



CRYPTOVALUES

n.09
AGO 2019

NEWSLETTER

INDICE

INTRODUZIONE



PRIMA SEZIONE

NOVITA' REGOLAMENTARI DAL MONDO

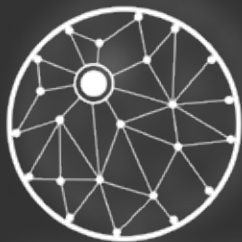
Il mondo regolamentare continua il proprio percorso nel tentativo di intercettare le sfide poste dalla quarta rivoluzione tecnologica. Diverse autorità nazionali cercano le migliori soluzioni normative e regolamentari per rispondere alle problematiche poste dal nuovo mercato della blockchain e delle crypto-attività. Ma vi sono anche Paesi che hanno intenzione di adottare la loro criptovaluta nazionale. Di seguito, una rassegna delle ultime iniziative adottate in vari Paesi, tra cui USA, Cina, Svizzera e Portogallo per regolare questo nuovo fenomeno tecnologico e sociale..



SECONDA SEZIONE

NOVITA' DI BUSINESS

Il settore finanziario si conferma quale terreno ideale per lo sviluppo delle cryptoattività e della blockchain. Ma anche nel mondo del calcio nascono nuove partnership commerciali con gli operatori del mondo degli investimenti crypto. Nel mentre, Telegram, l'app di messaggistica apprezzata per i suoi elevati standard di sicurezza, avrebbe dichiarato agli investitori di aver pianificato la messa in circolazione di Gram, la sua nuova criptovaluta, entro fine ottobre 2019.





04 AGO 2019

MONDO

Durante l'ultimo vertice del G20, tenutosi in Giappone, i 20 ministri delle finanze e i governatori delle banche centrali si sono impegnati ufficialmente nell'attuazione delle linee guida del Gruppo di Azione Finanziaria Internazionale (GAFI), anche con riferimento alla regolamentazione del mercato delle criptovalute. I nuovi standard richiedono agli exchange di criptovalute di conformarsi ai procedimenti di identificazione della clientela (KYC) e di adeguata verifica dei dati ai fini dell'antiriciclaggio. (AML).

L'obiettivo è quello di identificare l'indirizzo pubblico dei wallet e collegarlo ad una persona specifica, per porre fine (o almeno arginare) il fenomeno dell'anonimato nel mondo delle criptovalute.

<https://it.cointelegraph.com/news/fatf-regulations-is-it-the-end-of-crypto-anonymity>

NOVITA'
REGOLAMENTARI



07 AGO 2019

MONDO

Il IFRS Interpretations Committee (IC), che interpreta i principi contabili internazionali – su richiesta dello IASB (International Accounting Standards Board) – si è espressa in merito al trattamento contabile delle criptovalute. L'IC ha concluso che gli attuali principi IAS/IFRS non consentono di qualificare i crypto-asset come valuta o strumento finanziario. Tale conclusione, seppur condivisibile, è palesemente in contrasto con quanto affermato in precedenza dalle autorità domestiche nelle poche pronunce ufficiali dell'agenzia delle Entrate (risoluzione 72/E/2016 e risposta n. 14/2018): le criptovalute sono state infatti assimilate dal punto di vista fiscale a valute estere, sulla scia della sentenza 22 ottobre 2015, Causa C-264/14 della Corte di giustizia Ue.

