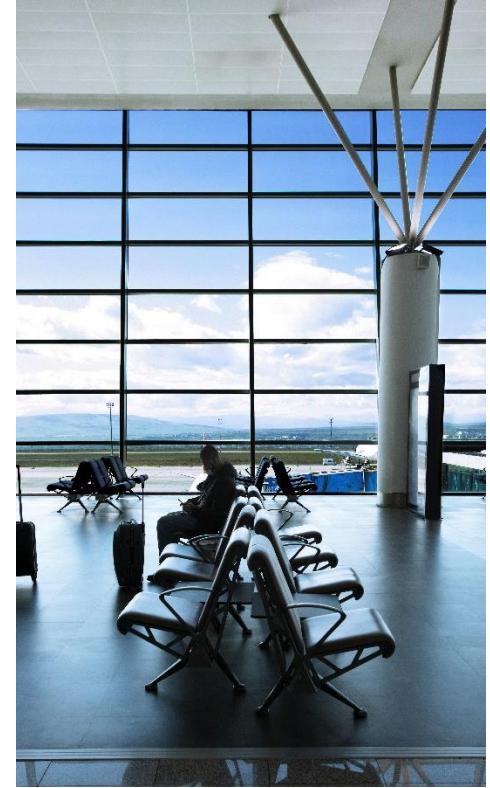


Yatırımcı Bülteni

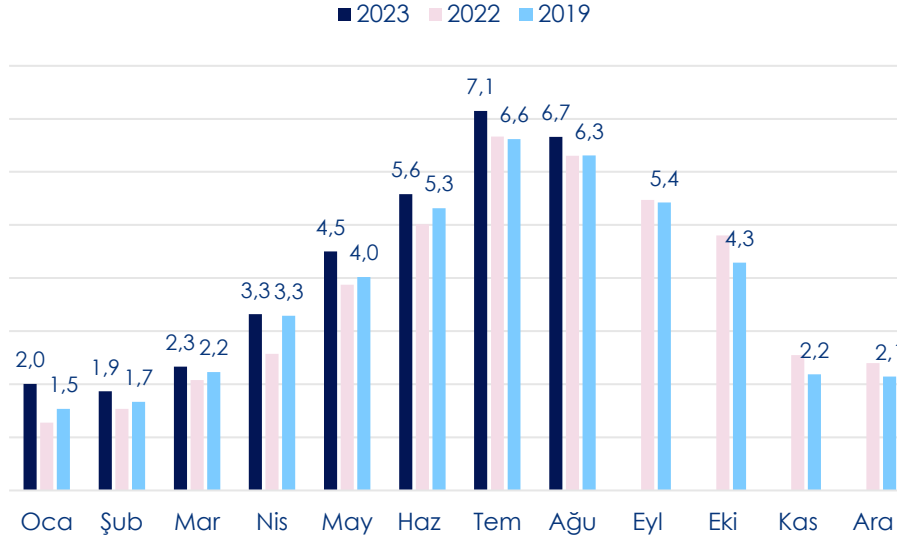
Eylül 2023



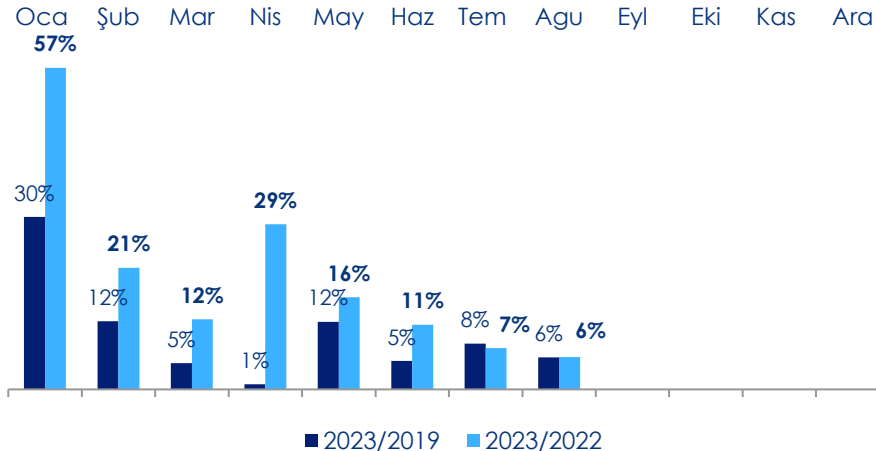
SEKTÖREL GELİŞMELER

1

Türkiye'ye Gelen Aylık Yabancı Turist Sayısı (mn)



