Yatırımcı Sunumu

2017 4Ç

Şubat 2018

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.

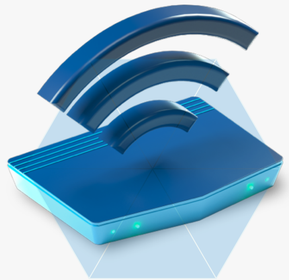
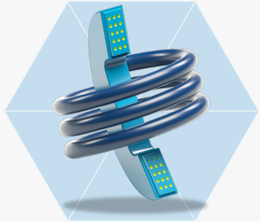
Bu sunumdaki bilgiler doğrulanmaya, tamamlanmaya ve değişikliğe gerek duyabilir. Dolayısıyla, bilgilerin gerçekliği, eksiksizliği ve doğruluğuna bağlı olarak şirket veya şirket ortakları, yöneticileri, çalışanları veya diğer üçüncü kişiler adına belirtilen veya ima edilen hiçbir beyan veya teminat yapılmamıştır 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 basın açıklamasında 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

	4Ç '17	2017	
Genişbant	368 bin	1,1 milyon	
Mobil	423 bin	1,0 milyon	
Ev TV	139 bin	490 bin	
Sabit Ses	118 bin	-65 bin	

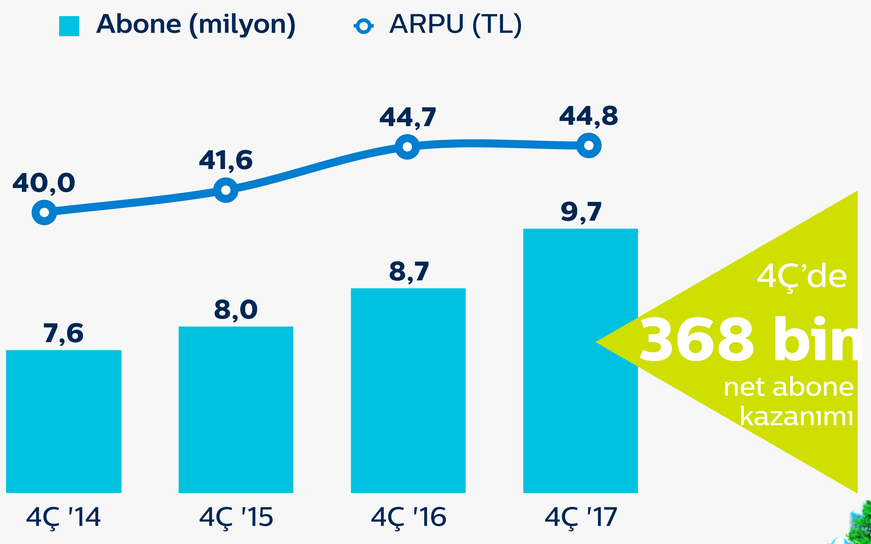
Finansal Performans

(milyon TL)	2016	2017	Büyüme (yıllık)	2016 4Ç	2017 4Ç	Büyüme (yıllık)
Satış Gelirleri	**16.109**	**18.140**	**%12,6**	**4.250**	**4.800**	**%12,9**
Satış Gelirleri (UFRYK 12 hariç)[1]	15.696	17.435	%11,1	4.172	4.586	%9,9
FAVÖK	**5.470**	**6.452**	**%18,0**	**1.434**	**1.525**	**%6,3**
FAVÖK Marjı	%34,0	%35.6		%33,7	%31,8	
Net Kar	**(724)**	**1.136**	**a.d.**	**(1.388)**	**(113)**	**a.d.**
Yatırım Harcamaları	**3.027**	**3.221**	**%6,4**	**963**	**1.722**	**%78,8**

