

Éves jelentés 2008.



Tartalomjegyzék

3	A management beszámolója a 2008. évi üzleti esztendőről
5	Pénzügyi beszámoló
5	Mérleg
6	Eredménykimutatás
6	Hitelesítő záradék
7	Felügyelő Bizottság
7	Igazgatóság
8	A Commerzbank Magyarországon
8	Központ
8	Régióközpontok
9	A Commerzbank világszerte

A management beszámolója a 2008. évi üzleti esztendőről

Az elmúlt esztendő gazdasági jellemzőit tekintve ismét ambivalens képet mutatott. Az államháztartási stabilizációt segítő lépéseknek köszönhetően az év első felében néhány gazdasági mutató, súlyos versenyképességi hátrányok mellett ugyan, de már enyhe javulást mutatott. Mindezen pozitívumok azonban hamar semmivé váltak a 2008 szeptemberében súlyossá váló és az egész világon végigsöprő pénzügyi krízis hatásaként. Amellett, hogy a pénzügyi stabilitás felé tett korábbi, helyes kormányzati lépések a vállalkozások számára továbbra is nehéz gazdasági környezetet teremtettek, a magyar gazdaságnak év végére immár egy recesszióba tartó világgazdasági környezettel is szembe kellett néznie. Ezen tényezők az év második felében gyakran szélsőséges, pánikszzerű piaci reakciókat is kiváltottak a régió és Magyarország tekintetében, amelyet csak radikális állami és nemzetközi beavatkozással lehetett csillapítani.

Mindezen események erőteljesen befolyásolták az év gazdasági és bankpiaci megítélését, az eddigi gazdasági teljesítményben jelentkező növekedési tendenciák megtorpanak, és ez alól a bankszektor egésze sem jelentett kivételt. A pénzügyi szektorban a hitelkihelyezések növekedése lassult, sőt egyes szegmensekben visszaesett, a szereplők részéről az aktivitás az év második felére csökkent, a kockázatérzékenység megnőtt.

A makrogazdasági indikátorok a hazai, de legfőképpen a világgazdasági események hatásának köszönhetően szélsőséges módon változtak. A forint piaci kamatok az év eleji csökkenés után radikálisan emelkedtek az év második felében, amelyet egy újabb, de sokkal lassabb ütemű csökkenés követett. A devizahitelek kamatszintje ezzel ellentétes módon jelentős mértékben csökkent minden, a magyar gazdaság számára fontos devizanemben.

A forint árfolyama kezdeti erősödés után év végére rendkívül volatilis módon gyengült. Az infláció a vártnál nagyobb arányban csökkent, ám ez inkább a recesszió begyűrűzésének tulajdonítható.

A Commerzbank Zrt. az előbb említett makrogazdasági és világgazdasági nehézségek ellenére azonban ismét sikeres pénzügyi- és üzleti évet zárt. Mindez először történt úgy, hogy az elmúlt évek során kiépített fiókhálózat immár teljes kapacitással működött.

A bank a már meglévő nagyvállalati ügyfeleinek megtartása mellett ez évben is eredményesen bővült a stratégiai célszegmensében, a kis- és középvállalatok célcsoportjában. Mindez az ügyfélszám, illetve a kihelyezett hitelek növekedésében is egyértelműen megmutatkozott. A bank bevételeinek rendkívül dinamikus növekedése így meghatározó módon a továbbra is növekvő kis- és közép vállalati üzletág teljesítményének köszönhető. Az árbevétel növekedése jelentős részben a kamatbevételekre és a treasury ügyletekből származó bevételek emelkedésére támaszkodott, de az ügyfélkör szélesedésével természetesen a jutalékbevételek is emelkedtek.

További stratégiai célkitűzésünk, a kiemelt magán-személyeket kiszolgáló „private banking” üzletág infrastruktúrájának és személyi állományának jelentős erősítése sikeresen végbement a 2008-as év során. Az üzletág eredményeinek a jövedelmezőségben is megmutatkozó pozitív hatását a 2009-es üzleti évre várjuk.

A romló makrogazdasági környezet, valamint a fizetésképtelen cégek számának jelentős növekedése természetesen érezte hatását bankunk ügyfeleinek gazdálkodásában is. A prudens banki működés érdekében ezért a kockázatos ügyletekre a helyzetnek megfelelő értékvesztést számoltunk el, amelynek év közbeni alakulása az általános piaci tendenciáknak megfelel. A kockázatok megfelelő menedzselésére és a változó gazdasági környezet negatív hatásainak mérséklésére bankunk az elmúlt év során különösen nagy hangsúlyt helyezett.

