

DECIMO FLUSSO INFORMATIVO TRASMESSO ALL'OAM

DAI PRESTATORI DI SERVIZI
RELATIVI ALL'UTILIZZO
DI VALUTA VIRTUALE
E DI PORTAFOGLIO DIGITALE

2° trimestre 2025

**DECIMO FLUSSO INFORMATIVO
TRASMESSO ALL'OAM
DAI PRESTATORI DI SERVIZI
RELATIVI ALL'UTILIZZO
DI VALUTA VIRTUALE
E DI PORTAFOGLIO DIGITALE
II° trimestre 2025**

© **OAM, 2025**

Indirizzo

Via Galilei, 3
00185 Roma – Italia

Telefono

+39 06.688251

Sito internet

<https://www.organismo-am.it>

Tutti i diritti riservati.

È consentita la riproduzione a fini didattici e non commerciali, a condizione che venga citata la fonte.

INDICE

PREMESSA.....	5
NEL SECONDO TRIMESTRE 2025 IN DIMINUZIONE IL NUMERO DI CLIENTI CHE DETENGONO VALUTE VIRTUALI E IL CONTROVALORE DETENUTO (RISPETTIVAMENTE -20% E -22%).....	6
ANALISI SULL'UTILIZZO DELLE CRIPTOVALUTE IN ITALIA NEL SECONDO TRIMESTRE 2025.....	8
APPENDICE.....	20
<i>FLUSSO RELATIVO AL I TRIMESTRE 2023 AGGIORNATO CON RETTIFICHE E NUOVE SEGNALAZIONI TRASMESSE</i>	<i>20</i>
<i>FLUSSO RELATIVO AL II TRIMESTRE 2023 AGGIORNATO CON RETTIFICHE E NUOVE SEGNALAZIONI TRASMESSE</i>	<i>21</i>
<i>FLUSSO RELATIVO AL III TRIMESTRE 2023 AGGIORNATO CON RETTIFICHE E NUOVE SEGNALAZIONI TRASMESSE</i>	<i>22</i>
<i>FLUSSO RELATIVO AL IV TRIMESTRE 2023 AGGIORNATO CON RETTIFICHE E NUOVE SEGNALAZIONI TRASMESSE</i>	<i>23</i>
<i>FLUSSO RELATIVO AL I TRIMESTRE 2024 AGGIORNATO CON RETTIFICHE E NUOVE SEGNALAZIONI TRASMESSE</i>	<i>24</i>
<i>FLUSSO RELATIVO AL II TRIMESTRE 2024 AGGIORNATO CON RETTIFICHE E NUOVE SEGNALAZIONI TRASMESSE</i>	<i>25</i>
<i>FLUSSO RELATIVO AL III TRIMESTRE 2024 AGGIORNATO CON RETTIFICHE E NUOVE SEGNALAZIONI TRASMESSE</i>	<i>26</i>
<i>FLUSSO RELATIVO AL IV TRIMESTRE 2024 AGGIORNATO CON RETTIFICHE E NUOVE SEGNALAZIONI TRASMESSE</i>	<i>27</i>
<i>FLUSSO RELATIVO AL I TRIMESTRE 2025 AGGIORNATO CON RETTIFICHE E NUOVE SEGNALAZIONI TRASMESSE</i>	<i>28</i>

Premessa

Nel presente *report* vengono analizzati i flussi inviati dai VASP (Prestatori di servizi relativi all'utilizzo di valuta virtuale e di servizi di portafoglio digitale) che operano in Italia, iscritti allo speciale Registro tenuto dall'OAM, relativi al secondo trimestre del 2025 e le variazioni percentuali rispetto al primo trimestre del 2025. Oltre all'obbligo di registrazione, gli operatori sono infatti tenuti a raccogliere e trasmettere regolarmente informazioni sulle transazioni effettuate per conto dei clienti. Il Decreto Ministeriale del 13 gennaio 2022 richiede agli operatori di comunicare all'Organismo per la gestione degli Elenchi degli Agenti in attività finanziaria e dei Mediatori creditizi (OAM) i dettagli delle operazioni in corso sul territorio italiano, inclusi gli identificativi di ciascun cliente.

Infine, in appendice vengono riportati i dati relativi ai precedenti nove flussi aggiornati con eventuali rettifiche e/o nuove segnalazioni ricevute dall'Organismo con l'invio del decimo flusso informativo.

NEL SECONDO TRIMESTRE 2025 IN DIMINUZIONE IL NUMERO DI CLIENTI CHE DETENGONO VALUTE VIRTUALI E IL CONTROVALORE DETENUTO (RISPETTIVAMENTE -20% E -22%)

In questa sezione, si riportano le variazioni percentuali registrate tra il primo e il secondo trimestre del 2025, relativamente ai dati trasmessi all'Organismo dai VASP. A tal fine, il calcolo delle variazioni percentuali tiene conto dei dati relativi al primo trimestre 2025 aggiornati con eventuali rettifiche e/o nuove segnalazioni ricevute dall'Organismo con l'invio del decimo flusso informativo (vedi appendice).