<https://www.ilsole24ore.com/art/ifrs-criptomonete-non-sono-valuta-ACH1Dwb>



12 AGO 2019
USA

La Securities and Exchange Commission (SEC) degli Stati Uniti ha comunicato di aver nuovamente rimandato l'approvazione di ben tre ETF sul bitcoin: i tre ETF, proposti all'inizio dell'anno dai gestori patrimoniali Bitwise Asset Management, VanEck/SolidX e Wilshire Phoenix. Negli ultimi anni, un certo numero di aziende ha sviluppato strumenti finanziari ETF aventi come sottostante il bitcoin, ma l'autorità di regolamentazione americana (SEC), ad oggi, non ha concesso alcuna autorizzazione, argomentando che l'insufficiente liquidità e trasparenza del mercato renderebbero un bitcoin ETF non adatto al collocamento presso investitori retail. Date le tempistiche previste per il processo autorizzativo, le decisioni finali sulle proposte di Bitwise e VanEck/SolidX dovranno comunque pervenire entro il 13 e il 18 ottobre e, per Wilshire Phoenix, già entro il 29 settembre. Un primo bitcoin ETF potrebbe averi effetti dirompenti sui mercati finanziari, segnando una nuova fase di "maturità" del bitcoin: è dunque grande l'attesa degli operatori del mercato.

<https://cryptonomist.ch/2019/08/12/sec-rimanda-etf-bitcoin/>

12 AGO 2019
CINA

La Banca Popolare Cinese (PBoC) ha affermato che, dopo cinque anni di ricerche, la propria moneta digitale è quasi pronta per essere rilasciata. Mu Changchun, Vicedirettore della PBoC, ha infatti svelato che l'istituzione è riuscita a realizzare un prototipo di valuta basata sulla tecnologia blockchain.

NOVITA'
REGOLAMENTARI



La moneta si baserà su un “sistema operativo a due livelli ” per “andare incontro alla complessa economia, al vasto territorio e alla numerosa popolazione del Paese”: la PBoC controllerà il primo livello, mentre le banche commerciali quello secondario. La “criptovaluta” cinese – se così si può definire – avrà quindi natura completamente centralizzata e potrebbe porsi in diretta competizione con Libra (la criptovaluta di Facebook).

<http://news.cnstock.com/news,bwqx-201908-4414590.htm>

<https://www.bloomberg.com/news/articles/2019-08-12/china-s-pboc-says-its-own-cryptocurrency-is-close-to-release>

<https://www.forbes.com/sites/michaeldelcastillo/2019/08/27/alibaba-tencent-five-others-to-reeive-first-chinese-government-cryptocurrency/#57bb2d6b1a51>



20 AGO 2019

USA

Durante un'intervista andata in onda il 20 agosto nel programma della CNBC “Squawk Box”, il segretario di Stato statunitense, Mike Pompeo, ha sostenuto che Bitcoin (BTC) debba essere regolato allo stesso modo delle altre transazioni finanziarie elettroniche. Pompeo, ha affermato che: “Il rischio con le transazioni anonime è un rischio che tutti conosciamo bene. Lo sappiamo dall'11 settembre e dalle attività terroristiche avvenute negli ultimi 15 anni: laddove non abbiamo avuto un buon monitoraggio, non abbiamo nemmeno avuto la capacità di comprendere i flussi del denaro e chi lo stava movimentando.”

<https://www.cnbc.com/video/2019/08/20/secretary-of-state-mike-pompeo-geopolitics-china-trade-middle-east-squawk-box.html>





26 AGO 2019

SVIZZERA

In data 26 agosto 2019, l'Autorità federale di vigilanza sui mercati finanziari svizzera (FINMA) ha pubblicato una comunicazione riguardante il traffico dei pagamenti per i soggetti che offrono servizi finanziari assoggettati alla propria vigilanza. La FINMA ritiene che il grande potenziale della tecnologia blockchain in ambito Fintech non possa andare a detrimento delle esigenze di contrasto al riciclaggio di denaro (AML) e al finanziamento del terrorismo (CFT).

