

2020 4Ç

Türk Telekom Yatırımcı Sunumu

Türk Telekom
Değerli Hissettirir



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.

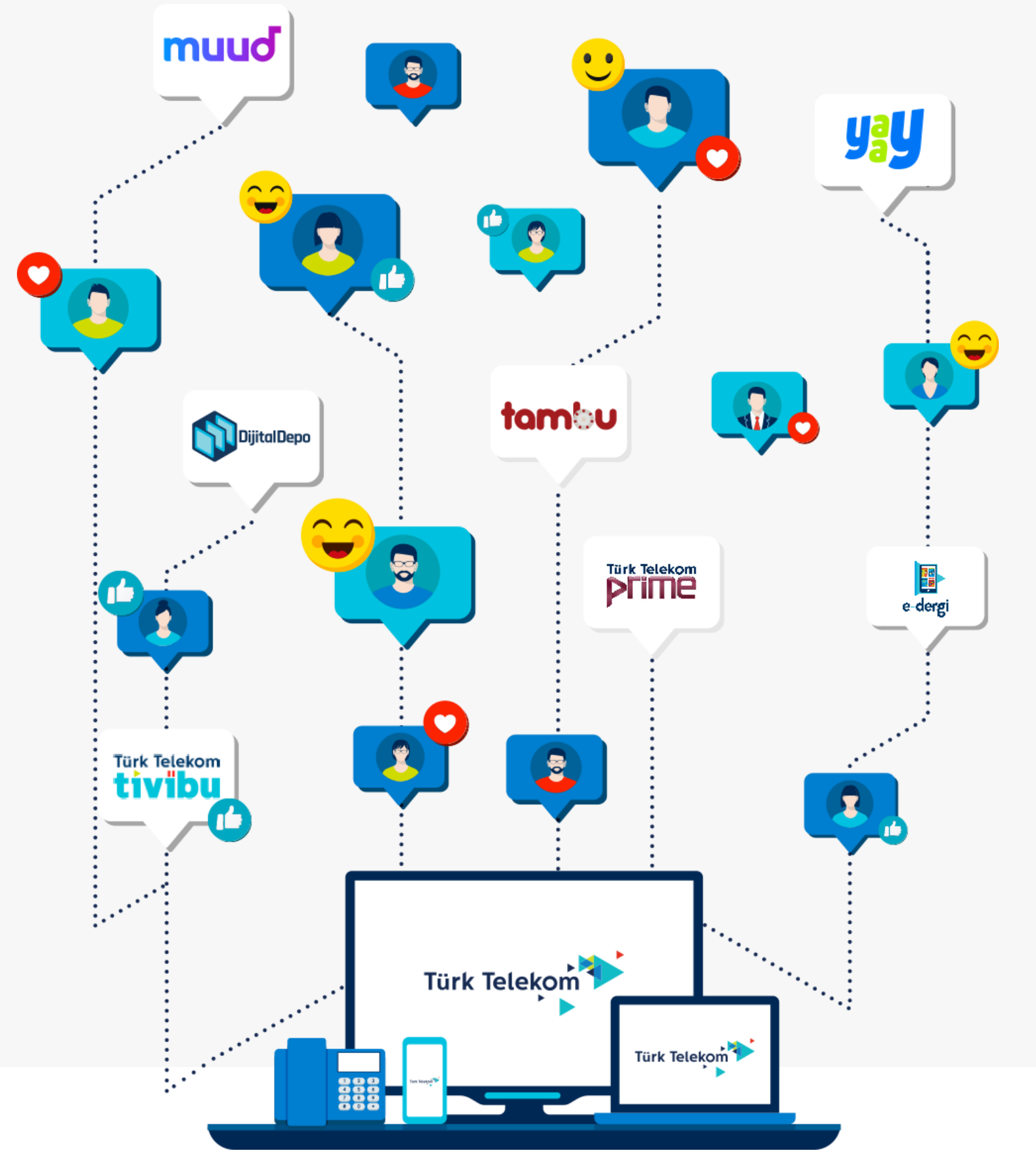
Şirket tarafından verilen bilgiler, güvenilir olduğuna inanılan kaynaklardan toplanır, ancak bu bilgilerin gerçeklik ve eksiksizliği garanti edilmez.

Bu materyal gelecekteki sonuçlara ve beklentilere dair ifadeler içerir. Bu materyalde yer alan ve geçmişe ait bir durumun açıklanması niteliğinde olmayan tüm ifadeler, bilinen ve bilinmeyen riskleri, belirsizlikleri ve Şirket’in gerçek sonuçları, performansı ve başarılarının geleceğe yönelik ifadelerle belirtilen ve ima edilen sonuçları, performansı ve başarılarından farklı olmasına neden olabilecek diğer faktörleri içerir. Kanuni zorunluluklar dışında, Şirket, gerçek sonuçları veya geleceğe yönelik ifadeleri etkileyen varsayımlardaki veya faktörlerdeki değişiklikleri yansıtmak amacıyla burada yer alan geleceğe yönelik ifadeleri güncellemek konusunda hiçbir yükümlülük üstlenmemektedir. 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. Şirket menkul kıymetlerine yatırım yapan ya da yapmayı düşünen yatırımcılar, buna ilişkin kararlarını kendi yaptıkları veya danışmanlarının yaptıkları araştırma, inceleme ve değerlendirmeler sonucuna göre vermelidirler. Herhangi bir amaç için bu sunumda yer alan bilgilere ya da bu bilgilerin eksiksiz, gerçek ve doğru olduğu varsayımına dayanılamaz. Bu sunumdaki bilgiler doğrulanmaya, tamamlanmaya ve değişikliğe gerek duyulabilir. Dolayısıyla, Şirket veya Şirket ortakları, yöneticileri, çalışanları veya diğer üçüncü kişiler adına, bilgilerin gerçekliği, eksiksizliği ve doğruluğuna dayanılarak hiçbir beyan veya teminat verilmemekte ya da ima edilmemektedir.

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. 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 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 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.

