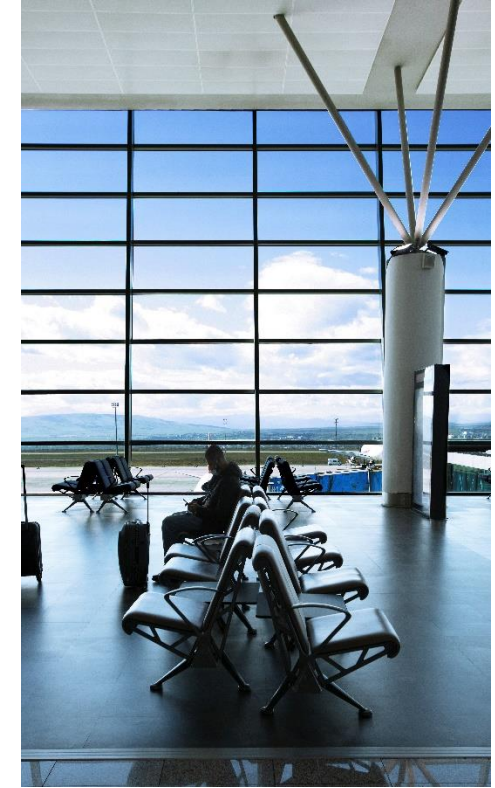




Yatırımcı Bülteni

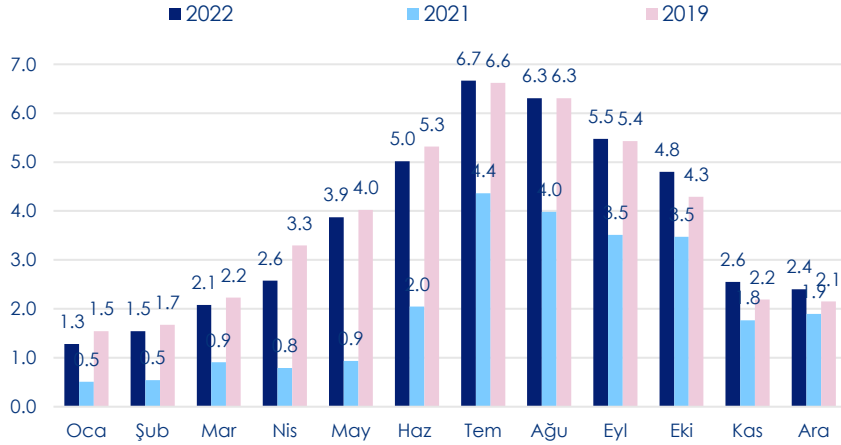
Ocak 2023



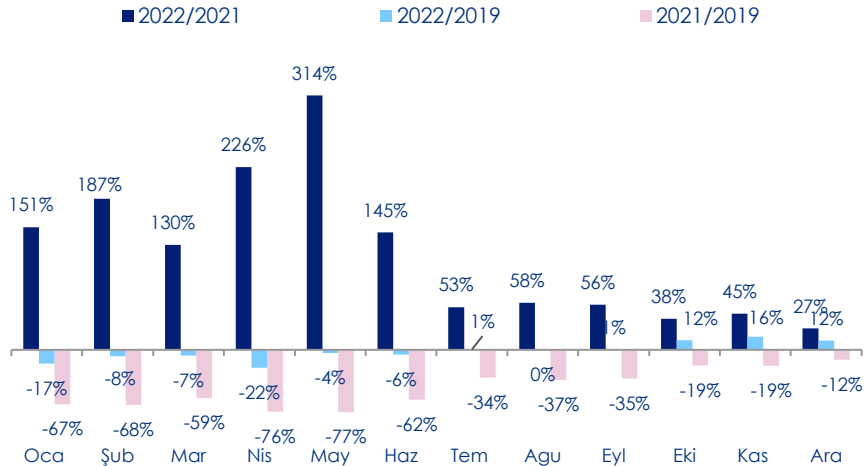
SEKTÖREL GELİŞMELER

1

Türkiye'ye Gelen Aylık Yabancı Turist Sayısı (mn)



Türkiye'ye Gelen Aylık Yabancı Turist Sayısı Değişimi



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
DiĞER	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

2019-2021 YILLARI OCAK-ARALIK DÖNEMİNDE TÜRKİYE'YE GELEN YABANCI ZİYARETÇİLERİN MİLLİYETLERE GÖRE DAĞILIMI İLK 5 ÜLKE

ÜLKELER	2021	2021 MİL.PAYI %	2020	2020 MİL.PAYI %	2019	2019 MİL.PAYI %
Rusya Fed.	4 694 422	19,00	2 128 758	16,72	7 017 657	15,57
Almanya	3 085 215	12,48	1 118 932	8,79	5 027 472	11,16
Ukrayna	2 060 008	8,34	997 652	7,83	1 547 996	3,44
Bulgaristan	1 402 795	5,68	1 242 961	9,76	2 713 464	6,02
İran	1 153 092	4,67	385 762	3,03	2 102 890	4,67
DiĞER	12 316 734	49,84	6 860 148	53,87	26 648 807	59,14
GENEL TOPLAM	24 712 266	100,00	12 734 213	100,00	45 058 286	100,00

