Table 1: $\widetilde{R}_f^2 = .1$

n	K	Cov(ε,v_2)	(a)	(b)	(c)	(d)	(e)	(f)	(g)	(h)	(i)	(j)	(k)	(l)	(m)	(n)
100	5	-0.9	0.083	0.056	-0.319	-0.021	-0.385	0.271	0.199	0.074	0.053	0.651	-0.011	-0.211	0.176	0.125
100	5	-0.5	0.079	0.051	-0.168	0.362	-0.501	0.101	0.053	0.074	0.052	-0.163	-0.069	-0.040	0.081	0.044
100	5	0.5	0.067	0.045	0.182	0.368	-0.428	0.106	0.056	0.071	0.049	0.084	0.250	-0.154	0.084	0.043
100	5	0.9	0.075	0.048	0.325	0.058	0.260	0.283	0.207	0.070	0.049	-0.460	-0.060	-0.201	0.183	0.128
100	10	-0.9	0.124	0.092	-0.493	-0.216	-0.305	0.394	0.300	0.096	0.079	9.585	0.177	1.654	0.188	0.136
100	10	-0.5	0.083	0.051	-0.275	0.588	-0.880	0.107	0.053	0.081	0.059	-0.244	0.544	-6.190	0.074	0.033
100	10	0.5	0.087	0.059	0.277	-0.649	0.945	0.111	0.056	0.077	0.052	0.246	-0.051	4.174	0.075	0.037
100	10	0.9	0.116	0.089	0.497	0.217	0.306	0.388	0.295	0.095	0.077	0.159	1.161	-0.340	0.188	0.132
100	30	-0.9	0.139	0.117	-0.716	-0.442	-0.284	0.480	0.322	0.146	0.130	-0.434	0.313	0.917	0.190	0.115
100	30	-0.5	0.109	0.079	-0.395	0.798	-1.220	0.085	0.033	0.097	0.071	-0.743	0.260	-36.108	0.047	0.019
100	30	0.5	0.116	0.086	0.394	-0.791	1.221	0.081	0.027	0.105	0.081	-0.087	-0.981	-2.041	0.040	0.012
100	30	0.9	0.137	0.113	0.715	0.439	0.285	0.495	0.339	0.139	0.124	-55.386	-1.238	-0.512	0.178	0.110
250	5	-0.9	0.093	0.059	-0.142	-0.025	-0.103	0.194	0.130	0.083	0.053	-0.188	0.053	0.116	0.136	0.086
250	5	-0.5	0.098	0.067	-0.075	0.130	-0.162	0.110	0.059	0.088	0.060	0.012	0.075	0.073	0.098	0.052
250	5	0.5	0.103	0.070	0.080	-0.153	0.187	0.115	0.061	0.088	0.062	-50.385	-0.106	-0.029	0.097	0.052
250	5	0.9	0.088	0.055	0.140	0.024	0.103	0.184	0.123	0.075	0.045	-0.006	-0.050	-0.072	0.130	0.082
250	10	-0.9	0.088	0.047	-0.283	-0.099	-0.185	0.300	0.217	0.061	0.036	-0.046	-0.013	0.072	0.144	0.093
250	10	-0.5	0.079	0.046	-0.159	0.255	-0.392	0.128	0.073	0.077	0.049	0.047	0.066	0.058	0.099	0.054
250	10	0.5	0.081	0.041	0.158	-0.253	0.390	0.122	0.064	0.074	0.045	-0.076	-0.080	-0.035	0.093	0.049
250	10	0.9	0.086	0.046	0.287	0.104	0.180	0.310	0.226	0.060	0.036	-0.077	-0.061	-0.069	0.147	0.093
250	30	-0.9	0.132	0.098	-0.545	-0.287	-0.263	0.621	0.514	0.073	0.046	-2.191	0.274	0.095	0.155	0.107
250	30	-0.5	0.106	0.065	-0.305	0.492	-0.798	0.145	0.074	0.066	0.041	0.433	0.366	0.052	0.088	0.041
250	30	0.5	0.111	0.067	0.304	-0.488	0.796	0.140	0.073	0.065	0.034	0.749	-0.136	-0.048	0.078	0.038
250	30	0.9	0.132	0.098	0.544	0.285	0.264	0.620	0.515	0.076	0.046	0.100	-0.058	-0.106	0.159	0.107

(a), (b): Actual sizes of the new test based on 2SLS with nominal sizes = 10%, and 5%
(c), (d), (e): Mean biases of forward and reverse 2SLS, and mean of $\hat{B}$
(f), (g): Actual sizes of the tests based on nR^2 of the residual of forward 2SLS with nominal sizes = 10%, and 5%
(h), (i): Actual size of the new test based on Nagar with nominal size = 10%, and 5%
(j), (k), (l): Mean biases of forward Nagar, reverse Nagar, and LIML
(m), (n): Actual sizes of the tests based on nR^2 of the residual of forward Nagar with nominal sizes = 10%, and 5%

The reported numbers are based on 5000 Monte Carlo replications.