50,4 milyon abone



4Ç '20'de **827 bin** Net abone kazanımı* 2020'de **2,6mn**

*Tivibu abonelerini içermektedir

Net Abone Kazanımı



Genişbant

639 bin
4Ç '20

2,0 mn
2020



Mobil

98 bin
4Ç '20

240 bin
2020



Sabit Ses

138 bin
4Ç '20

631 bin
2020

2020 Öne Çıkan Noktalar



Toplam
Abone Sayısı

50,4 mn
Yıllık %5 Artış



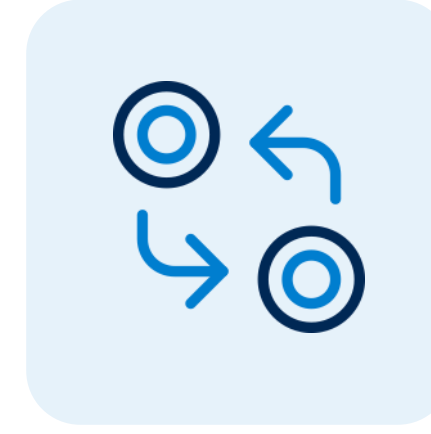
Net Kar

3,2 mlr TL
Yıllık %32 Artış



Satış Gelirleri

28,3 mlr TL
Yıllık %20 Artış



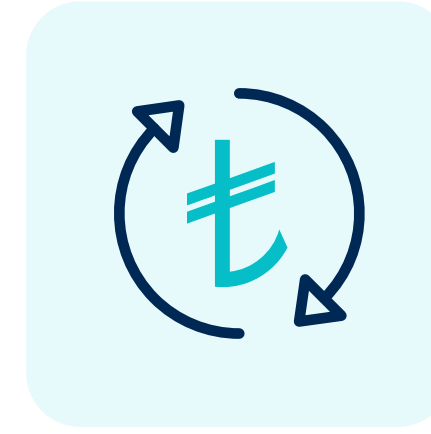
Serbest
Nakit Akışı

6,9 mlr TL
Yıllık %8 Artış



FAVÖK

13,2 mlr TL
Yıllık %19 Artış



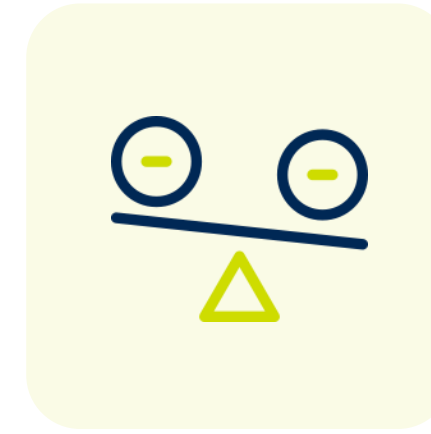
Yatırım
Harcamaları

6,7 mlr TL
Yıllık %36 Artış



FAVÖK
Marjı

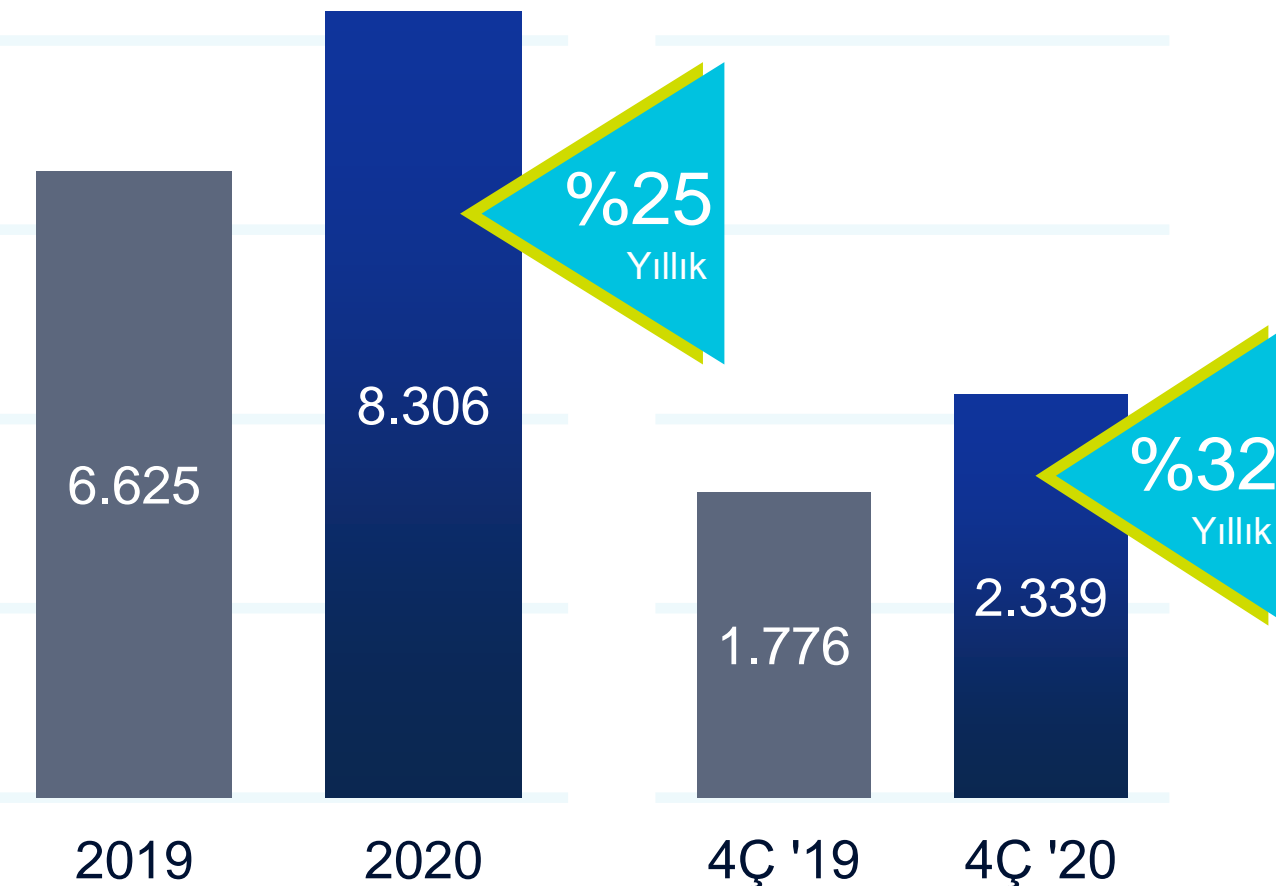
%46,8
Yıllık 42bp Azalış



Net Borçluluk

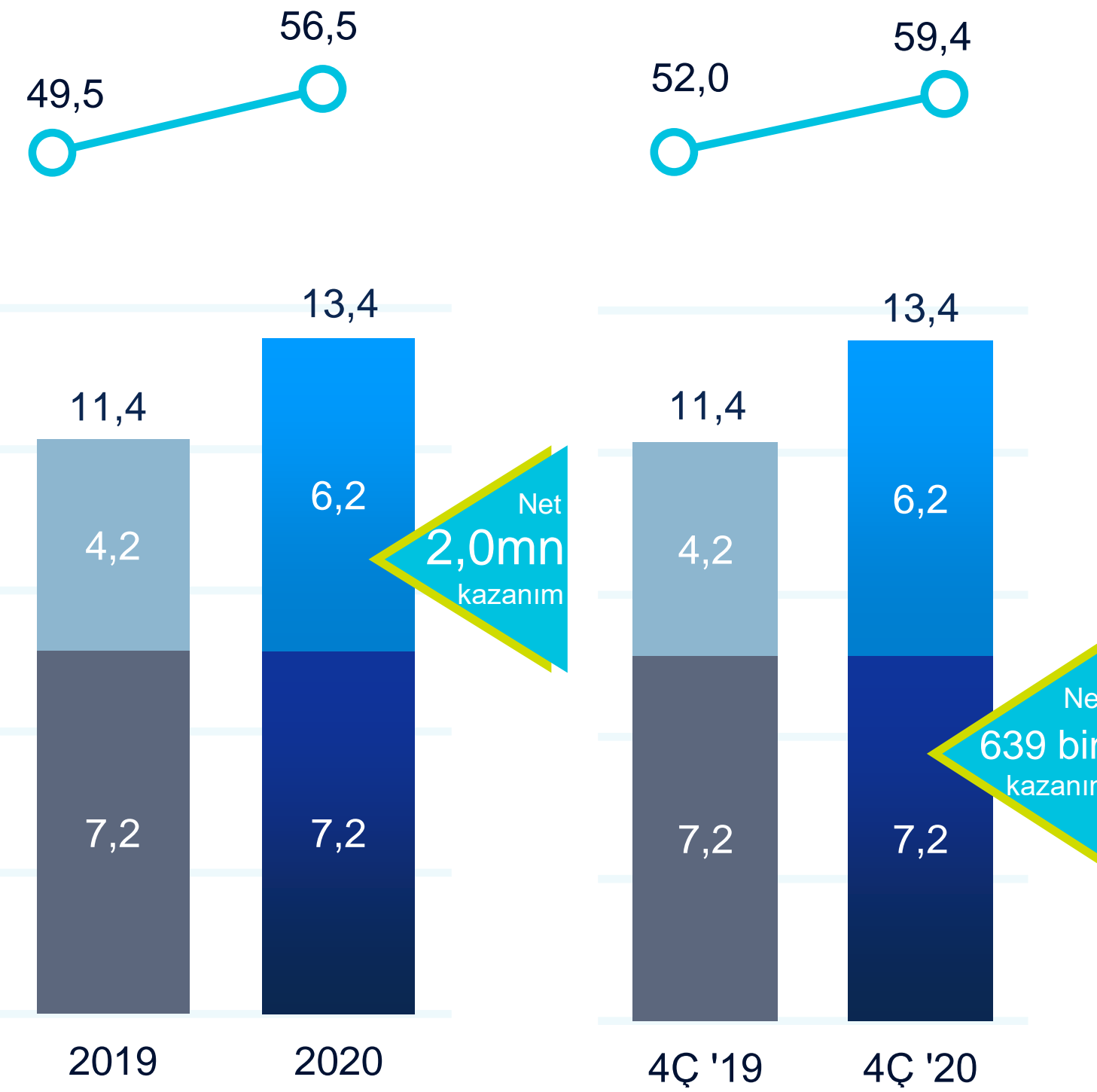
1,15x
4Ç '19 1,41x

Sabit Genişbant Geliri (milyon TL)

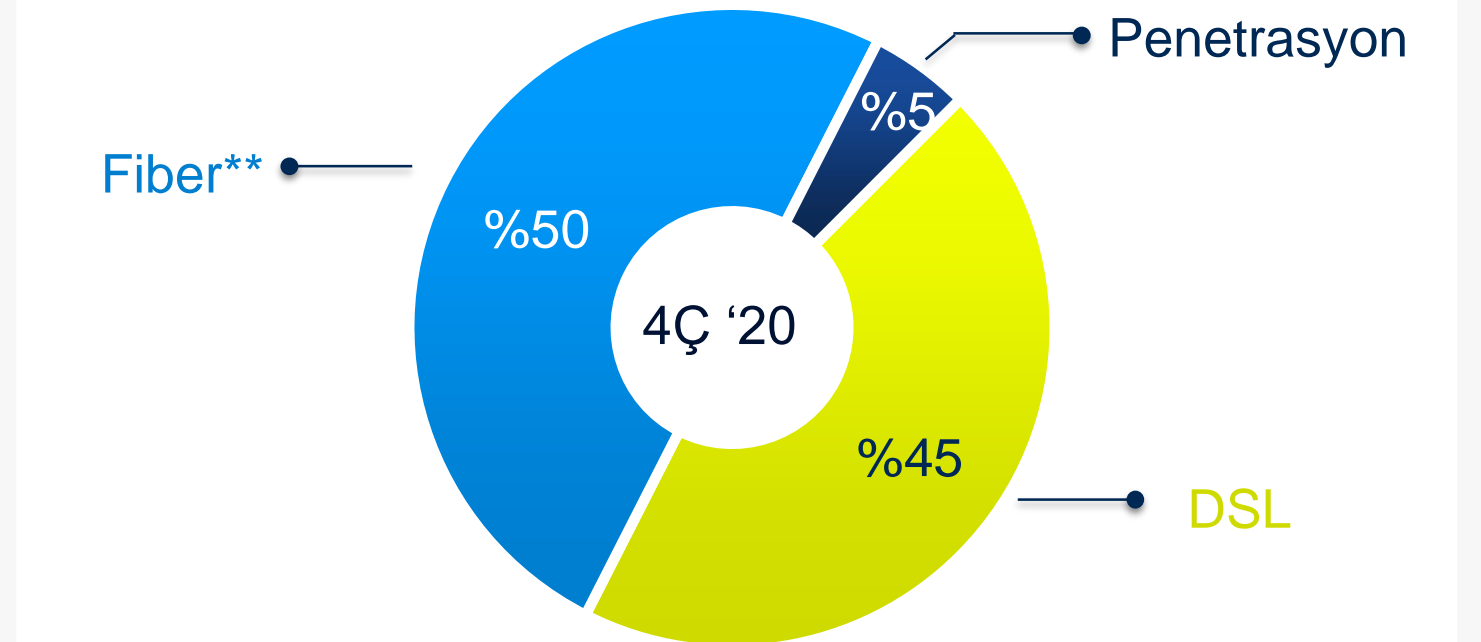
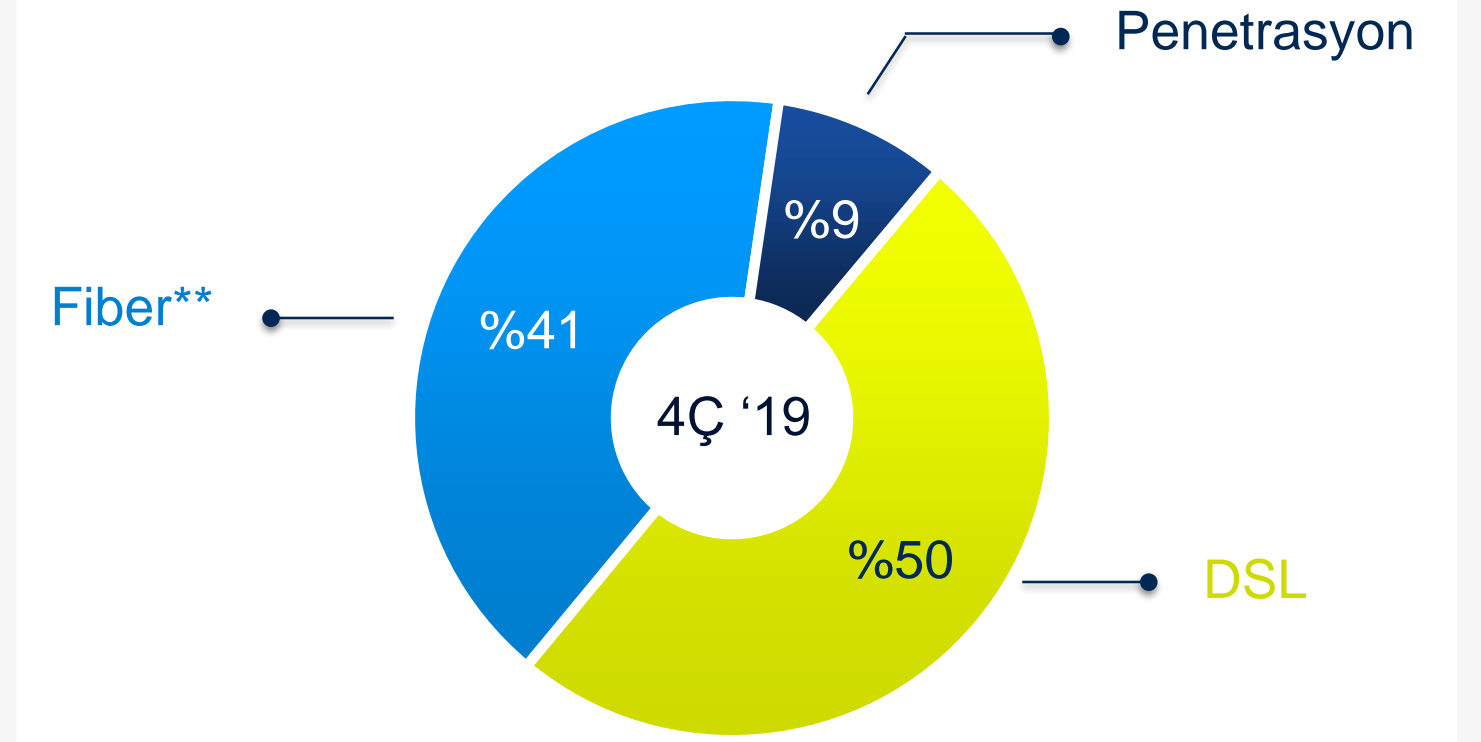


