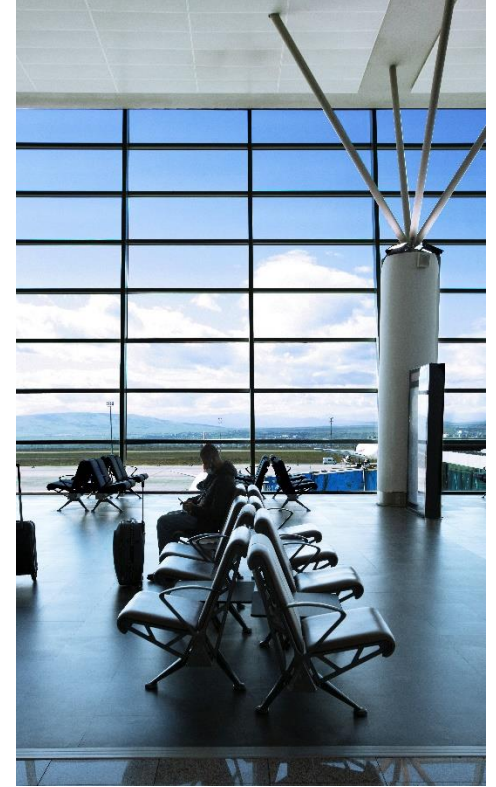
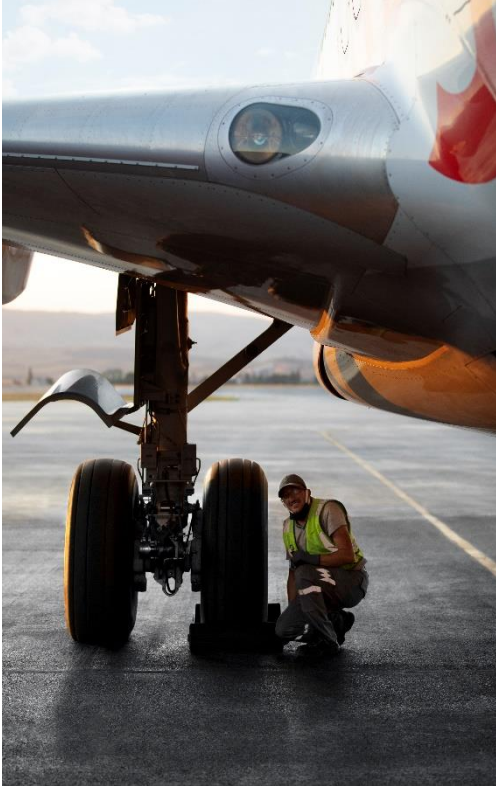