Türkiye'ye Gelen Aylık Yabancı Turist Sayısı Değişimi



2021-2023 YILLARI OCAK – AĞUSTOS DÖNEMİNDE TÜRKİYE'YE GELEN YABANCI ZİYARETÇİLERİN MİLLİYETLERE GÖRE DAĞILIMI İLK 5 ÜLKE

ÜLKELER	2023*	2023	2022	2022	2021	2021
		MİL.PAYI %		MİL.PAYI %		MİL.PAYI %
Rusya Fed.	4 351 254	13,02	3 004 157	10,24	2 460 537	17,49
Almanya	4 082 994	12,21	3 850 816	13,13	1 871 801	13,30
İngiltere (B. Krallık)	2 652 188	7,93	2 360 404	8,05	106 297	0,76
Bulgaristan	1 828 334	5,47	1 713 340	5,84	642 408	4,57
İran	1 535 053	4,59	1 537 363	5,24	556 035	3,95
DİĞER	18 977 117	56,77	16 868 740	57,50	8 433 693	59,94
GENEL TOPLAM	33 426 940	100,00	29 334 820	100,00	14 070 771	100,00

2020-2022 YILLARI OCAK- ARALIK DÖNEMİNDE TÜRKİYE'YE GELEN YABANCI ZİYARETÇİLERİN MİLLİYETLERE GÖRE DAĞILIMI İLK 5 ÜLKE

ÜLKELER	2022	2022	2021	2021	2020	2020
		MİL.PAYI %		MİL.PAYI %		MİL.PAYI %
Almanya	5 679 194	12,74	3 085 215	12,48	1 118 932	8,79
Rusya Fed.	5 232 611	11,74	4 694 422	19,00	2 128 758	16,72
İngiltere (B. Krallık)	3 370 739	7,56	392 746	1,59	820 709	6,44
Bulgaristan	2 882 512	6,47	1 402 795	5,68	1 242 961	9,76
İran	2 331 076	5,23	1 153 092	4,67	385 762	3,03
DİĞER	25 068 263	56,25	13 983 996	56,59	7 037 091	55,26
GENEL TOPLAM	44 564 395	100,00	24 712 266	100,00	12 734 213	100,00

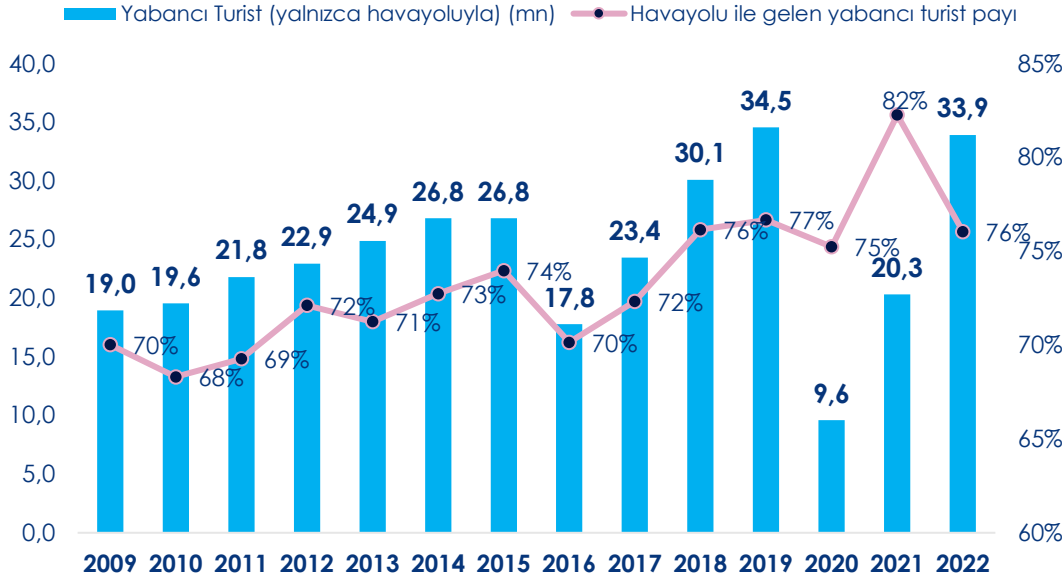
Kaynak: Kültür ve Turizm Bakanlığı

* 2023 rakamları geçicidir.

