	$df$			$\theta = 0$									$\theta = 1$					
				$\gamma$	JABu	JBBu	JESu	JMABu	JMMBu	JESMu	JABu	JBBu	JESu	JMABu	JMMBu	JESMu		
$T = 3$	4	6	2	0.20	0.045	0.966	0.992	0.046	0.983	0.997	0.046	0.853	0.943	0.048	1.000	1.000		
				0.50	0.043	0.764	0.903	0.045	0.815	0.932	0.046	0.586	0.772	0.048	1.000	1.000		
				0.80	0.036	0.110	0.200	0.037	0.113	0.201	0.030	0.108	0.207	0.049	0.260	0.411		
$T = 6$	10	12	2	0.20	0.048	1.000	1.000	0.052	1.000	1.000	0.048	0.989	1.000	0.048	1.000	1.000		
				0.50	0.049	0.941	0.998	0.050	0.965	1.000	0.046	0.725	0.948	0.049	0.999	1.000		
				0.80	0.043	0.163	0.367	0.045	0.169	0.370	0.035	0.132	0.327	0.050	0.467	0.773		
$T = 9$	16	18	2	0.20	0.049	1.000	1.000	0.047	1.000	1.000	0.048	1.000	1.000	0.047	1.000	1.000		
				0.50	0.048	0.984	1.000	0.048	0.989	1.000	0.049	0.845	0.995	0.048	0.996	1.000		
				0.80	0.044	0.187	0.499	0.046	0.193	0.497	0.040	0.145	0.414	0.049	0.493	0.871		

\* $R = 10000$  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  $\bar{\rho}_{x\eta} = 0.00$ ,  $\bar{\rho}_{x\lambda} = 0.00$ ).

Feasible coefficient estimators for Arellano-Bond

$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$	$L$	$\gamma$	$\theta = 0$									$\theta = 1$											
			AB1			AB2a			AB2c			AB1			AB2a			AB2c			MAB		
			Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE
$T = 3$	6	0.20 0.50 0.80	-0.013 -0.024 -0.142	0.118 0.139 0.296	0.119 0.141 0.329	-0.013 -0.024 -0.150	0.121 0.142 0.312	0.121 0.144 0.346	-0.013 -0.023 -0.140	0.119 0.140 0.299	0.120 0.142 0.330	-0.024 -0.044 -0.245	0.175 0.198 0.436	0.177 0.203 0.500	-0.024 -0.041 -0.265	0.163 0.185 0.448	0.165 0.189 0.520	-0.023 -0.041 -0.253	0.167 0.188 0.418	0.169 0.193 0.488	-0.023 -0.037 -0.224	0.144 0.166 0.388	0.146 0.170 0.448
$T = 6$	12	0.20 0.50 0.80	-0.008 -0.015 -0.068	0.052 0.066 0.128	0.052 0.068 0.145	-0.008 -0.016 -0.073	0.054 0.069 0.137	0.054 0.071 0.155	-0.008 -0.015 -0.067	0.052 0.067 0.128	0.053 0.068 0.145	-0.017 -0.032 -0.135	0.083 0.106 0.197	0.085 0.111 0.239	-0.015 -0.029 -0.134	0.079 0.099 0.203	0.081 0.104 0.244	-0.016 -0.032 -0.134	0.080 0.103 0.189	0.082 0.108 0.232	-0.009 -0.014 -0.057	0.051 0.056 0.102	0.051 0.058 0.117
$T = 9$	18	0.20 0.50 0.80	-0.004 -0.009 -0.045	0.034 0.043 0.084	0.034 0.044 0.096	-0.005 -0.009 -0.047	0.035 0.045 0.091	0.035 0.046 0.102	-0.004 -0.009 -0.044	0.034 0.043 0.085	0.034 0.044 0.095	-0.011 -0.021 -0.093	0.053 0.069 0.130	0.055 0.072 0.160	-0.008 -0.017 -0.087	0.050 0.064 0.131	0.051 0.066 0.157	-0.009 -0.019 -0.091	0.051 0.066 0.125	0.052 0.069 0.154	-0.005 -0.008 -0.029	0.036 0.038 0.058	0.036 0.038 0.065
	$L$	$\beta$	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE
$T = 3$	6	1.43 0.93 0.31	0.001 -0.001 -0.008	0.116 0.116 0.113	0.116 0.116 0.113	0.000 -0.002 -0.008	0.117 0.117 0.114	0.117 0.117 0.115	0.001 -0.001 -0.007	0.116 0.116 0.114	0.116 0.116 0.114	0.005 0.001 -0.010	0.186 0.185 0.179	0.186 0.185 0.179	0.001 -0.004 -0.016	0.178 0.176 0.173	0.178 0.178 0.173	0.003 -0.001 -0.014	0.180 0.178 0.172	0.180 0.178 0.172	0.007 0.003 -0.007	0.162 0.160 0.157	0.162 0.160 0.157
$T = 6$	12	1.43 0.93 0.31	0.002 0.002 -0.002	0.068 0.068 0.068	0.068 0.068 0.068	0.001 0.001 -0.003	0.070 0.069 0.070	0.070 0.069 0.070	0.002 0.002 -0.002	0.068 0.068 0.068	0.068 0.068 0.068	0.006 0.005 -0.003	0.110 0.108 0.107	0.110 0.109 0.107	0.002 0.000 -0.007	0.102 0.101 0.101	0.102 0.101 0.101	0.006 0.005 -0.004	0.105 0.104 0.103	0.105 0.104 0.103	0.004 0.004 -0.000	0.080 0.077 0.075	0.080 0.077 0.075
$T = 9$	18	1.43 0.93 0.31	0.002 0.002 -0.002	0.053 0.051 0.051	0.053 0.051 0.051	0.000 0.001 -0.002	0.055 0.054 0.053	0.055 0.054 0.053	0.001 0.002 -0.001	0.053 0.051 0.051	0.053 0.051 0.051	0.005 0.005 -0.001	0.084 0.082 0.081	0.084 0.082 0.081	0.002 0.002 -0.004	0.076 0.074 0.073	0.076 0.074 0.074	0.004 0.005 -0.002	0.081 0.079 0.078	0.081 0.079 0.078	0.003 0.003 0.000	0.058 0.055 0.054	0.058 0.055 0.054

Feasible coefficient estimators for Blundell-Bond

$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$	$L$	$\gamma$	$\theta = 0$									$\theta = 1$											
			BB1			BB2a			BB2c			BB1			BB2a			BB2c			MBB		
			Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE
$T = 3$	9	0.20 0.50 0.80	0.574 0.406 0.172	0.034 0.034 0.043	0.575 0.407 0.178	0.591 0.414 0.178	0.037 0.036 0.043	0.593 0.416 0.183	0.564 0.400 0.172	0.035 0.034 0.043	0.565 0.402 0.178	0.573 0.405 0.168	0.047 0.048 0.063	0.574 0.407 0.179	0.598 0.424 0.186	0.047 0.047 0.057	0.600 0.426 0.195	0.575 0.407 0.180	0.045 0.046 0.062	0.577 0.409 0.191	0.609 0.461 0.307	0.056 0.058 0.081	0.611 0.465 0.317
$T = 6$	15	0.20 0.50 0.80	0.421 0.298 0.138	0.027 0.023 0.025	0.422 0.299 0.140	0.424 0.306 0.145	0.038 0.028 0.026	0.426 0.307 0.147	0.391 0.299 0.143	0.034 0.025 0.025	0.393 0.300 0.146	0.419 0.296 0.133	0.036 0.033 0.036	0.421 0.298 0.138	0.464 0.325 0.153	0.040 0.032 0.031	0.466 0.326 0.157	0.440 0.318 0.149	0.040 0.032 0.034	0.441 0.319 0.153	0.374 0.303 0.198	0.042 0.034 0.028	0.376 0.305 0.200
$T = 9$	21	0.20 0.50 0.80	0.335 0.239 0.118	0.024 0.020 0.020	0.336 0.240 0.120	0.299 0.239 0.126	0.037 0.027 0.021	0.301 0.241 0.128	0.266 0.236 0.126	0.033 0.024 0.020	0.268 0.237 0.127	0.333 0.237 0.113	0.032 0.028 0.029	0.335 0.239 0.117	0.357 0.267 0.135	0.041 0.030 0.024	0.359 0.269 0.137	0.337 0.265 0.131	0.041 0.029 0.027	0.340 0.267 0.134	0.252 0.226 0.157	0.035 0.029 0.021	0.255 0.228 0.158
	$L$	$\beta$	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE
$T = 3$	9	1.43 0.93 0.31	0.129 0.102 0.023	0.167 0.142 0.123	0.211 0.175 0.125	0.256 0.162 0.030	0.167 0.144 0.126	0.305 0.217 0.130	0.099 0.093 0.025	0.169 0.143 0.124	0.196 0.171 0.126	0.124 0.101 0.026	0.259 0.224 0.195	0.287 0.246 0.196	0.262 0.172 0.033	0.268 0.231 0.190	0.374 0.288 0.193	0.104 0.102 0.028	0.271 0.231 0.190	0.291 0.253 0.192	0.116 0.110 0.047	0.249 0.214 0.197	0.275 0.241 0.202
$T = 6$	15	1.43 0.93 0.31	-0.011 0.041 0.022	0.088 0.079 0.072	0.088 0.088 0.075	0.013 0.067 0.030	0.099 0.085 0.075	0.100 0.108 0.081	-0.021 0.039 0.027	0.086 0.078 0.072	0.089 0.087 0.077	-0.011 0.041 0.024	0.140 0.126 0.115	0.140 0.133 0.118	0.026 0.080 0.033	0.148 0.126 0.108	0.150 0.149 0.113	-0.022 0.047 0.030	0.138 0.124 0.111	0.140 0.132 0.115	-0.084 0.015 0.036	0.103 0.094 0.085	0.133 0.095 0.092
$T = 9$	21	1.43 0.93 0.31	-0.062 0.006 0.018	0.065 0.058 0.053	0.090 0.058 0.056	-0.051 0.019 0.025	0.074 0.065 0.056	0.090 0.067 0.061	-0.057 0.004 0.024	0.062 0.057 0.053	0.085 0.057 0.058	-0.061 0.007 0.020	0.102 0.092 0.085	0.119 0.092 0.087	-0.057 0.025 0.028	0.108 0.092 0.078	0.122 0.095 0.083	-0.076 0.006 0.026	0.102 0.090 0.081	0.127 0.090 0.085	-0.110 -0.027 0.025	0.069 0.062 0.057	0.130 0.068 0.063

\*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  $\bar{\rho}_{x\eta} = 0.00$ ,  $\bar{\rho}_{x\lambda} = 0.00$ ).



P<sup>o</sup>1ft-XC\*

Feasible t-test Arellano-Bond: actual significance level

$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$	$L$	$\gamma$	$\theta = 0$								$\theta = 1$						
			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
	$L$	$\beta$	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

$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$	$L$	$\gamma$	$\theta = 0$								$\theta = 1$						
			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	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	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
	$L$	$\beta$	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	0.118	0.129	0.114	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:  $N = 200$ ,  $SNR = 3$ ,  $DEN_y = 4.0$ ,  $EV F_x = 0.0$ ,  $\bar{\rho}_{xz} = 0.0$ ,  $\xi = 0.8$ ,  $\kappa = 0.00$ ,  $\sigma_\varepsilon = 1$ ,  $q = 1$ ,  $\phi = 0.5$ . 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  $\bar{\rho}_{z\eta} = 0.00$ ,  $\bar{\rho}_{x\lambda} = 0.00$ ).

P<sup>o</sup>1fJ-XC\*

Feasible Sargan-Hansen test: rejection probability

$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$	$df$			$\theta = 0$										
	AB	BB	Inc	$\gamma$	$JAB_{\varepsilon}^{(2,1)}$	$JBB_{\varepsilon}^{(2,1)}$	$JES_{\varepsilon}^{(2,1)}$	$JAB_{\varepsilon}^{(2,1)}$	$JBB_{\varepsilon}^{(2,1)}$	$JES_{\varepsilon}^{(2,1)}$	$JMAB$	$JMBB$	$JESM$	
$T = 3$	4	6	2	0.20	0.042	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	
	$df$													
$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$	$df$			$\theta = 1$										
	AB	BB	Inc	$\gamma$	$JAB_{\varepsilon}^{(2,1)}$	$JBB_{\varepsilon}^{(2,1)}$	$JES_{\varepsilon}^{(2,1)}$	$JAB_{\varepsilon}^{(2,1)}$	$JBB_{\varepsilon}^{(2,1)}$	$JES_{\varepsilon}^{(2,1)}$	$JMAB$	$JMBB$	$JESM$	
$T = 3$	4	6	2	0.20	0.037	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:  $N = 200$ ,  $SNR = 3$ ,  $DEN_y = 4.0$ ,  $EV F_x = 0.0$ ,  $\bar{\rho}_{xz} = 0.0$ ,  $\xi = 0.8$ ,  $\kappa = 0.00$ ,  $\sigma_\varepsilon = 1$ ,  $q = 1$ ,  $\phi = 0.5$ . 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  $\bar{\rho}_{z\eta} = 0.00$ ,  $\bar{\rho}_{x\lambda} = 0.00$ ).