ARPU & Abone

■ Fiber Abone (milyon)
■ DSL Abone (milyon)
● ARPU (TL)



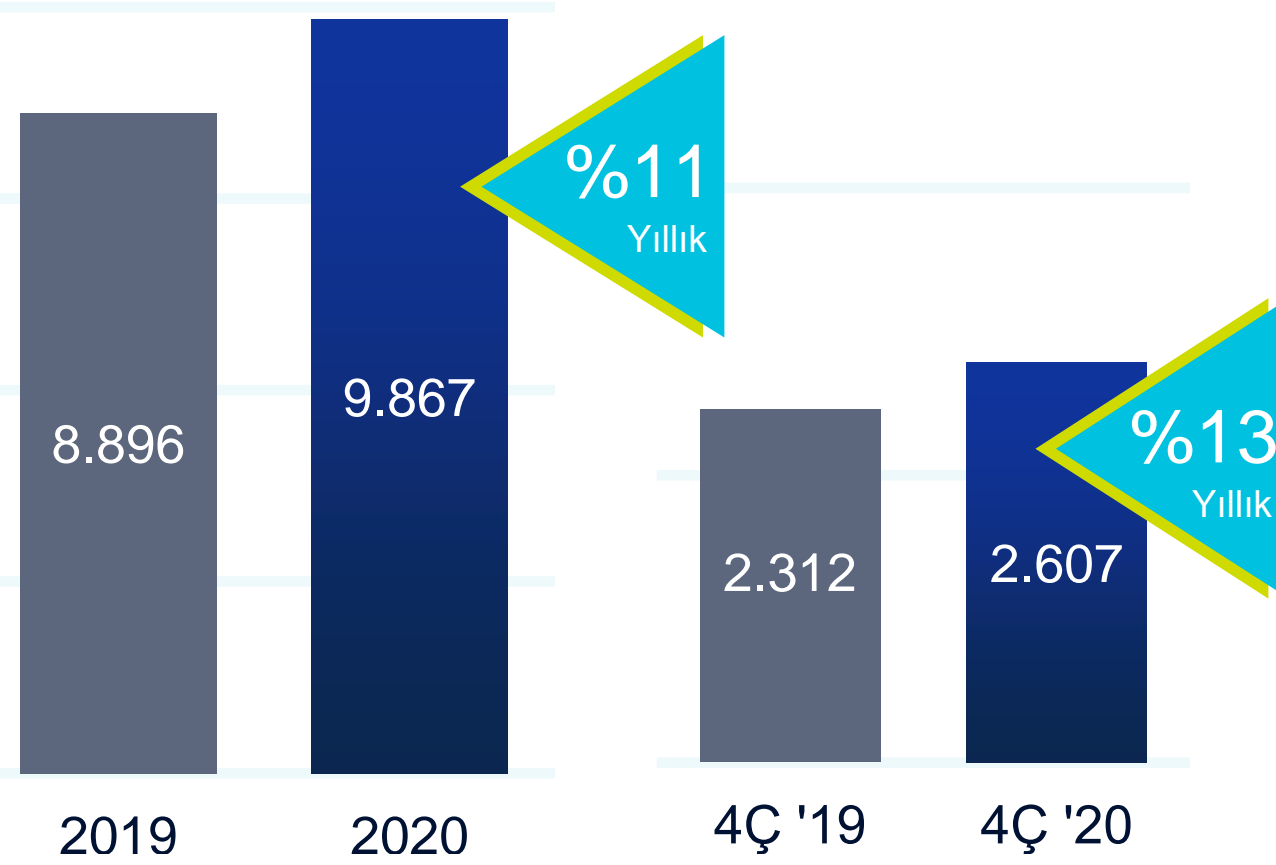
Abone Kırılımı* (Abonelerin Yüzdesi)



*Sadece perakende

**Fiber abone rakamı Eve/Binaya Kadar Fiber ve Saha Dolabına Kadar Fiber rakamlarını içermektedir.

Mobil Geliri (milyon TL)



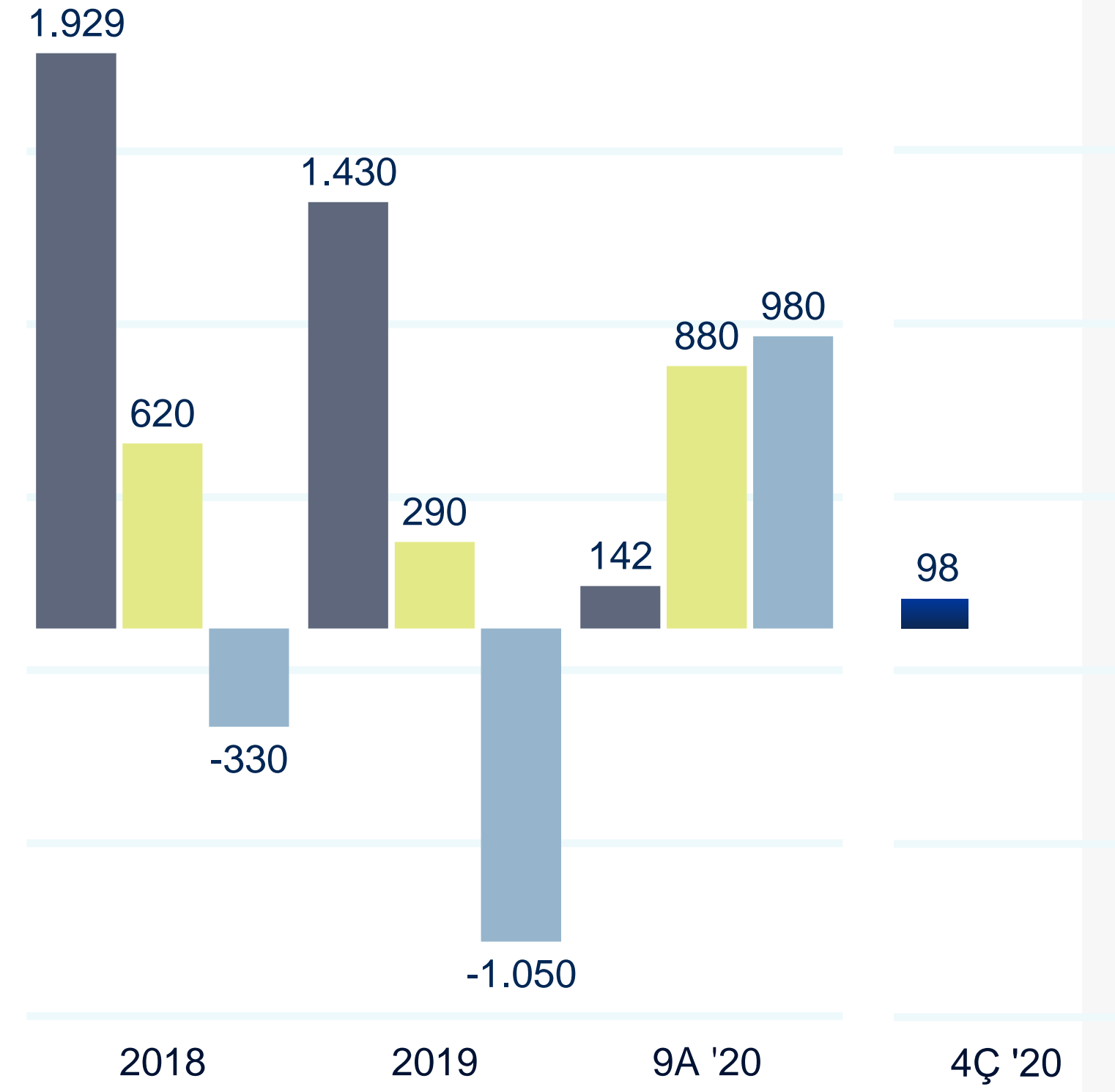
Büyüyen ARPU & Abone Bazı

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



Net Abone Kazanımları (bin)