Rispetto al primo trimestre 2025, il numero dei VASP iscritti nel Registro tenuto dall'OAM è diminuito dell'1%, passando da 140 a 138 operatori al 30 giugno 2025. Inoltre, si registrano variazioni percentuali negative sul numero dei clienti trasmessi (-15%), sul numero di clienti che detengono valute virtuali (-20%) e del controvalore in euro del saldo totale delle valute virtuali detenute (-22%).

Con riferimento alle operazioni di conversione da valuta legale a virtuale e viceversa, si registra una diminuzione del controvalore in euro delle operazioni (rispettivamente -45% e -36%), e un calo della numerosità delle operazioni di conversione, con una diminuzione del 37%, sia per le conversioni da valuta virtuale a legale, che viceversa. Inoltre, nel secondo trimestre del 2025 si registra una diminuzione del numero di VASP che hanno trasmesso il flusso segnaletico (-21%).

Tabella 1

TIPOLOGIA DATO TRASMESSO	VARIAZIONE %
Numero VASP iscritti OAM all'ultimo giorno del trimestre di riferimento	-1%
Numero VASP che hanno inviato i dati	-21%
Numero di clienti trasmessi dai VASP	-15%
Controvalore in euro del saldo totale delle valute virtuali	-22%
Numero di clienti a cui il dato precedente si riferisce	-20%
Operazioni di conversione da valuta legale a virtuale: - Numero delle operazioni - Numero clienti - Controvalore in euro delle operazioni	-37% -44% -45%
Operazioni di conversione da valuta virtuale a legale: - Numero delle operazioni - Numero clienti - Controvalore delle operazioni	-37% -31% -36%

Anche i dati relativi al II trimestre 2025 confermano la struttura di mercato che vede le operazioni concentrate presso i VASP di maggiori dimensioni. Inoltre, la tipologia della clientela appare consolidata, con i giovani più interessati alle criptovalute ma con valori detenuti contenuti, mentre i portafogli più consistenti riguardano la fascia di età tra i 40 e i 60 anni.

ANALISI SULL'UTILIZZO DELLE CRIPTOVALUTE IN ITALIA NEL SECONDO TRIMESTRE 2025

I dati inviati all'Organismo da parte dei VASP consentono di quantificare l'utilizzo delle criptovalute da parte della clientela in relazione sia alla dimensione dell'operatività dei VASP che alla natura giuridica dei clienti. Nel secondo trimestre del 2025 sono 93 i Prestatori di servizi relativi all'utilizzo di valuta virtuale e di servizi di portafoglio digitale che hanno trasmesso all'Organismo, per via telematica, i dati relativi alle operazioni effettuate sul territorio della Repubblica e rappresentano il 67% degli iscritti al 30.06.2025 nella Sezione speciale del Registro dei Cambiavalute tenuto dall'Organismo¹.

A fine giugno 2025 circa 1,4 milioni di clienti detenevano criptovalute per un controvalore in euro di 1,9 miliardi

Con il decimo flusso informativo, l'Organismo ha ricevuto i dati identificativi e relativi all'operatività in criptovalute di 2.142.384 clienti. Rispetto al totale dei clienti trasmessi, il 65% (1.392.583 clienti) deteneva, all'ultimo giorno del trimestre di riferimento, criptovalute in portafoglio, per un controvalore in euro pari a 1.968.309.575. Pertanto, il valore medio delle criptovalute detenute dai clienti è pari ad euro 1.413,42. Nel secondo trimestre del 2025 sono state effettuate 2.838.461 operazioni di conversione da valuta legale a virtuale (in media 10 operazioni per cliente con un importo di 206,63 euro) e 2.133.166 operazioni di conversione da valuta virtuale a legale (in media 8,16 operazioni per cliente con un importo di 249,61 euro) (Tabella 2).

¹ L'Organismo, ad esito delle attività di controllo svolte, ha avviato procedure sanzionatorie nei confronti dei Prestatori di servizi relativi all'utilizzo di valuta virtuale e di servizi di portafoglio digitale iscritti nella Sezione speciale del Registro dei Cambiavalute tenuto dall'Organismo che non hanno inviato i flussi periodici di competenza.

