

Lang, Matthias

Conference Paper

Communicating Subjective Evaluations

Beiträge zur Jahrestagung des Vereins für Socialpolitik 2015: Ökonomische Entwicklung - Theorie und Politik - Session: Mechanism Design, No. B20-V3

Provided in Cooperation with:

Verein für Socialpolitik / German Economic Association

Suggested Citation: Lang, Matthias (2015) : Communicating Subjective Evaluations, Beiträge zur Jahrestagung des Vereins für Socialpolitik 2015: Ökonomische Entwicklung - Theorie und Politik - Session: Mechanism Design, No. B20-V3, ZBW - Deutsche Zentralbibliothek für Wirtschaftswissenschaften, Leibniz-Informationszentrum Wirtschaft

This Version is available at:

<https://hdl.handle.net/10419/113216>

Standard-Nutzungsbedingungen:

Die Dokumente auf EconStor dürfen zu eigenen wissenschaftlichen Zwecken und zum Privatgebrauch gespeichert und kopiert werden.

Sie dürfen die Dokumente nicht für öffentliche oder kommerzielle Zwecke vervielfältigen, öffentlich ausstellen, öffentlich zugänglich machen, vertreiben oder anderweitig nutzen.

Sofern die Verfasser die Dokumente unter Open-Content-Lizenzen (insbesondere CC-Lizenzen) zur Verfügung gestellt haben sollten, gelten abweichend von diesen Nutzungsbedingungen die in der dort genannten Lizenz gewährten Nutzungsrechte.

Terms of use:

Documents in EconStor may be saved and copied for your personal and scholarly purposes.

You are not to copy documents for public or commercial purposes, to exhibit the documents publicly, to make them publicly available on the internet, or to distribute or otherwise use the documents in public.

If the documents have been made available under an Open Content Licence (especially Creative Commons Licences), you may exercise further usage rights as specified in the indicated licence.

Communicating Subjective Evaluations

Matthias Lang**

June 2015

Abstract

Should principals explain and justify their evaluations? Suppose the principal's evaluation is private information, but she can provide justification by sending a costly unverifiable message. If she does not provide justification, her message space is restricted, but the message is costless. I show that the principal justifies her evaluation to the agent if the evaluation indicates bad performance. The justification assures the agent that the principal has not distorted the evaluation downwards. In equilibrium, the wage increases in the agent's performance, when the principal justifies her evaluation. For good performance, however, the principal pays a constant high wage without justification.

JEL classifications: D82, D86, J41, M52

Keywords: Communication, Justification, Subjective evaluation, Stochastic contracts, Disclosure

**Free University Berlin, Department of Economics, Boltzmannstr.20, 14195 Berlin, Germany, lang@uni-bonn.de