P<sup>φ</sup>1fJ-XC\*: additional findings

Feasible Sargan-Hansen test: rejection probability

$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$	$df$				$\theta = 0$								
	AB	BB	Inc	$\gamma$	$JAB_a^{(1,0)} JBB_a^{(1,0)} JES_a^{(1,0)}$			$JAB_a^{(1,1)} JBB_a^{(1,1)} JES_a^{(1,1)}$			$JAB_c^{(1,1)} JBB_c^{(1,1)} JES_c^{(1,1)}$		
					$\gamma$	$\gamma$	$\gamma$	$\gamma$	$\gamma$	$\gamma$	$\gamma$	$\gamma$	$\gamma$
$T = 3$	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

$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$	$df$				$\theta = 0$								
	AB	BB	Inc	$\gamma$	$JAB_c^{(2,2)} JBB_c^{(2,2)} JES_c^{(2,2)}$			$JAB_c^{(2,2)} JBB_c^{(2,2)} JES_c^{(2,2)}$			$JAB_c^{(2,2)} JBB_c^{(2,2)} JES_c^{(2,2)}$		
					$\gamma$	$\gamma$	$\gamma$	$\gamma$	$\gamma$	$\gamma$	$\gamma$	$\gamma$	$\gamma$
$T = 3$	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	0.042	0.738	0.889
				0.80	0.055	0.094	0.164	0.053	0.098	0.166	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	0.040	0.940	0.997
				0.80	0.052	0.116	0.255	0.046	0.120	0.277	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	0.038	0.991	1.000
				0.80	0.050	0.126	0.344	0.039	0.131	0.379	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:  $\pi_\lambda = 0.00$ ,  $\pi_\eta = 0.00$ ,  $\sigma_v = 0.60$ ,  $\sigma_\eta = 4.0 * (1 - \gamma)$ ,  $\rho_{v\varepsilon} = 0.0$  (and  $\bar{\rho}_{x\eta} = 0.00$ ,  $\bar{\rho}_{x\lambda} = 0.00$ ).

P<sup>φ</sup>1-XC\*

Standard errors of error components  $\eta_i$  and  $\varepsilon_{it}$

$\bar{\rho}_{xz} = 0.0$	$\theta = 0$												$\theta = 1$							
	$L$	$\gamma$	$\sigma_\eta$	Bias $\sigma_\eta$			Bias $\sigma_\varepsilon$			Bias $\sigma_\eta$				Bias $\sigma_\varepsilon$						
				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			
$T = 3$	9	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			
$T = 6$	15	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			
$T = 9$	21	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:  $\pi_\lambda = 0.00$ ,  $\pi_\eta = 0.00$ ,  $\sigma_v = 0.60$ ,  $\sigma_\eta = 4.0 * (1 - \gamma)$ ,  $\rho_{v\varepsilon} = 0.0$  (and  $\bar{\rho}_{x\eta} = 0.00$ ,  $\bar{\rho}_{x\lambda} = 0.00$ ).

Unfeasible coefficient estimators

$\bar{\rho}_{xx} = 0.3$	$L$			$\theta = 0$									$\theta = 1$								
				ABu			BBu			ABu			BBu			MABu			MBBu		
	AB	BB	$\gamma$	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	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
	AB	BB	$\beta$	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	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	0.390	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 t-test: actual significance level

$\bar{\rho}_{xx} = 0.3$	$L$			$\theta = 0$						$\theta = 1$								
				$\gamma$	ABu	BBu	$\beta$	ABu	BBu	$\gamma$	ABu	BBu	MABu	MBBu	$\beta$	ABu	BBu	MABu
$T = 3$	6	10	0.20	0.124	0.205	1.43	0.120	0.083	0.20	0.138	0.110	0.151	0.504	1.43	0.143	0.096	0.153	0.136
			0.50	0.130	0.074	0.93	0.124	0.073	0.50	0.155	0.055	0.198	0.290	0.93	0.149	0.118	0.180	0.062
			0.80	0.107	0.063	0.31	0.098	0.098	0.80	0.148	0.092	0.138	0.049	0.31	0.125	0.144	0.114	0.084
$T = 6$	30	40	0.20	0.387	0.085	1.43	0.415	0.096	0.20	0.492	0.064	0.431	0.138	1.43	0.538	0.172	0.455	0.082
			0.50	0.425	0.090	0.93	0.428	0.097	0.50	0.549	0.057	0.580	0.350	0.93	0.558	0.206	0.567	0.062
			0.80	0.328	0.063	0.31	0.290	0.162	0.80	0.491	0.106	0.440	0.094	0.31	0.428	0.291	0.373	0.113
$T = 9$	72	88	0.20	0.711	0.090	1.43	0.758	0.286	0.20	0.844	0.135	0.746	0.108	1.43	0.890	0.468	0.785	0.312
			0.50	0.740	0.060	0.93	0.773	0.235	0.50	0.865	0.099	0.843	0.109	0.93	0.896	0.456	0.857	0.132
			0.80	0.568	0.070	0.31	0.559	0.294	0.80	0.772	0.136	0.717	0.109	0.31	0.754	0.513	0.675	0.189

Unfeasible Sargan-Hansen test: rejection probability

$\bar{\rho}_{xx} = 0.3$	$df$			$\theta = 0$									$\theta = 1$								
				$\gamma$	JABu	JBBu	JESu	JMABu	JMMBu	JESMu	JABu	JBBu	JESu	JMABu	JMMBu	JESMu					
$T = 3$	4	7	3	0.20	0.018	0.226	0.384	0.018	0.226	0.384	0.014	0.170	0.314	0.013	0.342	0.551					
				0.50	0.014	0.085	0.166	0.014	0.085	0.166	0.010	0.063	0.152	0.005	0.143	0.308					
				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					
$T = 6$	28	37	9	0.20	0.015	0.284	0.730	0.015	0.284	0.730	0.008	0.223	0.688	0.012	0.461	0.898					
				0.50	0.012	0.117	0.410	0.012	0.117	0.410	0.006	0.086	0.408	0.006	0.233	0.722					
				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					
$T = 9$	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					
				0.50	0.009	0.111	0.613	0.009	0.111	0.613	0.003	0.084	0.647	0.004	0.241	0.899					
				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					

\* $R = 10000$  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:  $\pi_\lambda = 0.00$ ,  $\pi_\gamma = 0.00$ ,  $\sigma_v = 0.60$ ,  $\sigma_\eta = 1.0 * (1 - \gamma)$ ,  $\rho_{v\varepsilon} = 0.5$  (and  $\bar{\rho}_{x\gamma} = 0.00$ ,  $\bar{\rho}_{x\lambda} = 0.00$ ).

Feasible coefficient estimators for Arellano-Bond

$\bar{\rho}_{xz} = 0.3$	$L$	$\gamma$	$\theta = 0$									$\theta = 1$											
			AB1			AB2a			AB2c			AB1			AB2a			AB2c			MAB		
			Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE
$T = 3$	6	0.20	-0.124	0.158	0.201	-0.123	0.160	0.202	-0.135	0.158	0.208	-0.169	0.193	0.256	-0.167	0.191	0.254	-0.182	0.184	0.259	-0.177	0.191	0.260
		0.50	-0.171	0.199	0.263	-0.171	0.204	0.266	-0.175	0.209	0.273	-0.241	0.251	0.349	-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	0.299	-0.292	0.335	0.444	-0.311	0.332	0.455	-0.312	0.327	0.452	-0.298	0.328	0.443
$T = 6$	30	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	-0.145	0.063	0.158
		0.50	-0.122	0.065	0.138	-0.128	0.072	0.147	-0.124	0.067	0.141	-0.187	0.087	0.206	-0.178	0.087	0.198	-0.183	0.082	0.200	-0.197	0.083	0.214
		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	-0.192	0.105	0.219
$T = 9$	72	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	-0.125	0.039	0.131
		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	-0.159	0.049	0.167
		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	-0.150	0.062	0.162
	$L$	$\beta$	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE
$T = 3$	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	0.682	0.788	1.043
		0.93	0.477	0.582	0.753	0.477	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	0.663	0.717	0.977
		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	0.533	0.675	0.860
$T = 6$	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	0.484	0.227	0.535
		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	0.489	0.216	0.534
		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	0.312	0.181	0.361
$T = 9$	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	0.409	0.132	0.429
		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	0.413	0.128	0.433
		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	0.258	0.104	0.279

Feasible coefficient estimators for Blundell-Bond

$\bar{\rho}_{xz} = 0.3$	$L$	$\gamma$	$\theta = 0$									$\theta = 1$											
			BB1			BB2a			BB2c			BB1			BB2a			BB2c			MBB		
			Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE
$T = 3$	10	0.20	0.075	0.107	0.131	0.099	0.127	0.161	0.107	0.127	0.166	0.030	0.134	0.137	0.067	0.152	0.166	0.064	0.153	0.166	0.110	0.190	0.219
		0.50	0.007	0.111	0.111	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	0.038	0.200	0.204
		0.80	-0.068	0.113	0.132	-0.047	0.123	0.132	-0.040	0.120	0.126	-0.124	0.160	0.202	-0.103	0.172	0.201	-0.092	0.169	0.192	-0.044	0.208	0.213
$T = 6$	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	0.004	0.075	0.075
		0.50	-0.026	0.048	0.054	-0.001	0.057	0.057	0.019	0.055	0.058	-0.080	0.065	0.103	-0.040	0.068	0.079	-0.015	0.068	0.069	0.017	0.077	0.079
		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	-0.003	0.069	0.069
$T = 9$	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	-0.053	0.044	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	-0.034	0.050	0.060
		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	-0.018	0.044	0.047
	$L$	$\beta$	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE
$T = 3$	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	0.660	0.670	0.118	0.636	0.647	0.109	0.629	0.638
		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	0.335	0.484	0.589
		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	0.434	0.362	0.565
$T = 6$	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	0.152	0.229	0.275
		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	0.149	0.195	0.246
		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	0.179	0.131	0.222
$T = 9$	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	0.246	0.135	0.281
		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	0.195	0.127	0.233
		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	0.147	0.087	0.171

\* $R = 10000$  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  $\bar{\rho}_{x\eta} = 0.00$ ,  $\bar{\rho}_{x\lambda} = 0.00$ ).

P<sup>o</sup>5ft-EA\*

Feasible t-test Arellano-Bond: actual significance level																		
		$\theta = 0$								$\theta = 1$								
$\bar{\rho}_{xz} = 0.3$		$L$	$\gamma$	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	
		$L$	$\beta$	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																		
		$\theta = 0$								$\theta = 1$								
$\bar{\rho}_{xz} = 0.3$		$L$	$\gamma$	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	
		$L$	$\beta$	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:  $N = 200$ ,  $SNR = 3$ ,  $DEN_y = 1.0$ ,  $EVF_x = 0.0$ ,  $\bar{\rho}_{xz} = 0.3$ ,  $\xi = 0.8$ ,  $\kappa = 0.00$ ,  $\sigma_\varepsilon = 1$ ,  $q = 1$ ,  $\phi = 0.5$ . 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  $\bar{\rho}_{x\eta} = 0.00$ ,  $\bar{\rho}_{x\lambda} = 0.00$ ).

P<sup>o</sup>5fJ-EA\*

Feasible Sargan-Hansen test: rejection probability																
		$\theta = 0$								$\theta = 1$						
$\bar{\rho}_{xz} = 0.3$		$df$			$\gamma$	$JAB_{\xi}^{(2,1)} JBB_{\xi}^{(2,1)} JES_{\xi}^{(2,1)}$			$JAB_{\xi}^{(2,1)} JBB_{\xi}^{(2,1)} JES_{\xi}^{(2,1)}$			$JMAB JMBB JESM$				
		AB	BB	Inc												
$T = 3$	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			
		$df$			$\gamma$	$JAB_{\xi}^{(2,1)} JBB_{\xi}^{(2,1)} JES_{\xi}^{(2,1)}$			$JAB_{\xi}^{(2,1)} JBB_{\xi}^{(2,1)} JES_{\xi}^{(2,1)}$			$JMAB JMBB JESM$				
$T = 3$	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:  $N = 200$ ,  $SNR = 3$ ,  $DEN_y = 1.0$ ,  $EVF_x = 0.0$ ,  $\bar{\rho}_{xz} = 0.3$ ,  $\xi = 0.8$ ,  $\kappa = 0.00$ ,  $\sigma_\varepsilon = 1$ ,  $q = 1$ ,  $\phi = 0.5$ . 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  $\bar{\rho}_{x\eta} = 0.00$ ,  $\bar{\rho}_{x\lambda} = 0.00$ ).

