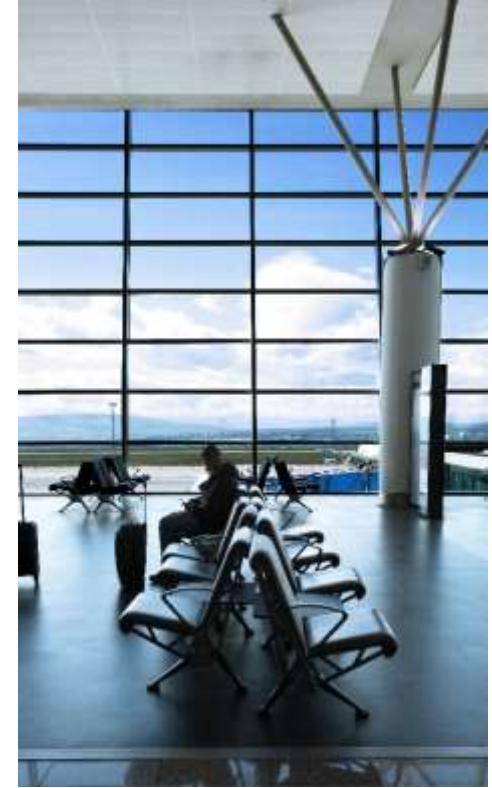


Yatırımcı Bülteni

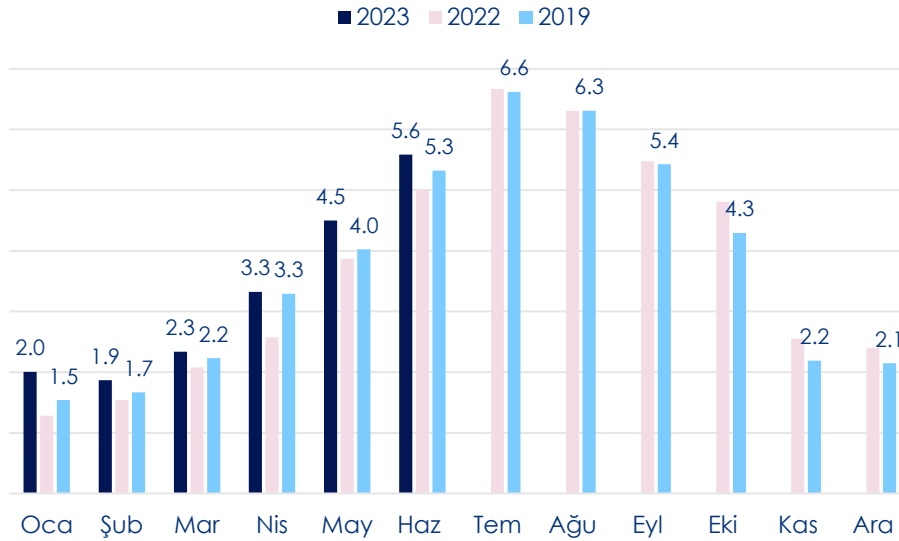
Temmuz 2023



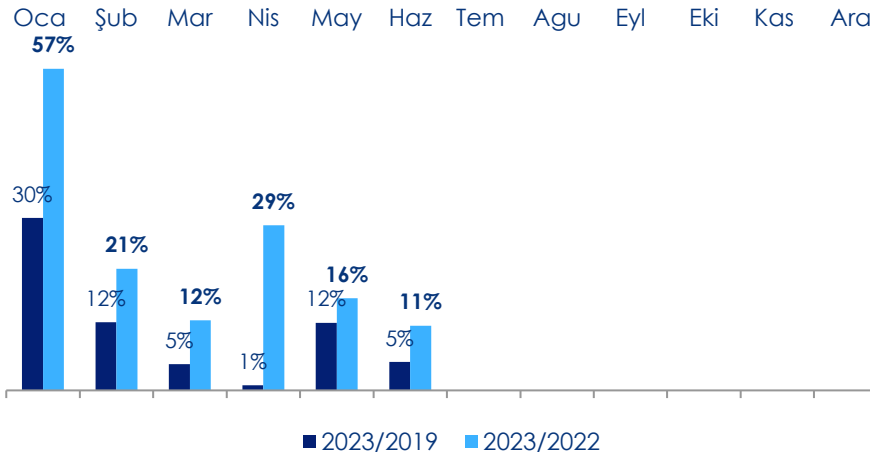
SEKTÖREL GELİŞMELER

1

Türkiye'ye Gelen Aylık Yabancı Turist Sayısı (mn)



