

Curriculum della propria attività scientifica e didattica

2000 Laurea (Economia e Commercio)	Università di Roma "Tor Vergata" (110/110 con lode) Tesi: «Fusioni e acquisizioni bancarie: tecniche operative»
2004 Dottorato di ricerca in Banca e finanza	Università di Roma "Tor Vergata" Tesi: «Fabbisogni informativi e intervento pubblico nella trasparenza dei rapporti negoziali tra banche e clienti»
2007 Ricercatore confermato di Economia degli intermediari finanziari	Università di Roma Tre, Facoltà di Economia "Federico Caffè"

Attività scientifica e di ricerca

Nel 2000 ha partecipato ad un progetto nazionale di ricerca finanziato dal Consiglio Nazionale delle Ricerche e finalizzato allo studio dei processi di trasformazione, privatizzazione e innovazione nei sistemi postali e delle relative implicazioni per l'offerta dei servizi finanziari. Il gruppo di lavoro era coordinato a livello nazionale dal professor Ruozi. Il sottogruppo era coordinato dal professor Carretta

Nel 2001 ha elaborato uno studio della distribuzione on line dei prodotti di investimento in Italia, avvalendosi dei fondi del progetto giovani ricercatori (comunicazione della Divisione II – Ripartizione II – Ufficio ricerca scientifica dell'Università degli Studi di Roma "Tor Vergata", prot. 166946/2001 del 04/05/2001)

Nel 2001 ha sviluppato, per conto di IDC Italia, uno studio dell'evoluzione delle principali grandezze economico-reddituali di cinque grandi banche europee. I risultati del lavoro sono stati raccolti in un rapporto

Negli anni 2000-2002 ha partecipato ad un progetto nazionale di ricerca sulle figure professionali del retail banking, finanziato dal Ministero del Lavoro e coordinato dall'ente bilaterale Enbicredito, costituito tra l'ABI e le organizzazioni sindacali. Il gruppo di ricerca era diretto a livello nazionale dal professor Messori. I risultati del lavoro sono stati raccolti in due volumi, dal titolo "Indagine sui fabbisogni professionali nel settore del credito", pubblicati dalla casa editrice il Mulino

Negli anni 2002-2003 ha partecipato ad un progetto di ricerca sulla regolamentazione finanziaria, promosso dal Laboratorio ABI-Bocconi sull'economia delle regole e coordinato dai professori Filotto e Masciandro. I risultati del lavoro sono stati raccolti in un rapporto dal titolo "La regolamentazione finanziaria tra offerta pubblica di tutela e domanda privata di protezione: il caso della trasparenza nei rapporti bancari"

Nel 2003 ha partecipato ad un progetto di ricerca promosso dall'Osservatorio Newfin sull'innovazione finanziaria (Università Bocconi), coordinato dalla professoressa Anderloni. Si è occupato in particolare dell'evoluzione delle strategie competitive nell'Internet banking. I risultati del lavoro sono stati raccolti in un volume pubblicato da Bancaria Editrice

Nel 2004 ha elaborato, insieme ai professori Carretta e Schwizer, uno studio dell'assetto organizzativo e del sistema dei controlli interni di una tra le prime banche europee specializzate nel settore del leasing. I risultati del lavoro sono stati raccolti in un rapporto

Nel 2005 ha elaborato uno studio della normativa sugli obblighi di condotta degli intermediari finanziari in caso di offerta fuori sede. I risultati del lavoro sono stati raccolti in un rapporto

Nel 2005 ha partecipato ad un progetto di ricerca, a cura della professoressa Omarini, dal titolo "La banca retail nella prospettiva del mercato. Come innovare strategie di offerta e relazione". Si è occupato in particolare della trasparenza commerciale nell'esercizio dell'attività bancaria. I risultati del lavoro sono stati raccolti in un rapporto

Negli anni 2006-2007 ha coordinato, insieme al professor Filotto, uno studio dal titolo "Il consumer credit nei mercati europei: innovazioni di processo e di prodotto. Il caso della Gran Bretagna, della Francia e della Spagna". La ricerca è stata promossa dal Dottorato di ricerca in Banca e finanza dell'Università di Roma "Tor Vergata" e finanziata da Neos Finance, la società del Gruppo Intesa Sanpaolo specializzata nel credito al consumo. Dal lavoro è stato tratto un volume, pubblicato da Bancaria Editrice

Nel 2007 ha elaborato, insieme al professor Filotto e al dottor Giommi, uno studio dei processi di comunicazione interna delle banche popolari di piccole dimensioni. I risultati del lavoro sono stati raccolti in un rapporto

