

STJ00116119

FERNANDO GENTIL GIZZI DE ALMEIDA PEDROSO  
LUIZ EDUARDO CAMARGO OUTEIRO HERNANDES  
TIAGO CARUSO  
**ORGANIZADORES**

# **DIREITO PENAL ECONÔMICO**

TEMAS CONTEMPORÂNEOS

Londrina/PR  
2023

  
**THOTH**  
EDITORA

**Dados Internacionais de Catalogação na  
Publicação (CIP)**

Direito Penal econômico: temas contemporâneos / organizadores: Fernando Gentil Gizzi de Almeida Pedroso, Luiz Eduardo Camargo Outeiro Hernandez, Tiago Caruso. – Londrina, PR: Thoth, 2023.

425 p.

Inclui bibliografias.

ISBN 978-65-5959-409-2

1. Direito Penal Econômico. 2. Lavagem de Capitais. 3. Organização Criminosa. I. Pedroso, Fernando Gentil Gizzi de Almeida. II. Hernandez, Luiz Eduardo Camargo Outeiro. III. Caruso, Tiago.

CDD 341.5

**Índices para catálogo sistemático**

1. Direito Penal: 341.5

1231607

Proibida a reprodução parcial ou total desta obra sem autorização. A violação dos Direitos Autorais é crime estabelecido na Lei n. 9.610/98.

Todos os direitos desta edição são reservados pela Editora Thoth. A Editora Thoth não se responsabiliza pelas opiniões emitidas nesta obra por seus autores.

**THOTH**  
EDITORA

© Direitos de Publicação Editora Thoth.  
Londrina/PR.  
www.editorathoth.com.br  
contato@editorathoth.com.br

**Diagramação e Capa:** Editora Thoth

**Revisão:** Claudia Vanessa Bergamini

**Editor chefe:** Bruno Fuga

**Coordenador de Produção Editorial:** Thiago Caversan Antunes

**Diretor de Operações de Conteúdo:** Arthur Bezerra de Souza Junior

**Conselho Editorial (Gestão 2022)**

Prof. Dr. Anderson de Azevedo • Me. Aniele Pissinati • Prof. Dr. Antônio Pereira Gaio Júnior • Prof. Dr. Arthur Bezerra de Souza Junior • Prof. Dr. Bruno Augusto Sampaio Fuga • Prof. Me. Daniel Colnago Rodrigues • Prof. Dr. Flávio Tartuce • Me. Gabriela Amorim Paviani • Prof. Dr. Guilherme Wunsch • Prof. Me. Júlio Alves Caixeta Júnior • Prof. Esp. Marcelo Pichioli da Silveira • Esp. Rafaela Gbacham Desiderato • Prof. Dr. Rita de Cássia R. Tarifa Espolador • Prof. Dr. Thiago Caversan Antunes

# SUMÁRIO

ORGANIZADORES .....	7
AUTORES .....	9
PREFÁCIO .....	13

## Capítulo 1

### Raúl Cervini

CONCEPTO INTEGRADO DEL DERECHO PENAL ECONOMICO.....	25
1 Hacia una aproximación conceptual integrada del Derecho penal económico que vincule la realidad estructural con un bien jurídico determinado y los principios del Estado Democrático y Social de Derecho .....	25
2 El acercamiento conceptual al bien jurídico tutelado por el Derecho penal económico.....	29
3 Las corrientes restrictivas de corte clásico atadas a la matriz de un bien jurídico determinado y determinable.....	31
4 Las corrientes amplias influidas por aportes pragmáticos y elaboraciones de tipo criminológico .....	34
5 Evolución y crisis del concepto material de Derecho penal económico.....	35
6 El desarrollo posterior .....	41
7 Problemas y cuestionamientos derivados de la concepción amplia del Derecho penal económico .....	43
8 El necesario referente estructural de la objetividad jurídica en los delitos contra el orden económico .....	50
9 Otros referentes sociales y jurídicos del bien jurídico.....	53
10 Nuestra concepción de un Derecho penal económico integrado: hacia una necesaria vinculación de la realidad estructural con un bien jurídico determinado, todo ello atendiendo a los principios del Derecho penal propios de un Estado Democrático Social de Derecho. Expresión, todo ello, de una necesaria relación entre ontologismo y normativismo .....	59
Referências .....	66

