

Curriculum



Nome Name:	Massimo
Cognome Surname:	CARATELLI

ORCID:	n.d.
Scopus Author ID:	n.d.
WOS Author ID:	n.d.
Sito WEB WEB site:	n.d.

POSIZIONE PROFESSIONALE ATTUALE / CURRENT PROFESSIONAL POSITION:

Posizione attuale Current position:	In servizio
Qualifica Qualification:	Professore Ordinario (L. 240/10)
Ateneo/Ente/Azienda University/Institution/Company:	Università degli Studi ROMA TRE
Nazione Ateneo/Ente/Azienda University/Institution/Company Country:	ITA
Anno inizio Start Year:	2021
Anno fine End Year:	n.d.

PRECEDENTI ESPERIENZE LAVORATIVE (ULTIMI 10 ANNI) / PREVIOUS WORK EXPERIENCE (LAST 10 YEARS):

Qualifica Qualification:	Professore Associato confermato
-----------------------------	---------------------------------

Ateneo/Ente/Azienda University/Institution/Company	Università degli Studi ROMA TRE
Posizione Sede Lavorativi (indicare Nazione e Città) Workplace Location (specify Country and City):	Roma, Italia
Anno inizio Start Year:	2015
Anno fine End Year:	2021
Descrizione Description:	Confermato, dopo aver completato - a dicembre 2024 - il triennio nel ruolo di Professore Associato, presso il Dipartimento di Studi Aziendali (oggi "Economia Aziendale") dell'Università degli Studi di Roma Tre, per il settore scientifico disciplinare SECS-P/11, denominato "Economia degli Intermediari Finanziari"

LINGUE / LANGUAGES:

Lingua Language:	Inglese
Scrittura Writing:	C2
Comunicazione Communication:	C2

Lingua Language:	Italiano
Scrittura Writing:	madrelingua
Comunicazione Communication:	madrelingua

AREA/SETTORE SCIENTIFICO-DISCIPLINARE / AREA/SECTOR SCIENTIFIC-DISCIPLINARY

Area scientifico-disciplinare Area scientific-disciplinary:	Scienze economiche e statistiche
Area scientifico-disciplinare codice Area scientific-disciplinary code:	13
Settore scientifico-disciplinare codice Sector scientific-disciplinary code:	-Economia degli intermediari finanziari
Settore scientifico-disciplinare codice Sector scientific-disciplinary code:	-ECON-09/B

DESCRIZIONE DEI PRINCIPALI RISULTATI SCIENTIFICI CONSEGUITI NEGLI ULTIMI 10 ANNI (CON ANNESSO ELENCO DI MASSIMO 10 PUBBLICAZIONI) / DESCRIPTION OF THE MAIN

SCIENTIFIC RESULTS ACHIEVED IN THE LAST 10 YEARS (WITH ATTACHED LIST OF MAXIMUM 10 PUBLICATIONS):

<p>Descrizione Description:</p>	<p><i>L'attività di ricerca ha riguardato nodali tematiche negli ambiti della regolamentazione finanziaria, dell'innovazione digitale, del comportamento degli investitori e della governance aziendale, con l'obiettivo di comprendere le dinamiche che influenzano l'efficienza dei mercati e le scelte degli attori coinvolti. Uno dei filoni caratteristici attiene all'approfondimento dei contributi al sistema finanziario forniti più recentemente dai meccanismi di risoluzione alternativa delle controversie (ADR). Le analisi empiriche hanno evidenziato un effetto di "attrazione" verso determinate categorie di dispute, favorito anche dall'intermediazione di soggetti "facilitatori", con implicazioni significative sull'efficienza delle relazioni tra operatori e clienti, sui costi di compliance e sulle strategie delle istituzioni finanziarie. Al contempo, i risconti ottenuti sottolineano tensioni tra accessibilità e sostenibilità nei meccanismi ADR. Nel campo della digitalizzazione bancaria, sono stati indagati i fattori che condizionano l'adozione e la fidelizzazione degli utenti dei canali online, rilevando che elementi quali usabilità e vantaggi economici sono cruciali nelle fasi iniziali, mentre la trasparenza delle politiche di sicurezza sostiene la permanenza e la fiducia degli utenti. Ulteriori approfondimenti hanno riguardato l'esame - basato su strumenti qualitativi - dell'impatto, nella percezione degli investitori, dei processi digitali pertinenti alla consulenza finanziaria, rispetto a forme più tradizionali di consulenza. I risultati indicano che, sebbene le piattaforme online e l'oggettività algoritmica stimolino l'interesse, soprattutto tra gli investitori più alfabetizzati, il modello ibrido - che combina tecnologia e supporto umano - rimane preferito, in particolare nelle fasi più critiche dell'investimento, evidenziando l'importanza del ruolo educativo delle istituzioni finanziarie presenti sui mercati. Nell'ambito del corporate banking e del private equity, le analisi condotte hanno esplorato l'impatto dell'esperienza degli sponsor e della sindacazione sulla performance operativa delle imprese target, mostrando come la cooperazione in sindacato migliori i risultati. Inoltre, è stato approfondito l'effetto della governance aziendale nelle operazioni di leveraged buy-out, evidenziando come i meccanismi di controllo implementati dagli operatori possano mitigare il rischio di distress finanziario, pur senza escludere possibili strategie orientate alla cattura di valore. Infine, l'esame della relazione tra alfabetizzazione finanziaria e fiducia nelle istituzioni ha dimostrato che entrambe le variabili incidono positivamente sulle decisioni di partecipazione ai mercati finanziari e alla pianificazione degli investimenti. Questi contributi ampliano la comprensione delle interazioni fra regolamentazione, innovazione tecnologica, comportamenti individuali e governance, offrendo rilevanti implicazioni per la</i></p>
-------------------------------------	---