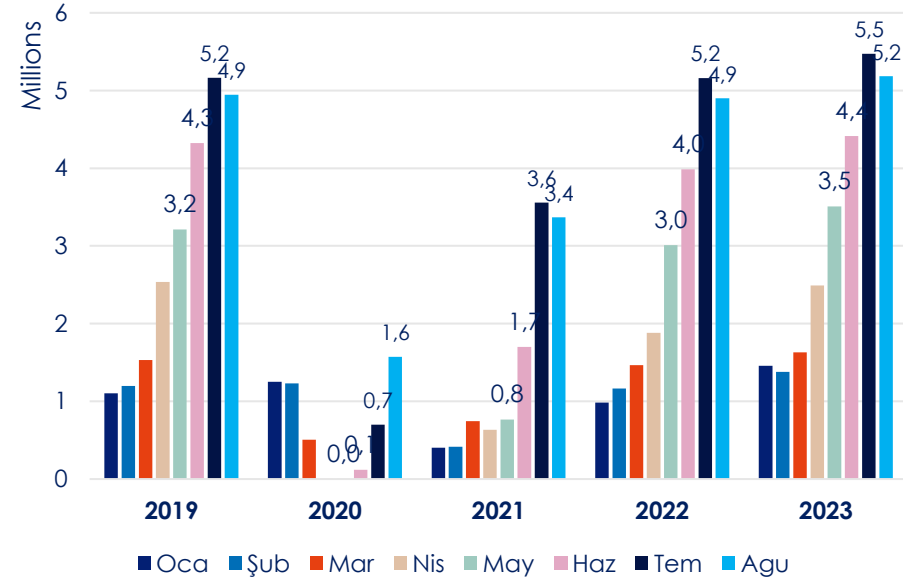
TÜRKİYE'YE HAVAYOLU İLE GELEN YABANCI TURİST SAYISI

2

Türkiye'ye havayolu ile gelen yabancı turist sayısı (yıllık)



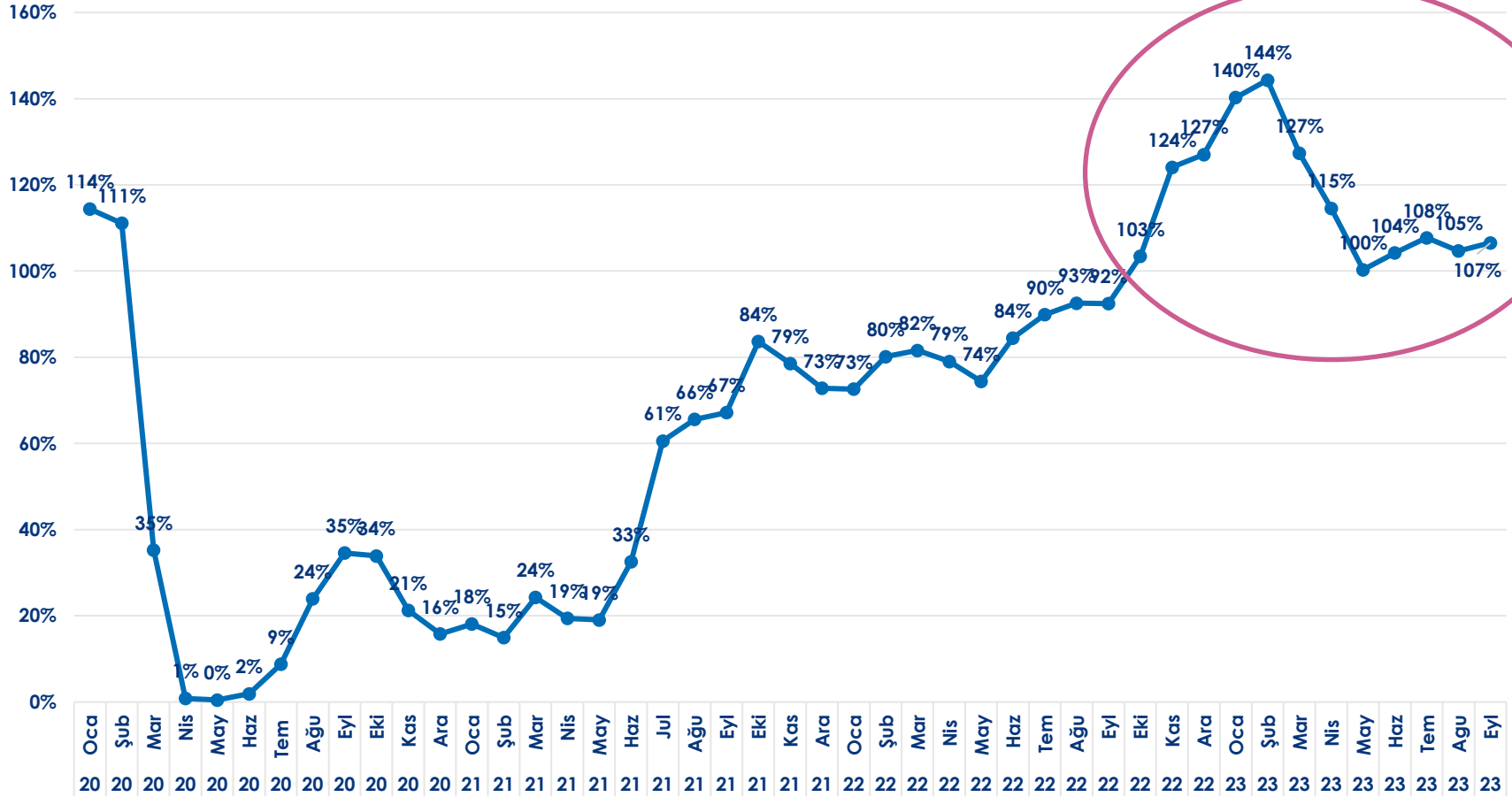
Türkiye'ye havayolu ile gelen yabancı turist sayısı (mn, aylık)



