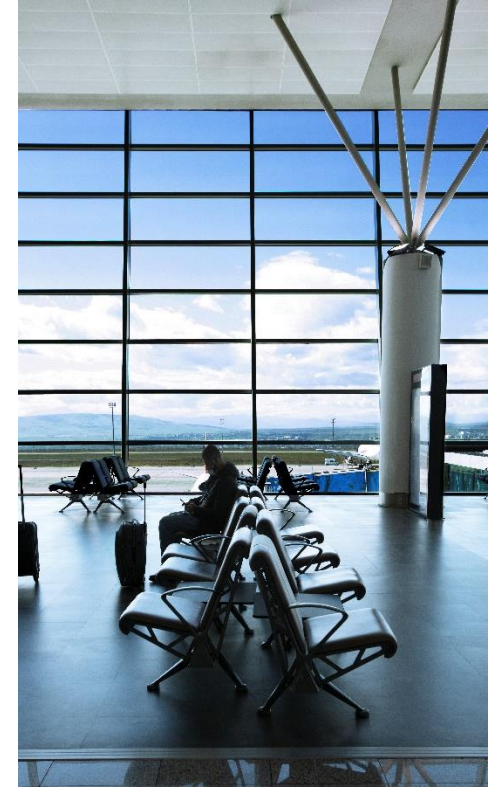


Yatırımcı Bülteni

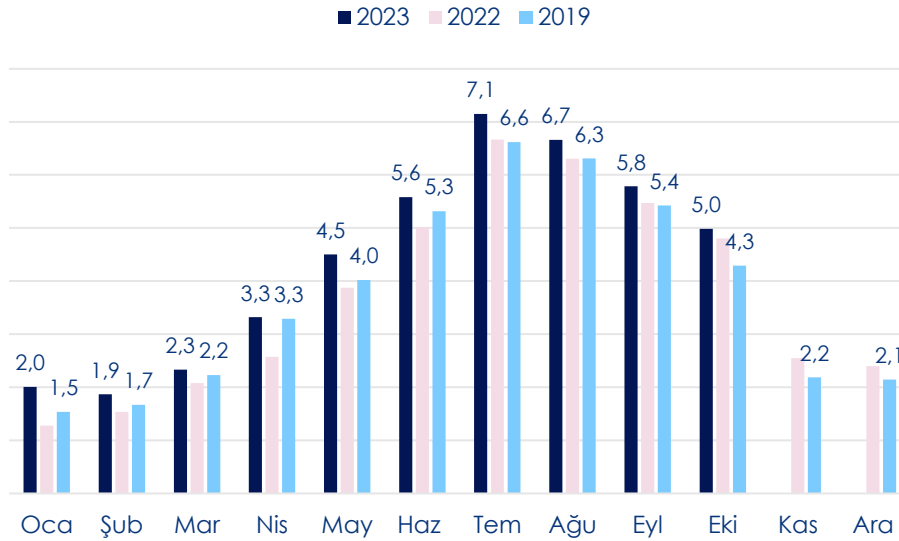
Kasım 2023



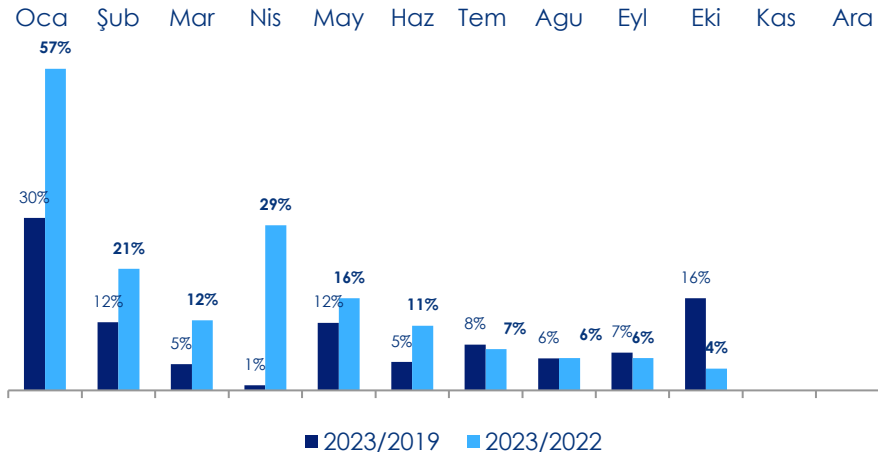
SEKTÖREL GELİŞMELER

1

Türkiye'ye Gelen Aylık Yabancı Turist Sayısı (mn)



