

# LOCAL INTERACTIONS IN A MARKET WITH HETEROGENEOUS EXPECTATIONS

We study the relation between the structure of information networks, trading behavior, and market dynamics in an asset pricing model with heterogeneous expectations. We use a canonical Brock-Hommes (1998) model in which traders choose prediction rules based on their past performance. By modeling information sharing as a diffusion process via network, we characterize price volatility and threshold for instability for different networks and diffusion protocols. We establish an ordered relation between network connectivity, agents' trading behavior, and price volatility for general classes of networks, including regular, random, and scale-free networks.

## Relatore

Mikhail ANUFRIEV

Professor at the Economic Discipline Group, University of Technology Sydney

## Moderatore

Davide RADI

Professore di Matematica Finanziaria, Università Cattolica del Sacro Cuore

## Incontro

**Mercoledì 1 giugno 2022**

**Aula 200, ore 14.30**

Via Necchi, 9 - Milano

### Informazioni

Incontro IN DUAL MODE

Per partecipare è necessario iscriversi entro il 31 maggio 2022 inviando una mail a [dimsefa@unicatt.it](mailto:dimsefa@unicatt.it) specificando se si desidera partecipare in presenza o da remoto.

L'accesso all'Università sarà consentito secondo i protocolli vigenti al momento dell'evento.

I suoi/vostri dati saranno trattati nel rispetto del Regolamento UE 679/2016 (c.d. GDPR) e del D.Lgs 196/2003 e s.m.i. e saranno utilizzati al solo fine di dar seguito alla richiesta di partecipazione all'evento. Si prega di prendere visione dell'informativa privacy disponibile al seguente link: <https://www.unicatt.it/privacy-informativa-generale-di-ateneo-24072018.htm>



**UNIVERSITÀ  
CATTOLICA  
del Sacro Cuore**