

SFRUTTARE LE OPPORTUNITÀ IN UN MONDO IN CONTINUA TRASFORMAZIONE



Richard Albrecht

Head of Wealth Management Switzerland

Il 2025, designato dalle Nazioni Unite come Anno della Scienza e della Tecnologia Quantistica, segna un momento cruciale nell'evoluzione delle dinamiche globali. Sospeso tra molteplici futuri potenziali, il mondo sta navigando in un panorama di incertezze economiche, politiche e tecnologiche.

Gli Stati Uniti, dopo il risultato delle elezioni dello scorso novembre, hanno preso una brusca svolta verso il protezionismo. La priorità della politica estera transazionale, unita all'instabilità geopolitica e ai trasformativi progressi nel campo dell'intelligenza artificiale, segnalano un anno di cambiamenti significativi.

Questi sviluppi, e soprattutto quelli degli Stati Uniti, avranno un effetto profondo qui in Europa ed in Svizzera, e presenteranno opportunità e sfide per i professionisti e gli investitori. Quali sono le tendenze chiave che definiranno l'anno a venire?

IL CAMBIAMENTO DELLE DINAMICHE GLOBALI

Un imminente cambiamento della politica statunitense potrebbe frammentare i sistemi commerciali, indebolire le relazioni transatlantiche e ridurre la vigilanza geopolitica. Per gli attori globali, la necessità di adattare le strategie a questo nuovo paradigma è più urgente che mai.

I grandi sconvolgimenti politici del 2024 riflettono i livelli di insoddisfazione degli elettori in tutto il mondo. Globalmente, i cittadini hanno votato per il cambiamento e i governi devono ora mantenere i loro impegni. A ciò si aggiungono le importanti elezioni in Germania e l'incertezza politica in Francia: l'Europa non può permettersi una tale debolezza nelle sue due maggiori economie.

Nel 2025, il panorama politico globale rimarrà un delicato gioco di equilibri, che richiederà un attento monitoraggio delle mutevoli dinamiche regionali, soprattutto se i punti caldi geopolitici in Europa orientale, Medio Oriente e Asia orientale continueranno a ribollire.

"Mentre l'inflazione si è attenuata in gran parte del mondo sviluppato, rimangono le sfide fiscali."

Un approccio più transazionale da parte degli Stati Uniti potrebbe incoraggiare le potenze rivali a intraprendere azioni più audaci. Le ricadute sul commercio, sulla sicurezza e sugli investimenti potrebbero mettere in discussione la resilienza globale e richiedere alle parti interessate di prepararsi a un ordine mondiale sempre più volatile.

IMPLICAZIONI PER L'IA E L'INNOVAZIONE VERDE

Nel 2025, la competizione tra Stati Uniti e Cina per la leadership nell'IA si intensificherà. Il programma di deregolamentazione di Trump potrebbe giocare un ruolo fondamentale nel determinare la capacità dell'America di mantenere il suo vantaggio tecnologico. Tuttavia, questa spinta deve bilanciare l'innovazione con le preoccupazioni sociali, come l'uso etico dell'IA e il suo potenziale di sconvolgere il mercato del lavoro. L'espansione della leadership statunitense nell'IA non solo stimolerebbe la crescita economica, ma rafforzerebbe anche le capacità militari in un ambiente globale sempre più competitivo.

La leadership cinese nella tecnologia pulita continua a guidare il panorama energetico globale. I rapidi progressi nel campo dell'energia solare, della capacità delle batterie e dei veicoli elettrici non solo affrontano le sfide climatiche, ma diventano anche fondamentali per l'influenza geopolitica.

L'approccio americano alle tecnologie verdi sotto la nuova amministrazione Trump potrebbe concentrarsi meno sulla sostenibilità e più sulla deregolamentazione per accelerare l'innovazione. Se attuate in modo efficace, le riforme in settori quali l'energia, le biotecnologie e l'intelligenza artificiale potrebbero migliorare la competitività degli Stati Uniti.

DILEMMI POST-INFLAZIONE

Mentre l'inflazione si è attenuata in gran parte del mondo sviluppato, le sfide fiscali rimangono, soprattutto negli Stati Uniti, dove l'inflazione di fondo si è rivelata appiccicosa. Le ambiziose proposte di taglio delle tasse di Trump, insieme alle sue promesse di tagliare la spesa federale e aumentare le tariffe commerciali, metteranno alla prova i limiti della politica economica e potenzialmente influenzeranno la politica di taglio dei tassi della Fed nel 2025.

