

# Yatırımcı Bülteni

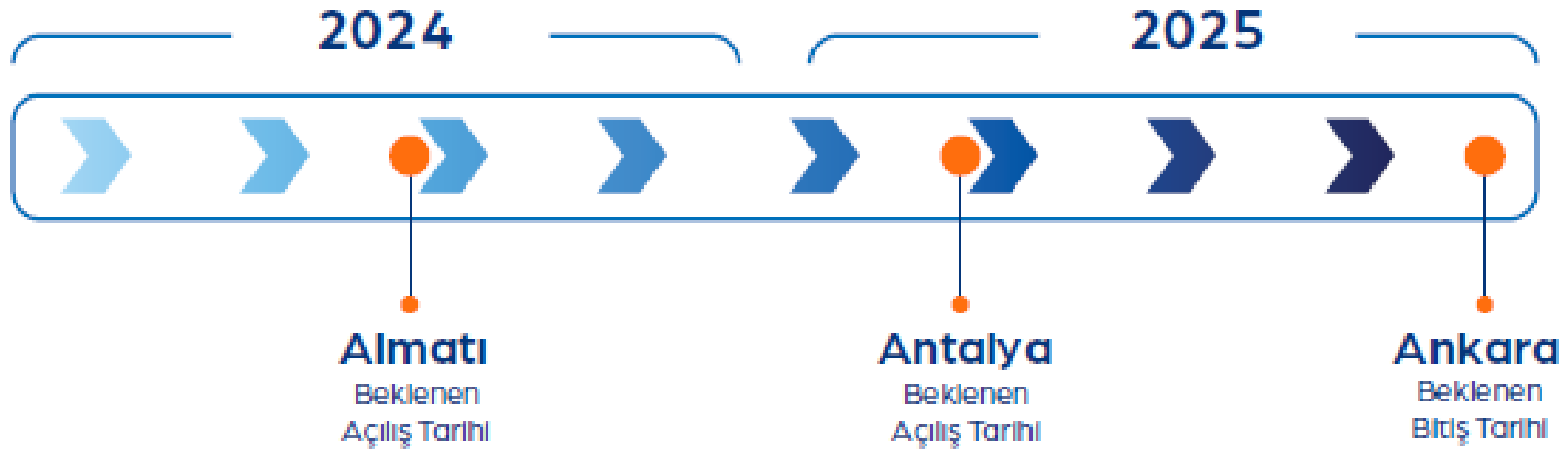
Mart 2024



## ALMATI, ANTALYA VE ANKARA (3A) YATIRIMLARIYLA GELECEĞE HAZIRLANIYORUZ.

1

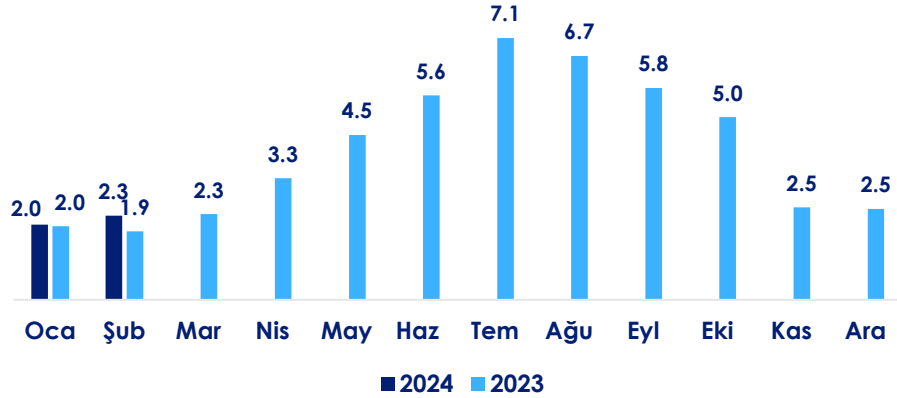
- TAV Havalimanları'nın Almatı, Antalya ve Ankara'da yürütmekte olduğu kapasite artırım yatırımları planlanan takvime uygun ilerliyor.
- Almatı Havalimanı'nın Haziran 2024'te, Antalya Havalimanı'nın 2025'in ilk çeyreğinde ve Ankara Esenboğa Havalimanı'nın ise 2025 yılının sonunda tamamlanması öngörülüyor.