	<i>ricerca accademica e le politiche di settore.</i>
--	--

PUBBLICAZIONI / PUBLICATIONS:

Anno della pubblicazione Year of publication:	2024
Citazione Citation:	Paola Soccorso, Massimo Caratelli (2024). Investment advice and sustainability. A survey on professional-client interactions. vol. 7, p. 1-69, roma:Roma TrE-Press, ISBN: 979-12-5977-385-2

Anno della pubblicazione Year of publication:	2023
Citazione Citation:	Massimo Caratelli, Alberto Burchi (2023). L'intelligenza artificiale applicata ai sistemi ADR. Il caso dell'Arbitro Bancario Finanziario. In: AAVV. (a cura di): Alberto Pezzi, Studi e ricerche del Dipartimento di Economia Aziendale. vol. 4 - Collana del Dipartimento di Economia Aziendale, p. 119-146, roma:Roma TrE-Press, ISBN: 979-12-5977-270-1, doi: 10.13134/979-12-5977-270-1

Anno della pubblicazione Year of publication:	2022
Citazione Citation:	Vladimiro Marini, Massimo Caratelli, G. P. Stella, Ilaria Barbaraci (2022). Is corporate governance of private equity targets more effective for risk mitigation?. THE JOURNAL OF MANAGEMENT AND GOVERNANCE, vol. 26, p. 781-811, ISSN: 1572-963X, doi: 10.1007/s10997-021-09571-z

Anno della pubblicazione Year of publication:	2021
Citazione Citation:	Umberto Filotto, Massimo Caratelli, Fabrizio Fornezza (2021). Shaping the digital transformation of the retail banking industry. Empirical evidence from Italy. EUROPEAN MANAGEMENT JOURNAL, vol. 39, p. 366-375, ISSN: 0263-2373, doi: 10.1016/j.emj.2020.08.004

Anno della pubblicazione Year of publication:	2019
Citazione Citation:	Caratelli M., Giannotti C., Linciano N., Soccorso P. (2019). Financial advice and robo advice in the investors' perception. Evidence from a qualitative study. vol. CONSOB FinTech Working Papers, No. 6, p. 1-30, ISBN: 9788894369779

Anno della pubblicazione Year of publication:	2019
Citazione Citation:	Caratelli M., Marini V. (2019). Private equity sponsors and target firms' performance: the role of previous experience and syndication. BANCARIA, p. 30-51, ISSN: 0005-4623

Anno della pubblicazione Year of publication:	2019
Citazione Citation:	MARINI, VLADIMIRO, Massimo Caratelli, Ilaria Barbaraci (2019). Corporate governance, the long-term orientation and the risk of financial distress. Evidence from European private equity backed leveraged buyout transactions. PICCOLA IMPRESA, p. 136-158, ISSN: 0394-7947, doi: 10.14596/pisb.307

Anno della pubblicazione Year of publication:	2017
Citazione Citation:	RICCI, Ornella, CARATELLI, MASSIMO (2017). Financial literacy, trust and retirement planning. JOURNAL OF PENSION ECONOMICS AND FINANCE, p. 1-22, ISSN: 1474-7472, doi: 10.1017/S1474747215000177

Anno della pubblicazione Year of publication:	2016
Citazione Citation:	BERNARDI, CRISTIANA, CARATELLI, MASSIMO, Filotto, U., Mattarocci, G. (2016). The Italian Alternative Dispute Resolution (Adr) Mechanism and Customer Behaviour. In: AAVV. (a cura di): Bracchi G. Filotto U. Masciandaro D., The Italian banks: which will be the "New Normal" - Industrial, Institutional and Behavioural Economics. 2016 Report on the Italian Financial System. p. 281-297, MILANO:Edibank, ISBN: 978-88-449-1106-5

Anno della pubblicazione Year of publication:	2015
Citazione Citation:	CARATELLI, MASSIMO, Filotto, Umberto, Mattarocci, Gianluca, Viale, Riccardo (2015). Empowering borrowers: Is the APR the most appropriate choice indicator? A behavioural and empirical analysis. In: AAVV. (a cura di): Giampio Bracchi Umberto Filotto Donato Masciandaro, EUROPEAN BANKING 3.0 - Bank Industry and Supervision in the Behavioural Finance Revolution. 20th Report on the Italian Financial System. p. 51-75, ROMA:BANCARIA EDITRICE, ISBN: 978-88-449-1058-7