DIŞ HAT YOLCUSU JEOPOLİTİK ETKİLERE RAĞMEN 12 AYDIR 2019'UN ÜSTÜNDE GERÇEKLEŞİYOR.

2019 Yılı'nın Aynı Ayına Kıyasla Hizmet Verilen TAV Toplam Dış Hat Yolcusu

Dış hat yolcusu ana gelir kaynağımızı oluşturuyor.



TAV TRAFİK VERİLERİ (AYLIK)

4

Yolcu	Eylül			Değişim		Ocak – Eylül			Değişim	
	2019	2022	2023	2023/ 2019	2023/ 2022	2019	2022	2023	2023/ 2019	2023/ 2022
Antalya	4.842.338	4.399.540	4.852.081	0%	10%	29.298.168	24.775.004	28.929.997	-1%	17%
Dış Hat	4.235.979	3.843.390	4.255.007	0%	11%	23.997.304	20.378.639	24.141.539	1%	18%
İç Hat	606.359	556.150	597.074	-2%	7%	5.300.864	4.396.365	4.788.458	-10%	9%
İzmir	1.164.354	1.012.478	1.147.081	-1%	13%	9.542.048	7.595.814	8.254.545	-13%	9%
Dış Hat	447.137	492.470	530.801	19%	8%	2.685.476	3.016.392	3.327.995	24%	10%
İç Hat	717.217	520.008	616.280	-14%	19%	6.856.572	4.579.422	4.926.550	-28%	8%
Ankara	1.135.894	771.166	1.120.701	-1%	45%	10.585.288	6.419.376	8.978.886	-15%	40%
Dış Hat	215.778	199.340	301.586	40%	51%	1.752.715	1.464.202	2.084.373	19%	42%
İç Hat	920.116	571.826	819.115	-11%	43%	8.832.573	4.955.174	6.894.513	-22%	39%
Milas-Bodrum	646.943	585.197	583.099	-10%	0%	3.783.768	3.350.081	3.490.914	-8%	4%
Dış Hat	335.841	329.408	296.767	-12%	-10%	1.694.130	1.638.060	1.590.676	-6%	-3%
İç Hat	311.102	255.789	286.332	-8%	12%	2.089.638	1.712.021	1.900.238	-9%	11%
Gazipaşa - Alanya	141.653	67.277	98.930	-30%	47%	902.649	538.334	681.086	-25%	27%
Dış Hat	90.851	26.961	48.734	-46%	81%	517.652	217.904	303.059	-41%	39%
İç Hat	50.802	40.316	50.196	-1%	25%	384.997	320.430	378.027	-2%	18%
Almatı	589.794	668.025	872.642	48%	31%	4.780.760	5.186.899	7.045.266	47%	36%
Dış Hat	286.349	261.442	381.839	33%	46%	2.330.676	1.863.424	3.071.545	32%	65%
İç Hat	303.445	406.583	490.803	62%	21%	2.450.084	3.323.475	3.973.721	62%	20%
Gürcistan	399.140	373.193	458.390	15%	23%	3.490.695	2.668.221	3.288.562	-6%	23%
Medine	656.567	522.501	605.921	-8%	16%	6.581.853	4.287.604	6.870.292	4%	60%
Tunus	469.234	221.063	331.156	-29%	50%	2.653.512	1.200.140	1.909.356	-28%	59%
K. Makedonya	270.621	261.728	308.555	14%	18%	2.052.829	1.811.168	2.357.712	15%	30%
Zagreb	350.138	325.339	370.845	6%	14%	2.626.511	2.302.157	2.817.488	7%	22%
TAV TOPLAM (*)	10.076.882	9.207.507	10.749.401	7%	17%	71.517.321	60.134.798	74.624.104	4%	24%
Dış Hat	7.210.760	6.666.525	7.683.211	7%	15%	45.656.521	39.207.405	49.982.409	9%	27%
İç Hat	2.866.122	2.540.982	3.066.190	7%	21%	25.860.800	20.927.393	24.641.695	-5%	18%

