



Marcelo Carvalho

ØKONOM

Bestyrelser og investeringsudvalg bliver bedt om at træffe kapitalbeslutninger i en global økonomi, der ikke længere fungerer som den har gjort i de sidste tredive år. Handelen bliver mere fragmenteret, inflationsudviklingen varierer fra region til region, vækstmarkederne indregner nu politiske risici, som man tidligere ikke tog højde for, og pengepolitikken føres med et øje rettet mod den geopolitiske situation. Det spørgsmål, som ledere hele tiden vender tilbage til, er det samme: Hvilke af disse ændringer er støj, og hvilke er strukturelle nok til at omskrive de driftsmæssige forudsætninger bag en femårsplan?

Marcelo Carvalho er global makroøkonom og seniorforskningsmedarbejder hos ODI Global. Han var tidligere global økonomichef hos BNP Paribas og hjælper bestyrelser, investorer og finansielle institutioner med at fortolke ændringer i pengepolitikken, risici på de nye markeder og geopolitisk fragmentering som grundlag for kapitalbeslutninger.

Marcelo Carvalho's 2026 biografi

TILGÆNGELIG FOR

- Tal

Hvorfor virksomheder samarbejder med Marcelo Carvalho

MARCELO'S TALENDE TEMAER

- Han har stået i spidsen for den globale økonomiafdeling i en stor europæisk universalbank, hvilket betyder, at hans indsigt i renter, valutaer og landerisiko er den samme, som seniorfondforvaltere og finanschefer i virksomheder betaler for.
- Han har været cheføkonom for Brasilien hos tre globale investeringsbanker (J.P. Morgan, Morgan Stanley, Bank of America), hvilket giver ham en indsigt i Latinamerika og de nye markeder, som meget få generalistiske makroøkonomiske foredragsholdere kan matche.
- Han bygger bro mellem markeder og politik: to år hos IMF, to årtier på sælgersiden og nu seniorforskningsmedarbejder hos ODI Global, den London-baserede tænketank for udvikling og politik. Han briefer både økonomidirektører og finansministre med samme flydende sprogfærdighed.
- Han er gentagne gange blevet anerkendt af Institutional Investor og Latin Finance for sin dækning af den brasilianske makroøkonomi, hvilket signalerer, at hans forudsigelser er blevet vurderet som troværdige af købersiden, der bruger hans forskning kommercielt.
- Han holder briefinger på engelsk, spansk og portugisisk, hvilket er vigtigt for organisationer, hvis ledelsesteam eller investorbase er spredt over hele Amerika og Europa.

- Geopolitisk indvirkning
- Global økonomi og markeder
- Økonomiske Prognoser
- Politisk risiko og politik
- Risikostyring
- Scenarieplanlægning og strategisk fremtidsforskning

SPROG: Engelsk, Portugisisk, Spansk

Højdepunkter i biografien

- Seniorforskningsmedarbejder, ODI Global, London
- Tidligere global økonomichef hos BNP Paribas, efter at have ledet bankens afdelinger for global forskning i nye markeder og forskning i Latinamerika
- Tidligere cheføkonom for Brasilien hos J.P. Morgan, Morgan Stanley og Bank of America
- To år som økonom hos Den Internationale Valutafond
- Ph.d. i økonomi, University of Illinois at Urbana-Champaign; MSc og BA i økonomi, University of Sao Paulo
- Flere Institutional Investor- og Latin Finance-priser for makroøkonomisk forskning i Brasilien; regelmæssig bidrager til Bloomberg, CNBC, Reuters, Financial Times, The Economist og Wall Street Journal

Biografi

Det makroøkonomiske miljø, som institutionelle investorer og bestyrelser byggede deres strategier på mellem 1990 og 2020, er ikke længere det miljø, de opererer i. Handelen fragmenteres, pengepolitikken divergerer på tværs af de store blokke, og de nye markeder er igen en kilde til både strukturelle muligheder og strukturelle risici. At kunne læse dette kort korrekt er nu en færdighed på bestyrelsesniveau, ikke en backoffice-funktion.

Det er det område, Marcelo Carvalho har arbejdet med i tre årtier, nu som Senior Research Associate hos ODI Global, den London-baserede tænketank for udvikling og politik, hvor han bidrager til dens makroøkonomiske forskningsserie. Han var tidligere Global Head of Economics hos BNP Paribas i London, hvor han ledede bankens økonomifunktion på tværs af udviklede og nye markeder, efter at han tidligere havde ledet bankens afdelinger for Global Emerging Markets Research og Latin America Research fra São Paulo.

Hans tidligere karriere ligger helt klart på handelsgulvet i den globale investeringsbankverden. Han var cheføkonom for Brasilien hos J.P. Morgan, Morgan Stanley og Bank of America, en stilling hvor beslutningerne skal kunne forsvares over for porteføljeforvalterne inden for en time. To år som økonom hos IMF, inden han kom til BNP Paribas i 2010, giver ham et perspektiv fra den offentlige sektor, som de fleste sell-side-økonomer ikke har.

