



## Marcelo Carvalho

### EKONOM

Styrelser och investeringskommittéer ombeds fatta kapitalbeslut i en global ekonomi som inte längre fungerar som den gjort under de senaste trettio åren. Handelsflödena splittras, inflationsutvecklingen skiljer sig åt mellan olika regioner, tillväxtmarknaderna prissätter politiska risker som tidigare togs för givna, och penningpolitiken bedrivs med ett öga på den geopolitiska situationen. Den fråga som företagsledare ständigt återkommer till är densamma: vilka av dessa förändringar är tillfälliga, och vilka är tillräckligt strukturella för att omformulera de operativa antaganden som ligger till grund för en femårsplan?

Marcelo Carvalho är global makroekonom och seniorforskare vid ODI Global, tidigare global chef för ekonomi vid BNP Paribas. Han hjälper styrelser, investerare och finansinstitut att tolka förändringar i penningpolitiken, risker på tillväxtmarknaderna och geopolitisk fragmentering som underlag för kapitalbeslut.

### Marcelo Carvalho:s 2026 biografi

#### Varför organisationer anlitar Marcelo Carvalho

- Han har lett en global ekonomifunktion vid en stor europeisk universalbank, vilket innebär att hans syn på räntor, valutor och landrisk är densamma som den som seniora fondförvaltare och företagskassörer betalar för.
- Han har varit chefsekonom för Brasilien vid tre globala investmentbanker (J.P. Morgan, Morgan Stanley, Bank of America), vilket ger honom en djupgående kunskap om Latinamerika och tillväxtmarknader som mycket få allmänna makroekonomiska talare kan mäta sig med.
- Han förenar marknader och politik: två år vid IMF, två decennier på säljsidan, nu seniorforskningsassistent vid ODI Global, den Londonbaserade tankesmedjan för utveckling och politik. Han informerar finansdirektörer och finansministrar med lika stor flyt.
- Han har uppmärksammats upprepade gånger av Institutional Investor och Latin Finance för sin makroekonomiska bevakning av Brasilien, vilket tyder på att hans prognoser har bedömts som trovärdiga av köpsidans publik som använder hans forskning kommersiellt.
- Han håller presentationer på engelska, spanska och portugisiska, vilket är viktigt för organisationer vars ledningsgrupp eller investerare finns i både Amerika och Europa.

#### Biografiska höjdpunkter

- Senior Research Associate, ODI Global, London

#### TILLGÄNGLIG FÖR

- Föreläsningar

#### MARCELO:S TALANDE TEMAN

- Ekonomisk Prognos
- Geopolitisk påverkan
- Global ekonomi och marknader
- Politisk risk och politik
- Riskhantering
- Scenarioplanering och strategisk framtidsanalys

#### SPRÅK: Engelska, Portugisiska, Spanska

- Tidigare global chef för ekonomi vid BNP Paribas, efter att ha lett bankens avdelningar för global forskning om tillväxtmarknader och forskning om Latinamerika
- Tidigare chefsekonom för Brasilien hos J.P. Morgan, Morgan Stanley och Bank of America
- Två år som ekonom vid Internationella valutafonden
- Doktor i ekonomi, University of Illinois at Urbana-Champaign; magister- och kandidatexamen i ekonomi, University of Sao Paulo
- Flera utmärkelser från Institutional Investor och Latin Finance för makroekonomisk forskning om Brasilien; regelbunden skribent för Bloomberg, CNBC, Reuters, Financial Times, The Economist och Wall Street Journal

## Biografi

Det makroekonomiska klimat som institutionella investerare och företagsstyrelser byggde sina strategier kring mellan 1990 och 2020 är inte längre det klimat de verkar i. Handeln fragmenteras, penningpolitiken divergerar mellan de stora blocken och tillväxtmarknaderna är återigen en källa till både strukturella möjligheter och strukturella risker. Att kunna tolka den kartan är nu en färdighet på styrelsenivå, inte en funktion för backoffice.

Det är det område som Marcelo Carvalho har arbetat inom i tre decennier, nu som Senior Research Associate vid ODI Global, den Londonbaserade tankesmedjan för utveckling och politik där han bidrar till dess makroekonomiska forskningsserie. Han var tidigare Global Head of Economics vid BNP Paribas i London, där han ledde bankens ekonomifunktion på utvecklade marknader och tillväxtmarknader, efter att tidigare ha lett dess avdelningar för Global Emerging Markets Research och Latin America Research från São Paulo.

Hans tidigare karriär utspelade sig helt och hållet på handelsgolvet inom global investmentbanking. Han var chefsekonom för Brasilien hos J.P. Morgan, Morgan Stanley och Bank of America, en position där beslut måste kunna försvaras inför portföljförvaltare inom en timme. Två år som ekonom vid IMF innan han anslöt sig till BNP Paribas 2010 ger honom ett perspektiv från den offentliga sektorn som de flesta sell-side-ekonomer saknar.

