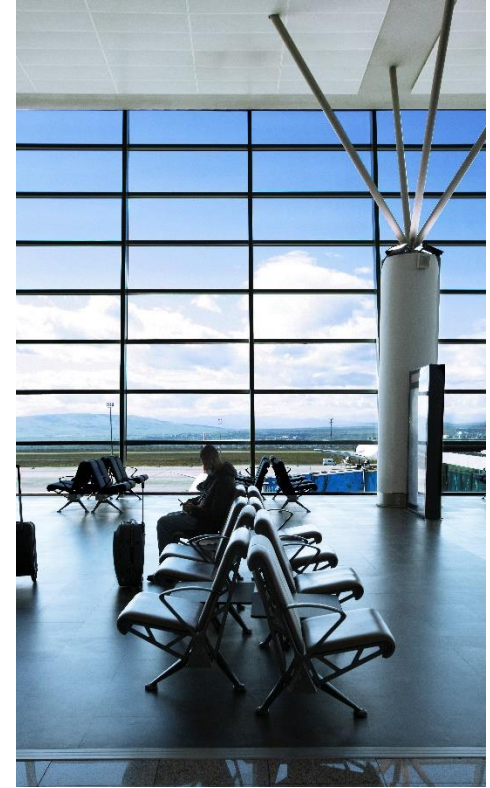


Yatırımcı Bülteni

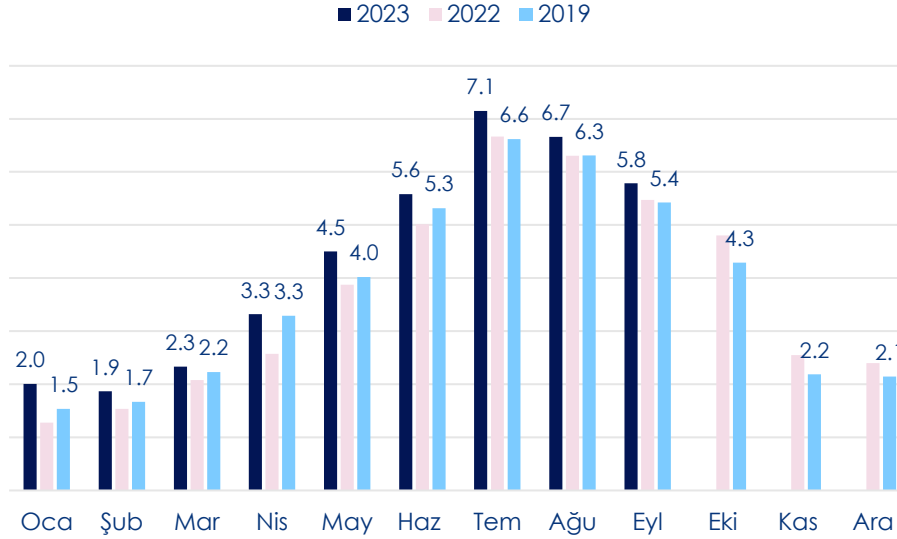
Ekim 2023



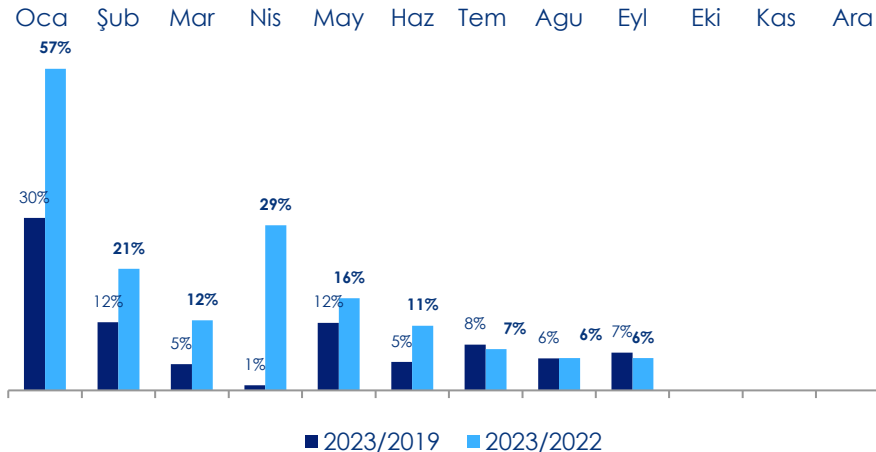
SEKTÖREL GELİŞMELER

1

Türkiye'ye Gelen Aylık Yabancı Turist Sayısı (mn)



Türkiye'ye Gelen Aylık Yabancı Turist Sayısı Değişimi



2021-2023 YILLARI OCAK - EYLÜL DÖNEMİNDE 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.	5 166 005	13,17	3 864 898	11,10	3 456 859	19,66
Almanya	4 855 203	12,38	4 527 853	13,01	2 268 673	12,90
