

2023 3Ç Yatırımcı Sunumu



Yasal Uyarı

2

Bu sunumda yer alan bilgiler Türk Telekomünikasyon A.Ş. (“Şirket”) tarafından, Türk Telekom Grubu şirketlerinin faaliyetleri ile ilgili olarak hazırlanmıştır. Burada sunulan fikirler yazım esnasında bir araya getirilen genel bilgiye dayanır ve bildirimsiz değişikliğe tabidir. Bu sunum ya da içindeki herhangi bir bilgi, Şirket’in yazılı izni olmadan kullanılamaz.

Bu materyal gelecekteki sonuçlara ve beklentilere dair Şirket yönetiminin gelecekteki duruma ilişkin şu andaki görüşlerini yansıtmakta olup belli varsayımlar ve tahmini rakamlar içermektedir. Şirket tarafından verilen bilgiler, güvenilir olduğuna inanılan kaynaklardan toplanır, ancak bu bilgilerin gerçeklik ve eksiksizliği garanti edilmez. Şirket, ileriye yönelik bu beyanlarda yansıtılan beklentilerin şu anda makul olduğuna inanmakla birlikte, bu beklentilerin doğru bir şekilde gerçekleşeceği yönünde teminat vermemektedir.

Ne Şirket, ne Şirket ortakları, yöneticileri, çalışanları, ne de diğer kişiler ne şekilde olursa olsun bu sunumun kullanımından ya da içeriğinden kaynaklanan herhangi bir zarar için hiçbir sorumluluk kabul etmez.

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

3



Sabit Geniřbant

166 bin
3Ç '23

347 bin
Son 12 Ay



Mobil

537 bin
3Ç '23

850 bin
Son 12 Ay



Sabit Ses

-237 bin
3Ç '23

-1,1 mn
Son 12 Ay

52,9 mn
abone

Net abone
kazanımı*

3Ç '23'te

498 bin

Son 12 Ay

111 bin

* Tivibu abonelerini içermektedir.



