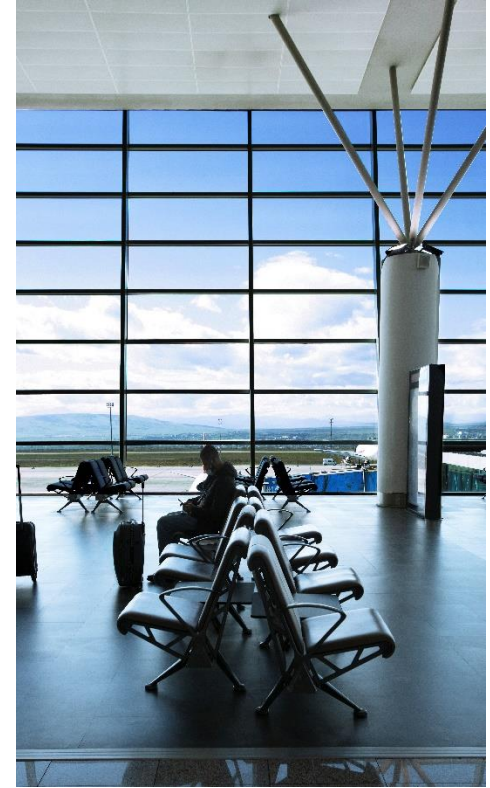


Yatırımcı Bülteni

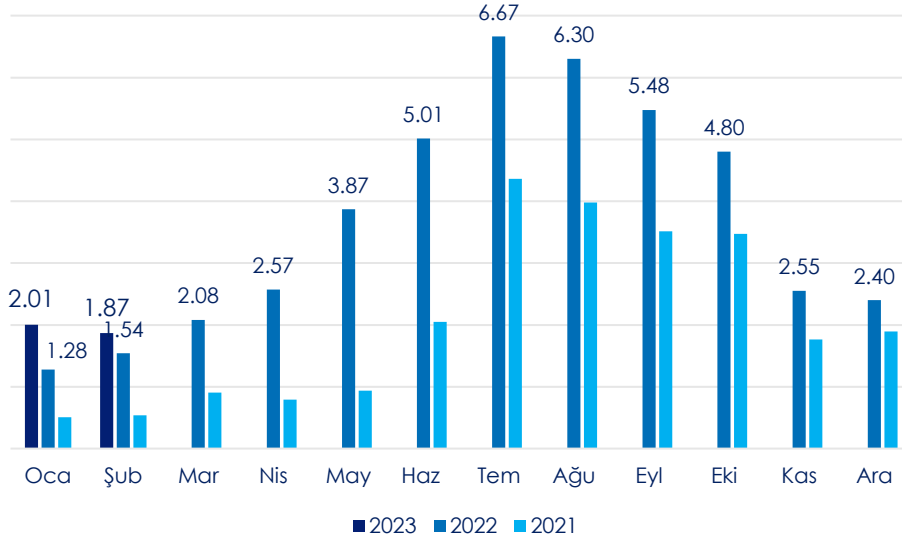
Mart 2023



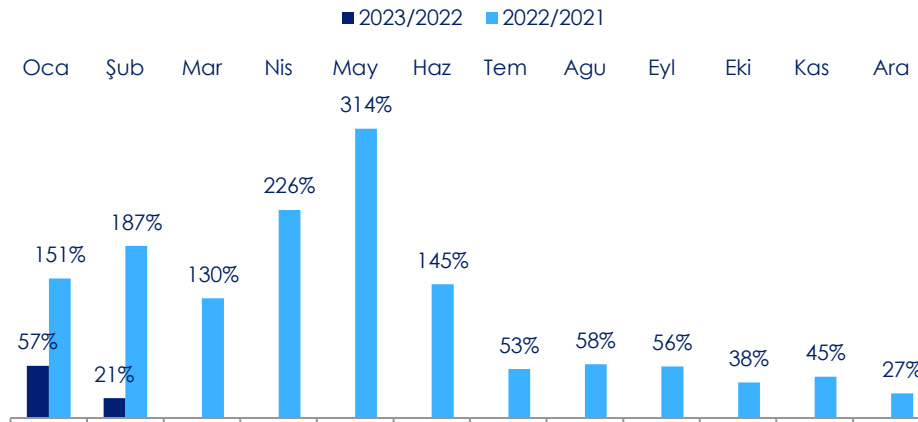
SEKTÖREL GELİŞMELER

1

Türkiye'ye Gelen Aylık Yabancı Turist Sayısı (mn)