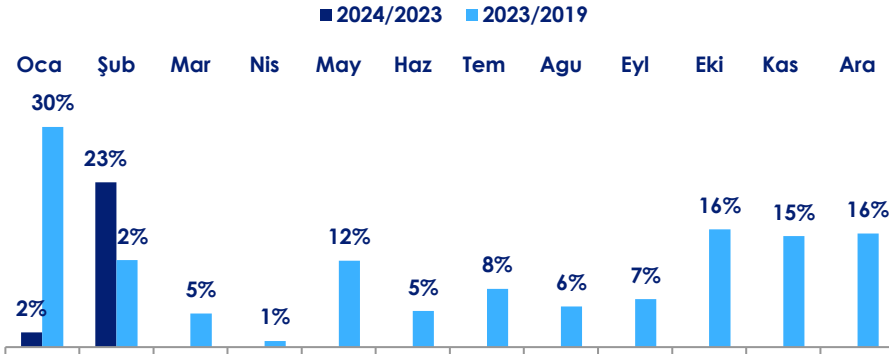
## SEKTÖREL GELİŞMELER

2

### Türkiye'ye Gelen Aylık Yabancı Turist Sayısı (mn)



### Türkiye'ye Gelen Aylık Yabancı Turist Sayısı Değişimi



### 2022-2024 YILLARI OCAK-ŞUBAT AYINDA TÜRKİYE'YE GELEN YABANCI ZİYARETÇİLERİN MİLLİYETLERE GÖRE DAĞILIMI İLK 5 ÜLKE

ÜLKELER	2024*	2024 MİL.PAYI %	2023	2023 MİL.PAYI %	2022	2022 MİL.PAYI %
İran	437 905	10,09	225 799	5,82	227 432	8,06
Rusya Fed.	433 654	9,99	507 513	13,09	246 380	8,73
Bulgaristan	345 301	7,95	318 011	8,20	238 769	8,46
Almanya	330 771	7,62	288 124	7,43	231 235	8,19
Gürcistan	207 306	4,77	218 655	5,64	89 526	3,17
DİĞER	2 586 669	59,58	2 318 279	59,81	1 789 717	63,40
<b>GENEL TOPLAM</b>	<b>4 341 606</b>	<b>100,00</b>	<b>3 876 381</b>	<b>100,00</b>	<b>2 823 059</b>	<b>100,00</b>

### 2021-2023 YILLARI OCAK- ARALIK 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.	6 313 675	12,83	5 232 611	11,74	4 694 422	19,00
Almanya	6 193 259	12,59	5 679 194	12,74	3 085 215	12,48
İngiltere (B. Krallık)	3 800 922	7,72	3 370 739	7,56	392 746	1,59
Bulgaristan	2 893 092	5,88	2 882 512	6,47	1 402 795	5,68
İran	2 504 494	5,09	2 331 076	5,23	1 153 092	4,67
DİĞER	27 503 738	55,89	25 068 263	56,25	13 983 996	56,59
<b>GENEL TOPLAM</b>	<b>49 209 180</b>	<b>100,00</b>	<b>44 564 395</b>	<b>100,00</b>	<b>24 712 266</b>	<b>100,00</b>

Kaynak: Kültür ve Turizm Bakanlığı  
 \* 2024 rakamları geçicidir.