Yatırımcı Bülteni

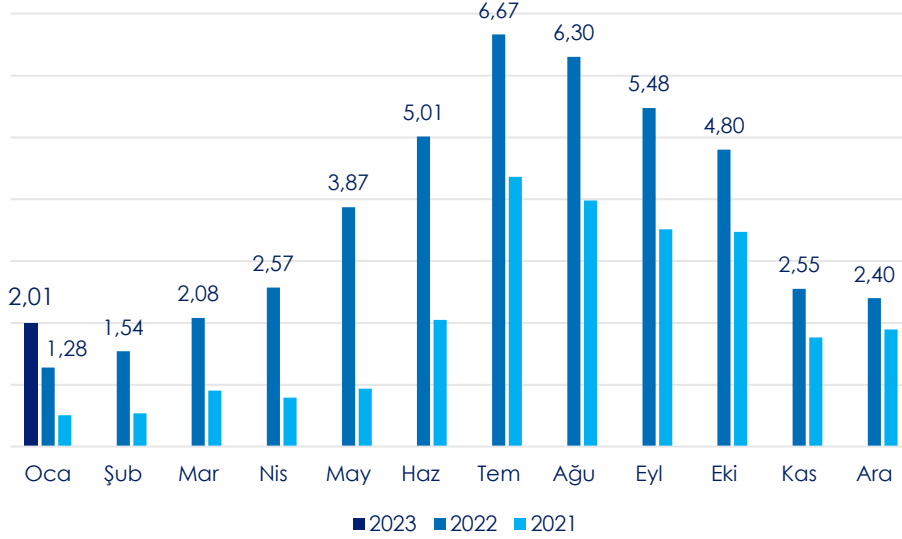
Şubat 2023



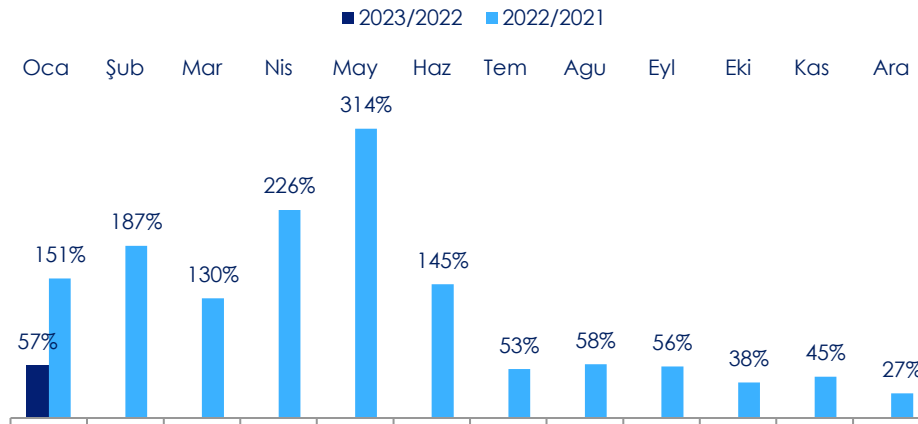
SEKTÖREL GELİŞMELER

1

Türkiye'ye Gelen Aylık Yabancı Turist Sayısı (mn)



Türkiye'ye Gelen Aylık Yabancı Turist Sayısı Değişimi



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

ÜLKELER	2023*	2023 MİL.PAYI %	2022	2022 MİL.PAYI %	2021	2021 MİL.PAYI %
Rusya Fed.	279 818	13,95	134 215	10,47	89 411	17,54
Bulgaristan	167 138	8,33	109 971	8,58	30 693	6,02
Almanya	139 955	6,98	102 572	8,00	27 141	5,32
Gürcistan	114 835	5,72	39 539	3,08	8 919	1,75
İran	113 508	5,66	106 957	8,35	37 993	7,45
DİĞER	1 190 713	59,36	788 412	61,51	315 630	61,91
GENEL TOPLAM	2 005 967	100,00	1 281 666	100,00	509 787	100,00

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

ÜLKELER	2022	2022 MİL.PAYI %	2021	2021 MİL.PAYI %	2020	2020 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.

SON 5 YILDA TAV'IN GELECEĞİNİ İNŞA ETTİK

2

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 kiralar ötelendi. (2'şer yıl) - Tunus borç yapılandırması tamamlandı. - Almatı portföye eklendi. - Antalya imtiyaz süresi 2051 sonuna uzatıldı. - Medine imtiyaz süresi uzatıldı ve refinanse 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.

TAV TRAFİK VERİLERİ (AYLIK)

3

Yolcu	Şubat			Değişim		Ocak - Şubat			Değişim	
	2019	2022	2023	2023/ 2019	2023/ 2022	2019	2022	2023	2023/ 2019	2023/ 2022
Antalya	792.440	598.394	813.782	3%	36%	1.682.463	1.260.731	1.743.815	4%	38%
Dış Hat	298.913	257.605	444.577	49%	73%	624.455	554.171	923.079	48%	67%
İç Hat	493.527	340.789	369.205	-25%	8%	1.058.008	706.560	820.736	-22%	16%
İzmir	862.791	532.878	588.239	-32%	10%	1.835.573	1.090.741	1.272.535	-31%	17%
Dış Hat	94.067	86.909	132.332	41%	52%	200.200	198.229	280.762	40%	42%
İç Hat	768.724	445.969	455.907	-41%	2%	1.635.373	892.512	991.773	-39%	11%
Ankara	1.114.089	575.691	736.666	-34%	28%	2.327.001	1.168.651	1.621.383	-30%	39%
Dış Hat	145.834	95.867	153.885	6%	61%	294.820	211.005	309.317	5%	47%
İç Hat	968.255	479.824	582.781	-40%	21%	2.032.181	957.646	1.312.066	-35%	37%
Milas-Bodrum	88.688	71.037	74.476	-16%	5%	184.807	139.818	166.602	-10%	19%
Dış Hat	0	0	2.832	a.d.	a.d.	0	1.065	6.273	a.d.	489%
İç Hat	88.688	71.037	71.644	-19%	1%	184.807	138.753	160.329	-13%	16%
Gazipaşa - Alanya	31.429	28.836	30.533	-3%	6%	65.072	55.903	72.291	11%	29%
Dış Hat	4.673	6.986	5.245	12%	-25%	8.409	15.205	13.693	63%	-10%
İç Hat	26.756	21.850	25.288	-5%	16%	56.663	40.698	58.598	3%	44%
Almatı	370.370	435.120	547.261	48%	26%	775.610	746.591	1.222.346	58%	64%
Dış Hat	187.443	144.176	245.678	31%	70%	396.618	244.060	535.386	35%	119%
İç Hat	182.927	290.944	301.583	65%	4%	378.992	502.531	686.960	81%	37%
Gürcistan	252.330	177.564	243.804	-3%	37%	519.934	367.107	498.950	-4%	36%
Medine	631.532	385.526	842.495	33%	119%	1.300.505	661.250	1.634.575	26%	147%
Tunus	64.388	36.327	61.025	-5%	68%	131.605	68.206	113.682	-14%	67%
K. Makedonya	144.822	93.022	144.787	0%	56%	305.246	215.227	310.127	2%	44%
Zagreb	181.154	148.830	208.469	15%	40%	372.351	289.006	430.216	16%	49%
TAV TOPLAM (*)	4.163.663	3.083.225	4.291.537	3%	39%	8.724.557	6.063.231	9.086.522	4%	50%
Dış Hat	1.597.249	1.279.840	2.299.610	44%	80%	3.292.309	2.510.554	4.677.314	42%	86%
İç Hat	2.566.414	1.803.385	1.991.927	-22%	10%	5.432.248	3.552.677	4.409.208	-19%	24%

