

T.C.
HAZİNE VE MALİYE BAKANLIĞI
Sigorta Denetleme Kurulu

SİGORTACILIK VE BİREYSEL EMEKLİLİK
FAALİYETLERİ
HAKKINDA RAPOR

2018

ANNUAL REPORT
ABOUT
INSURANCE AND PRIVATE PENSION
ACTIVITIES

REPUBLIC OF TURKEY
MINISTRY OF TREASURY AND FINANCE
Insurance Supervision Board

ÖNSÖZ

2018 yılı ülkemiz sigortacılık ve özel emeklilik sektörleri için istikrarını sürdürdüğü önemli bir yıl olmuştur. Yıl içinde sigortacılık sektöründe toplam 54,6 milyar TL prim üretimi gerçekleştirilmiş, bir önceki yıla göre brüt %17 oranında büyüme sağlanmıştır. Sigorta şirketleri tarafından yıl içinde toplam 85,9 milyon adet poliçe tanzim edilmiş ve karşılığında sigorta ettirenlere 126,9 trilyon TL teminat verilmiştir. GSYH'nin 34 katına tekabül eden bu tutar, sigortacılığın ülkemiz ekonomisi ve istikrarlı bir büyüme için önemini ortaya koymaktadır.

Bireysel emeklilik sistemi de 2013 yılı başında devlet katkısı ile yakalamış olduğu hızlı büyüme trendini 2018 yılında da devam ettirmiştir. Sistemdeki katılımcı sayısı 2018 yıl sonunda 6,9 milyon adet olmuş, katılımcılara ait fon tutarı da devlet katkısı ile birlikte 88,4 milyar TL'ye yükselmiştir. Ayrıca orta ve uzun vadeli yurtiçi tasarruf oranlarının artırılarak çalışanların, emeklilik dönemlerindeki refah düzeylerinin yükseltilmesi amacıyla 1 Ocak 2017 tarihi itibarıyla bireysel emeklilik sisteminde otomatik katılım uygulaması başlamıştır. Otomatik katılım sisteminde 2018 yılı sonunda yaklaşık 5,0 milyon çalışan sisteme dahil edilmiş olup toplam fon büyüklüğü 4,7 milyar TL'ye ulaşmıştır.

Sigortacılık ve özel emeklilik sektörleri, büyümeye devam ederken finansal sağlamlığını da korumaktadır. 2018 yılı sonu itibarıyla şirketlerin sermaye yeterlilik rasyoları, hayat dışı şirketlerde %143, hayat ve emeklilik şirketlerinde ise %336 olarak gerçekleşmiştir. Bu veriler, her iki sektörün de yükümlülüklerini karşılayabilecek yeterli özkaynağa sahip olduğunu ortaya koymaktadır.

Kurumumuzun öncelikli hedefleri, sigortalılar ile katılımcıların hak ve menfaatlerini korumak, sigortacılık ile bireysel emekliliğin tabana yayılmasını hızlandırmak, sigorta bilincini ve farkındalığını artırmak, adil piyasa uygulamalarını teşvik ederek sisteme girişi kolay ve güvenli hale getirmektir. Bu amaçla yapılan çalışmalar devam etmekte olup yıl

PREFACE

The year of 2018 has been an important year sustaining its stability for insurance and private pension sectors. During the year, the insurance sector has achieved 54.6 billion gross premiums with a 17% increase in nominal term. The Sector has issued 85.9 million of policies and provided 126.9 trillion of total coverage in return for premium during the year. The sum of coverage is about 34 times higher than the GDP and indicates the importance of the Sector for the Turkish economy and a steady growth.

The private pension system has also continued the growing trend in 2018, in which started with the state contribution in 2013. During the year, the number of participants has reached to 6.9 million, and the fund amount of participants has increased to 88.4 billion including the state contribution. In addition, auto enrollment in the private pension system come into force as of January 1, 2017, which has a purpose of rising the mid and long-term domestic saving rates and enhancing the welfare of employees during the retirement period. By the end of 2018, 5.0 million employees were participated and total funds reached to 4.7 billion in auto enrollment system.

The insurance and private pension sectors have been maintaining its financial soundness while growing rapidly. By the end of 2018, the solvency ratios of life/pension and non-life insurance companies have been realized as 336% and 143%, respectively. These ratios demonstrate that the insurance and pension companies are solvent and have the ability to meet their liabilities.

Our institutions primary goals are protecting the right and benefits of policyholders, increasing the penetration level, raising public awareness and financial inclusion, enabling people to buy insurance and pension products easily and safely with encouraging fair market practices. Continuing efforts have been made for these purposes. In this respect, takaful insurance came into force in 2018 in order to expand the penetration level. Moreover,

inde de sigorta tabanının genişletilmesi amacıyla katılım sigortacılığı uygulanmaya başlanmış, yeni bir finansman kaynağı yaratmak amacıyla da kefalet sigortasına yönelik yapılan önemli bazı düzenlemeler de yürürlüğe konulmuştur.

Bu kapsamda, ülkemizde sigortacılık ve bireysel emeklilik sektörlerinin büyüme trendlerinin istikrarlı bir şekilde devam etmesini ve yakın bir gelecekte her iki sektörün de finansal sistem inde hak ettiği büyüklüğe ulaşmasını beklemekteyiz. Bu düşüncelerle, Raporun hazırlanmasında emeği geen tm mesai arkadaşlarıma teşekkr eder ve Raporun tm kullanıcılar in faydalı olmasını temenni ederim.

Blent AKSU
Bakan Yardımcısı
Hazine ve Maliye Bakanlığı

significant legislations related to the surety insurance enacted to create alternative financial sources.

In this context, we expect that the growing trends of the insurance and private pension sectors in our country will continue steadily and both sectors will reach the magnitude they deserve within the financial system in the near future. Taking this opportunity, I would like to thank all my colleagues who have contributed to the preparation of the Report and I wish the Report would be useful to all users.

Bulent AKSU
Deputy Minister
Ministry of Treasury and Finance

RAPOR HAKKINDA

Bu rapor, sigortacılık ve bireysel emeklilik faaliyetlerine ilişkin olarak 1963 yılından itibaren her yıl hazırlanan raporun 56'ncı sayısındır.

2018 yılı sonu itibarıyla Türkiye'de 38 hayat dışı, 17 hayat ve emeklilik, 5 hayat ve 2 adet reasürans olmak üzere toplam 62 sigorta, reasürans ve emeklilik şirketi faaliyet göstermektedir. Faaliyet ruhsatı olan ancak sözleşme akdetmeyen ya da faaliyeti durdurulmuş olan bir adet hayat dışı sigorta, bir adet hayat sigorta ve bir adet reasürans şirketiyle birlikte sektördeki ruhsat sahibi toplam şirket sayısı 65'e ulaşmaktadır.

Hazırlanan rapor, finansal ve teknik analizler ile istatistiki bilgilerin sunulduğu iki ana bölümden oluşmaktadır. İlk bölümde, Türkiye ekonomisindeki gelişmeler ile Türk sigortacılık ve bireysel emeklilik sektörlerinin dünya sigortacılığı ve Türk finans sistemi içindeki konumuna ilişkin genel bilgilere yer verilmiş, ayrıca şirketlerin finansal ve teknik faaliyetleri değerlendirilmiştir. Yine bu bölümde, sigortacılık alanında faaliyet gösteren mesleki kurumlara (DASK, TMTB, TARSİM, TAHKİM, SBGM, EGM ve Güvence Hesabı) ilişkin genel bilgilere yer verilmiştir.

Raporun ikinci bölümünde, sigorta, reasürans ve emeklilik şirketlerinin 2018 yılı finansal tabloları ve faaliyetlerine ilişkin istatistiki bilgiler şirket bazında ve konsolide olarak sunulmuştur.

İlk iki bölüm, şirketler ve diğer kuruluşlardan temin edilen veriler esas alınarak hazırlanmakta olup, 22.04.2019 tarihine kadar yapılan güncellemeleri kapsamaktadır.

Raporun elektronik nüshası Bakanlığımız internet sitesinde de (<https://www.hmb.gov.tr/sigortacilik-ve-ozel-emeklilik-raporlari>) yayınlanmaktadır. Ayrıca, 2002 yılından sonra yayınlanan nüshalara da aynı adresten ulaşılabilmesi mümkündür.