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

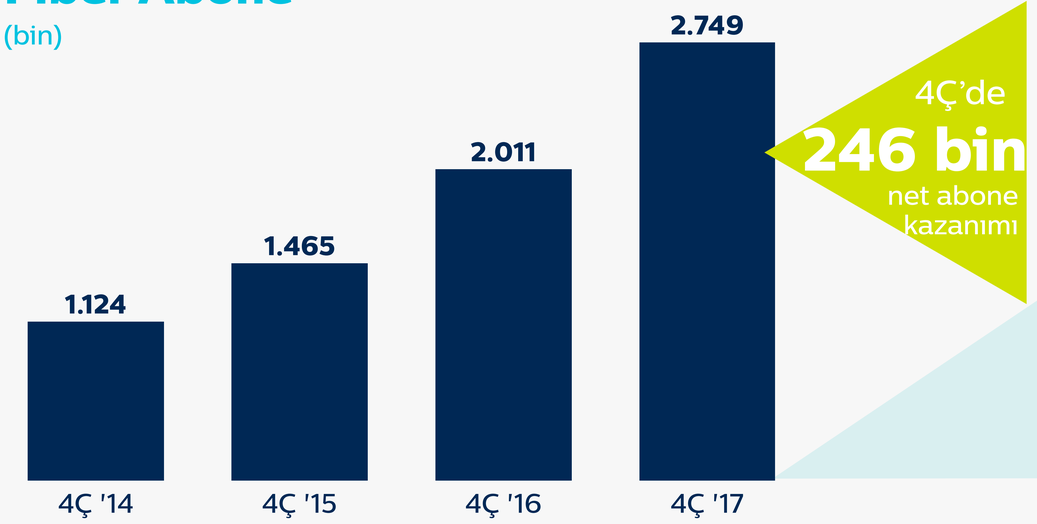
Sabit Genişbant Performansı

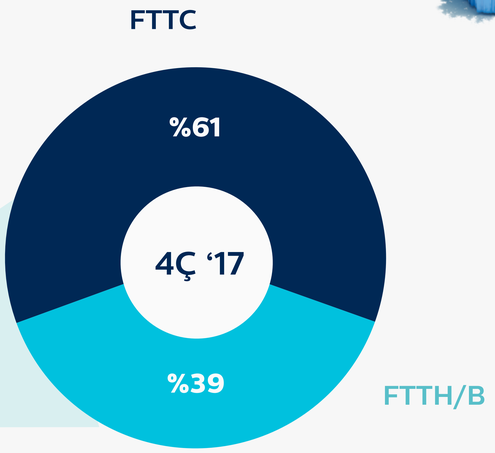
ARPU & Abone



Fiber Abone

(bin)

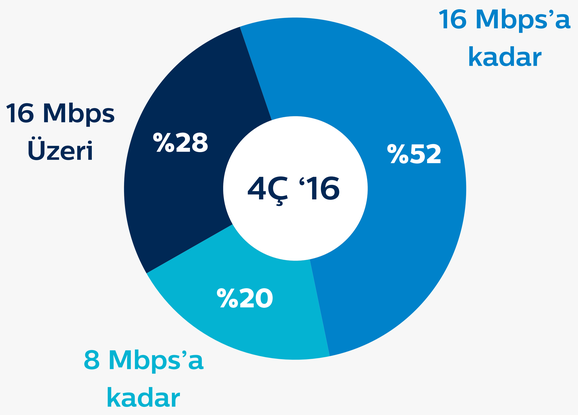


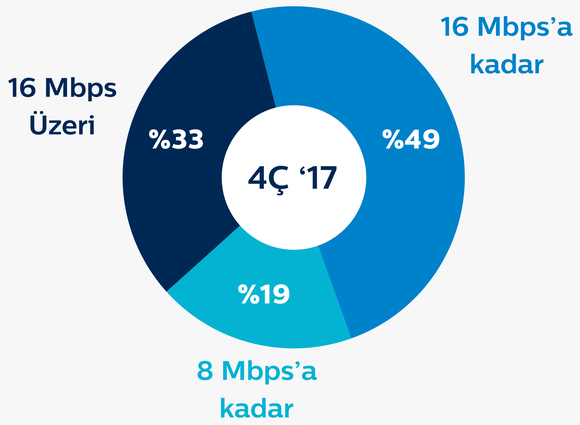


Sabit Genişbantta Üst Paketlere Geçiş

Hız Dağılımı

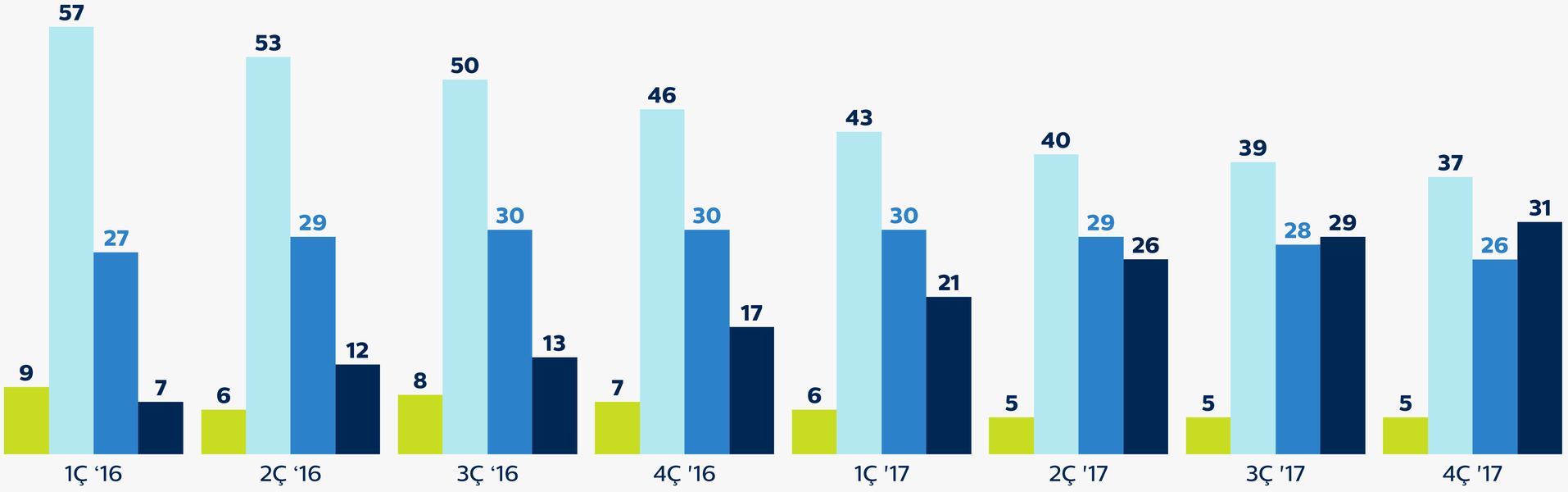
(Abonelerin Yüzdesi)





