

# 2013 2. Çeyrek Sonuçları

Türk Telekom Grubu



# Uyarı

Bu sunumda yer alan bilgiler Türk Telekom (Şirket) tarafından 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 tabidir. Dolayısıyla, bilgilerin gerçekliği, eksiksizliği ve doğruluğuna bağlı olarak şirket veya şirket ortakları, yöneticileri, çalışanları ve diğer gerçek kişiler adına belirtilen veya ima edilen hiçbir beyan veya teminat yapılmamıştır veya verilmemiştir. Ne şirket, ne şirket ortakları, yöneticileri, çalışanları, ne de diğer kişiler her nasıl olursa olsun bu sunumun kullanımından ya da içeriğinden kaynaklanan hiçbir zarar için herhangi bir yükümlülük kabul etmez.

Not: FAVÖK, genel kabul görmüş muhasebe ilkeleri dışındaki bir finansal performans göstergesidir. Bu sunumda yer alan FAVÖK, satış gelirlerini, amortisman ve itfa giderleri hariç olmak üzere doğrudan satış maliyetlerini, pazarlama, satış ve dağıtım giderlerini, genel yönetim giderleri ile diğer faaliyet gelirlerini/(giderlerini) içermekte, fakat kur farkı gelirini/(giderini), finansal geliri, konsolidasyona dahil olmayan iştiraklerden kaynaklanan gelirleri, iştiraklerin satışından elde edilen kazançları ve azınlık paylarını içermemektedir.

# İçerik

**Konsolide Performans**

4

**Sabit Hat Faaliyetleri**

8

**Mobil Faaliyetleri**

13

**Finansallar**

19

**Ekler**

30

# Konsolide Performans

2013 2. Çeyrek Sonuçları  
Türk Telekom Grubu

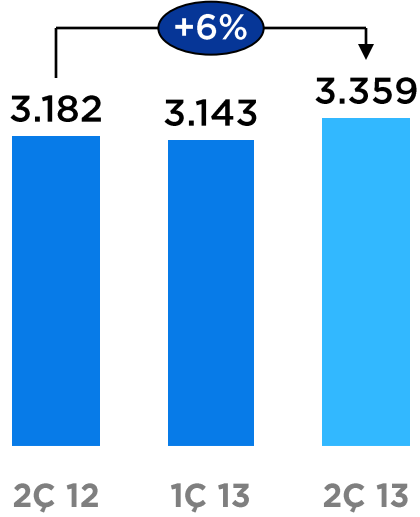
# 2013 2. Çeyrek İle İlgili Önemli Gelişmeler

- ❖ Konsolide gelirlerdeki büyüme yıllık bazda %6'lık artış ile devam etti
- ❖ Sabit hat faaliyetlerindeki büyüme genişbant ve kurumsal data ile sağlandı.
- ❖ Abone başına ortalama gelir ve abone artışı ile genişbant gelirlerinde bir önceki yıla göre %9 büyüme kaydedildi.
- ❖ Mobil faaliyetlerde güçlü gelir ve abone büyümesi – Bu çeyrekte 161 binlik net abone kazanımı ile gelirler bir önceki yıla göre %17 artış gösterdi.
- ❖ Bir önceki yıla göre FAVÖK'te hafif gerileme kaydedildi. Ancak yıl sonu hedefimizle uyumlu.
- ❖ TL'nin değer kaybetmesi sebebiyle net kârda düşüş

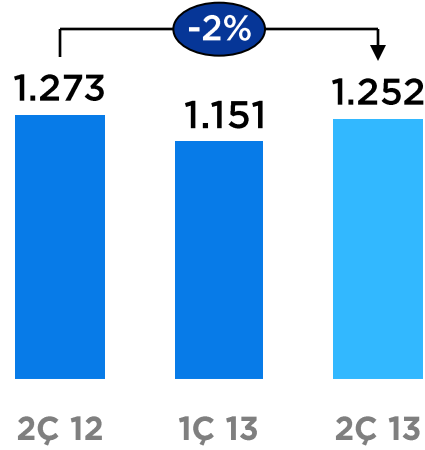
# Konsolide Finansallar

(milyon TL)

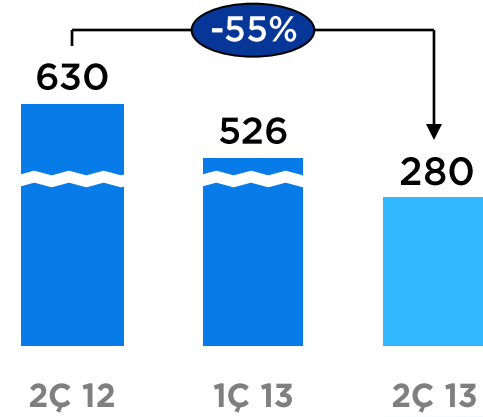
Gelir



FAVÖK



Net Kâr

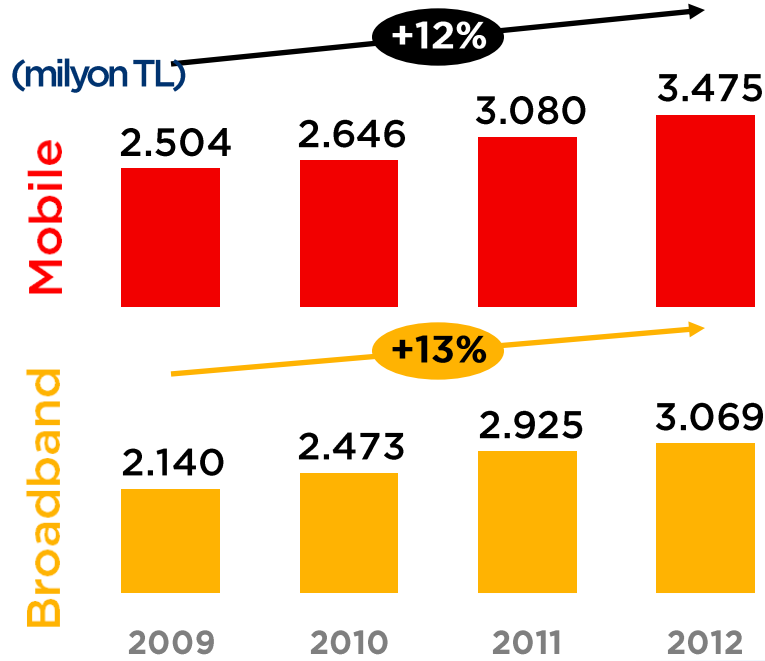


## Sürdürülebilir Gelir Büyümesi

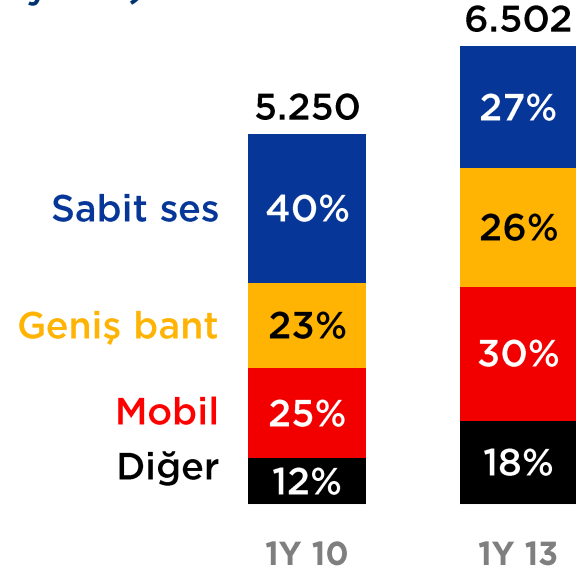
- Yıl sonu beklentileri ile uyumlu gelir büyümesi
- FAVÖK'te hafif düşüş
- TL'nin USD ve EUR karşısında değer kaybetmesi nedeniyle gerileyen net kâr