**Capítulo 2****Fernando Gentil Gizzi de Almeida Pedroso**

DIREITO PENAL LIBERAL E OS ENTRAVES VIVENCIADOS NO EPICENTRO DO PRINCÍPIO DA LEGALIDADE .....	73
1 Propedêutica .....	73
2 O princípio da legalidade penal e a hercúlea tarefa de sua ponderação .....	77
3 O combalir da tipificação dos crimes econômicos frente aos escusos interesses políticos .....	81
4 A complexidade da ordem econômica e o eclodir de tipificações inadequadas.....	87
5 Por falar em emplasto: a criação de tipos penais abertos .....	92
6 O Direito Penal Demagogo e a tipicidade econômica.....	94
7 Considerações derradeiras .....	97
Referências .....	98

**Capítulo 3****Luiz Henrique Nogueira Araújo Miranda**

A TEORIA PESSOAL DO BEM JURÍDICO E A ORDEM ECONÔMICA.....	103
Introdução.....	103
1 A importância do bem jurídico para a estrutura da teoria do delito.....	104
2 Dos bens jurídicos penais supraindividuais .....	106
2.1 Teorias monistas, dualistas e sociais dos bens jurídicos coletivos.....	108
3 A ordem econômica e a desmaterialização do bem jurídico.....	112
Conclusão.....	116
Referências .....	117

**Capítulo 4****Marcelo Almeida Ruivo**

TUTELA PENAL DO PATRIMÔNIO ADMINISTRADO POR TERCEIRO NO SISTEMA FINANCEIRO (UM BREVE COMPARATIVO DA INFIDELIDADE ALEMÃ, PORTUGUESA E ITALIANA COM A GESTÃO FRAUDULENTA BRASILEIRA).....	119
1 Descrição do problema.....	119
1.1 A economia financeira e a tutela penal do patrimônio administrado por terceiro.....	119
1.2 Características do fenômeno criminológico.....	121
2 Os ordenamentos dos países europeus .....	122
2.1 Alemanha .....	122
2.2 Portugal.....	126
2.3 Itália .....	128
2.3.1 O modelo geral da infidelidade patrimonial (art. 2634, Código Civil) .....	128

2.3.2 O modelo subsidiário e específico da gestione infedele (art. 167, Testo único).....	129
2.4 As particularidades do modelo brasileiro quanto ao bem jurídico supraindividual e a técnica de tutela do perigo abstrato .....	132
2.4.1 A lei dos Crimes contra a Economia Popular de 1951.....	132
2.5 A lei dos crimes contra o Sistema Financeiro Nacional de 1986.....	133
Conclusões .....	133
Referências .....	134

## Capítulo 5

### Douglas Fischer

PRISÕES CAUTELARES E(M) DELITOS ECONÔMICOS: NOVOS PARADIGMAS À LUZ DE PRECEITOS CONSTITUCIONAIS E CONVENCIONAIS .....	139
Anotações prefaciais .....	139
1 Crimes de <i>colarinho</i> branco e macrodelinquência econômica .....	139
2 Valores constitucionais e Direito Penal Econômico .....	144
3 As obrigações processuais penais positivas e dever de eficiência.....	151
4 A relevância prima facie do bem jurídico nos delitos econômicos.....	154
5 As consequências dos delitos econômicos .....	157
6 A “periculosidade” do delinquente econômico .....	161
7 Prisões preventivas e(m) delitos econômicos.....	164
Conclusões.....	176
Referências .....	176

## Capítulo 6

### Galtiênio da Cruz Paulino

CRIME DE LAVAGEM DE CAPITAIS, HONORÁRIOS ADVOCATÍCIOS E A CRIMINALIDADE DO COLARINHO BRANCO SEGUNDO SUNTHERLAND E AS CIFRAS NEGRAS DO CRIME.....	181
Introdução.....	181
1 Honorários advocatícios e a lavagem de capitais no cenário atual.....	182
2 Suntherland e as cifras negras do crime .....	189
3 Lavagem de dinheiro, honorários advocatícios e as cifras negras do crime .	195
Conclusões .....	197
Referências .....	198

