

3. $\sigma > 0$, $\alpha > 0$

הקלות: "המשקל" של התוצאות זהה: $E(\text{gain} | \text{safe}) = E(\text{gain} | \text{gamble})$

הנחה: הנטל של הסיכון, וכן:

$$u(x_s) = \pi(p) \cdot u(x_g) + \pi(1-p) \cdot u(0) = x_s^{-\alpha}$$

\Downarrow

$$x_s^{-\alpha} = e^{(-\ln p) \cdot \frac{\alpha}{\sigma}} \cdot x_g^{-\alpha} + 0 \quad / \ln(\cdot)$$

\Downarrow

$$\sigma \cdot \ln(x_s) = -(-\ln p)^{\frac{\alpha}{\sigma}} + \sigma \ln(x_g)$$

\Downarrow

$$\ln(x_s) - \ln(x_g) = -\frac{(-\ln p)^{\frac{\alpha}{\sigma}}}{\sigma}$$

\Downarrow

$$-\ln\left(\frac{x_s}{x_g}\right) = \frac{(-\ln p)^{\frac{\alpha}{\sigma}}}{\sigma} \quad / \ln(\cdot)$$

\Downarrow

$$\ln\left(-\ln\left(\frac{x_s}{x_g}\right)\right) = \alpha \ln(-\ln p) - \ln(\sigma)$$