Table 1 (Cont.): $\widetilde{R}_f^2 = .1$

n	K	Cov(ε,v_2)	(a)	(b)	(c)	(d)	(e)	(f)	(g)	(h)	(i)	(j)	(k)	(l)	(m)	(n)
1000	5	-0.9	0.126	0.092	-0.037	-0.008	-0.022	0.127	0.070	0.102	0.068	-0.001	0.006	0.011	0.112	0.057
1000	5	-0.5	0.130	0.094	-0.021	0.033	-0.041	0.107	0.058	0.106	0.077	-0.001	0.013	0.006	0.103	0.055
1000	5	0.5	0.128	0.098	0.019	-0.035	0.041	0.107	0.059	0.105	0.079	-0.001	-0.015	-0.008	0.103	0.058
1000	5	0.9	0.112	0.080	0.035	0.007	0.022	0.114	0.062	0.087	0.061	-0.001	-0.007	-0.011	0.101	0.053
1000	10	-0.9	0.093	0.057	-0.087	-0.028	-0.054	0.167	0.101	0.082	0.054	0.003	0.009	0.013	0.116	0.063
1000	10	-0.5	0.093	0.061	-0.048	0.064	-0.101	0.108	0.058	0.085	0.059	0.002	0.014	0.008	0.094	0.050
1000	10	0.5	0.099	0.063	0.048	-0.064	0.102	0.113	0.059	0.091	0.061	-0.002	-0.014	-0.008	0.100	0.051
1000	10	0.9	0.092	0.052	0.089	0.030	0.054	0.163	0.099	0.082	0.049	0.000	-0.006	-0.010	0.110	0.061
1000	30	-0.9	0.095	0.043	-0.243	-0.102	-0.140	0.373	0.269	0.085	0.040	0.010	0.010	0.013	0.112	0.064
1000	30	-0.5	0.096	0.047	-0.135	0.171	-0.300	0.148	0.080	0.090	0.051	0.006	0.016	0.009	0.097	0.051
1000	30	0.5	0.093	0.049	0.137	-0.169	0.299	0.147	0.080	0.090	0.050	-0.004	-0.013	-0.007	0.098	0.049
1000	30	0.9	0.098	0.047	0.245	0.102	0.141	0.385	0.289	0.090	0.044	-0.009	-0.010	-0.014	0.120	0.068
10000	5	-0.9	0.133	0.101	-0.003	0.000	-0.002	0.103	0.050	0.105	0.073	0.001	0.001	0.002	0.103	0.050
10000	5	-0.5	0.134	0.098	-0.002	0.003	-0.004	0.101	0.053	0.105	0.073	0.000	0.001	0.000	0.100	0.052
10000	5	0.5	0.138	0.100	0.001	-0.004	0.004	0.101	0.048	0.107	0.074	-0.001	-0.002	-0.001	0.101	0.048
10000	5	0.9	0.127	0.097	0.004	0.001	0.002	0.101	0.050	0.102	0.070	0.001	0.000	0.000	0.100	0.048
10000	10	-0.9	0.106	0.068	-0.010	-0.003	-0.006	0.107	0.051	0.093	0.057	0.000	0.000	0.001	0.102	0.048
10000	10	-0.5	0.099	0.063	-0.005	0.006	-0.010	0.095	0.046	0.086	0.054	0.000	0.001	0.000	0.093	0.045
10000	10	0.5	0.105	0.070	0.005	-0.006	0.010	0.102	0.050	0.092	0.060	0.000	-0.001	0.000	0.100	0.049
10000	10	0.9	0.106	0.068	0.009	0.003	0.006	0.109	0.054	0.094	0.059	0.000	-0.001	-0.001	0.102	0.050
10000	30	-0.9	0.105	0.059	-0.031	-0.011	-0.019	0.129	0.074	0.098	0.054	0.001	0.001	0.002	0.101	0.055
10000	30	-0.5	0.094	0.053	-0.017	0.020	-0.036	0.109	0.054	0.090	0.050	0.001	0.002	0.001	0.100	0.050
10000	30	0.5	0.098	0.053	0.018	-0.019	0.036	0.100	0.054	0.093	0.051	0.000	-0.001	0.000	0.094	0.049
10000	30	0.9	0.101	0.052	0.033	0.013	0.019	0.135	0.071	0.095	0.050	0.001	0.000	0.000	0.105	0.053

(a), (b): Actual sizes of the new test based on 2SLS with nominal sizes = 10%, and 5%
(c), (d), (e): Mean biases of forward and reverse 2SLS, and mean of $\hat{B}$
(f), (g): Actual sizes of the tests based on nR^2 of the residual of forward 2SLS with nominal sizes = 10%, and 5%
(h), (i): Actual size of the new test based on Nagar with nominal size = 10%, and 5%
(j), (k), (l): Mean biases of forward Nagar, reverse Nagar, and LIML
(m), (n): Actual sizes of the tests based on nR^2 of the residual of forward Nagar with nominal sizes = 10%, and 5%

The reported numbers are based on 5000 Monte Carlo replications.