Türkiye'ye Gelen Aylık Yabancı Turist Sayısı Değişimi



2021-2023 YILLARI OCAK - ŞUBAT 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.	507 513	13,09	246 380	8,73	176 457	16,84
Bulgaristan	318 011	8,20	238 769	8,46	64 361	6,14
Almanya	288 124	7,43	231 235	8,19	59 928	5,72
İran	225 799	5,82	227 432	8,06	81 406	7,77
Gürcistan	218 655	5,64	89 526	3,17	18 777	1,79
DİĞER	2 318 279	59,81	1 789 717	63,40	646 834	61,73
GENEL TOPLAM	3 876 381	100,00	2 823 059	100,00	1 047 763	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

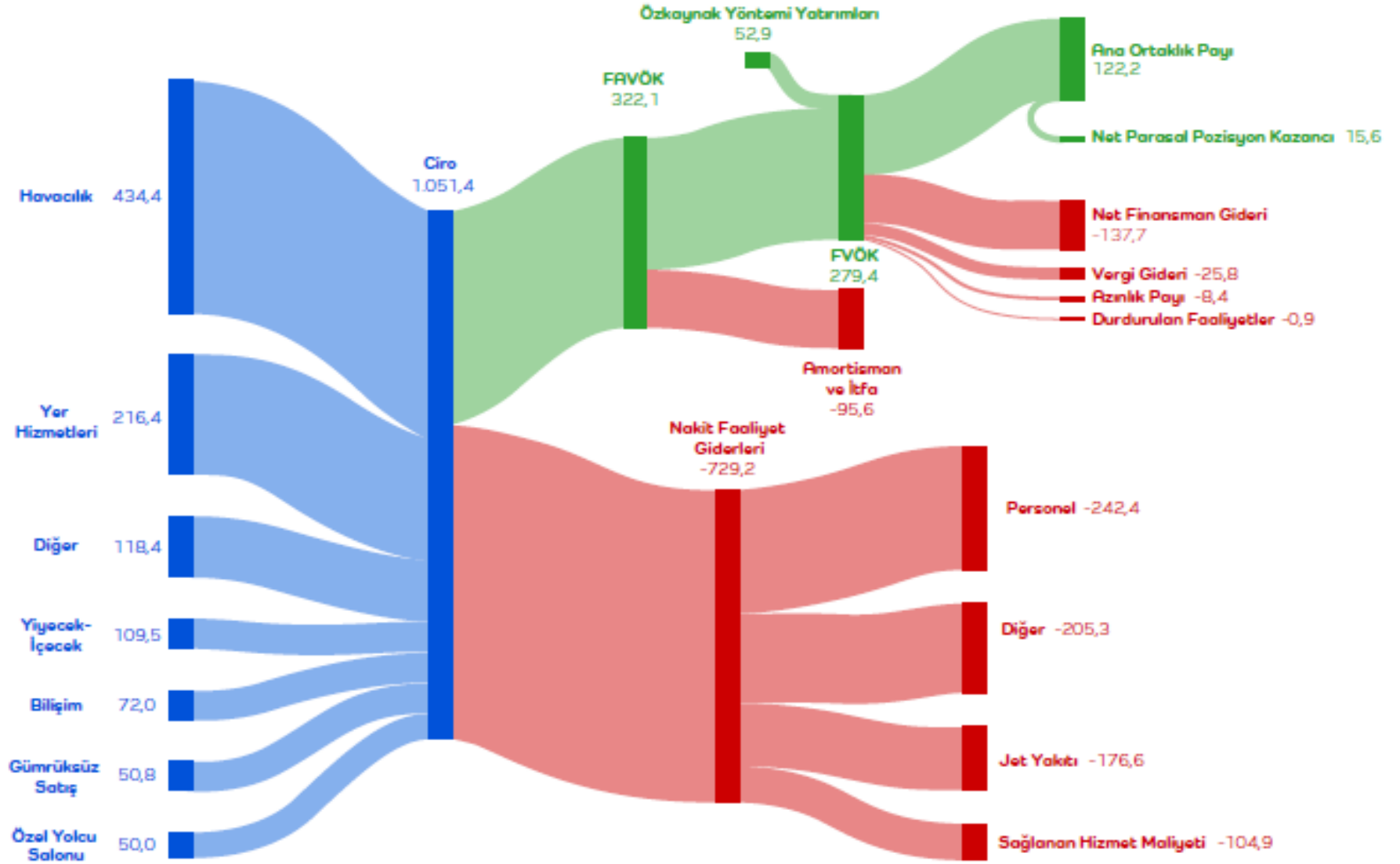
2

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 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)

3



TAV TRAFİK VERİLERİ (AYLIK)

4

Yolcu	Mart			Değişim		Ocak – Mart			Değişim	
	2019	2022	2023	2023/ 2019	2023/ 2022	2019	2022	2023	2023/ 2019	2023/ 2022
Antalya	1.121.385	837.012	1.055.583	-6%	26%	2.803.848	2.097.743	2.799.398	0%	33%
Dış Hat	531.725	372.966	632.240	19%	70%	1.156.180	927.137	1.555.319	35%	68%
İç Hat	589.660	464.046	423.343	-28%	-9%	1.647.668	1.170.606	1.244.079	-24%	6%
İzmir	954.875	605.726	669.983	-30%	11%	2.790.448	1.696.467	1.942.518	-30%	15%
Dış Hat	125.525	136.145	155.309	24%	14%	325.725	334.374	436.071	34%	30%
İç Hat	829.350	469.581	514.674	-38%	10%	2.464.723	1.362.093	1.506.447	-39%	11%
Ankara	1.198.761	686.268	860.949	-28%	25%	3.525.762	1.854.919	2.482.332	-30%	34%
