



TÜRK TELEKOM GRUBU
2022 ÜÇÜNCÜ ÇEYREK
FİNANSAL VE OPERASYONEL
SONUÇLARI

8 Kasım 2022

İTİNALI RİSK YÖNETİMİ VE İYİLEŞEN BÜYÜME

Türk Telekom Grubu, finansal ve operasyonel sonuçlarını açıkladı. Genel olarak, Grubun büyüme performansı üçüncü çeyrekte iyileşti. Konsolide gelirler yıllık bazda %45,3 artarak 12,6 milyar TL'ye ulaştı. FAVÖK, %40,1 FAVÖK marjı ile 5,0 milyar TL'ye yükseldi. 1,2 milyar TL net kar yıllık bazda %42,9 daraldı. Net Borç/FAVÖK, döviz kurlarındaki yükseliş eğiliminin devam etmesine rağmen, çeyreklik bazda 1,54x seviyesinde sabit kaldı.

Türk Telekom CEO'su Ümit Önal şunları söyledi: “Son birkaç çeyrektir mücadele ettiğimiz zorluklar bu çeyrekte de varlıklarını hissettirdi. Makro ve jeopolitik riskler küresel ölçekte ilgi odağı olmaya devam etti. Enflasyon yükselme eğilimini sürdürürken marj yönetimi aynı derecede zordu. İyi taraftan bakarsak, nihayet Covid-19'un ölümcül yayılımı manşetlerde neredeyse hiç yer almadı. Uzun bir karantina ve önlem döneminden sonra artan ihtiyaçla birlikte tatiller tüm döneme yayıldı. Haziran'dan Eylül'e kadar hem iç hem de dış turizm oldukça hareketli geçti. Bu durumla desteklenen tüketici algısı, yükselen fiyat baskısı devam etmesine rağmen, bazı açılardan ikinci çeyreğe göre daha olumlu bir seyir izledi. Bunun yanı sıra meyvelerini vermeye başlayan aksiyonlarımızla birlikte, üçüncü çeyrek büyüme rakamlarında gözle görülür bir iyileşme kaydettik. Risklerimizi titizlikle yönetirken dengeli büyüme yaratma odağımızı koruyoruz. Bize güvenen müşterilerimiz, yüksek kaliteli insan kaynağımız ve üstün teknolojimiz, hedeflerimize ulaşmak için sahip olduğumuz en zengin kaynaklarımızdır.”

2022 Yılı 3. Çeyrek Finansal Gelişmeler

Konsolide gelirler yıllık bazda %45,3 artarak 12,6 milyar TL'ye yükseldi. UFRYK 12 muhasebe etkisi hariç tutulduğunda, gelir artışı yıllık bazda %43,3 oldu.

Konsolide FAVÖK yıllık bazda %17,4 artarak 5,0 milyar TL'ye ulaştı. FAVÖK marjı geçen yılki yüksek bazın, Temmuz ayında asgari ücret artışının tetiklediği genele yaygın personel ücret düzeltilmesini içeren faaliyet giderlerindeki artışın ve sabit genişbanta kıyasla daha düşük marjlı mobil ve diğer iş kollarındaki hızlı büyümenin etkisiyle 950 baz puan düşerek %40,1 oldu. UFRYK 12 etkisi hariç tutulduğunda, FAVÖK marjı %42,1 oldu.

Faaliyet karı, 3,0 milyar TL ile yıllık bazda %9,7 arttı.

Net kar, TL'de devam eden aşağı yönlü trendde USDTRY ve EURTRY kurlarındaki ortalama %8'lik artışla beraber yıllık bazda %42,9, çeyreklik bazda %15,9 düşerek 1,2 milyar TL oldu. Artan net finansal maliyetler net karda yıllık düşüşe yol açarken, azalan vergi geliri çeyreklik değişimi büyük ölçüde açıkladı.

Yatırım harcamaları 3Ç'22'de 3,1 milyar TL olarak gerçekleşti.

Kaldıraçsız serbest nakit akışı¹ 2Ç'22'de 1,5 milyar TL ve 3Ç'21'de 2,5 milyar TL iken 3Ç'22'de 2,2 milyar TL oldu.

¹ Kaldıraçsız serbest nakit akışı işletme ve yatırım faaliyetlerinden sağlanan net nakit akışı olarak tanımlanmıştır.

Uzun döviz pozisyonu² 2Ç'22 sonunda 414 milyon USD iken 3Ç'22 sonunda 450 milyon USD oldu. Üst bariyerlerini aşmış PCCS işlemleri hedge portföyünün dışında tutulduğunda döviz pozisyonu 521 mn USD kısa pozisyonudur.

2022 Yılı 3. Çeyrek Operasyonel Gelişmeler

Türk Telekom abone sayısı 3Ç'22'de daha büyük katkı mobilden gelmek üzere hem sabit genişbant hem de mobildeki sağlıklı abone kazanımları üzerine toplamda 609 bin net abone artışı ile 52,8 milyona ulaştı. Son on iki ayda net abone kazanımı 1,4 milyon oldu.

Sabit genişbant abone sayısı, pandemi sonrası normalleşme ve fiyat farklılıklarının hakim olduğu ilk yarıyılda yavaş performansın ardından çeyreklik bazda 214 bin net abone kazanımı ile 14,8 milyona yükseldi. Genişbant ARPU büyümesi, üçüncü çeyrekte artış eğilimini sürdürerek yıllık bazda %28,8'e ulaştı.

Fiber abone sayısı çeyreklik bazda 468 bin net kazanımla 11,2 milyona ulaştı. FTTC abone sayısı 7,9 milyona ulaşırken, FTTH/B abone sayısı 3,3 milyona yükseldi. Sabit genişbant tabanında fiber abonelerin payı bir önceki yıla göre %62,3'ten %75,6'ya yükseldi.

