

Umberto Filotto

Retail Banking

UMBERTO.FILOTTO@SDABOCCONI.IT

Via Bocconi 8, room 227

Tel. +39 02 5836.6103 Fax. 02-5836.6893

Curriculum Vitae

Umberto Filotto is Affiliate Professor of Banking and Insurance at SDA Bocconi School of Management. He is Full Professor of Banking at the University of Roma "Tor Vergata"; before that he was a Professor in Bocconi University, in University of Parma, in University of Lecce – Salento, and in University Parthenope in Naples.

He cooperates with SDA Bocconi since 1985. He conducted numerous seminars and consulting project with leading Italian and international companies.

His research activities focus on retail banking, consumer and mortgage credit, banking organization, law and economics and financial education.

He is the author of many books and scientific articles, among the latest: "Manuale del credito al consumo" – Second Edition, with Massimo Bosi, Eugenio Bruti Liberati, Francesco Cantoni, Massimo Caratelli, Stefano Caselli, Stefano Cosma, Alberto Dall'Acqua, Corrado Giannasca, Tommaso Giordani, Gianni Nicolini, Giuseppe Piano Mortari, Fabio Tortora, Daniela Vandone., Umberto Filotto and Stefano Cosma editors, Milano, Egea, 2011M; "Il prestito vitalizio: funzionamento e caratteristiche del << mutuo al contrario >> per over 60", C. Pacella and U. Filotto Editors, Milano, Il Sole24Ore, 2016; "Educating People about Finance and Economics. Approaching Curriculum Design: an Italian Experience", with S. Farsagli and F. Traclò, in, International Handbook of Financial Literacy, C. Aprea, K. Breuer, P. Davies, B. Fuhrmann, N. K. Koh, J. S. Lopus, E. Wuttke editors, Springer, 2016; "The Italian Alternative Dispute Resolution (ADR) Mechanism and Customer Behaviour", con M. Caratelli, G. Mattarocci, C. Bernardi, in The Italian Banks: Which will be the "New Normal"; Industrial, Institutional and Behavioural Economics, 2016 Report on the Italian Financial System, G. Bracchi, U. Filotto and D. Masciandaro Editors,

Edibank – Bancaria Editrice, 2016. He is editorial board member of *Bancaria*, member of the editorial committee of *Strumenti Finanziari e Fiscalità* and Editor of the *Report on the Italian Financial System*. He is Secretary General Assofin, the Italian Association for Consumer and Mortgage Lending and Member of the Board of Eurofinas the European Federation of Consumer Credit. He sits in many committees of the Italian Banking Association and in the Board of the Italian Banking Financial Ombudsman (Conciliatore Bancario e Finanziario). He is member of the Board of Cardif Vita S.p.A. (BNPParibas Group). He is a member of the Scientific Committee of Feduf, the Italian Foundation for Financial Education. Umberto chairs the Auditor Committee of the Italian Association of Banking and Finance Professors (ADEIMF) and is a member of AIDEA the Italian Academy of Business Administration and Management.

Umberto earned a Degree in Business Economics from Bocconi University; during his university studies he attended summer school courses in Villanova and Temple Universities (Philadelphia).

Publications

Books

- Peer to peer lending: mito o realtà?, con Massimo Caratelli, Lucia Gibilaro, Gianluca Mattarocci, a cura di U. Filotto, Roma, Bancaria Editrice, 2016
- Il prestito vitalizio: funzionamento e caratteristiche del << mutuo al contrario >> per over 60”, a cura di C. Pacella e U. Filotto, Milano, Il Sole24Ore, 2016
- La banca diretta; comportamenti e aspettative dei clienti tra banca on line e banca tradizionale, with Massimo Caratelli, Fabrizio Fornezza, Paolo Mottura, Emanuela Prandelli, Chiara Saibene, Laura Salvadori, Cristiana Zocchi, edited by U. Filotto, Roma Bancaria Editrice, 2014
- Manuale del credito al consumo – Second edition, with Massimo Bosi, Eugenio Bruti Liberati, Francesco Cantoni, Massimo Caratelli, Stefano Caselli, Stefano Cosma, Alberto Dall’Acqua, Corrado Giannasca, Tommaso Giordani, Gianni Nicolini, Giuseppe Piano Mortari, Fabio Tortora, Daniela Vandone., edited by di Umberto Filotto and Stefano Cosma, Milano, Egea, 2011
- L’innovazione nel credito al consumo: processi, prodotti e casi di successo in Gran Bretagna, Francia e Spagna, con Massimo Caratelli, Ornella Ricci, Monica Rossolini, a cura di M. Caratelli e U. Filotto, Roma, Bancaria Editrice, 2007
- Una vita da bancario: un viaggio nei rapporti filiale–direzione centrale (senza dimenticare i clienti), con Fabio Giommi, Federica Ielasi, Massimo Lanza, Paolo Mottura, Michele Rabaiotti, a cura di U. Filotto, Roma Bancaria Editrice, 2005 (in precedenza pubblicato come Rapporto di ricerca n° 92 Newfin – Università Bocconi)
- Manuale del credito al consumo, con Francesco Cantoni, Marco Di Antonio, Pierpaolo Ferrari, Corrado Giannasca, Stefano Iacobelli, Antonio Lo Monaco, Donata Monti, Lorenzo Peccati, Giuseppe Piano Mortari, Giulio Tagliavini, a cura di U. Filotto, Milano, Egea, 1999
- Crescita e trasformazione della banca, Milano, Giuffrè, 1988

