

Salone dei Pagamenti 2022

La ricerca di misure efficaci per combattere il riciclaggio di denaro nello spazio crittografico

MiCo, Milano – 23 Novembre 2022

Sella

La ricerca di misure efficaci per combattere il riciclaggio di denaro nello spazio crittografico

2021: il valore del Bitcoin poco sotto il massimo storico



PLOT TWIST
Oggi vale \$16K,
ovvero - 70%

La ricerca di misure efficaci per combattere il riciclaggio di denaro nello spazio crittografico

Cause del crollo di mercato

FATTORI MACRO-ECONOMICI

- ▶ Tassi di inflazione elevati e aumento dei tassi di interesse.
- ▶ Incertezza geopolitica: Invasione Ucraina, Covid-19, crisi catene di approvvigionamento.

FATTORI DEL MERCATO CRYPTO

- ▶ Attacco a Terra/Luna, (era) il progetto n.5 per capitalizzazione di mercato.
- ▶ Fallimento di 3AC Threes Arrows Capital, (era) il maggior crypto hedge fund.
- ▶ Il successo del merge di Ethereum non ha cambiato l'andamento dei mercati.
- ▶ Fallimento FTX - Alameda.

La ricerca di misure efficaci per combattere il riciclaggio di denaro nello spazio crittografico

Stiamo assistendo alla fine dei crypto asset?

Crollo Terra /Luna



Fallimento FTX - Alameda



La ricerca di misure efficaci per combattere il riciclaggio di denaro nello spazio crittografico

I rischi sistemici aumentano?

G20 Leaders: Crypto Asset do not pose a Threat



G20 Osaka Summit, 2019

Crypto Asset threaten Financial stability Globally warns G20 Group



G20 Bali Summit, 2022

La ricerca di misure efficaci per combattere il riciclaggio di denaro nello spazio crittografico

Valutazioni sovranazionale dei rischi (SNRA)

“...Financial intelligence units (FIUs) across the FATF global network have seen a rise in the number of suspicious transaction reports that relate to crypto-assets...”

..Therefore, the level of money laundering vulnerability related to crypto-assets and virtual currencies is considered very significant (level 4).”

- Assessment of the risk of money laundering and terrorism financing affecting the internal market and relating to cross-border activities

Report from the Commission - Brussels, 27 Ottobre 2022

La ricerca di misure efficaci per combattere il riciclaggio di denaro nello spazio crittografico

I pacchetti di regolamentazione della Commissione Europea

Digital Finance

Include il Regolamento MiCa, il Digital Operational Resilience Act (DORA) e il Distributed ledger technology (DLT) pilot regime for wholesale uses.

AML

Introduce quattro proposte legislative in materia di AML/CFT, tra cui il regolamento sul trasferimento di fondi e crypto asset.

8° pacchetto sanzioni

Estende il divieto di trasferimento fondi ai crypto asset da wallet, account e piattaforme russe.

La ricerca di misure efficaci per combattere il riciclaggio di denaro nello spazio crittografico

Perché una simile reputazione opaca se è tutto trasparente?

Il paradosso della Blockchain



Consente di nascondersi, dietro allo pseudonimo di un indirizzo pubblico o dell' ID delle transazioni.



Essendo un registro pubblico condiviso, permette di nascondersi in bella vista, poiché i dati sono accessibili a chiunque e immutabili.

