

贫困的行为金融学研究进展及其启示

江锦芳

(泉州信息工程学院, 福建 泉州 362000)

[摘要] 网络上流传着一句话, “贫困限制了我的想象”。本文主要回顾贫困对经济主体金融行为影响的相关研究, 探讨贫困影响金融行为的一些主要方面及其机制。最后探讨其启示。

[关键词] 贫困; 行为金融学; 贫困心理学

【DOI】 10.12252/j.issn.2096-627X.2021.07.466

一、引言

网络上流传着一句话“贫困限制了我的想象”。看似是调侃的玩笑用语, 其背后蕴含着深层次的心理学机制。研究发现, 贫穷确实会影响人们的思维和认知能力, 甚至会降低一个人的智商与控制力, 尤其在金融决策时, 贫富差距的确是会影响人们的金融行为。贫困问题作为21世纪的重要议题, 受到经济学和社会学的广泛研究, 除了从宏观角度研究对贫困群体的政策研究, 越来越多学者从内在心理学的角度去寻找贫困的本质, 以及贫困如何影响行为决策的内在机制问题。因而本文主要通过回顾贫困对经济主体金融行为影响的相关研究, 探讨贫困影响金融行为的一些主要方面及其机制, 试图能够得到一些关于贫困是如何影响金融行为的启示。

二、贫困心理学研究进展

贫困心理学是近年来从心理学视角去研究贫困问题的新课题, 而结合了心理学和经济学的行为经济学日渐成为经济领域热门的研究对象之一。“贫困心理”的概念最早是出现在社会心理学的领域, 各学者从不同理论角度进行研究, 主要包括了“贫困文化理论”“稀缺理论”“损耗理论”等。

(一) 贫困文化理论

贫困文化理论指出由于穷人长期处于穷困的状态中, 使得他们形成了一套固定的价值观念、行为规范以及生活方式, 可以称之为“贫困亚文化”。这种亚贫困文化决定了在贫困环境下长大的人格与特点, 并且会不断传播蔓延、强化。因为贫困使得穷人在居住等方面都具有一定的独特性, 使得他们接触的人大多也都是穷人, 因此与外界的主流文化形成了一定的隔离, 这种贫困亚文化也就被形成了。“亚贫困文化”还使得人们更加注重眼前的利益, 相比之下, 对教育的重视程度更低、也不敢冒险, 这些又是加重贫困的重要影响因素。虽然目前很多国家都想方设法地通过一些扶贫项目或者是政策来帮助贫困人口脱贫, 但是因为贫困文化他们很少会用这些财富去进行投资或者通过储蓄改善经济条件, 所以很快会返回到贫困的状态。

(二) “稀缺”理论

(Mullainathan, Shafir, 2013) 将“稀缺”界定为心理问题而不是资源问题, 其认为, 贫穷就是一种稀缺, 而稀缺是一种心态。首先, 稀缺会俘获人的大脑, 当它俘获人们的注意力时, 就会改变人们的思维方式, 影响人们的决策和行为方式。当人们总是注意力集中在稀缺上, 这会使得“带宽”减少(所谓带宽是心智的容量, 其包括两种能力, 分别是认知能力和执行控制力。)稀缺降低了所有这些带宽的容量, 使得人们缺乏洞察力和前瞻性, 并减弱人们的执行控制力。因为专注某一事物会使得我们忽略其他的事物(也许是其他更加重要的事

情), 这叫“管窥”也叫“隧道视野”。目标抑制是管窥现象背后动作的心理机制, 稀缺创造出了一个非常强大的目标, 从而这一目标成功地抑制了其他目标和想法。例如穷人每天的关注点都在如何维持生计、如何填饱肚子这些事情上, 所以并无法有其他更加长远的目标, 也更加不会有其他的注意力去思考如何更好地摆脱贫困, 他们只能尽力解决当下吃不上饭的窘境。越稀缺就越专注, 就越无法摆脱现状。总而言之, 稀缺理论认为稀缺会形成带宽的负担, 会降低流体智力, 而且会降低自我控制力, 通俗地说, 贫穷会使得人们变笨, 而且会变得更加冲动。不仅如此, 还有一点就是稀缺会提高失误的成本。例如, 同样是丢失100元的失误, 富人并不以为然, 穷人可能会因此陷入困境。稀缺理论认为稀缺心态是贫困产生的真正原因。

