

CRIPTOVALUTE: EFFETTI DI UN IPOTETICO SCENARIO DI CRISI

La simulazione è un esercizio sperimentale di applicazione di strumenti IA per identificare eventuali canali di trasmissione di una crisi nel mercato delle criptovalute al resto del sistema finanziario, con particolare attenzione ai titoli di Stato dei Paesi europei. La simulazione parte dall'assunto di una crisi nel settore delle criptovalute.

Trigger: eventi che innescano il meccanismo di trasmissione della crisi delle criptovalute al sistema finanziario tradizionale.

TRIGGER A Shock di mercato

PROBABILITÀ VALIDATA
DAGLI ANALISTI
ALTA

A fronte dell'aumento dei costi di finanziamento sui mercati, i fondi d'investimento ricevono richieste di fornire ulteriori garanzie delle proprie posizioni in criptovalute e devono trovare liquidità nell'immediato. Conseguentemente, i fondi iniziano a vendere i titoli di Stato in portafoglio.

TRIGGER B Crisi di fiducia

PROBABILITÀ VALIDATA
DAGLI ANALISTI
MEDIA

A seguito di una «crisi di fiducia» verso il mondo delle criptovalute (ad es. dopo il fallimento di una stablecoin affermata), si diffonde sui mercati un sentimento di panico che aumenta l'avversione al rischio degli investitori. In tale contesto, i titoli di Stato dei Paesi della periferia dell'eurozona vengono percepiti come più rischiosi, facendo crescere il premio per detenerli.

TRIGGER C Shock regolatorio

PROBABILITÀ VALIDATA
DAGLI ANALISTI
BASSA

Dopo che un Paese/Organizzazione di Stati economicamente rilevante introduce divieti di detenzione o di transazione in criptovalute, verso queste ultime si riduce la fiducia degli investitori, determinando un "effetto panico" che porta i fondi di investimento a liquidare i titoli di Stato in portafoglio.

Time-Lapse (12 mesi). Fasi e meccanismo di trasmissione