ABOUT THE REPORT

This is the 56th annual report about insurance and private pension activities in Turkey which has been released since 1963.

As of the end of 2018, a total of 62 insurance, pension and reinsurance companies operated in Turkey, 38 of which have been non-life insurance, 5 life insurance, 17 pension and 2 reinsurance companies. The number of companies having licences in the insurance sector has reached to 65 together with the one non-life insurance, one life insurance and one reinsurance companies which have withdrawn from the Sector and placed their business into run-off.

The Report is structured as two main chapters which include financial and technical analysis and statistical data of the companies on a solo and consolidated basis. The first chapter provides the general information about the position of Turkish insurance sector and private pension system within the global insurance market as well as in the Turkish financial system. That chapter also provides the analyses of financial and technical results of the companies. Data and information regarding the other sectoral institutions (TCIP, TMTB, TARSİM, TAHKİM, CIIS, EGM and Guarantee Fund) are also briefly included in the first section.

The second chapter provides financial tables and statistics of insurance, reinsurance and pension companies for the year of 2018, on both consolidated and solo bases.

The data used in the Report has been obtained from insurance, reinsurance and pension companies and other related institutions and revised as of April 22, 2019.

The soft copies of all the Reports starting from 2002 are available on the Treasury's web site (<https://en.hmb.gov.tr/>).

İÇİNDEKİLER

BÖLÜM I

1. TEMEL GÖSTERGELER.....	1
1.1. TÜRKİYE EKONOMİSİNDEKİ GELİŞMELER.....	1
1.2. 2018 YILINDA TÜRK SİGORTACILIK VE BİREYSEL EMEKLİLİK SEKTÖRLERİ.....	4
1.2.1. Prim Üretimi ve Verilen Teminatlar.....	4
1.2.2. Bireysel Emeklilik Sisteminde Katkı Payı ve Birikim Tutarı.....	5
1.2.3. Prim Üretimi, Teminatlar, Birikim Tutarı ve GSYH.....	7
1.2.4. Prim Üretimi Artışları.....	8
1.3. DÜNYADA SİGORTACILIK.....	10
2. YAPISAL GÖSTERGELER.....	13
2.1. ŞİRKET SAYILARI.....	13
2.2. POLİÇE VE SÖZLEŞME SAYILARI.....	16
2.3. İSTİHDAM.....	17
3. FİNANSAL VE TEKNİK ANALİZ.....	18
3.1. ÖZET FİNANSAL TABLO VERİLERİ.....	18
3.1.1. Varlıklar.....	18
3.1.2. Yükümlülükler ve Özsermaye.....	20
3.1.3. Teknik Karşılıklar.....	22
3.1.4. Prim Üretim Kaynakları.....	25
3.1.5. Ödenen Tazminatlar.....	27
3.1.6. Sektör Gelir / Gider Dengesi.....	27
3.2. SERMAYE YETERLİLİĞİ.....	29
3.3. FİNANSAL ORANLAR.....	29
3.4. TEKNİK ORANLAR.....	31
4. BRANŞ BAZINDA DEĞERLENDİRME.....	33
4.1. GENEL DEĞERLENDİRME.....	33
4.2. HAYAT DIŞI SİGORTA BRANŞLARI.....	37
4.2.1. Hastalık / Sağlık Branşı.....	39
4.2.2. Kaza Branşı.....	41
4.2.3. Kara Araçları Branşı.....	43
4.2.4. Kara Araçları Sorumluluk Branşı.....	45
4.2.5. Yangın ve Doğal Afetler Branşı.....	47
4.2.6. Genel Zararlar Branşı.....	49
4.2.7. Nakliyat ve Su Araçları Branşı.....	52
4.2.8. Genel Sorumluluk Branşı.....	54
4.2.9. Hukuksal Koruma Branşı.....	56
4.2.10. Kredi Branşı.....	57
4.2.11. Finansal Kayıplar Branşı.....	58
4.3. HAYAT BRANŞI.....	59
4.4. BİREYSEL EMEKLİLİK SİSTEMİ.....	63
5. SİGORTACILIK VE BİREYSEL EMEKLİLİK ALANINDA FAALİYET GÖSTEREN DİĞER KURULUŞLAR.....	68
5.1. DOĞAL AFET SİGORTALARI KURUMU (DASK).....	68
5.2. TARIM SİGORTALARI HAVUZU (TARSİM).....	73
5.3. TÜRKİYE MOTORLU TAŞIT BÜROSU.....	75
5.4. GÜVENCE HESABI.....	77
5.5. SİGORTA TAHKİM KOMİSYONU.....	78
5.6. SİGORTA BİLGİ VE GÖZETİM MERKEZİ.....	81
5.7. EMEKLİLİK GÖZETİM MERKEZİ.....	81

CONTENTS

PART I

1. BASIC INDICATORS	1
1.1. KEY INDICATORS OF TURKISH ECONOMY	1
1.2. INSURANCE AND PRIVATE PENSION SECTOR IN 2018	4
1.2.1. Gross Premium Volume and Insurance Coverage	4
1.2.2. The Sum of the Contribution and Accumulated Funds in Private Pension System	5
1.2.3. Gross Domestic Production and Insurance and Private Pension System	7
1.2.4. Premium Production Growth Rate	8
1.3. INSURANCE ACTIVITIES IN THE WORLD AND TURKEY	10
2. STRUCTURAL INDICATORS	13
2.1. NUMBER OF COMPANIES	13
2.2. FIGURES ABOUT POLICIES AND CONTRACTS	16
2.3. EMPLOYMENT	17
3. FINANCIAL AND TECHNICAL ANALYSIS	18
3.1. FINANCIAL INDICATORS	18
3.1.1. Assets	18
3.1.2. Liabilities and Shareholders' Equity	20
3.1.3. Technical Reserves	22
3.1.4. The Source of Premium Production	24
3.1.5. Paid Loss	25
3.1.6. Income Statement of The Sector	26
3.2. CAPITAL ADEQUACY RATIO	29
3.3. FINANCIAL RATIOS	29
3.4. TECHNICAL RATIOS	31
4. INCOME STATEMENT OF INSURANCE TYPES	33
4.1. GENERAL OVERVIEW	33
4.2. NON LIFE INSURANCE	37
4.2.1. Health / Sickness Business	39
4.2.2. Casualty Business	41
4.2.3. Motor Insurance	43
4.2.4. Motor Liability Insurance	45
4.2.5. Fire and Natural Disasters Insurance	47
4.2.6. General Damages Insurance	49
4.2.7. Transportation and Marine Vehicles	52
4.2.8. General Liability Insurance	54
4.2.9. Legal Expenses Insurance	56
4.2.10. Credit Insurance	57
4.2.11. Financial Loss Insurance	58
4.3. LIFE INSURANCE	59
4.4. PRIVATE PENSION SYSTEM	63
5. OTHER INSTITUTIONS IN INSURANCE SECTOR	68
5.1. TURKISH CATASTROPHE INSURANCE POOL (TCIP)	68
5.2. AGRICULTURAL INSURANCE POOL (TARSIM)	73
5.3. TURKISH MOTOR INSURANCE BUREAU	75
5.4. INSURANCE GUARANTEE SCHEME	77
5.5. INSURANCE ARBITRATION COMMISSION	78
5.6. INSURANCE INFORMATION AND MONITORING CENTER	81
5.7. PENSION MONITORING CENTER (EGM)	81

BÖLÜM II

TABLOLAR

1. 31.12.2018 TARİHLİ MALİ TABLOLAR

1.1. 31.12.2018 TARİHLİ BİLANÇOLAR

1.1.1. Konsolide Bilançolar	Tablo 1A-B
1.1.2. Şirket Bazında Bilançolar.....	Tablo 2A-B-C
1.1.3. Özelliikli Bilanço Kalemleri Detay Hesapları	
1.1.3.1.Finansal Varlıklar.....	Tablo 3A-B
1.1.3.2.Sigortacılık Faaliyetlerinden Alacaklar	Tablo 4
1.1.3.3.Maddi Varlıklar.....	Tablo 5