## SEKTÖREL BEKLENTİLER

3

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

(\*) Eurocontrol tahmini, Ekim 2023, Airbus Küresel Pazar Tahmini Haziran 2023, Türk Hava Yolları ve Pegasus Yatırımcı Sunumları, Sunexpress CEO yorumu Kasım 2023, Kazakistan Ulaştırma Bakanı yorumu Kasım 2023

## TAV TRAFİK VERİLERİ (YOLCU)

4

Yolcu	Mart		Değişim	Oca-Mar		Değişim
	2023	2024	2024/ 2023	2023	2024	2024/ 2023
<b>Antalya</b>	<b>994.064</b>	<b>1.312.382</b>	<b>32%</b>	<b>2.737.879</b>	<b>3.323.782</b>	<b>21%</b>
Dış Hat	605.458	834.329	38%	1.528.537	1.892.236	24%
İç Hat	388.606	478.053	23%	1.209.342	1.431.546	18%
<b>İzmir</b>	<b>668.864</b>	<b>740.521</b>	<b>11%</b>	<b>1.941.399</b>	<b>2.232.956</b>	<b>15%</b>
Dış Hat	153.968	223.985	45%	434.730	613.224	41%
İç Hat	514.896	516.536	0%	1.506.669	1.619.732	8%
<b>Ankara</b>	<b>841.800</b>	<b>917.333</b>	<b>9%</b>	<b>2.463.183</b>	<b>2.887.966</b>	<b>17%</b>
Dış Hat	173.869	220.002	27%	483.186	682.017	41%
İç Hat	667.931	697.331	4%	1.979.997	2.205.949	11%
<b>Milas-Bodrum</b>	<b>97.695</b>	<b>107.340</b>	<b>10%</b>	<b>264.297</b>	<b>295.727</b>	<b>12%</b>
Dış Hat	5.503	5.081	-8%	11.776	10.844	-8%
İç Hat	92.192	102.259	11%	252.521	284.883	13%
<b>Gazipaşa - Alanya</b>	<b>32.809</b>	<b>47.815</b>	<b>46%</b>	<b>105.100</b>	<b>135.651</b>	<b>29%</b>
Dış Hat	5.856	16.877	188%	19.549	36.729	88%
İç Hat	26.953	30.938	15%	85.551	98.922	16%
<b>Almatı</b>	<b>681.191</b>	<b>890.997</b>	<b>31%</b>	<b>1.911.032</b>	<b>2.503.740</b>	<b>31%</b>
Dış Hat	300.888	400.310	33%	841.317	1.099.128	31%
İç Hat	380.303	490.687	29%	1.069.715	1.404.612	31%
<b>Gürcistan</b>	<b>290.676</b>	<b>374.242</b>	<b>29%</b>	<b>790.071</b>	<b>1.015.610</b>	<b>29%</b>
<b>Medine</b>	<b>860.260</b>	<b>935.439</b>	<b>9%</b>	<b>2.494.835</b>	<b>3.066.097</b>	<b>23%</b>
Dış Hat	687.219	727.603	6%	1.993.006	2.410.963	21%
İç Hat	173.041	207.836	20%	501.829	655.134	31%
<b>Tunus</b>	<b>67.755</b>	<b>92.398</b>	<b>36%</b>	<b>181.437</b>	<b>247.425</b>	<b>36%</b>
<b>K. Makedonya</b>	<b>183.593</b>	<b>208.727</b>	<b>14%</b>	<b>493.720</b>	<b>641.405</b>	<b>30%</b>
<b>Zagreb</b>	<b>264.740</b>	<b>300.914</b>	<b>14%</b>	<b>694.956</b>	<b>795.752</b>	<b>15%</b>
<b>TAV TOPLAM (*)</b>	<b>4.983.447</b>	<b>5.928.108</b>	<b>19%</b>	<b>14.077.909</b>	<b>17.146.111</b>	<b>22%</b>
Dış Hat	2.706.718	3.370.748	25%	7.389.514	9.355.357	27%
İç Hat	2.276.729	2.557.360	12%	6.688.395	7.790.754	16%

2024 DHMİ verileri revizyona tabidir.

Gelen ve giden yolcu toplamı, transfer yolcu dahil, sadece ticari uçuşlar

- 2024'te hizmet verilen yolcu sayısı, 2023'ün %22 üstünde gerçekleşti.

