

# INDICE

Introduzione .....	XI
--------------------	----

## CAPITOLO I

### *Le interferenze tra diritto ed economia*

<b>Sezione I. RIFLESSIONI SULLE ASPETTATIVE DAL DIRITTO PENALE DELLA MODERNITÀ</b> .....	1
1. Premessa .....	1
2. L'analisi economica del diritto nella prospettiva della politica criminale .....	2
3. Costituzione economica ed analisi giuridica dell'economia: il diritto tra finitezza della legge e globalità dei mercati finanziari .....	12
4. Diritto penale dell'economia e diritto penale dell'intermediazione finanziaria .....	22
5. Tecniche di normazione ed (in)gestibilità del rischio .....	28
6. Il diritto penale dell'intermediazione finanziaria come paradigma del diritto penale della modernità .....	34
 <b>Sezione II. COSTITUZIONE ECONOMICA E CODIFICAZIONE DEL DIRITTO DEI MERCATI FINANZIARI</b> .....	39
1. Il sistema finanziario e la funzione di intermediazione .....	39
2. La legge bancaria del 1926 e la tutela mediata del risparmio .....	43
3. La legge bancaria del 1936 e la nascita della banca specializzata .....	47
4. La tutela del risparmio nella Costituzione repubblicana .....	52
5. I Trattati europei e l'assenza di una espressa tutela del risparmio .....	57
6. L'evoluzione dell'ordinamento finanziario italiano e la spinta europea all'integrazione .....	63
6.1. Il mercato creditizio .....	63
6.2. Il mercato assicurativo .....	84
6.3. Il mercato mobiliare e finanziario .....	93
7. Spazio finanziario unico e sistema europeo di vigilanza .....	111

## CAPITOLO II

*Intermediazione e riserve di attività.**L'abusivismo nel diritto penale dell'intermediazione finanziaria*

1. I profili penali dell'abusivismo.....	119
2. Il risparmio: da oggetto di tutela non afferrabile a scopo di tutela perseguibile.....	124
3. L'autorizzazione come condizione di accesso ai mercati finanziari e sindacato del giudice penale sull'atto amministrativo.....	130
4. La disciplina del Testo unico bancario.....	135
4.1. L'abusiva attività di raccolta del risparmio (art. 130).....	135
4.2. L'abusiva attività bancaria (art. 131).....	144
4.3. L'abusiva emissione di moneta elettronica (art. 131- <i>bis</i> ).....	149
4.4. L'abusiva attività di prestazione di servizi di pagamento (art. 131- <i>ter</i> ).....	153
4.5. L'abusiva attività finanziaria (art. 132).....	156
4.6. L'abusiva attività degli agenti in attività finanziaria e dei mediatori creditizi (art. 140- <i>bis</i> ).....	163
5. La disciplina del Codice delle assicurazioni private.....	167
5.1. Le abusive attività di assicurazione e di riassicurazione (art. 305, primo comma).....	167
5.2. L'abusiva intermediazione assicurativa o riassicurativa (art. 305, secondo comma).....	172
6. La disciplina del Testo unico dell'intermediazione finanziaria.....	176
6.1. L'esercizio abusivo di servizi o attività d'investimento (art. 166, primo comma).....	176
6.2. L'abusiva attività di promotore finanziario (art. 166, secondo comma).....	187
7. La disciplina delle forme pensionistiche complementari di cui al D. Lgs. 252/2005.....	190
7.1. L'abusiva attività di forma pensionistica (art. 19- <i>bis</i> ).....	190
8. Riflessioni su una tutela alternativa dell'accesso ai mercati finanziari.....	195

## CAPITOLO III

*Mercato unico ed attività riservate. Riflessioni sull'incidenza del diritto dell'Unione europea sul diritto penale*

1. Premessa.....	205
2. Evoluzione del rapporto tra gli ordinamenti europeo e nazionale.....	206

3. L' europeizzazione del diritto penale nazionale ( <i>cenni</i> ) .....	220
4. Le restrizioni alle libertà fondamentali: interesse generale e l'abuso del diritto .....	245
5. Esercizio dell'attività assicurativa ed abuso del diritto: quali effetti penali? .....	253
Bibliografia .....	259