P<sup>φ</sup>5fJ-EA\*: additional findings

Feasible Sargan-Hansen test: rejection probability

		df			$\theta = 0$									
$\bar{\rho}_{xz} = 0.3$		AB	BB	Inc	$\gamma$	$JAB_a^{(1,0)}JBB_a^{(1,0)}JES_c^{(1,0)}$			$JAB_a^{(1,1)}JBB_a^{(1,1)}JES_c^{(1,1)}$			$JAB_c^{(1,1)}JBB_c^{(1,1)}JES_c^{(1,1)}$		
$T = 3$	4	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

		df			$\theta = 0$									
$\bar{\rho}_{xz} = 0.3$		AB	BB	Inc	$\gamma$	$JAB_c^{(2,2)}JBB_c^{(2,2)}JES_c^{(2,2)}$			$JAB_c^{(2,2)}JBB_c^{(2,2)}JES_c^{(2,2)}$			$JAB_c^{(2,2)}JBB_c^{(2,2)}JES_c^{(2,2)}$		
$T = 3$	4	7	3	0.20	0.063	0.190	0.274	0.052	0.143	0.215	0.047	0.201	0.287	
				0.50	0.078	0.101	0.127	0.056	0.073	0.099	0.048	0.130	0.184	
				0.80	0.098	0.074	0.070	0.074	0.044	0.042	0.066	0.093	0.113	
$T = 6$	28	37	9	0.20	0.089	0.242	0.405	0.055	0.237	0.486	0.048	0.343	0.613	
				0.50	0.099	0.136	0.170	0.059	0.088	0.148	0.058	0.240	0.397	
				0.80	0.093	0.079	0.065	0.057	0.033	0.033	0.078	0.150	0.198	
$T = 9$	70	85	15	0.20	0.062	0.119	0.248	0.052	0.216	0.541	0.052	0.340	0.725	
				0.50	0.070	0.089	0.147	0.052	0.107	0.214	0.065	0.291	0.587	
				0.80	0.065	0.056	0.068	0.046	0.031	0.032	0.075	0.206	0.344	

\* $R = 10000$  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<sup>φ</sup>5-EA\*

Standard errors of error components  $\eta_i$  and  $\varepsilon_{it}$

					$\theta = 0$						$\theta = 1$						
$\bar{\rho}_{xz} = 0.3$					Bias $\sigma_\eta$			Bias $\sigma_\varepsilon$			Bias $\sigma_\eta$			Bias $\sigma_\varepsilon$			
$L$	$\gamma$	$\sigma_\eta$	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
$T = 3$	10	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
$T = 6$	40	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
$T = 9$	88	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  $\bar{\rho}_{x\eta} = 0.00$ ,  $\bar{\rho}_{x\lambda} = 0.00$ ).

Unfeasible coefficient estimators

$\bar{\rho}_{xx} = 0.3$	$L$			$\theta = 0$									$\theta = 1$								
				ABu			BBu			ABu			BBu			MABu			MBBu		
	AB	BB	$\gamma$	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
	AB	BB	$\beta$	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
			0.93	0.190	0.267	0.327	-0.019	0.196	0.196	0.355	0.356	0.503	0.099	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	0.135	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 t-test: actual significance level

$\bar{\rho}_{xx} = 0.3$	$L$			$\theta = 0$						$\theta = 1$								
				$\gamma$	ABu	BBu	$\beta$	ABu	BBu	$\gamma$	ABu	BBu	MABu	MBBu	$\beta$	ABu	BBu	MABu
$T = 3$	4	7	0.20	0.093	0.301	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
			0.50	0.083	0.095	0.93	0.077	0.053	0.50	0.102	0.056	0.108	0.356	0.93	0.102	0.071	0.099	0.084
			0.80	0.062	0.050	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
$T = 6$	10	13	0.20	0.120	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
			0.50	0.108	0.093	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
			0.80	0.079	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
$T = 9$	16	19	0.20	0.127	0.099	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
			0.50	0.117	0.065	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
			0.80	0.089	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

Unfeasible Sargan-Hansen test: rejection probability

$\bar{\rho}_{xx} = 0.3$	$df$			$\theta = 0$									$\theta = 1$								
				$\gamma$	JABu	JBBu	JESu	JMABu	JMMBu	JESMu	JABu	JBBu	JESu	JMABu	JMMBu	JESMu					
$T = 3$	2	4	2	0.20	0.018	0.213	0.315	0.018	0.208	0.314	0.016	0.165	0.267	0.013	0.278	0.409					
				0.50	0.023	0.093	0.150	0.024	0.094	0.150	0.014	0.074	0.133	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					
$T = 6$	8	10	2	0.20	0.033	0.189	0.441	0.034	0.190	0.433	0.022	0.140	0.379	0.026	0.296	0.604					
				0.50	0.036	0.101	0.234	0.038	0.104	0.236	0.024	0.078	0.215	0.028	0.174	0.412					
				0.80	0.042	0.053	0.076	0.042	0.053	0.077	0.030	0.042	0.089	0.038	0.070	0.131					
$T = 9$	14	16	2	0.20	0.035	0.164	0.462	0.037	0.163	0.447	0.026	0.111	0.396	0.034	0.257	0.644					
				0.50	0.035	0.095	0.259	0.038	0.097	0.255	0.028	0.072	0.239	0.031	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					

\* $R = 10000$  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  $\bar{\rho}_{xv} = 0.00$ ,  $\bar{\rho}_{x\lambda} = 0.00$ ).

Feasible coefficient estimators for Arellano-Bond

$\bar{\rho}_{xz} = 0.3$	$L$	$\gamma$	$\theta = 0$									$\theta = 1$											
			AB1			AB2a			AB2c			AB1			AB2a			AB2c			MAB		
			Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE
$T = 3$	4	0.20	-0.148	0.412	0.438	-0.145	0.403	0.428	-0.148	0.414	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	-0.140	0.325	0.354	-0.142	0.318	0.348	-0.230	0.432	0.490	-0.239	0.430	0.492	-0.234	0.407	0.470	-0.248	0.384	0.457
		0.80	-0.086	0.312	0.324	-0.085	0.316	0.327	-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
$T = 6$	10	0.20	-0.062	0.080	0.101	-0.063	0.084	0.104	-0.064	0.081	0.103	-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	-0.062	0.090	0.109	-0.124	0.121	0.173	-0.111	0.124	0.166	-0.114	0.118	0.164	-0.134	0.132	0.188
		0.80	-0.045	0.089	0.100	-0.045	0.093	0.103	-0.043	0.090	0.100	-0.100	0.133	0.166	-0.087	0.132	0.158	-0.092	0.128	0.158	-0.082	0.125	0.149
$T = 9$	16	0.20	-0.041	0.051	0.065	-0.041	0.053	0.067	-0.042	0.051	0.066	-0.080	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	-0.042	0.057	0.071	-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	-0.030	0.057	0.064	-0.071	0.084	0.111	-0.057	0.081	0.099	-0.062	0.080	0.101	-0.047	0.071	0.085
	$L$	$\beta$	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE
$T = 3$	4	1.43	0.658	1.732	1.853	0.645	1.708	1.825	0.655	1.740	1.859	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	0.430	0.987	1.076	0.680	1.346	1.508	0.701	1.328	1.501	0.692	1.268	1.449	0.701	1.268	1.350
		0.31	0.174	0.703	0.724	0.168	0.703	0.723	0.181	0.691	0.715	0.383	1.129	1.192	0.408	1.133	1.205	0.433	1.058	1.143	0.399	0.996	1.073
$T = 6$	10	1.43	0.255	0.326	0.414	0.261	0.344	0.432	0.255	0.333	0.419	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	0.196	0.279	0.340	0.182	0.270	0.325	0.366	0.372	0.522	0.346	0.379	0.513	0.338	0.363	0.503	0.338	0.336	0.477
		0.31	0.087	0.189	0.208	0.091	0.195	0.215	0.084	0.190	0.207	0.190	0.284	0.341	0.179	0.278	0.331	0.187	0.274	0.332	0.131	0.218	0.254
$T = 9$	16	1.43	0.158	0.191	0.248	0.161	0.201	0.258	0.159	0.194	0.251	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	0.123	0.166	0.207	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	0.059	0.118	0.132	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

$\bar{\rho}_{xz} = 0.3$	$L$	$\gamma$	$\theta = 0$									$\theta = 1$											
			BB1			BB2a			BB2c			BB1			BB2a			BB2c			MBB		
			Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE
$T = 3$	7	0.20	0.131	0.128	0.183	0.158	0.145	0.214	0.153	0.142	0.208	0.066	0.167	0.180	0.103	0.183	0.210	0.092	0.180	0.203	0.186	0.249	0.311
		0.50	0.039	0.127	0.133	0.064	0.137	0.151	0.062	0.134	0.148	-0.022	0.177	0.178	0.012	0.185	0.185	0.005	0.184	0.184	0.098	0.263	0.280
		0.80	-0.042	0.127	0.133	-0.024	0.132	0.134	-0.025	0.130	0.132	-0.098	0.193	0.216	-0.078	0.202	0.217	-0.079	0.197	0.212	0.004	0.268	0.268
$T = 6$	13	0.20	0.046	0.060	0.076	0.060	0.066	0.090	0.057	0.065	0.086	0.006	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	0.034	0.063	0.071	-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	-0.004	0.057	0.057	-0.050	0.087	0.101	-0.023	0.081	0.084	-0.027	0.083	0.087	0.049	0.085	0.099
$T = 9$	19	0.20	0.021	0.042	0.046	0.029	0.045	0.054	0.027	0.044	0.051	-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	0.016	0.044	0.047	-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	-0.003	0.040	0.040	-0.039	0.062	0.074	-0.016	0.056	0.058	-0.019	0.058	0.061	0.027	0.052	0.058
	$L$	$\beta$	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE
$T = 3$	7	1.43	-0.355	0.626	0.720	-0.461	0.699	0.837	-0.441	0.663	0.796	-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	-0.028	0.484	0.485	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	0.109	0.332	0.350	0.272	0.511	0.579	0.251	0.519	0.577	0.262	0.501	0.565	0.395	0.461	0.607
$T = 6$	13	1.43	-0.107	0.247	0.270	-0.150	0.270	0.309	-0.144	0.260	0.297	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	-0.022	0.201	0.202	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	0.048	0.140	0.148	0.148	0.218	0.263	0.115	0.205	0.235	0.124	0.205	0.239	0.089	0.163	0.186
$T = 9$	19	1.43	-0.035	0.159	0.162	-0.057	0.172	0.181	-0.055	0.165	0.174	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	0.136	0.200	0.241	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	0.037	0.096	0.103	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:  $N = 200$ ,  $SNR = 3$ ,  $DEN_y = 1.0$ ,  $EVF_x = 0.0$ ,  $\bar{\rho}_{xz} = 0.3$ ,  $\xi = 0.8$ ,  $\kappa = 0.00$ ,  $\sigma_\varepsilon = 1$ ,  $q = 1$ ,  $\phi = 0.5$ . 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  $\bar{\rho}_{x\eta} = 0.00$ ,  $\bar{\rho}_{x\lambda} = 0.00$ ).



P<sup>o</sup>5ft-EC\*

Feasible t-test Arellano-Bond: actual significance level																		
		$\theta = 0$								$\theta = 1$								
$\bar{\rho}_{xz} = 0.3$		$L$	$\gamma$	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	
		$L$	$\beta$	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																		
		$\theta = 0$								$\theta = 1$								
$\bar{\rho}_{xz} = 0.3$		$L$	$\gamma$	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	
		$L$	$\beta$	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:  $N = 200$ ,  $SNR = 3$ ,  $DEN_y = 1.0$ ,  $EVF_x = 0.0$ ,  $\bar{\rho}_{xz} = 0.3$ ,  $\xi = 0.8$ ,  $\kappa = 0.00$ ,  $\sigma_\varepsilon = 1$ ,  $q = 1$ ,  $\phi = 0.5$ . 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  $\bar{\rho}_{x\eta} = 0.00$ ,  $\bar{\rho}_{x\lambda} = 0.00$ ).

P<sup>o</sup>5fJ-EC\*

Feasible Sargan-Hansen test: rejection probability																	
		$\theta = 0$															
$\bar{\rho}_{xz} = 0.3$		$df$			$\gamma$	$JAB_{\alpha}^{(2,1)} JBB_{\alpha}^{(2,1)} JES_{\alpha}^{(2,1)}$			$JAB_{\alpha}^{(2,1)} JBB_{\alpha}^{(2,1)} JES_{\alpha}^{(2,1)}$			$JMAB JMABB JESM$					
		AB	BB	Inc													
$T = 3$	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				
				$df$	$\theta = 1$												
$\bar{\rho}_{xz} = 0.3$		AB	BB	Inc	$\gamma$	$JAB_{\alpha}^{(2,1)} JBB_{\alpha}^{(2,1)} JES_{\alpha}^{(2,1)}$			$JAB_{\alpha}^{(2,1)} JBB_{\alpha}^{(2,1)} JES_{\alpha}^{(2,1)}$			$JMAB JMABB JESM$					
$T = 3$	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:  $N = 200$ ,  $SNR = 3$ ,  $DEN_y = 1.0$ ,  $EVF_x = 0.0$ ,  $\bar{\rho}_{xz} = 0.3$ ,  $\xi = 0.8$ ,  $\kappa = 0.00$ ,  $\sigma_\varepsilon = 1$ ,  $q = 1$ ,  $\phi = 0.5$ . 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  $\bar{\rho}_{x\eta} = 0.00$ ,  $\bar{\rho}_{x\lambda} = 0.00$ ).

