

Ara Dönem Özet Konsolide Faaliyet Raporu
Haziran 2015

Merrill Lynch Yatırım Bank A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı
Merrill Lynch Menkul Değerler A.Ş.

Yönetim Kurulu Başkanı'nın 2015 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 2015 yılı öncesinde hayata geçirilmiş olup, 2015 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 türev işlemlere aracılık etme faaliyetlerimiz devam etmektedir. Şirket'in yabancı yatırımcılar adına Borsa İstanbul'da gerçekleştirilen alım-satım işlemlerindeki ilk altı aylık dönemde ortalama piyasa payı %8.18 olarak gerçekleşmiş olup, ilk altı aylık ortalama pazar payında yabancı aracı kurumlar arasında yabancı yatırımcılar adına yapılan işlemlerde sektör lideri konumunu korumuş olup Euromoney tarafından Türkiye'deki en iyi yatırım şirketi seçilmiştir.

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. 2015 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 Bank of America Merrill Lynch'in Türkiye'ye olan yatırım iştahının vurgulandığı, geniş katılımcı kitlesi ile bölgede ve global piyasalardaki yatırımcıları ve müşterileri fırsatlarla tanıştırma, kendilerine işbirliği yapma imkanlarının sunulduğu çeşitli konferanslar gerçekleştirmiş bulunmaktayız.

Bank of America Merrill Lynch olarak sosyal sorumluluk çalışmaları kapsamında Türkiye'de en önemli sivil toplum örgütlerinden biri olan ve çocuklar ile kadınların eğitimine ve kadınların toplum içerisindeki yerinin güçlenmesine yardımcı olan Anne ocuk Eğitim Vakfı ("AÇEV") ile çalışmaktayız. Desteklediğimiz yetişkin okuryazarlık projemiz Bursa'da 1 Ocak 2015 tarihinde başladı, ve ilk dönem (Ocak – Haziran) toplam 30 kurs açılmıştır. Bu projede, 23 adet İşlevsel Yetişkin Okuryazarlığı Programı Kursu ile 400 kadının okuryazar olması sağlanmış, 7 adet İleri Okuryazarlık ve Bilgiye Erişim Programı kursu ile 102 kadının okuryazarlık becerilerinin geliştirilmesi sağlanmışır. Gönüllü eğiticilere yönelik Ocak 2015'te düzenlenen Finansal Okuryazarlık Eğitici Eğitimine 29 gönüllü eğitici katılmıştır. 30 kursta 11 modülden oluşan Finansal Okuryazarlık Eğitimleri uygulanmıştır. Toplam 502 kadın hem okuma yazma hem de finansal okuryazarlık becerilerini kazanmıştır. Bununla birlikte Koç Üniversitesi'nin Anadolu Bursiyeri programına destek olarak, beş sene boyunca ihtiyacı olan bir kız öğrencinin Koç Üniversitesi'nde ekonomi eğitimi almasını sağlamaktayız.

Bank of America Merrill Lynch Sanatı Koruma Projesi, 2010 yılından bu yana, dünya çapında 25 ölkede 52'den fazla proje ile sanat eserlerinin korunması için kaynak sağlamıştır. Restorasyonuna yardımcı olduğumuz eserlerin arasında, Gustave Courbet'in Paris Orsay Müzesi koleksiyonunda bulunan "Sanatçının Stüdyosu" tablosu, Madrid'de Reina Sofia koleksiyonunda yer alan Pablo Picasso'nun "Mavili Kadın" isimli eseri ve Louvre Müzesi'nin belki de en iyi tanınan sanat eserlerinden olan "Kanatlı Zafer" bulunmaktadır. Bu proje kapsamında, Rezan Has Müzesi "1000 Parçalı IX.yy Urartu Takı Koleksiyonu" restorasyonuna sponsor olmaktayız. Restorasyona tabi olan eserlerin sunumunun yapılacağı serginin açılışı 6 Kasım 2014 tarihinde yapılmış olup yerel medyada detaylı bir biçimde yer almıştır. Ayrıca birlikte Türk İslam Sanatları Müzesi'nde yer alan VIII.yy'dan kalma Emevi Kuran'ı Kerim'in restore edilmesine de destek olduk. 2015-2016 yıllarında ise Sabancı Müzesi'nde bulunan, Türkiye'nin kültürünün önemli bir parçası olan Osman Hamdi'nin altı adet resminin restorasyonuna destek olacağız.

Sunmayı hedeflediğimiz tüm yeni hizmet ve faaliyetlerde amacımız piyasada önemli bir oyuncu olmaktır. 2015 öncesinde çalışma ve değerlendirmelerimizi yoğunlaştırdığımız hizmet ve faaliyet alanlarının yanı sıra, 2015 yılında faaliyetlerimiz ile ilgili hedeflerimiz řu şekildedir:

Bank of America Merrill Lynch olarak, içinde Türkiye dahil çeşitli ölkelerde ilave sunulabilecek hizmetler konusundaki çalışmalara ek olarak uluslararası kurumsal müşterilere nakit yönetimi hizmeti verilmesiyle ilgili araştırma çalışmaları devam etmektedir.