# Gelir Dağılımı

## Büyüme kaydeden faaliyetlere geçiş



## Konsolide Gelirler (milyon TL)



## Sabit sesin daha az paya sahip olduğu bir gelir çeşitliliğine doğru geçiş

- ✦ Sabit ses faaliyetleri toplam gelirlerin %27'sini oluşturuyor
- ✦ Mobil ve genişbant gelirleri toplam gelirlerin %56'sını oluşturuyor
- ✦ 2013 yılının 2. çeyreğinde mobil ve genişbant faaliyetleri bir önceki yıla göre %14 artış gösterdi.

Not: Diğer Gelirler 2010 yılı 4. çeyreğindeki Pantel satın alımını içermektedir.

# Sabit Hat

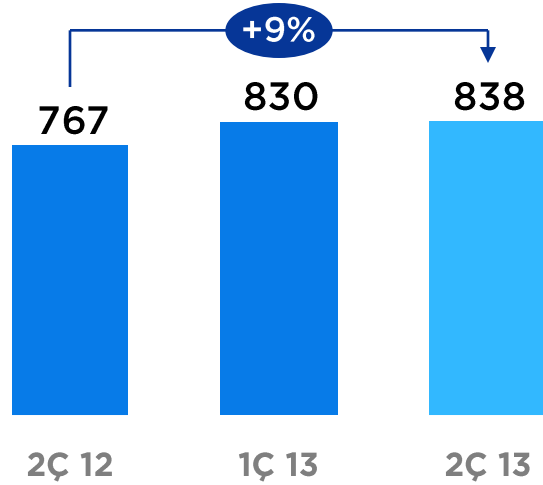
2013 2. Çeyrek Sonuçları  
Türk Telekom Grubu



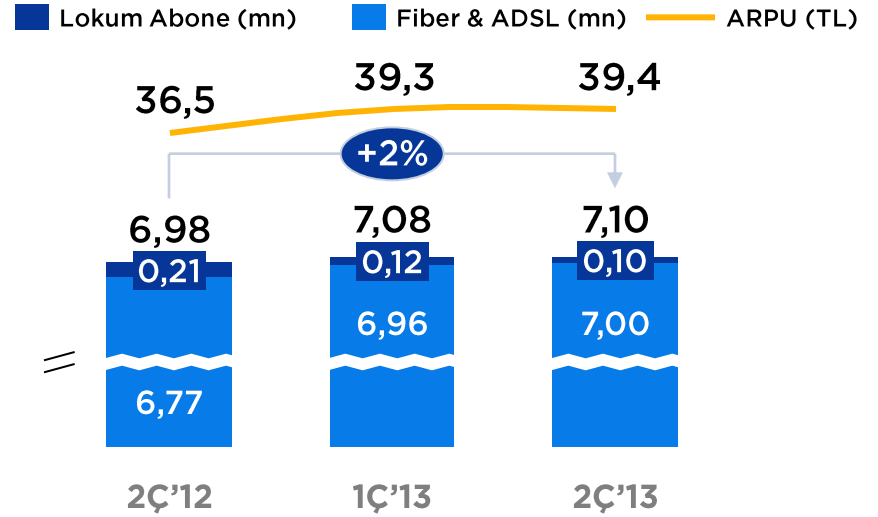
# Yüksek Hızlı Genişbant

## Gelir ve abonedeki artış devam etti

Gelir (milyon TL)



ARPU ve Abone Sayıları



- Abone sayısı ve ARPU artışı ile gelirden %9 büyümeye
- 2013 yılının ikinci çeyreğinde 17 bin net abone artışı ile devam eden genişbant abone büyümesi
- Gittikçe küçülen Lokum aboneleri hariç tutulursa 2013 yılının ikinci çeyreğinde net 34 bin abone kazanımı
- 2013 2. çeyrek de yıllık bazda %8 ARPU artışı

# Fiber demek, Türk Telekom demek

## Fiber Erişimi

### Türk Telekom Fiber Ağı



### Alternatif Operatör

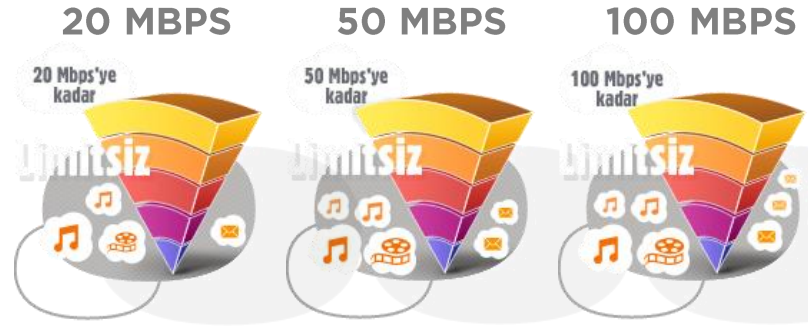


## Artan fiber abone sayısı

- ❖ Rakip fiber ağının sınırlı erişimine karşılık 81 ilde kapsama
- ❖ 171 bin kilometre fiber ağı
- ❖ 2,2 milyon Eve/Binaya Kadar Fiber bağlantısı, 5,1 milyon Saha Dolabına Kadar Fiber bağlantısı
- ❖ 360 bin abone - 2013 yılının 2.çeyreğinde yaklaşık 90 bin artış

Not: Diğer operatör verileri şirketlerin kendi yayınlarından alınmıştır

## Sunulan hızlar:

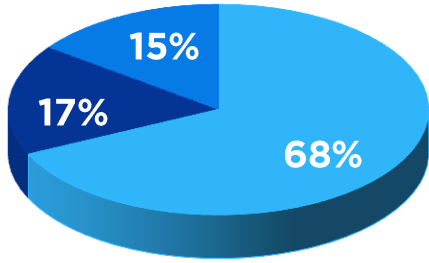


# Sabit Genişbant Hız ve Kapasite

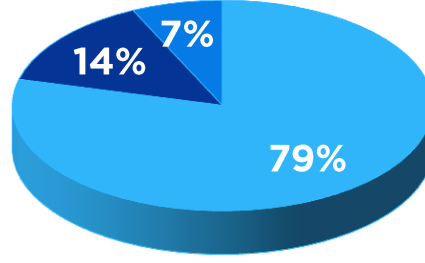
## Süregelen talep üst paketlere geçişi teşvik ediyor