■ Türk Telekom
■ Vodafone
■ Turkcell

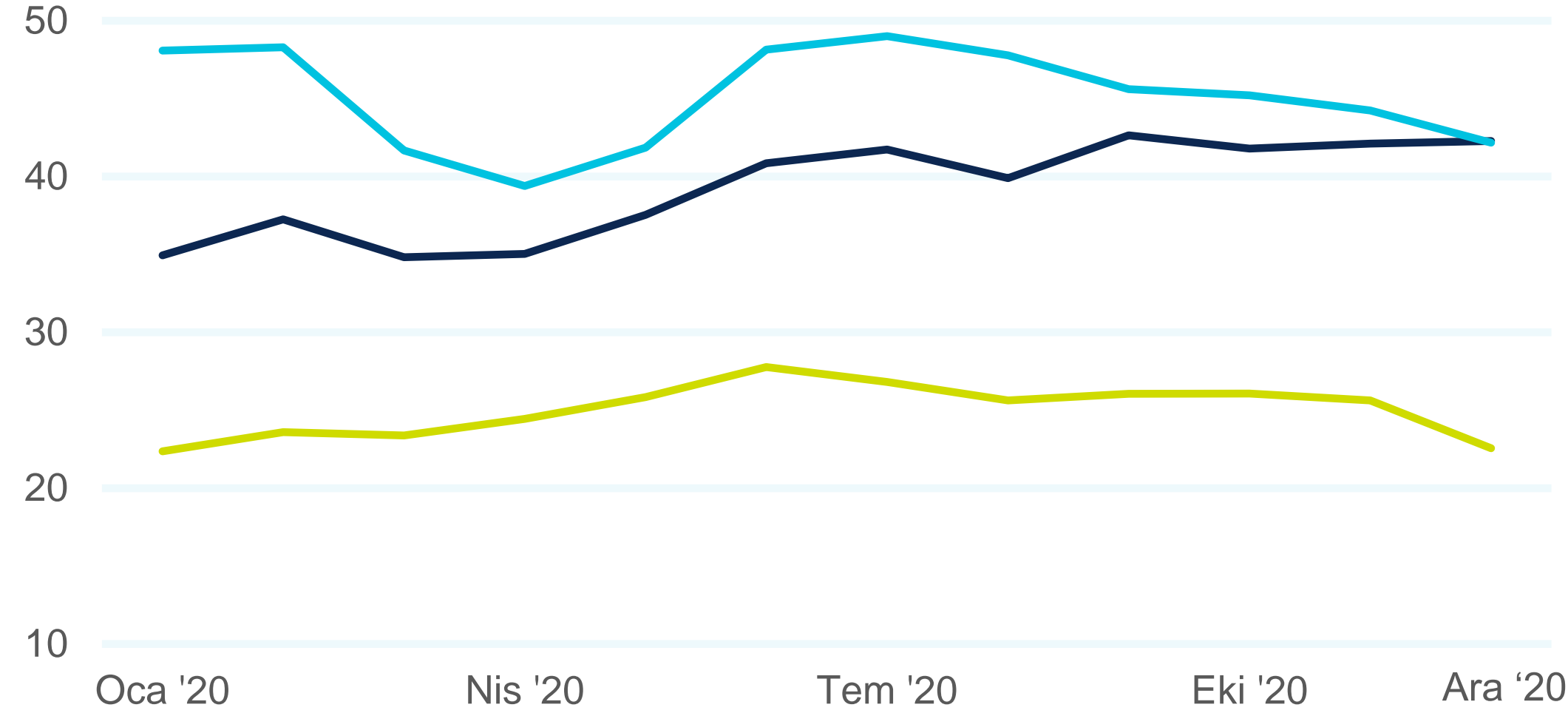


Kaynak: BTK, Türk Telekom

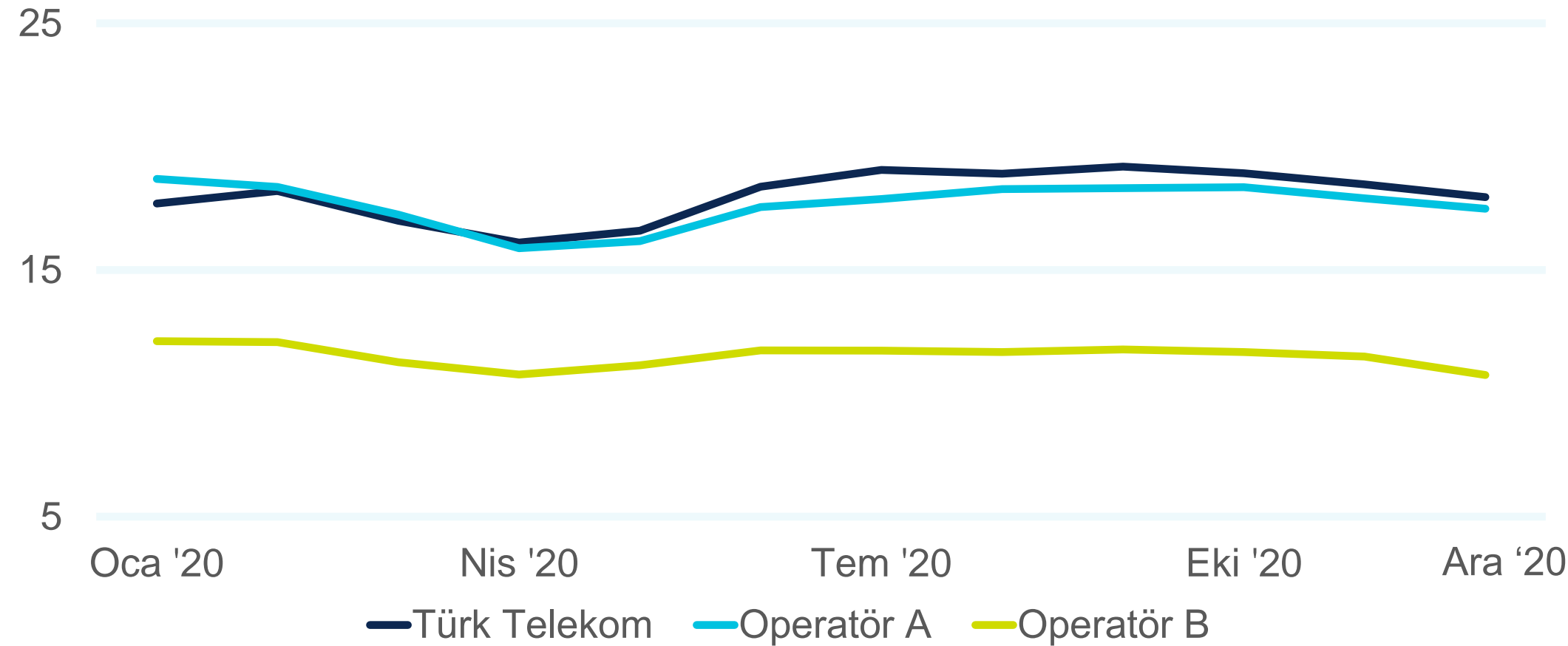
4.5G'de Lider Pozisyon*



4.5G İndirme Hızı, Mbps



4.5G Yükleme Hızı, Mbps



—Türk Telekom —Operatör A —Operatör B

* Ookla Hız Testi verilerine göre

Müşteri Deneyiminde İyileşme**



	Türk Telekom	Operatör A	Operatör B
4.5G Video	74,7	74,9	71,2
3G Video	58,9	64,1	50,2
4.5G Oyun	68,6	66,6	68,7
3G Oyun	42,0	39,3	34,8
4.5G Ses	81,9	79,7	81,1
3G Ses	75,2	72,0	68,3
4.5G Yükleme Hızı	12,1	11,3	8,9
3G Yükleme Hızı	1,9	1,6	1,4
4.5G İndirme Hızı	29,8	30,1	18,1
3G İndirme Hızı	8,5	9,2	5,7

** Open Signal Aralık'20 raporu verilerine göre:

<https://www.opensignal.com/reports/2020/12/turkey/mobile-network-experience>

		2020 Gerçekleşen	2021 Öngörüsü
	Satış Gelirleri (UFRYK 12 hariç) ¹	26.519	Yaklaşık %14 büyüme
	FAVÖK	13.237	Yaklaşık 15 milyar TL
	Yatırım Harcamaları	6.739	Yaklaşık 7,7 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

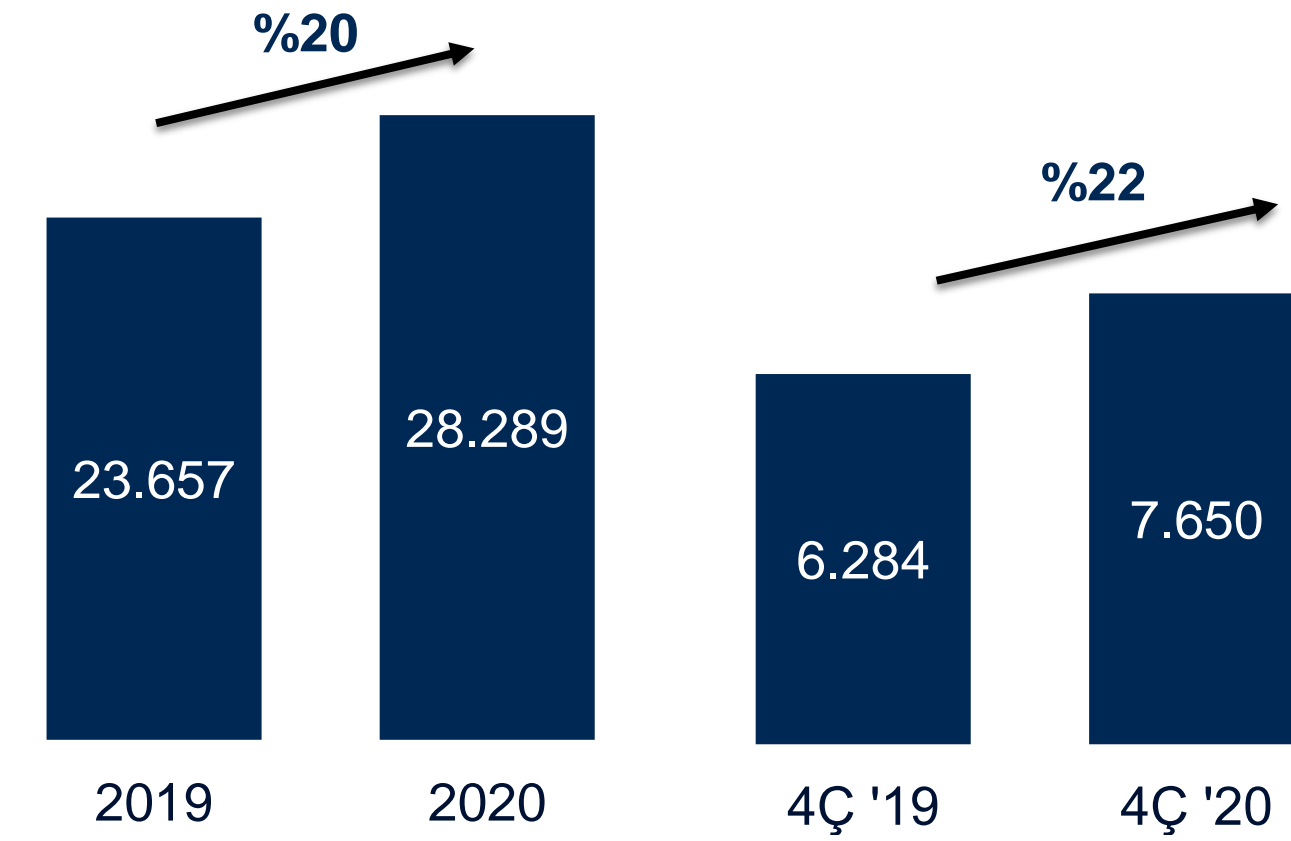


01 Finansallar



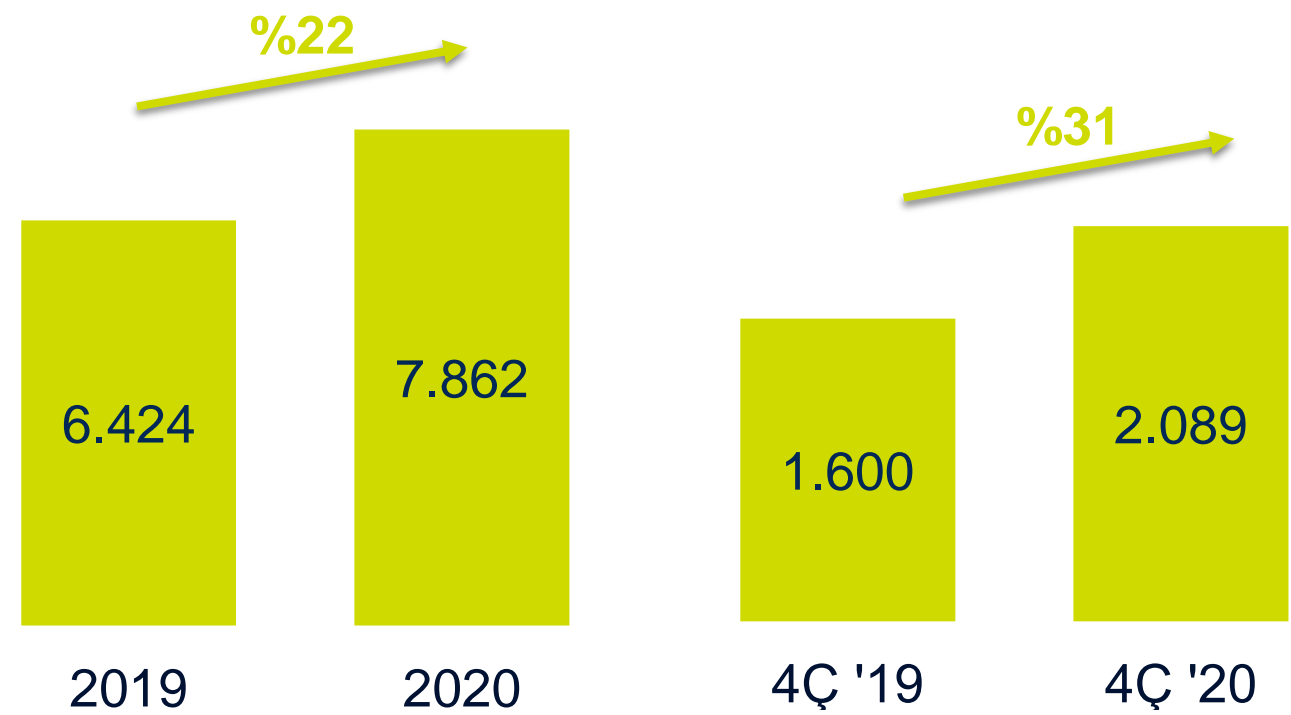
Satış Gelirleri

(milyon TL)



