

Yatırımcı Sunumu

2018 3Ç



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 metodlarında 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.

Stratejik Gelişmeler

Sabit Genişbant Penetrasyon Artışı



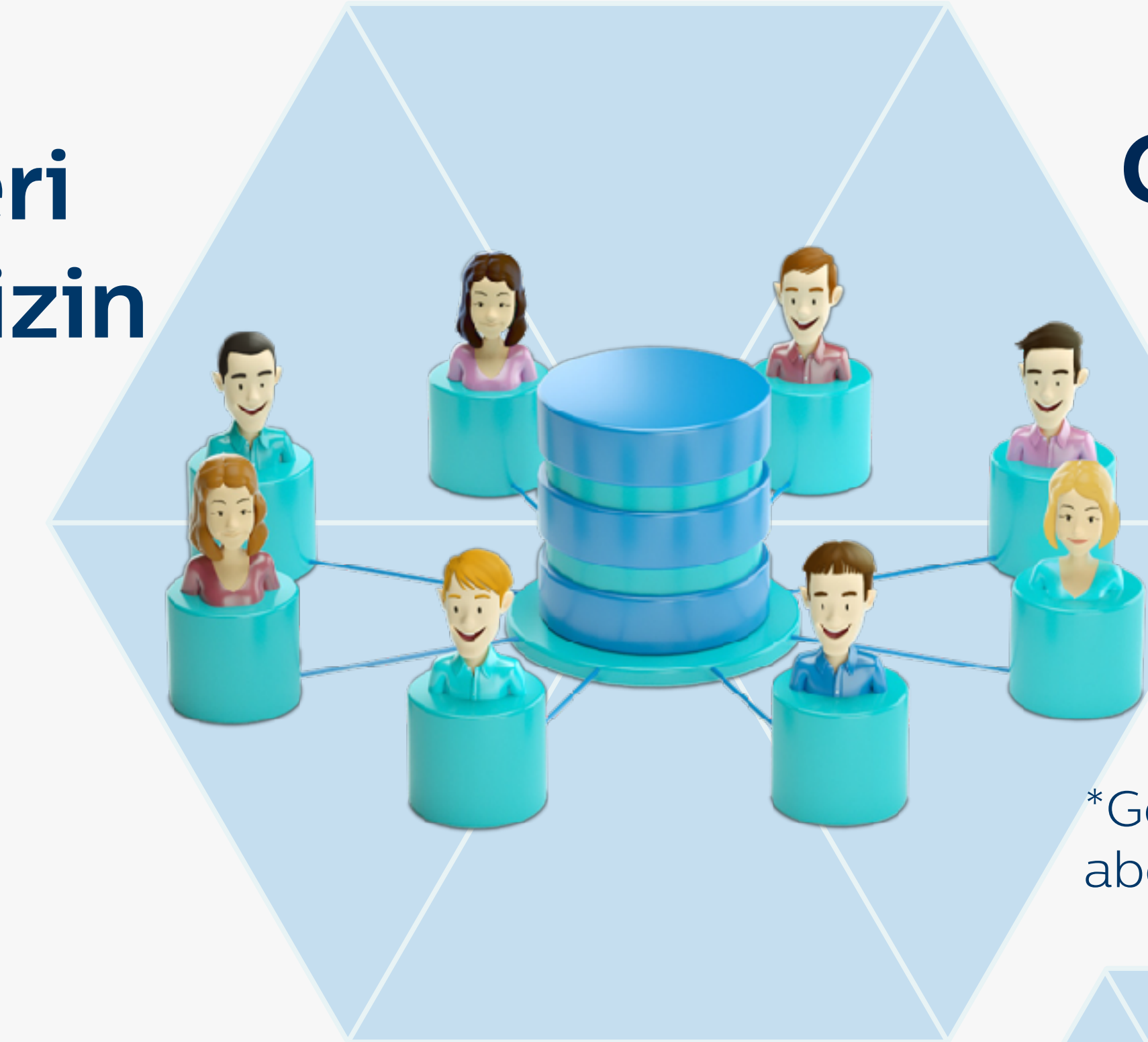
3Ç '18'de sabit genişbant net abone kazanımlarının ~%50'si
Internet Bizden Kampanyası'ndan

Altyapı Kiralama



Sabit Elektronik Haberleşme Altyapısı'nın kiralama ile ilgili TT ve diğer operatörler arasında işbirliği protokolü

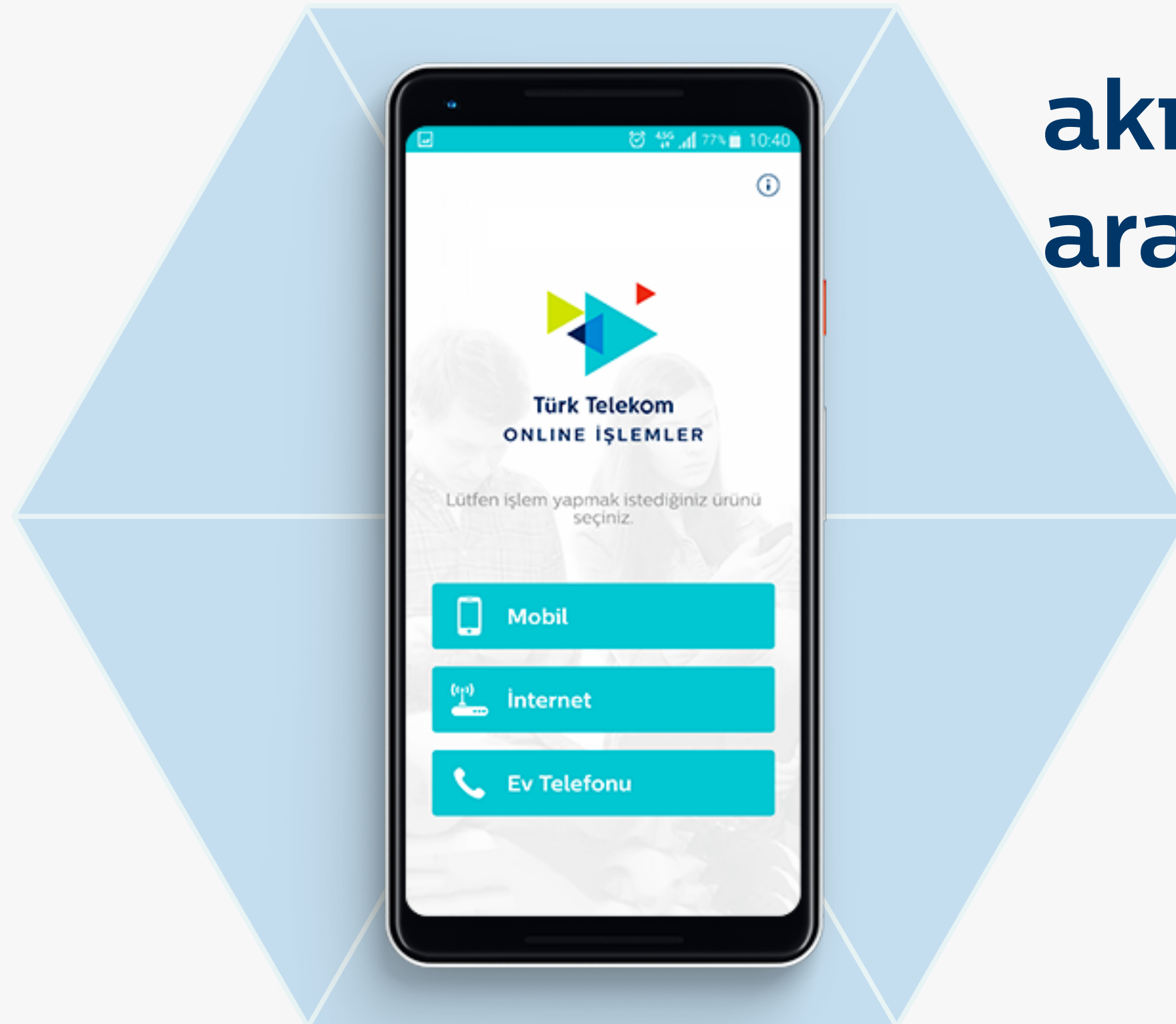
Müşteri Veri Tabanı



Çoklu ürün sahipliği
%63,
yıllık bazda 4,7yp artış

*Geçen yıl bilgi paylaşımına izin veren sabit tutulan alt abone tabanı içindir.

Online İşlemler



akıllı telefon kullanıcılarımız arasında
%54 penetrasyon

3Ç '18 itibariyle
21 milyon indirme

Tüketici Finansmanı



Hemenal ve ING Bank ile alternatif cihaz finansmanı için işbirliği

Ekim itibariyle

7.2 milyon indirme



Net Abone Kazanımı

Son 12 Ayda
4,2 mn
net
kazanım*

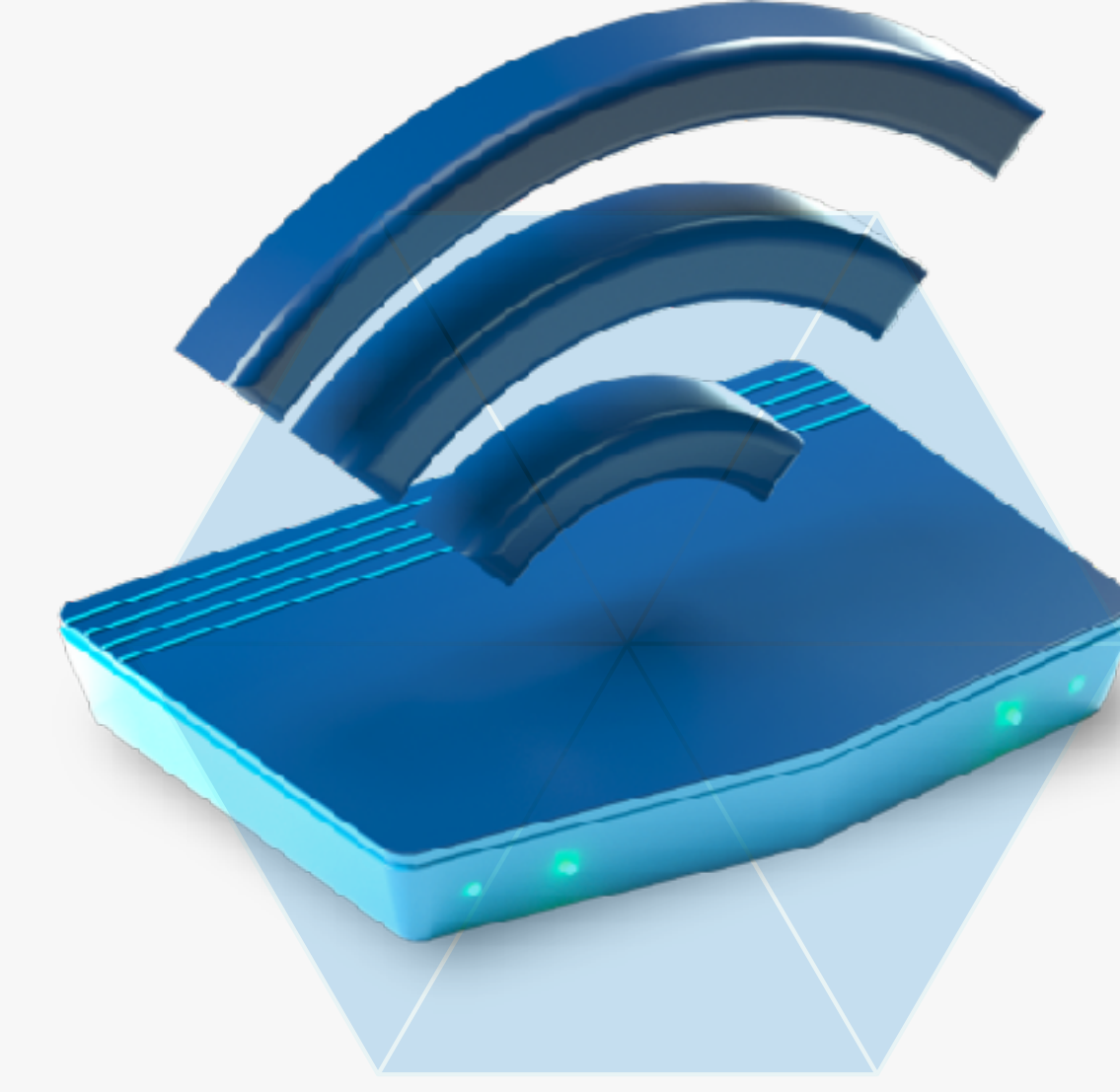
3Ç'de
1,2 mn
net
kazanım*

*Tivibu Go rakamları dahildir.

Genişbant

288 bin
3Ç '18

1,2 milyon
Son 12 Ay



44,7mn
toplam
abone

Mobil

586 bin
3Ç '18

1,6 milyon
Son 12 Ay



Ev TV

149 bin
3Ç '18

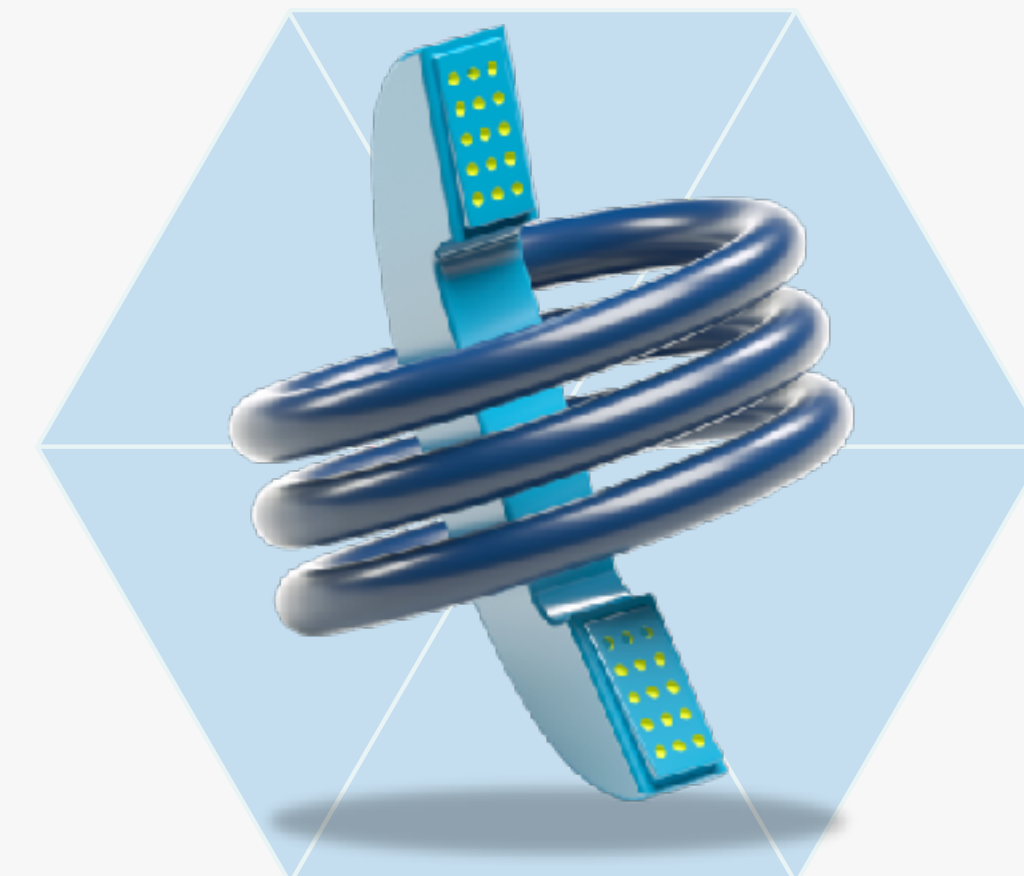
571 bin
Son 12 Ay



Sabit Ses

90 bin
3Ç '18

348 bin
Son 12 Ay



Finansal Performans

(milyon TL)	2017 3Ç	2018 2Ç	2018 3Ç	Büyüme (yıllık)	Büyüme (çeyrekse)
Satış Gelirleri	4.532	4.951	5.396	%19,1	%9,0
Satış Gelirleri (UFRYK 12 hariç) ¹	4.420	4.740	5.154	%16,6	%8,7
FAVÖK	1.687	1.968	2.267	%34,3	%15,2
FAVÖK Marjı	%37,2	%39,8	%42,0		
Faaliyet Karı	973	1.058	1.305	%34,1	%23,4
Net Kar ²	293	(870)	(2.846)	a.d.	a.d.
Düzeltilmiş Net Kar ^{2&3}	638	696	1.000	%56,8	%43,6
Yatırım Harcamaları	554	836	1.219	%120,1	%45,8

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

(2) 1Ç'18 ve 2Ç'18 maliyet değerlerinden ölçülen ihraç edilmiş tahvil, bono ve senetleri 3Ç'18 itibari ile gerçeğe uygun değerleri ile ölçülmüştür. Bunun sonucunda, değişiklikler 1Ç 2018 ve 2Ç 2018 finansal tablolarına yansıtılmıştır.