1.2. 2018 YILI GELİR TABLOLARI

1.2.1. Konsolide Gelir Tabloları.....	Tablo 6A-B
1.2.2. Şirket Bazında Gelir Tabloları.....	Tablo 7A-B-C

2. 2018 YILI TEKNİK KÂR / ZARAR VERİLERİ

2.1. Şirket ve Branş Bazında Prim Üretimleri ve Payları.....	Tablo 8
2.2. Şirket ve Branş Bazında Teknik Denge.....	Tablo 9
2.3. Hayat Dışı Şirketler 2018 Yılı Teknik Kâr Zarar Tabloları	
2.3.1. Konsolide Teknik Kâr Zarar Tablosu.....	Tablo 10
2.3.2. Kaza Branşı Teknik Kâr Zarar Tablosu.....	Tablo 11
2.3.3. Hastalık Sağlık Sigortası Teknik Kâr Zarar Tablosu	Tablo 12A
2.3.4. Seyahat Sağlık Sigortası Teknik Kâr Zarar Tablosu	Tablo 12B
2.3.5. Kara Araçları (Kasko) Branşı Teknik Kâr Zarar Tablosu	Tablo 13
2.3.6. Kara Araçları Sorumluluk Branşı Teknik Kâr Zarar Tablosu.....	Tablo 14
2.3.7. KMA Zorunlu Mali Sorumluluk (Trafik) Teknik Kâr Zarar Tablosu	Tablo 14A
2.3.8. Hava Araçları Branşı Teknik Kâr Zarar Tablosu	Tablo 15
2.3.9. Hava Araçları Sorumluluk Branşı Teknik Kâr Zarar Tablosu	Tablo 16
2.3.10. Su Araçları ve Su Araçları Sorumluluk Teknik Kâr Zarar Tablosu	Tablo 17
2.3.11. Nakliyat Branşı Teknik Kâr Zarar Tablosu	Tablo 18
2.3.12. Yangın ve Doğal Afetler Branşı Teknik Kâr Zarar Tablosu	Tablo 19
2.3.13. Genel Zararlar Branşı Teknik Kâr Zarar Tablosu	Tablo 20
2.3.14. Mühendislik Sigortaları Teknik Kâr Zarar Tablosu	Tablo 20A
2.3.15. Genel Sorumluluk Branşı Teknik Kâr Zarar Tablosu	Tablo 21
2.3.16. Hukuksal Koruma Branşı Teknik Kâr Zarar Tablosu	Tablo 22
2.3.17. Finansal Kayıplar Branşı Teknik Kâr Zarar Tablosu	Tablo 23
2.3.18. Kredi Branşı Teknik Kâr Zarar Tablosu.....	Tablo 24
2.3.19. Kefalet Branşı Teknik Kâr Zarar Tablosu	Tablo 25
2.4. Hayat ve Emeklilik Şirketleri 2018 Yılı Teknik Kâr Zarar Tabloları	
2.4.1. Konsolide Teknik Kâr Zarar Tablosu.....	Tablo 26
2.4.2. Hayat Branşı Teknik Kâr Zarar Tablosu	Tablo 27
2.4.3. Kaza Branşı Teknik Kâr Zarar Tablosu	Tablo 28
2.4.4. Hastalık / Sağlık Sigortası Teknik Kâr Zarar Tablosu	Tablo 29A
2.4.5. Seyahat Sağlık Sigortası Teknik Kâr Zarar Tablosu	Tablo 29B
2.5. Reasürans Şirketleri 2018 Yılı Teknik Kâr Zarar Tablosu	Tablo 30
2.6. Reasürans Trete ve Paylarına İlişkin Bilgiler	
2.6.1. Reasürörlere Devredilen Primlerin Trete Bazında Dağılımı	Tablo 31
2.6.2. HD Şirketler Branş Bazında Reasürör Prim Payları	Tablo 32
2.6.3. HD Şirketler Branş Bazında Ödenen Tazminatla Reasürör Payları	Tablo 33
2.6.4. Hayat Şirketleri Branş Bazında Prim/Tazminat ve Reasürör Payları	Tablo 34

PART II

TABLES

1. FINANCIAL STATEMENTS as of 12.31.2018

1.1. BALANCE SHEETS as of 12.31.2018	
1.1.1. Consolidated Balance Sheets.....	Table 1A-B
1.1.2. Balance Sheets per Company.....	Table 2A-B-C
1.1.3. Details of Specialized Balance Sheet Accounts	
1.1.3.1. Financial Assets	Table 3A-B
1.1.3.2. Receivables from Insurance Operations	Table 4
1.1.3.3. Fixed Assets.....	Table 5
1.2. INCOME STATEMENTS as of 01.01.2018 – 12.31.2018	
1.2.1. Consolidated Income Statement.....	Table 6A-B
1.2.2. Income Statements per Company.....	Table 7A-B-C

2. TECHNICAL PROFIT AND LOSS ACCOUNTS as of 2018

2.1. Premium Production of Insurance and Pension Companies per LoBs.....	Table 8
2.2. Technical Balance of Insurance and Pension Companies per LoBs.....	Table 9
2.3. Technical Profit and Loss Accounts of Non-Life Companies as of 2018	
2.3.1. Consolidated Technical Results of Profit and Loss Accounts.....	Table 10
2.3.2. Technical Results of Profit and Loss Accounts for Casualty Insurance.....	Table 11
2.3.3. Technical Results of Profit and Loss Accounts for Health Insurance.....	Table 12A
2.3.4. Technical Results of Profit and Loss Accounts for Travel Health Insurance.....	Table 12B
2.3.5. Technical Results of Profit and Loss Accounts for Motor Insurance.....	Table 13
2.3.6. Technical Results of Profit and Loss Accounts for Motor Liability Insurance.....	Table 14
2.3.7. Technical Results of Profit and Loss Accounts for Compulsory Motor Liability Insurance.....	Table 14A
2.3.8. Technical Results of Profit and Loss Accounts for Aviation Insurance.....	Table 15
2.3.9. Technical Results of Profit and Loss Accounts for Aviation Liability Insurance.....	Table 16
2.3.10. Technical Results of Profit and Loss Accounts for Hull and Machinery Insurance.....	Table 17
2.3.11. Technical Results of Profit and Loss Accounts for Transport Insurance.....	Table 18
2.3.12. Technical Results of Profit and Loss Accounts for Fire Insurance.....	Table 19
2.3.13. Technical Results of Profit and Loss Accounts for General Damages Insurance.....	Table 20
2.3.14. Technical Results of Profit and Loss Accounts for Engineering LoBs	Table 20A
2.3.15. Technical Results of Profit and Loss Accounts for General Liability Insurance.....	Table 21
2.3.16. Technical Results of Profit and Loss Accounts for Legal Protection Insurance.....	Table 22
2.3.17. Technical Results of Profit and Loss Accounts for Financial Loss Insurance.....	Table 23
2.3.18. Technical Results of Profit and Loss Accounts for Credit, Railway and Support LoBs.....	Table 24
2.3.19. Technical Results of Profit and Loss Accounts for Indemnity Insurance.....	Table 25
2.4. Technical Profit and Loss Accounts for Pension and Life Companies as of 2018	
2.4.1. Consolidated Technical Results of Profit and Loss Accounts.....	Table 26
2.4.2. Technical Results of Profit and Loss Accounts for Life Group Insurance.....	Table 27
2.4.3. Technical Results of Profit and Loss Accounts for Casualty Insurance.....	Table 28
2.4.4. Technical Results of Profit and Loss Accounts for Health Insurance	Table 29A
2.4.5. Technical Results of Profit and Loss Accounts for Travel Health Insurance.....	Table 29B
2.5. Technical Profit and Loss Accounts of Reinsurance Companies per LoBs as of 2018.....	Table 30
2.6. Reinsurance Treaties and Distribution of Ceded Premium by Treaty	
2.6.1. Distribution of Premiums Ceded by Type of Treaty in 2018	Table 31
2.6.2. Premium Production and Proportional Reinsurance Share for Non-Life LoBs.....	Table 32
2.6.3. Paid Losses and Proportional Reins. Share at Non-Life LoBs.....	Table 33
2.6.4. Premium Income and Paid Loss of Life/Pension Companies.....	Table 34

