

Osservatorio permanente di  
**CRYPTO****VALUES**

CRYPTO-ASSET MARKET  
**OUTLOOK**  
**2022**

**Bitcoin e Crypto-assets:  
L'Italia nel contesto europeo e globale**

# I numeri del mercato Italiano



- **Oltre 80 miliardi di euro**, è la stima che fornisce Chainalysis\*, sul **valore dei volumi transazionali<sup>1</sup> nel mondo crypto** riguardanti **utenti italiani**, nel periodo Luglio 2021 - Giugno 2022.  
(The 2022 Geography of Cryptocurrency Report).
- Sempre secondo lo scorso report di Chainalysis **più della metà<sup>1</sup>** dei capitali in questione sono transati su **piattaforme di finanza decentralizzata\*\***  
(*DeFi platforms* o *DeX*).  
L'altra metà viene transitata su Exchanges centralizzati (CeX) esteri e solo residualmente italiani.
- **Circa una ventina** è la stima degli **operatori italiani** nel mercato, di cui **3** sono i **principali player** registrati da UIF: **TheRockTrading, Conio e Young Platform.**
- **80 sono gli operatori iscritti al registro OAM**

\*Principale società di analisi AML e KYT on-chain globale.

\*\*La Finanza Decentralizzata è una forma sperimentale di sistema finanziario che non si basa su intermediari finanziari centrali come broker, exchange o banche e utilizza invece smart contract sulla blockchain.

# L'Italia nel contesto europeo

Secondo l'agenzia Chainalysis, ***l'Europa occidentale contribuisce per un 22% al volume del mercato crypto globale***. All'interno dell'Unione Europea, ***l'Italia*** si colloca come ***quinta nazione*** (sesta includendo UK) per volumi annui, mentre sale al terzo posto in termini di crescita annuale, oltre il 20% YoY

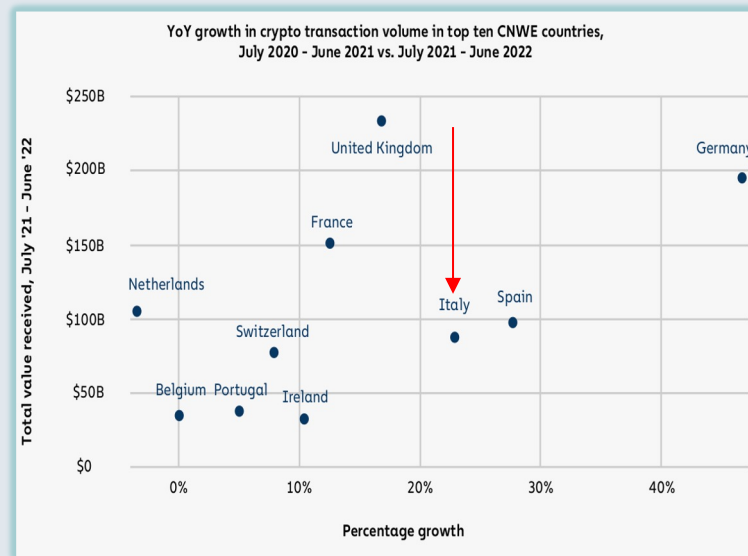
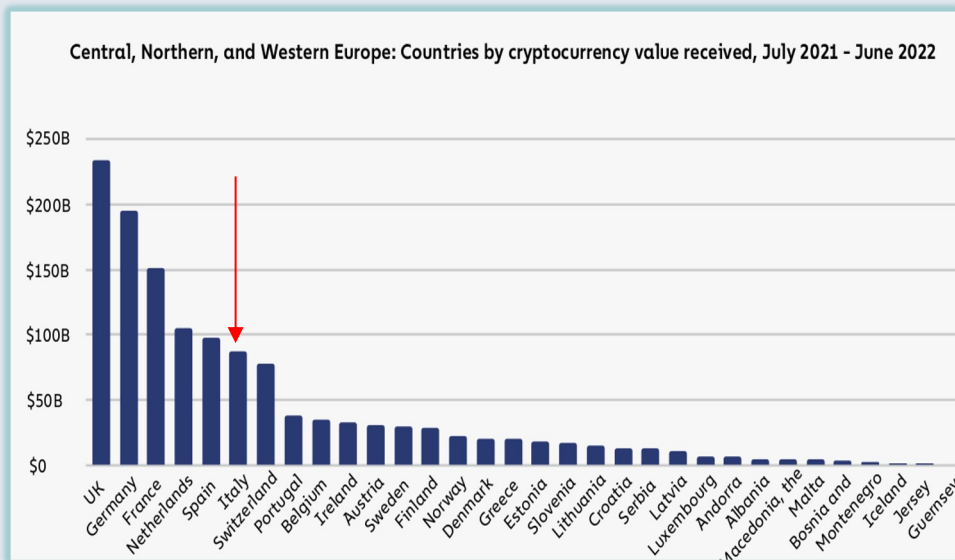


