

从诺贝尔经济学奖 看现代经济金融学发展

经济发展的脉络隐藏在历年的诺贝尔经济学奖里。

文 | 陈琛

2021年诺贝尔经济学奖名单揭晓，戴维·卡德、约书亚·安格里斯特和圭多·因本斯三人摘得桂冠。他们的文章以及所开发的技术工具主要涉及两方面，一是对劳动经济学的经验研究，二是对因果关系分析的方法论。

诺贝尔经济学奖是经济学领域的最高奖项。从历年奖项来看，获奖领域包括了宏观经济学、微观经济学、计量经济学和很多其他的经济学分支。经济学思想已经被应用于越来越多的社会科学领域中，相关学科理论方法的引入也进一步促进了经济学研究的深入。经济学是解决时代重大问题的学科，纵观经济思想史，可以发现它曾数次在世界发展过程中起重要作用。研究历年诺贝尔经济学奖，有助于厘清经济金融学科的发展脉络。

宏观经济思想的三次分野

1929年是宏观经济思想的第一次分野。大萧条打破了古典主义的理论，仅凭市场“无形

的手”不再能够和谐配置资源。在此背景下，凯恩斯主义迅速发展，政府“有形的手”通过积极的货币政策和财政政策干预经济，弥补市场机制失灵。

20世纪70年代是宏观经济思想的第二次分野。政府干预过度导致滞胀，凯恩斯主义受到挑战，货币主义、新古典主义、新自由主义、供给学派等兴起，古典主义理论再度复兴。

2008年是宏观经济思想的第三次分野。全球金融危机带来宏观经济学的反思，新凯恩斯主义再度兴起。各国政府普遍采取QE、负利率、积极财政政策。宽松的货币避免了大萧条，但也带来了金融风险、资产价格泡沫等问题。

诺贝尔经济学奖的获奖成果大体符合宏观经济思想的发展脉络。在20世纪70年代，诺贝尔经济学奖的获奖者主要是凯恩斯主义者；80年代以后，芝加哥学派的获奖者与凯恩斯主义的获奖者数量基本相当；90年代以后，新古典主义者开始受到诺贝尔奖的青睐。进入21世



2008年是宏观经济思想的第三次分野。全球金融危机带来宏观经济学的反思，新凯恩斯主义再度兴起。

纪以来，新凯恩斯主义的获奖人数逐渐增加。

诺贝尔经济学奖从理论走向实践

纵观诺贝尔经济学奖获奖历史，可以发现诺贝尔经济学奖的侧重越来越从宏观走向实践。2013年的因对资产价格的实证分析而获奖的尤金·法玛、拉尔斯·汉森和罗伯特·席勒与2017年因研究人类特质如何影响个人决定，进而影响市场效果的获奖者理查德·塞勒，都是行为经济学研究学者。

2018年威廉·诺德豪斯建立了气候-经济综合评估模型，研究经济活动和气候变化之间的双向反馈循环，能够模拟经济和气候在不同的自然、市场与政策假设下如何共同演化，进而不同全球场景和政策干预中做出最优选择。诺德豪斯的模型包括碳循环、气候和经济增长三个模块，可以改变变量得出保持现状或

采取不同政策干预会产生不同结果，有助于将现阶段市场引向能够平衡可持续的合理碳排放水平。该模型现在广泛传播，用于模拟经济和气候的共同演化方式。该模型还用于检验气候政策干预的结果，比如碳税。

2019年的获奖者阿比吉特·班纳吉、埃斯特·迪弗洛和迈克尔·克雷默利用创新的研究方法，深入发展中国家的乡村，进行田野实验，比较不同政策措施的效果差异，针对发展中国家最常见的教育、健康、新技术、小额贷等问题进行一系列试验研究，得到了一系列因地制宜的减贫措施，为发展中国家提供了重要借鉴。

2020年获奖者保罗·米尔格罗姆和罗伯特·威尔逊改进拍卖理论，设计了合理的拍卖模式。他们发明的同步多轮拍卖，为无线电频道在全球范围内的销售带来了巨大收益。除此之外，这种拍卖模式也可用于政府电力和天然气的拍卖，使全世界的买方、卖方和纳税人受益。

