

Ara Dönem Özet Faaliyet Raporu

Mart 2013

Merrill Lynch Yatırım Bank A.Ş.

Yönetim Kurulu Başkanı'nın Mart 2013 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 2012 yılı ve öncesinde hayata geçirilmiş olup, 2013 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.

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 ilk üç aylık dönemde ortalama piyasa payı %9.65 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 geçirdiğimiz ve 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. Bu amaç doğrultusunda 10-13 Temmuz 2012 tarihleri arasında Maliye Bakanı Sayın Mehmet Şimşek'in açılış konuşmasını yaptığı "Türkiye – Orta Doğu Kuzey Afrika: Hisse ve Makro Ekonomi Konferansı" nı gerçekleştirmiş bulunmaktayız. Bu konferans, Bank of America Merrill Lynch'in Türkiye'ye olan yatırım iştahının vurgulanmasının

yanısına, geniş katılımcı kitlesi ile bölgede ve global piyasalardaki yatırımcıları ve müşterileri fırsatlarla tanıştırma ve kendilerine işbirliği imkanları sunması açısından oldukça önemli olmuştur.

Sunmayı hedeflediğimiz tüm yeni hizmet ve faaliyetlerde amacımız piyasada önemli bir oyuncu olmaktır. 2013 öncesinde çalışma ve değerlendirmelerimizi yoğunlaştırdığımız hizmet ve faaliyet alanlarının yanı sıra, 2013 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 2012 yılında olduğu gibi, 2013 yılı içerisinde de kurumsal finansman danışmanlığı ve risk yönetimi hizmetleri faaliyetlerini uygulamayı hedefliyoruz.

Bank of America Merrill Lynch'in Türkiye Araştırma Bölümü 2013 yılında da başarılı çalışmalarına devam etmektedir. 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.

2013 yılında, bir yandan müşterilerimize sunduğumuz ürün çeşitliliğini artırırken, diğer yandan hizmet verdiğimiz firma sayısını ve dolayısıyla müşteri portföyünü genişletmeyi hedefliyoruz.

Genel Müdür'ün Mart 2013 Dönemi Değerlendirmeleri ve Beklentileri

31 Mart 2013 tarihi itibarıyla Bankamız toplam aktif büyüklüğü bir önceki yılın sonuna göre %3 oranında gerilemiş ve 1.851.049 bin TL olmuştur. Bu tutarın %25'i TCMB ve diğer bankalara yapılan plasmanlardan ve %68'i alım-satım amaçlı finansal varlıklardan oluşmaktadır.

2012 yılı sonunda TCMB ve banka plasmanları 342.844 bin TL iken, 31 Mart 2013 tarihinde %36 oranında artarak 465.735 bin TL'ye ulaşmıştır. Plasmanların tamamı kısa vadeli.

Aynı dönem içerisinde Banka'nın, alım satım amaçlı finansal varlıklar portföyü 31 Aralık 2012 dönemine göre %11 oranında düşüş göstermiş ve 2012 yılsonunda 1.420.163 Bin TL tutarındaki portföy büyüklüğü, 1.259.828 Bin TL'ye gerilemiştir.

Banka'nın 31 Mart 2013 dönemi itibarıyla Konsolide Olmayan Sermaye Yeterlilik Oranı %17,04 olarak gerçekleşmiştir.

Bilanço dışı yükümlülükler 31 Aralık 2012 tarihinde 4.640.787 bin TL iken, vadeli döviz alım-satım işlemleri ve vadeli aktif değer alım-satım işlemlerinde gerçekleşen düşüş ile birlikte 31 Mart 2013 tarihinde 1.940.903 bin TL'ye düşmüş 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 2013 dönemi itibarıyla vergi sonrası dönem zararı 4.488 bin TL olarak gerçekleşmiş olup, Bankamız geçtiğimiz yıl aynı dönemde 16.040 bin TL dönem karı elde etmiştir.

Üst Düzey Yöneticilere İlişkin Değişiklikler

Bankamız müfettişi olarak yürüttüğü görevinden ayrılan Hayrettin Bülent Metiner'in yerine Tuğba Akgün Konuş 18 Ocak 2013 tarihinde İç Denetim Müdürü olarak atanmıştır.

29 Mart 2013 tarihinde gerçekleştirilmiş olan olağan genel kurul toplantısında, daha önceden geçici görev yapmak üzere Yönetim Kurulu üyesi olarak atanmış olan Fuat Erdal'ın ataması onaylanmıştır.

18 Mart 2013 tarihinde Risk Birimi Yöneticisi Ayşe Sayra Hatipağaoğlu görevinden ayrılmış olup yerine Kerem Akcanbaş atanmıştır.

19 Nisan 2013 tarihli Yönetim Kurulu kararı ile Bankamız Yönetim Kurulu üyesi ve Denetim Komitesi üyesi Fuat Erdal görevinden ayrılmış olup yerine Dimos Tsoukalas'ın Yönetim Kurulu üyesi ve Denetim Komitesi üyesi olarak atanmasına karar verilmiştir.

Özet Finansal Bilgiler

Konsolide Olmayan Göstergeler:	
Özet Finansal bilgiler	
(000 TL)	Mart 2013
<i>Bankalar ve Diğer Mali Kuruluşlar</i>	465,735
<i>Gerçeğey Uygun Değey Farkı K/Z'a yansıtılan FV</i>	1,259,828
<i>Bağlı Ortaklıklar (net)</i>	3,111
<i>Krediler ve Diğer Alacaklar</i>	27,197
<i>Maddi Duran Varlıklar (net)</i>	804
<i>Maddi Olmayan Duran Varlıklar (net)</i>	392
<i>Vergi Varlığı</i>	8,739
<i>Diğey Aktifler</i>	85,243
<i>Toplam Aktifler</i>	1,851,049
<i>Alım Satım Amçlı Türev Finansal Borçlar</i>	135
<i>Alınan Krediler</i>	815,833
<i>Para Piyasasına Borçlar</i>	919,527
<i>Muhtelif Borçlar</i>	3,407
<i>Karşılıklar</i>	12,080
<i>Vergi Borcu</i>	1,853
<i>Özkaynaklar</i>	98,214
<i>Toplam Pasifler</i>	1,851,049
(000 TL)	Mart 2013
<i>Net Faiz Geliri</i>	17,326
<i>Net Ücret ve Komisyon Gelirleri</i>	(78)
<i>Temettü Gelirleri</i>	0
<i>Net ticari Kar/Zarar</i>	(21,765)
<i>Diğey Faaliyet Gelirleri</i>	10,640
<i>Kredi ve Diğey Alacaklar Karşılığı (-)</i>	-
<i>Diğey Faaliyet Giderleri (-)</i>	(11,864)
<i>Vergi Öncesi Kar</i>	(5,741)
<i>Vergi Karşılığı (-)</i>	1,253
<i>Net Dönem Kar ve Zararı</i>	(4,488)
(%)	Mart 2013
<i>Sermaye Yeterlilik Oranı</i>	17.04
<i>Özkaynaklar/Aktifler Oranı</i>	5.31
Bilanço Dışı Yükümlülükler	
(000 TL)	Mart 2013
<i>Gayrınakdi Krediler</i>	2