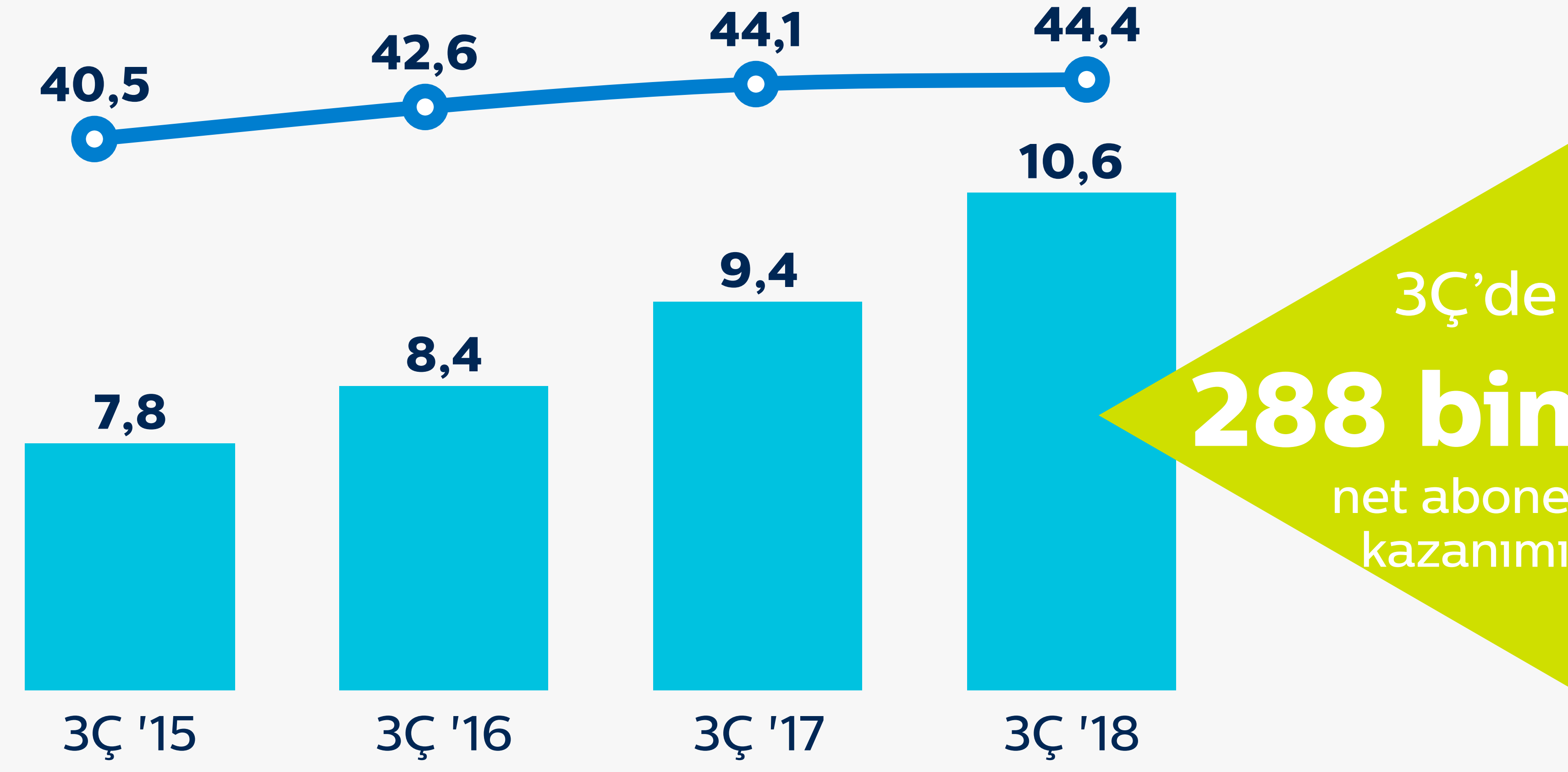
Daha fazla detay için lütfen 2018 3Ç finansal tablolarına ve dipnotlarına bakınız.

(3) Düzeltilmiş net kar, döviz ve döviz türev gelir/giderlerinin (vergi sonrası) dönemsel net etkisini hariç tutmaktadır.

Sabit Genişbant Performansı

ARPU & Abone

■ Abone (milyon) ● ARPU (TL)

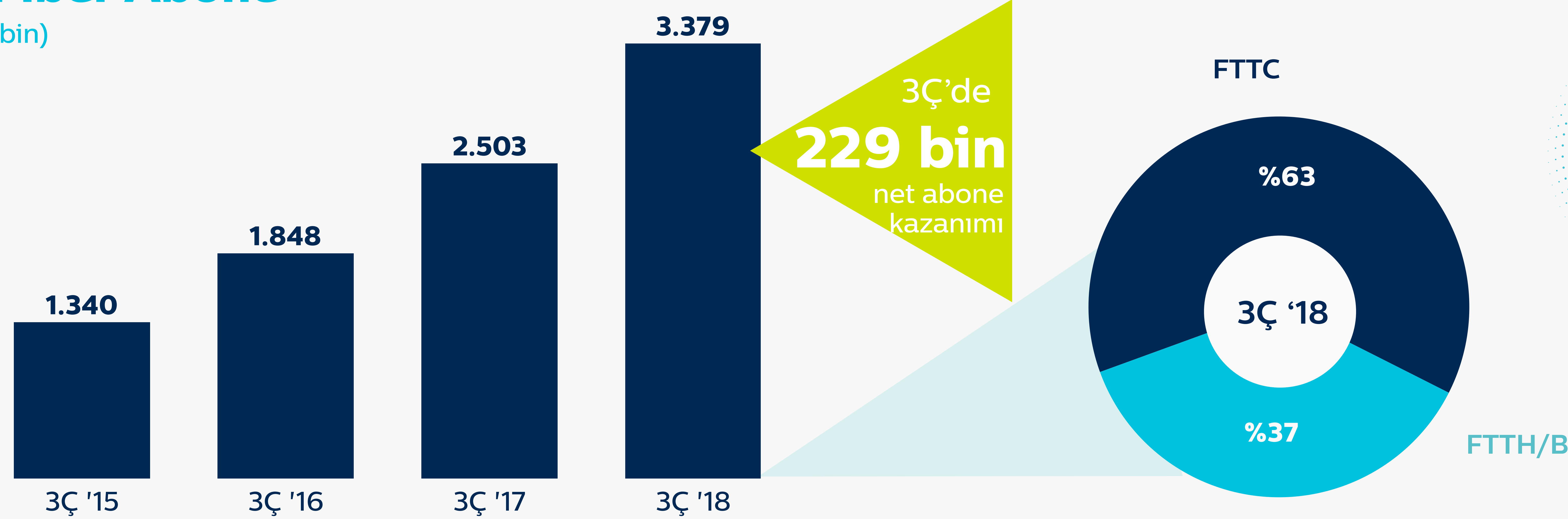


3Ç '18'de sabit genişbant net abone kazanımının ~%50'si İnternet Bizden Kampanyasından



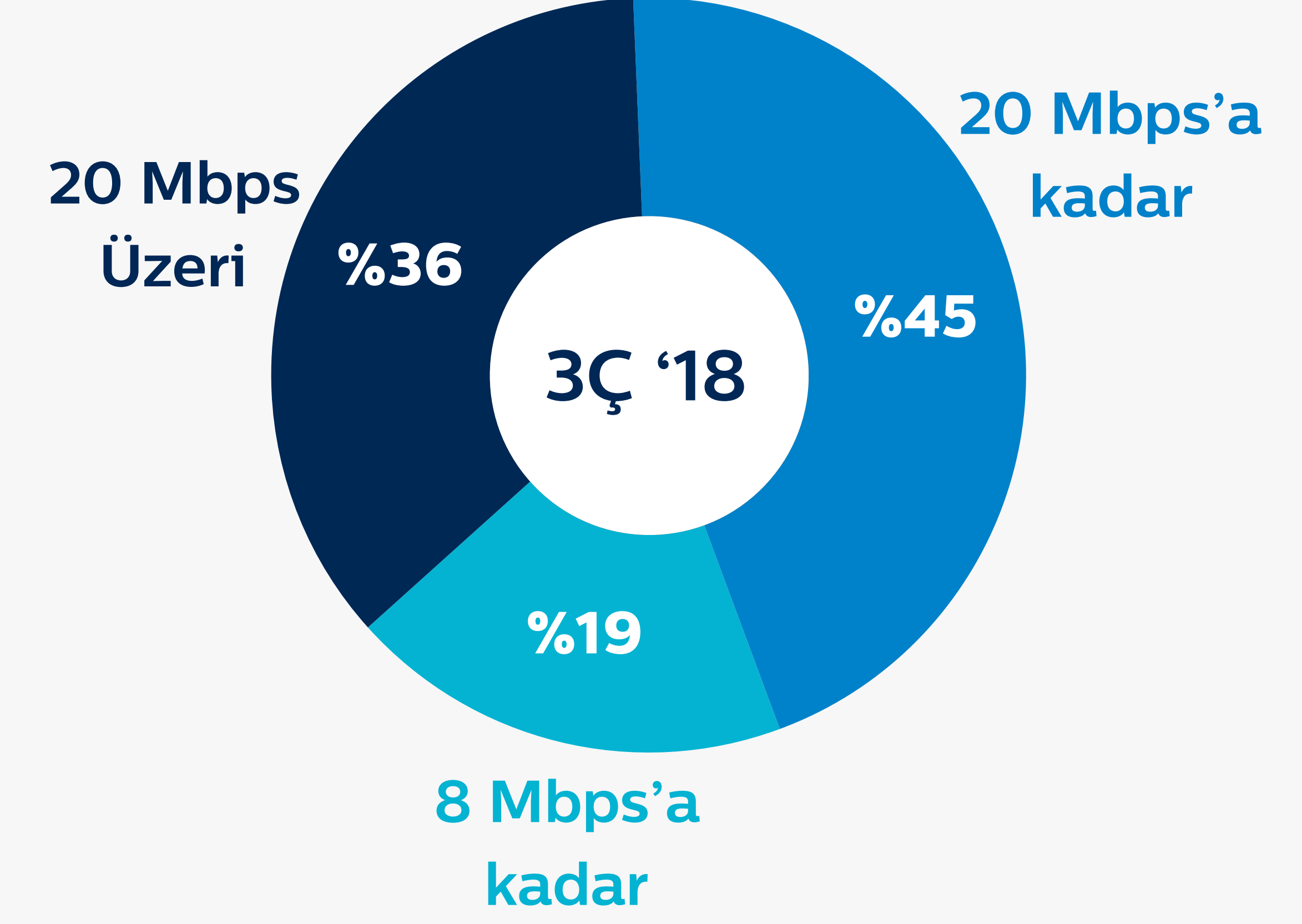
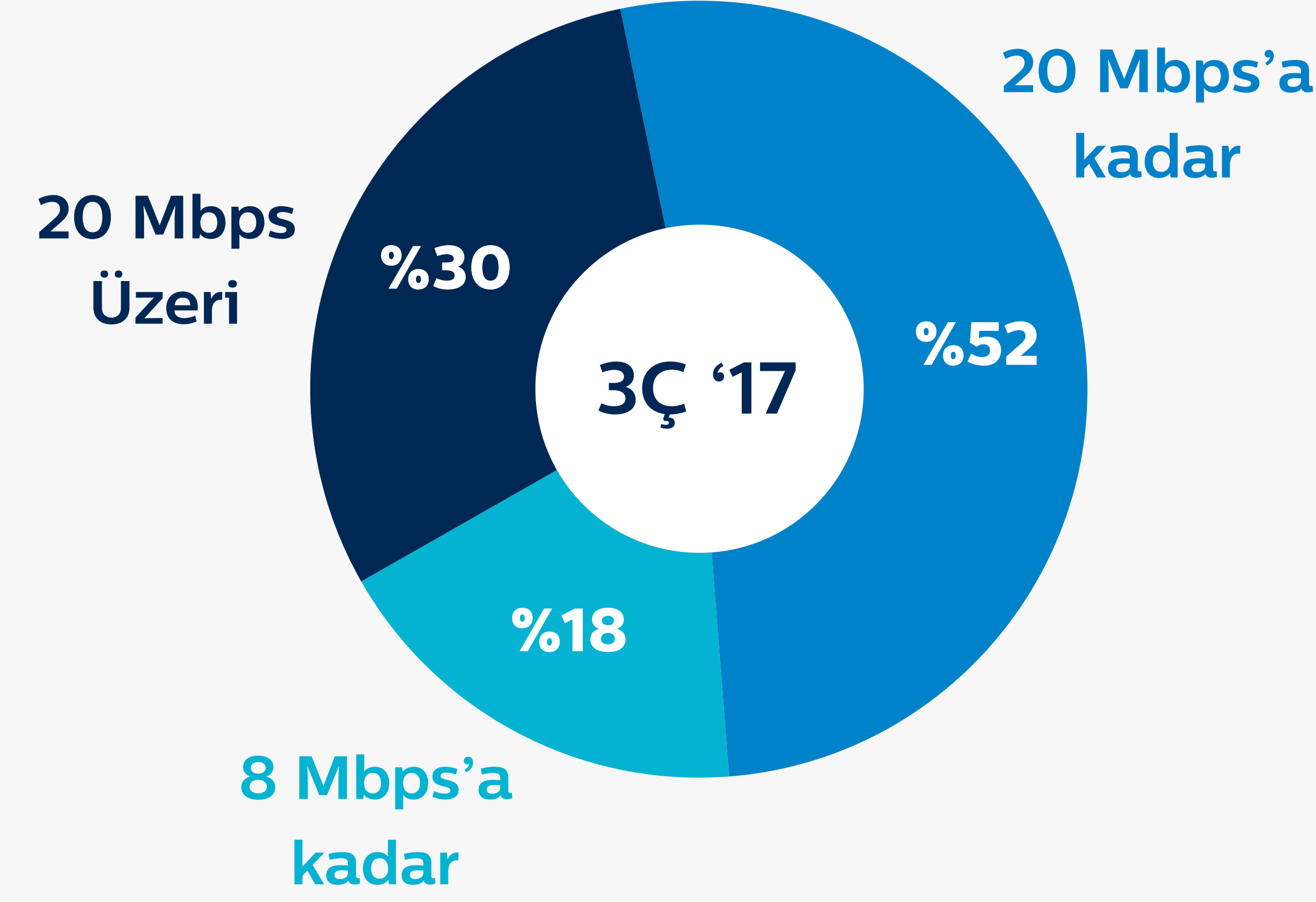
Fiber Abone