Kaynak: Kültür ve Turizm Bakanlığı
 * 2022 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		<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 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. 	<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 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	Ocak			Değişim	
	2019	2022	2023	2023/ 2019	2023/ 2022
Antalya	890.023	662.337	930.033	4%	40%
Dış Hat	325.542	296.566	478.502	47%	61%
İç Hat	564.481	365.771	451.531	-20%	23%
Izmir	972.782	557.863	684.296	-30%	23%
Dış Hat	106.133	111.320	148.430	40%	33%
İç Hat	866.649	446.543	535.866	-38%	20%
Ankara	1.212.912	592.960	884.717	-27%	49%
Dış Hat	148.986	115.138	155.432	4%	35%
İç Hat	1.063.926	477.822	729.285	-31%	53%
Milas-Bodrum	96.119	68.781	92.126	-4%	34%
Dış Hat	0	1.065	3.441	n.m.	223%
İç Hat	96.119	67.716	88.685	-8%	31%
Gazipaşa - Alanya	33.643	27.067	41.758	24%	54%
Dış Hat	3.736	8.219	8.448	126%	3%
İç Hat	29.907	18.848	33.310	11%	77%
Almatı	405.240	311.471	675.085	67%	117%
Dış Hat	209.175	99.884	289.708	39%	190%
İç Hat	196.065	211.587	385.377	97%	82%
Gürcistan	267.604	189.543	255.146	-5%	35%
Medine	668.973	275.724	792.080	18%	187%
Tunus	67.217	31.879	52.657	-22%	65%
K. Makedonya	160.424	122.205	165.340	3%	35%
Zagreb	191.197	140.176	221.764	16%	58%
TAV TOPLAM (*)	4.560.894	2.980.006	4.795.002	5%	61%
Dış Hat	1.695.060	1.230.714	2.377.721	40%	93%
İç Hat	2.865.834	1.749.292	2.417.281	-16%	38%

(*) 2021 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.

- 2023 yılında hizmet verilen yolcu sayısı, 2022'nin %61 üstünde ve 2019'un %5 üstünde gerçekleşti.
- 2023 yılında hizmet verilen dış hat yolcu sayısı 2022'in %93 üzerinde ve 2019'un %40 üzerinde gerçekleşti.
- Aralık ayında çok kuvvetli gelen **Antalya** dış hat yolcusu **2019'un %47 üstünde** gerçekleşti.
- Gürcistan'ın Rus-dışı pazarları oldukça kuvvetli seyrediyor. (Temmuz 2019'da Rus uçuş yasağı gelmişti.)
- Medine Ocak ayında 2019'a kıyasla tüm yolcusunu telafi etti.

TAV TRAFİK VERİLERİ (AYLIK)

4

Ticari Uçuş Sayısı	Ocak			Değişim	
	2019	2022	2023	2023/ 2019	2023/ 2022
Antalya	6.144	4.922	6.423	5%	30%
Dış Hat	2.627	2.331	3.476	32%	49%
İç Hat	3.517	2.591	2.947	-16%	14%
İzmir	6.173	3.876	4.328	-30%	12%
Dış Hat	814	976	1.068	31%	9%
İç Hat	5.359	2.900	3.260	-39%	12%
Ankara	8.130	4.629	6.099	-25%	32%
Dış Hat	1.272	1.075	1.160	-9%	8%
İç Hat	6.858	3.554	4.939	-28%	39%
Milas-Bodrum	665	535	638	-4%	19%
Dış Hat	0	11	20	a.d.	82%
İç Hat	665	524	618	-7%	18%
Gazipaşa - Alanya	256	208	301	18%	45%
Dış Hat	42	58	55	31%	-5%
İç Hat	214	150	246	15%	64%
Almatı	4.756	3.481	5.793	22%	66%
Dış Hat	2.319	1.462	2.922	26%	100%
İç Hat	2.437	2.019	2.871	18%	42%
Gürcistan	3.080	2.284	2.574	-16%	13%
Medine	4.829	2.659	4.985	3%	87%
Tunus	611	337	405	-34%	20%
K. Makedonya	1.363	1.074	1.395	2%	30%
Zagreb	3.045	2.776	3.255	7%	17%
TAV TOPLAM (*)	34.296	26.781	36.196	6%	35%
Dış Hat	15.003	13.024	19.184	28%	47%
İç Hat	19.293	13.757	17.012	-12%	24%

- Almatı Havalimanı'nın ana gelir kaynağı olan dış hat uçuşları Mayıs 2022'den beri 2019 seviyesinin üstünde veya yakınında seyrediyor.