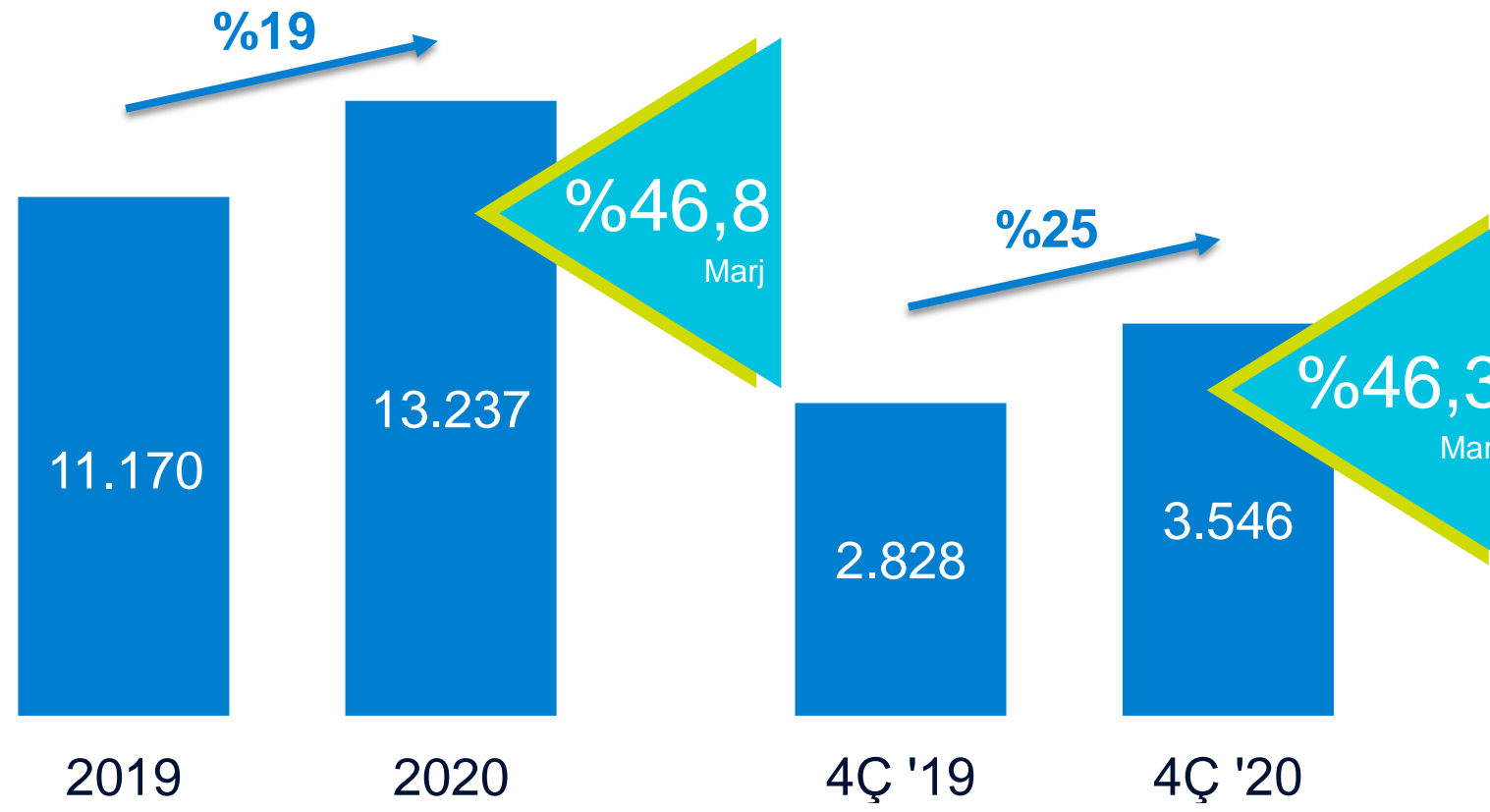
Faaliyet Karı

(milyon TL)



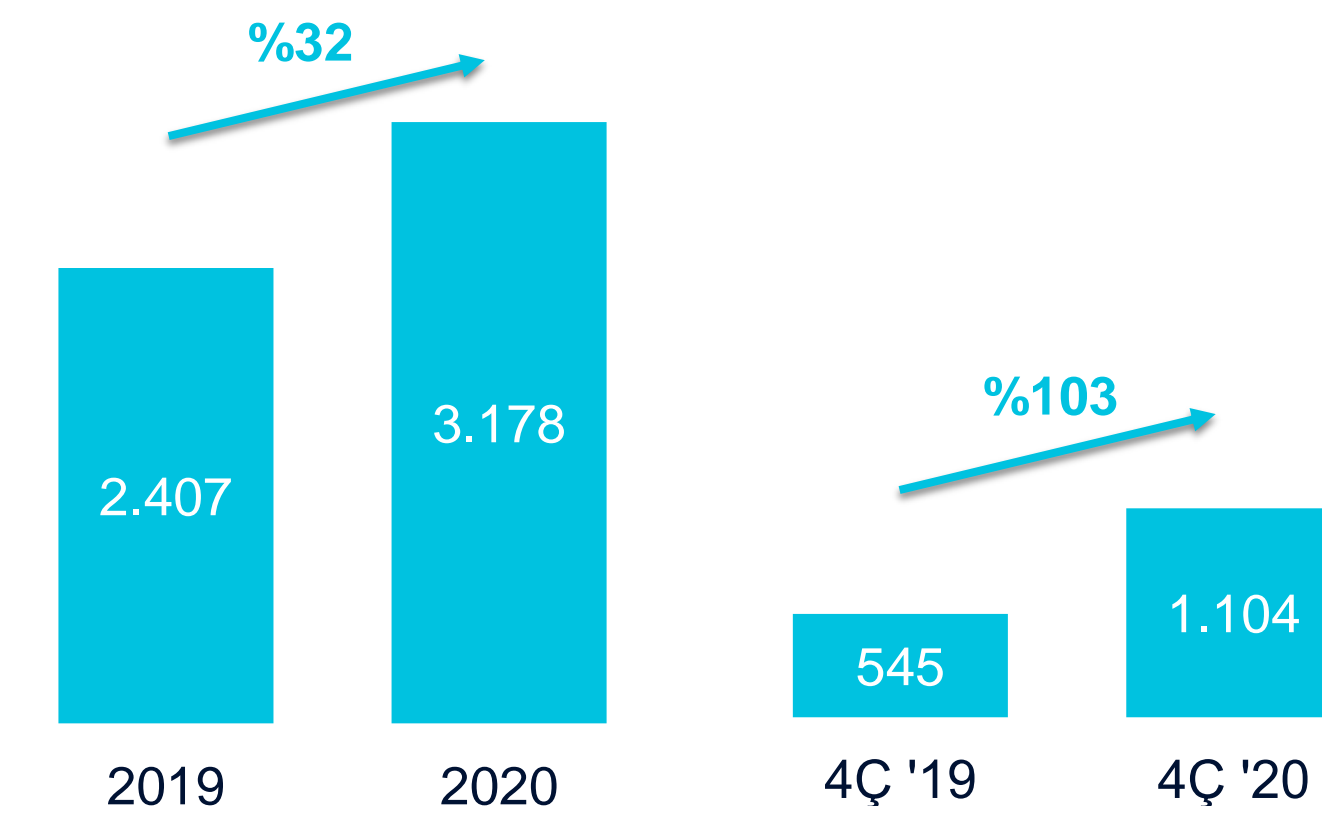
FAVÖK

(milyon TL)



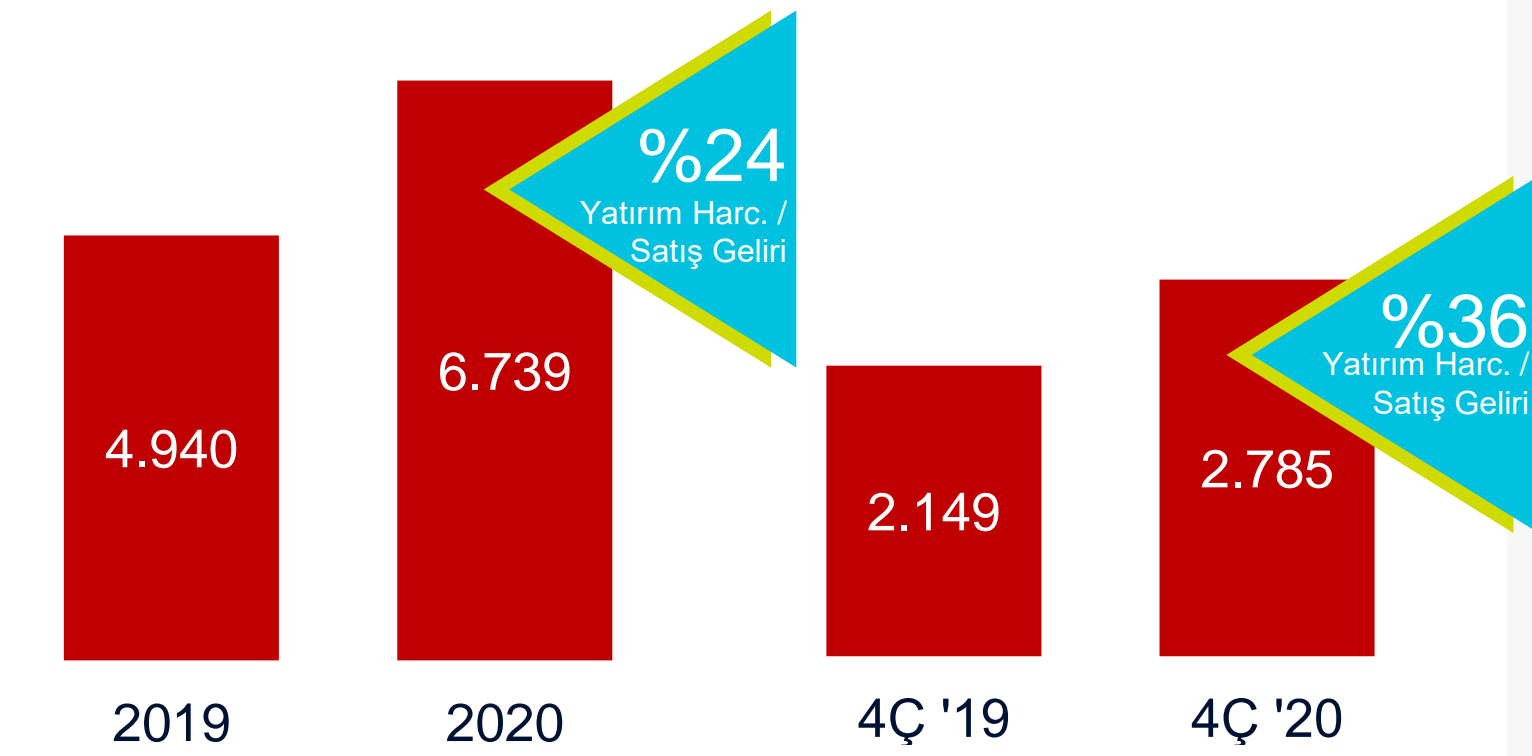
Net Kar

(milyon TL)



