

Yatırımcı Telekonferansı

2017 3Ç

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.

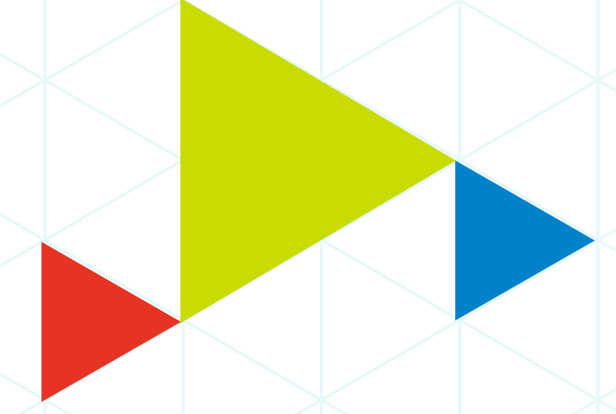
Bu materyal gelecekteki sonuçlara ve beklentilere dair ifadeler içerir. Bu materyalde yer alan ve geçmişte dayanağı olmayan tüm ifadeler, bilinen ve bilinmeyen riskleri, belirsizlikleri ve bizim gerçek sonuçlarımız, performansımız ve başarılarımızın geleceğe yönelik ifadelerle belirtilen ve ima edilen sonuçlar, performans ve 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 3Ç	2017 2Ç	2017 3Ç	Yıllık Büyüme	Çeyreklik Büyüme
Satış Gelirleri	4.118	4.501	4.532	%10,1	%0,7
Satış Gelirleri (inşaat geliri düzeltmesi hariç) ¹	3.943	4.292	4.420	%12,1	%3,0
FAVÖK	1.452	1.712	1.687	%16,2	(%1,4)
FAVÖK Marjı	%35,3	%38,0	%37,2		
Net Kar	9	890	293	a.d.	(%67,0)
Yatırım Harcamaları ²	666	545	554	(%16,8)	%1,7

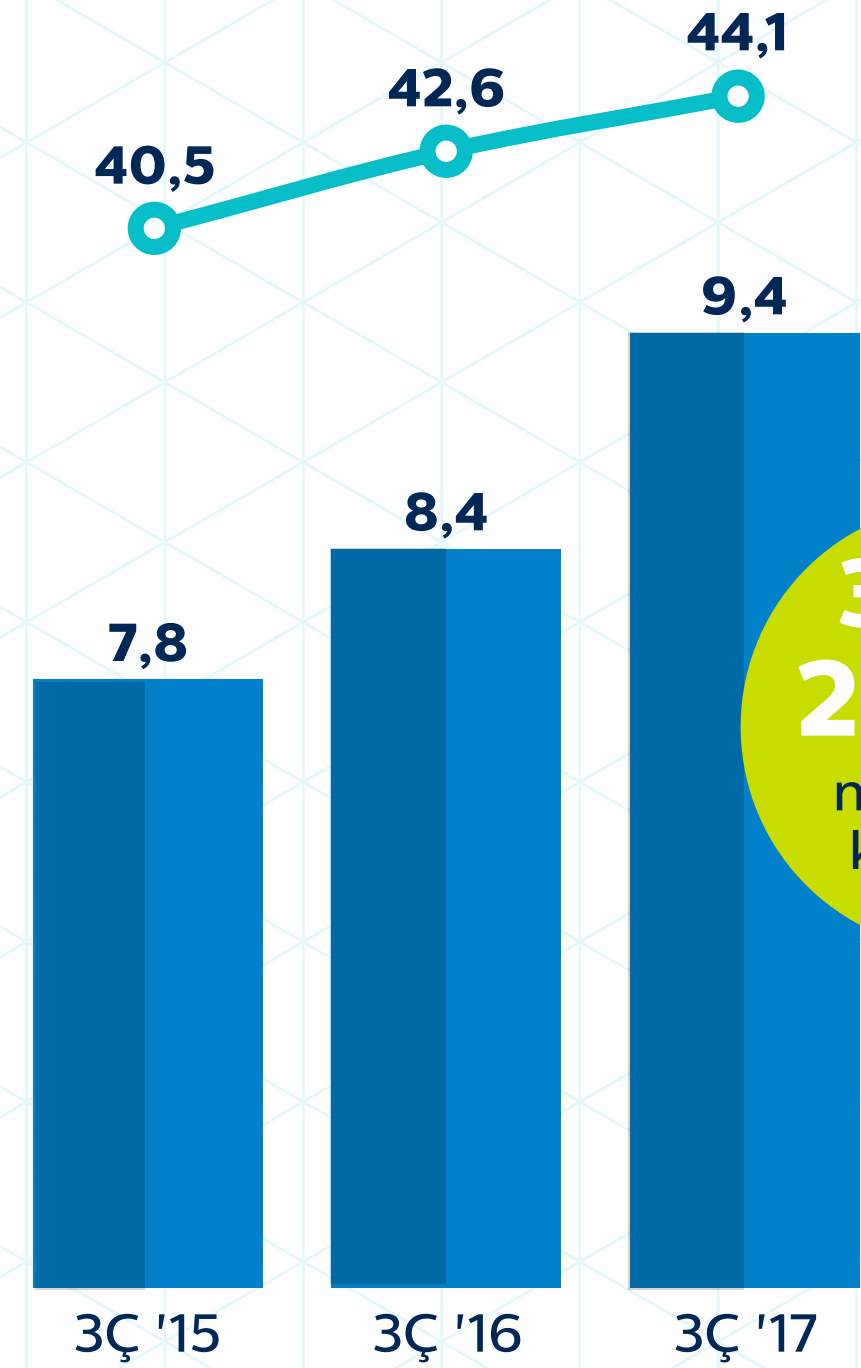
(1) İnşaat geliri düzeltmesi bakırdan fiber altyapıya geçiş gibi sabit hat altyapı iyileştirme çalışmalarına ilişkin muhasebe sınıflaması sonucu oluşan ve operasyonel olmayan bir gelirdir

(2) Lisans ödemeleri hariç

Sabit Genişbant Performansı

ARPU & Abone Sayıları

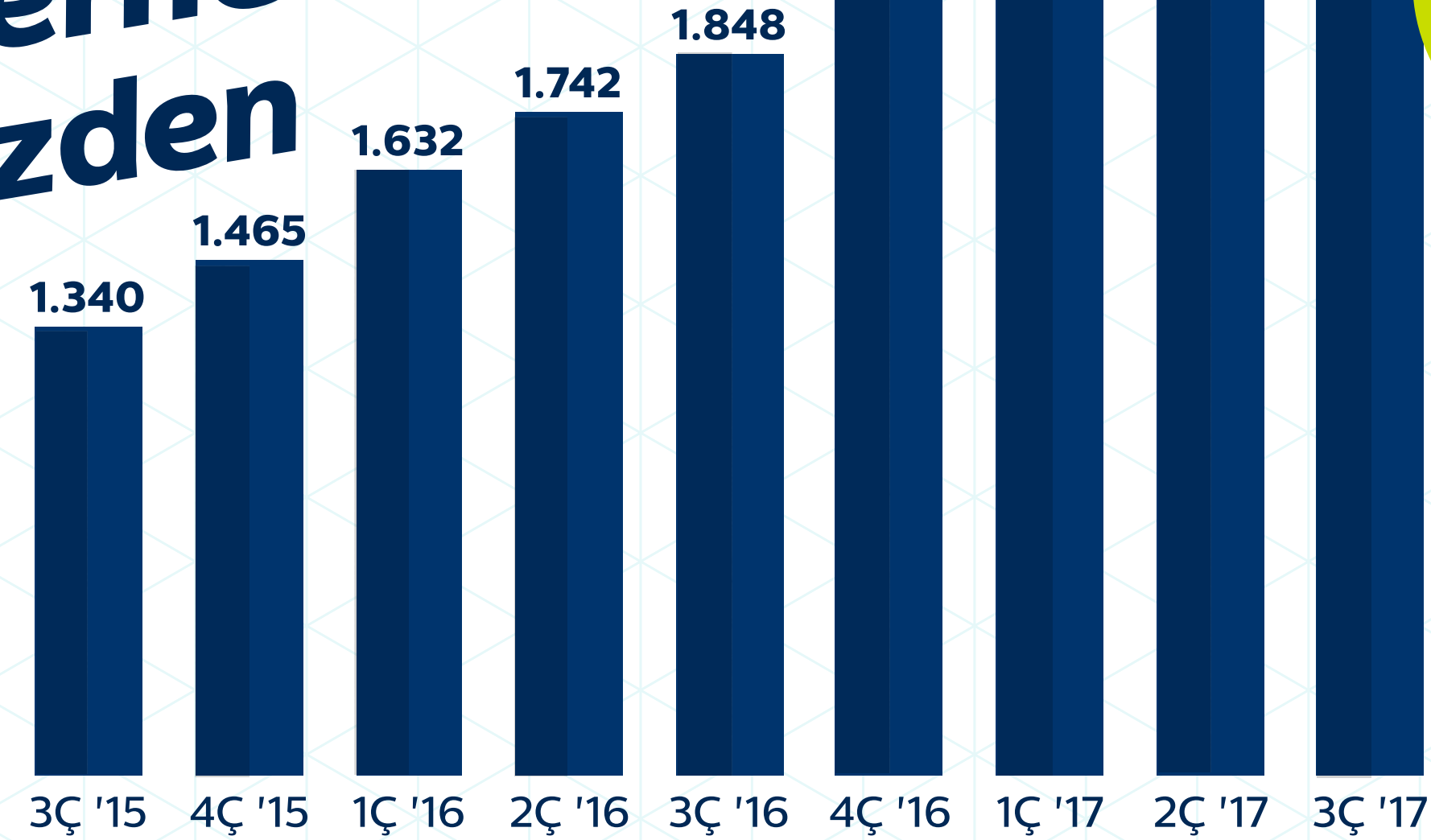
● ARPU (TL) ■ Abone (milyon)



