

LA SCELTA RAZIONALE ALLA LUCE DEI PROCESSI COGNITIVI/ 2

LA PROSPECT THEORY DI KAHNEMAN E TVERSKY

Violazioni dell'utilità attesa (ovvero la *pars destruens* verso Von Neumann)

- *Certainty effect (nel dominio delle vincite)*

Si considerino le seguenti scelte rilevate empiricamente:

- (2.500, 0,33; 2.400, 0,66) non preferita a (2.400, 1) nell' 82% dei casi
- (2.500, 0,33) preferita a (2.400, 0,34) nell'83% dei casi, con una combinazione del 61% degli intervistati

Ciò viola la teoria di Von Neumann e Morgenstern, visto che:

- da un lato $u(2.400)$ [nell'82% dei casi] $> 0,33u(2.500) + 0,66u(2.400)$ ossia $0,34u(2.400) > 0,33u(2.500)$;
- dall'altro $0,33u(2.500)$ [nell'83% dei casi] $> 0,34u(2.400)$

Abbiamo già incontrato l'effetto certezza nei due paradossi di Allais, basati su lotterie costituite da un ramo degenerare (quello, appunto, della certezza della vincita) e da un ramo a rischio.