Yatırımcı Sunumu

2019 1Ç

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 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.

Türk Telekom Öne Çıkan Noktalar

Türkiye'de
LİDER ŞİRKET
Entegre telekom hizmetleri teklifleri

46,7 milyon
Aboneye Hizmet

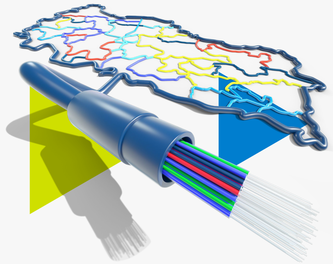
En Değerli
telekom markası

11 YILDIR ARALIKSIZ

TV Pazarında
2. oyuncu

~%50
fiberle bağlı
LTE Baz İstasyonu

%92
LTE
Nüfus Kapsama Oranı



285 bin km
fiber altyapı
81 ilde

19,1 milyon
Fiber Hane Kapsaması*

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

Strateji

Büyüme

Sabit ve mobilde ulaşılan hane sayısının ve abone tabanının kârlılığı koruyarak arttırılması

- Hızlı sabit genişbantın büyütülmesi ve penetrasyonunun arttırılması
- Mobilin güçlendirilmesi ve abone bazının büyütülmesi
- TV Erişiminin Arttırılması, kablosuz hane halkı erişiminin arttırılması ve mobilin desteklenmesi
- Erişim hatlarının korunması
- Sinerji teklifleri ve çapraz satış

Temel servislerin yanında katma değerli servislerle değer yaratılması

- Geniş müşteri kitlesine teknoloji hizmetlerinin ulaşılabilirliğinin sağlanması
- Dijital dönüşümün tüm değer zincirinde sağlanması
- İştirakler ile değer yaratılması

Verimlilik

Maliyet kontrolü

- Sade ve etkin portföye odaklanılması
- Satış kanalları ve müşteri hizmetleri / Online ve alternatif kanal kullanımı
- Disiplinli yatırım harcamaları yönetiminin, etkin maliyet kontrolünün ve mevcut varlıkların daha verimli kullanılmasının sağlanması

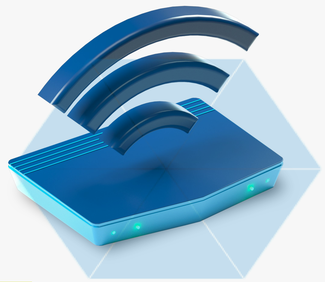
Teknoloji dönüşümüne hazır olmak

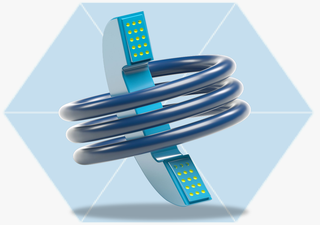
- Yalın teknolojilerin etkinleştirmesi - SDN ve NFV teknolojilerinin ticarileştirilmesi
- Sabit ve mobil varlıkların yeniden tasarlanmasına hazırlanılması

Müşteri Deneyimi

Net Abone Kazanımı

	1Ç ‘19	Son 12 Ay
Genişbant	**131 bin**	**974 bin**
Mobil	**575 bin**	**2,2 milyon**
Ev TV	**21 bin**	**405 bin**
Sabit Ses	**-3 bin**	**255 bin**





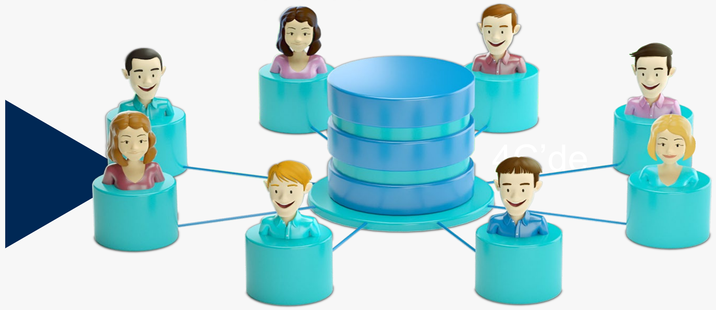
46,7 mn toplam abone

1Ç’de **737 bin** net kazanım*

Son 12 ayda **4,1 mn** net kazanım*

*Tivibu Go rakamları dahildir.

%74 Bilgilerinin grup şirketleri arasında paylaşılmasına izin veren abone oranı



Çoklu ürün sahipliği **%63***

Yıllık bazda **3,9 yp** artış

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

Finansal Performans

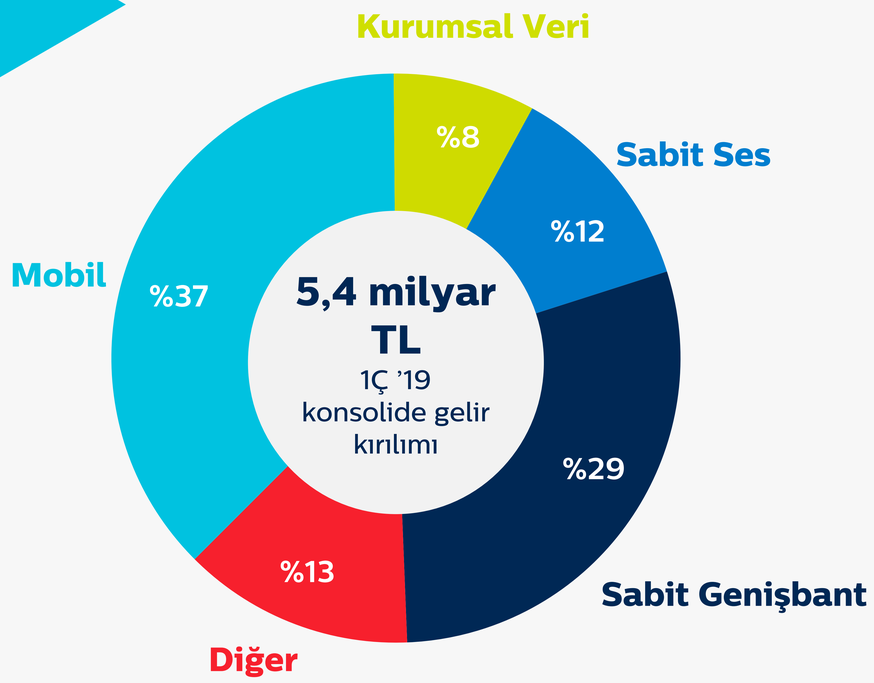
(milyon TL)	1Ç '18	4Ç '18	1Ç '19	Büyüme (çeyreksel)	Büyüme (yıllık)
Satış Gelirleri	**4.686**	**5.398**	**5.403**	**%0,1**	**%15,3**
Satış Gelirleri (UFRYK 12 hariç)[1]	4.545	5.220	5.304	%1,6	%16,7
FAVÖK	**1.972**	**2.229**	**2.655**	**%19,1**	**%34,7**
FAVÖK Marjı	%42,1	%41,3	*%49,1*		
Faaliyet Karı	**1.094**	**1.244**	**1.491**	**%19,9**	**%36,4**
Net Kar	**110**	**2.215**	**310**	**(%86,0)**	**%183,0**
Düzeltilmiş Net Kar[2]	**815**	**856**	**952**	**%11,2**	**%16,8**
Yatırım Harcamaları	**581**	**1.451**	**637**	**(%56,1)**	**%9,8**

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

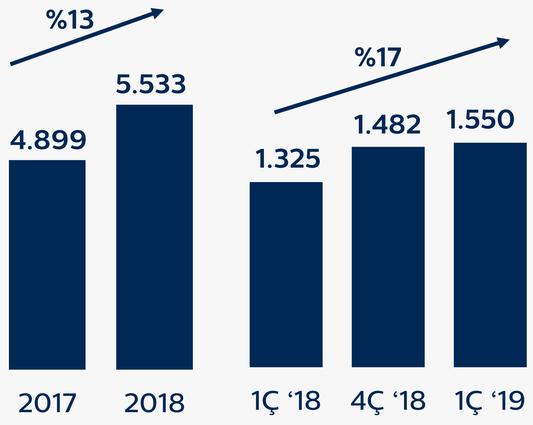
(2) Düzeltilmiş net kar, döviz ve döviz türev gelir/giderlerinin (vergi sonrası) dönemsel net etkisini hariç tutmaktadır.

Türk Telekom 1 Ocak 2019 itibarıyla UFRS 16 muhasebe standartlarını uygulamaya başlamıştır. Daha detaylı bilgi web sitemizdeki "Finansal Dipnotlar" & "Özet Finansal ve Operasyonel Veriler" dokümanında yer almaktadır.

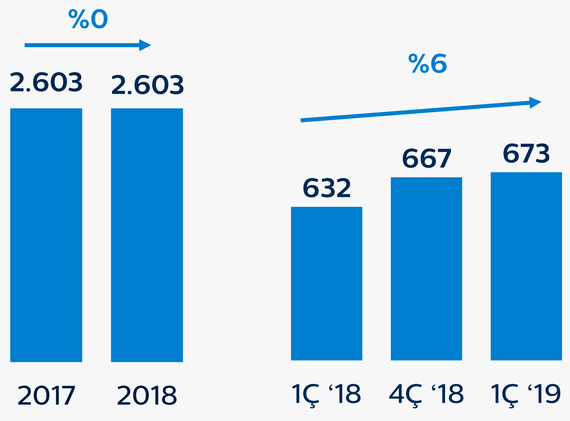
Hızlı Büyüyen Alanlara Odak



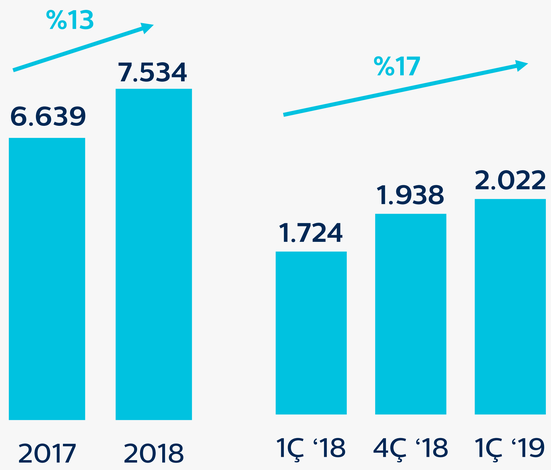
Sabit Genişbant
(milyon TL)



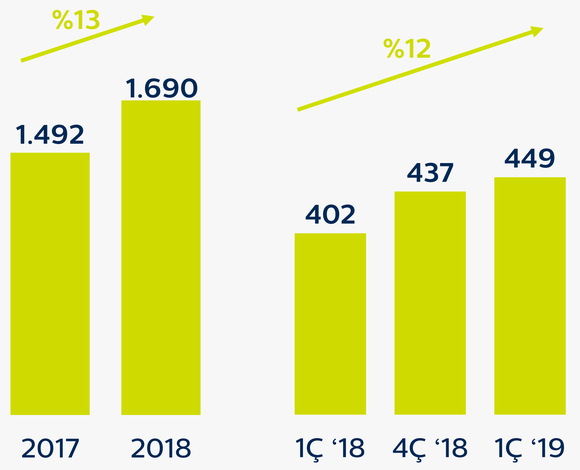
Sabit Ses
(milyon TL)



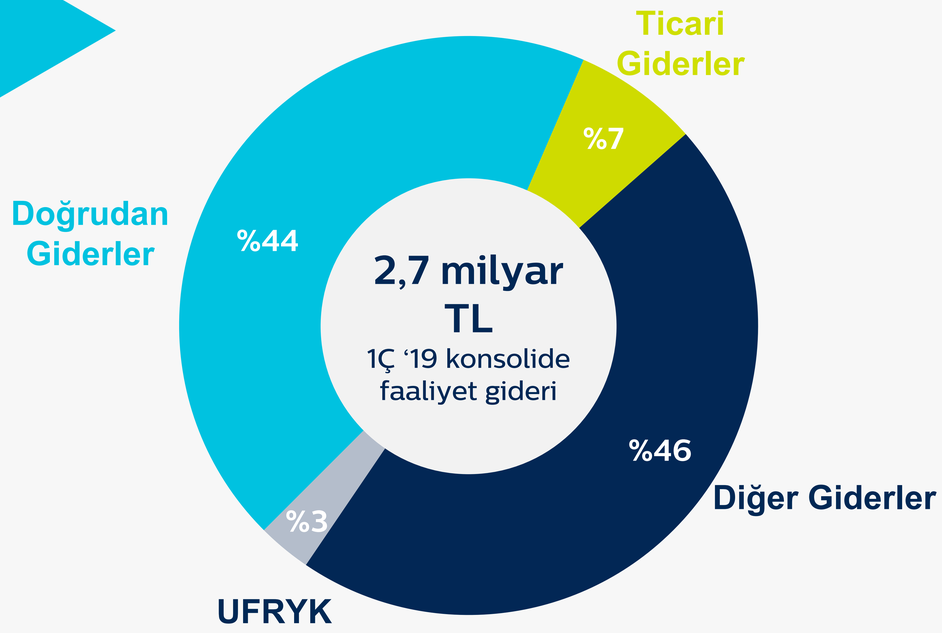
Mobil
(milyon TL)



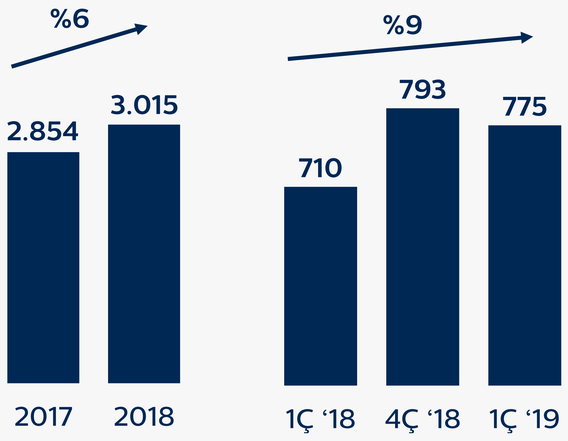
Kurumsal Veri
(milyon TL)



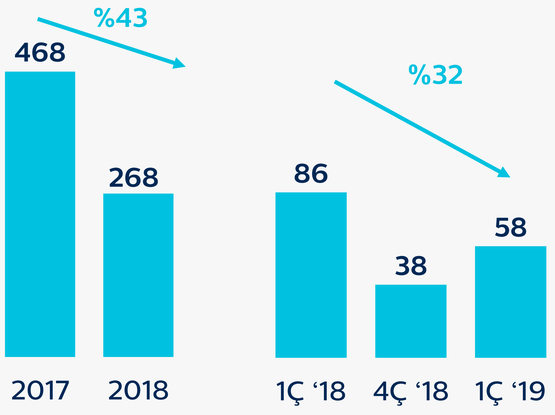
Verimliliğe Odaklanma



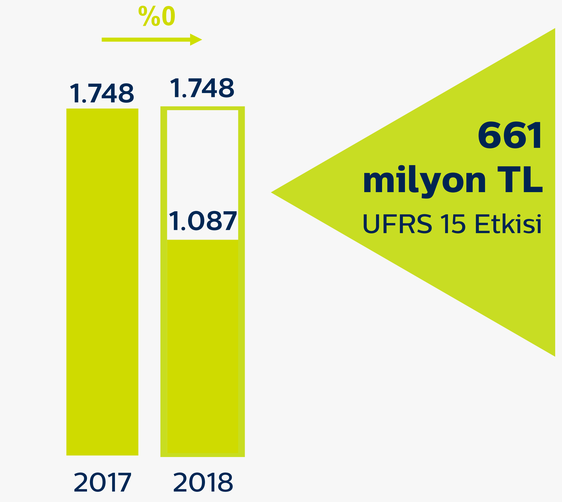
Personel Giderleri
(milyon TL)