- 2023 yılında hizmet verilen yolcu sayısı, 2022'nin %24, 2019'un ise %4 üstünde gerçekleşti.
- 2023 yılında hizmet verilen dış hat yolcu sayısı 2022'nin %27, 2019'un ise %9 üzerinde gerçekleşti.
- Antalya 2023 dış hat yolcusu, 2019'un %1 üstünde gerçekleşti.
- 2019 Temmuz'unda getirilen Rus uçuş yasağı 2023 Mayıs'ında kaldırıldı. Rus yolcudaki kısmi telafi Eylül ayında başladı.
- Ajet Ankara dış hat trafiğindeki büyümeye önemli katkı yapıyor.
- Almatı 2023 yolcusu 2019'un %47 üzerinde gerçekleşti.

(*) 2023 ve 2022 DHMİ verileri revizyona tabidir.
Gelen ve giden yolcu toplamıdır.
TAV Toplam uçuş sayısı Mayıs 2021'den önce Almatı Havalimanı'na ait verileri içermemektedir.

TAV TRAFİK VERİLERİ (AYLIK)

5

Uçuş Sayısı	Eylül			Değişim		Ocak – Eylül			Değişim	
	2019	2022	2023	2023/ 2019	2023/ 2022	2019	2022	2023	2023/ 2019	2023/ 2022
Antalya	25.544	24.716	27.798	9%	12%	160.787	145.837	172.551	7%	18%
Dış Hat	21.850	21.679	24.179	11%	12%	127.985	119.919	143.263	12%	19%
İç Hat	3.694	3.037	3.619	-2%	19%	32.802	25.918	29.288	-11%	13%
İzmir	7.153	6.176	6.674	-7%	8%	58.804	48.180	50.371	-14%	5%
Dış Hat	2.958	3.187	3.367	14%	6%	17.965	20.788	21.822	21%	5%
İç Hat	4.195	2.989	3.307	-21%	11%	40.839	27.392	28.549	-30%	4%
Ankara	7.332	5.041	7.371	1%	46%	69.325	45.039	60.058	-13%	33%
Dış Hat	1.634	1.367	2.088	28%	53%	13.906	11.418	14.960	8%	31%
İç Hat	5.698	3.674	5.283	-7%	44%	55.419	33.621	45.098	-19%	34%
Milas-Bodrum	4.020	3.497	3.620	-10%	4%	23.897	21.079	21.908	-8%	4%
Dış Hat	1.871	2.022	1.902	2%	-6%	9.962	10.813	10.248	3%	-5%
İç Hat	2.149	1.475	1.718	-20%	16%	13.935	10.266	11.660	-16%	14%
Gazipaşa - Alanya	871	472	688	-21%	46%	5.871	3.942	4.776	-19%	21%
Dış Hat	529	197	320	-40%	62%	3.186	1.670	2.019	-37%	21%
İç Hat	342	275	368	8%	34%	2.685	2.272	2.757	3%	21%
Almatı	5.580	5.781	7.161	28%	24%	48.434	46.960	58.364	21%	24%
Dış Hat	2.634	2.526	3.582	36%	42%	22.617	20.442	29.409	30%	44%
İç Hat	2.946	3.255	3.579	21%	10%	25.817	26.518	28.955	12%	9%
Gürcistan	3.702	3.484	4.174	13%	20%	33.840	26.374	30.600	-10%	16%
Medine	4.947	3.446	4.144	-16%	20%	47.708	33.892	46.789	-2%	38%
Tunus	2.680	1.555	2.226	-17%	43%	16.265	8.713	12.928	-21%	48%
K. Makedonya	2.151	2.015	2.339	9%	16%	16.895	14.823	17.683	5%	19%
Zagreb	4.190	3.945	4.234	1%	7%	34.321	31.483	34.255	0%	9%
TAV TOPLAM (*)	62.590	60.128	70.429	13%	17%	467.713	426.322	510.283	9%	20%
Dış Hat	43.724	43.169	50.340	15%	17%	296.623	280.677	344.414	16%	23%
İç Hat	18.866	16.959	20.089	6%	18%	171.090	145.645	165.869	-3%	14%

• Almatı Havalimanı'nın ana gelir kaynağı olan dış hat uçuşları 2023 yılında 2019 seviyesinin %30 üstünde seyrediyor.