Tabella 2

TIPOLOGIA DATO TRASMESSO	N.
Numero VASP iscritti OAM al 30 giugno 2025	138
Numero VASP che hanno inviato i dati (sotto campione) ²	93
Numero di clienti trasmessi dai VASP	2.142.384
Controvalore in euro del saldo totale delle valute virtuali	1.968.309.575
Numero di clienti a cui il dato precedente si riferisce	1.392.583
Operazioni di conversione da valuta legale a virtuale:	
• Numero delle operazioni	2.838.461
• Numero clienti	283.887
• Controvalore in euro delle operazioni	586.504.820 €
Operazioni di conversione da valuta virtuale a legale:	
• Numero delle operazioni	2.133.166
• Numero clienti	261.292
• Controvalore delle operazioni	532.460.690 €

L'attività di analisi svolta ha considerato:

1. la dimensione dell'operatività dei VASP, misurata in base al numero di clienti (*record*) trasmessi nel trimestre di riferimento, classificando gli operatori in tre classi come di seguito indicato:
 - a. *Exchange* piccolo (n. clienti < 500);
 - b. *Exchange* medio (500 < n. clienti < 50.000);
 - c. *Exchange* grande (n. clienti > 50.000).
2. la natura giuridica dei clienti:
 - a. i clienti nella forma di persone fisiche (PF) sono stati classificati per fasce di età:

² Tre VASP sono stati esclusi dall'analisi per via di anomalie riscontrate nei dati trasmessi e non ancora rettificati alla data di pubblicazione del presente *report*.

- i. *Gen Z* (età inferiore a 18 anni);
 - ii. *Millennials* (età compresa tra 18 e 40 anni);
 - iii. *Gen X* (età compresa tra 40 e 60 anni);
 - iv. *Old* (età superiore a 60 anni).
- b. i clienti nella forma di persone giuridiche (PG) sono stati classificati per ripartizione geografica in base all'indirizzo della sede legale della società:
 - i. Nord Italia;
 - ii. Centro Italia;
 - iii. Sud Italia;
 - iv. Estero.

Dalla Tabella 3 emerge che circa il 91,6% dei clienti opera su grandi *Exchange*, l'8,26% su *Exchange* medi e lo 0,14% su *Exchange* di piccole dimensioni.

Con riferimento alla classificazione dei clienti per natura giuridica il 99,9% dei clienti dei VASP risulta essere persona fisica. All'interno della categoria delle persone fisiche, la clientela inclusa nella fascia d'età tra i 18 e i 29 anni rappresenta la quota maggiore, pari al 37%, seguita dai clienti con età compresa tra 30 e 39 anni (27%). Il peso percentuale si riduce man mano che sale la fascia d'età, arrivando all'1% per gli ultrasessantenni.

Per quanto riguarda invece le persone giuridiche, a livello geografico sono concentrate nell'area del Nord Italia (20%) ma la più ampia percentuale di soggetti risiede all'estero (69%).

Tabella 3

			Exchange piccolo	Exchange medio	Exchange grande	Totale	%
Sezione PF	Numero clienti divisi per fascia di età	Numero totale delle Persone Fisiche con età inferiore ai 18 anni	-	13	7	20	0%
		Numero totale delle Persone Fisiche con età compresa tra i 18-29 anni	703	60.492	740.937	802.132	37%
		Numero totale delle Persone Fisiche con età compresa tra i 30-39 anni	635	39.133	543.701	583.469	27%
		Numero totale delle Persone Fisiche con età compresa tra i 40-49 anni	603	33.002	341.410	375.015	18%
		Numero totale delle Persone Fisiche con età compresa tra i 50-59 anni	605	27.188	229.546	257.339	12%
		Numero totale delle Persone Fisiche con età compresa tra i 60-69 anni	306	11.459	83.386	95.151	4%
		Numero totale delle Persone Fisiche con età compresa oltre i 70 anni	148	4.093	22.816	27.057	1%
		Sub tot	3.000	175.380	1.961.803	2.140.183	100%
Sezione PG	Numero clienti divisi per ripartizione geografica	Nord	Centro	Sud	Esteri		
		437	120	120	1.524	2.201	
	%	20%	5%	5%	69%		
TOTALE CLIENTI						2.142.384	
Natura giuridica (%)			Exchange piccolo	Exchange medio	Exchange grande		
		Persona giuridica	0,00%	0,07%	0,03%	0,10%	
		Persona fisica	0,14%	8,19%	91,57%	99,90%	

Nella Tabella 4 si riportano i valori aggregati delle principali voci di operatività in criptovalute dei clienti dei VASP trasmessi all'Organismo, in relazione alla dimensione dei Prestatori di servizi relativi all'utilizzo di valuta virtuale e dei Prestatori di servizi di portafoglio digitale. Ai fini illustrativi, di seguito si riporta la classificazione delle tre categorie assegnate ai VASP:

- a) 67 società appartenenti alla categoria "*Exchange* piccolo";
- b) 19 società appartenenti alla categoria "*Exchange* medio";
- c) 7 società appartenenti alla categoria "*Exchange* grande".

