

# **How financial incentives and cognitive abilities affect task performance in laboratory settings: an illustration<sup>†</sup>**

**Ondrej Rydval, Andreas Ortmann\***

*CERGE-EI*

## **Abstract**

Drawing on Gneezy and Rustichini (2000), we illustrate that subjects' cognitive abilities seem at least as important for their performance as do financial incentives they face. Theorists should thus pay more attention to the ability aspect of cognitive production.

## **Abstrakt**

Na základě analýzy Gneezy and Rustichini (2000) ukazujeme, že kognitivní schopnosti subjektů mohou být minimálně tak důležité pro jejich výkonnost jako finanční incentivy, kterým čelí. Teorie by proto měla klást větší důraz na lidské schopnosti při modelování kognitivní činnosti.

*Keywords:* Financial incentives, Cognitive abilities, Experiments, Field experiments

*JEL classification:* C81; C91; C93; D83

---

<sup>†</sup> We thank D. Engelmann, U. Gneezy, R. Hogarth, and S. Jurajda for very helpful comments.

\* Corresponding author: Center for Economic Research and Graduate Education, Charles University, and Economics Institute, Academy of Sciences of the Czech Republic (CERGE-EI), Address: Politických veznu 7, 11121 Prague, Czech Republic, Tel: +420-224-005-117, E-mail address: andreas.ortmann@cerge-ei.cz