



成果检索

书名: 作者:

成果类型:

关键词:

美国三位经济学家分享2001年诺贝尔奖

作者:	张静春	关键词:	美国经济
书名:	美国三位经济学家分享2001年诺贝尔奖	成果形式:	其他
合著者:		PDF版本文:	
出版社:		出版时间:	

美国三位经济学家分享2001年诺贝尔奖

2001年10月10日瑞典皇家学院将本年度经济学奖授予美国经济学家乔治·阿克洛夫、迈克尔·斯彭斯和约瑟夫·斯蒂格利茨，以表彰他们对信息经济学发展的突出贡献。这是继1996年以后，诺贝尔经济学奖再次被授予信息经济学领域的研究，显示了当代主流经济学对信息经济研究的认可和高度重视。

事实上，信息经济学的研究早在20世纪70年代就已经开始。当时传统的经济理论讨论的是在市场充分信息的假设下如何实现资源配置最优化的问题。但是阿克洛夫等人认为现实世界充满信息不对称，从而造成市场扭曲，无法达到资源最优配置。在他1972年的论文，也是他在该领域研究的代表作“柠檬市场”里，他指出由于存在信息不对称，即交易的一方拥有比另一方更多的市场信息，会引起市场的“逆向选择”。他以“柠檬”作为老车的比喻指出在旧车交易中，卖者显然比买者对车辆拥有更多的信息，而因为这种信息不对称，买车的人难以完全信任卖车人提供的信息，因而试图通过低价来弥补其信息上的损失。由于买者出价过低，卖者又不愿提供好的产品，从而导致次货泛滥。阿克洛夫同时指出，在现实世界里信息不对称是广泛和大量存在的，他有关逆向选择的其它著名例子还包括60年代印度的信贷市场、劳动力市场对少数民族的歧视、以及老年人为何难以获得健康险等。可以说在某种程度上是他的研究开创了信息经济学研究的先河。当然，信息经济学并没有仅仅在提出问题止步。在阿克洛夫提出信息不对称的同时，美国的另一位学者，当时正在撰写博士毕业论文的斯彭斯从另一个角度说明了逆向选择并不是绝对的，在某些条件下，拥有充分信息的交易方（代理人）可以通过传递信号（signaling）给另一方优化市场成果，从而抵消逆向选择的负面影响。他的博士论文《劳动市场的信号》因为这一创见被评为“优秀毕业论文”。在这篇论文里，他列举了将教育作为劳动力市场生产率的信号，即雇员通过接受教育的水平显示自己的能力，雇主可以根据教育水平这一信号支付工资。在之后的研究中，他还说明了这样的例子无处不在，例如企业作高价广告说明自己的实力、以减价作为市场竞争力的标志、通过缴纳高税向投资人传达企业利润的信息等等。与斯彭斯的研究相对应和补充，斯蒂格利茨则通过研究保险市场说明了处于不充分信息状态的交易方（委托人）同样可以通过信息筛选（screening）获得优化的市场成果。他提出的理论模型是，让买保者在高自赔率加低保险费及低自赔率加高保险费两种投保方式间作出抉择，以抵消保险过程中的逆向选择。

可以看出，20世纪70年代这三位经济学家的理论不仅提出了不对称信息下逆向选择的效率损失问题，而且分别从不同角度分析了减少这一负效应的机制和制度安排。是他们奠定了不对称信息市场研究的理论基石。用瑞典皇家科学院的话说，就是“形成了现代信息经济学的核心”。

与人们对传统理论的突破一样，信息经济学也经过了长达30年的发展和反复论证才得以最终确立。今天，我们看到不对称信息已被广泛地运用于解释和分析从发展中国家的农业市场到发达国家的金融市场的各个方面。一个眼前的例子是用信息不对称分析当前IT产业发展问题。例如对于新兴的IT产业，在不知情的投资者的眼里可能都是一样的，但是对于筹资人而言，他们知道有关企业预期盈利的更多信息。在这种条件下，事实上那些预期盈利较低的企业往往被高估而且更愿意发行新股融资，致使这些低盈利企业成长更快，从而股市被“柠檬”占领。只有当不知情者最终发现这一切时股价才会下跌，导致IT泡沫破裂。除了用于解释经济现象以外，不对称信息还为各种市场机制的确立和公共政策的实施提供了理论依据，因为它说明了为了减少不对称信息，制定公共政策增加信号传递和信息筛选机制，使信息尽可能披露是必要的。可能正是因为信息经济学所具有的广泛的现实意义和政策含义，使其得到正统经济学的认可和接受，也是三位经济学家获得诺贝尔奖的关键所在。

