

Ara Dönem Özet Faaliyet Raporu
Eylül 2012

Merrill Lynch Yatırım Bank A.Ş.

Yönetim Kurulu Başkanı'nın Eylül 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, 30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla Bankamız toplam aktif büyüklüğü bir önceki yılın sonuna göre %129 oranında artış göstererek 1,897,514 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 dokuz aylık dönemde ortalama piyasa payı %8.29 olarak gerçekleşmiş olup, dokuz 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 yanısıra, 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. 2012 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, 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 Eylül 2012 Dönemi Değerlendirmeleri ve Beklentileri

30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla Bankamız toplam aktif büyüklüğü bir önceki yılın sonuna göre %129 oranında artış göstererek 1,897,514 bin TL olmuştur. Bu tutarın %76'sı alım-satım amaçlı finansal varlıklardan, %18'si ise TCMB ve diğer bankalara yapılan plasmanlardan oluşmaktadır.

2011 yılı sonunda TCMB ve banka plasmanları 398,729 bin TL iken, 30 Eylül 2012 tarihinde %16 oranında azalarak 336,632 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 1,437,677 Bin TL'ye yükseltmiş ve %335 oranında bir artış kaydetmiştir.

Banka'nın 30 Eylül 2012 dönemi itibarıyla Sermaye Yeterlilik Oranı %27,45 olarak gerçekleşmiştir.

Bilanço dışı yükümlülükler 31 Aralık 2011 tarihinde 2,170,999 bin TL iken vadeli döviz alım-satım işlemleri ve vadeli aktif değer alım-satım işlemlerinde gerçekleşen önemli artış ile birlikte 30 Eylül 2012 tarihinde 4,789,863 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 30 Eylül 2012 dönemi itibarıyla vergi sonrası Dönem Karı 28,133 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 2,602 bin TL dönem karı elde etmiştir.

Üst Düzey Yöneticilere İlişkin Değişiklikler

Banka'nın Yönetim Kurulu ve Denetim Komitesi Üyesi Sara Ferrari 20 Temmuz 2012 tarihinde istifa ederek görevinden ayrılmıştır.

Banka'nın Yönetim Kurulu ve Denetim Komitesi Üyesi Ufuk Murat Beyazıt 31 Ağustos 2012 tarihinde istifa ederek görevinden ayrılmıştır.

Banka'nın Yönetim Kurulu Üyesi ve Genel Müdür Vekili Fahri Tankut Manav 4 Eylül 2012 tarihinde istifa ederek Genel Müdür Vekili görevinden ayrılmış, Hüseyin Kelezoğlu aynı tarihte Genel Müdür görevine atanmıştır.

Fahri Tankut Manav 13 Eylül 2012 tarihinde, daha önceden Banka Yönetim Kurulu Üyeliği görevinden ayrılan Sara Ferrari'nin yerine Yönetim Kurulu Üyesi olarak atanmıştır.

Yönetim Kurulu Üyeliğinden ayrılan Ufuk Beyazıt'ın yerine 14 Eylül 2012 tarihinde Banu Merve Çobanoğlu Yönetim Kurulu Üyesi ve geçici olarak Denetim Komitesi Üyesi olarak atanmıştır

28 Eylül 2012 tarihinde gerçekleştirilen Genel Kurul'da, 6103 sayılı Kanununun 25. Maddesi uyarınca Yönetim kurulu üyeleri görevlerinden istifa ederek, 3 yıl süre ile görev yapmak üzere Berat Elif Bilgi Zapparoli, Müge Tarımcı, Fahri Tankut Manav, Banu Merve Çobanoğlu, Michael Joseph Clarke D'Souza ve Hüseyin Kelezoğlu tekrardan Yönetim Kurulu Üyesi olarak seçilmişlerdir.

Banka'nın Yönetim Kurulu Üyesi Müge Tarımcı 12 Ekim 2012 tarihi itibarıyla Yönetim Kurulu Üyeliği görevinden istifa ederek Genel Müdür Yardımcılığı görevine atanmıştır.

12 Ekim 2012 tarihinde Fuat Erdal, Müge Tarımcı'nın yerine Yönetim Kurulu Üyesi ve Banu Merve Çobanoğlu'nun yerine de Denetim Komitesi Üyesi olarak atanmıştır.

Özet Finansal Bilgiler

Özet Finansal bilgiler	
(000 TL)	Eylül 2012
Bankalar ve Diğer Mali Kuruluşlar	336,632
Gerçekler Uygun Değer Farkı K/Z'a yansıtılan FV	1,437,677
Bağlı Ortaklıklar (net)	3,111
Krediler ve Diğer Alacaklar	26,842
Maddi Duran Varlıklar (net)	762
Maddi Olmayan Duran Varlıklar (net)	324
Vergi Varlığı	6,661
Diğer Aktifler	85,505
Toplam Aktifler	1,897,514
Alım Satım Amçlı Türev Finansal Borçlar	19,482
Alınan Krediler	1,026,990
Para Piyasasına Borçlar	722,922
Muhtelif Borçlar	360
Karşılıklar	26,189
Vergi Borcu	7,066
Özkaynaklar	94,505
Toplam Pasifler	1,897,514
(000 TL)	Eylül 2012
Net Faiz Geliri	61,481
Net Ücret ve Komisyon Gelirleri	-315
Temettü Gelirleri	9,999
Net ticari Kar/Zarar	(30,837)
Diğer Faaliyet Gelirleri	22,935
Kredi ve Diğer Alacaklar Karşılığı (-)	(2,603)
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	(26,965)
Vergi Öncesi Kar	33,695
Vergi Karşılığı (-)	(5,562)
Net Dönem Kar ve Zararı	28,133
(%)	Eylül 2012
Sermaye Yeterlilik Oranı	27.45
Özkaynaklar/Aktifler Oranı	4.98
Bilanço Dışı Yükümlülükler	
(000 TL)	Eylül 2012
Gayrimakdi Krediler	2