

Dai rischi geopolitici all'IA: "Così cambieranno gli investimenti nei prossimi anni"

2026-05-19 10:13:16 di Forbes.it

URL:<https://forbes.it/2026/05/19/geopolitica-trend-guideranno-mercati-finanziari-prossimi-anni/>

Contenuto tratto dal numero di maggio 2026 di Forbes Italia. [Abbonati!](#) La geopolitica, in un contesto globale segnato da tensioni e incertezze, continua a influenzare i mercati finanziari. Ne abbiamo parlato con **Yaniv Matatyahu**, gestore di **Pharus Sicav**, con oltre 30 anni di esperienza nel settore, per capire quali saranno i trend di investimento dei prossimi anni. **Quanto incide lo scenario geopolitico sulle scelte di investimento?** L'impatto varia a seconda dell'orizzonte temporale. Nel breve periodo le tensioni geopolitiche alimentano inevitabilmente la volatilità, attraverso l'aumento dei prezzi energetici, le possibili pressioni sui tassi e il rischio di un rallentamento dell'economia globale. Nel medio-lungo termine proprio questa instabilità può trasformarsi in una fonte di opportunità. Ciò che conta davvero è non perdere di vista le direttrici di sviluppo destinate a incidere in profondità su produttività ed efficienza. In questo senso, gli ingenti investimenti portati avanti da gruppi come Meta, Amazon, Alphabet e Microsoft indicano che l'intelligenza artificiale è una delle forze più rilevanti nel ridefinire il panorama economico e finanziario dei prossimi anni. **Questo significa ignorare l'economia nel suo complesso?** Assolutamente no, significa evitare che la lettura macroeconomica diventi l'unico criterio guida. Warren Buffett ha sintetizzato questo concetto con una provocazione: 'Fatemi il nome di un economista ricchissimo'. Il punto è semplice: le previsioni macro, da sole, raramente portano alle migliori decisioni di investimento. Troppo spesso gli investitori finiscono per lasciarsi guidare da paura ed euforia, assumendo comportamenti irrazionali. La vera difficoltà è restare ancorati alla razionalità, mantenere una visione d'insieme e individuare le imprese capaci di rafforzare nel tempo la propria traiettoria di crescita. Il progresso non può essere arrestato e oggi il settore che meglio interpreta questa dinamica è quello tecnologico. **Dove investirebbe oggi?** L'attenzione si concentra sul comparto tecnologico e, in particolare, su società più esposte all'evoluzione dell'intelligenza artificiale. Nvidia è l'emblema più evidente: la sua leadership tecnologica l'ha resa uno dei simboli della nuova fase di mercato. È ragionevole ritenere che hardware e software legati all'IA continueranno a svolgere un ruolo centrale. Ma opportunità interessanti potrebbero emergere anche al di fuori del perimetro tecnologico: esistono numerose aziende non tech che, integrando l'intelligenza artificiale nei propri processi, possono incrementare i ricavi, ridurre i costi e migliorare sensibilmente l'efficienza operativa. Proprio queste realtà, spesso meno osservate dal mercato e più convenienti sul piano valutativo, potrebbero offrire il maggiore potenziale. Tra i settori da seguire con attenzione c'è anche quello assicurativo, dove l'IA può incidere in modo determinante nell'analisi del rischio, nella stima degli eventi e nella corretta determinazione del prezzo delle polizze.