Università degli Studi di Roma "Tor Vergata"

Facsimile Scheda Insegnamento

Mod. Scheda Insegnamento v. 1.1

Docente responsabile dell'insegnamento/attività formativa

Nome	
Cognome	

Denominazione insegnamento/attività formativa

Italiano	Diritto dei Mercati Finanziari
Inglese	Financial Market Law

Informazioni insegnamento/attività formativa

A.A.	2021/2022
CdS	IUS 05
Codice	8021293
Canale	A-Z
CFU	7
Lingua	Italiana

○ L ◉ LM ○ LM CU

Docente del modulo didattico (compilare solo per attività formative articolate in moduli)

Nome	
Cognome	

Denominazione modulo didattico (compilare solo per attività formative articolate in moduli)

Italiano	
Inglese	

Obiettivi formativi e risultati di apprendimento attesi

Italiano	OBIETTIVI FORMATIVI: Il corso si propone di formare lo studente per consentirgli di acquisire fondamentali competenze in merito alla regolamentazione italiana ed europea in materia di intermediari e mercati finanziari, con particolare attenzione ai profili di vigilanza, regole di condotta, servizi di investimento,rating e abusi di mercato. CONOSCENZE E CAPACITÀ DI COMPRENSIONE: L'acquisizione di competenze, ottenuta attraverso anche lezioni di taglio pratico, permetterà agli studenti di sviluppare una propria capacità critica, spendibile tanto in un contesto di ricerca quanto in contesti professionali. Al termine del corso ci si attende che lo studente acquisisca capacità di comprensione di tutti gli istituti fondamentali del sistema del diritto dei mercati finanziari e che sappia cogliere le principali problematiche e patologie del sistema. CAPACITÀ DI APPLICCARE CONOSCENZA E COMPRENSIONE:
Inglese	TRAINING OBJECTIVES: The course aims to train the student to allow him to acquire fundamental skills regarding the Italian and European regulation of intermediaries and financial markets, with particular attention to supervisory profiles, rules of conduct, investment services, ratings and market abuse. KNOWLEDGE AND UNDERSTANDING: The acquisition of skills, obtained through the analyisis of cases, will allow students to develop their own critical thinking skills, which can be spent both in a research field and in law practice. At the end of the course, the student is expected to have acquired the ability to understand all the fundamental institutions of financial market law and that he will be able to understand the main issues and criticalities of the legal system. ABILITY TO APPLY KNOWLEDGE AND UNDERSTANDING:

Università degli Studi di Roma "Tor Vergata"

Facsimile Scheda Insegnamento

Prerequisiti

Italiano	Diritto Commerciale
Inglese	Commercial Law

Programma

Italiano	Il mercato dei capitali e la sua disciplina giuridica. L'architettura interna ed europea della vigilanza sul mercato finanziario. INTERMEDIARI. Le imprese di investimento: i profili soggettivi e la riserva di attività. INTERMEDIARI. I servizi e le attività di investimento. INTERMEDIARI. La classificazione dei clienti e le regole di condotta nella prestazione dei servizi di investimento. INTERMEDIARI. Product governance e product intervention. L'offerta fuori sede. INTERMEDIARI. L'enforcement delle regole di condotta. INTERMEDIARI. La gestione collettiva del risparmio. Soggetti e prodotti del risparmio gestito. Regole di comportamento e disciplina della commercializzazione degli OICR
Inglese	The capital markets and its legal discipline. The internal and European architecture of financial market supervision. INTERMEDIARIES. Investment firms: subjective profiles and monopoly rules. INTERMEDIARIES. Investment services and activities. INTERMEDIARIES. The classification of clients and the rules of conduct in the provision of investment services. INTERMEDIARIES. Product governance and product intervention. The off-site offer. INTERMEDIARIES. Enforcement of the rules of conduct. INTERMEDIARIES. The collective management of savings. Subjects and products of asset management. Rules of conduct and regulation of the marketing of UCIs

Modalità di valutazione

- [ ] Prova scritta
- [x] Prova orale
- [ ] Valutazione in itinere
- [ ] Valutazione di progetto
- [ ] Valutazione di tirocinio
- [ ] Prova pratica
- [ ] Prova di laboratorio

Descrizione delle modalità e dei criteri di verifica dell'apprendimento

Italiano	L'esame consiste in una prova orale finale, articolata in una serie di domande che consentano di verificare le conoscenze dello studente in ogni ambito della materia. POSSIBILE MODALITÀ DI GRADAZIONE DEL VOTO: 18-21: Lo studente ha acquisito i concetti di base della disciplina; 22-25: Lo studente ha acquisito i concetti di base della disciplina e la capacità di collegamento tra i diversi istituti, con un linguaggio appropriato e corretto, proprio del diritto dell'economia. 26-29: Lo studente dimostra una conoscenza della materia completa e ben strutturata; dimostra capacità di rielaborare in maniera autonoma le conoscenze acquisite; e mostra
Inglese	The exam consists of a final oral exam, divided into a series of questions that allow to verify the student's knowledge in every area of the subject. ORIENTATIVE GRADING SCALE: 18-21: The student masters the basic concepts of the discipline; 22-25: The student masters the basic concepts of the discipline and the has ability to connect the different subjecs, with an appropriate and correct language. 26-29: The student demonstrates a complete and well-structured knowledge of the subject; demonstrates the ability to independently rework the knowledge acquired; and also shows analytical skills with appropriate and punctual language

Testi adottati

Italiano	) Per gli studenti non frequentanti, a scelta dello studente: F. ANNUNZIATA, La disciplina del mercato mobiliare, X ed., Giappichelli, Torino, 2020, ad eccezione dei capitoli 1, 10, 11, 12, 18. B) Agli studenti frequentanti, durante le lezioni, verranno distribuiti alcuni saggi, estratti dai volumi:
Inglese	A) For non-attending students, at the student's choice: F. ANNUNZIATA, La disciplina del mercato mobiliare, X ed., Giappichelli, Torino, 2020, ad eccezione dei capitoli 1, 10, 11, 12, 18. B) Attending students, during the lessons, will be distributed some essays, extracts from

Bibliografia di riferimento

Italiano	
Inglese	

Modalità di svolgimento

- [ ] Modalità in presenza
- [ ] Modalità a distanza

Descrizione della modalità di svolgimento e metodi didattici adottati

Italiano	Il corso è semestrale. Il corso si comporrà di lezioni frontali e cliniche legali su argomenti del programma selezionati secondo criteri di attualità e interesse del mondo accademico e professionale. Saranno invitati a intervenire alle cliniche legali avvocati, professionisti ed esponenti di autorità di regolamentazione.
Inglese	The course is semester. The course will consist of lectures and legal clinics on topics of the program selected according to criteria of topicality and interest of the academic and professional world. Lawyers, professionals and representatives of regulatory authorities will be invited to intervene at the legal clinics.

Modalità di frequenza

- (•) Frequenza facoltativa
- ( ) Frequenza obbligatoria

Descrizione della modalità di frequenza

Italiano	
Inglese	