(bin)



Sabit Geniřbantta Üst Paketlere Geçiş

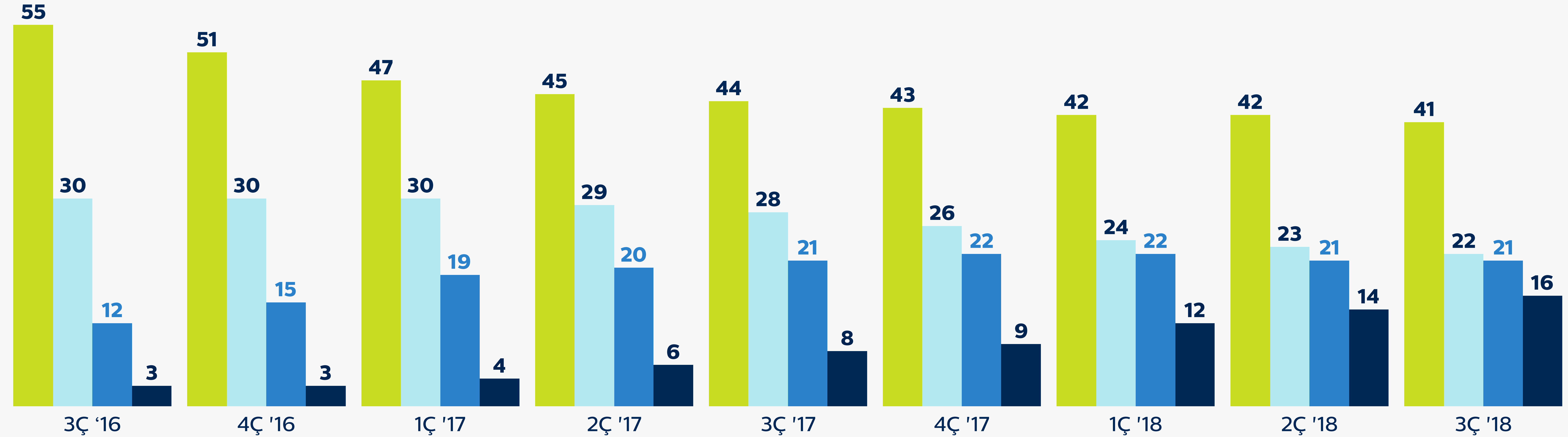
Hız Dağılımı (Abonelerin Yüzdesi)



Kapasite Kırılımı

(Abonelerin yüzdesi)

■ 50 GB & Altı ■ 50 - 75 GB ■ 75 - 100 GB ■ 100 GB Üzeri

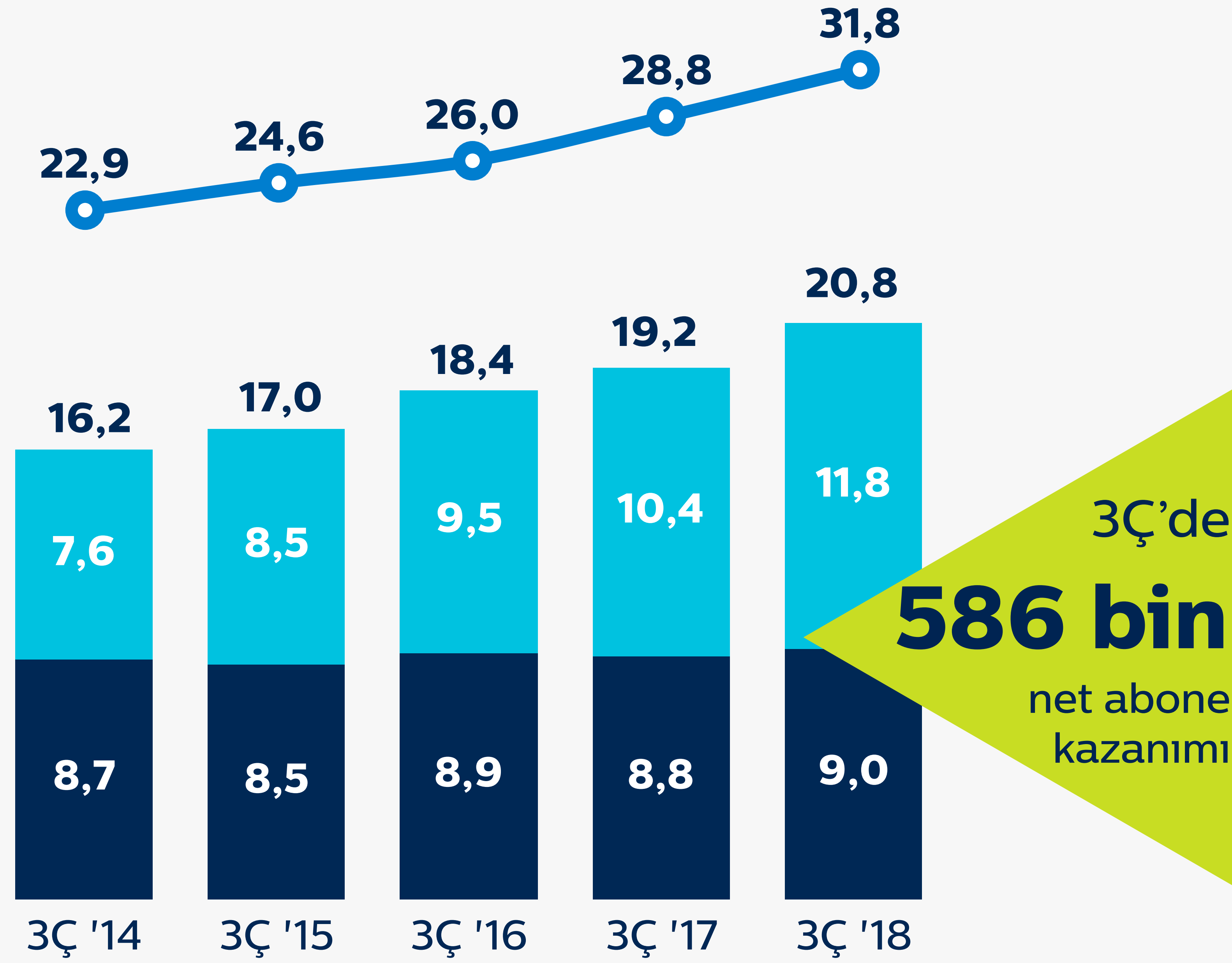


Bütün veriler Türk Telekom'un perakende abonelerine dayanmaktadır

Mobil Performans

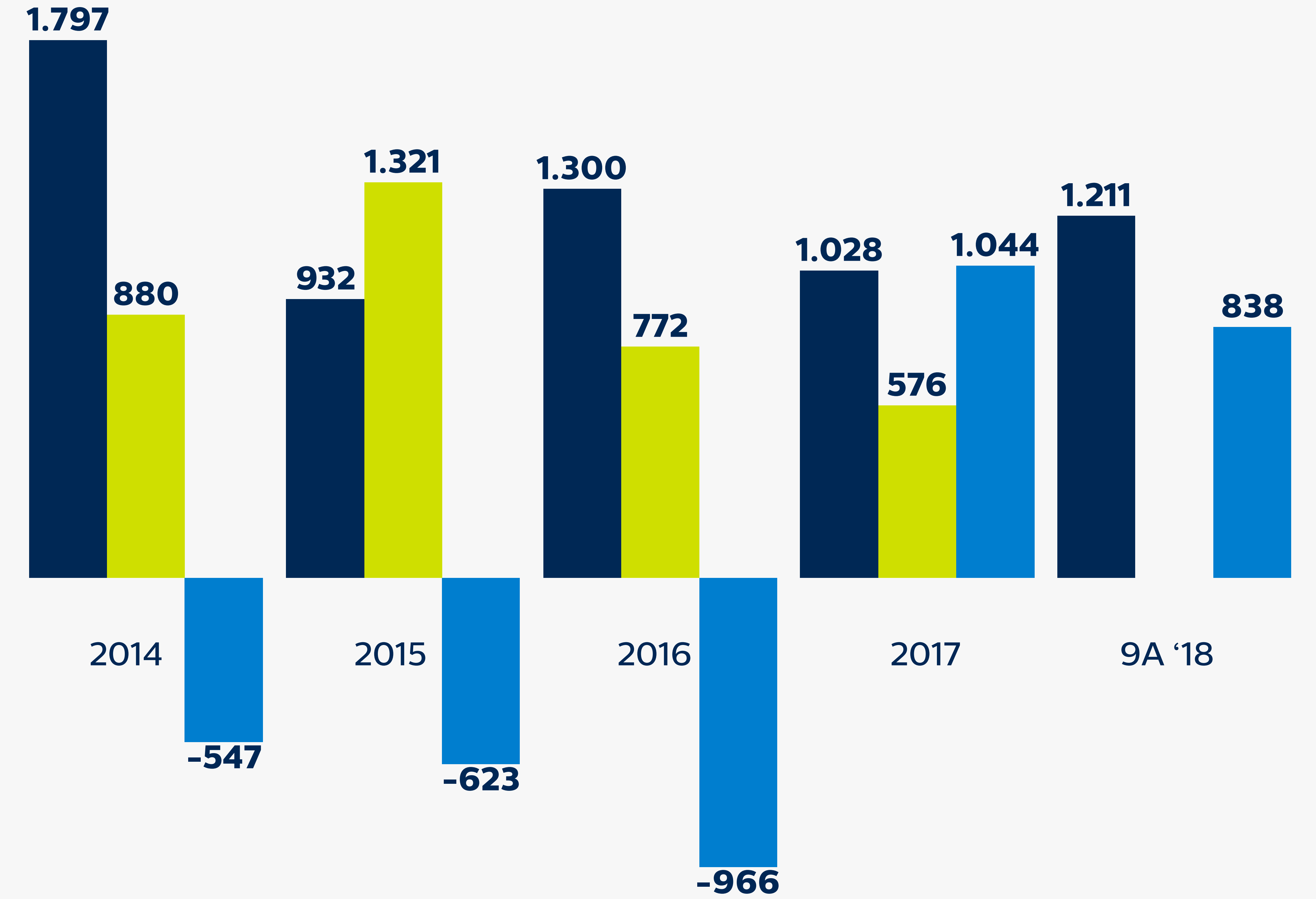
Büyüyen ARPU & Abone

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



Net Abone Kazanımları (bin)

- Türk Telekom ■ Vodafone ■ Turkcell



Diğer operatörler ile ilgili veriler kendi yayınlarından alınmıştır

Mobil Data

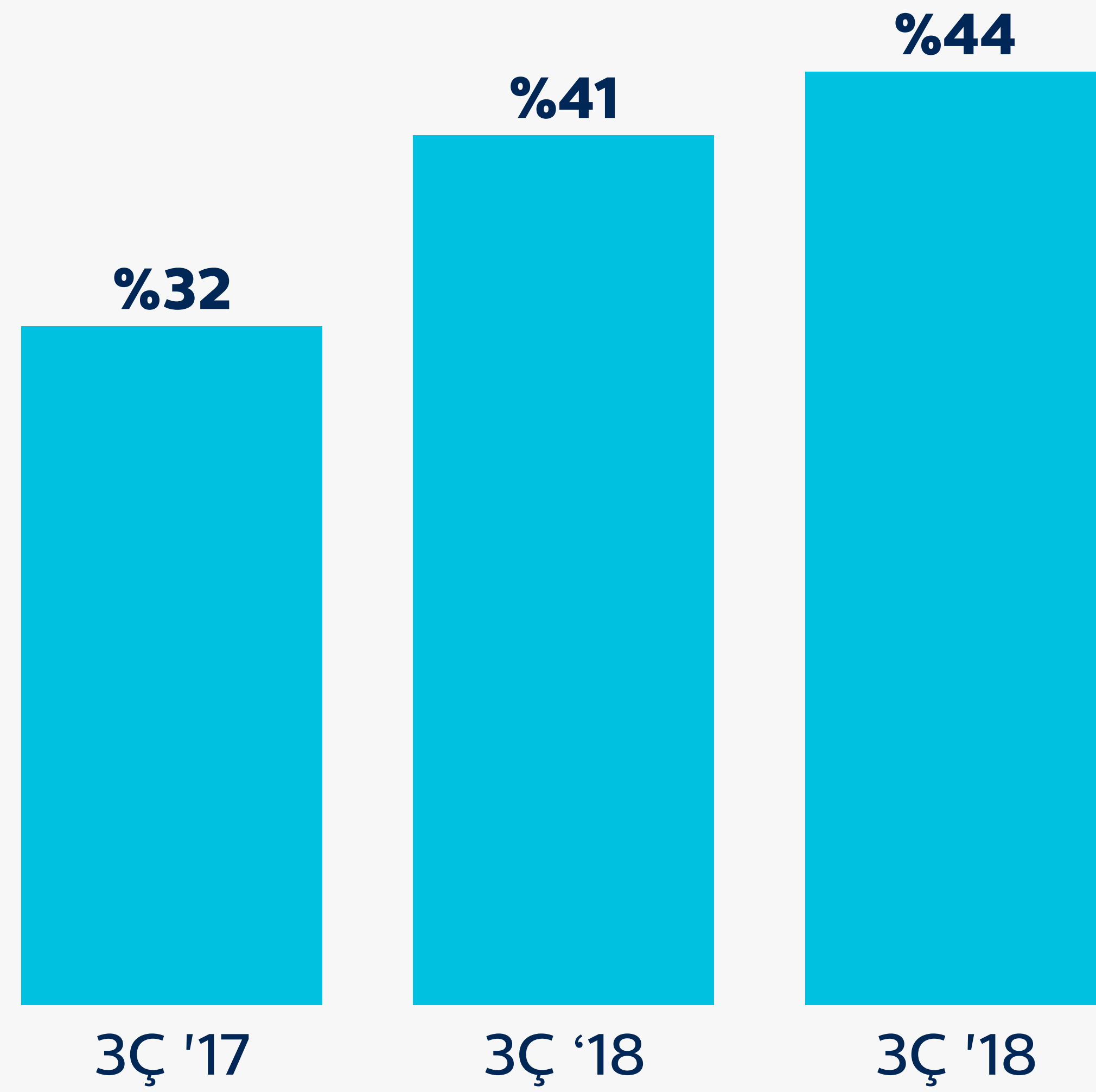
Data Gelirleri

(Mobil servis geliri payı)