(三) “损耗”理论

根据心理资源的不同, 可以将损耗理论分为三种: 即注意力损耗论(Radel & Clement-Guillotin 2012;)、认知控制损耗论(Diamond, 2013)和意志力损耗论(Hagger et al., 2010)。

1. 注意力损耗理论。注意力损耗理论与认知控制损耗论与上述的稀缺理论的研究是有所重叠的。所谓注意力损耗, 是指每个人的注意力是有限的, 而且每个个体每次只能将注意力集中在有限的事情上。注意力的“聚焦”也就意味着注意力的“忽视”, 即当一个人注意某一事时, 就会必然忽视其他的事情, 然而也许其他的事情是更加重要的事情。研究者Mullainathan和Shafir进行了一系列的实验, 实验发现资源匮乏将会消耗了人们更多的注意力。

2. 认知控制损耗理论。认知控制(cognitive control), 也可以称之为执行控制(executive control), 是指个体在信息加工中, 根据当前任务目标, 自上而下地对相关信息进行储存、计划和操控的过程。(Tversky & Shafir, 1992; Vohs et al., 2008) 指出认知控制也是有限的, 它的消耗会造成个体的决策难度增加, 决策的成本也会随之增加, 导致个体的拖延行为等。(Mani等人, 2013) 提出了贫困会阻碍认知功能这一假设, 并进行了两项研究进行实证。研究发现, 当人们处于穷困状态时, 认知能力及控制力会下降, 例如第二项实验中, 研究者在甘蔗农收获之前和收获之后分别测试了他们的流体智力, 发现收获前的农民与收获后相比, 流体智力和执行控制力更弱。

3. 意志力损耗理论。意志力(willpower)通常也被称为自我损耗它也是一种有限的并易耗费的心理资源, 每个个体在生活中都面临着情绪管理和对诱惑的抵制, 这些行为会使得意志力损耗。相关学者对意志力损耗对贫困的影响进行了一些解释: 娱乐休闲活动、商品等所产生的诱惑会耗费个体的自我控

制资源,个体越贫困,那么这种抑制就越严重,从而自我控制资源的消耗就会越迅速。穷人通常要比富人抵制更多的诱惑,从而消耗更多的抑制力,就更可能做出不理性的行为,例如暴饮暴食、无节制花销等。(Spears, 2011)对此进行了一项调查,他调查美国人吃零食的行为,他发现,平常穷人和富人吃零食的频率并没有差异,但是在逛街的时候,穷人吃零食和频次比富人的高出三分之一,这也就是说在穷人在购物的时候因为更加需要抵制诱惑从而消耗了意志力,所以自我控制变差了。

三、贫困影响金融行为的机制

(一)“稀缺”所造成的过度借贷行为

1. 过度借贷。Mullainathan和Shafir(2013)发现,稀缺对人的金融行为的影响就是会产生过度的借贷。穷人经常在难以为继的时候通过借贷去解决当前的窘境,但是情形不会就此变好,反而下个月也许会因为高额的贷款利率使得情况变得更糟。他们提出“借用”这一概念,在稀缺的状态下人们会去借用,而借用又会进一步加剧稀缺。其机制就是因为人们有了我们之前提到的“管窥”心态,处在稀缺状态下的人们,不仅仅现在稀缺,一般在之后也会维持生活于这一体验中,但是人们会管窥当下的稀缺。即刻到期的账单摆在眼前,会激发你的危机感但是两个月之后的账单却完全不会引起你的重视,明天的稀缺无法像今天的稀缺这样引起你的注意力。在稀缺成为带宽负担时,会让我们关注当下,从而导致我们产生借用行为。所产生的管窥负担,会使人们带着短视的眼光做人做事,管窥心态会限制一个人的视野。由此可见,“贫穷限制了我的想象力”真的不只是一句玩笑话。

2. 稀缺陷阱。Mullainathan和Shafir(2013)还提出了稀缺陷阱的概念。处在稀缺陷阱中的人的行为会有助于稀缺的形成。在研究中发现,处于印度金奈的一个蔬菜市场中,小贩们每个月都是通过借贷进货,却不愿意每月结余5卢比摆脱借贷,这是因为他们陷入了“稀缺陷阱”。而稀缺陷阱的核心就在于没有充足的闲余。任何一点小小的不稳定都会威胁到生存于稀缺陷阱边缘的人,因为他们没有足够的闲余吸收这些不确定的因素,只能任由其影响自己的生活。所以避免陷入稀缺陷阱的唯一方法就是要拥有闲余,尤其是要建立起应对突发事件的缓冲机制。