3Ç'21 itibarıyla 353 bin km ve 2Ç'22 itibarıyla 381 bin km olan fiber ağ uzunluğu, 3Ç'22 itibarıyla 389 bin km'ye yükseldi. Fiber ağ, istikrarlı fiber dönüşüm odağını yansıtacak şekilde bir önceki çeyrek 30,8 milyon hanehalkına kıyasla 3Ç'22'nin sonunda 31,1 milyon hane kapsıyor. FTTC hane kapsamı 21,2 milyon olurken, FTTH/B hane kapsamı 9,8 milyona yükseldi.

Mobil abone portföyü, son on beş çeyrekteki en iyi net abone kazanımı performansı ile eklenen 682 bin abone ile 25,3 milyona yükseldi. Faturalı ve faturasız segmentler sırasıyla 322 bin ve 360 bin büyüdü.

LTE kullanıcısı başına ortalama aylık veri kullanımı, 3Ç'21'de 10,3 GB iken 3Ç'22'de %25,6 artarak 13,0 GB'a yükseldi.

Yeni satışta THK yerine yalın-DSL'e odaklanan strateji doğrultusunda sabit ses abone sayısı çeyrek boyunca 274 bin azaldı. Yalın-DSL dahil toplam erişim hattı sayısı 17,2 milyona yükseldi.

TV Ev çeyreklik bazda yatay trendini korudu ve dönemi 1,5 milyon aboneyle kapattı.

Self servis online işlemler uygulaması 'Online İşlemler', 3Ç'22 sonu itibarıyla 64,8 milyon kez indirildi. Uygulamayı kullanan tekil abone³ sayısı 18,7 milyon ile yeni bir zirveye ulaştı.

² Net yabancı para (YP) pozisyonu YP cinsi finansal borçlar (YP cinsi kiralama borçları dahil) ve YP cinsi net ticari borç toplamından, YP finansal borç hedge'i, YP net ticari borç hedge'i, kur korumalı vadeli mevduat, net yatırım hedge'i ve YP cinsi nakit ve nakit benzerleri düşülerek hesaplanmaktadır.

³ 3 ay aktif kullanıcı

2022 Yılı Öngörü Değişikliği

2022 yılı revize öngörülerimiz aşağıdaki gibidir;

- Konsolide gelir büyümesi (UFRYK 12 hariç) yaklaşık %37
- Konsolide FAVÖK yaklaşık 19,0 milyar TL
- Konsolide yatırım harcaması yaklaşık 14,0 milyar TL

	Önceki Öngörü	Revize Öngörü
Konsolide Gelir Büyümesi (UFRYK 12 hariç)	Yaklaşık %33	Yaklaşık %37
Konsolide FAVÖK	Yaklaşık 18,5 milyar TL	Yaklaşık 19,0 milyar TL
Konsolide Yatırım Harcaması	Yaklaşık 13,0 milyar TL	Yaklaşık 14,0 milyar TL

Türk Telekom CEO'su Ümit Önal'ın 2022'nin üçüncü çeyrek sonuçlarına ilişkin yorumları:

Zorlukların geride kaldığını söylemek için erken ama doğru yönde ilerliyoruz

Küresel gündemdeki önemli konular ikinci çeyrekte bu yana büyük oranda aynı kaldı. Enflasyon, sıkılaşma ve durgunluk tartışmaları sürerken, derinleşen enerji krizi daha büyük bir korku unsuru haline geldi. İyi tarafından bakarsak, bu dönem, 2019'da pandeminin ortaya çıkışından bu yana Covid-19'un yayılmasının en az konuşulduğu çeyrek oldu. Elbette, Covid-19'un sosyal ve ekonomik etkileri üzerinde uzun süre çalışılacağı çok açık.

Büyük merkez bankalarının devam eden sıkılaştırma politikaları küresel faiz oranlarını yükseltirken, TCMB faiz indirimlerine devam etti. Çeyreksel bazda USDTRY ve EURTRY kurlarında meydana gelen %8'lik ortalama artış maliyet baskılarını artırdı.

Temmuz ayında yapılan genele yaygın maaş artışlarının yanı sıra tatil ruhunun tüm çeyreğe hakim olmasıyla tüketici yaklaşımı, bazı yönlerden ikinci çeyreğe göre daha olumluydu. Ancak, Eylül ayı itibarıyla TÜFE'nin %83,5'e ulaşmasıyla enflasyonist baskı tüketici üzerindeki ağırlığını sürdürdü. Bizim tarafımızda, hareketli bir yaz ve turizm sezonu mobil segmente fayda sağlarken, sabit genişbant okula dönüş döneminin olumlu etkilerini yaşadı.

Mevsimsellik etkisinin beklenenden daha iyi olması sayesinde sabit genişbant net abone kazanımı 214 bine yükseldi. Mobil segment, çeyreklik iddialı hedefimizin bile üzerine çıkarak, 682 bin net abone kazanımı gerçekleştirdi. Bu, 4Ç'18'den bu yana en yüksek abone kazanımı oldu. Genel olarak, operatörlerin mobilde enflasyonist fiyatlandırma konusundaki disiplini, Eylül ayının ortalarında gelen yılın üçüncü fiyat revizyonlarıyla korundu. Sabit internet tarafında, üçüncü çeyrek, 1 Haziran'da yapılan toptan satış tarife değişikliğinin ardından fiyatların yeniden dengelendiği bir dönem oldu. ARPU büyümesinde, beklentimiz doğrultusunda hem sabit genişbantta hem de mobilde dinamik fiyatlandırma ve üst paket satış (upsell) odağımız sayesinde yukarı yönlü trend devam etti.