Kapasite Kırılımı

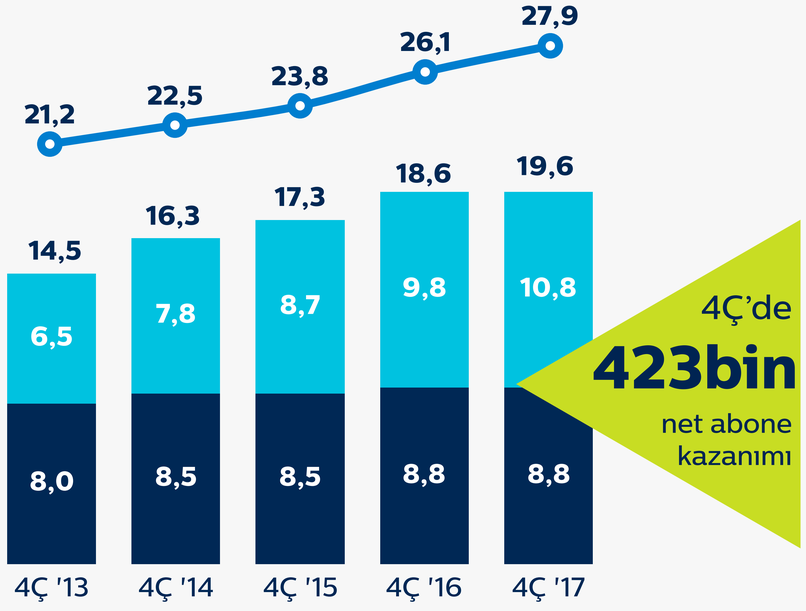
(Abonelerin yüzdesi)



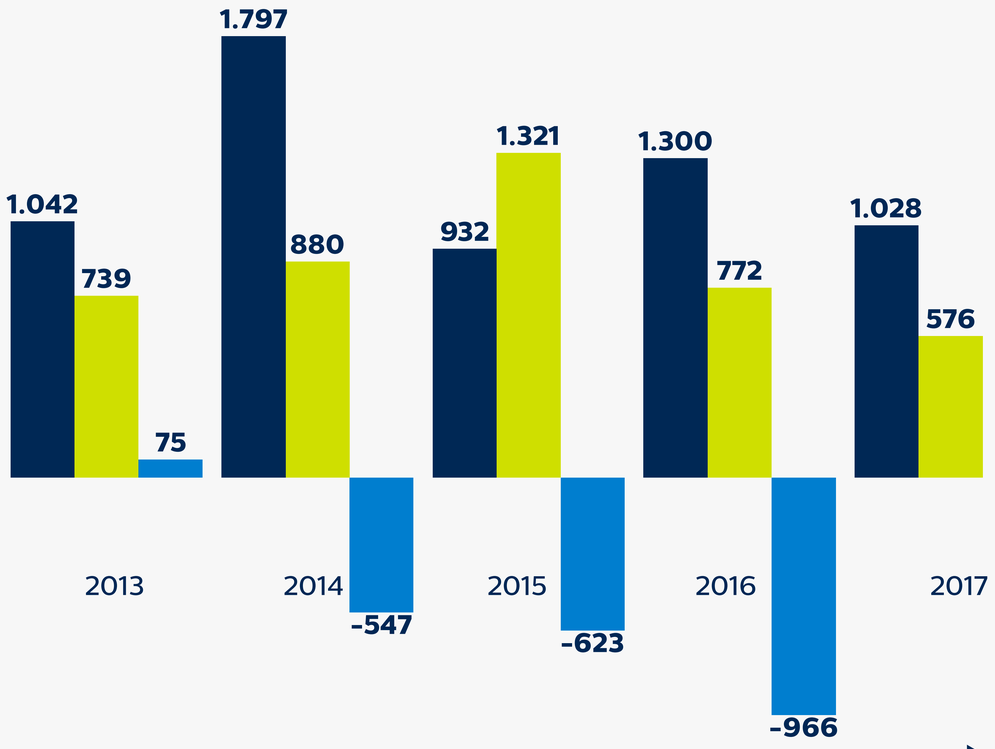
Bütün veriler Türk Telekom'un perakende abonelerine dayanmaktadır

Mobil Performans

Büyüyen ARPU & Abone



Net Abone Kazanımı



Diğer operatörler ile ilgili veriler kendi yayınlarından alınmıştır

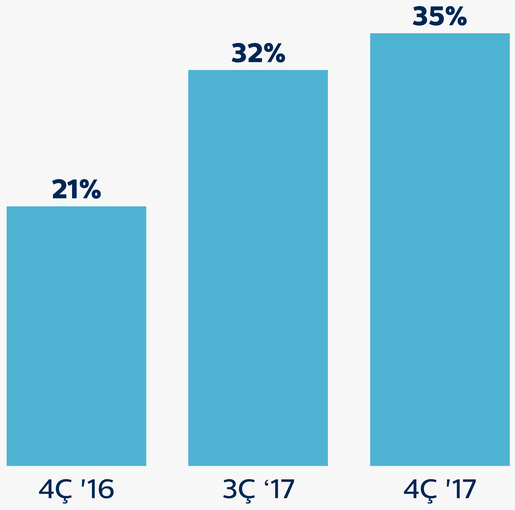
Mobil Data

Data Gelirleri

(Mobil servis geliri payı)