P<sup>φ</sup>5fJ-EC\*: additional findings

Feasible Sargan-Hansen test: rejection probability													
				$\theta = 0$									
$\bar{\rho}_{xz} = 0.3$				$df$									
	AB	BB	Inc	$\gamma$	$JAB_a^{(1,0)}JBB_a^{(1,0)}JES_a^{(1,0)}$			$JAB_a^{(1,1)}JBB_a^{(1,1)}JES_a^{(1,1)}$			$JAB_c^{(1,1)}JBB_c^{(1,1)}JES_c^{(1,1)}$		
$T = 3$	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													
				$\theta = 1$									
$\bar{\rho}_{xz} = 0.3$				$df$									
	AB	BB	Inc	$\gamma$	$JAB_a^{(1,0)}JBB_a^{(1,0)}JES_a^{(1,0)}$			$JAB_a^{(1,1)}JBB_a^{(1,1)}JES_a^{(1,1)}$			$JAB_c^{(1,1)}JBB_c^{(1,1)}JES_c^{(1,1)}$		
$T = 3$	2	4	2	0.20	0.127	0.416	0.449	0.044	0.217	0.296	0.037	0.171	0.246
				0.50	0.144	0.376	0.384	0.058	0.153	0.203	0.045	0.127	0.175
				0.80	0.188	0.346	0.310	0.085	0.108	0.125	0.069	0.093	0.111
$T = 6$	8	10	2	0.20	0.508	0.690	0.523	0.102	0.280	0.385	0.060	0.173	0.294
				0.50	0.541	0.669	0.441	0.109	0.212	0.265	0.073	0.134	0.193
				0.80	0.555	0.647	0.346	0.097	0.136	0.145	0.072	0.091	0.113
$T = 9$	14	16	2	0.20	0.700	0.818	0.530	0.105	0.265	0.418	0.057	0.144	0.307
				0.50	0.717	0.800	0.445	0.104	0.201	0.284	0.069	0.118	0.205
				0.80	0.728	0.789	0.363	0.090	0.127	0.167	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:  $\pi_\lambda = 0.00$ ,  $\pi_\eta = 0.00$ ,  $\sigma_v = 0.60$ ,  $\sigma_\eta = 1.0 * (1 - \gamma)$ ,  $\rho_{v\varepsilon} = 0.5$  (and  $\bar{\rho}_{x\eta} = 0.00$ ,  $\bar{\rho}_{x\lambda} = 0.00$ ).

P<sup>φ</sup>5-EC\*

Standard errors of error components $\eta_i$ and $\varepsilon_{it}$																		
				$\theta = 0$						$\theta = 1$								
$\bar{\rho}_{xz} = 0.3$				Bias $\sigma_\eta$			Bias $\sigma_\varepsilon$			Bias $\sigma_\eta$				Bias $\sigma_\varepsilon$				
	$L$	$\gamma$	$\sigma_\eta$	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	
				0.267	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	
				0.415	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	
				0.080	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	
				0.097	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	
				0.050	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	
				0.052	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	
$T = 3$	7	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	
				0.037	0.065	0.063	0.031	0.047	0.052	0.178	0.091	0.047	0.052	0.118	-0.009	0.024	0.015	0.075
				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	
$T = 6$	13	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	
				-0.026	-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	
				0.020	-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	
$T = 9$	19	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	
				-0.009	-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	
				0.009	-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:  $\pi_\lambda = 0.00$ ,  $\pi_\eta = 0.00$ ,  $\sigma_v = 0.60$ ,  $\sigma_\eta = 1.0 * (1 - \gamma)$ ,  $\rho_{v\varepsilon} = 0.5$  (and  $\bar{\rho}_{x\eta} = 0.00$ ,  $\bar{\rho}_{x\lambda} = 0.00$ ).

Unfeasible coefficient estimators

$\bar{\rho}_{xx} = 0.3$	$L$			$\theta = 0$									$\theta = 1$								
				ABu			BBu			ABu			BBu			MABu			MBBu		
	AB	BB	$\gamma$	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE
$T = 3$	8	13	0.20	-0.248	0.039	0.251	-0.173	0.039	0.178	-0.249	0.058	0.255	-0.165	0.058	0.174	-0.279	0.044	0.283	-0.155	0.045	0.162
			0.50	-0.313	0.051	0.317	-0.214	0.046	0.219	-0.316	0.075	0.325	-0.213	0.065	0.222	-0.357	0.058	0.362	-0.176	0.052	0.184
			0.80	-0.430	0.084	0.438	-0.286	0.062	0.293	-0.444	0.124	0.461	-0.283	0.088	0.296	-0.480	0.093	0.488	-0.248	0.064	0.256
$T = 6$	35	46	0.20	-0.251	0.022	0.252	-0.202	0.021	0.203	-0.249	0.032	0.251	-0.184	0.032	0.187	-0.267	0.023	0.268	-0.219	0.024	0.221
			0.50	-0.294	0.028	0.296	-0.207	0.026	0.209	-0.294	0.041	0.296	-0.191	0.036	0.195	-0.327	0.031	0.329	-0.209	0.029	0.211
			0.80	-0.370	0.047	0.373	-0.212	0.036	0.215	-0.378	0.067	0.384	-0.201	0.047	0.206	-0.425	0.053	0.428	-0.183	0.037	0.187
$T = 9$	80	97	0.20	-0.246	0.017	0.247	-0.211	0.016	0.212	-0.244	0.024	0.245	-0.195	0.023	0.196	-0.256	0.017	0.257	-0.231	0.018	0.231
			0.50	-0.277	0.022	0.278	-0.208	0.020	0.209	-0.275	0.030	0.276	-0.189	0.027	0.191	-0.301	0.023	0.301	-0.227	0.022	0.228
			0.80	-0.318	0.036	0.320	-0.181	0.026	0.183	-0.323	0.049	0.327	-0.167	0.033	0.170	-0.370	0.041	0.372	-0.162	0.027	0.165

  

$\bar{\rho}_{xx} = 0.3$	$L$			$\theta = 0$									$\theta = 1$								
				$\beta$			ABu			BBu			ABu			BBu			MABu		
	AB	BB	$\beta$	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	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	0.911	0.240	0.942	1.207	0.177	1.220
			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	0.747	0.241	0.784	1.104	0.147	1.113
			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	0.617	0.253	0.667	0.910	0.126	0.919
$T = 6$	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	0.863	0.100	0.868	0.925	0.088	0.929
			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	0.754	0.103	0.761	0.871	0.080	0.874
			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	0.587	0.114	0.598	0.729	0.071	0.733
$T = 9$	80	97	1.43	0.813	0.064	0.816	0.806	0.054	0.808	0.809	0.090	0.814	0.779	0.074	0.782	0.821	0.064	0.824	0.837	0.060	0.839
			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	0.751	0.066	0.754	0.791	0.057	0.793
			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	0.591	0.074	0.596	0.648	0.052	0.650

Unfeasible t-test: actual significance level

$\bar{\rho}_{xx} = 0.3$	$L$			$\theta = 0$						$\theta = 1$								
				$\gamma$	ABu	BBu	$\beta$	ABu	BBu	$\gamma$	ABu	BBu	MABu	MBBu	$\beta$	ABu	BBu	MABu
	AB	BB	$\gamma$	ABu	BBu	$\beta$	ABu	BBu	$\gamma$	ABu	BBu	MABu	MBBu	$\beta$	ABu	BBu	MABu	MBBu
$T = 3$	8	13	0.20	1.000	0.990	1.43	0.952	1.000	0.20	0.953	0.823	1.000	0.931	1.43	0.703	0.997	0.936	1.000
			0.50	0.999	0.996	0.93	0.865	1.000	0.50	0.948	0.912	1.000	0.949	0.93	0.563	0.997	0.804	1.000
			0.80	0.993	0.999	0.31	0.696	1.000	0.80	0.882	0.945	0.995	0.992	0.31	0.398	0.994	0.608	1.000
$T = 6$	35	46	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
			0.50	1.000	1.000	0.93	1.000	1.000	0.50	1.000	0.999	1.000	1.000	0.93	0.998	1.000	1.000	1.000
			0.80	1.000	1.000	0.31	0.999	1.000	0.80	1.000	0.998	1.000	1.000	0.31	0.973	1.000	0.998	1.000
$T = 9$	80	97	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
			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
			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

Unfeasible Sargan-Hansen test: rejection probability

$\bar{\rho}_{xx} = 0.3$	$df$			$\theta = 0$									$\theta = 1$								
				$\gamma$	JABu	JBBu	JESu	JMABu	JMMBu	JESMu	JABu	JBBu	JESu	JMABu	JMMBu	JESMu					
	AB	BB	Inc	$\gamma$	JABu	JBBu	JESu	JMABu	JMMBu	JESMu	JABu	JBBu	JESu	JMABu	JMMBu	JESMu					
$T = 3$	6	10	4	0.20	0.023	0.743	0.887	0.023	0.743	0.887	0.012	0.489	0.715	0.010	0.891	0.973					
				0.50	0.024	0.509	0.698	0.024	0.509	0.698	0.008	0.225	0.437	0.006	0.766	0.924					
				0.80	0.079	0.408	0.490	0.079	0.408	0.490	0.012	0.135	0.272	0.035	0.539	0.702					
$T = 6$	33	43	10	0.20	0.146	0.955	0.994	0.146	0.955	0.994	0.024	0.731	0.967	0.083	0.934	0.994					
				0.50	0.125	0.956	0.994	0.125	0.956	0.994	0.017	0.614	0.934	0.020	0.980	1.000					
				0.80	0.591	0.992	0.985	0.591	0.992	0.985	0.077	0.645	0.867	0.272	0.998	0.999					
$T = 9$	78	94	16	0.20	0.271	0.970	0.997	0.271	0.970	0.997	0.022	0.725	0.989	0.201	0.903	0.991					
				0.50	0.255	0.988	0.999	0.255	0.988	0.999	0.019	0.725	0.988	0.075	0.981	1.000					
				0.80	0.892	1.000	0.999	0.892	1.000	0.999	0.162	0.870	0.977	0.595	1.000	1.000					

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

Feasible coefficient estimators for Arellano-Bond

$\bar{\rho}_{xz} = 0.3$	$L$	$\gamma$	$\theta = 0$									$\theta = 1$											
			AB1			AB2a			AB2c			AB1			AB2a			AB2c			MAB		
			Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE
$T = 3$	8	0.20	-0.248	0.039	0.251	-0.248	0.040	0.252	-0.249	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	0.325	-0.314	0.052	0.318	-0.317	0.079	0.327	-0.323	0.076	0.331	-0.319	0.076	0.328	-0.324	0.077	0.333
		0.80	-0.430	0.084	0.438	-0.450	0.092	0.459	-0.431	0.086	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	-0.257	0.022	0.258	-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	-0.300	0.029	0.301	-0.299	0.045	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	-0.410	0.055	0.414	-0.378	0.048	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	-0.253	0.017	0.253	-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	-0.283	0.022	0.284	-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	-0.327	0.036	0.329	-0.326	0.054	0.330	-0.341	0.053	0.345	-0.334	0.049	0.338	-0.382	0.046	0.385
	$L$	$\beta$	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE
$T = 3$	8	1.43	0.939	0.237	0.969	0.951	0.246	0.982	0.935	0.234	0.964	0.932	0.374	1.005	0.941	0.358	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	0.796	0.374	0.879	0.805	0.357	0.868	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	0.777	0.678	0.384	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	0.853	0.154	0.867	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	0.102	0.764	0.758	0.155	0.774	0.771	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	0.158	0.652	0.622	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	0.817	0.816	0.092	0.821	0.816	0.090	0.821	0.826	0.072	0.829
		0.93	0.742	0.066	0.745	0.760	0.073	0.764	0.745	0.067	0.748	0.744	0.100	0.751	0.753	0.093	0.759	0.747	0.091	0.752	0.757	0.073	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	0.609	0.098	0.617	0.606	0.082	0.611

Feasible coefficient estimators for Blundell-Bond

$\bar{\rho}_{xz} = 0.3$	$L$	$\gamma$	$\theta = 0$									$\theta = 1$											
			BB1			BB2a			BB2c			BB1			BB2a			BB2c			MBB		
			Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE
$T = 3$	13	0.20	-0.185	0.038	0.189	-0.200	0.039	0.204	-0.204	0.038	0.207	-0.191	0.055	0.199	-0.192	0.056	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	0.064	0.256	-0.242	0.065	0.250	-0.241	0.066	0.250	-0.249	0.063	0.257
		0.80	-0.324	0.059	0.329	-0.324	0.064	0.330	-0.328	0.066	0.334	-0.324	0.087	0.336	-0.320	0.087	0.331	-0.312	0.093	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	-0.215	0.031	0.217	-0.237	0.027	0.239
		0.50	-0.245	0.024	0.246	-0.246	0.027	0.248	-0.248	0.027	0.250	-0.248	0.037	0.251	-0.243	0.036	0.246	-0.232	0.037	0.235	-0.271	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	0.293	-0.285	0.049	0.289	-0.256	0.052	0.262	-0.316	0.050	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	-0.221	0.023	0.222	-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	-0.229	0.027	0.231	-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	0.038	0.230	-0.297	0.037	0.300
	$L$	$\beta$	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE
$T = 3$	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	1.099	0.208	1.119	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	0.995	0.176	1.011	0.979	0.178	0.995	0.986	0.179	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	0.867	0.173	0.884
$T = 6$	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	0.903	0.096	0.908
		0.93	0.813	0.070	0.816	0.836	0.076	0.839	0.818	0.070	0.821	0.804	0.104	0.811	0.832	0.098	0.838	0.815	0.094	0.821	0.840	0.090	0.845
		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	0.734	0.087	0.739
$T = 9$	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	0.837	0.064	0.840
		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	0.787	0.062	0.789
		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	0.672	0.060	0.675

\* $R = 10000$  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  $\bar{\rho}_{x\eta} = 0.00$ ,  $\bar{\rho}_{x\lambda} = 0.00$ ).