3Ç'de
289 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)

3Ç'de
182 bin
net abone
kazanımı

FTTH/B

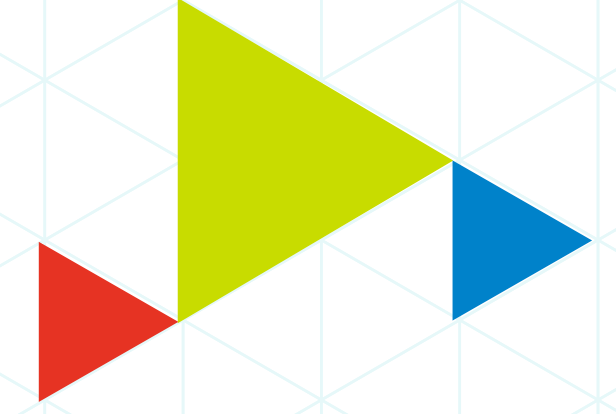
%39

%61

FTTC



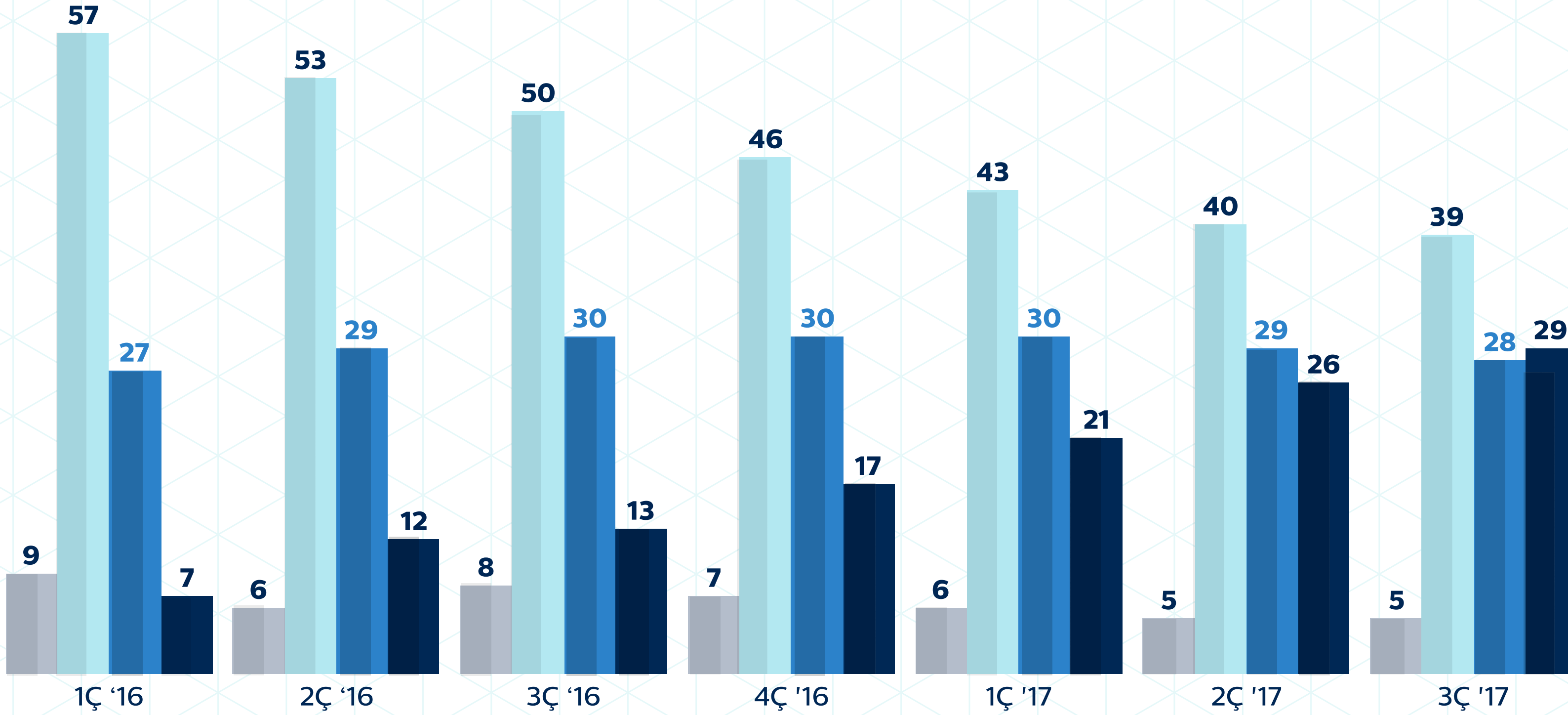
Sabit Genişbantta Üst Paketlere Geçiş Dinamikleri



Kapasite Dağılımı

(Abone Yüzdesi)

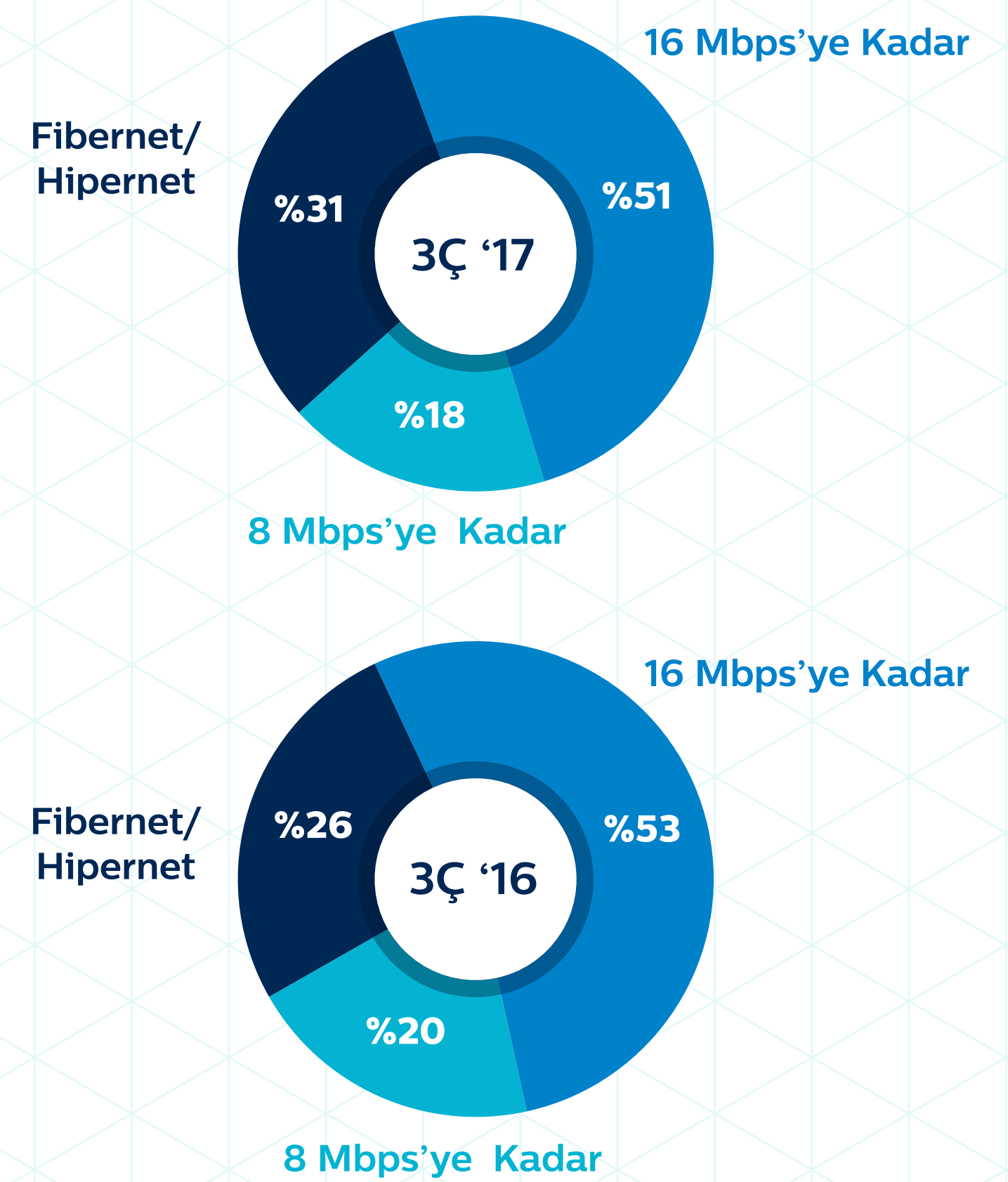
- 25 GB ve Altı
- 25 GB'tan 50 GB'e kadar
- 50 GB'tan 75GB'e kadar
- 75 GB ve üstü