- 2023 yılında hizmet verilen yolcu sayısı, 2022'nin %50, 2019'un ise %4 üstünde gerçekleşti.
- 2023 yılında hizmet verilen dış hat yolcu sayısı 2022'in %86, 2019'un ise %42 üzerinde gerçekleşti.
- Antalya 2023 dış hat** yolcusu **2019'un %48 üstünde** seyrediyor.
- Gürcistan'ın Rus-dışı pazarları oldukça kuvvetli seyrediyor. (Temmuz 2019'da Rus uçuş yasağı gelmişti.)
- Medine 2023 yolcusu 2019'un üstünde seyrediyor.
- Almatı 2023 yolcusu 2019'a kıyasla oldukça güçlü seyrediyor.
- Dış hat yolcusu ana gelir kaynağımızı oluşturuyor.

(*) 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)

4

Uçuş Sayısı	Şubat			Değişim		Ocak - Şubat			Değişim	
	2019	2022	2023	2023/ 2019	2023/ 2022	2019	2022	2023	2023/ 2019	2023/ 2022
Antalya	5.282	4.278	5.580	6%	30%	11.426	9.200	12.003	5%	30%
Dış Hat	2.172	1.915	3.107	43%	62%	4.799	4.246	6.583	37%	55%
İç Hat	3.110	2.363	2.473	-20%	5%	6.627	4.954	5.420	-18%	9%
İzmir	5.501	3.367	3.656	-34%	9%	11.674	7.243	7.984	-32%	10%
Dış Hat	692	697	876	27%	26%	1.506	1.673	1.944	29%	16%
İç Hat	4.809	2.670	2.780	-42%	4%	10.168	5.570	6.040	-41%	8%
Ankara	7.474	4.289	5.011	-33%	17%	15.604	8.918	11.110	-29%	25%
Dış Hat	1.158	866	1.092	-6%	26%	2.430	1.941	2.252	-7%	16%
İç Hat	6.316	3.423	3.919	-38%	14%	13.174	6.977	8.858	-33%	27%
Milas-Bodrum	606	507	491	-19%	-3%	1.271	1.042	1.129	-11%	8%
Dış Hat	0	0	16	n.m.	n.m.	0	11	36	n.m.	227%
İç Hat	606	507	475	-22%	-6%	1.271	1.031	1.093	-14%	6%
Gazipaşa - Alanya	246	212	229	-7%	8%	502	420	530	6%	26%
Dış Hat	42	48	38	-10%	-21%	84	106	93	11%	-12%
İç Hat	204	164	191	-6%	16%	418	314	437	5%	39%
Almatı	4.326	3.752	5.026	16%	34%	9.082	7.233	10.819	19%	50%
Dış Hat	2.019	1.436	2.571	27%	79%	4.338	2.898	5.493	27%	90%
İç Hat	2.307	2.316	2.455	6%	6%	4.744	4.335	5.326	12%	23%
Gürcistan	2.722	1.930	2.272	-17%	18%	5.802	4.214	4.846	-16%	15%
Medine	4.462	3.196	5.172	16%	62%	9.291	5.855	10.157	9%	73%
Tunus	554	365	436	-21%	19%	1.165	702	841	-28%	20%
K. Makedonya	1.201	826	1.222	2%	48%	2.564	1.900	2.617	2%	38%
Zagreb	2.826	2.637	2.907	3%	10%	5.871	5.413	6.162	5%	14%
TAV TOPLAM (*)	30.874	25.359	32.002	4%	26%	65.170	52.140	68.198	5%	31%
Dış Hat	13.391	12.078	17.767	33%	47%	28.394	25.102	36.951	30%	47%
İç Hat	17.483	13.281	14.235	-19%	7%	36.776	27.038	31.247	-15%	16%

- Almatı Havalimanı'nın ana gelir kaynağı olan dış hat uçuşları 2023 yılında 2019 seviyesinin 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)

5

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.