Finansal ve Operasyonel Genel Bakış

2023 3Ç Öne Çıkan Noktalar



Toplam Abone Sayısı

52,9 mn

Yıllık %0,2 ▲



Satış Gelirleri

22,4 mlr TL

Yıllık %78 ▲



FAVÖK

8,0 mlr TL

Yıllık %58 ▲



FAVÖK Marjı

%35,7

Yıllık 440 bp ▼



Net Kar

4,5 mlr TL

Yıllık %284 ▲



Serbest Nakit Akışı

1,9 mlr TL

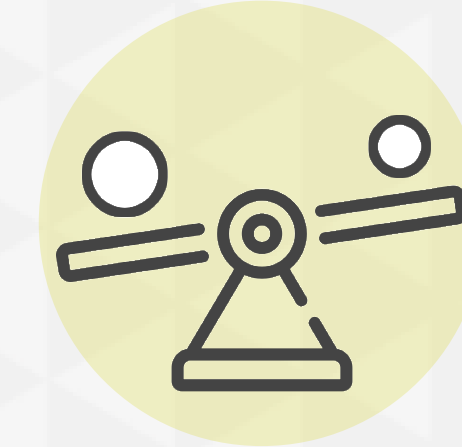
3Ç '22 2,2 mlr TL ▼



Yatırım Harcamaları

5,6 mlr TL

Yıllık %80 ▲

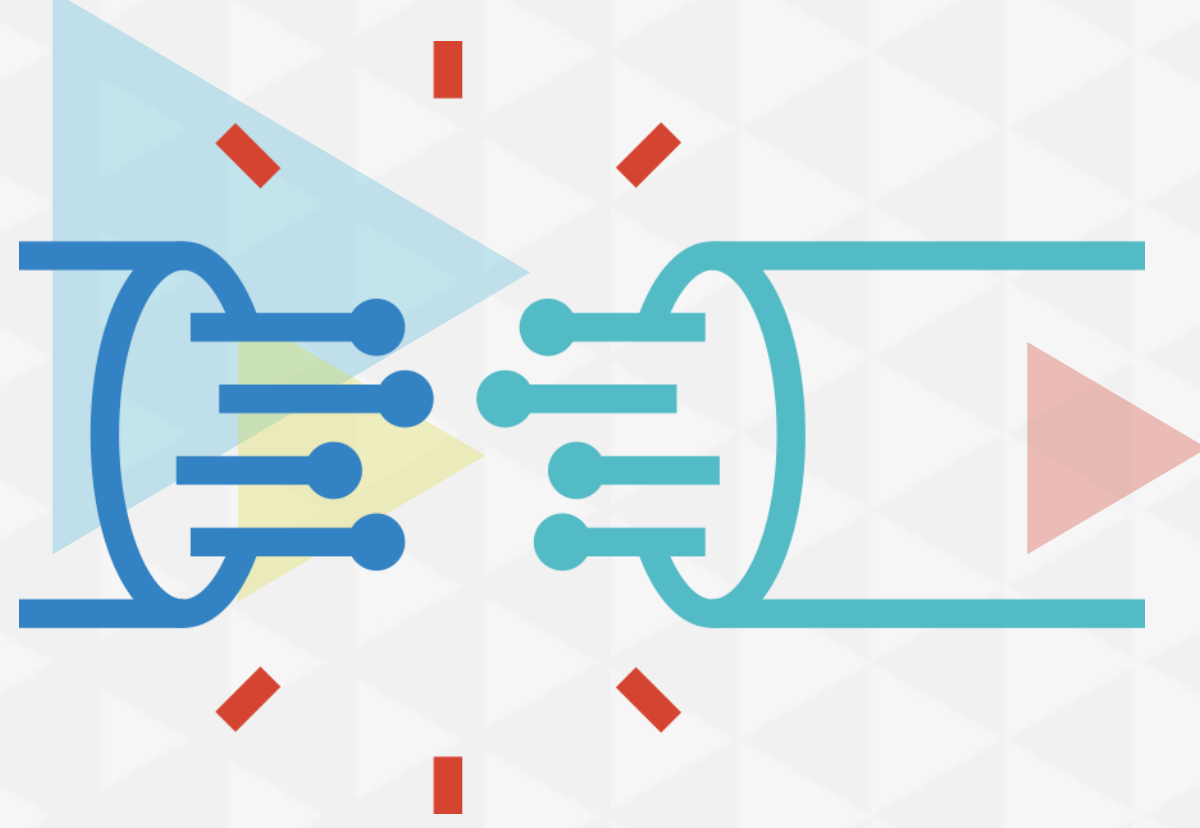


Net Borçluluk

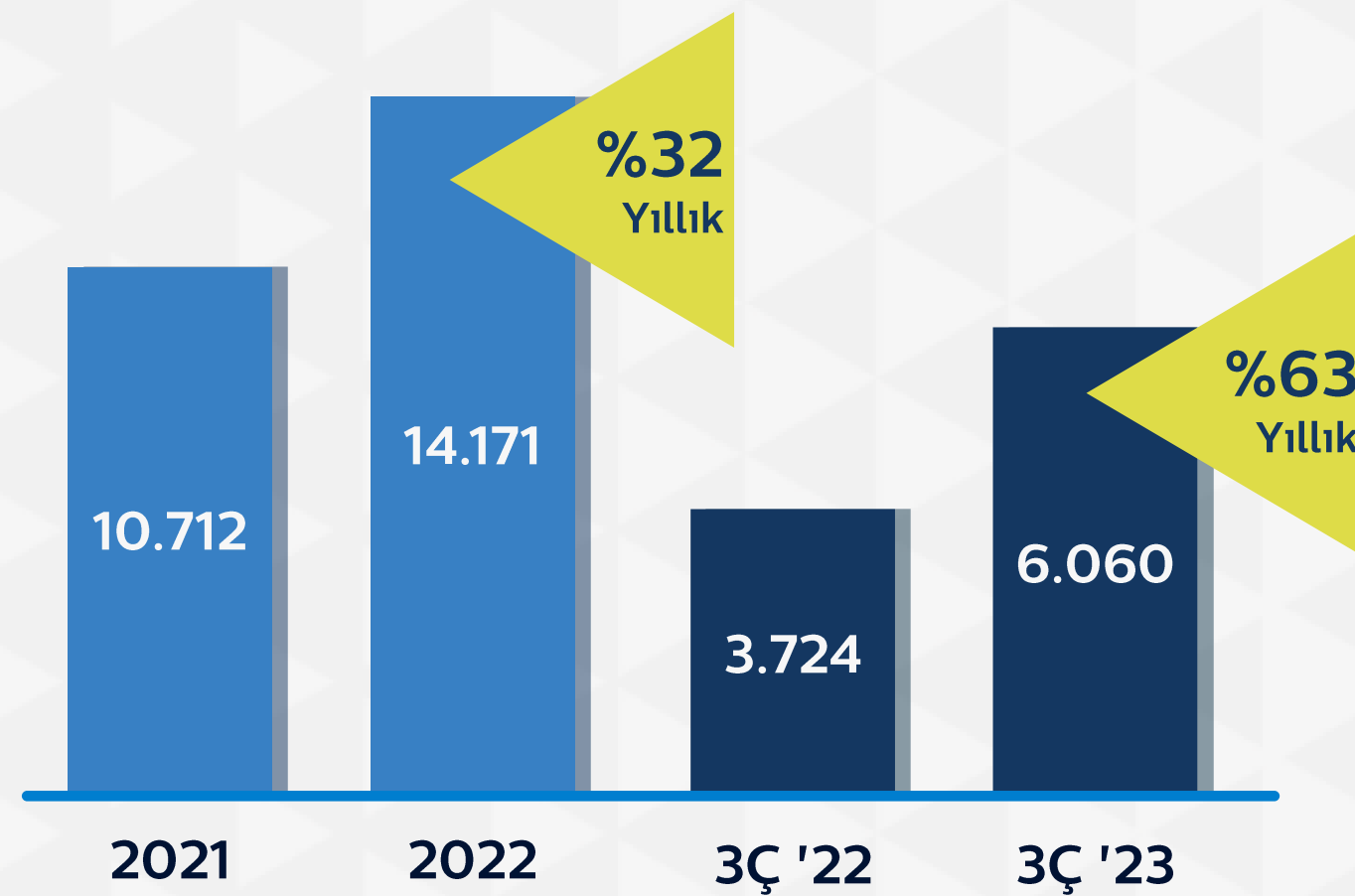
1,56x

2Ç '23 1,65x

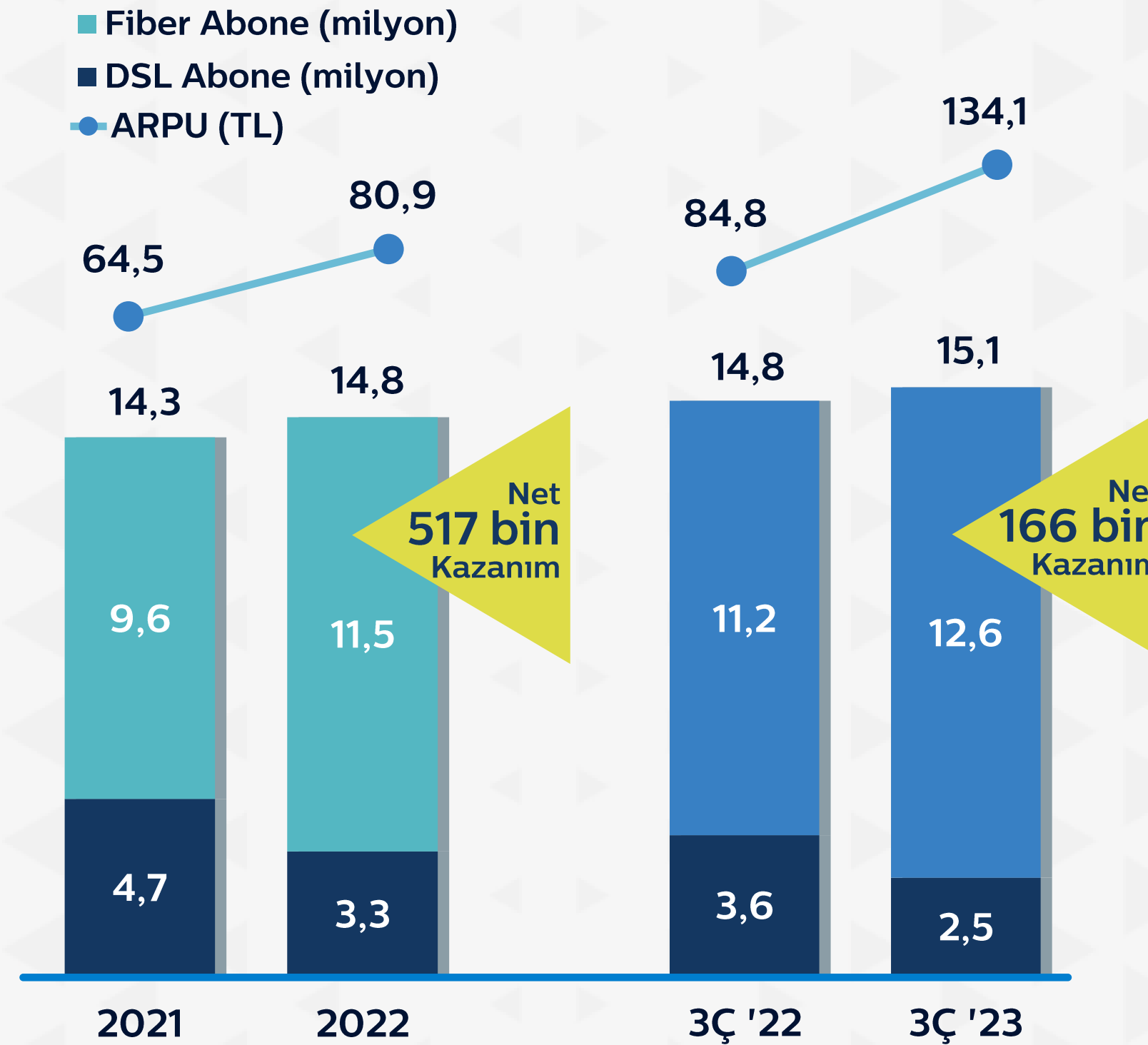
Sabit Geniřbant Performansı



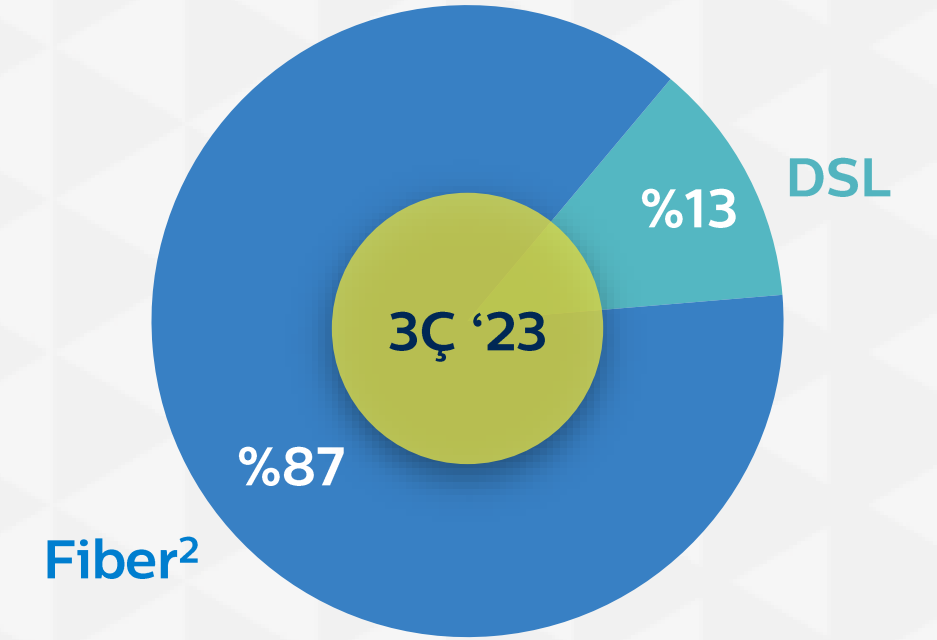
Sabit Geniřbant Geliri (milyon TL)



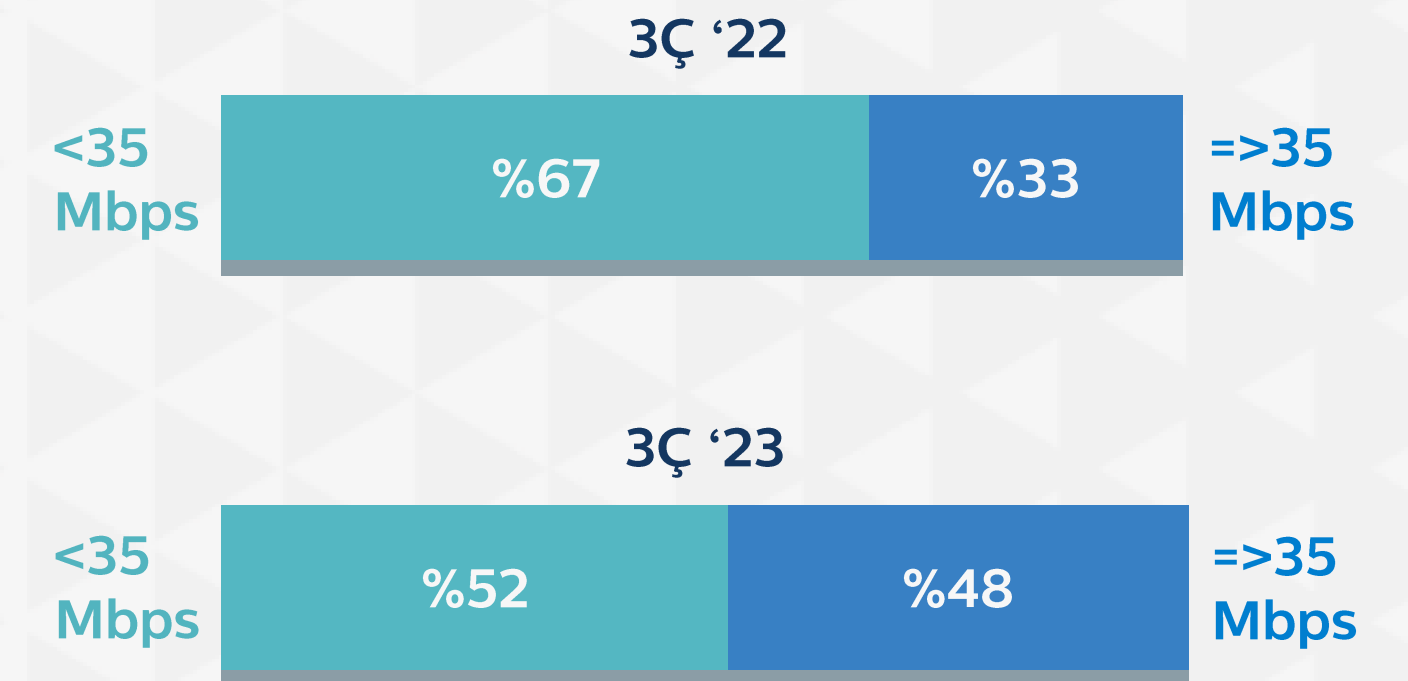
ARPU & Abone



Abone Kırılımı¹ (Abonelerin Yüzdesi)



Abone Paket Kırılımı¹ (Abonelerin Yüzdesi)