Bütün veriler Türk Telekom'un perakende abonelerine dayanmaktadır

Hız Dağılımı

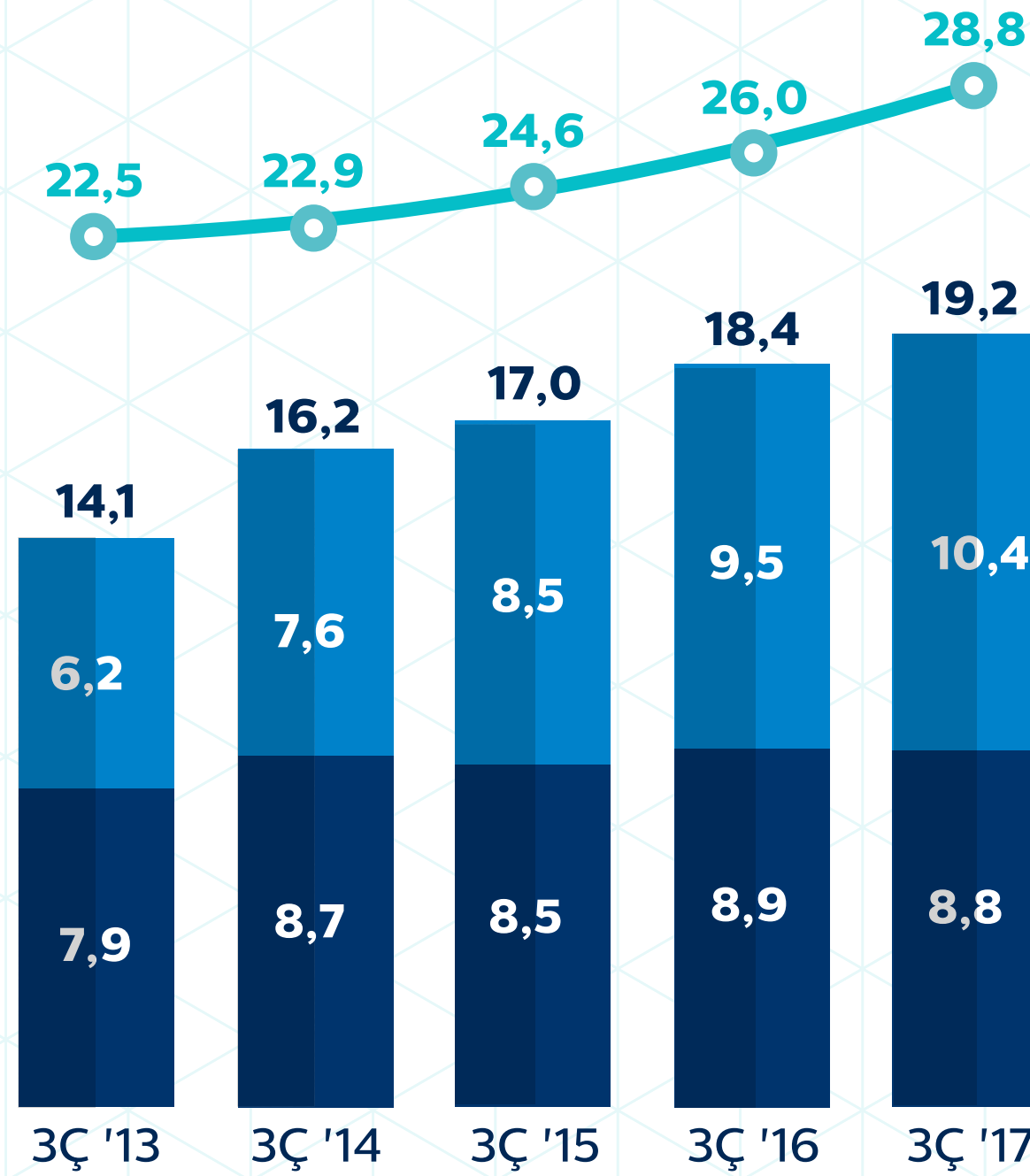
(Abone Yüzdesi)



Mobil Performans

Büyüyen ARPU & Abone Sayıları

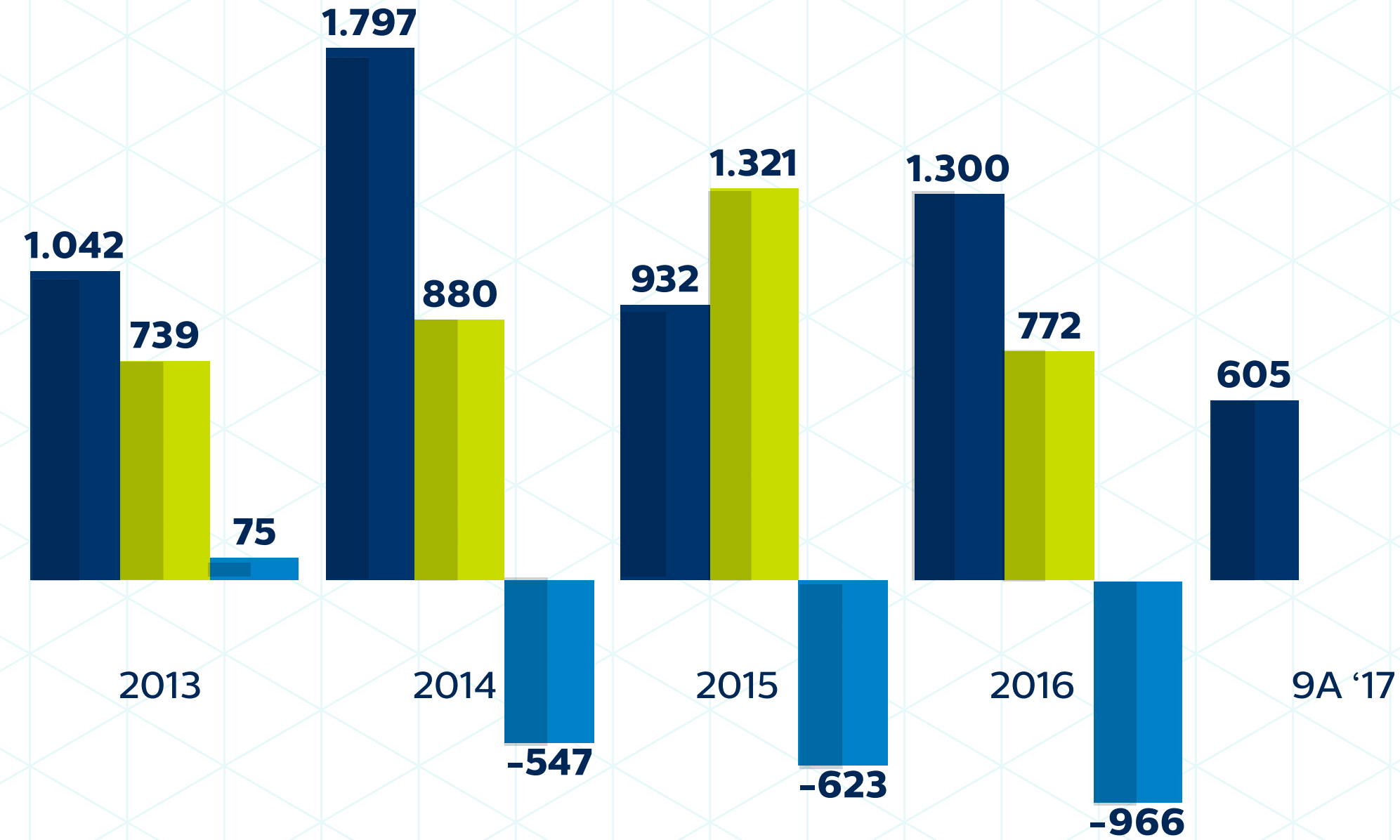
- Karma ARPU (TL)
- Faturalı (milyon)
- Ön Ödemeli (milyon)