P<sup>o</sup>5ft-WA\*

Feasible t-test Arellano-Bond: actual significance level																	
		$\theta = 0$								$\theta = 1$							
$\bar{\rho}_{xz} = 0.3$																	
$L$	$\gamma$	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	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	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	0.998	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	
		0.50	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	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	
		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	0.999	1.000	1.000	0.999	1.000	1.000	1.000	
$L$	$\beta$	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	0.913	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	0.853	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	0.762	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	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	0.991	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	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
		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																	
		$\theta = 0$								$\theta = 1$							
$\bar{\rho}_{xz} = 0.3$																	
$L$	$\gamma$	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	0.978	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	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	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
		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	0.999	1.000	0.999	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
$L$	$\beta$	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	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	0.999	0.996	0.996	0.999	0.995	0.998	0.997	1.000
		0.31	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
		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:  $N = 200$ ,  $SNR = 3$ ,  $DEN_y = 1.0$ ,  $EVF_x = 0.0$ ,  $\bar{\rho}_{xz} = 0.3$ ,  $\xi = 0.8$ ,  $\kappa = 0.00$ ,  $\sigma_\varepsilon = 1$ ,  $q = 1$ ,  $\phi = 0.5$ . 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<sup>o</sup>5fJ-WA\*

Feasible Sargan-Hansen test: rejection probability																	
		$\theta = 0$								$\theta = 1$							
$\bar{\rho}_{xz} = 0.3$																	
$L$	$df$	AB	BB	Inc	$\gamma$	$JAB_n^{(2,1)}$	$JBB_n^{(2,1)}$	$JES_n^{(2,1)}$	$JAB_n^{(2,1)}$	$JBB_n^{(2,1)}$	$JES_n^{(2,1)}$	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				
$L$	$df$	AB	BB	Inc	$\gamma$	$JAB_n^{(2,1)}$	$JBB_n^{(2,1)}$	$JES_n^{(2,1)}$	$JAB_n^{(2,1)}$	$JBB_n^{(2,1)}$	$JES_n^{(2,1)}$	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:  $N = 200$ ,  $SNR = 3$ ,  $DEN_y = 1.0$ ,  $EVF_x = 0.0$ ,  $\bar{\rho}_{xz} = 0.3$ ,  $\xi = 0.8$ ,  $\kappa = 0.00$ ,  $\sigma_\varepsilon = 1$ ,  $q = 1$ ,  $\phi = 0.5$ . 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<sup>φ</sup>5fJ-WA\*: additional findings

Feasible Sargan-Hansen test: rejection probability													
$\theta = 0$													
$\bar{\rho}_{xz} = 0.3$	df												
	AB	BB	Inc	$\gamma$	$JAB^{(1,0)}$	$JBB^{(1,0)}$	$JES^{(1,0)}$	$JAB_c^{(1,1)}$	$JBB_c^{(1,1)}$	$JES_c^{(1,1)}$	$JAB_c^{(1,1)}$	$JBB_c^{(1,1)}$	$JES_c^{(1,1)}$
$T = 3$	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												
	AB	BB	Inc	$\gamma$	$JAB^{(1,0)}$	$JBB^{(1,0)}$	$JES^{(1,0)}$	$JAB_c^{(1,1)}$	$JBB_c^{(1,1)}$	$JES_c^{(1,1)}$	$JAB_c^{(1,1)}$	$JBB_c^{(1,1)}$	$JES_c^{(1,1)}$
$T = 3$	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<sup>φ</sup>5-WA\*

Standard errors of error components $\eta_i$ and $\varepsilon_{it}$																			
$\theta = 0$																			
$\bar{\rho}_{xz} = 0.3$	Bias $\sigma_\varepsilon$																		
	$L$	$\gamma$	$\sigma_\eta$	AB1	AB2a	AB2c	AB1	AB2a	AB2c	AB1	AB2a	AB2c	MAB	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	-0.176		
				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		
				0.791	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		
				0.343	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		
				0.628	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		
				0.310	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		
				0.508	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		
$T = 3$	13	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
				0.573	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		
$T = 6$	46	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
				0.470	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		
$T = 9$	97	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
				0.411	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  $\bar{\rho}_{x\eta} = 0.00$ ,  $\bar{\rho}_{x\lambda} = 0.00$ ).

Unfeasible coefficient estimators

$\bar{\rho}_{xx} = 0.3$	$L$			$\theta = 0$									$\theta = 1$								
				ABu			BBu			ABu			BBu			MABu			MBBu		
	AB	BB	$\gamma$	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	-0.322	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
	AB	BB	$\beta$	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	0.875	0.088	0.879	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	0.863	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	0.735	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 t-test: actual significance level

$\bar{\rho}_{xx} = 0.3$	$L$			$\theta = 0$						$\theta = 1$								
				$\gamma$	ABu	BBu	$\beta$	ABu	BBu	$\gamma$	ABu	BBu	MABu	MBBu	$\beta$	ABu	BBu	MABu
$T = 3$	11	16	0.20	1.000	1.000	1.43	1.000	1.000	0.20	0.987	0.924	1.000	0.985	1.43	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	0.989	0.93	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	0.999	0.31	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	1.000	1.43	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
			0.80	1.000	1.000	0.31	1.000	1.000	0.80	1.000	0.999	1.000	1.000	0.31	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	1.000	1.43	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
			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

Unfeasible Sargan-Hansen test: rejection probability

$\bar{\rho}_{xx} = 0.3$	$d_f$			$\theta = 0$									$\theta = 1$								
				$\gamma$	JABu	JBBu	JESu	JMABu	JMMBu	JESMu	JABu	JBBu	JESu	JMABu	JMMBu	JESMu					
$T = 3$	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					
				0.50	0.014	0.608	0.860	0.014	0.608	0.860	0.004	0.276	0.614	0.003	0.886	0.988					
				0.80	0.045	0.424	0.612	0.045	0.424	0.612	0.007	0.147	0.381	0.023	0.617	0.838					
$T = 6$	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					
				0.50	0.052	0.933	0.997	0.052	0.933	0.997	0.006	0.558	0.968	0.009	0.972	1.000					
				0.80	0.402	0.981	0.989	0.402	0.981	0.989	0.032	0.551	0.913	0.184	0.996	1.000					
$T = 9$	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					
				0.50	0.091	0.956	1.000	0.091	0.956	1.000	0.006	0.564	0.994	0.025	0.937	1.000					
				0.80	0.711	0.999	0.999	0.711	0.999	0.999	0.066	0.752	0.986	0.408	1.000	1.000					

\* $R = 10000$  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:  $\pi_\lambda = 0.00$ ,  $\pi_\gamma = 0.00$ ,  $\sigma_v = 0.60$ ,  $\sigma_\eta = 1.0 * (1 - \gamma)$ ,  $\rho_{v\varepsilon} = 0.5$  (and  $\bar{\rho}_{x\eta} = 0.00$ ,  $\bar{\rho}_{x\lambda} = 0.00$ ).

Feasible coefficient estimators for Arellano-Bond

$\bar{\rho}_{xz} = 0.3$	$L$	$\gamma$	$\theta = 0$									$\theta = 1$											
			AB1			AB2a			AB2c			AB1			AB2a			AB2c			MAB		
			Bias	Stdv	RMSE	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	0.056	0.266	-0.258	0.053	0.263	-0.261	0.053	0.266	-0.264	0.054	0.270
		0.50	-0.317	0.046	0.321	-0.323	0.049	0.326	-0.319	0.047	0.322	-0.323	0.071	0.331	-0.326	0.067	0.333	-0.325	0.066	0.331	-0.329	0.068	0.335
		0.80	-0.426	0.070	0.432	-0.440	0.076	0.446	-0.428	0.071	0.434	-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	-0.272	0.026	0.274
		0.50	-0.297	0.026	0.298	-0.307	0.029	0.308	-0.301	0.027	0.302	-0.301	0.041	0.304	-0.307	0.037	0.309	-0.303	0.037	0.305	-0.319	0.033	0.321
		0.80	-0.361	0.040	0.363	-0.391	0.046	0.394	-0.368	0.040	0.370	-0.370	0.061	0.375	-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	-0.266	0.018	0.266
		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	-0.300	0.023	0.301
		0.80	-0.309	0.030	0.310	-0.327	0.033	0.329	-0.316	0.031	0.318	-0.315	0.046	0.318	-0.322	0.045	0.325	-0.321	0.040	0.324	-0.354	0.037	0.356
$T = 3$	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	0.832	0.125	0.841
		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	0.805	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	0.774	0.115	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	0.809	0.062	0.812
		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	0.778	0.774	0.072	0.778	0.788	0.062	0.790
		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	0.719	0.062	0.721
$T = 9$	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	0.786	0.044	0.787
		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	0.772	0.045	0.773
		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	0.686	0.047	0.687

Feasible coefficient estimators for Blundell-Bond

$\bar{\rho}_{xz} = 0.3$	$L$	$\gamma$	$\theta = 0$									$\theta = 1$											
			BB1			BB2a			BB2c			BB1			BB2a			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	-0.218	0.037	0.222	-0.223	0.036	0.226	-0.208	0.052	0.215	-0.209	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	0.271	-0.269	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	-0.337	0.056	0.342	-0.337	0.061	0.342	-0.342	0.064	0.348	-0.335	0.084	0.345	-0.333	0.083	0.343	-0.323	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	-0.239	0.021	0.240	-0.226	0.031	0.228	-0.223	0.028	0.224	-0.228	0.030	0.230	-0.249	0.025	0.250
		0.50	-0.256	0.023	0.257	-0.256	0.026	0.258	-0.260	0.025	0.261	-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	-0.294	0.037	0.296	-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	-0.241	0.016	0.242	-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	-0.252	0.020	0.253	-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	-0.258	0.028	0.259	-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	0.857	0.085	0.861	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	0.839	0.080	0.843	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	0.790	0.120	0.799	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	0.786	0.051	0.787	0.772	0.081	0.776	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	0.755	0.080	0.759	0.770	0.073	0.773	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	0.685	0.078	0.690	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	0.759	0.039	0.760	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	0.730	0.040	0.731	0.727	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	0.040	0.637	0.638	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, DEN<sub>y</sub> = 1.0, EVF<sub>x</sub> = 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  $\bar{\rho}_{x\eta} = 0.00$ ,  $\bar{\rho}_{x\lambda} = 0.00$ ).



P<sup>o</sup>5ft-XA\*

Feasible t-test Arellano-Bond: actual significance level																	
		$\theta = 0$								$\theta = 1$							
$\bar{\rho}_{xz} = 0.3$																	
$L$	$\gamma$	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	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	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	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
		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	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
		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	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000
	$L$	$\beta$	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	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	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	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
		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
$T = 9$	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
		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																	
		$\theta = 0$								$\theta = 1$							
$\bar{\rho}_{xz} = 0.3$																	
$L$	$\gamma$	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	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	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	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
		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	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
		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	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000
	$L$	$\beta$	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	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	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	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
		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
$T = 9$	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
		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<sup>o</sup>5fJ-XA\*

Feasible Sargan-Hansen test: rejection probability															
		$\theta = 0$								$\theta = 1$					
$\bar{\rho}_{xz} = 0.3$															
$L$	$df$	AB	BB	Inc	$\gamma$	$JAB_c^{(2,1)}$	$JBB_a^{(2,1)}$	$JES_c^{(2,1)}$	$JAB_c^{(2,1)}$	$JBB_a^{(2,1)}$	$JES_c^{(2,1)}$	JMAB	JMBB	JESM	
$T = 3$	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		
	$L$	$df$	AB	BB	Inc	$\gamma$	$JAB_c^{(2,1)}$	$JBB_a^{(2,1)}$	$JES_c^{(2,1)}$	$JAB_c^{(2,1)}$	$JBB_a^{(2,1)}$	$JES_c^{(2,1)}$	JMAB	JMBB	JESM
$T = 3$	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  $\bar{\rho}_{z\eta} = 0.00$ ,  $\bar{\rho}_{x\lambda} = 0.00$ ).

P<sup>5</sup>J-XA\*: additional findings

Feasible Sargan-Hansen test: rejection probability

$\bar{\rho}_{xz} = 0.3$	df				$\theta = 0$								
	AB	BB	Inc	$\gamma$	$JAB_a^{(1,0)}JBB_a^{(1,0)}JES_a^{(1,0)}$			$JAB_a^{(1,1)}JBB_a^{(1,1)}JES_a^{(1,1)}$			$JAB_c^{(1,1)}JBB_c^{(1,1)}JES_c^{(1,1)}$		
T = 3	9	13	4	0.20	0.161	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	$\gamma$	$JAB_c^{(2,2)}JBB_c^{(2,2)}JES_c^{(2,2)}$			$JAB_c^{(2,2)}JBB_c^{(2,2)}JES_c^{(2,2)}$			$JAB_c^{(2,2)}JBB_c^{(2,2)}JES_c^{(2,2)}$		
T = 3	9	13	4	0.20	0.156	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	0.226	0.392	0.297	0.202	0.402	0.362
T = 6	48	58	10	0.20	0.993	1.000	0.985	0.189	0.827	0.864	0.174	0.821	0.943
				0.50	0.993	1.000	0.981	0.164	0.756	0.814	0.186	0.780	0.907
				0.80	1.000	1.000	0.934	0.404	0.750	0.493	0.558	0.883	0.792
T = 9	114	130	16	0.20	1.000	1.000	0.985	0.021	0.094	0.350	0.281	0.842	0.951
				0.50	1.000	1.000	0.992	0.017	0.079	0.362	0.290	0.855	0.950
				0.80	1.000	1.000	0.983	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:  $\pi_\lambda = 0.00$ ,  $\pi_\eta = 0.00$ ,  $\sigma_v = 0.60$ ,  $\sigma_\eta = 1.0 * (1 - \gamma)$ ,  $\rho_{ve} = 0.5$  (and  $\bar{\rho}_{x\eta} = 0.00$ ,  $\bar{\rho}_{x\lambda} = 0.00$ ).

