

从前景理论看扩大消费的有效途径： 一个行为经济学的视角

田 珍, 应瑞瑶

(南京农业大学 经济管理学院, 江苏 南京 210095)

摘 要: 消费是拉动经济增长的最终和最关键的动力源, 而国内经济增长过于依靠出口拉动和外资, 如何激活居民的消费需求、加快居民的消费升级意义重大。论文基于消费者有限理性的基本假设, 从行为经济学的视角, 运用前景理论研究城乡居民消费需求扩大的制约因素, 并在此基础上提出当前扩大居民消费的当务之急是稳定价格、扩大就业和完善社会保障体系。

关键词: 前景理论; 价值函数; 决策权重函数; 扩大消费

中图分类号: F014.5

文献标识码: A

文章编号: 1006-2815(2010)01-0070-04

Efficient Ways of Expanding Consumption Demands from Prospect Theory: A Perspective of Behavioral Economics

TIAN Zhen YING Rui-yao

(College of Economics & Management Nanjing Agricultural University Nanjing 210095 China)

Abstract: Consumption is the ultimate and most important power source to promote economic growth. For our economic growth depended more on export and utilization of foreign capital, expanding consumption demands and encouraging consumption upgrade become more momentous. Based on the hypothesis of bounded rationality from a perspective of behavioral economics, the paper analyzed the factors that restricted the consumption demands of urban and rural households with Prospect Theory and advanced that we should expand consumption demands by stabilizing price, broadening employment and perfecting the social security system.

Key words: prospect theory; value function; decision weighting function; expand consumption

消费需求是社会再生产的终点和新的起点, 特别是在经济增长的主要约束由短缺经济时代的资源供给转变为市场需求的新形势下, 消费需求的规模扩大和结构升级是经济增长的根本动力(祁京梅, 2008)。根据经济学家的经验, 消费占 GDP 的比重达到 50% 以上才能维持经济的高速增长。但中国自上世纪 90 年代以来, 消费需求对经济增长的贡献率就持续下降。国家统计局公布的历年统计数据显示, 2000 年中国的最终消费率尚为 61.1%, 到 2008 年已经下降到 48.6%, 其中居民消费率由 48% 下降到 35% 左右, 只有美国

的 1/2 和欧洲、日本的 2/3。国内经济增长过于依靠出口拉动和外资, 经济结构的失衡迫切要求国民经济从“外需依赖型”转向“内需扩大型”, 从“投资拉动”转向“消费拉动”。

尤其是自 2007 年以来, 美国“次贷危机”诱发的世界金融危机逐步演变为全球性的经济危机, 全球贸易萎缩及消费不振使中国的出口拉动型经济失去外部需求支撑, 从而对我国出口产业造成巨大冲击, 并相继传导到其他产业部门。在周期性、结构性调整和外部环境不断恶化的三重影响下, 2008 年我国 GDP 增长 9%, 增幅创下 2001 年来新低。因此,

收稿日期: 2009-08-10

基金项目: 江苏省教育厅省属高校哲学社会科学基金资助项目(07SJB790042)阶段性成果。

作者简介: 田珍(1977—), 女, 江苏常州人, 讲师, 博士研究生。研究方向: 消费经济学、农业经济学。

当前形势下扩大内需不仅是保持经济长期持续增长的必由之路,也是应对经济危机、抵御外部风险的迫切要求。

为了鼓励居民消费以扩大内需,政府近年来推出了多项启动消费需求的政策,包括发行国债、连续降低储蓄存款利率、大力推行消费信贷等等,虽取得了一定的效果,但有效需求特别是消费需求仍显得不足。因此,考虑消费者有限理性的现实,突破既有研究的新古典经济学框架,基于行为经济学的视角来寻求扩大居民消费需求的有效途径,具有一定的理论价值和现实意义。