DESCRIZIONE DEI PRINCIPALI PROGETTI DI RICERCA E PREMI CONSEGUITI NEGLI ULTIMI 10 ANNI (CON ANNESSO ELENCO DI MASSIMO 10 RISULTATI, INCLUDENDO, A TITOLO DI ESEMPIO, PRINCIPAL INVESTIGATOR O COORDINATORE LOCALE DI PROGETTI DI RICERCA COMPETITIVI NAZIONALI O INTERNAZIONALI, SIGNIFICATIVI PREMI CONSEGUITI PER LA PROPRIA ATTIVITÀ DI RICERCA)/ DESCRIPTION OF THE MAIN RESEARCH PROJECTS AND AWARDS AWARDED IN THE LAST 10 YEARS (WITH ATTACHED LIST OF MAXIMUM 10 ACHIEVEMENTS, INCLUDING, FOR EXAMPLE, PRINCIPAL INVESTIGATOR OR LOCAL COORDINATOR OF NATIONAL OR

**INTERNATIONAL COMPETITIVE RESEARCH PROJECTS,
SIGNIFICANT AWARDS AWARDED FOR YOUR RESEARCH
ACTIVITY):**

Descrizione Description:	
-----------------------------	--

**DESCRIZIONE DEI PRINCIPALI RISULTATI CONSEGUITI NEGLI
ULTIMI 10 ANNI IN TERMINI DI SVILUPPO DI RETI E RELAZIONI
SCIENTIFICHE NAZIONALI E INTERNAZIONALI (CON ANNESSO
ELENCO DI MASSIMO 5 RISULTATI, INCLUDENDO, A TITOLO DI
ESEMPIO, PARTECIPAZIONE O ORGANIZZAZIONE DI CONVEGNI
NAZIONALI E INTERNAZIONALI; CONTRIBUTI A CONSORZI DI
RICERCA) / DESCRIPTION OF THE MAIN RESULTS ACHIEVED IN
THE LAST 10 YEARS IN TERMS OF DEVELOPMENT OF NATIONAL
AND INTERNATIONAL SCIENTIFIC NETWORKS AND RELATIONS
(WITH ATTACHED LIST OF MAXIMUM 5 RESULTS, INCLUDING,
FOR EXAMPLE, PARTICIPATION OR ORGANIZATION OF
NATIONAL AND INTERNATIONAL CONFERENCES;
CONTRIBUTIONS TO RESEARCH CONSORTIA):**

Descrizione Description:	
-----------------------------	--

**DESCRIZIONE DEI PRINCIPALI RISULTATI CONSEGUITI NEGLI
ULTIMI 10 ANNI IN TERMINI DI SUPPORTO ALLA COMUNITÀ
SCIENTIFICA (CON ANNESSO ELENCO DI MASSIMO 5 RISULTATI,
INCLUDENDO, A TITOLO DI ESEMPIO, RESPONSABILITÀ DI
DIREZIONE DI COMITATI EDITORIALI; INCARICHI DI
VALUTAZIONE DELLA RICERCA PRESSO ISTITUZIONI
NAZIONALI O INTERNAZIONALI; RESPONSABILITÀ
ISTITUZIONALI ALL'INTERNO DELL'ISTITUZIONE DI
APPARTENENZA O DI ALTRE ISTITUZIONI) / DESCRIPTION OF
THE MAIN RESULTS ACHIEVED IN THE LAST 10 YEARS IN TERMS
OF SUPPORT TO THE SCIENTIFIC COMMUNITY (WITH
ATTACHED LIST OF MAXIMUM 5 RESULTS, INCLUDING, FOR
EXAMPLE, MANAGEMENT RESPONSIBILITIES OF EDITORIAL
COMMITTEES; RESEARCH EVALUATION ROLES AT NATIONAL
OR INTERNATIONAL INSTITUTIONS; INSTITUTIONAL
RESPONSIBILITIES WITHIN THE INSTITUTION OF AFFILIATION
OR OTHER INSTITUTIONS):**

Descrizione Description:	
-----------------------------	--

DESCRIZIONE DEI PRINCIPALI RISULTATI CONSEGUITI NEGLI ULTIMI 10 ANNI IN TERMINI VALORIZZAZIONE DELLE CONOSCENZE (CON ANNESSO ELENCO DI MASSIMO 3 RISULTATI, RELATIVI ALLA PARTECIPAZIONE DEL CANDIDATO ALLE ATTIVITÀ DI VALORIZZAZIONE DELLE CONOSCENZE) / DESCRIPTION OF THE MAIN RESULTS ACHIEVED IN THE LAST 10 YEARS IN TERMS OF KNOWLEDGE VALORIZATION (WITH ATTACHED LIST OF MAXIMUM 3 RESULTS, RELATING TO THE CANDIDATE'S PARTICIPATION IN KNOWLEDGE VALORIZATION ACTIVITIES):

Descrizione Description:	
-----------------------------	--

Informazioni aggiornate alla data di candidatura 20-05-2025

Massimo CARATELLI

Il presente curriculum costituisce allegato e parte integrante dell'incarico sottoscritto