Türkiye'ye Gelen Aylık Yabancı Turist Sayısı Değişimi



2021-2023 YILLARI OCAK - HAZİRAN 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 %	MİL.PAYI %		
Rusya Fed.	2 614 029	13,32	1 455 912	8,90	746 724	13,04
Almanya	2 270 127	11,57	2 030 548	12,41	516 404	9,02
İngiltere (B. Krallık)	1 489 304	7,59	1 264 275	7,73	49 299	0,86
Bulgaristan	1 307 246	6,66	1 188 562	7,26	332 257	5,80
İran	1 004 742	5,12	1 050 588	6,42	318 333	5,56
DİĞER	10 932 748	55,73	9 375 195	57,29	3 764 634	65,73
GENEL TOPLAM	19 618 196	100,00	16 365 080	100,00	5 727 651	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 %	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

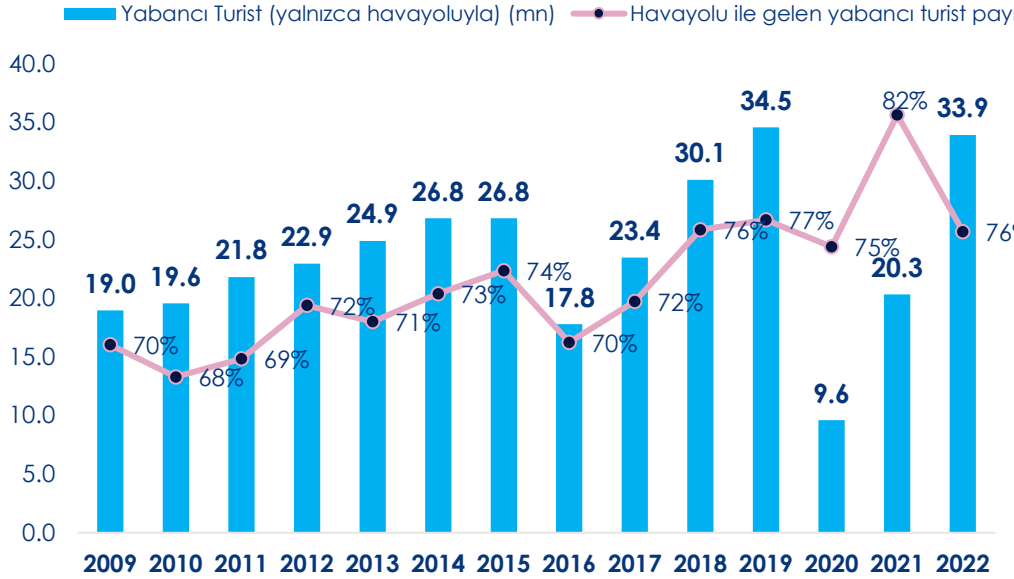
Kaynak: Kültür ve Turizm Bakanlığı

* 2023 rakamları geçicidir.