Table 2: $\widetilde{R}_f^2 = .01$

n	K	Cov(ε,v_2)	(a)	(b)	(c)	(d)	(e)	(f)	(g)	(h)	(i)	(j)	(k)	(l)	(m)	(n)
100	5	-0.9	0.079	0.063	-0.786	4.853	-26.963	0.165	0.101	0.114	0.104	0.211	-0.454	-0.407	0.117	0.070
100	5	-0.5	0.073	0.056	-0.437	11.208	-2.254	0.071	0.032	0.110	0.087	-0.182	-1.761	2.824	0.047	0.020
100	5	0.5	0.074	0.056	0.424	-1.250	0.516	0.072	0.035	0.113	0.088	1.795	-0.434	-0.089	0.051	0.023
100	5	0.9	0.079	0.062	0.789	0.371	-0.095	0.175	0.104	0.116	0.103	0.868	0.555	0.944	0.124	0.066
100	10	-0.9	0.103	0.080	-0.839	-0.549	-0.367	0.166	0.092	0.128	0.118	-1.027	0.070	-0.802	0.098	0.051
100	10	-0.5	0.098	0.076	-0.464	0.893	-1.366	0.076	0.036	0.120	0.097	1.366	1.900	1.106	0.051	0.021
100	10	0.5	0.103	0.078	0.465	-0.626	1.041	0.076	0.042	0.116	0.092	-0.420	-0.941	-1.322	0.051	0.026
100	10	0.9	0.095	0.073	0.841	0.557	0.353	0.155	0.086	0.132	0.119	1.275	0.634	0.325	0.098	0.051
100	30	-0.9	0.111	0.086	-0.879	-0.647	-0.245	0.101	0.038	0.123	0.111	-1.062	-0.362	4.060	0.051	0.017
100	30	-0.5	0.128	0.100	-0.491	1.238	-1.831	0.062	0.024	0.129	0.101	-1.494	0.300	-1.298	0.029	0.011
100	30	0.5	0.131	0.102	0.490	-1.369	2.012	0.065	0.023	0.126	0.101	2.390	0.312	0.575	0.034	0.011
100	30	0.9	0.120	0.090	0.881	0.648	0.246	0.102	0.036	0.133	0.119	0.422	0.770	-0.198	0.049	0.015
250	5	-0.9	0.087	0.068	-0.654	-0.248	-0.508	0.291	0.198	0.117	0.105	-1.096	-5.062	0.067	0.194	0.126
250	5	-0.5	0.064	0.049	-0.365	0.939	-1.781	0.087	0.042	0.099	0.076	6.415	-2.154	3.037	0.062	0.027
250	5	0.5	0.070	0.052	0.358	0.533	-1.259	0.084	0.039	0.096	0.077	3.870	0.568	-0.153	0.058	0.027
250	5	0.9	0.097	0.071	0.644	0.246	0.777	0.282	0.198	0.126	0.111	-0.017	0.103	1.463	0.194	0.132
250	10	-0.9	0.105	0.083	-0.761	-0.458	-0.370	0.294	0.197	0.140	0.125	-2.293	2.689	-1.646	0.168	0.106
250	10	-0.5	0.101	0.080	-0.420	1.172	-1.694	0.082	0.039	0.113	0.087	-0.216	-0.173	-2.339	0.055	0.025
250	10	0.5	0.095	0.074	0.420	-1.510	1.873	0.088	0.042	0.104	0.081	0.338	0.154	-0.238	0.055	0.027
250	10	0.9	0.103	0.083	0.765	0.461	0.369	0.302	0.209	0.139	0.123	0.919	-0.556	1.143	0.182	0.114
250	30	-0.9	0.111	0.088	-0.851	-0.607	-0.256	0.239	0.131	0.139	0.122	-0.268	-0.123	0.360	0.121	0.064
250	30	-0.5	0.128	0.096	-0.467	1.090	-1.626	0.080	0.036	0.118	0.091	-0.349	-0.621	2301.508	0.044	0.018
250	30	0.5	0.127	0.095	0.472	-1.175	1.730	0.085	0.037	0.116	0.091	1.462	0.868	1.380	0.045	0.016
250	30	0.9	0.102	0.084	0.850	0.606	0.255	0.246	0.139	0.133	0.117	0.425	-4.846	-0.131	0.128	0.064

(a), (b): Actual sizes of the new test based on 2SLS with nominal sizes = 10%, and 5%

(c), (d), (e): Mean biases of forward and reverse 2SLS, and mean of $\hat{B}$

(f), (g): Actual sizes of the tests based on nR^2 of the residual of forward 2SLS with nominal sizes = 10%, and 5%

(h), (i): Actual size of the new test based on Nagar with nominal size = 10%, and 5%

(j), (k), (l): Mean biases of forward Nagar, reverse Nagar, and LIML

(m), (n): Actual sizes of the tests based on nR^2 of the residual of forward Nagar with nominal sizes = 10%, and 5%

The reported numbers are based on 5000 Monte Carlo replications.