Han har en doktorsexamen i ekonomi från University of Illinois at Urbana-Champaign samt master- och kandidatexamen från University of Sao Paulo. Hans forskning om Brasilien har uppmärksammats i flera omgångar av Institutional Investor och Latin Finance. Han informerar styrelser och investerare på engelska, spanska och portugisiska och medverkar regelbundet i Bloomberg, CNBC, Reuters, Financial Times, The Economist och Wall Street Journal.

## Viktiga föreläsningssämenen

- Globala makroekonomiska utsikter
- Geopolitik och globala marknader
- Strategi för tillväxtmarknader
- Makroekonomi i Latinamerika
- Penningpolitik och inflation
- Handelspolitik och fragmentering av leveranskedjor
- Valutadynamik och kapitalflöden

## Perfekt för

- Styrelser och investeringskommittéer som fastställer kapitalallokering på medellång sikt mot en föränderlig makroekonomisk bakgrund
- Ekonomichefer, finanschefer och investeringschefer på företag och kapitalförvaltare med exponering mot tillväxtmarknader eller valutarisk
- Ledningsgrupper inom bank-, försäkrings- och finanssektorn som informerar kunder om den globala utsikten
- Policyforum, konferenser för statliga investerare och ekonomiska toppmöten med Latinamerika eller tillväxtmarknader på dagordningen

## Resultat för målgruppen

- En tydligare bild av vilka makroekonomiska förändringar som är konjunkturella svängningar och vilka som är tillräckligt strukturella för att ändra planeringsantaganden
- En praktisk bild av hur räntor, inflation och valutor sannolikt kommer att utvecklas i olika stora ekonomier och vad det innebär för gränsöverskridande beslut
- En specifik bedömning av risker och möjligheter på tillväxtmarknaderna, där Brasilien och Latinamerika i stort behandlas ingående snarare än som en bisak
- En förståelse för hur handelspolitik, fragmentering av leveranskedjor och politisk risk omvärderas av globala investerare
- Makroekonomiskt innehåll som presenteras som en berättelse som ledningen kan återge för sin egen styrelse, inte som en forskningsrapport

## Marcelo Carvalho s 2026 samtal & ämnen

### Globala makroekonomiska utsikter i en föränderlig geopolitisk situation

En analys av vart den globala ekonomin är på väg och hur politiska risker numera är en integrerad del av den makroekonomiska bilden, snarare än något separat.

#### Huvudpunkter:

- De stora skillnaderna mellan USA:s, Europas och tillväxtmarknadernas politiska inriktningar och vad de innebär för kapitalflödena
- Hur den geopolitiska fragmenteringen förändrar antagandena bakom tillväxt, inflation och räntor
- Ett arbetsramverk för vilka makrosignaler som är viktigast för styrelsens planeringscykel

---

### Trumps politik: Geopolitiska och makroekonomiska konsekvenser

En analys av hur en eventuell andra Trump-administrationens val inom handel, tullar och utrikespolitik påverkar den globala ekonomin och företagets beslut.

#### Huvudpunkter:

- De troliga överföringskanalerna från amerikanska politiska förändringar till handel, valutor och tillväxtmarknader
  - Sektorer och regioner som är mest utsatta för tull- och politiska risker
  - Hur investerare omvärderar den politiska risken i utvecklade länder och tillväxtmarknader
- 

### **Fragmentering av leveranskedjan och chocker i handelspolitiken**

En praktisk översikt över hur handelspolitiken omformar de globala leveranskedjorna och vilka konsekvenser detta får för företag med gränsöverskridande verksamhet.

#### **Huvudpunkter:**

- De strukturella drivkrafterna bakom reshoring, friend-shoring och exportkontroller
  - Vilka regioner står att vinna och förlora när produktionsmönstren förändras
  - Inflations- och marginalpåverkan av ett mindre integrerat globalt handelssystem
- 

### **Tillväxtmarknader: Utmaningar och möjligheter i en ny värld**

En realistisk syn på risker och möjligheter på tillväxtmarknaderna för investerare och företag med kapitalplaceringar i Latinamerika, Asien och övriga tillväxtmarknader.

#### **Huvudpunkter:**

- De fundamentala faktorerna på landsnivå som skiljer strukturella möjligheter från värdefällor
  - Hur valutor, räntor och politiska cykler samverkar i det aktuella tillväxtmarknadsläget
  - Ett specifikt perspektiv på Brasilien och Latinamerika från en ekonom som har bevakat regionen i tre decennier
- 

### **Utsikterna för det europeiska näringslivet: Att navigera i den nya verkligheten**

En bild av Europas ekonomiska läge ur en stor europeisk banks perspektiv, med fokus på vad företag och investerare kan göra åt saken.

