

经济学是一门科学吗

□华鑫证券私募基金研究中心总经理 傅子恒

经济学的科学性问题,是《经济学的真理》贯穿全书的一个核心议题。除直接讨论的篇章外,作者弗兰克·奈特还在论证经济学与伦理学、哲学、心理学、历史学乃至力学等学科的关系时,或直接或隐含地涉及到这一议题。

经济学是一门科学吗?这一讨论由来已久。实际上,自亚当·斯密之后,经济学作为一门独立的学科在致力于“经世济时”的追求时,即希望无限接近现实并为实践所用,一直在热切地寻求自身的科学性。就本源来说,经济学是探索与反映人类社会经济活动与规律的一种理论,而反映客观世界规律,正是科学的本质,这使得经济学天然就具有科学的成分。但是就研究目标来看,经济学是反映与揭示人类经济活动的一种理论,而人类是有意识的生物,加进主观意识活动的人类行为,使经济学研究脱离了纯粹的客观世界。意识映射进物质世界带来的复杂结果,常常会消弭经济学的科学性。从研究方法看,经济学对数学尤其是统计学的运用是与生俱来的,在古典经济学著作中,魁奈的《经济表》、亚当·斯密的《国富论》与威廉·配第的《税赋论》,都涉及到许多的数学运用,至弗兰克·奈特开始涉足经济学研究的20世纪初叶,作为一种手段与方法的“计量经济学”也开始成熟,增添了经济学技术的科学性。

对经济学“科学性”的争论有许多著名的论断,这种争论自经济学诞生一直延续到奈特身后,及至今天,这反映出建立在人类复杂行为基础上的经济学的复杂性。

认为经济学是一门科学的著名人物是与奈特同时代的莱昂内尔·罗宾斯,其在《论经济科学的性质与意义》一书中,给出了广被接受的经济学定义:经济学是一门系统研究各种目的与具有多种用途的稀缺手段之间关系的人类行为科学。其后经济史学者罗伯特·埃克伦德与罗伯特·赫伯特在其经济学方法史著作中更是提出,“就像物理学或气象学一样,经济学是一门科学,因为它包含一套具有连贯规律性的分析原理。”反对经济学是一门科学的最著名代表人物是凡勃伦和冈纳·缪尔达尔,作为实用主义经济学派创始



书名:《经济学的真理》
作者:〔美〕弗兰克·奈特
出版社:浙江大学出版社

人的凡勃伦在他的一篇论文《经济学为什么不是一门演进的科学》中认为,相对于现代人类学、社会学、心理学及生物学的进步,经济学不能以现代科学的资格处理它的议题,而无助地落后于时代,这使得它与“现代进化的科学”还相去甚远;缪尔达尔则以与他观点截然相反但同获诺贝尔经济学奖的哈耶克的例子进行说明:在相同研究领域有着不同甚至截然相反观点、结论,却都能获得认可,这一本身似是对经济学科学性的一

种讽刺。奈特对这一问题的心理是矛盾的。一方面,奈特对经济学研究对象方面的局限性充满怀疑,在他的思考中,经济学与伦理学、心理学、逻辑学、社会学、哲学相交织,人与人类社会的复杂性,常常使得经济学研究苍白无力;但他同时也认为经济学力图认识世界、把握规律,并希望发挥主观能动力去改造世界是值得肯定的,尤其对经济学在研究方法上的科学性予以肯定。

但是尽管有以上的局限,基于对经济学研究对象与形式、方法上区分,奈特仍然认为,经济学仍可以算得上是一门科学。其理由在于,在许多方面,由准确的前提和严格的结论限定,经济学研究所得出的定律,比如效用递减规律和报酬递减规律等,其与数学定律或是机械学定律是一样的,具有普遍性。“经济行为的内容不存在普遍规律,但经济行为的形式存在着普遍规律。经济学是针对所有理性行为进行抽象化的基本原理,是理性行为组织中产生的社会关系的基本原则”。同时,长期而言,经济活动是采用既定资源通过既定过程生产“财富”,而生产财富所需要的可用资源、已知生产过程和使用该财富的时间地点等都是历史的产物,无论使用生产要素和工艺,生产和消费的一般规律都是存在的,这些都支持经济学足以成为一门科学。

奈特认为,经济学的价值更多地表现为指导或启发社会行动,本质为经济关系制定“游戏规则”,体现出经世济时的特征。而经济学本质上是关于人类本性和社会价值的描述和“见解”,解释性的经济学范围触及全部的社会科学和人文科学,因为涉及到建立在兴趣、动机、偏好及人性与历史、文化背景之下的人类心理行为,经济学问题只能“有限地以实证科学的形式”得到结论,但是研究客观物质世界及这些动机、心理行为的手段与方法,却可以以实证科学的方式大量存在,这是经济学扩展其科学性的空间所在。

