Deloitte.

Banking Trend Radar Webcast

Episode XII: Globalisierung und Geopolitik:
Was sind die Herausforderungen für Europäische Banken?

MAKING AN IMPACT THAT MATTERS since 1845

Unsere heutigen Referenten

Wir freuen uns auf Webcast & Diskussion!

Dr. Alexander Börsch
Director
Chefökonom und Leiter Research

aboersch@deloitte.de

Oliver Geiseler
Partner
Banking & Capital Markets

ogeiseler@deloitte.de

Thomas Peek
Partner
Risk Advisory

tpeek@deloitte.de

Deloitte.

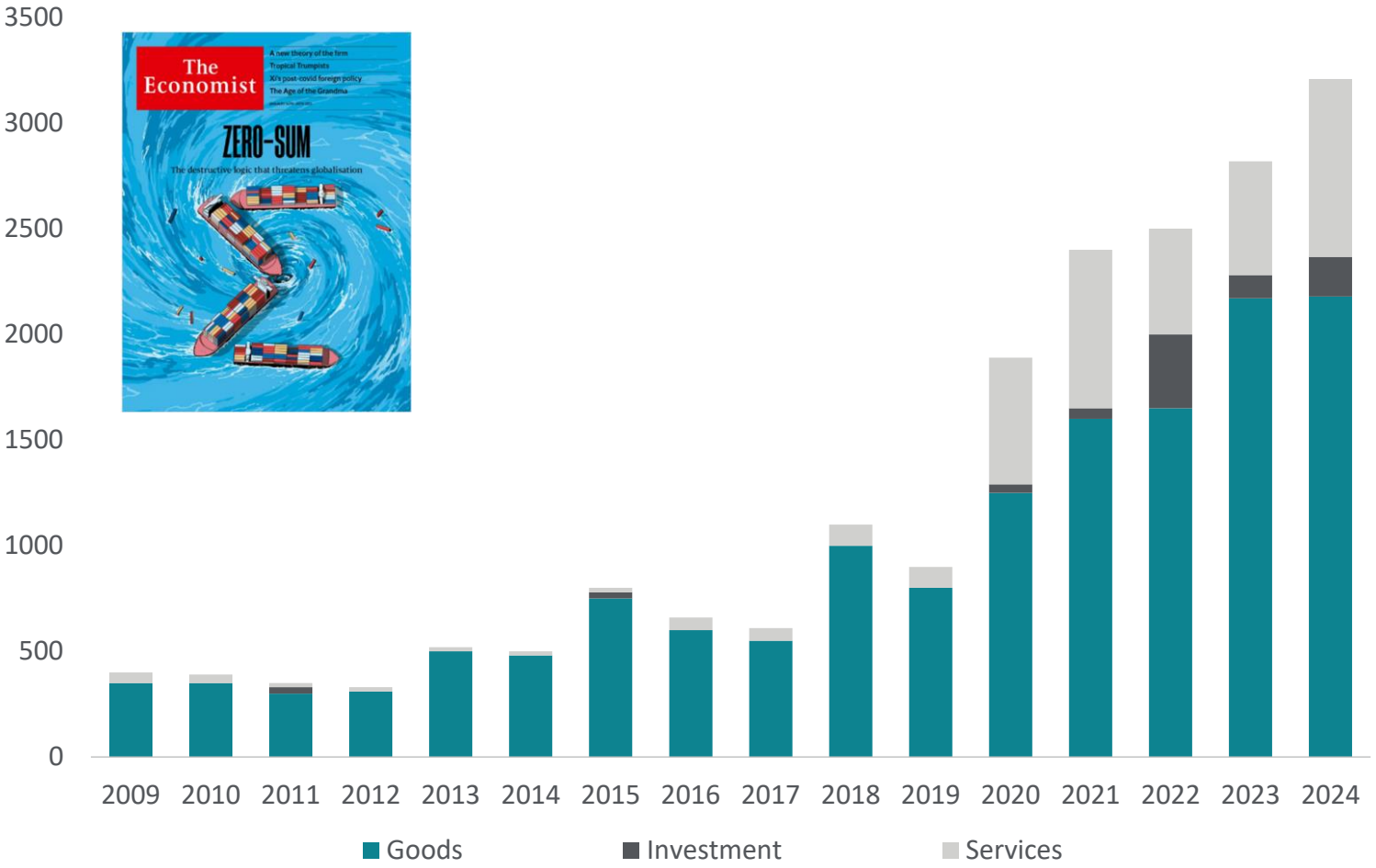
Globalization and geopolitics:
What are the Challenges for European Banks?

Dr. Alexander Börsch, Chefökonom & Leiter Research, Deloitte
Oliver Geiseler, Partner Banking & Capital Markets, Deloitte

#1: Protectionism and free trade are on the rise

Increasing political obstacles shape trade and international investment – as do new trade agreements

Development of global trade and investment restrictions



Source: Global Trade Alert (2024)

