

Ayudantía 4

1. Alicia tiene M dólares y una aversión al riesgo absoluta constante α ($u(x) = -e^{-\alpha x}$) para algún $\alpha > 0$. Con una probabilidad $\pi \in (0, 1)$ se enferma, en cuyo caso debe gastar L dólares en su salud. Hay un seguro que cubre totalmente sus gastos en salud en caso de enfermedad y cuesta P dólares. Encuentre el set de precios P tal que está dispuesta a pagar por el seguro. ¿Cómo el máximo precio \bar{P} que está dispuesto a pagar varía con los parámetros M , L y π ?
2. Considere las siguientes inversiones:

Investment 1		Investment 2	
Payoff	Prob.	Payoff	Prob.
1	0.25	3	0.33
7	0.50	5	0.33
12	0.25	8	0.34

Muestre que ninguna inversión domina a la otra en base a:

- a) Criterio Media-Varianza
- b) Dominancia estocástica Primer Orden.
- c) Dominancia estocástica Segundo Orden