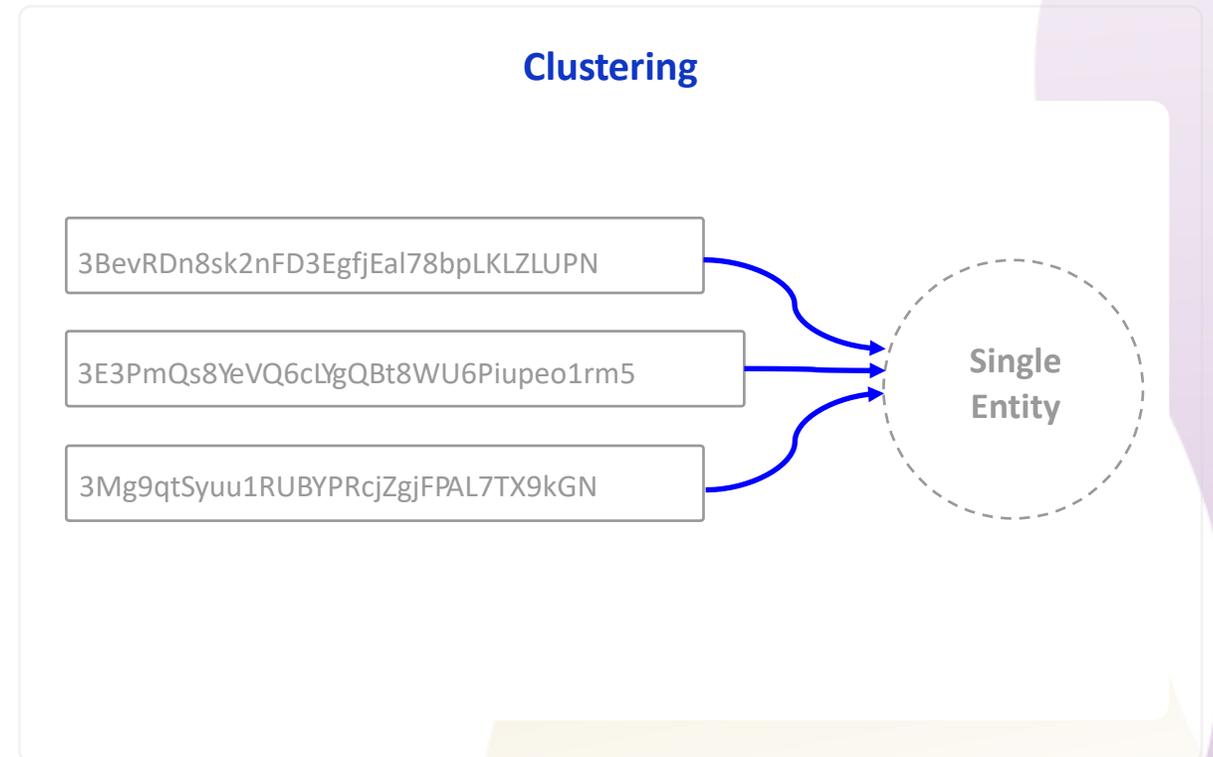
È un vasto database open-source.

The screenshot shows the Etherscan website, 'The Ethereum Blockchain Explorer'. It features a search bar with filters and a search icon. Below the search bar, there are several data panels: 'ETHER PRICE' at \$1,121.20, 'TRANSACTIONS' at 1,786.32 M, 'MARKET CAP' at \$135,122,820,545.00, and 'LAST FINALIZED BLOCK' at 16026171. A dropdown menu is open on the right side, listing options like 'View Txns', 'View Pending Txns', 'View Contract Internal Txns', 'View Blocks', 'Forked Blocks (Reorgs)', 'View Uncles', 'Top Accounts', and 'Verified Contracts'. At the bottom, there are sections for 'Latest Blocks' and 'Latest Transactions'.

La ricerca di misure efficaci per combattere il riciclaggio di denaro nello spazio crittografico

Tecniche di analisi *on chain*

- ▶ Per individuare operazioni sospette o illecite, anche in ottica predittiva, **si analizzano dati on chain** grazie a soluzioni informatiche, basate su algoritmi di “*Machine Learning*”.
- ▶ Il **Clustering**, raggruppa indirizzi e transazioni in cui ricorrono pattern, o schemi ricorsivi, ed identifica almeno uno dei soggetti per identificare indirettamente gli altri.



Source: Chainalysis

La ricerca di misure efficaci per combattere il riciclaggio di denaro nello spazio crittografico

Considerazioni conclusive

- ▶ La Blockchain produce un'enorme mole di dati ma inaffidabili.
- ▶ Assenza di standard e politiche di condivisione e raccolta dati
- ▶ Mancanza di un quadro giuridico uniforme e transfrontaliero

Salone dei Pagamenti 2022

Grazie!

Gianluca Santavicca

Legal Specialist – Innovation @Banca Sella

gianluca.santavicca@sella.it

Sella