### Kapasite Kırılımı

- Limitsiz
- Limitli 4 GB ve Üzeri
- Limitli 4GB ve Altı

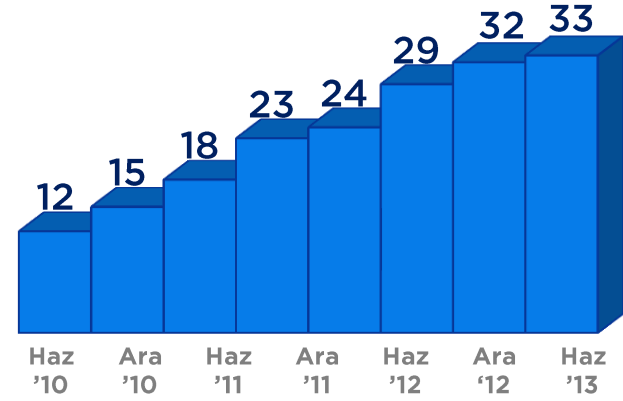


2Ç 2012



2Ç 2013

### Aylık Veri Kullanımı (GB)



### Müşteriler hız ve kapasite istiyor

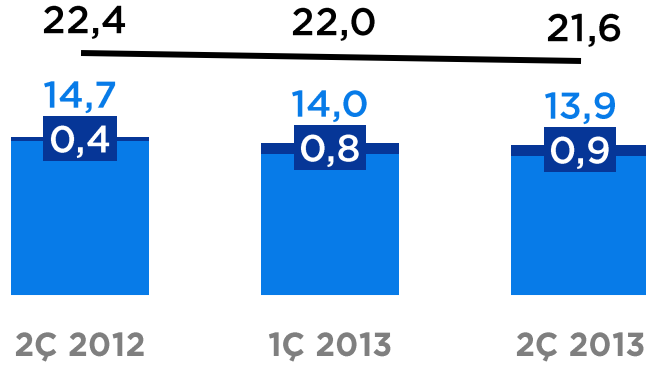
- ✦ Abonelerimizin %93'ü "8mbps'e kadar" paketimizi veya daha yüksek hız içeren ADSL paketlerini kullanmaktadır.
- ✦ Limitsiz kapasite kullanıcılarının toplam kullanıcılar içerisindeki payı %79 seviyesindedir (Geçen yıl bu oran %68 seviyesindeydi).
- ✦ Hızdaki artışa paralel olarak aylık ortalama veri kullanımı 33 GB'a ulaştı

# Sabit ses

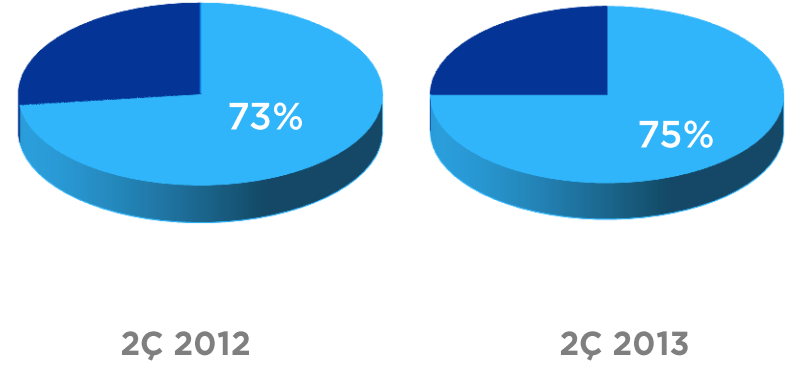
## Zorluklara rağmen gelir korunuyor

### Toplam Erişim Hattı & ARPU<sup>1</sup>

■ Yalın ADSL(mn)      — Sabit ses ARPU (TL)  
■ Sabit Ses Erişim Hattı (mn)



### Sabit Ses Geliri içindeki Sürekli Gelir Payı



### Ev telefonunu korumaya yönelik (kullanmaya teşvik eden) teklifler düşüşü azaltmaya yardımcı oluyor..

- ❖ Akşam 7'den sabah 7'ye cep telefonu aramak için bedava dakika
- ❖ Önde gelen perakendeciler ile yapılan indirim anlaşmaları
- ❖ Grup şirketleri ile birlikte sunulan ortak kampanyalar
- ❖ Yalın ADSL abone sayısındaki artış PSTN tarafındaki düşüşün etkisi sınırlandırılmıştır
- ❖ Toptan Hat Kiralama sebebiyle ARPU'da geçen yıla kıyasla sınırlı bir düşüş gözlenmiştir

(1) Gelirin yıllık ortalama erişim hattı sayısına bölünmesi ile ulaşılmıştır

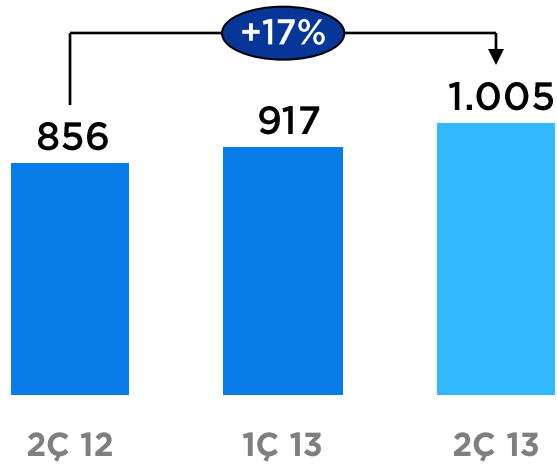
# Mobil

2013 2. Çeyrek Sonuçları  
Türk Telekom Grubu

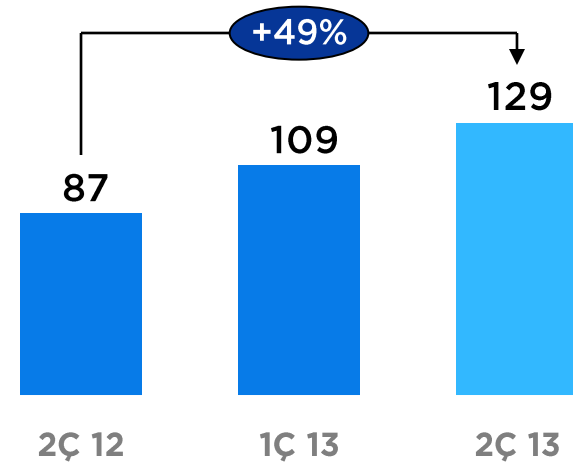
# Mobil

## Tüm piyasa koşullarında iyileşme devam ediyor

(Milyon TL)  
Gelir



FAVÖK



### Gelirde ve FAVÖK'te büyüme güçlü

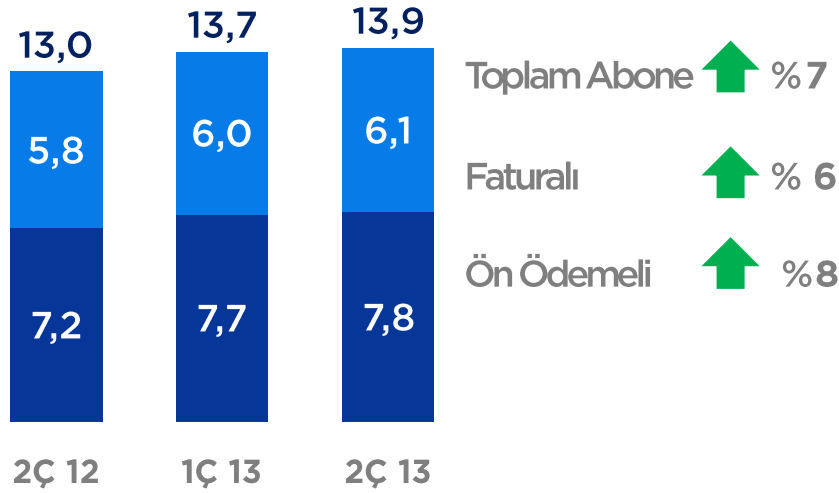
- ✦ 13% FAVÖK marjı. FAVÖK geçen yıla kıyasla %49 artış gösterdi.
- ✦ Gelirler bu çeyrekte bir önceki yıla göre %17 artış kaydederek iki çeyrek üst üste aynı oranda büyüdü. Yüksek onlu seviyelerdeki büyüme korundu.