Dış Hat	160.144	110.200	174.381	9%	58%	454.964	321.205	483.698	6%	51%
İç Hat	1.038.617	576.068	686.568	-34%	19%	3.070.798	1.533.714	1.998.634	-35%	30%
Milas-Bodrum	102.308	80.807	99.112	-3%	23%	287.115	220.625	265.714	-7%	20%
Dış Hat	306	2.369	5.715	1768%	141%	306	3.434	11.988	3818%	249%
İç Hat	102.002	78.438	93.397	-8%	19%	286.809	217.191	253.726	-12%	17%
Gazipaşa - Alanya	35.890	35.915	52.526	46%	46%	100.962	91.818	124.817	24%	36%
Dış Hat	7.348	9.772	15.362	109%	57%	15.757	24.977	29.055	84%	16%
İç Hat	28.542	26.143	37.164	30%	42%	85.205	66.841	95.762	12%	43%
Almatı	456.305	538.785	682.357	50%	27%	1.231.915	1.285.376	1.910.965	55%	49%
Dış Hat	229.797	172.925	300.361	31%	74%	626.415	416.985	840.785	34%	102%
İç Hat	226.508	365.860	381.996	69%	4%	605.500	868.391	1.070.180	77%	23%
Gürcistan	335.382	207.880	290.676	-13%	40%	855.316	574.987	790.071	-8%	37%
Medine	769.729	560.358	860.260	12%	54%	2.070.234	1.221.608	2.494.835	21%	104%
Tunus	87.923	46.514	67.755	-23%	46%	219.528	114.720	181.437	-17%	58%
K. Makedonya	175.599	133.956	183.593	5%	37%	480.845	349.183	493.720	3%	41%
Zagreb	232.978	196.280	264.740	14%	35%	605.329	485.286	694.956	15%	43%
TAV TOPLAM (*)	5.014.830	3.929.501	5.087.534	1%	29%	13.739.387	9.992.732	14.180.763	3%	42%
Dış Hat	2.155.451	1.758.735	2.744.544	27%	56%	5.447.760	4.269.289	7.427.335	36%	74%
İç Hat	2.859.379	2.170.766	2.342.990	-18%	8%	8.291.627	5.723.443	6.753.428	-19%	18%