**3Ç'de
414 bin**
net abone
kazanımı

Net Abone Kazanımı

- Türk Telekom
- Vodafone
- Turkcell

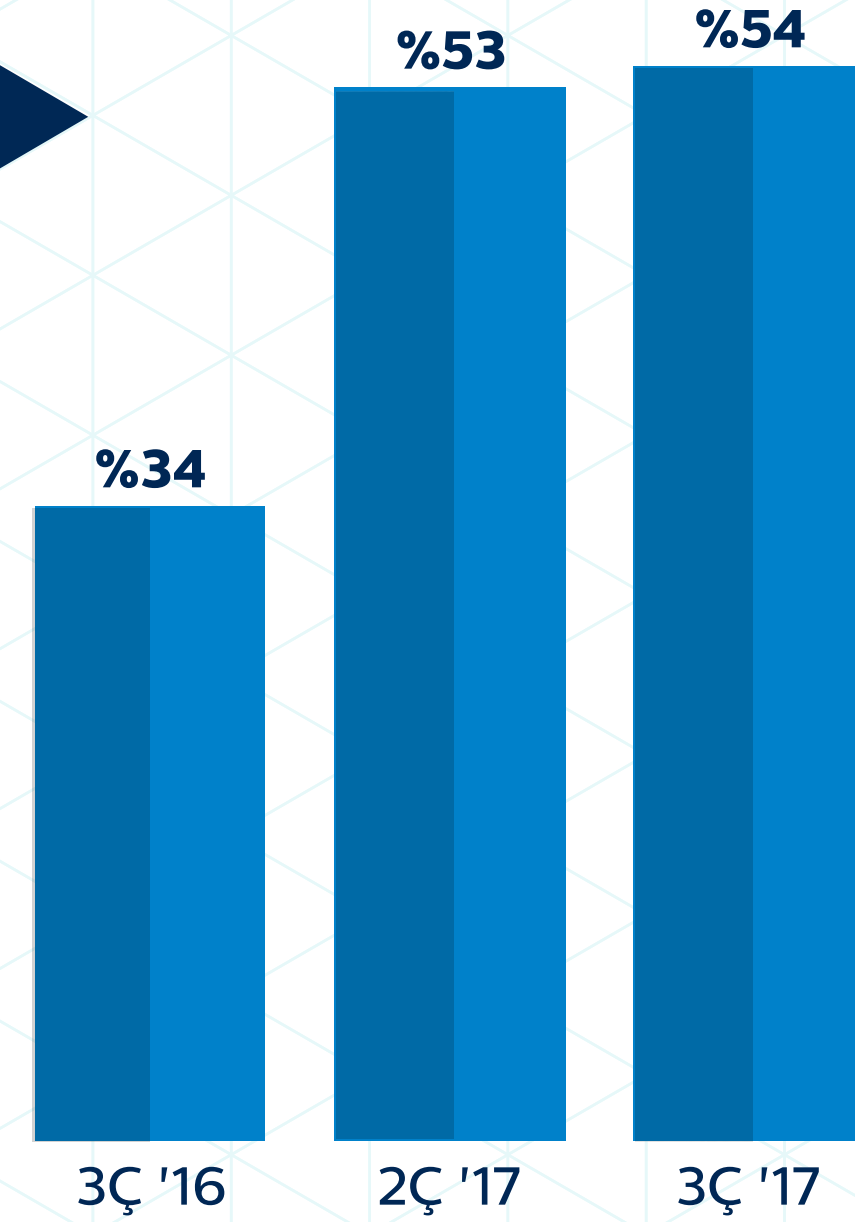


Diğer operatörler ile ilgili veriler kendi yayınlarından alınmıştır

Datanın Gelire Katkısı

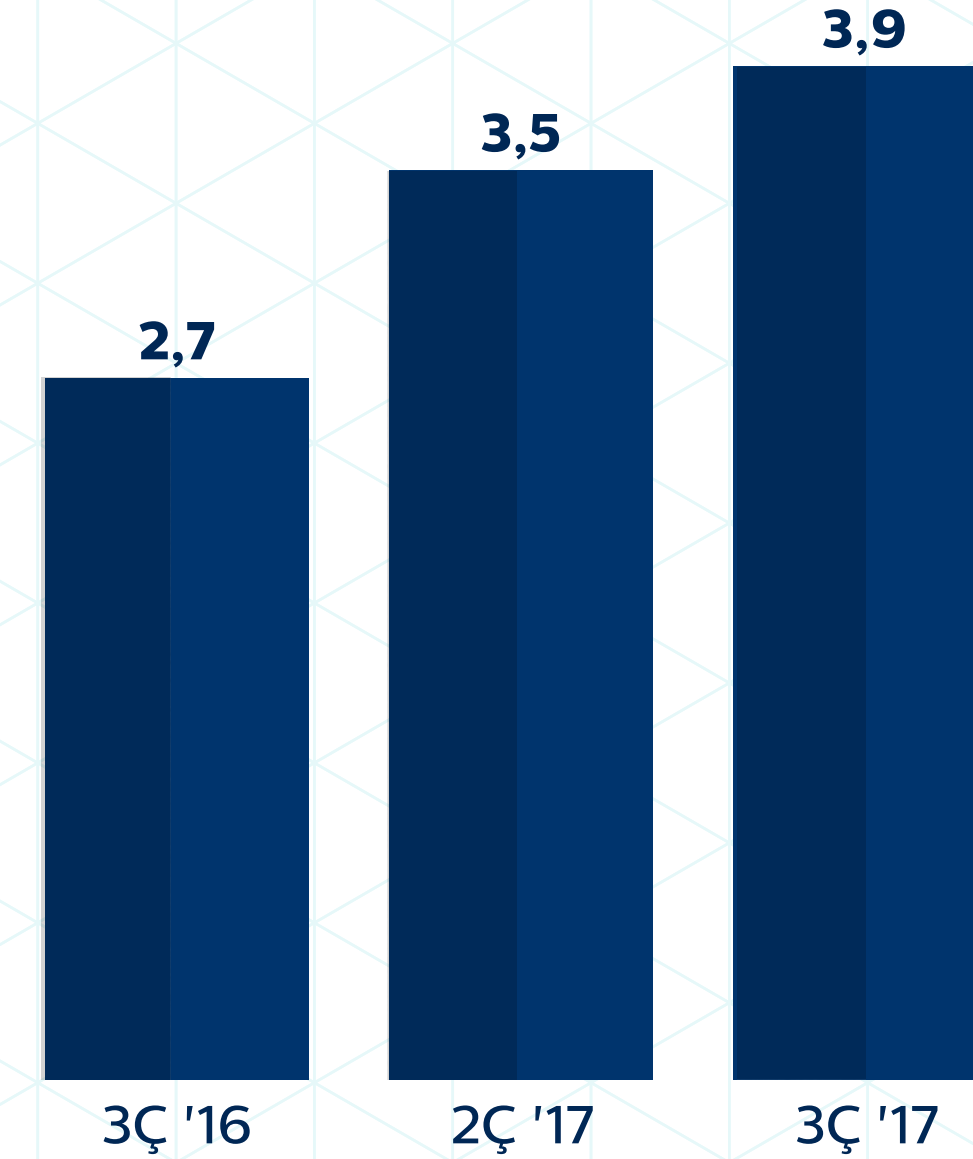
Data Gelirleri

(Servis geliri içerisindeki oranı)



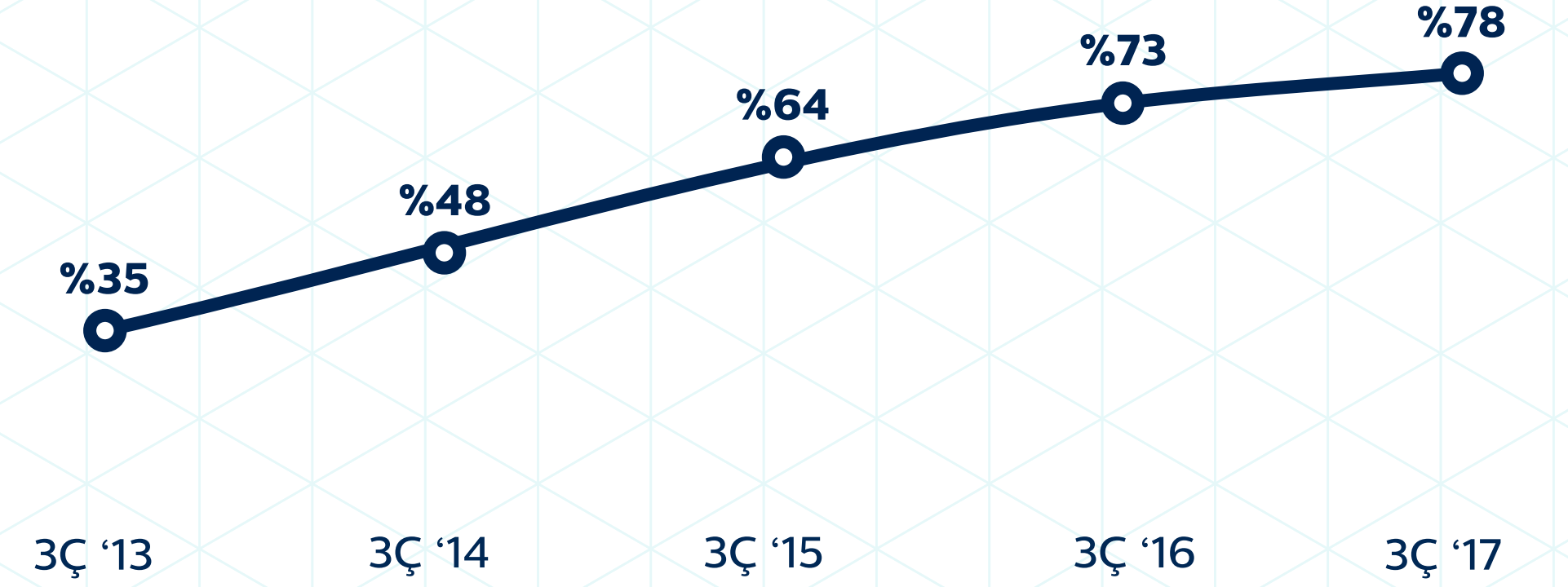
Ortalama Aylık Mobil Data Kullanımı

(Kullanıcı başına GB*)