Nel 2008 ha elaborato, insieme ai professori Carretta e Fiordelisi e al dottor Martelli, uno studio delle determinanti delle performance del localismo bancario. I risultati del lavoro sono stati raccolti in un saggio pubblicato da Bancaria Editrice nel XIII Rapporto della Fondazione Rosselli sul Sistema Finanziario Italiano

Negli anni 2007-2009 ha coordinato, insieme al professor Filotto, uno studio dal titolo "Cessione del quinto e finanziamenti da emolumenti. Opportunità in Brasile, India e Cina". La ricerca è stata promossa dal Dottorato di ricerca in Banca e finanza dell'Università di Roma "Tor Vergata" e finanziata da Ktesios, società leader in Italia della cessione del quinto. Dal lavoro è stato tratto un volume, pubblicato da Bancaria Editrice

Negli anni 2008-2009 ha collaborato con l'Associazione Italiana del Credito al Consumo e Immobiliare (Assofin) alla progettazione dell'esperimento di Educazione Finanziaria Monitorata®, servizio on line dedicato ai consumatori retail che stanno valutando l'opportunità di ricorrere a un finanziamento (www.monitorata.it)

Negli anni 2008-2009 ha collaborato alla stesura del volume "Economia degli Intermediari Finanziari", curato dai professori Nadotti, Porzio e Previati. Si è occupato in particolare delle sezioni dedicate all'intermediazione mobiliare, alle funzioni di produzione e ai modelli organizzativi delle attività di intermediazione, alla concorrenza e tutela del consumatore di servizi finanziari. Dal lavoro è stato tratto un volume, pubblicato dalla casa editrice McGraw-Hill

Nel 2009 ha elaborato, insieme al professor Filotto e ai dottori Naccarato e Nicolini, uno studio sull'efficacia dei programmi di Educazione Finanziaria avviati a livello internazionale. I risultati del lavoro sono stati raccolti in un saggio pubblicato da Bancaria Editrice nel XIV Rapporto della Fondazione Rosselli sul Sistema Finanziario Italiano

Nel 2009 ha elaborato, insieme al professor Giannotti e al dottor Farina, uno studio sull'efficacia della comunicazione al mercato del rischio immobiliare, con una verifica empirica sulle SGR italiane. I risultati del lavoro sono stati raccolti in un saggio pubblicato da Bancaria Editrice nel XIV Rapporto della Fondazione Rosselli sul Sistema Finanziario Italiano

Nel 2010 ha elaborato, insieme alle dottoresse Naccarato e Ricci, uno studio sulle determinanti delle scelte di indebitamento delle famiglie, prestando particolare attenzione all'impatto dell'educazione finanziaria e della disponibilità di informazioni. I risultati del lavoro sono stati raccolti in un saggio

Nel 2010 ha elaborato, insieme ai professori Carretta e Fiordelisi e alla dottoressa Ricci, uno studio sul credito specializzato in Europa. La ricerca ha accertato il ruolo del credito alle famiglie, del factoring e del leasing nell'economia di Italia, Francia e Regno Unito. Al contempo, è stato stimato il contributo del credito specializzato al valore della produzione interna. I risultati del lavoro sono stati raccolti in un report

Dal 2010 coordina, insieme al professor Filotto, uno studio dal titolo "Scelte e linguaggio del credito". La ricerca è promossa dal Dottorato di ricerca in Banca e finanza dell'Università di Roma "Tor Vergata" e finanziata da Compass, tra le società leader in Italia del credito al consumo. Lo studio punta a migliorare le

interazioni tra intermediario e cliente affinando il linguaggio del credito e la conoscenza dei criteri adottati nella selezione tra alternative di finanziamento. I risultati del lavoro saranno raccolti in un volume

È stato incaricato dalla McGraw-Hill, insieme al professor Porzio, di curare la redazione della seconda edizione del volume "Caparelli - Economia del Mercato Mobiliare". Si occupa in particolare della sezione dedicata ai prodotti del mercato monetario e obbligazionario e alla gestione dei rischi di credito e di mercato

Attualmente sta svolgendo attività di ricerca sull'efficacia delle comunicazioni al mercato nel settore del credito e degli investimenti

Attività didattica

Dal 2006, gli è stato attribuito l'insegnamento di "Economia del Mercato Mobiliare" (9 CFU), nell'ambito del Triennio, presso l'Università di Roma Tre, dove insegna anche "Corporate & Investment Banking" (9 CFU) e "Strategic Entrepreneurship" (3 CFU), nel Biennio