Bununla birlikte, yatırım bankacılığına ilişkin faaliyetlerimize yönelik olarak 2014 yılında olduğu gibi, 2015 yılı içerisinde de kurumsal finansman danışmanlığı ve risk yönetimi hizmetleri faaliyetlerini uygulamayı hedeflemekteyiz.

Bank of America Merrill Lynch'in Türkiye Araştırma Bölümü 2015 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.

2015 yılında, bir yandan müşterilerimize sunduğumuz ürün çeşitliliğini artırırken, diğer yandan hizmet verdiğimiz firma sayısını ve dolayısıyla müşteri portföyünü genişletmeyi de hedeflemekteyiz.

Genel Müdür'ün Haziran 2015 Dönemi Değerlendirmeleri ve Beklentileri

30 Haziran 2015 tarihi itibarıyla Grup'un toplam aktif büyüklüğü bir önceki yılın sonuna göre %32 oranında azalarak 215.865 bin TL olmuştur. Bu tutarın %40'ı TCMB ve diğer bankalara yapılan plasmanlardan, %19'u alım-satım amaçlı finansal varlıklardan, %17'si ters repo alacaklarından ve %12'si krediler ve alacaklardan ve oluşmaktadır.

2014 yılı sonunda TCMB ve banka plasmanları 133.510 bin TL iken, 30 Haziran 2015 tarihinde %36 oranında azalarak 85.653 bin TL'ye düşmüştür. Plasmanların tamamı kısa vadeli dir.

Aynı dönem içerisinde Grup'un, alım satım amaçlı finansal varlıklar portföyü 31 Aralık 2014 dönemine göre %67 oranında azalmış ve 2014 yılsonunda 124.277 bin TL tutarında olan portföy büyüklüğü, 41.226 bin TL'ye gerilemiştir.

Grup'un 30 Haziran 2015 dönemi itibarıyla Konsolide Sermaye Yeterlilik Oranı %68,18 olarak gerçekleşmiştir.

Bilanço dışı yükümlülükler 31 Aralık 2014 tarihinde 120.040 bin TL iken, vadeli döviz alım-satım işlemleri ve vadeli aktif değer alım-satım işlemlerinde gerçekleşen azalış ile birlikte 30 Haziran 2015 tarihinde 11.466 bin TL'ye gerilemiş olup, işlemlerin tamamı kısa vadeli dir.

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

Grubumuzun 30 Haziran 2015 dönemi itibarıyla vergi sonrası konsolide dönem karı 9.251 bin TL olarak gerçekleşmiş olup, Grubumuz geçtiğimiz yıl aynı dönemde 13.521 bin TL dönem karı elde etmiştir.

Üst Düzey Yöneticilere İlişkin Değişiklikler

Grup'un Üst Düzey Yöneticilerine İlişkin son değişiklikler 2014 yılı faaliyet raporunda belirtilmiş olup, Haziran 2015 ara dönemine ilişkin herhangi bir değişiklik bulunmamaktadır.

Özet Finansal Bilgiler

Konsolide Göstergeler:

Özet Finansal bilgiler

(000 TL)	Haziran 2015
<i>Bankalar ve Diğer Mali Kuruluşlar</i>	85,653
<i>Gerçeğe Uygun Değer Farkı K/Z'a yansıtılan FV</i>	41,226
<i>Para Piyasalarından Alacaklar</i>	37,011
<i>Bağlı Ortaklıklar (net)</i>	0
<i>Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar (net)</i>	160
<i>Krediler ve Diğer Alacaklar</i>	26,936
<i>Maddi Duran Varlıklar (net)</i>	1,784
<i>Maddi Olmayan Duran Varlıklar (net)</i>	789
<i>Vergi Varlığı</i>	7,740
<i>Diğer Aktifler</i>	14,566
Toplam Aktifler	215,865
<i>Alım Satım Amçlı Türev Finansal Borçlar</i>	0
<i>Alınan Krediler</i>	26,917
<i>Para Piyasasına Borçlar</i>	0
<i>Muhtelif Borçlar</i>	698
<i>Karşılıklar</i>	19,855
<i>Vergi Borcu</i>	2,987
<i>Özkaynaklar</i>	165,408
Toplam Pasifler	215,865

(000 TL)	Haziran 2015
<i>Net Faiz Geliri</i>	8,211
<i>Net Ücret ve Komisyon Gelirleri</i>	11,400
<i>Net ticari Kar/Zarar</i>	(536)
<i>Diğer Faaliyet Gelirleri</i>	26,426
<i>Kredi ve Diğer Alacaklar Karşılığı (-)</i>	(128)
<i>Diğer Faaliyet Giderleri (-)</i>	(33,680)
<i>Vergi Öncesi Kar</i>	11,693
<i>Vergi Karşılığı (-)</i>	(2,442)
Net Dönem Kar ve Zararı	9,251

(%)	Haziran 2015
<i>Konsolide Sermaye Yeterlilik Oranı</i>	68.18
<i>Özkaynaklar/Aktifler Oranı</i>	76.63

Bilanço Dışı Yükümlülükler

(000 TL)	Haziran 2015
<i>Gayrinakdi Krediler</i>	-