

Микроэкономические основы страхования (III)

Основные понятия

коэффициент Эрроу-Пратта, CARA и HARA функции полезности, возможность страхования, страхование эксцедента убытка, ожидаемая полезность и оптимальный портфель, парадокс Алле и другие парадоксы

Вопросы для самоконтроля

1. Объясните, почему нельзя сравнивать склонность агентов к риску просто сравнивая их функции полезности.
2. Объясните, как коэффициент Эрроу-Пратта связан с несклонностью к риску.
3. Объясните, как связаны вогнутость функции полезности и возможность страхования.
4. Объясните,

Литература

1. Бауэрс, Н., Гербер, Х., Джонс, Д., Несбитт, С., Хикман, Дж. Актуарная математика
2. Шоломицкий, А. Теория риска. Выбор при неопределенности и моделирование риска
3. Шумейкер, П. Модель ожидаемой полезности: разновидности, подходы, результаты и пределы возможностей
4. Föllmer, H., Schied, A. Stochastic Finance: An Introduction in Discrete Time
5. Mas-Colell, A., Whinston, M. W., Green, J. R. Microeconomic Theory
6. Varian, H. R. Microeconomic Analysis
7. Нейман Д., Моргенштерн О. Теория игр и экономическое поведение
8. Фишберн П. Теория полезности для принятия решений
9. Kahneman D., Tversky A. Prospect Theory: An Analysis of Decision Under Risk
10. Machina M. "Expected Utility" Analysis Without the Independence Axiom
11. Starmer C. Developments in Non-Expected Utility Theory: The Hunt for a Descriptive Theory of Choice Under Risk
12. Wakker P. Prospect Theory for Risk and Ambiguity
13. Ingersoll J. Theory of Financial Decision Making
14. Ljungqvist Y. Microfoundations of Financial Economics: An Introduction to General Equilibrium Asset Pricing

Упражнения

*Обязательно сделать требуется только те задания, в начале которых нет символа **

1. *Проверьте теорему о оптимальном страховом контракте на самостоятельно сформулированных примерах.
2. *Объясните, при какой форме функции полезности желание инвестировать в актив не будет зависеть от капитала агента.
3. *Определите, как игрок распределит капитал между активами из задачи о оптимальном портфеле если, его функция полезности вогнута.