İngiltere (B. Krallık)	3 157 421	8,05	2 817 271	8,09	137 232	0,78
Bulgaristan	2 152 261	5,49	2 062 698	5,93	806 028	4,58
İran	1 867 146	4,76	1 844 608	5,30	708 741	4,03
DİĞER	22 014 931	56,14	19 692 945	56,57	10 206 691	58,04
GENEL TOPLAM	39 212 967	100,00	34 810 273	100,00	17 584 224	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

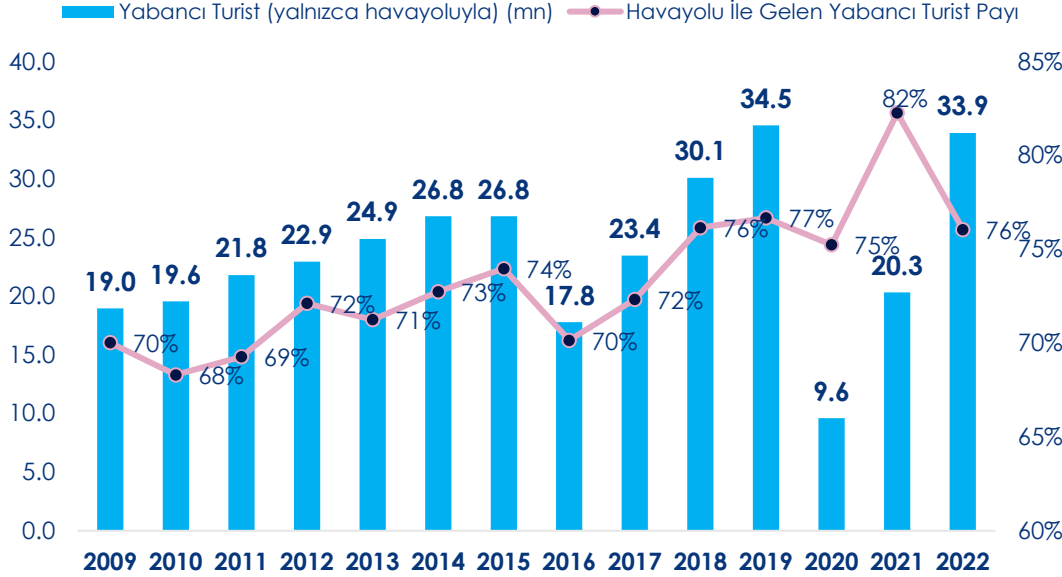
Kaynak: Kültür ve Turizm Bakanlığı

* 2023 rakamları geçicidir.