Major new trade and investment agreements

CPTPP: Comprehensive & Progressive Agreement for Trans-Pacific Partnership

- 12 Countries
- 520 Mil. Population
- 15% of global GDP

RCEP: Regional Comprehensive Economic Partnership

- 15 Countries
- 2.2 Bil. Population
- 30% of global GDP

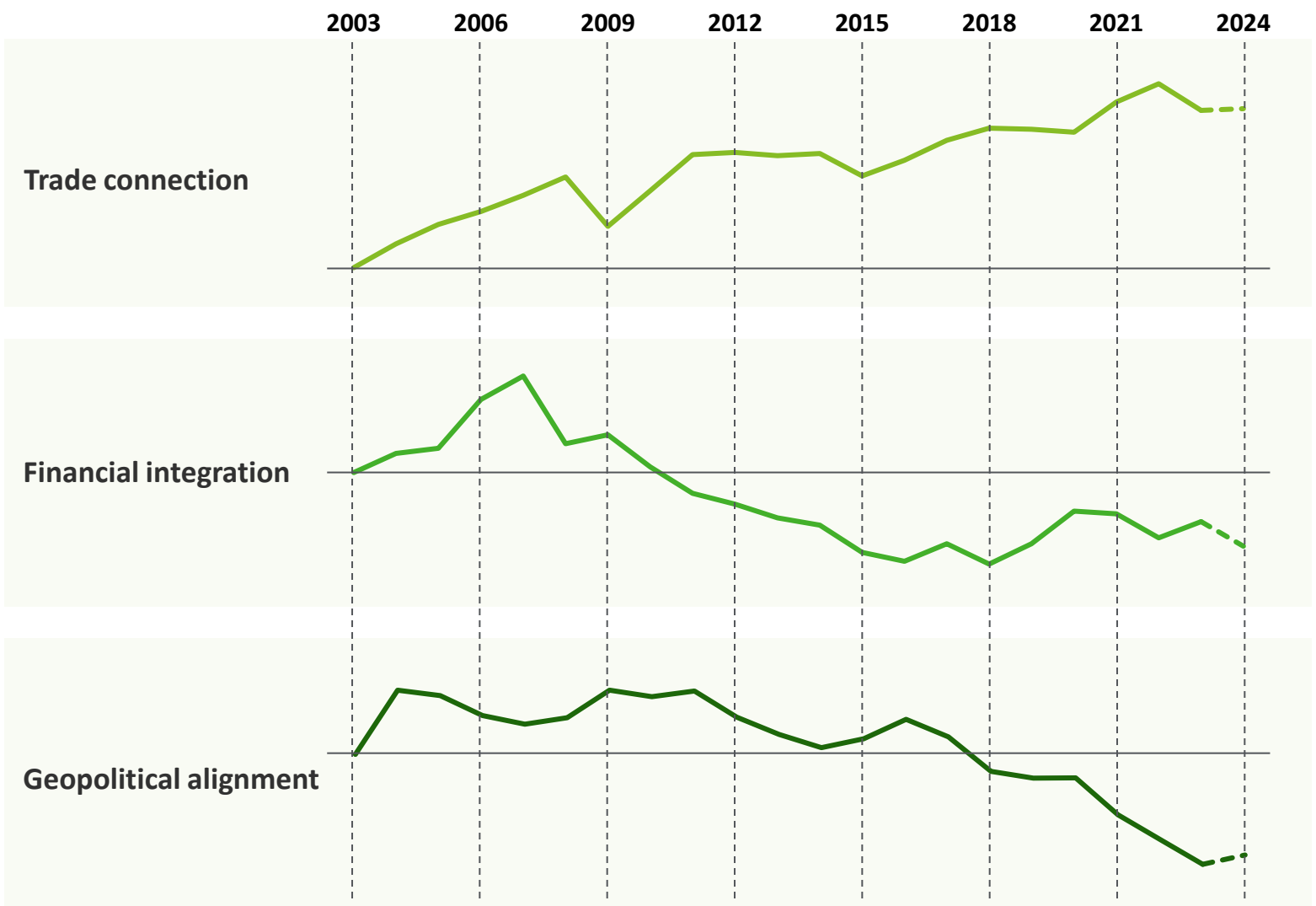
EU-Mercosur

- 31 Countries
- 715 Mil. Population
- 20% of global GDP

UK – India trade agreement

#2: Globalization dynamics vary across finance, geopolitics and trade

Geopolitical alignment shows a steep decline, while trade shows resilience



Change since 2020

- Service trade
- Trade treaties
- Goods trade

- Equity stock
- FDI Flow
- Debt stock

- Freedom of trade
- Military alliances
- UN voting

#3: Economic integration is still proceeding – but mainly within four clusters of countries

Trade, financial and geopolitical linkages are growing within clusters of countries – less so across clusters

Country clusters (GDP >400 billion USD, 2024)

BRICS+

Russia + Middle East

Saudi Arabia, Egypt, Russia, Iran, UAE, Bangladesh

Emerging markets

Pakistan, Malaysia, China, Thailand, Brazil, Nigeria, Indonesia, Argentina, India, Philippines

