Tentori
Tax & Legal
Solutions

Via Giacomo Leopardi 7/D — 22036 Erba (CO)
info@tentoritls.it · www.tentoritls.it
P.IVA 04247490131

CHECKLIST

Per imprese e imprenditori
Internazionale e patrimonio

RISORSA

N. 36/2026
Aggiornata al 14/10/2026
38 punti di controllo

Checklist monitoraggio fiscale degli investimenti esteri (quadro RW)

I controlli da fare prima della dichiarazione per chi detiene conti, titoli, immobili o cripto-attività fuori dall'Italia.

Il quadro RW della dichiarazione dei redditi serve a due cose diverse: comunicare al Fisco ciò che si detiene all'estero (il cosiddetto *monitoraggio fiscale*) e calcolare le imposte patrimoniali sul valore di quei beni: IVAFE sulle attività finanziarie, IVIE sugli immobili, imposta sul valore delle cripto-attività. L'obbligo nasce dal semplice possesso, anche se il bene non ha prodotto alcun reddito nell'anno.

Questa checklist segue l'ordine in cui conviene lavorare: capire se si è obbligati, censire i beni, attribuire i valori, calcolare le imposte, versare e conservare i documenti. I riferimenti sono alla disciplina vigente a ottobre 2026 e alle istruzioni ufficiali del modello Redditi PF 2026.

01 Chi è tenuto a compilare il quadro

L'obbligo riguarda le **persone fisiche**, gli **enti non commerciali** e le **società semplici** ed equiparate residenti in Italia. Le SRL, le SPA e le società di persone commerciali non rientrano tra i soggetti obbligati e non compilano il quadro RW.

- [ ] Verificare che il soggetto sia residente in Italia nel periodo d'imposta e rientri tra persone fisiche, enti non commerciali o società semplici
  art. 4, c. 1, D.L. 167/1990
- [ ] Includere gli investimenti e le attività di cui si è **titolare effettivo** secondo la normativa antiriciclaggio: per le società estere in Paesi collaborativi si indica il valore della partecipazione; per quelle in Paesi non collaborativi e per fondazioni e trust, il valore delle attività detenute dall'entità (approccio *look through*)
  art. 4, c. 1, D.L. 167/1990; art. 20 D.Lgs. 231/2007
- [ ] Verificare le deleghe di firma o di prelievo su conti esteri: chi può movimentare il conto è tenuto alla compilazione, salvo la mera delega a operare per conto dell'intestatario (es. amministratore di società)
  Istruzioni Redditi PF 2026, quadro RW
- [ ] Per beni cointestati o in comunione: ogni intestatario indica l'intero valore e la propria percentuale di possesso; usufruttuario e nudo proprietario compilano entrambi
  Istruzioni Redditi PF 2026, quadro RW

- [ ] Verificare se si rientra in un esonero soggettivo (lavoratori all'estero per lo Stato o per organizzazioni internazionali; frontalieri per le attività detenute nel Paese di lavoro, alle condizioni delle istruzioni)

02 Censire cosa si detiene all'estero

Va indicato tutto ciò che è stato detenuto **in qualunque momento dell'anno**, anche se a fine anno non c'è più (per esempio un conto chiuso a giugno).

- [ ] Conti correnti, depositi e libretti presso banche estere, comprese le valute estere, qualunque sia la provenienza delle somme (stipendi, pensioni, compensi)
- [ ] Titoli, azioni, obbligazioni, quote di fondi esteri e partecipazioni in società estere, quotate e non quotate
- [ ] Polizze vita e di capitalizzazione di compagnie estere, salvo i casi in cui la compagnia applica l'imposta sostitutiva e il bollo in Italia o i flussi passano da un intermediario italiano incaricato
- [ ] Immobili all'estero e diritti reali su di essi (usufrutto, nuda proprietà, multiproprietà)
- [ ] Altri beni patrimoniali fuori dall'Italia: opere d'arte, preziosi, metalli preziosi, imbarcazioni iscritte o iscrivibili in registri, anche se custoditi in cassette di sicurezza
- [ ] Cripto-attività detenute tramite wallet, exchange, conti digitali o altri sistemi di conservazione (codice bene 21)
  art. 4, c. 1, D.L. 167/1990; Istruzioni Redditi PF 2026
- [ ] Stock option su azioni della società estera datrice di lavoro (o di controllanti e controllate), quando a fine anno il prezzo di esercizio è inferiore al valore corrente del sottostante; durante il vesting period vanno indicate solo se cedibili