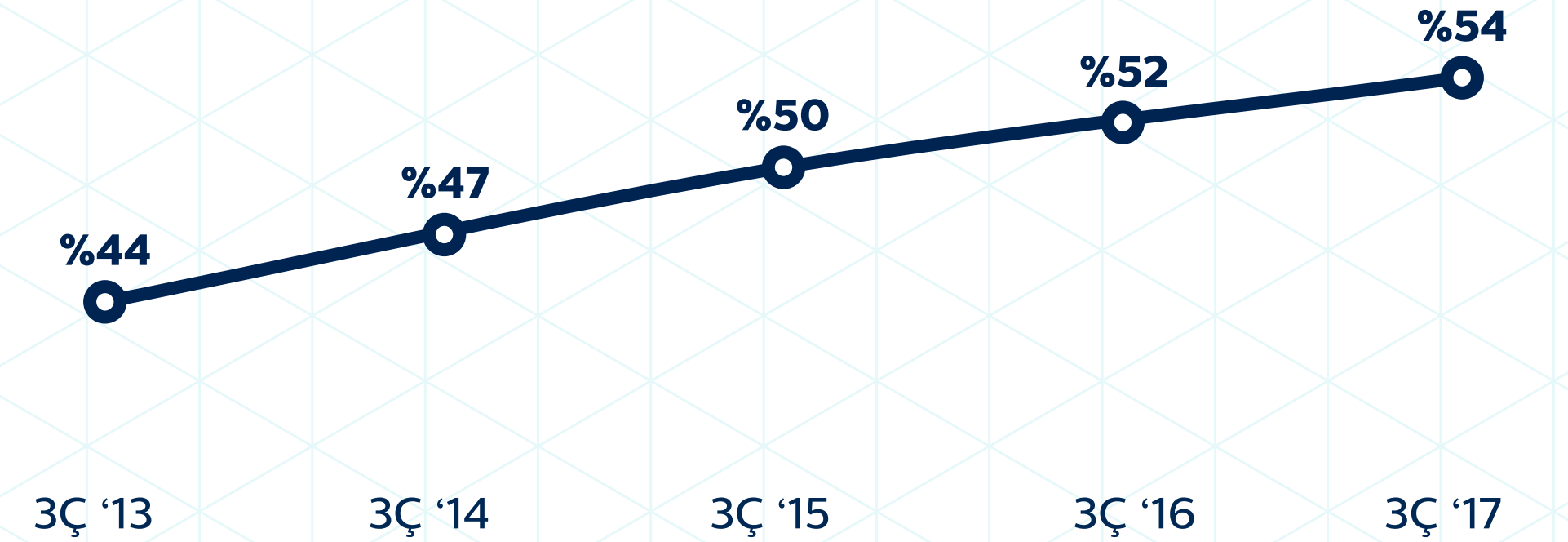


* Türk Telekom akıllı telefon kullanıcıları

Akıllı Telefon Penetrasyonu



Faturalı Oranı

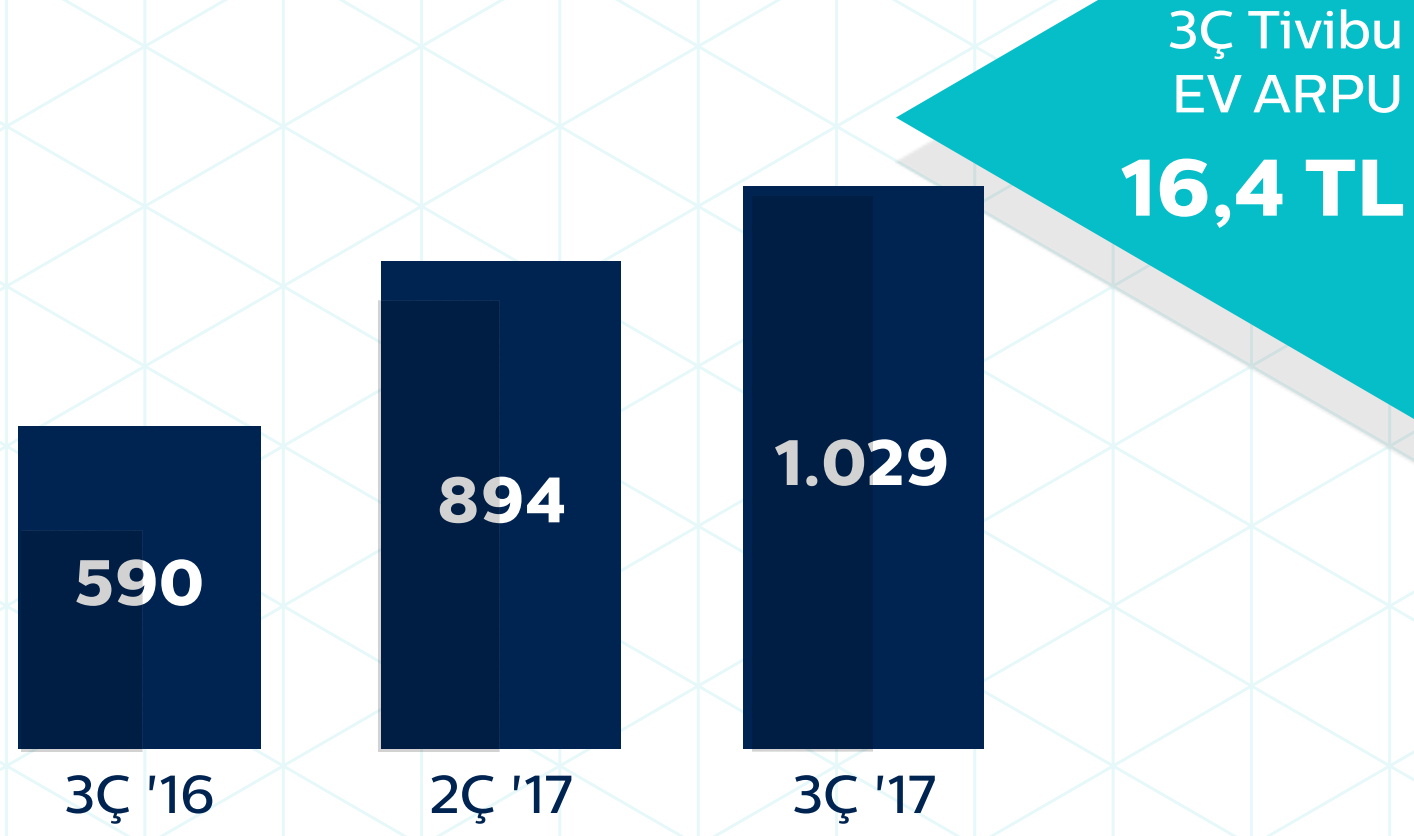


TV Performansı

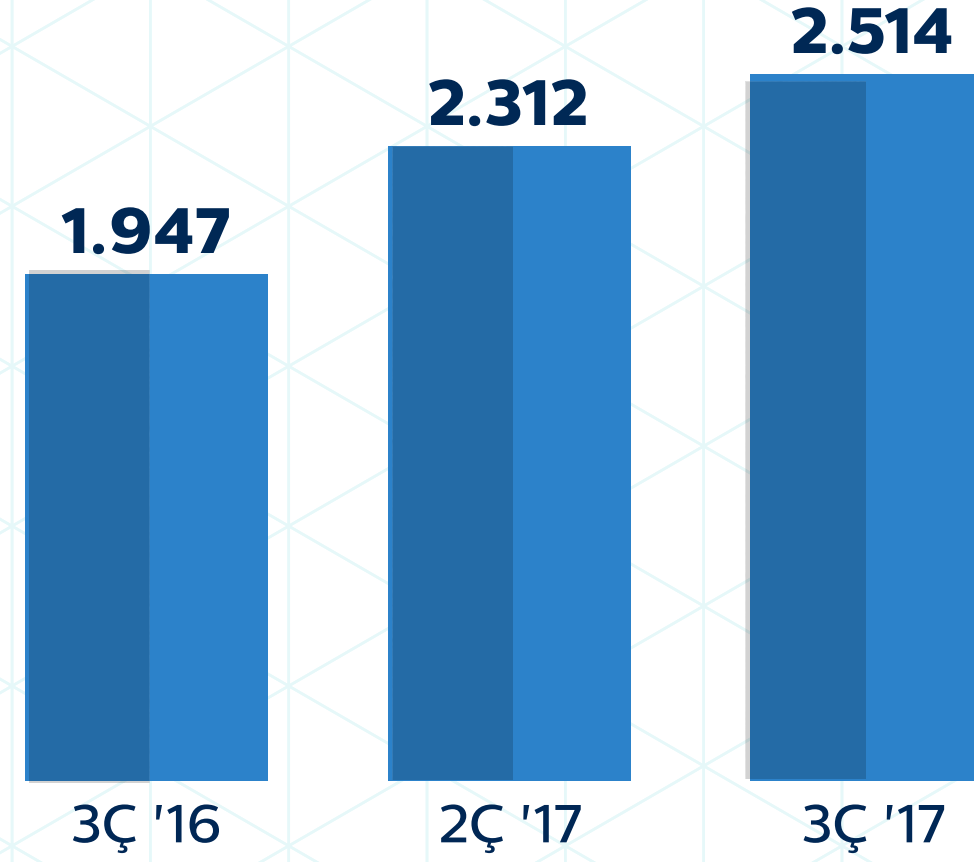
Türk Telekom Tivibu

Abone Sayıları
(bin)

■ Tivibu Ev



■ Toplam TV (Tivibu Ev dahil)



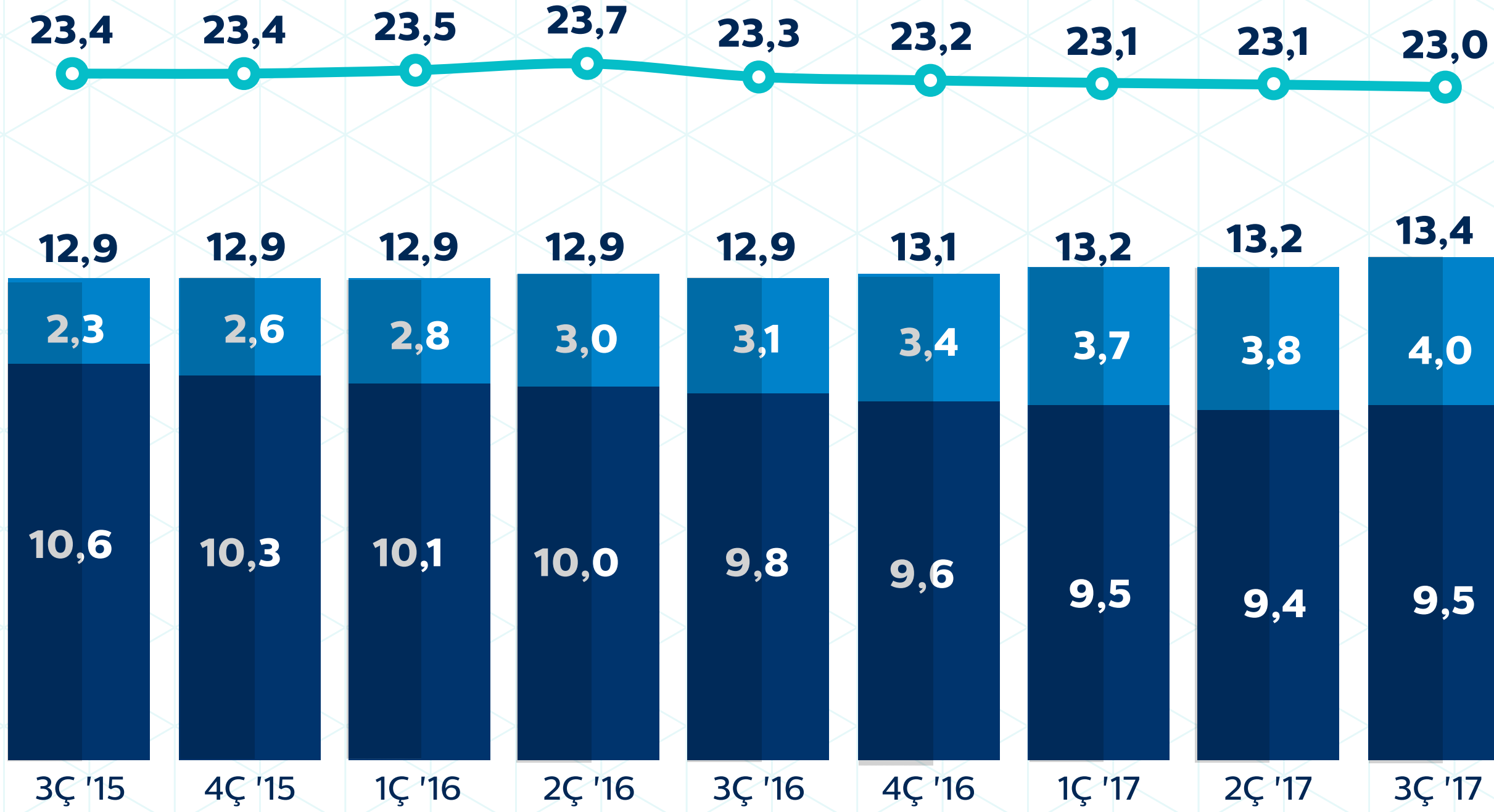
135 bin Tivibu Ev
3Ç '17 net abone kazanımı