#### **Huvudpunkter:**

- Hur utvecklingen ser ut för Europas tillväxt, inflation och konkurrenskraft
- Europeiska företags exponering mot politiska förändringar i USA och ett fragmenterat handelssystem
- De strategiska val som europeiska ledningsgrupper står inför i en långsammare och mer omstridd makroekonomisk miljö

## Marcelo Carvalho's Videos



## Vad Marcelo Carvalhos kunder säger

Förutom att han behärskade det ekonomiska ämnet som få andra, utmärkte han sig alltid genom sin expertis och sitt karisma, och kunde översätta komplexa begrepp till vardagliga frågor som alla kunde förstå fullt ut och ta till sig (och alltid med några välkomna skratt). Genom att ha arbetat både inom den "offentliga" sektorn (IMF) och den privata sektorn (på många ledande internationella banker) kunde Marcelo utveckla ett balanserat och heltäckande perspektiv på makroekonomi, vilket han förmedlar på ett mycket tydligt och koncist sätt till sin publik. Vid de senaste evenemangen jag sponsrade frågade några kunder som deltagit i Marcelos första evenemang om han skulle vara gästtalare igen vid de kommande, vilket för oss var en garanti för en större och mer selektiv publik. Sammanfattningsvis är Marcelo en stjärngästtalare som jag definitivt skulle rekommendera för alla som söker någon inom hans expertområde.

### **Marcelo Nogueira**

*Chef för Private Capital – Spanien, Portugal och Latinamerika, BNP Paribas*

Det är med stor glädje jag skriver detta omdöme om Marcelos föreläsning vid SOAS University of London. I min roll som chef för School of Finance and Management vid SOAS bjöd jag in Marcelo att hålla ett anförande i ett webinarium om "De aktuella globala ekonomiska utsikterna: konsekvenser för internationell affärsverksamhet och finans", som hölls den 10 april 2024. Webbinariet mottogs väl av studenterna. Marcelo gav en bred översikt över de globala ekonomiska utsikterna samt insikter om de bakomliggande orsakerna och förväntade tendenser.

### **Dr Alberto Asquer**

*Rektor för Handelshögskolan; docent i offentlig politik och förvaltning, SOAS, University of London*

Dr Marcelo Carvalho medverkade nyligen i min videopodcast "5-Minute", där han höll ett anförande om hur det amerikanska presidentvalet påverkar tillväxtmarknaderna. Tack vare hans enastående kommunikationsförmåga lyckades han förklara komplexa ekonomiska mekanismer på ett tydligt och lättillgängligt sätt, vilket gjorde dem lättbegripliga även för icke-experter.

Dr Carvalhos djupa expertis inom globala marknadsekonomier och hans förmåga att översätta invecklade begrepp till praktiska insikter gjorde avsnittet särskilt fängslande. Diskussionen blev en uppenbar framgång, eftersom den väckte stor uppmärksamhet och spreds vidare via vårt instituts nyhetsbrev och sociala medier.

**Luca Andriani, fil. dr, M.Sc.**

*Universitetslektor i ekonomi; chef för Centrum för politisk ekonomi och institutionsstudier, Birkbeck, University of London*

Marcelo höll ett gästföredrag för våra forskarstuderande vid UCL:s School of Management. Marcelo är en mycket erfaren, kunnig och engagerande talare. Studenterna tyckte att föreläsningen var mycket givande och uppskattade särskilt den informella frågestunden i slutet, där Marcelos omfattande expertis inom makroekonomiska frågor kom till sin rätt. Vi skulle gärna välkomna Marcelo tillbaka igen.

Och du hade rätt: Trump vann till slut! Vi är verkligen glada att ha dig tillbaka under det nya läsåret.

**Dorothy Toh**

*Programansvarig för masterprogrammet i finans, UCL*

## Marcelo Carvalho's 2026 speaking fees

Specifika avgifter faller inom de intervall som visas. Dessa presenteras endast som en vägledning och kan ändras utan föregående meddelande.

	EUR	GBP	USD
<b>Hemland</b>	Under €12000	Under £10,000	Under \$15000
<b>Asien och Stilla-havsområdet</b>	Under €12000	Under £10,000	Under \$15000
<b>Europa</b>	Under €12000	Under £10,000	Under \$15000
<b>Mellanöstern &amp; Afrika</b>	Under €12000	Under £10,000	Under \$15000
<b>Sydamerika</b>	Under €12000	Under £10,000	Under \$15000
<b>Storbritannien</b>	Under €12000	Under £10,000	Under \$15000
<b>USA:s östkust</b>	Under €12000	Under £10,000	Under \$15000
<b>USA:s västkust</b>	Under €12000	Under £10,000	Under \$15000

<b>Virtuell</b>	Under €12000	Under £10,000	Under \$15000
-----------------	--------------	---------------	---------------