

Believe but Verify?

Russian Views and the Market

November 2005

D. Andrew Austin*
Tatyana Kosyaeva**
Nathaniel Wilcox***

Acknowledgments: This research was supported by a grant from the Global Development Network. We are grateful to Andreas Ortmann, Thilo Bodenstein, Jan Kmenta, Gerard Roland, Sergey Slobodyan and Viatcheslav Vinogradov for useful suggestions. We wish to thank Olga Ketkina, Kseniya Tereshchenko and Pavel Yesin for outstanding research assistance. Prof. Irinia Posohina, Dr. Evgenii Sucharev, Prof. Nadezhda Vavilina, Prof. Galina Saganenko, Dr. Zoya Proshkova and Ms. Katerina Dobrovolskaya provided invaluable assistance in organizing and running sessions. We are responsible for any errors.

Contact: CERGE-EI, Politických veznu 7, 111 21 Prague 1, Czech Republic.
Email: Andrew.Austin@cerge-ei.cz

* CERGE-EI, Prague. CERGE-EI is a joint workplace of the Center for Economic Research and Graduate Education, Charles University and the Economics Institute of the Academy of Sciences of the Czech Republic.

** Economics Institute of the Academy of Sciences of the Czech Republic and Department of Social Problems at the Institute of Economics of the Siberian Branch of Russian Academy of Science

*** Department of Economics, University of Houston

Abstract:

Prominent analysts argue that the Russian reform process has gone badly because Russian attitudes towards the market mechanism fundamentally differ from those in the West. Others strenuously dispute this. We combine surveys and a double auction experiment to investigate Russian beliefs about how markets work. Beliefs about the likelihood that economic theory would predict outcomes were elicited before ('ex ante') and after ('ex post') the double auction. Women, graduates of general secondary schools, children of Orthodox parents and children of entrepreneurs are more skeptical ex ante. Having observed the trading results women, children of Orthodox parents and children of entrepreneurs become *less* skeptical. Graduates of general secondary schools remain relatively skeptical ex post. Measures of political orientation are weakly associated with beliefs, and sociodemographic characteristics, such as occupation, income and parents' education, have no detectable effect on beliefs about the predictive value of economic theory.

Резюме:

Некоторые ведущие аналитики утверждают, что неудачи в процессе реформ в России обусловлены отличным от западного, по их мнению, отношением россиян к рыночным механизмам. Ряд экспертов это мнение жёстко оспаривает. В нашем исследовании для изучения убеждений россиян о работе рыночного механизма использованы методы экспериментальной экономики (метод двойного аукциона) и социологии (анкетный опрос). Мнения о точности предсказаний экономической теории собирались как до (*априори*), так и после (*апостериори*) двойного аукциона. Женщины, выпускники общеобразовательных школ, дети идентифицирующих себя как православных, а также дети предпринимателей оказались наиболее априори скептическими. После проведения эксперимента и сравнения результатов с предсказанными, все вы-шеупомянутые группы (кроме выпускников обычных школ) стали менее скептическими. Две меры политической ориентации слабо коррелируют с убеждениями, а социо-демографические характеристики, такие как профессия, доход, и образование родителей, не проявляют влияния на убеждения о предсказательной способности экономической теории.

Abstrakt:

Renomovaní analytici argumentovali tím, že ruská reforma neproběhla dobře, protože ruský postoj k tržnímu mechanismu se fundamentálně liší od toho západního. Ostatní tento názor silně odmítají. My kombinujeme průzkumy s akademickým experimentem dvojí aukce, abychom vyšetřili ruský názor na to, jak tržní mechanismus funguje. Názory na to jak ekonomická teorie předpovídá výsledky byly zjišťovány před (*ex ante*) a po (*ex post*) dvojí aukci. Ženy, vysokoškoláci či středoškoláci, děti ortodoxních rodičů a děti podnikatelů jsou ex ante více skeptičtí. Děti ortodoxních rodičů a děti podnikatelů jsou méně skeptičtí poté co vidí jak volily ženy. Vysokoškoláci a středoškoláci zůstávají přesto stále relativně ex post skeptičtí. Dvě různá měřítka politické orientace, s kterými pracujeme, jsou jen slabě spjatá s osobními přesvědčeními a socio-demokratickými charakteristikami jako jsou povolání, příjem a vzdělání rodičů a nemají určitelný efekt na názory o prediktivní hodnotě ekonomické teorie.