

如何用行为经济学做出正确决策

生态经济学
提供发展新思路

□张力

一直以来,传统经济学的研究前提是,假设经济活动的主体是理性经济人,而行为经济学专注于研究“人类在经济行为中如何犯傻”。在传统的经济学看来,可能有很多经济决策是缺乏所谓理性的,但是缺乏理性并不意味着我们所有做的决策都是随机的,是不可预测的。行为经济学反复强调的一个观点是,人们在做决策的时候不完全只是传统经济因素的影响,还包括有心理学等方面的因素。

2017年,诺贝尔经济学奖授予美国经济学家理查德·塞勒,以表彰其在行为经济学领域的贡献。塞勒的理论与金融领域的一句俗语“多数人都是错的”不谋而合。大多数投资者都带有强烈的主观情绪或者跟风行为,而机构投资者或者精明的操盘手会通过分析市场情绪、交易数据来组成模型,依据模型来判断投资者行为是否已经过激,然后实现反向套利。

在理查德·塞勒所著的《“错误”的行为》一书,主要分析了经济中的反常现象。反常现象是指与主流经济学的分析和预测不一致的现象,但在现实经济中普遍存在。这些现象包括从对这些反常现象的分析中,塞勒运用博弈论、金融学、劳动经济学、心理学等跨学科知识,在消费者选择、自我控制、储蓄行为和金融领域做出了巨大贡献,构成了行为经济学的基本内容。

回顾塞勒的职业生涯,可以发现他的研究始终围绕着一个激进的观点开展:经济活动的主体是人,即拥有可预测行为且容易犯错的个体。在本书中,塞勒讲述了他将经济学从高高在上的“象牙塔”中带回现实的艰难之旅,其中的故事引人入胜,彻底改变了我们对经济学的看法。

在很多情况下,我们的行为可能并不理性,甚至在传统经济学家看来是“错误”的。更重要的是,这种“错误”的行为会导致严重的后果。曾经,传统经济学家们并不屑于研究人们的错误判断及其对市场的影响,他们认为这无足轻重。不



书名:《“错误”的行为》
作者:【美】理查德·塞勒
出版社:中信出版集团

过,如今这些关于人类行为的研究却帮助我们在工作和生活中做出了更好的决定,也促使政府制定出更有效的政策。

塞勒把人的思维方式分为两种:一种是不假思索的直觉,即“直觉思维系统”或“自动系统”;另一种是比较认真的思考,即“理性思维系统”或“省思系统”。主流经济学假设人们用的是理性思维系统,但现实中人们运用更多的则是直觉思维系统,这种思维方式会引出错误的选择。这就需要设计一种方式,让直觉思维少犯错误。塞勒在本书中以独一无二的方式探索了人类深层次的弱点。当经济学遇到心理学,碰撞出的火花将对个人、管理者和决策者产生深远和富有启发性的影响。

“如果有人问我最希望看到哪个经济学领域采用现实的行为学方法,那么我的回答是宏观经

济学,因为目前该领域受到的行为学的影响最小。”塞勒认为,货币和财政政策等宏观问题,对任何国家的福祉都极为重要,而了解普通人的行为对明智选择这些政策十分关键。

在当前世界各国宏观经济政策制定过程中,如何制定减税政策以刺激经济发展显得十分重要。而在制定政策过程中,行为经济学的作用可能被低估。在制定减税政策的过程中有很多重要的行为细节,这些细节在任何理性模型中都会被视为看似无关的因素。塞勒指出,有一个看似无关的细节值得政策制定者考虑,那就是减税是一次性的还是在一年当中分为几次。而没有消费者行为的循证模型,无法回答这个问题。通过行为经济学的研究,可以发现,如果政策目的是刺激消费,则可以一年分几次减税。一次性减税节省下来的

税款更可能被人们存到银行或用于偿还债务。

在行为经济学的发展过程中,塞勒表示很多次都会向经济学领域的重要人物提出,理性模型是不符合事实的。他认为如果所有经济学家很开明,即使理性模型指出某些变量属于看似无关的因素,他们仍然愿意在自己的研究中融入这些重要变量,那么行为经济学这一领域将会消失。那时,所有的经济学领域的研究都会根据所需尽可能地进行行为分析。

一个值得关注的客观事实是,到目前为止,研究宏观经济学的行为经济学家队伍没有发展壮大,塞勒认为其中一个原因可能是这一领域缺少行为金融学取得成功的两个关键因素:首先,其理论所做出的预测不容易被证明是错误的;其次,数据也相对稀少。也就是说,金融领域存在的这种确凿的实证证据,在宏观经济学领域中不容易找到。虽然塞勒在本书中对经济学家提出了一些批评,但他对经济学的未来还是十分乐观的。近些年来,很多并不认为自己是“行为经济学家”的经济学家都写出了最好的行为经济学论文。