(二) 贫穷对风险承担和时间贴现的影响

贫穷对行为决策另一大影响主要表现在风险偏好和时间偏好上。大量的研究都发现,长期生活在贫困状态下的人们相比与富裕的人群,他们表现出更高的风险厌恶程度。研究发现,贫穷环境中成长的人们更加注重当下,时间贴现率比较高。相关的学者对其给出了一些解释。(Dohmen, Falk, Fliessbach, Sunde, & Weber, 2011)指出其原因可能是相比于富人,穷人所拥有的资源更少,面临的威胁更多,而为了适应这些威胁,他们对资源的需求更加急迫。此外,贫穷会使个体增加对风险的规避,贫困者通常比富裕者表现出更多的风险规避行为。(蒋莹,姚婧,2019)也解释了为什么贫穷会影响风险承担和时间贴现,其指出,穷人与富人的内在时间和风险偏好或许是相同的,但是他们所处的条件确是不同的。例如,穷人通常无法获得正规信贷市场,并被迫通过非正式渠道从放

债人、朋友或商人借款,这就面临很高的信贷利率,而且贷款人通常限制向他们贷款的金额,这意味着穷人更有可能受流动性约束。所以,他们对时间和风险的贴现偏好是因为他们所处的非正式借贷市场的缺陷。再有一个原因就是贫困的个体通常会面临着更大的风险,例如作物歉收就会威胁到他们的生存,所以他们会更少的去选择冒险行为。也就是说,即使贫困者与富人的内在偏好一致,但是在环境的影响下,较高的背景风险已被证明与较高水平的风险厌恶相关。也就是说,穷人冒险的成本往往要比富人高,这使得穷人不敢冒险。

四、结论及其启示

“贫穷限制了想象力”从心理学和经济行为学方面的确是有依据可循的。从贫穷心理学角度来看,穷人之所以穷,是因为贫穷会通过一些机制去影响人们的行为,尤其是在经济金融决策方面更加明显。早年的“贫困文化论”从文化的角度解释了为什么穷人很难摆脱贫困。而稀缺理论则解释了稀缺心态会使得人们的注意力集中在某些方面从而忽视了其他或许更加重要的事情,这使得人们的带宽减少,从而降低了人们的认知能力和控制力。而且稀缺对人们的金融行为的影响就表现在“过度借贷”这会使得贫困不断加剧。还有学者通过注意力损耗理论、认知控制损耗论和自我损耗论去解释影响穷人不同行为心理学机制。相比于富人,穷人在这些方面的损耗会更加严重,从而造成了持续的贫困。贫穷对金融行为的影响机制方面。除了上面的提到的稀缺会导致穷人的过度借贷以外,另一个十分重要的影响就是在对风险偏好和时间贴现方面的影响。穷人通常的风险厌恶程度往往更高,这使得他们未来获得收益的可能性变小。

因此,我们可以以此得一些启示:或许处于贫困的人可以通过做出一些改变去改善贫穷的状况。首先,尽量减少因为稀缺所造成的“管窥”,有意识地提醒自己不要只关注当下的稀缺,试着去做一些更加长远的规划。其次尽量使自己多一些“经济闲余”,陷入稀缺陷阱的核心就在于没有充足的闲余,可以通过增加闲余或者通过增加储蓄逃离稀缺陷阱,建立起应对突发事件的缓冲机制。最后人们应避免过度的借贷以及过度的风险厌恶。不要让这些“过度”影响了未来的收益,不要让“贫困限制了想象”。

参考文献

- [1]徐富明,张慧,马红宇,邓颖,史燕伟,李欧.贫困问题:基于心理学的视角[J].心理科学进展,2017,25(08):1431-1440.
- [2]蒋莹,姚婧.心理学视角下贫困循环问题探究[J].农村经济与科技,2019,30(02):208-209.
- [3]洪名勇,吴昭洋,龚丽娟.贫困心理陷阱理论研究进展[J].经济学动态,2018(07):101-114.
- [4]Mullainathan, Shafir(2013).稀缺,我们是如何陷入贫困与忙碌的[M].浙江人民出版社.
- [5]Mani A, Mullainathan S, Shafir E, et al. Poverty impedes cognitive function[J]. science, 2013, 341(6149):976-980.
- [6]Haushofer J, Fehr E. On the psychology of poverty[J]. Science, 2014, 344(6186):862-867.