

Türk Telekom

Yatırımcı Sunumu

2020 2Ç

Türk Telekom



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 başarılarından 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.

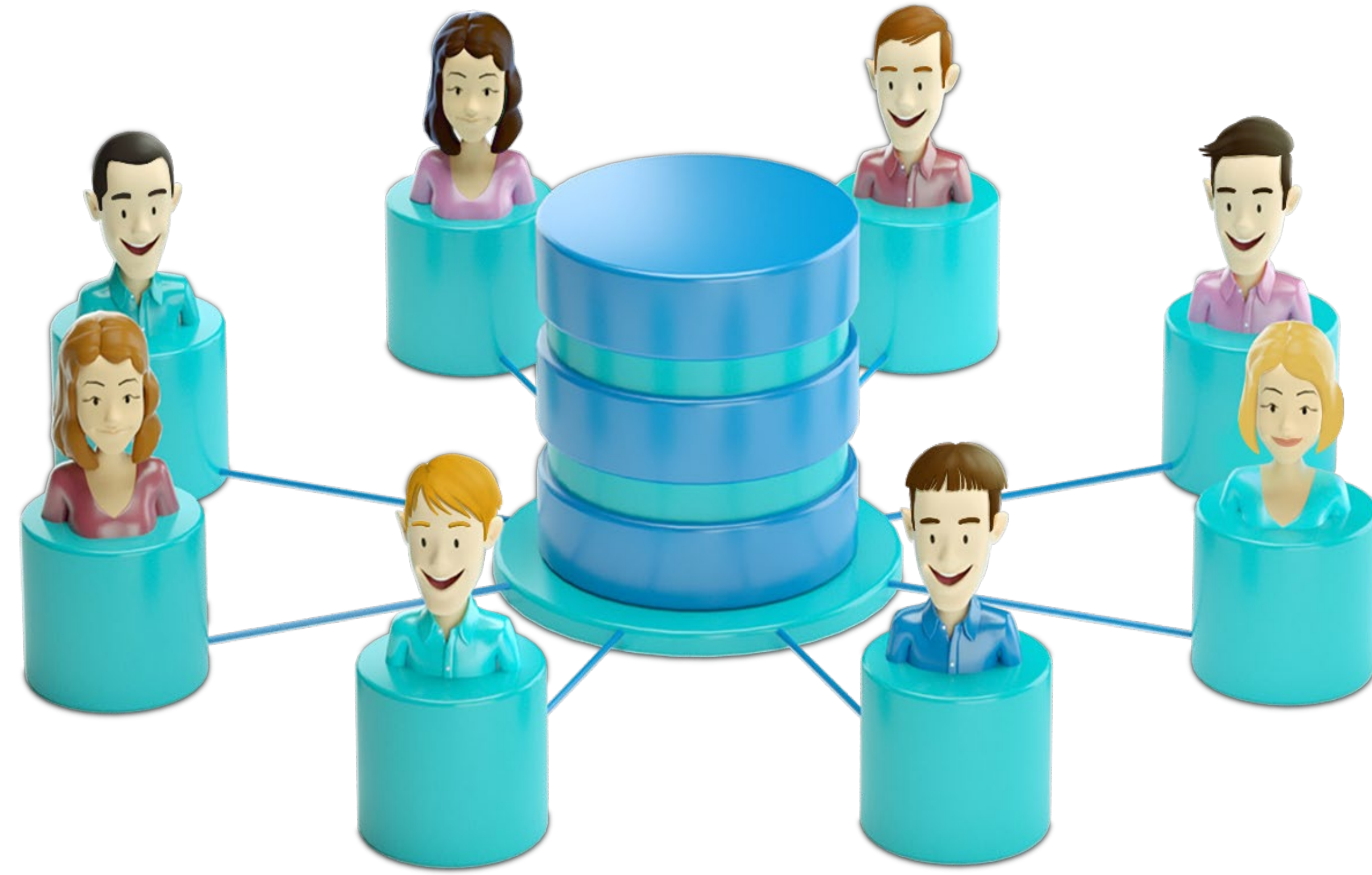
Ne şirket, ne şirket ortakları, yöneticileri, çalışanları, ne de diğer kişiler ne şekilde olursa olsun bu sunumun kullanımından ya da içeriğinden kaynaklanan hiçbir zarar için herhangi bir yükümlülük kabul etmez. Bu sunumda belirtilen PSTN ve toptan genişbant hizmetleri Türk Telekomünikasyon A.Ş. tarafından, perakende internet hizmetleri TTNET A.Ş. tarafından, Mobil hizmetler TT Mobil 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 giderlerini, araştırma ve geliştirme giderlerini, diğer faaliyet gelirlerini/(giderlerini) ve yatırım faaliyetlerinden gelirlerini/(giderlerini) içermekte, fakat amortisman, itfa ve değer düşüş giderlerini, diğer faaliyet gelirlerinin/(giderlerinin) içerisinde yer alan finansal gelirleri / (giderleri) (banka borçları hariç cari hesap kur farkı gelirleri/(giderleri), faiz ve reeskont gelirleri / (giderleri)) içermemektedir.

Net Abone Kazanımı

48,7 milyon

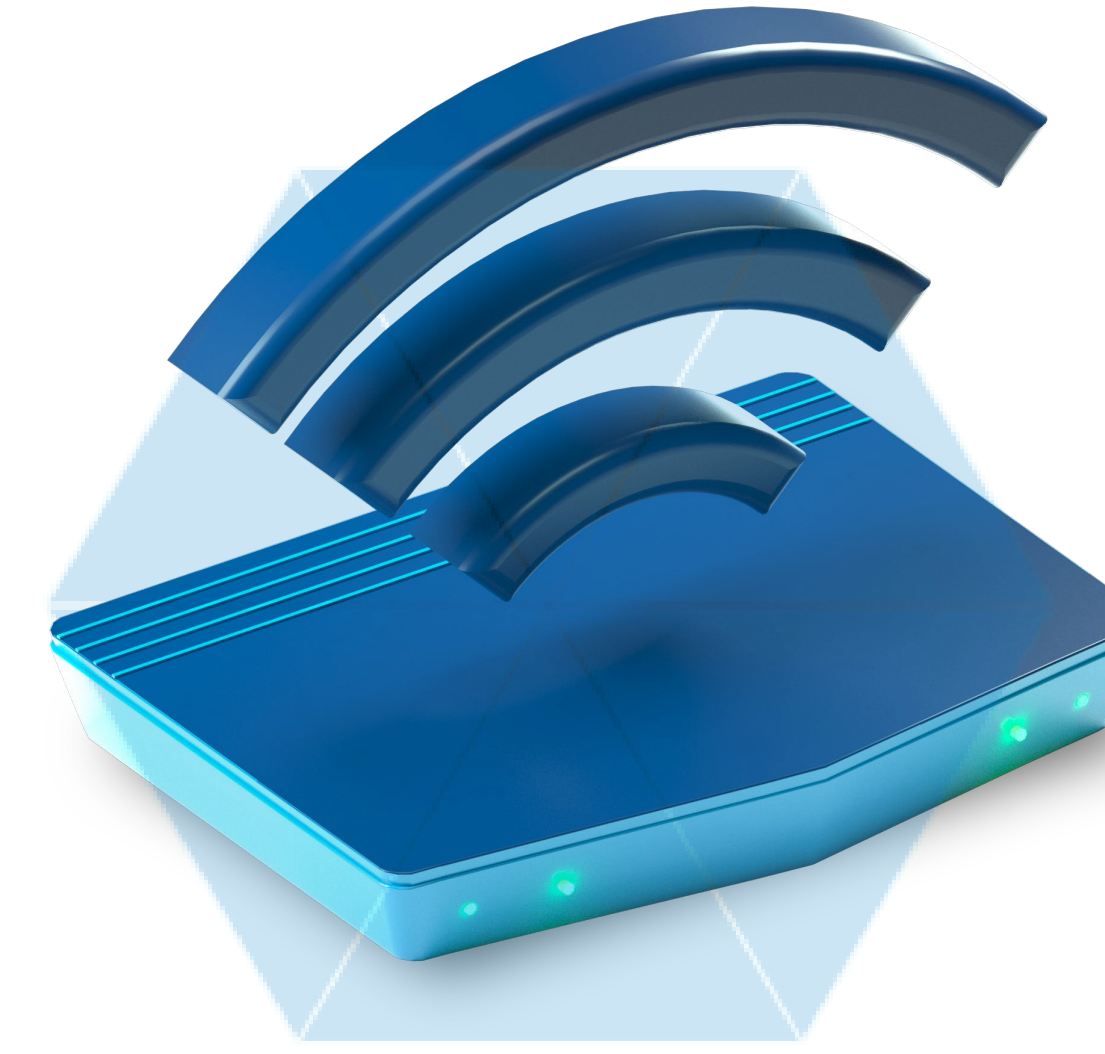
Toplam abone sayısı



**2Ç'20'de
315 bin**

Net abone kazanımı*

**Son 12 Ayda
1,6 milyon**



Genişbant

595 bin
2Ç '20

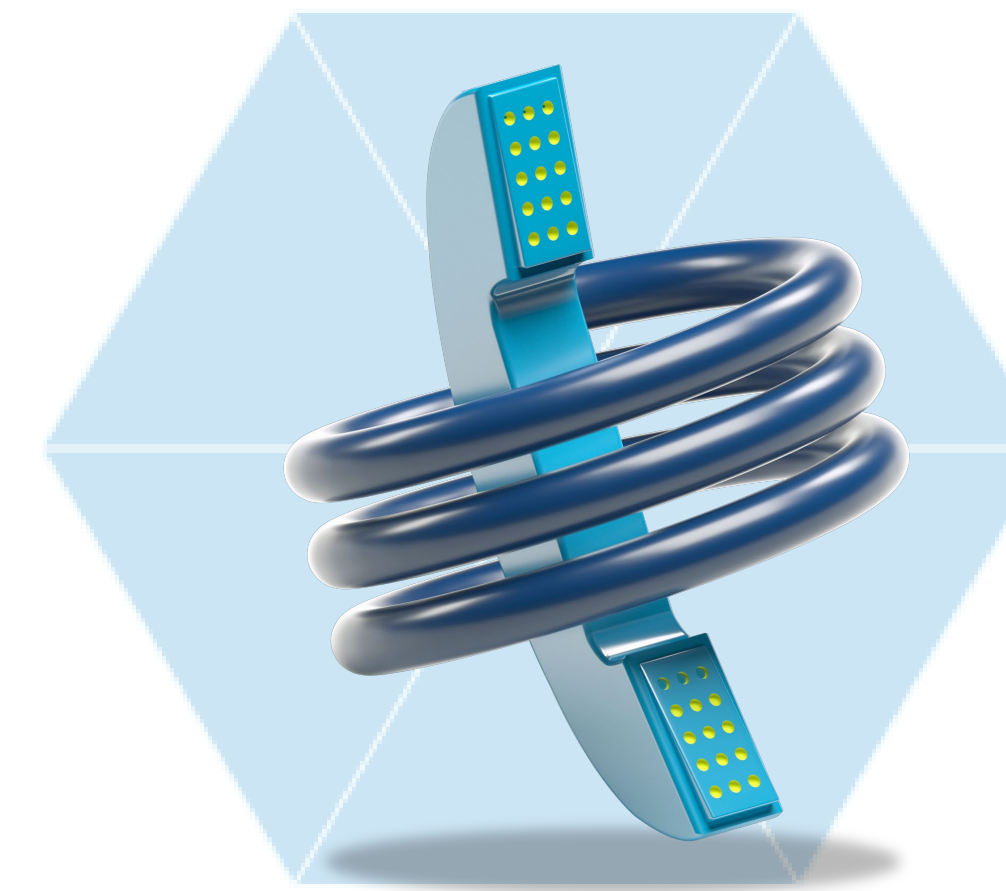
1,1 mn
Son 12 Ay



Mobil

-380 bin
2Ç '20

452 bin
Son 12 Ay



Sabit Ses

230 bin
2Ç '20

433 bin
Son 12 Ay

*Tivibu abonelerini içermektedir

Finansal Performans

(milyon TL)	2Ç '19	1Ç '20	2Ç '20	Büyüme (çeyreklik)	Büyüme (yıllık)
Satış Gelirleri	5.760	6.303	6.969	%10,6	%21,0
Satış Gelirleri (UFRYK 12 hariç) ¹	5.516	6.016	6.369	%5,9	%15,5
FAVÖK	2.681	2.977	3.237	%8,7	%20,7
FAVÖK Marjı	%46,5	%47,2	%46,4		
Faaliyet Karı	1.510	1.704	1.934	%13,5	%28,1
Vergi Öncesi Kar	511	834	1.231	%47,6	%140,7
Net Kar	435	661	980	%48,4	%125,5
Yatırım Harcamaları	930	896	1.237	%38,1	%33,1