3. SİGORTACILIĞA İLİŞKİN 2018 YILI BİLANÇO DIŞI İSTATİSTİKİ VERİLERİ

3.1. Hayat Dışı Şirketler Polİçe, Prim, Teminat ve Hasar Verileri	
3.1.1. Hayat Dışı Branşlar Polİçe, Prim ve Teminat Verileri	Tablo 35
3.1.2. Direkt Prim Üretimini Dağıtım Kanalları Bazında Dağılımı	Tablo 36
3.1.3. Hastalık/Sağlık Branşı Prim ve Hasar Verileri	Tablo 37
3.1.4. Yangın ve Doğal Afetler, Genel Zararlar, Nakliyat Branşları Prim ve Hasar Verileri	Tablo 38
3.1.5. Genel Sorumluluk, Kredi ve Finansal Kayıplar Branşları Direkt Prim ve Hasar Verileri	Tablo 39
3.1.6. Kaza, Su Araçları, Kara Araçları ve Kara Araçları Sorumluluk Branşları Direkt Prim ve Hasar Verileri	Tablo 40
3.1.7. Oto Sigortalarına İlişkin Vasıta Türü ve İl Bazında Veriler	
3.1.7.1. KMAZMS (Trafik) Sigortası Vasıta Türü Bazında Veriler	Tablo 41
3.1.7.2. Kara Araçları (Kasko) Sigortası Vasıta Türü Bazında Veriler	Tablo 42
3.1.7.3. Kasko ve Trafik Sigortası İl Bazında Sigortalılık Oranları	Tablo 42A
3.2. Hayat / Emeklilik Şirketleri Polİçe, Prim ve Portföy Bilgileri	
3.2.1. Kaza ve Hastalık / Sağlık Branşları Polİçe, Prim ve Teminat Verileri	Tablo 43
3.2.2. Hayat Branşı Polİçe Sayıları	Tablo 44A-D
3.2.3. Hayat Branşı Ürün Tipi Bazında Prim Üretimleri	Tablo 45A-B
3.2.4. Hayat Branşı Ürün Tipi Bazında Teminat Tutarları	Tablo 46A
3.2.5. Hayat Branşı Teminat Tutarlarının Cinsiyete ve Yaşa Göre Dağılımı	Tablo 46B
3.2.6. Hayat Branşı Teminat Hareketleri (Adet)	Tablo 47A-B
3.2.7. Hayat Branşı Teminat Hareketleri (Tutar)	Tablo 47C-D
3.2.8. Hayat Branşı Ürün Tipi Bazında Matematik Karşılık Tutarları	Tablo 48
3.2.9. Hayat Branşı Teminat Bazında Ödenen Tazminat Tutarları	Tablo 49

4. BİREYSEL EMEKLİLİK SİSTEMİNE İLİŞKİN VERİLER

4.1. Genel Bilgiler	Tablo 50
4.2. Bireysel Emeklilik ve Otomatik Katılım Sistemi Sözleşmeleri Portföy Hareketleri	Tablo 51A-B
4.3. Ödeme Periyoduna ve Ödenen Katkı Payı Tutarına Göre Dağılımı	Tablo 52A-B

5. DOĞAL AFET SİGORTALARI KURUMU VERİLERİ

5.1. Doğal Afet Sigortaları Kurumunun 31.12.2018 Tarihli Bilançosu	Tablo 53A
5.2. Doğal Afet Sigortaları Kurumunun 2018 Yılı Gelir Tablosu	Tablo 53B
5.3. İl Bazında Zorunlu Deprem Sigortalılık Oranları	Tablo 54

6. TARIM SİGORTALARI HAVUZU VERİLERİ

6.1. Tarım Sigortaları Havuzunun 31.12.2018 Tarihli Bilançosu	Tablo 55A
6.2. Tarım Sigortaları Havuzu 2018 Yılı Gelir Tablosu	Tablo 55B
6.3. İl Bazında Sigortalı Dağılımı	Tablo 56

7. SİGORTA VE REASÜRANS İLE EMEKLİLİK ŞİRKETLERİ GENEL BİLGİLERİ

7.1. Şirketlerin Ortaklık Yapısı	Tablo 57
7.2. Uluslararası Sermayeli Şirketler ve Hakim Ortakları	Tablo 58
7.3. Şirketlerin Sahip Oldukları Ruhsatlar	Tablo 59
7.4. Şirketlerin Adres ve Üst Düzey Yöneticileri	Tablo 60
7.5. Çalışılan Aktüerler Listesi	Tablo 61
7.6. Personel ve Pazarlama Elemanı Sayıları	Tablo 62A-B
7.7. Banka Acenteleri ve Şube Sayısı	Tablo 63
7.8. Acente ve Broker Sayıları	Tablo 64A
7.9. Bireysel Emeklilik Aracı Sayıları	Tablo 64B

3. STATISTICS ABOUT OFF -BALANCE SHEET ITEMS

3.1. Policy, Coverage, Premium, and Paid Loss of Non – Life Companies	
3.1.1. Figures of Policy, Coverage and Premiums for Non-Life LoBs.....	Table 35
3.1.2. Breakdown of Non Life Direct Premium Production as Supply Channels.....	Table 36
3.1.3. Direct Premium and Loss Figures for Health Insurances.....	Table 37
3.1.4. Direct Premium and Loss Figures for Fire and Natural Disasters, General Damages and Transport LoBs.....	Table 38
3.1.5. Direct Premium and Loss Figures for Public Liability, Credit and Financial Loss LoBs.....	Table 39
3.1.6. Direct Premium and Loss Figures for Casualty, Hull and Machinery, Motor and Motor Liability LoBs.....	Table 40
3.1.7. Some Indicators of Motor Insurance	
3.1.7.1. Breakdown of Direct Prem. and Loss Payments of Comp.Motor Liability Ins. to Type of Vehicles.....	Table 41
3.1.7.2. Breakdown of Premium/Loss Payments for Motor Insurance.....	Table 42
3.1.7.3. Insured Ratio by Province for Compulsory Motor Liability and Motor.....	Table 42A
3.2. Policy, Coverage, Premium, and Paid Loss of Life and Pension Companies	
3.2.1. Number of Policies, Premiums and Coverage Data for Casualty and Health LoBs.....	Table 43
3.2.2. Number of Policies for Life LoBs.....	Table 44A-D
3.2.3. Premium Production of Life LoBs.....	Table 45A-B
3.2.4. Coverage of Life LoBs.....	Table 46A
3.2.5. Coverage of Life LoBs According to Gender and Age.....	Table 46B
3.2.6. Coverage Portfolio Movements in Life LoBs (Number).....	Table 47A-B
3.2.7. Coverage Portfolio Movements in Life LoBs (Amount).....	Table 47C-D
3.2.8. Mathematical Reserves in Life LoBs.....	Table 48
3.2.9. Paid Losses of Life LoBs.....	Table 49

4. PRIVATE PENSION AND AUTO ENROLLMENT SYSTEM'S DATA

4.1. General Figures about Pension Contracts.....	Table 50
4.2. Portfolio Movement of Pension Contracts and Data About Auto Enrollment System in 2018.....	Table 51A-B
4.3. Dist. of Private Pension and Auto Enrollment Contracts According to Payment Periods and Contribution Amts . . .	Table 52A-B

5. TURKISH CATASTROPHE INSURANCE POOL'S DATA

5.1. Balance Sheet of Turkish Catastrophe Insurance Pool as of 12.31.2018.....	Table 53A
5.2. Income Statement of Turkish Catastrophe Insurance Pool for 2018.....	Table 53B
5.3. Insured Ratio by Province for Compulsory Earthquake Insurance.....	Table 54

6. AGRICULTURAL INSURANCE POOL'S DATA

6.1. Balance Sheet of Agricultural Insurance Pool as of 12.31.2018.....	Table 55A
6.2. Income Statement of Agricultural Insurance Pool for 2018.....	Table 55B
6.3. Insured Distribution by Province.....	Table 56