Türkiye'ye Gelen Aylık Yabancı Turist Sayısı Değişimi



2021-2023 YILLARI OCAK - EKİM 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.	5 838 203	13,21	4 632 712	11,69	4 362 238	20,72
Almanya	5 715 838	12,93	5 274 045	13,31	2 745 043	13,04
İngiltere (B. Krallık)	3 598 870	8,14	3 205 288	8,09	278 173	1,32
Bulgaristan	2 418 313	5,47	2 389 127	6,03	977 629	4,64
İran	2 087 720	4,72	2 030 553	5,13	864 455	4,11
DİĞER	24 541 135	55,52	22 081 746	55,74	11 828 226	56,18
GENEL TOPLAM	44 200 079	100,00	39 613 471	100,00	21 055 764	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

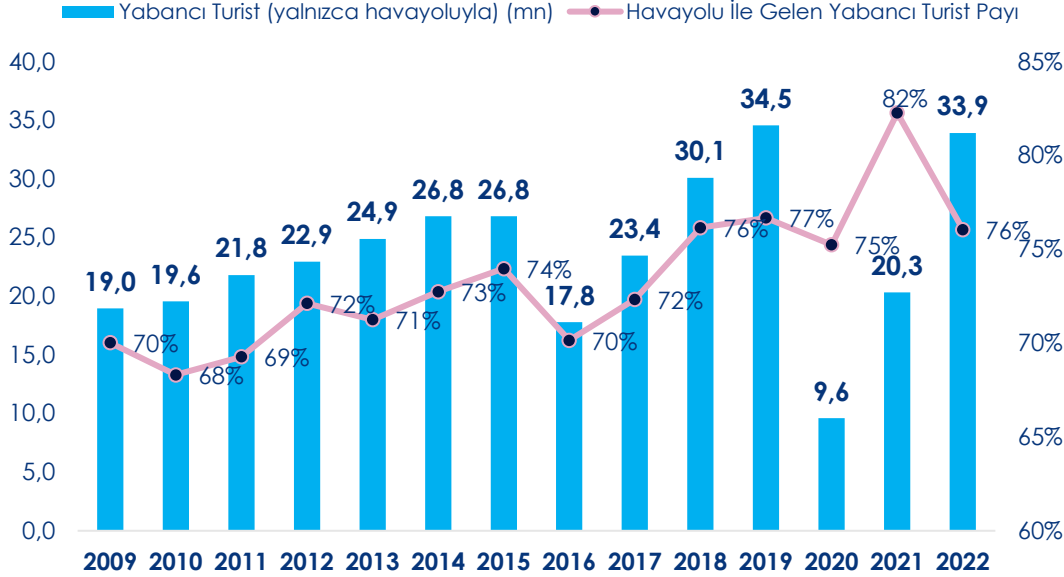
Kaynak: Kültür ve Turizm Bakanlığı

* 2023 rakamları geçicidir.