A tal riguardo, FINMA precisa dunque che l'art. 10 dell'Ordinanza FINMA sul riciclaggio di denaro (ORD-FINMA) si applica anche alle transazioni economiche che sfruttano la tecnologia blockchain. Ne consegue che l'obbligo di trasmettere informazioni riguardanti l'ordinante e il beneficiario del pagamento si applicano anche ad una transazione effettuata mediante blockchain. Tutto ciò va inquadrato nel più ampio contesto della recente autorizzazione bancaria e al commercio di valori mobiliari concessa da FINMA a due prestatori di servizi relativi alle valute virtuali: rispettivamente, la SEBA Crypto SA con sede a Zugo e la Sygnum Ltd con sede a Zurigo. Seppur i servizi offerti saranno limitati solo a clienti istituzionali e professionali, si tratta comunque del primo caso di operatori svizzeri nel mercato crypto dotati di una licenza bancaria standard. Infine, è da ricordare la recente visita, sempre in suolo svizzero, da parte di una delegazione americana della Camera dei Rappresentanti degli Stati Uniti per un confronto con varie autorità elvetiche (tra cui FINMA) riguardo alla criptovaluta di Facebook (Libra). Se è vero che una delle principali preoccupazioni rispetto a Libra da parte dei regolatori americani è proprio quello del suo uso per fenomeni di riciclaggio, viene lecito chiedersi se le nuove disposizioni di FINMA e le recenti autorizzazioni bancarie non siano solo il preludio per l'ottenimento da parte di LIBRA della autorizzazione bancaria in Svizzera.

NOVITA'
REGOLAMENTARI



Come noto, il Presidente degli Stati Uniti ed il Congresso americano si sono ripetutamente scagliati contro il progetto Libra; non sarebbe quindi da escludere un arbitraggio regolamentare da Parte di Facebook, nel caso in cui le trattive con il governo USA andassero male nei prossimi mesi.

<https://www.finma.ch/it/news/2019/08/20190826-mm-kryptogwg/>

<https://cointelegraph.com/news/swiss-crypto-banks-receive-licenses-from-financial-regulator>

<https://www.quotidianofisco.ilsole24ore.com/art/professionine-e-studio/2019-08-26/blockchain-svizzera-prime-licenze-bancarie-203733.php?uuid=ACNIVMg>



29 AGO 2019


PORTOGALLO

L'autorità fiscale portoghese ha chiarito che sia il trading di criptovalute sia i pagamenti in criptovaluta non saranno soggetti ad alcuna tassazione. Secondo un rapporto pubblicato il 26 agosto dal quotidiano economico portoghese Jornal de Negócios, l'autorità fiscale e doganale portoghese ha confermato che le transazioni e i pagamenti in crypto sono esenti dall'imposta sul valore aggiunto (IVA).

https://www.jornaldenegocios.pt/economia/impostos/detalhe/troca-e-remuneracao-de-criptomoeda-isentas-de-iva?ref=Economia_outros

<https://it.cointelegraph.com/news/portugal-tax-authority-bitcoin-trading-and-payments-are-tax-free>




 01 AGO 2019

Raoul Pal, ex dirigente di Goldman Sachs UK, nonché fondatore di Global Macro Investors e Real Vision Group, ritiene che valga la pena investire in Bitcoin (BTC) nel lungo periodo. A suo parere, la capitalizzazione di mercato di BTC potrebbe persino raggiungere un valore di 8.000 miliardi di dollari, nonostante attualmente si attesti intorno ai 200 miliardi.

<https://stephanlivera.com/episode/93/>

<https://it.cointelegraph.com/news/ex-goldman-sachs-exec-confident-nothing-else-has-payoff-as-bitcoin>

 02 AGO 2019

Il Leicester City FC, squadra di calcio della Premier League inglese, rinnova la sua partnership con la piattaforma di investimenti crypto eToro. Il comunicato stampa riporta che: “All’inizio della stagione 2018/19, è stato siglato un accordo di sponsorizzazione tra il club calcistico ed eToro, grazie al quale la compagnia è diventata un partner ufficiale del club, passato alla storia come il primo accordo della Premier League pagato tramite Bitcoin (BTC)”.