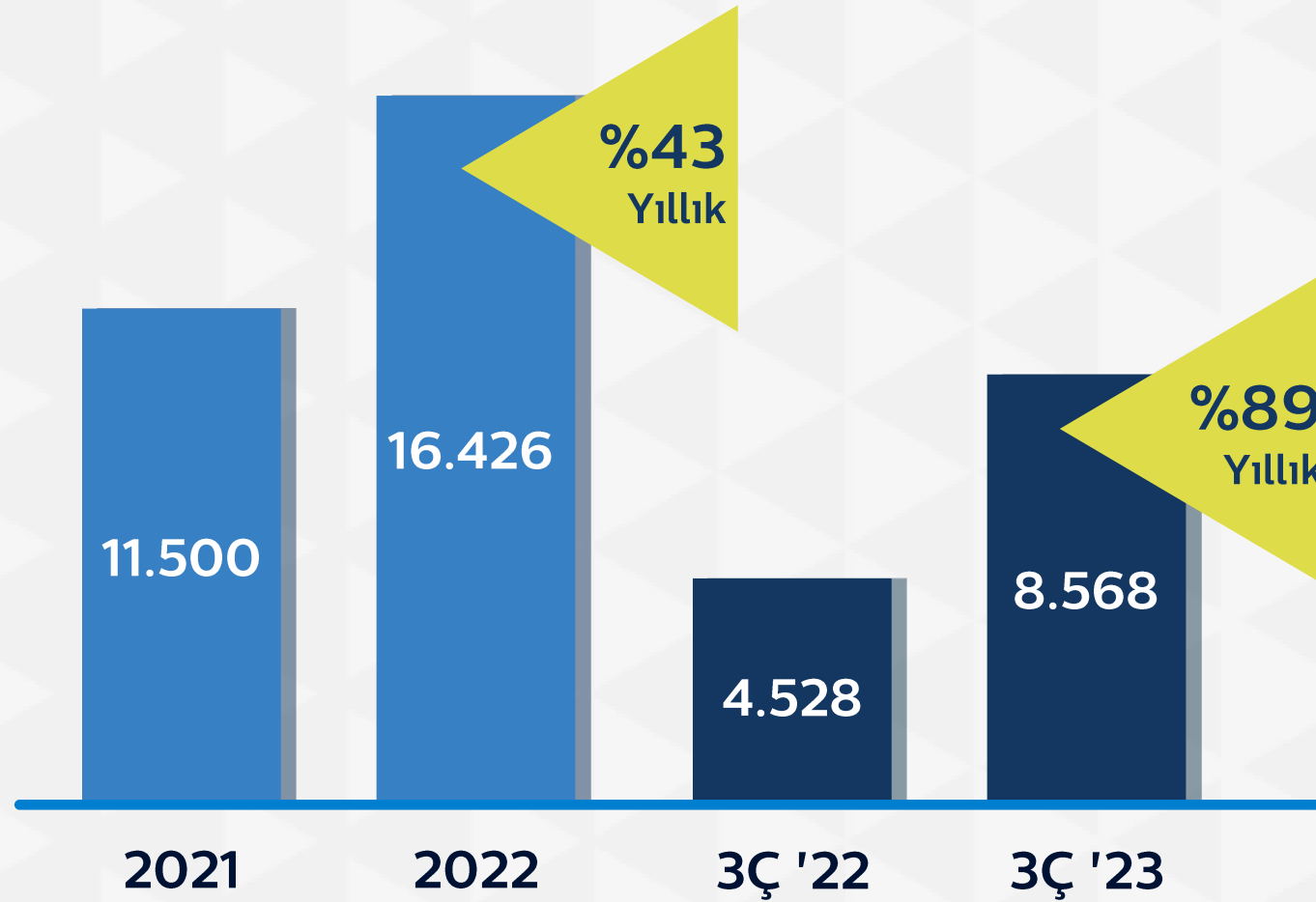


(1) Sadece perakende müşterilerden oluşmaktadır.
(2) Fiber abone rakamı Eve/Binaya Kadar Fiber ve Saha Dolabına Kadar Fiber rakamlarını içermektedir.

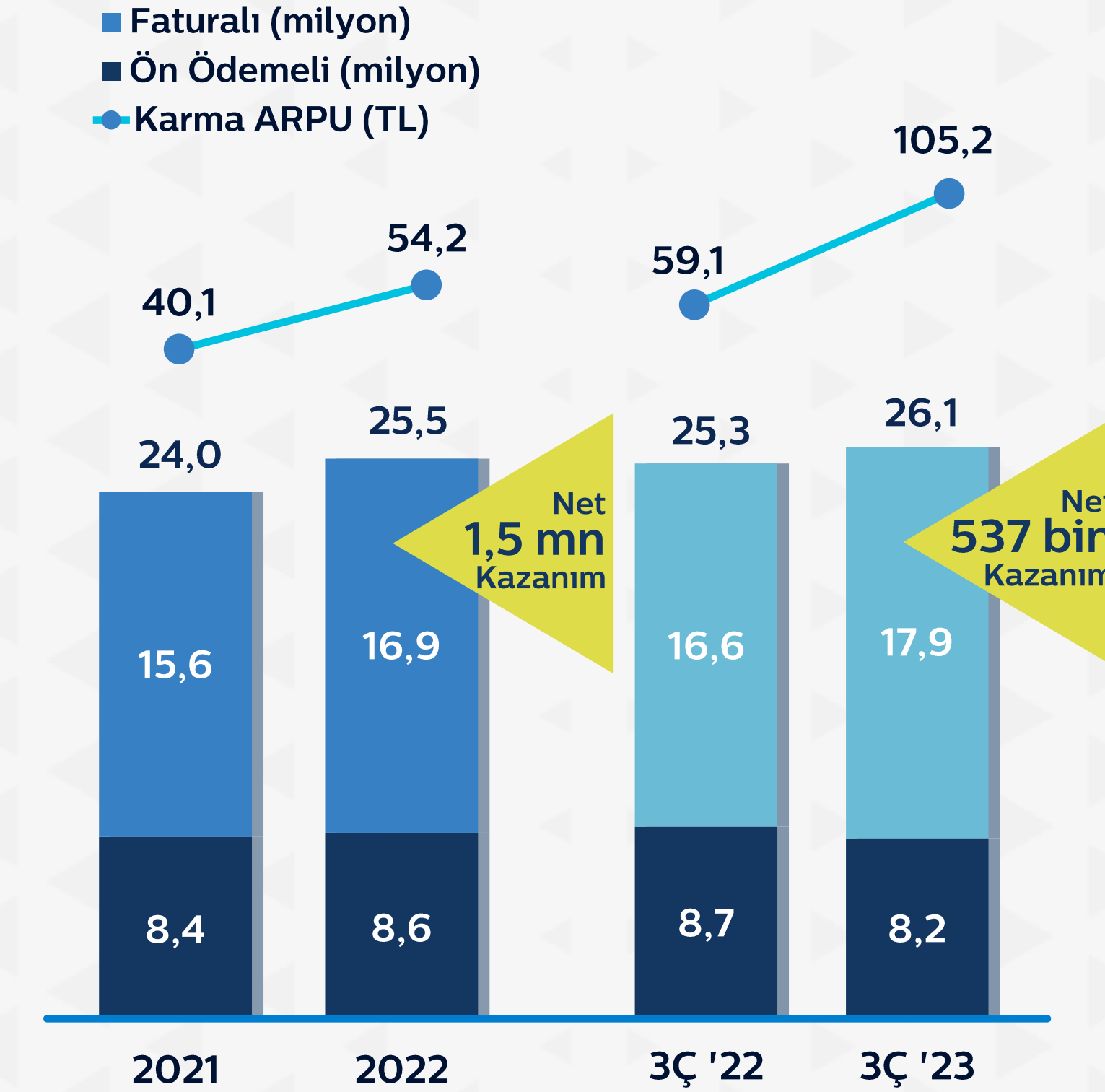
Mobil Performansı

6

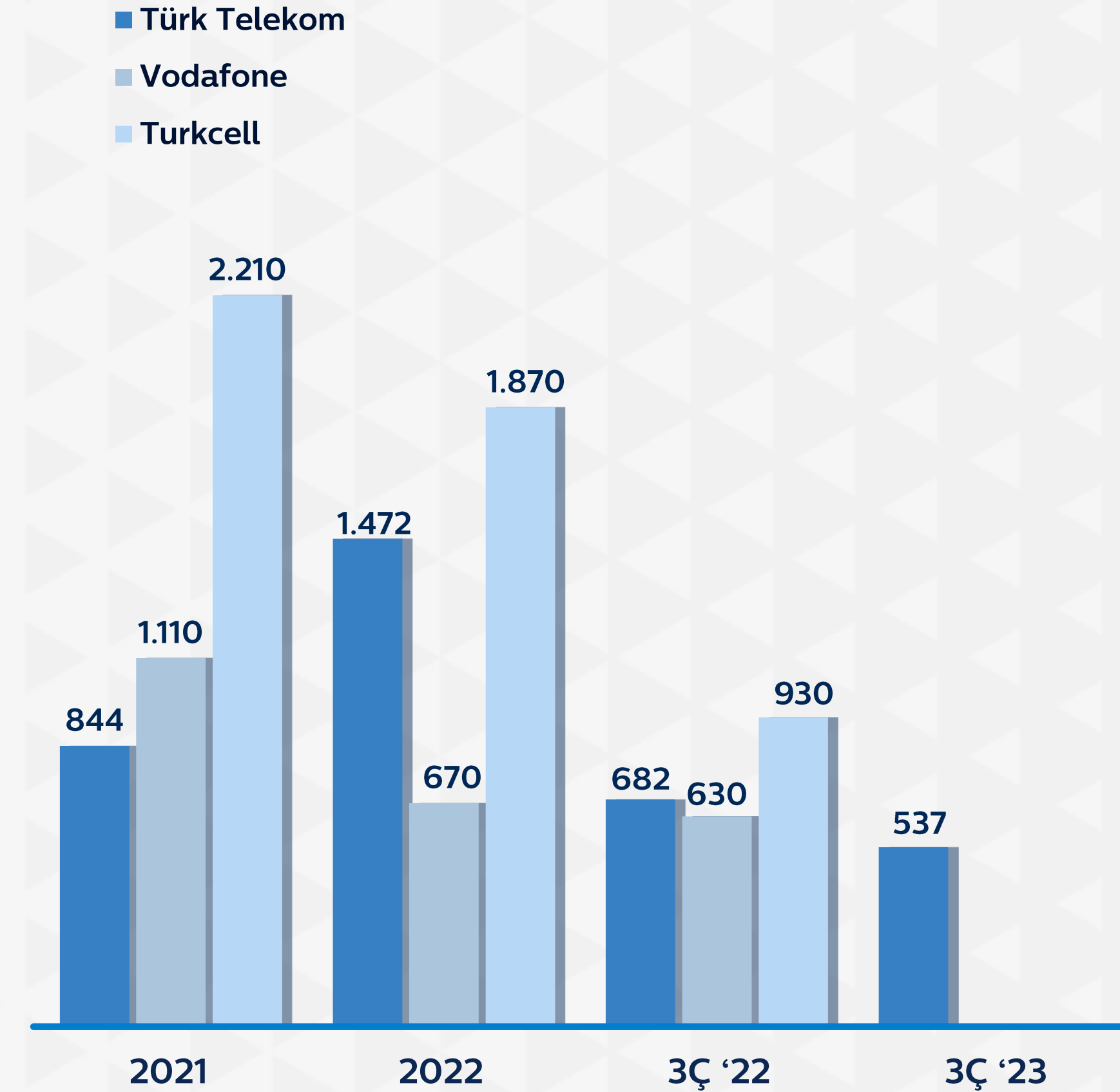
Mobil Geliri (milyon TL)