A 2009-es üzleti évet várhatóan alapvetően befolyásolni fogják a világgazdasági események és ezek Magyarországot közvetlenül érintő, többségében nega-

tív hatásai. A gazdasági növekedés várhatóan csökkenésbe fordul át, a forint más devizákkal szemben tovább gyengülhet, míg a magas piaci kamatszintek csökkenésére kevés az esély. Bár a gyengülő forint az exportőr vállalatokat segítheti, ezzel együtt azonban a külső piac és így a megrendelések jelentős zsugorodásával kell számolni, amely a hazai export kibocsátást és exportra termelő cégek teljesítményét is meghatározza. A belső piac pedig, a szükséges kormányzati megszorítások miatt, a kieső export teljesítményét várhatóan képtelen lesz kompenzálni. Emellett a pénzügyi szektor világméretű likviditáshiánya, valamint a régióban és Magyarországon tapasztalható hitelezési kedv csökkenése a vállalatok helyzetét finanszírozási oldalról is megnehezíti. Néhány kormányzati intézkedés azonban, amely például a pénzügyi szektor likviditását és kockázatviselő képességének javítását szolgálja, még enyhíthet a válságjelenségeken.

Bankunk tovább folytatja az elmúlt években sikeres vállalati ügyfelekre fókuszáló stratégiáját, amely egyre inkább kiegészül a privát banki szolgáltatásokkal.

A bank mind forintban, mind devizában fennálló likviditási, finanszírozási helyzete továbbra is stabil. A finanszírozás stabilitását aktív eszköz-forrás menedzsmenttel és az erős anyabanki háttérrel tudjuk továbbra is fenntartani.

Biztos likviditási pozíciónk valamint tőkehelyzetünk megfelelő alapot nyújt piaci pozíciónk további erősítésére.

A Commerzbank Zrt. hitelezési kockázatkezelési politikájának alapját a Commerzbank AG által elfogadott elvek, és az általa követett gyakorlat képezi. Bankunk a hitelezési kockázatot a negyedévente történő ügyfélminősítések alapján elszámolásra kerülő értékvesztésekkel és kockázati céltartalékokkal fedi le.

A Basel II-es irányelvek adaptációja keretében a bankcsoport az IRB fejlett módszert vezette be és alkalmazza. A Commerzbank Zrt. a hitelezési kockázat kezeléséről és tőkekövetelményéről szóló, ill. a működési kockázat kezeléséről és tőkekövetelményéről szóló rendeletek szabályaira tekintettel 2008. január 1-jétől a hitelezési kockázat tőkekövetelményének kiszámítása esetében a sztenderd módszert, a pénzügyi biztosítékok értékelésére az összetett módszert, és a működési kockázat tőkekövetelményének kiszámítására az alapmutató módszert alkalmazza.

A 2008-ban elért eredményekre és az elmúlt években folytatott sikeres stratégiánkra alapozva bizakodóan tekintünk a 2009-es évre. Továbbra is azon leszünk, hogy a termékfejlesztés megerősítésével 2009-ben is innovatív és ügyfélorientált szolgáltatást nyújtsunk ügyfeleinknek, és ezzel tovább erősítsük piaci pozíciókat, valamint a Commerzbank hírnevét.

A bank menedzsmentje nevében egyúttal megköszönjük a bank összes dolgozójának áldozatos munkáját, akiknek motiváltsága és céltudatos hozzáállása nélkül a bank által kitűzött ambiciózus célok aligha volnának elérhetőek.

Budapest, 2009. március 5.



Pénzügyi beszámoló

Mérleg 2008. december 31.

