

Quadro RW: valorizzazione degli investimenti e delle attività di natura finanziaria

di [Alessandro Mattavelli](#), [Giancarlo Modolo](#)

Pubblicato il 10 Luglio 2023

Puntiamo il mouse sulle modalità di **corretta valorizzazione** delle **attività** che vanno dichiarate nel **quadro RW: beni immobili, investimenti e attività di natura finanziaria**.

Dopo aver visto quando scattano gli [obblighi di monitoraggio relativi al quadro RW](#), adesso ci focalizziamo sulla **corretta valorizzazione degli investimenti e delle attività di natura finanziaria** da dichiarare.

Ai fini della valorizzazione degli investimenti e delle attività di natura finanziaria è necessario seguire alcune **regole e modalità operative**.

Il valore degli immobili esteri

Infatti, per l'**individuazione del valore dei beni immobili situati all'estero** è necessario adottare i medesimi **criteri validi ai fini dell'Ivie**, anche se la stessa non si rende dovuta.

Ne deriva, di conseguenza, che il valore del bene immobile è costituito dal costo risultante:

- **dall'atto di acquisto;**

oppure:

- dai contratti da cui risulta il costo complessivamente sostenuto per l'acquisto di diritti reali diversi dalla proprietà;



e, in mancanza:

- **secondo il valore di mercato rilevabile al termine dell'anno** (o del periodo di detenzione) nel luogo in cui è situato il bene;
- **acquisiti per successione o donazione**, si deve fare riferimento a quello che risulta dichiarato *nella dichiarazione di successione*;

oppure:

- **nell'atto registrato**;

e/o:

- in altri atti previsti dagli ordinamenti esteri con finalità analoghe;

e, in mancanza, si deve assumere:

- il costo di acquisto o di costruzione sostenuto dal de cuius o dal donante come risulta dalla relativa documentazione.

Per gli immobili situati in Paesi appartenenti all'Unione europea o in Paesi aderenti allo Spazio economico europeo:

- **il valore catastale**;

o, in mancanza:

- **il costo risultante dall'atto di acquisto**;

o, in assenza:

- il valore di mercato rilevabile nel luogo in cui è situato l'immobile-

NdR: approfondisci qui [le cessioni di immobili esteri, gratuite o onerose: aspetti fiscali](#)

Quadro RW: valorizzazione degli investimenti e delle attività di natura finanziaria

Per determinare valore **delle altre attività patrimoniali detenute all'estero**, diverse dagli immobili, per le quali non è dovuta l'Ivte, è necessario fare riferimento:

- al costo di acquisto;

oppure:

- al valore di mercato all'inizio di ciascun periodo di imposta (o al primo giorno di detenzione) e al termine dello stesso (o al termine del periodo di detenzione);
- del valore dei prodotti finanziari è necessario adottare gli stessi criteri validi ai fini dell'Ivte.

Ne deriva, di conseguenza, che **il valore da considerare, come regola, è quello della quotazione rilevato al 31 dicembre** o al termine del periodo di detenzione, tenendo in considerazione che:

- **per i titoli non negoziati in mercati regolamentati;**

e, comunque:

- per i prodotti finanziari quotati esclusi dalla negoziazione;

è necessario fare riferimento:

- al valore nominale;

o, in mancanza:

- al valore di rimborso, anche se rideterminato ufficialmente.

Al riguardo è anche opportuno puntualizzare che nel caso in cui risultano ceduti prodotti finanziari appartenenti alla stessa categoria, acquistati a prezzi e in tempi diversi, per stabilire quale dei prodotti finanziari è detenuta nel periodo di riferimento il metodo che **deve essere utilizzato è il cosiddetto "Lifo"** e, pertanto, si devono necessariamente considerare venduti per primi quelli acquisiti in data più recente.

Per esigenze di semplificazione, si puntualizza che è necessario **specificare per ciascuna società o entità giuridica, il valore complessivo di tutti i prodotti finanziari e patrimoniali** di cui risulta essere il titolare effettivo, **avendo cura di predisporre e conservare un apposito prospetto in cui devono essere specificati i valori delle singole attività.**

Detto prospetto deve essere esibito o trasmesso, su richiesta, all'Amministrazione finanziaria:

- aggregare, in presenza di più operazioni della stessa natura, i dati per indicare un insieme di prodotti finanziari omogenei caratterizzati, cioè, dai medesimi codici “*investimento*” e “*Stato Estero*”, nel qual caso nel quadro RW è necessario rilevare:
 - i valori complessivi iniziali e finali del periodo di imposta;
 - la media ponderata dei giorni di detenzione di ogni singolo prodotto finanziario rapportato alla relativa consistenza;
 - l’Ivafe complessiva dovuta;

tenendo in considerazione che per le attività finanziarie l’importo da indicare nel quadro in argomento è prioritariamente pari:

- al valore che risulta dal documento di rendicontazione predisposto dall’istituto finanziario estero; oppure:

- al valore di mercato;

a condizione che i medesimi siano coincidenti.

NdR: potrebbe interessarti anche...

[Casi pratici di compilazione del quadro RW](#)

[Contenuto del Quadro RW 2023](#)

[Quadro RW: obbligo dichiarativo e monitoraggio fiscale](#)

e [Quadro RW e possesso di bene immobile nella Repubblica di San Marino](#)

A cura di Giancarlo Modolo e Alessandro Mattavelli

Lunedì 10 Luglio 2023

RW Easy 2023

**Tool Excel per gestire i dati e la compilazione del Quadro RW del Modello Redditi 2023
(imposte 2022)**

di **Mattavelli Alessandro**

Il tool di lavoro in Excel che consente la predisposizione e gestione dei dati necessari alla compilazione del Quadro RW del *Modello Redditi 2023 - Persone Fisiche*.

Come oramai ben noto, il **quadro RW** è un quadro particolarmente delicato della Dichiarazione dei Redditi delle Persone Fisiche, dedicato al **monitoraggio fiscale dei patrimoni esteri**.

La sua **compilazione** richiede infatti un'attenzione elevata per la **complessità normativa** collegata al **possesso di attività estere da parte di contribuenti italiani**, nonché per la varietà di situazioni che i contribuenti possono presentare.

Ricordiamo inoltre che il Quadro RW è utilizzato per censire anche le nuove forme di investimento in **criptovalute**.

Richiede Microsoft Excel.



SCOPRI DI PIU' >