La maggiore parte dei saldi delle valute legali e delle valute virtuali è detenuta presso *Exchange* di grandi dimensioni, rispettivamente pari al 96,5% e 76,2%. Inoltre, l'87,1% del numero delle operazioni di conversione da valuta legale a virtuale e l'86,4% delle operazioni di conversione da valuta virtuale a legale vengono effettuate sul territorio della Repubblica attraverso i servizi offerti dai 7 VASP di maggiori dimensioni.

Con riferimento ai valori totali di conversione delle valute virtuali in valute legali e viceversa, gli *Exchange* di grandi dimensioni, nel secondo trimestre dell'anno, risultano caratterizzati dalle più alte percentuali, rispettivamente pari al 75,1% e al 58,6 % del totale. A tal proposito, gli *Exchange* che vantano un numero di clienti superiore a 50.000 hanno convertito valute virtuali in valute legali per circa 400 milioni di euro. Per quanto concerne, invece, i valori totali di conversione delle valute legali in valute virtuali gli *Exchange* di grandi dimensioni hanno convertito valute legali in valute virtuali per 343 milioni di euro.

Tabella 4

	Tot	Exchange piccoli			Exchange medi			Exchange grandi		
		Totale	Valore medio	% sul tot	Totale	Valore medio	% sul tot	Totale	Valore medio	% sul tot
Saldo totale delle valute legali	817.452.702,68 €	1.409.600,49 €	21.038,81 €	0,2%	26.896.669,04 €	1.415.614,16 €	3,3%	789.146.433,15 €	112.735.204,74 €	96,5%
Controvalore in euro del saldo totale delle valute virtuali	1.968.309.574,67 €	19.045.402,00 €	284.259,73 €	1,0%	449.363.919,20 €	23.650.732,59 €	22,8%	1.499.900.253,47 €	214.271.464,78 €	76,2%
Controvalore delle operazioni di conversione da valuta virtuale a legale	532.460.690,23 €	20.503.843,88 €	306.027,52 €	3,9%	112.045.334,61 €	5.897.122,87 €	21,0%	399.911.511,74 €	57.130.215,96 €	75,1%
Controvalore delle operazioni di conversione da valuta legale a virtuale	586.504.820,34 €	119.017.098,23 €	1.776.374,60 €	20,3%	123.790.043,80 €	6.515.265,46 €	21,1%	343.697.678,31 €	49.099.668,33 €	58,6%
Numero delle operazioni di conversione da valuta legale a virtuale	2.838.461,00	16.633,00	248,25	0,6%	350.087,00	18.425,63	12,3%	2.471.741,00	353.105,86	87,1%
Numero delle operazioni di conversione da valuta virtuale a legale	2.133.166,00	837,00	12,49	0,0%	288.879,00	15.204,16	13,5%	1.843.450,00	263.350,00	86,4%
Numero delle operazioni di conversione tra valute virtuali	10.641.569,00	1.480.321,00	22.094,34	13,9%	622.533,00	32.764,89	5,9%	8.538.715,00	1.219.816,43	80,2%

La maggior parte delle valute virtuali è detenuta da clienti con età compresa tra i 40 e i 60 anni e da società con sede legale nel Nord Italia; le persone fisiche con residenza in Lombardia, Lazio ed estero si distinguono per valore dei saldi

Con riferimento alla natura giuridica della clientela dei VASP, sia i saldi totali delle valute legali e virtuali che il controvalore delle operazioni di conversione delle valute virtuali in valute legali, assumono percentuali rilevanti soprattutto per i clienti nella forma di persona fisica con età compresa tra 40 e 60 anni e per i clienti nella forma di persona giuridica con sede legale nel Nord Italia.

Inoltre, si rileva che il numero delle operazioni di conversione delle valute legali in valute virtuali e viceversa, raggiungono percentuali significative per i clienti nella forma di persona fisica con età compresa tra 18 e 40 anni e per i clienti nella forma di persona giuridica con sede legale all'estero (Tabella 5).

Con riferimento alla distribuzione geografica dei clienti persone fisiche, i saldi totali delle valute legali e virtuali, il controvalore delle operazioni di conversione di valuta virtuale in valuta legale e il numero di operazioni di conversione da valuta virtuale a valuta legale, riguardano principalmente clienti con residenza in Lombardia, Lazio e all'estero (Tabella 6).

In merito ai trasferimenti di valuta virtuale sia in uscita che in entrata da/verso il Prestatore di servizi relativi all'utilizzo di valuta virtuale, il maggior numero delle operazioni è stato eseguito da clienti persone fisiche con età compresa tra i 18 e i 40 anni (74,2% e 80,7%) e da società con sede legale all'estero (99,1% e 94,1%) (Tabella 7). Tali operazioni hanno riguardato per lo più i VASP di grandi dimensioni (Tabella 8).