ARPU & Abone Bazı



Net Abone Kazanımları (bin)



Kaynak: BTK, Türk Telekom

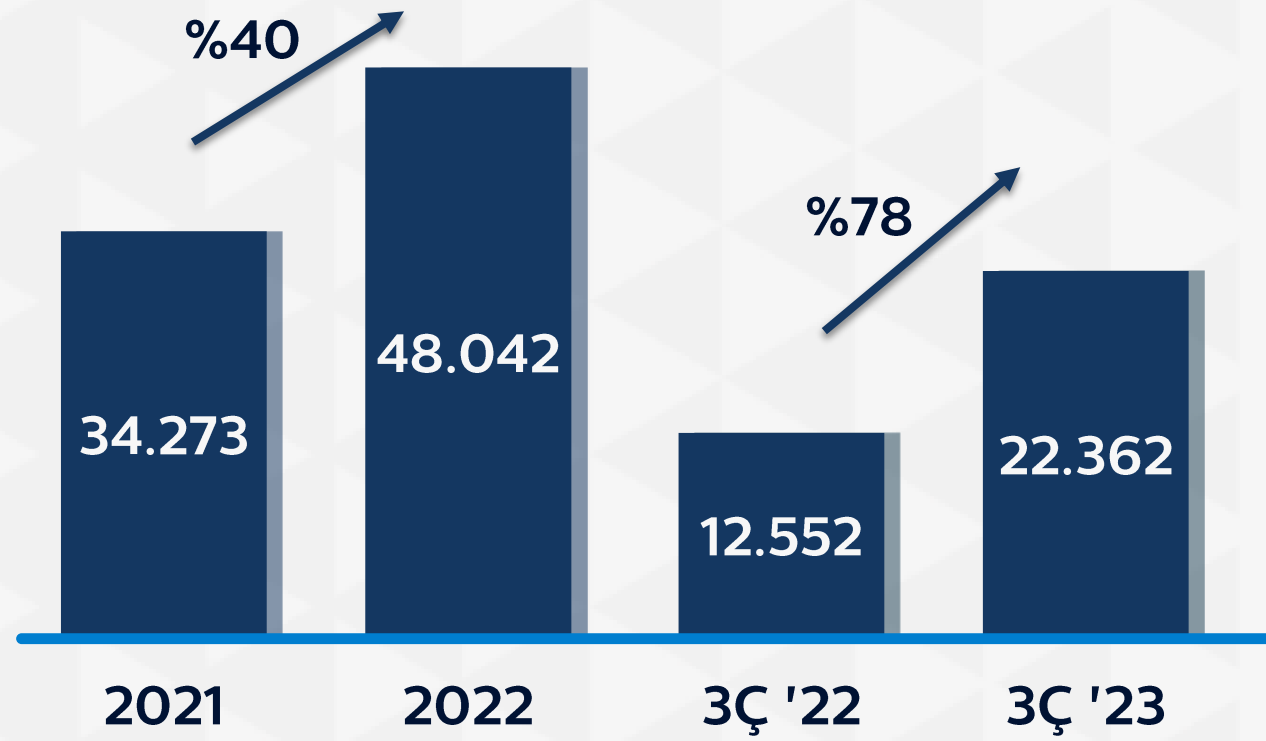
Finansallar



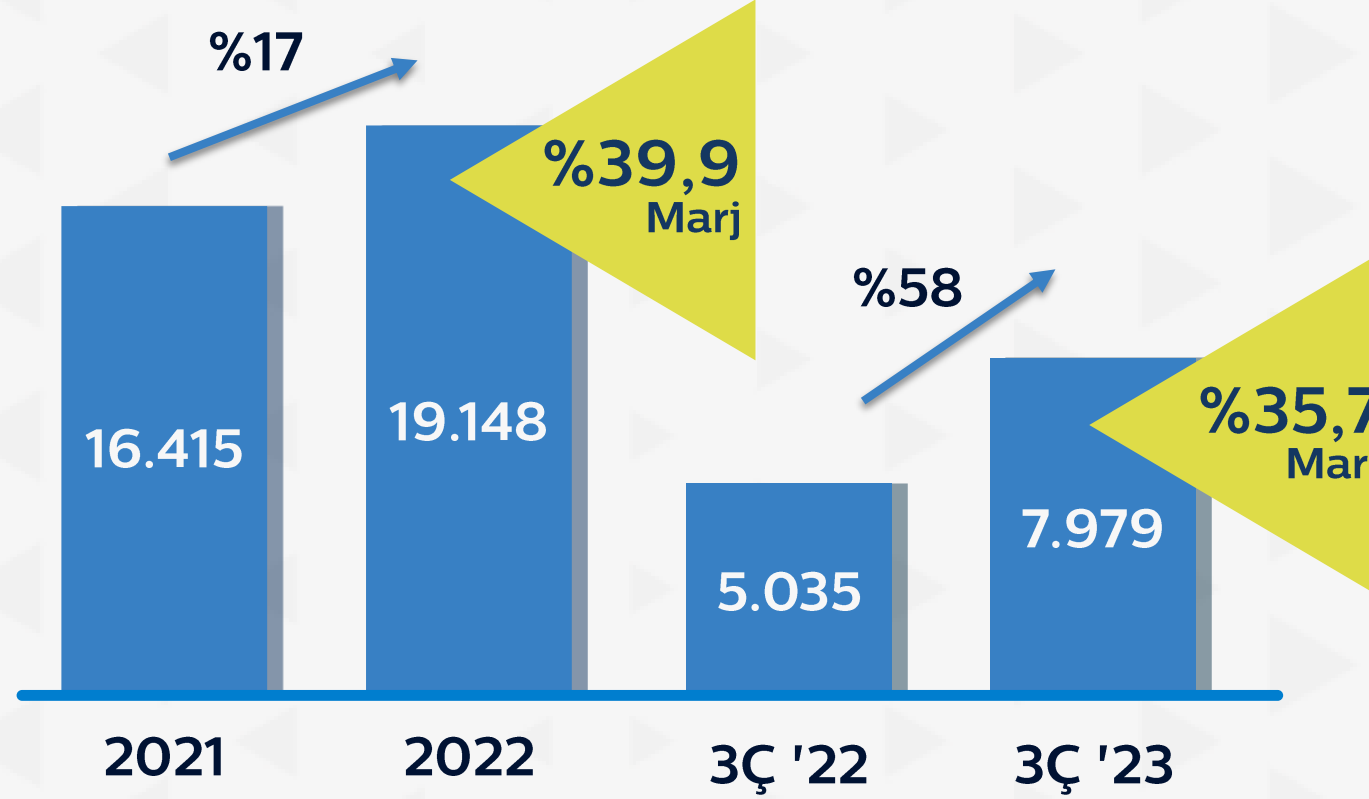
Finansal Performans

8

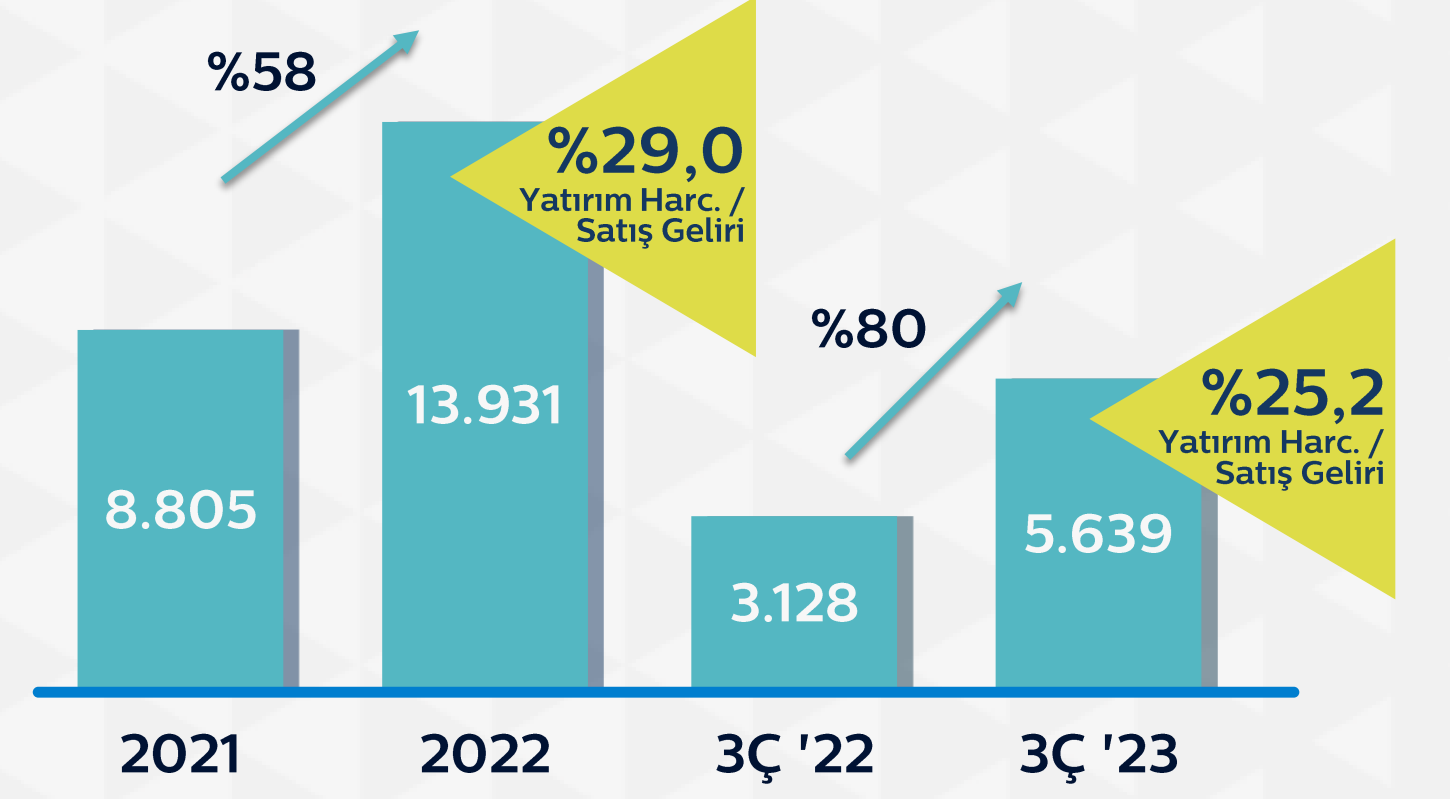
Satış Gelirleri (milyon TL)



