Yatırımcı Sunumu

3Ç 2016

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 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.

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 methodlarında 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 giderleri, diğer faaliyet gelirlerini/(giderlerini) ve yatırım faaliyetlerinden gelirlerini/(giderlerini) içermekte, fakat amortisman ve itfa giderlerini, diğer faaliyet gelirlerinin/(giderlerinin) içerisinde bulunan finansal gelirleri / (giderleri) (banka borçları hariç alacak ve borçlardan kaynaklanan kur farkı gelirlerini/(giderlerini), faiz gelirlerini / (giderlerini), reeskont gelirlerini / (giderlerini)), konsolidasyona dahil olmayan iştiraklerden kaynaklanan gelirleri ile azınlık paylarını içermemektedir.

Operasyonel Gelişmeler

Bütün segmentlerde güçlü net abone kazanımı

Genişbant

119 bin

3Ç'16

429 bin

9A'16

Mobil

342 bin

3Ç'16

1,1 milyon

9A'16

Ev TV

46 bin

3Ç'16

206 bin

9A'16

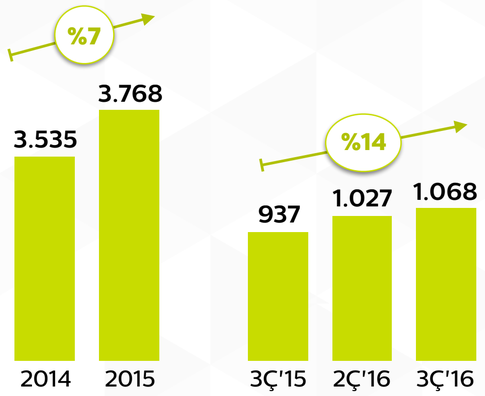
Finansal Performans

milyon TL	2015 3Ç	2016 2Ç	2016 3Ç	Büyüme (Çeyreklik)	Büyüme (Yıllık)
Satış Gelirleri	3.696	3.940	**4.118**	%5	%11
Satış Gelirleri (inşaat geliri düzeltmesi hariç)[1]	3.627	3.820	**3.943**	%3	%9
FAVÖK	1.269	1.322	**1.452**	%10	%14
FAVÖK Marjı	%34,3	%33,6	**%35,3**		
Net Kar	(493)	248	**9**	-%97	a.d.
Yatırım Harcamaları	992	689	**666**	%3	-%33

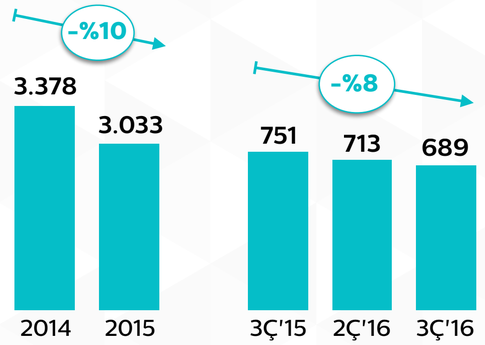
(1) İnşaat geliri düzeltmesi bakırdan fiber altyapıya geçiş gibi sabit hat altyapı iyileştirme çalışmalarına ilişkin muhasebe sınıflaması sonucu oluşan ve operasyonel olmayan bir gelirdir

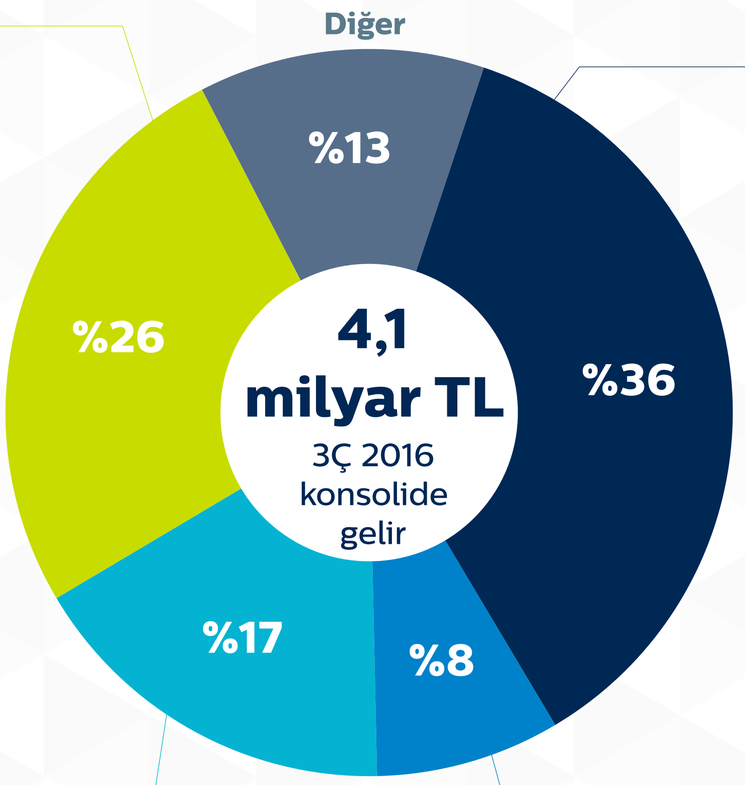
Hızlı Büyüyen Alanlara Odaklanma

Sabit Genişbant
(milyon TL)



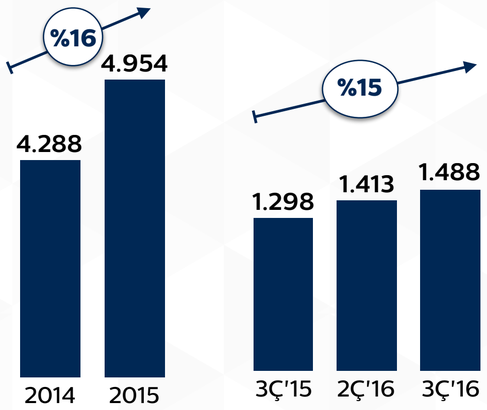
Sabit Ses
(milyon TL)



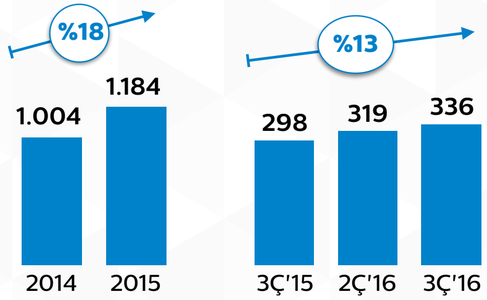


Gelir Dağılımı

Mobil
(milyon TL)



Kurumsal Veri
(milyon TL)