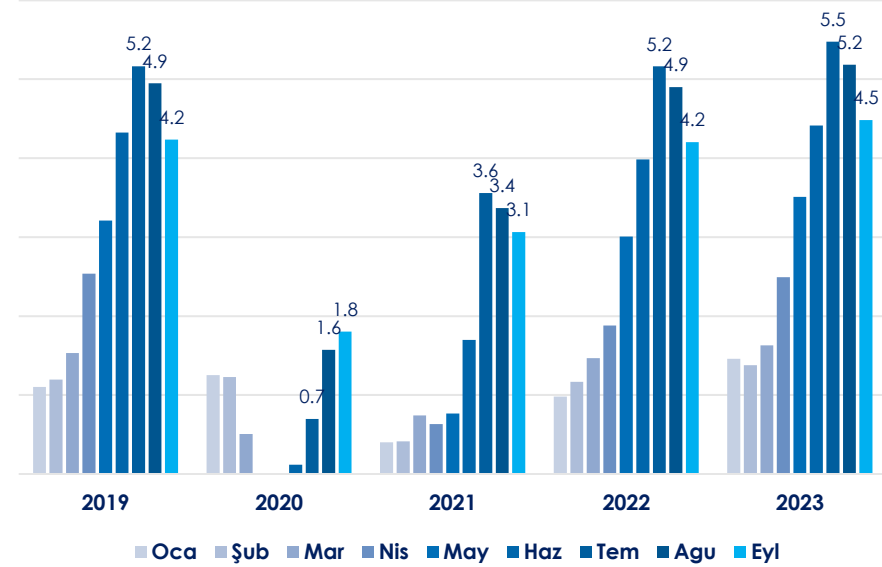
TÜRKİYE'YE HAVAYOLU İLE GELEN YABANCI TURİST SAYISI

2

Türkiye'ye Havayolu İle Gelen Yabancı Turist Sayısı (yıllık)



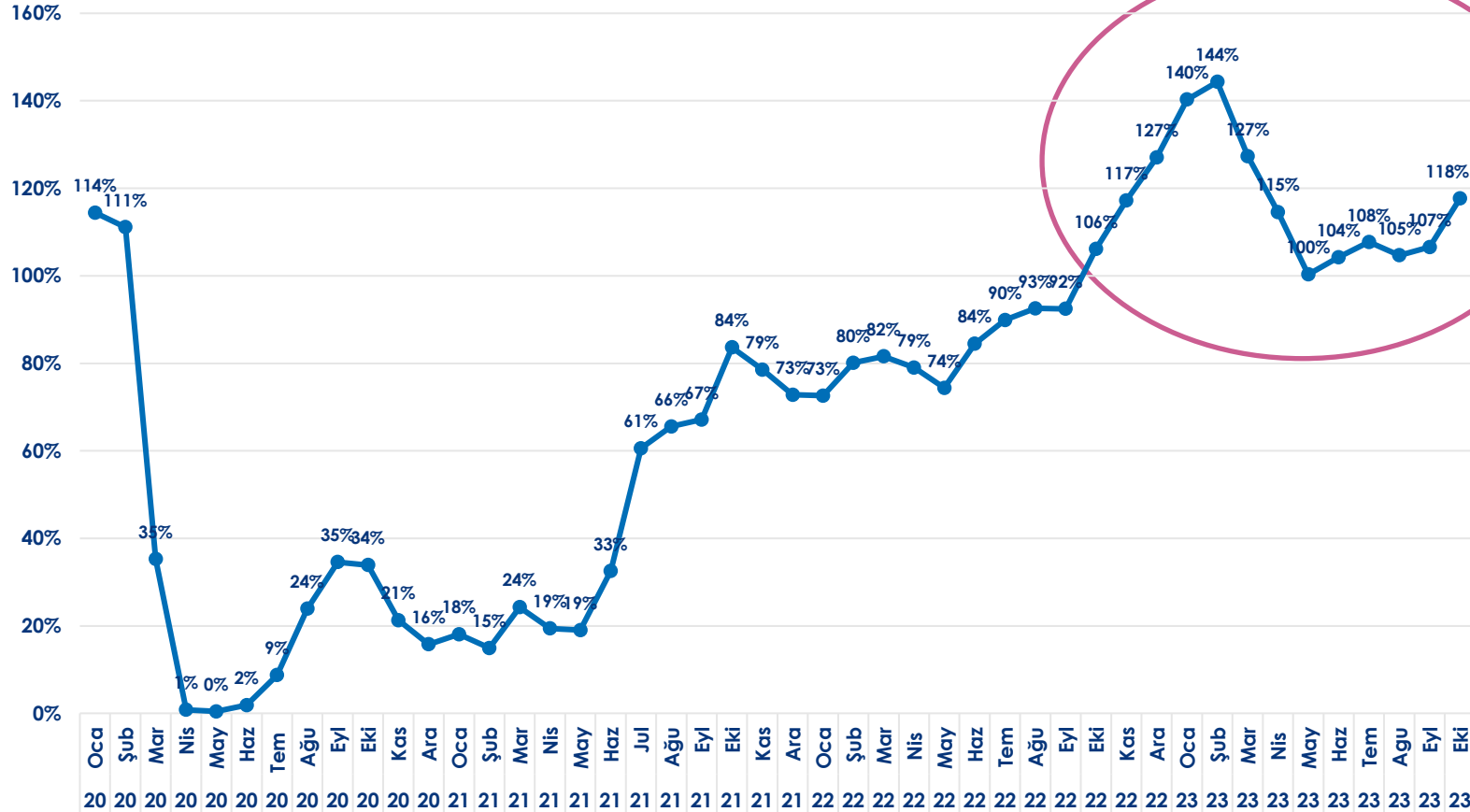
Türkiye'ye Havayolu İle Gelen Yabancı Turist Sayısı (mn, aylık)



