

**What Students Expect and What They See:  
Ideology, Identity and the  
Double Auction Classroom Experiment**

**by**

**D. Andrew Austin  
(CERGE-EI, Prague)**

**and**

**Nathaniel T. Wilcox  
(University of Houston)**

**January 2002**

**Acknowledgments:** We have benefited from conversations with Kathleen Knight, John Matsusaka and Andreas Ortmann, as well as seminar participants at the 2001 Public Choice/Economic Science Association meetings in San Antonio, Texas and the 2001 Economic Science Association Fall meeting in Tucson, Arizona. Of course, none of these people is responsible for any errors or ambiguities that remain.

**Abstract:**

Many economists find that classroom experiments using the Double Auction (DA) trading institution are an effective pedagogical tool in introductory economics classes. Results of such experiments reliably illustrate the concepts and descriptive relevance of the theory of competitive equilibrium (or CE). However, we have noticed that the degree to which students are “surprised” by the CE theory’s ability to predict DA outcomes seems to vary from class to class, and especially across classes at markedly different universities. We speculate that this is due to differences in students’ ideological leanings and that these, in turn, are related to various socioeconomic or “identity” variables, such as class and race, that may vary systematically across universities. This paper reports some initial experimental results that explore this hypothesis. We find that only a few socioeconomic variables significantly predict students’ ideology, and that at least one measure of ideology is a robust predictor of students’ prior expectations and posterior evaluations of the predictive performance of CE theory. Several other variables, including sex, union status and work experience, also help predict students’ expectations or evaluations; but none of these is as strong or robust as ideology itself

**Abstrakt:**

Mnoho ekonomů považuje experimenty založené na dvojitě aukci (DA) za efektivní pedagogický nástroj a zařazuje je do úvodních přednášek ekonomie. Výsledky těchto experimentů totiž spolehlivě ilustrují koncepty používané teorií soutěžní rovnováhy a dokumentují deskriptivní platnost této teorie. Lze si však povšimnout, že míra do které jsou studenti „překvapeni“ schopností teorie soutěžní rovnováhy predikovat výsledky DA se liší od třídy k třídě, zvláště pokud se jedná o třídy na značně rozdílných univerzitách. Domníváme se, že to může být způsobeno ideologickou pozicí studentů (liberální vs. konzervativní), která naopak může odrážet ekonomicko-sociální charakteristiky studentů (sociální vrstva, rasa, apod.), jenž se mohou univerzita od univerzity značně lišit. K ověření této hypotézy jsme provedli několik experimentů, jejichž předběžné výsledky shrnuje tento článek. Zjistili jsme, že jen několik socioekonomických charakteristik významně ovlivňuje ideologickou pozici studentů. Alespoň jeden ze způsobů, jimiž jsme tuto pozici měřili, systematicky ovlivňuje apriorní očekávání studentů o predikčních možnostech teorie soutěžní rovnováhy i jejich aposteriorní hodnocení těchto možností. Dalšími, ale méně významnými proměnnými, které ovlivňují očekávání a hodnocení studentů jsou pohlaví, pracovní zkušenosti a členství v odborových organizacích.