Data kullanımı, sabit genişbantta geçen çeyreğe göre hızlandı ve yine pandemi öncesi seviyelerin oldukça üzerinde gerçekleşti. Mobil data kullanımı, çeyreklik bazda %12,8'lik önemli bir büyüme kaydederek 13,0 GB'a ulaştı. Mevsimsel faktörlerin ve yaygın mobilitenin tetiklediği yüksek talep nedeniyle ek data paket satışlarının sayısı en yüksek değerine ulaşırken paket aşım (overbundle) gelirleri önemli katkı sağladı.

Makroekonomik zorluklarla birlikte bir kez daha dengeli bir finansal performans kaydetmeyi başardık. Faaliyet giderlerindeki artışa, ağırlıklı olarak 1 Temmuz'dan itibaren geçerli olan maaş zamları ve network maliyetlerinde devam eden artış neden olurken, net kar performansı, çeyrek içinde döviz kurlarında kaydedilen ortalama %8'lik artış ve yükselen faiz oranları ile sınırlandı. Yıllık karşılaştırmada, net finansal giderimiz 3Ç'21 rakamından önemli ölçüde yüksek gerçekleşti. Olumlu tarafta ise, ARPU ve gelir büyümelerindeki yukarı yönlü ivme, hem fiyatlandırma hem de taban yönetiminde şimdiye kadar aldığımız aksiyonların doğru ve zamanlı olduğunu teyit etti.

Aldığımız aksiyonlar etkisini gösteriyor

Gelir büyümesindeki çeyreksele artış eğilimi, fiyat revizyonlarının birikimli etkisi ve mevcut müşteri bazında süregelen sözleşme yenileme faaliyetlerinin tesiriyle üçüncü çeyrekte de devam etti. Üçüncü ve dördüncü çeyreklerde uygulanan fiyatlama aksiyonları dikkate alındığında, yılın geri kalanında da güçlü bir gelir trendi bekliyoruz. Konsolide gelirler 3Ç'22'de yıllık bazda %45,3 artarken, operasyonel gelirler %43,3 artış kaydetti.

Sabit genişbant gelirindeki yıllık %35,5 artış fiyatlandırmanın yanı sıra abone büyümesi ile desteklendi. Mobil gelirlerdeki büyüme ise aynı etkilerin beklenenden daha güçlü mevsimsel faktörlerle tetiklenmesi ile %48,9'luk yeni bir zirveye ulaştı. Büyüme profilleri ikinci çeyreğe benzer olan kurumsal data gelirleri ve diğer gelirler sırasıyla %25,2 ve %86,5 artış kaydetti. Cihaz satışları, ICT proje ve çağrı merkezi gelirleri, diğer gelirlerin ana itici güçleri olmaya devam etti. Son olarak, trafik artışı ve kur etkisi ile uluslararası gelirlerdeki büyüme %67,7'ye ulaştı.

Konsolide FAVÖK, yıllık bazda %17,4 artarak 5,0 milyar TL'ye ulaştı. FAVÖK marjı hem çeyreklik hem de yıllık bazda düşerek %40,1 oldu. Marj gelişiminde etkin faktörler ikinci çeyreğe çok benzerdi. Yüksek baz, maliyet enflasyonu ve nispeten daha düşük marjlı operasyonların daha yüksek katkı sağladığı gelir artışı kompozisyonu yıllık değişime öncülük ederken, 1 Temmuz'dan itibaren geçerli olan genele yaygın personel maaş zamları ve network maliyetlerindeki artış eğiliminin devam etmesi çeyreksele bazdaki değişimi büyük ölçüde açıklayan etkenler oldu.

Eylül sonu itibarıyla USDTRY ve EURTRY kurları bir önceki çeyreğin kapanışına göre sırasıyla %11 ve %4 arttı. 2Ç'22 finansallarında raporlanan kur hassasiyeti analizinin de işaret ettiği üzere, üçüncü çeyrekte kur zararı kaydetmeye devam ettik. Hedge portföyünü kısa vadeli araçlarla desteklemeyi sürdürdük ve bunun sonucunda faiz gideri çeyreksele bazda arttı. Diğer yandan, geçen çeyreğe göre daha düşük olmasına rağmen, 0,8 milyar TL vergi geliri, net finansal giderlerdeki artışı kısmen dengeledi. Yine de net kar geçen yılın yüksek bazına göre %42,9 daraldı.

Net Borç/FAVÖK, çeyrek boyunca devam eden döviz oynaklığına rağmen 1,54x'te sabit kaldı. Döviz cinsi borç düşüş eğilimini sürdürdü.

3Ç'22 performansı bir öngörü revizyonunu daha gerektiriyor

9A'22 konsolide gelir ve FAVÖK performansı, 2022 öngörülerimizde bir revizyon daha yapılmasını gerektirdi. Daha önceki öngörümüzde %33 faaliyet geliri büyümesi, 18,5 milyar TL FAVÖK ve 13,0 milyar TL yatırım harcaması olarak paylaştığımız rakamların sırasıyla %37, 19,0 milyar TL ve 14,0 milyar TL⁴ olmasını bekliyoruz.

Konsolide gelir ve FAVÖK görünümündeki değişiklik büyük ölçüde fiyatlandırmaya ve daha güçlü operasyonel temel performans göstergelerine dayanırken, yatırım harcamalarındaki artış, lirada devam eden zayıflığın yanı sıra abone sayısı ve kullanımlardaki güçlü büyümeyle uyumlu olacak şekilde 4Ç'22 yatırımlarını hızlandırma kararımızın etkisini yansıtıyor. Yılın son

⁴ 2022 öngörü beklentileri yaklaşık değerleri temsil eder

çeyreğinde önceki planlarımıza göre daha fazla FTTH dönüşümü ve hane kapsamı artışı gerçekleştireceğimizi öngörüyoruz. İlave kapasite ve kapsama ihtiyaçlarını adreslemek üzere yapacağımız baz istasyonu ve mobil backhaul yatırımları, artışı açıklayan diğer faktörler olarak sayılabilir. Son olarak, beklenenin ötesinde gerçekleşen abone kazanım hacmi, aktifleştirilen abone kazanım maliyetlerini hafif yukarı çekecektir.