奈特对经济学真理与科学性的思考闪耀着的智慧光芒,给后人以丰富的启迪。启迪之一是,经济学不能过度自负,应当清醒地认识到自身的局限性,与其他学科相互借鉴融合,同时“承认人与同伴之间的关系不同于人与物质的关系”,顾及习俗、历史、制度等社会基本要素,才能真正做好研究,让经济学发挥应有价值。在经济预测方面,奈特认为“在有限范围内,训练有素的判断力和人类天生的洞察力,似乎比任何可发现的规律都更能有效地预测未来”,启示我们在试图进行经济预测时,更应当融进人的行为、心理与历史、制度等因素。在现实世界,尤其在更多混合了人的复杂心理行为活动的金融市场投资方面,这些洞见值得被一直铭记,时时温习。



书名:《灭火》
作者:〔美〕本·伯南克等
出版社:中信出版集团

□齐晓飞

《灭火》一书由前美联储主席本·伯南克,前财政部长蒂莫西·盖特纳和亨利·保尔森共同推出。危机是如何开始的?又是如何蔓延的?决策层是如何努力应对危机的?均在本书中给出了答案。自2008年美国金融危机爆发,距今已十年有余,但危机中所折射的金融监管、金融系统脆弱性及金融创新等方面的经验与教训,于今仍有非常重要的现实意义。作为危机的亲历者和当时白宫救市的“铁三角”,他们为读者详细还原并呈现了金融危机产生的根源、危机爆发以及政府救助手段和应对措施,其中对于如何预防和应对下一次危机的思考值得关注。

历史本身不会重演,但是对历史的回溯能够探寻事实的真相。信贷繁荣为美国金融危机的发生埋下了伏笔,2007年美国的次贷危机在2008年演变成一场全球性的金融危机,这场典型的金融恐慌甚至蔓延全球,对世界经济金融体系的发展造成了巨大影响,破坏力堪比大萧条时期。美国当时总体经济发展的放缓,金融监管的缺位,加之次级抵押贷款和自动信用评分等金融创新的“双刃剑”效应愈发明显,对这场危机的产生和潜在风险并未引起足够的重视和预见,而危机所导致的风险传递,使美国国内信贷市场的流动性急剧收缩,实体经济的增长也严重受阻。

为了稳定物价和就业,美联储除了动用传统的货币政策工具外,还开发了很多流动性创新工具,并采取收回国库券等非常规的货币政策来应对这场金融危机。金融危机的救助来自于政府干预,美国决策层的救市政策确实也发挥了很大作用,遏制了金融危机蔓延的态势,使美国经济从大衰退能够持续运转。从危机后的恢复情况看,美国是这场全球金融危机的发源地,但却比欧元区国家、日本及许多新兴经济体更早地走上了复苏之路。

历史所记载和蕴含的因果,能够总结出丰厚的经验和教训,更在于能为未来提供借鉴。通过对金融危机及其深刻影响的披露,不仅使美国对金融政策进行了考量,更使其对自身防御体系完善和如何应对下一轮危机进行了反思。美国金融危机所透出的对某些领域的监管空白,是导致风险传递的一个重要因素。而在后危机时代,美国开始进行监管机制的改革,偏向更为完善的规则制定和更加严格的监管,增强金融系统的稳定性,不仅增加了美联储的监管权,建立了新的消费者保护机制,设立“抵押贷款创设委员会”等,而且在新的资本、杠杆、流动性和保证金规定方面加强了保障以预防危机的产生。但是金融危机作为人类情感和认知的产物,加之金融本身的脆弱性,以及金融创新与监管无法完全同步的可能性等因素的存在,使得危机永远无法完全避免。所能做的,便是提前做好应对的防范措施,在危机不可避免地到来时能够具有快速反应的应变能力。

同样,也能从中发现对中国金融改革和防范系统性风险的一些有益启示。美国金融危机对当时中国经济的发展也带来了前所未有的困难和挑战,中国政府及时对宏观经济政策进行调整,通过宏观调控和扩大国内需求等一系列政策,有效抵御了国际金融危机的冲击。世界处于百年未有之大变局时期,经济运行环境面临着新变化和新挑战,随着金融市场的不断发展,中国的金融体制也在不断深化改革。此外,金融科技的冲击所带来的跨界融合,客户需求使不断涌现的金融创新产品日益复杂化,也给金融创新监管提出了更多挑战,诸如此种,在加强金融系统稳定性、优化金融监管与金融创新关系、抵御风险等方面,“宜未雨而绸缪,毋临渴而掘井”。