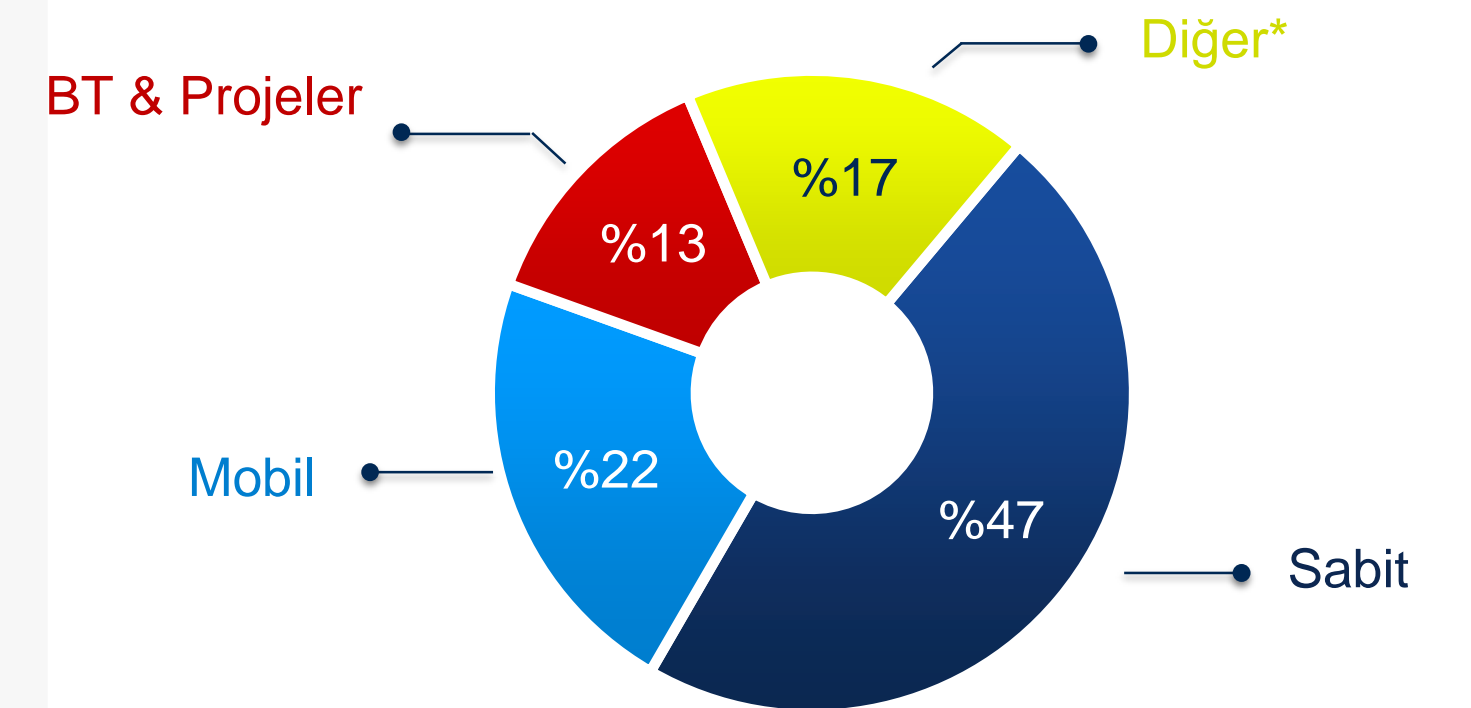
Yatırım Harcamaları

(milyon TL)



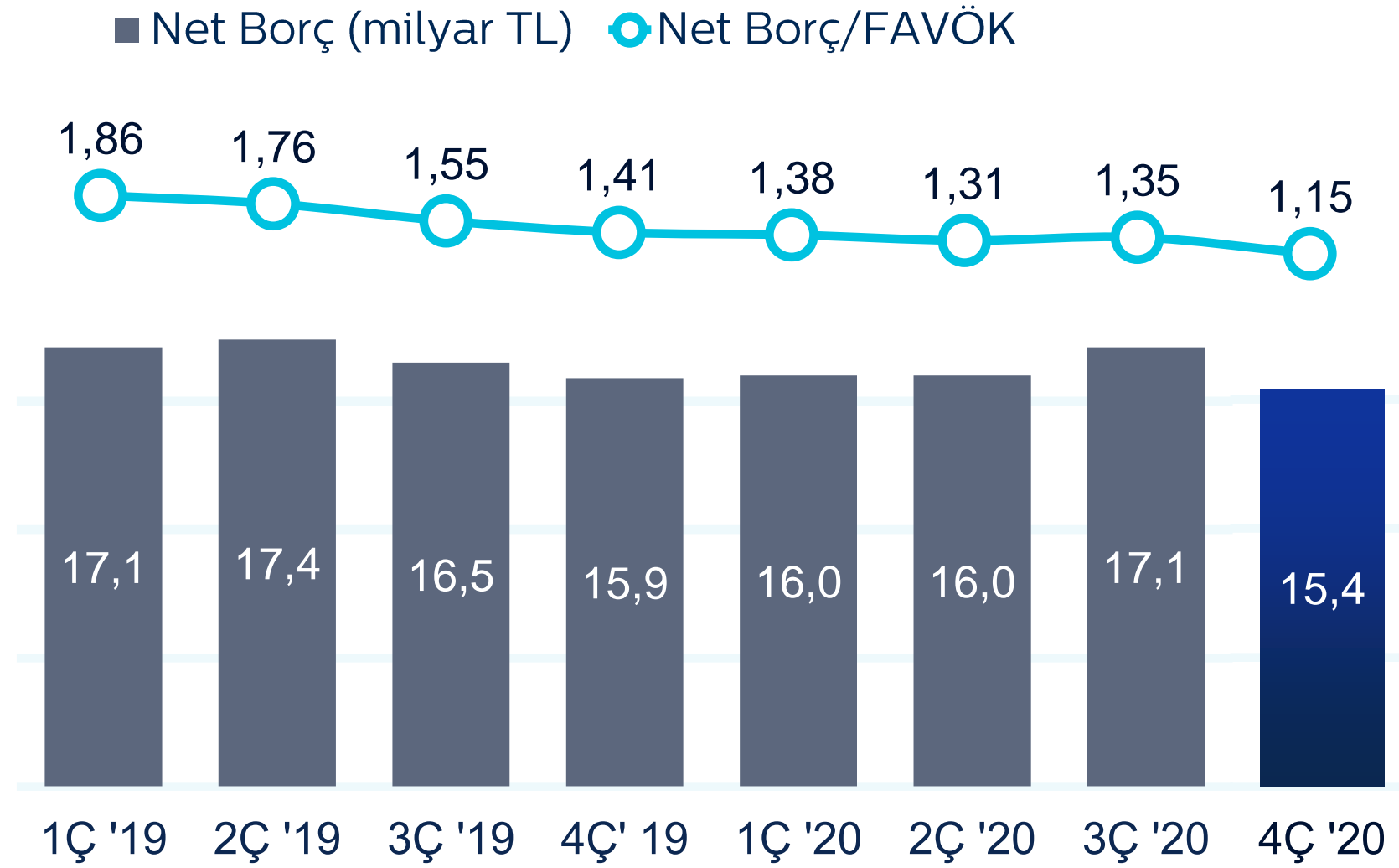
Yatırım Harcamaları Kırılımı

(2020,%)



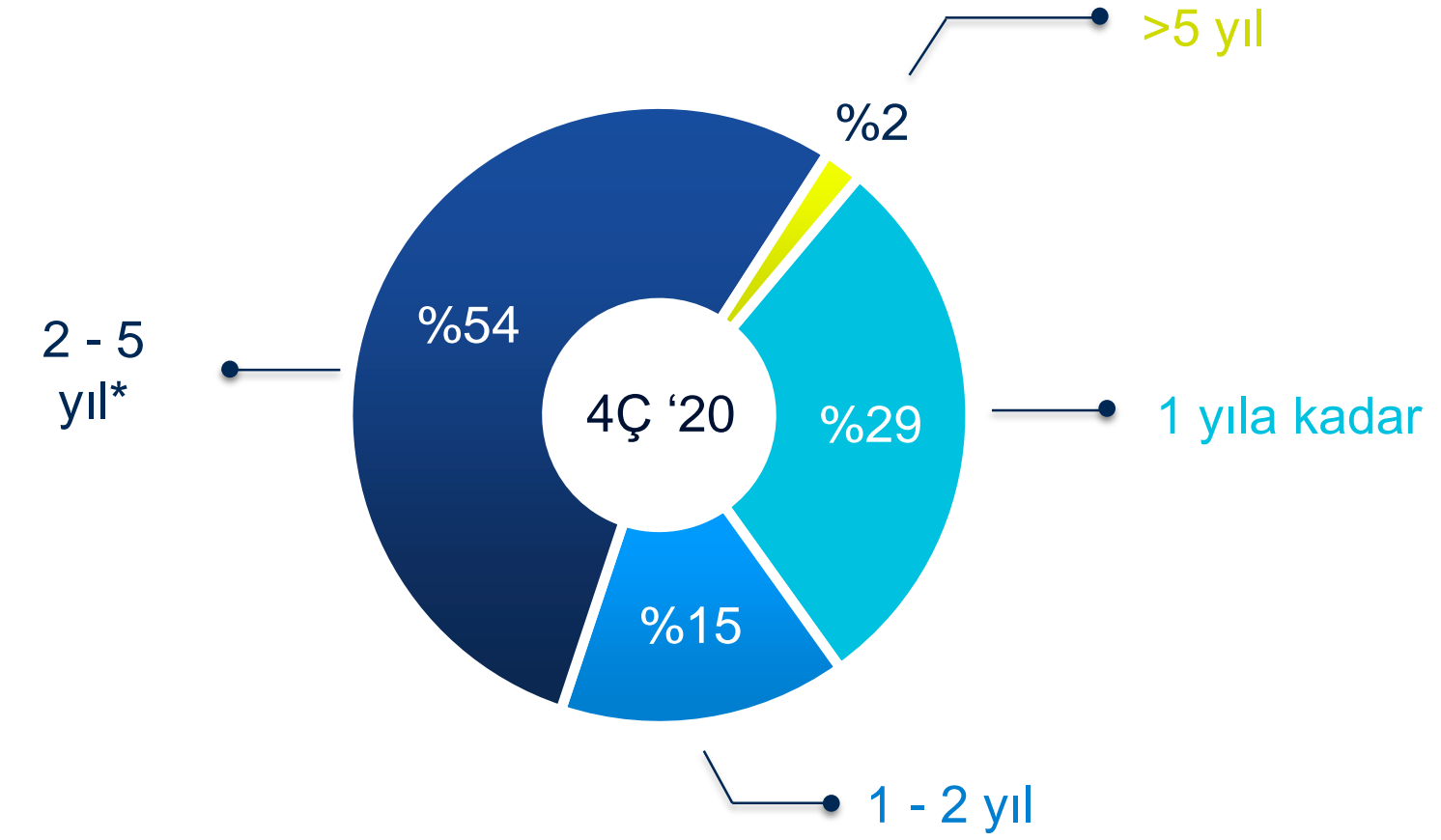
• Diğer yatırım harcaması iştirakler (TTI hariç), yeni gelir kaynakları, UFRS 15 aktifleşmesi gibi harcamaları içerir.