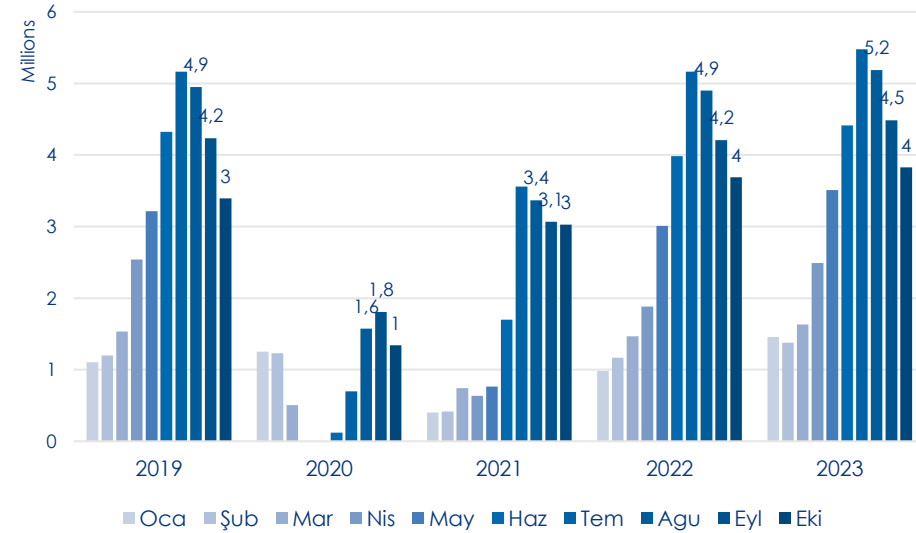
TÜRKİYE'YE HAVAYOLU İLE GELEN YABANCI TURİST SAYISI

2

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

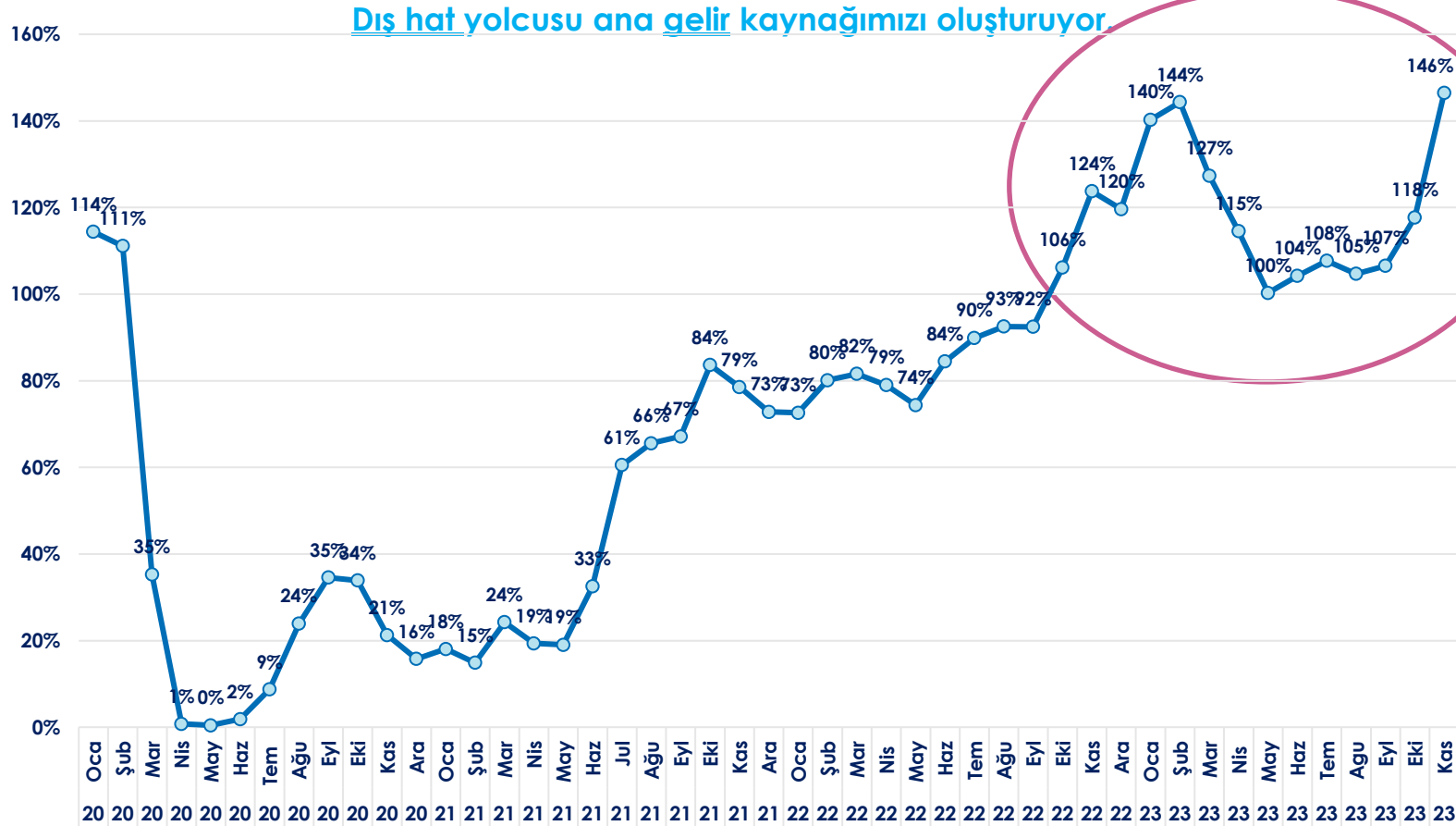


Türkiye'ye Havayolu İle Gelen Yabancı Turist Sayısı (mn, aylık)



DIŞ HAT YOLCUSU JEOPOLİTİK ETKİLERE RAĞMEN EKİM 2022'DEN BERİ 2019'UN ÜSTÜNDE GERÇEKLEŐİYOR.

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



SEKTÖREL BEKLENTİLER

4

- ◆ Eurocontrol(*), 2023-2029 yılları arasında Türkiye'de %5,5, Gürcistan'da %9,8 ve K. Makedonya'da %5,6 uçuş sayısı BYBO bekliyor.
- ◆ Airbus(*), 2019-2042 yılları arasında küresel trafikte %3,6 BYBO bekliyor.
- ◆ Türk Hava Yolları(*), 2023'te 441 olan filo sayısını 2033'te 800+'ya çıkarmayı planlıyor.
- ◆ Ajet(*), 2023'te 90 olan filosunu 2033'te 200'e çıkarmayı hedefliyor.
- ◆ Pegasus(*) filosuna (2023'te 105 adet), 2029'a kadar 69 adet daha brüt ilave uçak eklemeyi planlıyor.
- ◆ Sunexpress(*) (İzmir ve Antalya dış hatta birinci havayolu) kapasitesini iki katından fazla artırarak 2033 yılına kadar 150 uçağa ulaşmayı planlıyor.
- ◆ Kazak(*) toplam filosunun 2023'te 100'den 2025'te 145'e çıkması bekleniyor.

TAV TRAFİK VERİLERİ (AYLIK)

5

Yolcu	Kasım			Değişim		Ocak – Kasım			Değişim	
	2019	2022	2023	2023/ 2019	2023/ 2022	2019	2022	2023	2023/ 2019	2023/ 2022
Antalya	1.357.013	1.448.809	1.486.620	10%	3%	34.803.228	30.179.712	34.506.954	-1%	14%
Dış Hat	812.297	964.844	968.864	19%	0%	28.311.947	24.743.296	28.634.526	1%	16%
İç Hat	544.716	483.965	517.756	-5%	7%	6.491.281	5.436.416	5.872.428	-10%	8%
İzmir	902.508	663.355	726.053	-20%	9%	11.515.928	9.179.643	9.942.855	-14%	8%
Dış Hat	153.153	157.972	201.184	31%	27%	3.181.323	3.588.946	3.960.486	24%	10%