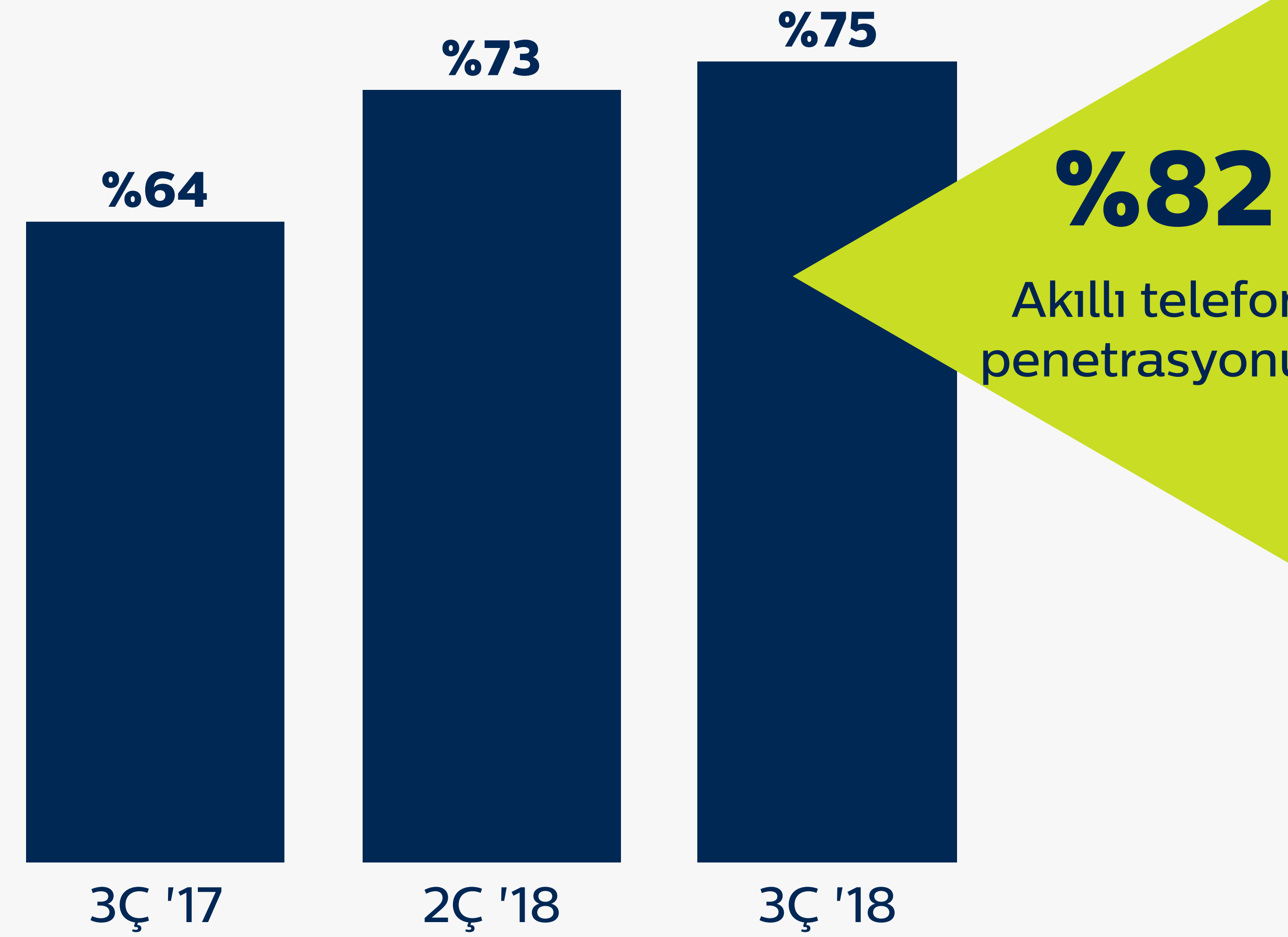


LTE Aboneleri*

(Toplam abone içindeki payı)

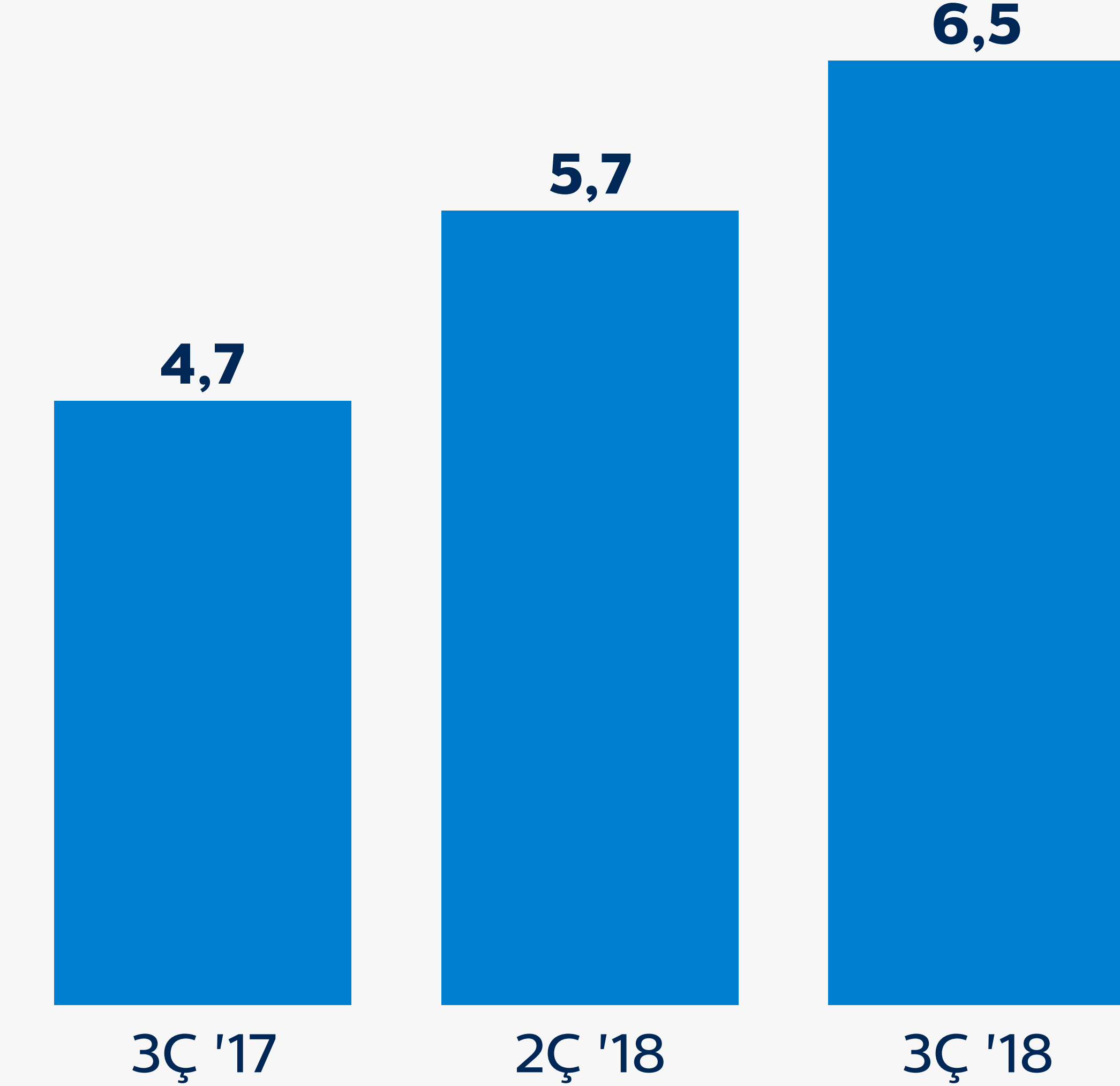


LTE Uyumlu Akıllı Telefon



Ortalama Aylık Mobil Data Kullanımı

(LTE kullanıcısı başına GB)

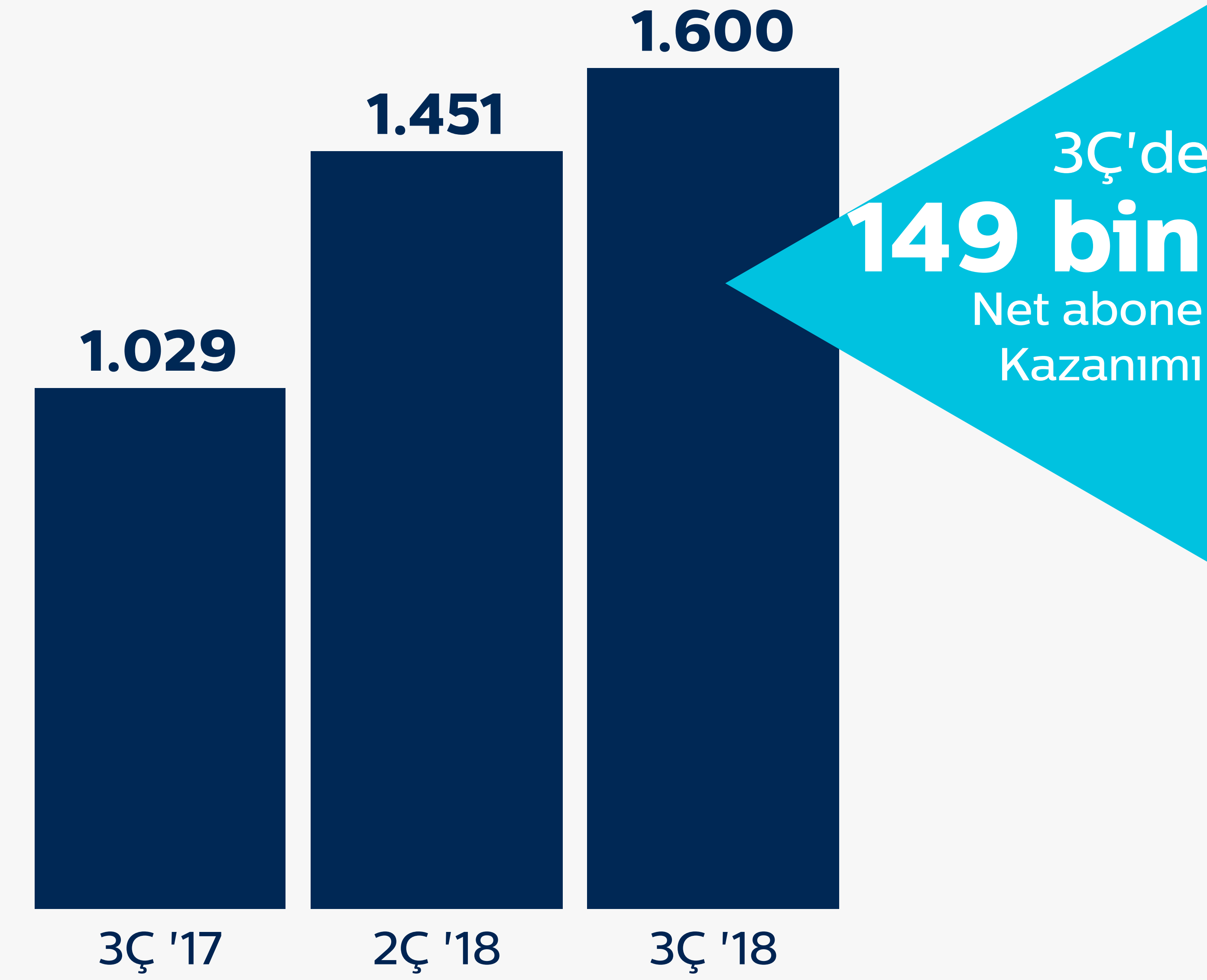


*1) LTE hizmeti almak üzere kayıt olan
2) LTE teknolojisini destekleyen simcard'a ve akıllı cihaza sahip olan aboneler

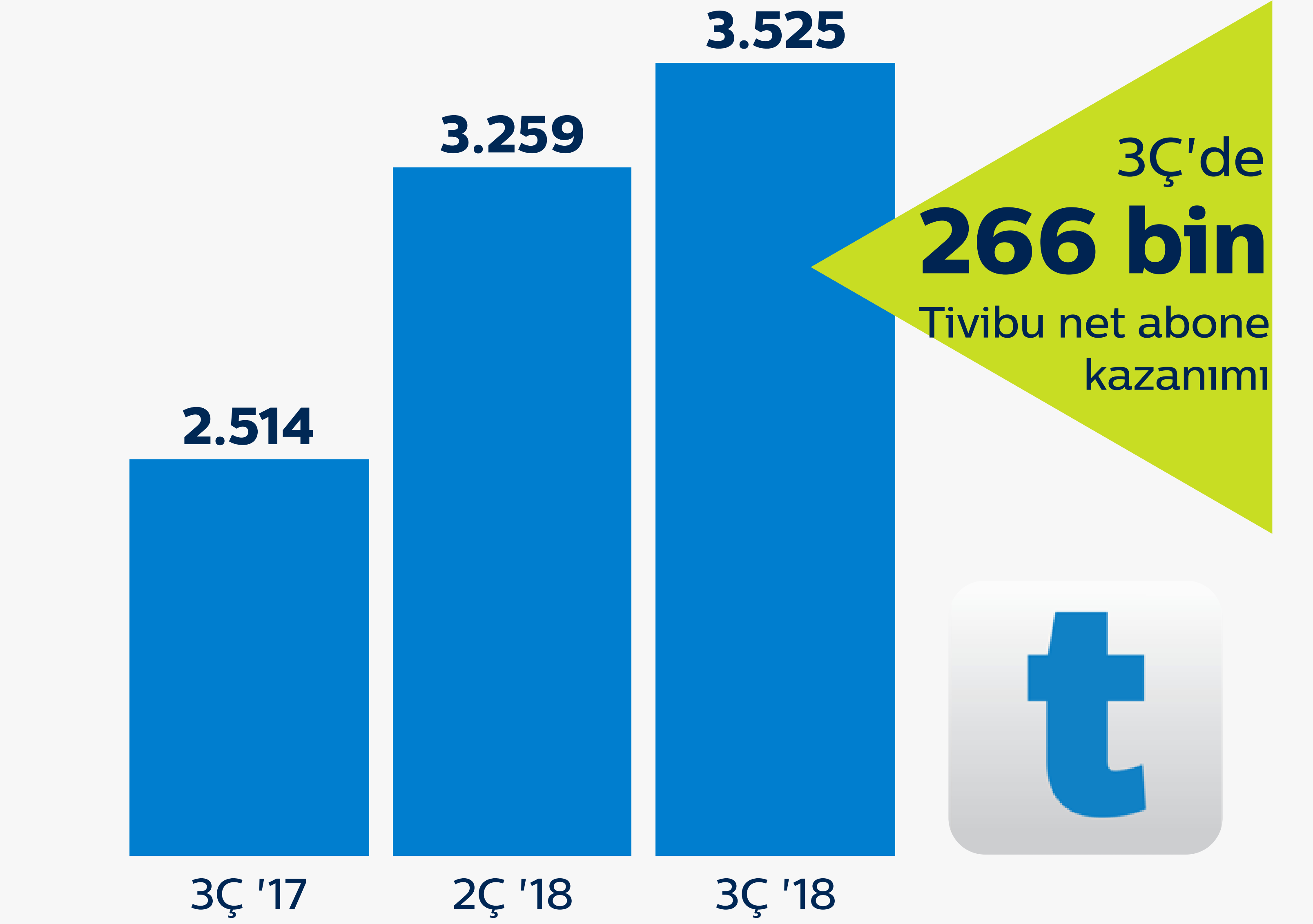
TV Performansı

Abone (bin)