7. GENERAL INFORMATION ABOUT COMPANIES

7.1. Capital Structure of Insurance, Reinsurance and Pension Companies	Table 57
7.2. Companies Owned or Shared by International Partners.....	Table 58
7.3. Licenses of Insurance and Pension Companies at 12.31.2018.....	Table 59
7.4. Top Managers of Insurance, Reinsurance, and Pension Companies	Table 60
7.5. Actuaries Working with/in Insurance, Pension, and Reinsurance Companies.....	Table 61
7.6. Number of Staff Employed and Marketing Staff Employed by Companies	Table 62A-B
7.7. Banks Acting as Insurance Agents and Their Branches' Number.....	Table 63
7.8. Number of Insurance Companies' Agencies (Excluded Banks) and Brokers.....	Table 64A
7.9. Number of Private Pension Agencies	Table 64B

KISALTMALAR

AA	Aracılardan Alacaklar
AB	Avrupa Birliği
ABD	Amerika Birleşik Devletleri
AŞ	Anonim Şirket
BDDK	Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu
BES	Bireysel Emeklilik Sistemi
BO	Bağlı Ortaklık
DASK	Doğal Afet Sigortaları Kurumu
DD	Devlet Destekli
DERK	Devam Eden Riskler Karşılığı
DT	Devlet Tahvili
EGM	Emeklilik Gözetim Merkezi
Fin.	Finansal
FK	Ferdi Kaza
FV	Finansal Varlıklar
GSYH	Gayri Safi Yurtiçi Hasıla
GŞ	Genel Şart
HB	Hazine Bonosu
HD	Hayat Dışı
H/E	Hayat Sigorta Şirketleri ile Emeklilik Şirketleri
HS	Hisse Senetleri
HSP	Hayat Sigortası Poliçesi
HSPS	Hayat Sigortası Poliçesi Sahipleri
İşt.	İştirak
Karş.	Karşılığı
KHK	Kanun Hükmünde Kararname
KPK	Kazanılmamış Primler Karşılığı
KTK	Karayolları Trafik Kanunu
KYT	Karayolu Yolcu Taşımacılığı
K/Z	Kâr/Zarar
MK	Matematik Karşılıklar
MS	Mali Sorumluluk
MSS	Mali Sorumluluk Sigortası
MTK	Muallak Tazminat Karşılığı
MYTO	Müşterek Yönetime Tabi Ortaklık
ÖMB	Özel Maliyet Bedeli
RG	Resmi Gazete
RP	Reasürans Payı
SBGM	Sigorta Bilgi ve Gözetim Merkezi
SA	Sigortalılardan Alacaklar
SDK	Sigorta Denetleme Kurulu
SPK	Sermaye Piyasası Kurulu
SGK	Sosyal Güvenlik Kurumu
SK	Sigortacılık Kanunu
SRŞA	Sigorta ve Reasürans Şirketlerinden Alacaklar
Tah.	Tahakkukları
TL/	Türk Lirası
TAHKİM	Sigorta Tahkim Komisyonu
TARSİM	Tarım Sigortaları Havuzu
TMTB	Türkiye Motorlu Taşıt Bürosu
TOBB	Türkiye Odalar ve Borsalar Birliği
TRAMER	Trafik Sigortaları Bilgi ve Gözetim Merkezi
TSB	Türkiye Sigorta, Reasürans ve Emeklilik Şirketleri Birliği
TSPB	Türkiye Sermaye Piyasaları Birliği
TÜFE	Tüketici Fiyatları Endeksi
v.y.	Veri Yok
YAGM	Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller
Yat.	Yatırımlar
YG	Yatırım Gelirleri
YR	Yatırım Riski
Yük.	Yükümlülükler
ZKTMS	Zorunlu Karayolu Taşımacılık Mali Sorumluluk Sigortası
ZMSS	Zorunlu Sorumluluk Sigortası
ZSS	Zorunlu Sorumluluk Sigortası

ABBREVIATIONS

Adv.	Advances
Aff.	Affiliates
Ass.	Assets
AIRPCT	Association of Insurance, Reinsurance and Pension Companies of Turkey
ATCM	Association of Turkish Capital Markets
Br.	Brought
BRSA	Banking Regulation and Supervision Agency
CAT	Catastrophic
Ch.	Change
CIIM	Center of Insurance Information and Monitoring
CLTL	Compulsory Land Transportation Liability
CMB	Capital Market Board
Co.	Companies
Comp.	Compulsory
CPI	Consumer Price Index
Dis.	Disasters
Disc.	Discount
EGM	Pension Monitoring Center
Eng.	Engineering
Eq.	Equity
EU	European Union
Exp.	Explosion
Fin.	Financial
Forw.	Forward
GDP	Gross Domestic Product
Haz.	Hazardous
IBNR	Incurred But Not Reported (Claim Reserve)
Impr.	Improvement
Inc.	Included
Ins.	Insurance
Inv.	Investment
ISB	Insurance Supervision Board
Liab.	Liability
L / P	Life Insurance Companies and Pension Companies
LoB	Line of Business
Man.	Mandatory
PLAR	Profit Loaded Actuarial Reserves
NTA	Non-Technical Account
OCR	Outstanding Claim Reserves
Outs.	Outstanding
PBT	Profit Before Tax
PH	Policy Holders
Pr.	Premium
Prov.	Provisions
Rec.	Receivables
Reins.	Reinsurance
Res.	Reserves
Ret.	Returns
RS	Reinsurers' Share
IIMC	Insurance Information and Monitoring Center
Sh.	Share
SSA	Social Security Administration
Sub.	Substances
Tech.	Technical
Transf.	Transferred
Transp.	Transportation
TARSIM	Turkish Agricultural Insurance Pool
TCIP	Turkish Catastrophe Insurance Pool
TPL	Third Party Liability
TSB	Association of Insurance, Reinsurance and Pension Companies of Turkey
UCCET	The Union of Chambers and Commodity of Exchanges of Turkey
Unexp.	Unexpired
AURR	Additional Unexpired Risk Reserves
URR	Unexpired Risks Reserves
TL / "	Turkish Lira
Veh.	Vehicles

SİGORTACILIK SEKTÖRÜ GENEL GÖSTERGELER
GENERAL INDICATORS OF INSURANCE SECTOR

	2014	2015	2016	2017	2018
A. TEMEL GÖSTERGELER - GENERAL INDICATORS (*)					
1. GSYH (Cari Fiyatlarla) - GDP with Current Price (Milyar/Billion ~)	2.044,5	2.337,5	2.590,5	3.106,5	3.701,0
2. ABD \$ Döviz Alış Kuru (Yıllık Ortalama) - USD Exchange Rate (Annual Average)	2,1898	2,7225	3,0240	3,6510	4,8130
3. Nüfus - Population (Milyon/Million)	77,7	78,7	79,8	80,8	82,0
4. Konut Sayısı - Number of Dwellings (Milyon/Million)	17,7	17,7	17,7	17,7	17,7
5. Trafîğe Kayıtlı Araç Sayısı - Number of Registered Vehicle (Milyon/Million)	19,0	20,0	20,0	22,2	22,9
B. GENEL VERİLER - GENERAL FIGURES					
1.PRİM - PREMIUM (**)					
Türkiye Prim Üretimi					
Toplam Prim Üretimi - Gross Premium Volume (Milyar/Billion ~)	26,0	31,1	40,5	46,6	54,6
Hayat Dışı - Non-Life	22,7	27,3	35,4	39,7	47,7
Hayat - Life	3,3	3,8	5,0	6,8	6,9
Direkt Prim Üretimi - Direct Premium Volume (Milyar/Billion ~)	25,4	30,3	39,5	44,0	50,4
Hayat Dışı - Non-Life	22,1	26,6	34,5	37,2	43,5
Hayat - Life	3,2	3,7	5,0	6,8	6,8
Direkt Prim Üretimi - Direct Premium Volume (Milyar/Billion \$)	11,6	11,1	13,1	12,1	10,5
Hayat Dışı - Non-Life	10,1	9,8	11,4	10,2	9,0
Hayat - Life	1,5	1,4	1,6	1,9	1,4
Dünya Direkt Prim Üretimi - World Direct Premium Volume (Milyar/Billion \$)	4.754,7	4.553,8	4.732,2	4.891,7	5.193,2
Hayat Dışı - Non-Life	2.099,1	2.020,0	2.115,2	2.234,4	2.373,1
Hayat - Life	2.655,6	2.533,8	2.617,0	2.657,3	2.820,2
Dünya Prim Üretiminde Türkiye'nin Payı- Turkey's Share in World Direct Pr. Vol.(%)	0,25	0,25	0,28	0,26	0,22
Hayat Dışı - Non-Life	0,48	0,48	0,54	0,46	0,38
Hayat - Life	0,06	0,05	0,06	0,07	0,05
Direkt Prim Üretimi / GSYH - Direct Premium Volume / GDP (%)					
Dünya - World	6,17	6,23	6,30	6,13	6,09
Türkiye - Turkey	1,24	1,30	1,52	1,42	1,36
Direkt Prim Reel Artış Oranı - Direct Premium Real Growth Rate (%)					
Hayat Dışı - Non-Life					
Dünya - World	2,40	3,60	3,70	2,80	3,00
Türkiye - Turkey	3,30	13,32	26,12	0,11	0,50
Hayat - Life					
Dünya - World	4,30	4,00	2,50	0,50	0,20
Türkiye - Turkey	-8,36	8,07	30,38	26,47	-12,34
Toplam - Total					
Dünya - World	3,50	3,80	3,10	1,50	1,50
Türkiye - Turkey	1,66	12,65	26,64	3,43	-1,46
Kişi Başı Direkt Prim Üretimi - Direct Premium Per Capita (\$)					
Dünya - World	662	621	638	650	682
Türkiye - Turkey	149	141	164	149	128
2. VARLIK TOPLAMI - ASSET SIZE (Milyar/Billion ~)					
Finansal Sektör Varlık Toplamı - Financial Sector Asset Size in Turkey	2.226,6	2.625,0	2.921,0	3.657,9	4.277,8
Sigorta,Reasürans ve Emeklilik Şirketleri- Insurance, Reinsurance and Pension Companies	81,0	98,4	122,2	152,3	178,42
Sigortacılık ve Emekliliğin Payı - Share of Insurance and Pension as Asset Size (%)	3,64	3,75	4,18	4,16	4,17
3. FAAL ŞİRKET SAYISI - NUMBER OF ACTIVE COMPANY (***)					
	63	60	61	62	62
Hayat Dışı Sigorta Şirketi - Non-Life Insurance Company	38	36	37	38	38
Hayat Sigorta Şirketi - Life Insurance Company	5	4	4	4	5
Emeklilik Şirketi - Pension Company	19	19	18	18	17
Reasürans Şirketi - Reinsurance Company	1	1	2	2	2