# Kilit Mobil Faaliyet Performansı Göstergeleri

Sürekli abone büyümesi, rekor kullanım dakikası, daha yüksek ARPU

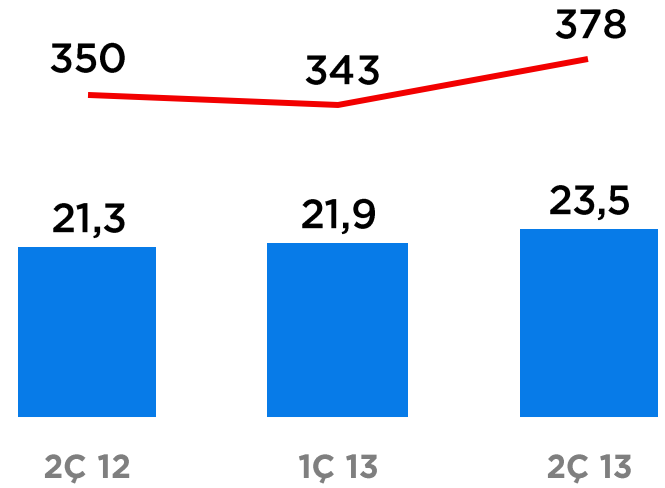
## Abone Sayısı (milyon)

■ Faturalı ■ Ön Ödemeli



## Kullanım Dakikaları ve ARPU

— Kullanım dakikaları ■ Karma ARPU (TL)



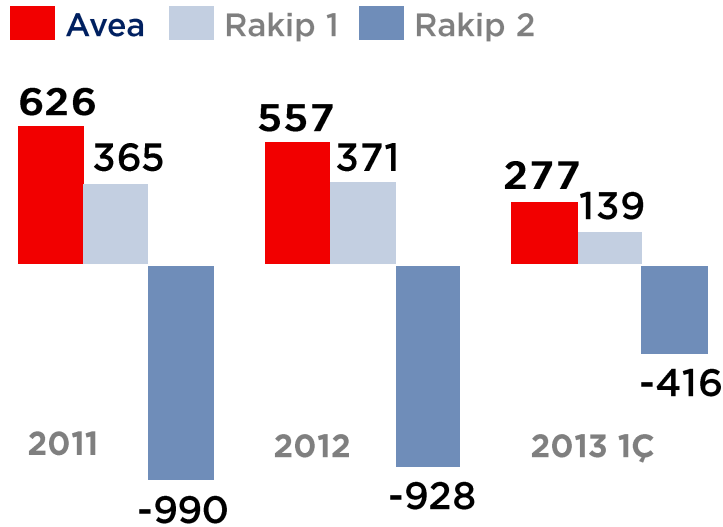
- ❖ Faturalı ve ön ödemeli abone sayılarında büyüme; bu çeyrekte 161 bin net abone kazanımı
- ❖ Piyasadaki en yüksek (faturalı abone/toplam abone oranı)
- ❖ ARPU'da yıllık bazda %10 büyüme - 1.çeyrek itibariyle piyasadaki en yüksek ARPU
- ❖ Kullanım dakikalarında yıllık bazda %8 büyüme - son 5 yılda piyasada kaydedilen en yüksek kullanım dakikaları



# Mobil Numara Taşınabilirliği

## Avea - Numara Taşımada tercih edilen operatör

### Mobil Numara Taşıma Abone Kazanımı (bin)



❖ Numara taşımada Avea rakiplerini geride bırakmaya devam ediyor

**FATURADA KONTROLÜ SEÇ**

Kontrolü S.E.Ç. tarifelerinde paketiniz bittiğinde **faturanız durur.** Kontrol hep sizde olur.

HER YÖNE 500 SMS  
HER YÖNE 500 DK  
HER YÖNE 500 MB  
İNTERNET 500 MB  
HEPSİ DAHİL 35 TL  
AVEA'LARLA SINIRSIZ KONUŞMA

avea

**SEÇ AVEA'DAN NE DİLERSEN**

Sade, ekonomik, çeşitli S.E.Ç. tarifeleriyle dilediğiniz kadar her yöne konuşun, mesajlaşın, internete girin.

HER YÖNE 500 DK 1 GB 33 TL

S.E.Ç. avea

MUHAMMET BİTMEZ AVEA'YLA  
MUTLULUK ÇOĞALIR AVEA'YLA  
HAYAT ONLİNE'DİR AVEA'YLA  
COŞKU HEP ARTAR AVEA'YLA

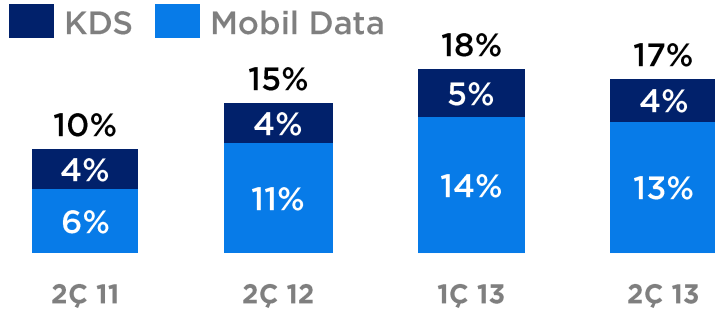
avea  
Hayat değişir Avea'yla



# Mobil Data

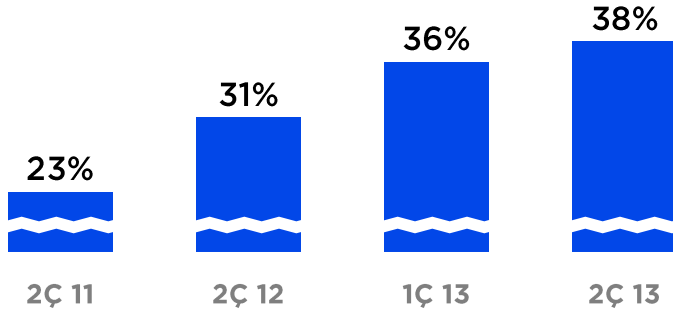
## Yüksek Büyüme Devam Ediyor...

### Mobil Data<sup>1</sup> and KDS<sup>2</sup> Gelirdeki Payı



Mobil data verilerine SMS dahil değildir

### Avea'nın küçük ekran kullanıcılarındaki payı<sup>3</sup>



(1) Mobil data gelirleri küçük ve büyük ekran data gelirleri ile M2M gelirlerini kapsamaktadır.