Nelle Tabelle 9 e 10 si riportano i valori aggregati (per natura giuridica della clientela e per dimensione operativa dei VASP) del numero e controvalore in euro, alla data dell'ultimo giorno del trimestre di riferimento, dell'ammontare delle operazioni di trasferimento di valuta legale in uscita e in ingresso da/verso il Prestatore di servizi relativi all'utilizzo di valuta virtuale, suddivise per trasferimenti in contanti e strumenti tracciabili.

Tabella 5

	Sezione PF				Sezione PG					
	Classi di età (%)				Distribuzione geografica (%)				Natura giuridica %	
	Gen Z (< 18)	Millennials (18 < età < 40)	Gen X (40 < età < 60)	Old (> 60 anni)	Nord	Centro	Sud	Estero	PF	PG
Saldo totale delle valute legali	0,0%	36,0%	50,1%	13,9%	56,7%	3,9%	0,7%	38,7%	99,0%	1,0%
Controvalore in euro del saldo totale delle valute virtuali	0,0%	34,6%	52,2%	13,2%	58,7%	4,9%	1,0%	35,4%	97,0%	3,0%
Controvalore delle operazioni di conversione da valuta virtuale a legale	0,0%	44,3%	44,8%	10,9%	50,8%	1,3%	3,0%	44,9%	97,3%	2,7%
Controvalore delle operazioni di conversione da valuta legale a virtuale	0,0%	38,3%	50,5%	11,2%	36,2%	0,3%	11,1%	52,5%	90,7%	9,3%
Numero delle operazioni di conversione da valuta legale a virtuale	0,0%	55,9%	37,2%	6,9%	19,0%	1,0%	1,6%	78,4%	99,2%	0,8%
Numero delle operazioni di conversione da valuta virtuale a legale	0,0%	53,1%	39,9%	7,0%	44,9%	3,5%	4,4%	47,2%	99,6%	0,4%
Numero delle operazioni di conversione tra valute virtuali	0,0%	40,3%	52,1%	7,6%	62,9%	3,5%	0,1%	33,6%	99,3%	0,7%

Tabella 6

Regione / Estero	Saldo totale delle valute legali	Controvalore in euro del saldo totale delle valute virtuali	Controvalore delle operazioni di conversione da valuta virtuale a legale	Controvalore delle operazioni di conversione da valuta legale a virtuale	Numero delle operazioni di conversione da valuta legale a virtuale	Numero delle operazioni di conversione da valuta virtuale a legale	Numero delle operazioni di conversione tra valute virtuali
Abruzzo	1%	2%	1%	1%	2%	1%	2%
Basilicata	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%
Calabria	1%	1%	1%	1%	1%	1%	1%
Campania	4%	4%	4%	15%	5%	4%	5%
Emilia-Romagna	7%	7%	6%	5%	6%	6%	10%
Friuli-Venezia Giulia	2%	2%	1%	1%	2%	2%	2%
Lazio	15%	12%	11%	9%	18%	13%	11%
Liguria	2%	3%	2%	2%	2%	2%	5%
Lombardia	23%	23%	16%	17%	21%	15%	21%
Marche	2%	2%	3%	4%	2%	3%	3%
Molise	0%	0%	0%	0%	0%	0%	1%
Piemonte	8%	9%	6%	6%	8%	6%	8%
Puglia	3%	3%	3%	3%	4%	3%	3%
Sardegna	1%	1%	2%	2%	2%	2%	1%
Sicilia	3%	3%	3%	4%	5%	4%	4%
Toscana	5%	5%	3%	3%	5%	4%	5%
Trentino-Alto Adige	2%	2%	2%	2%	1%	1%	2%
Umbria	1%	1%	1%	1%	1%	1%	1%
Valle d'Aosta	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%
Veneto	8%	8%	5%	5%	7%	6%	10%
Estero	11%	11%	28%	18%	7%	26%	4%

Tabella 7

	Sezione PF				Sezione PG					
	Classi di età (%)				Distribuzione geografica (%)				Natura giuridica (%)	
	Gen Z (< 18)	Millennials (18 < età < 40)	Gen X (40 < età < 60)	Old (> 60 anni)	Nord	Centro	Sud	Estero	PF	PG
Numero delle operazioni di trasferimento di valuta virtuale in uscita dal Prestatore di servizi	0,0%	74,2%	22,6%	3,2%	0,9%	0,0%	0,0%	99,1%	98,4%	1,6%
Numero delle operazioni di trasferimento di valuta virtuale in ingresso verso il Prestatore di servizi	0,0%	80,7%	17,0%	2,3%	5,3%	0,4%	0,2%	94,1%	99,6%	0,4%