(*) TÜİK verileridir. Data released by Turkish Statistical Institute (TÜİK).

(**) Dünya sigortacılığına ilişkin veriler Sigma Dergisinden (Swiss Re) alınmıştır. ABD doları verileri yıllık ortalama döviz kurları üzerinden hesaplanmıştır. The global figures for the World have been quoted from Sigma by Swiss Re. USD data are calculated by using annual average exchange rates.

(***) Şirketler prim ve katkı payı üretiminde bulundukları gruplara göre sınıflandırılmıştır. Companies have been classified according to the groups regarding their premium or contribution during the year. Pension companies can also generate life premium.

SİGORTACILIK SEKTÖRÜ GENEL GÖSTERGELER
GENERAL INDICATORS OF INSURANCE SECTOR

	2014	2015	2016	2017	2018
4. TEMİNAT - COVERAGE					
Verilen Toplam Teminat - Total Coverage (Milyar/Billion ")	76.526,8	86.059,9	89.861,6	107.186,7	126.892,1
Hayat Dışı Branşlar - Non-Life Insurance (*)	75.961,9	85.389,1	89.115,2	106.268,5	125.886,8
Hayat Branşı - Life Insurance	564,9	670,8	746,5	918,3	1.005,3
Toplam Teminat / GSYH - Cover / GDP	37,43	36,82	34,69	34,50	34,29
5. TAZMİNAT - LOSSES (Milyon/Million ")					
Gerçekleşen Tazminat - Incurred Loss	15.831,9	19.886,0	23.428,3	28.398,5	35.954,8
Hayat Dışı Branşlar - Non-Life Insurance	13.707,9	17.743,7	21.026,4	25.804,9	33.193,2
Hayat Branşı - Life Insurance	2.124,0	2.142,3	2.401,9	2.593,6	2.761,6
Ödenen Tazminat - Paid Loss	13.409,4	15.913,7	18.124,3	21.708,2	26.779,7
Hayat Dışı Branşlar - Non-Life Insurance	11.324,5	13.853,5	15.832,3	19.208,2	24.137,5
Hayat Branşı - Life Insurance	2.084,8	2.060,3	2.292,0	2.500,0	2.642,2
6. ÖZSERMAYE - SHAREHOLDERS' EQUITY (Milyon/Million ")					
Hayat Dışı Sigorta Şirketleri - Non-Life Insurance Companies	8.105,5	7.231,3	9.166,7	12.306,1	13.995,3
Hayat Sigorta Şirketleri - Life Insurance Companies	251,8	270,4	301,0	376,4	652,2
Emeklilik Şirketleri - Pension Companies	4.077,0	4.592,4	5.409,4	6.732,9	6.856,9
Reasürans Şirketleri - Reinsurance Companies	753,0	1.183,9	1.401,8	1.917,8	1.835,5
7. ÖDENMİŞ SERMAYE - PAID-IN CAPITAL (Milyon/Million ")					
Hayat Dışı Sigorta Şirketleri - Non-Life Insurance Companies	5.941,2	6.154,2	6.348,8	6.561,2	7.028,3
Hayat Sigorta Şirketleri - Life Insurance Companies	190,9	167,1	167,1	167,1	229,1
Emeklilik Şirketleri - Pension Companies	2.197,9	2.417,0	2.526,2	2.720,3	2.634,4
Reasürans Şirketleri - Reinsurance Companies	660,0	660,0	726,0	726,0	726,0
8. SERMAYEDE ULUSLARARASI SERMAYE PAYI INTERNATIONAL CAPITAL SHARE IN CAPITAL (%)					
Hayat Dışı Şirketler - Non-Life Companies	74,29	74,59	74,19	74,43	71,32
Hayat/Emeklilik Şirketleri - Life / Pension Companies	65,14	64,88	63,16	61,19	59,50
9. SÖZLEŞME SAYILARI ve BİRİKEN FON - NO.OF CONTRACTS AND ACCUMULATION					
Hayat Dışı Sigortacılık - Non-Life Insurance					
Düzenlenen Poliçe Sayısı - Number of Policies Issued Within the Year	54.650.431	54.519.165	55.117.142	62.606.519	65.163.369
Akdedilen Sözleşme Sayısı - Number of Contracts Acted Within the Year	86.694.733	89.998.251	92.744.800	101.890.321	110.020.950
DASK Yürürlükteki Poliçe Sayısı - Number of Mandatory Earthquake Ins. Policy	6.808.406	7.230.559	7.628.330	8.284.281	8.846.011
Sigortalılık Oranı - Penetration Rate in Earthquake Insurance (%)	38,47	40,94	43,19	46,91	50,09
KMA ZMS (Trafik) Sig. Yür. Poliçe Sayısı - Number of Land Vehicle TPL Ins. Pol in Active	14.466.607	15.624.064	14.820.236	18.137.610	14.417.334
Sigortalılık Oranı - Penetration Rate in TPL Insurance (%)	76,14	78,12	74,10	81,63	63,05
Hayat Sigortacılığı - Life Insurance					
Yeni Ferdi Poliçe / Sertifika Sayısı - Number of Policies / Certificate Issued	15.526.432	15.381.413	16.911.925	20.125.597	20.709.916
Yürürlükteki Ferdi Poliçe Sayısı - Number of Policies in Act as of Year-End	2.954.822	2.990.171	2.475.972	2.359.024	2.254.780
Yürürlükteki Sertifika Sayısı - Number of Certificates in Act as of Year-End	24.534.790	25.784.383	26.932.683	29.007.153	30.140.653
Toplam Birikim Tutarı - Accumulated Life Funds (Milyon/Million ")	2.339,7	2.331,2	2.371,8	2.396,4	2.604,6
Bireysel Emeklilik - Private Pension					
Yürürlükteki Sözleşme Sayısı - Number of Contracts in Act as of Year-End	5.798.937	7.041.766	7.794.632	8.169.154	8.156.357
Toplam Fon Tutarı - Accumulated Pension Funds (Milyon/Million ")	37.762,9	47.973,3	60.809,3	77.704,3	88.407,1
10. İSTİHDAM KAPASİTESİ - CAPACITY OF EMPLOYMENT					
Şirketler Personel Sayısı - Number of Employees in Insurance&Pension Company	19.305	19.311	19.511	19.883	20.097
Broker Sayısı - Number of Insurance and Reinsurance Broker	119	124	134	138	140
Acente Sayısı (Banka hariç) - Number of Private Insurance Agency (Except Banks)	15.587	15.195	15.575	15.832	15.782
Bireysel Emeklilik Aracı Sayısı - Number of Pension Intermediary	30.046	36.000	39.680	44.137	48.039
Sigorta Eksperi Sayısı - Number of Insurance Loss Adjuster	1.305	1.274	1.265	1.255	1.243
Tarım Eksperi Sayısı - Number of Agricultural Loss Adjuster	1.979	2.354	2.356	3.130	3.260

(*)SGK'ya devredilen tedavi teminatları toplam teminat tutarına dahil edilmiştir. Total insurance coverage amount includes treatment costs coverage transferred to Social Security Administration.