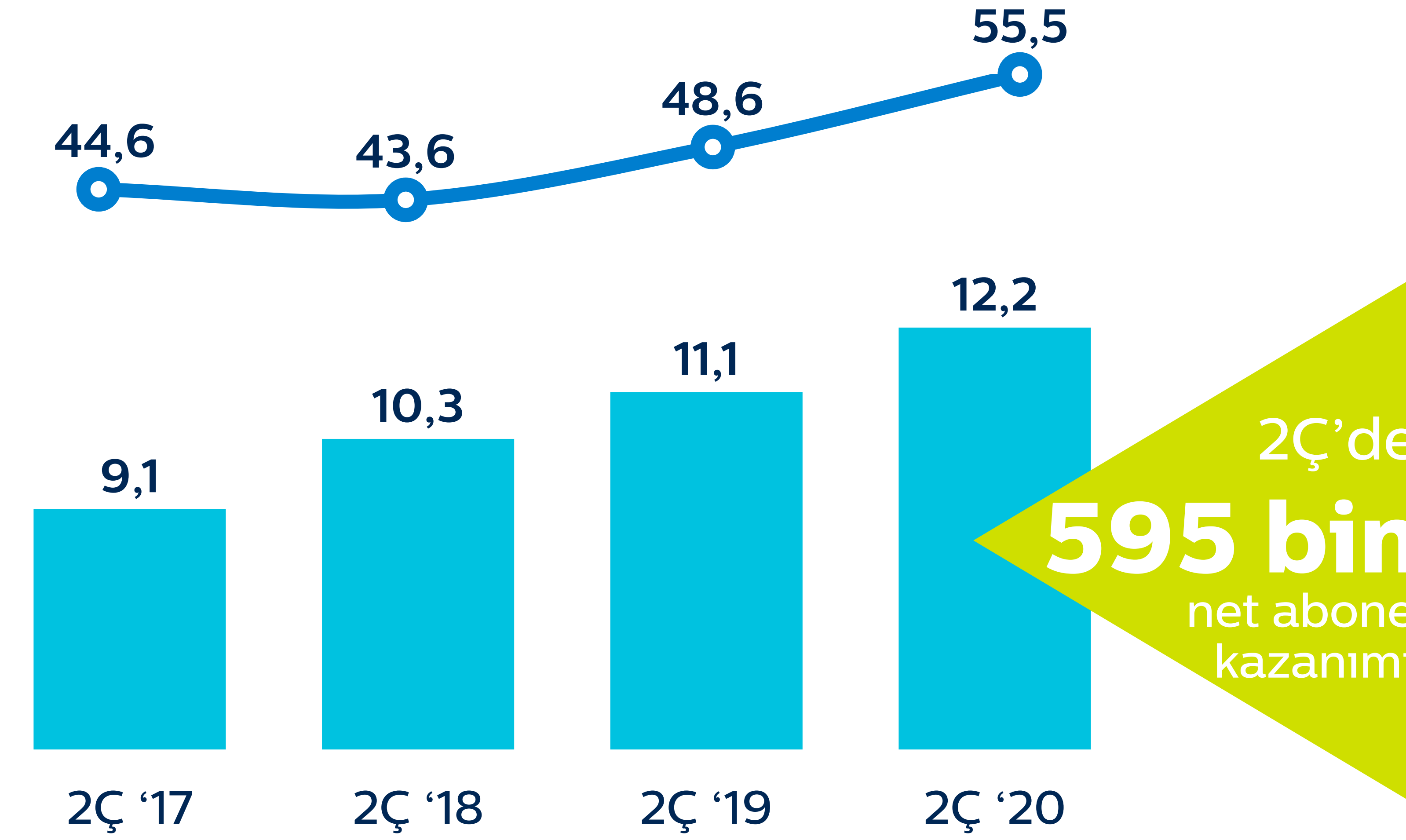
(1) UFRYK 12 düzeltmesi bakırdan fiber altyapıya geçiş gibi sabit hat altyapı iyileştirme çalışmalarına ilişkin muhasebe sınıflaması sonucu oluşan ve operasyonel olmayan bir gelirdir.

Sabit Genişbant Performansı



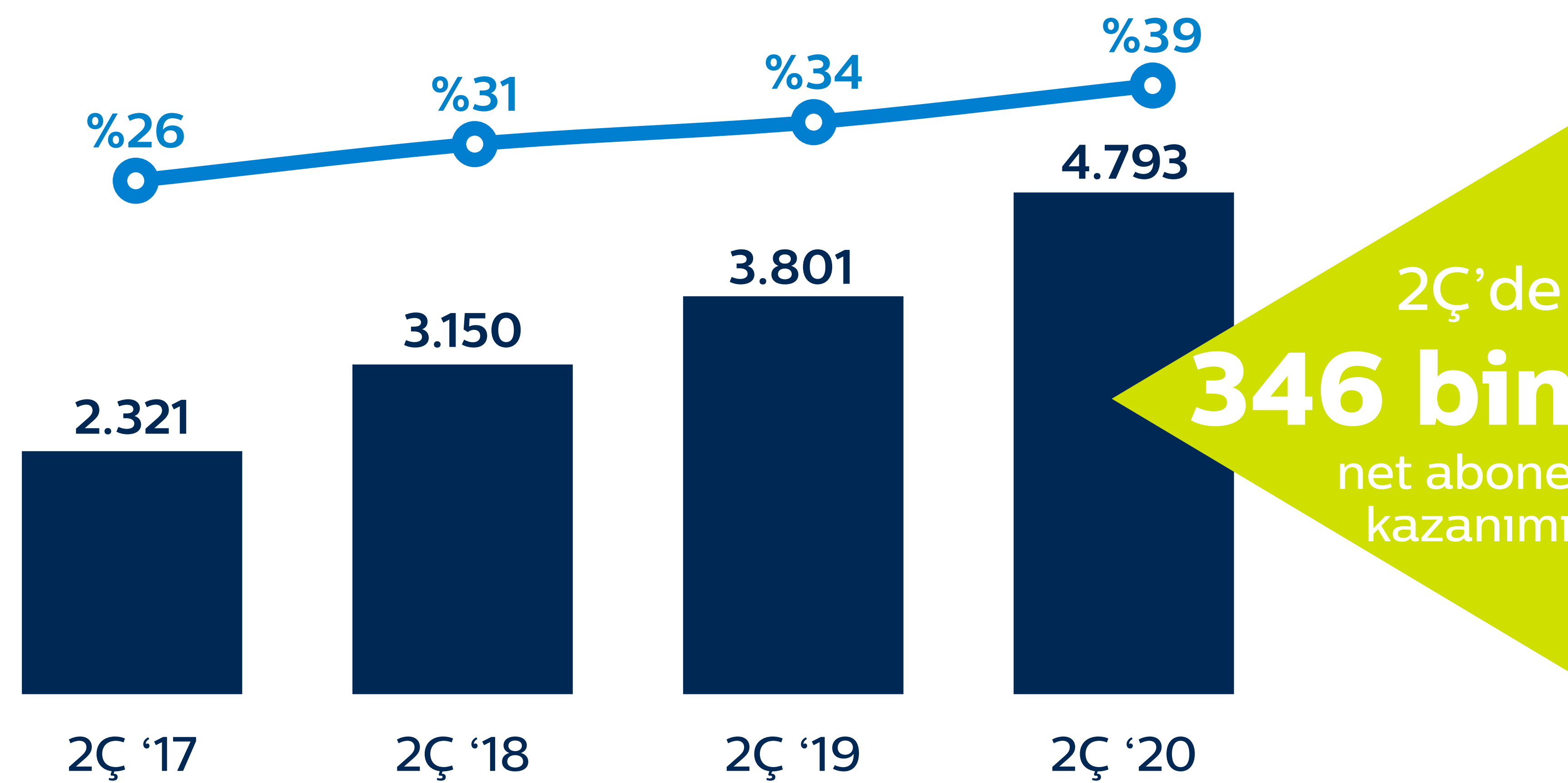
ARPU & Abone

■ Abone (milyon) ● ARPU (TL)



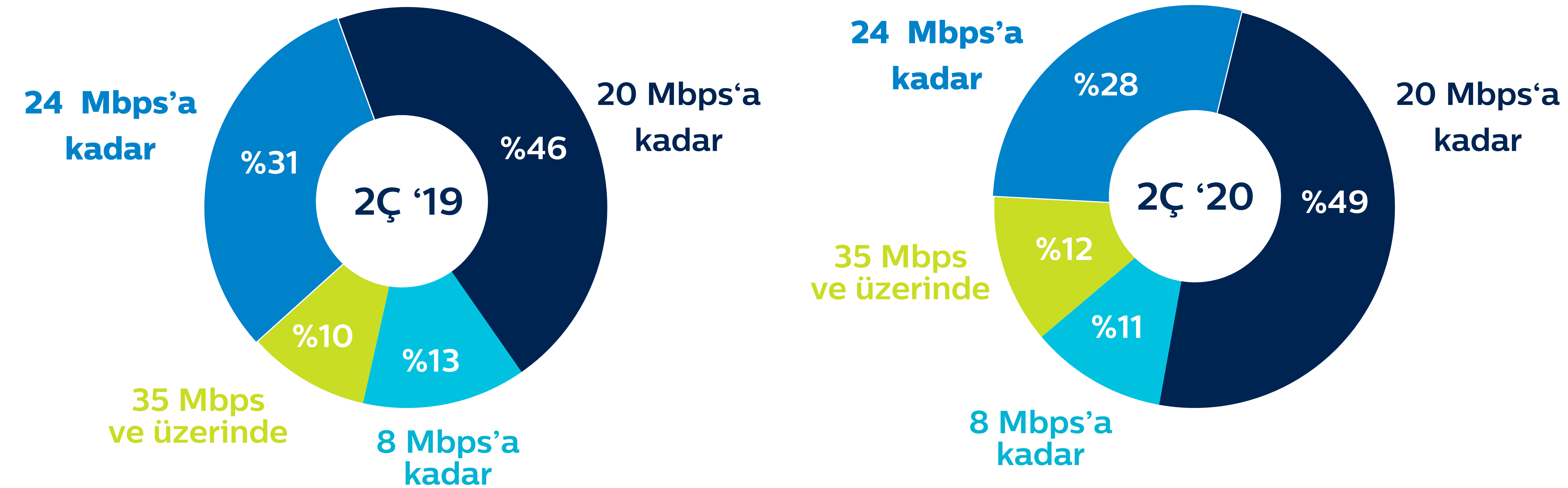
Fiber Abone

■ Abone Sayısı (bin) ● Toplam Genişbant Abone Sayısındaki Fiber Oranı



Hız Dağılımı

(Abonelerin Yüzdesi)

