

JOHN HASSLER

Replik till Ohlsson och Vredin

Jag har i min kommentar (Hassler [1994]) till Henry Ohlssons och Anders Vredins (O-V) LU-bilaga (Ohlsson & Vredin, [1994a]) visat att deras modell för den svenska konjunkturen, trots mycket höga nominella förklaringsvärden, enbart ger följande statistiska resultat; *det är ganska, men inte mycket, osannolikt att den svenska konjunkturen under de två senaste decennierna varit helt oberoende av omvärlden*. Detta är en plattityd som knappast är värd att publicera i en LU-bilaga. Det intressanta är om inflytandet varit stort eller bara måttligt. I denna fråga presenterar O-V inga resultat. De drar ändå slutsatsen att "Den makroekonomiska utvecklingen i Sverige har ändå varit påfallande lik, och har i hög grad kunnat förklaras av, utvecklingen i omvärlden".

O-Vs ekonometriska kritik mot min kommentar (Ohlsson & Vredin [1994b]) är byggd på påståendet att simuleringar kan göras på olika sätt och aldrig kan ge exakta svar. Detta är förstås sant, men O-V har inte ens försökt att analysera hur stort nonsenssambandet i deras modeller kan tänkas vara. O-V påstår att mina simuleringar är ovanliga och att deras resultat inte är "nonsensregressioner" i Granger & Newbolds [1974] mening. Tvärtom är det ett mycket gott exempel. Granger & Newbold skriver att om modellens variabler är nära en *random walk*, vilket O-Vs variabler klart är, så kommer

man "som regel snarare än som undantag att finna nonsenssamband" (min översättning).

Jag är alltså kritisk till att O-V hoppar från ett svagt statistiskt resultat till en mycket stark slutsats. Särskilt allvarligt är detta då den huvudsakliga läsekretsen av LU-bilagor knappast själv kan bedöma de statistiska resultatens kvalitet. I repliken retirerar dock O-V i stort sett fullständigt. De skriver nu att de "tycker sig ha statistiskt stöd för att förkasta hypotesen om att ett samband saknas." Det är denna mycket svagare slutsats, och inget mer, som borde ha återgivits i LU-bilagan.

Referenser

- Granger, C W J & Newbold, P, [1974], "Spurious Regressions in Econometrics". *Journal of Econometrics*, vol 2, s 117.
- Hassler, J, [1994], "LU-bilaga ger inget stöd för konjunktrens utlandsberoende". *Ekonomisk Debatt*, årg 22, nr 7, s 716-721.
- Ohlsson, H & Vredin, A, [1994a], *Finanspolitik, konjunkturer och ekonomisk integration*, bilaga 9 till Långtidsutredningen 1995, Fritzes, Stockholm.
- Ohlsson, H & Vredin, A, [1994b], "Svar till Hassler". *Ekonomisk Debatt*, årg 22, nr 7, s 722-727.

JOHN HASSLER är Ph D från Massachusetts Institute of Technology och är verksam vid Institutet för internationell ekonomi vid Stockholms universitet.