Table 2 (Cont.): $\widetilde{R}_f^2 = .01$

n	K	Cov(ε,v_2)	(a)	(b)	(c)	(d)	(e)	(f)	(g)	(h)	(i)	(j)	(k)	(l)	(m)	(n)
1000	5	-0.9	0.082	0.053	-0.319	-0.032	-0.714	0.283	0.208	0.074	0.054	0.297	-0.078	-0.004	0.181	0.129
1000	5	-0.5	0.065	0.041	-0.178	0.692	-1.210	0.107	0.057	0.072	0.049	-0.111	0.892	0.138	0.083	0.043
1000	5	0.5	0.068	0.047	0.182	-0.513	0.627	0.109	0.057	0.071	0.051	-0.105	-0.448	-0.446	0.087	0.043
1000	5	0.9	0.078	0.048	0.321	-0.002	0.588	0.284	0.207	0.072	0.051	1.232	1.518	-0.451	0.176	0.125
1000	10	-0.9	0.116	0.089	-0.508	-0.231	-0.314	0.416	0.329	0.089	0.071	-1.070	0.420	0.225	0.197	0.141
1000	10	-0.5	0.079	0.049	-0.281	0.171	-0.281	0.124	0.065	0.071	0.050	0.040	-0.695	-0.380	0.085	0.039
1000	10	0.5	0.078	0.051	0.283	-0.752	1.120	0.124	0.064	0.073	0.050	0.308	-0.306	-0.476	0.083	0.041
1000	10	0.9	0.119	0.086	0.513	0.229	0.317	0.428	0.341	0.088	0.072	-3.469	-0.562	0.427	0.202	0.147
1000	30	-0.9	0.154	0.128	-0.730	-0.456	-0.285	0.634	0.518	0.159	0.138	1.529	1.751	1.379	0.237	0.174
1000	30	-0.5	0.120	0.089	-0.407	0.827	-1.263	0.117	0.065	0.082	0.057	-0.039	0.239	0.452	0.064	0.032
1000	30	0.5	0.123	0.087	0.401	-0.811	1.241	0.124	0.064	0.091	0.064	6.117	0.397	0.054	0.069	0.033
1000	30	0.9	0.144	0.115	0.731	0.457	0.286	0.630	0.525	0.152	0.132	0.086	0.618	2.252	0.243	0.178
10000	5	-0.9	0.127	0.091	-0.038	-0.007	-0.024	0.132	0.074	0.102	0.070	0.001	0.009	0.014	0.116	0.064
10000	5	-0.5	0.131	0.096	-0.021	0.038	-0.044	0.108	0.058	0.106	0.074	0.001	0.016	0.009	0.103	0.053
10000	5	0.5	0.125	0.093	0.020	-0.038	0.044	0.104	0.055	0.102	0.073	-0.002	-0.017	-0.010	0.098	0.052
10000	5	0.9	0.121	0.088	0.039	0.007	0.024	0.125	0.067	0.100	0.064	-0.001	-0.008	-0.013	0.109	0.058
10000	10	-0.9	0.097	0.060	-0.096	-0.032	-0.059	0.178	0.109	0.087	0.057	0.001	0.007	0.012	0.121	0.070
10000	10	-0.5	0.103	0.063	-0.053	0.071	-0.111	0.118	0.062	0.096	0.061	0.001	0.016	0.009	0.106	0.051
10000	10	0.5	0.095	0.058	0.053	-0.069	0.111	0.112	0.058	0.087	0.056	-0.002	-0.014	-0.007	0.097	0.050
10000	10	0.9	0.106	0.057	0.096	0.030	0.059	0.182	0.114	0.090	0.055	-0.002	-0.009	-0.014	0.125	0.068
10000	30	-0.9	0.096	0.046	-0.263	-0.112	-0.149	0.416	0.316	0.089	0.046	0.007	0.008	0.013	0.130	0.078
10000	30	-0.5	0.098	0.043	-0.144	0.184	-0.322	0.151	0.085	0.090	0.045	0.007	0.018	0.011	0.099	0.049
10000	30	0.5	0.096	0.047	0.146	-0.185	0.323	0.158	0.096	0.096	0.053	-0.004	-0.018	-0.010	0.109	0.058
10000	30	0.9	0.090	0.045	0.260	0.110	0.150	0.398	0.297	0.085	0.039	-0.014	-0.012	-0.014	0.118	0.069

(a), (b): Actual sizes of the new test based on 2SLS with nominal sizes = 10%, and 5%

(c), (d), (e): Mean biases of forward and reverse 2SLS, and mean of $\hat{B}$

(f), (g): Actual sizes of the tests based on nR^2 of the residual of forward 2SLS with nominal sizes = 10%, and 5%

(h), (i): Actual size of the new test based on Nagar with nominal size = 10%, and 5%

(j), (k), (l): Mean biases of forward Nagar, reverse Nagar, and LIML

(m), (n): Actual sizes of the tests based on nR^2 of the residual of forward Nagar with nominal sizes = 10%, and 5%

The reported numbers are based on 5000 Monte Carlo replications.