DIŞ HAT YOLCUSU JEOPOLİTİK ETKİLERE RAĞMEN EKİM 2022'DEN BERİ 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	Ekim			Değişim		Ocak – Ekim			Değişim	
	2019	2022	2023	2023/ 2019	2023/ 2022	2019	2022	2023	2023/ 2019	2023/ 2022
Antalya	4.148.047	3.955.899	4.090.337	-1%	3%	33.446.215	28.730.903	33.020.334	-1%	15%
Dış Hat	3.502.346	3.399.813	3.524.123	1%	4%	27.499.650	23.778.452	27.665.662	1%	16%
İç Hat	645.701	556.086	566.214	-12%	2%	5.946.565	4.952.451	5.354.672	-10%	8%
İzmir	1.071.372	920.474	962.257	-10%	5%	10.613.420	8.516.288	9.216.802	-13%	8%
Dış Hat	342.694	414.582	431.307	26%	4%	3.028.170	3.430.974	3.759.302	24%	10%
İç Hat	728.678	505.892	530.950	-27%	5%	7.585.250	5.085.314	5.457.500	-28%	7%
Ankara	1.131.264	750.828	1.029.279	-9%	37%	11.716.552	7.170.204	10.008.165	-15%	40%
Dış Hat	197.247	173.502	280.062	42%	61%	1.949.962	1.637.704	2.364.435	21%	44%
İç Hat	934.017	577.326	749.217	-20%	30%	9.766.590	5.532.500	7.643.730	-22%	38%
Milas-Bodrum	371.546	366.361	370.723	0%	1%	4.155.314	3.716.442	3.861.637	-7%	4%
Dış Hat	176.823	204.184	185.474	5%	-9%	1.870.953	1.842.244	1.776.150	-5%	-4%
İç Hat	194.723	162.177	185.249	-5%	14%	2.284.361	1.874.198	2.085.487	-9%	11%
Gazipaşa - Alanya	111.411	69.928	93.482	-16%	34%	1.014.060	608.262	774.568	-24%	27%
Dış Hat	61.694	30.353	47.787	-23%	57%	579.346	248.257	350.846	-39%	41%
İç Hat	49.717	39.575	45.695	-8%	15%	434.714	360.005	423.722	-3%	18%
Almatı	576.295	685.523	879.071	53%	28%	5.357.055	5.872.422	7.924.337	48%	35%
Dış Hat	253.804	249.076	359.155	42%	44%	2.584.480	2.112.500	3.430.700	33%	62%
İç Hat	322.491	436.447	519.916	61%	19%	2.772.575	3.759.922	4.493.637	62%	20%
Gürcistan	331.540	384.720	392.278	18%	2%	3.822.235	3.052.941	3.680.840	-4%	21%
Medine	457.750	649.938	775.333	69%	19%	7.039.603	4.937.542	7.645.625	9%	55%
Tunus	259.174	148.383	230.154	-11%	55%	2.912.686	1.348.523	2.139.510	-27%	59%
K. Makedonya	239.464	220.394	290.104	21%	32%	2.292.293	2.031.562	2.647.816	16%	30%
Zagreb	330.598	321.046	351.133	6%	9%	2.957.109	2.623.203	3.168.621	7%	21%
TAV TOPLAM (*)	8.452.166	8.473.494	9.464.151	12%	12%	79.969.487	68.608.292	84.088.255	5%	23%
Dış Hat	5.637.254	5.981.971	6.635.668	18%	11%	51.293.775	45.189.376	56.618.077	10%	25%
İç Hat	2.814.912	2.491.523	2.828.483	0%	14%	28.675.712	23.418.916	27.470.178	-4%	17%