一、国内外消费行为研究述评

国外学者对消费者行为进行了大量的研究:卡涅曼和特夫斯基提出了消费者选择行为的前景理论,通过构建价值函数描述消费者选择行为的特性;谢弗壬和萨勒基于自我控制、心理账户和框架限制的前提,提出了消费行为的生命周期假设;鲍曼建立了一个两阶段消费—储蓄模型,认为消费者对预期的坏消息不敏感;肖建建则用心理学中的著名的TMM方法研究了如何帮助消费者改变行为以解脱负担过重的信用卡债务。以上研究对分析我国城乡居民的消费行为具有重要的参考价值。

在国内,针对近年来消费需求无力的状况,学者们对城乡居民的消费行为也进行了深入的研究。李锐、项海容运用农村居民消费支出数据得出了农村居民消费取决于持久性收入水平的结论;孙国锋建立了分期的、分城乡的消费函数理论模型,对城乡居民消费行为进行了实证研究;沈晓栋、赵卫亚运用非参数回归模型对1981—2003年城镇居民边际消费倾向及收入弹性进行了研究;赵晓英、曾令华、徐国梁从定性和定量的角度分析了经济转轨时期城镇居民面临的不确定性对其消费行为的影响。以上研究都是基于消费者完全理性的假设,认为人为了追求自身利益最大化,会对信息进行全面判断和抉择,形成最优决策。但人不是完全理性的,完全理性的经济人只能是一种极端的和个别的情况。^[1]个体的行为除了受到利益的驱使,同样也受到自己的“灵活偏好”及个性心理特征、价值观、信念等多种心理因素的影响。^[2]所以,用传统经济学理论来解释居民消费需求的现状及成因往往与事实并不相符。

而行为经济学致力于把被价格、收入等经济变量牵动的经济木偶还原成富有人性的人,使经济学成为研究人的行为的科学。^[3]本文基于消费者有限理性的基本假设,从消费者自身的心理特征、行为特点等出发,运用行为经济学中的理论基石——前景理论来分析制约居民消费的因素,以寻求鼓励居民消费以扩大内需的有效途径。

二、前景理论概述

卡涅曼和特夫斯基通过调查和试验,发现不确定条件下判断和决策的实际行为往往与期望效用理论背道而驰,从而质疑经济学理性人的基本假设,提出了新的模型框架——前

景理论来更精确地描述消费者行为。前景理论认为消费者选择行为包括两个阶段:编辑和评价。在编辑阶段,消费者对于众多的选择进行初步分析,导致更为简明的有代表性的前景。在评价阶段,消费者对这些初步得出的前景进行评判,选出价值最高的一种。^[4]

编辑的“前景”其期望预期 $E(p)$ 不是由效用函数决定,而是由价值函数 $v(w)$ 和决策权重函数 $\pi(p)$ 联合决定,即 $E(p) = v(w)\pi(p)$,其中价值函数 $v(w)$ 主要用于衡量盈利或亏损对人的主观满足的影响。该函数由两部分构成,一个是基准的参照点,另一个是收入基于参照点的相对变化量 w 。价值函数为S型的函数(见图1),原点为区分收益和损失的参照点。在参照点以上,价值函数和标准的期望效用函数一样是凹函数;在参照点,斜率发生改变,价值函数可视为无限下凹;在参照点以下,价值函数是凸函数。^[5]图形显示了价值对两种方向上的变化的敏感性逐步降低。而且,它在0的位置上有一个拐弯,少量损失比少量收益上的函数更加陡峭,反映一定量的财富减少产生的痛苦与等量财富增加给人带来的快乐不相等,前者大于后者。^[6]