Table 3: $\widetilde{R}_f^2 = .001$

n	K	Cov(ε,v_2)	(a)	(b)	(c)	(d)	(e)	(f)	(g)	(h)	(i)	(j)	(k)	(l)	(m)	(n)
100	5	-0.9	0.075	0.061	-0.889	-0.570	-0.675	0.073	0.035	0.112	0.100	-3.829	-1.026	1.025	0.055	0.023
100	5	-0.5	0.075	0.062	-0.483	0.448	-0.353	0.067	0.033	0.111	0.088	0.525	0.278	-0.113	0.047	0.023
100	5	0.5	0.071	0.053	0.496	1.125	-1.867	0.066	0.026	0.118	0.092	1.225	4.624	1.264	0.045	0.016
100	5	0.9	0.074	0.057	0.889	0.445	1.200	0.075	0.035	0.108	0.099	-1.444	0.229	0.799	0.053	0.024
100	10	-0.9	0.097	0.073	-0.897	-0.641	-0.307	0.072	0.035	0.115	0.103	1.787	-0.397	-1.203	0.047	0.022
100	10	-0.5	0.099	0.076	-0.494	8.848	-11.073	0.074	0.035	0.125	0.098	-0.592	-0.178	-0.364	0.044	0.020
100	10	0.5	0.104	0.081	0.493	-2.152	3.012	0.070	0.030	0.120	0.097	-0.183	0.002	5.183	0.046	0.020
100	10	0.9	0.104	0.083	0.894	0.643	0.297	0.077	0.034	0.116	0.105	1.015	0.354	0.356	0.045	0.019
100	30	-0.9	0.123	0.096	-0.899	-0.674	-0.238	0.066	0.024	0.128	0.111	0.023	-0.162	-3.941	0.030	0.010
100	30	-0.5	0.143	0.113	-0.498	1.344	-1.943	0.059	0.022	0.132	0.102	-1.145	1.174	-1.674	0.031	0.011
100	30	0.5	0.134	0.102	0.496	-1.374	1.967	0.060	0.021	0.133	0.107	1.103	0.084	1.864	0.031	0.009
100	30	0.9	0.130	0.100	0.899	0.677	0.233	0.064	0.023	0.145	0.129	3.627	0.432	0.810	0.033	0.009
250	5	-0.9	0.069	0.057	-0.879	-0.554	-0.472	0.101	0.054	0.108	0.100	-0.942	-0.731	-0.955	0.070	0.037
250	5	-0.5	0.077	0.061	-0.488	0.124	0.496	0.071	0.035	0.115	0.088	-0.223	-0.081	-2.908	0.053	0.025
250	5	0.5	0.072	0.056	0.482	-2.101	2.004	0.067	0.027	0.112	0.084	0.598	-1.594	0.462	0.052	0.021
250	5	0.9	0.075	0.059	0.866	-0.569	3.607	0.092	0.047	0.108	0.098	0.609	0.506	0.703	0.066	0.033
250	10	-0.9	0.096	0.075	-0.885	-0.630	-0.305	0.095	0.046	0.114	0.103	-0.687	-0.532	-0.859	0.059	0.026
250	10	-0.5	0.102	0.081	-0.490	0.857	-1.391	0.075	0.034	0.122	0.096	-0.527	0.560	-0.522	0.045	0.018
250	10	0.5	0.095	0.074	0.494	0.995	-1.052	0.081	0.043	0.128	0.102	0.602	-1.542	1.038	0.054	0.028
250	10	0.9	0.091	0.069	0.886	0.627	0.323	0.092	0.047	0.112	0.100	0.899	11.037	1.408	0.058	0.028
250	30	-0.9	0.137	0.105	-0.896	-0.671	-0.236	0.083	0.034	0.130	0.111	-0.958	-2.857	-1.518	0.042	0.016
250	30	-0.5	0.129	0.102	-0.496	1.287	-1.881	0.071	0.033	0.122	0.095	-0.072	-19.293	-1.457	0.040	0.014
250	30	0.5	0.132	0.102	0.498	-1.532	2.210	0.076	0.035	0.117	0.093	0.918	-6.431	2.620	0.041	0.016
250	30	0.9	0.118	0.092	0.893	0.670	0.235	0.083	0.037	0.128	0.109	1.835	0.845	1.804	0.045	0.020

(a), (b): Actual sizes of the new test based on 2SLS with nominal sizes = 10%, and 5%

(c), (d), (e): Mean biases of forward and reverse 2SLS, and mean of $\hat{B}$

(f), (g): Actual sizes of the tests based on nR^2 of the residual of forward 2SLS with nominal sizes = 10%, and 5%

(h), (i): Actual size of the new test based on Nagar with nominal size = 10%, and 5%

(j), (k), (l): Mean biases of forward Nagar, reverse Nagar, and LIML

(m), (n): Actual sizes of the tests based on nR^2 of the residual of forward Nagar with nominal sizes = 10%, and 5%

The reported numbers are based on 5000 Monte Carlo replications.