- 2024'te hizmet verilen dış hat yolcu sayısı 2023'ün %27 üzerinde gerçekleşti.

- Antalya 2024 dış hat yolcusu 2023'ün %24 üstünde gerçekleşti.

- Ankara 2024 dış hat yolcusu 2023'ün %41 üstünde gerçekleşti. Ajet, Pegasus ve SunExpress Ankara dış hat trafiğindeki büyümeye önemli katkı yapıyor.

- İzmir 2024 dış hat yolcusu 2023'ün %41 üstünde gerçekleşti. SunExpress ve Pegasus İzmir dış hat trafiğindeki büyümeye önemli katkı yapıyor.

- İzmir ve Ankara iç hattan dış hata giden transfer yolcudan olumlu etkileniyor.

- Almatı 2024 dış hat yolcusu 2023'ün %31 üzerinde gerçekleşti.

## TAV TRAFİK VERİLERİ (TİCARİ UÇUŞ SAYISI)

5

Ticari Uçuş Sayısı	Mart		Değişim	Oca-Mar		Değişim
	2023	2024	2024/ 2023	2023	2024	2024/ 2023
<b>Antalya</b>	<b>7.265</b>	<b>8.734</b>	<b>20%</b>	<b>19.268</b>	<b>22.292</b>	<b>16%</b>
Dış Hat	4.642	5.609	21%	11.225	13.131	17%
İç Hat	2.623	3.125	19%	8.043	9.161	14%
<b>Izmir</b>	<b>4.255</b>	<b>4.692</b>	<b>10%</b>	<b>12.239</b>	<b>13.912</b>	<b>14%</b>
Dış Hat	1.134	1.506	33%	3.078	4.191	36%
İç Hat	3.121	3.186	2%	9.161	9.721	6%
<b>Ankara</b>	<b>6.019</b>	<b>6.267</b>	<b>4%</b>	<b>17.129</b>	<b>19.353</b>	<b>13%</b>
Dış Hat	1.289	1.580	23%	3.541	4.913	39%
İç Hat	4.730	4.687	-1%	13.588	14.440	6%
<b>Milas-Bodrum</b>	<b>666</b>	<b>678</b>	<b>2%</b>	<b>1.795</b>	<b>1.903</b>	<b>6%</b>
Dış Hat	48	38	-21%	84	72	-14%
İç Hat	618	640	4%	1.711	1.831	7%
<b>Gazipaşa - Alanya</b>	<b>379</b>	<b>391</b>	<b>3%</b>	<b>909</b>	<b>1.096</b>	<b>21%</b>
Dış Hat	169	129	-24%	262	266	2%
İç Hat	210	262	25%	647	830	28%
<b>Almatı</b>	<b>6.020</b>	<b>7.342</b>	<b>22%</b>	<b>16.745</b>	<b>20.505</b>	<b>22%</b>
Dış Hat	3.166	3.768	19%	8.658	10.565	22%
İç Hat	2.854	3.574	25%	8.087	9.940	23%
<b>Gürcistan</b>	<b>2.774</b>	<b>3.502</b>	<b>26%</b>	<b>7.620</b>	<b>9.890</b>	<b>30%</b>
<b>Medine</b>	<b>5.569</b>	<b>6.569</b>	<b>18%</b>	<b>15.726</b>	<b>19.578</b>	<b>24%</b>
Dış Hat	3.936	4.490	14%	11.104	13.772	24%
İç Hat	1.633	2.079	27%	4.622	5.806	26%
<b>Tunus</b>	<b>482</b>	<b>685</b>	<b>42%</b>	<b>1.323</b>	<b>1.857</b>	<b>40%</b>
<b>K. Makedonya</b>	<b>1.552</b>	<b>1.744</b>	<b>12%</b>	<b>4.169</b>	<b>5.265</b>	<b>26%</b>
<b>Zagreb</b>	<b>3.528</b>	<b>3.814</b>	<b>8%</b>	<b>9.690</b>	<b>10.649</b>	<b>10%</b>
<b>TAV TOPLAM (*)</b>	<b>38.509</b>	<b>44.418</b>	<b>15%</b>	<b>106.613</b>	<b>126.300</b>	<b>18%</b>
Dış Hat	22.074	26.295	19%	59.024	72.885	23%
İç Hat	16.435	18.123	10%	47.589	53.415	12%