İç Hat	749.355	505.383	524.869	-30%	4%	8.334.605	5.590.697	5.982.369	-28%	7%
Ankara	1.045.998	753.641	928.859	-11%	23%	12.762.550	7.923.845	10.937.024	-14%	38%
Dış Hat	164.847	134.918	217.007	32%	61%	2.114.809	1.772.622	2.581.442	22%	46%
İç Hat	881.151	618.723	711.852	-19%	15%	10.647.741	6.151.223	8.355.582	-22%	36%
Milas-Bodrum	100.359	98.082	107.624	7%	10%	4.255.673	3.814.524	3.969.261	-7%	4%
Dış Hat	2.382	7.711	9.197	286%	19%	1.873.335	1.849.955	1.785.347	-5%	-3%
İç Hat	97.977	90.371	98.427	0%	9%	2.382.338	1.964.569	2.183.914	-8%	11%
Gazipaşa - Alanya	40.818	40.195	55.254	35%	37%	1.054.878	648.457	829.822	-21%	28%
Dış Hat	8.402	7.731	15.958	90%	106%	587.748	255.988	366.804	-38%	43%
İç Hat	32.416	32.464	39.296	21%	21%	467.130	392.469	463.018	-1%	18%
Almatı	523.440	660.821	795.318	52%	20%	5.880.495	6.533.243	8.719.655	48%	33%
Dış Hat	221.689	262.624	334.384	51%	27%	2.806.169	2.375.124	3.765.084	34%	59%
İç Hat	301.751	398.197	460.934	53%	16%	3.074.326	4.158.119	4.954.571	61%	19%
Gürcistan	239.975	265.903	301.120	25%	13%	4.062.210	3.318.844	3.981.960	-2%	20%
Medine	589.927	659.660	837.314	42%	27%	7.629.530	5.597.202	8.482.939	11%	52%
Tunus	67.814	61.942	86.450	27%	40%	2.980.500	1.410.465	2.225.960	-25%	58%
K. Makedonya	188.474	158.790	244.719	30%	54%	2.480.767	2.190.352	2.892.535	17%	32%
Zagreb	247.277	253.666	275.848	12%	9%	3.204.386	2.876.869	3.444.469	7%	20%
TAV TOPLAM (*)	4.780.163	5.064.864	5.845.179	22%	15%	84.749.650	73.673.156	89.933.434	6%	22%
Dış Hat	2.220.282	2.747.821	3.251.449	46%	18%	53.514.057	47.937.197	59.869.526	12%	25%
İç Hat	2.559.881	2.317.043	2.593.730	1%	12%	31.235.593	25.735.959	30.063.908	-4%	17%