(2) KDS: Katma Değerli Servisler

(3) Küçük ekran ; Küçük ekran PC'lerde kullanılan modemler hariç mobil genişbant aracılığı ile internet erişimi sağlayan portatif cihazlar olarak tanımlanır. Küçük ekran data kullanıcı oranı= Küçük ekran data kullanıcı sayısı/büyük ekran data kullanıcıları dışındaki toplam kullanıcı sayısı

### Data gelirleri artışını ileri taşıma

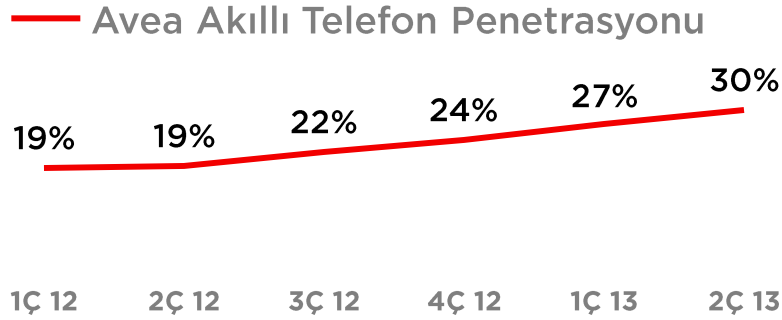
- ✦ Mobil data'da yıllık %42 artış
- ✦ SMS dışı mobil data toplam servis gelirlerinin %17'sini oluşturuyor
- ✦ Data aboneliğini artırmak için akıllı telefon ve tablet kampanyaları sunuldu

### Küçük ekran ve USB modem kullanıcılarında büyüme devam ediyor

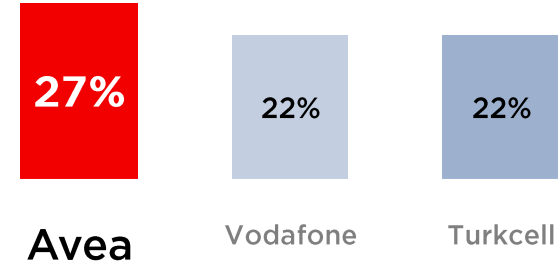
- ✦ Akıllı telefon ve tablet kullanıcılarında %34 büyüme
- ✦ Jet Modem (USB) aboneleri önceki yıla göre %13 arttı.

# Akıllı Telefon

## Penetrasyonda lider...



## Akıllı Telefon Penetrasyonu (1Ç 2013)



## Akıllı Telefon'da lider pozisyonumuzu korumak için avantajları kullanıyoruz

- ✦ Avea inTouch Android akıllı telefonu – inTouch'un ikinci versiyonu (yeni modeli) mağazalarda ilk inTouch'un başarısını artırmak için yerini aldı.
- ✦ Faturalı aboneler ve genç abone kullanıcıları içinde en büyük paya sahip.
- ✦ Abonelerin kendi seçimlerine göre oluşturabildikleri karma yenilikçi data ve ses tarifeleri

Not: Diğer Operatör verileri şirketlerin kendi yayınlarından alınmıştır

# Finansallar

2013 2. eyrek Sonuçları  
Türk Telekom Grubu

# TT Konsolide

## Özet Kâr/Zarar Tablosu

Milyon TL	2012 2Ç	2013 1Ç	Q1 2013 2Ç	Çeyreksele Değişim	Yıllık Değişim
Gelirler	3,182	3,143	3,359	7%	6%
FAVÖK	1,273	1,151	1,252	9%	-2%
FAVÖK Marjı	40%	37%	37%		
Faaliyet Kârı	840	712	811	14%	-3%
Faaliyet Kâr Marjı	26%	23%	24%		
Finansal Gelirler / (Giderler)	(21)	(34)	(445)	<i>a.d.</i>	<i>a.d.</i>
Kur ve Türev Gelirleri / (Kaybı)	37	(3)	(411)	<i>a.d.</i>	<i>a.d.</i>
Faiz Geliri / Gideri	(21)	(8)	(13)	62%	39%
Diğer Finansal Gelirler / (Giderler)	(36)	(24)	(21)	12%	43%
Vergi Gideri	(199)	(161)	(96)	40%	52%
Net Kâr	630	526	280	-47%	-55%
Net Kâr Marjı	20%	17%	8%		

# TT Konsolide

## Özet Bilanço

Milyon TL	30.06.2012	31.03.2013	30.06.2013
Maddi Olmayan Duran Varlıklar <sup>1</sup>	3,597	4,013	4,096
Maddi Varlıklar <sup>2</sup>	8,263	8,179	8,178
Diğer Varlıklar <sup>3</sup>	3,668	4,135	4,324
Hazır Değerler	930	1,429	973
<b>Toplam Varlıklar</b>	<b>16,458</b>	<b>17,756</b>	<b>17,571</b>
Öz Sermaye	3,260	3,260	3,260
Yedekler ve Dağıtılmamış Kârlar	1,826	3,691	1,599
Faize Tabi Yükümlülükler <sup>4</sup>	6,830	6,548	8,390
Kıdem Tazminatı Karşılığı	645	620	607
Diğer Yükümlülükler <sup>5</sup>	3,897	3,637	3,715
<b>Toplam Öz Sermaye ve Yükümlülükler</b>	<b>16,458</b>	<b>17,756</b>	<b>17,571</b>

(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, İlişkili Taraflardan Alacaklar, Diğer Cari 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 Ödemeler, Karşılıklar, Gelir Vergisi Ödemesi, İlişkili Taraflara Ödemeler, Diğer Kısa Vadeli Ödemeler, Kıdem Tazminatı Karşılığı ve Azınlık Satış Opsiyonu Yükümlülüğü

# TT Konsolide

## Özet Nakit Akımı

Milyon TL	2012 2Ç	2013 1Ç	2013 2Ç	Çeyreksele Değişim	Yıllık Değişim
İşletme Faaliyetlerine İlişkin Nakit Akımı	858	211	1,066	a.d.	24%
Yatırım Faaliyetlerine İlişkin Nakit Akımı	(554)	(220)	(374)	-70%	33%
Yatırım Harcamaları	(658)	(293)	(479)	-64%	27%
Diğer Yatırım Faaliyetleri	104	73	106	-45%	2%
Finansal Faaliyetlere İlişkin Nakit Akımı <sup>1</sup>	(434)	435	(1,036)	a.d.	-139%
Nakit ve Benzerlerinde Meydana Gelen Değişim <sup>2</sup>	(131)	426	(344)	a.d.	-163%

(1) Dönem başı bilanço kalemlerindeki kur farkı gelir gideri dahildir.

(2) Rehinli mevduat, net nakit pozisyonunun değil işletme faaliyetlerinin içindedir

# TT Konsolide

## Özet Gelir Dağılımı

Milyon TL	2012 2Ç	2013 1Ç	2013 2Ç	Çeyrekssel Değişim	Yıllık Değişim
<b>Sabit Hat Satış Gelirleri</b>	<b>2,408</b>	<b>2,319</b>	<b>2,455</b>	<b>6%</b>	<b>2%</b>
Yurtiçi PSTN	974	883	849	-4%	-13%
ADSL	767	830	838	1%	9%
Veri Hizmeti Satış Gelirleri	134	165	179	9%	33%
Uluslararası Ara Bağlantı	102	125	127	2%	25%
Yurtiçi Ara Bağlantı	73	78	94	21%	28%
Kiralık Hatlar	93	80	76	-4%	-18%
GSM Operatörlerinden Elde Edilen Kira Gelirleri	24	20	20	1%	-14%
Diğer	64	99	138	39%	114%
İnşaat Gelirleri (UFRYK 12) <sup>1</sup>	177	40	133	233%	-25%
<b>Mobil Faaliyetleri</b>	<b>856</b>	<b>917</b>	<b>1,005</b>	<b>10%</b>	<b>17%</b>
Eliminasyon	(82)	(93)	(101)	-8%	-23%
<b>Toplam Satış Gelirleri</b>	<b>3,182</b>	<b>3,143</b>	<b>3,359</b>	<b>7%</b>	<b>6%</b>

(1) UFRYK (Uluslararası Finansal Raporlama Yorumlama Komitesi) 12 kapsamındaki yatırımların artması nedeniyle UFRYK 12 gelirleri de bu kapsama giren yatırım harcamaları ile birlikte bu dönemde artış göstermiştir.

