

Ara Dönem Özet Faaliyet Raporu

Haziran 2012

Merrill Lynch Yatırım Bank A.Ş.

Yönetim Kurulu Başkanı'nın Haziran 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 Haziran 2012 tarihi itibarıyla Bankamız toplam aktif büyüklüğü bir önceki yılın sonuna göre %132 oranında artış göstererek 1,922,204 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 altı aylık dönemde ortalama piyasa payı %8.07 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 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 Haziran 2012 Dönemi Değerlendirmeleri ve Beklentileri

30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla Bankamız toplam aktif büyüklüğü bir önceki yılın sonuna göre %132 oranında artış göstererek 1,922,204 bin TL olmuştur. Bu tutarın %87'si alım-satım amaçlı finansal varlıklardan, %7'si ise TCMB ve diğer bankalara yapılan plasmanlardan oluşmaktadır.

2011 yılı sonunda TCMB ve banka plasmanları 398,729 bin TL iken, 30 Haziran 2012 tarihinde %65 oranında azalarak 140,542 bin TL'ye düşmüştür. Plasmanların tamamı kısa vadeli dir.

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 1,673,063 Bin TL'ye yükseltmiş ve %407 oranında bir artış kaydetmiştir.

Banka'nın 30 Haziran 2012 dönemi itibarıyla Sermaye Yeterlilik Oranı %43.80 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 30 Haziran 2012 tarihinde 6,330,697 bin TL'ye yükselmiş olup işlemlerin tamamı kısa vadeli dir.

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 Haziran 2012 dönemi itibarıyla vergi sonrası Dönem Karı 21,254 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 920 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.

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

Özet Finansal Bilgiler

Özet Finansal bilgiler	
(000 TL)	Haziran 2012
<i>Bankalar ve Diğer Mali Kuruluşlar</i>	140,542
<i>Gerçekleşen Uygun Değer Farkı K/Z'a yansıtılan FV</i>	1,673,063
<i>Bağlı Ortaklıklar (net)</i>	3,111
<i>Krediler ve Diğer Alacaklar</i>	18,199
<i>Maddi Duran Varlıklar (net)</i>	762
<i>Maddi Olmayan Duran Varlıklar (net)</i>	252
<i>Vergi Varlığı</i>	2,587
<i>Diğer Aktifler</i>	83,688
Toplam Aktifler	1,922,204
<i>Alım Satım Amçlı Türev Finansal Borçlar</i>	15,856
<i>Alınan Krediler</i>	894,267
<i>Para Piyasasına Borçlar</i>	902,645
<i>Muhtelif Borçlar</i>	5,371
<i>Karşılıklar</i>	14,288
<i>Vergi Borcu</i>	2,151
<i>Özkaynaklar</i>	87,626
Toplam Pasifler	1,922,204
(000 TL)	Haziran 2012
<i>Net Faiz Geliri</i>	34,963
<i>Net Ücret ve Komisyon Gelirleri</i>	-191
<i>Temettü Gelirleri</i>	9,999
<i>Net ticari Kar/Zarar</i>	(19,513)
<i>Diğer Faaliyet Gelirleri</i>	18,547
<i>Kredi ve Diğer Alacaklar Karşılığı (-)</i>	(523)
<i>Diğer Faaliyet Giderleri (-)</i>	(18,751)
<i>Vergi Öncesi Kar</i>	24,531
<i>Vergi Karşılığı (-)</i>	(3,277)
Net Dönem Kar ve Zararı	21,254
(%)	Haziran 2012
<i>Sermaye Yeterlilik Oranı</i>	43.80
<i>Özkaynaklar/Aktifler Oranı</i>	4.56
Bilanço Dışı Yükümlülükler	
(000 TL)	Haziran 2012
<i>Gayrınakdi Krediler</i>	2