Tabella 8

	Totale	Exchange piccoli			Exchange medi			Exchange grandi		
		Totale	Valore medio	% sul tot	Totale	Valore medio	% sul tot	Totale	Valore medio	% sul tot
Numero delle operazioni di trasferimento di valuta virtuale in uscita dal Prestatore di servizi	10.812.629,00	13.206,00	197,10	0,1%	339.711,00	17.879,53	3,1%	10.459.712,00	1.494.244,57	96,7%
Numero delle operazioni di trasferimento di valuta virtuale in ingresso verso il Prestatore di servizi	10.704.051,00	319,00	4,76	0,0%	127.604,00	6.716,00	1,2%	10.576.128,00	1.510.875,43	98,8%

Tabella 9

		Sezione PF				Sezione PG					
		Classi di età (%)				Distribuzione geografica (%)				Natura giuridica %	
		Gen Z (< 18)	Millennials (18 < età < 40)	Gen X (40 < età < 60)	Old (> 60 anni)	Nord	Centro	Sud	Estero	PF	PG
CONTANTE	Numero delle operazioni di trasferimento di valuta legale in uscita in contanti	0,0%	78,4%	18,5%	3,1%	0,0%	1,8%	12,3%	86,0%	100,0%	0,0%
	Controvalore delle operazioni di trasferimento di valuta legale in uscita in contanti	0,0%	60,7%	32,3%	7,0%	0,0%	0,1%	1,0%	98,9%	99,9%	0,1%
	Numero operazioni trasferimento valuta legale ingresso in contanti	0,0%	78,5%	18,7%	2,8%	0,0%	0,1%	0,1%	99,8%	98,0%	2,0%
	Controvalore delle operazioni di trasferimento di valuta legale in ingresso in contanti	0,0%	66,6%	27,9%	5,5%	0,0%	0,7%	0,3%	99,0%	99,9%	0,1%
STRUMENTI TRACCIABILI	Numero operazioni trasferimento valuta legale uscita in strumenti tracciabili	0,0%	68,8%	27,0%	4,2%	71,6%	4,0%	2,6%	21,8%	99,3%	0,7%
	Controvalore delle operazioni di trasferimento di valuta legale in uscita in strumenti tracciabili	0,0%	42,9%	43,8%	13,3%	63,9%	11,7%	6,1%	18,3%	95,9%	4,1%
	Numero delle operazioni di trasferimento di valuta legale in ingresso in strumenti tracciabili	0,0%	58,7%	34,2%	7,1%	85,5%	2,9%	2,0%	9,6%	99,3%	0,7%
	Controvalore delle operazioni di trasferimento di valuta legale in ingresso in strumenti tracciabili	0,0%	28,5%	58,8%	12,7%	21,0%	0,3%	15,7%	63,0%	86,7%	13,3%

Tabella 10

		Exchange piccoli			Exchange medi			Exchange grandi			
Tabella 10		Tot.	Totale	Valore medio	% sul tot	Totale	Valore medio	% sul tot	Totale	Valore medio	% sul tot
CONTANTE	Numero delle operazioni di trasferimento di valuta legale in uscita in contanti	182.269	44	1	0%	31.786	1.673	17%	150.439	21.491	83%
	Controvalore delle operazioni di trasferimento di valuta legale in uscita in contanti	112.426.194,02 €	182.947,10 €	2.730,55 €	0%	29.234.700,02 €	1.538.668,42 €	26%	83.008.546,90 €	11.858.363,84 €	74%
	Numero Operazioni Trasferimento Valuta Legale Ingresso In Contanti	648.866	12.936	193	2%	45.968	2.419	7%	589.962	84.280	91%
	Controvalore delle operazioni di trasferimento di valuta legale in ingresso in contanti	531.213.529,23 €	453.677,21 €	6.771,30 €	0%	31.932.003,78 €	1.680.631,78 €	6%	498.827.848,24 €	71.261.121,18 €	94%
STRUMENTI TRACCIABILI	Numero Operazioni Trasferimento Valuta Legale Uscita In Strumenti Tracciabili	195.158	506	8	0%	72.934	3.839	37%	121.718	17.388	62%
	Controvalore delle operazioni di trasferimento di valuta legale in uscita in strumenti tracciabili	139.180.376,17 €	16.520.924,98 €	246.580,97 €	12%	38.946.522,91 €	2.049.817,00 €	28%	83.712.928,28 €	11.958.989,75 €	60%
	Numero delle operazioni di trasferimento di valuta legale in ingresso in strumenti tracciabili	367.870	173	3	0%	59.117	3.111	16%	308.580	44.083	84%
	Controvalore delle operazioni di trasferimento di valuta legale in ingresso in strumenti tracciabili	277.403.264,93 €	104.166.941,76 €	1.554.730,47 €	38%	54.217.359,84 €	2.853.545,25 €	20%	119.018.963,33 €	17.002.709,05 €	43%