Dal 2003, gli è stato attribuito l'insegnamento di "Economia degli Intermediari Finanziari" (4 CFU), nell'ambito del Triennio, presso la Libera Università Maria SS. Assunta (LUMSA) di Roma

Ha insegnato anche presso l'Università di Teramo, dal 2004 al 2006, "Economia degli Intermediari Finanziari" (9 CFU) ed "Economia del Mercato Mobiliare" (6 CFU), nell'ambito del Triennio

Dal 2001, è responsabile del modulo "Assetti organizzativi e gestione della relazione con la clientela" nell'ambito del Master universitario di primo livello in Gestione del risparmio (e-Mgierre), istituito presso l'Università di Roma "Tor Vergata"

Dal 2002, è program manager del Corso di formazione per Financial Advisor (150 ore), promosso dall'Università di Roma "Tor Vergata". Il Corso, patrocinato da ANASF (Associazione Nazionale Promotori Finanziari), ha ricevuto da €FPA Italia la certificazione come percorso formativo finalizzato alla preparazione ^{TMTM}per il sostenimento dell'esame valido per l'ottenimento della qualifica €FA - European Financial Advisor

Dal 2005, è membro dell'Associazione dei Docenti di Economia degli Intermediari e dei Mercati Finanziari (ADEIMF)

Dal 2006, partecipa, in quanto collaboratore, alla progettazione e preparazione di materiali didattici e alla docenza nell'ambito di corsi di formazione per professionisti, organizzati dalla SDA Bocconi School of Management, Divisione Banche e Intermediari Finanziari, su temi quali la pianificazione finanziaria, l'offerta previdenziale e la tassazione degli strumenti di investimento

Dal 2008, è membro del collegio dei docenti del Dottorato di ricerca in Banca e finanza, Università di Roma "Tor Vergata"

Dal 2010, è membro del comitato scientifico della Fondazione €FPA Italia preposta alla definizione di standard e alla certificazione per i Financial Advisors e Financial Planners in Italia e in Europa

Dal 2010, è membro della European Academy of Management (EURAM)

Altre esperienze didattiche:

Dal 2005, tiene seminari per ANASF (Associazione Nazionale Promotori Finanziari) su temi quali la gestione attiva e passiva di portafoglio, la gestione dinamica e gli ETF

Dal 2003, gli è stato attribuito l'insegnamento di "Laboratorio di Economia delle Aziende di credito" (8 ore), nell'ambito della Scuola di Specializzazione all'Insegnamento Secondario (S.S.I.S.) del Lazio

Nel 2003 è stato titolare di un contratto di supporto alla didattica (per un totale di 70 ore) dell'insegnamento di "Economia degli Intermediari Finanziari", nell'ambito del Vecchio Ordinamento, presso l'Università di Roma Tre

Dal 2000, tiene seminari nell'ambito degli insegnamenti di "Economia delle Aziende di Credito" e "Finanza Aziendale", presso l'Università di Roma "Tor Vergata"

Nel 2000 è stato nominato docente aggiunto di "Economia degli Intermediari Finanziari", presso la sede dell'Accademia della Guardia di Finanza di Roma "Castelporziano"

Publicazioni

CARATELLI M. (2001), "La distribuzione on line di fondi comuni di investimento e di Sicav nel mercato italiano", Lettera Newfin, n. 1, Università Bocconi, Milano, pp.35-59

CARATELLI M. (2002), "Per un vero sviluppo del trading e dell'investing on line", Bancaria, n. 6, pp. 72-85

FILOTTO U., CARATELLI M. (2002), "Dalla customer satisfaction alla customer loyalty", NOInsieme, n. 4, BNL Edizioni, Roma

FILOTTO U., CARATELLI M. (2003), "Un confronto per migliorare. NatWest, Bank One e Bank of Ireland, tre banche che hanno fatto della customer satisfaction la loro strada verso l'eccellenza", NOInsieme, n. 5, BNL Edizioni, Roma

CARATELLI M. (2004), "L'evoluzione delle strategie competitive nell'Internet banking", in Anderloni L. (a cura di), L'innovazione finanziaria. Osservatorio Newfin 2004. Corporate, investment e retail banking. Gestione del risparmio, mercati finanziari e previdenza, Bancaria Editrice, Roma, pp. 217-235

CARATELLI M. (2005), "Osservatorio innovazione: E-banking in quattro mosse", in Bancaforte, n. 1, pp. 27-32

CARATELLI M. (2005), "Fabbisogni informativi della clientela ed intervento pubblico nella trasparenza dei rapporti negoziali tra banche e clienti", in Carretta A., Mori M., Porzio C., Schwizer P. (a cura di), Prospettive di ricerca in banca e finanza. Credit risk management. Mercati e scelte di portafoglio. Creazione di valore per gli stakeholders, Denaro Libri, Napoli, pp. 451-478

