

## Consulenza finanziaria: per l'indipendente IVA al 22 per cento

di [Antonino & Attilio Romano](#)

Pubblicato il 9 Ottobre 2018

Il servizio di consulenza in materia di investimento non è sempre riconducibile ad una prestazione di mediazione, intermediazione e mandato esente IVA, ma lo è solo se sia ravvisabile un intervento del consulente nella conclusione del contratto tra il cliente/potenziale investitore e la parte che promuove/emette i titoli. In caso contrario a tale attività di consulenza torna applicabile il regime di imponibilità IVA. L'Amministrazione Finanziaria, dopo aver ripercorso l'evoluzione normativa e giurisprudenziale in materia, ha condiviso l'interpretazione fornita dal Comitato consultivo IVA, delimitando la riconducibilità del servizio di consulenza in materia di investimenti fornito da una società alla nozione di attività di intermediazione esente, da valutare nel caso concreto

**Il servizio di consulenza in materia di investimenti non è sempre riconducibile ad una prestazione di mediazione, intermediazione e mandato esente IVA, ma lo è soltanto se sia ravvisabile un intervento del consulente nella conclusione del contratto tra il cliente/potenziale investitore e la parte che promuove/emette i titoli.**

In caso contrario a tale attività di consulenza torna applicabile il regime di imponibilità IVA.

Con [Risoluzione n. 38/E del 15 maggio 2018](#) l'Amministrazione Finanziaria, dopo aver ripercorso sinteticamente l'evoluzione normativa e giurisprudenziale in materia, condivide l'interpretazione fornita dal Comitato consultivo IVA, delimitando la riconducibilità del servizio di consulenza in materia di investimenti fornito da una società alla nozione di attività di intermediazione (i.e. negoziazione) esente da valutare nel caso concreto.



**Nozione di consulenza finanziaria**

L'art. 1, comma 5, lett. f) del **D.lgs. 24 febbraio 1998, n. 58**, recante il *“Testo unico delle disposizioni in materia di intermediazione finanziaria”* prevede che **la consulenza finanziaria in materia di investimenti consiste nella prestazione di raccomandazioni personalizzate a un cliente** (potenziale investitore), **dietro sua richiesta o per iniziativa del prestatore del servizio**, riguardo a una o più operazioni relative ad un determinato strumento finanziario.

Secondo tale definizione, **gli elementi che caratter**

## Abbonati per poter continuare a leggere questo articolo

Progettato e realizzato da professionisti, per i professionisti, ogni piano di abbonamento comprende:

- contenuti autorevoli, puntuali, chiari per aiutarti nel tuo lavoro di tutti i giorni
- videoconferenza, per aggiornarti e ottenere crediti formativi
- una serie di prodotti gratuiti, sconti e offerte riservate agli abbonati
- due newsletter giornaliere

**A partire da 15€ al mese**

**Scegli il tuo abbonamento**