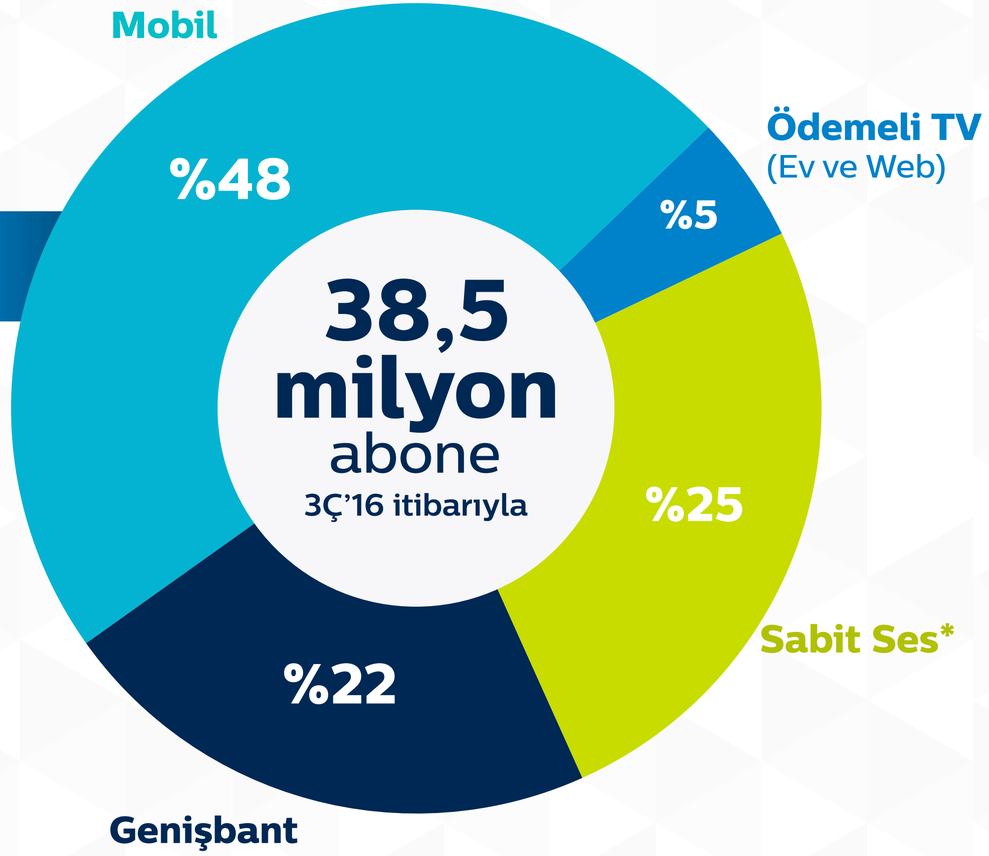
En Zengin Ürün Portföyü

Yakınsamada eşsiz konum

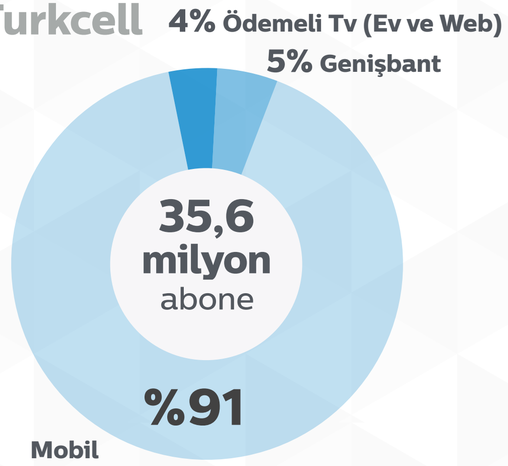
Güçlü ARPU Üretimi

3Ç'16 ARPU	Türk Telekom
Mobil	26,0 TL
Genişbant	42,6 TL
Ödemeli Tv Ev	18,7 TL
Sabit Ses	23,3 TL

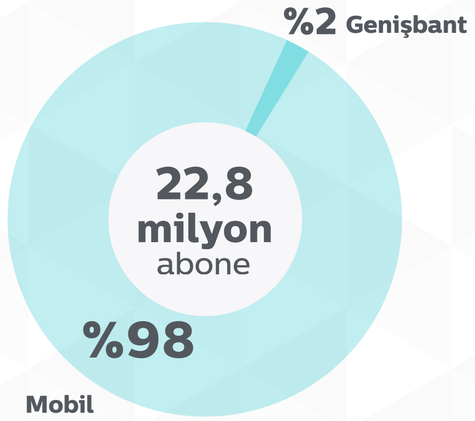
Türk Telekom



Turkcell



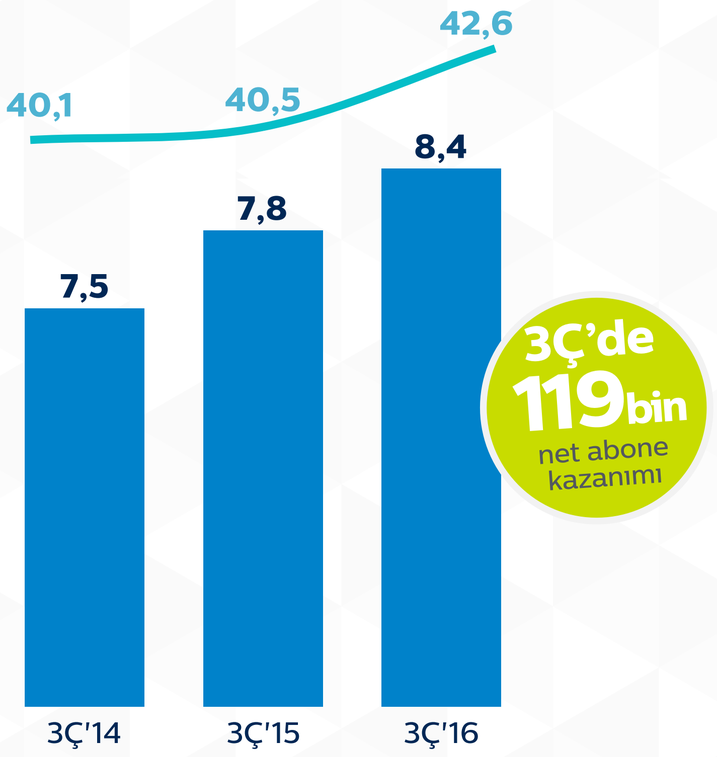
Vodafone



Diğer operatörler ile ilgili veriler 2Ç'16 itibarıyla kendi yayınlarından alınmıştır
*VOIP içermemektedir