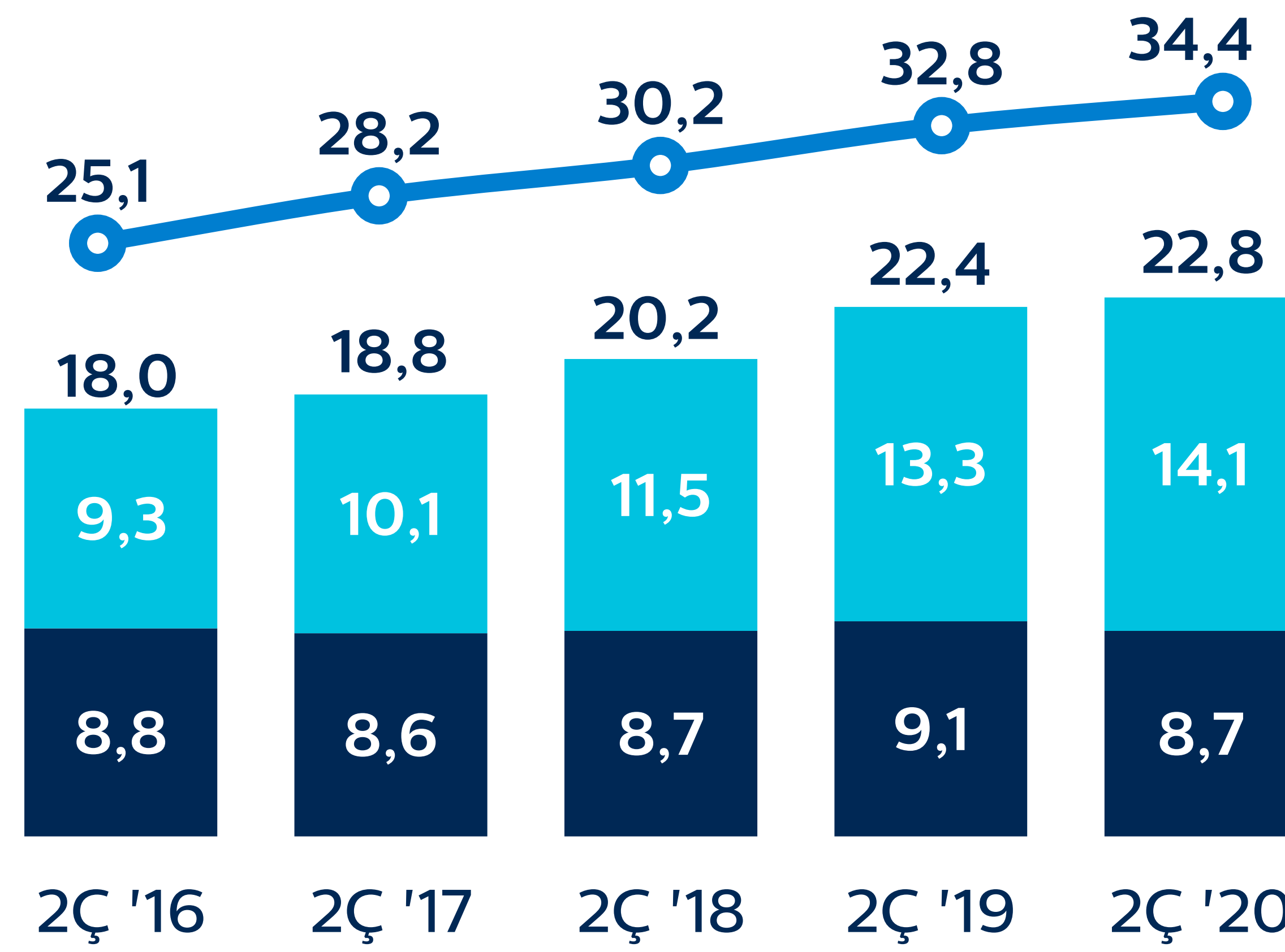


Penetrasyon kampanyalarındaki aboneler hariç
Bütün veriler Türk Telekom'un perakende abonelerine dayanmaktadır

Mobil Performans

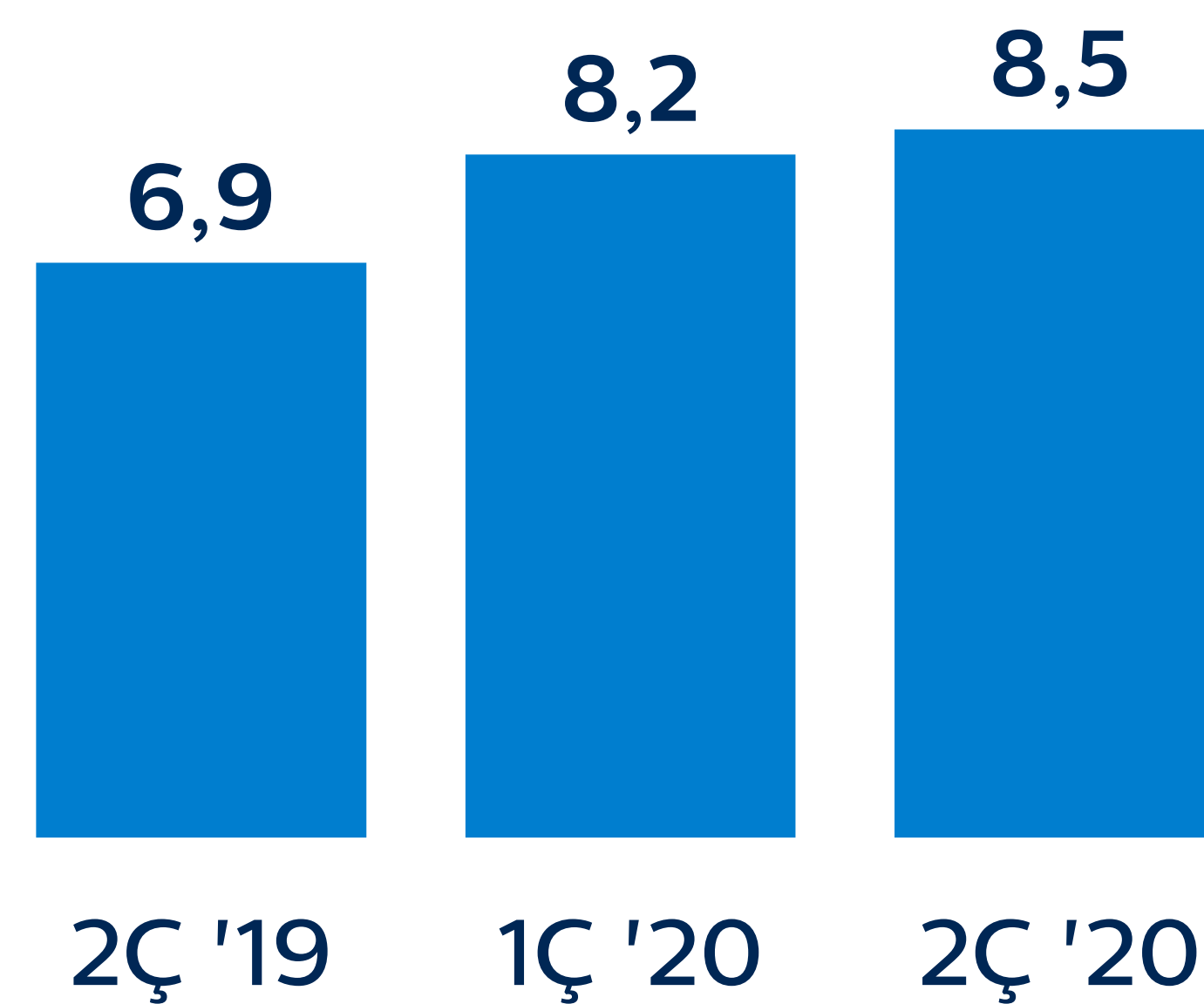
Büyüyen ARPU & Abone Bazı

● Karma ARPU (TL)
■ Ön Ödemeli (milyon) ■ Faturalı (milyon)



Ortalama Aylık Mobil Data Kullanımı

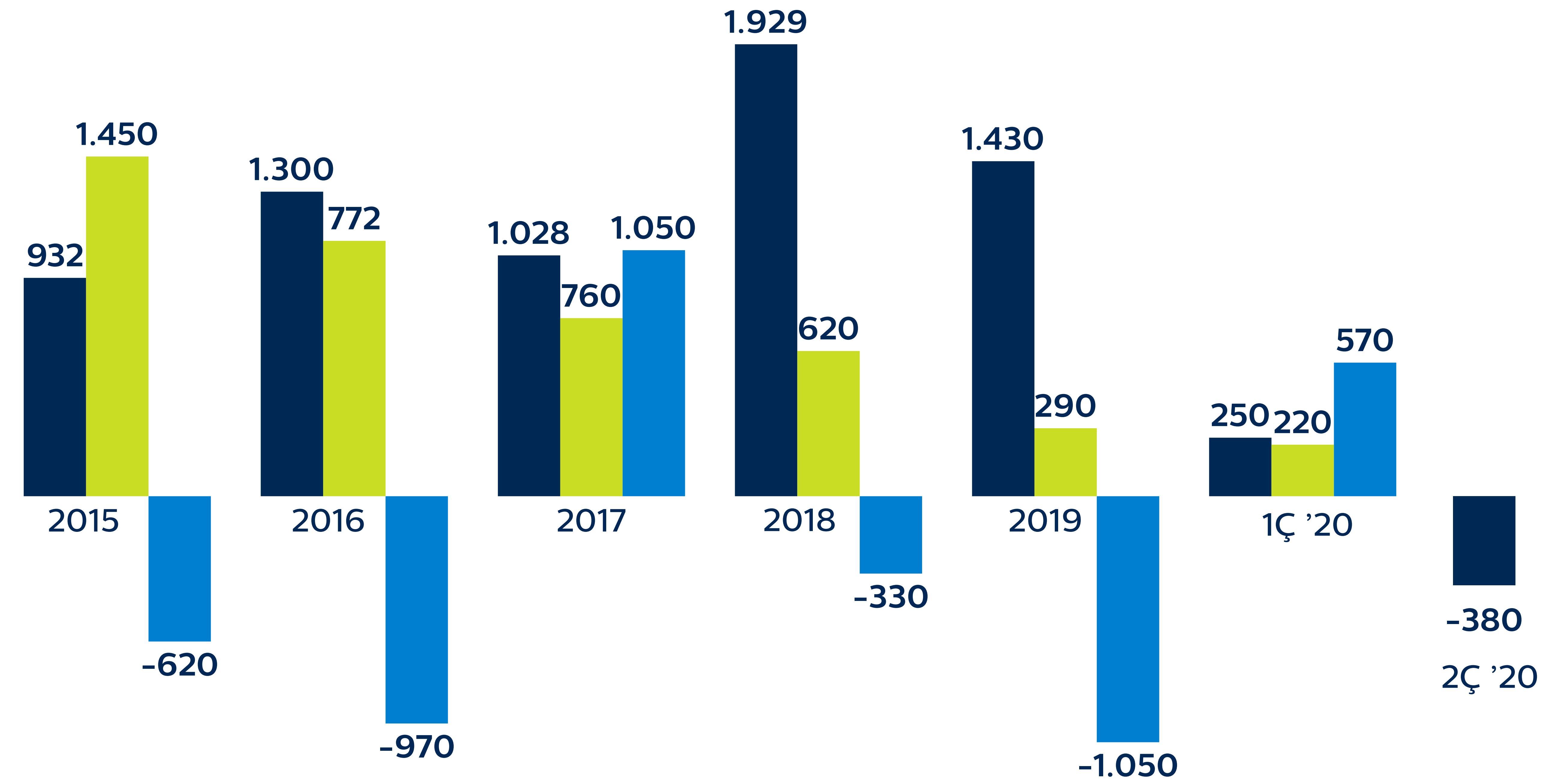
(LTE kullanıcısı başına GB)



Net Abone Kazanımları

(bin)