# TT Konsolide

## Özet Faaliyet Giderleri Dağılımı

Milyon TL	2012 2Ç	2013 1Ç	2013 2Ç	Çeyreksele Değişim	Yıllık Değişim
Personel Giderleri <sup>1</sup>	512	609	546	-10%	7%
Yurtiçi Ara Bağlantı Giderleri	201	235	266	13%	33%
Uluslararası Ara Bağlantı Giderleri	71	77	82	6%	15%
Ticari Giderler <sup>2</sup>	265	240	255	6%	-4%
Giderleri	105	105	125	20%	20%
Vergi ve Kamu Harçları	207	232	247	7%	19%
Şüpheli Alacaklar	(8)	41	38	-6%	A.D.
Ekipman Giderleri ve Teknoloji Satışları	26	50	58	16%	123%
Diğer	375	367	371	1%	-1%
<b>Ara Toplam</b>	<b>1,753</b>	<b>1,956</b>	<b>1,989</b>	<b>2%</b>	<b>13%</b>
İnşaat Giderleri (UFRYK 12) <sup>3</sup>	157	35	118	233%	-25%
<b>Toplam Faaliyet Giderleri</b>	<b>1,910</b>	<b>1,992</b>	<b>2,107</b>	<b>6%</b>	<b>10%</b>

(1) 2013 yılı birinci çeyrek personel giderleri personel teşvik programı çerçevesinde gerçekleştirilen 78 m TL'lik bir defaya mahsus ödemeleri içerir.

(2) Komisyon, Reklam ve Pazarlama, Müşteri Kazanımı ve Müşteri Koruma ve Promosyon Giderlerini içerir.

(3) UFRYK (Uluslararası Finansal Raporlama Yorumlama Komitesi) 12 kapsamındaki yatırımların artması nedeniyle UFRYK 12 gelirleri de bu kapsama giren yatırım harcamaları ile birlikte bu dönemde artış göstermiştir.



# Sabit Hat Faaliyetleri

## Özet Kâr/Zarar Tablosu

Milyon TL	2012 2Ç	2013 1Ç	2013 2Ç	Çeyreksel Değişim	Yıllık Değişim
Satış Gelirleri	2,408	2,319	2,455	6%	2%
FAVÖK	1,186	1,041	1,122	8%	-5%
Marj	49%	45%	46%		
Faaliyet Kârı	911	775	856	10%	-6%
Faaliyet Kâr Marjı	38%	33%	35%		
Yatırım Harcamaları	524	191	360	89%	-31%
Oranı (%)	22%	8%	15%		

# Sabit Hat Faaliyetleri

## Özet Faaliyet Giderleri Dağılımı

Milyon TL	2012 2Ç	2013 1Ç	2013 2Ç	Çeyreksel Değişim	Yıllık Değişim
Personel Giderleri <sup>1</sup>	455	554	492	-11%	8%
Yurtiç Ara Bağlantı Giderleri	26	53	61	16%	134%
Uluslararası Ara Bağlantı Giderleri	67	71	77	8%	13%
Ticari Giderler <sup>2</sup>	137	125	129	3%	-6%
Giderleri	81	75	88	18%	8%
Vergi ve Kamu Harçları	57	53	54	2%	-6%
Şüpheli Alacaklar	(19)	20	20	3%	a.d.
Cihaz ve Teknoloji	26	51	60	17%	131%
Satışları Maliyeti	234	242	235	-3%	0%
Diğer					
<b>Ara Toplam</b>	<b>1,066</b>	<b>1,243</b>	<b>1,215</b>	<b>-2%</b>	<b>14%</b>
İnşaat Giderleri (UFRYK 12) <sup>3</sup>	157	35	118	233%	-25%
<b>Toplam Faaliyet Giderleri</b>	<b>1,223</b>	<b>1,278</b>	<b>1,333</b>	<b>4%</b>	<b>9%</b>

(1) 2013 yılı birinci çeyrek personel giderleri personel teşvik programı çerçevesinde gerçekleştirilen 78 mn TL'lik bir defaya mahsus ödemeleri içerir.

(2) Komisyon, Reklam ve Pazarlama, Müşteri Kazanımı ve Müşteri Koruma ve Promosyon Giderlerini içerir.

(3) UFRYK (Uluslararası Finansal Raporlama Yorumlama Komitesi) 12 kapsamındaki yatırımların artması nedeniyle UFRYK 12 gelirleri de bu kapsama giren yatırım harcamaları ile birlikte bu dönemde artış göstermiştir

# Mobil Faaliyetleri

## Özet Kâr/Zarar Tablosu

Milyon TL	2012 2Ç	2013 1Ç	2013 2Ç	Çeyreksele Değişim	Yıllık Değişim
Satış Gelirleri	856	917	1,005	10%	17%
FAVÖK	87	109	129	18%	49%
FAVÖK Marjı	10%	12%	13%		
Faaliyet Kârı	(70)	(65)	(46)	29%	35%
Faaliyet Kârı Marjı	-8%	-7%	-5%		
Yatırım Harcamaları	134	61	113	86%	-16%
Oranı(%)	16%	7%	11%		

# Mobil Faaliyetleri

## Özet Faaliyet Giderleri Dağılımı

Milyon TL	2012 2Ç	2013 1Ç	2013 2Ç	Çeyreksele Değişim	Yıllık Değişim
Personel Giderleri	61	58	60	4%	-1%
Yurtiçi Ara Bağlantı Giderleri	196	213	241	13%	23%
Uluslararası Ara Bağlantı Giderleri	4	6	5	-3%	48%
Ticari Giderler <sup>1</sup>	128	115	127	10%	-1%
Giderleri	26	34	36	6%	37%
Vergi ve Kamu Harçları	150	179	193	8%	29%
Şüpheli Alacaklar	11	21	18	-15%	57%
Diğer <sup>2</sup>	192	183	194	6%	1%
<b>Toplam</b>	<b>769</b>	<b>808</b>	<b>876</b>	<b>8%</b>	<b>14%</b>

(1) Komisyon, Reklam ve Pazarlama, Müşteri Kazanımı ve Müşteri Koruma ve promosyon giderlerini içerir.

(2) Kira Giderleri, Kamu Hizmeti Giderleri (Elektrik vb), Kiralık Hat Giderleri ve diğer giderleri içerir.