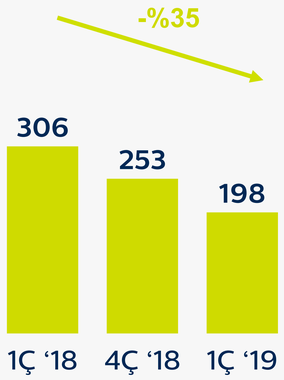


Şüpheli Alacak Karşılık Giderleri
(milyon TL)



Ticari Giderler
(milyon TL)

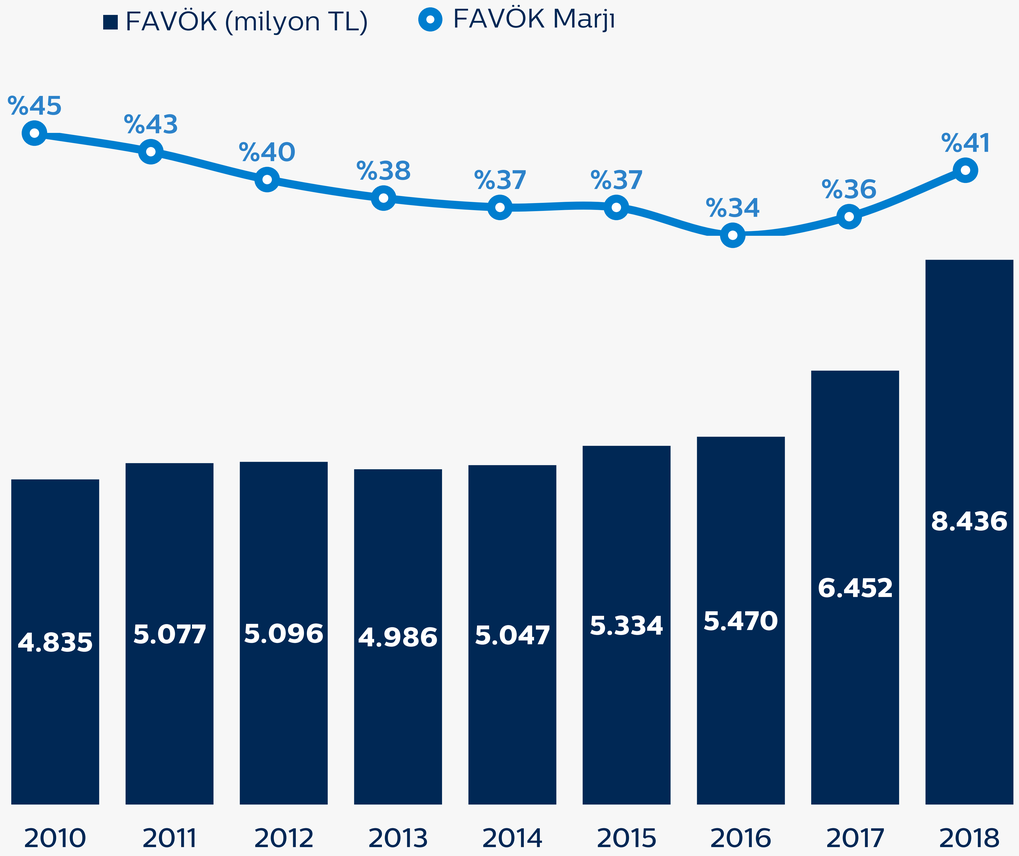




Türk Telekom, sırasıyla 1 Ocak 2018 itibarıyla UFRS 15 ve 1 Ocak 2019 itibarıyla UFRS 16 muhasebe standartlarını uygulamaya başlamıştır. Daha detaylı bilgi web sitemizdeki "Finansal Dipnotlar" & "Özet Finansal ve Operasyonel Veriler" dokümanında yeralmaktadır.

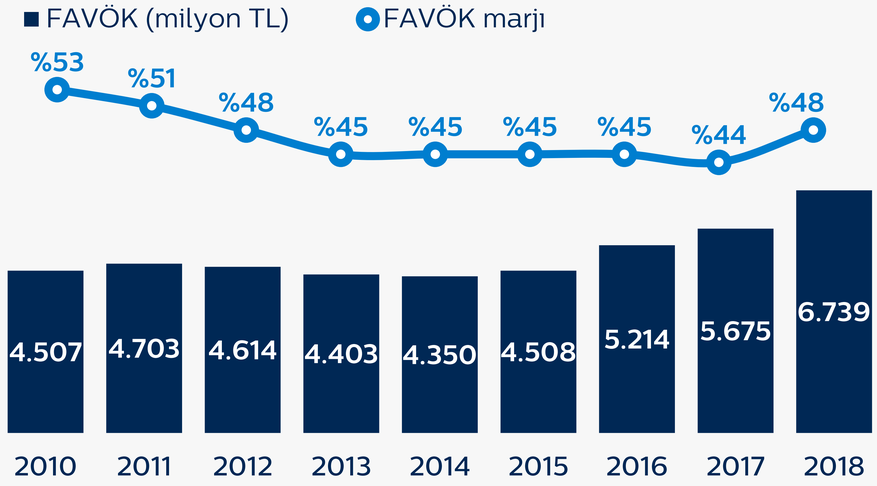
FAVÖK Marjında Yükseliş

Konsolide

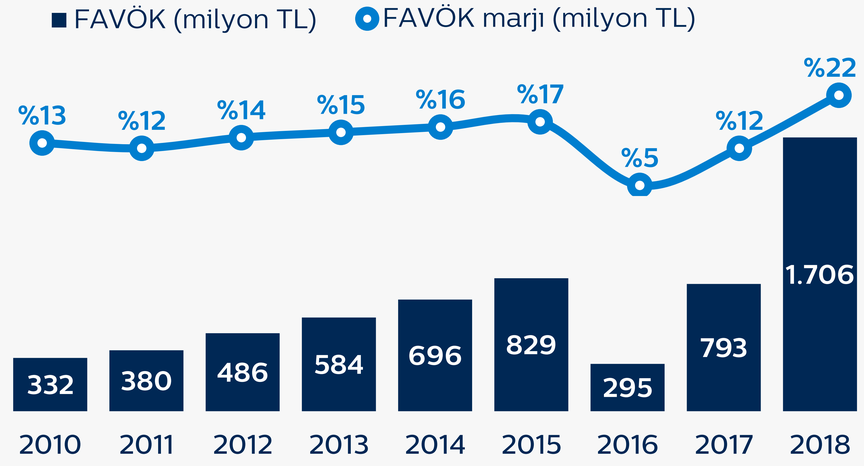


Türk Telekom, 1 Ocak 2018 itibarıyla UFRS 15 ve 1 Ocak 2019 itibarıyla UFRS 16 muhasebe standartlarını uygulamaya başlamıştır. Daha detaylı bilgi web sitemizdeki "Finansal Dipnotlar" & "Özet Finansal ve Operasyonel Veriler" dokümanında yer almaktadır.

Sabit Segment

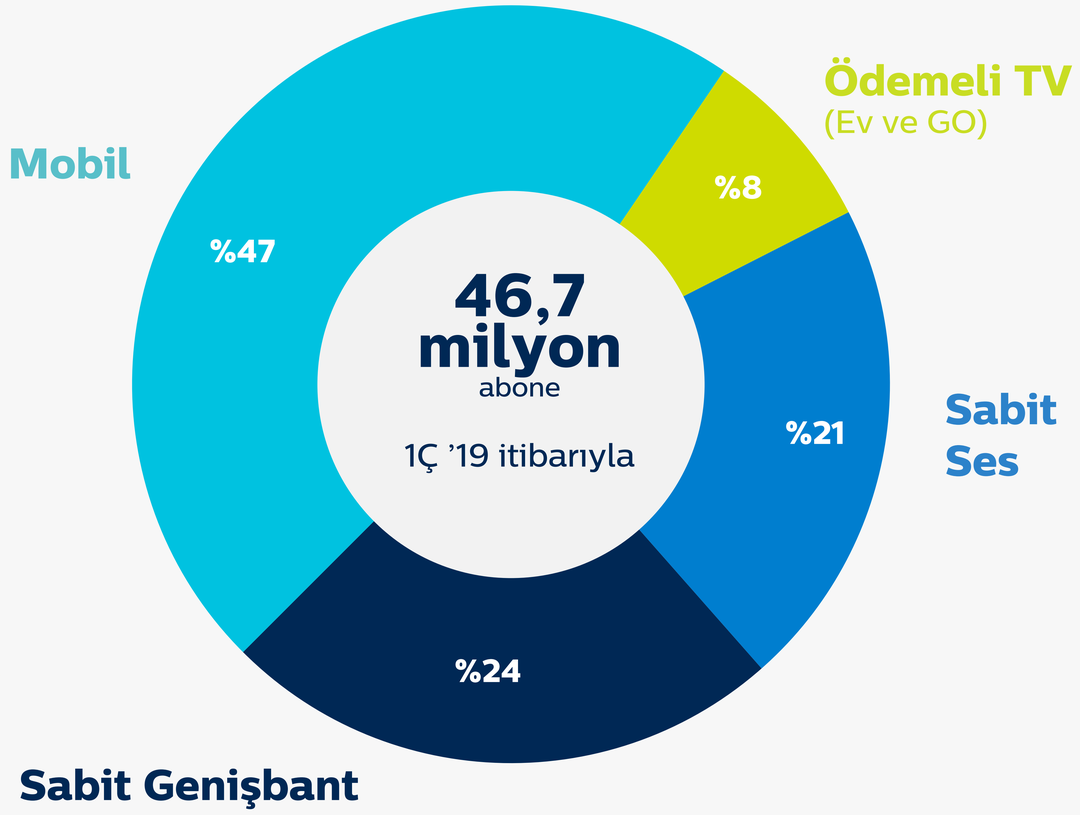


Mobil Segment

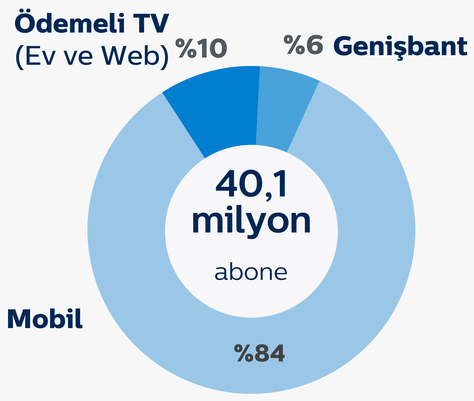


TT Ödeme ve Elektronik Para Hizmetleri A.Ş.'ni de içerir.

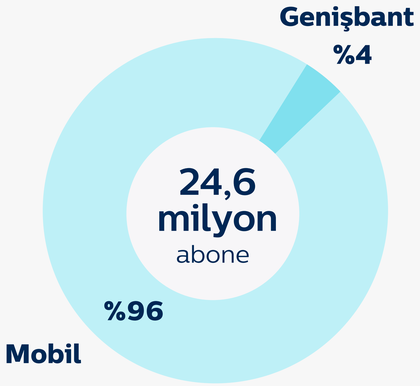
Çoklu Tekliflerde En Güçlü Pozisyon



Türk Telekom



Turkcell



Vodafone

ARPU Üretimi (1Ç '19)

Mobil	30,6 TL
Sabit Genişbant	47,1 TL
Ödemeli TV	15,1 TL
Sabit Ses	22,7 TL

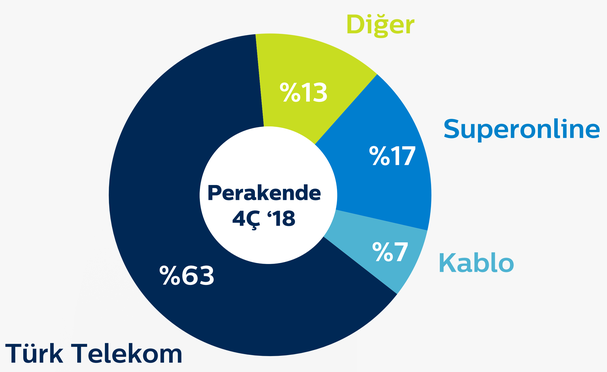
Turkcell ve Vodafone ile ilgili veriler sırasıyla 1Ç '19 itibarıyla kendi yayınlarından alınmıştır.

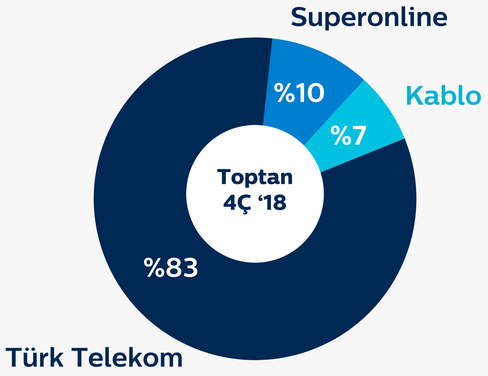
İş Kolları

Sabit Genişbant Pazarı

Kaynak: Analysys Mason, 3Ç ’18 CEE&WE Telecom Matrix, Türkiye verileri BTK 4Ç ’18 Pazar Verileri raporundan alınmıştır.
Avrupa verileri Avusturya, Danimarka, Finlandiya, İtalya, Bulgaristan, Estonya ve Romanya ülkelerini içermektedir.