■ Türk Telekom ■ Vodafone ■ Turkcell

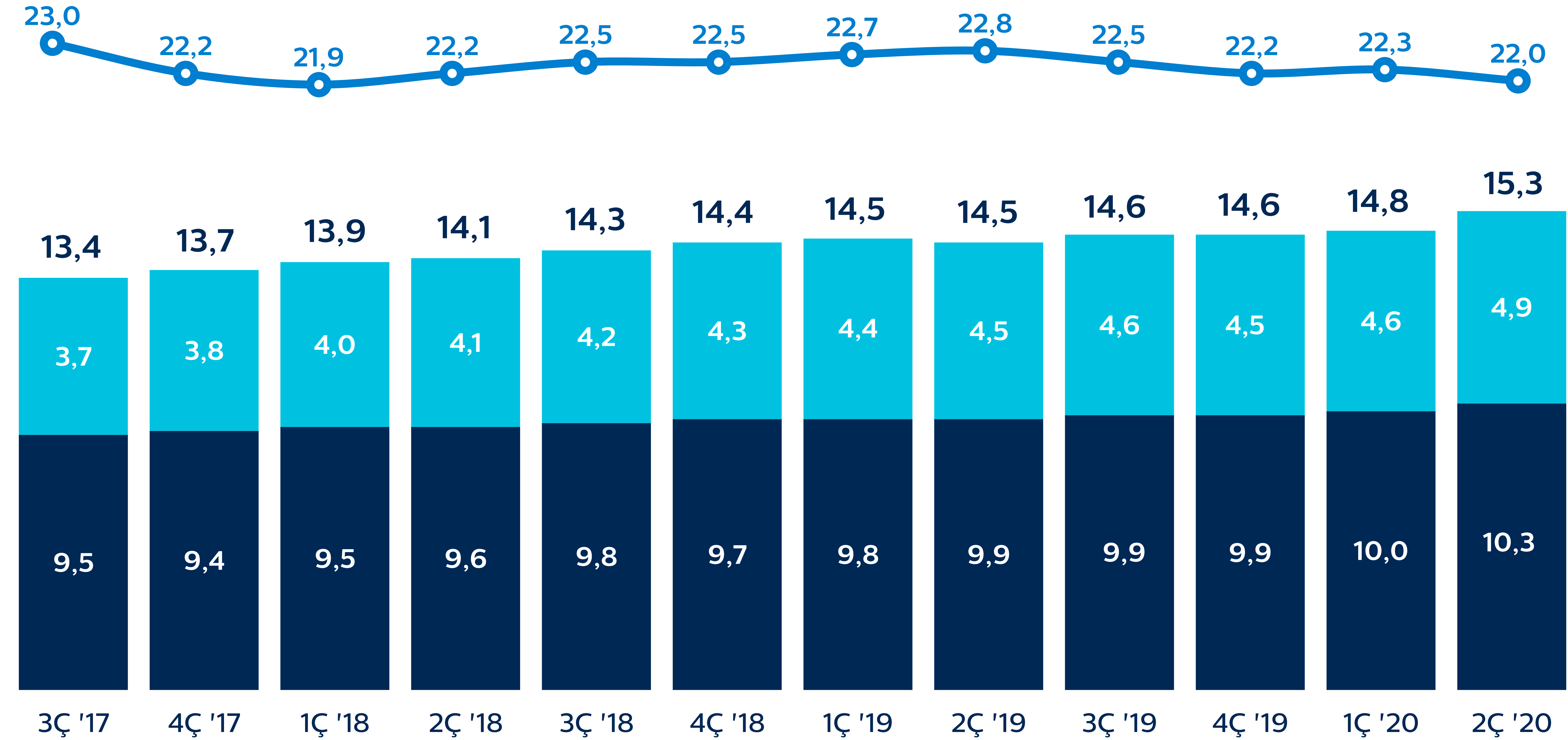


Kaynak: Türk Telekom ile ilgili bilgiler kendi açıklamalarından ve diğer operatörlerle ilgili bilgiler BTK'dan alınmıştır.

Sabit Ses Performansı

Toplam Erişim Hattı ve ARPU

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



2Ç'de
Sabit Ses'te
230 bin
net abone
kazanımı

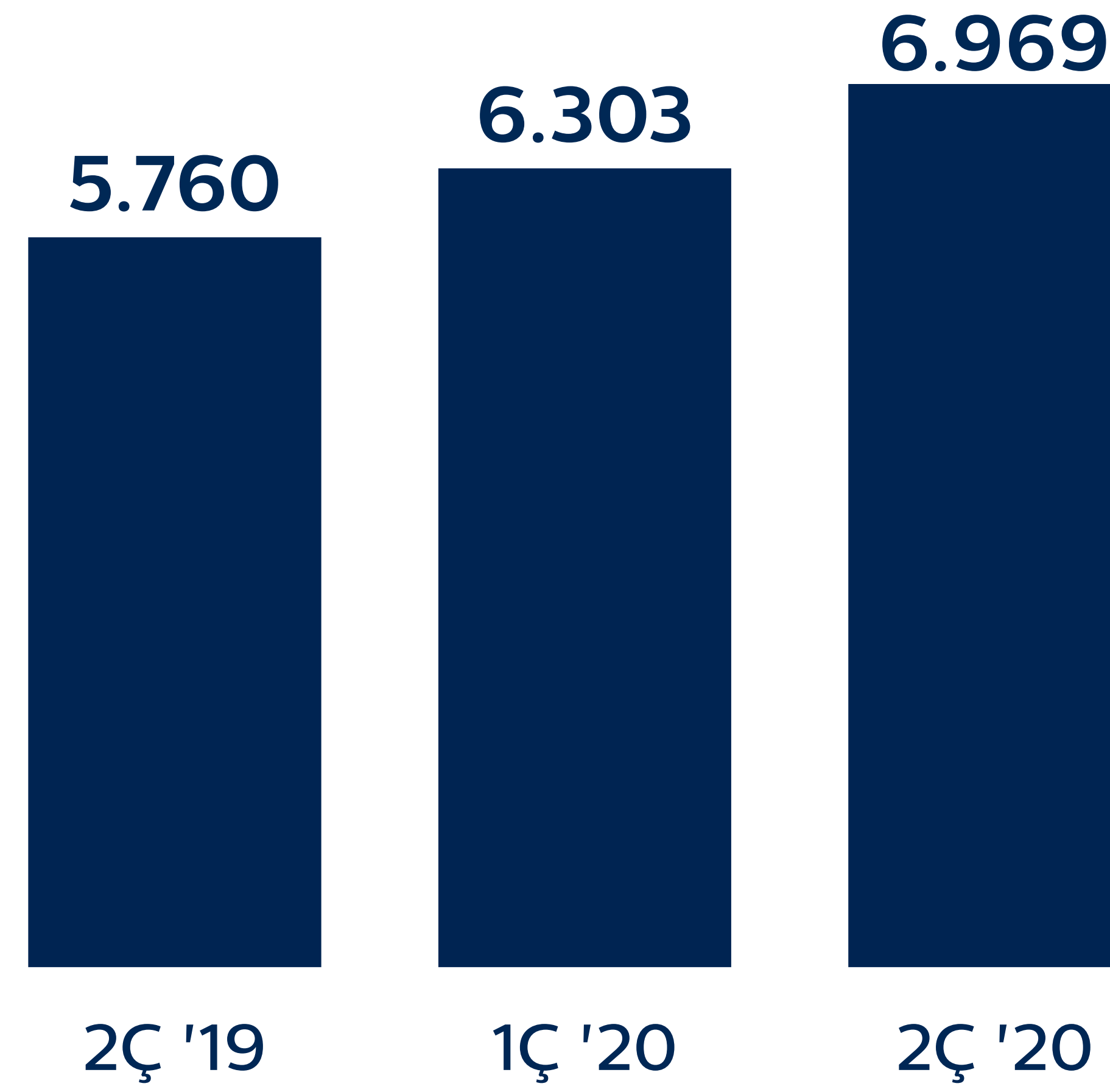


Finansallar

Finansal Performans

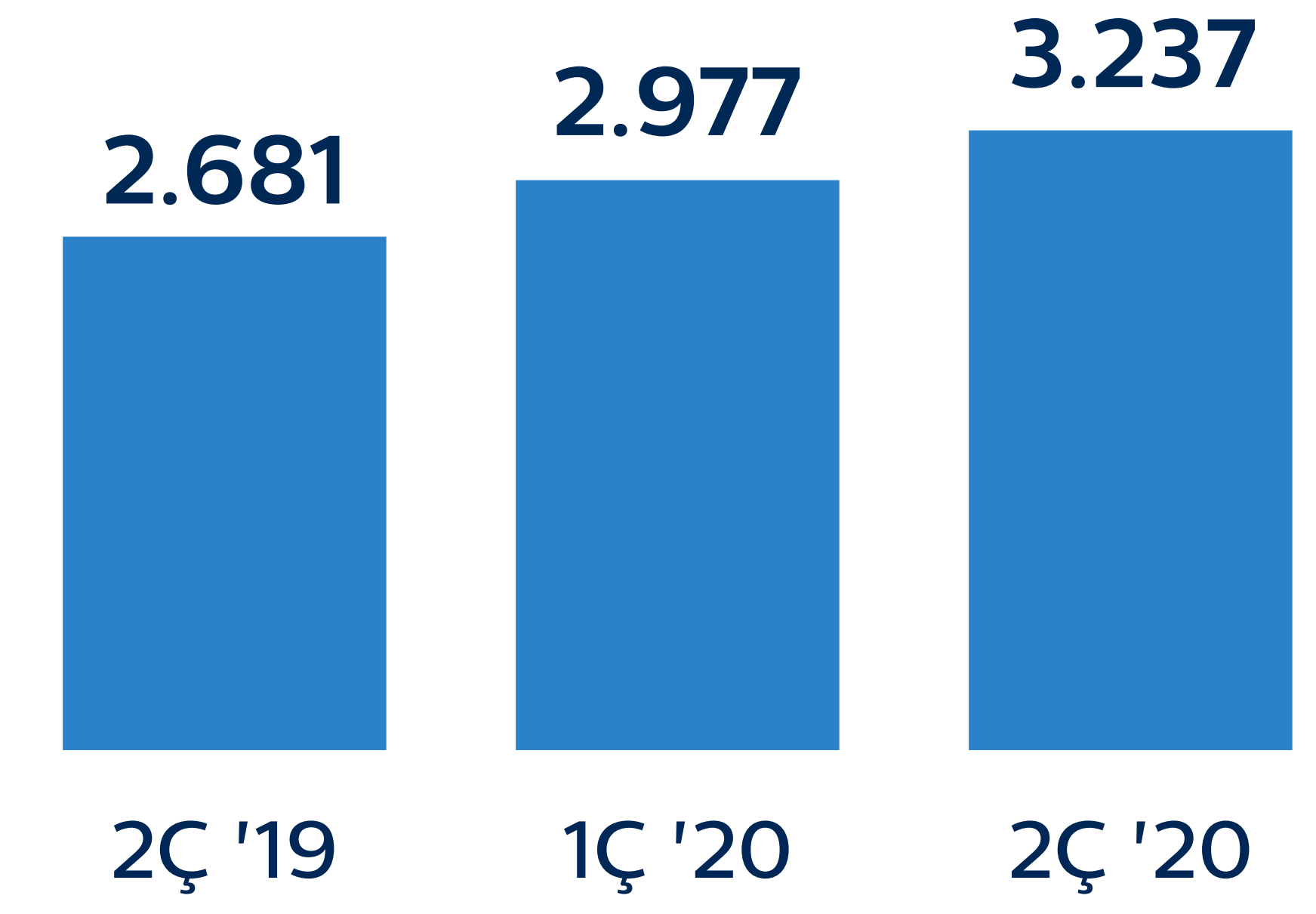
Satış Gelirleri

(milyon TL)



