

Ara Dönem Özet Faaliyet Raporu

Mart 2012

Merrill Lynch Yatırım Bank A.Ş.

Yönetim Kurulu Başkanı'nın Mart 2012 Dönemi Değerlendirmeleri ve Beklentileri

Bank of America Merrill Lynch, küresel stratejisinin bir parçası olarak, özellikle Avrupa ve Gelişen Pazarlar içinde stratejik bir yere sahip olan Türkiye'ye gelme kararı almış ve 2006 yılı sonunda başlayan kuruluş sürecimiz, 2007 yılında başarı ile tamamlanmış olup bugüne kadar başarılı bir şekilde devam etmiştir. Stratejilerimiz doğrultusunda, güçlü bir yerel oyuncu olma hedefimizi gerçekleştirme yolunda ilerlemeye devam etmekteyiz.

Bu büyüme planı çerçevesinde yatırım bankacılığı alanındaki projelerimizin bir bölümü 2011 yılında hayata geçirilmiş olup, 2012 yılı için küresel ve yerel ekonomik gelişmeler ve bunların Bankamız için stratejik çıkarımlarını göz önünde bulunduran yeni projelerimiz bulunmaktadır. Yatırım bankacılığı alanındaki büyüme hedeflerimizi gerçekleştirirken diğer alanlarda olduğu gibi, Bank of America Merrill Lynch'in global ürün ve müşteri portföyünü Türkiye piyasalarına sunmak en büyük amacımızdır.

Bu amaç ve hedef doğrultusunda, 31 Mart 2012 tarihi itibarıyla Bankamız toplam aktif büyüklüğü bir önceki yılın sonuna göre %60 oranında artış göstererek 1,329,100 bin TL seviyelerine ulaşmıştır.

Banka bünyesinde başlayan sermaye piyasası ve vadeli döviz alım/satım işlemleri ile Banka bağlı ortaklığı olan Merrill Lynch Menkul Değerler A.Ş. bünyesinde Şubat 2007'den itibaren piyasa koşullarına bağlı olarak gerçekleştirilen menkul kıymet aracılık ve alım/satım faaliyetleri ile Vadeli İşlem ve Opsiyon Borsası'nda türev işlemlere aracılık etme faaliyetlerimiz devam etmektedir. Şirket'in yabancı yatırımcılar adına İstanbul Menkul Kıymetler Borsası'nda yapılan alım-satım işlemlerindeki üç aylık dönemde ortalama piyasa payı %8.61 olarak gerçekleşmiş olup, üç aylık ortalama pazar payında yabancı aracı kurumlar arasında yabancı yatırımcılar adına yapılan işlemlerde sektör ortalaması üzerindeki konumunu korumuştur.

Geçen sene olduğu gibi bu yıl da yerel sermaye piyasalarında en büyük amacımız, bir yandan Türk müşterilerimize yakın olurken, diğer taraftan Bank of America Merrill Lynch'in global know-how ve deneyimi ile uluslararası müşteri portföyünü Türkiye piyasalarına sunmak olacaktır. Tüm dünyada olduğu gibi, Türkiye'de yatırım bankacılığı alanında öncü kuruluş olarak faaliyetlerimizi sürdürmeyi hedefliyoruz.

Bank of America Merrill Lynch Türkiye'de en geniş ve yetkin ekibe sahip olan ve tüm hizmetler ile yatırım bankacılığı yapmak üzere yola çıkan uluslararası yatırım bankası olma hedefine yönelik çalışmalarına büyük bir istikrar ve kararlılıkla devam etmektedir. 2012 yılında Türkiye'de hayata geçireceğimiz tüm faaliyetlerde Bank of America Merrill Lynch'in geniş müşteri portföyü ve küresel deneyimi sayesinde dünyanın yatırım fırsatlarını Türkiye'ye getirirken, bir yandan da Türk şirketlerini yurtdışına açmaya ve böylece piyasanın gelişimine katkıda bulunmaya destek olacağız.

Sunmayı hedeflediğimiz tüm yeni hizmet ve faaliyetlerde amacımız piyasada önemli bir oyuncu olmaktır. 2011 ve öncesinde çalışma ve değerlendirmelerimizi yoğunlaştırdığımız hizmet ve faaliyet alanlarının yanı sıra, 2012 yılında faaliyetlerimiz ile ilgili hedeflerimiz şu şekildedir:

Bank of America Merrill Lynch olarak, içinde Türkiye dahil çeşitli ülkelerde ilave sunulabilecek hizmetler konusundaki çalışmalar devam etmekte olup, kredi kullandırımının yanı sıra uluslararası kurumsal müşterilere nakit yönetimi hizmeti verilmesi düşünülmekte ve konuyla ilgili araştırma çalışmaları devam etmektedir.

Bununla birlikte, yatırım bankacılığına ilişkin faaliyetlerimize yönelik olarak 2011 yılında olduğu gibi, 2012 yılı içerisinde de kurumsal finansman danışmanlığı ve risk yönetimi hizmetleri faaliyetlerini uygulamayı hedefliyoruz.