Sabit genişbantta yeni fiyatlama yapısı

1 Haziran'dan itibaren hem toptan hem de perakende segmentlerde hayata geçirdiğimiz öncü fiyatlama aksiyonlarımızın ardından, sabit internet pazarında fiyat pariteleri 3Ç'22 boyunca dengelenmeye devam etti. Düşük mevsimsellik ve yeni fiyat seviyelerinin etkisi Temmuz ve Ağustos aylarında tüketici davranışları üzerinde etkisini gösterirken, sabit internet satışları her yıl olduğu gibi Eylül ayında okula dönüş sezonu ile birlikte ivme kazandı. Böylece, abone kayıp (churn) oranı çeyrek bazda perakendede değişmezken toptan tarafta bir miktar yükseldi.

Üçüncü çeyrekte 214 bin net abone kazanımı kaydettik ve toplam müşteri bazımızı 14,8 milyona çıkardık. Toptan ve perakende segmentler arasındaki net artışların dağılımı, diğer İSS'lerin er ya da geç öncü fiyatlamamızı takip etmesinin ardından piyasadaki fiyat farklılıklarının ortadan kalkması sonucu yeni müşteri kazanımlarının neredeyse yarısının perakende taraftan gelmesiyle 3Ç'21'den bu yana herhangi bir çeyreğe kıyasla çok daha dengeli oldu. Elbette, okula dönüş dönemi ile satışların canlanması ve tüketicilerin zaman içinde daha yüksek fiyatlama seviyelerine adapte olmaları da bu durumu destekledi. Daha yüksek hızlı paketlere yönelik talep, hem yeni müşteri kazanımlarında hem de mevcut müşterilerin sözleşme yenilemelerinde güçlü kaldı. Yeni satışların %63,1'ini⁵ 24 Mbps ve üzeri paketler oluşturdu. Sonuç olarak, 3Ç'22 ARPA⁶, çeyreklik bazda %14,8⁷ daha yüksek gerçekleşti. Üst paket satış (upsell) performansı da büyük ölçüde 3Ç'20'deki yüksek net abone kazanımından kaynaklı yoğun sözleşme yenileme döneminde güçlü seyretti. Sonuç olarak, ikinci çeyrekte %19,1 olan yıllık ARPU büyümesi %28,8'e yükseldi ve sabit genişbant gelir artışını %26,1'den %35,5'lik yeni bir zirveye taşıdı.

3Ç'22 sonrasında gerçekleşen önemli bir gelişme de dinamik fiyatlandırma stratejimizin bir parçası olarak 1 Ekim'de uygulamaya aldığımız yeni perakende fiyat tarifesidir. Bununla birlikte Aralık 2021'den bu yana perakende tarife fiyatlarımızı üçüncü kez güncellemiş olduk. Ayrıca sabit internet iş kolumuzda ilk kez 12+12 aylık sözleşme yapısını devreye aldık. Halen 24 aylık bağlayıcılığı olan bir sözleşme olmakla birlikte yeni kontrat, ikinci 12 aylık dönemden başlayarak önceden belirlenmiş olan bir zam uyguluyor. Artık bu sözleşmeyi 1 Ekim'den itibaren tüm yeni ve mevcut müşterilerimize sunuyoruz. Diğer bir deyişle, 24 ay sabit ücret tekliflerini portföyümüzden çıkardık. Yeni stratejimizin hem tüketici hem de diğer İSS'lerin davranışları üzerindeki etkisini önümüzdeki dönemlerde göreceğiz.

⁵ Bireysel segment için

⁶ Müşteri kazanımı başına ortalama gelir

⁷ Bireysel segment için penetrasyon kampanyası hariç

Fiber şebekemizi büyütmek gücümüze güç katıyor

Türkiye'de 81 ile uzanan fiber ağıımız üçüncü çeyrek sonunda 389 bin km'ye ulaştı (2Ç'22 itibarıyla 381 bin km). 2Ç'22 itibarıyla 30,8 milyon olan kapsadığımız hane sayısı 31,1 milyona yükseldi. FTTC hane kapsamı 21,2 milyon olurken FTTH/B hane kapsamı 9,8 milyona yükseldi. Toplam fiber abone sayımız bir önceki yıla göre 13,2 puan artarak 11,2 milyona ulaştı ve toplam tabanımızın %75,6'sını oluşturdu.

Fiber ağıımızı sürekli büyüterek gücümüzü artırıyoruz. Abonelerimizin %57'si⁸ artık 24 Mbps ve üzeri paketlerde; bu oran bir çeyrek önce %53 ve bir yıl önce %40'tı. Daha yüksek hızlı paketlere geçişten gelen katkının, sabit internet iş kolumuzda sağlam ve uzun vadeli büyümenin itici gücü olmayı sürdüreceğine inanıyoruz. Bu alanda öncü yatırımlarımızın karşılığını görmekten mutluluk duyarken, müşterilerimizi kaliteli bağlantı ile buluşturma yönünde yüksek motivasyona sahibiz.