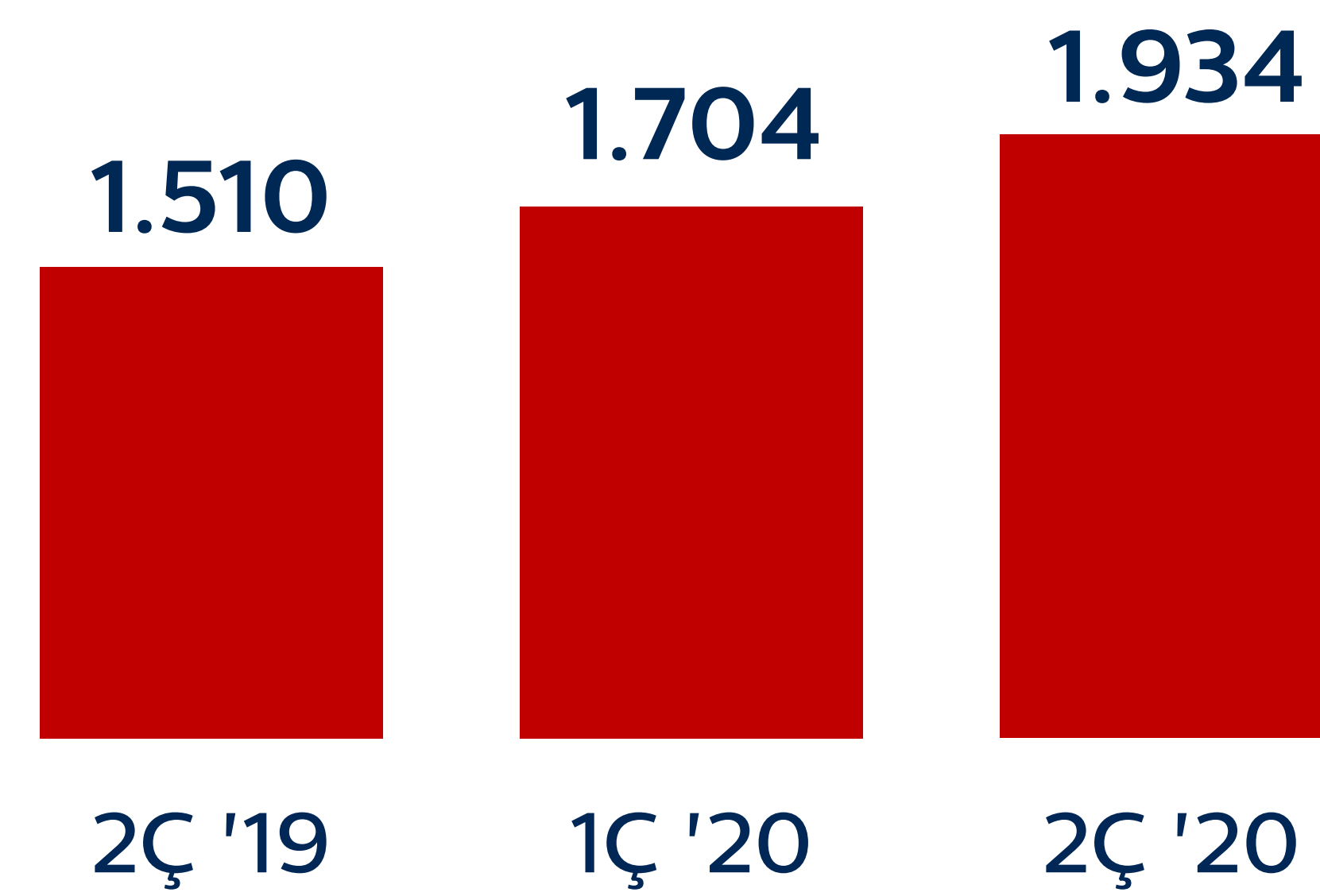
FAVÖK

(milyon TL)



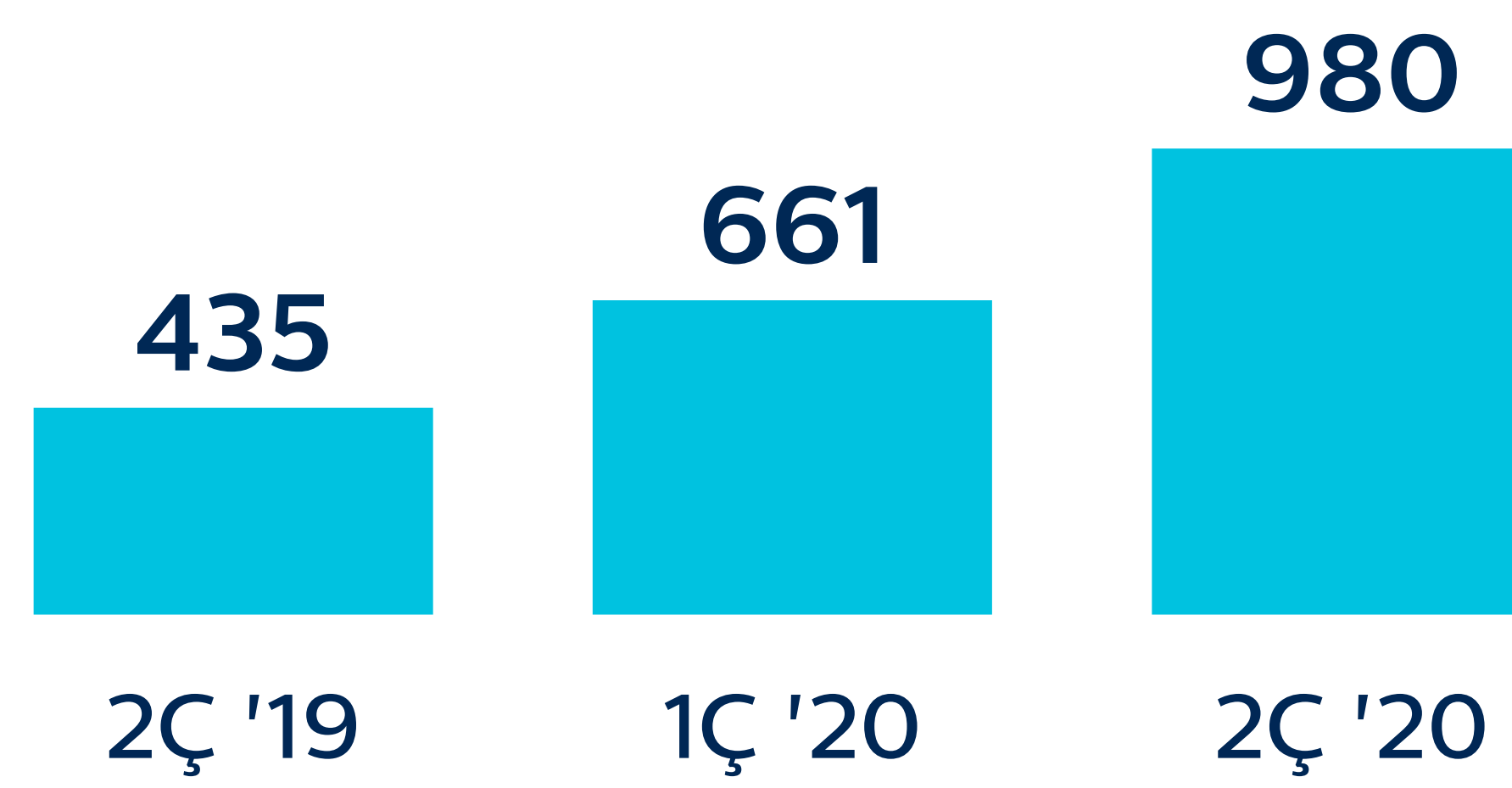
Faaliyet Karı

(milyon TL)



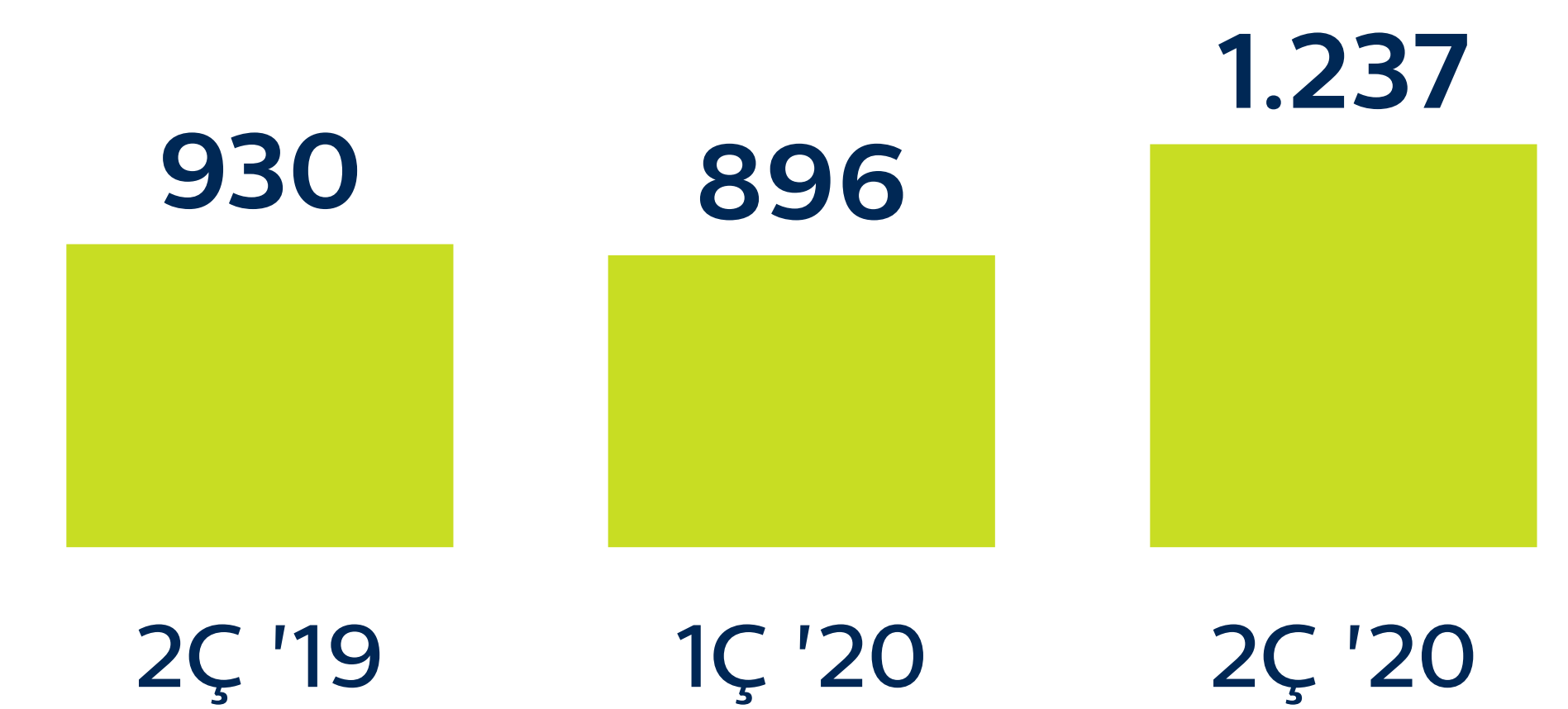
Net Kar

(milyon TL)