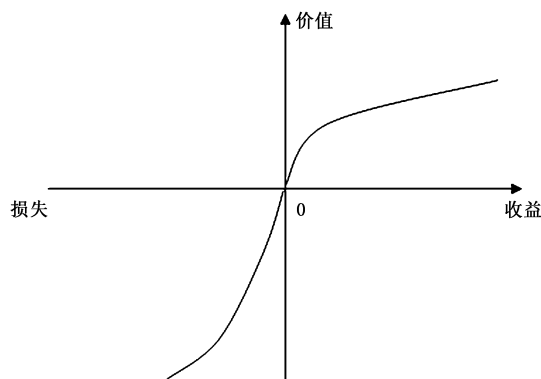


图1 价值函数

决策权重函数 $\pi(p)$ 是反映某一前景发生的心理概率的函数(见图2),是在心理研究的基础上对主观概率的有效折中,它使个体的决策更加贴近现实。决策权重函数 $\pi(p)$ 以某一前景发生的客观概率 p 为自变量,是发生概率 p 的增函数,且在0.1处间断。一般情况下,除了低概率事件外,权重函数数值通常比相应的概率低,即 $\pi(p) < p$ 而当概率 p 较小的时候, $\pi(p) > p$ 表示个人会过度重视低概率事件,存在对低概率事件高估的倾向。

三、城乡居民消费需求扩大的制约因素分析

根据前景理论的基本观点,不确定条件下居民消费选择过程中,物价的持续上涨、就业的稳定性降低以及社会保障体系建设滞后等因素必然会影响其心理特征和行为特点,从而影响其消费的判断和决策,制约城乡居民消费需求的扩大。

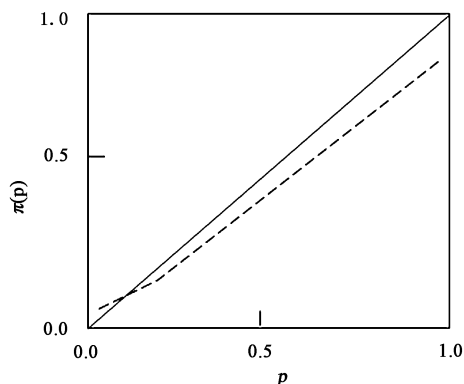


图 2 决策权重函数

1. 物价的持续上涨

前景理论的价值函数曲线显示,价值不论对亏损还是盈利变化的敏感性程度都是逐步降低的,且亏损曲线的斜率大于盈利曲线的斜率,说明人们对损失和获得的敏感程度不同,一定量的财富减少产生的痛苦与等量财富增加给人带来的快乐不相等,前者大于后者。所以,在物价波动的过程中,消费者对物价上涨产生的边际损失比物价下跌产生的边际收益敏感,由于物价上涨带来的痛苦明显大于物价下跌带来的快乐,对物价上涨的憎恨也强于物价下跌的喜悦。同时,消费者在判断商品价格高低时,还常常存在着“货币幻觉”。也就是说,当商品价格发生变化时,消费者往往过于看重那些显著的、难忘的证据,倾向于以以前的同质商品价格作为参照系,根据商品的名义价格进行比较和判断,而忽视其实际购买力变化,从而容易产生心理错觉和认知偏差。

我国物价在经过 1997—2003 年 6 年的紧缩之后,从 2003 年 6 月开始恢复上升趋势,其中 CPI 从 2003 年 5 月的 0.7% 持续攀升到 2004 年 9 月的 5.2%,之后在紧缩性政策的调控下, CPI 出现回落,但 2006 年 7 月以后再次恢复持续攀升态势,2008 年全年 CPI 累计上涨 5.9%,创下了近 12 年来的新高。在物价持续上涨的情况下,消费者一般都具有损失规避的倾向,且有限理性的存在使其对物价上涨产生的边际损失比由于物价下跌产生的边际收益敏感,因物价上涨而削减的购买额也必然比降价而增加的购买额更大。

虽然 2009 年上半年 CPI 同比下降 1.1%,但由于锚定心理、“货币幻觉”等因素的影响,消费者往往不能及时对商品价格的变化作出客观的评价和判断,对通货膨胀的预期成为消费者目前的一大“后顾之忧”,从而进一步抑制了居民的消费需求。根据 2009 年尼尔森公司的消费者信心指数调查报告,有 43% 的被调查者预计在未来 12 个月内,物价会整体上浮,另有 36% 的被调查者相信房价还会在一年内继续攀高。同时,调查显示 2008 年底我国城市居民的平均消费倾向为 0.74 农村居民为 0.6 但到 2009 年 6 月底城市居民的平均消费倾向已降至 0.65 农村居民降至 0.57 城乡居民普遍消费意愿不高。而来自社科院世经所发布的 2009 年第二季度宏观经济报告进一步证实,虽然 2009 年第一季度社会消费