Table 3 (Cont.): $\widetilde{R}_f^2 = .001$

n	K	Cov(ε,v_2)	(a)	(b)	(c)	(d)	(e)	(f)	(g)	(h)	(i)	(j)	(k)	(l)	(m)	(n)
1000	5	-0.9	0.077	0.059	-0.789	0.840	-4.199	0.179	0.108	0.110	0.100	-0.889	-0.824	-2.031	0.121	0.069
1000	5	-0.5	0.073	0.054	-0.446	-6.048	5.907	0.073	0.034	0.102	0.080	-0.867	-2.262	6.907	0.052	0.023
1000	5	0.5	0.072	0.056	0.428	0.331	-0.686	0.078	0.036	0.116	0.088	-16.449	-0.768	-0.552	0.057	0.026
1000	5	0.9	0.083	0.065	0.785	0.713	-0.319	0.182	0.114	0.119	0.109	0.737	-0.648	-1.221	0.129	0.078
1000	10	-0.9	0.092	0.071	-0.844	-0.561	-0.350	0.178	0.103	0.120	0.107	-0.210	0.052	-8.943	0.112	0.057
1000	10	-0.5	0.094	0.071	-0.465	2.543	-3.949	0.081	0.040	0.114	0.086	-1.156	1.470	0.567	0.051	0.025
1000	10	0.5	0.103	0.080	0.463	-0.491	0.777	0.079	0.037	0.117	0.091	1.239	1.620	1.792	0.048	0.022
1000	10	0.9	0.104	0.080	0.839	0.559	0.351	0.174	0.103	0.128	0.114	0.706	2.577	0.774	0.118	0.065
1000	30	-0.9	0.118	0.094	-0.880	-0.649	-0.240	0.150	0.078	0.127	0.109	0.358	-0.933	-1.012	0.079	0.042
1000	30	-0.5	0.121	0.092	-0.482	0.851	-1.361	0.086	0.043	0.122	0.095	2.553	-0.739	-3.123	0.047	0.021
1000	30	0.5	0.130	0.097	0.490	-1.390	2.023	0.085	0.040	0.116	0.091	0.551	19.829	-1.686	0.048	0.020
1000	30	0.9	0.113	0.087	0.878	0.646	0.243	0.144	0.080	0.131	0.116	0.071	0.914	1.270	0.079	0.040
10000	5	-0.9	0.083	0.053	-0.313	-0.052	-0.424	0.285	0.218	0.076	0.055	-0.163	0.187	0.166	0.181	0.131
10000	5	-0.5	0.075	0.050	-0.177	0.419	-0.539	0.120	0.061	0.075	0.053	0.088	0.551	0.952	0.094	0.047
10000	5	0.5	0.071	0.045	0.179	-0.355	0.465	0.112	0.062	0.073	0.051	-0.128	0.305	-0.142	0.088	0.048
10000	5	0.9	0.078	0.050	0.313	0.083	0.009	0.268	0.199	0.068	0.053	-0.081	-0.187	0.234	0.167	0.121
10000	10	-0.9	0.121	0.086	-0.513	-0.226	-0.329	0.436	0.347	0.093	0.076	-1.780	-1.366	0.314	0.201	0.143
10000	10	-0.5	0.087	0.057	-0.284	0.245	-0.352	0.114	0.061	0.072	0.050	0.119	0.018	-0.050	0.074	0.036
10000	10	0.5	0.085	0.057	0.287	-0.678	1.033	0.124	0.068	0.076	0.056	-0.173	-1.388	-0.806	0.084	0.045
10000	10	0.9	0.120	0.091	0.518	0.222	0.336	0.432	0.352	0.088	0.071	1.861	-0.249	-0.479	0.202	0.149
10000	30	-0.9	0.149	0.121	-0.728	-0.454	-0.287	0.637	0.534	0.153	0.129	3.319	-0.462	0.502	0.241	0.182
10000	30	-0.5	0.131	0.096	-0.402	0.797	-1.220	0.128	0.070	0.094	0.070	0.054	0.604	-2.006	0.073	0.037
10000	30	0.5	0.117	0.084	0.407	-0.841	1.281	0.125	0.068	0.083	0.060	1.048	0.805	-0.097	0.071	0.035
10000	30	0.9	0.157	0.131	0.730	0.452	0.291	0.655	0.550	0.152	0.132	0.170	0.878	-3.419	0.247	0.185

(a), (b): Actual sizes of the new test based on 2SLS with nominal sizes = 10%, and 5%
(c), (d), (e): Mean biases of forward and reverse 2SLS, and mean of $\hat{B}$
(f), (g): Actual sizes of the tests based on nR^2 of the residual of forward 2SLS with nominal sizes = 10%, and 5%
(h), (i): Actual size of the new test based on Nagar with nominal size = 10%, and 5%
(j), (k), (l): Mean biases of forward Nagar, reverse Nagar, and LIML
(m), (n): Actual sizes of the tests based on nR^2 of the residual of forward Nagar with nominal sizes = 10%, and 5%

The reported numbers are based on 5000 Monte Carlo replications.