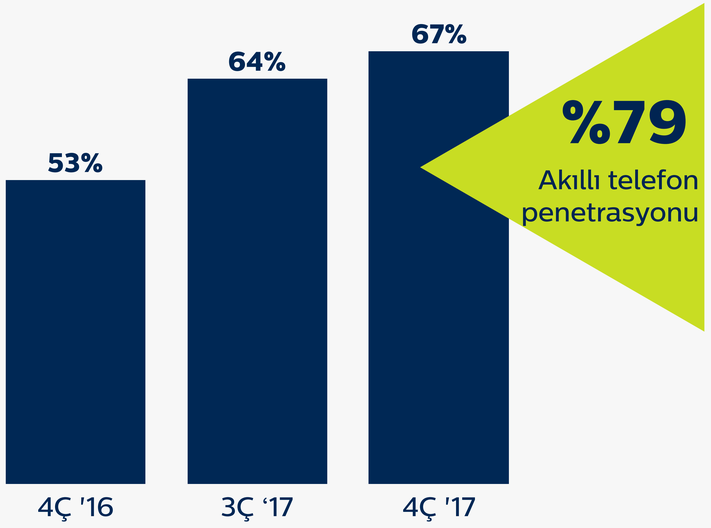
LTE Abone*

(Toplam abone içindeki payı)



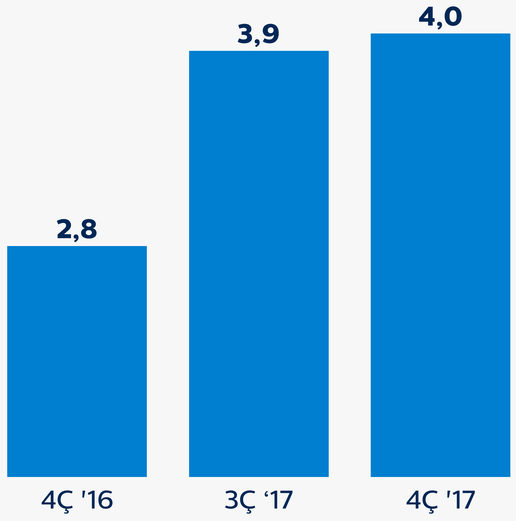
*1) LTE hizmeti almak üzere kayıt olan
2) LTE teknolojisini destekleyen simcard'a ve akıllı cihaza sahip olan aboneler

LTE Uyumlu Akıllı Telefon



Ortalama Aylık Mobil Data Kullanımı

(Kullanıcı başına GB[1])

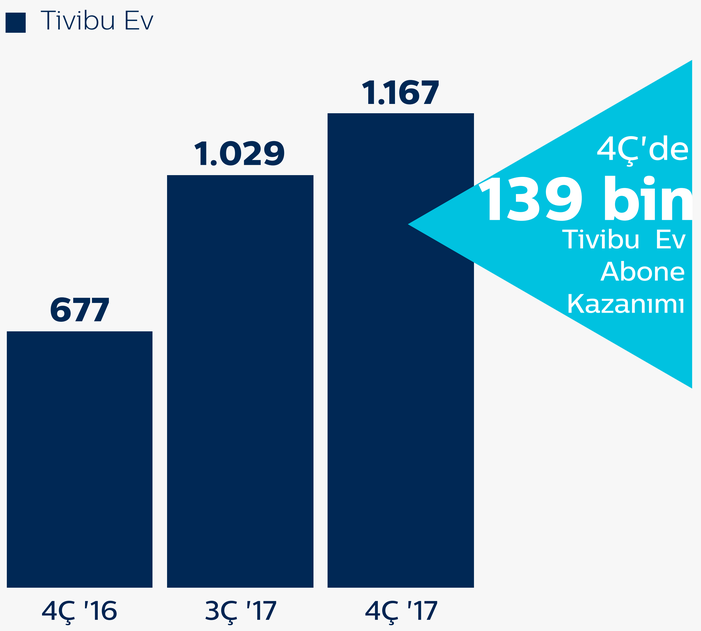


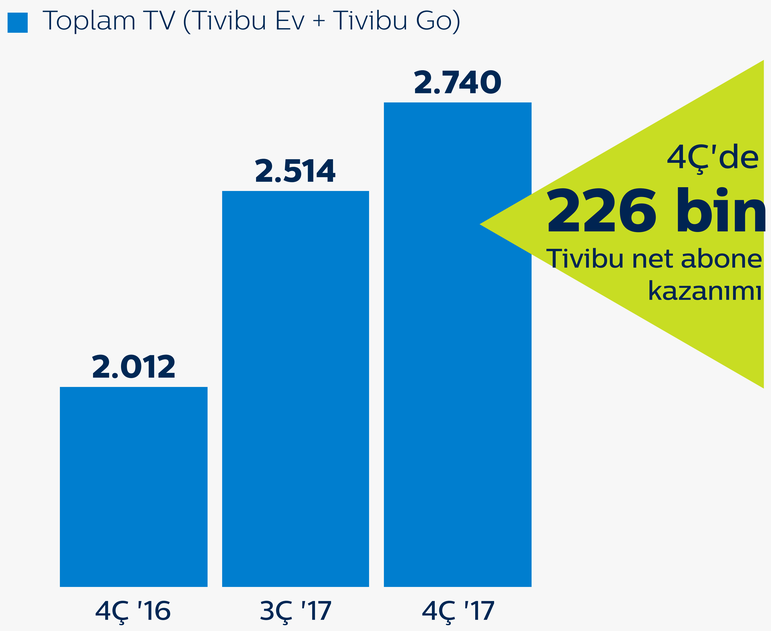
(1) Türk Telekom smartphone users

TV Performansı

Türk Telekom Tivibu

Abone
(bin)