Sabit Ses

Toplam Eriřim Hattı ve ARPU

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



Digital Dönüşüm

Dijital dönüşüme liderlik edecek adımlar

Türk Telekom Grubu Değer Zinciri

Teknoloji

Türk Telekom ve üçüncü taraflara hem iç kaynakları hem de bağlı ortaklıkları kullanarak özel çözümler sunmak

Türk Telekom

ARGELA

innova

s e b i t

Pazarlama

200'den fazla katma değer servisi ve 40'tan fazla mobil uygulama ile tüketiciye hitap eden geniş portföy



Wirofon



Tambu



Playstore

muud

TT Müzik



Eğitim



Tivibu Go

Markalaşma & İletişim

Harici satışlar için iç kaynakların kullanılması

Bölmelere ayrılmış dijital reklamlar

PROGRAMATİK

Satış

Sanal kanallara yönelik çeşitlendirme

Kolay, hızlı, güvenli online ödeme



Doğrudan Operatör Faturalandırması



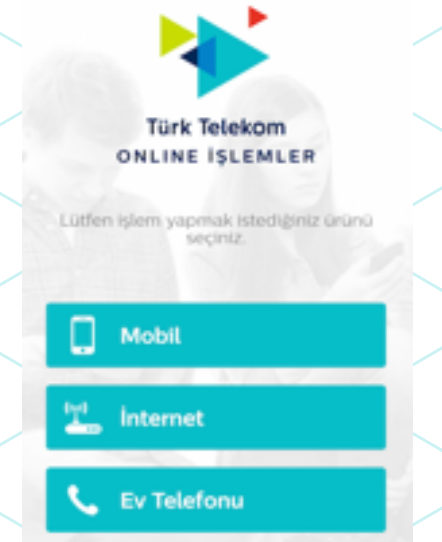
Web-siteleri / Uygulamalar

Müşteri Servisleri

Online kanallar yoluyla geliştirilmiş müşteri servisleri



Görsel IVR



Heap Yönetimi

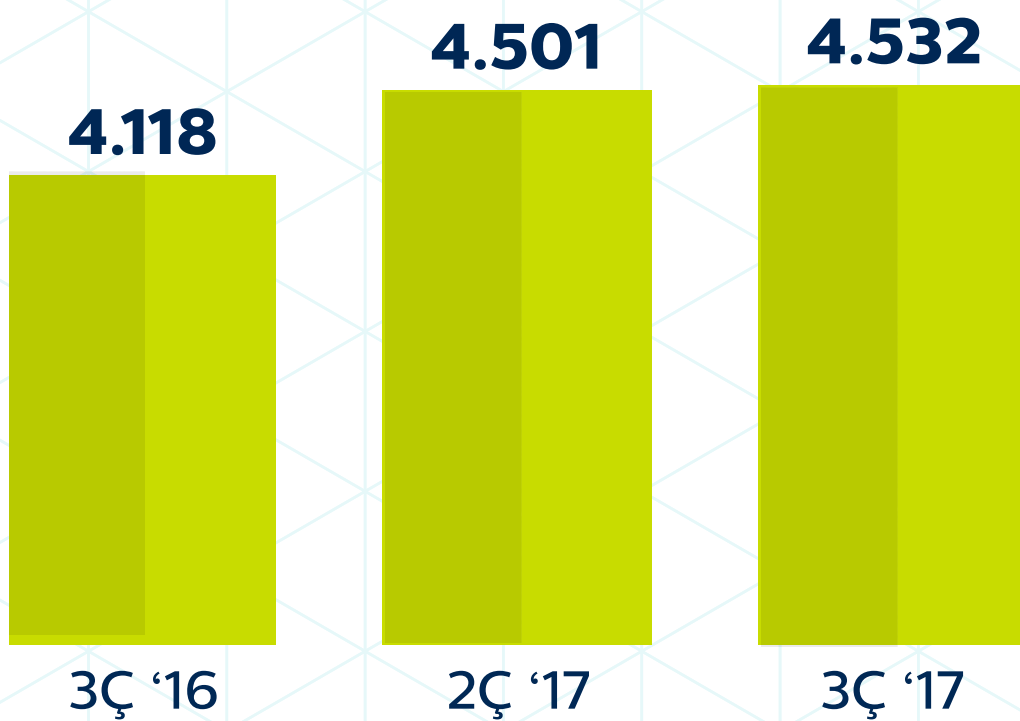


Finansallar

Finansal Performans

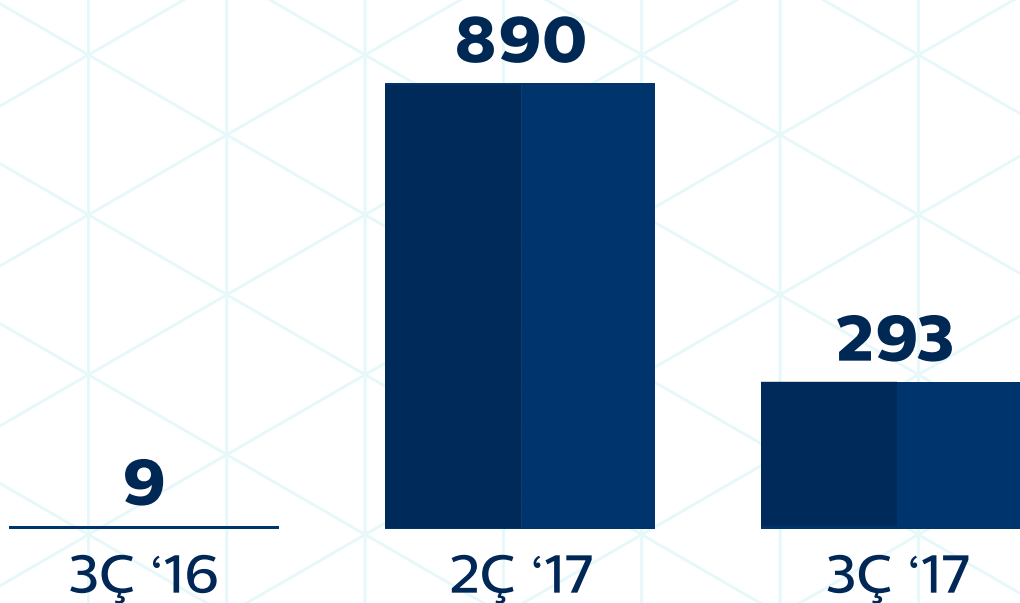
Gelir

(milyon TL)



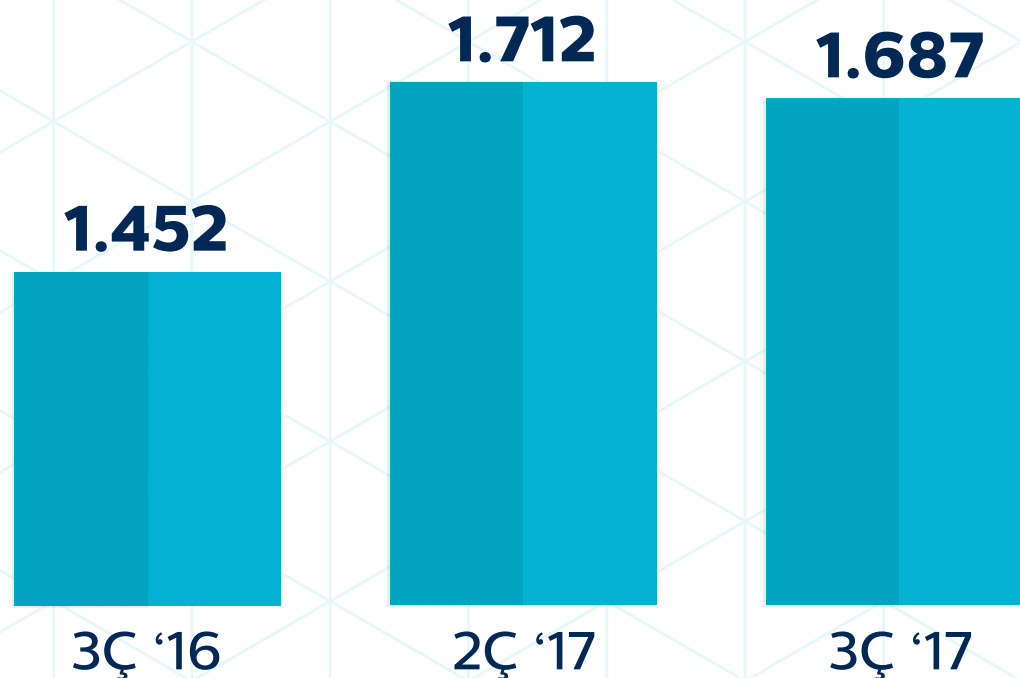
Net Kar

(milyon TL)



