

Il nuovo ordine mondiale, gli scenari macro e le ripercussioni sui mercati finanziari

Interpretare i cambiamenti in atto, analizzare le prospettive future

Firenze, 6 marzo 2026

Orario 9.30/13.30



PREMESSA E OBIETTIVI

Le economie globali pur mostrando negli ultimi anni una resilienza ai diversi shock come la pandemia, la crisi energetica e le tensioni geopolitiche sono in profondo cambiamento; viviamo un momento di incertezza dove è in corso una grande conflittualità, dai dazi alla guerra in Ucraina e si stanno creando nuovi equilibri.

Un nuovo ordine internazionale si sta definendo con tre protagonisti di una competizione globale: Stati Uniti, Russia e Cina stanno facendo valere le proprie sfere di influenza con l'Europa in mezzo e stretta dal cambiamento.

È il nuovo corso del Trump 2.0 fatto di alleanze messe in discussione, di dazi e talvolta di uso della forza per imporre la pace.

In questo contesto la crescita economica mondiale resta contenuta ma resiliente agli shock sul commercio internazionale con gli investimenti che sono in aumento nel settore dell'IT per effetto della spinta all'innovazione nell'Intelligenza Artificiale.

Comprendere lo scenario macroeconomico, le previsioni internazionali, le politiche fiscali, monetarie e commerciali ci consentono di avere le chiavi di lettura del contesto in cui operiamo e dei fattori che muovono i mercati finanziari: dalle dinamiche sui tassi a quelle dei listini azionari internazionali, dai movimenti sui cambi e delle materie prime alla gestione dei rischi.

Ed ancora di individuare gli strumenti finanziari più idonei a determinare una asset allocation ottimale con il risultato complessivo di una gestione efficiente del portafoglio.

Il corso si propone di analizzare il contesto attuale e le dinamiche che muovono i mercati ed i singoli strumenti finanziari e favorendo l'interazione con i partecipanti nella individuazione delle scelte d'investimento e di portafoglio e nella valutazione delle prospettive future.



CONTENUTI E TEMI CHIAVE

Introduzione

- Il nuovo ordine mondiale, Trump 2.0 tra politica Monroe e sicurezza Usa
- Stati Uniti, Russia, Cina e le sfere di influenza
- Occidente, quali effetti

Macro

- La resilienza economica agli shock tariffari con conferme e sorprese
- Investimenti in IT, il nuovo motore di crescita
- Le previsioni dei maggiori Istituti

Tassi

- Fed sotto assedio
- Le prospettive per le Banche centrali ed il ciclo di politica monetaria
- I rendimenti a lunga e le pendenze delle curve

Azionario

- Le nuove mega cap, i titoli legati all'IA e le valutazioni
- Le rotazioni per Area geografica e settori, quali tendenze in atto

Asset allocation

- Le terre rare ed il boom delle materie prime e dei metalli preziosi
- I multipli azionari
- Il dollaro, quali prospettive

Considerazioni finali



DURATA

4 ore



CREDITI

È stato richiesto l'accreditamento al comitato scientifico di EFPA-Italia per 4 ore