品零售总额同比增长接近 19%,但在社会消费品零售总额的增量中,政府和企业的贡献占到 66%,城市和农村居民的消费只能解释剩下 34% 的增长,目前我国居民消费需求增长仍然乏力,进一步扩大居民消费的前景堪忧。

2 就业稳定性降低和社会保障体系建设滞后

根据前景理论,消费者面对不确定情况作预期的时候,经常是把小样本中的概率分布当作总体的概率分布,夸大样本的代表性,而且由于低概率和高概率事件的权重主要取决于消费者的主观感觉,这使得消费者对低概率事件有高估的倾向,对可能性很小的损失表现出极度的厌恶。在消费选择的过程中主要表现为消费者普遍存在着扩大未来风险和收入预期不确定性的倾向,大多持谨慎消费态度,从而导致了居民预防性储蓄对其消费需求不同程度的替代效应,降低了当期物质精神生活消费的需求,减少了即期消费。

一方面,经济转型、结构升级、企业转制和农村富余劳动力向非农产业转移所带来的就业压力,再加上美国次贷危机、全球经济动荡等国际经济环境的影响,使城镇居民就业稳定性减弱。2008 年我国 GDP 增速五年来首次回到个位数,且 GDP 增长逐季加速放慢,经济增长下滑趋势明显,对就业的影响也日益显现。中国东部沿海地区已经出现了大量出口企业利润下降、经营难以持续、工人下岗、农民工返乡的现象。有关调查显示,在中国经济增速首次跌至 9% 以后,企业 2008 年第三季度以后的用工需求下降了 5.5%,一半企业存在岗位流失情况,且岗位流失增减相抵出现了负数。对农民而言,农业生产的季节性等不确定性的存在和农业保险市场的缺失,使农民面临自然灾害带来的风险和农产品价格波动造成的利益损失,再加上乡镇企业效益滑坡、非农就业难度加大等诸多因素的影响,农民未来收入预期的不确定性也有增无减。2008 年 10 月到 2009 年 1 月,《科技智囊》杂志社和北京科技智囊信息技术中心在北京、上海、天津等 15 个城市的部分城市居民以及农村居民的随机抽样调查进一步显示,有工作的被访者中,86.0% 认为 2009 年的就业形势紧张,不考虑换工作,没有工作或有临时工作的被访者中,有 76.7% 感觉目前的工作机会比 2008 年“少一些”或“少很多”;农村被访家庭中,有 31.6% 反映外出务工的家庭成员目前失去工作并已返乡,有 17.0% 反映外出务工的家庭成员目前失去工作还在找工作。在被访者中,有 63.58% 的农村居民认为 2009 年的个人收入会比去年减少,而城市居民有 52.34% 认为“会减少”;对家庭收入的预期,农村居民中有 61.26% 认为“会减少”,而城市居民的比例为 41.29%。^[7]

另一方面,虽然近年来我国社会保障事业发展迅速,社会保险的覆盖范围迅速扩大,但由于人口老龄化的加剧、人口迁移流动的加快、就业形式的多样化等方面的原因,我国社会保障体系总体建设仍相对滞后。中国社科院社会学研究所 2008 年 5 月至 9 月进行的第二次“中国社会状况综合调查(CGSS)”数据显示,在 18~69 岁的拥有城镇户籍的总人口中,有 53% 的人参加了城镇养老保险,而在 18~69 岁的拥

有农村户籍的入口中,参加养老保险的仅有 5.6%。另外,在 2008 年这次全国调查中,39.6% 的城镇居民和 44.1% 的农村居民认为“看病难、看病贵”是重大的社会问题之一,在调查的 18 个社会问题中排在第 2 位,是仅次于“物价问题”的社会问题。^[8]

