

Yatırımcı Telekonferansı

2017 2Ç

Yasal Uyarı

Bu sunumda yer alan bilgiler Türk Telekomünikasyon A.Ş. (Şirket) tarafından Türk Telekom Grubu şirketleri faaliyetleri ile ilgili olarak hazırlanmıştır. Burada sunulan fikirler yazım esnasında bir araya getirilen genel bilgiye dayanır ve bildirisiz değişikliğe tabidir. Şirket güvenilir olduğuna inandığı kaynaklardan topladığı bilgiye dayanır ancak bu bilginin gerçeklik ve eksiksizliğini garanti etmez.

Bu materyal gelecekteki sonuçlara ve beklentilere dair ifadeler içerir. Bu materyalde yer alan ve geçmişte dayanağı olmayan tüm ifadeler, bilinen ve bilinmeyen riskleri, belirsizlikleri ve bizim gerçek sonuçlarımız, performansımız ve başarılarımızın geleceğe yönelik ifadelerle belirtilen ve ima edilen sonuçlar, performans ve başarılardan farklı olmasına neden olabilecek diğer faktörleri içerir. Burada gerçek sonuçları yansıtmak için yer alan geleceğe yönelik ifadeleri, bu ifadeleri etkileyen varsayımlardaki ve faktörlerdeki değişiklikleri güncellemek için kanuni zorunluluklar dışında hiçbir yükümlülük üstlenmemekteyiz. Bu sunum satış için bir teklif veya davet teşkil etmez, ya da hiçbir menkul kıymeti önceden talep etmek ya da almak için teklif teşviki içermez ve burada yer alan hiçbir bilgi herhangi bir kontrat ya da taahhüdün temelini oluşturmaz. Bu sunumda yer alan bilgiler ya da bu bilgilerin eksiksizliği, gerçekliği ve doğruluğu herhangi bir amaç için güven vermeyebilir

Bu sunumdaki bilgiler doğrulanmaya, tamamlanmaya ve değişikliğe gerek duyabilir. Dolayısıyla, bilgilerin gerçekliği, eksiksizliği ve doğruluğuna bağlı olarak şirket veya şirket ortakları, yöneticileri, çalışanları veya diğer üçüncü kişiler adına belirtilen veya ima edilen hiçbir beyan veya teminat yapılmamıştır veya verilmemiştir. Ne şirket, ne şirket ortakları, yöneticileri, çalışanları, ne de diğer kişiler ne şekilde olursa olsun bu sunumun kullanımından ya da içeriğinden kaynaklanan hiçbir zarar için herhangi bir yükümlülük kabul etmez. Bu sunumda belirtilen PSTN ve toptan genişbant hizmetleri Türk Telekomünikasyon A.Ş. tarafından, perakende internet hizmetleri TTNET A.Ş. tarafından, Mobil hizmetler Avea İletişim Hizmetleri A.Ş. tarafından sunulmaktadır. Sunumda kullanılan Türk Telekom® markası, Türk Telekom Grubu şirketleri ortak markasıdır. Tüm grup şirketlerinin tüzel kişilikleri korunmaktadır.

Sunumda yer alan veriler ile Bilgi Teknolojileri ve İletişim Kurumu tarafından açıklanan sektör verileri arasında farklar olabilecektir. Bu farklar finansal verilerin solo/konsolide olarak açıklanması ve ARPU için hesaplama metotlarında farklılıklar olmasından kaynaklanmaktadır.

Not: FAVÖK, genel kabul görmüş muhasebe ilkeleri dışındaki bir finansal performans göstergesidir. Bu sunumda yer alan FAVÖK, satış gelirlerini, satışların maliyetini, pazarlama, satış ve dağıtım giderlerini, genel yönetim giderleri, diğer faaliyet gelirlerini/ (giderlerini) ve yatırım faaliyetlerinden gelirlerini/(giderlerini) içermekte, fakat amortisman ve itfa giderlerini, diğer faaliyet gelirlerinin/(giderlerinin) içerisinde bulunan finansal gelirleri / (giderleri) (banka borçları hariç alacak ve borçlardan kaynaklanan kur farkı gelirlerini/(giderlerini), faiz gelirlerini / (giderlerini), reeskont gelirlerini / (giderlerini)), konsolidasyona dahil olmayan iştiraklerden kaynaklanan gelirleri ile azınlık paylarını içermemektedir.

Finansal Performans

(milyon TL)	2016 2Ç	2017 1Ç	2017 2Ç	Yıllık Büyüme	Çeyreklik Büyüme
Satış Gelirleri	3.940	4.307	4.501	%14,2	%4,5
Satış Gelirleri (inşaat geliri düzeltmesi hariç) ¹	3.820	4.138	4.292	%12,3	%3,7
FAVÖK	1.322	1.528	1.712	%29,5	%12,1
FAVÖK Marjı	%33,6	%35,5	%38,0		
Net Kar	248	66	890	%259,2	%1.255,0
Yatırım Harcamaları ²	689	400	545	(%21,0)	%36,0

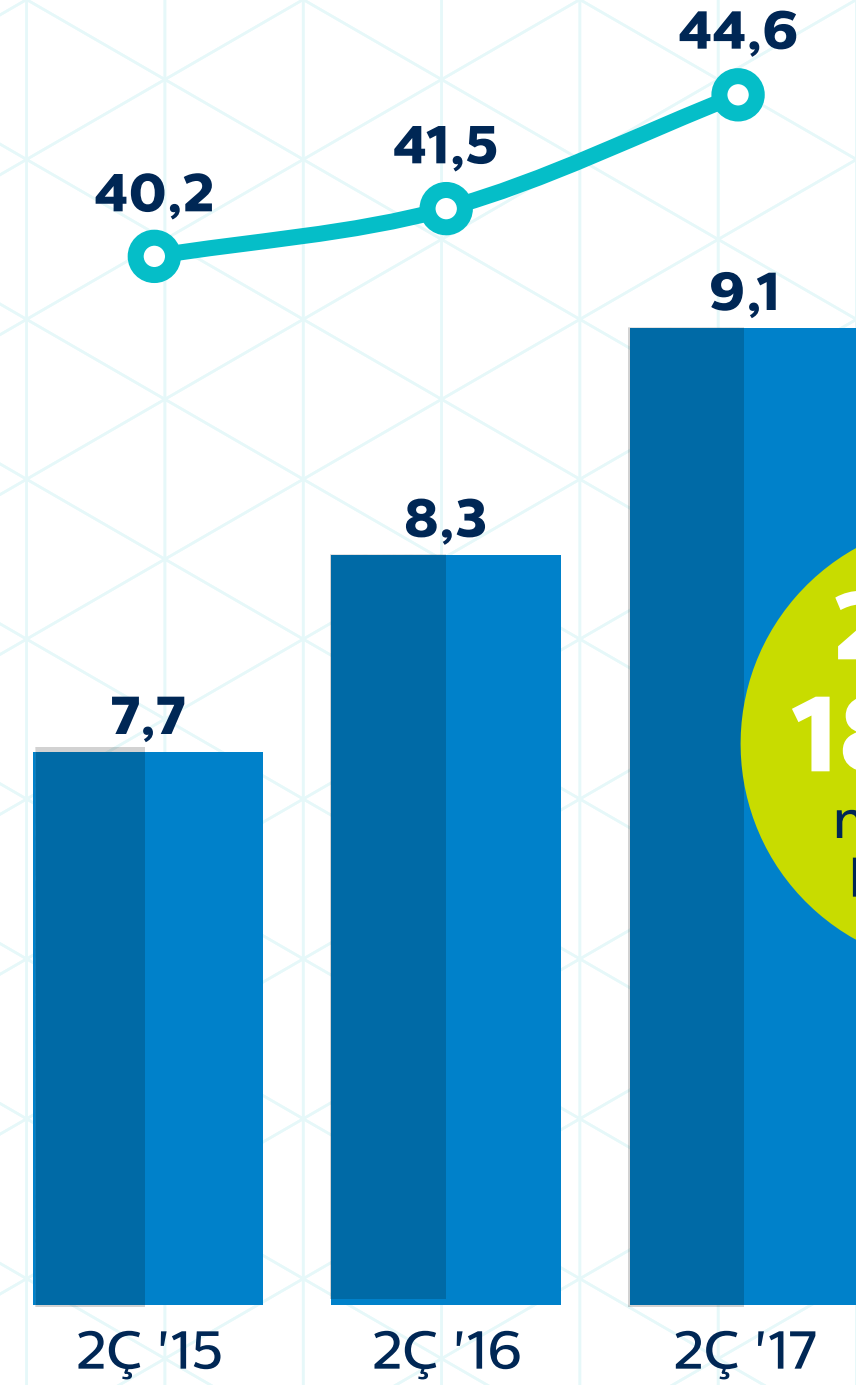
(1) İnşaat geliri düzeltmesi bakırdan fiber altyapıya geçiş gibi sabit hat altyapı iyileştirme çalışmalarına ilişkin muhasebe sınıflaması sonucu oluşan ve operasyonel olmayan bir gelirdir