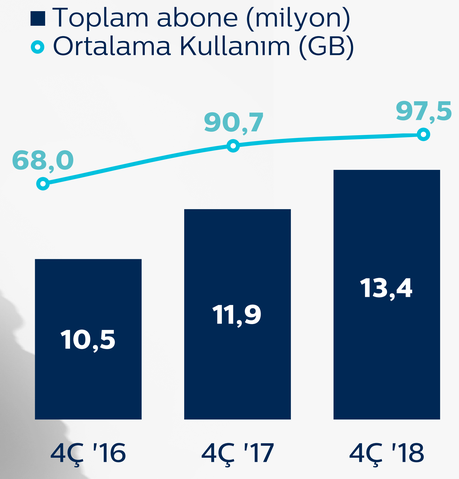
Abone Sayılarına Göre Pazar Payı



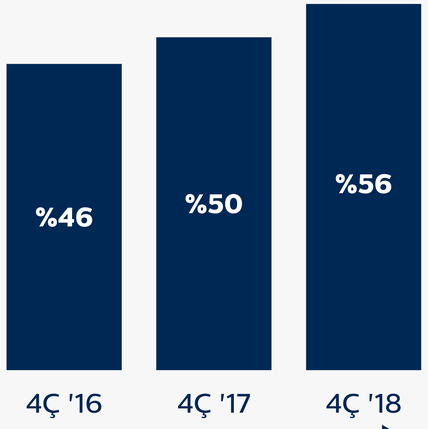


Kaynak: Diğer operatörlerle ilgili bilgiler BTK 4Ç ’18 Pazar Verileri raporundan alınmıştır

Abone Sayısı & Ort. Data Kullanımı



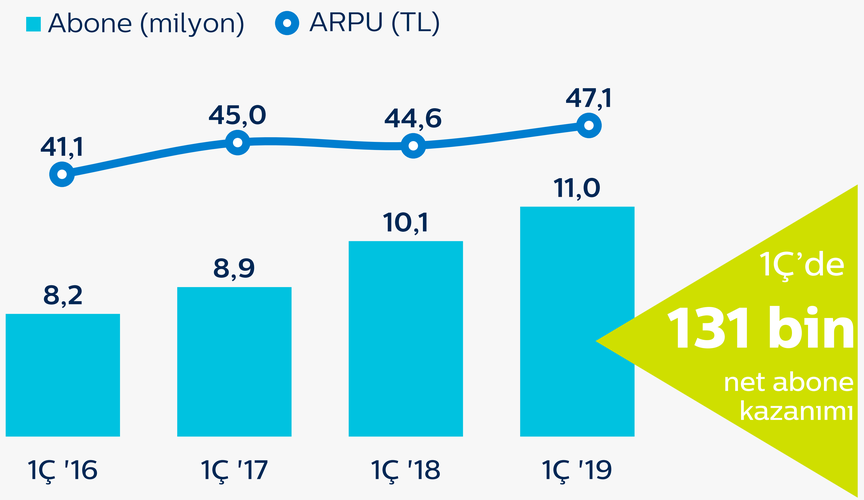
Hanehalkı Penetrasyonu



Kaynak: BTK 4Ç ’18 Pazar Verileri raporu

Sabit Genişbant Performansı

ARPU & Abone



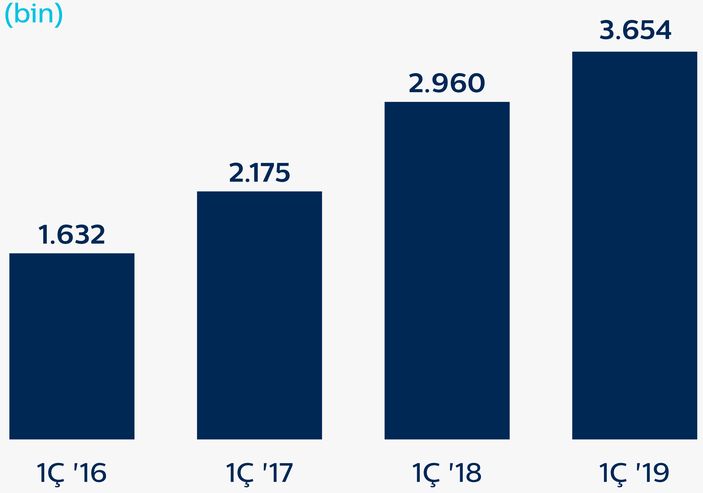
2019 1Ç'de sabit genişbant net abone kazanımının

Yaklaşık %70'i

İnternet Bizden Kampanyasından

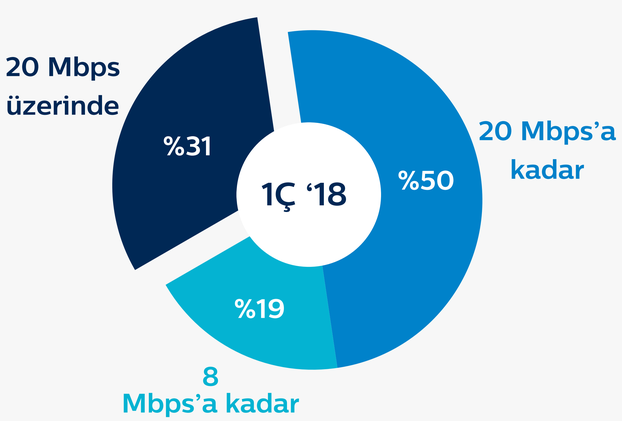
Fiber Abone

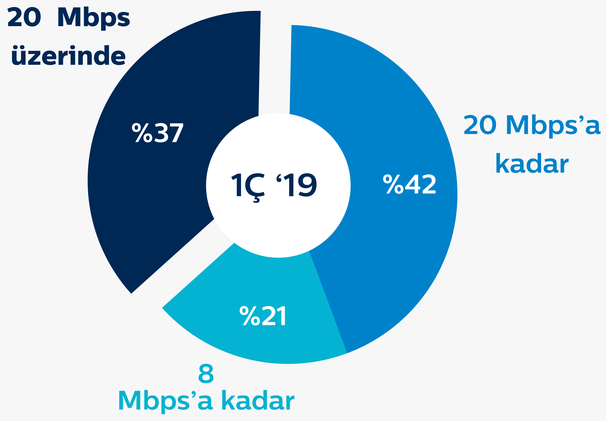
(bin)



Hız Dağılımı

(Abonelerin Yüzdesi)





Üstün Fiber Ağ

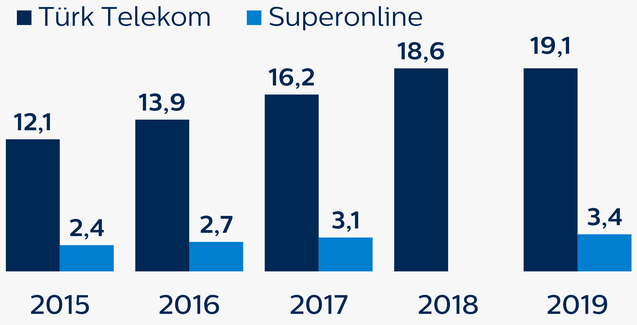
Türk Telekom Fiber Ağı

Superonline Fiber Ağı

- Türkiye'nin 21 ilinde
- 43 bin km fiber uzunluk
- Türk Telekom'un toptan müşterisi

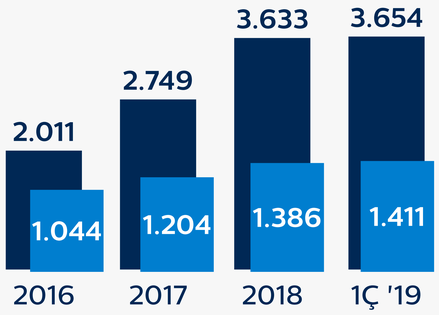
Turkcell ile ilgili bilgiler 1Ç 2019 itibarıyla kendi yayınlarından alınmıştır.

Fiber Hane Kapsaması
(milyon)



Fiber hane kapsaması Eve/Binaya Kadar Fiber ve Saha Dolabına kadar Fiber rakamlarını içermektedir
19,1 milyon hane kapsaması 5,4 milyon Eve/Binaya Kadar Fiber ve 13,7 milyon Saha Dolabına Kadar Fiber rakamlarını içermektedir

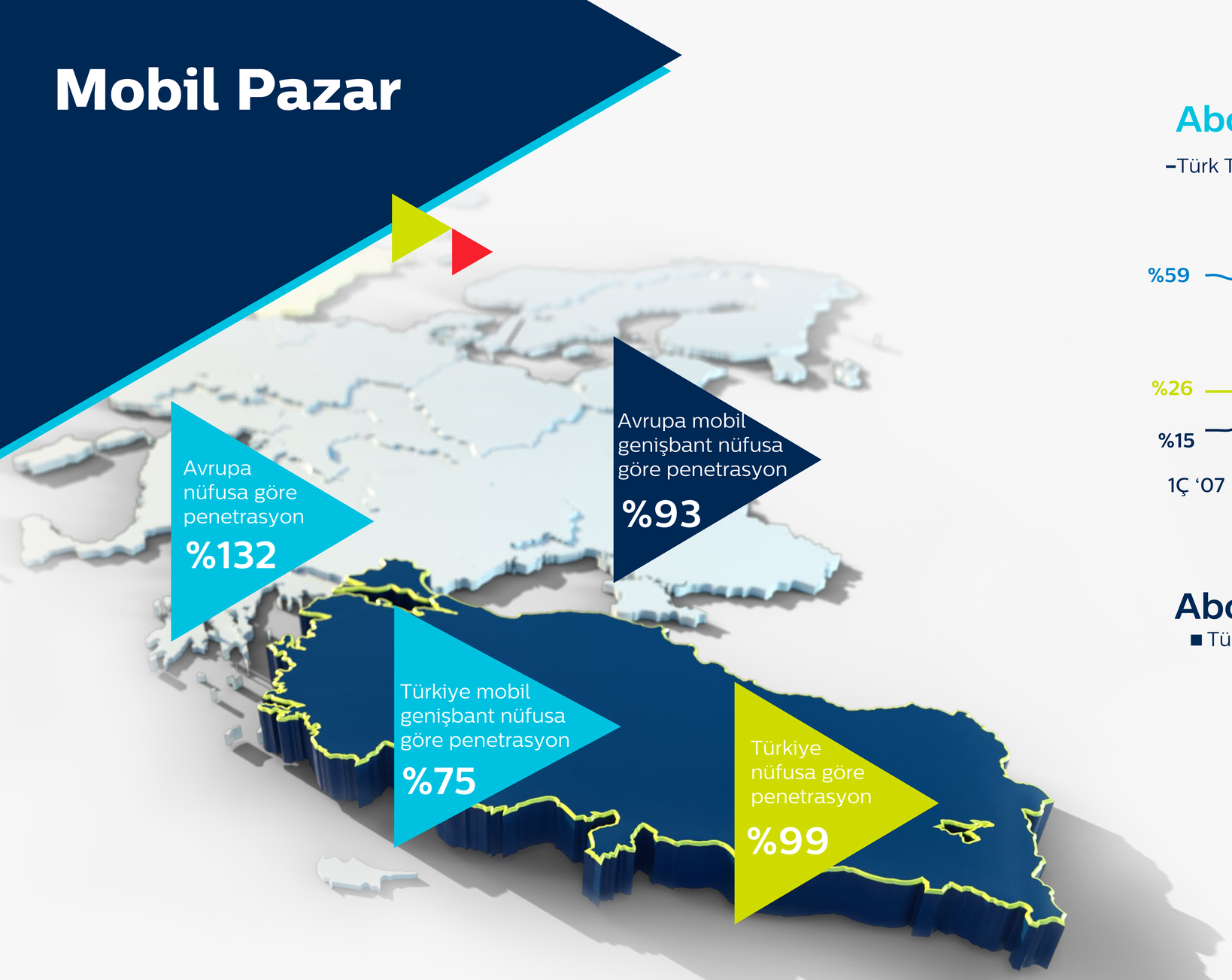
Fiber Abone (bin)



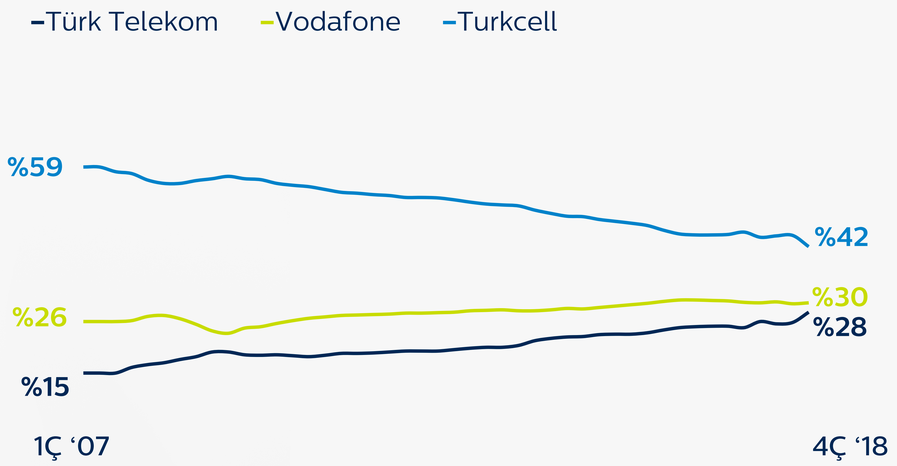
Fiber abone rakamı Eve/Binaya Kadar Fiber ve Saha Dolabına Kadar Fiber rakamlarını içermektedir.

- Rakipsiz fiber ağ
- Gelir kaynağı yaratmada güçlü fırsatlar
- Yüksek bağlantı hızlarından faydalanmada iyi konumlanma
- 5G'yi ve küçük hücreleri destekleyen güçlü donanım

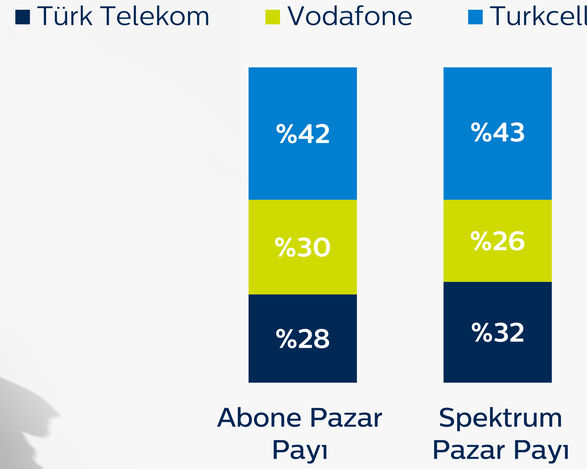
Mobil Pazar



Abone Sayılarına Göre Pazar Payları



Abone ve Spektrum Pazar Payları

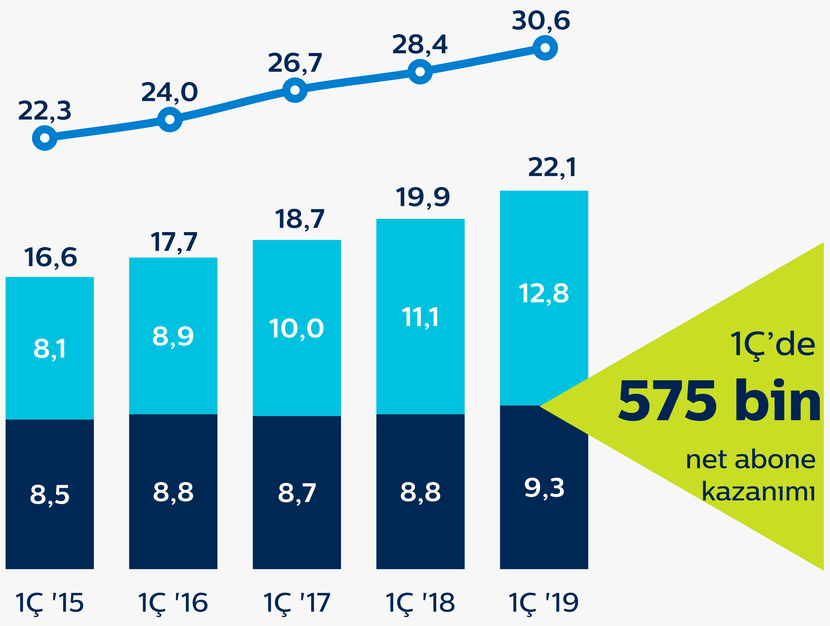


Kaynak: BTK 4Ç '18 Pazar Verileri Raporu
Avrupa verileri Finlandiya, Danimarka, Yunanistan Avusturya, İsveç, Portekiz, İsviçre, İtalya, Almanya, Norveç, Belçika, İngiltere, Hollanda, İspanya ve Fransa ülkelerini içermektedir

Diğer operatörler ile ilgili veriler 1Ç '19 itibarıyla kendi yayınlarından alınmıştır

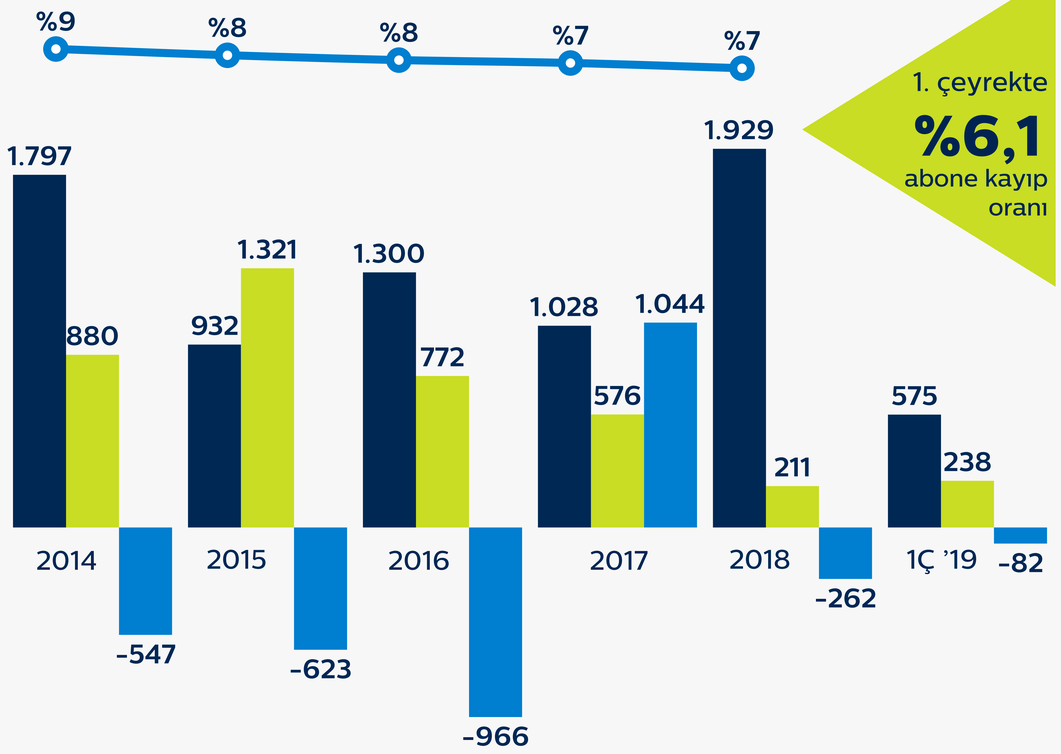
Mobil Performans

Büyüyen ARPU & Abone Bazı



Net Abone Kazanımları

(bin)



Diğer operatörler ile ilgili veriler kendi yayınlarından alınmıştır.