- 2023 yılında hizmet verilen yolcu sayısı, 2022'nin %22, 2019'un ise %6 üstünde gerçekleşti.
- 2023 yılında hizmet verilen dış hat yolcu sayısı 2022'nin %25, 2019'un ise %12 üzerinde gerçekleşti.
- Antalya 2023 dış hat yolcusu, 2019'un %1 üstünde gerçekleşti.
- Ajet Ankara dış hat trafiğindeki büyümeye önemli katkı yapıyor.
- SunExpress İzmir 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)

6

Uçuş Sayısı	Kasım			Değişim		Ocak – Kasım			Değişim	
	2019	2022	2023	2023/ 2019	2023/ 2022	2019	2022	2023	2023/ 2019	2023/ 2022
Antalya	8.446	9.486	9.982	18%	5%	191.454	178.161	207.293	8%	16%
Dış Hat	5.273	6.606	6.860	30%	4%	151.699	146.329	171.392	13%	17%
İç Hat	3.173	2.880	3.122	-2%	8%	39.755	31.832	35.901	-10%	13%
Izmir	5.674	4.150	4.697	-17%	13%	71.100	58.069	61.047	-14%	5%
Dış Hat	1.114	1.074	1.423	28%	32%	21.382	24.563	25.999	22%	6%
İç Hat	4.560	3.076	3.274	-28%	6%	49.718	33.506	35.048	-30%	5%
Ankara	6.873	5.049	6.315	-8%	25%	83.616	55.239	73.519	-12%	33%
Dış Hat	1.297	975	1.613	24%	65%	16.776	13.597	18.612	11%	37%
İç Hat	5.576	4.074	4.702	-16%	15%	66.840	41.642	54.907	-18%	32%
Milas-Bodrum	637	663	684	7%	3%	26.948	24.236	24.992	-7%	3%
Dış Hat	17	53	70	312%	32%	11.008	12.247	11.521	5%	-6%
İç Hat	620	610	614	-1%	1%	15.940	11.989	13.471	-15%	12%
Gazipaşa - Alanya	294	294	429	46%	46%	6.869	4.704	5.858	-15%	25%
Dış Hat	65	64	124	91%	94%	3.625	1.937	2.438	-33%	26%
İç Hat	229	230	305	33%	33%	3.244	2.767	3.420	5%	24%
Almatı	5.031	5.790	6.607	31%	14%	59.102	58.648	72.160	22%	23%
Dış Hat	2.249	2.754	2.617	16%	-5%	27.389	25.812	35.542	30%	38%
İç Hat	2.782	3.036	3.990	43%	31%	31.713	32.836	36.618	15%	12%
Gürcistan	2.602	2.612	3.228	24%	24%	39.596	32.336	37.660	-5%	16%
Medine	4.239	4.173	5.210	23%	25%	55.565	42.117	56.845	2%	35%
Tunus	543	486	681	25%	40%	18.444	10.271	15.222	-17%	48%
K. Makedonya	1.486	1.382	2.006	35%	45%	20.215	17.967	21.941	9%	22%
Zagreb	3.344	3.408	3.649	9%	7%	41.710	38.929	42.155	1%	8%
TAV TOPLAM (*)	34.138	37.493	43.488	27%	16%	555.517	520.677	618.692	11%	19%
Dış Hat	17.376	21.541	25.182	45%	17%	349.269	342.113	415.110	19%	21%
İç Hat	16.762	15.952	18.306	9%	15%	206.248	178.564	203.582	-1%	14%