(2) Lisans ödemeleri hariç

Sabit Genişbant Performansı

ARPU & Abone Sayıları

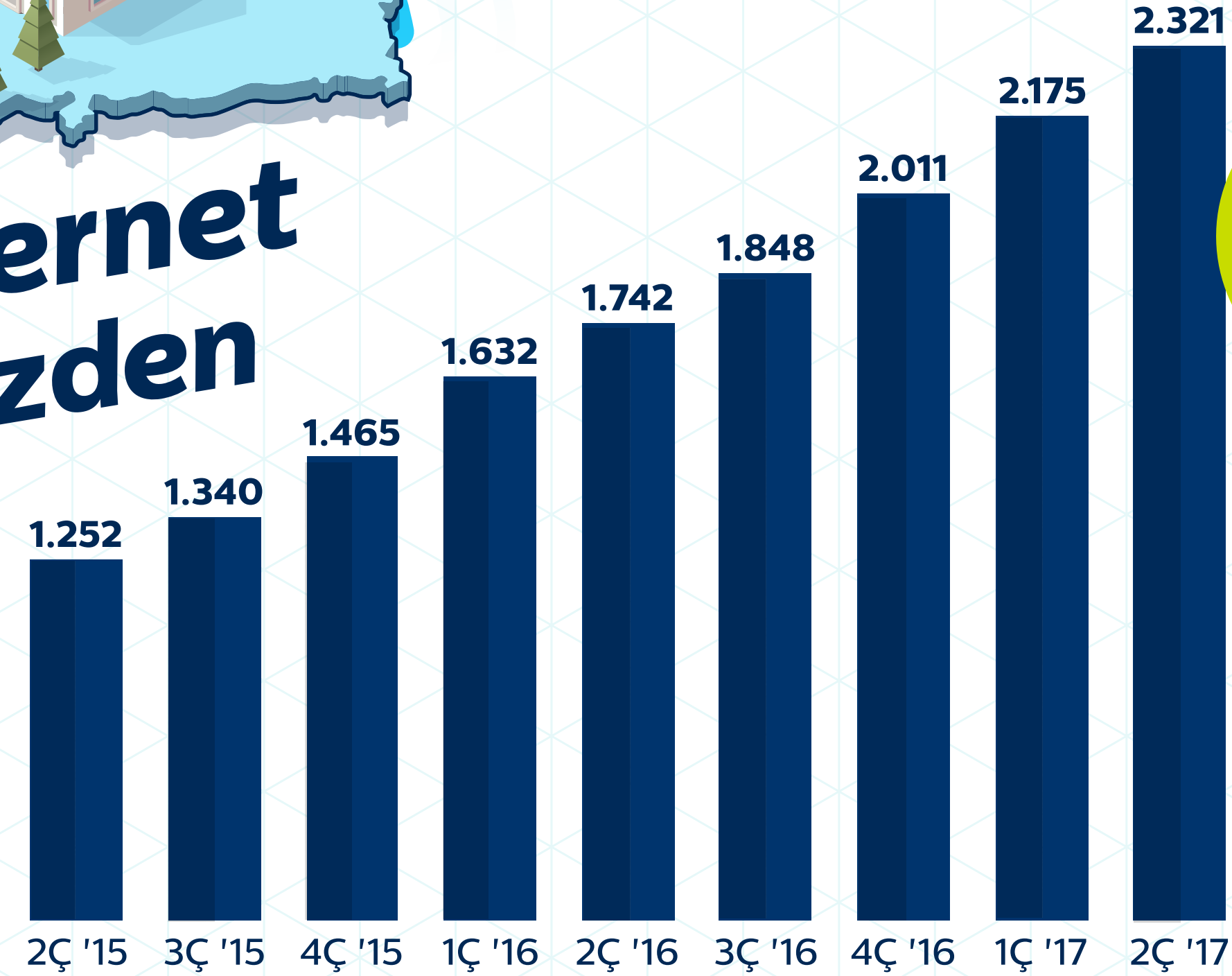
○ ARPU (TL) ■ Abone (milyon)



**2Ç'de
188 bin
net abone
kazanımı**



İnternet Bizden



Eve/Binaya Kadar Fiber (FTTH/B) ve Saha Dolabına Kadar Fiber (FTTC) tarifelerinin belirlenmiş hız ve kota için fiyatları aynıdır

Fiber Abone (bin)

**2Ç'de
145 bin
net abone
kazanımı**

FTTH/B

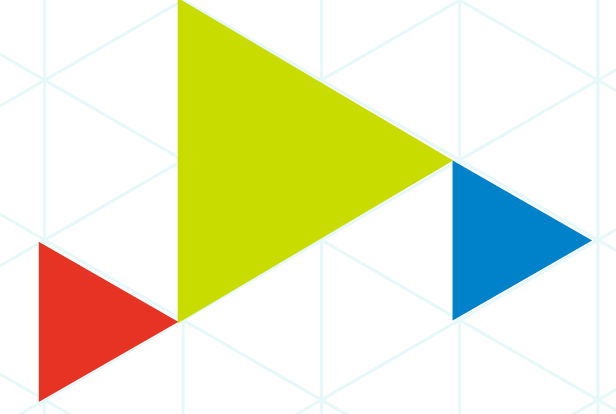
%40

%60

FTTC



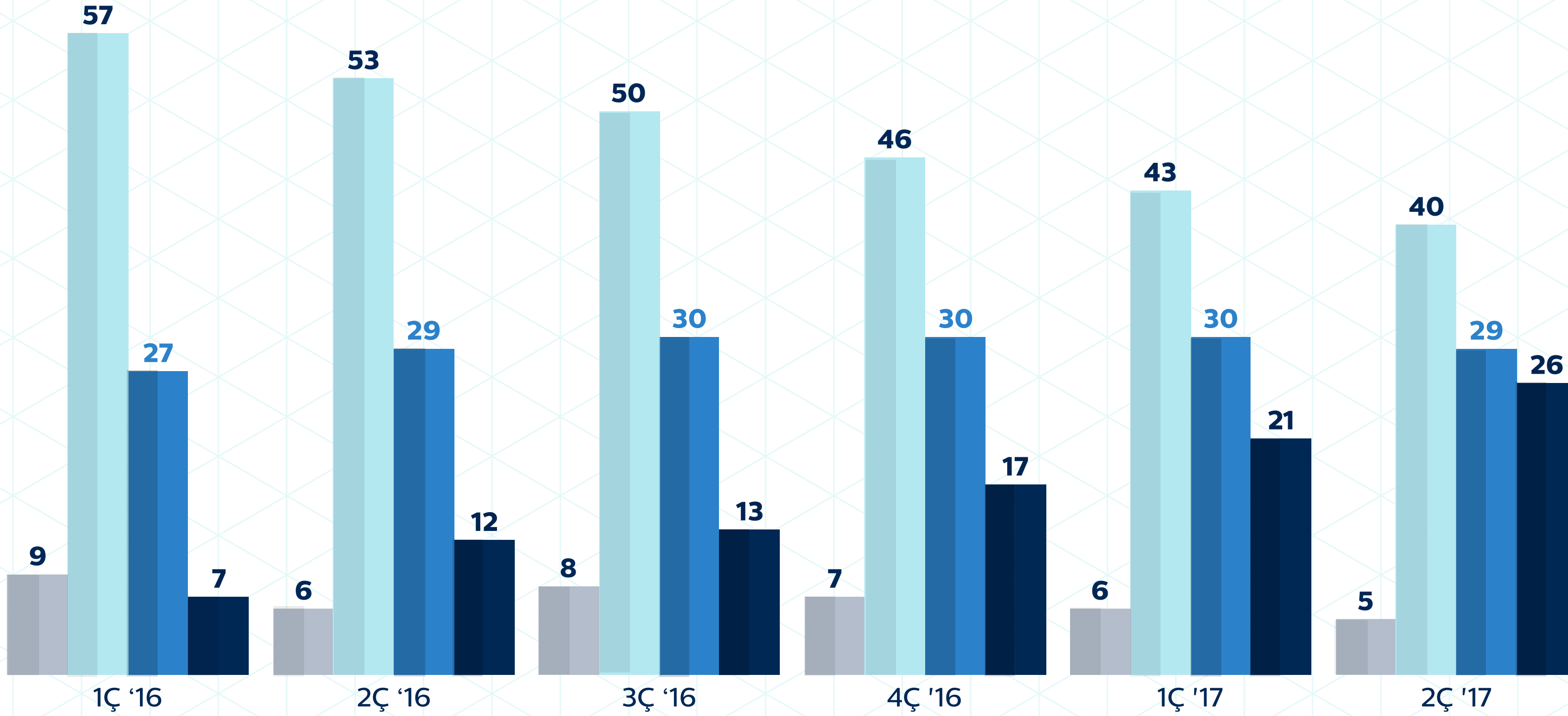
Sabit Genişbantta Üst Paketlere Geçiş Dinamikleri



Kapasite Dağılımı

(Abone Yüzdesi)