Articles

- “Borrowing Decisions and Repayment Capacity: Can Regulation alleviate Individual Behavioural Biases?”, con C. Lucarelli, N. Marinelli, in The Italian Banks: Which will be the “New Normal”; Industrial, Institutional and Behavioural Economics, 2016 Report on the Italian Financial System, G. Bracchi, U. Filotto and D. Masciandaro Editors, Edibank – Bancaria Editrice, 2016
- “The Italian Alternative Dispute Resolution (ADR) Mechanism and Customer Behaviour”, con M. Caratelli, G. Mattarocci, C. Bernardi, in The Italian Banks: Which will be the “New Normal”; Industrial, Institutional and Behavioural Economics, 2016 Report on the Italian Financial System, G. Bracchi, U. Filotto and D. Masciandaro Editors, Edibank – Bancaria Editrice, 2016
- “Il bilancio delle società di credito al consumo”, con F. Mastidoro, G. Piano Mortari, in, Il bilancio della banca e degli altri intermediari finanziari, a cura di M. Rutigliano, Egea, Milano, 2016
- “Il mercato del peer to peer lending e le prospettive per l’Italia”, con M. Caratelli, L. Gibilaro, G. Mattarocci, in Bancaria, anno 72, marzo 2016, n° 3, Bancaria Editrice, Roma (pp.67 – 71)
- “Educating People about Finance and Economics. Approaching Curriculum Design: an Italian Experience”, with S. Farsagli and F. Traclò, in, International Handbook of Financial Literacy, C. Aprea, K. Breuer, P. Davies, B. Fuhrmann, N. K. Koh, J. S. Lopus, E. Wuttke editors, Springer, 2016
- “Empowering Borrowers: is the APR the Most Appropriate Choice Indicator? A Behavioral and Empirical Analysis”, with M. Caratelli, G. Mattarocci and R. Viale, in, European Banking 3.0; Behavioural Banking, Bank Industry and Single Supervision, XX Rapporto sul Sistema Finanziario Italiano – Fondazione Rosselli, G. Bracchi, U. Filotto and D. Masciandaro Editors, Edibank – Bancaria Editrice, 2015
- “A Demand-Driven Approach to Financial Education: The Web Encyclopaedia of Financial Scholars in Italy”, with C. Lucarelli and F. Traclò, in Journal of Financial Markets and Intermediation, vol. 3, n1, (pp. 101 – 120) 2015
- “Le antinomie (apparenti) del credito alle famiglie”, with S. Cosma, in, Bancaria, anno 70, ottobre 2014, n° 10, Bancaria