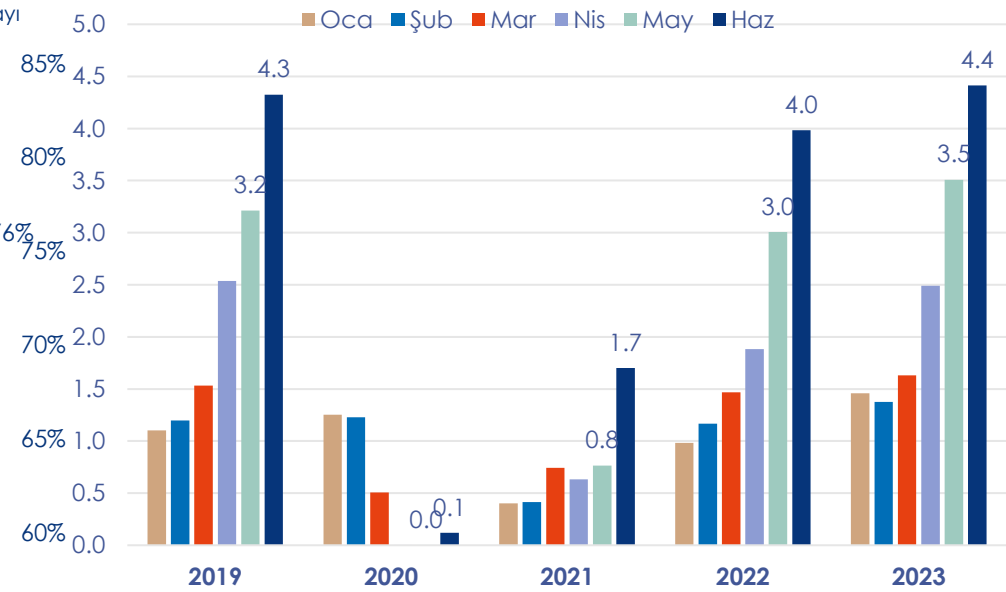
TÜRKİYE'YE HAVAYOLU İLE GELEN YABANCI TURİST SAYISI

2

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



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



TAV TRAFİK VERİLERİ (AYLIK)

3

Yolcu	Temmuz			Değişim		Ocak – Temmuz			Değişim	
	2019	2022	2023	2023/ 2019	2023/ 2022	2019	2022	2023	2023/ 2019	2023/ 2022
	Antalya	5.419.090	5.011.717	5.513.676	2%	10%	18.861.764	15.188.785	18.383.949	-3%
Dış Hat	4.748.340	4.395.348	4.854.018	2%	10%	14.828.737	11.953.738	14.853.144	0%	24%
İç Hat	670.750	616.369	659.658	-2%	7%	4.033.027	3.235.047	3.530.805	-12%	9%
İzmir	1.275.026	1.141.153	1.176.412	-8%	3%	7.086.768	5.385.626	5.886.877	-17%	9%
Dış Hat	517.656	589.800	601.358	16%	2%	1.676.044	1.882.048	2.139.826	28%	14%
İç Hat	757.370	551.353	575.054	-24%	4%	5.410.724	3.503.578	3.747.051	-31%	7%
Ankara	1.221.676	849.466	1.184.872	-3%	39%	8.214.710	4.779.063	6.680.838	-19%	40%
Dış Hat	253.323	252.298	320.249	26%	27%	1.254.560	1.030.497	1.452.821	16%	41%
İç Hat	968.353	597.168	864.623	-11%	45%	6.960.150	3.748.566	5.228.017	-25%	39%
Milas-Bodrum	779.152	719.584	752.315	-3%	5%	2.309.130	2.013.213	2.141.266	-7%	6%
Dış Hat	373.746	388.498	377.491	1%	-3%	942.326	888.625	904.559	-4%	2%
İç Hat	405.406	331.086	374.824	-8%	13%	1.366.804	1.124.588	1.236.707	-10%	10%
Gazipaşa - Alanya	169.186	96.188	124.004	-27%	29%	596.717	381.398	466.238	-22%	22%
Dış Hat	113.587	51.293	75.736	-33%	48%	318.163	149.410	192.873	-39%	29%
İç Hat	55.599	44.895	48.268	-13%	8%	278.554	231.988	273.365	-2%	18%
Almatı	696.353	733.049	980.290	41%	34%	3.486.524	3.786.224	5.166.367	48%	36%
Dış Hat	334.152	291.355	430.411	29%	48%	1.705.233	1.306.885	2.246.437	32%	72%
İç Hat	362.201	441.694	549.879	52%	24%	1.781.291	2.479.339	2.919.930	64%	18%
Gürcistan	484.272	449.633	503.173	4%	12%	2.598.360	1.827.739	2.305.073	-11%	26%
Medine	956.212	424.800	938.528	-2%	121%	5.080.462	3.190.510	5.620.551	11%	76%
Tunus	544.529	250.052	390.986	-28%	56%	1.628.273	712.052	1.181.921	-27%	66%
K. Makedonya	295.669	294.009	352.957	19%	20%	1.459.336	1.242.824	1.691.363	16%	36%
Zagreb	366.242	329.203	369.493	1%	12%	1.900.347	1.628.437	2.063.025	9%	27%
TAV TOPLAM (*)	11.511.054	10.298.854	12.286.706	7%	19%	49.735.867	40.135.871	51.587.468	4%	29%
Dış Hat	8.375.283	7.527.912	9.021.501	8%	20%	29.839.382	24.576.062	33.289.857	12%	35%
İç Hat	3.135.771	2.770.942	3.265.205	4%	18%	19.896.485	15.559.809	18.297.611	-8%	18%