Western allies

Europe

Great Britain, Norway, Türkiye, Switzerland, EU

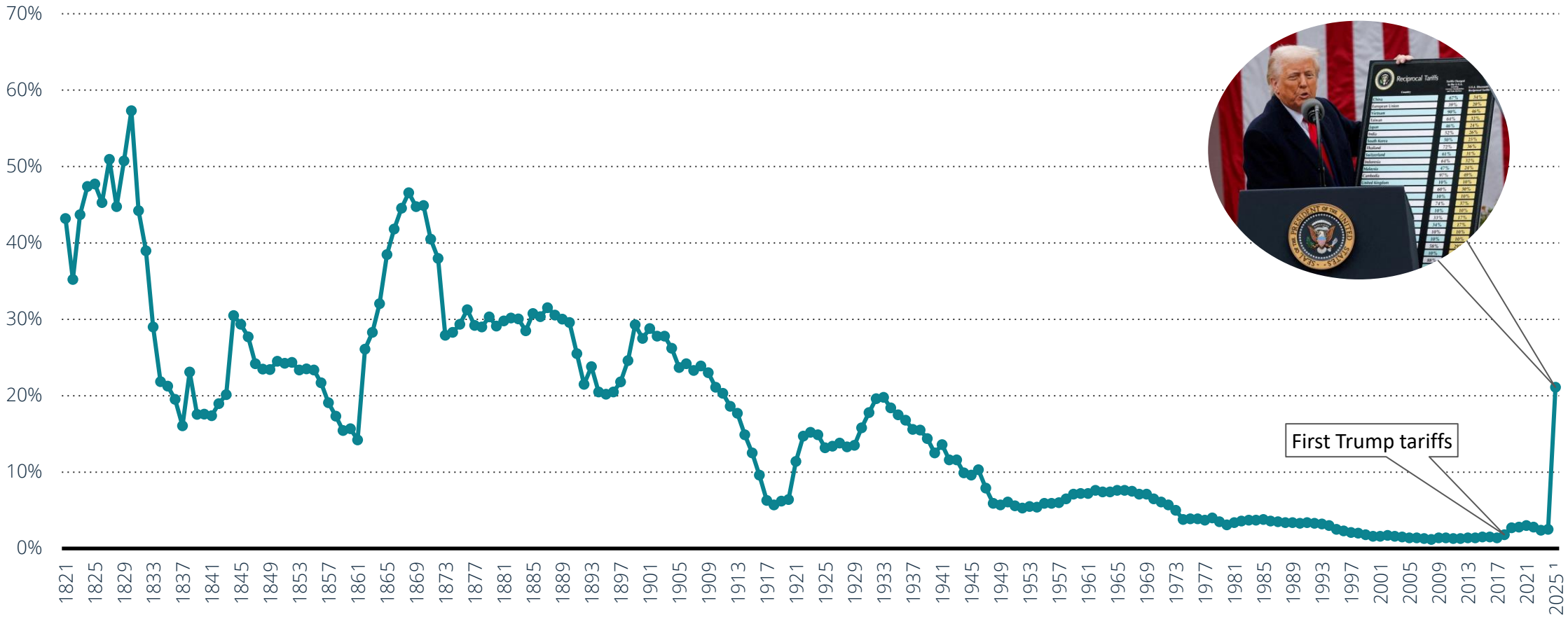
North America + allies

Canada, Japan, Korea, Israel, Taiwan, Australia, USA, Mexico

#4: US tariffs would disrupt global trade patterns

The announced average US tariff rate would be the highest since 1909

Average tariff rate on imports into the USA 1821-2025

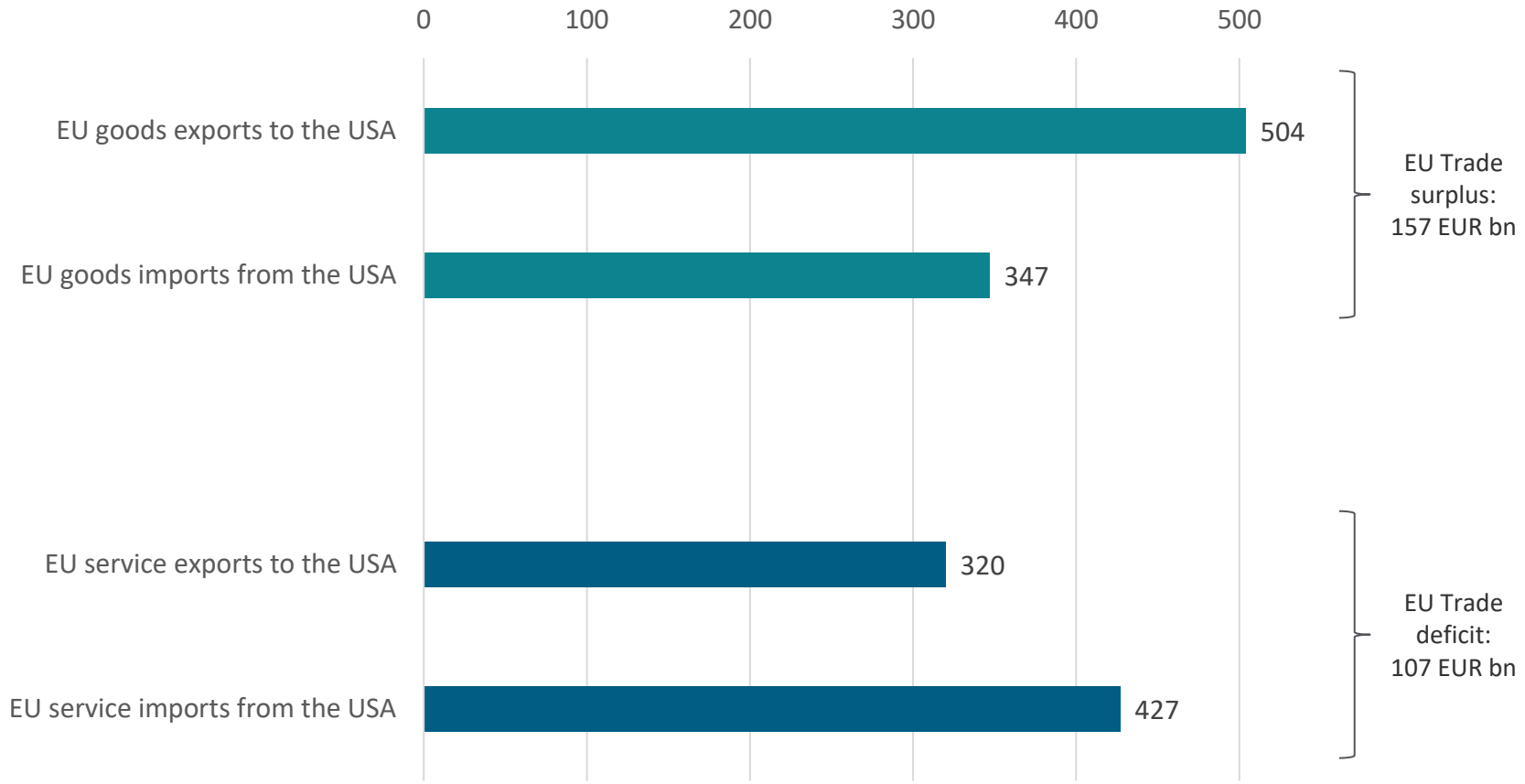


Source: US International Trade Commission; US Census Bureau; Tax Foundation (2025)

#4: US tariffs would disrupt global trade patterns

Strong focus on goods trade so far – services trade might move into focus soon

EU trade with the USA (EUR bn)