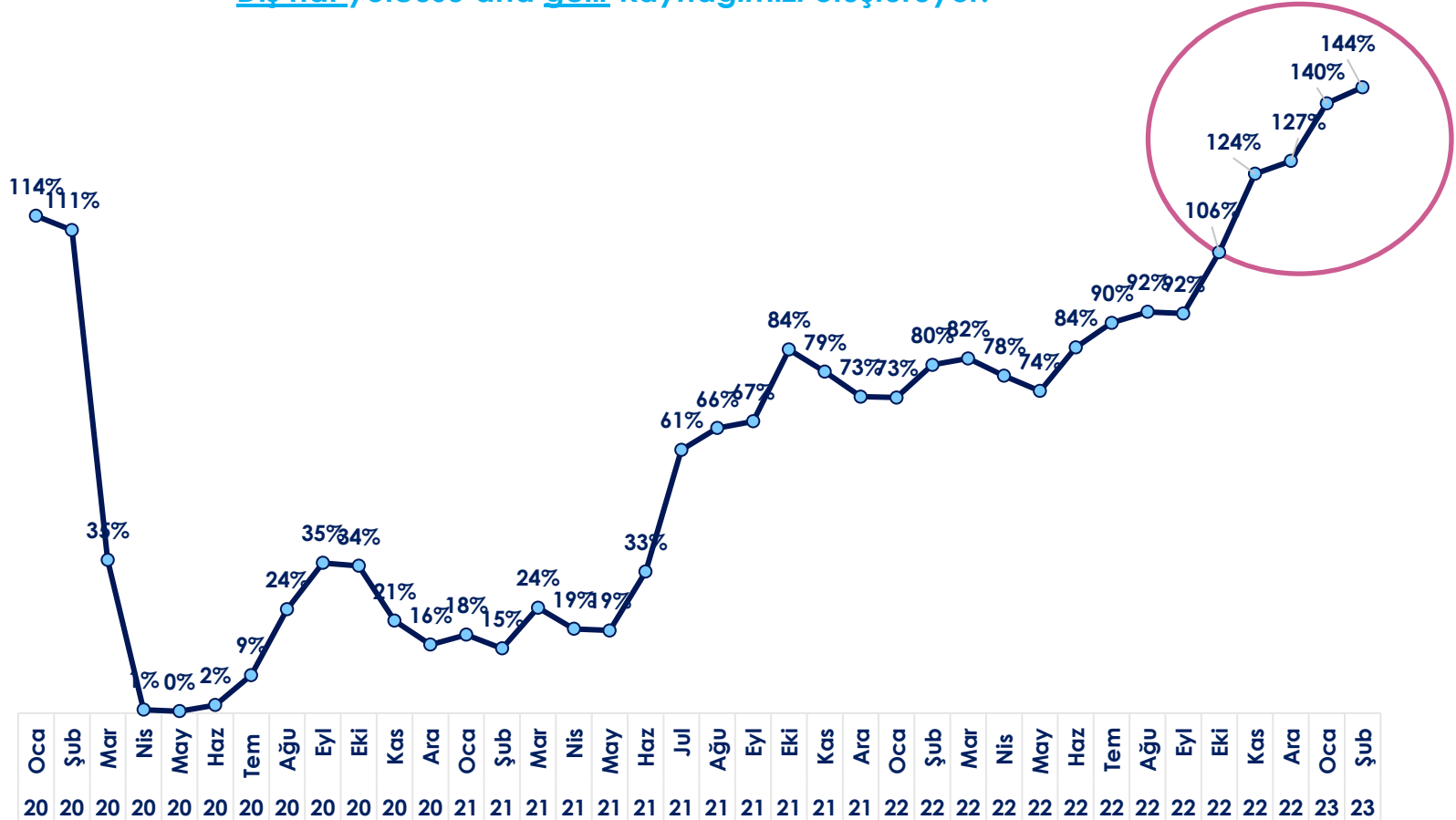
Gelen ve giden yolcu toplamıdır.

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

DIŞ HAT YOLCUSU JEOPOLİTİK ETKİLERE RAĞMEN AYLIK BAZDA 2019'UN %44 ÜSTÜNDE GERÇEKLEŞTİ.

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

Dış hat yolcusu ana gelir kaynağımızı oluşturuyor.





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.