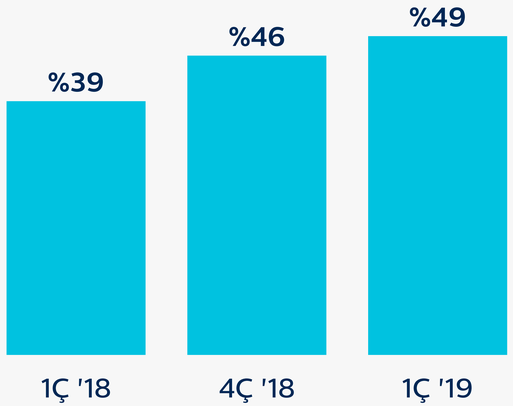
Mobil Data

Data Gelirleri

(Mobil servis geliri payı)

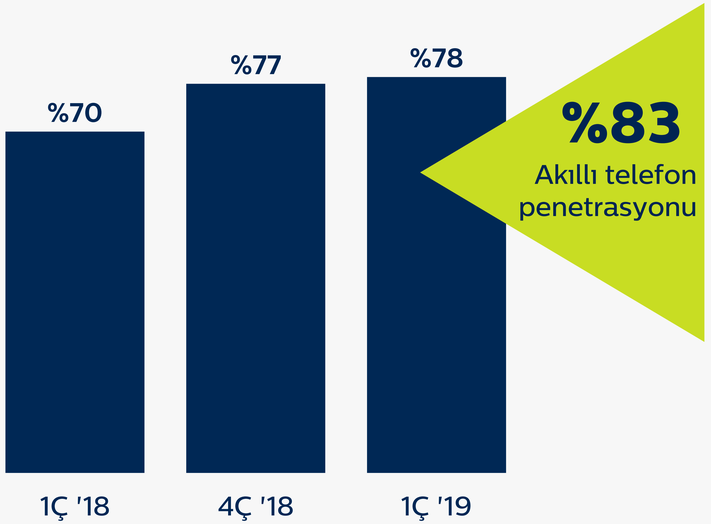
LTE Aboneleri*

(Toplam abone içindeki payı)



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

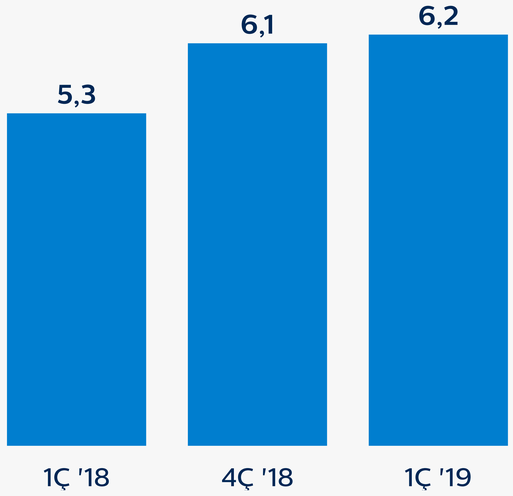
LTE Uyumlu Akıllı Telefon**



**Akıllı telefon kullanıcıları arasında

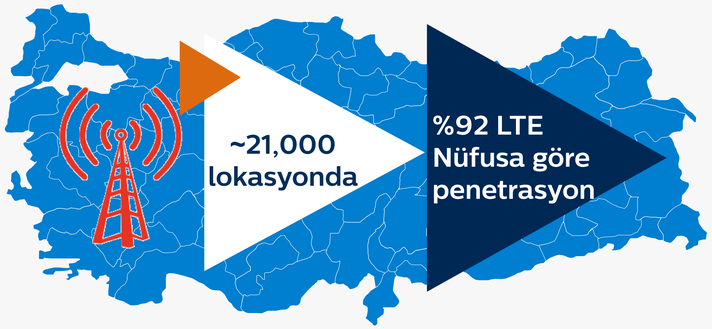
Ortalama Aylık Mobil Data Kullanımı

(LTE kullanıcısı başına GB)

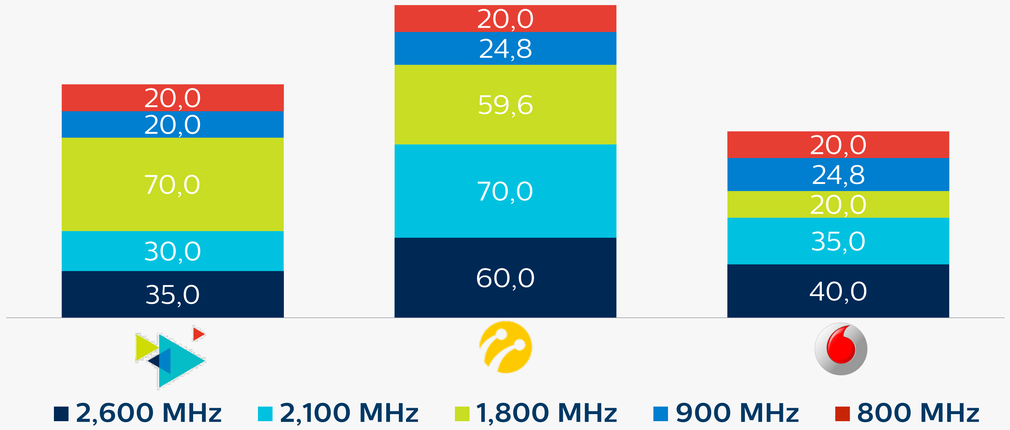


Mobil Şebeke

Geniş Kapsama Alanı



Üstün Spektrum Payı



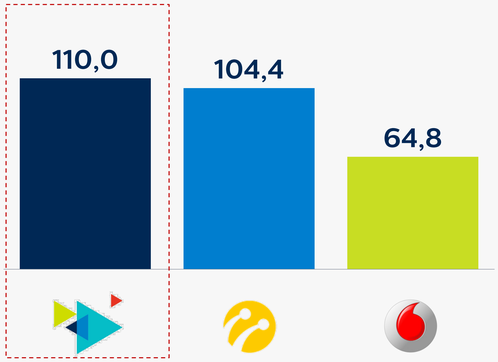
%96 Kapsama alanı

%92 Kapsama alanı

5G için hazırlıklar

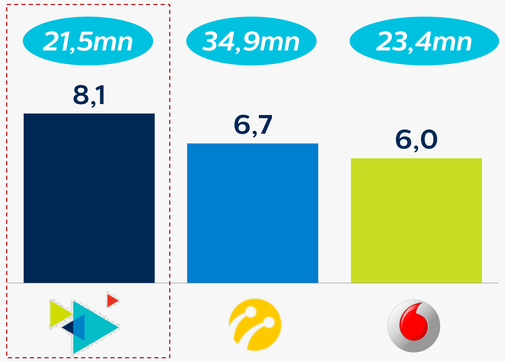
Argela ve TT ile RAN dilimleme, NFV ve SDN konularında devam eden çalışmalar

1,800 MHz ve altı frekanslarda en yüksek pay



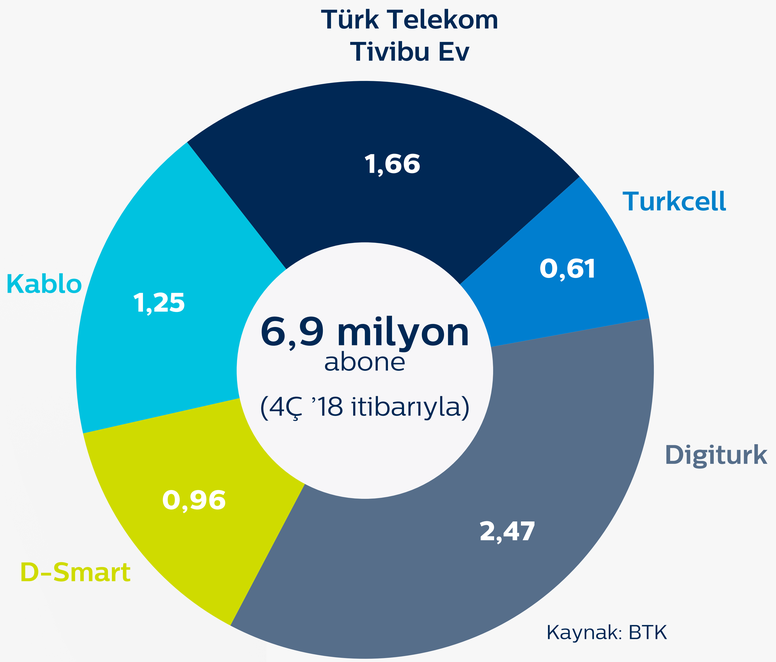
Abone başına en yüksek spektrum kapasitesi

(Hz/Abone)



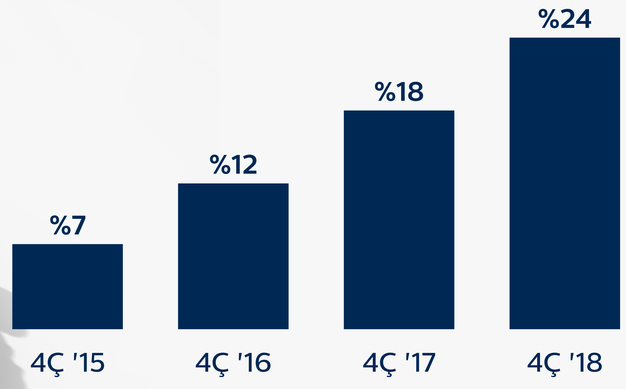
Ödemeli TV Pazarı

Abone (milyon)



Kaynak: BTK

Tivibu Ev Abone Pazar Payı

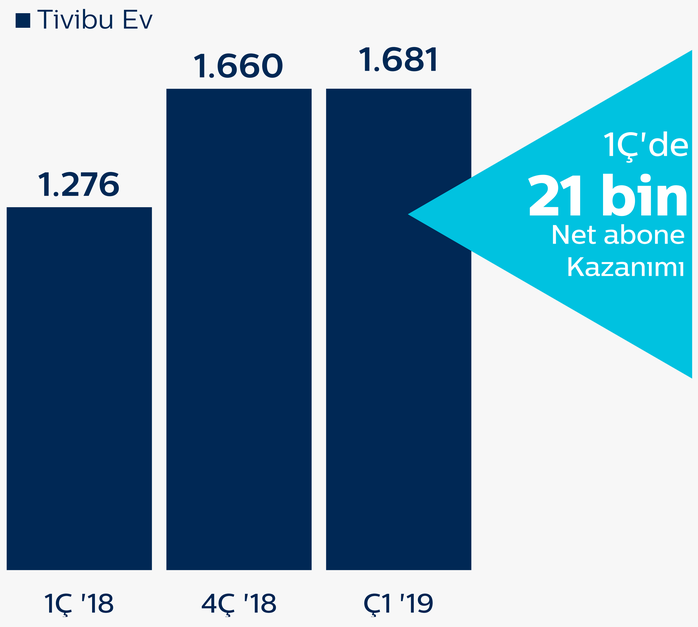


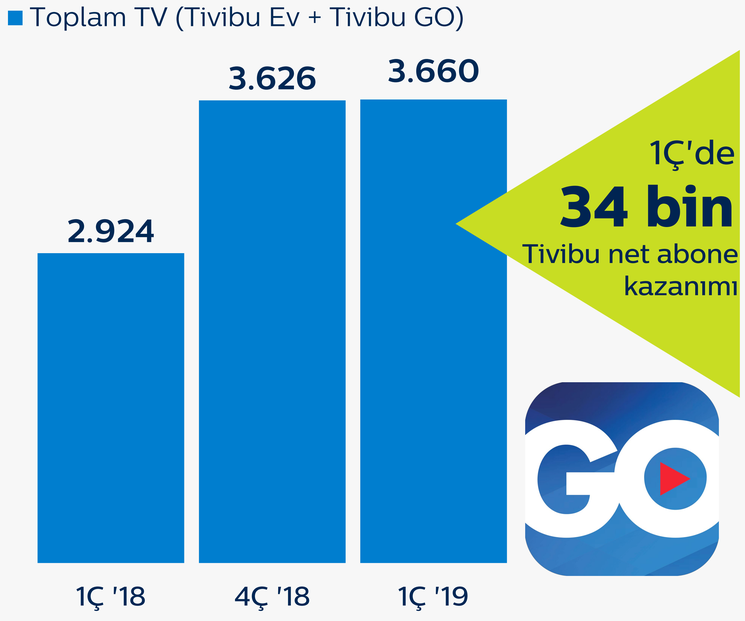
Kaynak: BTK 4Ç '18 Pazar Verileri Raporu

Kaynak: Analysys Mason, Pay-TV Quarterly Metrics, 3Ç '18 Raporu
Avrupa verileri Danimarka, Fransa, Irlanda, İtalya, Portekiz, İsveç, İngiltere ve Estonya ülkelerini içermektedir
Türkiye verileri BTK 4Ç '18 Pazar Verileri raporundan alınmıştır.