Net Borç

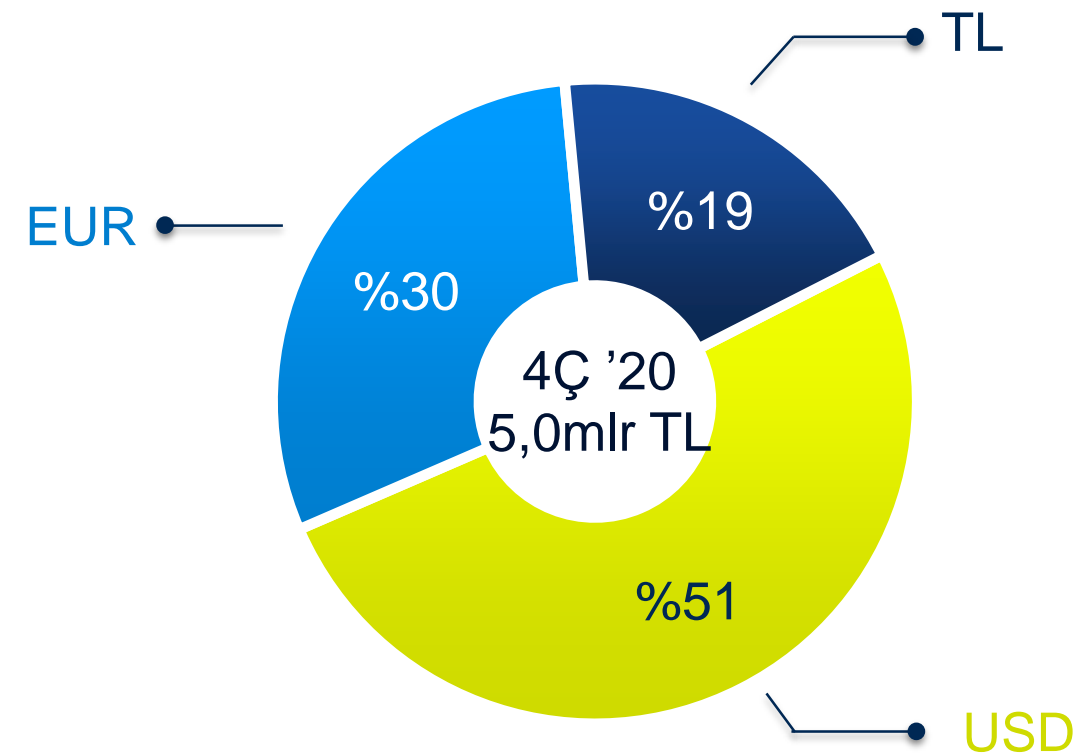
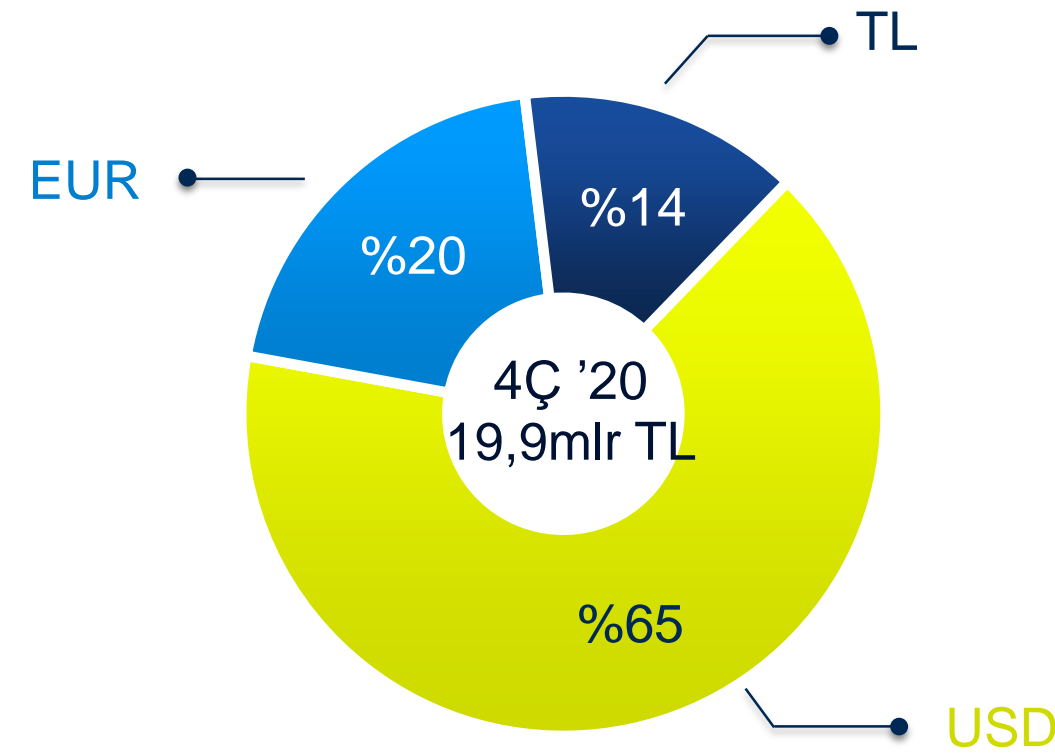
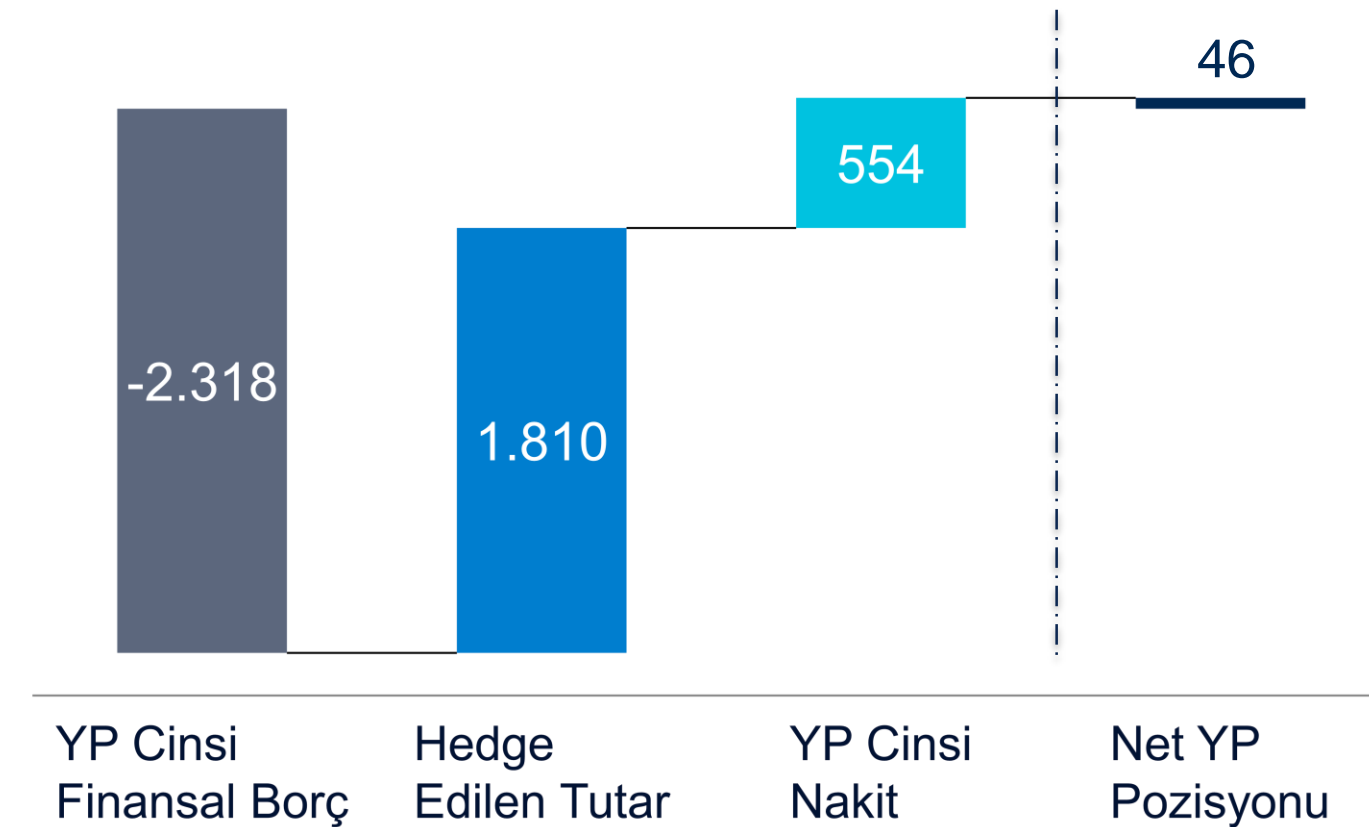


Not: Net Borç hesaplaması, YPTL Para Swap işlemlerinin pazara göre değerlemelerini (MTM) içermektedir. Net Borç/FAVÖK hesaplaması ise FAVÖK hesabında yer alan olağanüstü karşılıkları içermektedir.

Borç Vade Dağılımı

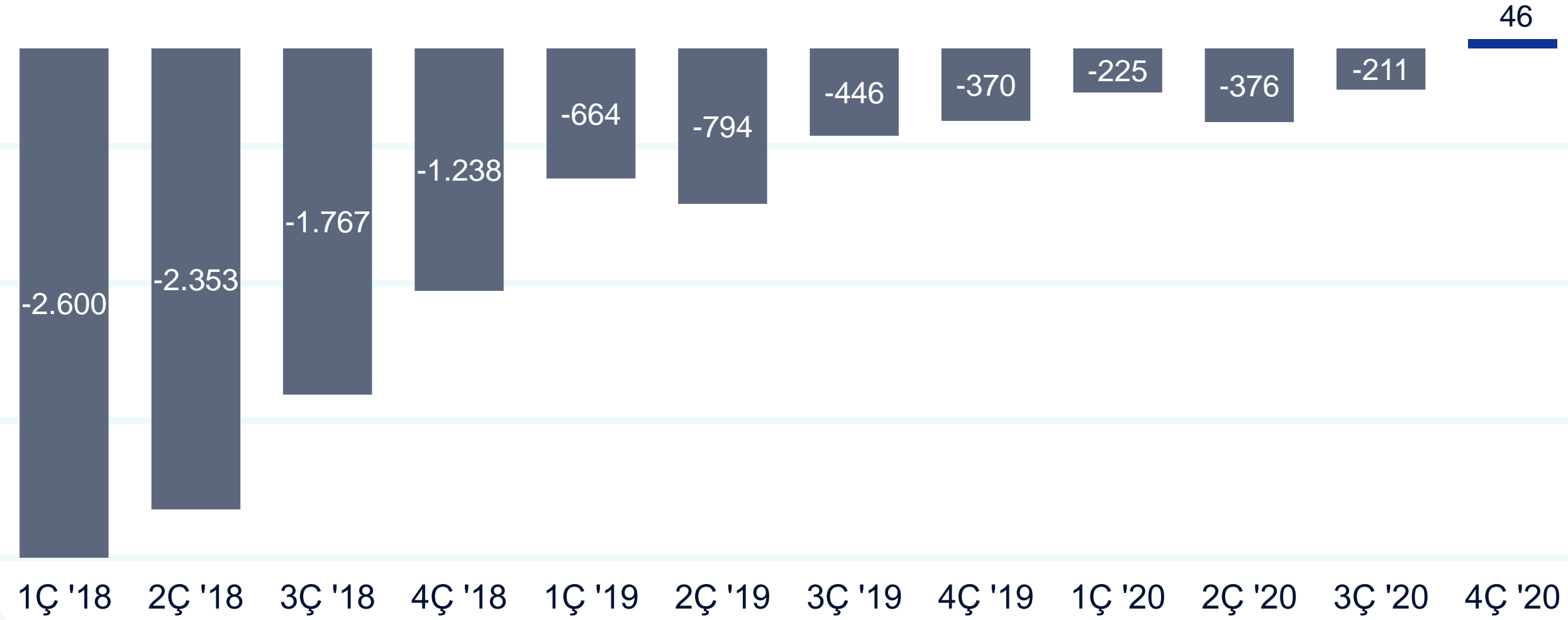


Tüm borçlar öncelikli teminatsızdır
* 2024 ve 2025 vadeli bonoları içermektedir (her biri 500mn USD)