Mobilden gelen katkı ivmeleniyor

Enflasyonist fiyatlandırma disiplinini koruyan mobil pazarda asıl odak mevsimsellik oldu. Türkiye'de artan hareketlilik ve güçlü turizm sezonu sayesinde operatörler büyüyen pazardan daha fazla pay almak için yarıştı. Haziran ayı ortasında yapılan revizyonların ardından, Eylül ayı ortalarında hem faturalı hem de faturasız tarifelerde yeniden düzenlemeye gidildi. Bununla birlikte, bir operatörün faturalı segmentte eski fiyatları Ekim ortasına kadar açık tutmaya karar vermesi, dönemsel promosyon faaliyetlerinin halen oyunun bir parçası olduğunu doğruladı. Önümüzdeki enflasyon verileri yılın geri kalanında operatörlerin fiyatlandırma ve abone tabanı yönetim stratejilerini şekillendirmeye devam edecek. Genel anlamda yılın son çeyreği, mobil sektörde net abone kazanımı için rekabetin yoğunlaştığı bir dönemdir, ancak bu eğilimin yüksek enflasyon döneminde nasıl şekilleneceğini henüz gözlemleyeceğiz.

MNT (Mobil Numara Taşıma) pazarı yıllık bazda daralmaya devam etti, ancak süregelen yaygın fiyat revizyonları tüketicilerin operatör değiştirmesini daha az anlamlı hale getirdiği için çeyrek bazda neredeyse yatay kaldı. MNP pazarında üst üste dört çeyrekte net abone kazanımında ilk sıramızı korurken, aynı dönem içerisinde en yüksek net portu yarattık.

3Ç'22 için belirlediğimiz hedefimizin de ötesine geçerek, bu dönemde, toplam 682 bin net abone artışı kaydettik. Abone kayıp (churn) oranı hem yıllık hem de çeyreklik bazda aşağı inerek bir kez daha tarihsel düşük seviyelerde seyretti. Faturalıda 322 bin, faturasızda 360 bin net abone artışları tahminlerimizin üzerine çıkarak mobil bazdaki genişlemeye benzer katkı sağladı. Faturalı aboneler toplam mobil abonelerin %65,5'ini oluştururken, Prime bazımız çeyreklik bazda hafif bir artışla 5,6 milyon⁹ aboneye ulaştı.

Faturalı ve faturasız ARPU'da sırasıyla %34,2 ve %51,9'luk yıllık büyüme, ikinci çeyrekte %26,0 olan karma ARPU büyümesini %40,1'e yükseltti. Başarılı ARPU yönetiminin yanı sıra, son 12

⁸ DSL ve Fiber dahil toplam perakende müşteri

⁹ Hem kurumsal hem bireysel segment için

ayda kaydedilen 1,4 milyonluk kayda değer net abone artışı, mobilde yıllık gelir büyümesini, üçüncü çeyrek tahminimizin ötesine, %48,9'a taşıdı.

Finansal Gelişmeler

(milyon TL)	3Ç'21	2Ç'22	3Ç'22	Çeyreklik Değişim	Yıllık Değişim
Satış Gelirleri	8.640	10.732	12.552	%17,0	%45,3
Satış Gelirleri (UFRYK 12 hariç)	8.200	9.910	11.749	%18,6	%43,3
FAVÖK	4.289	4.404	5.035	%14,3	%17,4
<i>Marj</i>	<i>%49,6</i>	<i>%41,0</i>	<i>%40,1</i>		
Amortisman ve İtfa Gideri	(1.552)	(1.910)	(2.031)	%6,3	%30,8
Faaliyet Karı	2.737	2.494	3.003	%20,4	%9,7
<i>Marj</i>	<i>%31,7</i>	<i>%23,2</i>	<i>%23,9</i>		
Finansal Gelirler / (Giderler)	(862)	(2.321)	(2.606)	%12,3	%202,1
Kur ve Türev Gelirleri / (Giderleri)	(367)	(1.774)	(1.895)	%6,8	%416,0
Faiz Gelirleri / (Giderleri)	(457)	(739)	(700)	%(5,2)	%53,1
Diğer Finansal Gelirler / (Giderler)	(38)	191	(11)	a.d.	%(70,8)
Vergi Geliri / (Gideri)	176	1.219	774	%(36,5)	%340,1
Net Kar	2.050	1.392	1.171	%(15,9)	%(42,9)
<i>Marj</i>	<i>%23,7</i>	<i>%13,0</i>	<i>%9,3</i>		
Yatırım Harcamaları	1.658	2.488	3.128	%25,7	%88,6

Satış Gelirleri

3Ç'22'de konsolide gelirler yıllık bazda %45,3 artarak 12,6 milyar TL'ye yükseldi. UFRYK 12 hariç tutulduğunda, sabit genişbant gelirinde %35,5, mobil gelirinde %48,9, uluslararası gelirlerde %67,7, kurumsal data gelirlerinde %25,2 ve diğer gelirlerde %86,5 artış ile toplam gelir büyümesi yıllık bazda %43,3 oldu.

Faaliyet Giderleri (Amortisman ve İtfa Giderleri Hariç)

3Ç'22'de faaliyet giderleri yıllık bazda %72,8 artarak 7,5 milyar TL'ye yükseldi. Yıllık artış birinci çeyrekte %41,6, ikinci çeyrekte %52,1'di. Faaliyet giderleri kalemlerindeki yıllık ve çeyreklik değişikliklerin etkin faktörleri çoğunlukla ikinci çeyrekte görülenlere çok benzer oldu. UFRYK 12 hariç tutulduğunda, faaliyet giderlerindeki artış yıllık bazda %71,8 oldu.