APPENDICE

FLUSSO RELATIVO AL I TRIMESTRE 2023 AGGIORNATO CON RETTIFICHE E NUOVE SEGNALAZIONI TRASMESSE

TIPOLOGIA DATO TRASMESSO	N.
Numero VASP iscritti OAM al 31 marzo 2023	105
Numero VASP che hanno inviato i dati	100
Numero di clienti trasmessi dai VASP	1.470.469
Controvalore in euro del saldo totale delle valute virtuali	1.362.412.935 €
Numero di clienti a cui il dato precedente si riferisce	1.096.829
Operazioni di conversione da valuta legale a virtuale: - Numero delle operazioni - Numero clienti - Controvalore in euro delle operazioni	2.603.058 240.130 956.077.009 €
Operazioni di conversione da valuta virtuale a legale: - Numero delle operazioni - Numero clienti - Controvalore delle operazioni	2.007.773 179.020 985.000.360 €

**FLUSSO RELATIVO AL II TRIMESTRE 2023 AGGIORNATO CON RETTIFICHE
E NUOVE SEGNALAZIONI TRASMESSE**

TIPOLOGIA DATO TRASMESSO	N.
Numero VASP iscritti OAM al 30 giugno 2023	114
Numero VASP che hanno inviato i dati	109
Numero di clienti trasmessi dai VASP	1.519.736
Controvalore in euro del saldo totale delle valute virtuali	1.361.051.903 €
Numero di clienti a cui il dato precedente si riferisce	1.130.559
Operazioni di conversione da valuta legale a virtuale: - Numero delle operazioni - Numero clienti - Controvalore in euro delle operazioni	1.608.844 211.803 554.325.563 €
Operazioni di conversione da valuta virtuale a legale: - Numero delle operazioni - Numero clienti - Controvalore delle operazioni	1.257.603 166.419 433.578.376 €

**FLUSSO RELATIVO AL III TRIMESTRE 2023 AGGIORNATO CON RETTIFICHE
E NUOVE SEGNALAZIONI TRASMESSE**

TIPOLOGIA DATO TRASMESSO	N.
Numero VASP iscritti OAM al 30 settembre 2023	126
Numero VASP che hanno inviato i dati	114
Numero di clienti trasmessi dai VASP	1.589.247
Controvalore in euro del saldo totale delle valute virtuali	923.282.892 €
Numero di clienti a cui il dato precedente si riferisce	1.150.094
Operazioni di conversione da valuta legale a virtuale: - Numero delle operazioni - Numero clienti - Controvalore in euro delle operazioni	1.870.362 190.112 410.325.627 €
Operazioni di conversione da valuta virtuale a legale: - Numero delle operazioni - Numero clienti - Controvalore delle operazioni	1.295.754 139.772 194.354.900 €

FLUSSO RELATIVO AL IV TRIMESTRE 2023 AGGIORNATO CON RETTIFICHE E NUOVE SEGNALAZIONI TRASMESSE

TIPOLOGIA DATO TRASMESSO	N.
Numero VASP iscritti OAM al 31 dicembre 2023	132
Numero VASP che hanno inviato i dati (sotto campione) ³	119
Numero di clienti trasmessi dai VASP	1.699.055
Controvalore in euro del saldo totale delle valute virtuali	1.504.389.775 €
Numero di clienti a cui il dato precedente si riferisce	1.233.432
Operazioni di conversione da valuta legale a virtuale:	
• Numero delle operazioni	1.832.594
• Numero clienti	244.443
• Controvalore in euro delle operazioni	697.770.837 €
Operazioni di conversione da valuta virtuale a legale:	
• Numero delle operazioni	1.401.134
• Numero clienti	209.326
• Controvalore delle operazioni	400.733.980 €

³ Due VASP sono stati esclusi dalle analisi a causa di anomalie riscontrate nei dati trasmessi e non ancora rettificati alla data di pubblicazione del presente *report*.

**FLUSSO RELATIVO AL I TRIMESTRE 2024 AGGIORNATO CON RETTIFICHE
E NUOVE SEGNALAZIONI TRASMESSE**

TIPOLOGIA DATO TRASMESSO	N.
Numero VASP iscritti OAM al 31 marzo 2024	144
Numero VASP che hanno inviato i dati	124
Numero di clienti trasmessi dai VASP	1.878.451
Controvalore in euro del saldo totale delle valute virtuali	2.699.991.094 €
Numero di clienti a cui il dato precedente si riferisce	1.354.415
Operazioni di conversione da valuta legale a virtuale: - Numero delle operazioni - Numero clienti - Controvalore in euro delle operazioni	3.573.486 367.030 1.165.284.276 €
Operazioni di conversione da valuta virtuale a legale: - Numero delle operazioni - Numero clienti - Controvalore delle operazioni	3.157.343 332.348 1.132.340.663 €