2021年的获奖者戴维·卡德、约书亚·安格利斯特和圭多·因本斯的研究更是借鉴自然科学的科学思维，结合经济社会大数据，探寻隐藏在人们感兴趣的民生和社会问题背后的因果关系，他们的著作也经常在经济生活中被借鉴和引用。

通过碳排放、贫富差距、普惠金融、拍卖理论、因果关系研究，我们可以看到近些年诺贝尔经济学奖已经从理论走向了实践，从高冷的宏观经济学理论转向了对更接地气的经济金融实际问题的研究。经济学家们重视不断提出和发展新的研究方法和分析工具，改进方法论，并将其运用于经济研究和实践中，推动了经济学研究的现代化。应用经济学家、行为经济学家、实验经济学家直接将心理学、社会学的理论成果与主流经济学理论对照结合，不但转变了我们看待世界的方式，也使经济理论能真正对实践产生影响并解决实际问题。□

(作者供职于国网英大集团)

近十年诺贝尔经济学奖获奖情况

诺贝尔经济学奖由瑞典中央银行于1968年成立，1969年首次颁奖，至今共计颁奖53届，89人获奖。诺贝尔经济学奖是经济学领域的最高荣誉，获奖者的贡献对学术界、商界乃至政界都产生了重大影响。

2011年：托马斯·萨金特和
克里斯托弗·西姆斯



获奖理由：建立了基于理性预期的宏观经济动态模型而获得了诺贝尔经济学奖，突发事件和经济政策变化对经济有何影响，他们对宏观经济中的因果关系的实证研究为经济政策的制定提供了指导。

2012年：阿尔文·罗斯和劳
埃德·沙普利



获奖理由：创建“稳定分配”理论，并进行“市场设计”的实践。传统的经济理论研究以价格机制为中心的市场如何发挥配置资源的作用，两位经济学家研究了在价格机制无法发挥作用时应当如何匹配资源的问题，并设计出了优化资源配置的匹配算法。

2013年：尤金·法玛、拉尔斯·
汉森和罗伯特·席勒



获奖理由：对资产价格的实证分析。奠定了人们目前对资产价格理解的基础，资产价格一方面依赖波动风险和风险态度，另一方面也与行为偏差和市场摩擦相关。

2014年：让·梯若尔



获奖理由：对市场支配力和监管的分析。在博弈论、产业组织理论和激励理论等方面均做出了开创性的贡献。

2015年：安格斯·迪顿



获奖理由：对消费、贫困和福利的分析。提供了定量测算家庭福利水平的工具，这一工具有助于更准确地定义和测量贫困，对政策制定有重要意义。

2016年：奥利弗·哈特和本
特·霍尔姆斯特伦



获奖理由：在契约理论方面的卓越贡献。有助于认识现实生活中的契约和制度以及合同设计中的潜在缺陷，研究在制定合同时如何平衡组织和个人的供应和需求、风险与动机，对最优契约安排的分析使许多政策和制度的制定得以完善。

2017年：理查德·塞勒



获奖理由：对行为经济学的贡献。将心理学假设融入经济分析中，探讨有限理性、社会偏好及缺乏自制力等个人特质会如何影响个人选择，从而影响市场。

2018年：威廉·诺德豪斯和
保罗·罗默



获奖理由：在创新、气候和经济增长研究中的贡献。诺德豪斯是环境经济学的开拓者，奠定“绿色GDP”核算的理论基础。罗默是内生增长理论的创建者，提出“宪章城市”理论。

2019年：阿比吉特·班纳吉、
埃丝特·迪弗洛和迈克尔·克
雷默



获奖理由：减轻全球贫困研究。将实验方法引入发展经济学，使得这一曾经失去关注的学科重现生机，其科学方法更是大大增强了全球抗击贫困的能力。

2020年：罗伯特·威尔逊、
保罗·米尔格罗姆



获奖理由：对拍卖理论的改进和对新拍卖形式的发明。为难以用传统方式出售的商品和服务开发了拍卖形式。

2021年：戴维·卡德、约书
亚·安格里斯特和圭多·因
本斯



获奖理由：提供了关于劳动力市场的新见解，并展示了可以从自然实验中得出关于因果关系的结论。