

Ara Dönem Özet Faaliyet Raporu
Eylül 2014

Merrill Lynch Yatırım Bank A.Ş.

Yönetim Kurulu Başkanı'nın Eylül 2014 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 2014 yılı öncesinde hayata geçirilmiş olup, 2014 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 yapılan alım-satım işlemlerindeki ilk dokuz aylık dönemde ortalama piyasa payı ise %10.13 olarak gerçekleşmiş olup, ilk dokuz aylık ortalama pazar payında yabancı aracı kurumlar arasında yabancı yatırımcılar adına yapılan işlemlerde sektör ortalaması üzerindeki 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. 2014 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 tanıştırmaya, kendilerine işbirliği yapma imkanlarının sunulduğu çeşitli konferanslar gerçekleştirmiş

bulunmaktayız.

Sunmayı hedeflediğimiz tüm yeni hizmet ve faaliyetlerde amacımız piyasada önemli bir oyuncu olmaktır. 2014 öncesinde çalışma ve değerlendirmelerimizi yoğunlaştırdığımız hizmet ve faaliyet alanlarının yanı sıra, 2014 yılında faaliyetlerimiz ile ilgili hedeflerimiz şu şekildedir:

Bank of America Merrill Lynch olarak, içinde Türkiye dahil çeşitli ülkelerde 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 2013 yılında olduğu gibi, 2014 yılı içerisinde de kurumsal finansman danışmanlığı ve risk yönetimi hizmetleri faaliyetlerini uygulamayı hedeflemekteyiz.

Bank of America Merrill Lynch'in Türkiye Araştırma Bölümü 2014 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.

2014 yılında, bir yandan müşterilerimize sunduğumuz ürün çeşitliliğini artırırken, diğer yandan hizmet verdiğimiz firma sayısını ve dolayısıyla müşteri portföyünü genişletmeyi de hedeflemekteyiz.

Genel Müdür'ün Eylül 2014 Dönemi Değerlendirmeleri ve Beklentileri

30 Eylül 2014 tarihi itibarıyla Bankamız toplam aktif büyüklüğü bir önceki yılın sonuna göre %43 oranında azalmış ve 204.018 bin TL olmuştur. Bu tutarın %63'ü ters repo işlemlerinden alacaklardan, %11'i alım-satım amaçlı finansal varlıklardan, %7'si TCMB ve diğer bankalara yapılan plasmanlardan, %6'sı krediler ve alacaklardan oluşmaktadır.

2013 yılı sonunda TCMB ve banka plasmanları 122.213 bin TL iken, 30 Eylül 2014 tarihinde %88 oranında azalarak 14.725 bin TL'ye gerilemiştir. Plasmanların tamamı kısa vadeli.

Aynı dönem içerisinde Banka'nın, alım satım amaçlı finansal varlıklar portföyü 31 Aralık 2013 dönemine göre %76 oranında azalmış ve 2013 yılsonunda 96.834 Bin TL tutarındaki portföy büyüklüğü, 23.043 Bin TL'ye gerilemiştir.

Banka'nın 30 Eylül 2014 dönemi itibarıyla Konsolide Olmayan Sermaye Yeterlilik Oranı %81,91 olarak gerçekleşmiştir.

Bilanço dışı yükümlülükler 31 Aralık 2013 tarihinde 256.356 bin TL iken, 30 Eylül 2014 tarihinde 126.385 bin TL'ye gerilemiş 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 2014 dönemi itibarıyla vergi sonrası dönem karı 1.513 bin TL olarak gerçekleşmiş olup, bu karın 4.250 bin TL'lik kısmı, Banka'nın Bağlı Ortaklığı Merrill Lynch Menkul Değerler A.Ş.'nin 31 Mart 2014 tarihli Genel Kurul kararı ile Şirket'in ödenmiş sermayesini olağanüstü yedeklerden karşılamak suretiyle 2.000 Bin TL'den 6.250 Bin TL'ye bedelsiz olarak arttırımı sonrası oluşan temettü gelirinden kaynaklanmaktadır. Bankamız geçtiğimiz yıl aynı dönemde 6.449 bin TL dönem karı elde etmiştir.

Üst Düzey Yöneticilere İlişkin Değişiklikler

Banka'nın Üst Düzey Yöneticilerine İlişkin son değişiklikler Haziran 2014 ara dönem faaliyet raporunda belirtilmiş olup, Eylül 2014 ara dönemine ilişkin herhangi bir değişiklik bulunmamaktadır.

Özet Finansal Bilgiler

Konsolide Olmayan Göstergeler:	
Özet Finansal bilgiler	
(000 TL)	Eylül 2014
<i>Bankalar ve Diğer Mali Kuruluşlar</i>	142,765
<i>Gerçeğe Uygun Değer Farkı K/Z'a yansıtılan FV</i>	23,043
<i>Bağlı Ortaklıklar (net)</i>	7,361
<i>Krediler ve Diğer Alacaklar</i>	11,421
<i>Maddi Duran Varlıklar (net)</i>	1,202
<i>Maddi Olmayan Duran Varlıklar (net)</i>	261
<i>Vergi Varlığı</i>	8,558
<i>Diğer Aktifler</i>	9,407
<i>Toplam Aktifler</i>	204,018
<i>Alım Satım Amçlı Türev Finansal Borçlar</i>	21
<i>Alınan Krediler</i>	68,862
<i>Para Piyasasına Borçlar</i>	0
<i>Muhtelif Borçlar</i>	12,268
<i>Karşılıklar</i>	15,371
<i>Vergi Borcu</i>	858
<i>Özkaynaklar</i>	106,638
<i>Toplam Pasifler</i>	204,018
(000 TL)	Eylül 2014
<i>Net Faiz Geliri</i>	8,076
<i>Net Ücret ve Komisyon Gelirleri</i>	(382)
<i>Temettü Gelirleri</i>	4,250
<i>Net ticari Kar/Zarar</i>	326
<i>Diğer Faaliyet Gelirleri</i>	24,549
<i>Kredi ve Diğer Alacaklar Karşılığı (-)</i>	-
<i>Diğer Faaliyet Giderleri (-)</i>	(36,411)
<i>Vergi Öncesi Kar</i>	408
<i>Vergi Karşılığı (-)</i>	1,105
<i>Net Dönem Kar ve Zararı</i>	1,513
(%)	Eylül 2014
<i>Sermaye Yeterlilik Oranı</i>	81.91
<i>Özkaynaklar/Aktifler Oranı</i>	52.27
Bilanço Dışı Yükümlülükler	
(000 TL)	Eylül 2014
<i>Gayrınakdi Krediler</i>	2