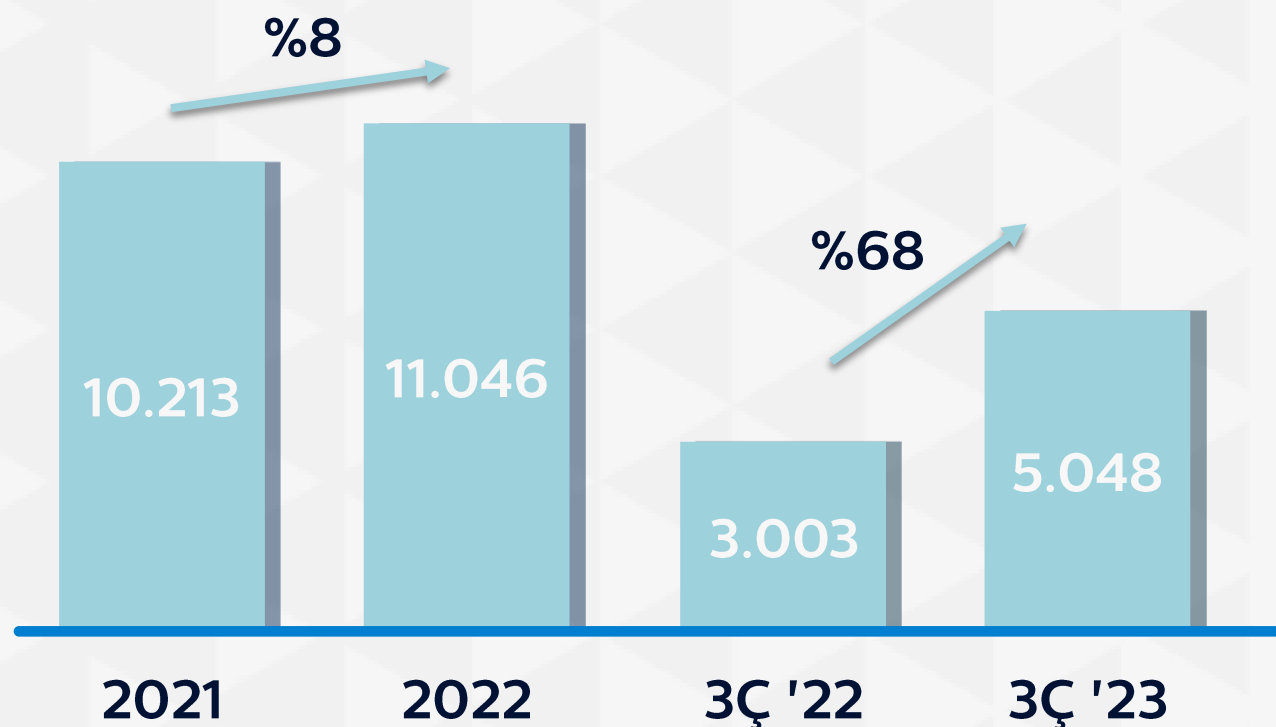
FAVÖK (milyon TL)



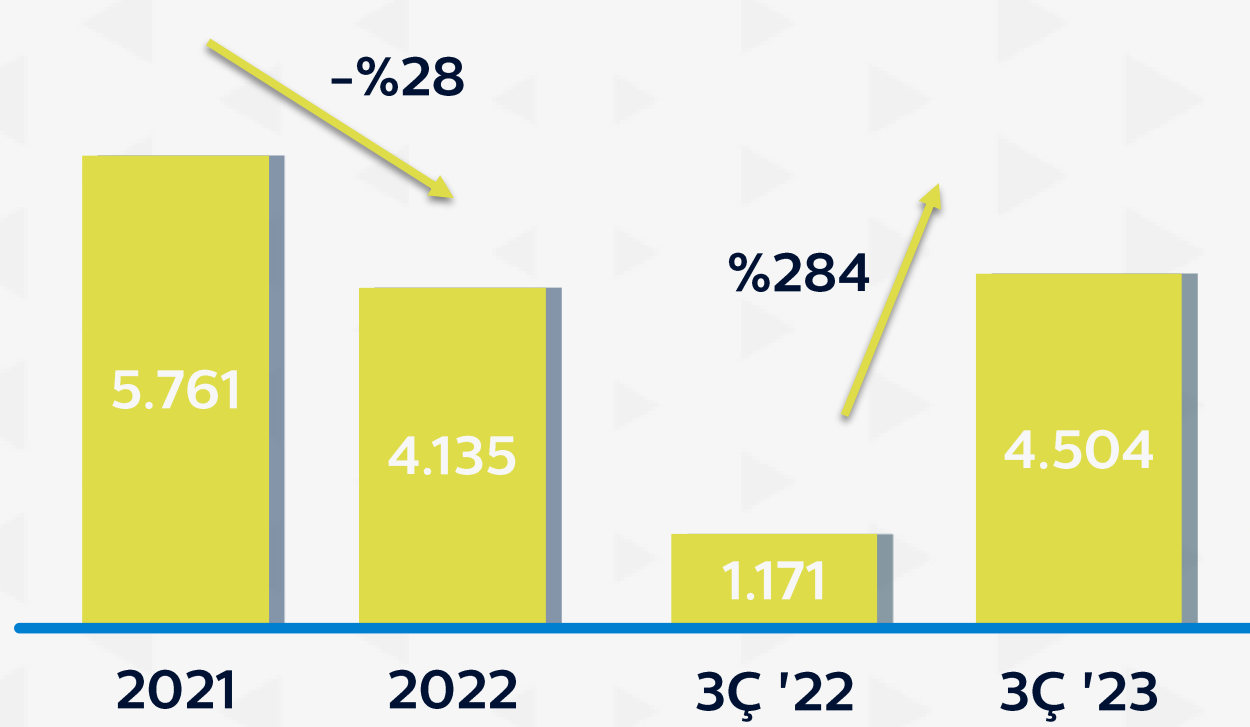
Yatırım Harcamaları (milyon TL)



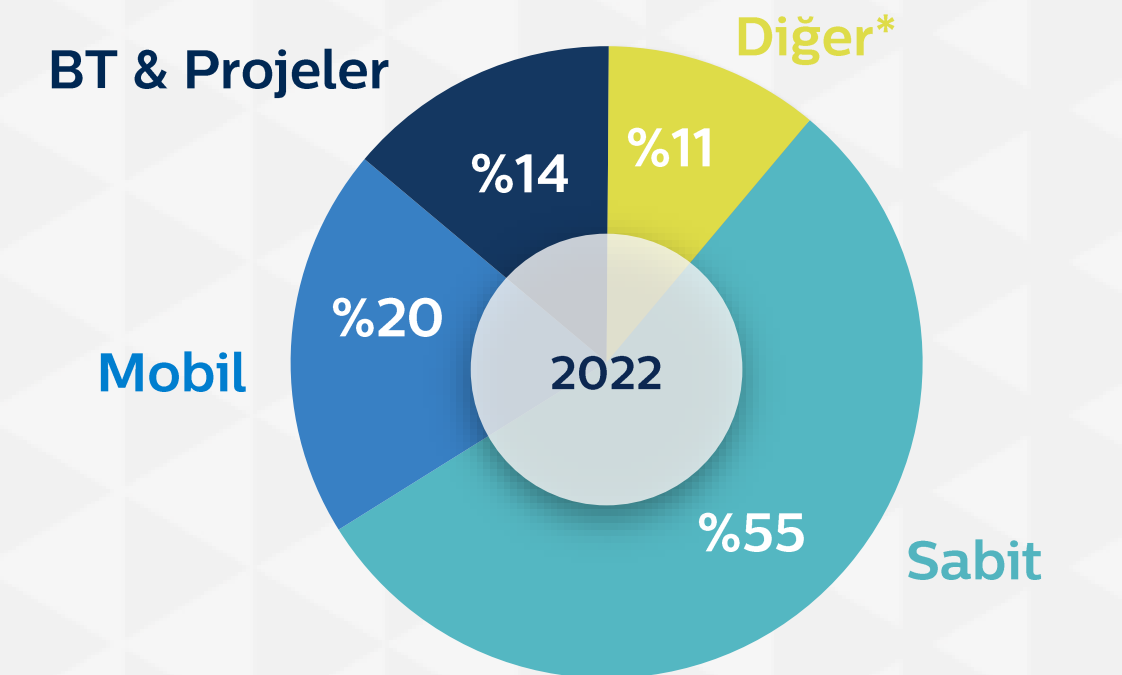
Faaliyet Karı (milyon TL)



Net Kar (milyon TL)