所以,在严峻的经济形势下,就业稳定性减弱,社会保障体系建设滞后,加之不确定情况下消费者预期不可避免地存在夸大小样本代表性和高估低概率事件的倾向,将强化居民对现有经济收入与未来生活的不安全感,并对未来预期支出的增加形成强烈的心理压力,增强居民强制性储蓄的倾向。金融体系运行数据显示,2008 年居民家庭储蓄率达到 28.8%,刷新了过去的最高纪录,且 2008 年全年居民储蓄的增量达到 2007 年全年的四倍,这必然导致预防性储蓄对消费需求不同程度的替代效应,制约消费需求的扩大。

四、扩大城乡居民消费的有效途径

基于消费者有限理性的基本假设,结合考虑居民自身的心理特征、行为特点,在目前的经济形势下,扩大城乡居民消费需求的当务之急是稳定价格、扩大就业和完善社会保障体系。

1. 加强价格预警和监管,消除居民涨价预期

一是加强对大宗农产品、初级产品、重要农业生产资料、居民基本生活必需品的价格、市场供求、库存变化情况的监测分析,增强价格调控的前瞻性、预见性和有效性;二是要加强价格政策、法规的宣传,引导企业遵循公平、合法、诚实、信用的定价原则,共同维护市场物价稳定;三是对部分重要的居民生产、生活必需品及服务,实行临时价格干预措施,抑制企业超出成本增加幅度的不合理涨价行为;四是加强价格执法,规范市场价格秩序,严厉打击价格欺诈、价格歧视等价格违法行为;五是各级物价及相应职能部门要完善新闻发布制度,科学、及时、准确地发布有关市场价格信息,引导社会各界客观看待价格调整,理性对待价格变化,消除涨价心理预期。

2 扩大社会就业,提高居民收入预期

一方面,要坚决贯彻落实中央已确定的各项促进就业再就业的政策措施,建立市场主导就业、政府促进就业、个人自谋职业相结合的就业机制,加快发展就业容量大的劳动密集

型产业、服务业和各种所有制的中小企业,促使更多的城镇居民就业和再就业,并扩大农村劳动力非农领域就业的容量;另一方面,要加快实施积极的城市化战略,促进劳动力的自由流动,转移农村剩余劳动力,减少农村人口数量,实现农业规模经营,提高农业劳动生产率,从而有效地提高居民的收入预期。

3 完善社会保障体系,改善居民消费预期

政府要着力解决诸如教育、医疗、就业、社会保障等民众最关心、最直接、最现实的利益问题,降低他们对未来生活的风险预期,有效释放居民的消费潜力。在城市,要继续巩固和加强城市“低保”工作,扩大社会保险覆盖面,建立广覆盖、多层次、社会化的城市社会保障体系。在农村,要加快建立和完善农村居民最低生活保障制度,探索建立包括农村社会化养老制度、农村合作医疗、农村社会救助和农村教育扶持计划等在内的农村社会保障体系。

参考文献:

- [1] Simon H. Models of Bounded Rationality[J]. Cambridge MIT Press 1982 2: 408
- [2] D Kahneman, A Tversky. Judgement under Uncertainty — Heuristics and Biases[J]. Cambridge University Press 1981 185.
- [3] 肖斌. 经济与心理学的融合——行为经济学评述[J]. 当代经济研究, 2006 (7): 23 ~ 26
- [4] 徐印州, 肖经建. 美国消费经济学的学科理论新进展与启示[J]. 学术研究, 2006 (7): 50 ~ 56
- [5] 孔东民. 前景理论、流动性约束与消费行为的不对称——以我国城镇居民为例[J]. 数量经济技术经济研究, 2005 (4): 134 ~ 141.
- [6] 董志勇. 行为经济学[M]. 北京: 北京大学出版社, 2005 64 ~ 66.
- [7] 华夏文化纽带工程组委会秘书处、科技智囊杂志社“在国际金融危机深处”联合课题组. 关于经济危机对普通消费者的影响情况的调查[J]. 科技智囊, 2009 (3): 32 ~ 33.
- [8] 中国社科院“中国社会状况综合调查”课题组. 我国城乡居民社会保障状况调查[N]. 光明日报, 2009—1—20

(劲 草 编 发)