TV Performansı

Abone
(bin)





Kablosuz Evler

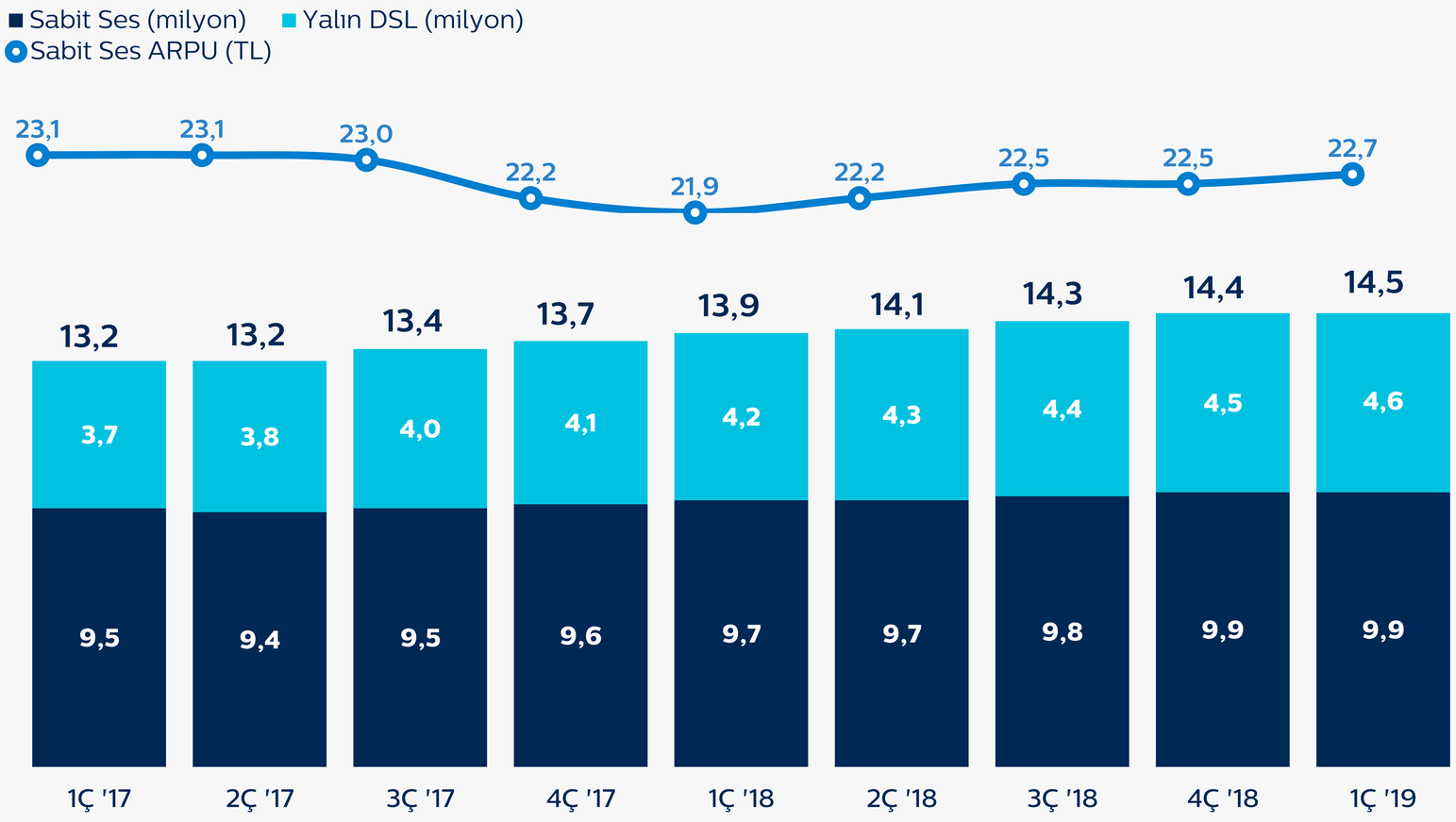
Platform IPTV + DTH + Web TV + Smart TV

İçerik

- Türk Basketbol Süper Ligi
- NBA
- İngiltere Premier Ligi
- 3 Münhasır Spor Kanalı
- Çocuk & Belgesel Kanalları
- 6000 + Seç İzle

Sabit Ses Performansı

Toplam Erişim Hattı ve ARPU



Geleceğe Yatırım

5G'ye geçiş için çalışmalar

ARGELA

ONF
Open Networking Foundation

ONAP
OPEN NETWORK AUTOMATION PLATFORM

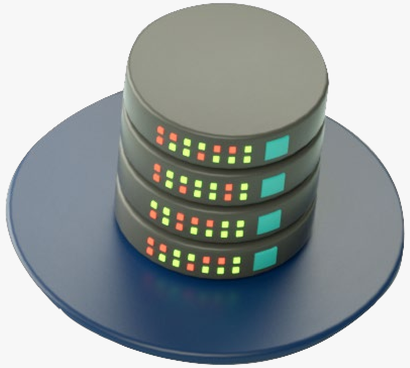
SDN & NFV tabanlı siber güvenlik ve siber savunma çözümleri için Argela ile çalışmalar

Ankara'da Türkiye'nin en büyük Siber Güvenlik Servisi Merkezi

Varlık verimliliği için mobilde ve sabit genişbantta altyapı paylaşımına odaklanma

5 binden fazla Wi-Fi hotspot

27 bin m² ile Türkiye'nin en büyük veri merkezi: Esenyurt Veri Merkezi



Bulut bilgi işlemlerinde sınıfının en iyisi çözümler

Dijital Dönüşüm

Teknoloji

Türk Telekom ve üçüncü taraflara hem iç kaynakları hem de bağlı ortaklıkları kullanarak özel çözümler

Türk Telekom
INNOVA
sebit
ARGELA

Pazarlama

200'den fazla katma değer servisi ve mobil uygulamaları ile tüketiciye hitap eden geniş portföy

Tambu
Tivibu Go
e-dergi
muud
Türk Telekom Müzik
eLeo

Markalaşma & İletişim

Harici satışlar için iç kaynakların kullanılması

Bölümlere ayrılmış dijital reklamlar

PROGRAMATİK

Satış

Sanal kanallara yönelik çeşitlendirme

Kolay, hızlı, güvenli online ödeme

Doğrudan Operatör Faturalandırması

Web-siteleri / Uygulamaları

Müşteri Servisleri

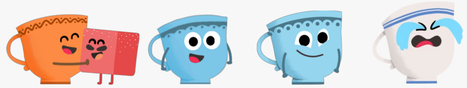
Online kanallar yoluyla geliştirilmiş müşteri servisleri

Türk Telekom Hesap Yönetimi

Jetfix

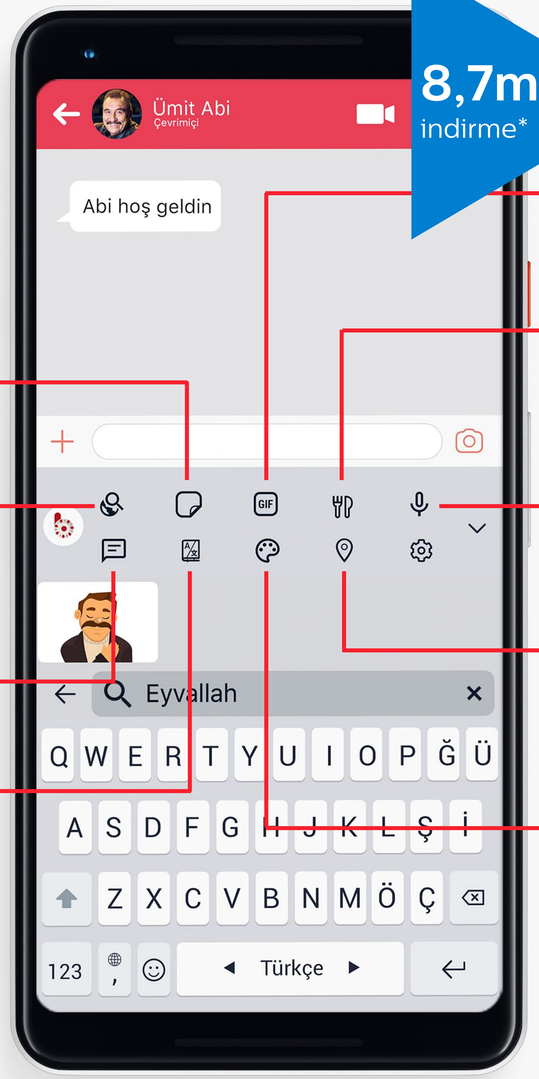
Tambu 2.0

tambu
SEN DE YAPIŞTIR CEVABI

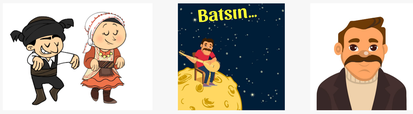


Kendini ifade için hiper yerel hareketli çıkartmalar

Türkiye'de ilk



8,7mn indirme*



Tambu'ya özel GIF paylaşımı

Yeme içme mekan arama motoru

Konuş yazsın

Tüm platformlarda kolayca konum paylaşabilme

Kişiye özel temalar, arka planlar ve renkler

Yüzlerce atasözünü keşfetme ve paylaşabilme

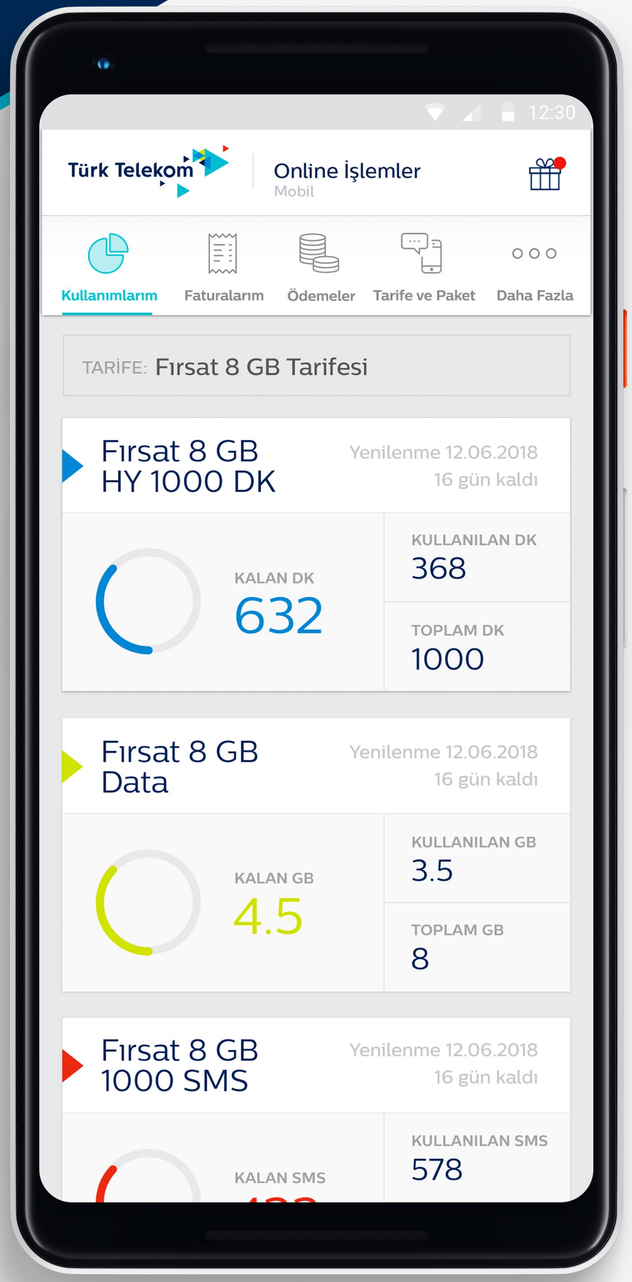
Web arama motoru

100'den fazla dilde tercüme özelliği

Kişiye özel sık kullanılan kısaltmaları içeren kişisel sözlük

*Mart 2019 itibarıyla

Online İşlemler Uygulaması

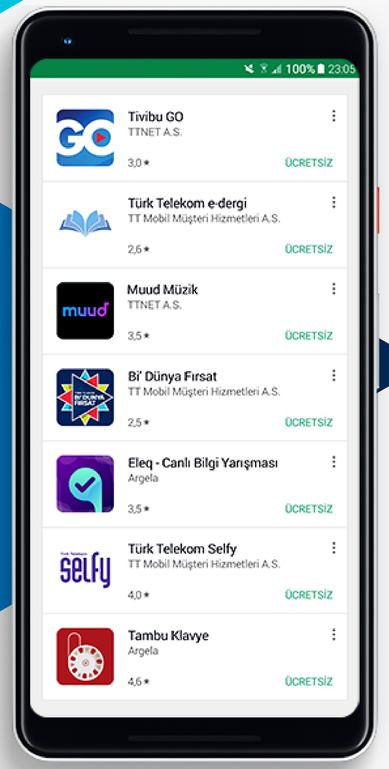


10,3 milyon
tekil kullanıcı sayısı

1Ç '19 itibarıyla
26,4 milyon indirme

Akıllı telefon kullanıcılarımız arasında
%61 penetrasyon

Dijital Servis Portföyü



Türk Telekom'un 30+ mobil uygulaması ve 200+ katma değerli servisi bulunmaktadır.

Türkiye'nin Yeni Nesil TV Platformu: Tivibu GO Lansman: 2010

Türk Telekom'un TV plaformu: Yüksek kalitede ulusal ve münhasır kanallar, Seç-İzle ve Tekrar-İzle programları

Türkiye'nin En Sevilen Dijital Müzik Platformu:Muud Lansman:2008

Türkiye'nin en çok tercih edilen dijital müzik platformu: Milyonlarca şarkıyı ve yüksek kalitede indirme ve dinleme, sayısız videoları izleme

Türkiye'nin Lider Dijital Oyun Platformu: Playstore Lansman:2011

Türkiye'nin ilk ve lider dijital oyun platformu ve e-pin satış platformu

Türk Telekom'un Eğitim Platformu: Türk Telekom Akademi Lansman: 2018

Türk Telekom çalışanlarının eğitim platformu tüm Türk Telekom internet müşterilerine açık olacak şekilde yeniden lanse edildi

Türkiye'nin İlk İnteraktif Eğitim Platformu: Vitamin Lansman: 2008

Türkiye'nin en büyük online eğitim platformları: okul öncesinden lise seviyesine kadar öğrenciler için Vitamin, üniversiteye hazırlık için Raunt

Türkiye'nin Mobil ve Canlı Trivia Oyunu: Eleq Lansman:2018

Türkiye'nin ilk akıllı ve yerel dijital klavyesi: TAMBU Lansman: 2017

Türkiye'nin ilk yerli ve akıllı dijital klavyesi

Türkiye'nin En Kapsamlı Online Okuma Platformu:E-Dergi Lansman: 2017

Türk Telekom mobil müşterileri için avantajlı kampanyalarla sunulmuş Türkiye'nin online dergi ve gazete okuma platformu

Türkiye'nin En Kapsamlı Güvenlik Platformu: TT Security Lansman: 2009

Türkiye'nin en kapsamlı ve güvenli anti-virüs ve aile koruma servisleri

Türkiye'nin En Geniş Wifi Genişbant Ağı: TT WiFi Lansman: 2006

Wifi hotspot noktaları ile Türkiye'nin en geniş sabit genişbant ağı ve Türk Hava Yolları uçuşlarında hizmet

Türkiye'nin Avantajlı Enteg Bulut Platformu: Dijital Depo Lansman: 2018

Türk Telekom'un operatörden bağımsız yeni bulut depo ürünü Dijital Depo kullanıcılarına fotoğraflarını, videolarını, muziklerini ve tüm dosylarını pek çok kullanıcı dostu dizaynıyla güvenli şekilde saklama imkanı sunuyor.

