

UNIVERSITÀ degli STUDI di FOGGIA
DIPARTIMENTO di Giurisprudenza

CORSO DI LAUREA MAGISTRALE in “Giurisprudenza”
Master Degree Programme: “Law”
a.a. 2013/2014 (*academic year 2013/2014*)

PROGRAMMA D’INSEGNAMENTO

DENOMINAZIONE (codice): **“Diritto del mercato finanziario”** (156070)
SUBJECT TITLE: “Financial Markets Law”

SSD (*Scientific area*) IUS/05

CFU (*Credits*): 6

Anno di corso (*Programme year*): IV

Semestre (*Academic period*): II

(da febbraio 2014 a maggio 2014)

Propedeuticità *Prerequisites*: Istituzioni di diritto privato; Diritto costituzionale I

Docente (*Lecturer*): Prof. Andrea Tucci

Obiettivi formativi:

Il corso ha lo scopo di impartire le nozioni fondamentali relative alla disciplina del mercato finanziario, con particolare attenzione alla prestazione dei servizi di investimento e, in particolare, alla vigilanza sui mercati e sui soggetti abilitati e alla tutela degli investitori.

Objectives:

The course aims at providing the fundamentals of financial market regulation, with a focus on the regulation of investment services and investor protection.

Risultati d’apprendimento attesi:

A conclusione del corso, lo studente dovrà disporre degli strumenti necessari per comprendere la disciplina e il funzionamento dei mercati finanziari. In questa prospettiva, lo studio delle nozioni fondamentali sarà affiancato dall’esame di provvedimenti giurisprudenziali e di decisioni delle Autorità di vigilanza.

Expected learning results:

By the end of the course, students should have acquired a working knowledge of securities law and the analytical tools to understand financial markets dynamics. In order to achieve these aims, the study of the fundamentals of securities regulation will be complemented with the analysis of case law and decisions rendered by the relevant Authorities.

Organizzazione didattica (*Teaching organization*): lezioni (lectures).

Lezioni ex cathedra (*Lectures*): CFU (*Credits*) 6 ; Ore (*Hours*): 48
Esercitazioni (*Practical activities*): CFU (*Credits*); Ore (*Hours*):
Altre attività formative (*Other activities*): CFU (*Credits*); Ore (*Hours*):
Modalità d'erogazione (tradizionale/a distanza/mista): lezioni di didattica frontali.
Course modality: lectures

Modalità di verifica dell'apprendimento: colloquio orale.
Examination method: oral examination

Programma dettagliato:

1. La disciplina del mercato finanziario. Nozioni introduttive: le ragioni della disciplina speciale. Valori mobiliari e prodotti finanziari. Cenni storici ed evoluzione della disciplina nell'Unione Europea.
2. Le imprese di investimento. L'accesso al mercato e la disciplina dell'attività. La vigilanza.
3. I servizi di investimento: svolgimento e tutela dei clienti.
4. La disciplina dei mercati regolamentati e degli altri sistemi di scambi organizzati. L'appello al pubblico risparmio (cenni).

Teaching programme (summary):

1. Introduction: regulation of financial market; the development of EU and Italian securities law and regulation: an historical overview- the process of integration in ESFS; securities and financial instruments;
2. Investment companies and services: regulation of intermediaries and supervisory powers;
3. Investment services: the provisions of investments services and activities to the public on a professional basis; performance of services: general criteria and rules; protection of investors and regulation of investment contracts
4. Regulated markets for financial instruments and multilateral trading systems; public offering of financial instruments.

Testi consigliati (*Textbooks*):

Uno dei seguenti testi:

- R. LENER (a cura di), *Diritto dei mercati finanziari. Saggi*, Torino, Utet, 2011, limitatamente ai capitoli I, II, III, IV, V, IX, par. 1 - 2.2, XIII, XIV.
- COSTI, *Il mercato mobiliare*, Torino, Giappichelli, ult. ediz., limitatamente ai capitoli I, II, III, par. 1- 2, IV, V, par. 1-5, VI, par. 1 - 5, e VIII
- ANNUNZIATA, *La disciplina del mercato mobiliare*, Torino, Giappichelli, ult. ediz., limitatamente ai capitoli I-XIV.
- Appunti delle lezioni e materiale didattico distribuito e discusso durante le lezioni.

Obblighi di frequenza: non previsti.
Class attendance: not required

Possibili lingue straniere (*Additional foreign languages*): non previste/none.