对于塞勒所研究的成果,有学者认为,在了解学习塞勒对行为经济学的贡献过程中,有几点值得特别注意。一是行为经济学并不是对主流经济学的否定,而是对它的发展。它用的许多概念和分析方法仍来源于主流经济学,不了解主流经济学也学不好行为经济学。塞勒也认为,就整个经济学而言,还没有什么可以取代主流经济学。

二是行为经济学前途无量。现在,越来越多的人接受行为经济学,它目前的分析主要集中在传统的微观领域,但塞勒预见它会进入宏观领域,还会有更丰富的成果。三是塞勒研究的行为经济学,都以美国为背景,分析的中心是美国人的行为。它得出的结论有一定的普遍适用性,但需要特别提出的是,中国人的行为有自己的特色,心理也不同于美国人,中国的经济与社会制度与美国有很大区别。因此,如何运用行为经济学的理论分析中国人的行为,设计出适合中国的助推方法,仍是一个亟待研究的问题。



书名:《超越不经济增长》
作者:【美】乔舒亚·法利等
出版社:上海社会科学院出版社

□常龙川

由美国佛蒙特大学教授乔舒亚·法利、印度班加罗尔管理学院助理教授迪帕克·马尔干主编的《超越不经济增长》一书,收人了美国等国家具有全球知名度的多位生态经济学者有关如何超越不经济增长,以解决全球生态困境的专文。与之同时,本书也是向生态经济学先驱赫尔曼·戴利的致敬之作。

赫尔曼·戴利是美国马里兰大学教授,曾出任世界银行环境部高级经济学家。主流经济学对经济体系的叙述,其实可以简化为一台能够“循环地、自我更新、自我供给地产出”的永动机。经济学家还认为市场具有自我调节功能,可以修复内在缺陷。赫尔曼·戴利意识到,经济学搭建的经济循环流程模型,并没有考虑到价值的基础(能量和资源)从哪里来,也没有去考虑这个系统的废物流出。生态经济学的提出,在很长一段时间内被主流经济学界鄙夷为不值一提的异端,后者认为能源、资源、环境问题都会随着科技发展而获得自然而然的解决。

生态经济学要求将经济体的规模,即其能量和物质产出限制在支撑生态系统的容纳范围内。这在今天已经被广泛接纳为公共政策、经济学与其他学科融合研究的基本共识。复杂性理论则指出,社会系统、生态系统、经济系统都具有非线性特征,其变化具有滞后性,所以结合生态经济学的观点,如果经济发展导致系统受到过度压力,在问题已经失控后,就基本不存在凭借先进技术解决问题的可能性。

本书的第二章由已故生态经济学家、世界银行前可持续发展社会和环境评估专家罗伯特·古德兰撰写,介绍了赫尔曼·戴利对于生态经济学的贡献。尤为值得一提的是,赫尔曼·戴利通过长期著述和呼吁,使得各国陆续开始校正经济增长观念和政策思路,改变了过去的唯增长论。另外,生态经济学还强调指出,应当改变过去以来由美国等工业国家主导的全球化思路,即放任自由贸易和自由资本转移,强调要改变廉价处置资源、环境、产品并将之作为收入计入发展总值的统计思路。

书中还指出,2008年美国金融危机以及之后发生的欧债危机,从根本上来说,就是“真实的增长的边际成本现在似乎超过了边际效益,以至于真正的物理增长让我们更穷而不是更富有。为了不戳破增长会让我们变得更富有这一假象,我们将金融资产无限加倍”,所以引发的不稳定危机。

生态经济学欧洲协会前主席、挪威生命科学大学制度经济学家阿利德·瓦顿阐述了经济发展所不可避免要面临的地球生物物理约束以及社会约束,指出忽视、忽略、省略这两大约束的经济学,错误的构建起了无限能力、无限增长、无限承载。美国纽约州特洛伊伦斯勒理工学院经济学教授约翰·高智从行为经济学、演化心理学、神经科学等学科的视角,分析了不同经济制度对于人类与生俱来的合作行为的影响,指出基于自由主义经济学、市场万能假设的经济体系,会极大地抑制人们在面临环境等严峻挑战时的合作倾向。

围绕如何应用生态经济学,重构全球增长和生态保护,澳大利亚阿德莱德佛林德斯大学教授菲利普·朗提出了相关的政策建议。他提出的政策,核心在于实现公平分配,一方面要在一国内部实现分配公平,实现岗位保障,减少结构性失业和摩擦性失业,抑制一些国家的过高的人口增长率;另一方面要确保发达国家履行责任,致力于减少当前国家间的不公平,比如出资帮助穷国稳定人口,保护好雨林、湿地、珊瑚礁等关键生态系统,支持穷国增加自然资源投资(如森林、湿地恢复和修复),向穷国输出资源节约技术。在解决好公平问题的前提下,生态经济政策更容易获得深入推行和落实。

