

Ara Dönem Özet Konsolide Faaliyet Raporu

Mart 2010

Merrill Lynch Yatırım Bank A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

Merrill Lynch Menkul Değerler A.Ş.

Yönetim Kurulu Başkanı ve Genel Müdür'ün Mart 2010 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 2008 ve 2009 yıllarında başarılı bir şekilde devam etmiştir. Türkiye ofisinin kuruluş döneminde belirlediğimiz ve açıkladığımız stratejilerimiz doğrultusunda, güçlü bir yerel oyuncu olma hedefimizi gerçekleştirme yolunda ilerlemeye devam etmekteyiz. Ayrıca 2008 yılında global piyasalarda meydana gelen ekonomik krizin Bankamız'ın Türkiye'deki büyüme hedeflerine olumsuz bir etki yaratmamış olmasından ve yatırımlarına devam etmesinden büyük bir memnuniyet duyuyoruz. Bu doğrultuda, Ağustos 2008 tarihinde Vadeli İşlem ve Opsiyon Borsası'nda müşterilerimiz adına türev işlemlere aracılık etmeye başlanmıştır.

Aynı büyüme planı çerçevesinde, 2002 yılından beri üst üste Institutional Investor tarafından 1 numara seçilen Merrill Lynch'in Türkiye araştırma raporları, 2007 yılı içinde faaliyete geçen ve 2008 yılında Institutional Investor tarafından her yıl açık ara birinci seçilen Araştırma Departmanız tarafından 2010 yılı ilk çeyreğinde de başarıyla sürdürülmüştür.

Aynı büyüme planı çerçevesinde, 2002 yılından beri üst üste Institutional Investor tarafından 1 numara seçilen Bank of America Merrill Lynch'in Türkiye araştırma raporları, 2007 yılı içinde faaliyete geçen ve 2008 yılından bu yana Institutional Investor tarafından her yıl açık ara birinci seçilen Araştırma Departmanız tarafından 2010 yılı ilk çeyreğinde de başarıyla sürdürülmüştür.

Ana Ortaklık 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 Aracı Kurum faaliyetleri devam etmektedir. Merrill Lynch Menkul Değerler A.Ş. yabancı yatırımcılar adına yapılan alım-satım işlemlerindeki 2009 yılı oniki aylık ortalama ve 2010 yılı ilk üç aylık ortalama pazar payında yabancı aracı kurumlar arasında yabancı yatırımcılar adına yapılan işlemlerde sektör lideri 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 olacak. Tüm dünyada olduğu gibi, Türkiye'de yatırım bankacılığı alanında öncü kuruluş olarak faaliyetlerimizi sürdürmeyi hedefliyoruz.

Bank of America Corporation'ın, 1 Ocak 2009 tarihi itibarı ile, Banka'nın % 99.99 payla ortağı olan Merrill Lynch European Asset Holdings Inc.'ın nihai ortağı Merrill Lynch & Co. Inc.'i satın almasıyla birlikte Grup'un direk hissedarlık yapısında bir değişiklik olmamış, Bankamızın dolaylı olarak ortaklık yapısı değişmiştir.

Bank of America Merrill Lynch Türkiye'de en geniş ve kalifiye (yetkin) ekibe sahip olan ve tüm hizmetler ile yatırım bankacılığı yapmak üzere yola çıkan tek uluslararası yatırım bankası olma hedefine yönelik çalışmalarına büyük bir istikrar ve kararlılıkla devam etmektedir. 2010 yılında Türkiye'de hayata geçireceğimiz tüm faaliyetlerde de, 2010 yılı öncesinde geçilen faaliyetlerde olduğu gibi, Bank of America Merrill Lynch'in eşsiz 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 piyasa lideri olmak. 2008 ve 2009 yıllarında çalışma ve değerlendirmelerimizi yoğunlaştırdığımız hizmet ve faaliyet alanlarının yanısıra, 2010 yılında faaliyetlerimiz ile ilgili hedeflerimiz şu şekilde:

Önümüzdeki dönemde Türkiye'de 2007 yılı sonunda kurulan ve 2008 başında faaliyete geçen yatırım bankacılığı alanında, kurumsal finansman danışmanlığı ve risk yönetimi hizmetleri faaliyetlerini uygulamayı hedefliyoruz.