Platform

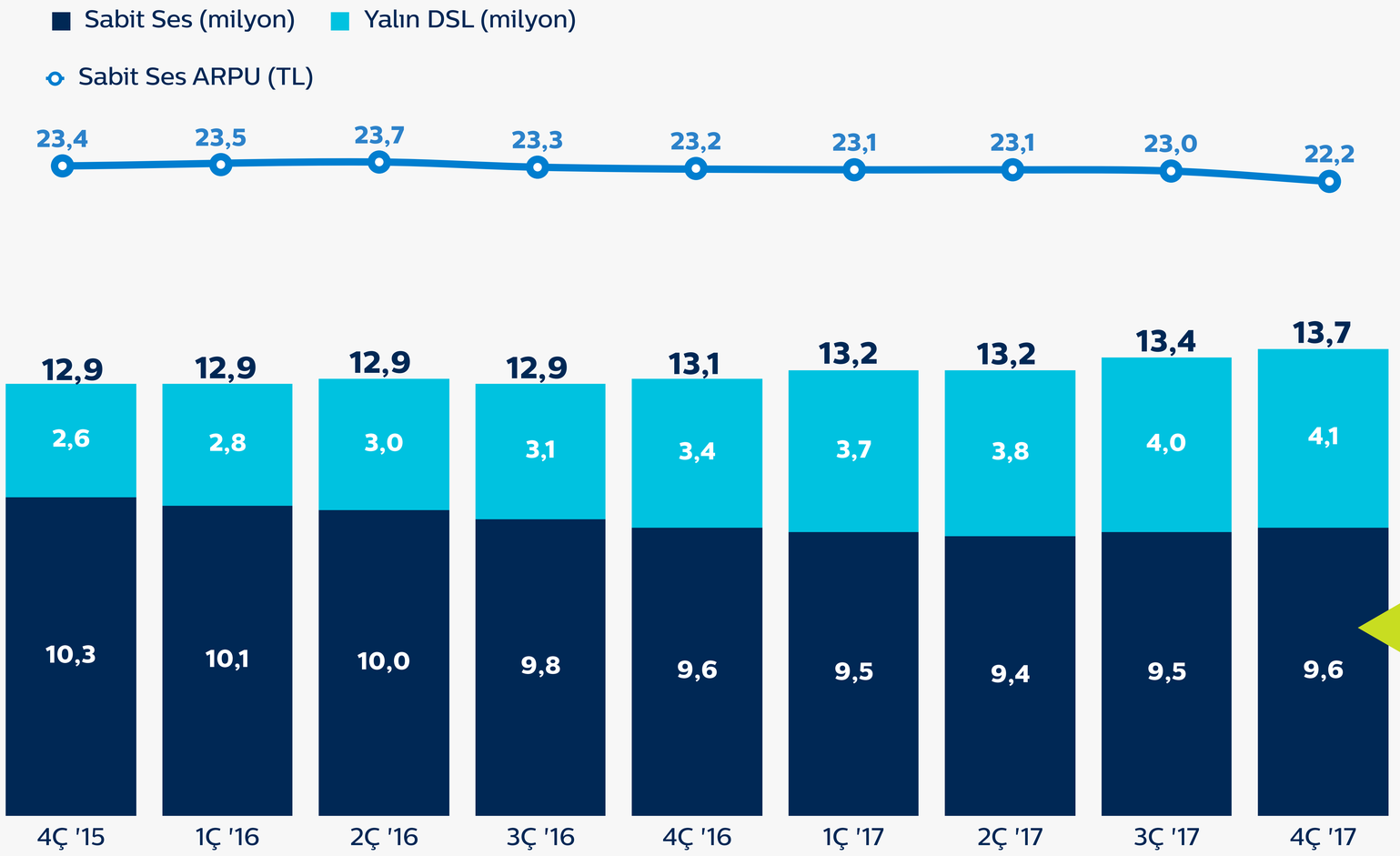
IPTV + DTH + Web TV + Smart TV

İçerik

- Şampiyonlar Ligi
- UEFA Avrupa Ligi
- Italya Serie A
- İngiltere Premier Ligi
- NBA
- 3 Sinema & 5 Spor Münhasır Kanal
- Çocuk & Belgesel Kanalları
- 8500 Seç İzle