Fig.1 - Volumi transazionali a prezzi di mercato verso CeX e DeX provenienti dai diversi paesi europei (06/2021 -07/2022)<sup>1</sup>

Fig.2 - Crescita YoY dei flussi crypto relativa agli stati europei<sup>1</sup>

# Volumi transazionali per tipologia di Crypto-asset

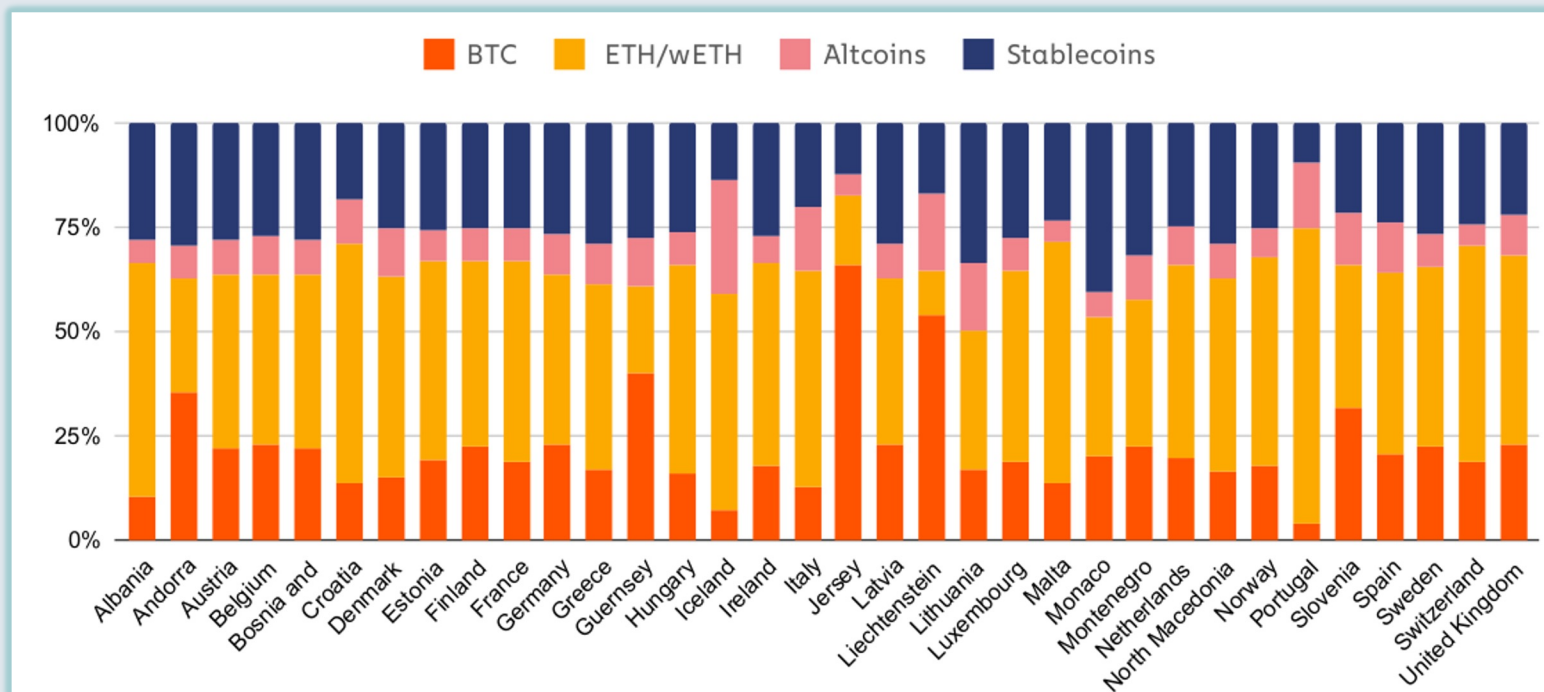


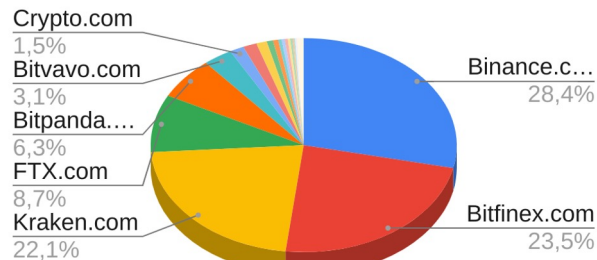
Fig.4 - Ripartizione dei volumi annuali, per paese e per crypto-assets<sup>2</sup>

# Osservatorio Cryptovalues, analisi on-chain

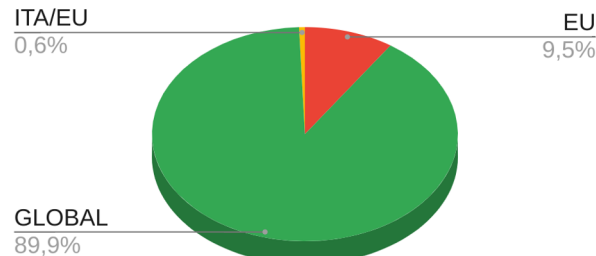
## Dove opera il "cryptoinvestitore" italiano?

| Ranking Flussi crypto | COUNTERPARTY       | %Flussi utentiz | Area Operativa |
|-----------------------|--------------------|-----------------|----------------|
| 1                     | Binance.com        | 28,43%          | GLOBAL         |
| 2                     | Bitfinex.com       | 23,47%          | GLOBAL         |
| 3                     | Kraken.com         | 22,06%          | GLOBAL         |
| 4                     | FTX.com            | 8,69%           | GLOBAL         |
| 5                     | Bitpanda.com       | 6,31%           | EU             |
| 6                     | Bitvavo.com        | 3,08%           | EU             |
| 7                     | Crypto.com         | 1,50%           | GLOBAL         |
| 8                     | Coinmate.io        | 1,45%           | GLOBAL         |
| 9                     | Coinbase.com       | 1,12%           | GLOBAL         |
| 10                    | Gate.io            | 0,66%           | GLOBAL         |
| 11                    | KuCoin.com         | 0,55%           | GLOBAL         |
| 12                    | CoinList.co        | 0,36%           | GLOBAL         |
| 13                    | Bittrex.com        | 0,33%           | GLOBAL         |
| 14                    | Cex.io             | 0,31%           | GLOBAL         |
| 15                    | TheRockTrading.com | 0,27%           | ITA/EU         |
| 16                    | Cryptosmart.it     | 0,24%           | ITA/EU         |
| 17                    | OKX.com            | 0,15%           | GLOBAL         |
| 18                    | Gemini.com         | 0,13%           | GLOBAL         |
| 19                    | HitBtc.com         | 0,11%           | GLOBAL         |
| 20                    | YoungPlatform.com  | 0,10%           | ITA/EU         |
| 21                    | OTHER              | 0,69%           |                |