- 2023 yılında hizmet verilen yolcu sayısı, 2022'nin %23, 2019'un ise %5 üstünde gerçekleşti.
- 2023 yılında hizmet verilen dış hat yolcu sayısı 2022'nin %25, 2019'un ise %10 üzerinde gerçekleşti.
- Antalya 2023 dış hat yolcusu, 2019'un %1 üstünde gerçekleşti.
- Ajet Ankara dış hat trafiğindeki büyümeye önemli katkı yapıyor.
- Almatı 2023 yolcusu 2019'un %48 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	Ekim			Değişim		Ocak – Ekim			Değişim	
	2019	2022	2023	2023/ 2019	2023/ 2022	2019	2022	2023	2023/ 2019	2023/ 2022
Antalya	22.221	22.838	24.760	11%	8%	183.008	168.675	197.311	8%	17%
Dış Hat	18.441	19.804	21.269	15%	7%	146.426	139.723	164.532	12%	18%
İç Hat	3.780	3.034	3.491	-8%	15%	36.582	28.952	32.779	-10%	13%
İzmir	6.622	5.739	5.979	-10%	4%	65.426	53.919	56.350	-14%	5%
Dış Hat	2.303	2.701	2.754	20%	2%	20.268	23.489	24.576	21%	5%
İç Hat	4.319	3.038	3.225	-25%	6%	45.158	30.430	31.774	-30%	4%
Ankara	7.418	5.151	7.146	-4%	39%	76.743	50.190	67.204	-12%	34%
Dış Hat	1.573	1.204	2.039	30%	69%	15.479	12.622	16.999	10%	35%
İç Hat	5.845	3.947	5.107	-13%	29%	61.264	37.568	50.205	-18%	34%
Milas-Bodrum	2.414	2.494	2.400	-1%	-4%	26.311	23.573	24.308	-8%	3%
Dış Hat	1.029	1.381	1.203	17%	-13%	10.991	12.194	11.451	4%	-6%
İç Hat	1.385	1.113	1.197	-14%	8%	15.320	11.379	12.857	-16%	13%
Gazipaşa - Alanya	704	468	653	-7%	40%	6.575	4.410	5.429	-17%	23%
Dış Hat	374	203	295	-21%	45%	3.560	1.873	2.314	-35%	24%
İç Hat	330	265	358	8%	35%	3.015	2.537	3.115	3%	23%
Almatı	5.637	5.898	7.189	28%	22%	54.071	52.858	65.553	21%	24%
Dış Hat	2.523	2.616	3.516	39%	34%	25.140	23.058	32.925	31%	43%
İç Hat	3.114	3.282	3.673	18%	12%	28.931	29.800	32.628	13%	9%
Gürcistan	3.154	3.350	3.832	21%	14%	36.994	29.724	34.432	-7%	16%
Medine	3.618	4.052	4.846	34%	20%	51.326	37.944	51.635	1%	36%
Tunus	1.636	1.072	1.613	-1%	50%	17.901	9.785	14.541	-19%	49%
K. Makedonya	1.834	1.762	2.252	23%	28%	18.729	16.585	19.935	6%	20%
Zagreb	4.045	4.038	4.251	5%	5%	38.366	35.521	38.506	0%	8%
TAV TOPLAM (*)	53.666	56.862	64.921	21%	14%	521.379	483.184	575.204	10%	19%
Dış Hat	35.270	39.895	45.514	29%	14%	331.893	320.572	389.928	17%	22%
İç Hat	18.396	16.967	19.407	5%	14%	189.486	162.612	185.276	-2%	14%