Sabit Ses

Toplam Erişim Hattı ve ARPU

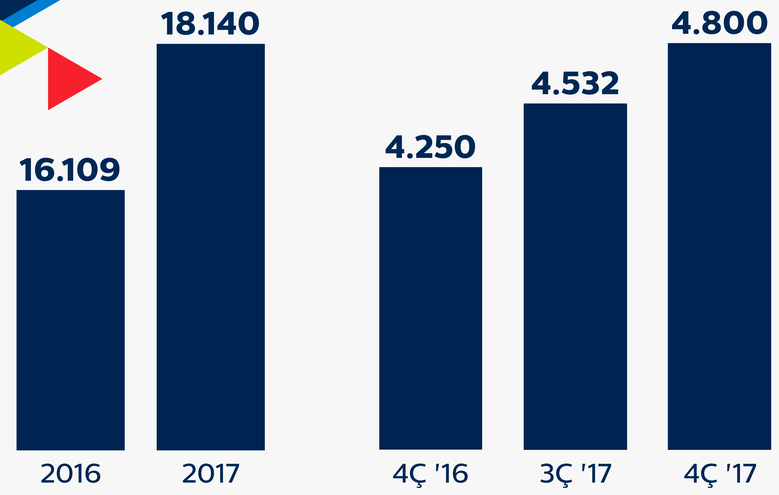


4Ç'de
118 bin
sabit seste
abone
kazanımı

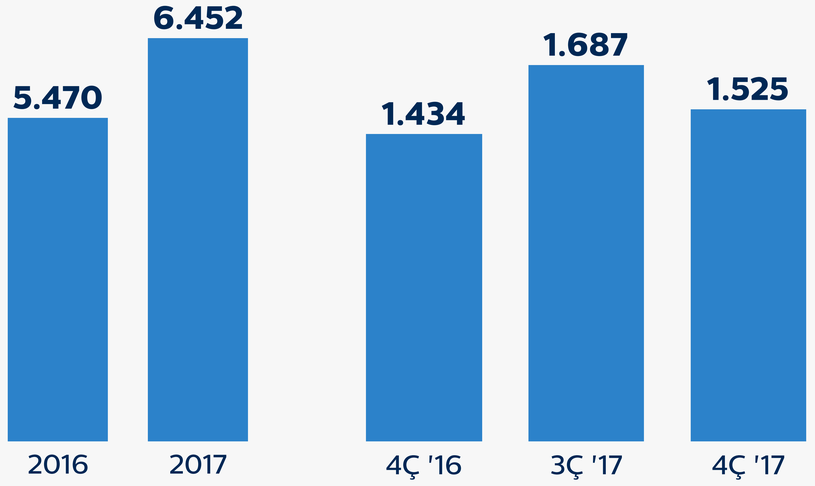
Finansallar

Finansal Performans

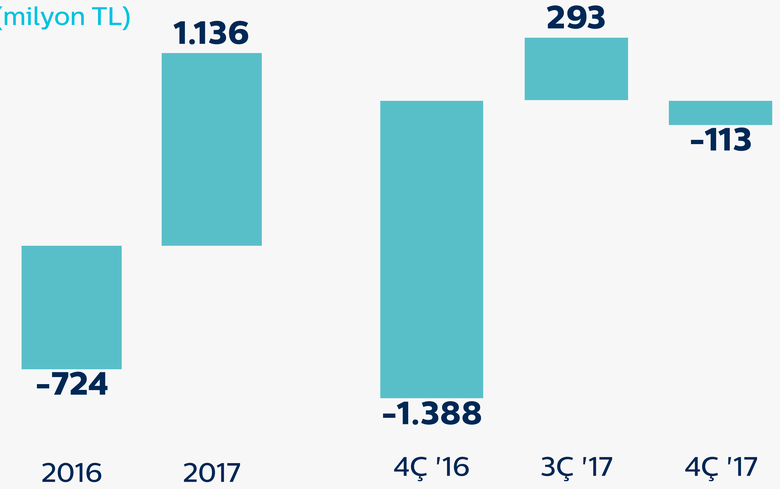
Satış Gelirleri
(milyon TL)



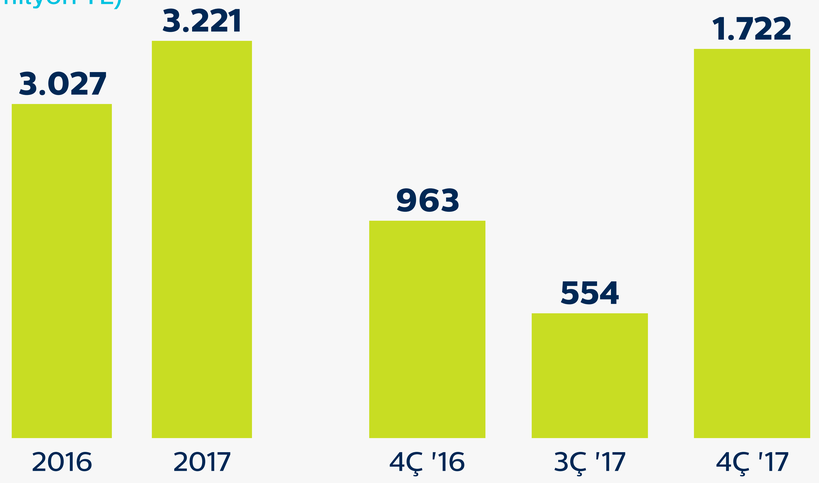
FAVÖK
(milyon TL)



Net Kar
(milyon TL)

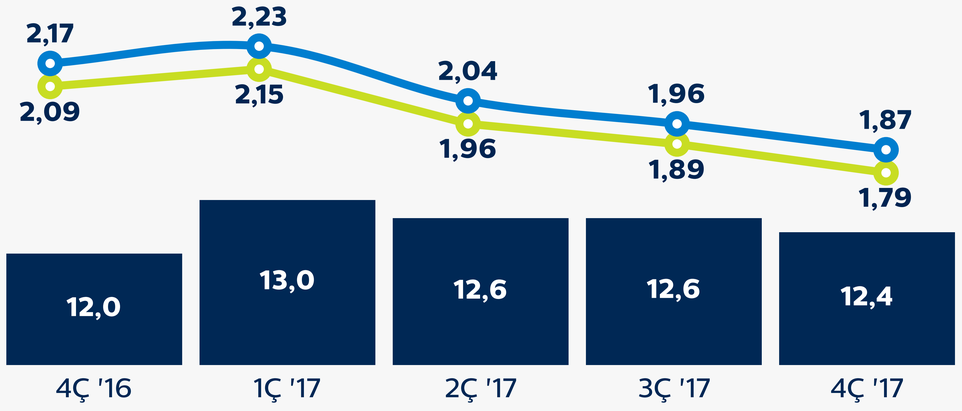


Yatırım Harcamaları
(milyon TL)