Merrill Lynch & Co. Inc. Grubu'nu 2009 yılı başında satın alan Bank of America Corporation, içinde Türkiye dahil çeşitli ülkelerde ilave sunulabilecek hizmetler konusundaki araştırmalarına devam etmekte olup, Bankamız nakdi ve gayri nakdi kredilere ilişkin alt yapı oluşturma çalışmaları başlatılmış ve bu çalışmaların tamamlanmasının ardından piyasa koşulları ve Bankamız sermaye yeterliliği göz önünde bulundurulmak suretiyle öncelikle nakdi kredi kullandırımının gerçekleştirilmesi planlanmaktadır. Buna ilave olarak, uluslararası kurumsal müşterilere nakit yönetimi hizmeti verilmesi düşünülmekte ve konuyla ilgili araştırma çalışmaları devam etmektedir.

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

Ayrıca Banka bağlı ortaklığı Merrill Lynch Menkul Değerler A.Ş. bünyesinde menkul kıymet aracılık ve alım/satım faaliyetlerinde kurumsal ve yerli müşteriler ile işlemlere başlamak yine 2010 yılı hedeflerimiz arasında yer almaktadır.

Üst Düzey Yöneticilere İlişkin Değişiklikler

Ana Ortaklık Banka'nın Genel Müdürü ve Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı Kubilay Cinemre 14 Mayıs 2010 tarihi itibarıyla istifaen görevinden ayrılmış olup, Genel Müdür Baş Yardımcısı olarak görev yapmakta olan Osman Nihat Kökmen, 24 Mayıs 2010 tarihli Yönetim Kurulu kararı ile bu görevinden ayrılmış ve Genel Müdür Vekili ve Yönetim Kurulu Üyesi olarak atanmıştır.

Banka'nın bağlı ortaklığı Merrill Lynch Menkul Değerler A.Ş.'nin Yönetim Kurulu Başkanı olan Kubilay Cinemre bu görevinden de istifaen ayrılmış olup, yerine Ömer Faruk Işık Yönetim Kurulu Başkanı olarak atanmıştır.

Özet Finansal Bilgiler

Özet Finansal bilgiler	
(000 TL)	Mart 2010
Bankalar ve Diğer Mali Kuruluşlar	190,002
Gerçekleşen Uygun Değer Farkı K/Z'a yansıtılan FV	165,730
Bağlı Ortaklıklar (net)	0
Maddi Duran Varlıklar (net)	2,009
Maddi Olmayan Duran Varlıklar (net)	360
Vergi Varlığı	1,538
Diğer Aktifler	54,875
Toplam Aktifler	414,514
Alım Satım Amçılı Türev Finansal Borçlar	248
Alınan Krediler	175,406
Para Piyasasına Borçlar	142,526
Muhtelif Borçlar	16,130
Karşılıklar	11,583
Vergi Borcu	2,034
Özkaynaklar	66,587
Toplam Pasifler	414,514
(000 TL)	Mart 2010
Net Faiz Geliri	3,044
Net Ücret ve Komisyon Gelirleri	4,800
Net ticari Kar/Zarar	-37
Diğer Faaliyet Gelirleri	6,624
Kredi ve Diğer Alacaklar Karşılığı (-)	-578
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	-8,455
Vergi Öncesi Kar	5,398
Vergi Karşılığı (-)	-1,215
Net Dönem Kar ve Zararı	4,183
(%)	Mart 2010
Sermaye Yeterlilik Oranı	52.22
Özkaynaklar/Aktifler Oranı	16.06
Bilanço Dışı Yükümlülükler	
(000 TL)	Mart 2010
Gayrinakdi Krediler	15