P<sup>5</sup>-XA\*

Standard errors of error components  $\eta_i$  and  $\varepsilon_{it}$

$\bar{\rho}_{xz} = 0.3$	$\theta = 0$												$\theta = 1$				
	L	$\gamma$	$\sigma_\eta$	Bias $\sigma_\eta$			Bias $\sigma_\varepsilon$			Bias $\sigma_\eta$				Bias $\sigma_\varepsilon$			
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
T = 3	16	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	61	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	133	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:  $\pi_\lambda = 0.00$ ,  $\pi_\eta = 0.00$ ,  $\sigma_v = 0.60$ ,  $\sigma_\eta = 1.0 * (1 - \gamma)$ ,  $\rho_{ve} = 0.5$  (and  $\bar{\rho}_{x\eta} = 0.00$ ,  $\bar{\rho}_{x\lambda} = 0.00$ ).

Unfeasible coefficient estimators

$\bar{\rho}_{xz} = 0.3$	$L$			$\theta = 0$									$\theta = 1$								
				ABu			BBu			ABu			BBu			MABu			MBBu		
	AB	BB	$\gamma$	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE
$T = 3$	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
			0.50	-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
			0.80	-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
$T = 6$	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
			0.50	-0.277	0.030	0.279	-0.225	0.028	0.227	-0.270	0.045	0.274	-0.219	0.042	0.223	-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
$T = 9$	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
			0.50	-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
			0.80	-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
	AB	BB	$\beta$	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	0.170	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
			0.93	0.879	0.245	0.913	1.097	0.140	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
			0.31	0.799	0.253	0.838	0.949	0.128	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
$T = 6$	11	14	1.43	0.920	0.108	0.927	1.034	0.090	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
			0.93	0.818	0.109	0.825	0.970	0.081	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
			0.31	0.711	0.118	0.721	0.881	0.075	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
$T = 9$	17	20	1.43	0.866	0.073	0.869	0.946	0.064	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
			0.93	0.781	0.074	0.784	0.895	0.060	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
			0.31	0.668	0.082	0.672	0.814	0.056	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

Unfeasible t-test: actual significance level

$\bar{\rho}_{xz} = 0.3$	$L$			$\theta = 0$						$\theta = 1$								
				$\gamma$	ABu	BBu	$\beta$	ABu	BBu	$\gamma$	ABu	BBu	MABu	MBBu	$\beta$	ABu	BBu	MABu
$T = 3$	5	8	0.20	0.997	0.962	1.43	0.964	1.000	0.20	0.878	0.738	0.991	0.767	1.43	0.698	0.996	0.937	1.000
			0.50	0.997	0.991	0.93	0.896	1.000	0.50	0.870	0.860	0.994	0.906	0.93	0.565	0.996	0.804	1.000
			0.80	0.968	0.998	0.31	0.787	1.000	0.80	0.737	0.920	0.963	0.994	0.31	0.427	0.991	0.685	1.000
$T = 6$	11	14	0.20	1.000	1.000	1.43	1.000	1.000	0.20	1.000	0.997	1.000	1.000	1.43	0.998	1.000	1.000	1.000
			0.50	1.000	1.000	0.93	1.000	1.000	0.50	1.000	0.998	1.000	1.000	0.93	0.993	1.000	1.000	1.000
			0.80	1.000	1.000	0.31	1.000	1.000	0.80	0.995	0.997	1.000	1.000	0.31	0.958	1.000	0.999	1.000
$T = 9$	17	20	0.20	1.000	1.000	1.43	1.000	1.000	0.20	1.000	1.000	1.000	1.000	1.43	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
			0.80	1.000	1.000	0.31	1.000	1.000	0.80	1.000	1.000	1.000	1.000	0.31	0.997	1.000	1.000	1.000

Unfeasible Sargan-Hansen test: rejection probability

$\bar{\rho}_{xz} = 0.3$	$df$			$\theta = 0$									$\theta = 1$					
				$\gamma$	JABu	JBBu	JESu	JMABu	JMMBu	JESMu	JABu	JBBu	JESu	JMABu	JMMBu	JESMu		
$T = 3$	3	5	2	0.20	0.014	0.437	0.624	0.013	0.432	0.621	0.012	0.269	0.442	0.011	0.721	0.869		
				0.50	0.022	0.210	0.341	0.021	0.202	0.332	0.010	0.102	0.206	0.010	0.519	0.734		
				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		
$T = 6$	9	11	2	0.20	0.198	0.750	0.866	0.177	0.741	0.875	0.049	0.381	0.650	0.092	0.875	0.976		
				0.50	0.292	0.754	0.797	0.307	0.749	0.777	0.070	0.303	0.507	0.108	0.932	0.986		
				0.80	0.838	0.938	0.584	0.853	0.938	0.563	0.261	0.425	0.348	0.649	0.967	0.899		
$T = 9$	15	17	2	0.20	0.658	0.960	0.943	0.630	0.963	0.961	0.162	0.577	0.781	0.429	0.967	0.992		
				0.50	0.784	0.979	0.932	0.808	0.983	0.928	0.228	0.576	0.690	0.490	0.995	0.998		
				0.80	0.999	1.000	0.863	1.000	1.000	0.856	0.695	0.853	0.574	0.987	1.000	0.991		

\* $R = 10000$  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  $\bar{\rho}_{x\eta} = 0.00$ ,  $\bar{\rho}_{x\lambda} = 0.00$ ).

Feasible coefficient estimators for Arellano-Bond

$\bar{\rho}_{xz} = 0.3$	$L$	$\gamma$	$\theta = 0$									$\theta = 1$											
			AB1			AB2a			AB2c			AB1			AB2a			AB2c			MAB		
			Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE
$T = 3$	5	0.20	-0.228	0.042	0.230	-0.228	0.042	0.231	-0.228	0.042	0.231	-0.228	0.064	0.236	-0.229	0.061	0.237	-0.229	0.062	0.238	-0.234	0.062	0.242
		0.50	-0.291	0.054	0.296	-0.297	0.055	0.302	-0.293	0.054	0.298	-0.295	0.083	0.306	-0.298	0.081	0.309	-0.295	0.081	0.306	-0.304	0.082	0.314
		0.80	-0.390	0.087	0.400	-0.404	0.092	0.414	-0.393	0.088	0.403	-0.400	0.140	0.423	-0.412	0.140	0.435	-0.402	0.135	0.424	-0.407	0.137	0.429
$T = 6$	11	0.20	-0.227	0.023	0.228	-0.228	0.024	0.230	-0.231	0.023	0.232	-0.228	0.037	0.231	-0.227	0.035	0.230	-0.229	0.036	0.231	-0.244	0.029	0.246
		0.50	-0.277	0.030	0.279	-0.288	0.032	0.290	-0.281	0.030	0.283	-0.280	0.046	0.284	-0.284	0.045	0.288	-0.275	0.045	0.278	-0.304	0.039	0.307
		0.80	-0.352	0.049	0.356	-0.388	0.056	0.392	-0.358	0.049	0.361	-0.360	0.077	0.368	-0.385	0.080	0.393	-0.355	0.075	0.363	-0.397	0.069	0.403
$T = 9$	17	0.20	-0.228	0.018	0.229	-0.229	0.019	0.230	-0.232	0.018	0.233	-0.229	0.028	0.231	-0.228	0.026	0.229	-0.230	0.028	0.231	-0.246	0.021	0.247
		0.50	-0.268	0.023	0.269	-0.280	0.025	0.281	-0.273	0.023	0.274	-0.270	0.035	0.272	-0.276	0.033	0.278	-0.265	0.034	0.268	-0.292	0.027	0.294
		0.80	-0.326	0.038	0.328	-0.363	0.044	0.365	-0.335	0.039	0.337	-0.331	0.058	0.336	-0.356	0.059	0.361	-0.325	0.057	0.330	-0.364	0.049	0.367
	$L$	$\beta$	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE
$T = 3$	5	1.43	1.011	0.245	1.040	1.014	0.250	1.045	1.006	0.243	1.035	1.007	0.404	1.085	1.007	0.384	1.077	0.991	0.389	1.064	0.989	0.378	1.059
		0.93	0.879	0.245	0.913	0.876	0.250	0.911	0.874	0.243	0.907	0.874	0.401	0.962	0.872	0.386	0.954	0.863	0.387	0.946	0.850	0.379	0.931
		0.31	0.799	0.253	0.838	0.787	0.261	0.830	0.790	0.250	0.829	0.787	0.424	0.893	0.776	0.420	0.882	0.771	0.407	0.872	0.762	0.399	0.860
$T = 6$	11	1.43	0.920	0.108	0.927	0.937	0.115	0.944	0.920	0.108	0.926	0.919	0.173	0.935	0.938	0.169	0.953	0.914	0.167	0.929	0.900	0.125	0.909
		0.93	0.818	0.109	0.825	0.831	0.117	0.839	0.814	0.110	0.821	0.816	0.173	0.834	0.835	0.170	0.853	0.817	0.167	0.834	0.790	0.128	0.801
		0.31	0.711	0.118	0.721	0.709	0.132	0.722	0.705	0.116	0.715	0.707	0.186	0.731	0.713	0.194	0.739	0.704	0.181	0.726	0.661	0.144	0.677
$T = 9$	17	1.43	0.866	0.073	0.869	0.883	0.081	0.886	0.870	0.074	0.873	0.865	0.117	0.873	0.881	0.113	0.888	0.863	0.115	0.871	0.853	0.076	0.857
		0.93	0.781	0.074	0.784	0.802	0.081	0.807	0.780	0.076	0.784	0.780	0.117	0.789	0.803	0.113	0.811	0.782	0.115	0.790	0.773	0.078	0.777
		0.31	0.668	0.082	0.672	0.680	0.092	0.686	0.662	0.083	0.667	0.666	0.127	0.678	0.682	0.129	0.694	0.664	0.126	0.676	0.637	0.088	0.643

Feasible coefficient estimators for Blundell-Bond

$\bar{\rho}_{xz} = 0.3$	$L$	$\gamma$	$\theta = 0$									$\theta = 1$											
			BB1			BB2a			BB2c			BB1			BB2a			BB2c			MBB		
			Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE
$T = 3$	8	0.20	-0.173	0.042	0.178	-0.191	0.043	0.195	-0.188	0.041	0.193	-0.177	0.060	0.187	-0.185	0.061	0.195	-0.183	0.061	0.192	-0.178	0.059	0.188
		0.50	-0.239	0.047	0.243	-0.246	0.050	0.251	-0.244	0.049	0.248	-0.243	0.070	0.253	-0.242	0.072	0.252	-0.239	0.071	0.249	-0.241	0.069	0.251
		0.80	-0.332	0.063	0.338	-0.339	0.068	0.346	-0.336	0.066	0.343	-0.336	0.096	0.349	-0.338	0.099	0.352	-0.332	0.098	0.346	-0.333	0.097	0.346
$T = 6$	14	0.20	-0.200	0.023	0.201	-0.207	0.024	0.208	-0.209	0.024	0.210	-0.202	0.036	0.205	-0.200	0.035	0.203	-0.201	0.036	0.204	-0.218	0.029	0.220
		0.50	-0.242	0.027	0.243	-0.248	0.030	0.250	-0.244	0.029	0.246	-0.244	0.042	0.248	-0.240	0.042	0.244	-0.234	0.042	0.238	-0.262	0.036	0.265
		0.80	-0.300	0.037	0.302	-0.310	0.042	0.312	-0.302	0.040	0.304	-0.303	0.058	0.308	-0.304	0.059	0.309	-0.290	0.058	0.296	-0.328	0.053	0.332
$T = 9$	20	0.20	-0.210	0.018	0.211	-0.214	0.019	0.215	-0.218	0.018	0.218	-0.212	0.028	0.214	-0.209	0.026	0.211	-0.210	0.028	0.212	-0.231	0.021	0.232
		0.50	-0.243	0.021	0.244	-0.250	0.023	0.251	-0.246	0.022	0.247	-0.245	0.033	0.247	-0.243	0.032	0.245	-0.234	0.032	0.237	-0.267	0.026	0.268
		0.80	-0.284	0.029	0.285	-0.295	0.033	0.297	-0.283	0.031	0.285	-0.286	0.045	0.290	-0.289	0.045	0.292	-0.269	0.044	0.272	-0.315	0.040	0.317
	$L$	$\beta$	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE
$T = 3$	8	1.43	1.206	0.166	1.217	1.182	0.165	1.194	1.154	0.162	1.165	1.173	0.231	1.195	1.186	0.228	1.208	1.161	0.231	1.184	1.183	0.229	1.205
		0.93	1.057	0.137	1.066	1.059	0.137	1.068	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	1.074
		0.31	0.926	0.126	0.934	0.923	0.126	0.932	0.915	0.128	0.924	0.913	0.192	0.934	0.925	0.186	0.943	0.915	0.191	0.935	0.930	0.189	0.949
$T = 6$	14	1.43	1.016	0.089	1.020	1.013	0.094	1.018	0.994	0.089	0.998	1.006	0.131	1.014	1.028	0.130	1.036	1.007	0.127	1.015	0.990	0.106	0.996
		0.93	0.925	0.081	0.928	0.948	0.085	0.951	0.921	0.080	0.925	0.919	0.123	0.927	0.962	0.119	0.969	0.938	0.116	0.945	0.910	0.099	0.916
		0.31	0.828	0.076	0.831	0.862	0.080	0.865	0.828	0.075	0.832	0.824	0.119	0.832	0.865	0.114	0.872	0.839	0.114	0.847	0.813	0.097	0.818
$T = 9$	20	1.43	0.931	0.064	0.934	0.934	0.069	0.936	0.922	0.065	0.924	0.927	0.097	0.932	0.944	0.095	0.949	0.932	0.095	0.936	0.906	0.070	0.909
		0.93	0.855	0.060	0.857	0.884	0.064	0.886	0.860	0.060	0.862	0.853	0.093	0.858	0.892	0.089	0.896	0.874	0.087	0.878	0.842	0.067	0.845
		0.31	0.755	0.059	0.758	0.802	0.063	0.805	0.769	0.058	0.771	0.754	0.092	0.760	0.800	0.088	0.805	0.779	0.087	0.783	0.742	0.068	0.745

\*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  $\bar{\rho}_{x\eta} = 0.00$ ,  $\bar{\rho}_{x\lambda} = 0.00$ ).