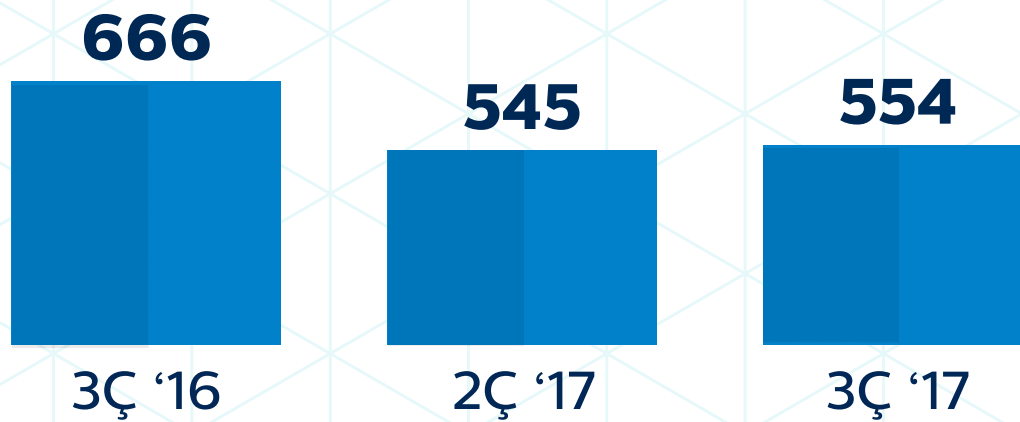
FAVÖK

(milyon TL)



Yatırım Harcamaları

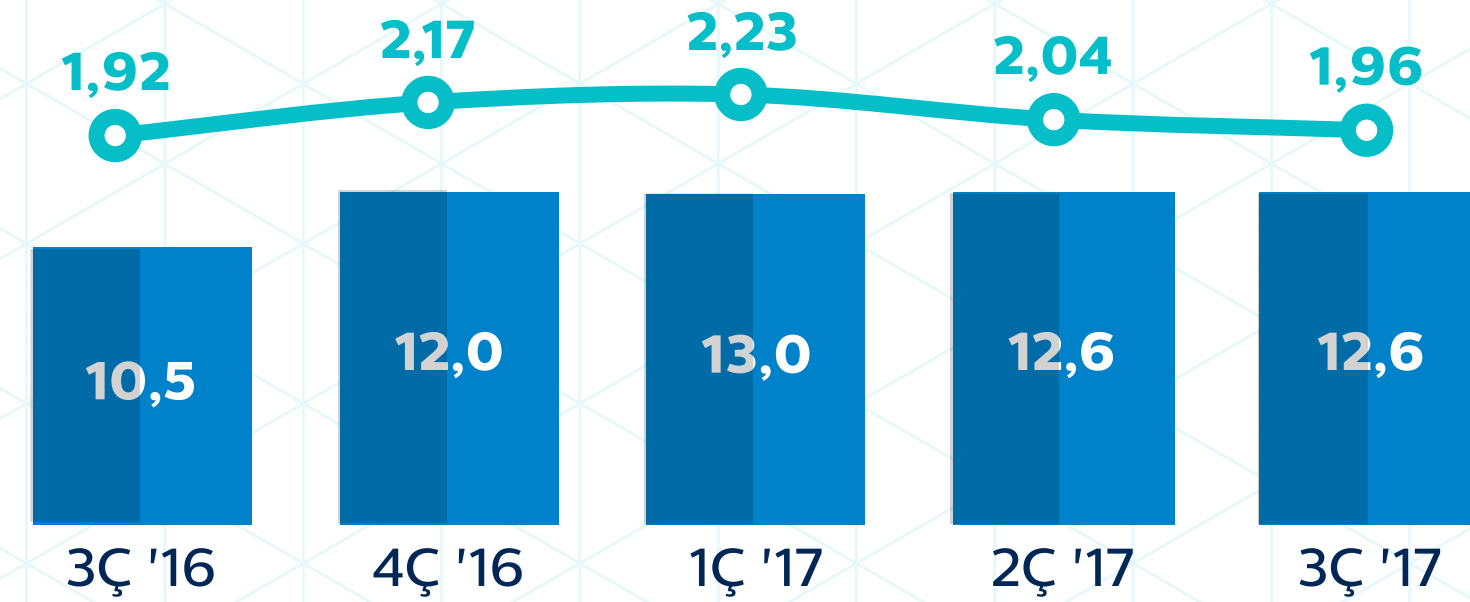
(milyon TL)



