
Investimenti finanziari e scelte di portafoglio nel nuovo contesto post globale

Mercati finanziari e prospettive per il 2024

Bologna, 26 gennaio 2024

Orario 9,30 -13,30

- **Programma** -

Premessa ed obiettivi

Le economie globali stanno uscendo da un periodo di politiche monetarie e fiscali ultra espansive a cui è seguita, dopo la pandemia, un'impennata dell'inflazione a livello mondiale ed il ritorno alle tensioni geopolitiche con conflitti che al momento restano circoscritti.

I cambiamenti in atto hanno già avuto e continueranno ad avere ripercussioni sulle attività finanziarie.

Quali sono le prospettive e quali i fattori da monitorare?

Il comparto obbligazionario può essere una classe di attività da prendere in considerazione dopo anni di ritorni negativi o nulli?

I listini azionari possono tornare a crescere sulla spinta delle innovazioni tecnologiche in atto (IA, auto elettriche, digitalizzazione)?

Il corso si propone di analizzare il contesto attuale e i possibili scenari sui mercati favorendo l'interazione con i partecipanti nella individuazione delle scelte d'investimento.

CONTENUTI E TEMI CHIAVE

1) Scenario macro economico:

Il contesto dopo i forti stimoli per le politiche economiche degli ultimi decenni

- La resilienza economica e bassa crescita
- L'inflazione sopra la media storica
- Il rischio recessione per le guerre in corso

2) Banche centrali:

Le divergenze delle politiche monetarie nei diversi Paesi

- La fine del ciclo restrittivo in Europa e Stati Uniti
- Quale sentiero per i tassi di riferimento

3) Tassi:

I rendimenti nominali segnano i massimi degli ultimi decenni con i rendimenti reali che tornano in positivo

- La configurazione delle curve e la pendenza negativa

4) Azionario:

Forze contrastanti in campo

- I fattori da monitorare: IA, tassi, rischi geopolitici, multipli
- Uno sguardo alla volatilità

5) Implicazioni per la costruzione dei portafogli

Considerazioni finali



Durata:
4 ore



Crediti:
4 crediti ESG/EFA/EFPP