1. TEMEL GÖSTERGELER

1.1. Türkiye Ekonomisindeki Gelişmeler

TÜİK verilerine göre Türkiye’de Gayri Safi Yurtiçi Hasıla (GSYH) 2018 yılında cari fiyatlarla 3,7 trilyon TL olarak gerçekleşmiş, Zincirlenmiş Hacim Endeksi GSYH ise %2,6 oranında artışla 1,74 milyar TL’ye yükselmiştir. Aynı dönemde kişi başına milli gelir cari fiyatlarla %17,6 oranında artışla 45.463 TL’ye yükselmiş iken ABD doları bazında %9,1 oranında azalışla 9.632 Dolar olarak gerçekleşmiştir.

Aşağıdaki grafikte GSYH’nin cari ve sabit fiyatlarla yıllık artış oranları gösterilmiştir.

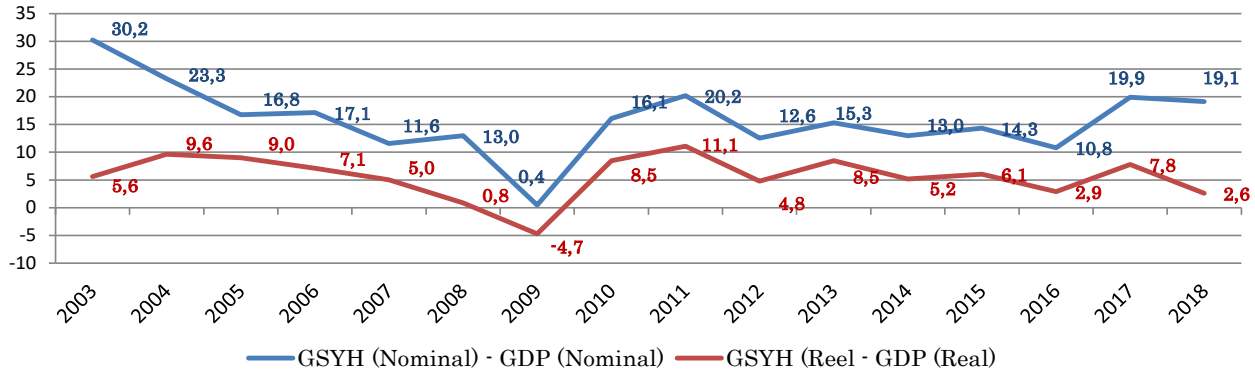
1. BASIC INDICATORS

1.1. Turkish Economy in 2018

Gross Domestic Product (GDP) of Turkey has amounted to “3.7 trillion for 2018, and GDP at chain linked volume index has increased by 2.6% during 2018 and has reached to “1.74 billion. In the same period, national income per capita has amounted to \$9,632 with a 9.1% decrease as compared to the previous year, although it has increased 17.6% in nominal term as Turkish Liras.

The chart for GDP growth rates in nominal and real terms since 2003 is given below.

Grafik 1.1.1: GSYH Büyüme Oranları (%)
Growth Rates of GDP (%)



Ülkemizde Tüketici Fiyatları Endeksi (TÜFE) 2018 yılında bir önceki yıl sonuna göre %20,3 oranında artmıştır. Aynı dönemde Üretici Fiyatları Endeksi (ÜFE) ise %33,6 oranında yükselmiştir. Aşağıdaki tabloda ülkemizdeki son beş yıla ilişkin enflasyon rakamları verilmiştir.

The Consumer Price Index (CPI) in Turkey has increased by 20.3% in 2018 as compared to the previous year-end. The Producer Price Index (PPI) has also increased by 33.6% in the same year. The table below illustrates the inflation rates for the last five years in Turkey.

Tablo 1.1.1: TÜFE ve ÜFE Oranları (%) – Changes in CPI and PPI (%)

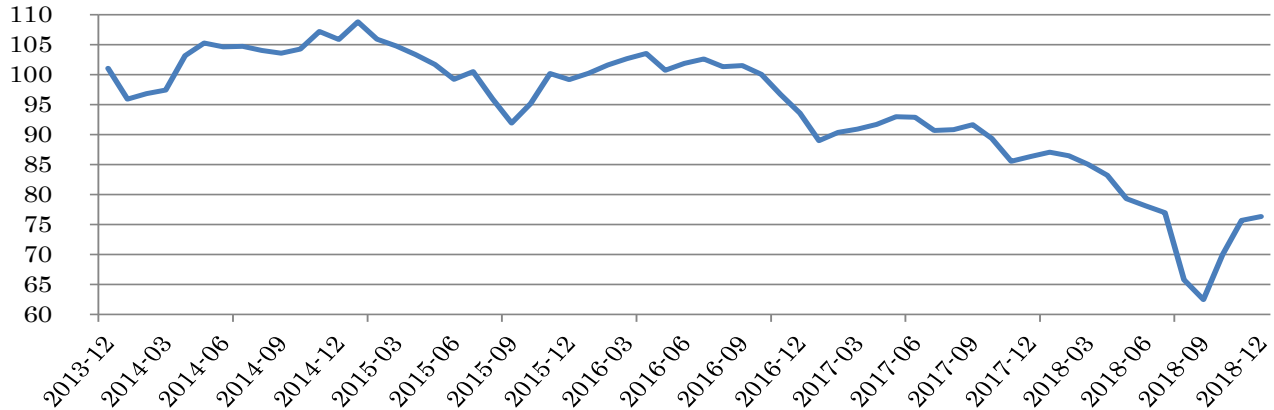
TÜFE	2014	2015	2016	2017	2018	CPI
Bir Önceki Yılın Aralık Ayına Göre Değişim	8,17	8,81	8,53	11,92	20,3	Rate of Change on December of the Previous Year Base
12 Aylık Ortalamalara Göre Değişim	8,85	7,67	7,78	11,14	16,33	Rate of Change on averages of the Twelve Months Base
ÜFE						PPI
Bir Önceki Yılın Aralık Ayına Göre Değişim	6,36	5,71	9,94	15,47	33,64	Rate of Change on December of the Previous Year Base
12 Aylık Ortalamalara Göre Değişim	10,25	5,28	4,30	15,82	27,01	Rate of Change on averages of the Twelve Months Base

*TÜİK verisidir. Data released by TUIK.

2018 yılında yıllık ortalama ABD doları kuru “5,3060=\$1 olarak gerçekleşmiştir. Türk Lirasının Tüfe Bazlı TCMB Reel efektif döviz kurları üzerinden ABD doları karşısındaki gelişimi (2003=100) aşağıdaki grafikte gösterilmiştir.

In 2018, the annual average US dollar rate has been realized as \$1=“5.3060. CPI based Turkish Central Bank’s (CBRT) effective exchange rates’ trend for USD/TL is shown in the graph below

Grafik 1.1.2: Reel Efektif Döviz Kuru TÜFE Bazlı (2003=100)
CPI Based Real Effective Exchange Rate for USD/TL (2003=100)



*TCMB verisidir. *Data released by CBRT.*

Türkiye'nin 2018 yılında ihracatı bir önceki yıla göre %7 oranında artarak 167,9 milyar ABD Doları olarak gerçekleşirken, ithalatı %4,6 oranında azalarak 223,0 milyar ABD Doları olarak gerçekleşmiştir. İhracatta ithalata nazaran daha yüksek oranda artış olması sonucunda dış ticaret açığı %28,2 oranında azalarak 55,1 milyar ABD doları olarak gerçekleşmiştir.