- 2023 yılında hizmet verilen yolcu sayısı, 2022'nin %42, 2019'un ise %3 üstünde gerçekleşti.
- 2023 yılında hizmet verilen dış hat yolcu sayısı 2022'in %74, 2019'un ise %36 üzerinde gerçekleşti.
- Antalya 2023 dış hat yolcusu 2019'un %35 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.
- 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 yolcu toplamıdır.
TAV Toplam uçuş sayısı Mayıs 2021'den önce Almatı Havalimanı'na ait verileri içermemektedir.

TAV TRAFİK VERİLERİ (AYLIK)

5

Uçuş Sayısı	Mart			Değişim		Ocak – Mart			Değişim	
	2019	2022	2023	2023/ 2019	2023/ 2022	2019	2022	2023	2023/ 2019	2023/ 2022
Antalya	7.085	5.758	7.420	5%	29%	18.511	14.958	19.423	5%	30%
Dış Hat	3.580	2.836	4.540	27%	60%	8.379	7.082	11.123	33%	57%
İç Hat	3.505	2.922	2.880	-18%	-1%	10.132	7.876	8.300	-18%	5%
İzmir	5.886	3.823	4.297	-27%	12%	17.560	11.066	12.281	-30%	11%
Dış Hat	827	1.041	1.111	34%	7%	2.333	2.714	3.055	31%	13%
İç Hat	5.059	2.782	3.186	-37%	15%	15.227	8.352	9.226	-39%	10%
Ankara	8.006	4.584	6.098	-24%	33%	23.610	13.502	17.208	-27%	27%
Dış Hat	1.299	893	1.276	-2%	43%	3.729	2.834	3.528	-5%	24%
İç Hat	6.707	3.691	4.822	-28%	31%	19.881	10.668	13.680	-31%	28%
Milas-Bodrum	684	559	672	-2%	20%	1.955	1.601	1.801	-8%	12%
Dış Hat	2	28	46	2200%	64%	2	39	82	4000%	110%
İç Hat	682	531	626	-8%	18%	1.953	1.562	1.719	-12%	10%
Gazipaşa - Alanya	288	265	393	36%	48%	790	685	923	17%	35%
Dış Hat	69	68	101	46%	49%	153	174	194	27%	11%
İç Hat	219	197	292	33%	48%	637	511	729	14%	43%
Almatı	5.052	4.982	6.022	19%	21%	14.134	12.215	16.747	18%	37%
Dış Hat	2.489	2.053	3.170	27%	54%	6.827	4.951	8.661	27%	75%
İç Hat	2.563	2.929	2.852	11%	-3%	7.307	7.264	8.086	11%	11%
Gürcistan	3.382	2.470	2.774	-18%	12%	9.184	6.684	7.620	-17%	14%
Medine	5.164	4.260	5.569	8%	31%	14.455	10.115	15.726	9%	55%
Tunus	705	394	482	-32%	22%	1.870	1.096	1.323	-29%	21%
K. Makedonya	1.481	1.108	1.552	5%	40%	4.045	3.008	4.169	3%	39%
Zagreb	3.356	3.230	3.528	5%	9%	9.227	8.643	9.690	5%	12%
TAV TOPLAM (*)	36.037	31.433	38.807	8%	23%	101.207	83.573	106.911	6%	28%
Dış Hat	17.125	16.198	21.870	28%	35%	45.519	41.300	58.819	29%	42%
İç Hat	18.912	15.235	16.937	-10%	11%	55.688	42.273	48.092	-14%	14%

- 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)

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.