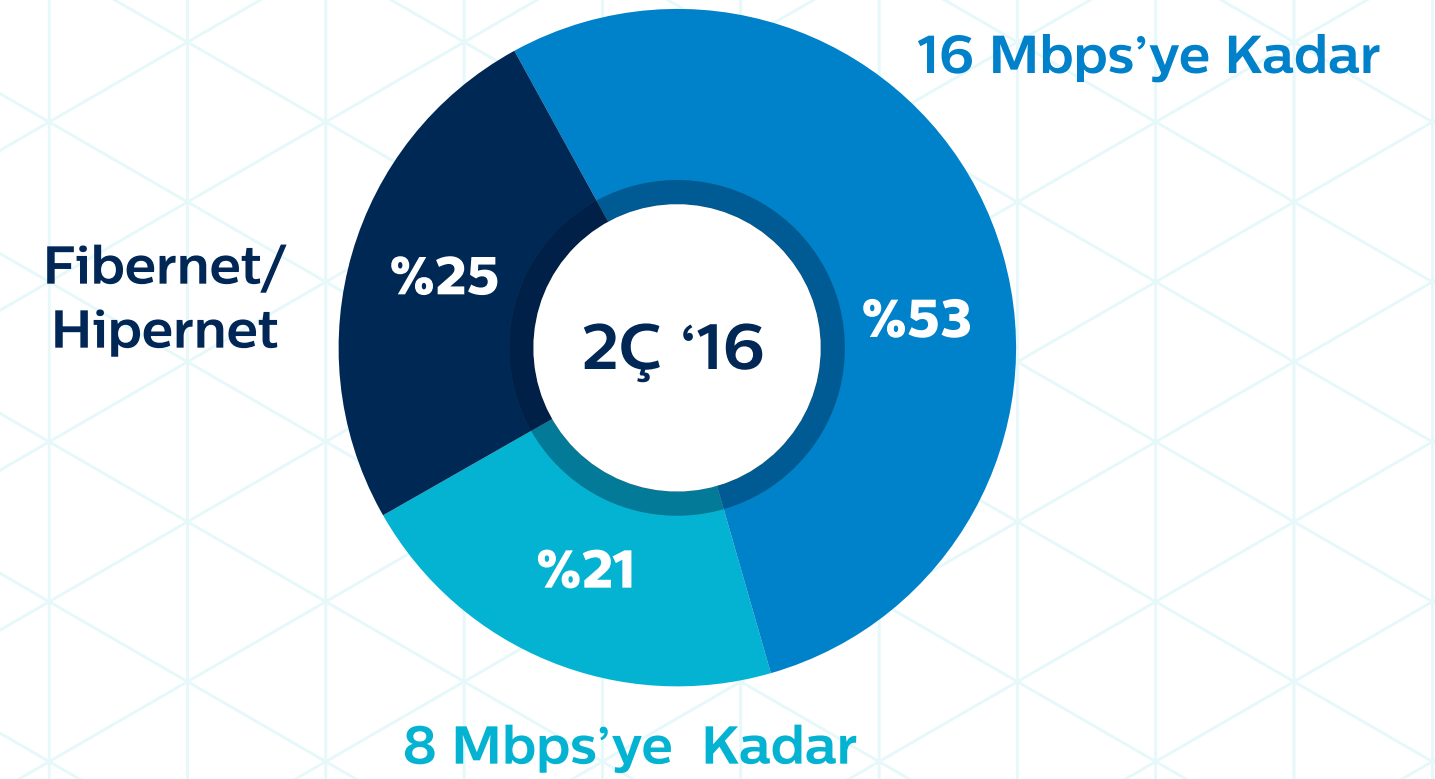
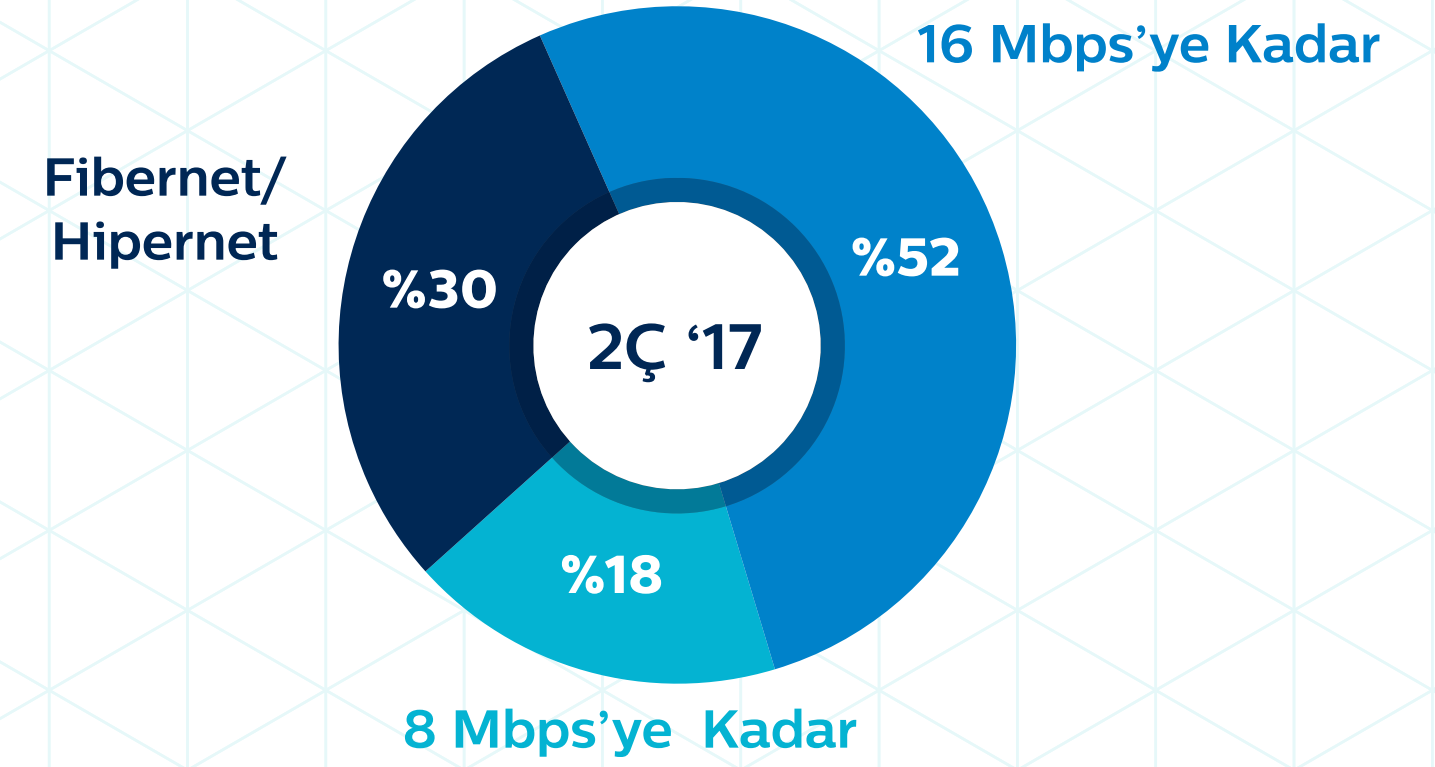
■ 25 GB ve Altı ■ 25 GB'tan 50 GB'e kadar ■ 50 GB'tan 75GB'e kadar ■ 75 GB ve üstü



Bütün veriler Türk Telekom'un perakende abonelerine dayanmaktadır

Hız Dağılımı

(Abone Yüzdesi)

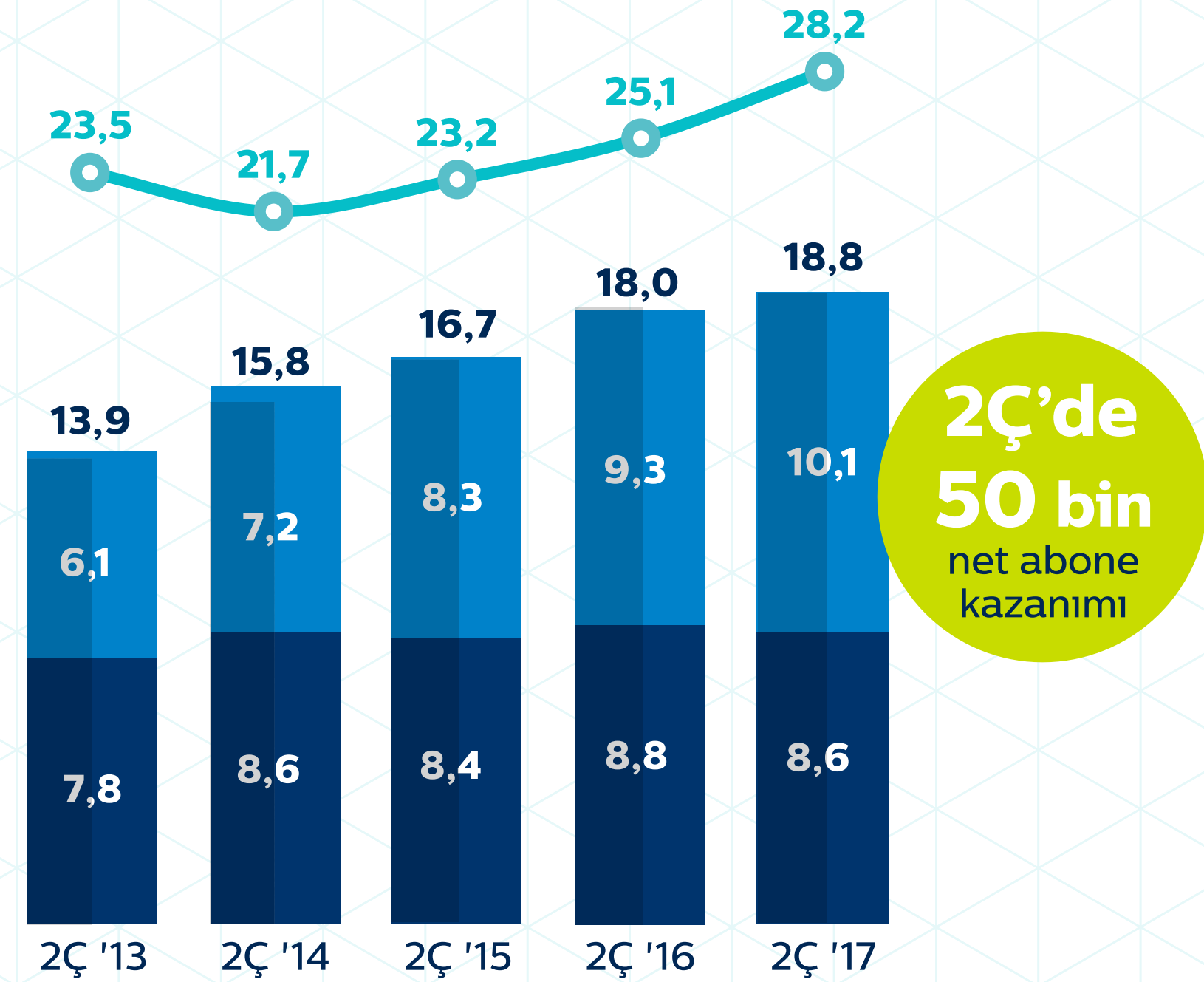


Mobil Performans

Büyüyen ARPU & Abone Sayıları

○ Karma ARPU (TL)

■ Ön Ödemeli (milyon) ■ Faturalı (milyon)