(*) 2023 ve 2022 DHMİ verileri revizyona tabidir.

Gelen ve giden uçuş toplamıdır.

TAV Toplam uçuş sayısı Mayıs 2021'den önce Almatı Havalimanı'na ait verileri içermemektedir.

TAV TRAFİK VERİLERİ (YILLIK)

6

Yolcu	Ocak - Aralık			Değişim	
	2019	2021	2022	2022/ 2019	2022/ 2021
Antalya	35.679.421	22.013.861	31.210.119	-13%	42%
Dış Hat	28.720.491	17.247.876	25.130.857	-12%	46%
İç Hat	6.958.930	4.765.985	6.079.262	-13%	28%
İzmir	12.365.256	7.569.054	9.837.110	-20%	30%
Dış Hat	3.333.332	1.792.577	3.768.176	13%	110%
İç Hat	9.031.924	5.776.477	6.068.934	-33%	5%
Ankara	13.740.595	7.029.630	8.644.967	-37%	23%
Dış Hat	2.277.395	1.301.315	1.902.934	-16%	46%
İç Hat	11.463.200	5.728.315	6.742.033	-41%	18%
Milas-Bodrum	4.337.733	2.909.337	3.904.083	-10%	34%
Dış Hat	1.873.335	1.000.541	1.861.655	-1%	86%
İç Hat	2.464.398	1.908.796	2.042.428	-17%	7%
Gazipaşa - Alanya	1.084.901	579.635	705.440	-35%	22%
Dış Hat	591.416	210.140	273.402	-54%	30%
İç Hat	493.485	369.495	432.038	-12%	17%
Almatı	6.422.829	6.103.697	7.230.156	13%	18%
Dış Hat	3.039.074	1.577.735	2.660.576	-12%	69%
İç Hat	3.383.755	4.525.962	4.569.580	35%	1%
Gürcistan	4.309.768	2.191.346	3.612.927	-16%	65%
Medine	8.383.973	1.757.979	6.340.684	-24%	261%
Tunus	3.040.723	524.276	1.476.131	-51%	182%
K. Makedonya	2.677.618	1.391.378	2.371.423	-11%	70%
Zagreb	3.435.531	1.404.478	3.124.605	-9%	122%
TAV TOPLAM (*)	89.055.519	51.803.064	78.457.645	-12%	51%
Dış Hat	55.469.786	28.511.294	50.276.578	-9%	76%
İç Hat	33.585.733	23.291.770	28.181.067	-16%	21%

Uçuş sayısı	Ocak - Aralık			Değişim	
	2019	2021	2022	2022/ 2019	2022/ 2021
Antalya	197,379	126,043	187,032	-5%	48%
Dış Hat	154,626	94,615	150,438	-3%	59%
İç Hat	42,753	31,428	36,594	-14%	16%
İzmir	76,577	51,678	62,369	-19%	21%
Dış Hat	22,521	14,090	25,480	13%	81%
İç Hat	54,056	37,588	36,889	-32%	-2%
Ankara	90,101	55,364	60,302	-33%	9%
Dış Hat	18,109	11,854	14,529	-20%	23%
İç Hat	71,992	43,510	45,773	-36%	5%
Milas-Bodrum	27,486	20,182	25,352	-8%	26%
Dış Hat	11,008	6,672	12,438	13%	86%
İç Hat	16,478	13,510	12,914	-22%	-4%
Gazipaşa - Alanya	7,127	4,738	5,062	-29%	7%
Dış Hat	3,667	1,833	1,902	-48%	4%
İç Hat	3,460	2,905	3,160	-9%	9%
Almatı	64,447	56,881	64,933	1%	14%
Dış Hat	29,783	19,293	28,942	-3%	50%
İç Hat	34,664	37,588	35,991	4%	-4%
Gürcistan	42,132	26,820	35,184	-16%	31%
Medine	60,604	19,813	46,823	-23%	136%
Tunus	18,951	4,815	10,773	-43%	124%
K. Makedonya	21,800	14,988	19,448	-11%	30%
Zagreb	45,061	29,605	42,310	-6%	43%
TAV TOPLAM (*)	587,218	394,996	559,588	-5%	42%
Dış Hat	365,002	217,048	362,150	-1%	67%
İç Hat	222,216	177,948	197,438	-11%	11%

(*) 2022 DHMİ verileri revizyona tabidir.