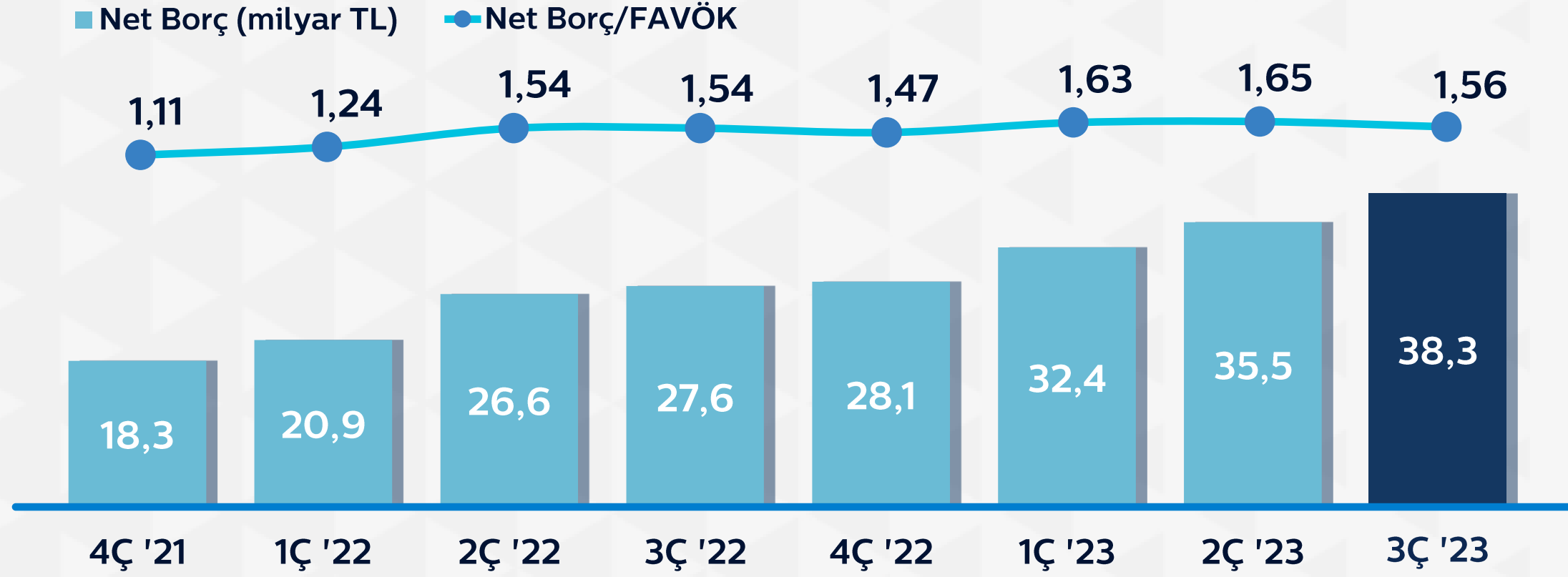
Yatırım Harcamaları Kırılımı (2022,%)



* Diğer yatırım harcaması iştirakler (TTI hariç), yeni gelir kaynakları, UFRS 15 aktifleşmesi gibi harcamaları içerir.

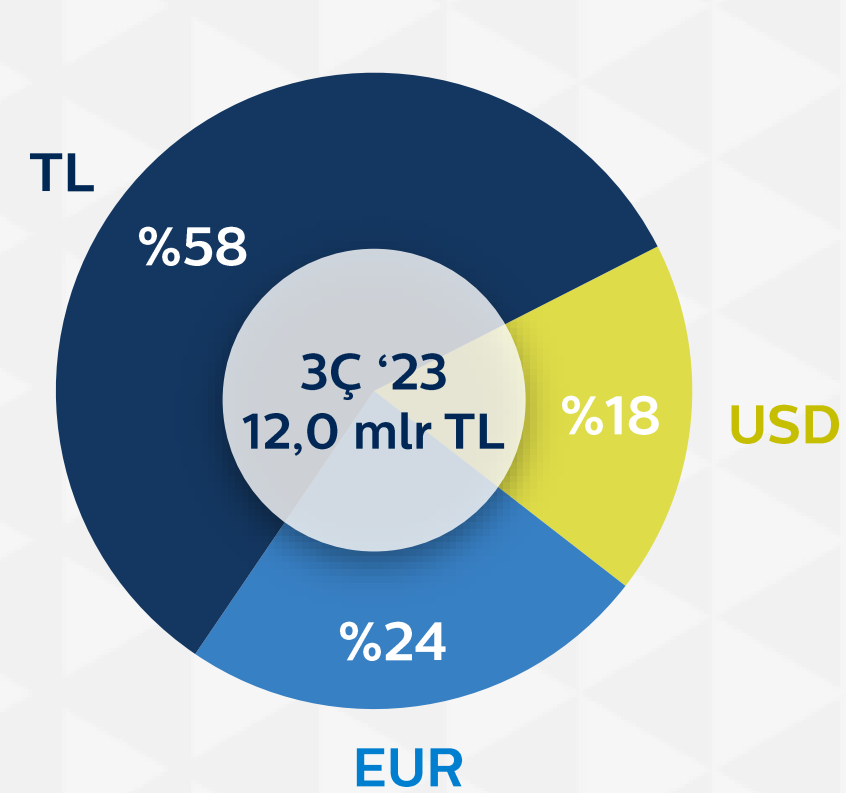
Borç Bilgisi

Net Borç



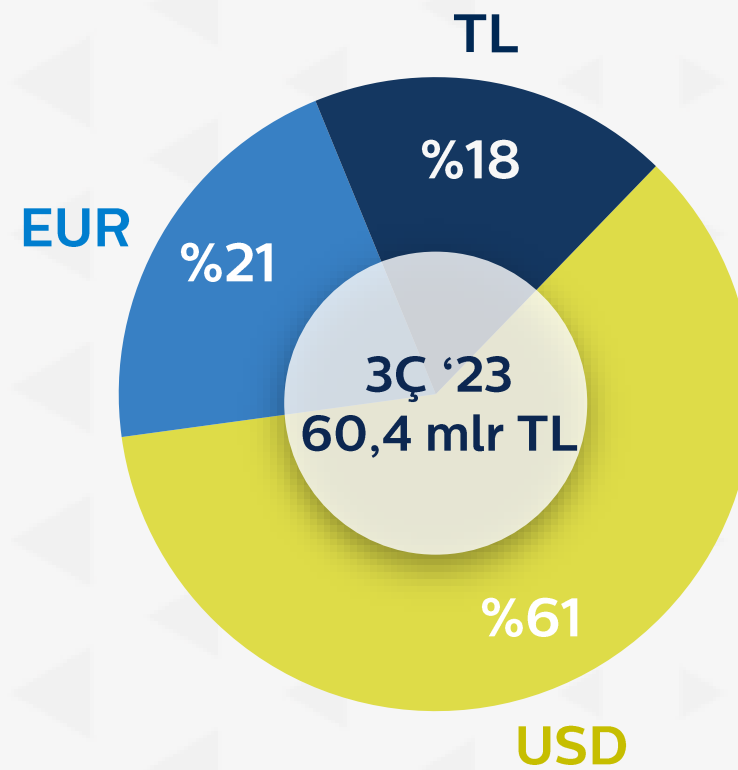
Not: Net Borç hesaplaması, YPTL Para Swap işlemlerinin pazara göre değerlemelerini (MTM) içermektedir. Net Borç/FAVÖK hesaplaması ise FAVÖK hesabında yer alan olağanüstü karşılıkları içermektedir. Net Borç/FAVÖK hesaplamasına finansal yatırımlar altında gösterilen kur korumalı mevduatların gerçeğe uygun değeri de dahil edilmiştir.

Nakit – Para Birimi Kırılımı*

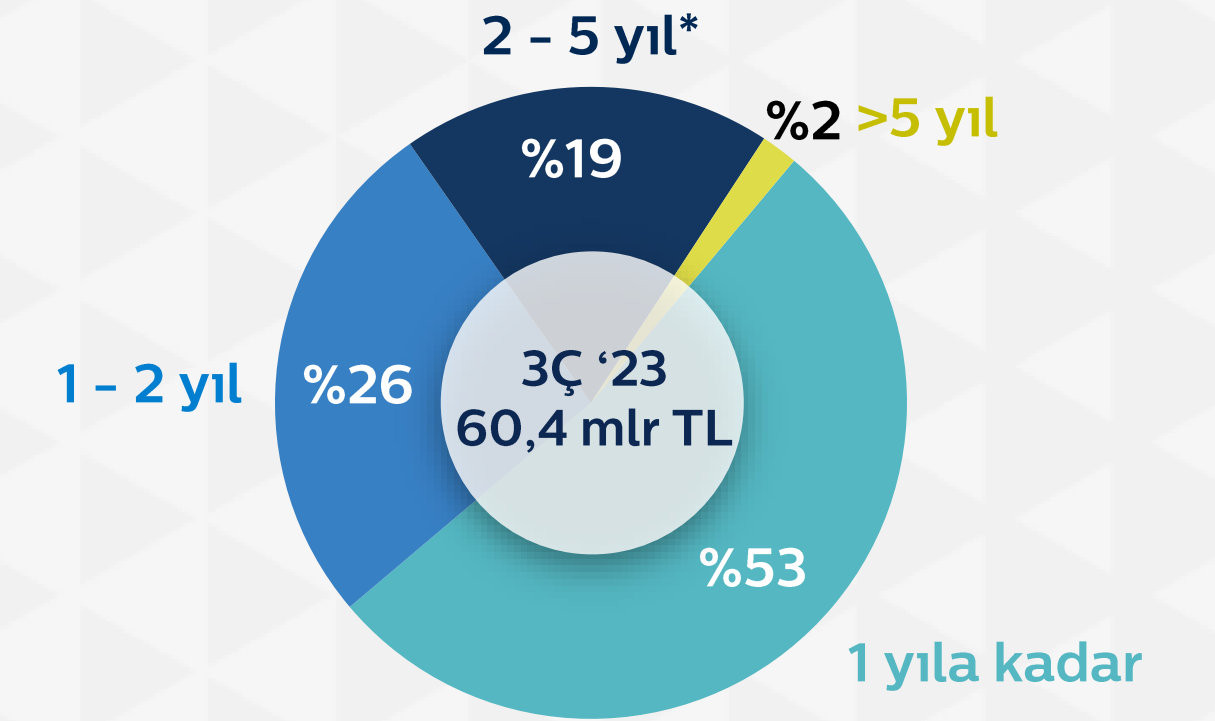


* 7,9 milyar TL tutarındaki kur korumalı vadeli mevduat nakit içerisinde gösterilmemektedir.