ESZKÖZÖK	2008.	2007.
Forgóeszközök	162 769 510	160 279 605
ebből		
Pénzeszközök	5 973 849	546 259
Értékpapírok	6 035 035	2 432 557
Követelések	150 760 626	157 300 789
ebből		
Hitelintézetekkel szembeni éven belüli követelések	54 205 501	80 149 511
Ügyfelekkel szembeni éven belüli követelések	96 007 421	76 489 721
Egyéb követelések	547 704	661 557
Befektetett eszközök	111 239 093	96 377 843
ebből		
Értékpapírok	12 681 847	6 681 611
Követelések	94 458 507	85 647 056
ebből		
Hitelintézetekkel szembeni éven túli követelések	9 799 755	12 346 808
Ügyfelekkel szembeni éven túli követelések	84 658 752	73 300 248
Részesedések	31 669	31 669
Immateriális javak, tárgyi eszközök	4 067 070	4 017 507
Aktív időbeli elhatárolások	5 922 910	2 091 343
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	279 931 513	258 748 791
FORRÁSOK		
Kötelezettségek	248 801 682	230 519 234
ebből		
Hitelintézetekkel szembeni éven belüli követelések	157 149 578	139 761 529
ebből		
Rövid lejáratú	92 183 732	102 646 781
Hosszú lejáratú	64 965 846	37 114 748
Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek	81 872 890	78 670 525
ebből		
Rövid lejáratú	81 872 890	78 670 525
Hosszú lejáratú	0	0
Hátrasorolt kötelezettségek	4 501 260	4 306 950
Egyéb kötelezettségek	5 277 954	7 780 230
Passzív időbeli elhatárolások	4 877 485	2 599 075
Céltartalékok	1 509 282	2 082 223
Saját tőke	24 743 064	23 548 259
ebből		
Jegyzett tőke	2 466 916	2 466 916
Tőketartalék	3 265 397	3 265 397
Eredménytartalék	16 802 522	13 794 805
Lekötött tartalék	0	0
Általános tartalék	1 132 904	1 013 423
Mérleg szerinti eredmény	1 075 325	3 007 718
FORRÁSOK ÖSSZESEN:	279 931 513	258 748 791

Eredménykimutatás 2008. december 31.

	2008.	2007.
Kapott kamatok és kamatjellegű bevételek	25 569 392	19 302 127
Fizetett kamatok és kamatjellegű kifizetések	17 793 461	13 233 975
Kamatkülönbözet	7 775 931	6 068 152
Kapott osztalékok és részesedések	13 900	17 640
Jutalékeredmény	1 042 906	1 184 412
Pénzügyi műveletek nettó eredménye	2 542 492	1 627 309
Egyéb bevételek	3 699 789	2 007 092
Egyéb ráfordítások	9 327 877	3 525 641
Pénzügyi és befektetési szolgáltatás költségei	4 312 791	3 665 086
Szokásos vállalkozási eredmény	1 434 350	3 713 878
Rendkívüli eredmény	0	0
Adózás előtti eredmény	1 434 350	3 713 878
Adófizetési kötelezettség	239 544	706 160
Adózott eredmény	1 194 806	3 007 718
Általános tartalék képzés, felhasználás	-119 481	0
Mérleg szerinti eredmény	1 075 325	3 007 718

Hitelesítő záradék a Commerzbank ZRT. 2008. éves beszámolójához

A Bank megválasztott könyvvizsgálója a PricewaterhouseCoopers Kft. nevében Balázs Árpád bejegyzett könyvvizsgáló járt el. A 2008. december 31-re vonatkozó hivatalos éves beszámolót, amely a Commerzbank Zrt. székhelyén hozzáférhető, a PricewaterhouseCoopers Kft. 2009. március 5-én korlátozástól mentes hitelesítő záradékkal látta el.

Felügyelő Bizottság

Rainer Ottenstein

Elnök

(2008. június 11-től)

Commerzbank AG

Andreas De-Maiziere

Commerzbank AG

Dr. Andre Carls

(2008. június 11-től)

Commerzbank AG

Michael Schmid

(2008. június 11-től)

Commerzbank AG

Arno Walter

(2008. június 11-ig)

Commerzbank AG

Fred-Jörg Grunow

(2008. június 11-ig)

Commerzbank AG

Wilhelm Nüse

(2008. június 11-ig)

Commerzbank AG

Igazgatóság

Kozma András

Elnök-vezérigazgató

Commerzbank Zrt.

Dr. Walter Görgy

Vezérigazgató-helyettes

Commerzbank Zrt.

Dr. Lajer Zsolt

Külső tag

A Commerzbank Magyarországon

Központ

Commerzbank Zrt.