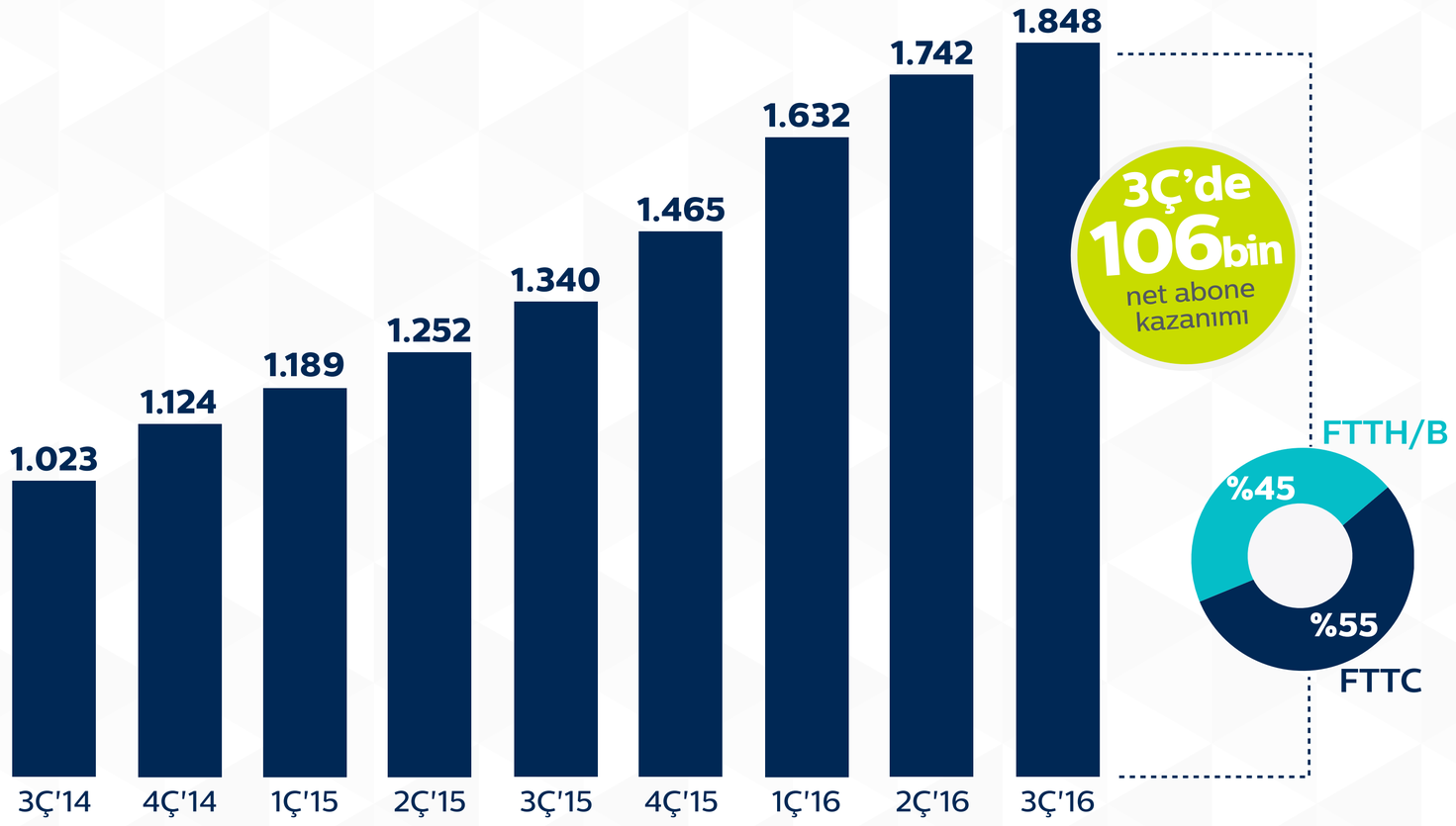
Sabit Genişbant Performansı

ARPU & Abone Sayıları



Fiber Aboneleri

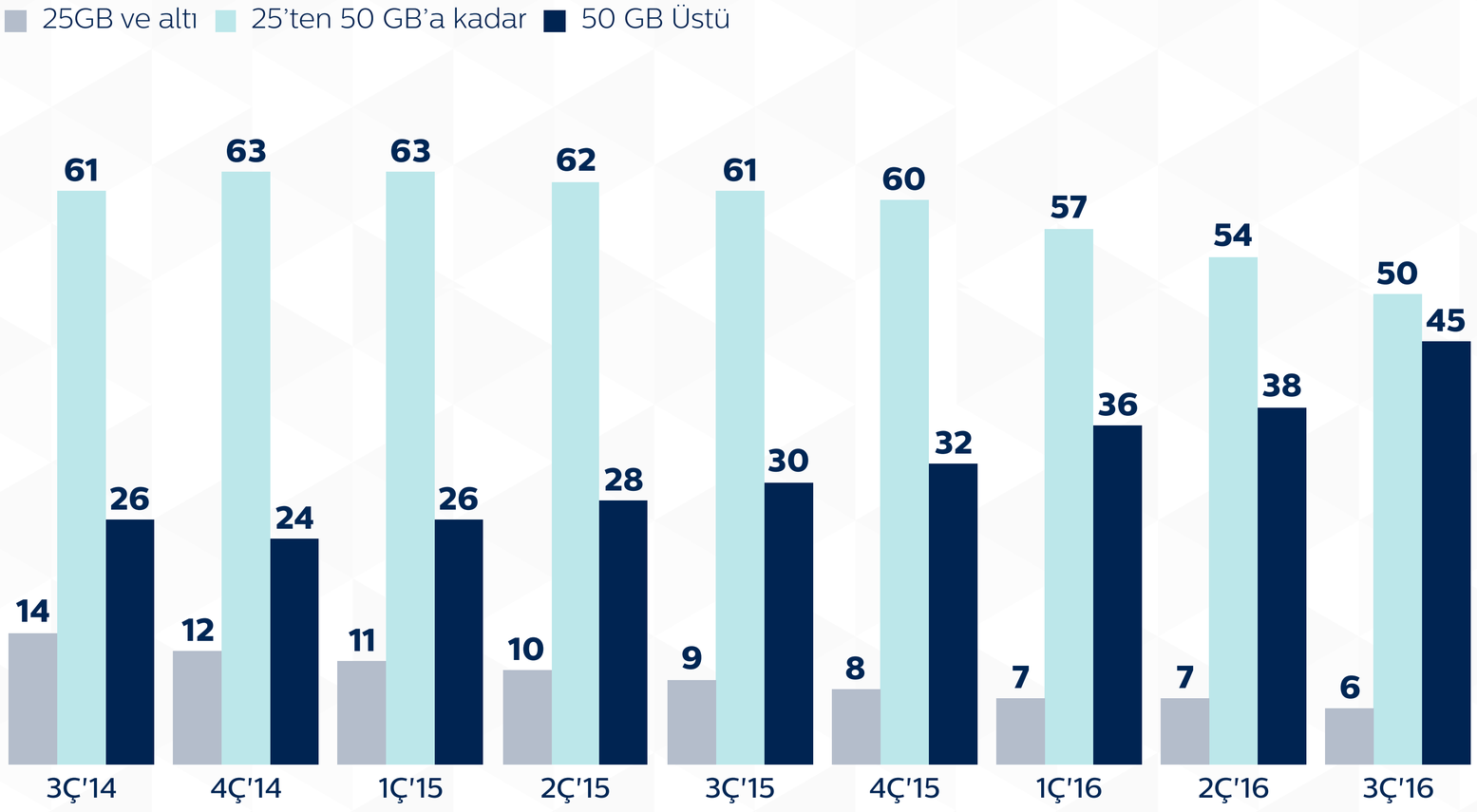
(bin)



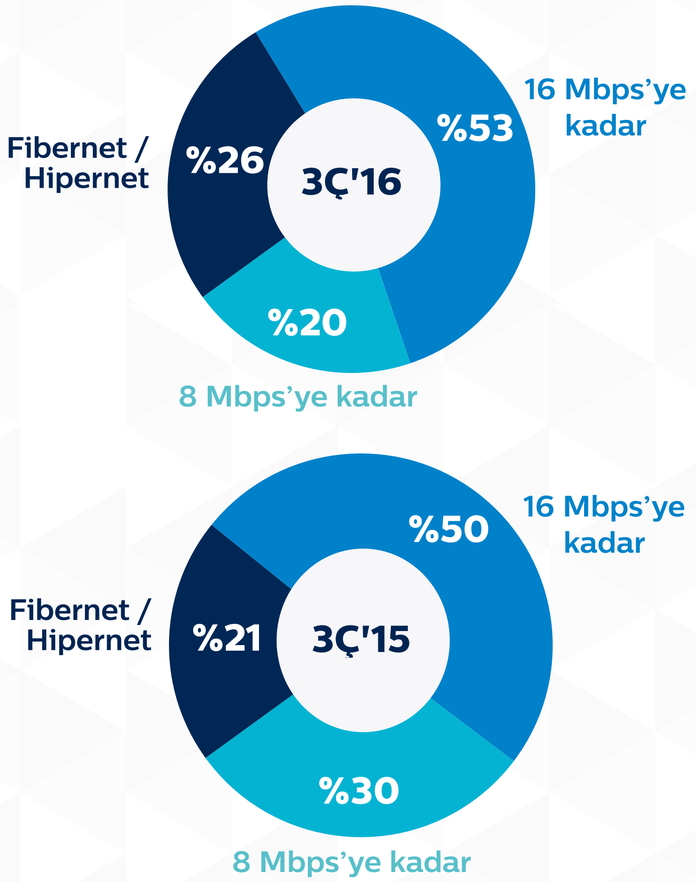
Eve/Binaya Kadar Fiber (FTTH/B) ve Saha Dolabına Kadar Fiber (FTTC) tarifelerinin belirlenmiş hız ve kota için fiyatları aynıdır

Sabit Genişbantta Üst Paketlere Geçiş Dinamikleri

Adil Kullanım
(Abone yüzdesi)



