

Ara Dönem Özet Konsolide Faaliyet Raporu
Eylül 2014

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

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 Çocuk Eğitim Vakfı ("AÇEV") ile çalışmaktayız. Bununla birlikte, sanatı koruma projesi 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 100. yılını kutladığımız yükseköğretimde kadınların yerini anma programı kapsamında akademi ve iş yerinde cinsiyet eşitliği konusunda Sabancı Üniversitesi Uluslararası Sempozyumu'na ve bu kapsamda gerçekleştirilen "Üniversite'de Kadının 100 Yılı" konulu sergiye sponsor olmaktayız.

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 Grup'un toplam aktif büyüklüğü bir önceki yılın sonuna göre %38 oranında gerilemiş ve 250.411 bin TL olmuştur. Bu tutarın %9'u alım-satım amaçlı finansal varlıklardan, %25'i TCMB ve diğer bankalara yapılan plasmanlardan, %51'i ters repo alacaklarından ve %5'i krediler ve alacaklardan oluşmaktadır.

2013 yılı sonunda TCMB ve banka plasmanları 161.914 bin TL iken, 30 Eylül 2014 tarihinde %62 oranında azalarak 62.134 bin TL'ye gerilemiştir. Plasmanların tamamı kısa vadeli.

Aynı dönem içerisinde Grup'un 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.

Grup'un 30 Eylül 2014 dönemi itibarıyla Konsolide Sermaye Yeterlilik Oranı %78,95 olarak gerçekleşmiştir.

Bilanço dışı yükümlülükler 31 Aralık 2013 tarihinde 256.354 bin TL iken, 30 Eylül 2014 tarihinde 126.383 bin TL'ye artmış olup işlemlerin tamamı kısa vadeli.

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 Merrill Lynch grup şirketlerine verilen hizmetlerden kaynaklanmaktadır.

Grubumuzun 30 Eylül 2014 dönemi itibarıyla vergi sonrası dönem karı 3.068 bin TL olarak gerçekleşmiş olup, Grup geçtiğimiz yıl aynı dönemde 12.603 bin TL dönem karı elde etmiştir.

Üst Düzey Yöneticilere İlişkin Değişiklikler

Grup'un 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 Göstergeler:	
Özet Finansal bilgiler	
(000 TL)	Eylül 2014
Bankalar ve Diğer Mali Kuruluşlar	62,134
Gerçeğe Uygun Değer Farkı K/Z'a yansıtılan FV	23,043
Para Piyasalarından Alacaklar	128,040
Bağlı Ortaklıklar (net)	0
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar (net)	160
Krediler ve Diğer Alacaklar	11,421
Maddi Duran Varlıklar (net)	1,675
Maddi Olmayan Duran Varlıklar (net)	458
Vergi Varlığı	9,851
Diğer Aktifler	13,629
Toplam Aktifler	250,411
Alım Satım Amçlı Türev Finansal Borçlar	21
Alınan Krediler	68,862
Para Piyasasına Borçlar	0
Muhtelif Borçlar	13,158
Karşılıklar	21,922
Vergi Borcu	2,161
Özkaynaklar	144,287
Toplam Pasifler	250,411
(000 TL)	Eylül 2014
Net Faiz Geliri	11,080
Net Ücret ve Komisyon Gelirleri	12,852
Net ticari Kar/Zarar	307
Diğer Faaliyet Gelirleri	31,392
Kredi ve Diğer Alacaklar Karşılığı (-)	-
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	(51,989)
Vergi Öncesi Kar	3,642
Vergi Karşılığı (-)	(574)
Net Dönem Kar ve Zararı	3,068
(%)	Eylül 2014
Sermaye Yeterlilik Oranı	78.95
Özkaynaklar/Aktifler Oranı	57.62
Bilanço Dışı Yükümlülükler	
(000 TL)	Eylül 2014
Gayrimenkul Krediler	-