Yatırım Harcamaları

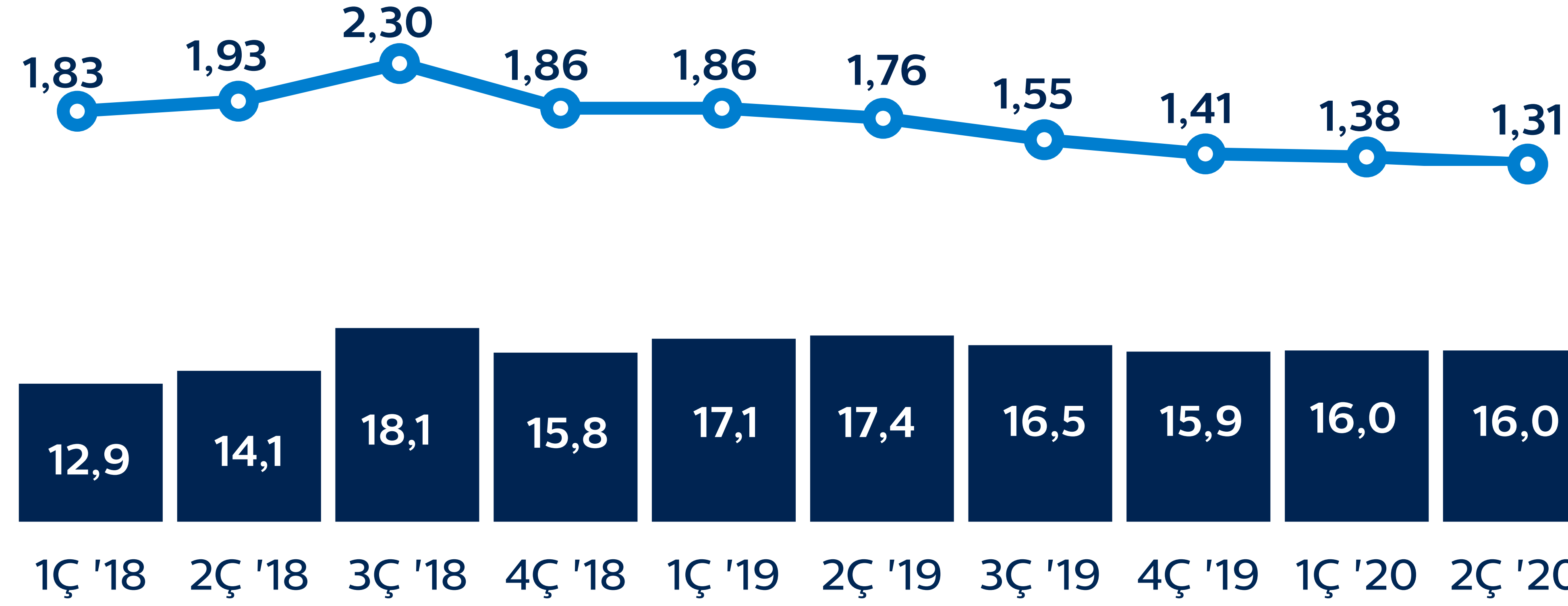
(milyon TL)



Borç Bilgisi

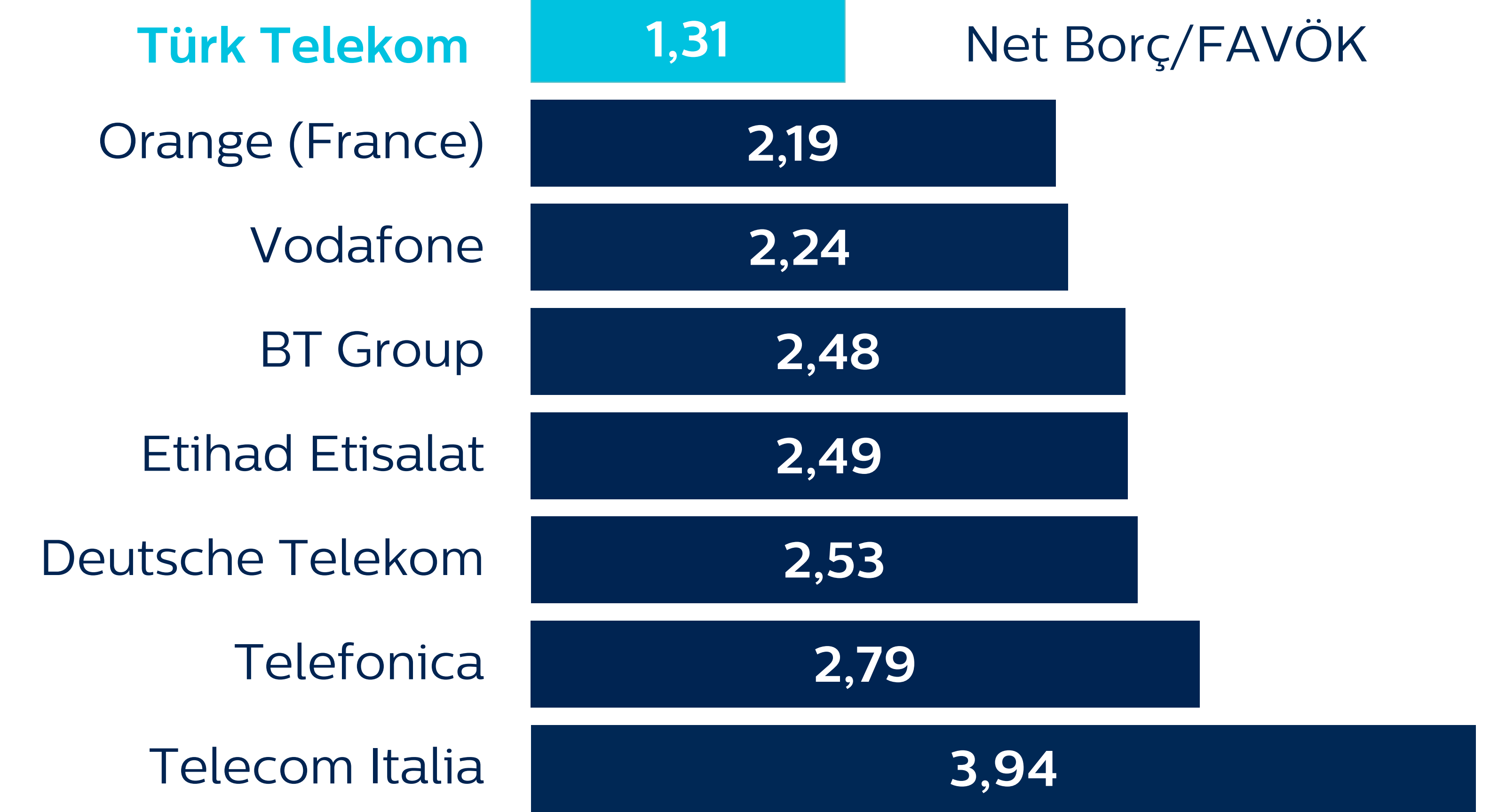
Net Borç

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



Not: Net Borç hesaplaması, YPTL Para Swap işlemlerinin pazara göre değerlemelerini (MTM) içermektedir. Net Borç/FAVÖK hesaplaması ise FAVÖK hesabında yer alan olağanüstü karşılıkları içermektedir.

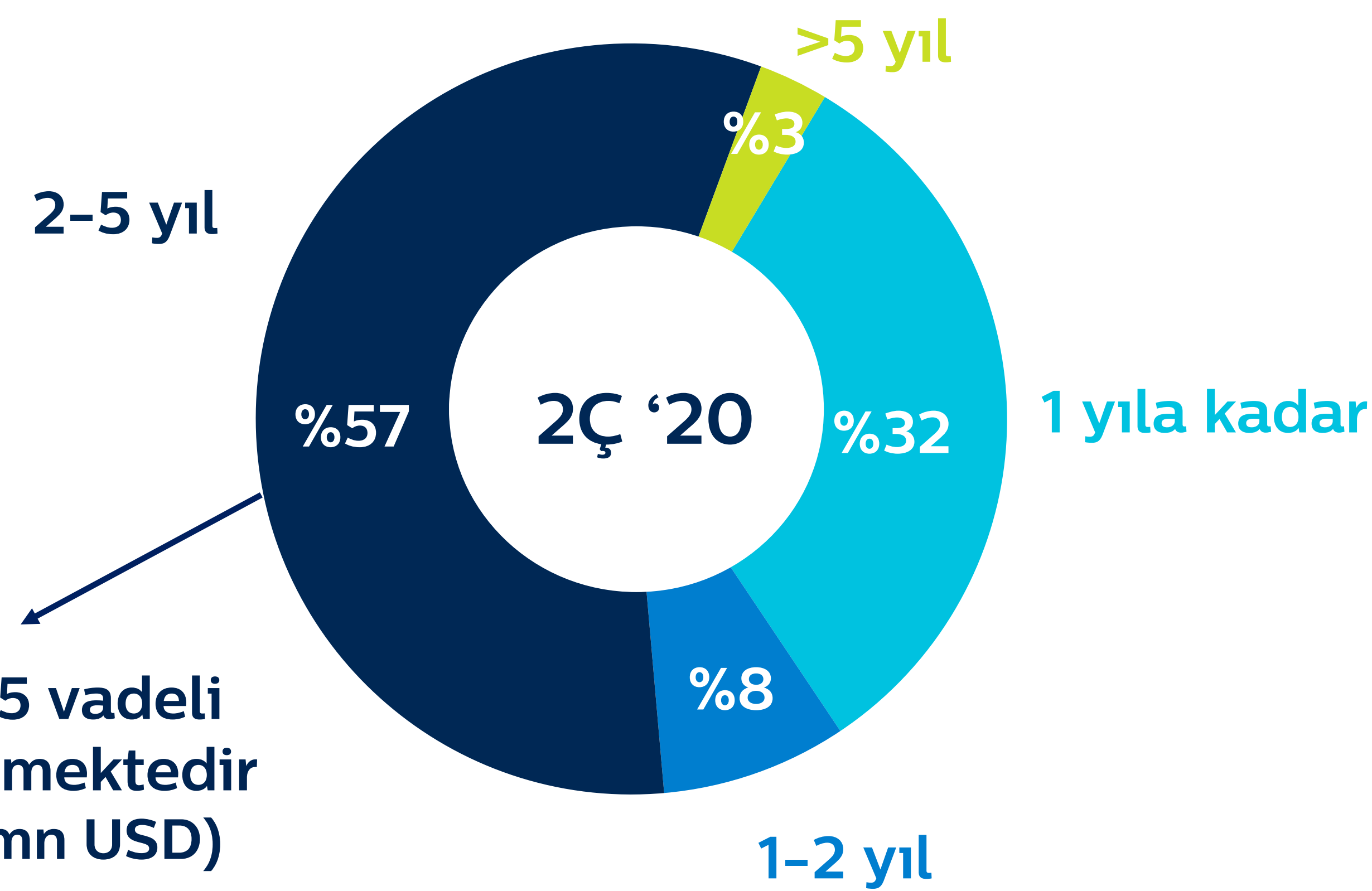
Benzer Şirketlere Göre Daha Düşük Borçluluk



Kaynak: Bloomberg

Türk Telekom rakamları 2Ç '20 finansallarına aittir. Diğer operatörlerin rakamları açıkladıkları son finansallara aittir.