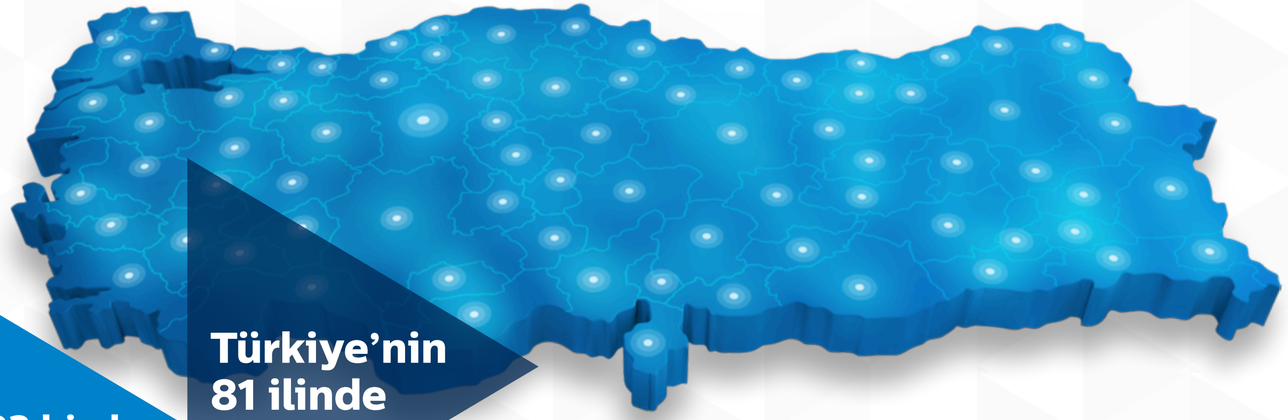
Hız Dağılımı
(Abone Yüzdesi)



Bütün veriler Türk Telekom'un perakende abonelerine dayanmaktadır

Ülke Çapında Fiber

Türk Telekom Fiber Ağı



Türkiye'nin 81 ilinde

223 bin km fiber uzunluk

Superonline Fiber Ağı

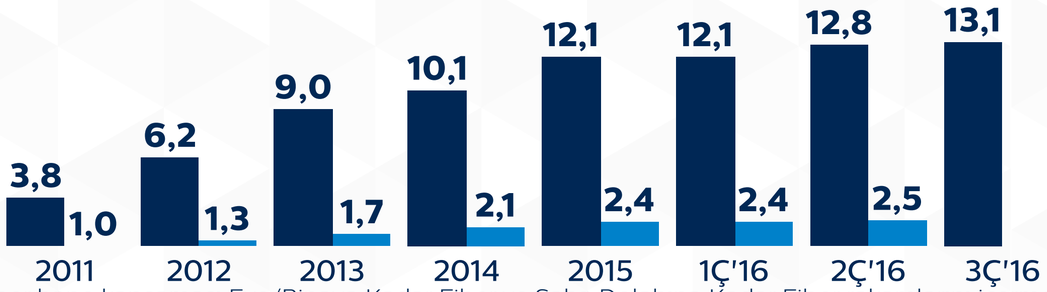
Türkiye'nin 15 ilinde

36,1 bin km fiber uzunluk

Toptan ürünlerde **Türk Telekom müşterisi**

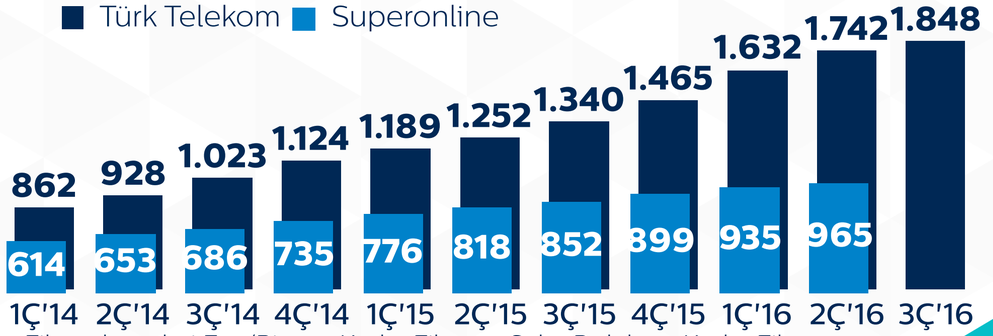
Turkcell ile ilgili bilgiler 2Ç'16 itibarıyla kendi yayınlarından alınmıştır

Fiber Hane Kapsaması
(milyon)



Fiber hane kapsaması Eve/Binaya Kadar Fiber ve Saha Dolabına Kadar Fiber rakamlarını içermektedir

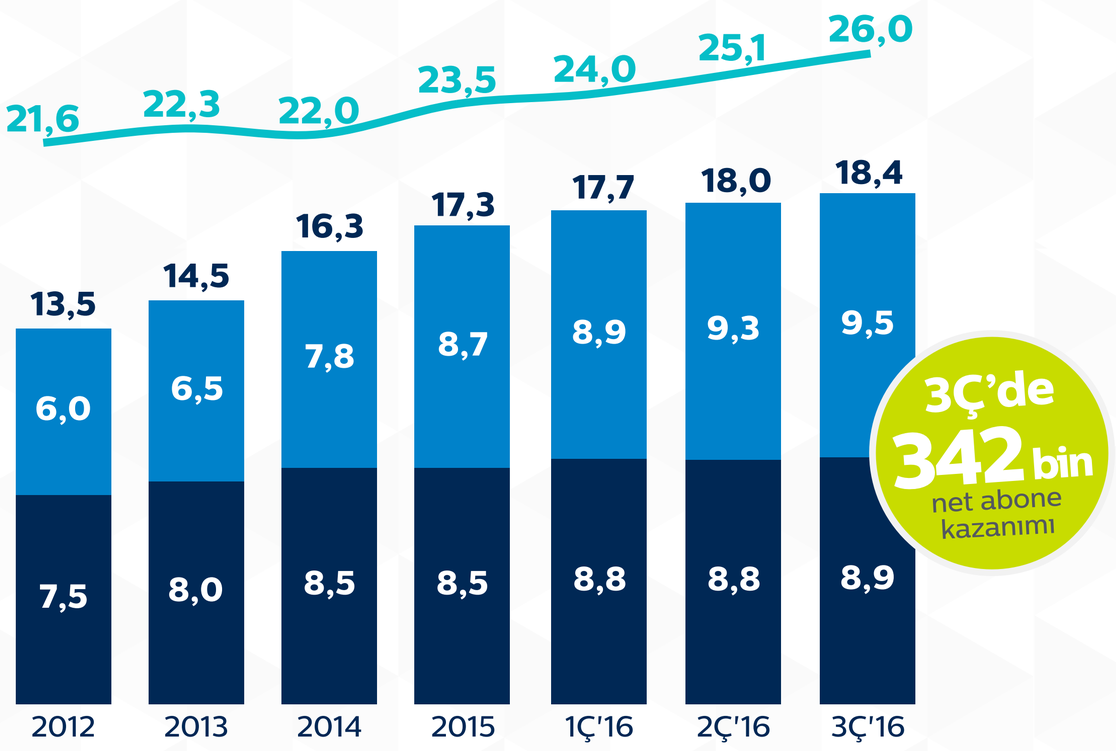
Fiber Aboneleri
(bin)



Fiber aboneleri Eve/Binaya Kadar Fiber ve Saha Dolabına Kadar Fiber rakamlarını içermektedir