Gelen ve giden yolcu toplamıdır.

TAV Toplam yolcu sayısı Mayıs 2021'den önce Almatı Havalimanı'na ait verileri içermemektedir.

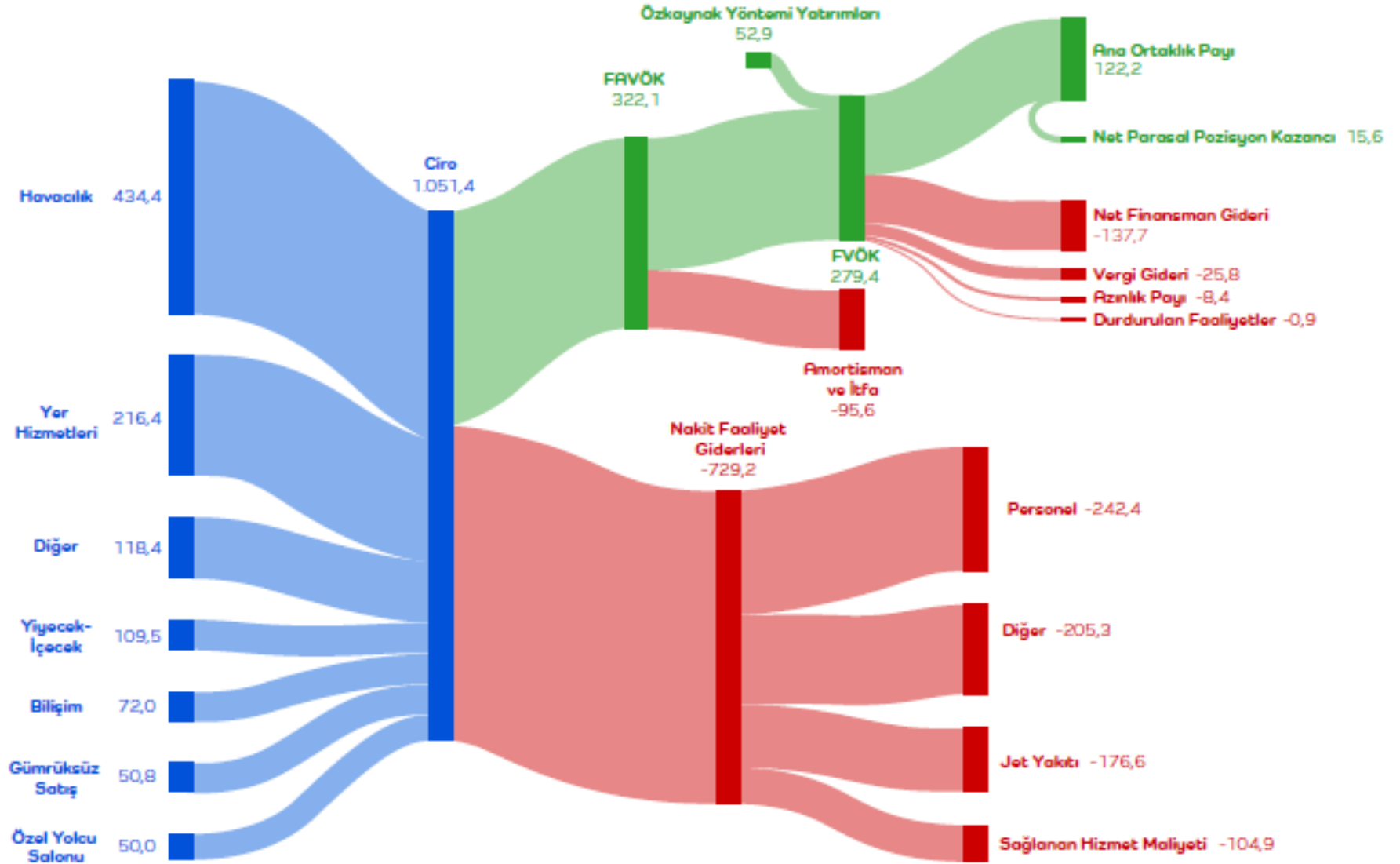
SON 5 YILDA TAV'IN GELECEĞİNİ İNŞA ETTİK