- Arabağlantı giderleri, TTI'nın çeyreklik trafik artışı ve kur etkisi ile birlikte çeyreklik bazda %40,5 arttı.
- Vergi gideri, sabit genişbant ve mobil gelir artışına paralel olarak yıllık bazda %44,4 arttı.
- Şüpheli alacak karşılığı, 2Ç'22'de yavaşlayan hukuki takip faaliyetlerinin ardından 3Ç'22'de artış beklentimize paralel olarak çeyreklik bazda %29,9 büyüdü.
- Cihaz ve teknoloji satışları maliyetindeki artış, baz etkisinde normalleşmenin yanı sıra Türk Telekom ve Innova'nın çeyreklik proje gelirlerinin normalleşmesiyle, bir önceki çeyrekte %111,0 iken yıllık bazda %58,2'ye geriledi.
- Diğer doğrudan giderler, ikinci çeyreğe benzer olarak faturasız yüklemelerde ödenen komisyonların, paylaşılan gelirlerin ve katma değerli servis gelirlerinin yükselmesiyle yıllık bazda %72,3, çeyreklik bazda %23,6 arttı.
- Ticari giderler, artan müşteri hizmetleri ve pazarlama gideriyle beraber yıllık bazda %69,7, çeyreklik bazda %20,6 büyüdü.
- Network ve teknoloji giderleri, yükselen enerji fiyatları ve bakım maliyetlerinin yanı sıra zayıf lira ile birlikte yıllık bazda %97,7, çeyreklik bazda %11,5 arttı.
- Personel giderleri, Temmuz ayından itibaren gerçekleştirilen genele yaygın personel maaş artışlarının etkisiyle çeyreklik bazda %27 arttı. İştirakimiz AssisTT tarafından yeni kazanılan bir üçüncü taraf projesi için 2Ç'22'de başlayan yeni işe alımların etkisi de personel gideri artışına inorganik olarak katkıda bulundu.

Faiz, Amortisman ve Vergi Öncesi Kar (FAVÖK)

3Ç'22'de konsolide FAVÖK yıllık bazda %17,4 artarak 5,0 milyar TL'ye yükseldi. FAVÖK marjı, (i) yüksek baz, (ii) personel, network (enerji dahil), ticari ve cihaz & teknoloji satış maliyetlerinin dahil olduğu büyük faaliyet gideri kalemlerinde görülen yüksek maliyet enflasyonu (iii) sabit genişbanta kıyasla daha düşük marjı olan mobil ve diğer işlerin gelir artışına daha büyük katkısı, nedeniyle yıllık bazda 950 baz puan daralarak %40,1 oldu. UFRYK 12 muhasebe etkisi hariç tutulduğunda, FAVÖK marjı yıllık 960 baz puan düşüşle %42,1 oldu.

Amortisman ve İtfa Giderleri

Amortisman ve itfa giderleri 3Ç'22'de yıllık bazda %30,8 artarak 2,0 milyar TL'ye yükseldi.

Faaliyet Karı

Faaliyet karı yıllık bazda %9,7 artarak 3,0 milyar TL'ye ulaştı. Faaliyet kar marjı 3Ç'21'de %31,7 iken 3Ç'22'de %23,9'a geriledi.

Net Finansal Gelir/Gider

Net finansman gideri, 2Ç'22'de 2,3 milyar TL ve 3Ç'21'de 0,9 milyar TL iken 3Ç'22'de 2,6 milyar TL oldu. 2Ç'22 finansal tablolarındaki kur hassasiyeti analizinin işaret ettiği gibi, çeyreklik bazda döviz kurlarındaki ortalama %8'lik artışın etkisiyle kur zararı kaydettik. Hedge portföyünü desteklemek için üçüncü çeyrekte kısa vadeli enstrümanları kullanmaya devam ettik. Kur ve türev giderleri 2Ç'22'deki 1,8 milyar TL ve 3Ç'21'deki 0,4 milyar TL'den 3Ç'22'de 1,9 milyar TL'ye yükseldi.

Gelir tablosunun kur hareketlerine hassasiyetine göre, TL'de meydana gelebilecek %10 oranındaki değer kaybının, diğer her şeyin aynı kaldığı varsayımı ile gelir tablosu üzerindeki etkisi 3Ç'22 itibarıyla negatif 970 milyon TL'dir. (2Ç'22 itibarıyla 1.159 milyon TL negatif etki ve 3Ç'21 itibarıyla 1 milyon TL pozitif etki). Finansal piyasalardaki oynaklığın azaldığı bir dönemde, yabancı para-nötr pozisyonumuza dönmeyi hedefliyoruz.

Vergi Geliri/Gideri

Grup, yüksek enflasyonun yatırım teşvikleri ve sabit kıymetlerin yeniden değerlemesi üzerinde devam eden olumlu etkisi ile birlikte oluşan ertelenmiş vergi kazancı nedeniyle, 3Ç'21'deki 176 milyon TL vergi gelirine karşın 3Ç'22'de 774 milyon TL vergi geliri kaydetti.

Net Kar

Net kar, 2021'deki en yüksek çeyreklik rakam olan 3Ç'21'deki 2,0 milyar TL'ye kıyasla 3Ç'22'de 1,2 milyar TL oldu. Yıllık bazda artan net finansal zararlar, 3Ç'22'de kaydedilen vergi geliri ile kısmen dengelendi.

Yatırım Harcamaları

Yatırım harcamaları 3Ç'21'deki 1,7 milyar TL'ye kıyasla 3Ç'22'de 3,1 milyar TL oldu.

Nakit Akışı ve Borçluluk Seviyesi

Kaldıraçsız serbest nakit akışı 2Ç'22'deki 1,5 milyar TL'ye ve 3Ç'21'deki 2,5 milyar TL'ye kıyasla 3Ç'22'de 2,2 milyar TL olarak gerçekleşti.

Net borç¹⁰ zayıf lira ile birlikte 3Ç'21'deki 15,1 milyar TL'ye kıyasla 3Ç'22 itibarıyla 27,6 milyar TL'ye yükseldi. UFRS 16 etkisi hariç tutulduğunda net borç 25,9 milyar TL oldu.