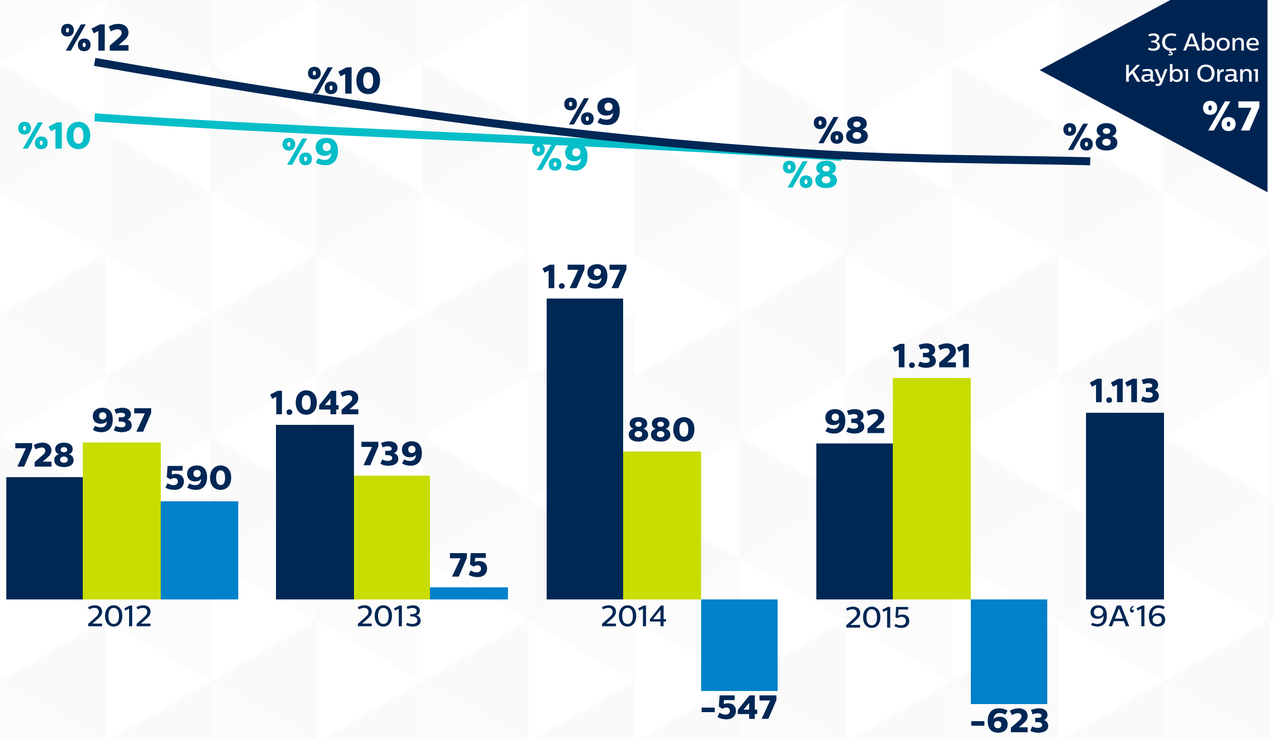
Mobil Performans

Büyüyen ARPU & Abone Tabanı



Azalan Abone Kayıp Oranı & Güçlü Abone Kazanımı

(bin)



Diğer operatörler ile ilgili bilgiler kendi yayınlarından alınmıştır

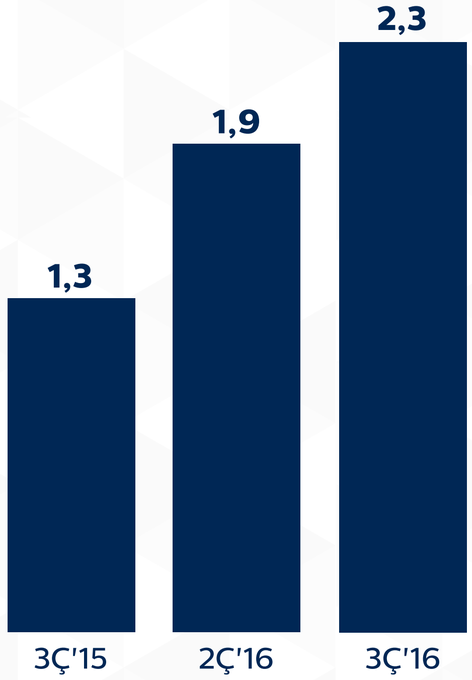
Datanın Gelire Katkısı

Data Gelirleri
(Servis Gelirleri Oranı)

■ Mobil Veri

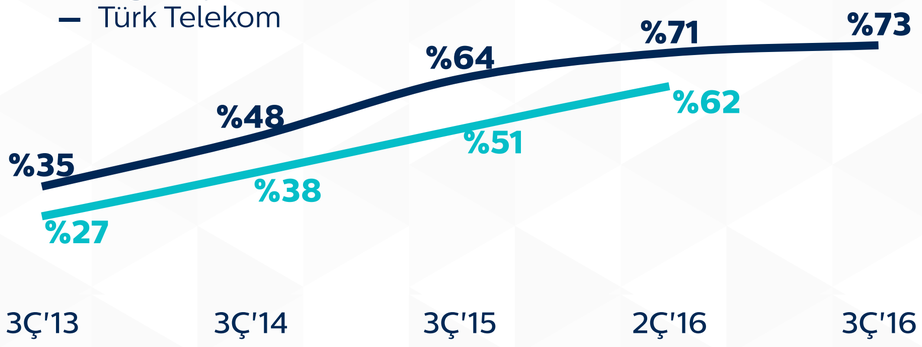
(1) KDS, Katma Değerli Servisler

Ortalama Aylık Mobil Data Kullanımı
(Abone Başına GB[1])

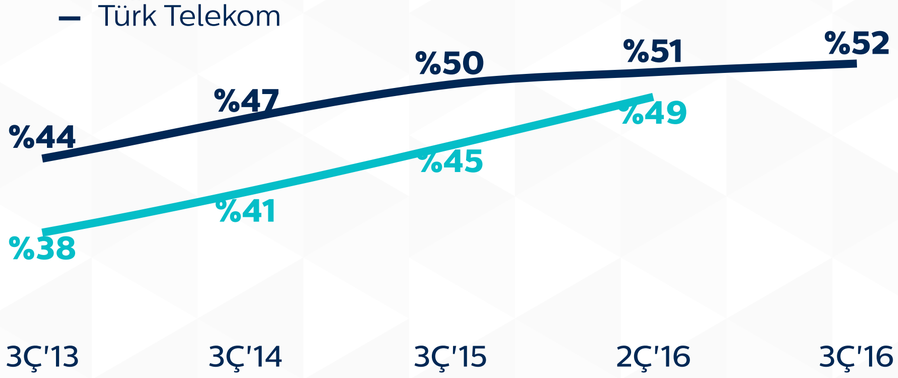


(1) Türk Telekom akıllı telefon aboneleri

Akıllı Telefon Penetrasyonu

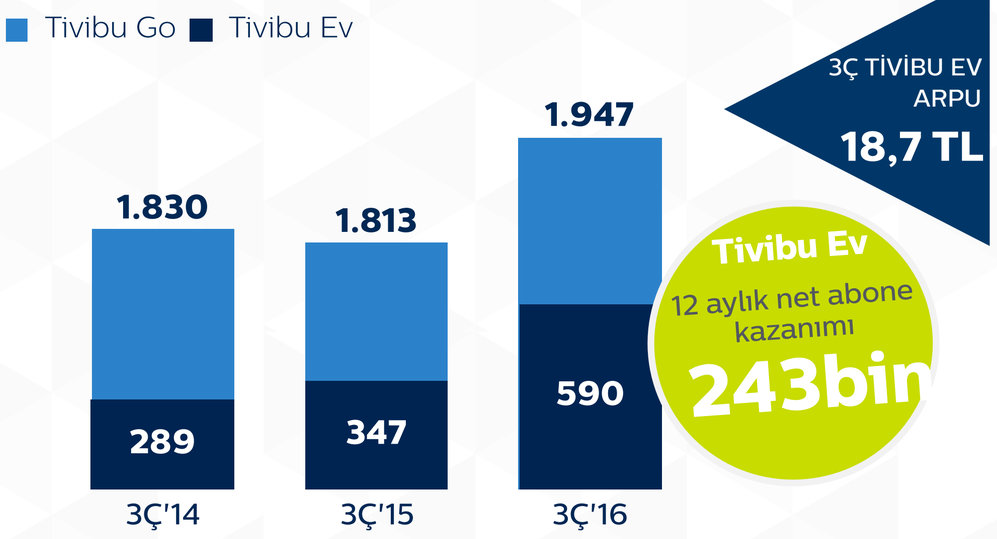


Faturalı Abone Oranı



TV Performansı

Abone Sayıları
(bin)