Net Abone Kazanımı & Abone Kayıp Oranı

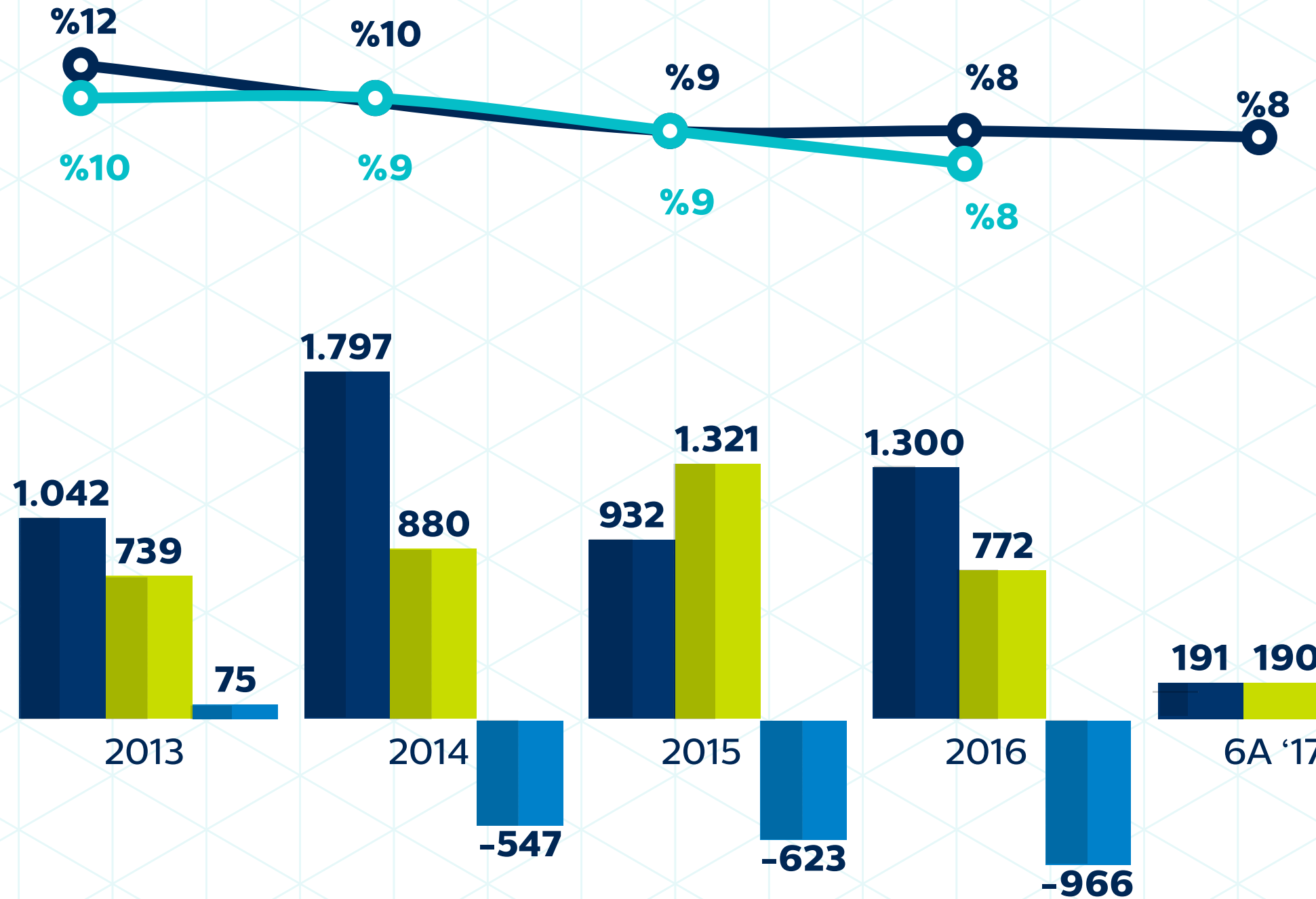
■ Türk Telekom

■ Vodafone

■ Turkcell

○ Mobil Pazar Ortalama Çeyreklik Abone Kaybı Oranı

○ Türk Telekom Ortalama Çeyreklik Abone Kaybı Oranı

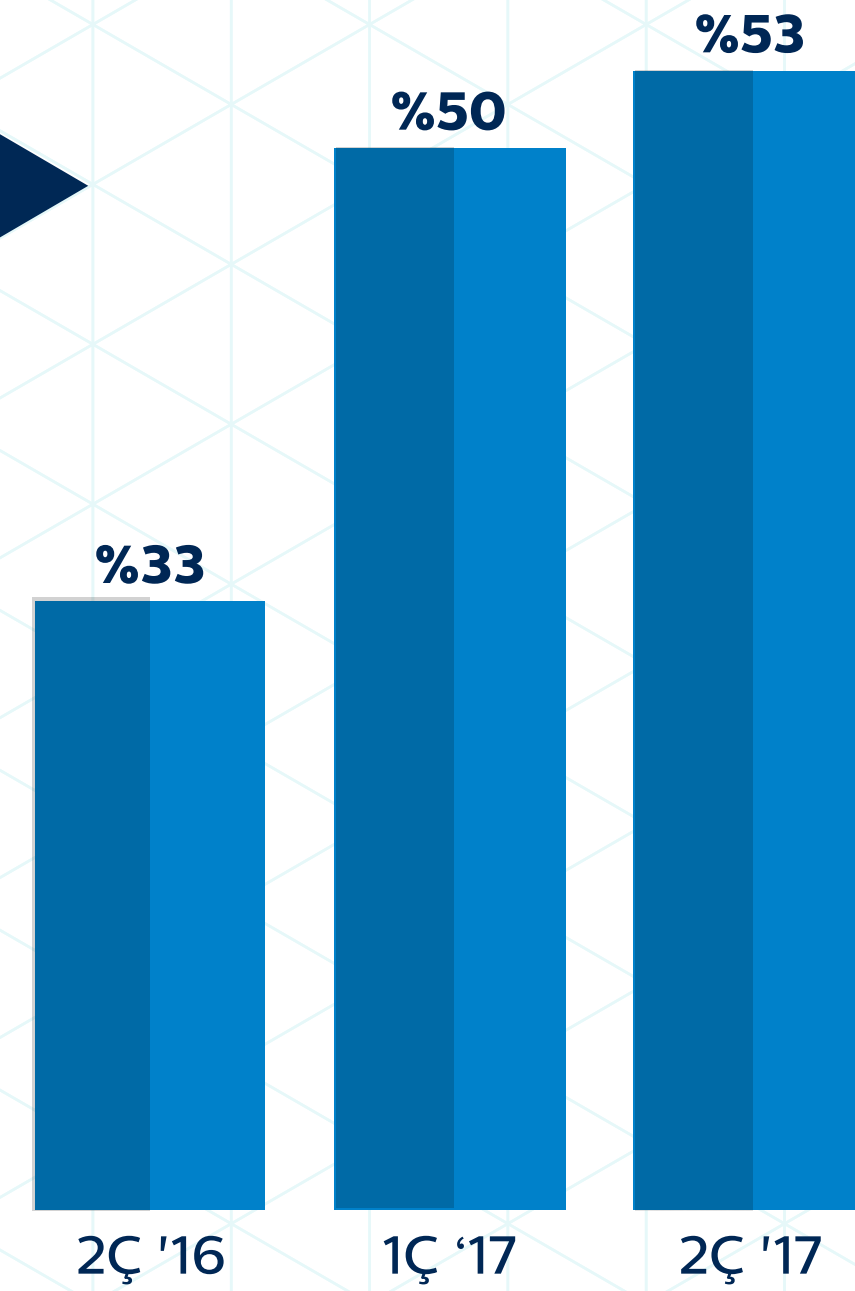


Diğer operatörler ile ilgili veriler kendi yayınlarından alınmıştır

Datanın Gelire Katkısı

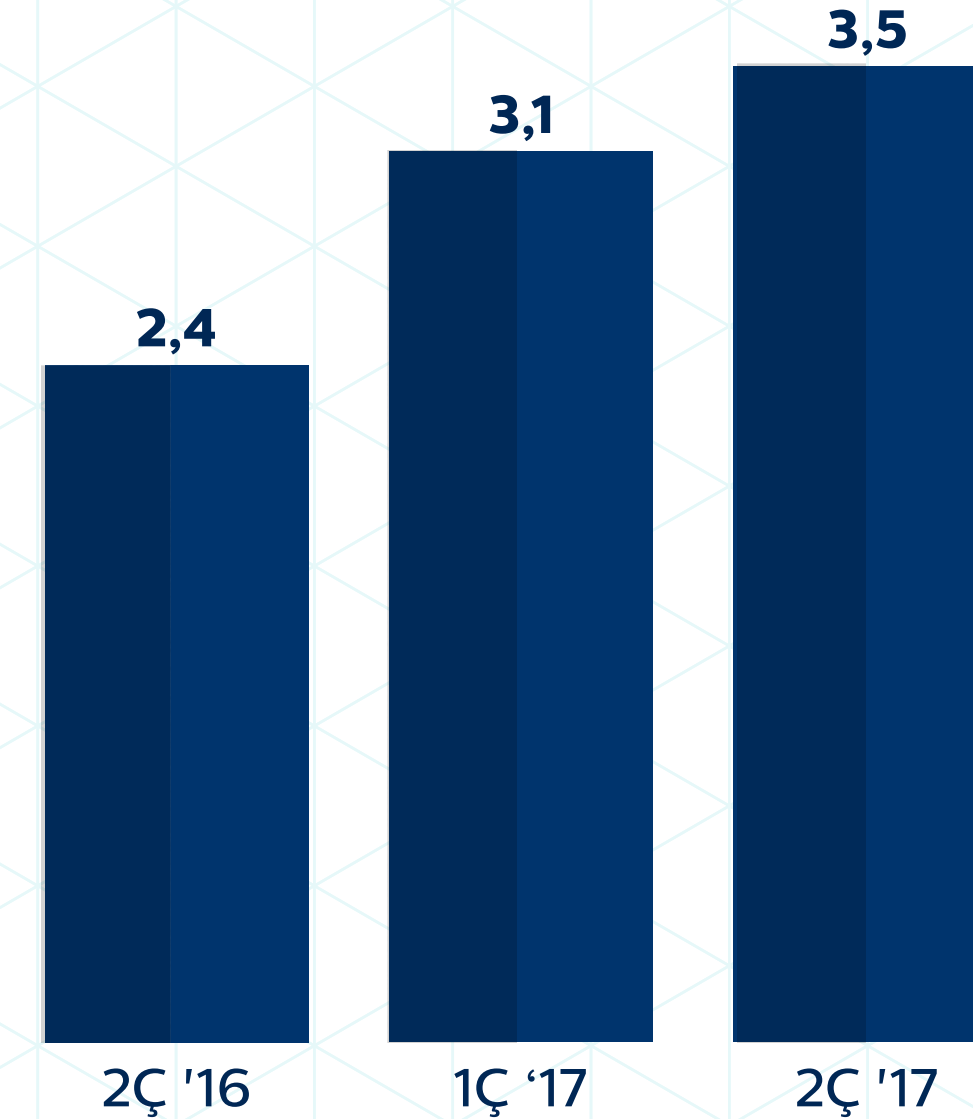
Data Gelirleri

(Servis geliri içerisindeki oranı)



Ortalama Aylık Mobil Data Kullanımı

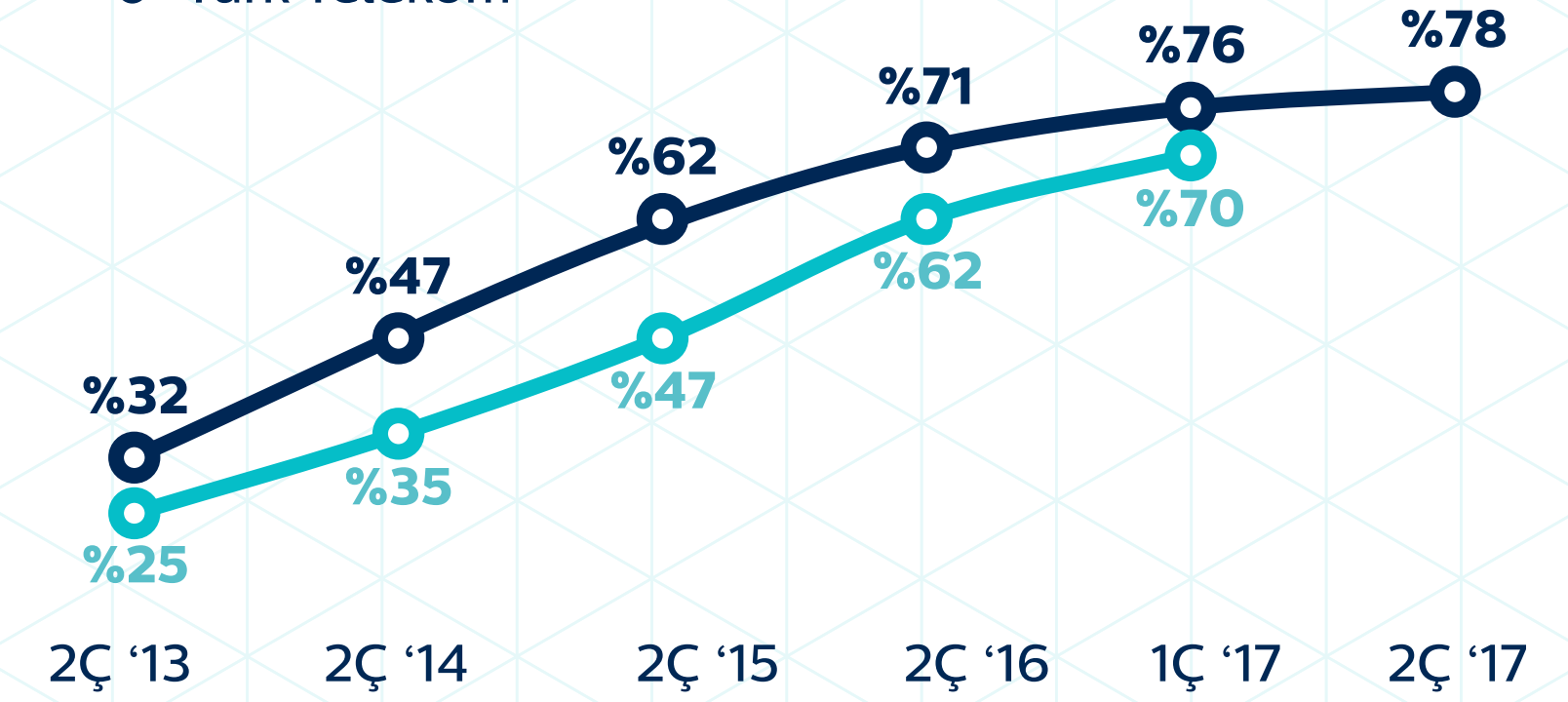
(Kullanıcı başına GB¹)



