

ECONOMÍA DE LA INFORMACIÓN E INCERTIDUMBRE

EXAMEN 2017-05-22

PREGUNTA 1 (2 puntos)

Considere los siguientes activos financieros.

$$r_1 = \{(2, 0.5); (3, 0.5)\}$$

$$r_2 = \{(1, 0.25); (2, 0.25); (3, 0.25); (4, 0.25)\}$$

- a) Analice si existe dominancia estocástica entre r_1 y r_2 .
- b) Según el análisis del apartado anterior, ¿se puede afirmar algo sobre quiénes preferirán r_1 o r_2 ? Enuncie el teorema que se utilizaría en este caso.

PREGUNTA 2 (2 puntos)

Demuestre que si un individuo es averso al riesgo, puede escoger la cantidad de capital a asegurar, y la prima es actuarialmente justa, decidirá asegurarse totalmente.

PREGUNTA 3 (3 puntos)

(Ejercicio basado en el trabajo del grupo 7.)

Hallar los equilibrios bayesianos de Nash en estrategias puras en este juego bayesiano estático, sabiendo que:

- El azar determina si los pagos son los del juego 1, con probabilidad de 2/3, o los del juego 2, con probabilidad de 1/3.
- El jugador 2 sabe el juego que determinó el azar, pero el jugador 1 no lo sabe.

JUEGO 1

1 \ 2	I	D
A	4, 3	3, 1
B	3, 6	2, 3

JUEGO 2

1 \ 2	I	D
A	3, 3	1, 6
B	1, 1	5, 3

PREGUNTA 4 (3 puntos)

(Modelo de Spence.)

Consideremos que existen 2 tipos de trabajadores, tipo A y tipo B, con estas funciones de coste educativo y de productividad, respectivamente:

$$C_A(e) = 0.3e^2 \quad C_B(e) = 1.5e^2 \quad y_A(e) = 50 + 4e \quad y_B(e) = 20 + 2e$$

La proporción de trabajadores de tipo A es del 50 %. ¿Qué tipos de equilibrio bayesiano perfecto existen (agrupador/separador)? Escriba 1 ejemplo de cada tipo y demuestre que nadie tiene incentivos a desviarse.