**Ripartizione flussi cryptoinvestitore**



**Ripartizione flussi per aree geografiche**



# Maggiori exchanges crypto globali, posizionamento verso l'italia e registro OAM:

## Principali exchange globali per volume di scambi

| Name                | Media Volumi 24h ultimi 30gg * | Codice del paese di incorporazione** | Sito in ITA | Link sito Italiano  | Registro OAM | Data Iscrizione OAM |
|---------------------|--------------------------------|--------------------------------------|-------------|---|--------------|---------------------|
| Binance             | \$ 17.991.467.396,00           | Isole Cayman                         | SI          | <a href="https://binance.com/it">binance.com/it</a>                 | SI           | 27.05.2022          |
| Coinbase Exchange   | \$ 2.226.147.043,00            | USA                                  | SI          | <a href="https://coinbase.com/home">coinbase.com/home</a>           | SI           | 05.07.2022          |
| KuCoin              | \$ 1.885.747.045,13            | Seychelles                           | SI          | <a href="https://kucoin.com/it">kucoin.com/it</a>                   | NO           |                     |
| OKEx                | \$ 1.777.805.048,10            | Belize                               | SI          | <a href="https://okex.com/it">okex.com/it</a>                       | NO           |                     |
| Gate.io             | \$ 1.042.099.755,00            | Hong Kong                            | SI          | <a href="https://gate.io/it">gate.io/it</a>                         | NO           |                     |
| Kraken              | \$ 709.786.070,20              | USA                                  | SI          | <a href="https://kraken.com/it-it">kraken.com/it-it</a>             | SI           | 05.07.2022          |
| Huobi Global        | \$ 656.332.516,56              | Seychelles                           | SI          | <a href="https://huobi.com/it-it/login/">huobi.com/it-it/login/</a> | NO           |                     |
| Crypto.com Exchange | \$ 360.452.661,48              | Cayman Island                        | NO          | <a href="https://crypto.com/exchange">crypto.com/exchange</a>       | SI           | 15.07.2022          |
| Bitfinex            | \$ 278.978.743,36              | British Virgin Island                | NO          | <a href="https://bitfinex.com">bitfinex.com</a>                     | NO           |                     |
| ProBit Global       | \$ 172.423.991,85              | Seychelles                           | SI          | <a href="https://probit.com/it-it/">probit.com/it-it/</a>           | NO           |                     |
| FTX.US              | \$ 164.190.671,39              | USA                                  | NO          | <a href="https://ftx.com/it">https://ftx.com/it</a>                 | NO           |                     |
| Bitvavo             | \$ 122.922.889,60              | Netherland                           | SI          | <a href="https://bitvavo.com/it">bitvavo.com/it</a>                 | SI           | 22.07.2022          |
| LATOKEN             | \$ 80.993.863,76               | Isole Cayman                         | SI          | <a href="https://latoken.com/it">latoken.com/it</a>                 | NO           |                     |
| EXMO                | \$ 53.049.093,55               | UK                                   | SI          | <a href="https://exmo.com/it">exmo.com/it</a>                       | NO           |                     |
| KickEX              | \$ 31.382.552,54               | Estonia                              | SI          | <a href="https://kickex.com/it/">kickex.com/it/</a>                 | NO           |                     |
| Bitpanda Pro        | \$ 4.994.003,83                | Austria                              | SI          | <a href="https://www.bitpanda.com/it">www.bitpanda.com/it</a>       | SI           | 06.08.2022          |
| Bitmex              | \$ 2.233.151,84                | Seychelles                           | NO          | <a href="https://www.bitmex.com/">https://www.bitmex.com/</a>       | SI           | 26.09.2022          |
| ProBit              | \$ 118.804,20                  | Seychelles                           | SI          | <a href="https://probit.com/it-it/">probit.com/it-it/</a>           | NO           |                     |

\*Dati aggiornati al 22.11.2022 CoinGecko.com


\*\*Catalogazione: CoinGecko.com @ [https://www.coingecko.com/it/cambi/\(exchange\\_name\)#about](https://www.coingecko.com/it/cambi/(exchange_name)#about)  
<https://www.coinmarketcap.com/it>



# Nuovi players e prospettive di business : Piattaforme di trading CFD e IMEL

**Etoro e Plus500** sono solamente le più famose piattaforme che di recente hanno aperto al mercato crypto “off-chain”, utilizzando motori di **trading** su repliche **CFD con sottostante i crypto-assets**.

Anche in campo IMEL **Revolut**, anticipa i tempi, e permette agli utenti di **investire in crypto-assets tramite CFD**, aprendo così la strada ad una **nuovo mercato potenziale per gli operatori dell'industria Fintech**.