(1) Türk Telekom akıllı telefon kullanıcıları

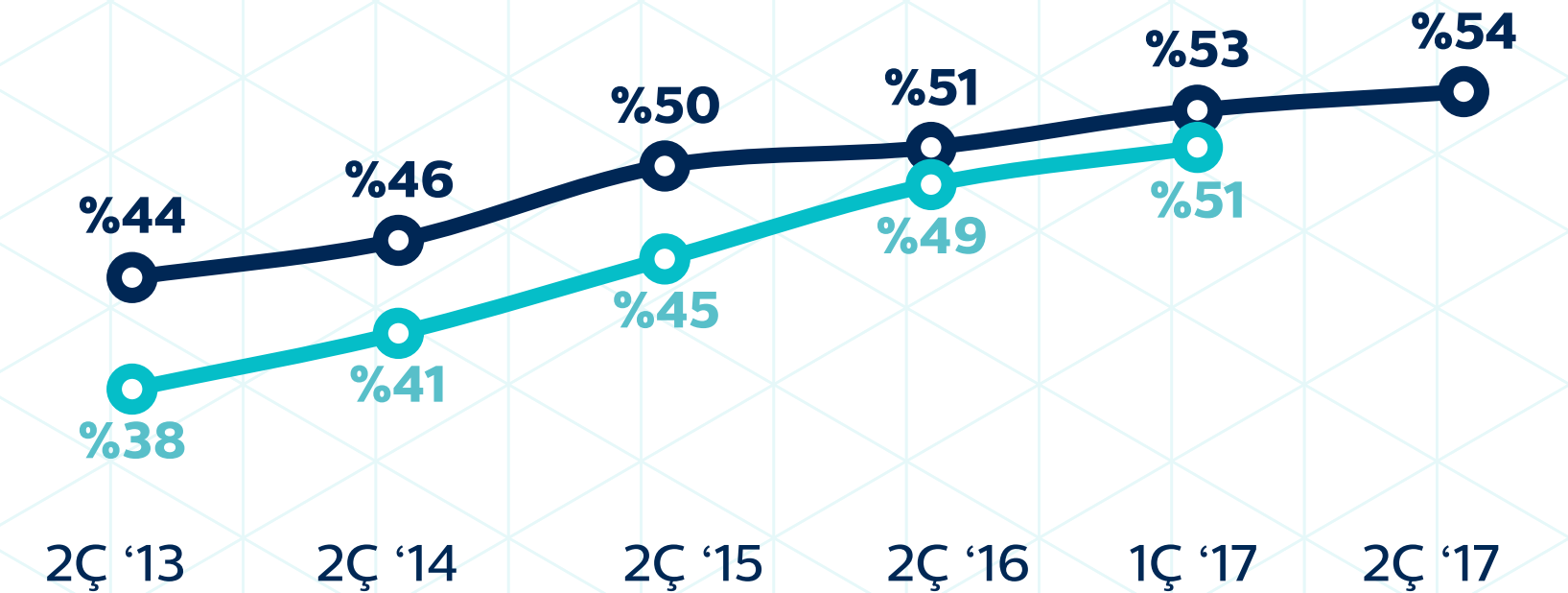
Akıllı Telefon Penetrasyonu

● Diğer Operatörlerin Ortalaması
● Türk Telekom



Faturalı Oranı

● Diğer Operatörlerin Ortalaması
● Türk Telekom



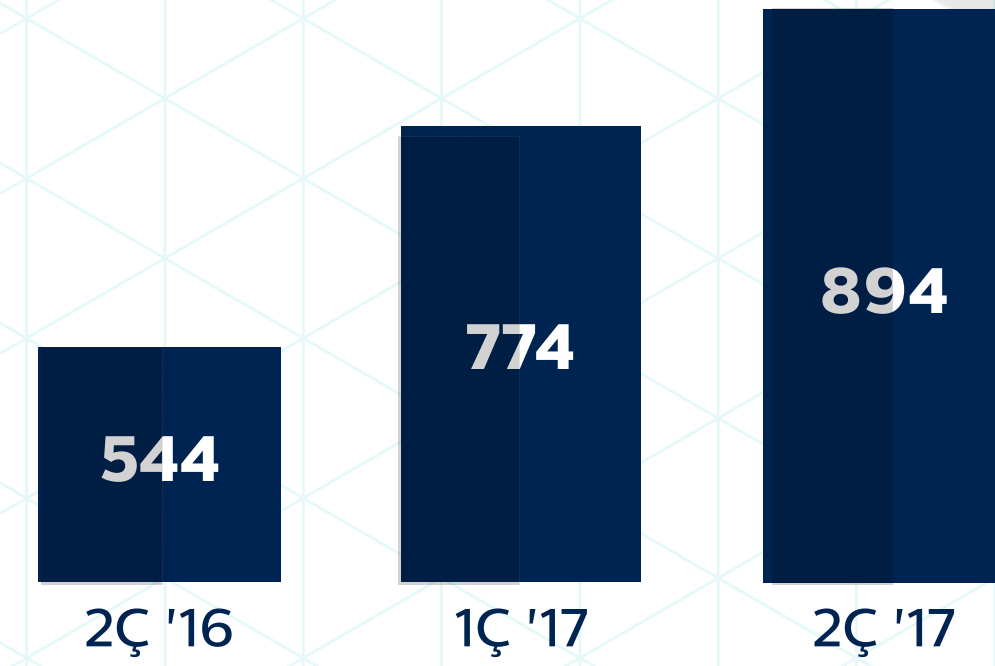
TV Performansı

Türk Telekom Tivibu

Abone Sayıları (bin)

■ Tivibu Ev

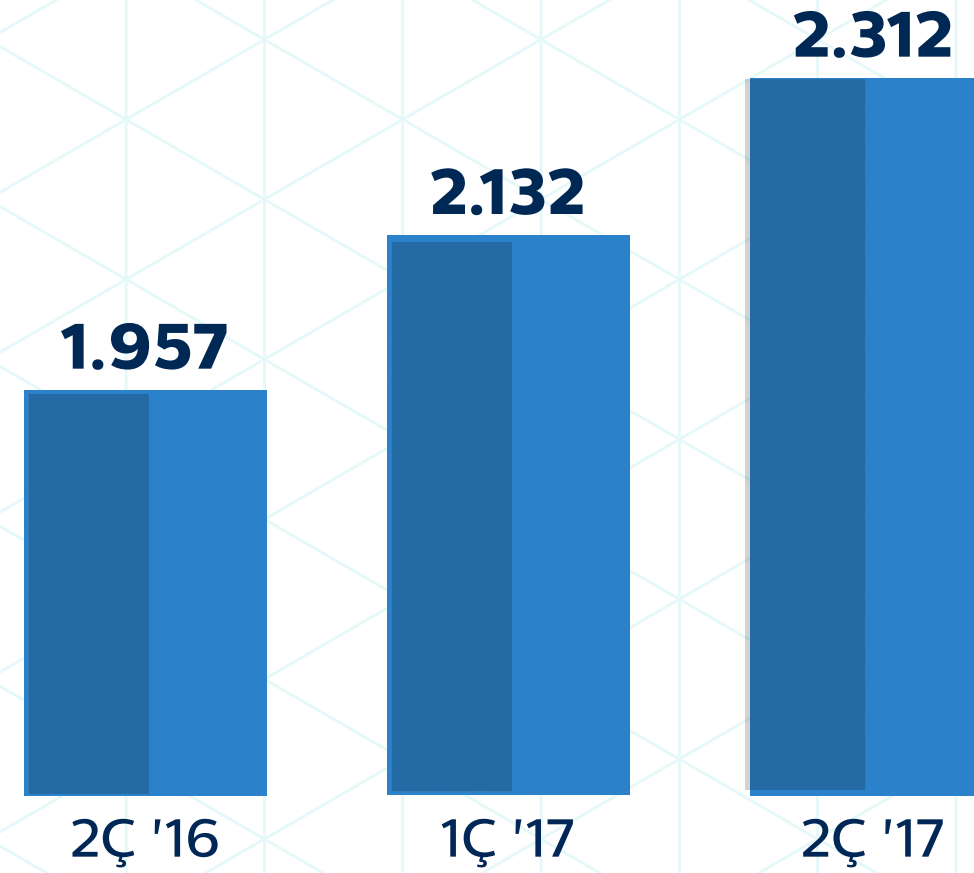
2Ç Tivibu
Ev ARPU
17,4 TL



121 bin

Tivibu Ev
2Ç '17 net abone
kazanımı

■ Toplam TV (Tivibu Home dahil)