• Almatı Havalimanı'nın ana gelir kaynağı olan dış hat uçuşları 2023 yılında 2019 seviyesinin %30 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)

7

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.

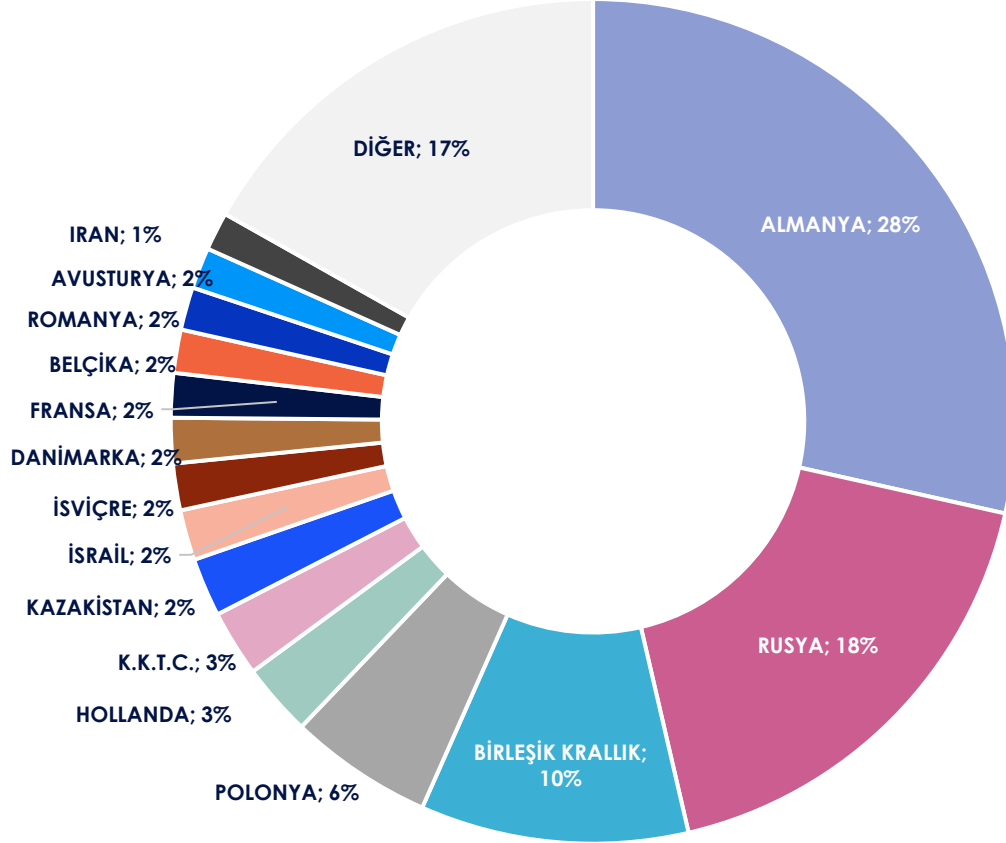
Gelen ve giden yolcu toplamıdır.