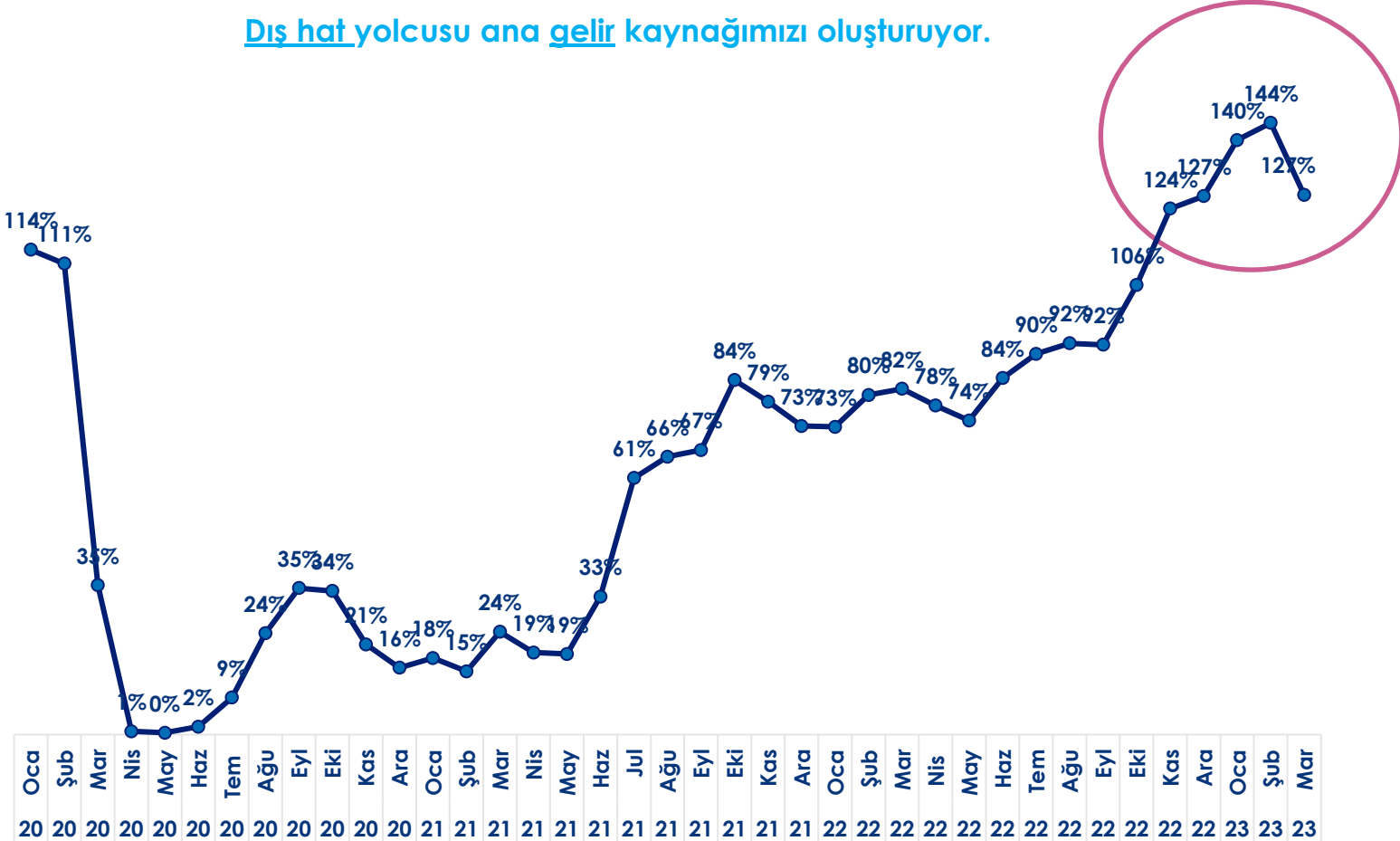
Gelen ve giden yolcu toplamıdır.

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

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

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.