# Borç Profili

Borç (Milyon)	Toplam Tutar	TL Karşılığı	<3 Ay	3 Ay - 1 Yıl	1 Yıl - 5 Yıl	>5 Yıl üzeri
TL	1,416	1,416	1,401	15	0	0
USD	2,018	3,885	162	636	2,527	561
EUR	1,180	2,967	103	529	2,130	205
JPY	4,956	96	0	0	96	0
<b>TOPLAM</b>		<b>8,363</b>	<b>1,665</b>	<b>1,180</b>	<b>4,752</b>	<b>766</b>

## Rasyolar

2012 2Ç 2013 2Ç

Net Borç / FAVÖK	1,17	1,48
Net Borç / Varlıklar	0,36	0,42
Öz Sermaye	2,24	2,62
Borç (Finansal) / Öz Sermaye	1,34	1,73
Cari Oran	0,72	0,89

✦ Döviz borçları için ortalama vade süresi 2,2 yıldır

✦ Makul Net Borç / FAVÖK oranı 1.48 seviyesindedir

# Ekler

2013 2. eyrek Sonuçları  
Türk Telekom Grubu

# 2013 Yılına İlişkin Beklentiler

%5 - %7 Satış Gelirleri Artışı

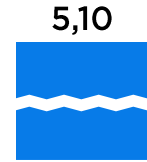
Milyar TL



## Satış Gelirleri Artışı

- ✦ Mobil gelirleri artışı
- ✦ Genişbant gelirleri artışı
- ✦ Birleşik/karma teklifler

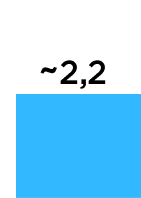
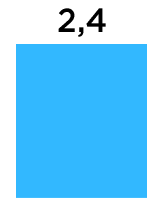
5.1 milyar TL & 5.3 milyar TL arasında FAVÖK



## FAVÖK Artışı

- ✦ Mutlak FAVÖK'e odaklanma
- ✦ Faaliyet Giderleri tasarrufuna ilişkin girişimler

~ 2.2 milyar TL Yatırım Harcamaları

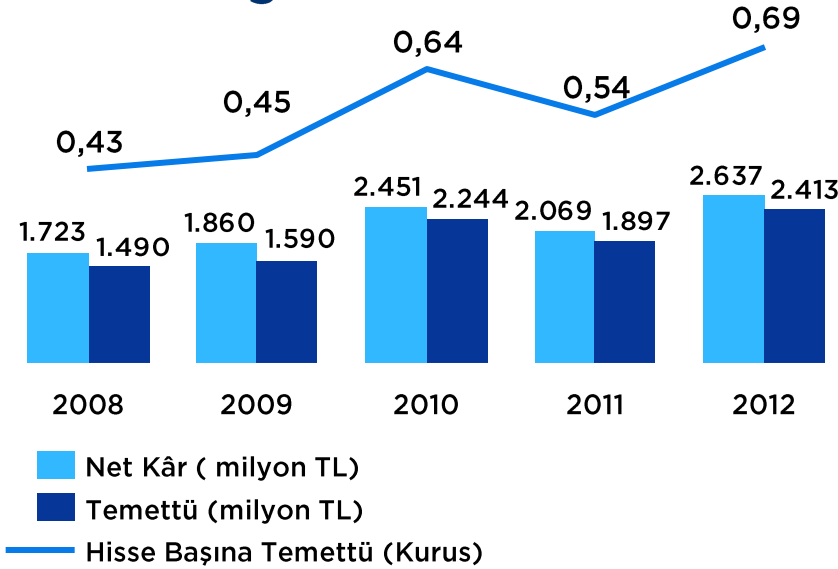


## Yatırım Harcamaları

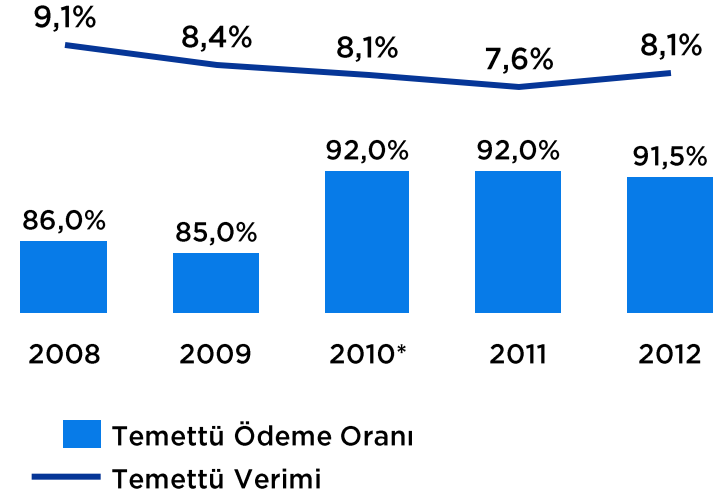
- ✦ Temel yatırım harcamaları programlarının zirve yatırım seviyeleri geride kaldığı için yatırım harcamalarında düşüş

# Hissedar Ödemeleri

## Temettü Dağıtımı



## Toplam Temettü & Ödeme Oranı



- ❖ İlk sırada yer alan ödeme oranı ile Halka Arz'dan bu yana İMKB'de en yüksek temettüyü dağıtan şirket
- ❖ Ana Sözleşme'de belirtildiği gibi maksimum temettü dağıtım politikası

(\*) Not: Birinci yasal yedeklerde yasal limite 2010'da ulaşılmıştır..



# Regulatif Gelişmeler

2008

2009

2010

2011

2012

2013

## Nisan:

▪Sabit hat ve mobil ara bağlantı ücretlerinde indirimde gidildi (sırasıyla %10 ve %33)

## Kasım:

▪3G ihalesi yapıldı  
▪Mobil Numara Taşınabilirliği hizmete sunuldu  
▪Yeni Elektronik Haberleşme Kanunu yürürlüğe girdi.

**Ocak:** Mobil SMS sonlandırma ücretlerinde %50-%55 oranında indirim

**Mart:** İnternet hizmetlerinde ÖİV'nin %25'ten %5'e düşürülmesi

**Nisan:** TCELL şebeke içi ücretlerinde üst limit belirlendi

## Mayıs

▪Mobil Çağrı sonlandırma ücretlerinde yaklaşık %29 indirim yapıldı.

▪Mobil Sanal Operatörlük hizmetlerine ilişkin düzenleme yürürlüğe girdi.

**Temmuz:** 3G hizmetleri sunulmaya başlandı

**Eylül:** Sabit Numara Taşınabilirliği hizmete sunuldu.

**Ekim:** Yerel Aramalarda serbestleşmeye gidildi.

## Nisan

▪Mobil Çağrı sonlandırma ücretlerinde %52 indirim yapıldı

▪Çift tandem sabit ara bağlantı ücretinde 17 indirim yapıldı.

▪Mobilden Mobil'e azami perakende fiyat %38 oranında düştü

▪Dakika/TL ücretlendirme modeli hizmete sunuldu.

## Temmuz:

▪BTK Yalın ADSL ücretini 8,13 olarak açıkladı.

▪BTK 20 saniyelik üctelendirme modelini süre belirtmeden erteledi.

**Aralık:** Yalın ADSL hizmeti suulmaya başlandı

## Nisan

▪ Mobilde şebeke dışı azami fiyat %4 oranında arttı

▪ SMS azami fiyatı %48 oranında düştü.

## Eylül

▪Yurtdışı kaynaklı çağrılar için mobil sonlandırma ücreti düzenleme kapsamı dışında bırakıldı. Ücretlerin serbest belirlenmesine imkan tanındı.