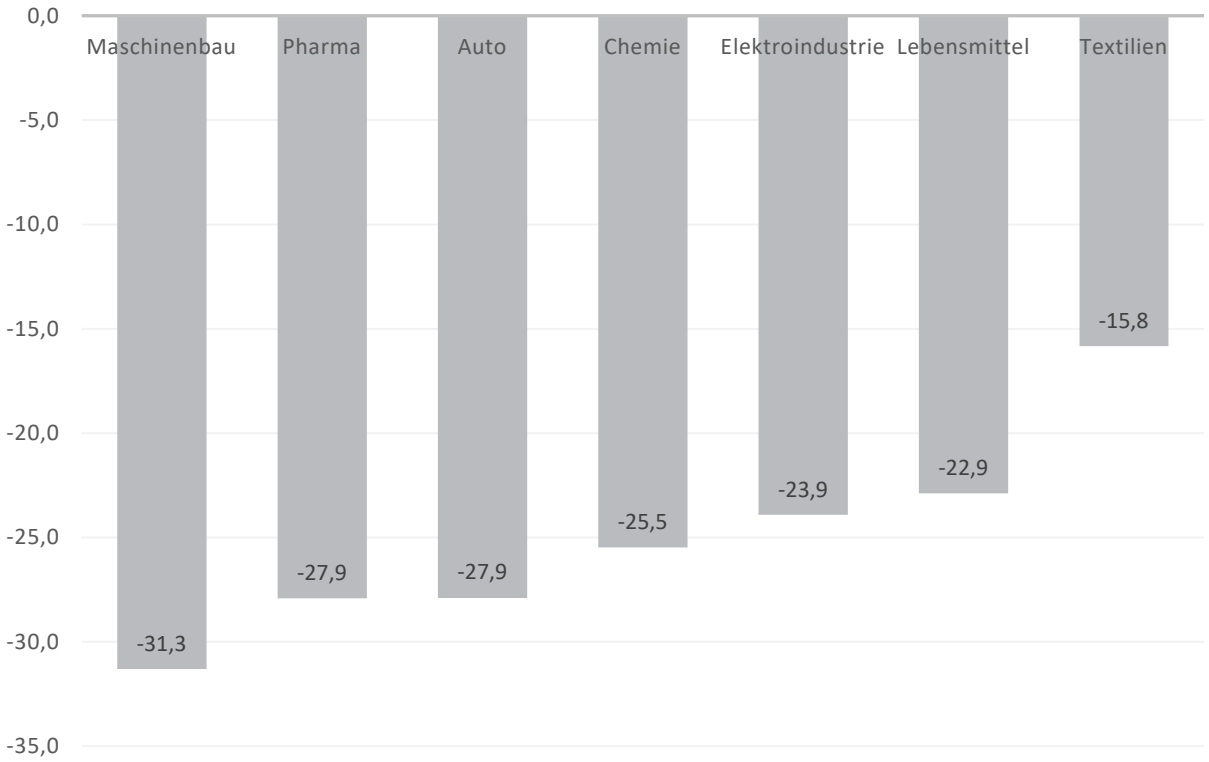
EU's Anti-Coercion Instrument:

- **Application:**
  - If third country manipulates EU trade or investment (economic coercion)
- **Criteria:**
  - Disruption of trade
  - Impairment of sovereignty
- **Instruments:**
  - Customs duties
  - Import/export restrictions
  - Trade restrictions for services
  - Access to investment and capital markets for companies acting on behalf of the government

#4: US tariffs would disrupt global trade patterns

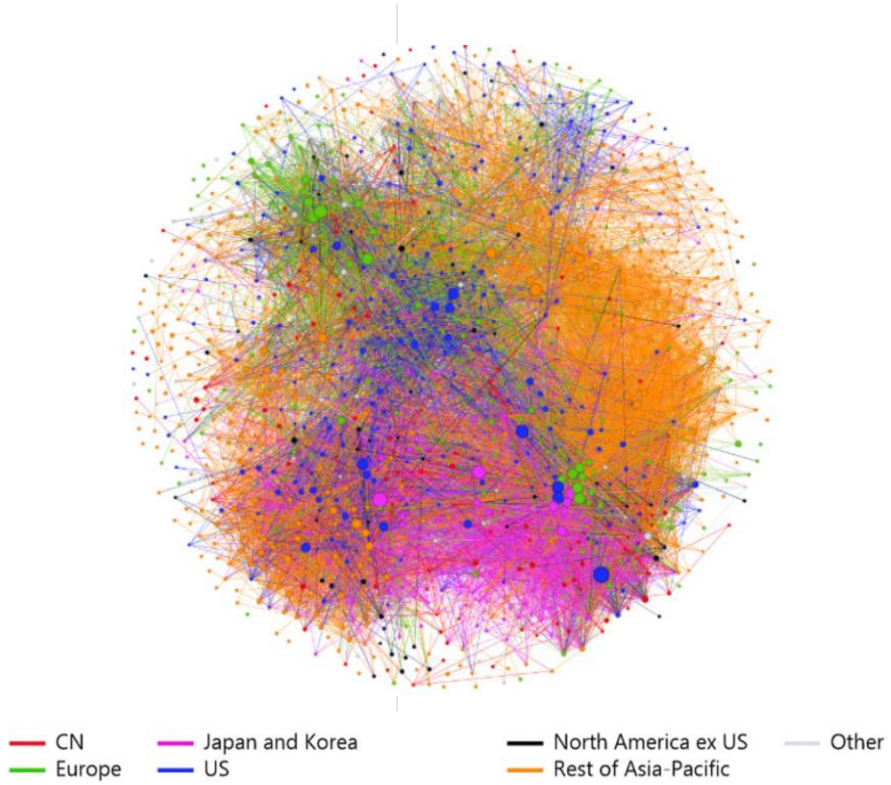
U.S. tariffs would reduce German exports by a quarter

Decline in medium-term German exports to the U.S.