Net Borç/FAVÖK¹¹ oranı, liradaki zayıflığa rağmen çeyreklik bazda 1,54x'te sabit kaldı.

Net borç (UFRS 16 etkisi hariç) çeyreklik bazda 97 milyon USD azalarak 3Ç'22 itibarıyla 1.400 milyon USD'ye geriledi (2Ç'22: 1.497 milyon USD; 3Ç'21: 1.557 milyon USD).

¹⁰ Net Borç hesaplaması, YP TL Para swap işlemlerinin pazara göre değerlemelerini (MTM) ve kur korumalı vadeli mevduatların gerçeğe uygun değerini içermektedir.

¹¹ Net Borç hesaplaması, YP TL Para swap işlemlerinin pazara göre değerlemelerini (MTM) içermektedir. Net Borç/FAVÖK hesaplaması ise FAVÖK hesabında yer alan olağanüstü karşılıkları içermemektedir.

3Ç'22 itibarıyla, yabancı para cinsinden finansal borç (UFRS 16 etkisi hariç) yıllık bazda azalarak 1.867 milyon USD'ye geriledi (2Ç'22: 1.958 milyon USD; 3Ç'21: 2.249 milyon USD). TL finansmanın payı, 2Ç'22'de %14,8 seviyesindeyken 3Ç'22 itibarıyla %15,3 seviyesine yükseldi.

Net uzun yabancı para pozisyonu, 217 milyon USD döviz cinsinden nakit dahil 3Ç'22 itibarıyla 450 milyon USD seviyesinde gerçekleşti (2Ç'22 itibarıyla 414 milyon USD net uzun yabancı para pozisyonu). Üst bariyerlerini aşmış PCCS işlemleri hedge portföyünün dışında tutulduğunda döviz pozisyonu 521 mn USD kısa pozisyonudur.

Operasyonel Performans

	3Ç'21	2Ç'22	3Ç'22	Çeyreklik Değişim	Yıllık Değişim
Toplam Erişim Hattı Sayısı (mn) ¹²	16,7	17,1	17,2	%1,0	%3,0
Sabit Ses Hattı Sayısı (mn)	10,5	10,1	9,9	%(2,7)	%(6,3)
Yalın Genişbant Abone Sayısı (mn)	6,2	6,9	7,4	%6,4	%18,8
Sabit Ses ARPU (TL)	21,7	23,6	26,3	%11,3	%21,3
Toplam Genişbant Abone Sayısı (mn)	14,1	14,6	14,8	%1,5	%5,1
Toplam Fiber Abone Sayısı (mn)	8,8	10,7	11,2	%4,4	%27,4
Eve/Binaya Kadar Fiber (mn)	2,6	3,1	3,3	%6,4	%24,6
Saha Dolabına kadar Fiber (mn)	6,1	7,6	7,9	%3,5	%28,6
Genişbant ARPU (TL)	65,9	75,4	84,8	%12,5	%28,8
TV Abone Sayısı (mn) ¹³	3,0	2,9	2,9	%(0,4)	%(2,9)
Tivibu Ev (IPTV+Uydu) Abone Sayısı (mn)	1,5	1,5	1,5	%(0,5)	%(2,7)
TV ARPU (TL)	22,1	25,7	28,1	%9,2	%26,9
Mobil Abone Sayısı (mn)	23,9	24,6	25,3	%2,8	%6,0
Mobil Faturalı Hat Abone Sayısı (mn)	15,5	16,3	16,6	%2,0	%6,7
Mobil Ön Ödemeli Hat Abone Sayısı (mn)	8,3	8,4	8,7	%4,3	%4,7
Mobil ARPU-Karma (TL)	42,2	49,8	59,1	%18,6	%40,1
Mobil ARPU-Faturalı (TL)	48,7	56,8	65,4	%15,1	%34,2
Mobil ARPU-Ön Ödemeli (TL)	28,3	34,7	42,9	%23,6	%51,9

¹² PSTN ve THK aboneleri

¹³ Tivibu Ev (IPTV, DTH) ve Tivibu GO aboneleri

Notlar:

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.

Bu basın açıklamasında yer alan faaliyet karı; satış gelirlerini, satışların maliyetini, amortisman, itfa ve değer düşüş giderlerini, pazarlama, satış ve dağıtım giderlerini, genel yönetim giderlerini, araştırma ve geliştirme giderlerini, diğer faaliyet gelirlerini/(giderlerini) ve yatırım faaliyetlerinden gelirleri/(giderleri) içermekte, fakat SPK raporlarında diğer faaliyet gelirlerinin/(giderlerinin) içerisinde yer verilen finansal gelirleri / (giderleri) (banka borçları hariç cari hesap kur farkı gelirleri/(giderleri), faiz ve reeskont gelirleri / (giderleri)), içermemektedir.

Bu basın açıklamasında yer alan net finansal gelir/(gider); finansman gelirlerini/(giderlerini) ve SPK raporunda diğer faaliyet gelirlerinin/(giderlerinin) içerisinde yer verilen banka borçları hariç cari hesap kur farkı gelirlerini/(giderlerini), faiz ve reeskont gelirlerini/(giderlerini) içermektedir.