Grup Şirketleri

Türkiye'nin lider yazılım geliştirme ve entegratörü

- Sistem Entegratörü- Büyük Ölçekli Projeler
- Akıllı şehirler & Akıllı Depolama
- Sağlık Kampüsleri
- Fintech Çözümleri
- IoT Platformu ve Çözümleri
- SAP Danışmanlık Servisleri
- İş Uygulamaları (Dosya Yönetimi, Hukuk Süreç Yönetimi)
- CRM ve İş Zekası
- Self Service ve Otomasyon Çözümleri
- Yönetilen Çözümler

ARGELA

Gelecek nesil telekomünikasyon teknolojileri Ar-Ge şirketi

- ProgRAN: 26 patent başvurusu ile LTE ve 5G için SDN (Yazılım Tanımlı Ağlar) bazlı Radyo Erişim Ağı çözümleri
- ULAK: Türkiye'nin ilk ve tek LTE baz istasyonu geliştirme projesi
- MILAT: SDN & NFV (Şebeke Fonksiyonlarını Sanallaştırma) bazlı siber güvenlik & siber savunma çözümleri
- Ar-ge çalışmalarında ticarileşme
- İştiraki NETSIA (ABD) ile ONF & ONAP'a üye
- Türk Telekom Transformasyon Projesi'nde öncü rol

Türkiye’deki lider ve en kapsamlı eğitim teknolojileri şirketi

- Okul öncesi seviyeden lise seviyesine kadar bütün e-eğitim ürünleri
- Lider ve yenilikçi e-eğitim ürünleri: Raunt, Sebit VCloud ve Vitamin
- Ulusal e-eğitim transformasyon projesine (FATİH) içerik ve platform sağlayıcısı

Türk Telekom International

Toptan data, ses ve dolaşım hizmetleri alanında Grubun uluslararası kolu

- Orta ve Doğu Avrupa, Türkiye, Orta Doğu ve Kafkaslar bölgelerinde 45 bin kilometreden fazla fiber ağ
- Avrupa, Orta Doğu ve Asya ülkelerinde 70'den fazla POP
- Eşsiz Çözümler
  - AMEERS: Batı Avrupa'yı Orta Doğu'ya bağlayan yeni güzergah
  - SEA-ME-WE-5: Avrupa'yı Afrika, Orta Doğu ve Asya'ya bağlayan denizaltı kablo sistemi

Lider müşteri hizmetleri çözümleri Şirketi

- Geleneksel çağrı merkezi hizmetlerinin ötesinde, satış ve pazarlama, sosyal medya yönetimi, e-posta ve bordrolama gibi çözümler
- Yaklaşık 13 bin çalışanla büyük ölçekli özel ve kamu kurumlarına hizmet

Kurumsal risk sermayesi şirketi

- Öncelikle sağlık, enerji ve eğitim gibi alanlarda erken aşama ve ölçeklenebilir hedef girişimlerin büyümesine katkıda bulunan yatırımlara odaklanma
- İlk anlaşma, Türk Telekom'un öncelikli dikeylerinden biri olan sağlık alanı: Doctor Turkey
- İkinci anlaşma ise eğitim sektöründe: Mental UP

Ödeme hizmetleri şirketi

- Ödeme hizmetleri için Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu'ndan (BDDK) lisans
- Doğrudan operatör faturalandırmasında güçlü pozisyon
- Diğer ödeme hizmetlerinde ve ürünlerinde (Dijital Cüzdan, Para Transferi, E-para, Vergi/Fatura ödemeleri) genişleme planları

Finansallar

Kar Zarar Tablosu

(milyon TL)	1Ç '18	4Ç '18	1Ç '19	Değişim (çeyreklik)	Değişim (yıllık)
Satış Gelirleri	**4.686**	**5.398**	**5.403**	**%0,1**	**%15,3**
FAVÖK	**1.972**	**2.229**	**2.655**	**%19,1**	**%34,7**
Marj	*%42,1*	%41,3	%49,1		
Faaliyet Karı	**1.094**	**1.244**	**1.491**	**%19,9**	**%36,4**
Marj	*%23,3*	%23,0	%27,6		
Finansal Gel. / (Gid.)[1]	**(919)**	**1.413**	**(1.276)**	**a.d.**	**%38,8**
Kur ve Türev Gel. / (Gid.)	(879)	1.736	(825)	a.d.	(%6,1)
Faiz Gel. / (Gid.)	(86)	(216)	(370)	%71,3	%332,8
Diğer Finansal Gel. / (Gid.)[1]	46	(107)	(81)	(%24,9)	a.d.
Vergi Gideri[1]	**(65)**	**(442)**	**95**	**a.d.**	**a.d.**
Net Kar[1]	**110**	**2.215**	**310**	**(%86,0)**	**%183,0**
Marj	*%2,3*	%41,0	%5,7		

Türk Telekom 1 Ocak 2019 itibarıyla UFRS 16 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 3Ç 2018 finansal tablolarına ve dipnotlarına bakınız.

Bilanço

(milyon TL)	31.03.2018	31.12.2018	31.03.2019
Toplam Varlıklar	**29.930**	**36.199**	**40.573**
Nakit ve Benzerleri	3.979	4.495	7.350
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	9.308	9.783	9.684
Maddi Duran Varlıklar[1]	8.964	14.274	14.052
Diğer Varlıklar[2&5]	7.680	7.647	9.488
Toplam Özsermaye ve Yükümlülükler	**29.930**	**36.199**	**40.573**
Öz Sermaye	3.260	3.260	3.260
Yedekler, Dağıtılmamış Karlar ve Diğer Özkaynaklar[5]	1.730	4.193	4.632
Faize Tabi Yükümlülükler[3&5]	17.467	19.921	24.456
Diğer Yükümlülükler[4]	7.473	8.823	8.225

Türk Telekom 1 Ocak 2019 itibarıyla UFRS 16 muhasebe standartlarını uygulamaya başlamıştır. Daha detaylı bilgi web sitemizdeki "Finansal Dipnotlar" & "Özet Finansal ve Operasyonel Veriler" dokümanında yer almaktadır.

(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, varlıkların kullanım hakkı ve diğer cari varlıklar

(3) Kısa ve uzun vadeli borçları ve kiralama yükümlülüklerini içerir.

(4) Diğer Yükümlülükler altındaki başlıca kalemler: ertelenmiş vergi borcu, ticari ödemeler, karşılıklar, gelir vergisi ödemesi, ilişkili 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 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.

Nakit Akış Tablosu

(milyon TL)	1Ç '18	4Ç '18	1Ç '19	Değişim (çeyreklik)	Değişim (yıllık)
İşletme Faaliyetlerine İlişkin Nakit Akışı	**624**	**1.956**	**2.172**	**%11,1**	**%248,2**
Yatırım Faaliyetlerine İlişkin Nakit Akışı	**(772)**	**(1.524)**	**(729)**	**(%52,2)**	**(%5,5)**
Yatırım Harcamaları	(616)	(1.565)	(608)	(%61,1)	(%1,2)
Diğer Yatırım Faaliyetleri	(156)	41	(121)	a.d.	(%22,4)
Finansal Faaliyetlere İlişkin Nakit Akışı[1]	**(46)**	**(2.205)**	**1.492**	**a.d.**	**a.d.**
Nakit Pozisyonunda Meydana Gelen Net Değişim[2]	**(194)**	**(1.773)**	**2.936**	**a.d.**	**a.d.**

(1) Yabancı para çevirim farkları dahildir.

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

Türk Telekom 1 Ocak 2019 itibarıyla UFRS 16 muhasebe standartlarını uygulamaya başlamıştır. Daha detaylı bilgi web sitemizdeki "Finansal Dipnotlar" & "Özet Finansal ve Operasyonel Veriler" dokümanında yer almaktadır.

Gelir Dağılımı

(milyon TL)	1Ç '18	4Ç '18	1Ç '19	Değişim (çeyreklik)	Değişim (yıllık)
Sabit Ses	632	667	673	%0,9	%6,5
Genişbant	1.325	1.482	1.550	%4,6	%17,0
Mobil	1.724	1.938	2.022	%4,3	%17,3
TV	72	81	83	%1,5	%14,0
Kurumsal Data	402	437	449	%2,7	%11,6
Uluslararası Gelirler	180	248	222	(%10,3)	%23,5
Diğer[1]	229	389	326	(%16,2)	%42,3
UFRYK 12	141	178	99	(%44,3)	(%29,3)
Eliminasyonlar	(19)	(22)	(21)	(%4,0)	%7,0
Toplam Gelir	**4.686**	**5.398**	**5.403**	**%0,1**	**%15,3**

(1) Bilişim ve İletişim Teknolojileri şirketleri, cihaz satışları, ara bağlantı ve diğer gelirleri içermektedir.

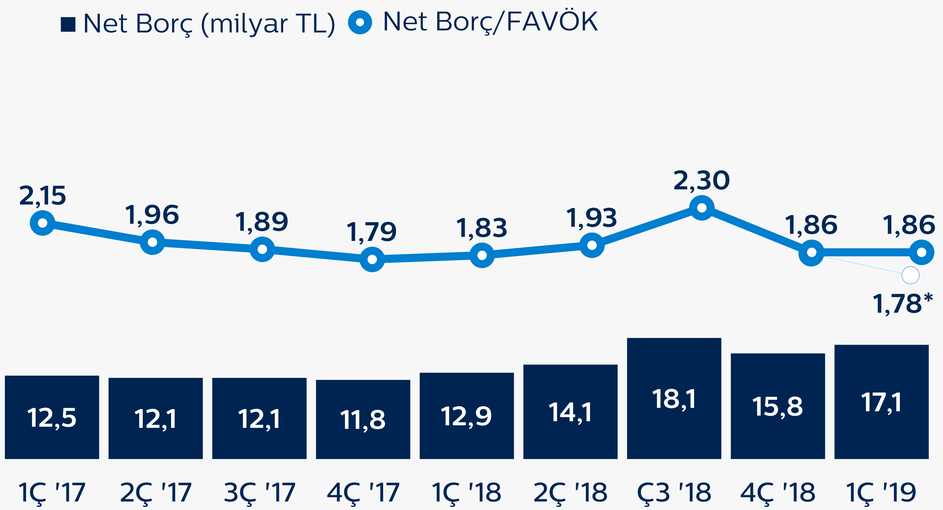
Faaliyet Giderleri Dağılımı

(milyon TL)	1Ç '18	4Ç '18	1Ç '19	Değişim (çeyreklik)	Değişim (yıllık)
Doğrudan Giderler	**1.044**	**1.256**	**1.205**	**(%4,1)**	**%15,4**
Arabağlantı Giderleri	390	456	425	(%6,8)	%9,0
Vergi Giderleri	406	485	493	%1,6	%21,4
Şüpheli Alacak Karşılık Giderleri	86	38	58	%51,0	(%32,4)
Cihaz ve Teknoloji Satışları Maliyeti	95	195	145	(%25,6)	%52,4
Diğer Doğrudan Giderler	68	82	84	%2,8	%23,9
Ticari Giderler	**306**	**253**	**198**	**(%21,7)**	**(%35,2)**
Diğer Giderler	**1.240**	**1.502**	**1.257**	**(%16,3)**	**%1,4**
Network ve Teknoloji Giderleri	400	537	425	(%20,9)	%6,2
Personel Giderleri	710	793	775	(%2,3)	%9,1
Diğer Giderler	129	171	57	(%67,0)	(%56,2)
Ara Toplam	**2.590**	**3.011**	**2.660**	**(%11,7)**	**%2,7**
UFRYK 12	124	158	88	(%44,3)	(%29,3)
Toplam Faaliyet Giderleri	**2.714**	**3.169**	**2.748**	**(%13,3)**	**%1,2**

Türk Telekom 1 Ocak 2019 itibarıyla UFRS 16 muhasebe standartlarını uygulamaya başlamıştır. Daha detaylı bilgi web sitemizdeki "Finansal Dipnotlar" & "Özet Finansal ve Operasyonel Veriler" dokümanında yer almaktadır.

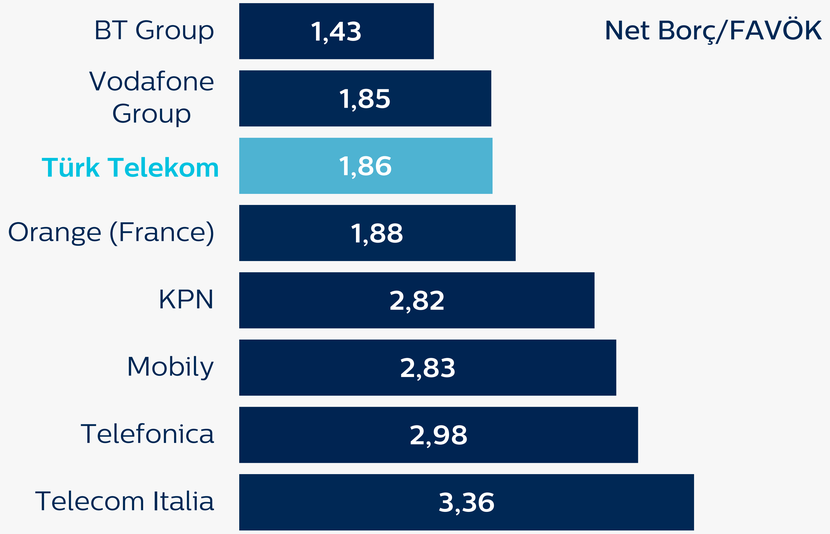
Borç Bilgisi

Net Borç



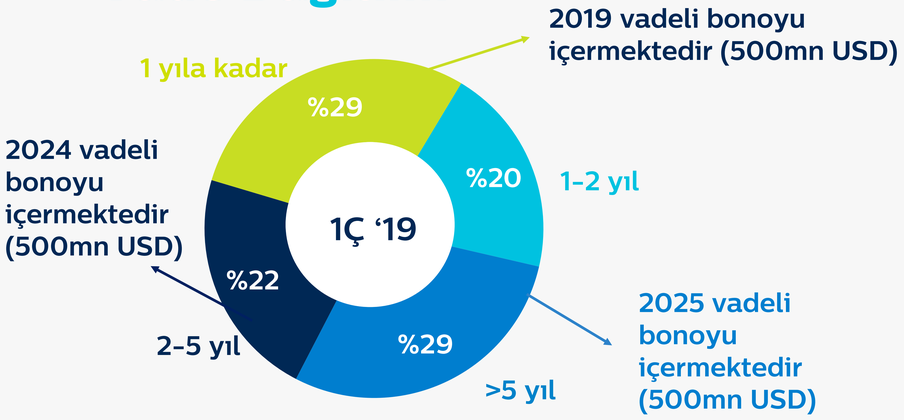
Not: Net Borç hesaplaması, YPTL Para Swap işlemlerinin pazara göre değerlemelerini (MTM) içermektedir. Net Borç/FAVÖK hesaplaması ise FAVÖK hesabında yer alan olağanüstü karşılıkları içermektedir.
* UFRS 16 etkilerini içermez.

Benzer Şirketlere Göre Daha Düşük Borçluluk



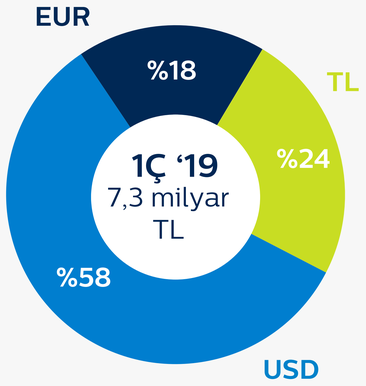
Türk Telekom rakamları 1Ç '19 finansallarına aittir. Diğer operatörlerin rakamları açıkladıkları son finansallara aittir.