**Capítulo 7****Vladimir Aras**

O MODELO DE ENFRENTAMENTO À LAVAGEM DE DINHEIRO E AO FINANCIAMENTO DO TERRORISMO .....	201
Introdução.....	201
1 O problema da lavagem de dinheiro .....	205
2 O sistema nacional contra a lavagem de dinheiro e o financiamento do terrorismo .....	207
2.1 Subsistema de prevenção à lavagem de dinheiro.....	208
2.2 Subsistema de repressão à lavagem de dinheiro .....	213
2.3 Subsistema de cooperação internacional.....	216
2.3.1 Cooperação internacional administrativa.....	216
2.3.2 A cooperação jurídica internacional.....	218
2.4 Subsistema de recuperação de ativos.....	221
2.4.1 Instrumentos para a recuperação de ativos.....	227
2.4.2 Dificuldades operacionais.....	228
2.4.3 Repatriação de ativos.....	230
3 Financiamento do Terrorismo .....	232
3.1 Abrangência do regime antiterrorismo .....	233
3.2 As Recomendações do GAFI quanto ao terrorismo.....	235
3.3 As resoluções do Conselho de Segurança das Nações Unidas quanto ao terrorismo.....	239
Referências .....	241

**Capítulo 8****Chiavelli Fazenda Falavigno****Matheus Chiocheta**

CRIMES LICITATÓRIOS: UM DEBATE NO ÂMBITO DA POLÍTICA LEGISLATIVA PENAL.....	245
Introdução: as tendências de política legislativa no âmbito do chamado Direito Penal Econômico.....	245
1 As alterações penais propostas pela Lei n. 14.133/2021 e o seu trâmite.....	249
2 Perspectivas dogmáticas sobre os crimes licitatórios .....	253
3 Técnica legislativa, contorcionismos e considerações político-criminais.....	256
Considerações Finais .....	258
Referências .....	259

**Capítulo 9****Maria Cecília Pereira de Mello****Marcella Halah Martins Abboud**

GESTÃO FRAUDULENTA E TEMERÁRIA: UMA ANÁLISE DO ARTIGO 4º DA LEI 7.492/86 NA JURISPRUDÊNCIA DOS TRIBUNAIS SUPERIORES .....	265
Introdução.....	265
1 Precedente histórico e esforço legislativo.....	266
2 Dificuldade semântica na distinção entre fraudulenta e temerária.....	269
3 Compreensão dos Tribunais Superiores sobre o tema .....	273
4 Análise de Projeto de Lei acerca da Lei nº 7.492/86 .....	277
Conclusão.....	279
Referências .....	280

**Capítulo 10****Humberto Souza Santos****Janice Santin**

A PROTEÇÃO PENAL DO MERCADO DE CAPITAIS CONTRA ATOS DE MANIPULAÇÃO E INSIDER TRADING .....	285
Introdução.....	285
1 O objeto de proteção penal nos crimes de abuso de mercado.....	286
2 O delito de manipulação do mercado.....	292
2.1 Tipicidade no plano tipo objetivo.....	292
2.2 Tipicidade no plano subjetivo.....	294
3 O uso indevido de informação privilegiada ( <i>insider trading</i> ).....	295
3.1 Tipicidade no plano objetivo .....	295
3.1.1 O objeto da informação privilegiada.....	295
3.1.2 <i>Price sensitivity</i> .....	299
3.1.3 Modalidades de insider: stricto sensu; tipping; e tuyautage.....	300
3.1.4 Imputação ao tipo objetivo.....	301
3.2 Tipicidade no plano subjetivo.....	303
3.3 A jurisprudência brasileira .....	304
Conclusões .....	307
Referências .....	310

