

代理人信息租金抽取的贝叶斯优化与配置效率均衡分析

朱军^{1,2}, 顾为东², 史致远³

1. 南京大学工程管理学院, 江苏 南京 210012;
2. 江苏省宏观经济研究院, 江苏 南京 210013;
3. 纽伦堡大学, 德国 纽伦堡

The Analysis of Information Rent Extraction-Efficiency Trade-off with Adverse Selection under Bayesian Rule

ZHU Jun^{1,2}, GU Wei-dong², SHI Zhi-yuan³

1. School of Management and Engineering, Nanjing University, Nanjing 210012, China;
2. Jiangsu Academy of Macroeconomic Research, Nanjing 210013, China;
3. Friedrich-Alexander-University, Erlangen-Nuremberg, German

- 摘要
- 参考文献
- 相关文章

Download: PDF (1615KB) [HTML](#) (1KB) Export: BibTeX or EndNote (RIS) Supporting Info

摘要 研究逆向选择下,委托人通过信号辅助改善信息结构后所面临的代理人信息租金抽取与配置效率的均衡决策问题。首先,分析讨论了完全信息下的最优契约和逆向选择下先验分布基础上的次优契约;之后,基于贝叶斯规则,将与代理人相关的外部信号及信号搜集成本纳入委托人的最优规划问题,对后验分布下的均衡变动进行了分析,给出了信号搜集成本可行预算集。研究表明,贝叶斯方法有利于委托人在信息租金与效率扭曲冲突中优化决策,为复杂环境下的实务契约设计逼近激励相容契约提供了量化参考依据。

关键词: 委托-代理 信息不对称 逆向选择 契约 贝叶斯规则

Abstract: The informational impact and information rent extraction-efficiency trade-off with adverse selection in principal-agent problem are researched in the paper. First, the optimal contract with complete information and the second-best contract with incomplete informational anterior probability, both of them are represented based on the comprehensive review of the related literature. Second, the information rent extraction-efficiency trade-off with Bayesian posterior probability is researched, and the constraint of signal procurement cost budget is described. As a result, the Bayesian method is helpful for making the optimal decision on information rent extraction-efficiency trade-off, and designing the incentive contract in practice.

收稿日期: 2011-07-23;

基金资助:国家重点基础研究发展计划(973)项目资助(2007CB210307);江苏省社科基金重点项目资助(12JZA004)

引用本文:

朱军, 顾为东, 史致远. 代理人信息租金抽取的贝叶斯优化与配置效率均衡分析[J]. 中国管理科学, 2012,V(4): 136-143

Service

- 把本文推荐给朋友
- 加入我的书架
- 加入引用管理器

- Email Alert
- RSS

作者相关文章

- 朱军
- 顾为东
- 史致远

- [1] Grossman S, Hart O. An analysis of the principal-agent problem [J]. *Econometrica*, 1983,(51): 7-45.
- [2] Hellwig M. Some recent developments in the theory of competition in markets with adverse selection [J]. *European Economic Review*, 19(31): 319-325.
- [3] Beaudry P. Why an informed principal may leave rents to an agent [J]. *International Economical Review*, 1994(35): 821-832.
- [4] Laffont J J, Martimort D. The theory of incentives: the principal-agent model [M]. Princeton: Princeton University Press, 2002.
- [5] Chen H C, Liu S M. Dynamic incentive contracts under no-commitment to periodic auditing and a non-retrospective penalty system [J]. *Journal of Economics*, 2005,(85): 107-139.
- [6] Chen H C, Liu S M. Dynamic incentive contracts in multiple penalty systems with no-commitment to tenure-track auditing [J]. *Journal of*

- [7] Jullien B. Participation constraint in adverse-selection models [J]. *Journal of Economic Theory*, 2000,(93): 1-47.
- [8] Krasa S. Optimal contract when enforcement is a decision variable [J]. *Econometrica*, 2000,(68): 119-134.
- [9] Mirrlees J. The theory of moral hazard and unobservable behavior [J]. *Review of Economic Studies*, 1999,(66): 3-22.
- [10] Bester H, Strausz S. Contracting with imperfect commitment and the revelation principle: the single agent case [J]. *Econometrica*, 2001, (69): 1077-1078.
- [11] 宁宣熙, 刘思峰. 管理预测与决策方法[M]. 北京: 科学出版社, 2003.
- [1] 肖迪, 潘可文. 基于收益共享契约的供应链质量控制与协调机制[J]. *中国管理科学*, 2012,(4): 67-73
- [2] 李新然, 牟宗玉, 黎高. VMI模式下考虑促销努力的销量回扣契约模型研究[J]. *中国管理科学*, 2012,(4): 86-94
- [3] 白少布, 刘洪. EPR制度意义下制造商和零售商激励契约研究 [J]. *中国管理科学*, 2012,(3): 122-130
- [4] 李凯, 张迎冬, 严建援. 需求均匀分布条件下的供应链渠道协调——基于奖励与惩罚的双重契约 [J]. *中国管理科学*, 2012,(3): 131-137
- [5] 吴忠和, 陈宏, 赵千, 吴晓志. 两零售商竞争下多因素同时扰动的供应链协调研究 [J]. *中国管理科学*, 2012,(2): 62-67
- [6] 易雪辉, 周宗放. 基于供应链金融的银行贷款价值比研究[J]. *中国管理科学*, 2012,(1): 102-108
- [7] 孙自愿 黄元元 董晶晶. 基于“不公厌恶”与“风险厌恶”的经理人持股激励契约[J]. *中国管理科学*, 2011,19(6): 177-184
- [8] 林略 杨书萍 但斌 . 时间约束下鲜活农产品三级供应链协调 [J]. *中国管理科学*, 2011,19(3): 55-62
- [9] 张义刚 唐小我 . 延迟支付下短生命周期产品批发价契约研究 [J]. *中国管理科学*, 2011,19(3): 63-69
- [10] 王健 庄新田 . 基于心理契约的基金经理激励机制分类设计 [J]. *中国管理科学*, 2011,19(3): 174-181