Vade Dağılımı

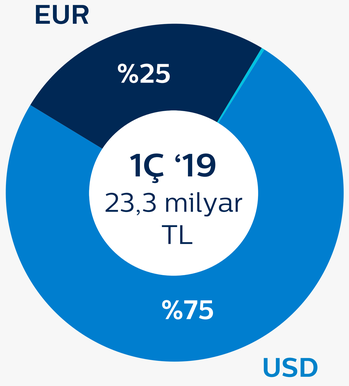


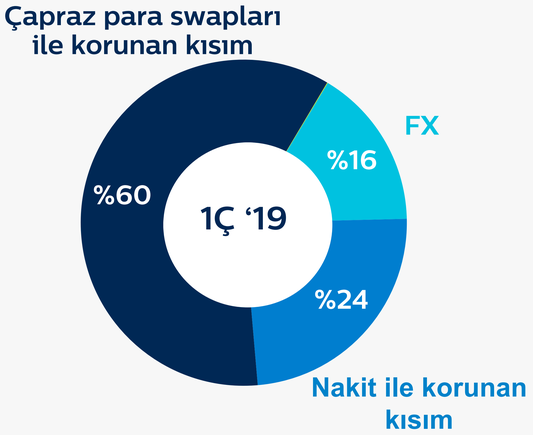
Tüm borçlar öncelikli teminatsızdır

Nakit YP Kırılımı



Brüt Borç YP Kırılımı





Borç Bilgisi

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
- 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

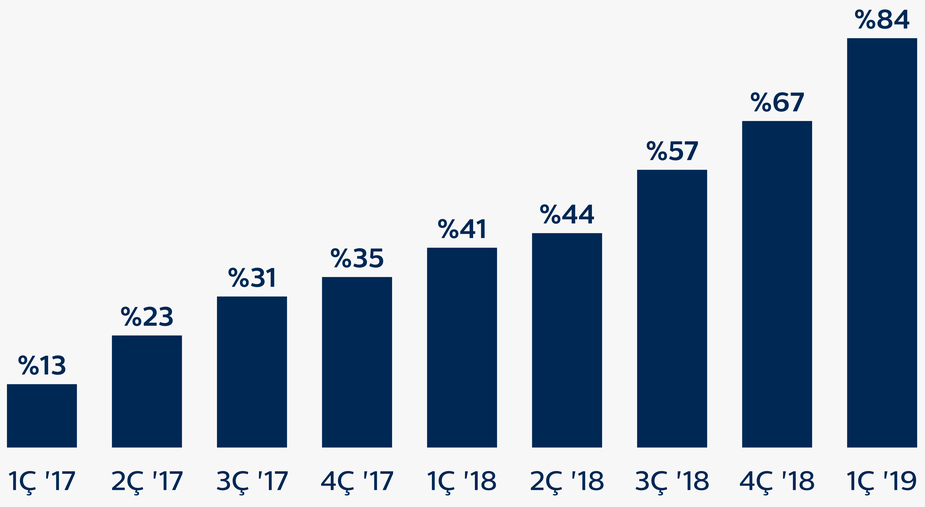
Fitch Ratings

Uzun Dönem Kredi Notu: BB-
Negatif Görünüm

S&P Global Ratings

Uzun Dönem Kredi Notu: BB-
Durağan Görünüm
Bağımsız Kredi Profili (SACP): bbb-

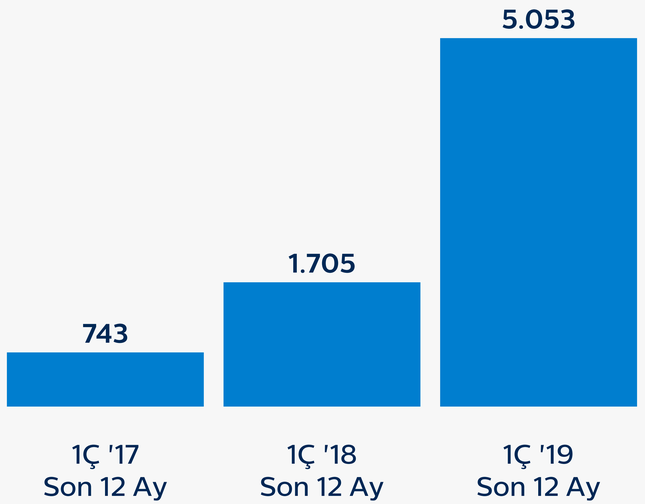
Koruma Oranı*



*Yabancı para riskinden koruma oranı yabancı para türev pozisyonu ile yabancı para cinsinden naktin toplamının yabancı para cinsinden brüt borç içerisindeki payı olarak tanımlanmıştır. Borç hesaplaması kira yükümlülüklerini içermez.

Artan Nakit Akışı*

(milyon TL)



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

Operasyonel Gelişmeler

	1Ç '18	4Ç '18	1Ç '19	Değişim (çeyreklik)	Değişim (yıllık)
Toplam Erişim Hattı Sayısı (mn)	**13,9**	**14,4**	**14,5**	**%0,1**	**%4,1**
Sabit Ses Erişim Hattı Sayısı[1] (mn)	9,7	9,9	9,9	%(0,0)	%2,6
Yalın Genişbant Abone Sayısı (mn)	4,2	4,5	4,6	%0,4	%7,5
Sabit Ses ARPU (TL)	**21,9**	**22,5**	**22,7**	**%0,5**	**%3,3**
Genişbant Toplam Abone Sayısı (mn)	**10,1**	**10,9**	**11,0**	**%1,2**	**%9,7**
Eve Binaya kadar Fiber ('000)	1.127	1.356	1.391	%2,6	%23,5
Saha Dolabına Kadar Fiber ('000)	1.833	2.276	2.263	(%0,6)	%23,4
Genişbant ARPU (TL)	**44,6**	**45,9**	**47,1**	**%2,7**	**%5,7**
Toplam Tivibu Abone Sayısı[2] (mn)	**2,9**	**3,6**	**3,7**	**%0,9**	**%25,2**
Tivibu Ev Abone Sayısı[3] (mn)	1,3	1,7	1,7	%1,3	%31,8
Tivibu Ev ARPU (TL)	**17,5**	**15,1**	**15,1**	**(%0,5)**	**(%13,9)**
Mobil Toplam Abone Sayısı (mn)	**19,9**	**21,5**	**22,1**	**%2,7**	**%10,9**
Mobil Faturalı Abone Sayısı (mn)	11,1	12,2	12,8	%4,5	%14,9
Mobil Ön Ödemeli Abone Sayısı (mn)	8,8	9,3	9,3	%0,3	%5,9
Mobil Karma ARPU (TL)	**28,4**	**31,0**	**30,6**	**(%1,3)**	**%7,9**
Mobil Faturalı ARPU (TL)	35,9	39,5	38,4	(%2,7)	%7,1
Mobil Ön Ödemeli ARPU (TL)	18,5	19,2	19,6	%1,7	%5,8

(1) PSTN ve THK sayısını içermektedir

(2) IPTV, Uydu, and Tivibu GO abonelerini içermektedir

(3) IPTV and Uydu abonelerini içermektedir

Öngörü

milyon TL	2018 YS	2019 Öngörü
Satış Gelirleri (UFRYK 12 hariç)[1]	19.660	%15 - %16 büyüme
FAVÖK*	8.436	10,0 - 10,2 milyar TL
Yatırım Harcamaları**	4.087	4,6 - 4,8 milyar TL

*FAVÖK üzerindeki UFRS 16 etkisini de içermektedir. (650-700 milyon TL)

** UFRS 16'dan kaynaklanan kiralama yükümlülükleri ile netlenen kullanım hakkı varlıklarına olan girişleri (850 – 900 milyon TL) içermemektedir.

(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 2019 itibarıyla UFRS 16 muhasebe standartlarını uygulamaya başlamıştır. Daha detaylı bilgi web sitemizdeki "Finansal Dipnotlar" & "Özet Finansal ve Operasyonel Veriler" dokümanında yer almaktadır.

UFRS 16 Geçiş Etkileri

(milyon TL)	1Ç '19	UFRS 16 Etkisi	1Ç '19 UFRS 16 etkisi hariç
Satış Gelirleri	**5.403**		**5.403**
FAVÖK	**2.655**	**175**	**2.481**
Marj	**%49,1**		**%45,9**
Faaliyet Karı	**1.491**	**25**	**1,467**
Marj	**%27,6**		**%27,1**
Finansal Gel. / (Gid.)	**(1.276)**	**(47)**	**(1.229)**
Kur ve Türev Gel. / (Gid.)	(825)	(4)	(822)
Faiz Gel. / (Gid.)	(370)	(43)	(327)
Diğer Finansal Gel. / (Gid.)	(81)		(81)
Vergi Gideri	**95**	**1**	**93**
Net Kar	**310**	**(21)**	**331**
Marj	**%5,7**		**%6,1**

Türk Telekom 1 Ocak 2019 itibarıyla UFRS 16 muhasebe standartlarını uygulamaya başlamıştır. Daha detaylı bilgi web sitemizdeki "Finansal Dipnotlar" & "Özet Finansal ve Operasyonel Veriler" dokümanında yer almaktadır.

UFRS 16 Geçiş Etkileri

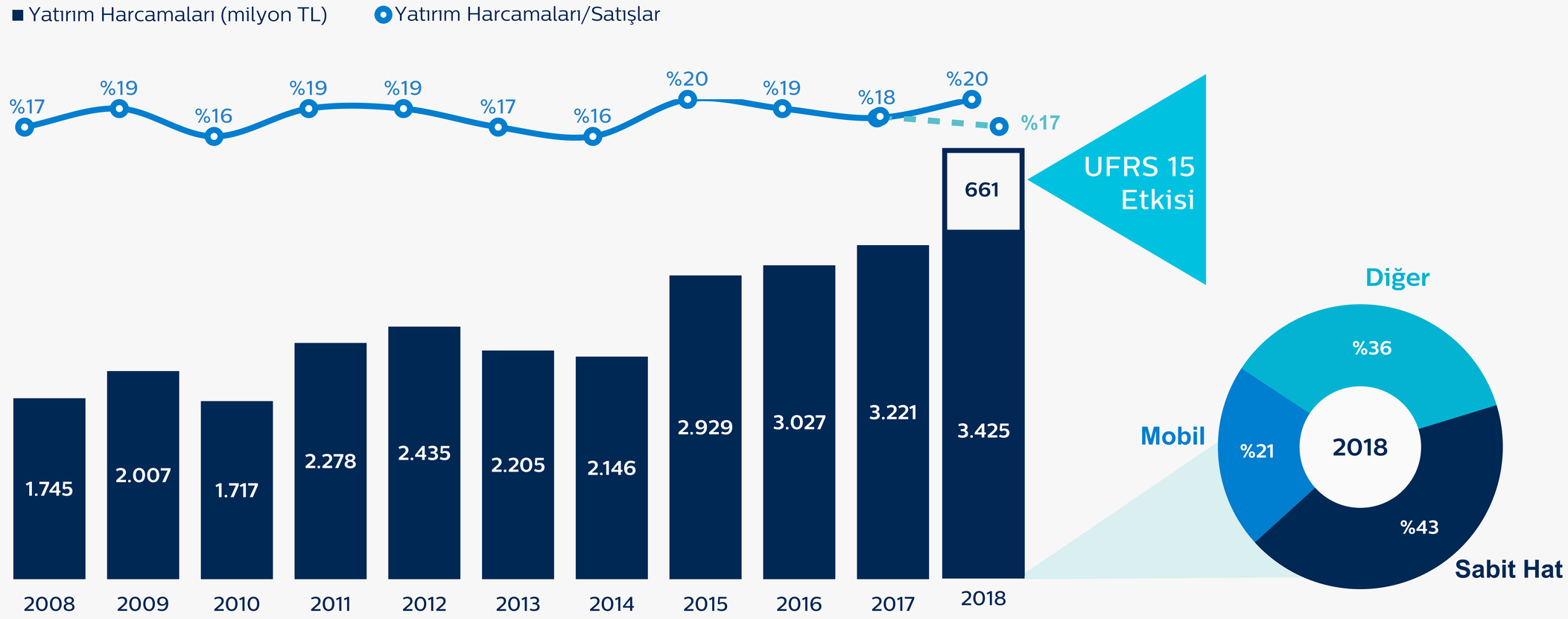
(milyon TL)	31.03.2019	UFRS 16 Etkisi	31.03.2019 UFRS 16 etkisi hariç
Toplam Varlıklar	**40.573**	**1.089**	**39.484**
Nakit ve Benzerleri	7.350		7.350
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	9.684		9.684
Maddi Duran Varlıklar	14.052		14.052
Ticari Alacaklar	5.621		5.621
Kullanım Hakkı Varlıkları	1.338	1,338	0
Diğer Varlıklar	2.529	(249)	2.778
Toplam Özsermaye ve Yükümlülükler	**40.573**	**1.089**	**39.484**
Öz Sermaye	3.260		3.260
Yedekler, Dağıtılmamış Karlar ve Diğer Özkaynaklar	4.632	(21)	4.653
Faize Tabi Yükümlülükler	24.456	1.111	23.345
Diğer Yükümlülükler	8.225	(1)	8.226

Türk Telekom 1 Ocak 2019 itibarıyla UFRS 16 muhasebe standartlarını uygulamaya başlamıştır. Daha detaylı bilgi web sitemizdeki "Finansal Dipnotlar" & "Özet Finansal ve Operasyonel Veriler" dokümanında yer almaktadır.

Yatırım Harcaması

- Ana yatırım harcamaları, sabit hatlarda fiber altyapı yatırımlarını, mobil tarafta şebeke yatırımlarını ve IT transformasyon proje yatırımlarını içermektedir.

Yatırım Harcamaları* & Yatırım Harcamaları/Satış Gelirleri



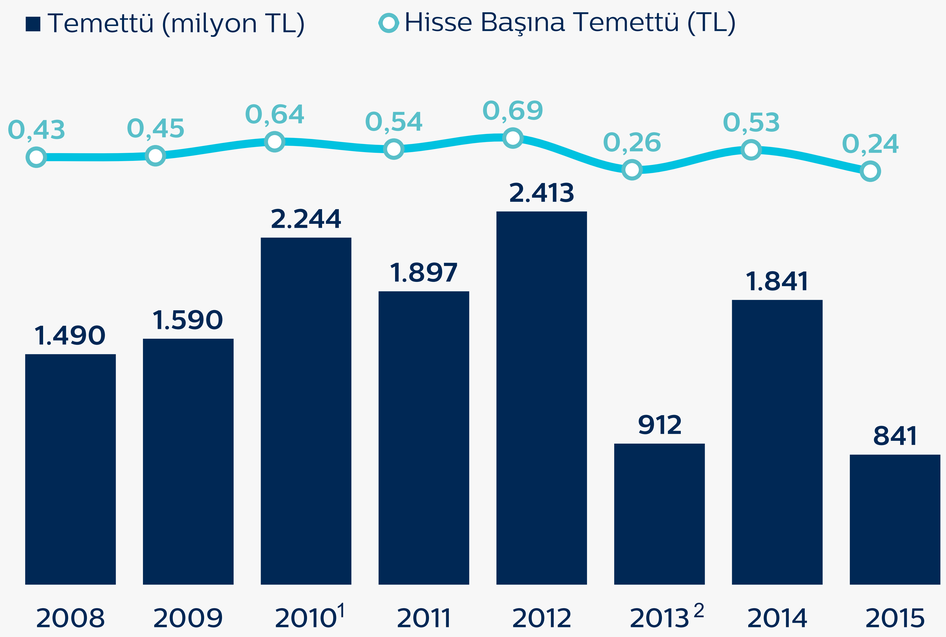
* Yatırım harcamaları lisans ödemelerini içermemektedir.