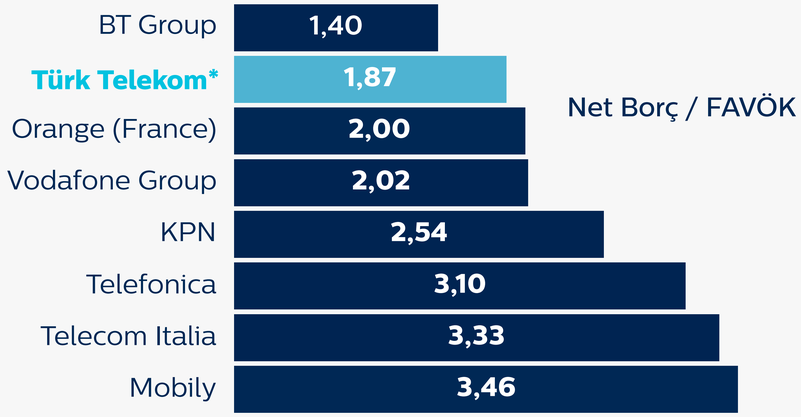
Borç Bilgisi

Net Borç



Not: Net Borç/FAVÖK hesabında kullanılan FAVÖK, olağanüstü karşılıkları içermemektedir.
Düzeltilmiş Net Borç/FAVÖK oranı ise USD TL çapraz para swap işlemlerinin pazara göre değerleme değerlerini içermektedir.

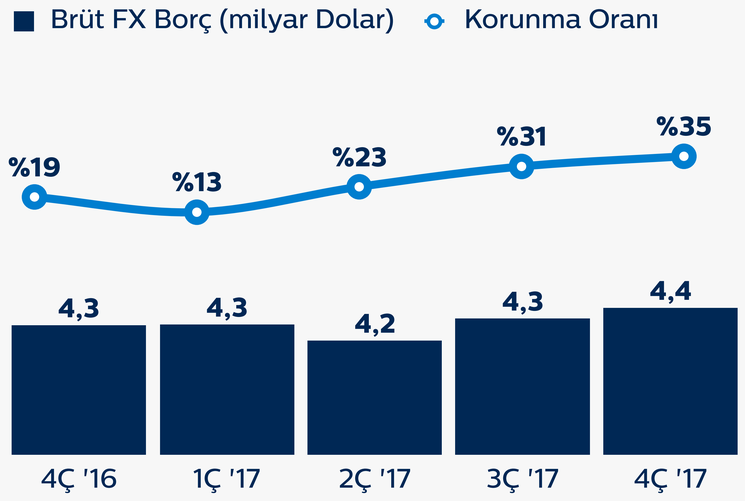
Benzer Şirketlere Göre Daha Düşük Borçluluk



Kaynak: Bloomberg

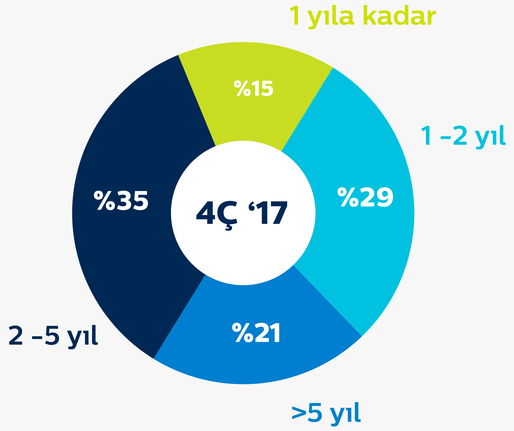
Turk Telekom rakamları 4Ç '17 finansallarına aittir. Diğer operatörlerin rakamları açıkladıkları son finansallara aittir.

Korunma Oranı



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

Vade Dağılımı



Öngörü

TL mn	2017 YS	2018 Öngörüsü
Satış Gelirleri (UFRYK 12 hariç)[1]	17.435	~%11 büyüme
FAVÖK	6.452	7,0 - 7,2 milyar TL
Yatırım Harcamaları	3.221	~3,5 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

Strateji

BÜYÜME

- Sabit Genişbantta penetrasyon artışı & üst paketlere geçiş, elektrik şirketleri ile işbirliği
- Mobil pazar payı büyümesi
- Tv erişiminde artış, kablosuz evler
- Sinerji teklifleri & çapraz satışlar
- Yeni gelir kaynakları: Akıllı Şehirler, Sağlık Kampüsleri

VERİMLİLİK

- GTM&/Satış Kanalları & Müşteri Hizmetleri Verimliliği
- Sıkı maliyet kontrolü
- Yalın organizasyon
- Basit ve efektif ürün portföyü & ürün yapısının sadeleştirilmesi
- Sıkı yatırım harcamaları yönetimi ve varlık verimlilik insiyatifleri

STRATEJİK İNSİYATİFLER

- Müşteri deneyimi programı: EMPATİ
- İştirakler ile değer yaratma: Argela (Ar-Ge ve inovasyon merkezi), Innova (büyük ölçekli ICT projeleri), Sebit (E-eğitim) ve diğerleri
- Dikey Öğelere Odaklanma: Enerji, Sağlık ve Eğitim
- Şebeke ve IT Dönüşümü: SDN (Yazılım Tanımlı Ağ/Şebeke) ve NFV (Şebeke Fonksiyonlarını Sanallaştırma)'nin ticarileşmesi
- Tüketici odaklı dijitalleşme (Muud, e-dergi, Tambu, TivibuGo) ve kurumsal djilital dönüşüm
- Kurumsal Risk Sermayesi Girişimi: Türk Telekom Ventures