Han har en ph.d. i økonomi fra University of Illinois i Urbana-Champaign samt en master- og en bachelorgrad fra University of Sao Paulo. Hans forskning om Brasilien er blevet anerkendt i flere på hinanden følgende afstemninger hos Institutional Investor og Latin Finance. Han holder briefinger for bestyrelser og investorer på engelsk, spansk og portugisisk og er en regelmæssig kommentator hos Bloomberg, CNBC, Reuters, Financial Times, The Economist og Wall Street Journal.

Vigtigste foredragstemaer

- Globale makroøkonomiske udsigter
- Geopolitik og globale markeder
- Strategi for nye markeder
- Makroøkonomi i Latinamerika
- Pengepolitik og inflation
- Handelspolitik og fragmentering af forsyningskæden
- Valutadynamik og kapitalstrømme

Ideal til

- Bestyrelser og investeringsudvalg, der fastlægger kapitalallokering på mellemlang sigt i et skiftende makroøkonomisk landskab
- CFO'er, finanschefer og CIO'er i virksomheder og kapitalforvaltere med eksponering mod nye markeder eller valutarisiko
- Ledelsesteam inden for bank-, forsikrings- og finanssektoren, der orienterer kunder om de globale udsigter
- Politiske fora, konferencer for statslige investorer og økonomiske topmøder med fokus på Latinamerika eller vækstmarkeder

Resultater for publikum

- Et klarere overblik over, hvilke makroøkonomiske skift der er konjunkturrelateret støj, og hvilke der er strukturelle nok til at ændre planlægningsforudsætningerne
- Et praktisk overblik over, hvor renter, inflation og valutaer sandsynligvis vil afvige fra hinanden på tværs af de store økonomier, og hvad det betyder for grænseoverskridende beslutninger
- En specifik vurdering af risici og muligheder i vækstmarkederne, hvor Brasilien og det bredere Latinamerika behandles i detaljer i stedet for blot som en sidebemærkning
- En forståelse af, hvordan handelspolitik, fragmentering af forsyningskæden og politisk risiko bliver revurderet af globale investorer
- Makroøkonomisk indhold leveret som en fortælling, som en ledelsesgruppe kan videregive til sin egen bestyrelse, ikke som en række forskningsresultater

Marcelo Carvalho's 2026 talks & topics

Globale makroøkonomiske udsigter i en tid med skiftende geopolitiske forhold

En analyse af, hvor den globale økonomi er på vej hen, og hvordan politiske risici nu er en integreret del af det makroøkonomiske billede i stedet for at være adskilt fra det.

Hovedpunkter:

- De store forskelle mellem de politiske kurser i USA, Europa og på de nye markeder, og hvad de betyder for kapitalstrømmene
- Hvordan geopolitisk fragmentering ændrer forudsætningerne bag vækst, inflation og renter
- En arbejdsramme for, hvilke makrosignaler der har størst betydning for en bestyrelses planlægningscyklus

Trumps politik: Geopolitiske og makroøkonomiske konsekvenser

En analyse af, hvordan en eventuel anden Trump-regerings valg inden for handel, told og udenrigspolitik påvirker den globale økonomi og virksomhedernes beslutninger.

Hovedpunkter:

- De sandsynlige overførselskanaler fra ændringer i amerikansk politik til handel, valutaer og nye markeder
 - Sektorer og regioner, der er mest udsat for told- og politisk risiko
 - Hvordan investorer revurderer den politiske risiko i de udviklede lande og på de nye markeder
-

Fragmentering af forsyningskæden og chok i handelspolitikken

Et praktisk indblik i, hvordan handelspolitikken omlægger de globale forsyningskæder, og hvilke konsekvenser det har for virksomheder med aktiviteter på tværs af landegrænser.

Hovedpunkter:

- De strukturelle drivkræfter bag reshoring, friend-shoring og eksportkontrol
 - Hvilke regioner står til at vinde og tabe, når produktionsfodaftrykket skifter
 - Inflations- og marginmæssige konsekvenser af et mindre integreret globalt handelssystem
-

Vækstmarkeder: Udfordringer og muligheder i en ny og ukendt verden

Et realistisk syn på risici og muligheder i vækstmarkederne for investorer og virksomheder, der har investeret i Latinamerika, Asien og det bredere vækstmarkedsunivers.

Hovedpunkter:

- De fundamentale forhold på landeniveau, der adskiller strukturelle muligheder fra værdifælder
 - Hvordan valuta, renter og politiske cyklusser interagerer i det nuværende miljø i de nye markeder
 - Et specifikt perspektiv på Brasilien og Latinamerika fra en økonom, der har dækket regionen i tre årtier
-

Udsigterne for europæisk erhvervsliv: At navigere i den nye virkelighed

Et overblik over Europas økonomiske situation set fra en stor europæisk banks perspektiv, med fokus på, hvad virksomheder og investorer kan gøre ved det.