Table 4: $\widetilde{R}_f^2 = .3$

n	K	Cov(ε,v_2)	(a)	(b)	(c)	(d)	(e)	(f)	(g)	(h)	(i)	(j)	(k)	(l)	(m)	(n)
100	5	-0.9	0.108	0.066	-0.099	-0.018	-0.067	0.169	0.101	0.085	0.055	0.008	0.026	0.041	0.129	0.071
100	5	-0.5	0.110	0.082	-0.058	0.100	-0.127	0.113	0.057	0.095	0.065	0.000	0.021	0.017	0.102	0.051
100	5	0.5	0.116	0.082	0.058	-0.100	0.125	0.113	0.056	0.096	0.064	-0.004	-0.047	-0.035	0.102	0.049
100	5	0.9	0.103	0.069	0.095	0.013	0.068	0.160	0.102	0.082	0.058	0.011	-0.032	-0.048	0.125	0.074
100	10	-0.9	0.093	0.045	-0.213	-0.076	-0.129	0.246	0.158	0.072	0.040	-0.015	0.026	0.040	0.136	0.079
100	10	-0.5	0.089	0.054	-0.118	0.171	-0.267	0.118	0.064	0.081	0.058	-0.014	0.055	0.026	0.094	0.051
100	10	0.5	0.083	0.046	0.119	-0.176	0.273	0.112	0.058	0.073	0.048	-0.041	-0.050	-0.152	0.090	0.044
100	10	0.9	0.085	0.044	0.210	0.073	0.132	0.236	0.149	0.062	0.037	-0.040	-0.020	-0.043	0.118	0.067
100	30	-0.9	0.116	0.082	-0.450	-0.222	-0.228	0.461	0.326	0.069	0.032	0.644	0.068	0.041	0.124	0.068
100	30	-0.5	0.099	0.052	-0.250	0.371	-0.612	0.109	0.046	0.064	0.034	0.070	0.078	0.076	0.070	0.026
100	30	0.5	0.097	0.055	0.250	-0.375	0.615	0.117	0.048	0.069	0.039	0.063	-0.056	-0.851	0.073	0.029
100	30	0.9	0.105	0.074	0.451	0.220	0.230	0.473	0.332	0.063	0.029	-0.033	-0.041	-0.054	0.126	0.070
250	5	-0.9	0.118	0.084	-0.037	-0.007	-0.024	0.118	0.068	0.092	0.065	0.002	0.009	0.013	0.105	0.056
250	5	-0.5	0.126	0.092	-0.023	0.035	-0.044	0.104	0.051	0.102	0.069	-0.001	0.013	0.006	0.100	0.047
250	5	0.5	0.126	0.089	0.022	-0.035	0.044	0.101	0.054	0.098	0.070	0.000	-0.014	-0.007	0.096	0.051
250	5	0.9	0.124	0.088	0.039	0.008	0.024	0.123	0.068	0.099	0.066	0.001	-0.007	-0.012	0.111	0.056
250	10	-0.9	0.096	0.054	-0.092	-0.029	-0.057	0.166	0.096	0.082	0.051	0.004	0.009	0.014	0.114	0.058
250	10	-0.5	0.104	0.065	-0.050	0.072	-0.109	0.117	0.061	0.091	0.061	0.004	0.019	0.011	0.103	0.052
250	10	0.5	0.097	0.061	0.051	-0.068	0.108	0.110	0.058	0.087	0.059	-0.002	-0.015	-0.008	0.095	0.050
250	10	0.9	0.102	0.053	0.094	0.032	0.057	0.166	0.100	0.086	0.050	-0.001	-0.006	-0.011	0.114	0.060
250	30	-0.9	0.098	0.048	-0.253	-0.107	-0.144	0.363	0.255	0.093	0.042	0.009	0.009	0.013	0.117	0.067
250	30	-0.5	0.097	0.046	-0.141	0.178	-0.311	0.142	0.069	0.086	0.048	0.006	0.018	0.010	0.092	0.040
250	30	0.5	0.099	0.049	0.138	-0.178	0.308	0.134	0.070	0.093	0.048	-0.008	-0.019	-0.011	0.094	0.043
250	30	0.9	0.096	0.045	0.254	0.108	0.143	0.357	0.251	0.088	0.037	-0.007	-0.008	-0.012	0.117	0.066

(a), (b): Actual sizes of the new test based on 2SLS with nominal sizes = 10%, and 5%
(c), (d), (e): Mean biases of forward and reverse 2SLS, and mean of $\hat{B}$
(f), (g): Actual sizes of the tests based on nR^2 of the residual of forward 2SLS with nominal sizes = 10%, and 5%
(h), (i): Actual size of the new test based on Nagar with nominal size = 10%, and 5%
(j), (k), (l): Mean biases of forward Nagar, reverse Nagar, and LIML
(m), (n): Actual sizes of the tests based on nR^2 of the residual of forward Nagar with nominal sizes = 10%, and 5%

The reported numbers are based on 5000 Monte Carlo replications.