Sabit Genişbantta Penetrasyon Artışı

Internet Bizden &
Bölgesel Kampanyalar

4Ç ’17’de sabit genişbant net abone kazanımlarının

c.%30

İnternet Bizden Kampanyasından

Kablosuz Ev

4Ç’de brüt uydu abone kazanımlarının **%80’i**

mobil sinerji kampanyasından

Elektrik Şirketleri ile İşbirliği

tambu

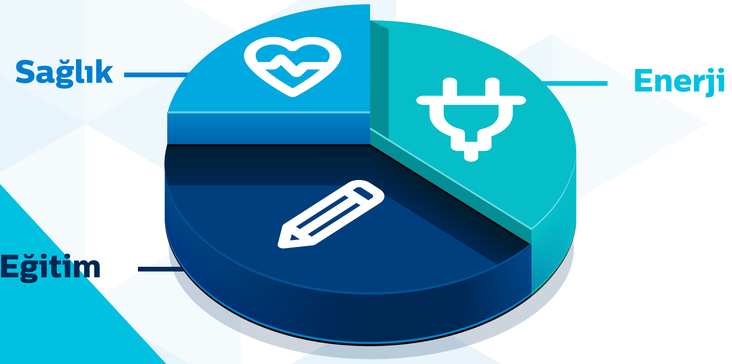
Türkiye’nin Dijital Klavyesi

4,5 mn download

1,6 mn aylık aktif abone

TÜRK TELEKOM VENTURES

Farklılaşan Dikeyler



Network Dönüşümü

Gelecek Nesil Teknolojileri için Yazılım Tanımlı Ağlar (SDN) & Şebeke Fonksiyonlarını Sanallaştırma (NFV)

ARGELA

ONF Open Networking Foundation

ONAP OPEN NETWORK AUTOMATION PLATFORM

Kurumsal Dijital Dönüşüm

Türk Telekom

Ekler

Kar Zarar Tablosu

(milyon TL)	2016	2017	Yıllık Değ.	4Ç '16	4Ç '17	Yıllık Değ.
Satış Gelirleri	**16.109**	**18.140**	**%12,6**	**4.250**	**4.800**	**%12,9**
FAVÖK	**5.470**	**6.452**	**%18,0**	**1.434**	**1.525**	**%6,3**
Marj	*%34,0*	***%35,6***		*%33,7*	***%31,8***	
Faaliyet Karı	**2.621**	**3.433**	**%31,0**	**658**	**713**	**%8,4**
Marj	*%16,3*	***%18,9***		*%15,5*	***%14,8***	
Finansal Gelirler / (Giderler)	**(3.018)**	**(1.954)**	**(%35,2)**	**(2.180)**	**(1.061)**	**(%51,3)**
Kur ve Türev Gelirleri / (Giderleri)	(2.517)	**(1.454)**	(%42,2)	(2.007)	**(886)**	(%55,8)
Faiz Gelirleri / (Giderleri)	(360)	**(340)**	(%5,6)	(90)	**(91)**	%1,7
Diğer Finansal Gelirler / (Giderler)	(141)	**(160)**	%13,5	(84)	**(84)**	(%0,0)
Vergi Gideri	**(328)**	**(343)**	**%4,6**	**134**	**235**	**%74,9**
Net Kar	**(724)**	**1.136**	**a.d.**	**(1.388)**	**(113)**	**(%91,8)**
Marj	*a.d.*	***%6,3***		*a.d.*	***a.d.***	

Not: Finansal gelir/gider hesaplamasında kullanılan kurlar: **Aralık-17:** USD/TL: 3.7719; EUR/TL: 4.5155 ; **Aralık -16:** USD/TL: 3.5192; EUR/TL: 3.7099

Bilanço

(milyon TL)	31.12.2016	30.09.2017	31.12.2017
Toplam Varlıklar	**26.874**	**26.519**	**29.149**
Maddi Olmayan Duran Varlıklar[1]	8.341	8.148	**8.438**
Maddi Duran Varlıklar[2]	8.760*	8.362	**9.138**
Diğer Varlıklar[3]	6.757*	7.247	**7.473**
Nakit ve Benzerleri	3.016	2.761	**4.100**
Toplam Özsermaye ve Yükümlülükler	**26.874**	**26.519**	**29.149**
Öz Sermaye	3.260	3.260	**3.260**
Yedekler, Dağıtılmamış Karlar ve Diğer Özkaynaklar	126	1.389	**1.295**
Faize Tabi Yükümlülükler[4]	15.041	15.398	**16.492**
Kıdem Tazminatı Karşılığı	696	673	**711**
Diğer Yükümlülükler[5]	**7.751**	5.798	**7.391**

(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

*31 Aralık 2017 tarihi itibariyle, 31 Aralık 2016 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal durum tablosunda stoklar içinde gösterilen net defter değeri 49 milyon TL tutarındaki set üstü kutuları ve uydu alıcıları, maddi duran varlıklar içerisine sınıflanmıştır.

Soru & Cevap

Türk Telekom Yatırımcı İlişkileri

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

Türk Telekom

Teşekkürler

Türk Telekom Yatırımcı İlişkileri

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

Türk Telekom