**Ekim:** BTK FTTH/B erişimine ilişkin belli bir zamana kadar 'pazar analizi yapılmaması' kararı aldı.

## Ocak

▪ Toptan Hat Kiralama hizmeti sunuldu

## Kasım

▪Yurtdışı kaynaklı çağrılar için sabit işletmecilerin sonlandırma ücreti düzenleme kapsamı dışında bırakıldı. Ücretlerin serbest belirlenmesine imkan tanındı

## Mart

▪TCELL için şebeke içi mobil çağrı ücretleri Mobil Çağrı sonlandırma Ücreti\*1,7 olarak formüle edildi.

## Nisan

▪Mobil SMS sonlandırma ücretlerinde %75 indirim yapıldı.

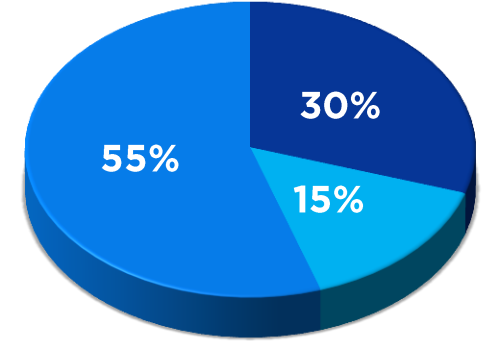
## Haziran

▪Mobil Çağrı sonlandırma ücretlerinde %20 indirim yapıldı.

# Türk Telekom Grubu

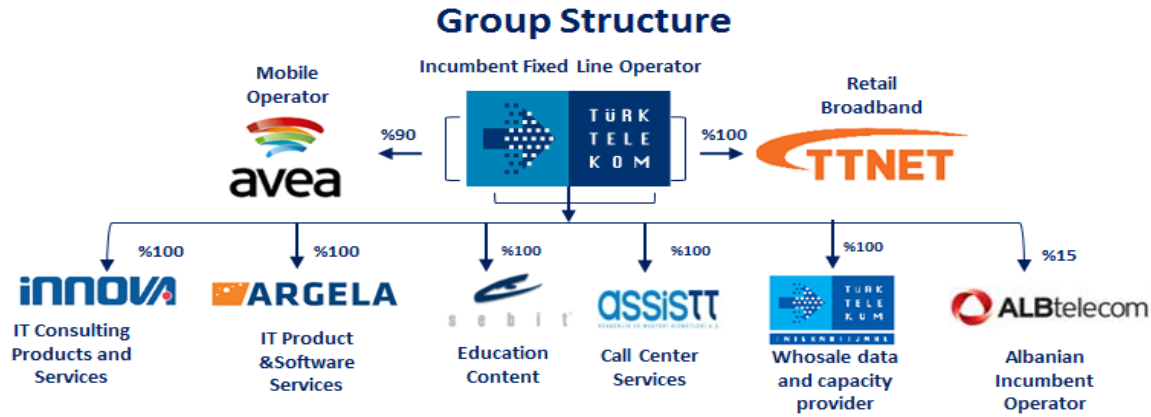
## Ortaklık Yapısı

- ✦ Ojer Telekomünikasyon A.Ş. 7 Yönetim Kurulu üyesi atar.
- ✦ T.C. Hazine Müsteşarlığı 5 Yönetim Kurulu üyesi atar (1 üye altın hisseyi temsil eder, 4 üye bağımsızdır.)



- T.C. Hazine Müsteşarlığı
- Halka Açık\*
- Ojer telekomünikasyon A.Ş.

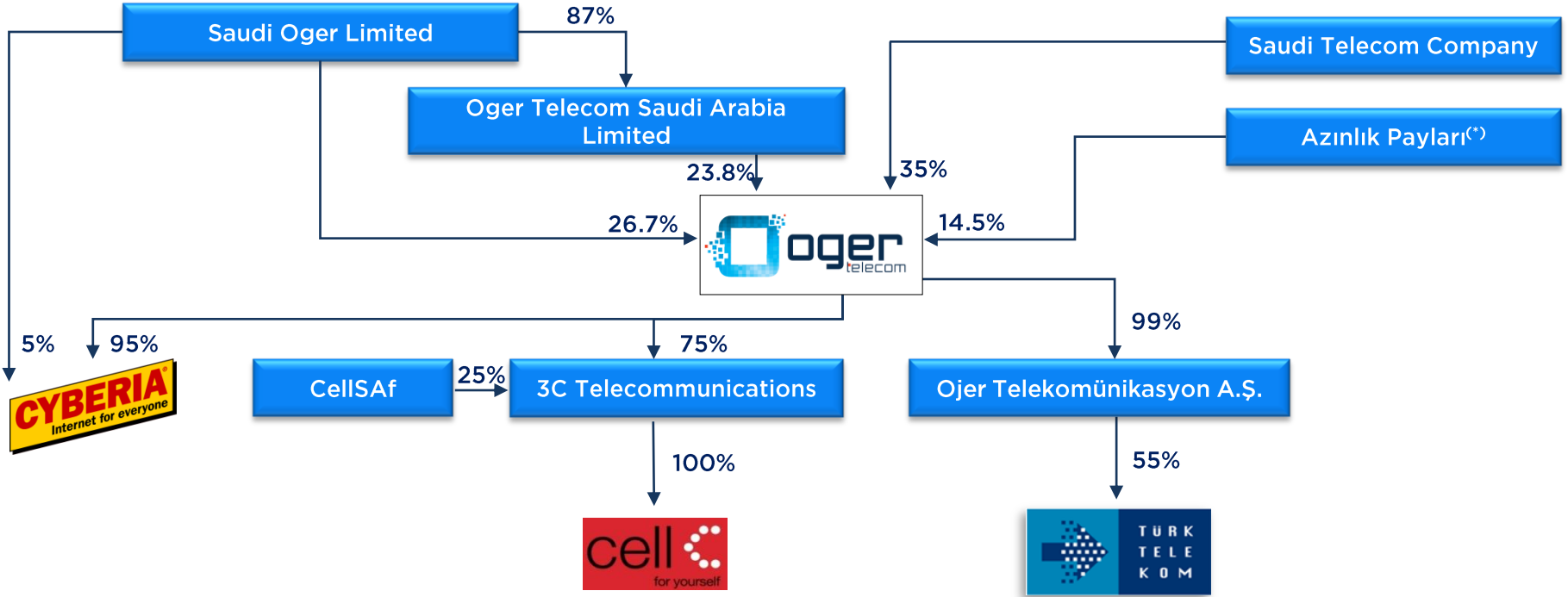
## Grup Şirketleri



\*Note: Turkish Treasury and Ojer Telecom bought 1.68% and 0.8% additional stakes respectively, from free float.

# Oger Telecom

## Ortaklık Yapısı



Not: Oger Telecom'un doğrudan ve dolaylı azınlık hissedarları arasında bölgesel ve global finansal yatırımcılar yer almaktadır.



# TEŞEKKÜRLER

## TURK TELEKOM INVESTOR RELATIONS

ir@turktelekom.com.tr - [www.ttinvestorrelations.com](http://www.ttinvestorrelations.com) - TTKOM

Facebook - <http://www.facebook.com/telekom.relations>

Twitter - <https://twitter.com/ttkomir>  
+90 (212) 309 96 30