Bank of America Merrill Lynch'in Türkiye Araştırma Bölümü 2012 yılında da başarılı çalışmalarına devam etmektedir. Türkiye Araştırma Bölümü olarak IMKB-100'ün halka açık piyasa değerinin yaklaşık %90'ını oluşturan, toplamda 43 şirket takip edilmektedir. Türkiye Araştırma Bölümü, Bank of America Merrill Lynch'in Gelişmekte Olan Piyasalar Birimi'nin bir parçası olarak faaliyet göstermektedir. Türkiye Araştırma Bölümü yurt içi ve yurt dışındaki yerleşik kurumsal yatırımcılara hizmet verme ve gerçekleştirilen pazarlama aktivitelerinde (konferans, roadshow, vb.) aktif rol almaktadır.

2012 yılında, bir yandan müşterilerimize sunduğumuz ürün çeşitliliğini artırırken, diğer yandan hizmet verdiğimiz firma sayısını ve dolayısıyla müşteri portföyünü genişletmeyi hedefliyoruz.

Genel Müdür'ün Mart 2012 Dönemi Değerlendirmeleri ve Beklentileri

31 Mart 2012 tarihi itibarıyla Bankamız toplam aktif büyüklüğü bir önceki yılın sonuna göre %60 oranında artış göstererek 1,329,100 bin TL olmuştur. Bu tutarın %73'ü alım-satım amaçlı finansal varlıklardan, %18'i ise TCMB ve diğer bankalara yapılan plasmanlardan oluşmaktadır.

2011 yılı sonunda TCMB ve banka plasmanları 398,729 bin TL iken, 31 Mart 2012 tarihinde %39 oranında azalarak 242,311 bin TL'ye düşmüştür. Plasmanların tamamı kısa vadeli.

Aynı dönem içerisinde Banka, alım satım amaçlı finansal varlıklar portföyünde 31 Aralık 2011 dönemi sonunda yakalamış olduğu artışı devam ettirmiş ve 30,122 Bin TL tutarındaki 2011 yılsonu portföy büyüklüğünü 971,120 Bin TL'ye yükseltmiş ve %194 oranında bir artış kaydetmiştir.

Banka'nın 31 Mart 2012 dönemi itibarıyla Sermaye Yeterlilik Oranı %40.52 olarak gerçekleşmiştir.

Bilanço dışı yükümlülükler 31 Aralık 2011 tarihinde 2,127,528 bin TL iken vadeli döviz alım-satım işlemlerinde gerçekleşen önemli artış ile birlikte 31 Mart 2012 tarihinde 3,169,329 bin TL'ye yükselmiş olup işlemlerin tamamı kısa vadeli.

Bankamız temel olarak yatırım bankacılığı alanında faaliyet göstermekte olup, banka gelirlerinin büyük bir bölümü bankalararası para piyasası işlemlerinden, menkul kıymet ve yabancı para alım-satım faaliyetleri ve Merrill Lynch grup şirketlerine verilen hizmetlerden kaynaklanmaktadır.

Bankamızın 31 Mart 2012 dönemi itibarıyla vergi sonrası Dönem Karı 16,040 bin TL olarak gerçekleşmiş olup bu karın 9,999 bin TL'lik kısmı, Banka'nın Bağlı Ortaklığı Merrill Lynch Menkul Değerler A.Ş.'nin 10 Nisan 2012 tarihinde gerçekleştirmiş olduğu kar payı ödemesinden oluşmaktadır. Bankamız geçtiğimiz yıl aynı dönemde 579 bin TL dönem karı elde etmiştir.

Üst Düzey Yöneticilere İlişkin Değişiklikler

Banka'nın Genel Müdürü ve Yönetim Kurulu Üyesi Mehmet Gönen, 28 Mart 2012 tarihi itibarıyla istifa ederek görevinden ayrılmış olup, Satış Direktörü olarak görev yapmakta olan Fahri Tankut Manav, 28 Mart 2012 tarihli Yönetim Kurulu kararı ile bu görevinden ayrılarak Genel Müdür Vekili ve Yönetim Kurulu Üyesi olarak atanmıştır.

Özet Finansal Bilgiler

Özet Finansal bilgiler	
(000 TL)	Mart 2012
Bankalar ve Diğer Mali Kuruluşlar	242,311
Gerçekleşen Uygun Değer Farkı K/Z'a yansıtılan FV	971,120
Bağlı Ortaklıklar (net)	3,111
Krediler ve Diğer Alacaklar	17,783
Maddi Duran Varlıklar (net)	654
Maddi Olmayan Duran Varlıklar (net)	221
Vergi Varlığı	2,658
Diğer Aktifler	91,242
Toplam Aktifler	1,329,100
Alım Satım Amçlı Türev Finansal Borçlar	3,649
Alınan Krediler	704,927
Para Piyasasına Borçlar	504,344
Muhtelif Borçlar	14,150
Karşılıklar	17,809
Vergi Borcu	1,809
Özkaynaklar	82,412
Toplam Pasifler	1,329,100
(000 TL)	Mart 2012
Net Faiz Geliri	19,211
Net Ücret ve Komisyon Gelirleri	-95
Temettü Gelirleri	9,999
Net ticari Kar/Zarar	(9,687)
Diğer Faaliyet Gelirleri	10,051
Kredi ve Diğer Alacaklar Karşılığı (-)	(1,760)
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	(9,628)
Vergi Öncesi Kar	18,091
Vergi Karşılığı (-)	(2,051)
Net Dönem Kar ve Zararı	16,040
(%)	Mart 2012
Sermaye Yeterlilik Oranı	40.52
Özkaynaklar/Aktifler Oranı	6.20
Bilanço Dışı Yükümlülükler	
(000 TL)	Mart 2012
Gayrimakdi Krediler	2