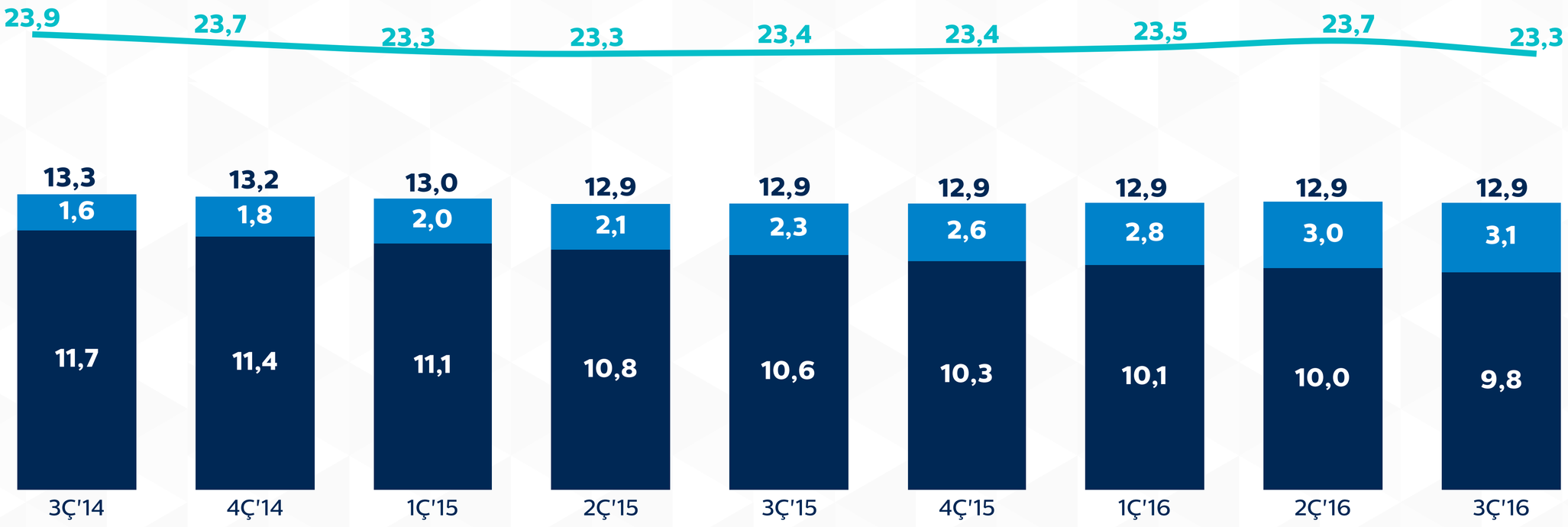


	Kanal Sayısı	Arşiv Sayısı	Fiyat* (TL)	Fiyat** (TL)
Sinema Paketi	204	+8.250	19	29
Süper Paket	226	+8.500	39	49

* 24 ay kontratlı fiyatlar | ** 12 ay kontratlı fiyatlar

Sabit Ses

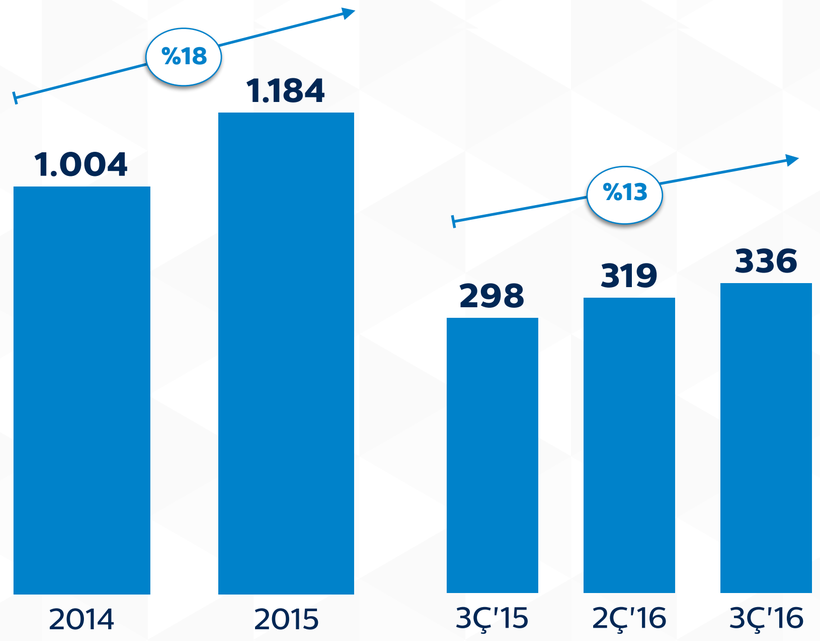
Toplam Erişim Hattı ve ARPU



Kurumsal Data

- 2016 yılı üçüncü çeyreğinde toplam gelirlerin %8'i kurumsal datadan sağlandı
- Kurumsal data gelirleri büyümesi büyük ölçüde IPVPN gelirlerinden oluşmaktadır

Gelir
(milyon TL)



Bulut Ürünleri

Cloud Security Alliance'ın üyesi olan Türk Telekom Bulut Servisleri altında yer alan BuluTTGöz, BuluTTKonferans, BuluTT Ölçüm, BuluTT Akademi, BuluTT Radyoloji, BuluTT e-posta gibi hizmetler sunmaktadır

Metro Ethernet

Fiber optik kablo üzerinden, 5Mbps ile 1Gbps arasında, ölçeklenebilir, esnek, düşük maliyetli ve her türlü veri akışına imkan veren teknolojidir

TTVPN

Türk Telekom tarafından sağlanan TTVPN, uçtan uca, çok noktadan çok noktaya hızlı ve güvenilir bağlantı sağlar. TTVPN ile müşteriler Türkiye'nin her yerindeki ofislerini tek bir platformda bir araya getirebilir, sanal ağ üzerinden hızlı ve güvenli veri aktarımı yapabilir

Kiralık Devre

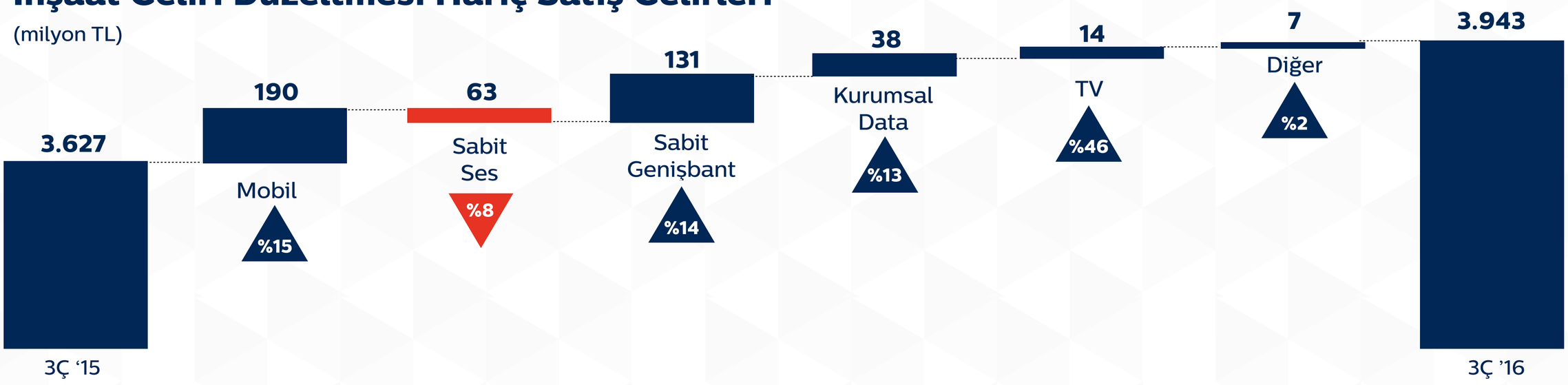
Müşterinin özel kullanımına ayrılmış, iki uç arasında noktadan noktaya sabit ve sürekli bilgi transferini fiziksel katmanda gerçekleştiren data devresidir