Teknoloji

Münhasır İçerik

Türk Telekom

IPTV + DTH

- ▶ UEFA Şampiyonlar Ligi
- ▶ UEFA Avrupa Ligi

Turkcell

IPTV

English Premier Ligi

Digiturk

DTH

Türkiye Futbol Ligi

D-Smart

DTH

Yok

Kablo

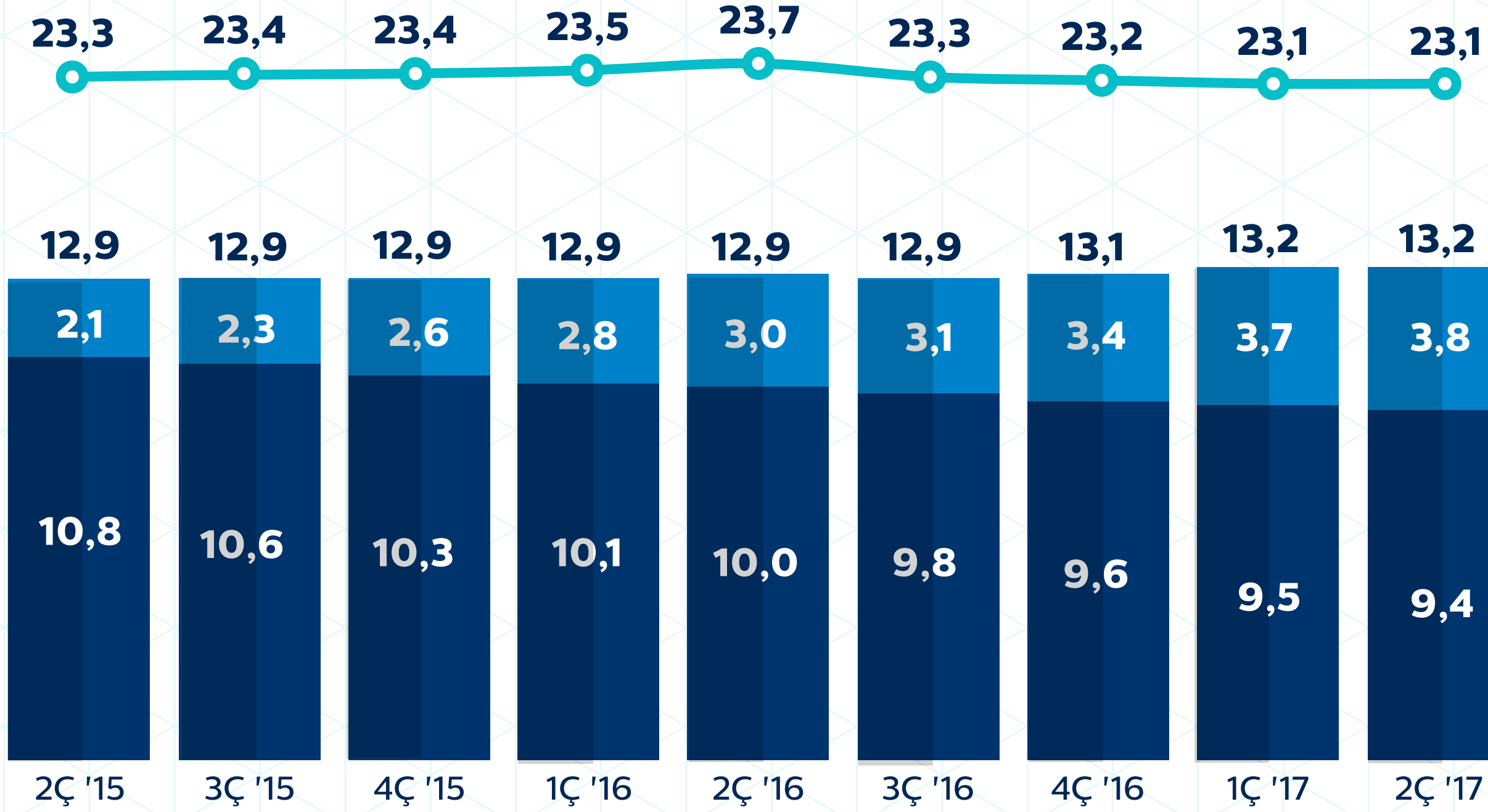
Kablo

Yok

Sabit Ses

Toplam Eriřim Hattı ve ARPU

■ Sabit Ses (milyon) ■ Yalın Genişbant (milyon) ● Sabit Ses ARPU (TL)



Grup Şirketleri

Türk Telekom
INTERNATIONAL

Kapsamlı uluslararası data altyapı, internet ve toptan ses sağlayıcısı 40'dan fazla ülkede faaliyet alanı 40.000 km'yi aşkın fiber optik ağı

ARGELA

Gelecek nesil telekomünikasyon teknolojilerine odaklanmış araştırma geliştirme ve inovasyon şirketi
Türkiye'nin tek ulusal 4G-LTE/5G baz istasyonu geliştirme projesi "ULAK"'ın ortağı
Türk Telekom ve diğer operatörlere servis verecek bireysel ve kurumsal ürün yenilikleri geliştirme

innova

Lider yazılım geliştirme ve sistem entegratörü
Bilgi iletişim teknolojileri danışmanlığı, tasarım, uygulama geliştirme, entegrasyon ve destek servisleri
Sağlık kampüsü projelerinde uçtan uca çözümler

Türk Telekom

aSSiSTT

Alanında lider özel şirketlere ve kamu kurumlarına çağrı merkezi servislerinin yanında satış ve pazarlama aktiviteleri için katma değerli hizmetler sunma



s e b i t

29 yıllık araştırma ve geliştirme deneyimiyle en geniş eğitim teknolojileri içeriği ve servisleri
İnteraktif E-Eğitim ürünleri: Raunt, Vitamin
Ulusal E-Eğitim dönüşümü projesinde (FATİH) içerik ve platform sağlayıcısı

Türk Telekom Grubu mobil, sabit ses, genişbant ile TV ürün ve hizmetlerini "Türk Telekom" tek marka çatısı altında bir araya getirirken, TTNET A.Ş. ve Avea İletişim Hizmetleri A.Ş. tüzel kişilikleri korunmaktadır

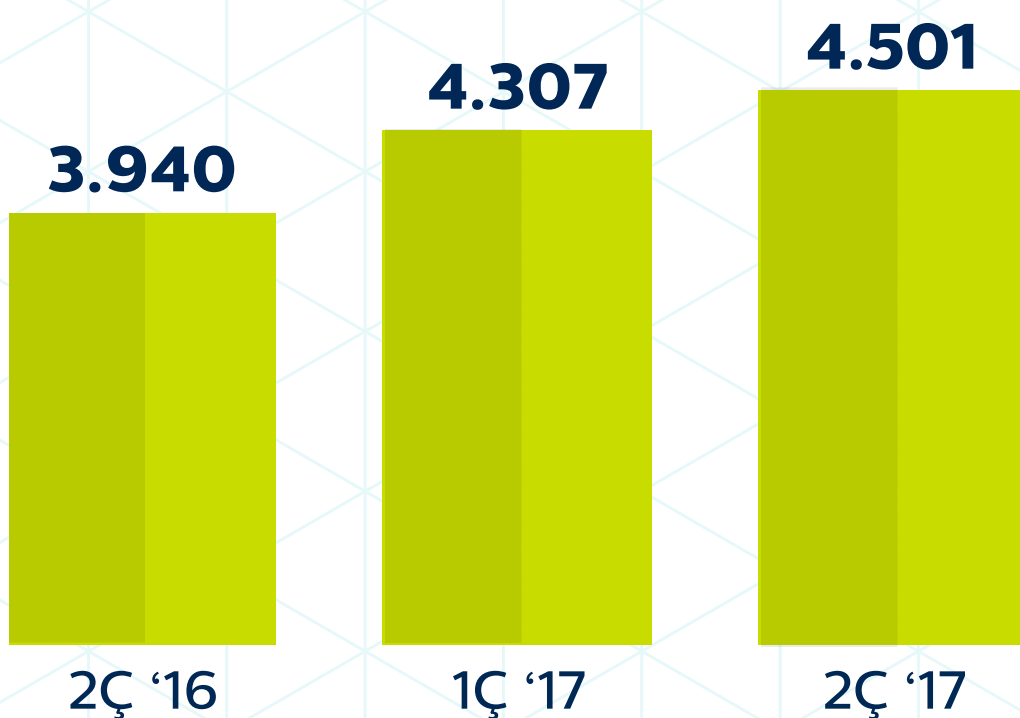


Finansallar

Finansal Performans

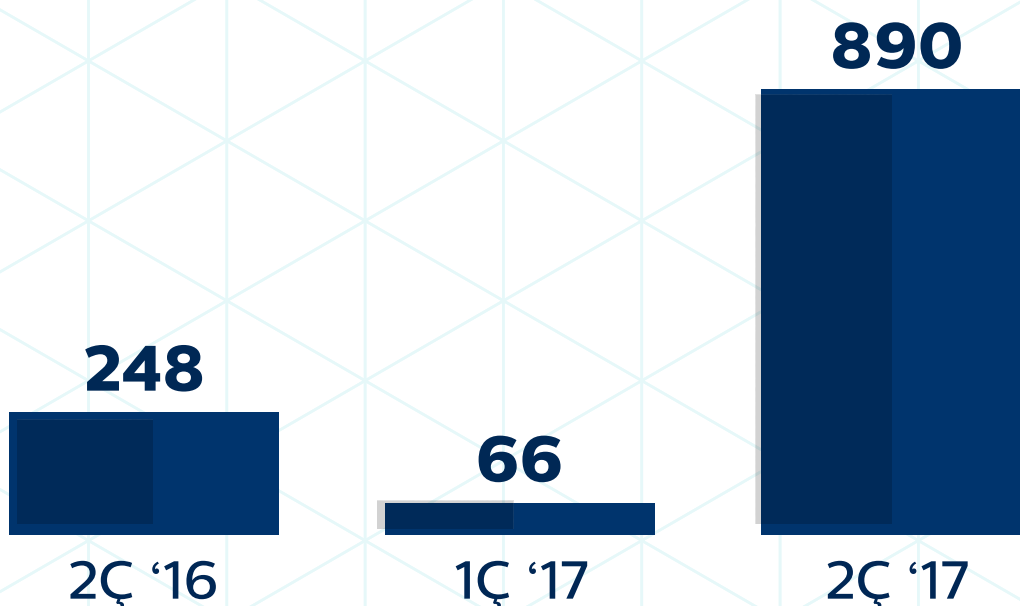
Satış Gelirleri

(milyon TL)