• Almatı Havalimanı'nın ana gelir kaynağı olan dış hat uçuşları 2023 yılında 2019 seviyesinin %31 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%

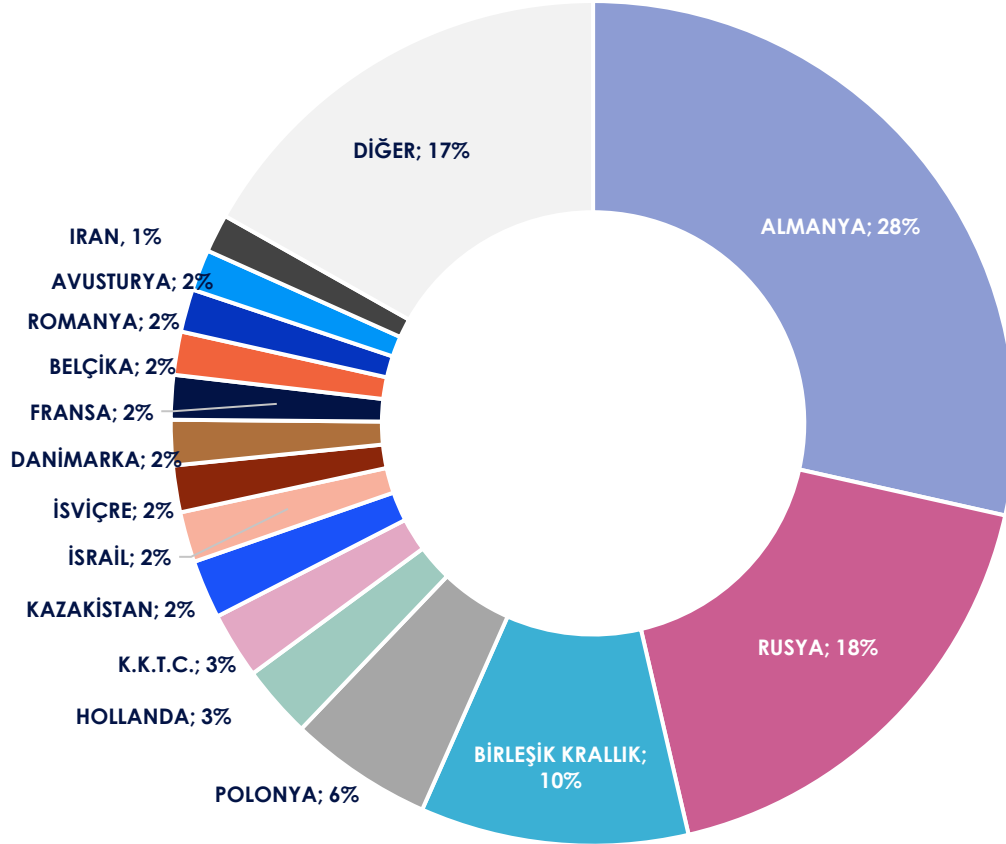
(*) 2022 DHMİ verileri revizyona tabidir.