Editrice, Roma

- “C’era una volta la banca (e c’erano una volta i “bancari”)”, in, Banca Impresa e Società, Anno XXXII, agosto, 2/2013, Il Mulino, Bologna
- “Efficacia dell’azione di vigilanza: impatto delle sanzioni amministrative sulla performance e sul rischio degli intermediari finanziari”, with M. Caratelli and O. Ricci, in, AAVV, Banche e ciclo economico: redditività, stabilità e nuova vigilanza, XVIII Rapporto sul Sistema Finanziario Italiano – Fondazione Rosselli, G. Bracchi e D. Masciandaro (eds.), Edibank, Milano, 2013
- “La banca: fra pubblico e privato”, con G. Mattarocci e P. Mottura, in, AAVV, La banca commerciale territoriale nella crisi dei mercati, XVII Rapporto sul Sistema Finanziario Italiano – Fondazione Rosselli, G. Bracchi and D. Masciandaro (eds.), Edibank, Milano, 2012 (also published in Bancaria, anno 68, ottobre 2012, n° 10, Bancaria Editrice, Roma)
- “The role of self-accounting and financial capability in consumer credit decisions” with G. Nicolini, in, Journal of Modern Accounting and Auditing, Vol. 6, No.2, David Publishing, Libertyville, Il. febbraio 2010, pag. 43
- “Does One Size Fit All? I sistemi finanziari europei e la crisi finanziaria: I mercati dei mutui Ipotecari e il credito al consumo”, con A. Ferrari, F. Ielasi, in, AAVV, Le banche Italiane sono speciali? Nuovi equilibri in finanza, imprese e Stato, XV Rapporto sul Sistema Finanziario Italiano – Fondazione Rosselli, a cura di G. Bracchi e D. Masciandaro, Edibank, Milano, 2010
- “Le ragioni della biodiversità nell’industria bancaria italiana”, con P. Mottura, in, AAVV, Le banche Italiane sono speciali? Nuovi equilibri in finanza, imprese e Stato, XV Rapporto sul Sistema Finanziario Italiano – Fondazione Rosselli, a cura di G. Bracchi e D. Masciandaro, Edibank, Milano, 2010 (pubblicato anche su Bancaria, anno 66, ottobre 2010, n° 10, Bancaria Editrice, Roma)
- “Change and Motivation: How Changes in Organizational Contexts Alter the Behavioral and Motivational Profiles of Individuals – The Case of the Italian banking system” con F. Ielasi, ADEIMF International Working Paper Series, 2009
- “Non è mai troppo tardi: l’imperativo ergonomico nella financial education”, con Massimo Caratelli, Alessia Naccarato, Ornella Ricci, in AAVV, Dopo la crisi. L’industria finanziaria italiana tra stabilità e sviluppo XIV Rapporto sul Sistema Finanziario Italiano – Fondazione Rosselli, a cura di G. Bracchi e D. Masciandaro, Edibank, Milano, 2009
- “Concorrenza, stabilità trasparenza e riassetto del settore bancario: principi normativi e ruolo delle Autorità”, con E. Bruti Liberati, in Bancaria, anno 64, n. 10, ottobre 2008
- “Regole efficienti: un ossimoro perfetto? Il caso del credito alle famiglie”, con A. Ferrari, in AAVV, Banche italiane e governo dei rischi – Imprese, famiglie, regole, XIII Rapporto sul Sistema Finanziario Italiano – Fondazione Rosselli, a cura di G. Bracchi e D. Masciandaro, Edibank, Milano, 2008
- “Credito al consumo e consapevolezza dei consumatori: una proposta operativa”, con G. Nicolini, in, AAVV, Banche italiane: un’industria al bivio – Mercati, consumatori, governante, XII Rapporto sul Sistema Finanziario Italiano – Fondazione Rosselli, a cura di G. Bracchi e D. Masciandaro, Edibank, Milano, 2007 (sintesi pubblicata su Bancaria, anno 63 n. 10, ottobre 2007)
- “Valore o valori: la prospettiva della banca del territorio”, con M. Caratelli, C. Milani, G. Torriero, in, AAVV, Banche e geografia: nuove mappe produttive e metamorfosi del credito, XI Rapporto sul Sistema Finanziario Italiano – Fondazione Rosselli, a cura di G. Bracchi e D. Masciandaro, Edibank, Milano, 2006
- “C’eravamo tanto amati: storie di banche e bancari”, in, AAVV, Le banche italiane e la finanza per lo sviluppo: territori, imprese e famiglie, X Rapporto sul Sistema Finanziario Italiano – Fondazione Rosselli, a cura di G. Bracchi e D. Masciandaro, Edibank, Milano, 2005
- Una vita da bancario: un viaggio nei rapporti filiale-direzione centrale (senza dimenticare i clienti), con Fabio Giommi, Federica Ielasi, Massimo Lanza, Paolo Mottura, Michele Rabaiotti, a cura di U. Filotto, Roma Bancaria Editrice, 2005 (in precedenza pubblicato come Rapporto di ricerca n° 92 Newfin – Università Bocconi)
- “Ricche, potenti, egoiste: le banche e i loro clienti”, in, AAVV, La competitività dell’industria bancaria. Intermediari e regole nel mercato bancario ed europeo, IX Rapporto sul Sistema Finanziario Italiano – Fondazione Rosselli, a cura di G. Bracchi e D. Masciandaro, Edibank, Roma – Milano, 2004.
- “Money Laundering Regulation and Bank Compliance Costs; What Do Your Customers Know? Economics and the Italian Experience”, con Donato Masciandaro, in Journal of Money Laundering Control, n. 2, vol 5, autumn 200, Institute of Advanced Legal Studies, Henry Stewart Publications, Londra 2001