(*) 2021 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	2022	2023	2023/ 2019	2023/ 2022
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	2022	2023	2023/ 2019	2023/ 2022
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 ve 2023 DHMİ verileri revizyona tabidir.

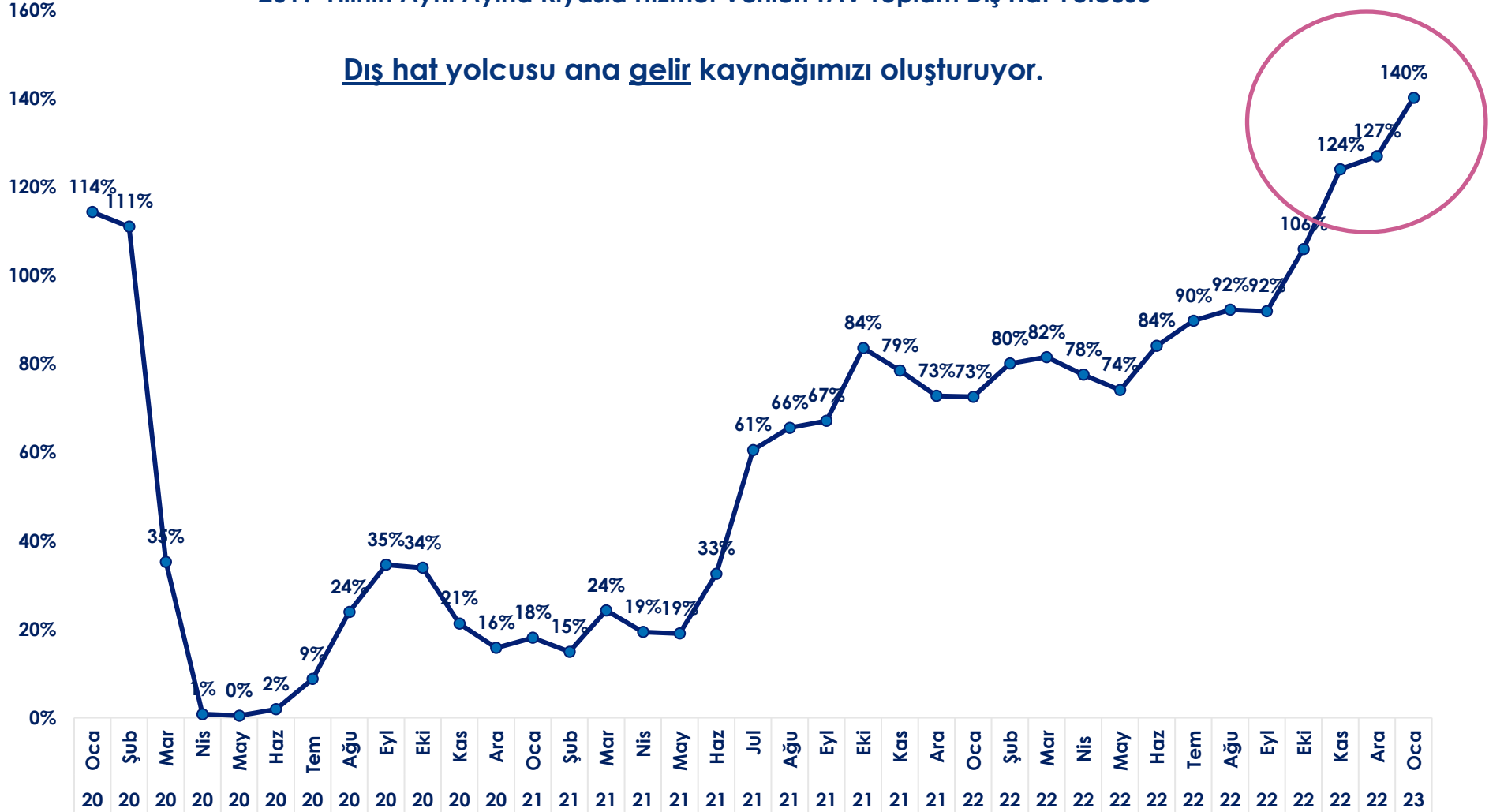
Gelen ve giden yolcu toplamıdır.

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

DIŞ HAT YOLCUSU JEOPOLİTİK ETKİLERE RAĞMEN AYLIK BAZDA 2019'UN %40 ÜSTÜNDE GERÇEKLEŞTİ.

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

Dış hat yolcusu ana gelir kaynağımızı oluŐturuyor.





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.