
PROFESSORE ORDINARIO

Financial Markets

MARIANO.CROCE@UNIBOCCONI.IT

Biografia

La sua collaborazione con SDA Bocconi è iniziata nel 2018, nell'Asia Center (Mumbai, India). Ha coordinato importanti progetti di ricerca internazionali pubblicati su importanti riviste scientifiche internazionali. Molti dei suoi progetti sono stati finanziati da fonti esterne, private e pubbliche, negli USA. Ha insegnato in diverse ed importanti istituzioni come Wharton, STERN-NYU, Indian School of Business, University of North Carolina.

Le sue ricerche si concentrano sull'asset pricing nei modelli di equilibrio generale in cui c'è incertezza sulle prospettive di lungo orizzonte dell'economia (shock di crescita). I suoi progetti includono lo studio dei prezzi delle attività internazionali e dei tassi di cambio; l'interazione tra prezzi degli asset, decisioni di investimento, ricchezza e welfare su scala globale; collegamenti tra le informazioni degli investitori e i prezzi delle attività; implicazioni per la crescita dei rischi di politica fiscale e della crescita economica.

Il suo lavoro è stato pubblicato su importanti riviste accademiche come The American Economic Review, The Journal of Political Economy, The Journal of Finance, The Journal of Financial Economics, The Review of Financial Studies e The Journal of Monetary Economics. Da settembre 2017 è Research Fellow del CEPR. Nell'aprile 2018 è stato nominato NBER Research Associate. Ha trascorso lunghi periodi facendo ricerca all'estero. È stato Visiting Professor presso Wharton, STERN-NYU, Indian School of Business, University of North Carolina, Goethe University (Francoforte).

Massimiliano ha conseguito una laurea in Economia presso l'Università Bocconi e un dottorato di ricerca in Economics presso la New York University (NYU).

Ambito di insegnamento

Asset Pricing

Financial Markets & Instruments

Capital Budgeting

ARTICOLI SU RIVISTA SCIENTIFICA

COLACITO R., CROCE M. M., LIU Y., SHALIASTOVICH I., KOIJEN R.

Volatility Risk Pass-Through

Review of Financial Studies, 2022, vol.35, no. 5, pp.2345-2385

CROCE M. M.

Growth risks, asset prices, and welfare

Economics Letters, 2021, vol.202, pp.109817

CROCE M. M., NGUYEN T. T., RAYMOND S.

Persistent government debt and aggregate risk distribution

Journal of Financial Economics, Maggio, 2021, vol.140, no. 2, pp.347-367

CROCE M. M., NGUYEN T. T., RAYMOND S., SCHMID L.

Government debt and the returns to innovation

Journal of Financial Economics, 2019, vol.132, no. 3, pp.205-225

COLACITO R., CROCE M. M., LIU Z.

Recursive allocations and wealth distribution with multiple goods: Existence, survivorship, and dynamics

Quantitative Economics, 2019, vol.10, no. 1, pp.311-351

COLACITO R., CROCE M. M., GAVAZZONI F., READY R.

Currency Risk Factors in a Recursive Multicountry Economy

Journal of Finance, 2018, vol.73, no. 6, pp.2719-2756

COLACITO R., CROCE M. M., HO S., HOWARD P.

BKK the EZ Way: International Long-Run Growth News and Capital Flows

American Economic Review, 2018, vol.108, no. 11, pp.3416-3449

AI H., CROCE M. M., DIERCKS A. M., LI K.

News Shocks and the Production-Based Term Structure of Equity Returns

Review of Financial Studies, 2018, vol.31, no. 7, pp.2423-2467

CROCE M. M., LETTAU M., LUDVIGSON S. C.

Investor Information, Long-Run Risk, and the Term Structure of Equity

Review of Financial Studies, 2015, vol.28, no. 3, pp.706-742

CROCE M. M.

Long-run productivity risk: A new hope for production-based asset pricing?

Journal of Monetary Economics, 2014, vol.66, pp.13-31

COLACITO R., CROCE M. M.

International Asset Pricing with Recursive Preferences

Journal of Finance, 2013, vol.68, no. 6, pp.2651-2686

AI H., CROCE M. M., LI K.

Toward a Quantitative General Equilibrium Asset Pricing Model with Intangible Capital

Review of Financial Studies, 2013, vol.26, no. 2, pp.491-530

CROCE M. M., KUNG H., NGUYEN T. T., SCHMID L.

Fiscal Policies and Asset Prices

Review of Financial Studies, 2012, vol.25, no. 9, pp.2635-2672

CROCE M. M., NGUYEN T. T., SCHMID L.

The market price of fiscal uncertainty

Journal of Monetary Economics, 2012, vol.59, no. 5, pp.401-416

COLACITO R., CROCE M. M.

International Robust Disagreement

American Economic Review, 2012, vol.102, no. 3, pp.152-155

COLACITO R., CROCE M. M.

Risks for the Long Run and the Real Exchange Rate

Journal of Political Economy, 2011, vol.119, no. 1, pp.153-181

COLACITO R., CROCE M. M.

The Short and Long Run Benefits of Financial Integration

American Economic Review, 2010, vol.100, no. 2, pp.527-531

WORKING PAPERS

CROCE M. M., FARRONI P., WOLFSKEIL I.

When the Markets Get COVID: Contagion, Viruses, and Information Diffusion

2020, SSRN Electronic Journal

CROCE M. M., JAHAN-PARVAR M. R., ROSEN S.

SONOMA: a Small Open ecoNOmy for MAcrofinance

2018, SSRN Electronic Journal

Grants & Premi

Excellence in Research Award - Università Commerciale Luigi Bocconi , 2023

Excellence in Research Award - Università Commerciale Luigi Bocconi , 2022

Research Excellence Award - Università Commerciale Luigi Bocconi , 2020

Teaching Award - PhD School - Università Commerciale Luigi Bocconi , 2019