Hovedpunkter:

- Hvor er Europas vækst, inflation og konkurrenceevne på vej hen?
- Europæiske virksomheders eksponering over for politiske ændringer i USA og et fragmenteret handelssystem
- De strategiske valg, som europæiske ledelsesteam står over for i et langsommere og mere omstridt makroøkonomisk miljø

Marcelo Carvalho's Videos



Hvad Marcelo Carvalho klienter siger

Ud over at mestre det økonomiske fag som få andre, udmærkede han sig altid ved sin ekspertise og sit karisma, idet han formåede at omsætte komplekse begreber til hverdagsprog, som alle kunne forstå og forholde sig til (og altid med et par velkomne grin). Efter at have arbejdet for den "offentlige" (IMF) og private sektor (i mange førende internationale banker) var Marcelo i stand til at udvikle et afbalanceret og omfattende perspektiv på makroøkonomi, som han formidler på en meget klar og præcis måde til sit publikum. Ved de seneste arrangementer, jeg har sponsoreret, spurgte nogle kunder, der havde deltaget i Marcelos første arrangement, os, om Marcelo ville være gæstetaler igen ved de følgende, hvilket for os var en garanti for et større og mere selektivt publikum. Kort sagt er Marcelo en stjerne som gæstetaler, og en jeg absolut vil anbefale til alle, der søger en inden for hans ekspertiseområde.

Marcelo Nogueira

Leder af Private Capital – Spanien, Portugal og Latinamerika, BNP Paribas

Det er mig en stor glæde at skrive denne anbefaling i forbindelse med Marcelos foredrag ved SOAS University of London. I min rolle som leder af School of Finance and Management ved SOAS inviterede jeg Marcelo til at holde et foredrag i et webinar om De aktuelle globale økonomiske udsigter: implikationer for international forretning og finans, som blev afholdt den 10. april 2024. Webinaret blev godt modtaget af de studerende. Marcelo gav en bred dækning af de globale økonomiske udsigter samt indsigt i de underliggende årsager og forventede tendenser.

Dr. Alberto Asquer

Leder af Institut for Finans og Ledelse; lektor i offentlig politik og ledelse, SOAS, University of London

Dr. Marcelo Carvalho deltog for nylig i min videopodcast »5-Minute«, hvor han holdt et indlæg om konsekvenserne af det amerikanske præsidentvalg for de nye markeder. Hans fremragende formidlingsevner gjorde det muligt for ham at forklare komplekse økonomiske mekanismer på en klar og tilgængelig måde, så de var lette at forstå selv for ikke-eksperter.

Dr. Carvalhos dybe ekspertise inden for globale markedsøkonomier og hans evne til at omsætte udviklede begreber til praktiske indsigter gjorde episoden særligt spændende. Diskussionen var en klar succes, da den vakte stor opmærksomhed og blev videreformidlet via vores instituts nyhedsbrev og sociale medier.

Luca Andriani, ph.d., cand.scient.

Lektor i økonomi; direktør for Center for Politisk Økonomi og Institutionelle Studier, Birkbeck University of London

Marcelo holdt et gæsteforedrag for vores kandidatstuderende på UCL's School of Management. Marcelo er en meget erfaren, kyndig og engagerende foredragsholder. De studerende fandt foredraget meget værdifuldt og nød især den uformelle spørgerunde til sidst, hvor Marcelos store ekspertise inden for makroøkonomiske spørgsmål kom til udtryk. Vi ser meget frem til at byde Marcelo velkommen igen.

Og du havde ret: Trump vandt til sidst! Virkelig glad for at have dig tilbage i det nye akademiske år.

Dorothy Toh

Programleder for kandidatuddannelsen i finans, UCL

Marcelo Carvalho's 2026 speaking fees

Specifikke gebyrer falder inden for de viste intervaller. De er kun vejledende og kan ændres uden varsel.

	EUR	GBP	USD
Hjemland	Under €12000	Under £10,000	Under \$15000
Asien og Stillehavsområdet	Under €12000	Under £10,000	Under \$15000
Europa	Under €12000	Under £10,000	Under \$15000
Mellemøsten og Afrika	Under €12000	Under £10,000	Under \$15000
Sydamerika	Under €12000	Under £10,000	Under \$15000
Storbritannien	Under €12000	Under £10,000	Under \$15000
USA's østkyst	Under €12000	Under £10,000	Under \$15000
USA's vestkyst	Under €12000	Under £10,000	Under \$15000

Virtuel	Under €12000	Under £10,000	Under \$15000
----------------	--------------	---------------	---------------