Direct and indirect linkages by geographical location of companies

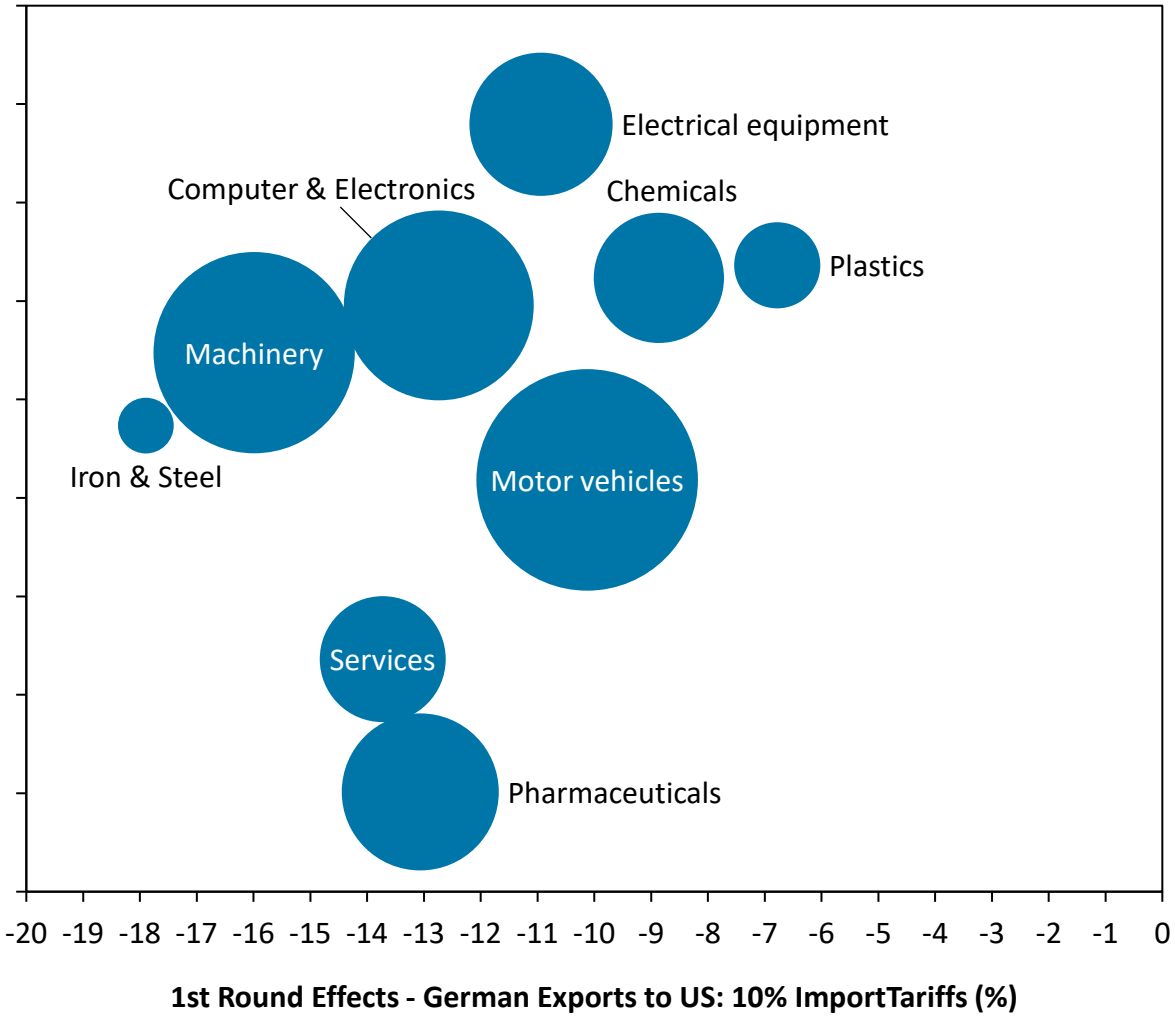
Two-step supplier-to-customer linkages



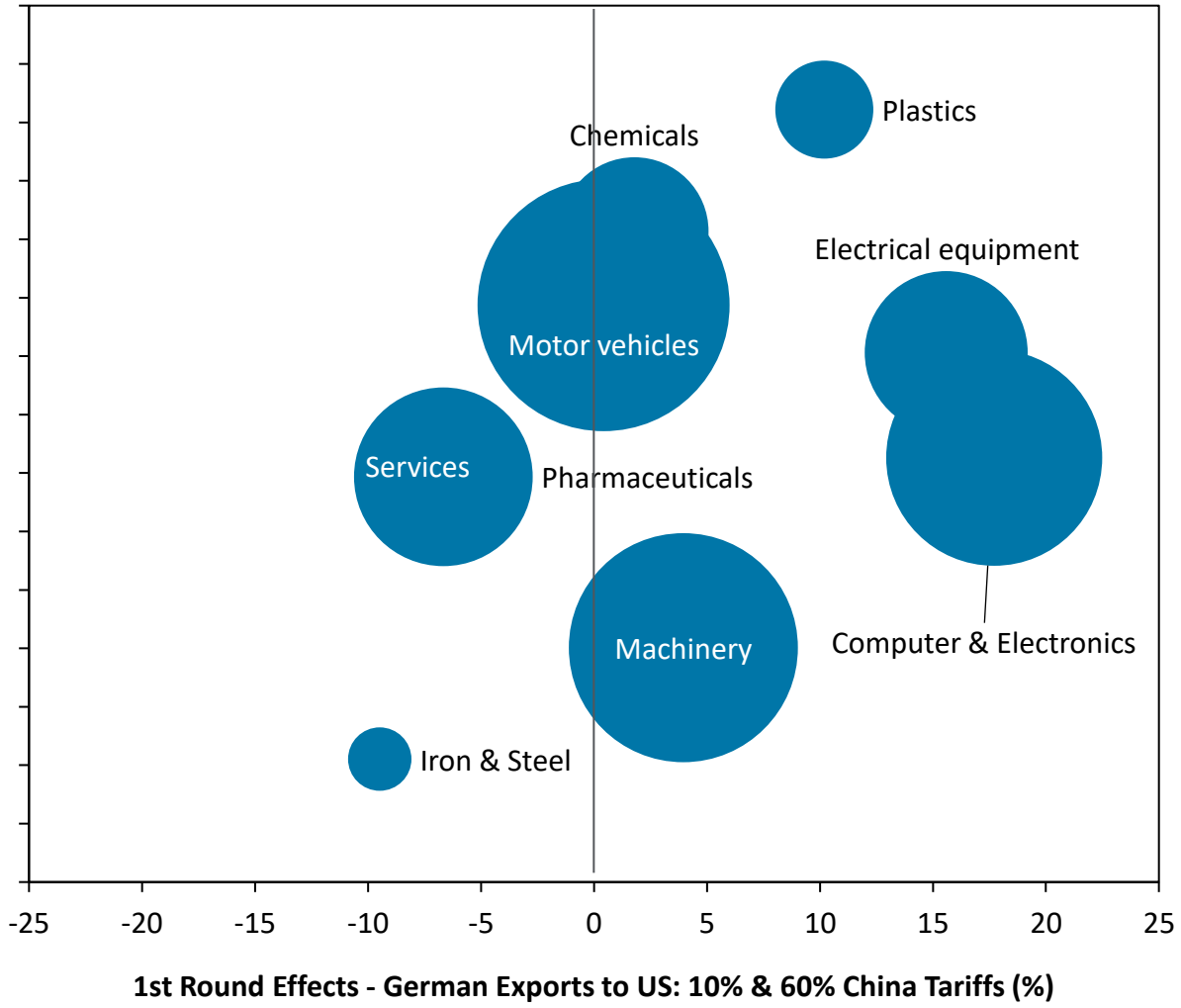
Source: Deloitte Economic Research, OECD, S&P Capital IQ, BIS (2023)