CARATELLI M. (2005), "La trasparenza dei rapporti negoziali tra banche e clienti: fabbisogni informativi e intervento pubblico", in Bancaria, n. 10, pp. 78-88

CARATELLI M. (2006), La trasparenza tra banche e clienti. Fabbisogni informativi ed intervento pubblico, Franco Angeli, Milano

FILOTTO U., TORRIERO, G., CARATELLI M., MILANI C. (2006), "Valore o valori: la prospettiva della banca del territorio", in Bracchi G., Masciandaro D. (a cura di), Banche e geografia. Nuove mappe produttive e metamorfosi del credito. Undicesimo Rapporto Fondazione Rosselli sul Sistema Finanziario Italiano, Bancaria Editrice, Roma, pp. 265-301

FILOTTO U., CARATELLI M. (2007) (a cura di), L'innovazione nel credito al consumo. Processi, prodotti e casi di successo in Gran Bretagna, Francia e Spagna, Bancaria Editrice, Roma

CARATELLI M. (2007), "L'innovazione finanziaria di processo e di prodotto nei mercati europei del credito al consumo", in Filotto U., Caratelli M. (a cura di), L'innovazione nel credito al consumo. Processi, prodotti e casi di successo in Gran Bretagna, Francia e Spagna, Bancaria Editrice, Roma, pp. 17-28

CARATELLI M. (2007), "L'innovazione nel credito al consumo: cause ed effetti", in Filotto U., Caratelli M. (a cura di), L'innovazione nel credito al consumo. Processi, prodotti e casi di successo in Gran Bretagna, Francia e Spagna, Bancaria Editrice, Roma, pp. 189-211

CARATELLI M. (2007), "Fabbisogni informativi ed intervento pubblico nella trasparenza dei rapporti negoziali tra banche e clienti", in Raggetti G.M. (a cura di) (2007), Atti del Convegno "Il comportamento degli operatori nei mercati finanziari ed assicurativi", Clua Edizioni, Ancona

CARATELLI M. (2008), "Transparency between banks and their customers. Information needs and public intervention", in Carretta A., Fiordelisi F., Mattarocci G. (eds.), *New drivers of performance in a changing financial world. The contribution of regulation, structural changes and new financial products to markets and intermediaries performances*, Palgrave Macmillan, Houndmills, Basingstoke, Hampshire, pp. 199-219

CARRETTA A., CARATELLI M., FIORDELISI F., MARTELLI D. (2008), "La mia banca è differente! Performance e determinanti del localismo bancario", in Bracchi G., Masciandaro D. (a cura di), *Banche italiane e governo dei rischi. Imprese, famiglie, regole. Tredicesimo Rapporto Fondazione Rosselli sul Sistema Finanziario Italiano*, Bancaria Editrice, Roma, pp. 95-129

CARATELLI M., GIANNOTTI C., FARINA V. (2009), "La comunicazione al mercato del rischio immobiliare: una verifica empirica per le SGR immobiliari italiane", in Bracchi G., Masciandaro D. (a cura di), *Dopo la crisi. L'industria finanziaria italiana tra stabilità e sviluppo. Quattordicesimo Rapporto Fondazione Rosselli sul Sistema Finanziario Italiano*, Bancaria Editrice, Roma, pp. 71-95

FILOTTO U., CARATELLI M., NACCARATO A., NICOLINI G. (2009), "Non è mai troppo tardi; l'imperativo ergonomico nella Financial Education", in Bracchi G., Masciandaro D. (a cura di), *Dopo la crisi. L'industria finanziaria italiana tra stabilità e sviluppo. Quattordicesimo Rapporto Fondazione Rosselli sul Sistema Finanziario Italiano*, Bancaria Editrice, Roma, pp. 71-95

FILOTTO U., CARATELLI M. (2010) (a cura di), *Cessione del quinto, nuove opportunità? Brasile, Cina e India e l'esperienza italiana*, Bancaria Editrice, Roma

CARATELLI M. (2010), "Caratteristiche e obiettivi della ricerca", in Filotto U., Caratelli M. (a cura di), *Cessione del quinto, nuove opportunità? Brasile, Cina e India e l'esperienza italiana*, Bancaria Editrice, Roma, pp. 19-30

CARATELLI M. (2010), "Finanziamenti garantiti da emolumenti. Opportunità in Brasile, India e Cina", in Filotto U., Caratelli M. (a cura di), *Cessione del quinto, nuove opportunità? Brasile, Cina e India e l'esperienza italiana*, Bancaria Editrice, Roma, pp. 267-286