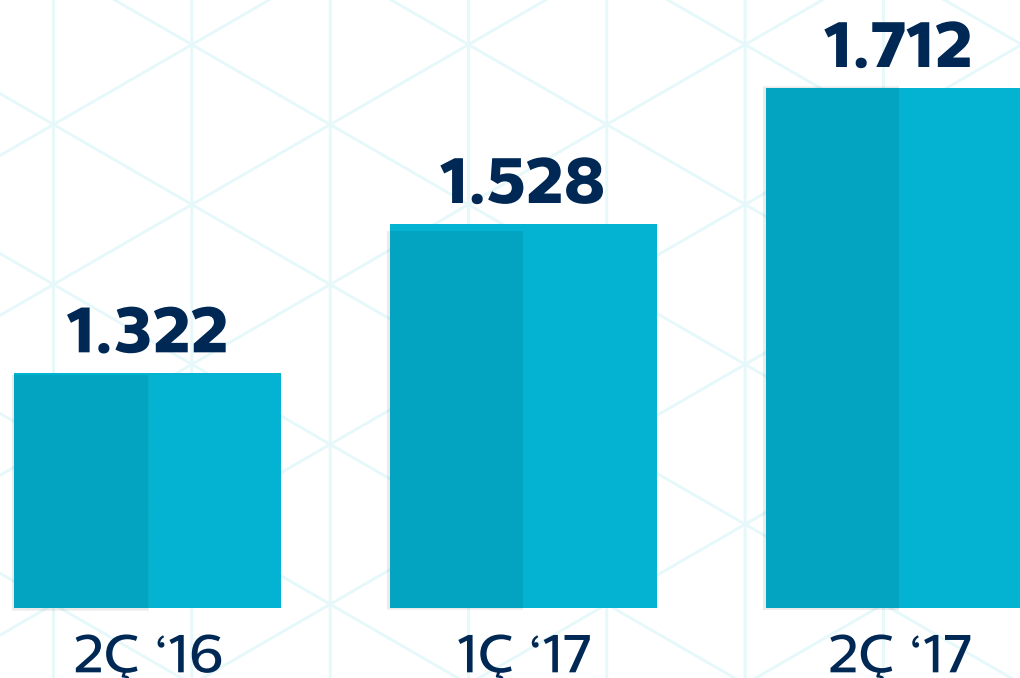
Net Kar

(milyon TL)



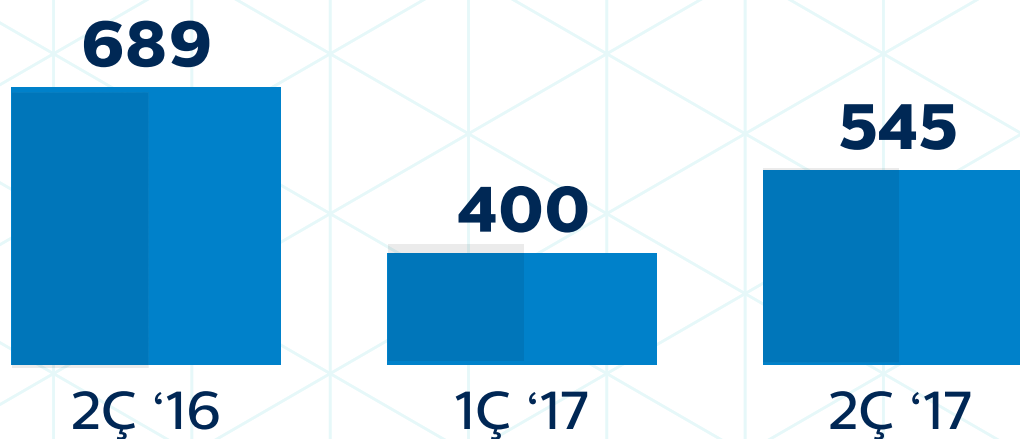
FAVÖK

(milyon TL)



Yatırım Harcamaları

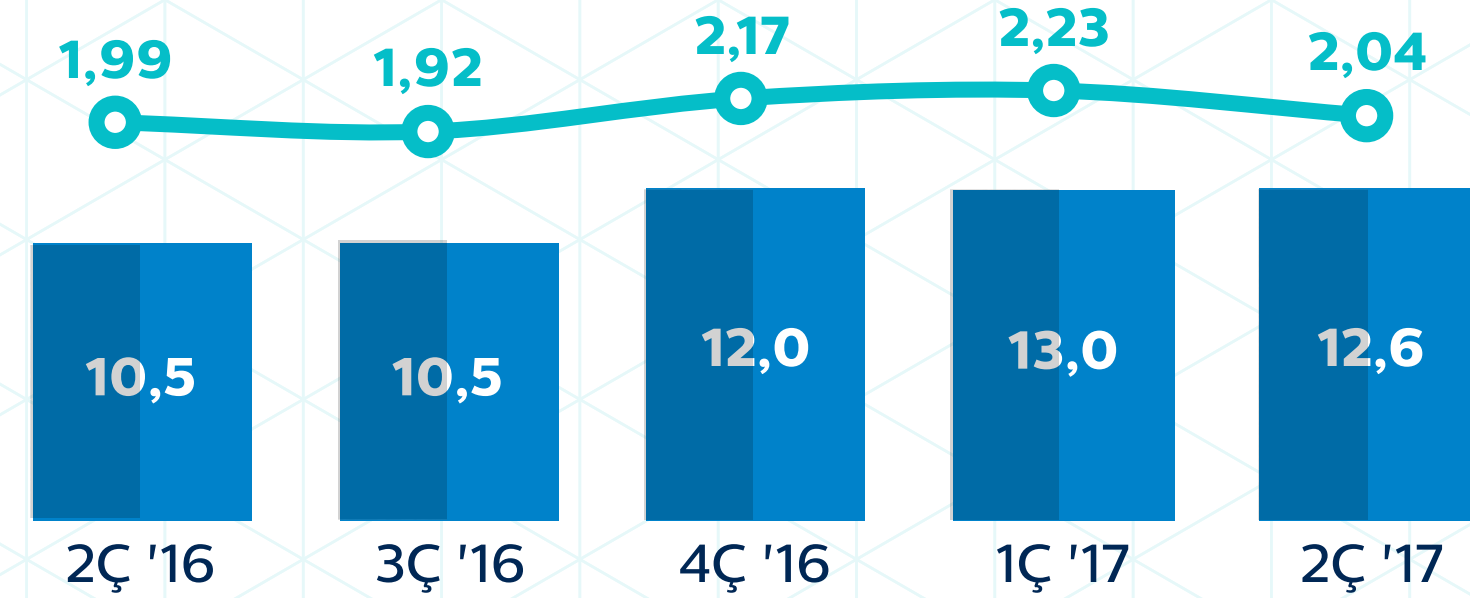
(milyon TL)



Borç Profili

Net Borç

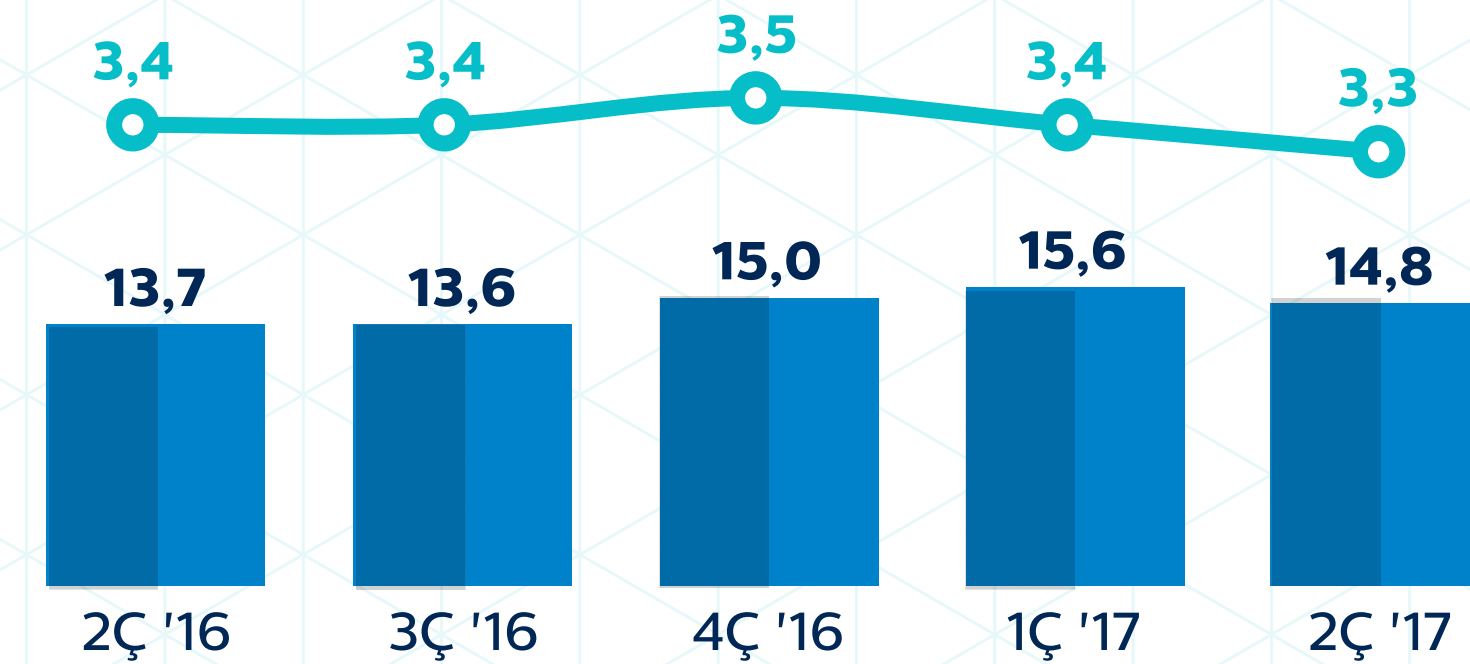
■ Net Borç (milyar TL) ● Net Borç/FAVÖK



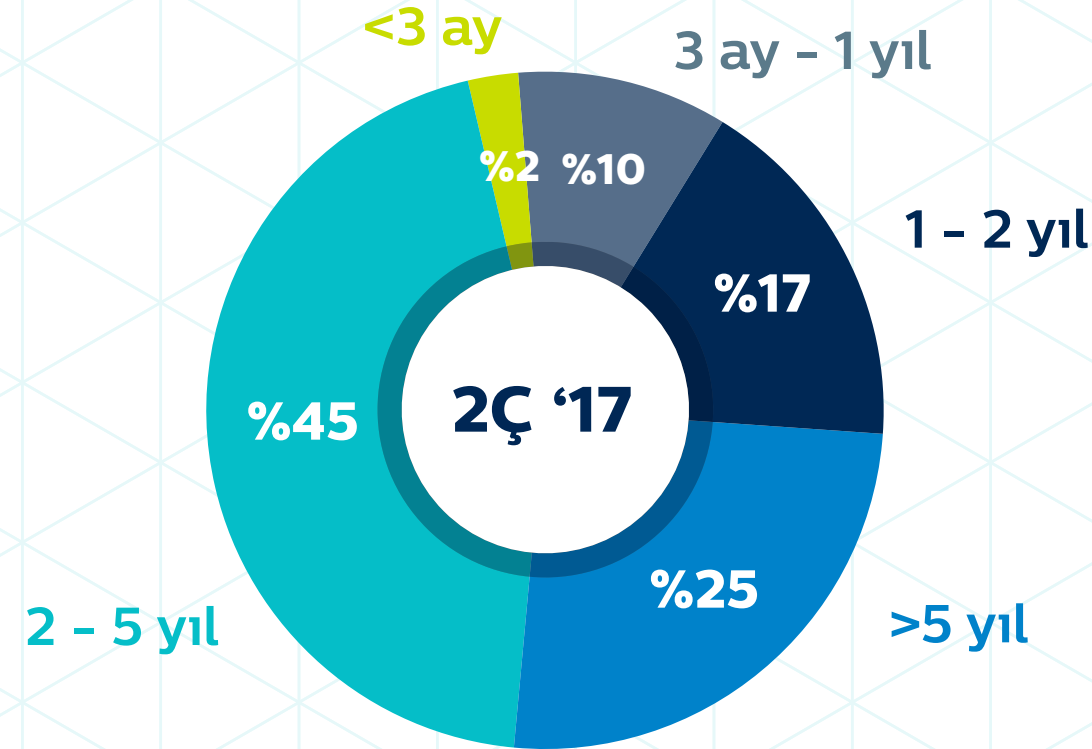
Not: 4Ç '16, 1Ç '17 ve 2Ç '17'de, Net Borç/FAVÖK hesabında kullanılan FAVÖK, olağanüstü karşılıkları içermemektedir