Gelen ve giden yolcu toplamıdır.

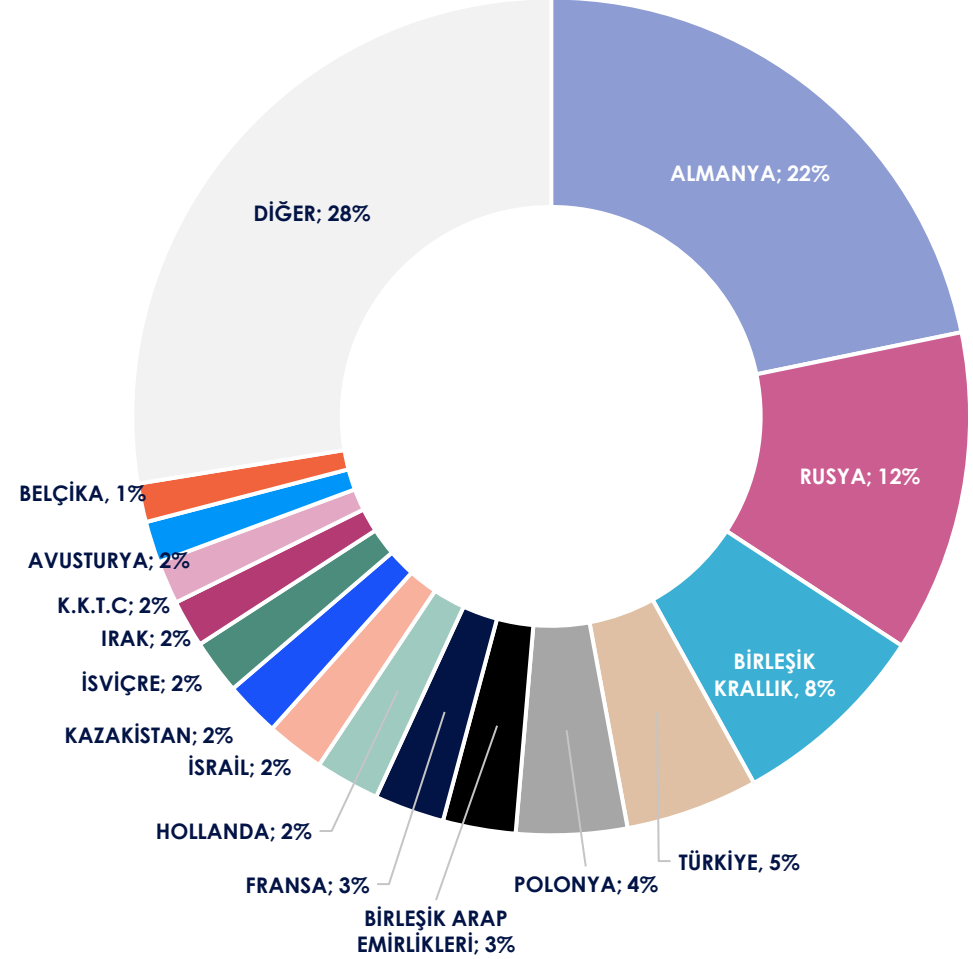
TAV Toplam yolcu sayısı Mayıs 2021'den önce Almatı Havalimanı'na ait verileri içermemektedir.