Net Döviz Pozisyonu, (i) yabancı para cinsinden finansal borçlardan, (ii) kur riski koruma (hedge) işlemleri ve (iii) yabancı para cinsinden nakit ve nakit benzerlerinin çıkarılması ile hesaplanmaktaydı. Yönetim Kurulumuz tarafından 03.02.2021 tarihinde alınan, konsolide kar / zarar tablosunu kur riski bakımından etkileyen tüm kalemlerin Net Döviz Pozisyonu hesabında dikkate alınarak kur riski yönetimi yapılması kararı doğrultusunda, 2021 1.Çeyreğinden itibaren Net Döviz Pozisyonu hesabında yukarıda belirtilen kalemlere (iv) yabancı para cinsinden kiralama borçları (v) yabancı para cinsinden net ticari borç ve (vi) net yatırım koruması (net investment hedge) tutarları da dahil edilmeye başlanmıştır. Net yatırım koruması, Türkiye Muhasebe Standartları Kur Değişiminin Etkileri standardı (TMS 21) uyarınca yurt dışı iştiraklerde (Türk Telekom International) bulunan net yatırımın finansal riskinden korunma tutarından oluşmakta olup Grup muhasebe raporlamasında 2011 yılından itibaren kullanılmaktadır. Net Döviz Pozisyonu, genel kabul görmüş muhasebe ilkeleri dışındaki bir finansal performans gösterge olup, Net Döviz Pozisyonu hesaplamasında yapılan revizyon Grubun muhasebesel raporlamasında bir değişikliğe sebep olmamaktadır.

Türk Telekom Grubu hakkında

180 yılı aşan köklü bir geçmişe sahip olan Türk Telekom, Türkiye'nin ilk entegre telekomünikasyon operatörüdür. Müşterilerin hızla değişen iletişim ve teknoloji ihtiyaçlarına en güçlü ve en doğru şekilde cevap verebilmek amacıyla 2015 yılında Türk Telekomünikasyon A.Ş., TT Mobil İletişim Hizmetleri A.Ş. ve TTNET A.Ş. tüzel kişiliklerini mevcut şekliyle muhafaza ederek ve tabi oldukları mevzuat ve regülasyonlara tamamen uyarak, “müşteri odaklı” ve entegre bir yapıya geçmiştir. Bireysel ve kurumsal hizmetler alanında geniş hizmet ağı ve zengin ürün çeşitliliğine sahip olan Türk Telekom, Ocak 2016 itibarıyla mobil, internet, telefon ve TV ürün ve hizmetlerini ‘Türk Telekom’ tek marka çatısı altında bir araya getirmiştir.

“Türkiye’nin Çoklu Oyuncusu” Türk Telekom, 30 Eylül 2022 itibarıyla 17,2 milyon sabit erişim hattı, 14,8 milyon genişbant, 2,9 milyon TV ve 25,3 milyon mobil aboneye hizmet vermektedir. Türk Telekom Grubu, şirketleri Türkiye’yi yeni teknolojilerle buluşturma ve bilgi toplumuna dönüşüm sürecini hızlandırma vizyonuyl, 81 ilde 38.953 çalışanıyla hizmet vermektedir.

Türk Telekomünikasyon A.Ş., PSTN ve toptan genişbant hizmetlerini sunmakta olup, mobil operatör TT Mobil İletişim Hizmetleri A.Ş., perakende internet hizmeti, IPTV, Uydu TV, Web TV, Mobil TV, Smart TV hizmetleri sağlayıcısı TTNET A.Ş., yakınsama teknolojileri şirketi Argela Yazılım ve Bilişim Teknolojileri A.Ş., BT çözüm sağlayıcısı İnnova Bilişim Çözümleri A.Ş., çevrimiçi eğitim yazılımları şirketi SEBİT Eğitim ve Bilgi Teknolojileri A.Ş., çağrı merkezi şirketi AssisTT Rehberlik ve Müşteri Hizmetleri A.Ş., proje geliştirme ve kurumsal risk sermayesi şirketi TT Ventures Proje Geliştirme A.Ş., elektrik tedarik ve satış şirketi TTES Elektrik Tedarik Satış A.Ş., tesis bünyesinde kombine destek hizmetleri sağlayıcısı TT Destek Hizmetleri A.Ş., TT International Holding BV ve toptan veri ve kapasite servis sağlayıcısı TT International Telekomünikasyon Sanayi ve Ticaret Ltd. Şti. ve finans teknoloji şirketi TTG Finansal Teknolojileri A.Ş.’nin doğrudan; Tüketici Finansman Şirketi TT Finansman A.Ş.’nin, yazılım programlarının perakende ve toptan ticareti şirketi TT Ventures Inc’in, diğer TT International Holding BV iştiraklerinin, televizyon yayıncılığı ile isteğe bağlı yayıncılık (VOD) hizmetleri sağlayıcısı Net Ekran şirketlerinin, cihaz satış şirketi TT Satış ve Dağıtım Hizmetleri A.Ş.’nin, ödeme ve elektronik para hizmetleri şirketi TT Ödeme ve Elektronik Para Hizmetleri A.Ş.’nin ve web portalı ve bilgisayar programlama şirketi APPYAP Teknoloji ve Bilişim A.Ş.’nin, dolaylı olarak %100’üne sahiptir.

Yasal Uyarı

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.

Bu materyal gelecekteki sonuçlara ve beklentilere dair Şirket yönetiminin gelecekteki duruma ilişkin şu andaki görüşlerini yansıtmakta olup belli varsayımlar ve tahmini rakamlar içermektedir. Şirket tarafından verilen bilgiler, güvenilir olduğuna inanılan kaynaklardan toplanır, ancak bu bilgilerin gerçeklik ve eksiksizliği garanti edilmez. Şirket, ileriye yönelik bu beyanlarda yansıtılan beklentilerin şu anda makul olduğuna inanmakla birlikte, bu beklentilerin doğru bir şekilde gerçekleşeceği yönünde teminat vermemektedir.

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.

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 Grubu Konsolide Finansal Tabloları’na

<https://www.ttyatirimciiliskileri.com.tr/tr-tr/mali-operasyonel-veriler/sayfalar/ceyrek-donem-sonuclari>
adresinden ulaşılabilir.