Borç Profili

Net Borç

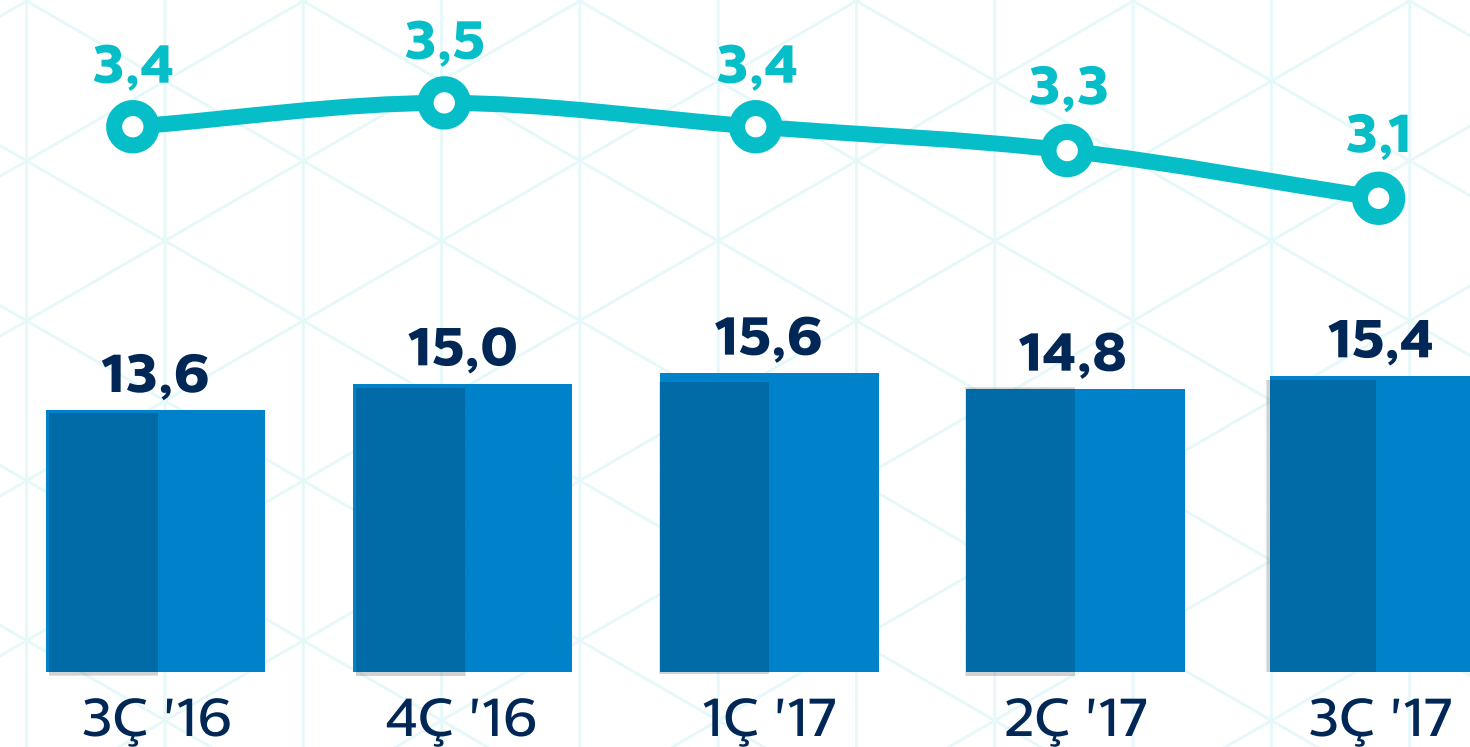
■ Net Borç (milyar TL) ● Net Borç/FAVÖK



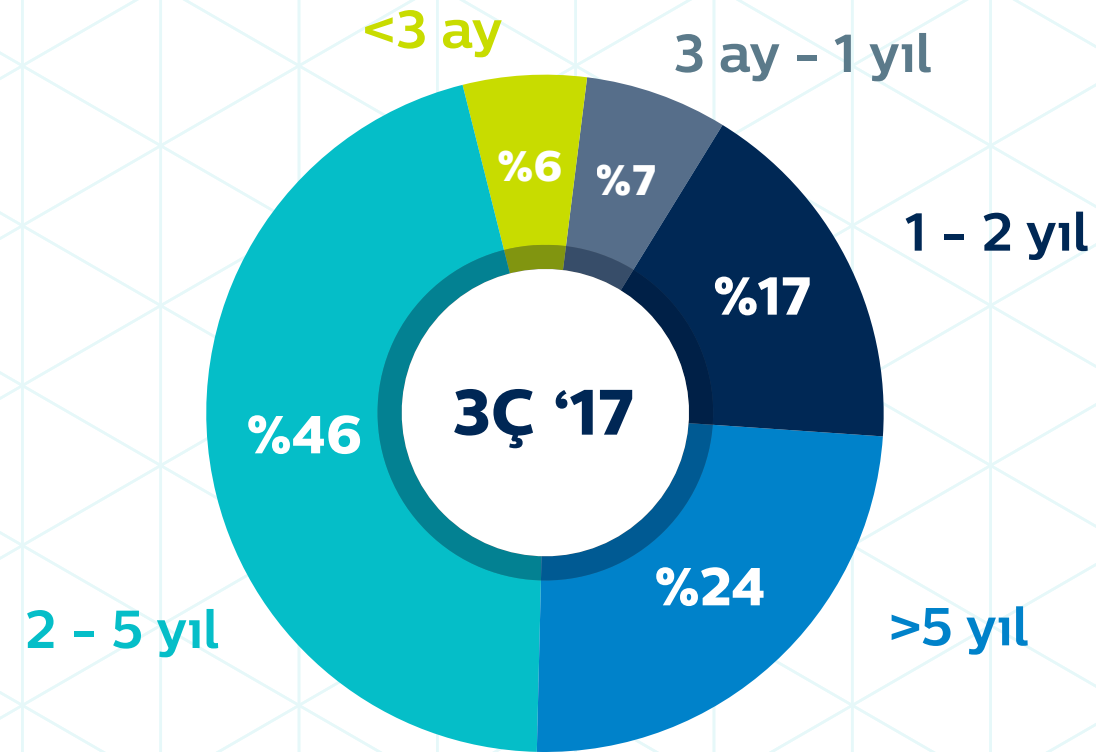
Not: 4Ç '16, 1Ç '17 ve 2Ç '17'de, Net Borç/FAVÖK hesabında kullanılan FAVÖK, olağanüstü karşılıkları içermemektedir

Ortalama Borç Vadesi

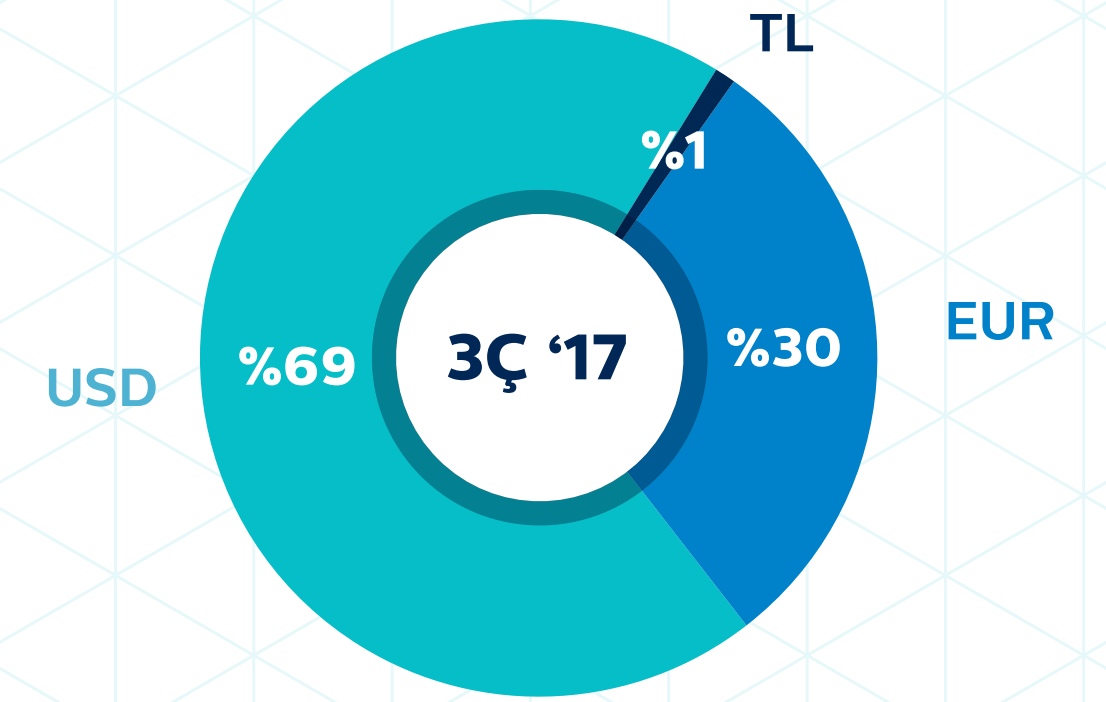
■ Toplam Borç (milyar TL) ● Ortalama Borç Vadesi (yıl)



Vade Dağılımı

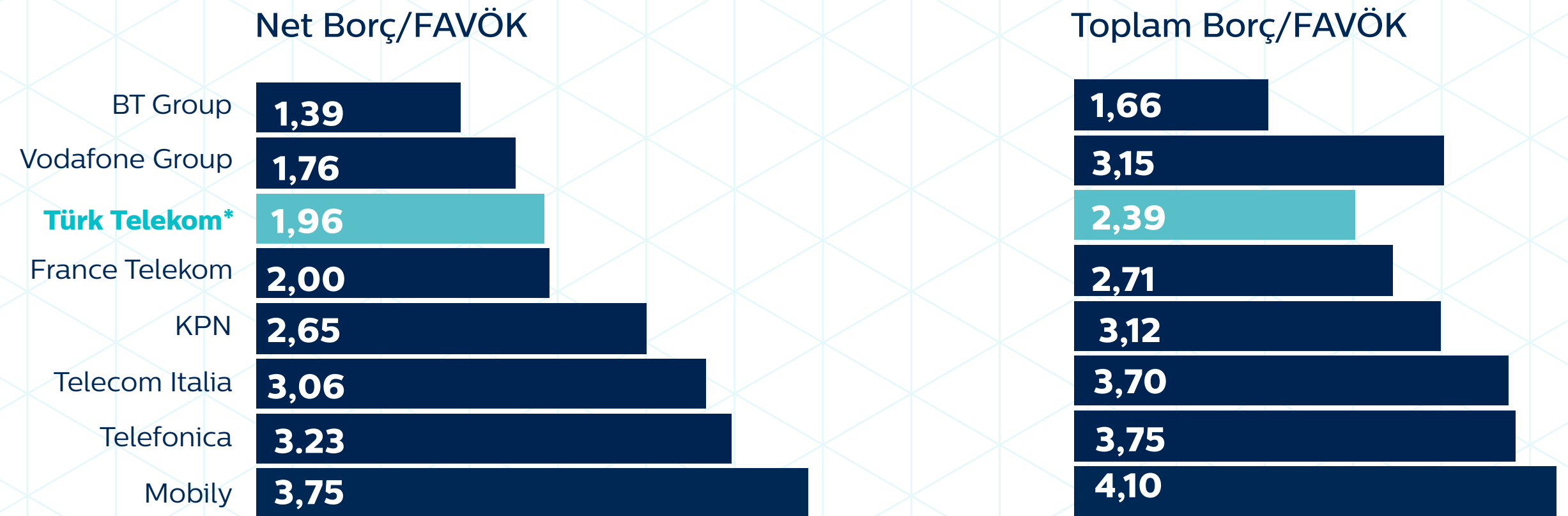


Para Birimi Dağılımı



Not: Riskten korunma işlemleri finansal tablo ve dipnotlarda yer almaktadır

Benzer Şirketlere Göre Daha Düşük Borçluluk



Kaynak: Bloomberg

Türk Telekom rakamları 3Ç '17 finansallarına aittir.



Ekler

Özet Kar/Zarar Tablosu

(milyon TL)	2016 9A	2017 9A	Yıllık Değişim	3Ç '16	3Ç '17	Yıllık Değişim
Satış Gelirleri	11.859	13.340	%12,5	4.118	4.532	%10,1
FAVÖK	4.036	4.927	%22,1	1.452	1.687	%16,2
Marj	%34,0	%36,9		%35,3	%37,2	
Faaliyet Karı	1.964	2.720	%38,5	733	973	%32,8
Marj	%16,6	%20,4		%17,8	%21,5	
Finansal Gelirler / (Giderler)	(837)	(893)	%6,6	(595)	(519)	(%12,8)
Kur ve Türev Gelirleri / (Giderleri)	(510)	(568)	%11,5	(498)	(398)	(%20,0)
Faiz Gelirleri / (Giderleri)	(271)	(249)	(%8,1)	(103)	(88)	(%14,2)
Diğer Finansal Gelirler / (Giderler)	(57)	(76)	%33,4	5	(33)	a.d.
Vergi Gideri	(462)	(578)	%25,0	(129)	(161)	%24,6
Net Kar	664	1.249	%88,1	9	293	a.d.
Marj	%5,6	%9,4		%0,2	%6,5	

Not: Finansal gelir/gider hesaplamasında kullanılan kurlar: Eylül - 17: USD/TL: 3,5521; EUR/TL: 4,1924

Özet Bilanço



(milyon TL)	30.09.2016	30.06.2017	30.09.2017
Toplam Varlıklar	26.590	25.733	26.519
Maddi Olmayan Duran Varlıklar ¹	8.038	8.252	8.148
Maddi Duran Varlıklar ²	8.761	8.358	8.362
Diğer Varlıklar ³	6.641	7.000	7.247
Nakit ve Nakit Benzerleri	3.150	2.123	2.761
Toplam Öz Sermaye ve Yükümlülükler	26.590	25.733	26.519
Öz Sermaye	3.260	3.260	3.260
Yedekler, Dağıtılmamış Karlar ve Diğer Özkaynaklar	1.433	1.084	1.389
Faize Tabi Yükümlülükler ⁴	13.615	14.754	15.398
Kıdem Tazminatı Karşılığı	614	651	673
Diğer Yükümlülükler ⁵	7.669	5.983	5.798

(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

ttyatirimciiliskileri.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