

Self-Reputation and Perception of Reputation*

Jung Hun Cho[†]

CERGE-EI[‡]

Abstract

This paper examines how the belief of decision maker regarding his ability to keep a resolution and his belief regarding what others think of him affect his actions. Higher self-reputation increases future payoff but higher perception of reputation can either increase or decrease it for an individual who has a strong ability to keep a resolution. However, both higher self-reputation and higher perception of reputation may not help increase future payoff for a decision maker who has a weak ability to resist temptation if he makes a resolution relatively easily in the second period. These results help to explain why some people ask for help or do not ask for help from friends to keep a resolution and why some people can or cannot sustain the resolution in the short run.

Abstrakt

Tato studie zkoumá, jak představy jedince o jeho schopnosti dodržet vlastní předsevzetí a jeho představy o tom, co si o této jeho schopnosti myslí okolí, ovlivňují jeho chování. Pro jedince se silnou schopností dodržet svá předsevzetí vede vyšší sebe-reputace ke zvýšeným budoucím výplatám, ale vyšší vnímání reputace může vést ke zvýšení i snížení budoucí výplaty. Vyšší sebe-reputace a vnímání reputace nemusí nutně zvýšit budoucí výplatu u jedince s nízkou schopností dodržovat svá předsevzetí, jestliže předsevzetí vzniká snadněji v druhém období. Výsledky napomáhají porozumět, proč někteří lidé ve snaze o dodržení předsevzetí žádají či nežadají o pomoc své okolí, a proč někteří lidé dodržují či nedodržují svá předsevzetí v krátkém období.

Keywords: Self-control; Self-reputation; Time inconsistency

JEL classification: D71; D82; D83

* I am grateful to Rajiv Sarin for many valuable comments and helpful discussions. I would like to thank Andreas Ortmann, Peter Katuscak and Avner Shaked for comments and suggestions.

[†] Correspondence address: CERGE-EI, P.O. Box 882, Politických vězňů 7, Prague, 111 21, Czech Republic. Tel.: (+420) 224 005 121; Fax: (+420) 224 227 143; E-mail: Junghun.Cho@cerge-ei.cz

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