

## La tassazione delle attività finanziarie

1

## Tassazione delle attività finanziarie

### **Redditi tassati al 27%**

- depositi e conti correnti bancari e postali
- Certificati di deposito e buoni fruttiferi delle banche
- Obbligazioni e titoli similari privati, con scadenza inferiore ai 18 mesi
- Accettazioni bancarie
- Titoli e certificati atipici

## Tassazione delle attività finanziarie

### Redditi tassati al 12,5%

#### Redditi da capitale

- Titoli pubblici ed equiparati
- Obbligazioni e titoli similari privati, con scadenza non inferiore ai 18 mesi
- Cambiali finanziarie
- Dividendi relativi a partecipazioni non qualificate (quelli da partecipazioni qualificate sono invece inclusi - per il 40%- nella base imponibile IRE)

#### Redditi diversi

Tutti i redditi diversi ad eccezione delle plusvalenze da cessioni di partecipazioni qualificate (che sono invece incluse - per il 40%- nella base imponibile IRE)

## Tassazione delle attività finanziarie

Le modalità della tassazione variano tuttavia a seconda del regime scelto dal contribuente

**Regime della dichiarazione:** si applica quando il contribuente non ricorre né all'amministrazione né alla gestione del suo patrimonio da parte di intermediari finanziari. Si applica secondo le modalità già viste in sede di discussione dei redditi da capitale e diversi nell'IRE. Quindi i redditi da capitale sono dichiarati e inseriti in base imponibile IRE solo nel caso dei dividendi da partecipazione qualificata. Il contribuente deve dichiarare analiticamente tutti redditi diversi (entrano in base imponibile IRE solo la plusvalenze da partecipazione qualificata, mentre gli altri redditi diversi sono tassati al 12,5%), la cui tassazione avviene alla realizzazione. E' possibile fare compensazioni tra plusvalenze e proventi positivi da un lato e minusvalenze e proventi negativi dall'altro, e le perdite sono riportabili per 4 anni, a valere nei confronti dei redditi della stessa specie

## Tassazione delle attività finanziarie

**Regime del risparmio amministrato:** si applica quando il contribuente affida in custodia o amministrazione (ma non gestione) il proprio patrimonio. L'opzione non è possibile nel caso di plusvalenze derivanti da partecipazioni qualificate o da partecipazioni in società residenti in paesi a fiscalità privilegiata.

In questo caso i redditi diversi sono tassati in capo all'intermediario finanziario, al momento della **realizzazione**, ed è possibile fare compensazioni tra plusvalenze e minusvalenze/perdite, e le perdite sono riportabili per 4 anni, ma solo nell'ambito dello stesso rapporto di amministrazione. Il vantaggio consiste nell'anonimato sui redditi diversi, che non devono essere dichiarati nella dichiarazione IRE.

## Tassazione delle attività finanziarie

**Regime del risparmio gestito:** si applica quando il contribuente affida in gestione il proprio patrimonio. L'opzione non è possibile nel caso di plusvalenze derivanti da partecipazioni qualificate o da partecipazioni in società residenti in paesi a fiscalità privilegiata.

In questo caso si ha una tassazione unitaria e contestuale dei principali redditi da capitale (quelli tassati al 12,5%) e di tutti i redditi diversi (tranne le plusvalenze sopra indicate). La base imponibile è data dal risultato di gestione.

In questo caso la tassazione avviene alla **maturazione**. Sostanzialmente analoga è la tassazione nel caso dei Fondi comuni e delle SICAV

## Tassazione delle attività finanziarie

**Risultato di gestione =**  
**Valore del patrimonio a fine del periodo +**  
**Prelievi nel corso del periodo -**  
**Conferimenti nel corso del periodo -**  
**Redditi esenti -**  
**Redditi tassati al 27% -**  
**Proventi dei fondi comuni (già tassati) -**  
**Valore del patrimonio all'inizio del periodo**

Si noti che ciò comporta la compensazione tra redditi da capitale e redditi diversi