- 2023 yılında hizmet verilen yolcu sayısı, 2022'nin %29, 2019'un ise %4 üstünde gerçekleşti.
- 2023 yılında hizmet verilen dış hat yolcu sayısı 2022'nin %35, 2019'un ise %12 üzerinde gerçekleşti.
- Antalya Temmuz 2023 dış hat yolcusu, Temmuz 2019'un %2 üstünde gerçekleşti.
- Gürcistan'ın Rus-dışı pazarları kuvvetli seyrediyor. 2019 Temmuz'unda getirilen Rus uçuş yasağı Mayıs'ın ikinci yarısında kaldırıldı.
- Medine 2023 yolcusu 2019'un üstünde seyrediyor.
- Almatı 2023 yolcusu 2019'a kıyasla oldukça güçlü seyrediyor.

(*) 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	Temmuz			Değişim		Ocak – Temmuz			Değişim	
	2019	2022	2023	2023/ 2019	2023/ 2022	2019	2022	2023	2023/ 2019	2023/ 2022
Antalya	28.538	28.265	31.306	10%	11%	106.039	92.420	113.219	7%	23%
Dış Hat	24.581	25.082	27.752	13%	11%	80.801	72.666	91.243	13%	26%
İç Hat	3.957	3.183	3.554	-10%	12%	25.238	19.754	21.976	-13%	11%
İzmir	7.701	7.021	7.012	-9%	0%	43.824	34.875	36.470	-17%	5%
Dış Hat	3.439	3.943	3.884	13%	-1%	11.422	13.544	14.390	26%	6%
İç Hat	4.262	3.078	3.128	-27%	2%	32.402	21.331	22.080	-32%	4%
Ankara	7.825	5.605	7.296	-7%	30%	54.209	34.519	45.275	-16%	31%
Dış Hat	1.891	1.755	2.221	17%	27%	10.322	8.500	10.639	3%	25%
İç Hat	5.934	3.850	5.075	-14%	32%	43.887	26.019	34.636	-21%	33%
Milas-Bodrum	4.725	4.344	4.412	-7%	2%	14.877	13.229	13.871	-7%	5%
Dış Hat	2.210	2.585	2.404	9%	-7%	5.723	6.124	5.973	4%	-2%
İç Hat	2.515	1.759	2.008	-20%	14%	9.154	7.105	7.898	-14%	11%
Gazipaşa - Alanya	1.046	669	781	-25%	17%	3.998	2.832	3.310	-17%	17%
Dış Hat	693	376	479	-31%	27%	2.015	1.148	1.290	-36%	12%
İç Hat	353	293	302	-14%	3%	1.983	1.684	2.020	2%	20%
Almatı	6.266	6.064	7.562	21%	25%	36.484	35.167	43.411	19%	23%
Dış Hat	2.848	2.740	3.719	31%	36%	17.060	15.263	21.969	29%	44%
İç Hat	3.418	3.324	3.843	12%	16%	19.424	19.904	21.442	10%	8%
Gürcistan	4.392	3.938	4.424	1%	12%	25.792	18.788	21.754	-16%	16%
Medine	7.068	3.599	6.920	-2%	92%	36.170	26.556	38.502	6%	45%
Tunus	3.134	1.664	2.523	-19%	52%	10.486	5.374	8.155	-22%	52%
K. Makedonya	2.445	2.255	2.535	4%	12%	12.237	10.622	12.834	5%	21%
Zagreb	4.356	3.891	4.144	-5%	7%	25.730	23.477	25.782	0%	10%
TAV TOPLAM (*)	71.230	67.315	78.915	11%	17%	333.362	297.859	362.583	9%	22%
Dış Hat	51.192	49.586	58.818	15%	19%	201.182	187.024	237.387	18%	27%
İç Hat	20.038	17.729	20.097	0%	13%	132.180	110.835	125.196	-5%	13%

• Almatı Havalimanı'nın ana gelir kaynağı olan dış hat uçuşları 2023 yılında 2019 seviyesinin %29 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.