<https://www.lfc.com/->

[news/1298900/leicester-city-football-club-renew-partnership-with-etoro/press-release](https://www.lfc.com/news/1298900/leicester-city-football-club-renew-partnership-with-etoro/press-release)

NOVITA'
DI
BUSINESS





08 AGO 2019

Commerzbank ha dichiarato di essere fortemente interessata al sistema dei pagamenti automatizzati tra macchine, senza necessità di alcun intervento umano. In data 8 agosto 2019, la banca tedesca ha infatti annunciato la sua collaborazione con Daimler Trucks per lo sviluppo di sistemi di pagamento automatici tra camion e pompe di benzina utilizzando la tecnologia blockchain.

<https://www.coindesk.com/no-humans-required-commerzbank-develops-blockchain-payments-for-automated-trucks>



11 AGO 2019

Secondo quanto rivelato dal New York Times, Telegram, l'app di messaggistica apprezzata per i suoi elevati standard di sicurezza, avrebbe dichiarato agli investitori di aver pianificato la messa in circolazione di Gram, la sua nuova criptovaluta, entro fine ottobre 2019. Mentre Facebook può contare su 1,8 miliardi di utenti, Telegram ha una base di utenti di 200 milioni di persone che ha però grande dimestichezza con le criptovalute e sa come spenderle e custodirle. Rimane ora da vedere cosa diranno le autorità di vigilanza in merito al progetto tenuto finora segreto.

<https://icorating.com/ico/telegram-ton/>

<https://www.nytimes.com/2019/08/27/technology/telegram-cryptocurrency-gram.html>

https://www.wired.it/economia/finanza/2019/09/04/telegram-criptovaluta/?refresh_ce=

NOVITA'
DI
BUSINESS





16 AGO 2019

Samson Mow, Chief Strategy Officer (CSO) di Blockstream nonché fondatore dell'exchange di criptovalute BTCC, ha affermato che Bitcoin non è ottimale per i pagamenti, ma Lightning Network consente di risolvere questo problema.

<https://cryptotg.org/bitcoin-non-va-bene-per-i-pagamenti-la-lightning-risolve-questo-problema>



19 AGO 2019

Le banche del Gruppo Santander offriranno un servizio in America Latina basato su Ripple. Si tratta di One Pay FX, ovvero un'app mobile che utilizza la piattaforma xCurrent di Ripple e che apre un cosiddetto "corridoio di pagamento" per consentire proprio ai clienti dell'America Latina di inviare denaro negli Stati Uniti in modo rapido e gratuito. One Pay FX è attualmente disponibile solo per i clienti di Regno Unito e Spagna, ma il servizio verrà esteso anche ad un numero non precisato di Paesi dell'America Latina. Il Gruppo Santander è attualmente presente in Brasile, Uruguay, Cile e Messico.

<https://cryptonomist.ch/2019/08/19/america-latina-santander-ripple/>



27 AGO 2019

Tether è la stablecoin più diffusa ed utilizzata nel mondo delle criptovalute. Ne sono una prova sia i volumi di scambio giornalieri registratati dalla moneta ancorata al valore del dollaro – che ad oggi battono i volumi di scambio persino di bitcoin (BTC) – sia la capitalizzazione della criptovaluta, che ad oggi vanta poco più di quattro miliardi di capitalizzazione.

NOVITA'
DI
BUSINESS



Uno dei principali motivi del successo di questa stablecoin è sicuramente da imputare alla flessibilità del protocollo utilizzato, che prevede la possibilità di utilizzare i token USDT su diverse blockchain. Inoltre, di recente l'azienda ha integrato Tether anche sul protocollo di Liquid Network, una sidechain ad alte prestazioni che consente di trasferire token ancorati al BTC e a bassi costi ed in tempi molto rapidi.

NOVITA'
DI
BUSINESS





CRYPTOVALUES



Galleria del Corso, 2
20122 Milano



cryptovalues.eu



[@Cryptovalues_EU](https://twitter.com/Cryptovalues_EU)



info@cryptovalues.eu