Finansallar

Financial Performans

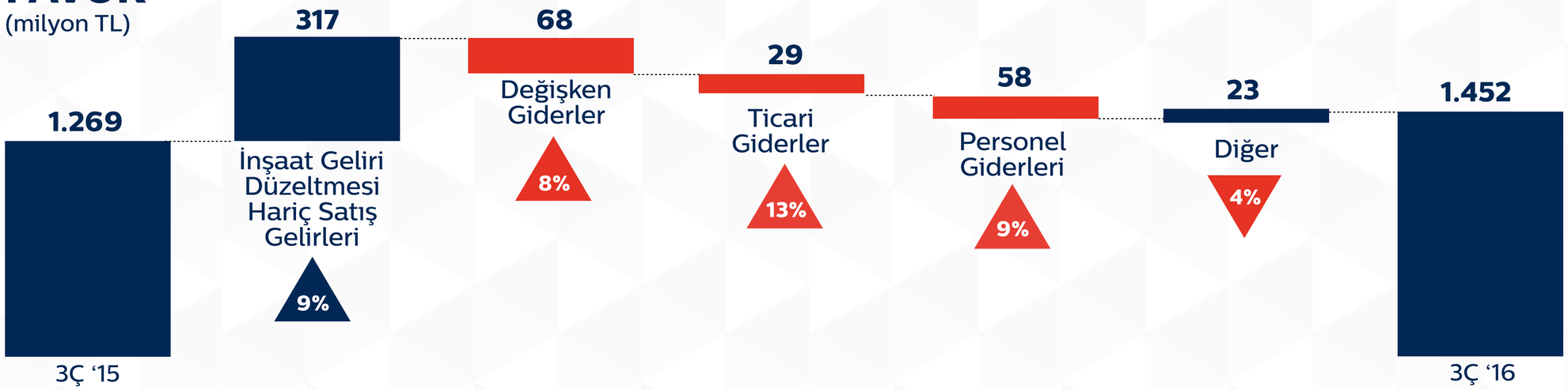
İnşaat Geliri Düzeltmesi Hariç Satış Gelirleri

(milyon TL)



FAVÖK

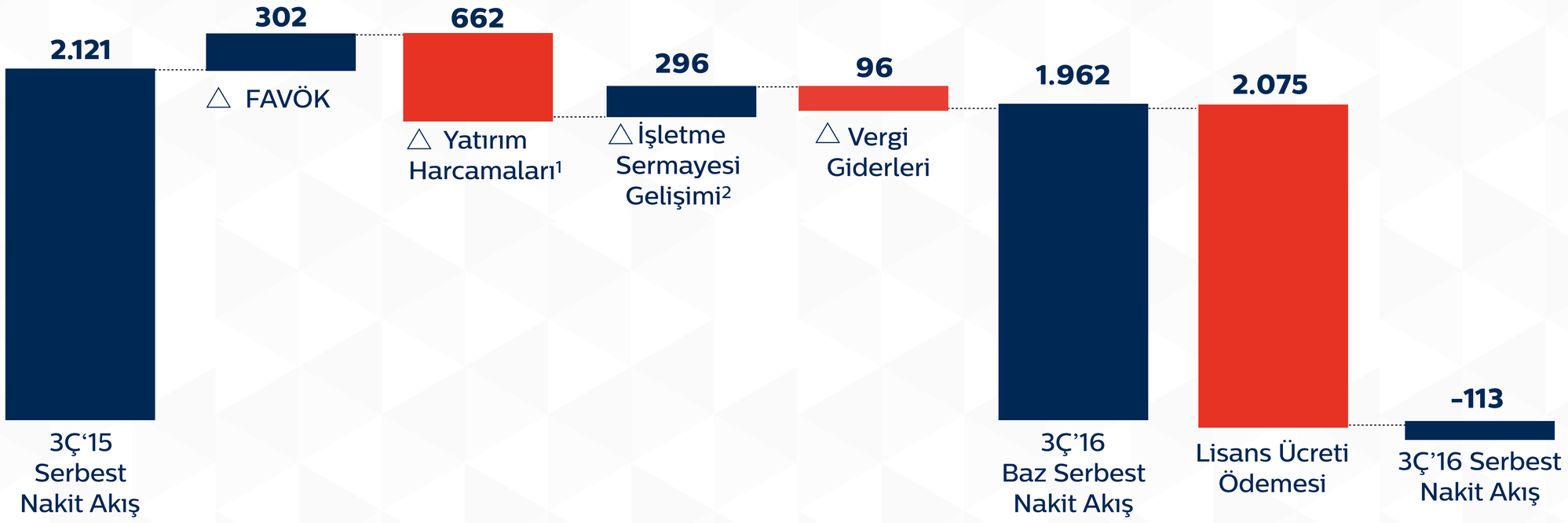
(milyon TL)



Serbest Nakit Akış

Son 12 Ay Serbest Nakit Akış Gelişimi

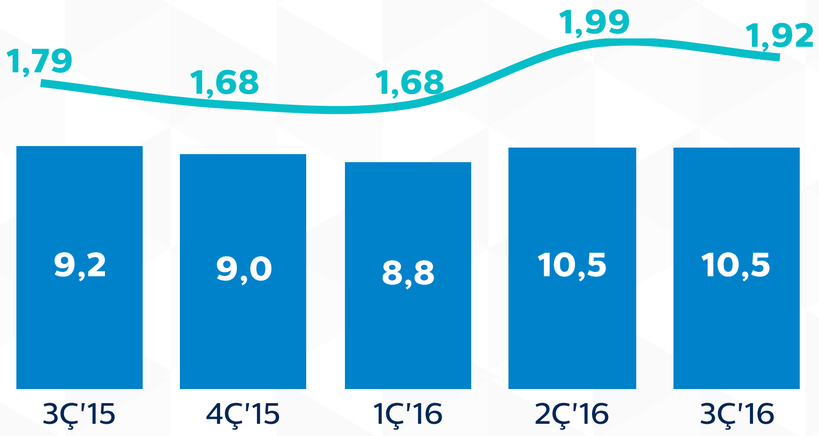
(milyon TL)



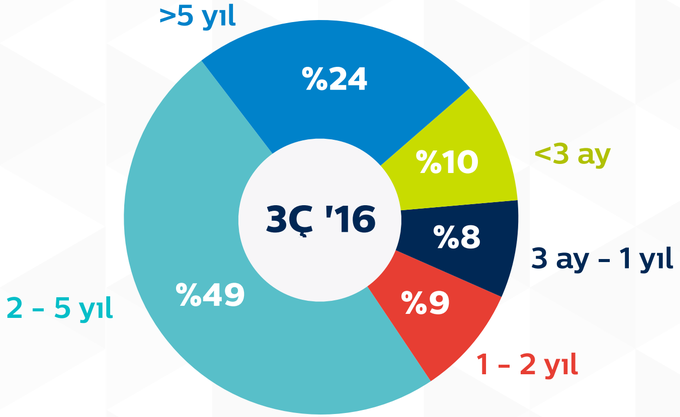
(1) Lisans ücreti hariç
(2) Bloke nakit değişimi ve lisans ücretinin KDV ödemesini içermemektedir