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

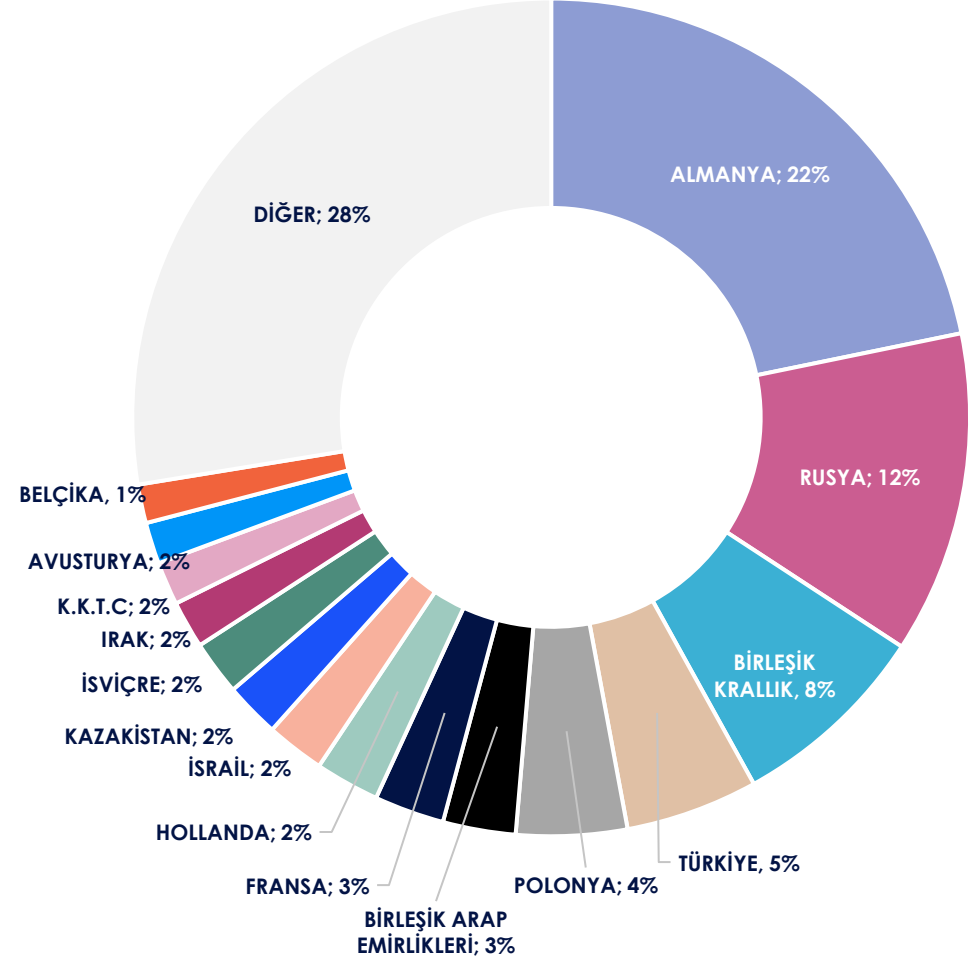
TAV HAVALİMANLARI GÜZERGÂH BAZINDA YOLCU KIRILIMI (2022)