Ortalama Borç Vadesi

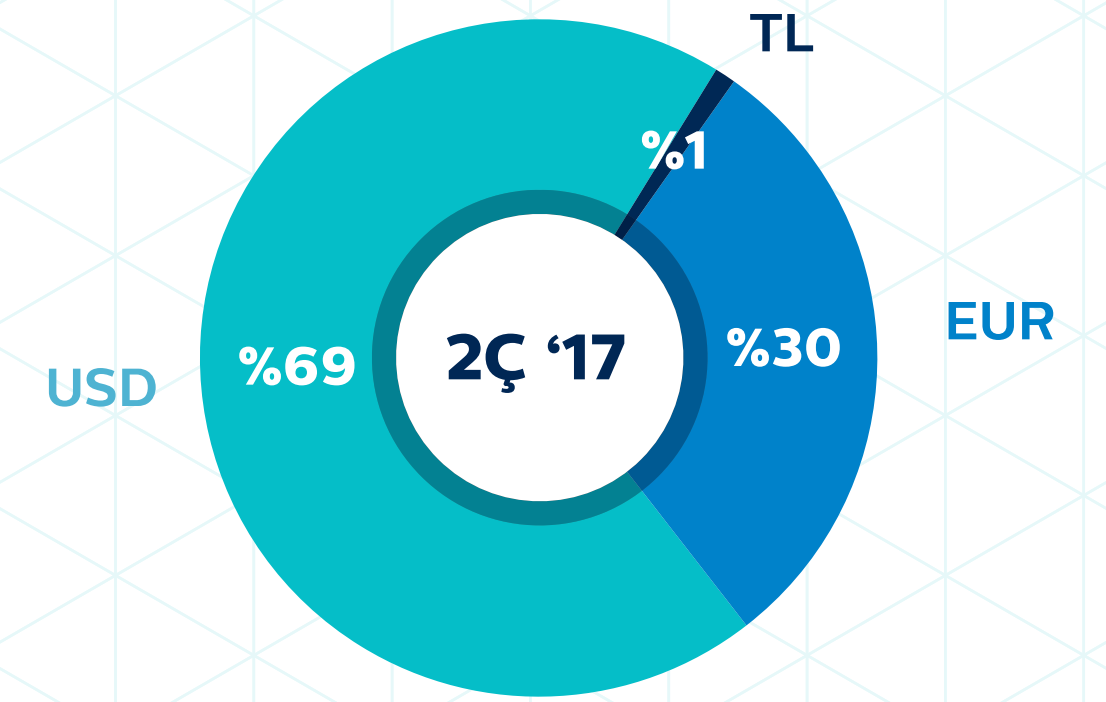
■ Toplam Borç (milyar TL) ● Ortalama Borç Vadesi (yıl)



Vade Dağılımı

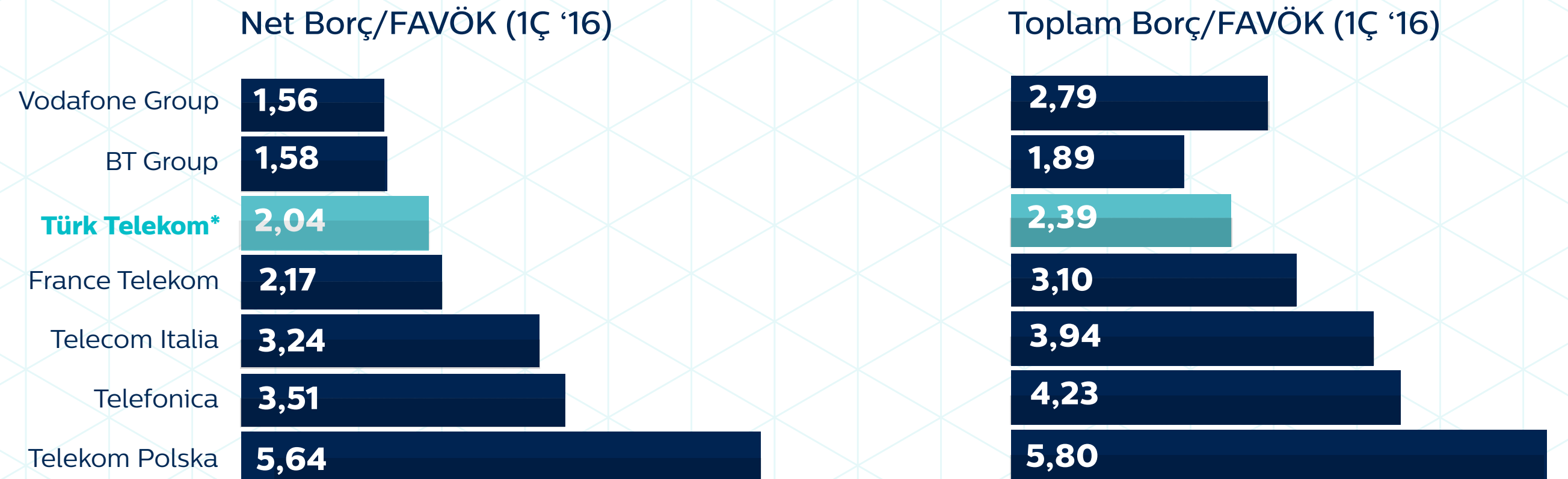


Para Birimi Dağılımı



Not: Riskten korunma işlemleri finansal tablo ve dipnotlarda yer almaktadır

Benzer Şirketlere Göre Daha Düşük Borçluluk



*Türk Telekom oranları 2Ç '17 rakamları üzerinden hesaplanmıştır

Öngörü

milyon TL	2016 YS	2017 Önceki Öngörü	2017 Revize Öngörü
Gelir (inşaat geliri düzeltmesi hariç) ¹	15.696	%8 - %9 büyüme	%10 - %11 büyüme
FAVÖK	5.470	5,8 - 6,0 milyar TL	6,3 - 6,4 milyar TL
Yatırım Harcamaları²	3.027	~3 milyar TL	~3,3 milyar TL

(1) İnşaat geliri düzeltmesi bakırdan fiber altyapıya geçiş gibi sabit hat altyapı iyileştirme çalışmalarına ilişkin muhasebe sınıflaması sonucu oluşan ve operasyonel olmayan bir gelirdir

(2) Lisans ödemeleri hariç



Ekler

Özet Kar/Zarar Tablosu



(milyon TL)	2016 2Ç	2017 1Ç	2017 2Ç	Yıllık Değişim	Çeyreklik Değişim
Satış Gelirleri	3.940	4.307	4.501	%14,2	%4,5
FAVÖK	1.322	1.528	1.712	%29,5	%12,1
Marj	%33,6	%35,5	%38,0		
Faaliyet Karı	627	807	939	%49,9	%16,4
Marj	%15,9	%18,7	%20,9		
Finansal Gelirler / (Giderler)	(212)	(622)	249	a.d.	a.d.
Kur ve Türev Gelirleri / (Giderleri)	(88)	(509)	339	a.d.	a.d.
Faiz Gelirleri / (Giderleri)	(93)	(76)	(85)	(%8,6)	%11,6
Diğer Finansal Gelirler / (Giderler)	(31)	(37)	(6)	(%81,8)	(%85,2)
Vergi Gideri	(168)	(119)	(298)	%78,1	%150,9
Net Kar	248	66	890	%259,2	%1.255,0
Marj	%6,3	%1,5	%19,8		

Not: Finansal gelir/gider hesaplamasında kullanılan kurlar: **Haziran - 17:** USD/TL: 3,5071; EUR/TL: 4,0030 **Mart - 17:** USD/TL: 3,6386; EUR/TL: 3,9083; **Aralık - 16:** USD/TL: 3,5192; EUR/TL: 3,7099.

Özet Bilanço



(milyon TL)	30.06.2016	31.03.2017	30.06.2017
Toplam Varlıklar	26.626	26.702	25.733
Maddi Olmayan Duran Varlıklar ¹	8.076	8.480	8.252
Maddi Duran Varlıklar ²	8.752	8.313	8.358
Diğer Varlıklar ³	6.583	7.273	7.000
Nakit ve Nakit Benzerleri	3.214	2.636	2.123
Toplam Öz Sermaye ve Yükümlülükler	26.626	26.702	25.733
Öz Sermaye	3.260	3.260	3.260
Yedekler, Dağıtılmamış Karlar ve Diğer Özkaynaklar	1.395	211	1.084
Faize Tabi Yükümlülükler ⁴	13.722	15.594	14.754
Kıdem Tazminatı Karşılığı	601	637	651
Diğer Yükümlülükler ⁵	7.648	7.000	5.983

(1) Maddi olmayan duran varlıklar şerefiyeyi içermez

(2) Maddi varlıklar mülk, bina veya arazi, ekipman ve yatırım amaçlı gayrimenkulleri içerir

(3) Diğer varlıklar altındaki başlıca kalemler: Ticari Alacaklar, Peşin Ödenen Giderler, Diğer Dönen Varlıklar ve Ertelenmiş Vergi Varlığı

(4) Kısa ve uzun vadeli borçları ve finansal kiralamalardan kaynaklanan kısa ve uzun vadeli yükümlülükleri içerir

(5) Diğer Yükümlülükler altındaki başlıca kalemler: Ertelenmiş Vergi Borcu, Ticari Borçlar, Karşılıklar, Gelir Vergisi Borcu, Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Borçlar, Ertelenmiş Gelir, Diğer Kısa Vadeli Borçlar ve Azınlık Satış Opsiyonu Yükümlülüğü

Soru & Cevap



Türk Telekom Yatırımcı İlişkileri

investorrelations@turktelekom.com.tr

+90 212 309 96 30

ttyatirimciliskileri.com.tr

twitter.com/ttkomir

Teşekkürler



Türk Telekom Yatırımcı İlişkileri

investorrelations@turktelekom.com.tr

+90 212 309 96 30

ttyatirimciiliskileri.com.tr

twitter.com/ttkomir