Borç Profili

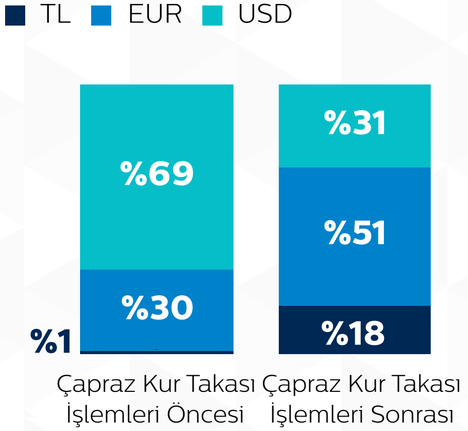
Net Borç



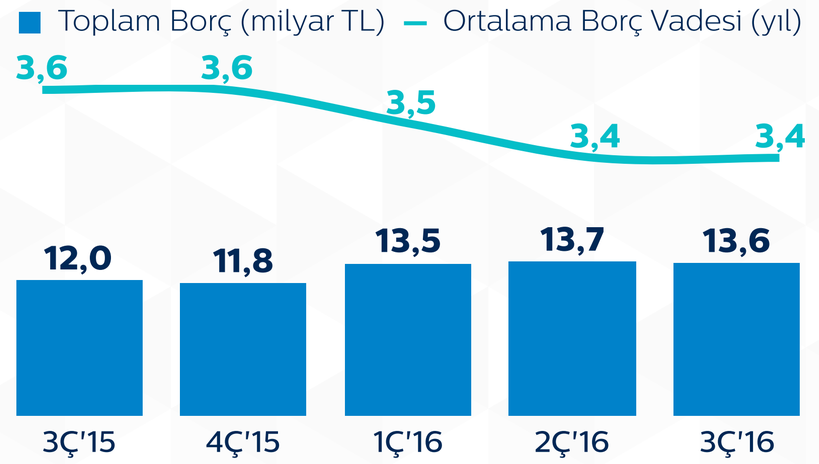
Vade Dağılımı



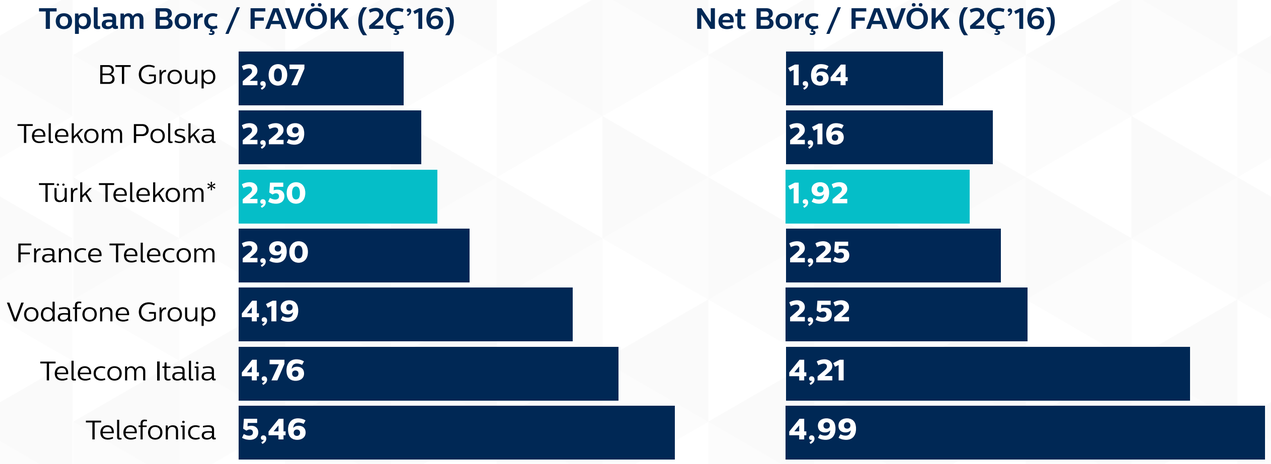
Para Birimi Dağılımı



Ortalama Borç Vadesi



Benzer Şirketlerin Medyanından Daha Düşük Borçluluk



Türk Telekom oranları 3Ç'16 rakamları üzerinden hesaplanmıştır

Ekler

Öngörü

milyon TL	2014 YS	2015 YS	2016 Öngörüsü
Gelir (inşaat geliri düzeltmesi hariç)[1]	13.243	14.190	%7 - %9 büyüme
FAVÖK	5.047	5.334	5,5 - 5,7 milyar TL
Yatırım Harcaması[2]	2.146	2.930	~3,2 milyar TL

(1) İnşaat geliri düzeltmesi bakırdan fiber altyapıya geçiş gibi sabit hat altyapı iyileştirme çalışmalarına ilişkin muhasebe sınıflaması sonucu oluşan ve operasyonel olmayan bir gelirdir
(2) Lisans ücretleri hariç

Özet Kar/Zarar Tablosu

(milyon TL)	3Ç'15	2Ç'16	3Ç'16	Yıllık Değişim	Çeyreklik Değişim
Satış Gelirleri	3.696	3.940	4.118	%11,4	%4,5
FAVÖK	1.269	1.322	1.452	%14,5	%9,8
FAVÖK Marjı	%34,3	%33,6	%35,3		
Faaliyet Karı	669	627	733	%9,7	%16,9
Faaliyet Karı Marjı	*%18,1*	*%15,9*	*%17,8*		
Finansal Gelirler / (Giderler)	(1.195)	(212)	(595)	-%50,2	%181,3
Kur ve Türev Gelirleri / (Giderleri)	(1.106)	(88)	(498)	-%55,0	%462,8
Faiz Gelirleri / (Giderleri)	(72)	(93)	(103)	%43,3	%10,8
Diğer Finansal Gelirler/ (Giderler)	(17)	(31)	5	a.d.	a.d.
Vergi Gideri	22	(168)	(129)	a.d.	-23,0%
Net Kar	(493)	248	9	a.d.	-%96,5
Net Kar Marjı	*a.d.*	*%6,3*	*%0,2*		

Not: Finansal gelir/gider hesaplamasında kullanılan kurlar şu şekildedir: **Eylül - 16:** USD/TRY 2,9959; EUR/TRY: 3,3608, **Haziran-16:** USD/TRY 2,8936; EUR/TRY: 3,2044

Özet Bilanço

(milyon TL)	30.09.2015	30.06.2016	30.09.2016
Toplam Varlıklar	21.467	26.626	26.590
Maddi Olmayan Duran Varlıklar[1]	5.047	8.076	8.038
Maddi Duran Varlıklar[2]	8.188	8.752	8.761
Diğer Varlıklar[3]	5.450	6.583	6.641
Hazır Değerler	2.782	3.214	3.150
Toplam Öz Sermaye ve Yükümlülükler	21.467	26.626	26.590
Öz Sermaye	3.260	3.260	3.260
Yedekler, Dağıtılmamış Karlar ve Diğer Özkaynaklar	700	1.395	1.433
Faize Tabi Yükümlülükler[4]	12.001	13.722	13.615
Kıdem Tazminatı Karşılığı	612	601	614
Diğer Yükümlülükler[5 6]	4.893	7.648	7.669

(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 İlişkinBorçlar, Ertelenmiş Gelir, Diğer Kısa Vadeli Borçlar ve Azınlık Satış Opsiyonu Yükümlülüğü
(6) 2015 3. Çeyrek itibarı ile azınlık satış opsiyonu yükümlülüğü Avea'daki azınlık hisselerinin satın alınması ile sona ermiştir

Soru&Cevap

Türk Telekom Investor Relations

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

Teşekkürler

Türk Telekom Investor Relations

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