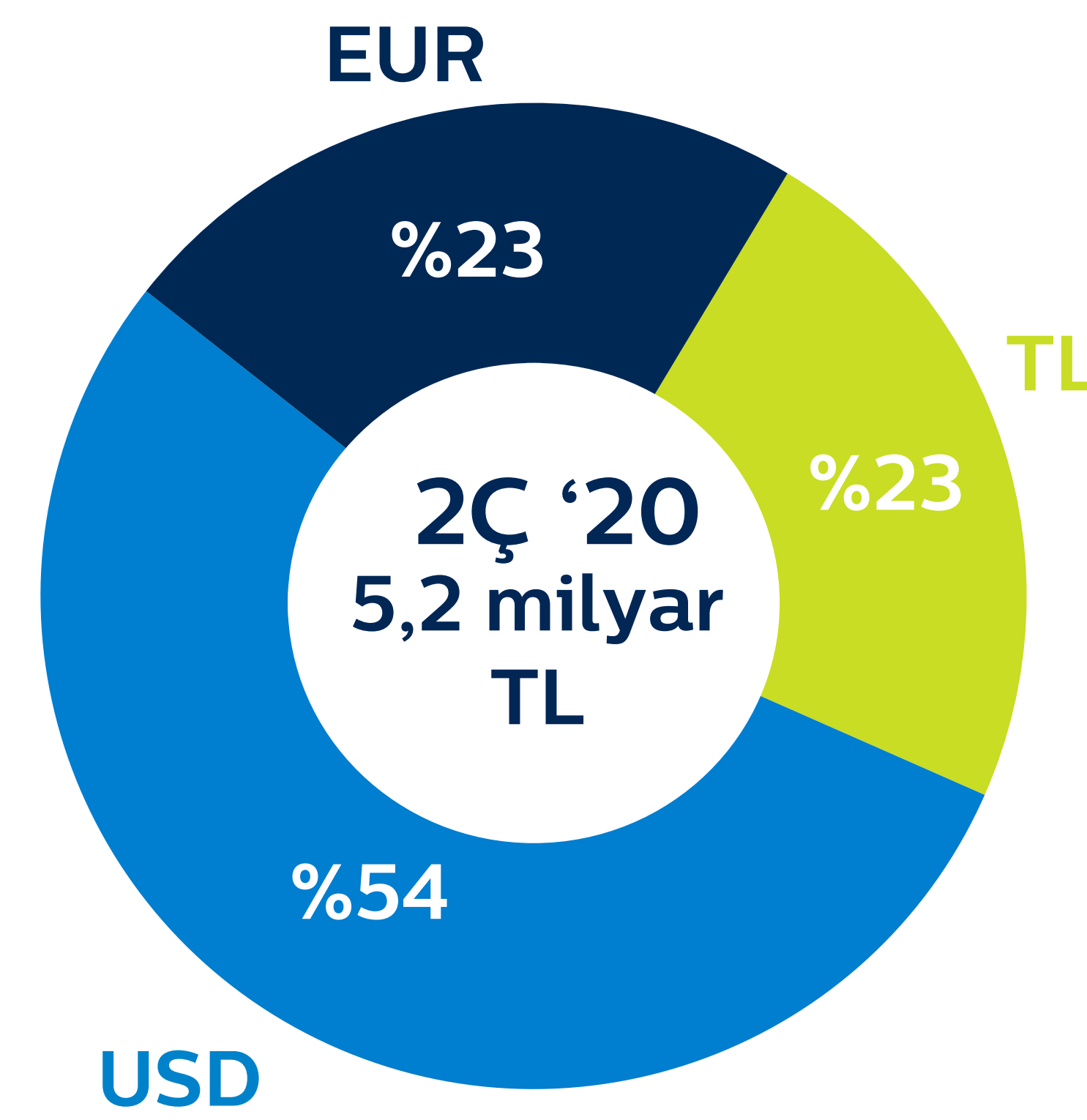
Vade Dağılımı



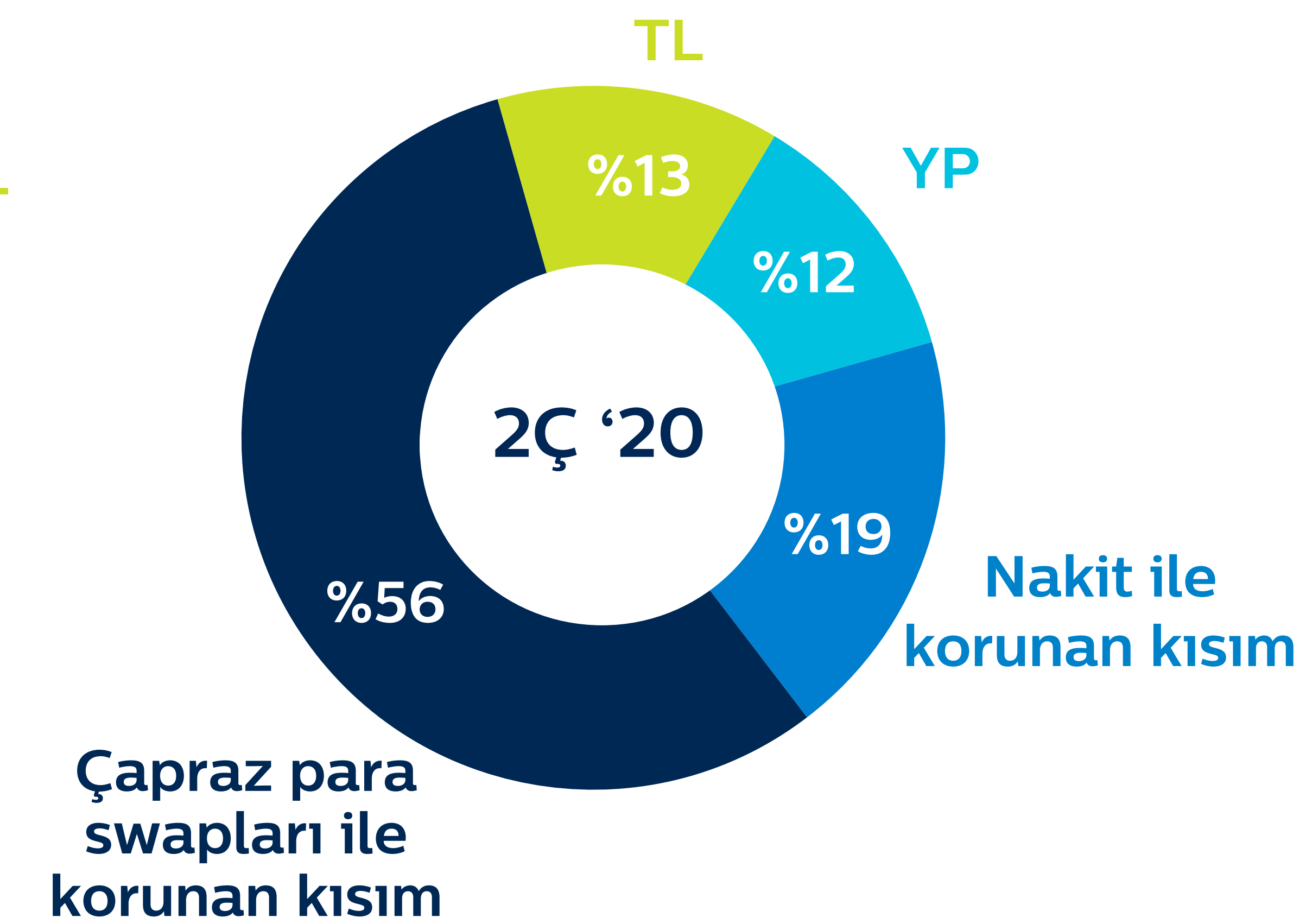
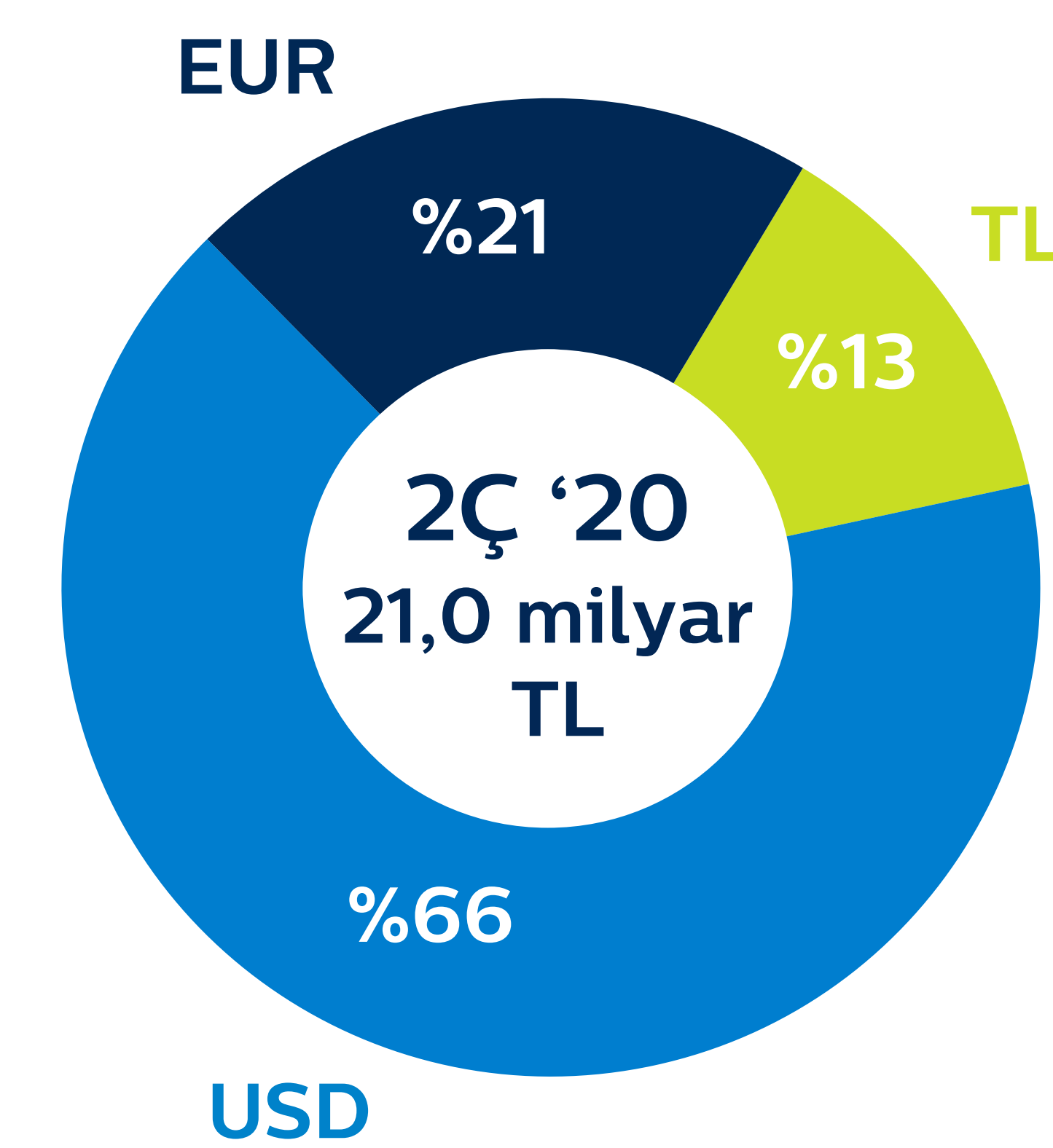
2024 ve 2025 vadeli bonoları içermektedir (her biri 500mn USD)

Tüm borçlar öncelikli teminatsızdır

Nakit YP Kırılımı



Brüt Borç YP Kırılımı



Borç Bilgisi

İhtiyatlı Bilanço Yönetimi

- ▶ Yabancı para riskleri, çapraz para swap işlemleri, yabancı para cinsinden nakit ve TL bazlı finansman daha etkin kullanılmasıyla azaltılmakta
- ▶ Belirlenmiş borç enstrümanlarının hem faiz hem ana para ödemelerinde koruma
- ▶ Fonlama araçlarında (bonolar, ihracat kredileri, ticari borçlar ve uluslararası finansal kuruluşlar) ve coğrafyasında çeşitlilik
- ▶ Normalleşen yatırım harcaması döngüsü ve artan FAVÖK ile nakit üretiminde önemli düzeyde artış