**Capítulo 11****Artur de Brito Gueiros Souza****Matheus de Alencar e Miranda**

COMPLIANCE, INVESTIGAÇÕES INTERNAS E DIREITOS DO EMPREGADO.....	313
---	-----

Introdução.....	313
1 Autorregulação regulada, <i>compliance</i> e colaboração .....	314
2 Justiça penal colaborativa e a inadmissibilidade de prova ilícita .....	316
3 A produção de prova em <i>compliance</i> e os direitos do empregado.....	318
4 Análise de problemas e situações concretas .....	321
Conclusão.....	326
Referências .....	327

## Capítulo 12

**João Santa Terra Júnior**

A RESPONSABILIZAÇÃO PENAL DA CÚPULA DO PRIMEIRO COMANDO DA CAPITAL COM BASE NA TEORIA DO DOMÍNIO DA ORGANIZAÇÃO OU DO APARATO ORGANIZADO DE PODER.....

Referências .....	341
-------------------	-----

## Capítulo 13

**Rodrigo Fuziger**

A COLABORAÇÃO PREMIADA COMO MEIO DE OBTENÇÃO DE PROVAS NO ENFRENTAMENTO À CORRUPÇÃO ASSOCIADA AO CRIME ORGANIZADO TRANSNACIONAL NO PANORAMA JURÍDICO-PENAL BRASILEIRO .....

Introdução.....	343
-----------------	-----

1 A Lei Brasileira de Organizações Criminosas (12.850/2013): um sintético panorama cultural.....

1.1 O tormentoso conceito de “organização criminosa” .....

1.2 As normas anteriores relacionadas ao enfrentamento do crime organizado no Brasil e a gênese do atual conceito legislativo de organização criminosa na Lei 12.850/2013.....

2 A colaboração premiada no ordenamento jurídico penal brasileiro: características e particularidades do instituto na lei 12.850/2013.....

2.1 Colaboração premiada como gênero e suas espécies.....

2.2 Alguns pontos sensíveis à colaboração premiada na Lei n. 12.850/2013..

2.2.1 Segredo das negociações e intercâmbios de conteúdo.....

2.2.2 Benefícios aos colaboradores.....

2.2.3 Admissibilidade e valoração do conteúdo da colaboração.....

2.3 Respostas ao fenômeno da corrupção associada ao crime organizado transnacional a partir do modelo brasileiro de colaboração premiada?.....

Conclusões .....	367
------------------	-----

Referências .....	368
-------------------	-----

**Capítulo 14****Luiz Eduardo Camargo Outeiro Hernandes**

O PROCESSO DIALÓGICO-DELIBERATIVO NA CELEBRAÇÃO DE ACORDOS DE NÃO PERSECUÇÃO PENAL EM CRIMES TRIBUTÁRIOS.....	371
Introdução.....	371
1 Regime jurídico dos crimes contra a ordem tributária .....	372
2 Acordo de não persecução penal .....	375
3 O Processo dialógico-deliberativo no processo penal .....	379
4 Acordo de não persecução penal e crimes tributários .....	382
Conclusão.....	384
Referências .....	385

**Capítulo 15****Felipe da Costa De-Lorenzi****Guilherme Francisco Ceolin**

A IMPUGNAÇÃO DA COLABORAÇÃO PREMIADA PELO DELATADO NA JURISPRUDÊNCIA DO STF: UMA ANÁLISE DE SEUS FUNDAMENTOS E ELEMENTOS PARA UMA COMPREENSÃO PENAL DO NEGÓCIO JURÍDICO.....	389
Introdução.....	389
1 Histórico da discussão na jurisprudência do Supremo Tribunal Federal.....	390
2 A natureza jurídica da colaboração premiada.....	394
3 A concepção civilista de negócio jurídico e o prejuízo de terceiro: análise do primeiro eixo argumentativo do Supremo Tribunal Federal .....	397
4 O interesse do delatado na invalidação do acordo: análise do segundo eixo argumentativo do Supremo Tribunal Federal.....	403
4.1 Da distinção entre nulidade e anulabilidade e seus possíveis efeitos.....	412
5 A título propositivo: reflexões preliminares para uma concepção publicista do negócio jurídico.....	414
Conclusão.....	418
Referências .....	419