Brüt Borç – Para Birimi Kırılımı

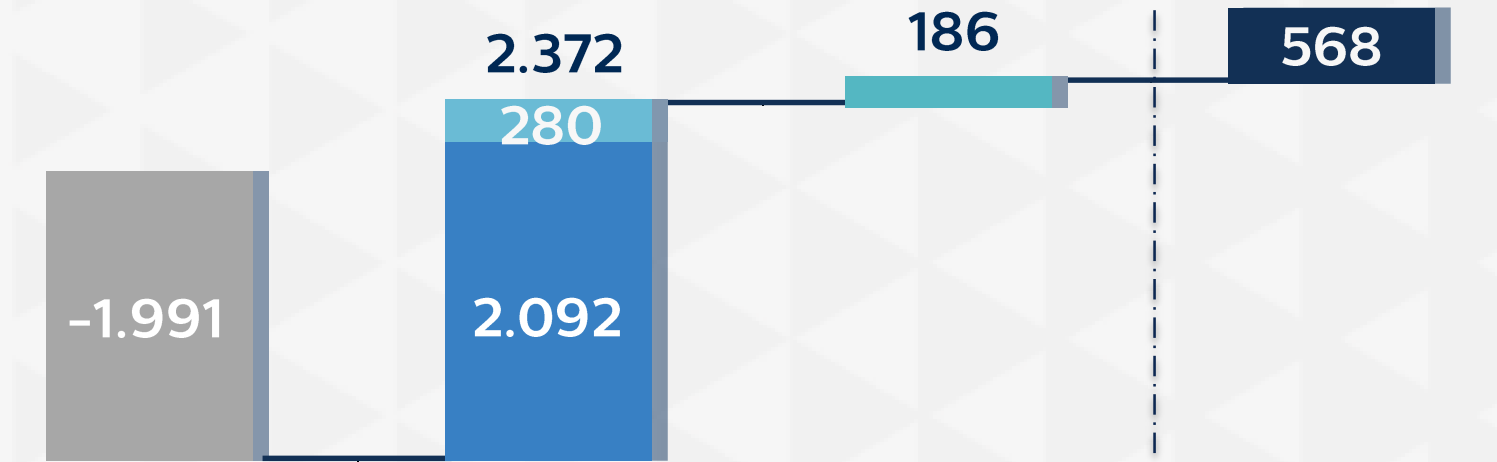


Borç Vade Dağılımı



Tüm borçlar öncelikli teminatsızdır.
* 2024 ve 2025 vadeli bonoları içermektedir (her biri 500 mn USD)

Koruma – Yabancı Para Pozisyonu Kırılımı



YP Cinsi Borç* Hedge Edilen Tutar** YP Cinsi Nakit Net YP Pozisyonu***

* YP Borç hesaplaması, YP finansal borçları (YP kira yükümlülükleri dahil) ve YP net ticari borçları içerir. Hedge edilen tutar YP finansal borçların hedge'lerini, kur korumalı vadeli mevduatı, YP net ticari borçların hedge'lerini ve net yatırım hedge'i içerir.

** Hedge edilen tutara dahil edilen kur korumalı vadeli mevduat 280 milyon ABD doları değerindedir.

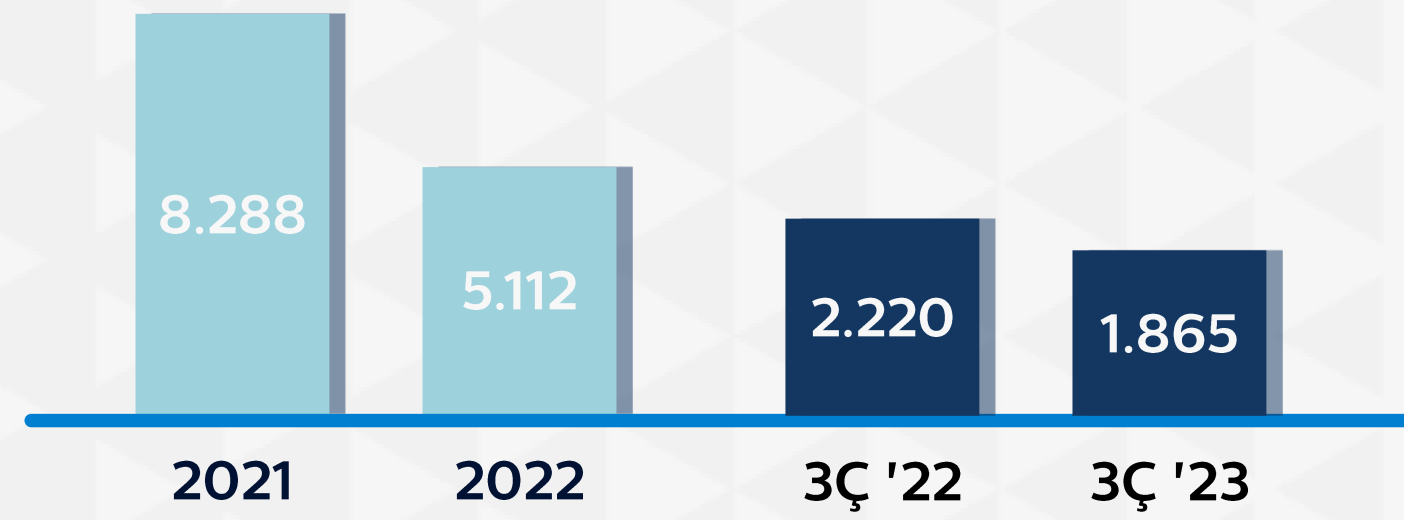
*** Üst bariyerlerini aşmış PCCS işlemleri hedge portföyünün dışında tutulduğunda net YP pozisyonu 243 milyon ABD doları kısa pozisyonudur.

İhtiyatlı Bilanço Yönetimi

10

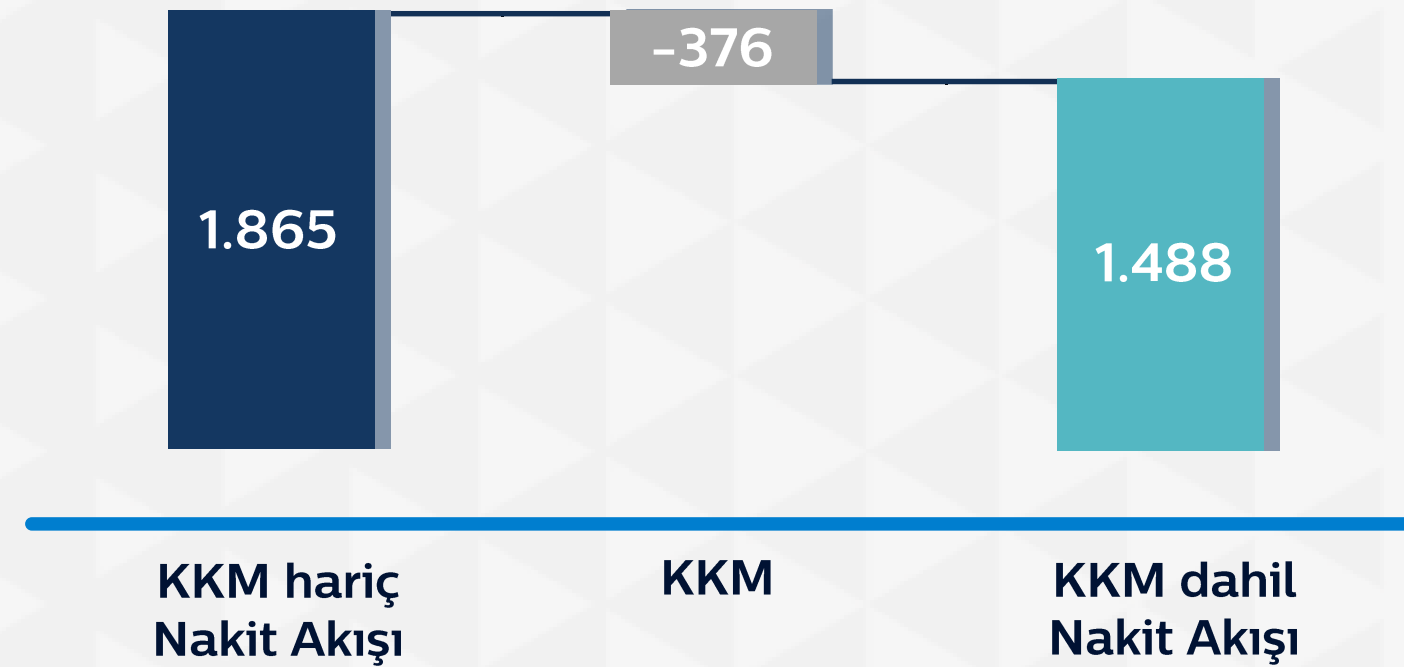
Nakit Akışı*

(milyon TL)



KKM'nin** Nakit Akışına Etkisi

(milyon TL)

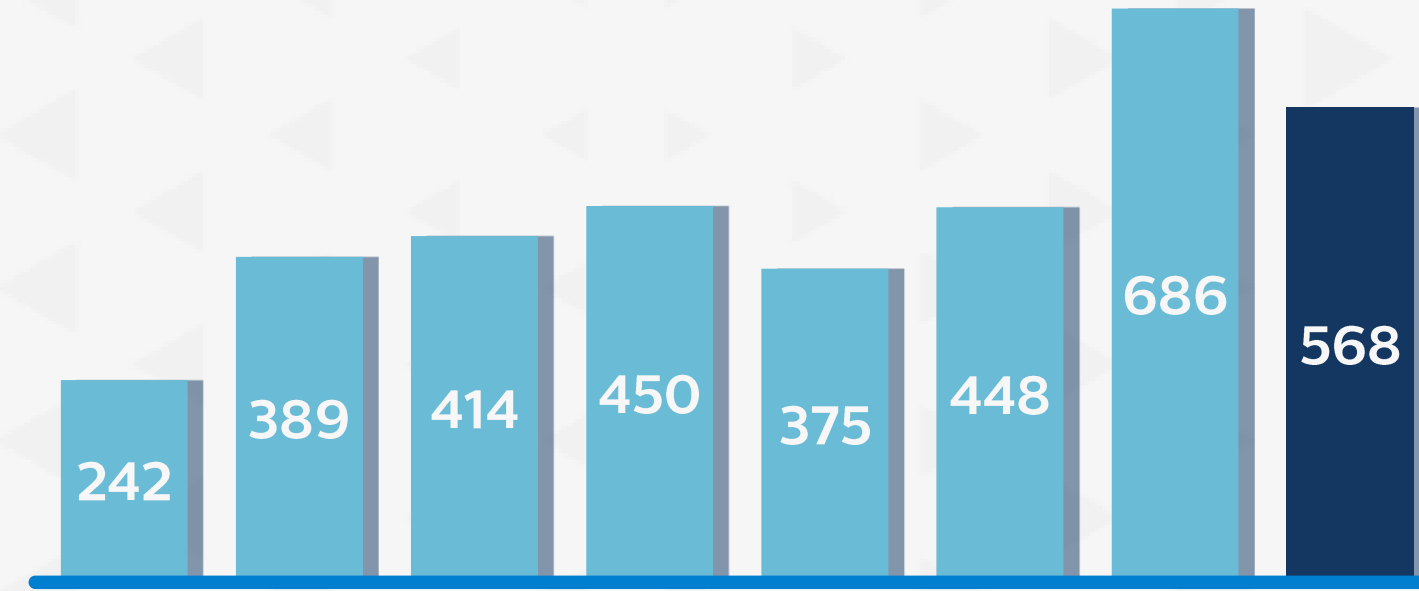


* Kaldıraçsız serbest nakit akışı işletme ve yatırım faaliyetlerinden sağlanan net nakit akışı olarak tanımlanmıştır.