I CFD sono strumenti complessi e presentano un rischio significativo di perdere denaro rapidamente a causa della leva finanziaria. 72% di conti di investitori al dettaglio che perdono denaro a causa delle negoziazioni in CFD con questo fornitore. Valuti se comprende il funzionamento dei CFD e se può permettersi di correre questo alto rischio di perdere il Suo denaro.

**Plus500**

Categorie Di Strumenti ▼ Trading ▼ Azienda ▼ Log in Italiano ▼ Inizia a fare trading

## Acquista o vendi CFD su Criptovaluta con Plus500

Fai trading delle Criptovalute più popolari del mondo con leva e disponibilità 24/7: Bitcoin | Ethereum | Bitcoin | Ethereum | Indice Cripto 10 | Litecoin | Stellar | Bitcoin Cash ABC | Cardano | NEO | EOS | IOTA | Solana | VeChain | Polygon | Polkadot

**Inizia a fare trading adesso**

Plus500CY Ltd è l'emittente dei prodotti finanziari disponibili in questo sito web. Plus500CY Ltd è regolamentata da CySEC (Licenza N. 250/14).

o prova un Conto Demo GRATUITO

Fig.5

<https://www.etoro.com/it/crypto/trading-platform/>



I cryptoasset non sono regolamentati in alcuni paesi dell'UE e nel Regno Unito. Nessuna protezione dei consumatori. Il tuo capitale è a rischio.

**ETORO**

Trading Investire Mercati Top Formazione Società Italiano Login REGISTRATI

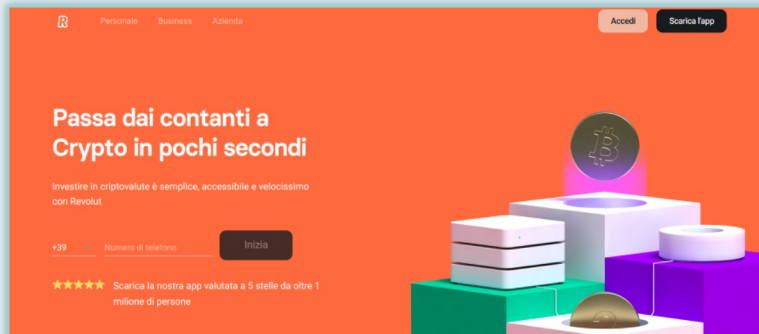
## Costruisci il tuo portafoglio crypto ideale

- ✓ Fai trading di una vasta gamma di eccellenti **criptovalute** e cross di criptovalute
- ✓ Segui l'andamento di ogni moneta con grafici avanzati e strumenti di analisi
- ✓ Crea una Lista Preferiti personalizzata e rimani informato con aggiornamenti in tempo reale
- ✓ Servizio di **staking** - Guarda crescere le tue criptovalute mentre fai holding

**Crea account**

Fig.6

<https://www.plus500.com/it/Trading/CryptoCurrencies>



Personale Business Azienda Accedi Scarica l'app

## Passa dai contanti a Crypto in pochi secondi

Investire in criptovalute è semplice, accessibile e velocissimo con Revolut

+39 Numero di telefono Inizia

★★★★★ Scarica la nostra app valutata a 5 stelle da oltre 1 milione di persone

Fig.7

<https://www.revolut.com/it-it/passa-all-istante-dai-contanti-a-crypto>

# Riferimenti e dati



1. *THE 2022 GEOGRAPHY OF CRYPTOCURRENCY REPORT, CHAINALYSIS* - Ottobre 2022
2. *THE 2021 GEOGRAPHY OF CRYPTOCURRENCY REPORT, CHAINALYSIS* - Ottobre 2021
3. **Ranking e Dati** estratti da <https://coinmarketcap.com/> maggiore piattaforma globale di aggregazione e monitoraggio crypto-assets, crypto-token e crypto exchanges.
4. Elaborazione flussi on-chain di [The Rock Trading](#) che coinvolgono exchanges Centralizzati.
5. Fig.5 - <https://www.etoro.com/it/crypto/trading-platform/>
6. Fig.6 - <https://www.plus500.com/it/Trading/CryptoCurrencies>
7. Fig.7 - <https://www.revolut.com/it-IT/passa-all-istante-dai-contanti-a-crypto>