书中的建议都展现了生态经济学领域对目前人类社会发展、经济发展面临最严重威胁所给出的应对思路。同时,具体政策建议还应当根据各国发展国情进行调适改进。

剧变

作者:【英】戴维·杜根等
出版社:中国科学技术出版社
内容简介:

本书引导读者穿越令人眩晕的世界史,去探究那些给某些文明带来繁荣,而使另一些文明日趋萎缩的关键因素。通过引用日记和一手资料,同时吸纳新研究成果,本书得出了一些令人吃惊的结论。

作者简介:
戴维·杜根,BBC《世界巨变之时》系列节目制作人,风暴电影公司董事长。他曾在BBC的科技部供职10年,期间制作了数版“地平线”专题节目。他为BBC第4频道,制作了多个专题节目。他曾两度获得葛兰素科普作家奖。

黄金时代

作者:【英】本·威尔逊
出版社:社会科学文献出版社
内容简介:

本书能让读者以全球化的眼光重新审视19世纪50年代这个黄金时代,进一步了解各个事件发展的前因后果,也能使读者了解技术发展对人类进步产生的双面影响,对于读者思考当今全球化发展以及技术进步所带来的便利和问题也有一定的指导意义。

作者简介:
本·威尔逊已经创作了四本广受好评的历史著作,其中《自由何价》为他赢得了萨默塞特·毛姆奖,而《深蓝帝国:英国海军的兴衰》则是《星期日泰晤士报》评选的畅销书。他就读于剑桥大学彭布罗克学院,获得历史学硕士学位。

理性之谜

作者:【法】雨果·梅西耶、丹·斯珀伯
出版社:中信出版集团
内容简介:

本书对理性进化史及工作原理进行了开创性描述,着手解决这个双重谜团。本书解释了长期以来一直困扰着哲学家和心理学家的问题:为何理性偏向于我们已经相信的东西?为何理性会让人产生可怕的想法?为何理性对好想法的传播必不可少?

作者简介:
雨果·梅西耶,宾夕法尼亚大学哲学、政治和经济学博士后,法国国家科学研究中心研究员,主要研究领域是理性的功能和运作机制。
丹·斯珀伯,法国社会学家、认知学家,法国国家科学研究中心名誉教授,其最具影响力的研究领域是认知人类学。

变革

作者:【日】中田敦
出版社:机械工业出版社
内容简介:

本书全面跟踪、分析、解读了美国制造业巨头GE进行数字化变革所做出的战略调整和转变,为我国制造业企业从业者深度理解什么是数字化、为什么数字化、怎样数字化提供了较好诠释和借鉴。

作者简介:
中田敦,日经BP社硅谷分社社长。著有《云计算大全》。1975年4月,出生于日本富山市。1998年毕业于庆应义塾大学商学院,同年进入日经BP社。先后任职于日经餐馆、日经计算机等各个编辑部,2015年4月作为硅谷分社分社社长常驻硅谷,对GE的发展和战略调整进行了长期的跟踪和观察。

直觉泵和其他思考工具

作者:【美】丹尼尔·丹尼特
出版社:浙江教育出版社
内容简介:

享誉世界的哲学泰斗丹尼尔·丹尼特,融通计算机科学、心理学、神经科学、语言学、人工智能,倾囊相授他一生至今所搜集的各种好用的思考工具。本书诞生于大学新生的课堂,力图做到“人人能懂”。

作者简介:
丹尼尔·丹尼特,世界著名哲学家、认知科学家,美国艺术与科学院院士,塔夫茨大学讲席教授。2001年,荣获被誉为“心灵哲学诺贝尔奖”的让·尼科奖。2016年获评全球50位最具影响力的哲学家。“人工智能之父”马文·明斯基称赞他为“下一个伯特兰·罗素”。

世界金融史

作者:【日】板谷敏彦
出版社:机械工业出版社
内容简介:

通过人类金融史的一个个灿烂的瞬间,本书串联起了一幅战争、货币、债务、财富与人性的壮阔画卷。可以说,我们所熟悉的历史事件的背后都有着金融的影子,而正是这一串串事件构成了今天复杂纷呈的金融市场。

作者简介:
板谷敏彦,毕业于关西学院大学经济系。曾就职于石川岛播磨重工业公司,后进入证券行业。在日兴证券任职期间,被派驻纽约6年。2006年,成立投资顾问公司Root Asset Management,担任董事长。因设立日本对冲基金而成为热议人物。