P<sup>o</sup>5ft-WC\*

Feasible t-test Arellano-Bond: actual significance level																		
		$\theta = 0$								$\theta = 1$								
$\bar{\rho}_{xz} = 0.3$		$L$	$\gamma$	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
		$L$	$\beta$	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	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	0.993	0.996	0.999	0.999	0.995	0.998	0.998

Feasible t-test Blundell-Bond: actual significance level																			
		$\theta = 0$								$\theta = 1$									
$\bar{\rho}_{xz} = 0.3$		$L$	$\gamma$	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	0.999	0.998	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	
		$L$	$\beta$	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	0.996	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<sup>o</sup>5fJ-WC\*

Feasible Sargan-Hansen test: rejection probability															
		$\theta = 0$													
$\bar{\rho}_{xz} = 0.3$		$df$				$JAB_c^{(2,1)} JBB_a^{(2,1)} JES_c^{(2,1)}$									
		AB	BB	Inc	$\gamma$	$JAB_c^{(2,1)}$	$JBB_a^{(2,1)}$	$JES_c^{(2,1)}$	$JAB_c^{(2,1)}$	$JBB_a^{(2,1)}$	$JES_c^{(2,1)}$	$JMAB$	$JMBB$	$JESM$	
$T = 3$	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		
		$df$				$\theta = 1$									
$\bar{\rho}_{xz} = 0.3$		AB	BB	Inc	$\gamma$	$JAB_c^{(2,1)}$	$JBB_a^{(2,1)}$	$JES_c^{(2,1)}$	$JAB_c^{(2,1)}$	$JBB_a^{(2,1)}$	$JES_c^{(2,1)}$	$JMAB$	$JMBB$	$JESM$	
$T = 3$	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<sup>φ</sup>5fJ-WC\*: additional findings

Feasible Sargan-Hansen test: rejection probability													
$\theta = 0$													
$\bar{\rho}_{xz} = 0.3$	df												
	AB	BB	Inc	$\gamma$	$JAB_a^{(1,0)}JBB_a^{(1,0)}JES_a^{(1,0)}$			$JAB_a^{(1,1)}JBB_a^{(1,1)}JES_a^{(1,1)}$			$JAB_c^{(1,1)}JBB_c^{(1,1)}JES_c^{(1,1)}$		
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													
$\theta = 1$													
$\bar{\rho}_{xz} = 0.3$	df												
	AB	BB	Inc	$\gamma$	$JAB_a^{(1,0)}JBB_a^{(1,0)}JES_a^{(1,0)}$			$JAB_a^{(1,1)}JBB_a^{(1,1)}JES_a^{(1,1)}$			$JAB_c^{(1,1)}JBB_c^{(1,1)}JES_c^{(1,1)}$		
T = 3	3	5	2	0.20	0.247	0.640	0.636	0.075	0.380	0.455	0.062	0.356	0.461
				0.50	0.291	0.570	0.502	0.099	0.272	0.311	0.079	0.243	0.299
				0.80	0.401	0.543	0.358	0.170	0.211	0.147	0.138	0.183	0.152
T = 6	9	11	2	0.20	0.750	0.926	0.789	0.263	0.658	0.661	0.168	0.523	0.631
				0.50	0.827	0.948	0.756	0.366	0.696	0.622	0.262	0.550	0.540
				0.80	0.968	0.989	0.629	0.730	0.858	0.450	0.633	0.756	0.396
T = 9	15	17	2	0.20	0.965	0.994	0.873	0.566	0.876	0.749	0.393	0.744	0.744
				0.50	0.983	0.998	0.877	0.693	0.923	0.751	0.539	0.812	0.704
				0.80	1.000	1.000	0.816	0.968	0.994	0.603	0.927	0.977	0.607

  

Feasible Sargan-Hansen test: rejection probability													
$\theta = 0$													
$\bar{\rho}_{xz} = 0.3$	df												
	AB	BB	Inc	$\gamma$	$JAB_c^{(2,2)}JBB_c^{(2,2)}JES_c^{(2,2)}$			$JAB_c^{(2,2)}JBB_c^{(2,2)}JES_c^{(2,2)}$			$JAB_c^{(2,2)}JBB_c^{(2,2)}JES_c^{(2,2)}$		
T = 3	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	0.581	0.862	0.735
				0.50	0.609	0.868	0.709	0.581	0.862	0.735	0.972	0.988	0.490
				0.80	0.968	0.988	0.533	0.972	0.988	0.490			
T = 9	15	17	2	0.20	0.862	0.973	0.750	0.852	0.977	0.891	0.941	0.995	0.891
				0.50	0.940	0.994	0.810	0.941	0.995	0.891	1.000	1.000	0.784
				0.80	1.000	1.000	0.731	1.000	1.000	0.784			

  

Feasible Sargan-Hansen test: rejection probability													
$\theta = 1$													
$\bar{\rho}_{xz} = 0.3$	df												
	AB	BB	Inc	$\gamma$	$JAB_c^{(2,2)}JBB_c^{(2,2)}JES_c^{(2,2)}$			$JAB_c^{(2,2)}JBB_c^{(2,2)}JES_c^{(2,2)}$			$JAB_c^{(2,2)}JBB_c^{(2,2)}JES_c^{(2,2)}$		
T = 3	3	5	2	0.20	0.052	0.304	0.402	0.053	0.339	0.451	0.068	0.214	0.274
				0.50	0.070	0.195	0.251	0.068	0.214	0.274	0.122	0.157	0.135
				0.80	0.128	0.143	0.105	0.122	0.157	0.135			
T = 6	9	11	2	0.20	0.192	0.570	0.619	0.156	0.501	0.621	0.241	0.509	0.508
				0.50	0.280	0.593	0.550	0.241	0.509	0.508	0.612	0.725	0.353
				0.80	0.644	0.778	0.385	0.612	0.725	0.353			
T = 9	15	17	2	0.20	0.478	0.822	0.724	0.377	0.727	0.737	0.519	0.789	0.672
				0.50	0.599	0.875	0.701	0.519	0.789	0.672	0.918	0.969	0.561
				0.80	0.944	0.985	0.548	0.918	0.969	0.561			

\*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<sup>φ</sup>5-WC\*

Standard errors of error components $\eta_i$ and $\varepsilon_{it}$																	
$\theta = 0$																	
$\bar{\rho}_{xz} = 0.3$	Bias $\sigma_\eta$																
	L	$\gamma$	$\sigma_\eta$	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	8	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	14	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	20	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:  $\pi_\lambda = 0.00$ ,  $\pi_\eta = 0.00$ ,  $\sigma_v = 0.60$ ,  $\sigma_\eta = 1.0 * (1 - \gamma)$ ,  $\rho_{ve} = 0.5$  (and  $\bar{\rho}_{x\eta} = 0.00$ ,  $\bar{\rho}_{x\lambda} = 0.00$ ).

Unfeasible coefficient estimators

$\bar{\rho}_{xx} = 0.3$	$L$			$\theta = 0$									$\theta = 1$								
				ABu			BBu			ABu			BBu			MABu			MBBu		
	AB	BB	$\gamma$	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE
$T = 3$	6	9	0.20	-0.235	0.039	0.238	-0.192	0.040	0.196	-0.235	0.058	0.242	-0.189	0.059	0.198	-0.267	0.046	0.271	-0.169	0.047	0.175
			0.50	-0.295	0.049	0.299	-0.250	0.047	0.255	-0.249	0.072	0.304	-0.249	0.068	0.258	-0.335	0.057	0.340	-0.216	0.054	0.222
			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	-0.418	0.080	0.425	-0.315	0.067	0.322
$T = 6$	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	-0.255	0.024	0.256	-0.220	0.023	0.222
			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	-0.308	0.031	0.309	-0.242	0.029	0.244
			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	-0.371	0.047	0.374	-0.283	0.039	0.285
$T = 9$	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	-0.250	0.019	0.251	-0.232	0.018	0.232
			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	-0.289	0.024	0.290	-0.250	0.022	0.251
			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	-0.334	0.037	0.336	-0.264	0.029	0.266
	AB	BB	$\beta$	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE
$T = 3$	6	9	1.43	0.852	0.090	0.857	0.951	0.092	0.955	0.852	0.139	0.863	0.973	0.149	0.984	0.835	0.088	0.840	0.893	0.093	0.898
			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	0.808	0.084	0.812	0.908	0.089	0.912
			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	0.773	0.080	0.777	0.866	0.085	0.870
$T = 6$	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	0.808	0.055	0.810	0.834	0.056	0.836
			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	0.785	0.055	0.787	0.829	0.056	0.831
			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	0.711	0.053	0.713	0.784	0.055	0.786
$T = 9$	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	0.793	0.044	0.794	0.813	0.044	0.814
			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	0.768	0.045	0.769	0.799	0.044	0.801
			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	0.675	0.045	0.676	0.734	0.044	0.735

Unfeasible t-test: actual significance level

$\bar{\rho}_{xx} = 0.3$	$L$			$\theta = 0$						$\theta = 1$								
				$\gamma$	ABu	BBu	$\beta$	ABu	BBu	$\gamma$	ABu	BBu	MABu	MBBu	$\beta$	ABu	BBu	MABu
	AB	BB																
$T = 3$	6	9	0.20	1.000	0.996	1.43	1.000	1.000	0.20	0.933	0.880	0.999	0.950	1.43	0.999	0.999	1.000	1.000
			0.50	1.000	1.000	0.93	1.000	1.000	0.50	0.931	0.945	1.000	0.986	0.93	0.999	1.000	1.000	1.000
			0.80	0.994	1.000	0.31	1.000	1.000	0.80	0.848	0.965	0.995	0.999	0.31	0.999	1.000	1.000	1.000
$T = 6$	12	15	0.20	1.000	1.000	1.43	1.000	1.000	0.20	1.000	0.999	1.000	1.000	1.43	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
			0.80	1.000	1.000	0.31	1.000	1.000	0.80	0.998	1.000	1.000	1.000	0.31	1.000	1.000	1.000	1.000
$T = 9$	18	21	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
			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
			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

Unfeasible Sargan-Hansen test: rejection probability

$\bar{\rho}_{xx} = 0.3$	$d_f$			$\theta = 0$									$\theta = 1$								
				$\gamma$	JABu	JBBu	JESu	JMABu	JMMBu	JESMu	JABu	JBBu	JESu	JMABu	JMMBu	JESMu					
	AB	BB	Inc																		
$T = 3$	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:  $N = 200$ ,  $SNR = 3$ ,  $DEN_y = 1.0$ ,  $EVF_x = 0.0$ ,  $\bar{\rho}_{xx} = 0.3$ ,  $\xi = 0.8$ ,  $\kappa = 0.00$ ,  $\sigma_\varepsilon = 1$ ,  $q = 1$ ,  $\phi = 0.5$ . These yield the DGP parameter values:  $\pi_\lambda = 0.00$ ,  $\pi_\gamma = 0.00$ ,  $\sigma_v = 0.60$ ,  $\sigma_\eta = 1.0 * (1 - \gamma)$ ,  $\rho_{v\varepsilon} = 0.5$  (and  $\bar{\rho}_{x\eta} = 0.00$ ,  $\bar{\rho}_{x\lambda} = 0.00$ ).