1054 Budapest
Széchenyi rakpart 8.

Telefon: (+36-1) 374-8100
Fax: (+36-1) 269-4574
E-Mail: info.budapest@commerzbank.com

Régióközpontok

Debreceni Régió

H-4026 Debrecen, Bethlen u. 10–12.
Telefon: (06-52) 503-030
Fax: (06-52) 503-037

Dél-Budai Régió

H-1117 Budapest, Fehérvári út 50–52.
Telefon: (06-1) 382-7760
Fax: (06-1) 382-7767

Dél-Pesti Régió

H-1095 Budapest, Mester u. 87.
Telefon: (06-1) 323-3730
Fax: (06-1) 323-3737

Győri Régió

H-9022 Győr, Móricz Zsigmond rakpart 1.
Telefon: (06-96) 547-680
Fax: (06-96) 547-687

Kecskeméti Régió

H-6000 Kecskemét, Izsáki út. 6.
Telefon: (06-76) 502-550
Fax: (06-76) 502-557

Miskolci Régió

H-3525 Miskolc, Arany János tér 1.
Telefon: (06-46) 501-220
Fax: (06-46) 501-227

Pécsi Régió

H-7626 Pécs, Király u. 66.
Telefon: (06-72) 513-550
Fax: (06-72) 513-557

Szegedi Régió

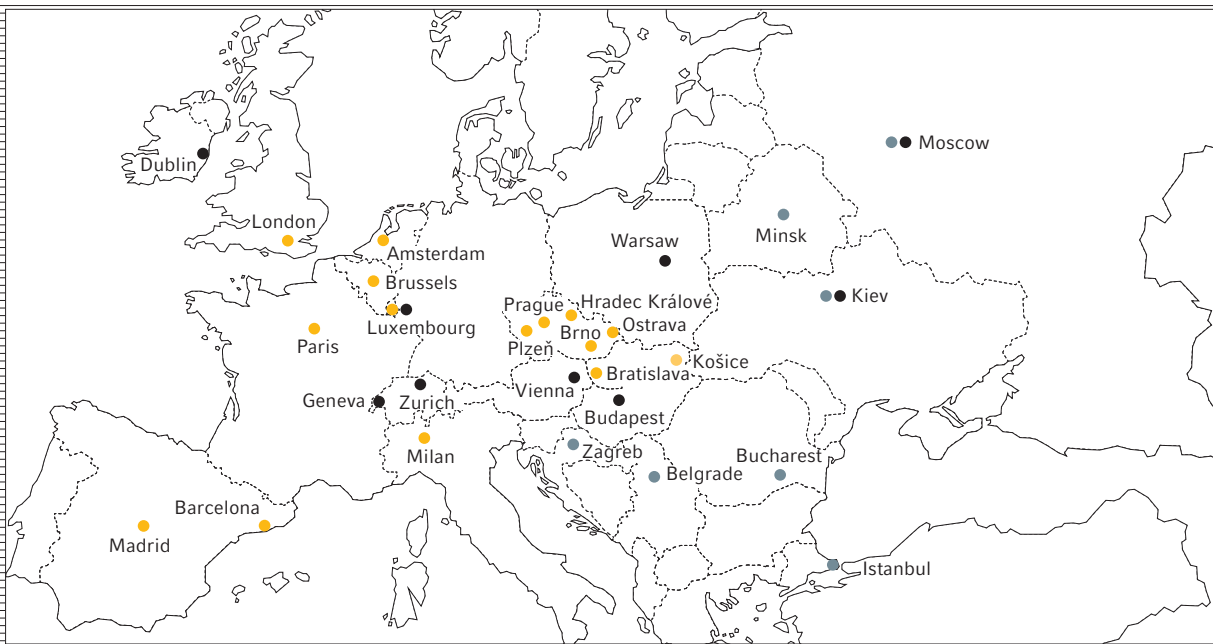
H-6722 Szeged, Petőfi Sándor sugárút 18.
Telefon: (06-62) 549-340
Fax: (06-62) 549-347

Székesfehérvári Régió

H-8000 Székesfehérvár, Budai út 49–51.
Telefon: (06-22) 512-080
Fax: (06-22) 512-087

Zalaegerszegi Régió

H-8900 Zalaegerszeg, Kis u. 1.
Telefon: (06-92) 550-430
Fax: (06-92) 550-437



A Commerzbank világszerte

- Külföldi fiókegységek
- Képviseletek
- A Konzern társaságai és jelentős külföldi részesedései

Commerzbank Zrt.

Széchenyi rakpart 8.

H-1054 Budapest

Telefon: (+36-1) 374-8100

Fax: (+361) 269-4530

info.budapest@commerzbank.com