#4: US tariffs would disrupt global trade patterns

Effects of U.S. tariffs on trade partners depend on relative prices – risk and opportunities very industry-dependent



1st Round Effects - German Exports to US: 10% ImportTariffs (%)



1st Round Effects - German Exports to US: 10% & 60% China Tariffs (%)

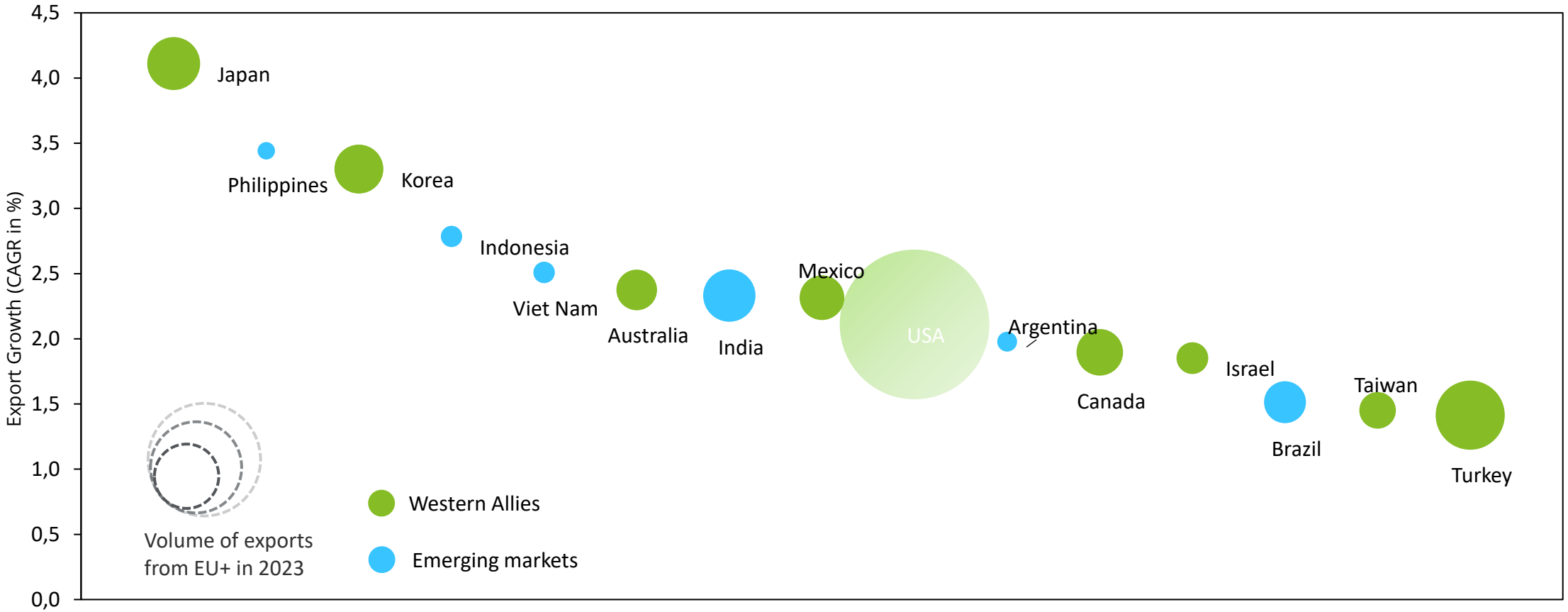
Source: Deloitte Economic Research, GTAP

Bubble size: Indicates the size of the sectors exporting to the US (Sectoral exports to the US in 2023)