8

TAV Türkiye Toplam



TAV Toplam



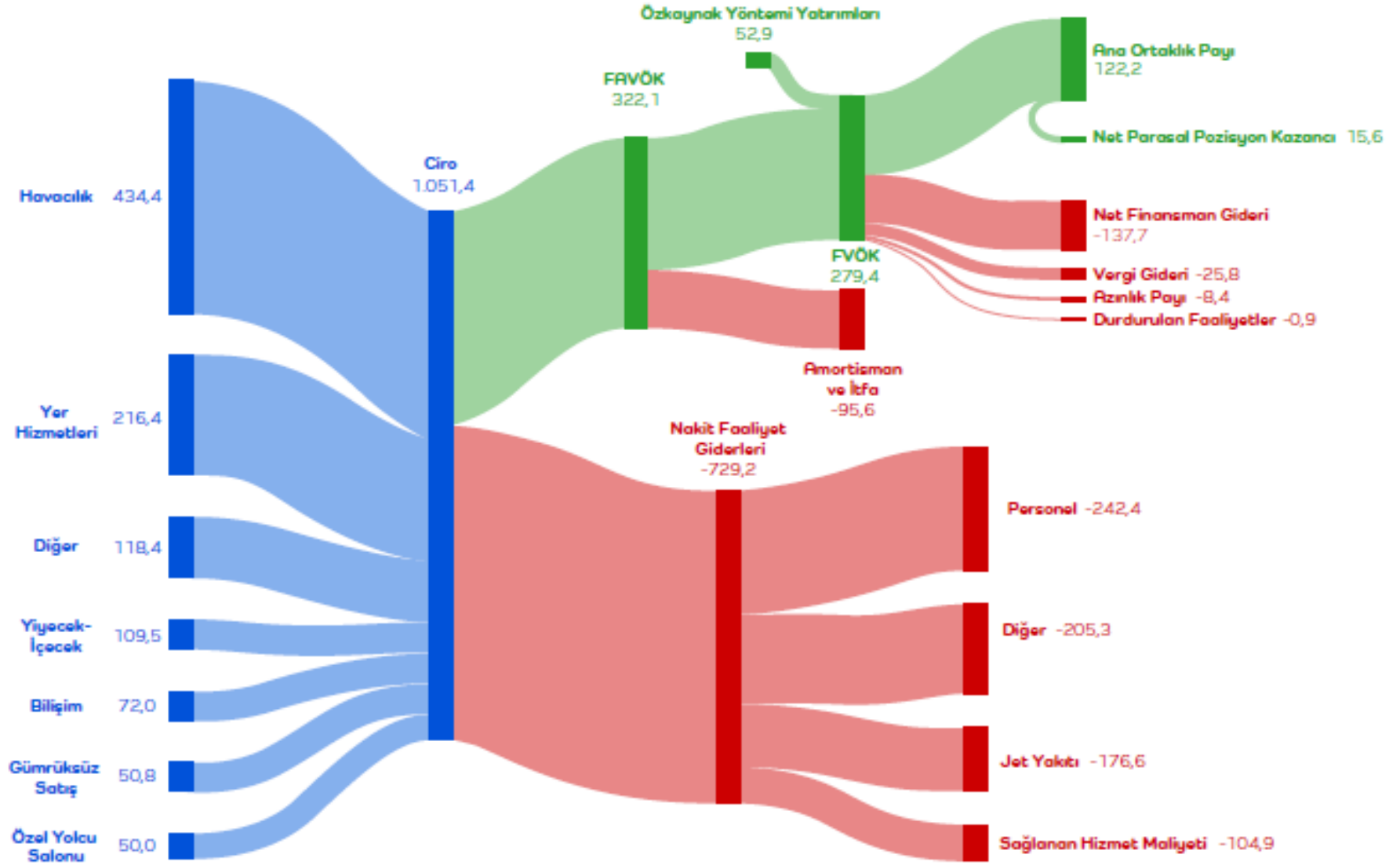
SON 5 YILDA TAV'IN GELECEĞİNİ İNŞA ETTİK.

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 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 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)

10





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.

ÇEKİNCE

Bu sunum ileriye dönük ifadeler içermektedir. “Öngörmek”, “inanmak”, “niyet etmek”, “tahmin etmek”, “beklemek” kelimelerini ve benzer anlamdaki kelimeleri içerebilecek bu beyanlar, Şirketin inançlarını, görüşlerini ve beklentilerini yansıtmaktadır. Şirket’in gelecekteki finansal veya diğer performansı, fiili sonuçların önemli ölçüde farklı olmasına neden olabilecek risklere ve belirsizliklere tabidir. Bu riskler ve belirsizlikler, diğer faktörlerin yanı sıra, değişen iş veya diğer piyasa koşullarını ve Şirket yönetiminin öngördüğü büyüme beklentilerini içerir. Bu ve diğer faktörler, burada açıklanan planların ve olayların sonucunu ve mali etkilerini olumsuz etkileyebilir. Bu ileriye dönük beyanlar yalnızca bu sunumun yapıldığı tarihte geçerlidir. Ne Şirket, ne şirket ortakları, yöneticileri, çalışanları, ne de diğer kişiler her nasıl olursa olsun bu geleceğe dönük beklentilerin kullanımından ya da içeriğinden kaynaklanan hiçbir zarar için herhangi bir yükümlülük kabul etmez.