■ Tivibu Ev



■ Toplam TV (Tivibu Ev + Tivibu Go)



Kablosuz Evler

3Ç'de brüt uydu abone
kazanımının **%96'sı**
mobil sinerji kampanyasından



Platform

IPTV + DTH + Web TV + Smart TV

İçerik

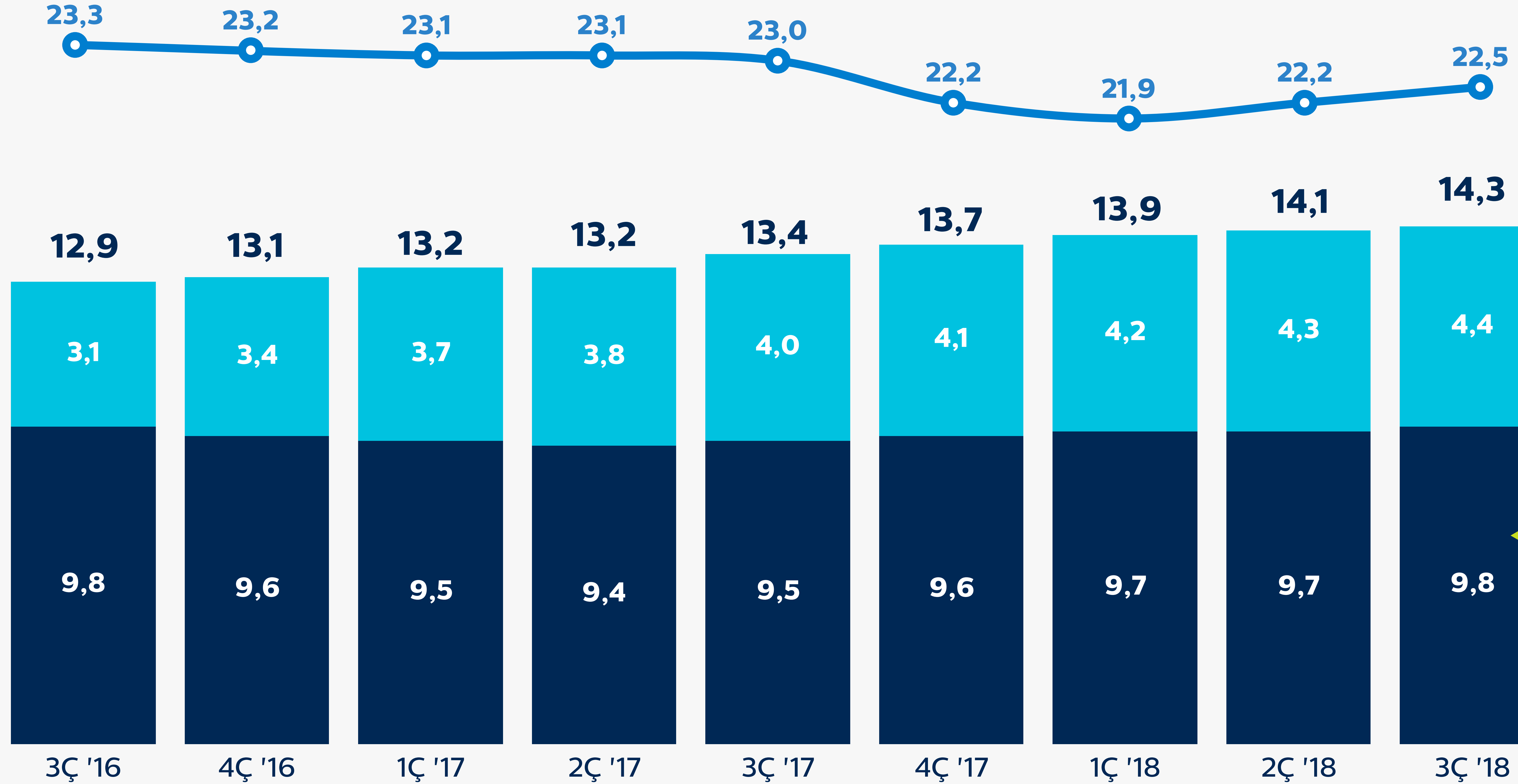
- ▶ Türk Basketbol Süper Ligi
- ▶ İngiltere Premier Ligi
- ▶ NBA

- ▶ 3 Sinema & 4 Spor Münhasır Kanal
- ▶ Çocuk & Belgesel Kanalları
- ▶ 6000 + Seç İzle

Sabit Ses Performansı

Toplam Erişim Hattı ve ARPU

■ Sabit Ses (milyon) ■ Yalın DSL (milyon)
○ Sabit Ses ARPU (TL)



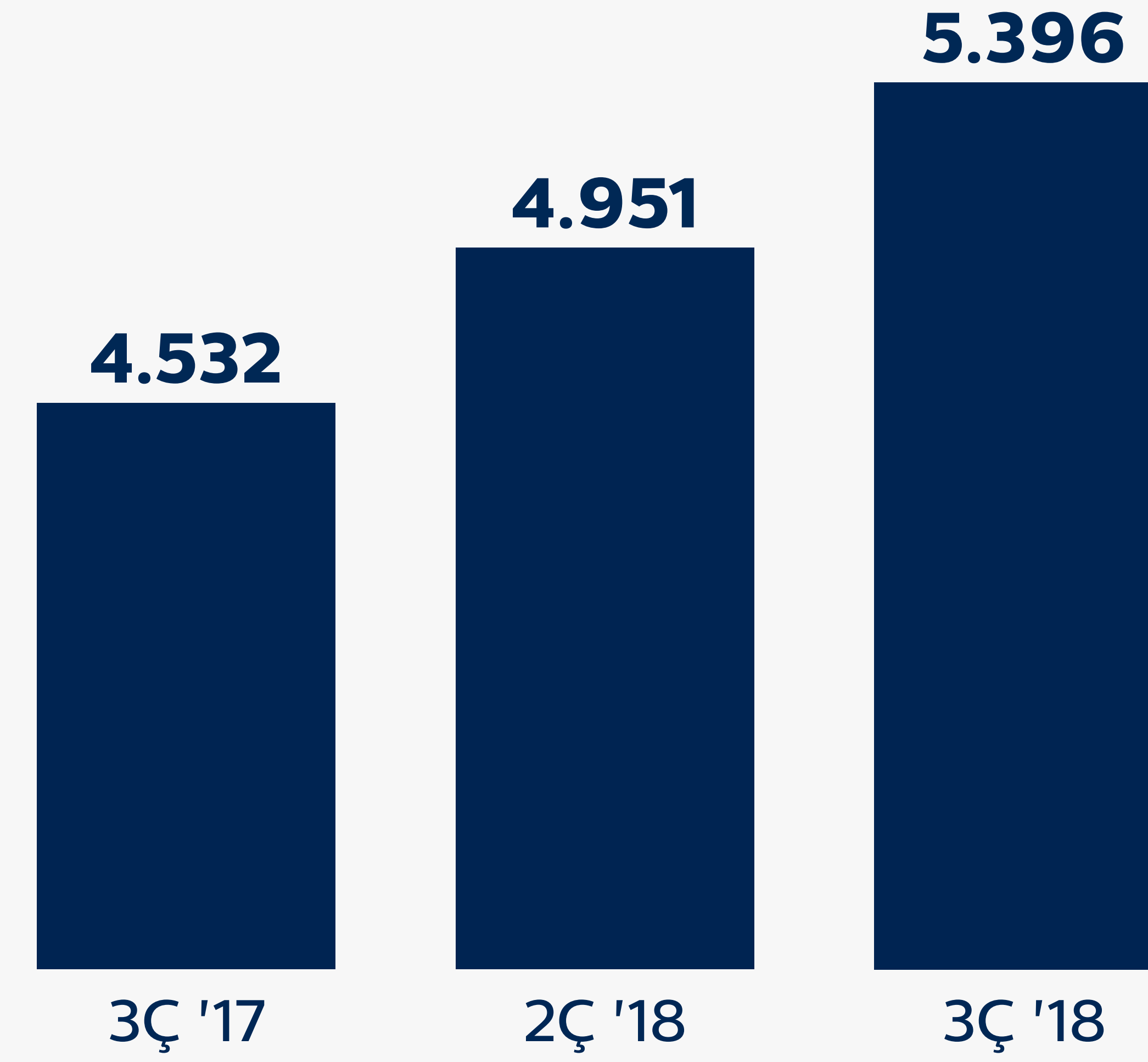
3Ç'de
90 bin
net abone
kazanımı

Finansallar

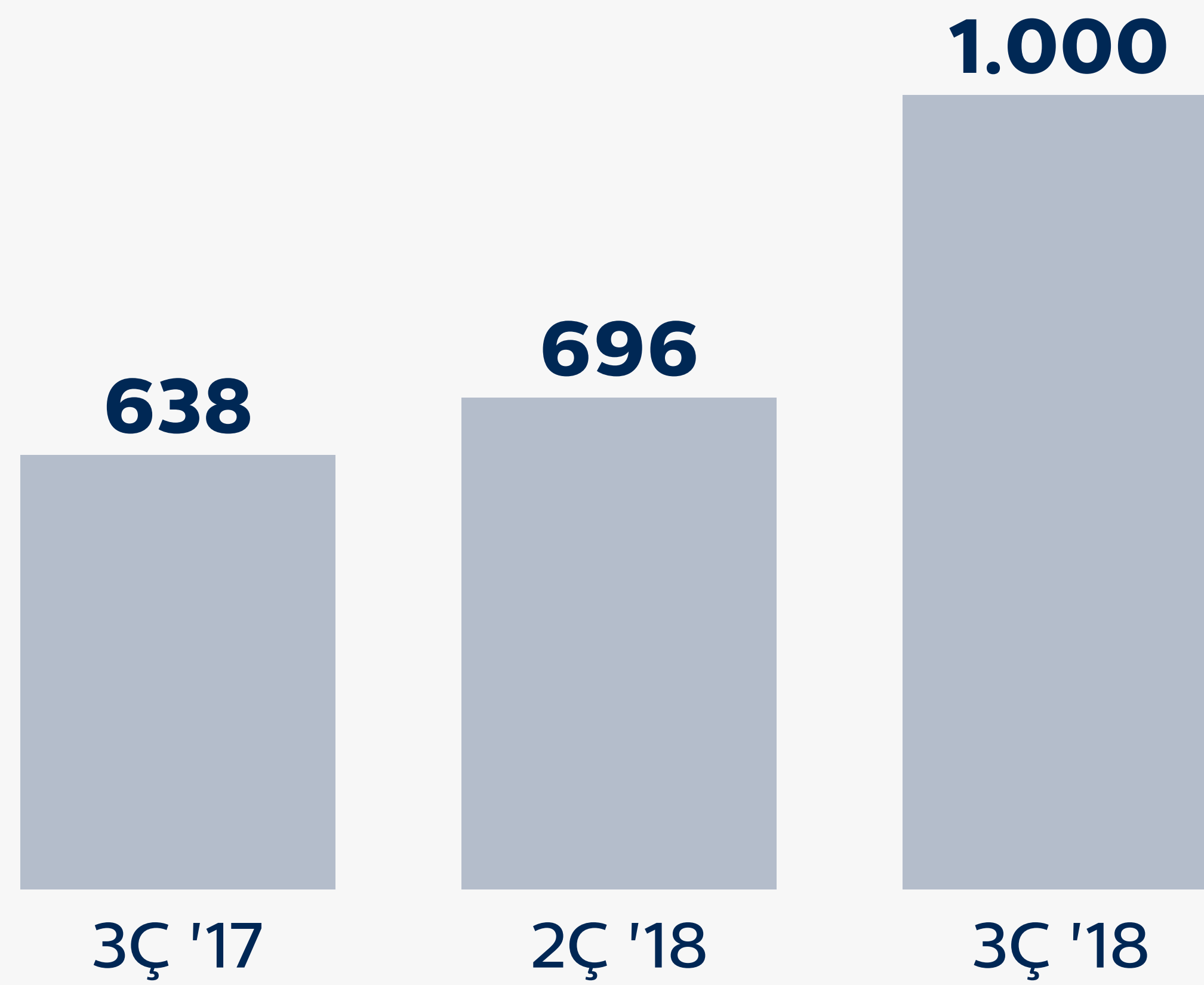


Finansal Performans

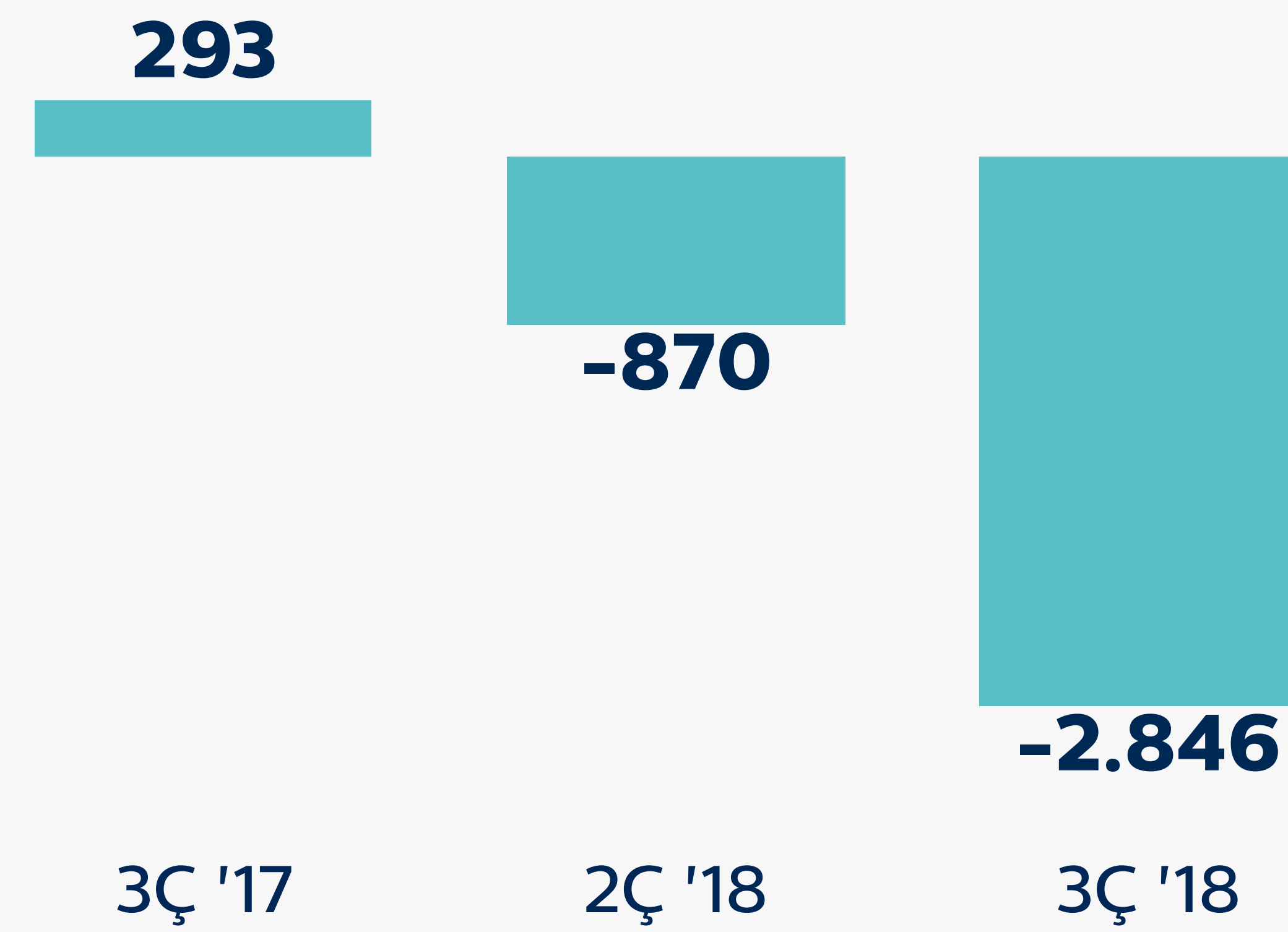
Satış Gelirleri (milyon TL)