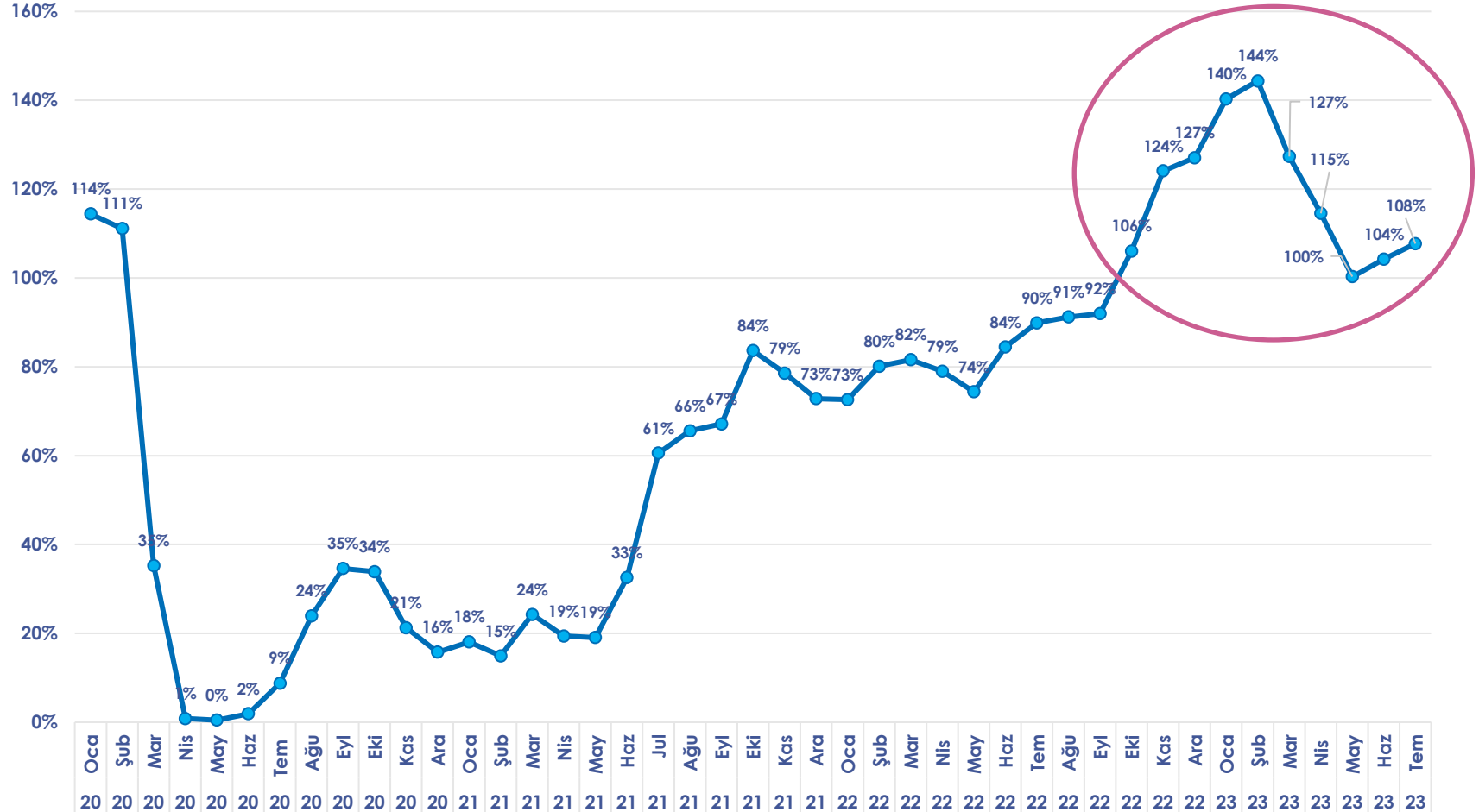
Gelen ve giden yolcu toplamıdır.

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

DIŞ HAT YOLCUSU JEOPOLİTİK ETKİLERE RAĞMEN AYLIK BAZDA 2019'UN ÜSTÜNDE GERÇEKLEŐMEYE DEVAM ETTİ.

2019 Yılının Aynı Ayına Kıyasla Hizmet Verilen TAV Toplam Dış Hat Yolcusu

Dış hat yolcusu ana gelir kaynağımızı oluŐturuyor.