# TAV TRAFİK VERİLERİ (YOLCU, YILLIK)

6

Yolcu	Ocak – Aralık			Değişim	
	2019	2022	2023	2023/ 2019	2023/ 2022
<b>Antalya</b>	<b>35.679.421</b>	<b>31.108.181</b>	<b>35.538.387</b>	<b>0%</b>	<b>14%</b>
Dış Hat	28.720.491	25.266.645	29.204.383	2%	16%
İç Hat	6.958.930	5.841.536	6.334.004	-9%	8%
<b>İzmir</b>	<b>12.365.256</b>	<b>9.834.578</b>	<b>10.691.522</b>	<b>-14%</b>	<b>9%</b>
Dış Hat	3.333.332	3.760.522	4.173.874	25%	11%
İç Hat	9.031.924	6.074.056	6.517.648	-28%	7%
<b>Ankara</b>	<b>13.740.595</b>	<b>8.679.594</b>	<b>11.914.082</b>	<b>-13%</b>	<b>37%</b>
Dış Hat	2.277.395	1.923.382	2.823.646	24%	47%
İç Hat	11.463.200	6.756.212	9.090.436	-21%	35%
<b>Milas-Bodrum</b>	<b>4.337.733</b>	<b>3.898.527</b>	<b>4.056.447</b>	<b>-6%</b>	<b>4%</b>
Dış Hat	1.873.335	1.852.895	1.787.639	-5%	-4%
İç Hat	2.464.398	2.045.632	2.268.808	-8%	11%
<b>Gazipaşa - Alanya</b>	<b>1.084.901</b>	<b>682.654</b>	<b>868.003</b>	<b>-20%</b>	<b>27%</b>
Dış Hat	591.416	261.388	377.158	-36%	44%
İç Hat	493.485	421.266	490.845	-1%	17%
<b>Almatı</b>	<b>6.422.829</b>	<b>7.230.156</b>	<b>9.547.136</b>	<b>49%</b>	<b>32%</b>
Dış Hat	3.039.074	2.660.576	4.119.510	36%	55%
İç Hat	3.383.755	4.569.580	5.427.626	60%	19%
<b>Gürcistan</b>	<b>4.309.768</b>	<b>3.612.927</b>	<b>4.313.995</b>	<b>0%</b>	<b>19%</b>
<b>Medine</b>	<b>8.383.973</b>	<b>6.340.684</b>	<b>9.423.410</b>	<b>12%</b>	<b>49%</b>
<b>Tunus</b>	<b>3.040.723</b>	<b>1.476.131</b>	<b>2.312.992</b>	<b>-24%</b>	<b>57%</b>
<b>K. Makedonya</b>	<b>2.677.618</b>	<b>2.371.423</b>	<b>3.149.274</b>	<b>18%</b>	<b>33%</b>
<b>Zagreb</b>	<b>3.435.531</b>	<b>3.124.605</b>	<b>3.723.650</b>	<b>8%</b>	<b>19%</b>
<b>TAV TOPLAM (*)</b>	<b>89.055.519</b>	<b>78.359.460</b>	<b>95.538.898</b>	<b>7%</b>	<b>22%</b>
Dış Hat	55.469.786	50.404.386	62.905.684	13%	25%
İç Hat	33.585.733	27.955.074	32.633.214	-3%	17%

(\*) 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.