03 Esclusioni ed esoneri da verificare

- [ ] Escludere le attività affidate in gestione o amministrazione a **intermediari residenti** che applicano ritenute o imposte sostitutive sui redditi
  art. 4, c. 3, D.L. 167/1990
- [ ] Conti e depositi esteri con valore massimo complessivo nell'anno non superiore a € 15.000: niente monitoraggio, ma il quadro va compilato se è dovuta l'IVAFE
  art. 4, c. 3, D.L. 167/1990
- [ ] Immobili esteri senza variazioni nell'anno: niente monitoraggio, ma resta dovuta l'IVIE; se cambia anche un solo immobile, si indicano tutti
  art. 4, c. 3, D.L. 167/1990; Istruzioni Redditi PF 2026
- [ ] Se si compila il quadro solo per il monitoraggio senza imposte da liquidare, barrare l'apposita casella (colonna 16)

Da sapere. L'esonero dal monitoraggio non esonera dalle imposte: chi è esonerato deve comunque dichiarare i redditi esteri e compilare il quadro per IVAFE, IVIE e imposta sulle cripto-attività.

04 Attribuire il valore giusto a ogni bene

- [ ] Prodotti finanziari: valore di mercato al 31 dicembre (o a fine detenzione), anche dal rendiconto dell'intermediario estero; in mancanza, valore nominale o di rimborso
  art. 19, c. 20, D.L. 201/2011
- [ ] Conti correnti e libretti: indicare la giacenza media annua (serve per l'IVAFE fissa) e, per i Paesi non collaborativi, anche il valore massimo raggiunto
- [ ] Immobili fuori dall'UE/SEE: costo da atto di acquisto o, in mancanza, valore di mercato nel luogo dell'immobile
  art. 19, c. 15, D.L. 201/2011
- [ ] Immobili in Paesi UE/SEE con adeguato scambio di informazioni: valore catastale del Paese estero, se esistente
  art. 19, c. 15, D.L. 201/2011
- [ ] Immobili ricevuti per successione o donazione: valore dichiarato nella successione o nell'atto, altrimenti il costo sostenuto dal defunto o dal donante
- [ ] Cripto-attività: valore a fine anno rilevato sull'exchange di acquisto; se non disponibile, da piattaforme analoghe o siti specializzati; in mancanza, costo di acquisto
- [ ] Convertire gli importi in valuta con il cambio indicato nel provvedimento dell'Agenzia delle Entrate sui cambi medi mensili
- [ ] Indicare per ogni bene giorni di possesso (IVAFE e cripto) o mesi di possesso (IVIE, contano i mesi con almeno 15 giorni)

05 Calcolare IVAFE, IVIE e imposta sulle cripto-attività

IMPOSTA	MISURA VIGENTE	CODICE TRIBUTO SALDO	RIFERIMENTO
IVAFE prodotti finanziari	2 per mille del valore	4043	art. 19, c. 20, D.L. 201/2011
IVAFE prodotti finanziari in Stati a regime privilegiato (D.M. 4 maggio 1999)	4 per mille dal 2024	4043	art. 19, c. 20-bis, D.L. 201/2011
IVAFE conti correnti e libretti (persone fisiche)	€ 34,20 annui, rapportati a quota e periodo; non dovuta se la giacenza media complessiva presso lo stesso intermediario non supera € 5.000	4043	art. 19, c. 20, D.L. 201/2011; Istruzioni PF 2026
IVIE immobili esteri	1,06% del valore; non dovuta se non supera € 200	4041	art. 19, c. 15, D.L. 201/2011
IVIE abitazione principale di categoria A/1, A/8, A/9	0,4% con detrazione di € 200	4041	art. 19, c. 15-bis, D.L. 201/2011

IMPOSTA	MISURA VIGENTE	CODICE TRIBUTO SALDO	RIFERIMENTO
Imposta sul valore delle cripto-attività	2 per mille del valore	1727 (acconti 1728 e 1729)	art. 19, c. 18, D.L. 201/2011; Ris. 36/E/2023