Allo stesso tempo, l'ampia spinta della nuova amministrazione verso la deregolamentazione di qualsiasi cosa, dai processi di approvazione dei farmaci alle forniture militari, cercherà di snellire il settore pubblico e di accelerare l'adozione della tecnologia. La capacità di queste riforme di stimolare una crescita sostenibile o di portare a un'esacerbazione degli squilibri fiscali dipenderà dalla loro attuazione e dalle condizioni economiche generali.

RESILIENZA IN UN'EPOCA DI CAMBIAMENTI

Il 2025 si preannuncia come un anno di profondi cambiamenti. Una delle lezioni chiave degli ultimi anni è che l'imprevedibilità è ormai una forza costante nelle dinamiche globali. Che si tratti di scoperte tecnologiche, cambiamenti geopolitici o sconvolgimenti climatici, l'agilità sarà essenziale per affrontare queste sfide.

In questa era di incertezza, la resilienza e l'anticipazione saranno le chiavi per trasformare il rischio in opportunità e prosperare in un ambiente globale in evoluzione. Chi abbraccia questi principi non solo resisterà alle tempeste che ci attendono, ma ne uscirà rafforzato e meglio posizionato per il successo a lungo termine.



REYL
INTESA SANPAOLO

INFORMAZIONE IMPORTANTE - Il presente contenuto, messo a disposizione da REYL & Cie SA e/o dalle sue società affiliate (di seguito "REYL"), ha finalità esclusivamente informative, è destinato ad un uso strettamente interno e non intende costituire una sollecitazione o un'offerta, una raccomandazione o un consiglio di acquistare o vendere diritti in qualsivoglia strumento finanziario ivi menzionato, né di effettuare transazioni o diventare parte di una transazione di qualsiasi tipo, in particolare con destinatari che non siano investitori qualificati, autorizzati, idonei e/o istituzionali. Il contenuto è destinato ad essere utilizzato esclusivamente dal destinatario e non può essere comunicato, stampato, scaricato, utilizzato e riprodotto ad altri fini. Il contenuto non è destinato a essere distribuito/offerto a, o utilizzato da, persone fisiche o giuridiche di un Paese, o soggette a una giurisdizione, le cui leggi o normative vietano tale distribuzione/offerta od uso. Sebbene REYL si impegni ragionevolmente per ottenere le informazioni da fonti che ritiene affidabili, REYL, i suoi amministratori, rappresentanti, dipendenti o azionisti non assumono responsabilità in merito al presente contenuto e non garantiscono che i dati indicati siano corretti, completi o degni di fede. REYL non assume quindi alcuna responsabilità per le eventuali perdite derivanti dall'utilizzo del presente contenuto, il quale è destinato esclusivamente ai destinatari che comprendono i rischi inerenti e sono in grado di assumerli. Le informazioni, i pareri e le verifiche contenute nel presente documento sono pertinenti alla data di pubblicazione e potrebbero essere revocate o subire variazioni senza preavviso. Il contenuto del presente documento è destinato esclusivamente a soggetti in grado di comprendere e assumersi tutti i rischi del caso. Prima di eseguire qualsiasi transazione, i destinatari devono stabilire se lo strumento finanziario menzionato nel contenuto corrisponde alle sue caratteristiche particolari e devono accertarsi di determinare, in modo indipendente (con i loro consulenti professionali) i rischi specifici, le conseguenze legali, fiscali e contabili nonché le condizioni di idoneità dell'acquisto degli strumenti finanziari menzionati nel contenuto. REYL, i suoi amministratori, funzionari, dipendenti, agenti e azionisti possono di volta in volta vantare interessi e/o avere impegni di sottoscrizione negli strumenti finanziari descritti nel presente documento. REYL non fornisce garanzie per quanto riguarda l'adeguatezza delle informazioni indicate, dei pareri o degli strumenti finanziari. I dati storici relativi al rendimento degli strumenti finanziari o delle attività sottostanti non costituiscono un'indicazione del loro rendimento futuro. Il presente contenuto è stato redatto da un dipartimento di REYL che non è un'unità organizzativa responsabile per la ricerca finanziaria. REYL è soggetta a diversi obblighi regolamentari e alcuni strumenti finanziari possono non essere disponibili in tutte le giurisdizioni o per tutti i tipi di destinatari. Il destinatario dovrà quindi conformarsi alle sue normative locali. Il presente non intende di offrire servizi e/o strumenti finanziari nei paesi o nelle giurisdizioni in cui tale offerta fosse illecita ai sensi delle leggi locali in vigore.



SUCCESS. TOGETHER.