Kurumsal Kredi Derecelendirme

Fitch Ratings

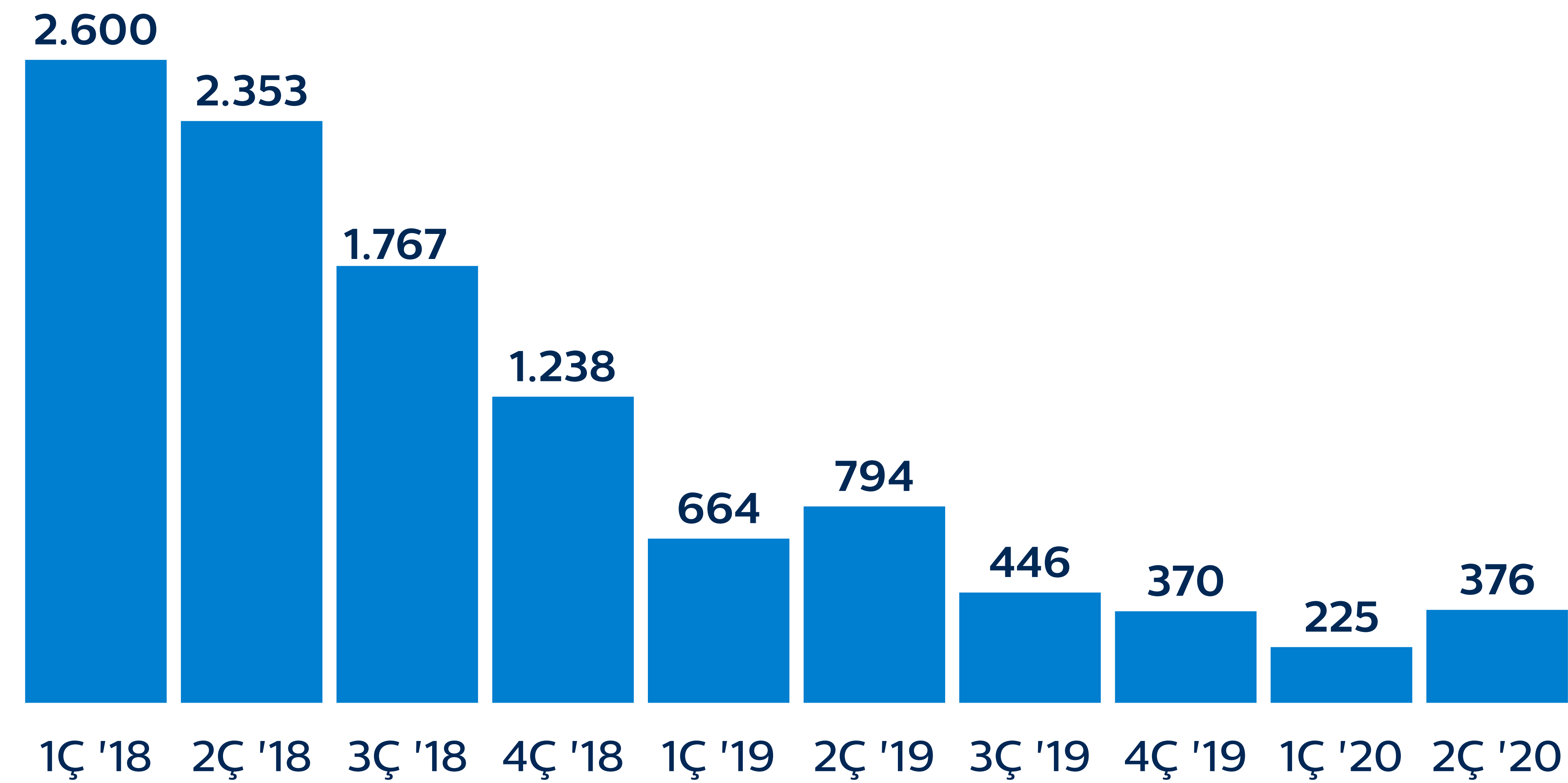
Uzun Dönem Kredi Notu: BB-
Durağan Görünüm

S&P Global Ratings

Uzun Dönem Kredi Notu: BB-
Durağan Görünüm
Bağımsız Kredi Profili (SACP):
bbb-

Net Açık Yabancı Para Pozisyonu*

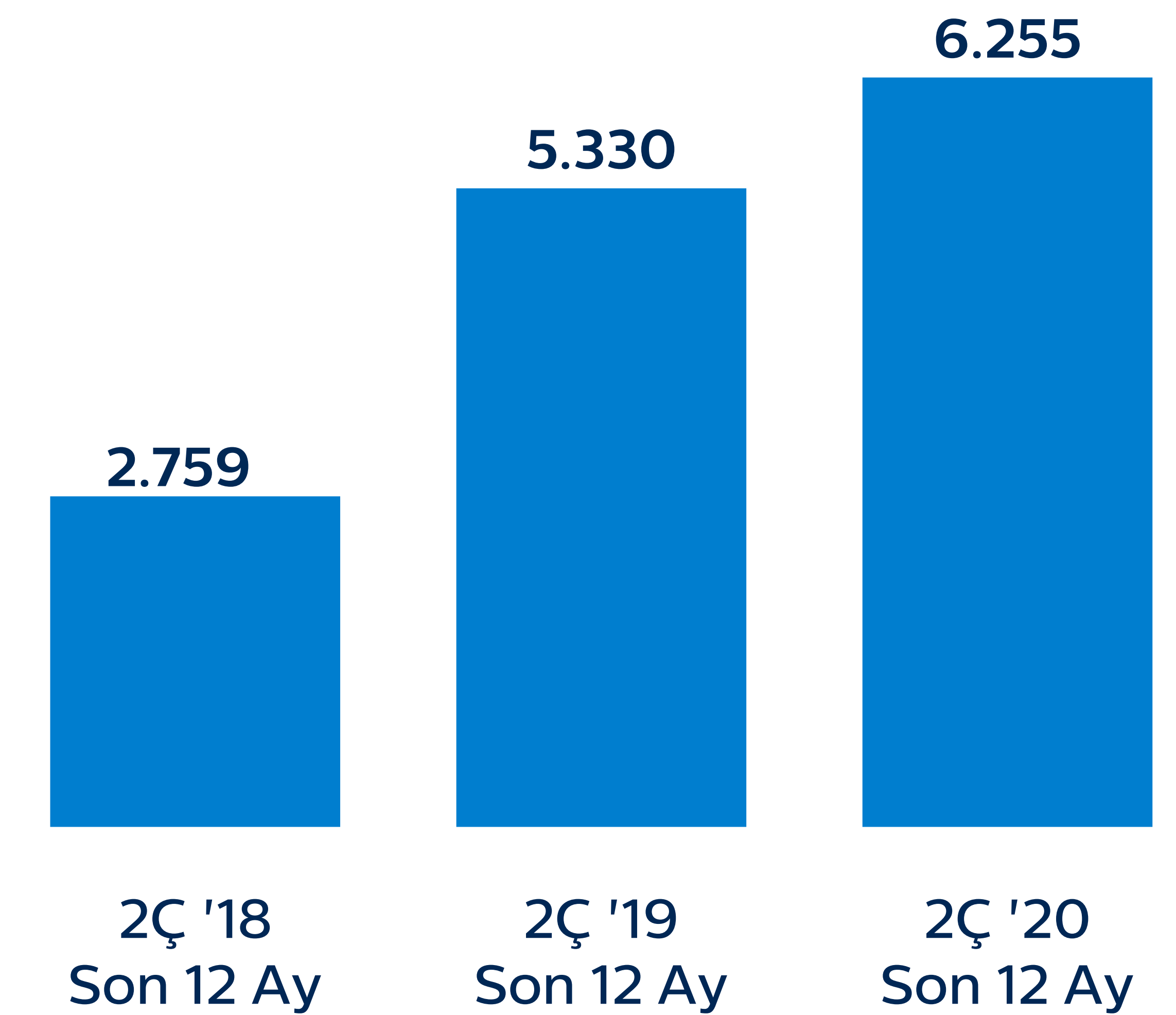
(milyon USD Eşdeğeri)



*Net açık yabancı para (YP) pozisyonu, YP cinsinden finansal borçtan, YP türev pozisyonu ve YP cinsinden nakit ve nakit benzerleri düşülerek hesaplanır. Borç hesaplaması, kiralama yükümlülüklerini içermemektedir.

Artan Nakit Akışı*

(milyon TL)



*Kaldıraçsız serbest nakit akışı işletme ve yatırım faaliyetlerinden sağlanan net nakit akışı olarak tanımlanmıştır.



Eklər

Kar – Zarar Tablosu

(milyon TL)	2Ç '19	1Ç '20	2Ç '20	Değişim (çeyreklik)	Değişim (yıllık)
Satış Gelirleri	5.760	6.303	6.969	%10,6	%21,0
FAVÖK	2.681	2.977	3.237	%8,7	%20,7
Marj	%46,5	%47,2	%46,4		
Faaliyet Karı	1.510	1.704	1.934	%13,5	%28,1
Marj	%26,2	%27,0	%27,7		
Finansal Gel. / (Gid.)	(999)	(870)	(703)	%(19,2)	%(29,6)
Kur ve Türev Gel. / (Gid.)	(427)	(294)	(127)	%(56,9)	%(70,3)
Faiz Gel. / (Gid.)	(464)	(561)	(509)	%(9,3)	%9,7
Diğer Finansal Gel. / (Gid.)	(108)	(15)	(68)	%346,1	%(37,3)
Vergi Gideri	(77)	(173)	(250)	%44,6	%226,9
Net Kar	(435)	661	980	%48,4	%125,5
Marj	%7,5	%10,5	%14,1		

Bilanço

(milyon TL)	30.06.2019	31.03.2020	30.06.2020
Toplam Varlıklar	37.575	42.276	41.852
Nakit ve Nakit Benzerleri	3.961	6.484	5.183
Maddi Duran Varlıklar ¹	14.024	14.582	14.389
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	9.598	10.413	10.866
Kullanım Hakkı	1.398	1.454	1.416
Diğer Varlıklar ²	8.593	9.343	9.997
Toplam Özsermaye ve Yükümlülükler	37.575	42.276	41.852
Öz Sermaye	3.260	3.260	3.260
Yedekler, Dağıtılmamış Karlar ve Diğer Özkaynaklar	4.716	6.688	7.450
Faize Tabi Yükümlülükler ³	21.398	22.932	22.218
<i>Banka Kredileri ve Tahviller</i>	20.219	21.688	20.979
<i>Kiralama Yükümlülükleri</i>	1,179	1.243	1.238
Diğer Yükümlülükler ⁴	8,201	9.396	8.924

(1) Maddi duran varlıklar mülk, bina veya arazi, ekipman ve yatırım amaçlı gayrimenkulleri içerir.

(2) Diğer varlıklar altındaki başlıca kalemler: ticari alacaklar, ilişkili taraflardan alacaklar, stoklar, ertelenmiş vergi varlığı, kullanım hakkı varlıkları, vergi varlığı ve diğer cari varlıklar

(3) Kısa ve uzun vadeli borçları ve kiralama yükümlülüklerini içerir.

(4) Diğer Yükümlülükler altındaki başlıca kalemler: ertelenmiş vergi borcu, ticari borçlar, karşılıklar, dönem karı vergi yükümlülüğü, ilişkili taraflara borçlar, diğer kısa vadeli yükümlülükler ve kıdem tazminatı karşılıkları

Öngörü

milyon TL	2019 YS	6A '20 Gerçekleşmeleri	2020 Öngörü
Satış Gelirleri (UFRYK 12 hariç) ¹	22.634	12.386	Yaklaşık %13 büyüme
FAVÖK	11.170	6.214	12,4- 12,6 milyar TL
Yatırım Harcamaları	4.940	2.133	Yaklaşık 6,4 milyar TL

(1) UFRYK 12 düzeltmesi bakırdan fiber altyapıya geçiş gibi sabit hat altyapı iyileştirme çalışmalarına ilişkin muhasebe sınıflaması sonucu oluşan ve operasyonel olmayan bir gelirdir

Türk Telekom Yatırımcı İlişkileri

▶ investorrelations@turktelekom.com.tr

▶ ttinvestorrelations.com

▶ +90 212 309 96 30

▶ twitter.com/ttkomir