** Kur Korumalı Vadeli Mevduat

Net Yabancı Para Pozisyonu*

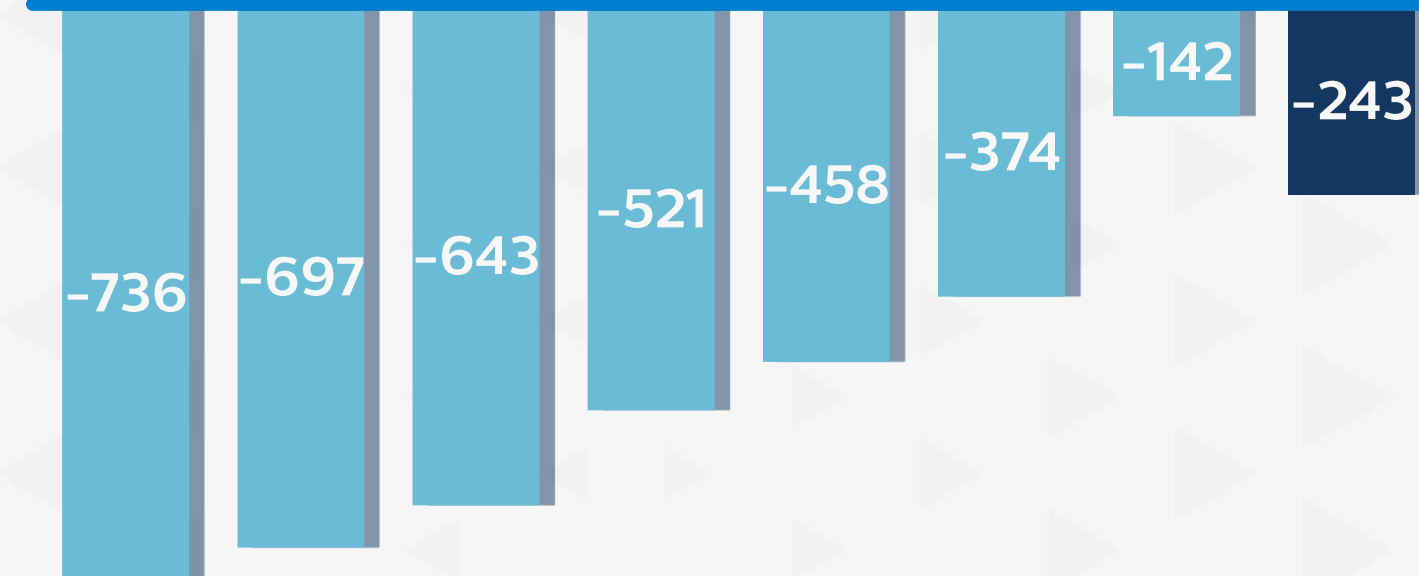
(milyon USD Eşdeğeri)



Üst bariyerlerini aşmış PCCS işlemleri hedge portföyüne dahil edildiğinde

4Ç '21 1Ç '22 2Ç '22 3Ç '22 4Ç '22 1Ç '23 2Ç '23 3Ç '23

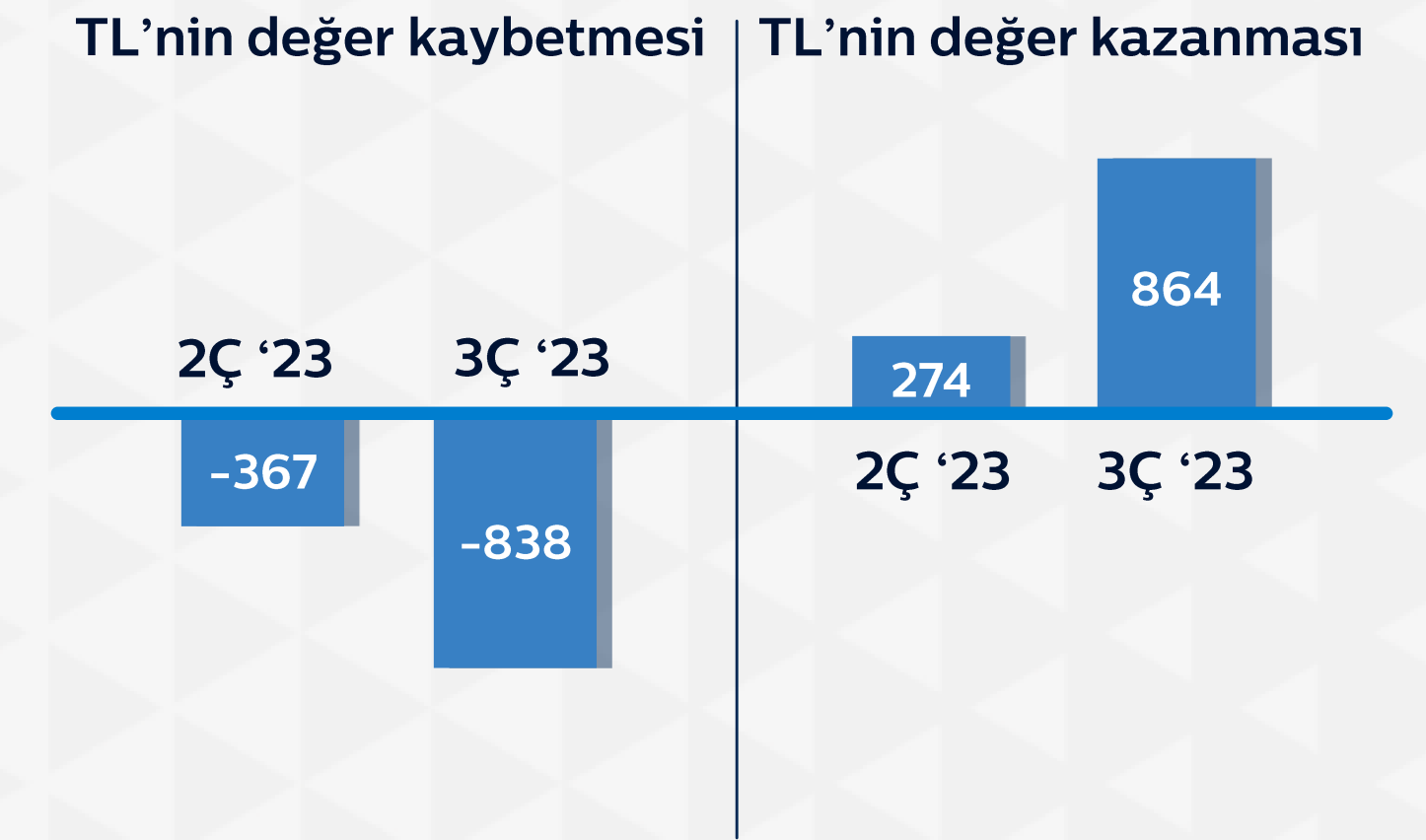
Üst bariyerlerini aşmış PCCS işlemleri hedge portföyünün dışında tutulduğunda



* Net YP pozisyonu, toplam YP cinsi borçtan, hedge edilen tutar ve YP cinsi nakit düşülerek hesaplanır.

Vergi Öncesi Kar Hassasiyeti

(milyon TL, döviz kurlarındaki %10'luk değişim)





Ekler

Kar – Zarar Tablosu

12

(milyon TL)	3Ç '22	2Ç '23	3Ç '23	Çeyreklik Değişim	Yıllık Değişim
Satış Gelirleri	12.552	17.947	22.362	%24,6	%78,2
FAVÖK	5.035	6.036	7.979	%32,2	%58,5
Marj	%40,1	%33,6	%35,7		
Faaliyet Karı	3.003	3.369	5.048	%49,9	%68,1
Marj	%23,9	%18,8	%22,6		
Finansal Gel. / (Gid.)	(2.606)	(5.190)	(2.998)	%(42,2)	%15,1
Kur ve Türev Gel. / (Gid.)	(1.895)	(4.184)	(1.756)	%(58,0)	%(7,3)
Faiz Gel. / (Gid.)	(700)	(963)	(761)	%(20,9)	%8,8
Diğer Finansal Gel. / (Gid.)	(11)	(43)	(480)	%1007,8	%4189,2
Vergi Gel. / (Gid.)	774	1.221	2.453	%100,9	%217,1
Net Kar	1.171	(601)	4.504	a.d.	%284,5
Marj	%9,3	%(3,3)	%20,1		

Bilanço

13

(milyon TL)	31.12.2022	30.09.2023
Toplam Varlıklar	80.732	119.706
Nakit ve Nakit Benzerleri	5.125	11.969
Maddi Duran Varlıklar ¹	29.964	44.752
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	17.774	21.501
Kullanım Hakkı	1.801	2.155
Diğer Varlıklar ²	26.069	39.329
Toplam Özsermaye ve Yükümlülükler	80.732	119.706
Öz Sermaye	3.260	3.260
Yedekler, Dağıtılmamış Karlar ve Diğer Özkaynaklar	16.710	29.193
Faize Tabi Yükümlülükler ³	41.920	62.296
<i>Banka Kredileri ve Tahviller</i>	<i>40.401</i>	<i>60.354</i>
<i>Kiralama Yükümlülükleri</i>	<i>1.520</i>	<i>1.942</i>
Diğer Yükümlülükler ⁴	18.841	24.957

(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

Türk Telekom Yatırımcı İlişkileri



ttinvestorrelations.com



investorrelations@turktelekom.com.tr



twitter.com/ttkomir



+90 212 309 96 30

Türk Telekom
Değerli Hissettir