Düzeltilmiş Net Kar* (milyon TL)

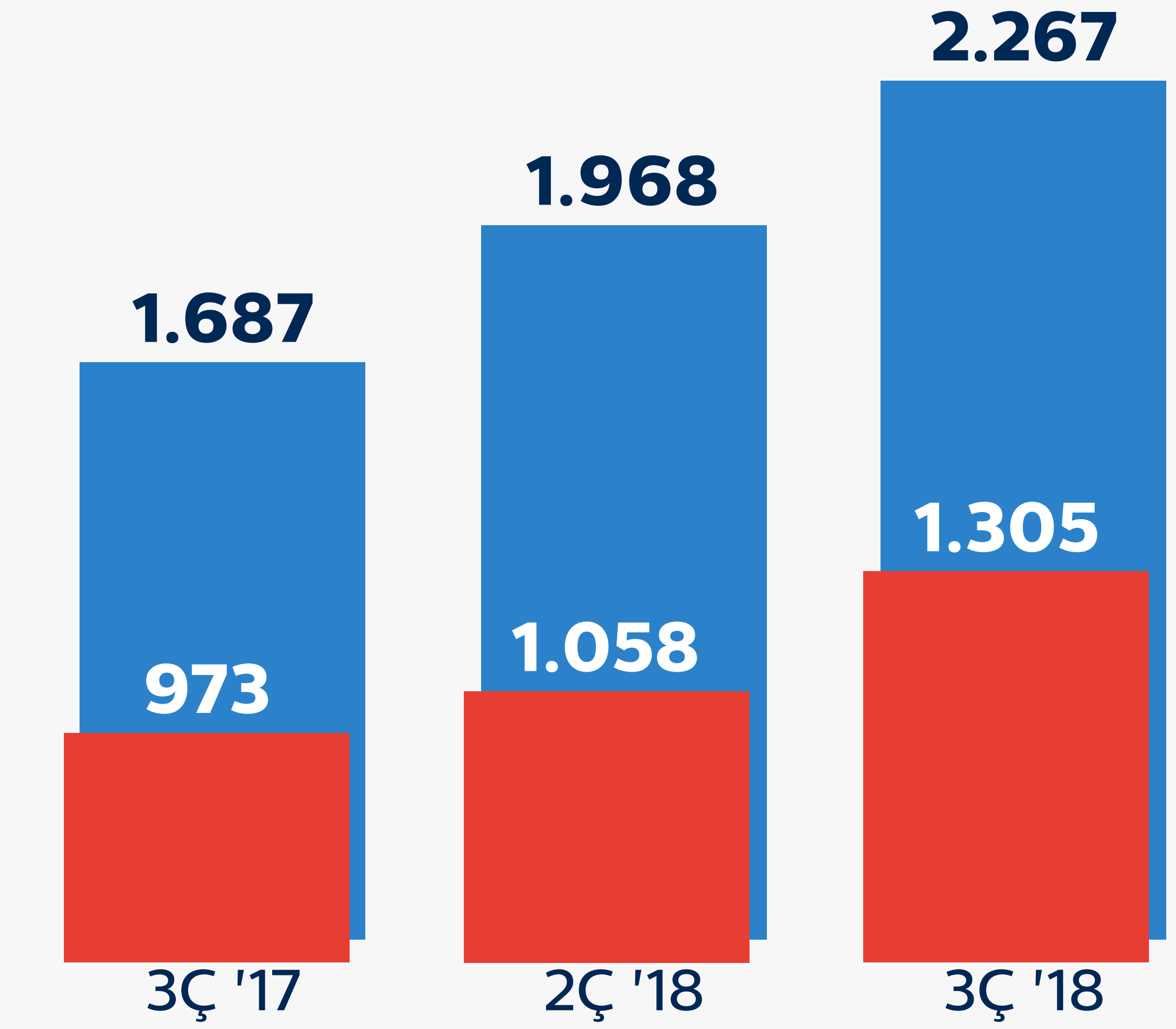


Net Kar (milyon TL)

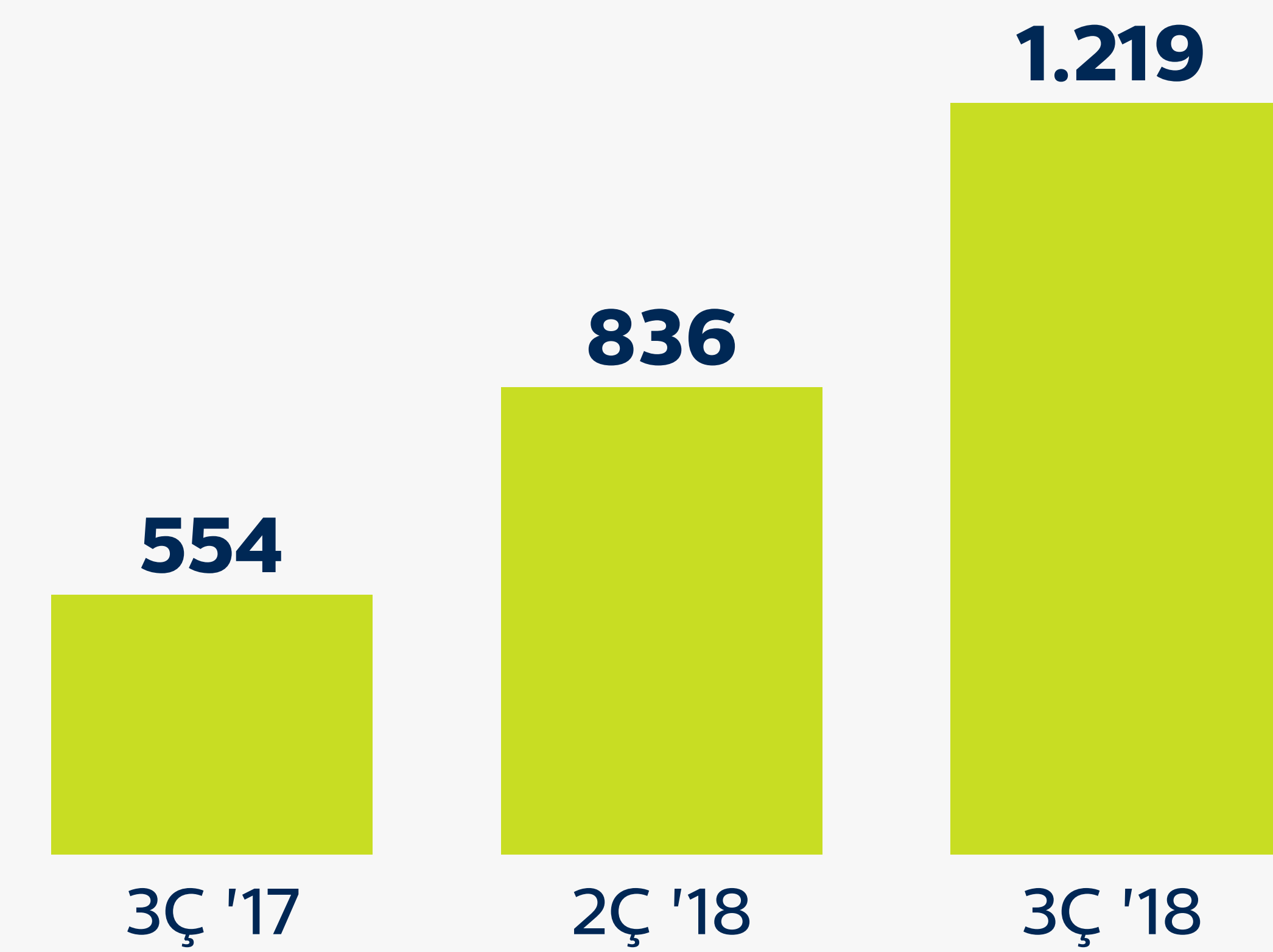


FAVÖK & Faaliyet Karı (milyon TL)

■ FAVÖK ■ Faaliyet Karı



Yatırım Harcamaları (milyon TL)



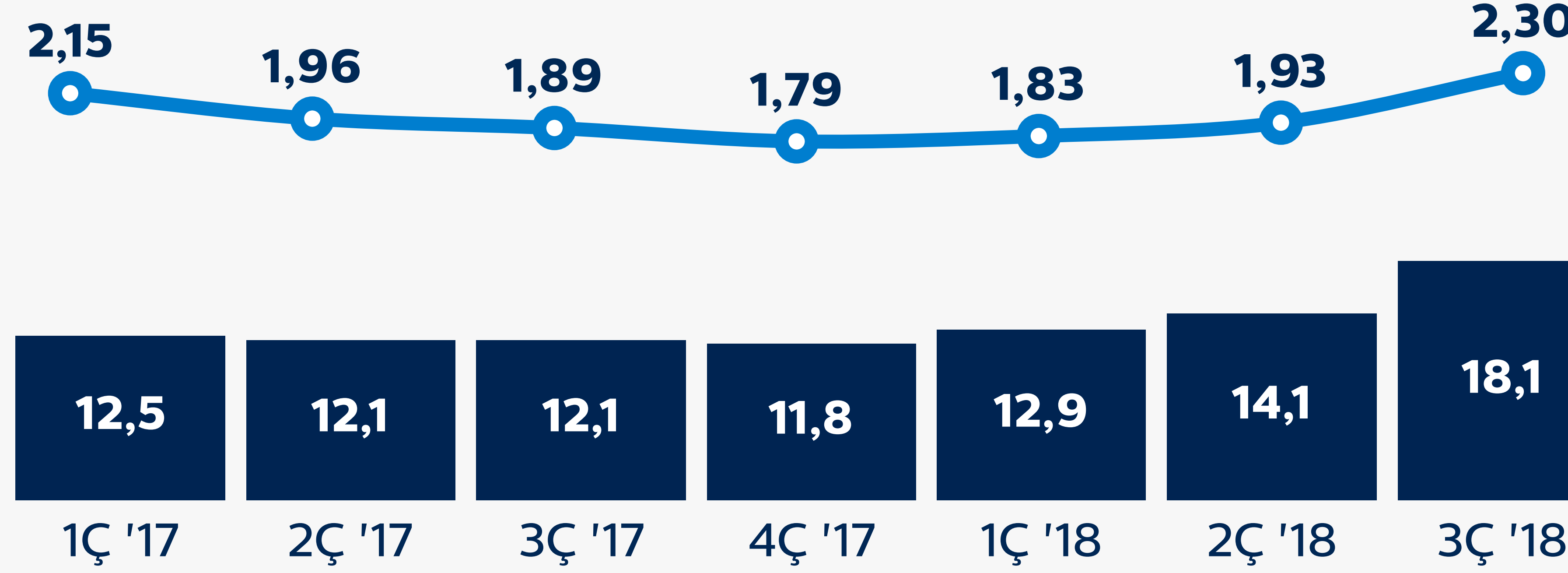
*Düzeltilmiş net kar, döviz ve döviz türev gelir/giderlerinin (vergi sonrası) dönemsel net etkisini hariç tutmaktadır.

Türk Telekom 1 Ocak 2018 itibarıyla UFRS 15 ve UFRS 9 muhasebe standartlarını uygulamaya başlamıştır. Daha detaylı bilgi web sitemizdeki “Finansal Dipnotlar” & “Özet Finansal ve Operasyonel Veriler” dokümanında yer almaktadır.