Table 4 (Cont.): $\widetilde{R}_f^2 = .3$

n	K	Cov(ε,v_2)	(a)	(b)	(c)	(d)	(e)	(f)	(g)	(h)	(i)	(j)	(k)	(l)	(m)	(n)
1000	5	-0.9	0.137	0.096	-0.009	-0.002	-0.006	0.109	0.053	0.105	0.071	0.000	0.002	0.003	0.103	0.051
1000	5	-0.5	0.138	0.099	-0.005	0.009	-0.010	0.103	0.053	0.107	0.075	0.001	0.004	0.002	0.101	0.052
1000	5	0.5	0.137	0.102	0.004	-0.009	0.010	0.105	0.053	0.109	0.073	-0.001	-0.004	-0.003	0.104	0.052
1000	5	0.9	0.130	0.099	0.010	0.003	0.006	0.107	0.057	0.104	0.076	0.001	-0.001	-0.002	0.103	0.055
1000	10	-0.9	0.101	0.062	-0.024	-0.008	-0.015	0.116	0.057	0.090	0.054	0.000	0.001	0.003	0.101	0.050
1000	10	-0.5	0.112	0.075	-0.014	0.016	-0.027	0.112	0.056	0.101	0.067	0.000	0.003	0.001	0.108	0.053
1000	10	0.5	0.107	0.075	0.014	-0.017	0.027	0.108	0.055	0.096	0.064	0.001	-0.003	-0.001	0.103	0.053
1000	10	0.9	0.097	0.060	0.023	0.007	0.015	0.108	0.056	0.084	0.053	-0.001	-0.003	-0.004	0.095	0.049
1000	30	-0.9	0.100	0.050	-0.078	-0.029	-0.047	0.176	0.106	0.094	0.048	0.001	0.002	0.003	0.107	0.053
1000	30	-0.5	0.097	0.053	-0.042	0.050	-0.090	0.121	0.062	0.092	0.052	0.002	0.005	0.003	0.103	0.050
1000	30	0.5	0.103	0.055	0.043	-0.049	0.089	0.122	0.068	0.097	0.053	0.000	-0.004	-0.002	0.101	0.051
1000	30	0.9	0.105	0.058	0.079	0.030	0.047	0.188	0.106	0.098	0.055	0.000	-0.001	-0.003	0.109	0.058
10000	5	-0.9	0.125	0.091	-0.001	0.000	-0.001	0.092	0.041	0.097	0.064	0.000	0.000	0.000	0.092	0.041
10000	5	-0.5	0.130	0.096	0.000	0.001	-0.001	0.097	0.049	0.101	0.068	0.001	0.001	0.001	0.097	0.049
10000	5	0.5	0.125	0.092	0.000	-0.001	0.001	0.093	0.052	0.097	0.072	0.000	0.000	0.000	0.093	0.052
10000	5	0.9	0.138	0.100	0.001	0.000	0.001	0.103	0.052	0.107	0.074	0.000	0.000	0.000	0.102	0.052
10000	10	-0.9	0.113	0.071	-0.003	-0.001	-0.001	0.109	0.050	0.099	0.059	0.000	0.000	0.000	0.108	0.049
10000	10	-0.5	0.103	0.069	-0.001	0.002	-0.003	0.098	0.050	0.090	0.060	0.000	0.001	0.000	0.098	0.050
10000	10	0.5	0.106	0.072	0.002	-0.001	0.003	0.103	0.052	0.092	0.062	0.001	0.000	0.000	0.102	0.052
10000	10	0.9	0.108	0.070	0.002	0.001	0.001	0.103	0.050	0.093	0.060	0.000	0.000	0.000	0.102	0.049
10000	30	-0.9	0.097	0.052	-0.009	-0.003	-0.005	0.105	0.054	0.091	0.048	0.000	0.000	0.000	0.097	0.049
10000	30	-0.5	0.095	0.054	-0.005	0.005	-0.009	0.093	0.048	0.090	0.051	0.000	0.000	0.000	0.091	0.047
10000	30	0.5	0.099	0.058	0.005	-0.005	0.009	0.101	0.055	0.094	0.053	0.000	0.000	0.000	0.098	0.054
10000	30	0.9	0.102	0.054	0.009	0.003	0.005	0.110	0.053	0.097	0.050	0.000	0.000	0.000	0.102	0.049

(a), (b): Actual sizes of the new test based on 2SLS with nominal sizes = 10%, and 5%

(c), (d), (e): Mean biases of forward and reverse 2SLS, and mean of $\hat{B}$

(f), (g): Actual sizes of the tests based on nR^2 of the residual of forward 2SLS with nominal sizes = 10%, and 5%

(h), (i): Actual size of the new test based on Nagar with nominal size = 10%, and 5%

(j), (k), (l): Mean biases of forward Nagar, reverse Nagar, and LIML

(m), (n): Actual sizes of the tests based on nR^2 of the residual of forward Nagar with nominal sizes = 10%, and 5%

The reported numbers are based on 5000 Monte Carlo replications.