Feasible coefficient estimators for Arellano-Bond

$\bar{\rho}_{xz} = 0.3$		$\theta = 0$																		$\theta = 1$																																																		
		$L$	$\gamma$	AB1			AB2a			AB2c			AB1			AB2a			AB2c			MAB																																																
				Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE																																														
$T = 3$	6	0.20	-0.235	0.039	0.238	-0.236	0.040	0.239	-0.237	0.039	0.240	-0.236	0.059	0.244	-0.237	0.057	0.244	-0.238	0.058	0.245	-0.244	0.057	0.250	0.50	-0.295	0.049	0.299	-0.300	0.051	0.305	-0.297	0.049	0.301	-0.298	0.075	0.307	-0.301	0.073	0.310	-0.299	0.072	0.308	-0.307	0.072	0.315	0.80	-0.385	0.074	0.392	-0.396	0.079	0.404	-0.387	0.075	0.395	-0.392	0.116	0.408	-0.401	0.116	0.417	-0.393	0.111	0.409	-0.401	0.110	0.416			
$T = 6$	12	0.20	-0.233	0.023	0.234	-0.234	0.024	0.235	-0.237	0.023	0.238	-0.234	0.036	0.237	-0.232	0.034	0.235	-0.234	0.035	0.237	-0.254	0.028	0.255	0.50	-0.277	0.028	0.279	-0.288	0.030	0.290	-0.281	0.029	0.282	-0.279	0.044	0.283	-0.285	0.042	0.288	-0.275	0.043	0.278	-0.275	0.043	0.278	-0.304	0.036	0.306	0.80	-0.339	0.043	0.342	-0.370	0.049	0.373	-0.342	0.044	0.345	-0.344	0.068	0.351	-0.367	0.069	0.373	-0.339	0.066	0.345	-0.375	0.056	0.379
$T = 9$	18	0.20	-0.231	0.018	0.232	-0.232	0.019	0.233	-0.236	0.018	0.237	-0.232	0.028	0.234	-0.231	0.025	0.233	-0.233	0.027	0.235	-0.253	0.020	0.253	0.50	-0.266	0.022	0.267	-0.279	0.024	0.280	-0.272	0.022	0.273	-0.268	0.034	0.270	-0.275	0.032	0.277	-0.264	0.033	0.266	-0.292	0.025	0.293	0.80	-0.312	0.033	0.314	-0.344	0.038	0.346	-0.319	0.034	0.320	-0.316	0.052	0.320	-0.338	0.052	0.342	-0.309	0.051	0.313	-0.343	0.041	0.346			
	$L$	$\beta$	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	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE																							
$T = 3$	6	1.43	0.852	0.090	0.857	0.852	0.091	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	0.829	0.131	0.839	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	0.804	0.127	0.814	0.31	0.822	0.084	0.826	0.823	0.086	0.827	0.820	0.085	0.824	0.822	0.134	0.833	0.823	0.129	0.833	0.819	0.131	0.829	0.773	0.122	0.783						
$T = 6$	12	1.43	0.839	0.057	0.841	0.844	0.059	0.846	0.840	0.057	0.842	0.839	0.091	0.844	0.843	0.086	0.847	0.838	0.090	0.843	0.811	0.068	0.813	0.93	0.812	0.056	0.814	0.825	0.058	0.827	0.812	0.056	0.814	0.823	0.084	0.827	0.811	0.088	0.816	0.788	0.067	0.791	0.31	0.766	0.054	0.768	0.785	0.058	0.787	0.767	0.055	0.768	0.767	0.088	0.772	0.782	0.085	0.787	0.764	0.087	0.769	0.720	0.066	0.723						
$T = 9$	18	1.43	0.820	0.045	0.821	0.830	0.047	0.832	0.822	0.045	0.824	0.820	0.072	0.823	0.827	0.066	0.830	0.820	0.071	0.823	0.799	0.050	0.801	0.93	0.788	0.045	0.789	0.811	0.047	0.812	0.790	0.045	0.791	0.789	0.072	0.792	0.806	0.066	0.809	0.787	0.070	0.790	0.774	0.050	0.776	0.31	0.722	0.045	0.723	0.752	0.049	0.754	0.723	0.045	0.724	0.722	0.071	0.726	0.746	0.068	0.750	0.719	0.071	0.722	0.688	0.051	0.690			

Feasible coefficient estimators for Blundell-Bond

$\bar{\rho}_{xz} = 0.3$		$\theta = 0$																		$\theta = 1$																																																		
		$L$	$\gamma$	BB1			BB2a			BB2c			BB1			BB2a			BB2c			MBB																																																
				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	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE																												
$T = 3$	9	0.20	-0.197	0.039	0.201	-0.213	0.041	0.217	-0.210	0.039	0.214	-0.199	0.056	0.207	-0.204	0.060	0.213	-0.206	0.057	0.213	-0.202	0.055	0.209	0.50	-0.260	0.044	0.263	-0.269	0.048	0.273	-0.266	0.045	0.270	-0.261	0.066	0.269	-0.262	0.069	0.271	-0.262	0.066	0.270	-0.263	0.064	0.271	0.80	-0.346	0.058	0.351	-0.353	0.063	0.359	-0.351	0.060	0.356	-0.345	0.090	0.357	-0.349	0.091	0.361	-0.344	0.090	0.355	-0.348	0.089	0.359			
$T = 6$	15	0.20	-0.214	0.022	0.215	-0.218	0.023	0.219	-0.222	0.022	0.223	-0.215	0.034	0.218	-0.212	0.034	0.215	-0.215	0.034	0.218	-0.235	0.027	0.236	0.50	-0.253	0.026	0.255	-0.260	0.028	0.262	-0.257	0.027	0.259	-0.255	0.040	0.258	-0.253	0.041	0.256	-0.248	0.039	0.252	-0.248	0.039	0.252	-0.277	0.033	0.279	0.80	-0.309	0.034	0.310	-0.320	0.039	0.323	-0.311	0.036	0.313	-0.310	0.055	0.315	-0.314	0.055	0.319	-0.301	0.053	0.306	-0.340	0.047	0.343
$T = 9$	21	0.20	-0.219	0.017	0.220	-0.221	0.018	0.222	-0.226	0.017	0.227	-0.220	0.027	0.222	-0.217	0.026	0.218	-0.220	0.027	0.221	-0.242	0.020	0.242	0.50	-0.249	0.020	0.250	-0.257	0.022	0.257	-0.254	0.021	0.254	-0.251	0.032	0.253	-0.250	0.031	0.252	-0.244	0.031	0.246	-0.244	0.031	0.246	-0.275	0.024	0.276	0.80	-0.287	0.027	0.288	-0.301	0.031	0.302	-0.288	0.028	0.290	-0.289	0.043	0.292	-0.294	0.042	0.297	-0.276	0.041	0.279	-0.320	0.035	0.322
	$L$	$\beta$	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	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE	Bias	Stdv	RMSE																							
$T = 3$	9	1.43	0.931	0.091	0.936	0.906	0.092	0.910	0.905	0.090	0.910	0.926	0.142	0.936	0.926	0.143	0.937	0.925	0.141	0.936	0.916	0.132	0.925	0.93	0.898	0.085	0.902	0.894	0.086	0.898	0.889	0.085	0.893	0.895	0.133	0.905	0.899	0.129	0.918	0.905	0.131	0.915	0.889	0.123	0.898	0.31	0.856	0.080	0.860	0.858	0.082	0.862	0.849	0.081	0.853	0.853	0.127	0.863	0.861	0.121	0.870	0.855	0.125	0.864	0.848	0.118	0.856			
$T = 6$	15	1.43	0.881	0.057	0.882	0.874	0.059	0.876	0.870	0.056	0.872	0.879	0.091	0.884	0.883	0.088	0.888	0.882	0.090	0.887	0.854	0.068	0.857	0.93	0.849	0.055	0.851	0.860	0.058	0.862	0.849	0.055	0.850	0.848	0.088	0.853	0.867	0.085	0.871	0.860	0.086	0.864	0.831	0.066	0.834	0.31	0.794	0.053	0.795	0.818	0.057	0.820	0.796	0.053	0.798	0.793	0.086	0.798	0.817	0.083	0.822	0.801	0.085	0.805	0.770	0.064	0.772			
$T = 9$	21	1.43	0.850	0.045	0.851	0.852	0.047	0.854	0.845	0.045	0.846	0.849	0.072	0.852	0.856	0.067	0.859	0.853	0.071	0.856	0.828	0.049	0.829	0.93	0.816	0.044	0.817	0.836	0.047	0.838	0.820	0.044	0.821	0.816	0.070	0.819	0.837	0.066	0.840	0.827	0.069	0.830	0.804	0.049	0.805	0.31	0.745	0.043	0.746	0.779	0.047	0.780	0.752	0.044	0.754	0.744	0.070	0.748	0.775	0.066	0.777	0.755	0.069	0.758	0.726	0.048	0.728			

\* $R = 10000$  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  $\bar{\rho}_{x\eta} = 0.00$ ,  $\bar{\rho}_{x\lambda} = 0.00$ ).



P<sup>o</sup>5ft-XC\*

Feasible t-test Arellano-Bond: actual significance level

		$\theta = 0$										$\theta = 1$					
$\bar{\rho}_{xz} = 0.3$																	
$L$	$\gamma$	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	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	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	0.997	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	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	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	0.994	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	
		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	1.000	0.999	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000
	$L$	$\beta$	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	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	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	
		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	
		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	
		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	
		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

		$\theta = 0$								$\theta = 1$							
$\bar{\rho}_{xz} = 0.3$																	
$L$	$\gamma$	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	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	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	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	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	0.997	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
		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
	$L$	$\beta$	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	0.998	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
		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:  $N = 200$ ,  $SNR = 3$ ,  $DEN_y = 1.0$ ,  $EVF_x = 0.0$ ,  $\bar{\rho}_{xz} = 0.3$ ,  $\xi = 0.8$ ,  $\kappa = 0.00$ ,  $\sigma_\varepsilon = 1$ ,  $q = 1$ ,  $\phi = 0.5$ . 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<sup>o</sup>5fJ-XC\*

Feasible Sargan-Hansen test: rejection probability

		$\theta = 0$													
$\bar{\rho}_{xz} = 0.3$															
$df$															
$AB$	$BB$	$Inc$	$\gamma$	$JAB_c^{(2,1)}$	$JBB_c^{(2,1)}$	$JES_c^{(2,1)}$	$JAB_c^{(2,1)}$	$JBB_c^{(2,1)}$	$JES_c^{(2,1)}$	$JMAB$	$JMBB$	$JESM$			
$T = 3$	4	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		
	$df$														
$\bar{\rho}_{xz} = 0.3$															
$AB$	$BB$	$Inc$	$\gamma$	$JAB_c^{(2,1)}$	$JBB_c^{(2,1)}$	$JES_c^{(2,1)}$	$JAB_c^{(2,1)}$	$JBB_c^{(2,1)}$	$JES_c^{(2,1)}$	$JMAB$	$JMBB$	$JESM$			
$T = 3$	4	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  $\bar{\rho}_{z\eta} = 0.00$ ,  $\bar{\rho}_{x\lambda} = 0.00$ ).

P<sup>φ</sup>5fJ-XC\*: additional findings

Feasible Sargan-Hansen test: rejection probability

		df			$\theta = 0$									
$\bar{\rho}_{xz} = 0.3$		AB	BB	Inc	$\gamma$	$JAB_a^{(1,0)} JBB_a^{(1,0)} JES_a^{(1,0)}$			$JAB_a^{(1,1)} JBB_a^{(1,1)} JES_a^{(1,1)}$			$JAB_c^{(1,1)} JBB_c^{(1,1)} JES_c^{(1,1)}$		
$T = 3$	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

		df			$\theta = 0$									
$\bar{\rho}_{xz} = 0.3$		AB	BB	Inc	$\gamma$	$JAB_c^{(2,2)} JBB_c^{(2,2)} JES_c^{(2,2)}$			$JAB_c^{(2,2)} JBB_c^{(2,2)} JES_c^{(2,2)}$			$JAB_c^{(2,2)} JBB_c^{(2,2)} JES_c^{(2,2)}$		
$T = 3$	4	6	2	0.20	0.109	0.700	0.821	0.113	0.723	0.841	0.118	0.469	0.580	
				0.50	0.124	0.467	0.574	0.118	0.469	0.580	0.249	0.299	0.165	
				0.80	0.264	0.310	0.165	0.249	0.299	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	0.577	0.903	0.856	
				0.50	0.591	0.907	0.822	0.577	0.903	0.856	0.973	0.989	0.516	
				0.80	0.970	0.987	0.556	0.973	0.989	0.516	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	0.939	0.996	0.940	
				0.50	0.934	0.995	0.863	0.939	0.996	0.940	1.000	1.000	0.790	
				0.80	1.000	1.000	0.718	1.000	1.000	0.790	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  $\bar{\rho}_{x\eta} = 0.00$ ,  $\bar{\rho}_{x\lambda} = 0.00$ ).

P<sup>φ</sup>5-XC\*

Standard errors of error components  $\eta_i$  and  $\varepsilon_{it}$

					$\theta = 0$						$\theta = 1$						
$\bar{\rho}_{xz} = 0.3$					Bias $\sigma_\eta$			Bias $\sigma_\varepsilon$			Bias $\sigma_\eta$			Bias $\sigma_\varepsilon$			
$L$	$\gamma$	$\sigma_\eta$	BB1	BB2a	BB2c	BB1	BB2a	BB2c	BB1	BB2a	BB2c	MBB	BB1	BB2a	BB2c	MBB	
$T = 3$	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
$T = 3$	9	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
$T = 6$	15	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
$T = 9$	21	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  $\bar{\rho}_{x\eta} = 0.00$ ,  $\bar{\rho}_{x\lambda} = 0.00$ ).