- 2023 yılında hizmet verilen yolcu sayısı, 2022'nin %22, 2019'un ise %7 üstünde gerçekleşti.
- 2023 yılında hizmet verilen dış hat yolcu sayısı 2022'nin %25, 2019'un ise %13 üzerinde gerçekleşti.
- Antalya 2023 dış hat yolcusu, 2019'un %2 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 %49 üzerinde gerçekleşti.

# TAV TRAFİK VERİLERİ (TİCARİ UÇUŞ SAYISI, YILLIK)

7

Uçuş Sayısı	Ocak – Aralık			Değişim	
	2019	2022	2023	2023/ 2019	2023/ 2022
<b>Antalya</b>	<b>197.379</b>	<b>184.886</b>	<b>214.708</b>	<b>9%</b>	<b>16%</b>
Dış Hat	154.626	150.216	175.620	14%	17%
İç Hat	42.753	34.670	39.088	-9%	13%
<b>Izmir</b>	<b>76.577</b>	<b>62.314</b>	<b>65.985</b>	<b>-14%</b>	<b>6%</b>
Dış Hat	22.521	25.731	27.530	22%	7%
İç Hat	54.056	36.583	38.455	-29%	5%
<b>Ankara</b>	<b>90.101</b>	<b>60.450</b>	<b>80.425</b>	<b>-11%</b>	<b>33%</b>
Dış Hat	18.109	14.716	20.433	13%	39%
İç Hat	71.992	45.734	59.992	-17%	31%
<b>Milas-Bodrum</b>	<b>27.486</b>	<b>24.851</b>	<b>25.652</b>	<b>-7%</b>	<b>3%</b>
Dış Hat	11.008	12.265	11.535	5%	-6%
İç Hat	16.478	12.586	14.117	-14%	12%
<b>Gazipaşa - Alanya</b>	<b>7.127</b>	<b>4.979</b>	<b>6.195</b>	<b>-13%</b>	<b>24%</b>
Dış Hat	3.667	1.992	2.512	-31%	26%
İç Hat	3.460	2.987	3.683	6%	23%
<b>Almatı</b>	<b>64.447</b>	<b>64.933</b>	<b>79.219</b>	<b>23%</b>	<b>22%</b>
Dış Hat	29.783	28.942	40.080	35%	38%
İç Hat	34.664	35.991	39.139	13%	9%
<b>Gürcistan</b>	<b>42.132</b>	<b>35.184</b>	<b>41.132</b>	<b>-2%</b>	<b>17%</b>
<b>Medine</b>	<b>60.604</b>	<b>46.823</b>	<b>62.535</b>	<b>3%</b>	<b>34%</b>
<b>Tunus</b>	<b>18.951</b>	<b>10.773</b>	<b>15.899</b>	<b>-16%</b>	<b>48%</b>
<b>K. Makedonya</b>	<b>21.800</b>	<b>19.448</b>	<b>23.949</b>	<b>10%</b>	<b>23%</b>
<b>Zagreb</b>	<b>45.061</b>	<b>42.310</b>	<b>45.725</b>	<b>1%</b>	<b>8%</b>
<b>TAV TOPLAM (*)</b>	<b>587.218</b>	<b>556.951</b>	<b>661.424</b>	<b>13%</b>	<b>19%</b>
Dış Hat	365.002	362.283	440.411	21%	22%
İç Hat	222.216	194.668	221.013	-1%	14%

•Almatı Havalimanı'nın ana gelir kaynağı olan dış hat uçuşları 2023 yılında 2019 seviyesinin %35 üstünde gerçekleşti.

(\*) 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.





**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](mailto:ir@tav.aero)

+90-212-463 3000 (10545 – 10546)

[twitter.com/irTAV](https://twitter.com/irTAV)

[facebook.com/irTAV](https://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

**Saudi Arabistan**

Medine

**Letonya**

Riga (sadece Ticari Alanlar)

**Hırvatistan**

Zagreb

Dünyanın önde gelen havalimanı işletmecileri arasında yer alan TAV Havalimanları, iştirak ve bağlı ortaklıklar 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, 2023 yılında 96 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.