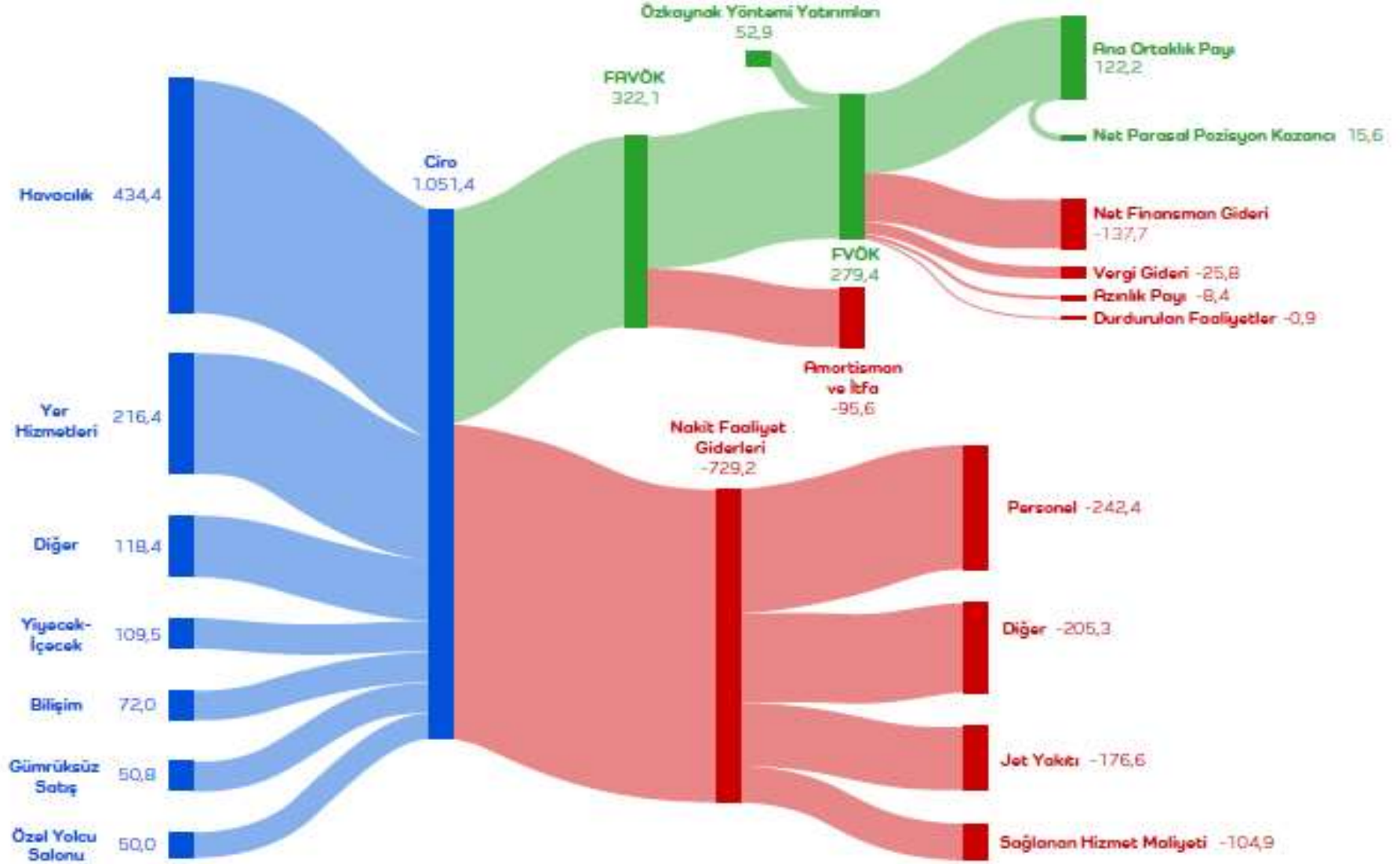
SON 5 YILDA TAV'IN GELECEĞİNİ İNŞA ETTİK

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		<ul style="list-style-type: none"> TAV İstanbul için tazminat mektubu alındı. Tunus imtiyaz kira sözleşmesi yeniden yapılandırıldı. 	<ul style="list-style-type: none"> TAV İstanbul tazminatının yarısı alındı. Mücbir sebep başvuruları yapıldı. 	<ul style="list-style-type: none"> 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. 	<ul style="list-style-type: none"> 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 Marj(%)	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.