* Diğer yatırım harcaması, bilgi teknolojileri, iştirakler için yapılan ve yeni gelir kaynakları yatırım harcamaları ile diğer harcamaları içerir.

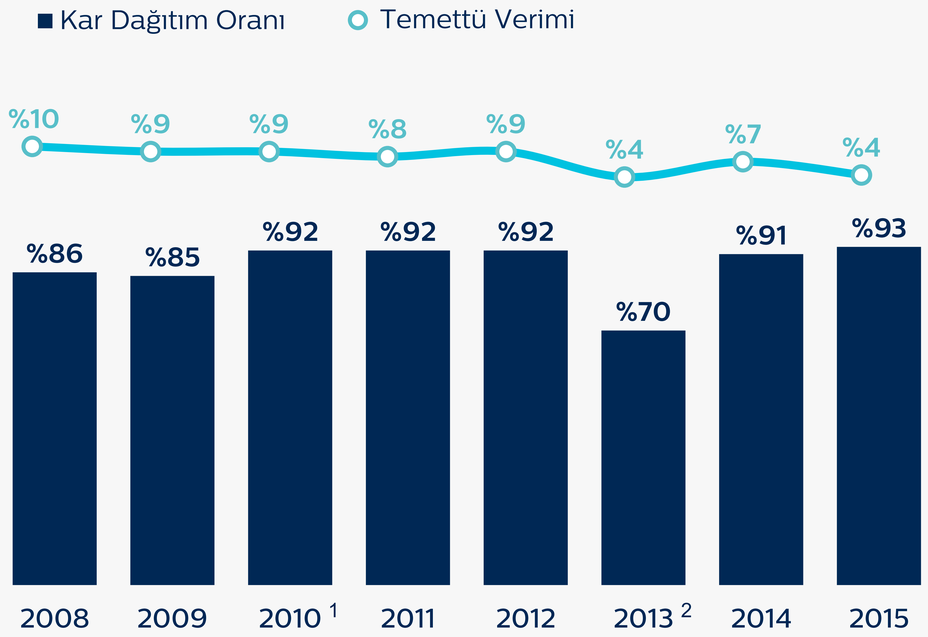
Temettü Ödemeleri

- Ana sözleşme ile belirlenmiş ve ana sözleşmedeki ilgili maddelere bağlı olarak dağıtılabilir kardan maksimum temettü dağıtım politikası

Dağıtılan Temettü



Kar Dağıtım Oranı & Temettü Verimi



1) Birinci yasal yedeklerde yasal limite 2010'da ulaşılmıştır.

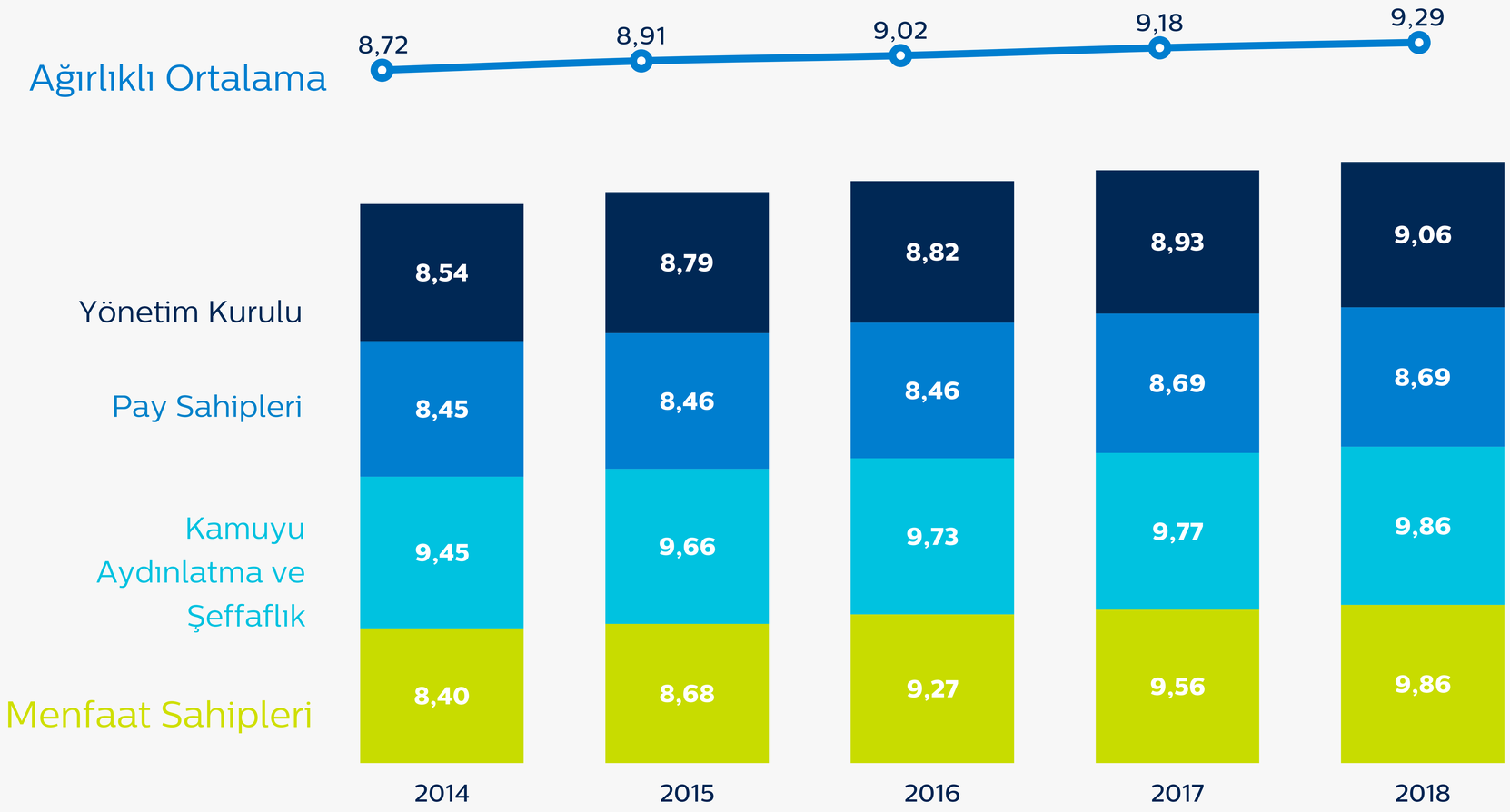
2) 2013 temettü ödeme oranı Yönetim Kurulu kararı ile %70 olarak revize edilmiştir. Bu, Türk Telekom Grubu şirketlerinin entegre edilmesi planının uygulamaya konulmasına ve anılan entegrasyon ile bağlantılı potansiyel işlemlere hazırlanılması amacıyla alınmış bir karardır.

Not: Olağan Genel Kurul kararına göre 2016, 2017 ve 2018 faaliyet dönemleri için kar dağıtımı yapılmamıştır.

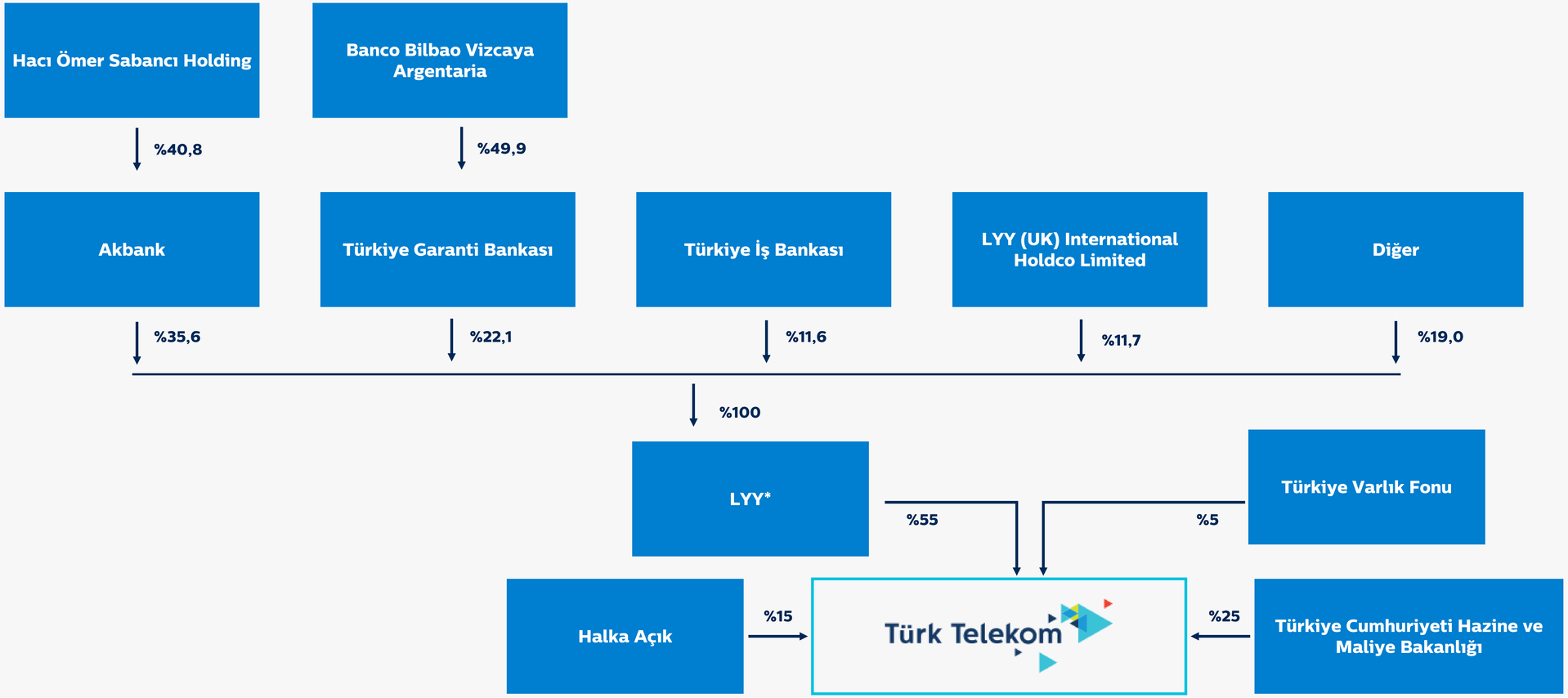
Ekler

Kurumsal Yönetim

- Türk Telekom çevre, sosyal ve kurumsal yönetim politikalarına verdiği önem ve örnek gösterilen uygulamalarıyla kuruluşundan bu yana BIST Sürdürülebilirlik Endeksi'nde yer almaktadır.
- Türk Telekom, 2009 yılından beri BIST Kurumsal Yönetim Endeksi'nde yer alan tek telekom şirketidir.
- Türk Telekom FTSE4GOOD endeksi üyesidir.



Hissedar Yapısı



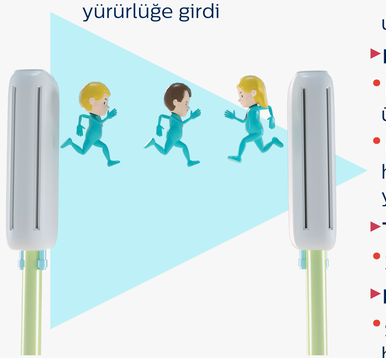
Not: Türkiye Varlık Fonu'nun halka açık kısımda %1,68 oranında hissesi bulunmaktadır.

*Levent Yapılandırma Yönetimi A.Ş.

Regülatif Gelişmeler

2008

- **Nisan**
  - Arabağlantı ücretlerinde sabit için %10, mobil için %33 indirim gerçekleşti
- **Kasım**
  - 3G ihalesi yapıldı
  - Mobil numara taşınabilirliği hizmete sunuldu
  - Yeni Elektronik Haberleşme Kanunu yürürlüğe girdi



2009

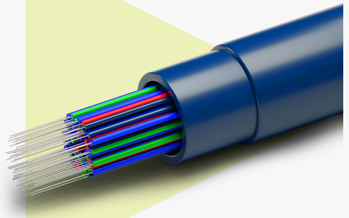
- **Ocak**
  - Mobil SMS mobil çağrı sonlandırma ücretinde yaklaşık %50-%55 indirim
- **Mart**
  - İnternet servisleri Özel İletişim Vergisi'nde indirim (%25'ten %5'e)
- **Nisan**
  - TCELL için şebeke içi fiyat tabanı uygulaması
- **Mayıs**
  - Mobil çağrı sonlandırma ücretlerinde %29 indirim
  - Mobil sanal operatörlük hizmetlerine ilişkin düzenleme yürürlüğe girdi
- **Temmuz**
  - 3G hizmetleri lansmanı
- **Eylül**
  - Sabit hat numara taşınabilirliği hizmete sunuldu
  - Yerel aramalarda serbestleşme

2010

- **Nisan**
  - Mobil çağrı sonlandırma ücretlerinde yaklaşık %52 indirim
  - Çift tandem sabit ara bağlantı ücretlerinde %17 indirim
  - Mobilden mobile azami fiyat %38 oranında düştü
  - Dakika/TL ücretlendirme modeli hizmete sunuldu
- **Aralık**
  - Yalın ADSL hizmeti sunulmaya başlandı

2011

- **Nisan**
  - Mobil şebeke dışı azami fiyat %4 oranında arttı
  - SMS azami fiyatı %48 oranında düştü
- **Eylül**
  - Mobil için uluslararası aramalardaki çağrı sonlandırma ücretlerinde ve fiyatlamasında serbestleşme
- **Ekim**
  - Beş yıl boyunca veya fiber internet abonelerinin sabit genişbant aboneleri içindeki oranı %25 seviyesine ulaşana kadar fibere erişim hizmetlerinin (Eve/Binaya kadar fiber) pazar analizi sürecine dahil edilmemesi kararı



2012

- **Ocak**
  - Toptan hat kiralama hizmete sunuldu
- **Kasım**
  - Uluslararası sabit çağrı sonlandırma oranlarında ve fiyatlarında serbestleşme

2013

- **Mart**
  - TCELL için mobil şebeke içi fiyat tabanı düzenlemesi (1.7x mobil çağrı sonlandırma ücreti)
- **Nisan**
  - Mobil SMS sonlandırma ücretinde %75 indirim
- **Temmuz**
  - Mobil çağrı sonlandırma ücretlerinde %20 indirim
- **Eylül**
  - Kanal paylaşımı resmi olarak başladı

2014

- **Temmuz**
  - Sabit hat üzerinden yapılan aramalar serbestleştirildi. Buna göre, Türk Telekom artık etkin piyasa gücü olarak konumlanmamaktadır.

2015

- **Ağustos**
  - LTE ihalesi yapıldı

2016

- **Nisan**
  - 4.5G hizmeti lansmanı
- **Ağustos**
  - TCELL'in mobil şebeke içi fiyat tabanı düzenlemesi kaldırıldı
- **Ekim**
  - Port-Transmisyon modeline geçiş için süre bitimi

2018

- **Ocak**
  - ÖİV oranları mobil, sabit genişbant, sabit ses ve TV için %7,5 olarak belirlendi

2019

- **Ocak**
  - Adil Kullanım Kotası kaldırıldı

Türk Telekom
Yatırımcı İlişkileri

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

Türk Telekom