Borç Bilgisi

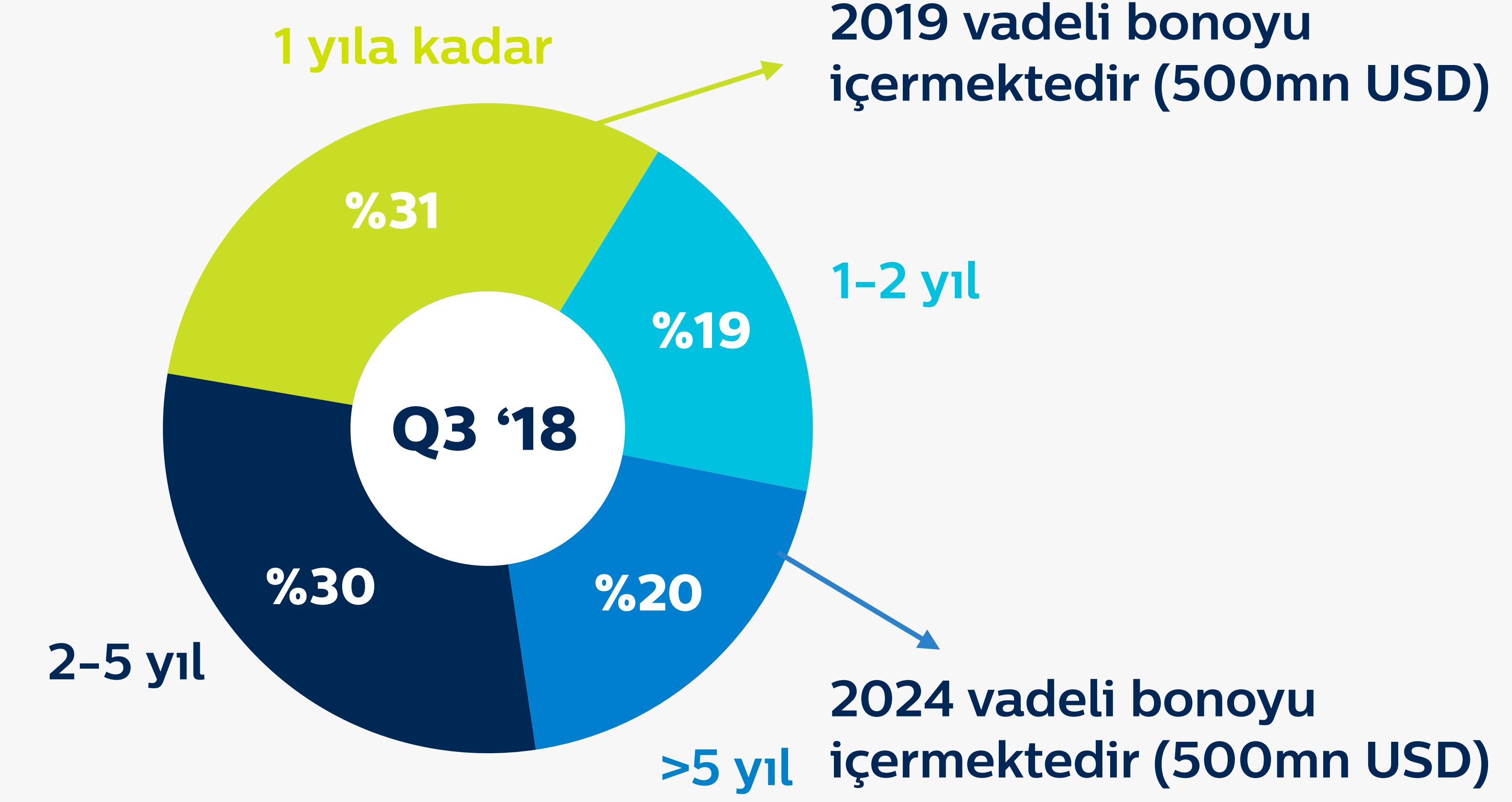
Net Borç

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



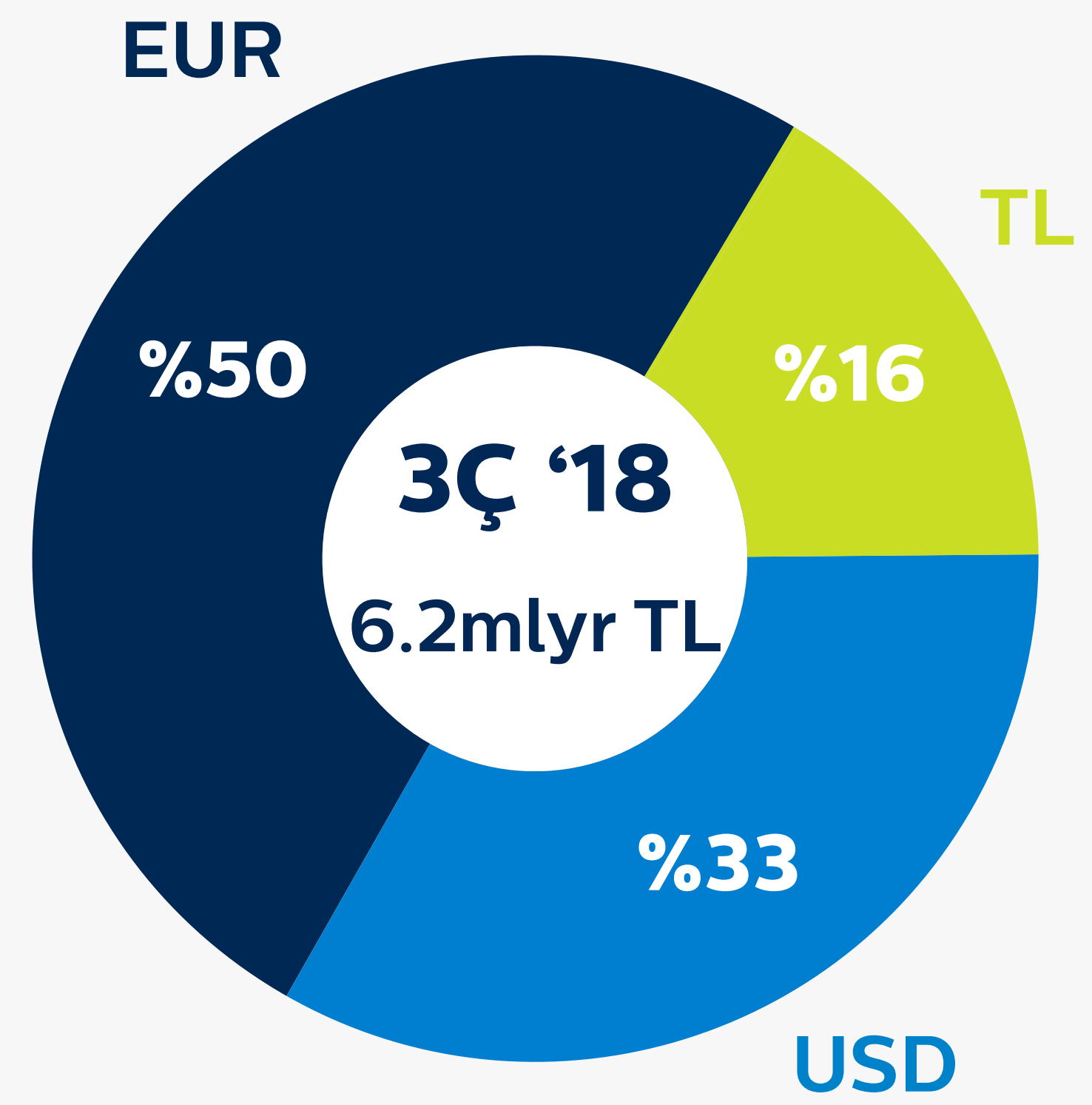
Not: Net Borç hesaplaması, YPTL Para Swap işlemlerinin pazara göre değerlemelerini (MTM) içermektedir. Net Borç /FAVÖK hesaplaması ise FAVÖK hesabında yer alan olağanüstü karşılıkları içermektedir.

Vade Dağılımı

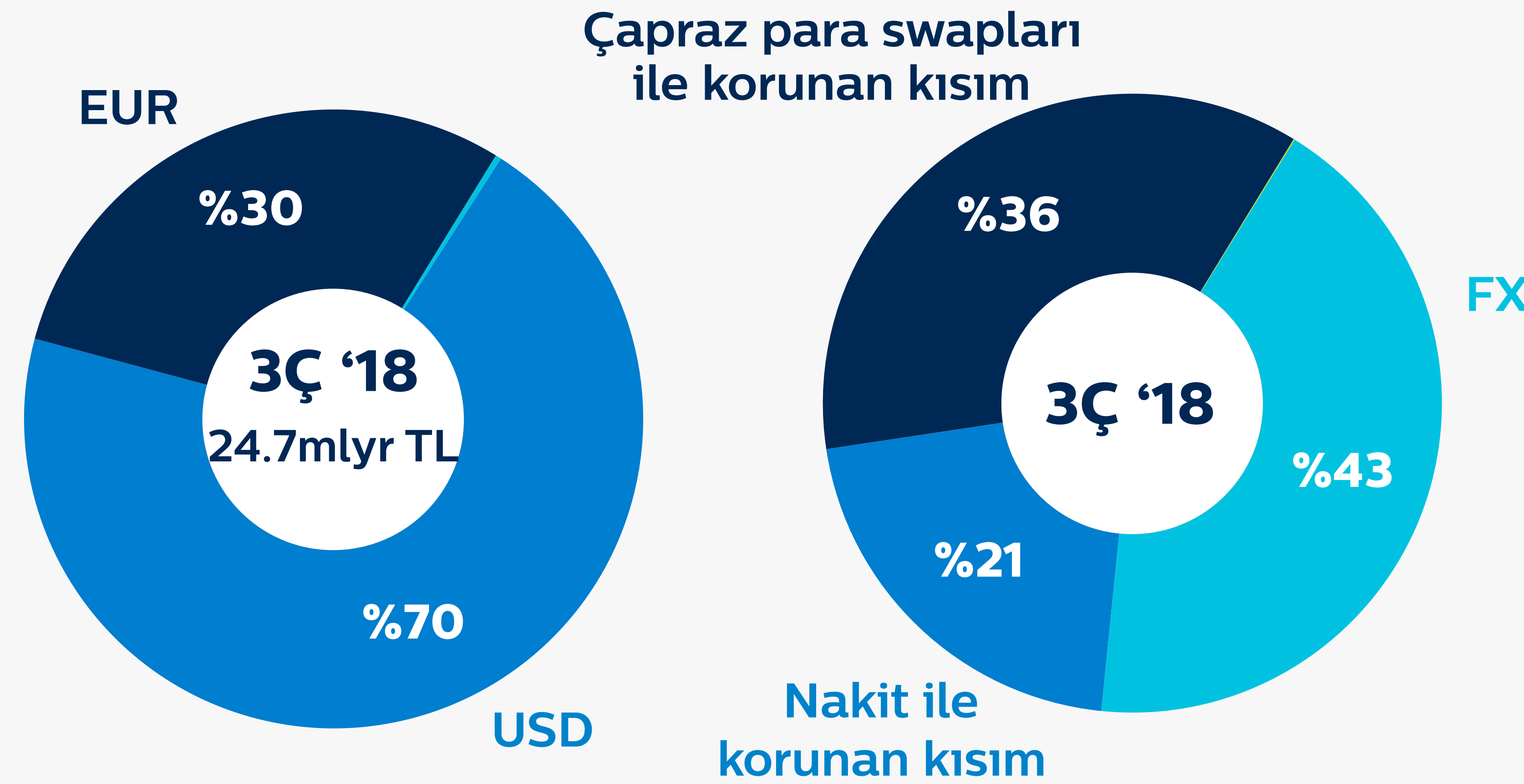


Tüm borçlar öncelikli teminatsızdır

Nakit YP Kırılımı

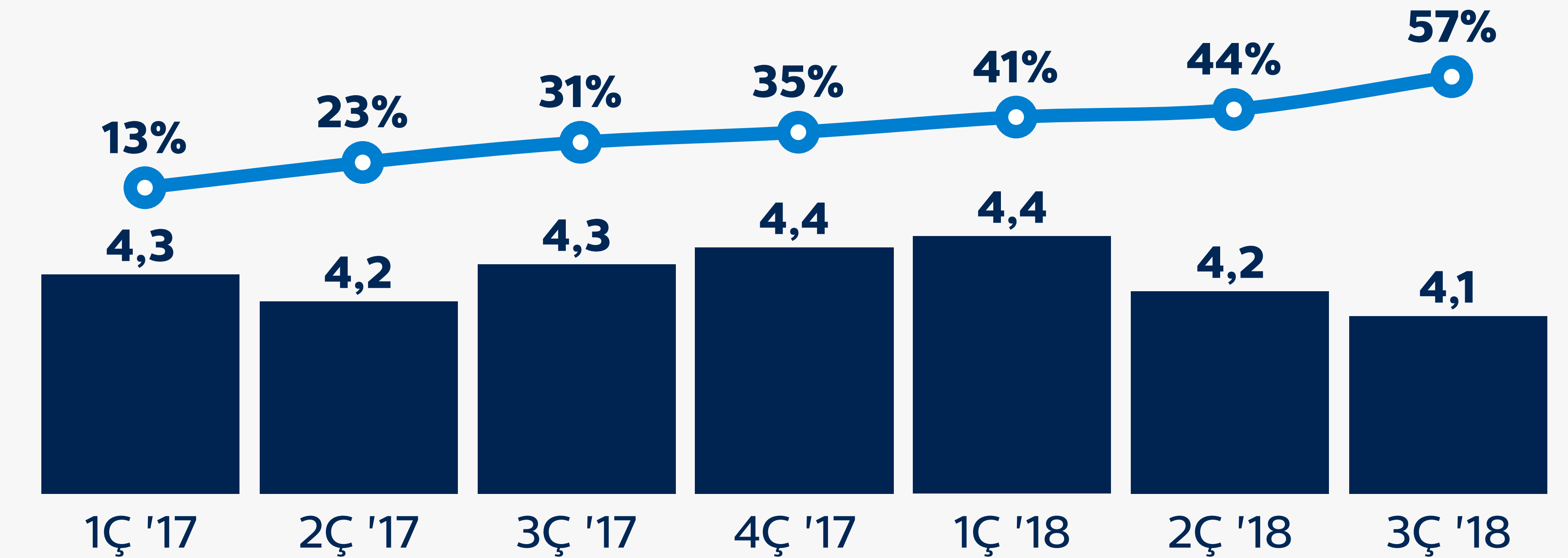


Brüt Borç YP Kırılımı



Koruma Oranı

■ Brüt FX Borç (milyar USD) ● Koruma Oranı



Koruma oranı katılımlı çapraz para swapleri & FX swapleri ve FX bazlı nakdi içermektedir.

Borç Profili

İhtiyatlı Bilanço Yönetimi

- ▶ Yabancı Para Riskleri çapraz para swap işlemleri ve yabancı para cinsinden nakitle yönetilmekte
- ▶ Belirlenmiş borç enstrümanlarının hem kupon hem ana para ödemelerinde koruma
- ▶ Koruma oranı 3Ç itibariyle %57
- ▶ Mevcut koruma işlemlerinin koruma seviyeleri çeyrek içinde güçlendirildi
- ▶ 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