在行内人的眼中，三位经济学家的获奖完全是情理中的事，问题只是什么时候实现。他们都同样师出名门、对经济学理论的发展起到过极为重要的推动作用。除了获奖的信息经济学外，他们还分别有各自广泛的研究兴趣和关注领域。不谋而合的是，三位经济学家都从不同角度关注世界的进步和发展，这可能是所有建树卓然的经济学家的共性所在，最终把他们推向成功的顶峰。

现在就职于伯克利大学的阿克洛夫教授除了获奖的信息经济学外，其研究兴趣还包括宏观经济学、贫穷问题、家庭问题、犯罪、歧视和货币政策等方面。尤其值得一提的是，他从社会学、心理学和社会人类学发展了大量的经济学理论。在倾向于运用大量数学公式的美国经济学界，他的这一努力曾招致不少非议，但最终被证明为经济学的一大突破。

与阿克洛夫相似，现任斯坦福大学商学院名誉教授的斯彭斯教授在信息经济学外也有广泛的兴趣领域。他是运用1996年诺贝尔奖Vickrey和Mirrlees的结论分析保险市场的先驱，并一直关心信息经济和电子商务的发展。“我们可以看到，以前的经济观念一直在系统化的改变”他说，“但是，互联网革命带来了更巨大的变化，其变化的范围甚至超出了我们的视线。在互联网之前，很难想象一个公司可以同时到40个国家做生意，他说，但现在可以实现了。所以，经济规则必须改变”。适应新经济的要求，他在斯坦福积极推广电子商务课程，其排名仅次于哈佛商学院。他还被称为联系产业和教育组织的纽带。硅谷许多成功企业家都自称是他的学生，在重大问题上一直倾听他的意见。

斯蒂格利茨也是一位精力旺盛、兴趣广泛的经济学家。他成就斐然，29岁时就成为计量经济学会和国家科学院的成员，与斯彭斯一样，也是约翰·贝茨·克拉克奖章获得者，他写的“经济学”是经济学教学中最有影响的教科书之一。斯蒂格利茨还是政府要员和国际机构的座上客，曾任克林顿总统经济顾问团主席、世界银行首席经济学家和高级副行长等重要要职。除信息经济学外他也是现代发展经济学的先驱，关注发展中国家的经济转型问题。他说明信息不对称不是抽象的，而是活生生的反映在发展中国家的体制和市场中。曾于1999年8月来华，称道中国的改革是转型经济中特别成功的例子。斯蒂格利茨具有强烈的社会正义感，1998年在担任世界银行副行长期间就公开提出超越“华盛顿共识”的“后华盛顿共识”。在中国人民大学授予他名誉教授的仪式上，他的自述简历中也首先特别提到参加一九六四年“向华盛顿进军”大游行(声援黑人公民权运动)。尽管如此“叛逆”，但又有谁能否认这不是斯蒂格利茨智慧和获得成功的源泉呢？

简历：

乔治·阿克洛夫 1940年生于美国的纽黑文，1966年获美国麻省理工学院博士，曾任教于印度统计学院、伦敦经济学院。现为美国加利福尼亚州伯克利大学经济学教授。布鲁金斯学会高级研究员。1973-1974年间担任经济顾问委员会高级经济学家。1977-1978年美联储客座研究员。

迈克尔*斯彭斯 1948 年生于美国的新泽西，1966 年以优异成绩毕业于普林斯顿大学；其后在牛津大学获得硕士学位，再后于 1972 年获得哈佛大学经济博士学位，获当年优秀论文奖。曾任美国哈佛和斯坦福两所大学的教授。1983 年获与诺贝尔经济学奖有同样影响的约翰*贝茨*克拉克奖章（美国经济协会为奖励有突出贡献的经济学家的荣誉奖励）。1990 年起担任斯坦福商学院院长。2000 退休后被聘为名誉院长。

约瑟夫*斯蒂格利茨 1943 年生于美国的印第安纳州，1967 年获美国麻省理工学院博士，曾任教于耶鲁、普林斯顿、牛津和斯坦福大学。2001 年起任美国哥伦比亚大学经济学教授。曾任克林顿总统经济顾问团主席、世界银行首席经济学家和高级副行长。参与创建了信息经济学，也是公共部门经济学的顶尖学者。他的"经济学"是经济学教学中最有影响的教科书之一。约翰*贝茨*克拉克奖章获得者和胡佛研究会高级研究员。