**FLUSSO RELATIVO AL II TRIMESTRE 2024 AGGIORNATO CON RETTIFICHE
E NUOVE SEGNALAZIONI TRASMESSE**

TIPOLOGIA DATO TRASMESSO	N.
Numero VASP iscritti OAM al 30 giugno 2024	150
Numero VASP che hanno inviato i dati	130
Numero di clienti trasmessi dai VASP	1.980.571
Controvalore in euro del saldo totale delle valute virtuali	2.078.411.353 €
Numero di clienti a cui il dato precedente si riferisce	1.329.468
Operazioni di conversione da valuta legale a virtuale: - Numero delle operazioni - Numero clienti - Controvalore in euro delle operazioni	2.985.250 335.613 750.532.855 €
Operazioni di conversione da valuta virtuale a legale: - Numero delle operazioni - Numero clienti - Controvalore delle operazioni	2.964.796 294.427 773.752.000 €

**FLUSSO RELATIVO AL III TRIMESTRE 2024 AGGIORNATO CON RETTIFICHE
E NUOVE SEGNALAZIONI TRASMESSE**

TIPOLOGIA DATO TRASMESSO	N.
Numero VASP iscritti OAM al 30 settembre 2024	148
Numero VASP che hanno inviato i dati	130
Numero di clienti trasmessi dai VASP	2.062.706
Controvalore in euro del saldo totale delle valute virtuali	2.347.147.307 €
Numero di clienti a cui il dato precedente si riferisce	1.501.995
Operazioni di conversione da valuta legale a virtuale: - Numero delle operazioni - Numero clienti - Controvalore in euro delle operazioni	2.468.683 291.854 698.014.160 €
Operazioni di conversione da valuta virtuale a legale: - Numero delle operazioni - Numero clienti - Controvalore delle operazioni	2.157.782 232.229 642.375.343 €

FLUSSO RELATIVO AL IV TRIMESTRE 2024 AGGIORNATO CON RETTIFICHE E NUOVE SEGNALAZIONI TRASMESSE

TIPOLOGIA DATO TRASMESSO	N.
Numero VASP iscritti OAM al 31 dicembre 2024 ⁴	166
Numero VASP che hanno inviato i dati	136
Numero di clienti trasmessi dai VASP	2.332.637
Controvalore in euro del saldo totale delle valute virtuali	3.059.417.381 €
Numero di clienti a cui il dato precedente si riferisce	1.680.098
Operazioni di conversione da valuta legale a virtuale: - Numero delle operazioni - Numero clienti - Controvalore in euro delle operazioni	4.422.037 444.660 1.378.684.815 €
Operazioni di conversione da valuta virtuale a legale: - Numero delle operazioni - Numero clienti - Controvalore delle operazioni	3.994.532 385.052 1.457.686.778 €

⁴ A seguito dell'entrata in vigore, in data 14 settembre 2024, del D. Lgs. n.129 del 5 settembre 2024 (cd. "Decreto Micar") con cui è stato recepito in Italia il Regolamento UE nr. 2023/1114 (cd. "Market in crypto assets Regulation - MiCAR") che disciplina, tra l'altro, il passaggio per gli operatori in criptovalute, attualmente "VASPs" (Virtual Asset Service Providers) nel nuovo regime "CASPs" (Crypto assets service providers), l'Organismo, in ragione di quanto previsto all'art. 45 del Decreto Micar, ha deliberato, in data del 27 dicembre 2024, la cancellazione di quei VASPs persone fisiche iscritte nel Registro, che a quella data non avessero già provveduto a presentare istanza di cancellazione. Ciò posto, stante l'avvenuta cancellazione degli iscritti persone fisiche a pochi giorni dalla conclusione del IV trimestre 2024, il dettaglio su tale Registro è riferibile anche a tale tipologia di soggetti, cancellati, come detto, in data 27 dicembre 2024.

FLUSSO RELATIVO AL I TRIMESTRE 2025 AGGIORNATO CON RETTIFICHE E NUOVE SEGNALAZIONI TRASMESSE

TIPOLOGIA DATO TRASMESSO	N.
Numero VASP iscritti OAM al 31 marzo 2025 ⁵	140
Numero VASP che hanno inviato i dati (sotto campione) ⁶	117
Numero di clienti trasmessi dai VASP	2.521.944
Controvalore in euro del saldo totale delle valute virtuali	2.520.428.583 €
Numero di clienti a cui il dato precedente si riferisce	1.749.737
Operazioni di conversione da valuta legale a virtuale: - Numero delle operazioni - Numero clienti - Controvalore in euro delle operazioni	4.523.127 510.279 1.059.151.414 €
Operazioni di conversione da valuta virtuale a legale: - Numero delle operazioni - Numero clienti - Controvalore delle operazioni	3.367.237 380.405 832.682.772 €

⁵ Vedi quanto riportato nella nota a piè di pagina numero 4.

⁶ Un VASP è stato escluso dalle analisi a causa di anomalie riscontrate nei dati trasmessi e non ancora rettificati alla data di pubblicazione del presente *report*.