TAV HAVALİMANLARI GÜZERGÂH BAZINDA YOLCU KIRILIMI (2022)

TAV Türkiye Toplam



TAV Toplam



SON 5 YILDA TAV'IN GELECEĞİNİ İNŞA ETTİK

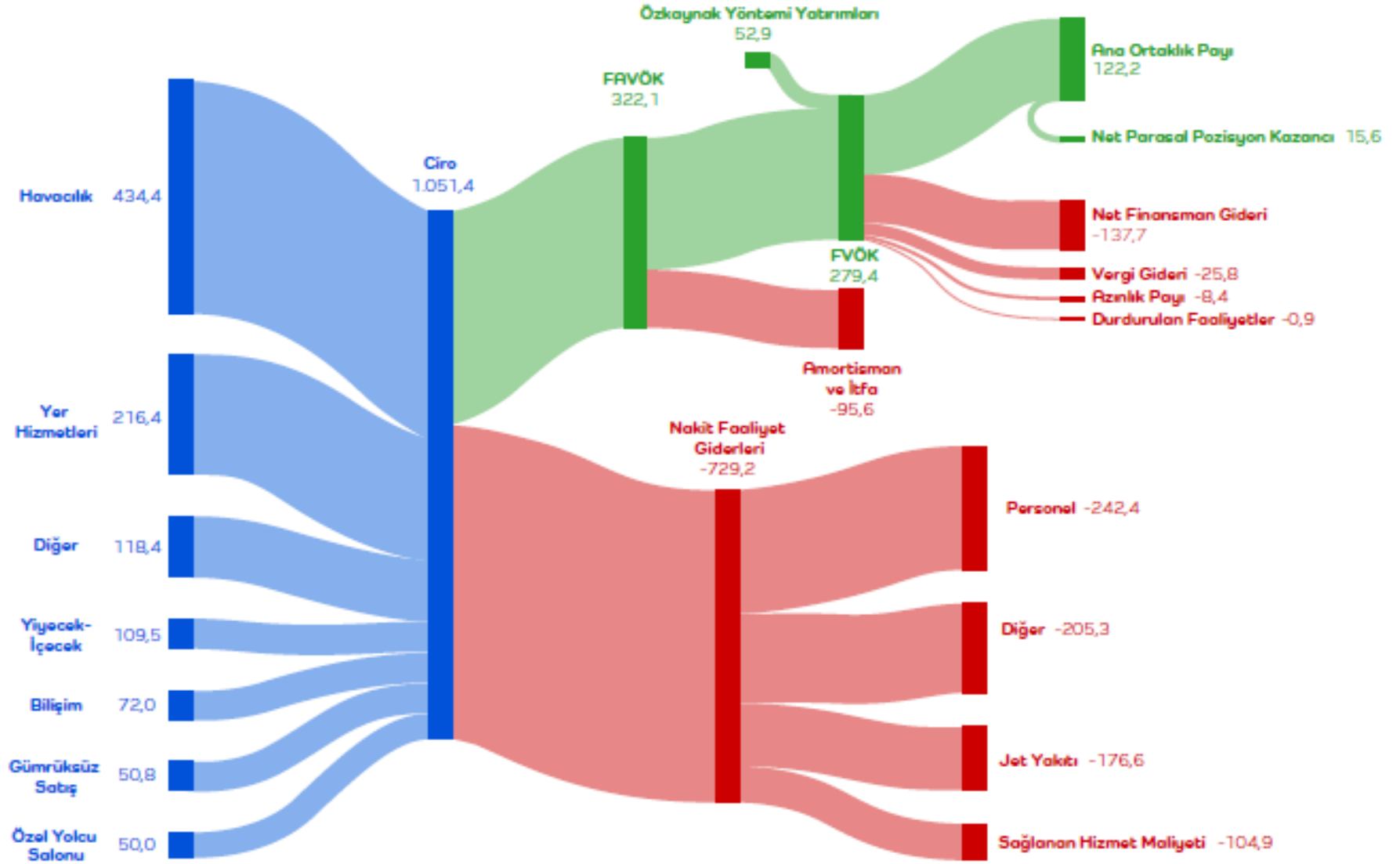
8

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 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.

GELİR TABLOSU GÖRSELLEŞTİRMESİ (MİLYON AVRO)

9





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.