



# UNIVERSITÀ DI PISA

---

## DIRITTO DEI MERCATI FINANZIARI

### VINCENZO PINTO

Anno accademico	2020/21
CdS	BANCA, FINANZA AZIENDALE E MERCATI FINANZIARI
Codice	096NN
CFU	6

Moduli	Settore/i	Tipo	Ore	Docente/i
DIRITTO DEI MERCATI FINANZIARI	IUS/04	LEZIONI	42	VINCENZO PINTO

#### Obiettivi di apprendimento

##### *Conoscenze*

Il Corso ha ad oggetto lo studio dei principi e delle regole del c.d. mercato mobiliare (intermediari). Il Corso si propone di esaminare le discipline speciali delle diverse tipologie di attività attinenti al mercato dei capitali diverse dall'attività bancaria e dall'attività assicurativa.

##### *Modalità di verifica delle conoscenze*

L'acquisizione delle conoscenze sarà verificata durante il corso con metodi di interazione con gli studenti nonché durante la prova di esame orale

##### *Capacità*

Il corso si propone di trasmettere un metodo d'indagine che consenta la soluzione di problemi giuridici attinenti alla disciplina del mercato mobiliare, anche con riguardo a casi concreti

##### *Modalità di verifica delle capacità*

L'acquisizione delle capacità sarà verificata durante il corso con metodi di interazione con gli studenti nonché durante la prova di esame orale

##### *Comportamenti*

Il Corso di propone di far acquisire allo studente sensibilità per i profili giuridici della disciplina del c.d. mercato mobiliare e la capacità di gestire operativamente le problematiche relative allo svolgimento delle attività dell'intermediario

##### *Modalità di verifica dei comportamenti*

I comportamenti proposti saranno verificati durante il corso con metodi di interazione con gli studenti nonché durante la prova di esame orale

#### Prerequisiti (conoscenze iniziali)

Ai fini dell'esame e del Corso è necessaria la conoscenza dei fondamenti del diritto delle imprese e del diritto delle società, nonché del diritto delle obbligazioni e dei contratti

#### Programma (contenuti dell'insegnamento)

1. Sistema a "soggetto" e sistema ad "attività" - 2. Le attività rilevanti - 2.1. La diversità dall'attività bancaria e il concetto di strumento finanziario - 2.3. L'esercizio professionale e nei confronti del pubblico di attività e servizi di investimento - 2.4. La gestione collettiva del risparmio. Gli OCIR, SICAV, SICAF e fondi comuni di investimento - 3. Gli statuti speciali delle attività rilevanti - 3.1. La riserva di attività in favore dei soggetti abilitati - 3.2. La vigilanza pubblicitaria di Consob e Banca d'Italia. Organizzazione e modalità operative della vigilanza - 3.3. L'accesso alle attività rilevanti. Modello autorizzativo e comunicazione preventiva - 3.4. Lo svolgimento dell'attività. I profili esterni: le regole di trasparenza e correttezza dei comportamenti in rapporto al grado di competenza ed esperienza della clientela - 3.5. Lo svolgimento dell'attività. I profili interni: le regole di adeguatezza organizzativa e patrimoniali - 3.6. (Segue): Esponenti aziendali e assetti proprietari - 3.7. (Segue): capitale minimo, patrimonio di vigilanza e patrimonio adeguato.



## UNIVERSITÀ DI PISA

---

### Bibliografia e materiale didattico

Testo consigliato per lo studio: F. Annunziata, La disciplina del mercato mobiliare, Giappichelli, Torino, ultima edizione, limitatamente ai cap. I-X e XII.

Gli studenti frequentanti hanno facoltà di sostenere l'esame sulla base degli argomenti svolti a lezioni (con l'aggiunta di eventuali parti minori da studiare sul libro di testo, indicate durante il corso).

E' consigliata la consultazione del testo aggiornato del [D.lgs. n. 58/1998 \("TUF"\)](#), della corrispondente disciplina europea (Dir. 2014/65/UE) e dei relativi regolamenti attuativi (i testi normativi sono consultabili sul sito [www.consob.it](http://www.consob.it))

### Indicazioni per non frequentanti

Per i non frequentanti, l'esame potrà essere preparato e svolto con lo studio del testo consigliato (sopra indicato), nonché con la consultazione del materiale normativo di base ([D.lgs. n. 58/1998](#), la corrispondente disciplina europea e i relativi regolamenti attuativi: i testi normativi sono consultabili sul sito [www.consob.it](http://www.consob.it))

### Modalità d'esame

L'esame consisterà in una prova orale diretta a verificare l'acquisizione delle conoscenze, delle capacità e dei comportamenti attesi all'esito del corso di lezioni

*Ultimo aggiornamento 10/09/2020 18:19*