

Seminar der vdpPfandbriefAkademie in Zusammenarbeit mit dem vdp

Geopolitische Risiken im Risikomanagement aus Sicht der Immobilienfinanzierung

18. November 2025, von 09:00 – 17:00 Uhr

Veranstaltungsort: Meliá Frankfurt City

Moderator: Rainer Rettinger (vdp)

Beschreibung: Geopolitische Risiken haben sich in letzter Zeit stark verschärft, die Thematik hat deshalb unverkennbar an Bedeutung gewonnen. Dies wird deutlich, wenn die Hauptquellen dieser Risiken, nämlich politische Instabilitäten, Handelskriege, militärische Konflikte und Terrorismus in den Risikofokus genommen werden. Das Seminar will die Frage beantworten, auf welche Weise diese Risiken auf Banken wirken und wie die Banken im Risikomanagement damit umgehen, insbesondere auch bei Kreditrisiken der Immobilienfinanzierung und bei Zinsänderungsrisiken. Bei Aufsehern und Regulatoren gewinnt das Thema zudem stark an Aufmerksamkeit. Vor diesem Hintergrund wird das Thema aus verschiedenen Perspektiven beleuchtet.

09:00 – 10:00 Einleitung - Geopolitische Risiken - Implikationen für Banken in Deutschland

- The (un)known (un)knowens
- (Unsicherheits-) Indikatoren geopolitischer Risiken
- Direkte und indirekte Wirkmechanismen
- Transmissionskanäle auf verschiedene Risikokategorien
- Aufsichtliche und regulatorische Aktivitäten

Referent: Christoph Tillmann, Deutsche Bundesbank, Zentralbereich Analysen und Stresstests / Datenhub (B 72-7)

10:00 – 10:30 Kaffeepause

10:30 – 12:00 Umgang mit Cyberrisiken im Risikomanagement

- Geopolitische Cyberrisiken
- Cyber-Stresstest der EZB
- Cyber-Security in der Immobilienwirtschaft

Referentin: Maria Dzolic, Senior Managerin, Regulartech-IT-Audit-Consult GmbH

12:00 – 13:00 **Mittagspause**

13:00 – 14:30 **Geopolitical Financial Risk Management**

- Einordnung in das Risikomanagement der Commerzbank
- Geopolitische Risiken erkennen – nur die halbe Miete?

Referent: Dr. Ulf Müller-Späth, Commerzbank AG, Group Risk Management – Risk Control – Capital & Risk Analytics – Regulation & Supervision

14:30 – 15:00 **Kaffeepause**

15:00 – 16:30 **Umsetzung der Analyse von geopolitischen Risiken im Risikomanagement**

- Vorgehen zur Identifizierung und Steuerung neuartiger Risiken
- Portfoliospezifische Betroffenheitsanalyse zu Geopolitischen Risiken
- Datenanalyse von Geopolitischen Schocks auf Basis empirischer Ausfalldaten
- Geopolitische Risiken in Szenarioanalyse und Stresstesting

Referenten: Martin Dittgen, Manager – Experte für Kredit- und Geopolitische Risiken und Dr. Thomas Wulf, Manager – Leiter der Arbeitsgruppe „ESG and Novel Risk“, beide d-fine GmbH