金融供给侧改革的重点是完善金融服务、防范金融风险,当前正值中国新一轮金融开放时期,如何不断优化金融结构、强化金融监管,汲取开放的红利,又能有效地预防系统性风险,从而推动中国金融业向高质量发展的真正落地,是我们需要关注的。正是基于这样的思考与认知,向读者推介这本著作,希望能够为中国的金融改革和应对未来可能出现的客观上不可避免的危机方面,提供一些借鉴,也希望能够在中国推动金融开放和改革深化的过程中,少走一些弯路。

代谢增长论

作者:陈平
出版社:北京大学出版社
内容简介:
《代谢增长论》是“经济复杂性基础研究系列”的第一卷。全书尝试以新的非平衡态物理学的方法,尝试以新的非平衡态物理学的方法,从技术进步作为根本动力来重构经济发展演化的理论,以此来解释经济系统的复杂性和文明演化的多样性。

作者简介:
陈平,北京大学中国经济研究中心(现国家发展研究院)退休教授,复旦大学中国研究院研究员,美国哥伦比亚大学资本与社会中心外籍研究员,世界经济学会创始理事。1987年美国得克萨斯大学奥斯汀校区物理学博士。

科技之巅3

作者:麻省理工科技评论
出版社:人民邮电出版社
内容简介:
《麻省理工科技评论》从2001年开始,每年都会公布“10大全球突破性技术”,并预测其大规模商业化的潜力,以及对人类生活和社会的重大影响。这些技术代表了当前世界科技的发展前沿和未来发展方向,集中反映了近年来世界科技发展的新特点和新趋势,引领面向未来的研究方向。

作者简介:
《麻省理工科技评论》于1899年在美国麻省理工学院创刊,是世界上历史悠久、影响力广泛的技术商业类杂志。

阿尔法经济学

作者:〔美〕李勉群 苏子英
出版社:北京大学出版社
内容简介:
随着会计学与金融学研究的不断深入,传统的市场有效假说在大量的市场异象下受到越来越多的挑战。本书从三个方面——噪声交易、投资者情绪、套利成本,阐明赢取资本超额收益的法则。

作者简介:
李勉群,斯坦福大学商学院Moghadam Family管理学讲席教授与会计学教授,长期致力于基本面量化和投资者行为的教学、研究与实践。
苏子英,麻省理工学院斯隆管理学院经济学、金融学和会计学Sarofim Family Career Development副教授。

量化投资十六讲

作者:朱晓天 本力
出版社:北京大学出版社
内容简介:
《量化投资十六讲》以北京大学汇丰商学院量化投资讲座、量化培训课程精华内容,以及全球资产配置论坛的相关主旨演讲为主,共同探讨中国的投资机构及投资者如何通过量化投资实现财富管理的创新与突破,把握资本市场的发展趋势和资产管理升级的新机遇。

作者简介:
朱晓天,北京大学汇丰商学院副教授、金融实验室主任,是国际认证的注册金融分析师,SAS金融统计分析高级程序员。

本力,北京大学汇丰金融研究院秘书长,经济金融网主编。

你当像鸟飞往你的山

作者:〔美〕塔拉·韦斯特弗
出版社:南海出版公司
内容简介:
人们只看到我的与众不同:一个十七岁前从未踏入教室的大山女孩,却戴上一顶学历的高帽,熠熠生辉。

作者简介:
塔拉·韦斯特弗,1986年生于爱达荷州的山区。十七岁前从未上过学,通过自学考取杨百翰大学,2008年获学士学位。随后获得盖茨剑桥奖学金,2009年获剑桥大学哲学硕士学位。2010年,获哈佛大学奖学金,成为访问学者。2014年取得剑桥大学历史学博士学位。

科学史上的365天

作者:魏凤文 武铁
出版社:清华大学出版社
内容简介:
作者把经过挑选的近现代科技重大发明、发现、重要事件、著名人物和具有影响力故事,以独特的365天的编排方式展示出来,图文并茂,力求完整地呈现出每一个科学事件的精彩瞬间,以及科学人物的质疑求真、坚持不懈的科学精神。

作者简介:
魏凤文,首都师范大学教授(退休),出版过《广义相对论基础》《20世纪物理学史》和《仰望量子众星》等著作。武铁,参加过中国大百科全书科技部分的内容整理和写作。