Nakit –
Para Birimi KırılımıBrüt Borç –
Para Birimi KırılımıKoruma –
YP Pozisyonu Kırılımı

Net Yabancı Para Pozisyonu *

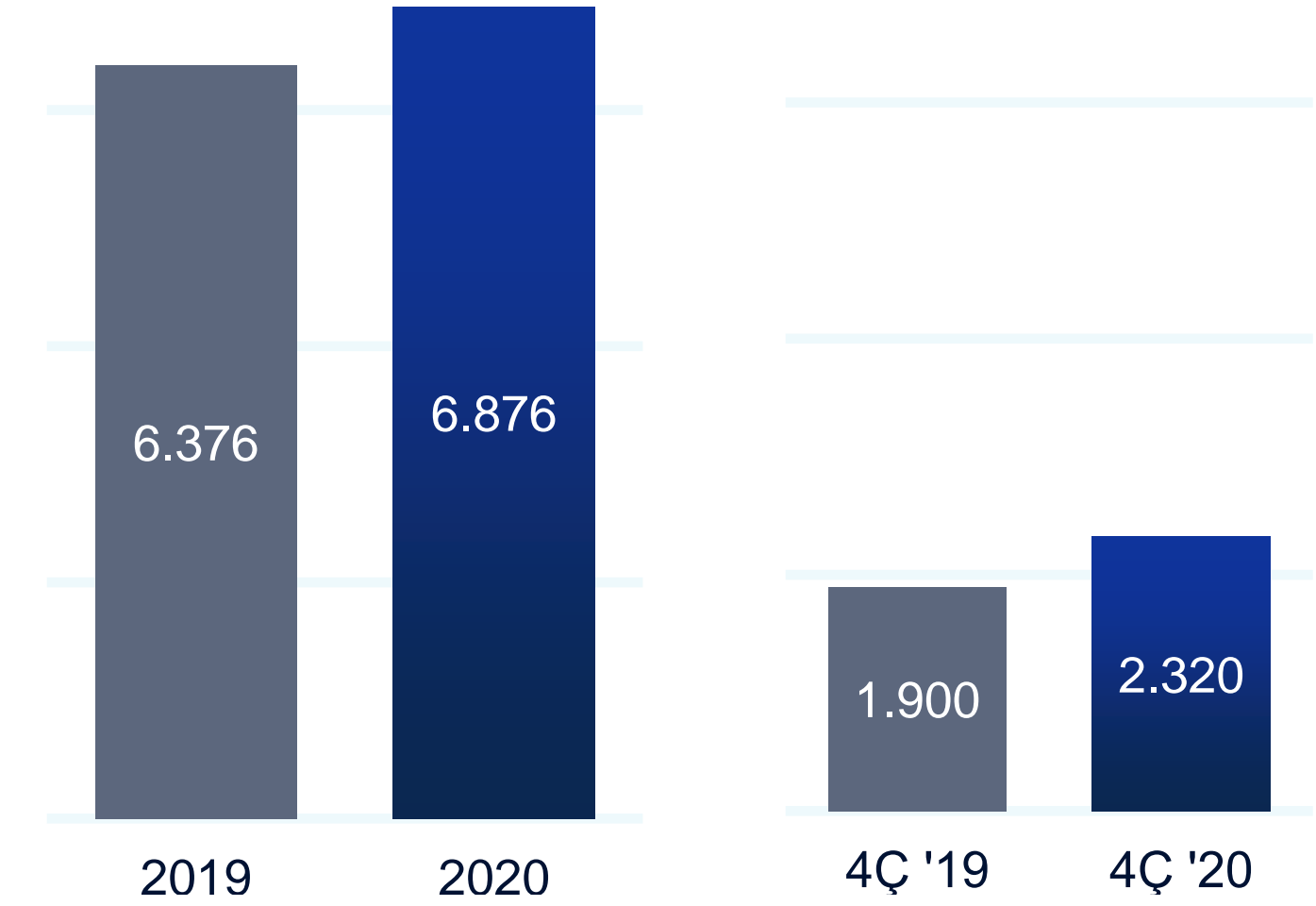
(milyon USD Eşdeğeri)



*Net açık yabancı para (YP) pozisyonu, YP cinsinden finansal borçtan, YP türev pozisyonu ve YP cinsinden nakit ve nakit benzerleri düşülerek hesaplanır. Borç hesaplaması, kiralama yükümlülüklerini içermemektedir.

Artan Nakit Akışı *

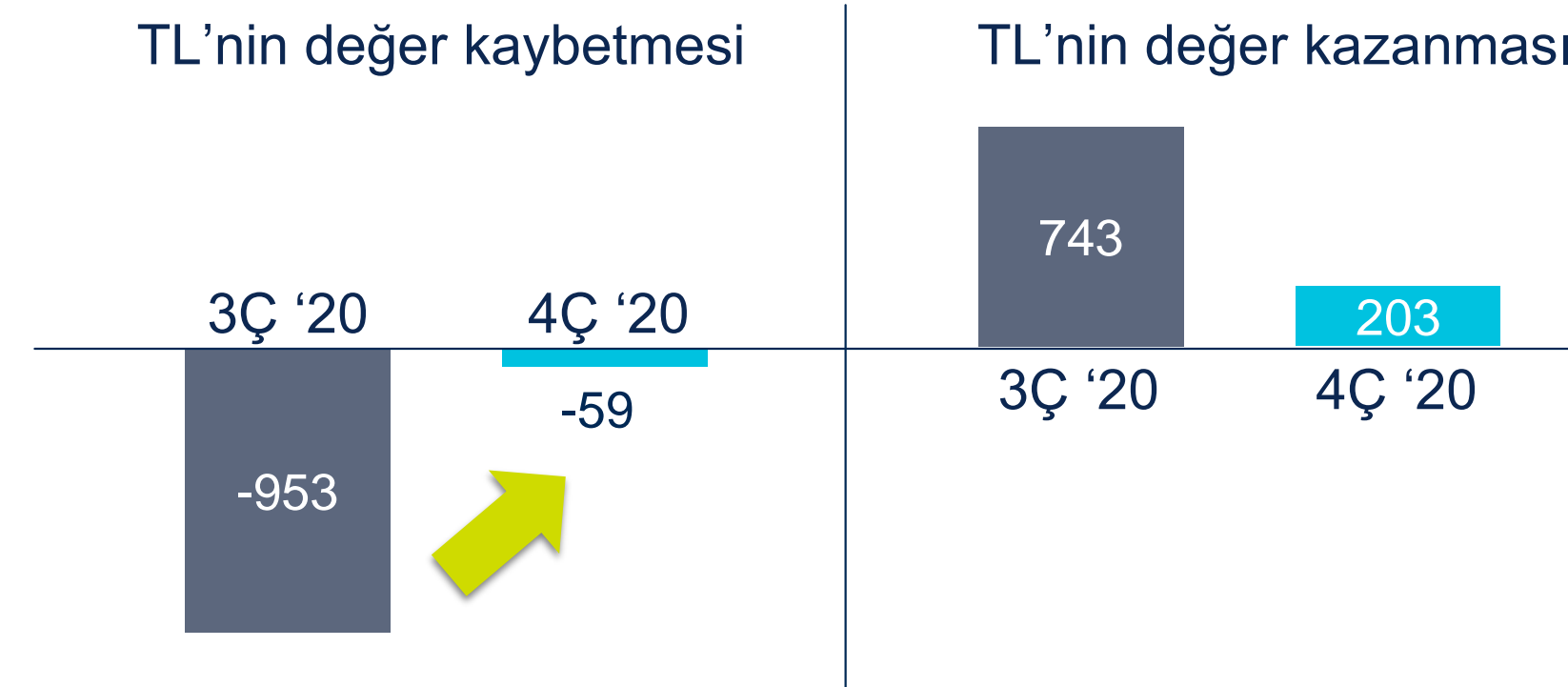
(milyon TL)



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

Vergi Öncesi Kar Hassasiyeti

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





02 Ekler

(milyon TL)	4Ç '19	4Ç '20	Değişim (Yıllık)	2019	2020	Değişim (Yıllık)
Satış Gelirleri	6.284	7.650	%21,7	23.657	28.289	%19,6
FAVÖK	2.828	3.546	%25,4	11.170	13.237	%18,5
Marj	%45,0	%46,3		%47,2	%46,8	
Faaliyet Karı	1.600	2.089	%30,6	6.424	7.862	%22,4
Marj	%25,5	%27,3		%27,2	%27,8	
Finansal Gel. / (Gid.)	(939)	(907)	%(3,4)	(3.689)	(4.060)	%10,0
Kur ve Türev Gel. / (Gid.)	(366)	(337)	%(8,0)	(1.439)	(1.765)	%(22,6)
Faiz Gel. / (Gid.)	(542)	(479)	%(11,7)	(1.919)	(2.049)	%6,8
Diğer Finansal Gel. / (Gid.)	(30)	(91)	%202,7	(331)	(246)	%(25,7)
Vergi Gel. / (Gid.)	(117)	(78)	%(33,2)	(328)	(624)	%90,3
Net Kar	545	1.104	%102,8	2.407	3.178	%32,0
Marjı	%8,7	%14,4		%10,2	%11,2	

(milyon TL)	31.12.2019	31.09.2020	31.12.2020
Toplam Varlıklar	39.909	44.755	44.723
Nakit ve Nakit Benzerleri	4.946	5.483	5.008
Maddi Duran Varlıklar ¹	14.727	15.249	16.083
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	10.328	11.451	12.137
Kullanım Hakkı	1.366	1.424	1.546
Diğer Varlıklar ²	8.543	11.149	9.948
Toplam Özsermaye ve Yükümlülükler	39.909	44.755	44.723
Öz Sermaye	3.260	3.260	3.260
Yedekler, Dağıtılmamış Karlar ve Diğer Özkaynaklar	6.183	7.463	8.777
Faize Tabi Yükümlülükler ³	20.783	24.350	21.235
<i>Banka Kredileri ve Tahviller</i>	19.642	23.074	19.897
<i>Kiralama Yükümlülükleri</i>	1.141	1.277	1.338
Diğer Yükümlülükler ⁴	9.683	9.682	11.451

(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 Hissettirir