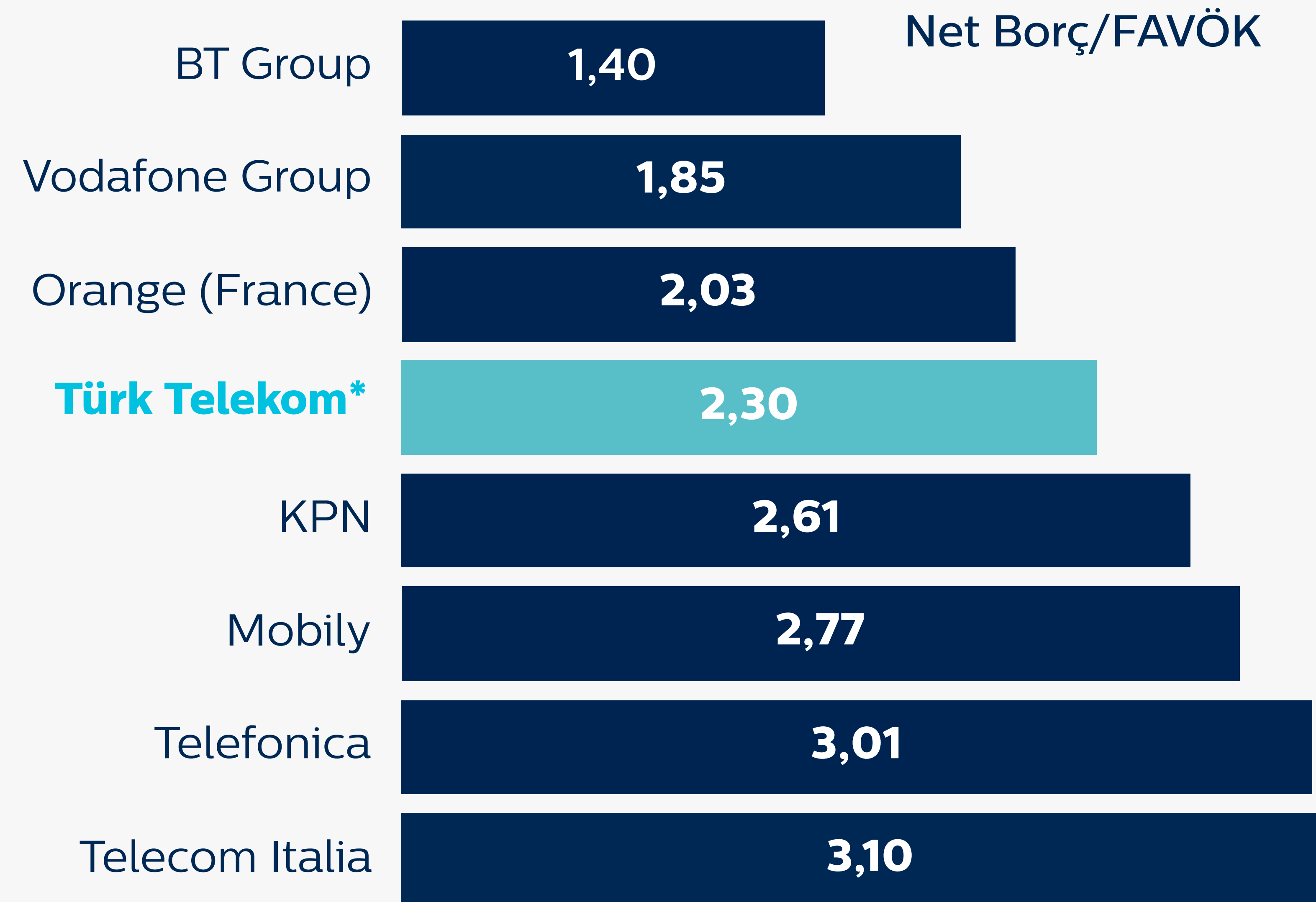
Fitch Ratings

BB+ Negatif Görünüm

S&P Global Ratings

BB- Durağan Görünüm

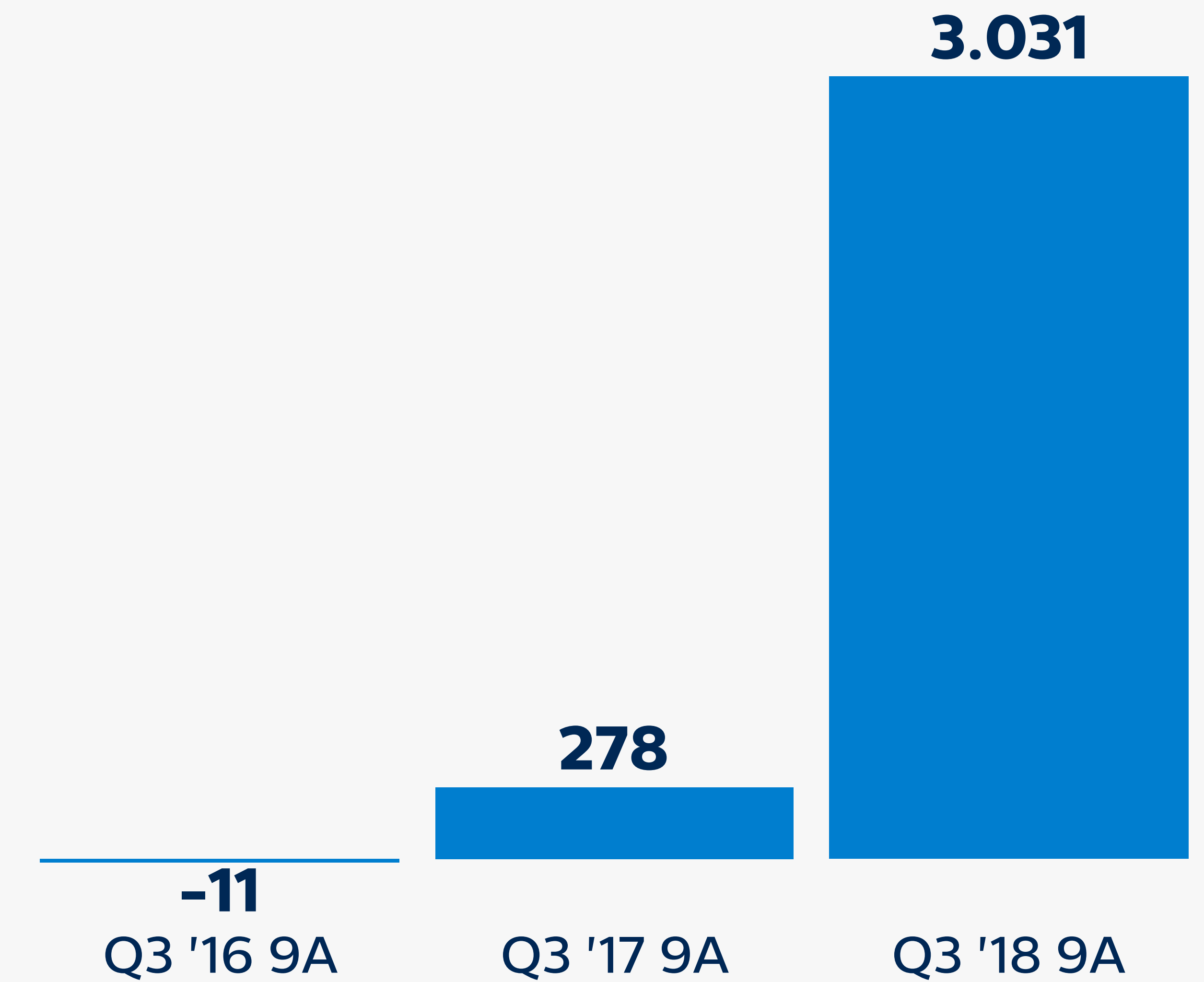
Benzer Şirketlere Göre Daha Düşük Borçluluk



Türk Telekom rakamları 3Ç '18 finansallarına aittir. Diğer operatörlerin rakamları açıkladıkları son finansallara aittir.

Artan Nakit Akışı*

(mn TL)



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

milyon TL	2017 YS	2018 Önceki Öngörü	2018 Revize Öngörü
Satış Gelirleri (UFRYK 12 hariç) ¹	17.435	~%11 büyüme	~%13 büyüme
FAVÖK	6.452	7,6 - 7,8 milyar TL	8,0 - 8,2 milyar TL
Yatırım Harcamaları	3.221	~ 4,1 milyar TL	~ 4,2 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 1 Ocak 2018 itibarıyla UFRS 15 ve UFRS 9 muhasebe standartlarını uygulamaya başlamıştır. Daha detaylı bilgi web sitemizdeki “Finansal Dipnotlar” & “Özet Finansal ve Operasyonel Veriler” dokümanında yer almaktadır.

Ekler



Kar Zarar Tablosu

(TL mn)	9A '17	9A '18	Değişim (yıllık)	3Ç '17	3Ç '18	Değişim (yıllık)
Satış Gelirleri	13.340	15.033	%12,7	4.532	5.396	%19,1
FAVÖK	4.927	6.206	%26,0	1.687	2.267	%34,3
Marj	%36,9	%41,3		%37,2	%42,0	
Faaliyet Karı	2.720	3.457	%27,1	973	1.305	%34,1
Marj	%20,4	%23,0		%21,5	%24,2	
Finansal Gel. / (Gid.) ¹	(893)	(8.136)	%811,0	(519)	(5.077)	%877,9
Kur ve Türev Gel. / (Gid.)	(568)	(7.718)	%1.258,6	(398)	(4.906)	%1.133,0
Faiz Gel. / (Gid.)	(249)	(443)	%78,1	(88)	(186)	%111,0
Diğer Finansal Gel. / (Gid.) ¹	(76)	25	a.d.	(33)	14	a.d.
Vergi Gideri ¹	(578)	1.073	a.d.	(161)	926	a.d.
Net Kar ¹	1.249	(3.606)	a.d.	293	(2.846)	a.d.
Marj	%9,4	a.d.		%6,5	a.d.	

Türk Telekom 1 Ocak 2018 itibariyle UFRS 15 ve UFRS 9 muhasebe standartlarını uygulamaya başlamıştır. Daha detaylı bilgi web sitemizdeki “Finansal Dipnotlar” & “Özet Finansal ve Operasyonel Veriler” dokümanında yer almaktadır.

(1)1Ç'18 ve 2Ç'18 maliyet değerlerinden ölçülen ihraç edilmiş tahvil, bono ve senetleri 3Ç'18 itibari ile gerçeğe uygun değerleri ile ölçülmüştür. Bunun sonucunda, değişiklikler 1Ç 2018 ve 2Ç 2018 finansal tablolarına yansıtılmıştır. Daha fazla detay için lütfen 2018 3Ç finansal tablolarına ve dipnotlarına bakınız.

Bilanço

(milyon TL)	30.09.2017	30.06.2018	30.09.2018
Toplam Varlıklar	26.519	30.461	38.945
Nakit ve Benzerleri	2.761	4.304	6.187
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	8.193	9.332	9.679
Maddi Duran Varlıklar ¹	8.362	9.004	14.147
Diğer Varlıklar ^{2&5}	7.202	7.821	8.931
Toplam Özsermaye ve Yükümlülükler	26.519	30.461	38.945
Öz Sermaye	3.260	3.260	3.260
Yedekler, Dağıtılmamış Karlar ve Diğer Özkaynaklar ⁵	1.389	973	2.262
Faize Tabi Yükümlülükler ^{3&5}	15.398	19.060	24.713
Diğer Yükümlülükler⁴	6.471	7.168	8.709

Türk Telekom 1 Ocak 2018 itibarıyla UFRS 15 ve UFRS 9 muhasebe standartlarını uygulamaya başlamıştır. Daha detaylı bilgi web sitemizdeki “Finansal Dipnotlar” & “Özet Finansal ve Operasyonel Veriler” dokümanında yer almaktadır.

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

(2) Diğer varlıklar altındaki başlıca kalemler: Ticari Alacaklar, İlişkili Taraflardan Alacaklar, Diğer Cari Varlıklar ve Ertelenmiş Vergi Varlığı.

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

(4) Diğer Yükümlülükler altındaki başlıca kalemler: Ertelenmiş Vergi Borcu, Ticari Ödemeler, Karşılıklar, Gelir Vergisi Ödemeleri, İlişkili Taraflara Ödemeler, Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler, Kıdem Tazminatı Karşılıkları.

(5) 1Ç’18 ve 2Ç’18 maliyet değerlerinden ölçülen ihraç edilmiş tahvil, bono ve senetleri 3Ç’18 itibarı ile gerçeğe uygun değerleri ile ölçülmüştür. Bunun sonucunda, değişiklikler 1Ç 2018 ve 2Ç 2018 finansal tablolarına yansıtılmıştır. Daha fazla detay için lütfen 2018 3Ç finansal tablolarına ve dipnotlarına bakınız.

UFRS 15 Geçiş Etkileri

(milyon TL)	3 '18	UFRS 15 Etkisi	3'18 UFRS 15 Etkisi Hariç
Satış Gelirleri	5.396	(4)	5.399
FAVÖK	2.267	159	2.108
Marj	%42,0		%39,0
Faaliyet Karı	1.305	38	1.267
Marj	%24,2		%23,5
Finansal Gel. / (Gid.)	(5.077)	(6)	(5.072)
Kur ve Türev Gel. / (Gid.)	(4.906)		(4.906)
Faiz Gel. / (Gid.)	(186)		(186)
Diğer Finansal Gel. / (Gid.)	14	(6)	20
Vergi Gideri	926	(2)	928
Net Kar	(2.846)	31	(2.877)
Marj	a.d.		a.d.

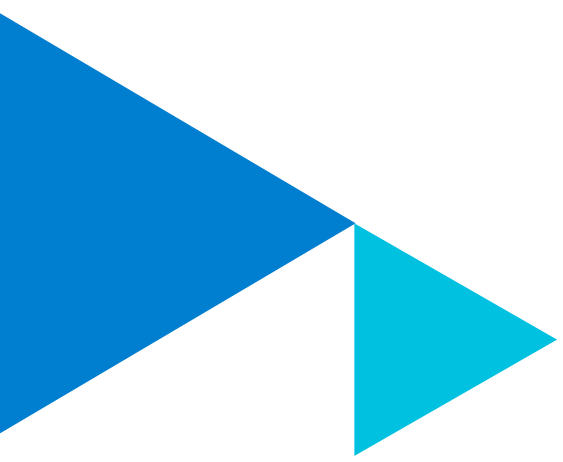
Türk Telekom 1 Ocak 2018 itibariyle UFRS 15 ve UFRS 9 muhasebe standartlarını uygulamaya başlamıştır. Daha detaylı bilgi web sitemizdeki “Finansal Dipnotlar” & “Özet Finansal ve Operasyonel Veriler” dokümanında yer almaktadır.

UFRS 15 Geçiş Etkileri

(milyon TL)	30.09.2018	UFRS 15 Etkisi	30.09.2018 UFRS 15 Etkisi Hariç
Toplam Varlıklar	38.945	947	37.998
Nakit ve Benzerleri	6.187		6.187
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	9.679	949	8.730
Maddi Duran Varlıklar	14.147		14.147
Diğer Varlıklar	8.931	(2)	8.933
Toplam Özsermaye ve Yükümlülükler	38.945	947	37.998
Öz Sermaye	3.260		3.260
Yedekler, Dağıtılmamış Karlar ve Diğer Özkaynaklar	2.262	609	1.653
Faize Tabi Yükümlülükler	24.713		24.713
Diğer Yükümlülükler	8.709	338	8.371

Türk Telekom 1 Ocak 2018 itibariyle UFRS 15 ve UFRS 9 muhasebe standartlarını uygulamaya başlamıştır. Daha detaylı bilgi web sitemizdeki “Finansal Dipnotlar” & “Özet Finansal ve Operasyonel Veriler” dokümanında yer almaktadır.

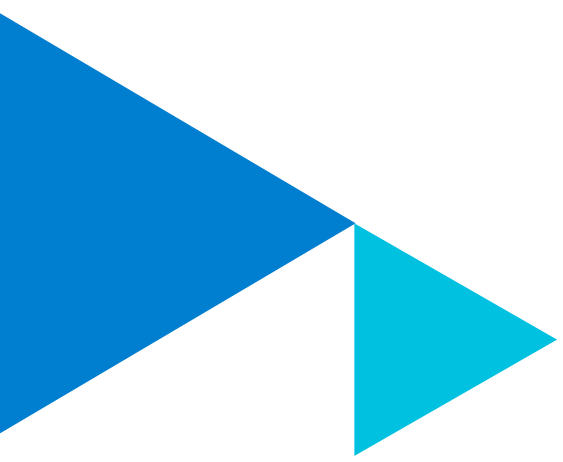
Soru & Cevap

 **Türk Telekom Yatırımcı İlişkileri**

investorrelations@turktelekom.com.tr | +90 212 309 96 30 | www.ttyatirimciiliskileri.com.tr | twitter.com/ttkomir



Teşekkürler

 Türk Telekom Yatırımcı İlişkileri

investorrelations@turktelekom.com.tr | +90 212 309 96 30 | www.ttyatirimciiliskileri.com.tr | twitter.com/ttkomir