CARATELLI M. (2010), "Transparency of price conditions in consumer credit: the usage of APR", in Fiordelisi F., Molyneux O., Previati D. (eds.), *New issues in financial and credit markets*, Palgrave Macmillan, Houndmills, Basingstoke, Hampshire, pp. 144-156

CARATELLI M. (2010), "L'intermediazione mobiliare", in Nadotti L., Porzio C., Previati D. (a cura di), *Economia degli intermediari finanziari*, McGraw-Hill, Milano, pp. 339-387

PREVIATI D., CARATELLI M. (2010), "La strategia e l'organizzazione delle attività di intermediazione finanziaria", in Nadotti L., Porzio C., Previati D. (a cura di), *Economia degli intermediari finanziari*, McGraw-Hill, Milano, pp. 431-481

PREVIATI D., CARATELLI M., GALLO M. (2010), "La concorrenza e la tutela del consumatore di servizi finanziari", in Nadotti L., Porzio C., Previati D. (a cura di), *Economia degli intermediari finanziari*, McGraw-Hill, Milano, pp. 615-654

CARATELLI M. (2010), "I servizi di investimento e di gestione collettiva del risparmio", in Leonelli L., Nicolini G. (a cura di), *Economia del mercato mobiliare. Strumenti, mercati, regolamentazione e valutazione*, EIF-e.Book

CARATELLI M. (2010), "Transparency in consumer credit: The usage of the APR", *Proceedings 2010, 17 Annual Conference of the American Society of Business and Behavioral Sciences "Economic Meltdown and Business Education"*, Las Vegas (USA), 18-21 February, Volume 17, Number 1, pp. 35-49

CARATELLI M., COSMA S. (2011), "I prodotti di credito al consumo", in Filotto U., Cosma S. (a cura di), *Manuale del credito al consumo*, EGEA, Milano, pp. 127-156

COSMA S., CARATELLI M. (2011), "Strategie di marketing e canali distributivi", in Filotto U., Cosma S. (a cura di), *Manuale del credito al consumo*, EGEA, Milano, pp. 127-156

CARATELLI M., RICCI O. (2011), "Impact of financial education and transparency on borrowing decisions. The case of consumer credit", *Proceedings 2011, 18 Annual Conference of the American Society of Business and Behavioral Sciences*, Las Vegas (USA), 24-27 February, Volume 18, Number 1, pp. 1066-1084

Conference paper:

CARATELLI M. (2005), "Fabbisogni informativi ed intervento pubblico nella trasparenza dei rapporti negoziali tra banche e clienti", *Convegno "Il comportamento degli operatori nei mercati finanziari ed assicurativi"*, Università Politecnica delle Marche

CARATELLI M. (2005), "Fabbisogni informativi e trasparenza dei rapporti negoziali tra banche ed enti pubblici", *Convegno AIDEA Giovani "L'innovazione nella Pubblica Amministrazione. Teoria e Prassi"*, Università di Roma "Tor Vergata"

CARATELLI M. (2008), "Information Needs and Efficiency in Banking Services. A Demand-side Approach", *Annual Conference of The European Association of University Teachers of Banking and Finance (The "Wolpertinger Club")*, Oporto (Portugal), 4-6 September

FILOTTO U., CARATELLI M., NICOLINI G. (2009), "Non è mai troppo tardi; l'imperativo ergonomico nella Financial Education", *Convegno Annuale dell'Associazione dei Docenti di Economia degli Intermediari e dei Mercati Finanziari (ADEIMF) "Nuove politiche per la gestione bancaria"*, Bergamo, 23 Gennaio

CARATELLI M. (2009), "Transparency of price conditions in the consumer credit", *Annual Conference of The European Association of University Teachers of Banking and Finance (The "Wolpertinger Club")*, Rome (Italy), 2-5 September

CARATELLI M. (2010), "Transparency in consumer credit: The usage of the APR", *10 Annual Conferenceth of the European Academy of Management (EURAM) "Back to the Future"*, Rome (Italy), 19-22 May

CARATELLI M., NACCARATO A., RICCI O. (2010), "Impatto dell'Educazione Finanziaria e della trasparenza sulle scelte di indebitamento. Il caso del credito al consumo", *Convegno Annuale dell'Associazione dei Docenti di Economia degli Intermediari e dei Mercati Finanziari (ADEIMF) "Global Financial Crisis and Management of Financial Intermediaries: Old&New Paradigms"*, Cividale del Friuli, 11-12 Giugno

Roma, 3 marzo 2011