Yıl	2018	2019	2020	2021	2022
Yorumlar	TAV İstanbul dahil & pandemi öncesi	TAV İstanbul hariç & pandemi öncesi	Pandemi	Büyük inorganik büyüme, iyileşme ve dönüşüm	İnorganik büyüme, toparlanma ve dönüşüm
Başlıca Gelişmeler		- TAV İstanbul için tazminat mektubu alındı. - Tunus imtiyaz kira sözleşmesi yeniden yapılandırıldı.	- TAV İstanbul tazminatının yarısı alındı. - Mücbir sebep başvuruları yapıldı.	- TAV İstanbul tazminatının yarısı alındı. - Türkiye'de imtiyazlar uzatıldı kiralara ötelendi. (2'şer yıl) - Tunus borç yapılandırması tamamlandı. - Almatı portföye eklendi. - Antalya imtiyaz süresi 2051 sonuna uzatıldı. - Medine imtiyaz süresi uzatıldı ve refinance edildi.	K. Makedonya'daki imtiyazlar 2'şer yıl uzatıldı. - Ankara Esenboğa imtiyazı 2050'ye uzatıldı.
Ana Varlık (süre, yıl)	Istanbul (3)	Antalya (5)	Antalya (4)	Antalya (30)	Antalya (29)
Diğer Önemli Varlıklar (süre, yıl)	Havas (-) Gürcistan (8) Antalya (6)	Havas (-) Gürcistan (7)	Havas (-) Gürcistan (6)	Havas (-) Almatı (-) Gürcistan (5)	Havas (-) Almatı (-) Gürcistan (4)
FAVÖK Ağırlıklı İmtiyaz Süresi(*)	10	9	8	30	30
Toplam Yolcu (m)	152	89	27	52	78
Toplam Dış Hat yolcu (m)	96	55	13	28	50
Ciro (€m)	1181	749	301	522	1.051
FAVÖK (€m)	573	280	23	150	322
FAVÖK Marjı(%)	49	37	8	29	31
Net Borç	503	815	1010	1247	1.604
Net Borç / FAVÖK	0.9	2.9	44.7	8.3	5.0

(*) 2019 yılı FAVÖK'e göre ağırlıklandırılmış imtiyaz kira süresi hesaplamasına, özkaynak yöntemiyle değerlendirilen şirketlerin FAVÖK'ü oransal olarak alınmıştır. Bir imtiyaz olmayan Almatı için hesaplamada 99 yıl kullanıldı.

GELİR TABLOSU GÖRSELLEŞTİRMESİ (MİLYON AVRO)

8





Ali Özgü CANERİ
Yatırımcı İlişkileri Koordinatörü
ali.caneri@tav.aero
Tel : +90 212 463 3000 / 2124
Fax : +90 212 465 3100



Besim MERİÇ
Yatırımcı İlişkileri Koordinatörü
besim.meric@tav.aero
Tel : +90 212 463 3000 / 2123
Fax : +90 212 465 3100

İletişim Bilgileri

<http://ir.tav.aero>
ir@tav.aero

+90-212-463 3000 (2123 – 2124)

twitter.com/irTAV

facebook.com/irTAV

Vadistanbul Bulvar, Ayazaga Mahallesi Azerbaycan Caddesi,
2C Blok No:3L/6 34485 Sarıyer/İstanbul

İstanbul Ticaret Siciline kayıt tarihi : 07.11.1997

Ticaret Sicil & MERSIS No: 590256 / 0832-0062-0900-0011



TAV Havalimanları Holding



Türkiye

- Ankara Esenboğa
- İzmir Adnan Menderes

- Gazipaşa Alanya
- Milas Bodrum
- Antalya



Kazakistan

Almatı



Gürcistan

Tiflis ve Batum



Tunus

Monastir ve Enfidha



Kuzey Makedonya

Üsküp ve Ohrid



Suudi Arabistan

Medine



Letonya

Riga (sadece Ticari Alanlar)



Hırvatistan

Zagreb

Dünyanın önde gelen havalimanı işletmecileri arasında yer alan TAV Havalimanları, iştirak ve bağlı ortaklıkları ile birlikte duty free, yiyecek-içecek hizmetleri, yer hizmetleri, bilgi işlem, güvenlik ve işletme hizmetleri gibi havalimanı operasyonunun diğer alanlarında da faaliyet gösteriyor.

TAV Havalimanları, 2022 yılında 78 milyon yolcuya hizmet sundu. Şirket hisseleri 23 Şubat 2007'den itibaren "TAVHL" işlem kodu ile Borsa İstanbul'da işlem görüyor.