#5: Europe‘s trade corridors will change

Established as well as emerging Asian countries will become key export markets

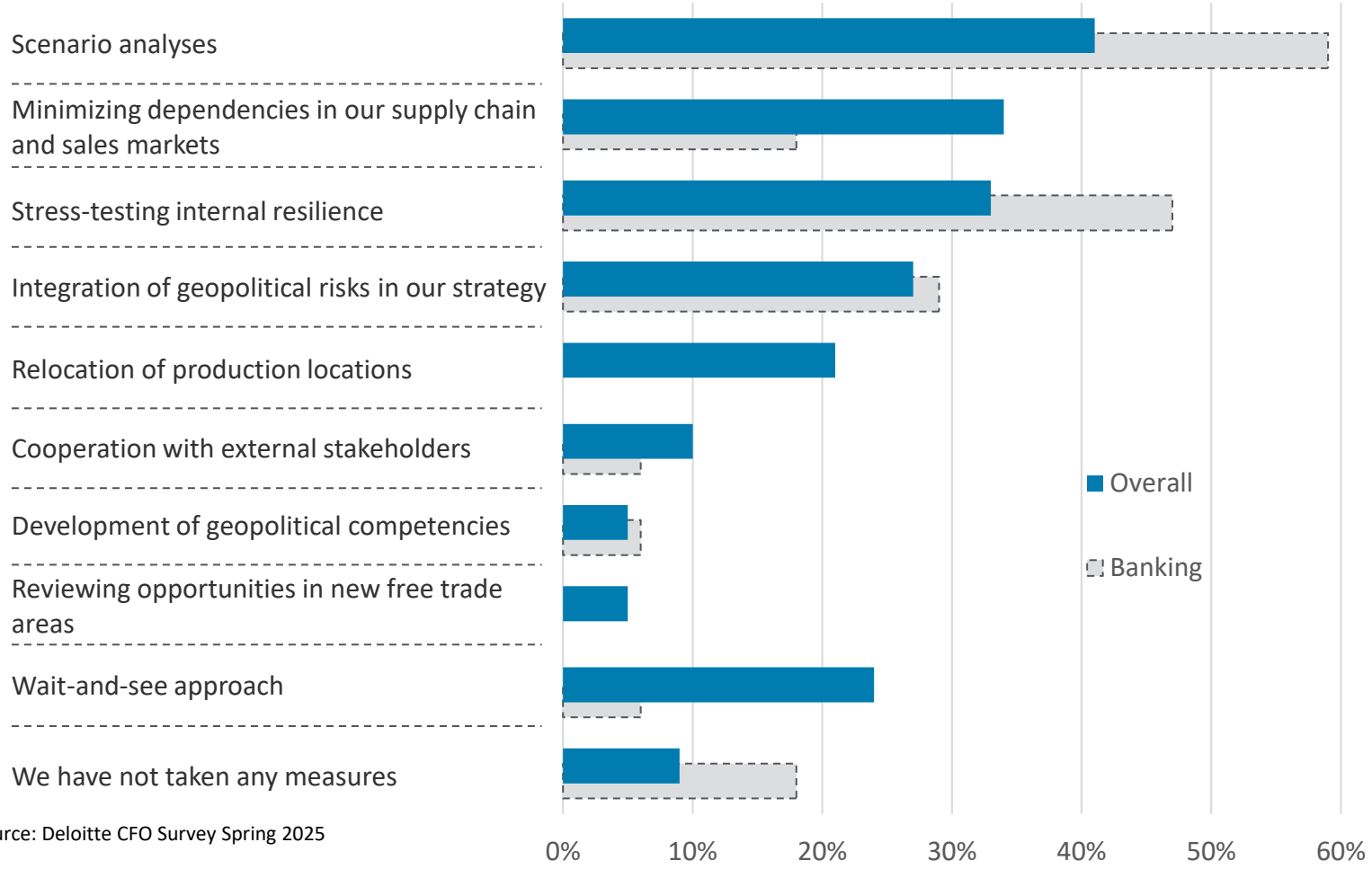
Top 15 EU+ Export Destinations (2035, GDP >400 billion USD)



Source: Deloitte New rules of globalization

Outlook: Companies are (partly) developing geoeconomic resilience

Question: In which measures does you company invest to be better prepared for geopolitical risks



Source: Deloitte CFO Survey Spring 2025

"We may be entering a period of more frequent, and potentially more persistent, supply shocks — a difficult challenge for the economy and for central banks"

Key Take-Aways

World Economy

- **Significant increase** in the number of **relevant nations**
- **More economic centres** with **different** and sometimes **changing alliances**
- **Pace** and **intensity of change** is significantly **faster**
- Impact on **Macro environment**
  - Tariff-induced inflation pressures
  - Higher volatility in financial markets

Clients

- **Digital resilience** becomes more important:
  - Cyberattacks and compromised IT systems
  - Digital vulnerabilities and digital sovereignty
- **Companies** need to **react more quickly to changes;** significantly **greater flexibility** is required
- **Investment/financing priorities** are continuously **changing**

Banks

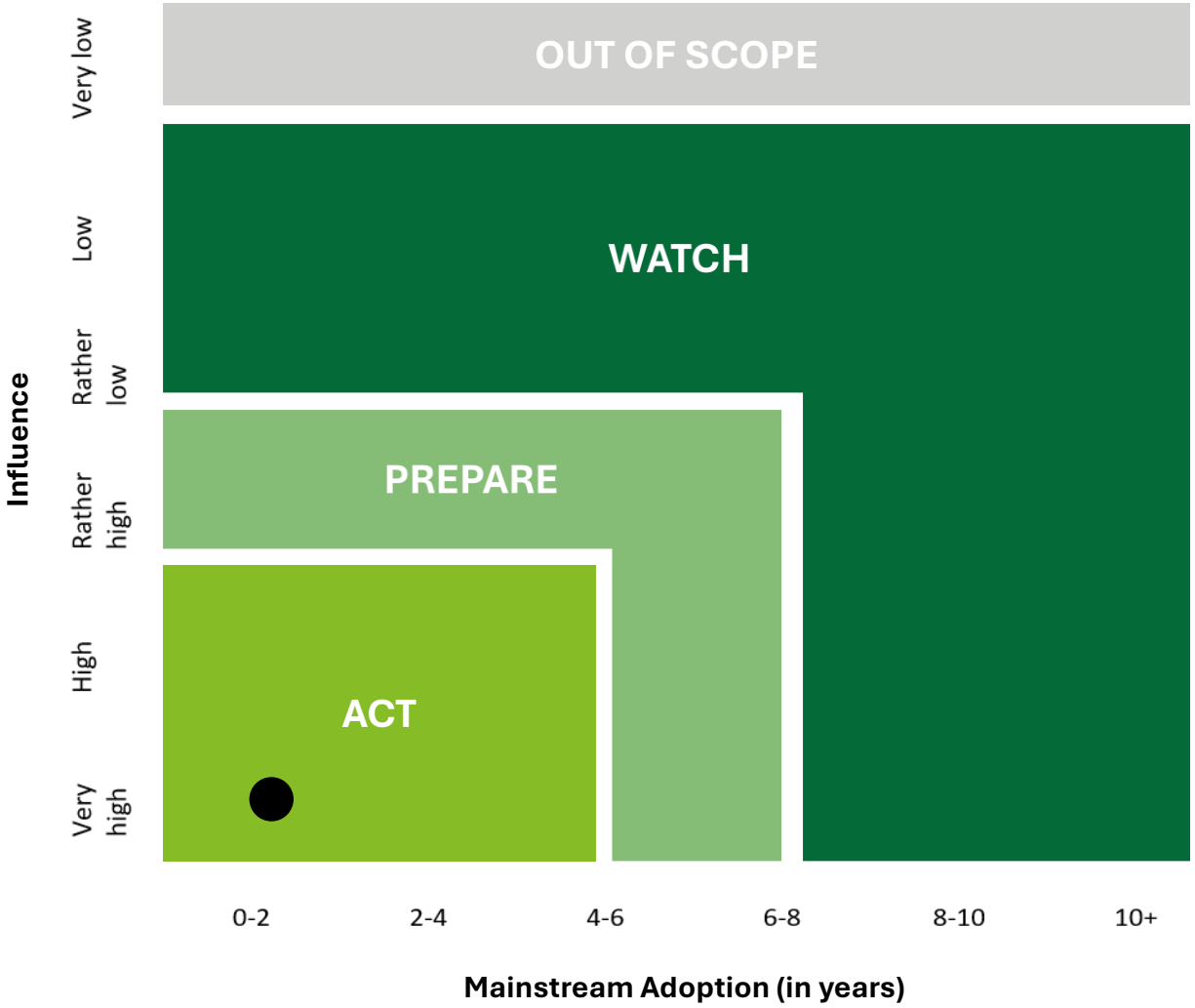
- **Monitoring** of **geopolitical changes** even more closely and **analysing** the **implications** for their **customers' business**
- **Good understanding** of their **customers' current** and **future challenges**
- **Maximising** their **coverage** of the **global economy** without spending too much effort („Correspondent Banking“)
- **Integrating geopolitical shifts** into Strategy, Asset pricing, and Lending decisions
- Avoiding too **large country exposures** and **flexibility** for any short-term exits to be increased