- [ ] Escludere dall'IVIE l'abitazione principale estera e la casa coniugale assegnata, se non di lusso (A/1, A/8, A/9)
  art. 19, c. 15-bis, D.L. 201/2011
- [ ] Scomputare il credito per l'imposta patrimoniale pagata all'estero sullo stesso bene, fino a concorrenza dell'imposta italiana
  art. 19, cc. 16 e 21, D.L. 201/2011
- [ ] Per enti non commerciali e società semplici: verificare il tetto massimo IVAFE di € 14.000 e la misura fissa sui conti prevista per i soggetti diversi dalle persone fisiche
  art. 19, c. 20, D.L. 201/2011
- [ ] Ricordare che l'imposta sulle cripto-attività è dovuta da tutti i residenti che detengono cripto senza intermediario italiano che applichi il bollo, anche se esonerati dal monitoraggio

06 Versare e chiudere il quadro

- [ ] Versare con F24 saldo e acconti con le stesse scadenze e modalità dell'IRPEF
  art. 19, cc. 17 e 22, D.L. 201/2011
- [ ] Non versare se l'imposta di rigo (RW6, RW7 o RW8) non supera € 12
- [ ] Per i contribuenti soggetti agli ISA: acconti IVIE e IVAFE in due rate del 50% ciascuna
- [ ] Riportare nei righi di riepilogo eccedenze dell'anno precedente, compensazioni e acconti versati
- [ ] Collegare ogni bene ai quadri reddituali compilati (RL, RM, RT) con il codice di colonna 14, oppure indicare che il bene è infruttifero e conservarne la prova dall'intermediario estero

07 Documenti da conservare e regolarizzazioni

- [ ] Estratti conto e rendiconti annuali degli intermediari esteri, con valori a inizio e fine anno
- [ ] Atti di acquisto, successione o donazione degli immobili esteri e documenti sulle imposte patrimoniali pagate all'estero
- [ ] Report degli exchange e storico dei wallet per le cripto-attività
- [ ] Per chi è titolare effettivo tramite società o entità: prospetto con il dettaglio dei valori delle singole attività, da esibire su richiesta

- [ ] Se emergono anni pregressi non dichiarati: valutare subito con il consulente la regolarizzazione tramite dichiarazione integrativa e ravvedimento, prima di qualsiasi controllo

Attenzione. La violazione dell'obbligo di indicazione nel quadro RW è punita con la sanzione dal 3% al 15% degli importi non dichiarati, che sale dal 6% al 30% per investimenti e attività in Stati a fiscalità privilegiata. Se la dichiarazione è presentata entro 90 giorni dal termine, la sanzione è di € 258 (art. 5, c. 2, D.L. 167/1990). Poiché l'obbligo è annuale, la violazione si ripete per ciascun periodo d'imposta non dichiarato.

Dal 2027. Dal 1° gennaio 2027 l'art. 4 del D.L. 167/1990 è abrogato dal D.Lgs. 5 agosto 2026, n. 141, e la disciplina è ripresa nell'art. 58 del testo unico adempimenti e accertamento; l'art. 5 è abrogato dal D.Lgs. 173/2024 (come modificato dal D.L. 200/2025) e le sanzioni passano nell'art. 67 del testo unico sanzioni. Per gli adempimenti futuri vanno verificati i nuovi riferimenti.

RIFERIMENTI NORMATIVI E DI PRASSI

D.L. 28 giugno 1990, n. 167, artt. 4 e 5

D.L. 6 dicembre 2011, n. 201, art. 19, commi 13-23

L. 29 dicembre 2022, n. 197, art. 1, comma 146

D.Lgs. 21 novembre 2007, n. 231, art. 1, c. 2, lett. pp), e art. 20

Istruzioni modello Redditi PF 2026, Fascicolo 2, quadro RW

Risoluzione Agenzia delle Entrate n. 36/E del 2023

D.Lgs. 5 agosto 2026, n. 141, allegato, art. 58 (dal 1° gennaio 2027)

D.Lgs. 5 novembre 2024, n. 173, allegato, art. 67 (dal 1° gennaio 2027)

Vuoi applicarla *al tuo caso*?

Partiamo dai tuoi numeri e dai tuoi documenti e verifichiamo insieme cosa serve davvero.

Tentori TLS · www.tentoritls.it/prenota · info@tentoritls.it · +39 031 547 8406

Documento informativo di carattere generale, aggiornato alla data indicata. Non costituisce parere professionale e non sostituisce l'esame del caso concreto: norme, prassi e scadenze possono cambiare dopo la data di aggiornamento.