

Ara Dönem Özet Konsolide Faaliyet Raporu

Mart 2012

Merrill Lynch Yatırım Bank A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

Merrill Lynch Menkul Değerler A.Ş.

Yönetim Kurulu Başkanı'nın Mart 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, 31 Mart 2012 tarihi itibarıyla Grubumuzun toplam aktif büyüklüğü bir önceki yılın sonuna göre %58 oranında artış göstererek 1,356,749 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 üç aylık dönemde ortalama piyasa payı %8.61 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 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.

Sunmayı hedeflediğimiz tüm yeni hizmet ve faaliyetlerde amacımız piyasada önemli bir oyuncu olmaktır. 2011 ve 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 kullanımının 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 olarak IMKB-100'ün halka açık piyasa değerinin yaklaşık %90'ını oluşturan, toplamda 43 şirket takip edilmektedir. 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 Mart 2012 Dönemi Değerlendirmeleri ve Beklentileri

31 Mart 2012 tarihi itibarıyla Grubumuz toplam aktif büyüklüğü bir önceki yılın sonuna göre %58 oranında artış göstererek 1,356,749 bin TL olmuştur. Bu tutarın %72'si alım-satım amaçlı finansal varlıklardan, %21'i ise TCMB ve diğer bankalara yapılan plasmanlardan oluşmaktadır.

2011 yılı sonunda TCMB ve banka plasmanları 430,822 bin TL iken, 31 Mart 2012 tarihinde %35 oranında azalarak 280,417 bin TL'ye düşmüştür. Plasmanların tamamı kısa vadeli dir.

Aynı dönem içerisinde Ana Ortaklık 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 971,120 Bin TL'ye yükseltmiş ve %194 oranında bir artış kaydetmiştir.

Ana Ortaklık Banka'nın 31 Mart 2012 dönemi itibarıyla Konsolide Sermaye Yeterlilik Oranı %42.65 olarak gerçekleşmiştir.

Bilanço dışı yükümlülükler 31 Aralık 2011 tarihinde 2,213,176 bin TL iken vadeli döviz alım-satım işlemlerinde gerçekleşen önemli artış ile birlikte 31 Mart 2012 tarihinde 3,225,152 bin TL'ye yükselmiş olup işlemlerin tamamı kısa vadeli dir.

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

Grubumuzun 31 Mart 2012 dönemi itibarıyla vergi sonrası Konsolide Dönem Karı 11,388 bin TL olarak gerçekleşmiş olup, geçtiğimiz yıl aynı dönem Konsolide Dönem Karı 3,893 bin TL'dir.

Üst Düzey Yöneticilere İlişkin Değişiklikler

Ana Ortaklık 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.

Özet Finansal Bilgiler

Özet Finansal bilgiler	
(000 TL)	Mart 2012
Bankalar ve Diğer Mali Kuruluşlar	280,417
Gerçeğey Uygun Değey Farkı K/Z'a yansıtılan FV	971,120
Bağlı Ortaklıklar (net)	-
Krediler ve Diğer Alacaklar	17,783
Maddi Duran Varlıklar (net)	784
Maddi Olmayan Duran Varlıklar (net)	397
Vergi Varlığı	3,493
Diğey Aktifler	82,755
Toplam Aktifler	1,356,749
Alım Satım Amçlı Türev Finansal Borçlar	3,649
Alınan Krediler	704,927
Para Piyasasına Borçlar	504,344
Muhtelif Borçlar	15,562
Karşılıklar	22,047
Vergi Borcu	3,774
Özkaynaklar	102,446
Toplam Pasifler	1,356,749
(000 TL)	Mart 2012
Net Faiz Geliri	19,961
Net Ücret ve Komisyon Gelirleri	5,920
Net ticari Kar/Zarar	(9,687)
Diğey Faaliyet Gelirleri	14,698
Kredi ve Diğey Alacaklar Karşılığı (-)	(1,760)
Diğey Faaliyet Giderleri (-)	(14,292)
Vergi Öncesi Kar	14,840
Vergi Karşılığı (-)	(3,452)
Net Dönem Kar ve Zararı	11,388
(%)	Mart 2012
Sermaye Yeterlilik Oranı	42.65
Özkaynaklar/Aktifler Oranı	7.55
Bilanço Dışı Yükümlülükler	
(000 TL)	Mart 2012
Gayrınakdi Krediler	-