Trend Assessment – European Banking Trend Radar

Further development of the business models
taking into account the geopolitical changes

Influence

Time of Mainstream Adoption



Your Questions

Our Answers!

Upcoming Webcast

Episode XIII:

AI in Banking: *Insights on navigating the organisational and regulatory Integration of AI*

Datum: 25. September 2025 | 14:00 Uhr

Andreas Reuß
Partner
Engineering, AI & Data

areuss@deloitte.de

Andreas Slogar
Senior Manager
Engineering, AI & Data

aslogar@deloitte.de

Jessica Pietsch
Manager
Engineering, AI & Data

jpietsch@deloitte.de

Deloitte.

Deloitte bezieht sich auf Deloitte Touche Tohmatsu Limited (DTTL), ihr weltweites Netzwerk von Mitgliedsunternehmen und ihre verbundenen Unternehmen (zusammen die „Deloitte-Organisation“). DTTL (auch „Deloitte Global“ genannt) und jedes ihrer Mitgliedsunternehmen sowie ihre verbundenen Unternehmen sind rechtlich selbstständige und unabhängige Unternehmen, die sich gegenüber Dritten nicht gegenseitig verpflichten oder binden können. DTTL, jedes DTTL-Mitgliedsunternehmen und verbundene Unternehmen haften nur für ihre eigenen Handlungen und Unterlassungen und nicht für die der anderen. DTTL erbringt selbst keine Leistungen gegenüber Kunden. Weitere Informationen finden Sie unter www.deloitte.com/de/UeberUns.

Deloitte bietet branchenführende Leistungen in den Bereichen Audit und Assurance, Steuerberatung, Consulting, Financial Advisory und Risk Advisory für nahezu 90% der Fortune Global 500®-Unternehmen und Tausende von privaten Unternehmen an. Rechtsberatung wird in Deutschland von Deloitte Legal erbracht. Unsere Mitarbeitenden liefern messbare und langfristig wirkende Ergebnisse, die dazu beitragen, das öffentliche Vertrauen in die Kapitalmärkte zu stärken, die unsere Kunden bei Wandel und Wachstum unterstützen und den Weg zu einer stärkeren Wirtschaft, einer gerechteren Gesellschaft und einer nachhaltigen Welt weisen. Deloitte baut auf eine über 175-jährige Geschichte auf und ist in mehr als 150 Ländern tätig. Erfahren Sie mehr darüber, wie die rund 457.000 Mitarbeitenden von Deloitte das Leitbild „making an impact that matters“ täglich leben: www.deloitte.com/de.

Diese Veröffentlichung enthält ausschließlich allgemeine Informationen und weder die Deloitte Consulting GmbH noch Deloitte Touche Tohmatsu Limited („DTTL“), ihr weltweites Netzwerk von Mitgliedsunternehmen noch deren verbundene Unternehmen (zusammen die „Deloitte Organisation“) erbringen mit dieser Veröffentlichung eine professionelle Dienstleistung. Diese Veröffentlichung ist nicht geeignet, um geschäftliche oder finanzielle Entscheidungen zu treffen oder Handlungen vorzunehmen. Hierzu sollten Sie sich von einem qualifizierten Berater in Bezug auf den Einzelfall beraten lassen.

Es werden keine (ausdrücklichen oder stillschweigenden) Aussagen, Garantien oder Zusicherungen hinsichtlich der Richtigkeit oder Vollständigkeit der Informationen in dieser Veröffentlichung gemacht, und weder DTTL noch ihre Mitgliedsunternehmen, verbundene Unternehmen, Mitarbeiter oder Bevollmächtigten haften oder sind verantwortlich für Verluste oder Schäden jeglicher Art, die direkt oder indirekt im Zusammenhang mit Personen entstehen, die sich auf diese Veröffentlichung verlassen. DTTL und jede ihrer Mitgliedsunternehmen sowie ihre verbundenen Unternehmen sind rechtlich selbstständige und unabhängige Unternehmen.

MAKING AN IMPACT THAT MATTERS since 1845