Turkey's exports have increased by %7 in 2018 and have been amounted to 167.9 billion US dollars. The imports have decreased by 4.6% in the same period and realized as 223.0 billion US dollars. As a result of higher increase in export compared to import, Turkey's foreign trade deficit has decreased by 28.2% and amounted to \$55.1 billion.

Ülkemizin son beş yıllık döneme ilişkin dış ticaret rakamları aşağıdaki tabloda verilmiştir.

Turkey's import and export figures for the last five years are shown in the table below.

Tablo 1.1.2: Dış Ticaret Dengesi – Foreign Trade Balance

Bin \$	2014	2015	2016	2017	2018	Thousand \$
İhracat	157.610.158	143.838.871	142.529.584	156.992.940	167.933.943	Exports
İthalat	242.177.117	207.234.359	198.618.235	233.799.651	223.047.438	Imports
Dış Ticaret Dengesi	-84.566.959	-63.395.487	-56.088.651	-76.806.711	-55.113.495	Balance of Foreign Trade
Dış Ticaret Hacmi	399.787.275	351.073.230	341.147.819	390.792.592	390.981.381	Volume of Foreign Trade
İhracat / İthalat (%)	65,1	69,4	71,8	67,1	75,3	Exports / Imports (%)

(*) TÜİK verilerinden derlenmiştir. *Source: TUIK.*

(**) 2018 yılı verileri geçicidir. *Data for 2018 is provisional.*

BDDK, SPK ve TSPB verilerine göre Borsa İstanbul hariç, ülkemizde finansal sektörlerin aktif toplamı 2018 yılında %17 oranında artışla 4,28 trilyon TL'ye ulaşmıştır. Ülkemiz finansal sisteminde geleneksel olarak bankacılık sektörü en büyük paya sahiptir. 2018 yılında bankacılık sektörünün aktif toplamı %18,7 oranında artmıştır. Buna karşılık, emeklilik yatırım fonlarındaki %13,8'lik artışın da etkisiyle sigorta, reasürans ve emeklilik şirketlerinin aktifleri %17,1 oranında yükselmiş ve 178,42

According to figures released by the BRSA, CMB and Association of Turkish Capital Markets (ATCM), total assets of Turkish financial sectors excluding Istanbul Stock Exchange Market (BIST), has experienced a 17% growth in 2018 and has reached to "4.28 trillion. Banking sector traditionally has the largest share in Turkey's financial sector. Banking sector has realized a 18.7% increase in the year whereas the total assets of insurance, reinsurance and pension companies has been amounted to "178.4

milyar TL'ye ulaşmıştır. Sigorta, reasürans ve emeklilik şirketlerinin toplam finansal piyasalar içindeki payı 2018 yılı sonunda %4,17 olarak gerçekleşmiştir. Sigortacılık ve bireysel emeklilik sektörlerinin finansal sektörler içindeki payı halen düşük olmakla birlikte, aktif büyüklüğü açısından Bankacılık sektörünün ardından ikinci sırada yer almaktadır.

Aşağıdaki tabloda finansal sektörlerin son beş yıla ilişkin aktif büyüklükleri ile 2018 yılındaki payları gösterilmiştir.

billion with a 17% growth thanks to a 13.4% increase in private pension funds. The share of the insurance and pension sectors in the financial system has decreased to 4.17% in 2018. The share of the insurance and private pension sectors in the financial system is still low, but in terms of the asset size, it is the second biggest sector after the banking sector.

Total assets of the Turkish financial sector for the last five years and the share of the sub-sectors in 2018 are shown in the table below.

Tablo 1.1.3: Türk Finans Sektörü Bilanço Büyüklükleri
Turkish Finance Sectors' Total Assets

(Milyar ₺)	2014	2015	2016	2017	2018	%	(Billion ₺)
Bankalar	1.994,24	2.357,00	2.595,40	3.257,84	3.867,00	90,40	Banks
Sigorta, Reas. Emek. Şirketleri	81,02	98,43	122,17	152,32	178,42	4,17	Insurance, Reins. Pension Comp.
- <i>Emeklilik Yatırım Fonları</i>	37,76	47,97	60,81	77,70	88,41	2,07	- <i>Pension Investment Funds</i>
Menkul Kıymet Yat. Fonları	33,30	37,19	41,80	54,21	46,81	1,09	Securities Mutual Funds
Finansal Kiralama Şirketleri	32,60	40,63	48,50	58,12	68,51	1,60	Leasing Companies
Faktöring Şirketleri	26,50	26,67	33,10	43,71	34,61	0,81	Factoring Companies
Tüketici Finansman Şirketleri	20,30	27,22	32,80	39,11	39,71	0,93	Consumer Finance Companies
Aracı Kurumlar*	15,10	15,31	21,20	23,06	21,88	0,51	Securities Intermediary Inst.
Gayrimenkul Yatırım Ort.	22,00	21,28	24,96	26,92	19,39	0,45	Real Estate Investment Ass.
Girişim Sermayesi Yat. Ort.	1,50	1,33	1,09	2,59	1,49	0,03	Enterprise Capital Manag. Comp.
Genel Toplam	2.226,56	2.625,05	2.921,02	3.657,89	4.277,81	100,00	Total

Kaynak: HM, BDDK, SPK ve TSPB verilerinden derlenmiştir.
Source: Turkey UT, BRSA, CMB and ATCM.

1.2. 2018 Yılında Türk Sigortacılık ve Bireysel Emeklilik Sektörleri

1.2.1. Prim Üretimi ve Verilen Teminatlar

Türk sigortacılık sektöründe 2018 yılında hayat dışı sigorta branşlarında 47,7 milyar TL, hayat grubu sigorta dallarında ise 6,9 milyar TL olmak üzere toplam 54,6 milyar TL prim üretimi gerçekleştirilmiştir. Prim üretimi 2017 yılına göre %17,3 oranında artmıştır. Toplam üretimin 50,4 milyar TL'lik kısmı direkt prim üretimi iken, kalan 4,2 milyar TL'lik kısmı reasürans yoluyla sağlanmıştır.

Alınan primler karşılığında yıl içinde sigortalılara verilen toplam teminat tutarı, 6111 sayılı Kanunla Sosyal Güvenlik Kurumu'na devredilen tedavi giderleri teminatı ve Riskli Sigortalılar Havuzuna devredilen teminatlar dahil, hastalık / sağlık branşı hariç olmak üzere 126,9 trilyon TL'ye ulaşmıştır.

Aşağıdaki tabloda, son beş yıllık döneme ilişkin toplam prim üretimi ile teminat verileri sunulmuştur.

1.2. Turkish Insurance and Private Pension Industries in 2018

1.2.1. Premium Volume and Coverage

The Turkish insurance market has produced 54.6 billion gross premium in 2018. The volume has increased by 17.3%, 47.7 billion of which has been produced in non-life and 6.9 billion in life insurance. Insurance companies have generated 50.4 billion of gross premium as a result of direct insurance activity, while 4.2 billion has been produced through reinsurance activities.

Total insurance coverage given by insurers has reached to 126.9 trillion in 2018, excluding the sickness / health branch, including the treatment expenses incurred by Social Security Administration (SGK) with Law No. 6111.

The table below represents the figures of premium and coverage volume in life and non-life insurance for the last five years.

Tablo 1.2.1: Prim Üretimi ve Teminat Tutarlarının Seyri–Gross Premium Volume and Coverage

(Milyon ₺)	2014	2015	2016	2017	2018	(Million ₺)
Prim Üretimi						Premium Income
Hayat Dışı Prim Üretimi	22.711	27.296	35.450	39.712	47.669	Non Life Premium
Hayat Prim Üretimi	3.280	3.761	5.039	6.844	6.920	Life Premium
Toplam Prim	25.991	31.056	40.488	46.556	54.589	Total Premium
Hayat Dışı Payı (%)	87,38	87,89	87,55	85,30	87,32	Non Life Share (%)
Hayat Payı (%)	12,62	12,11	12,45	14,70	12,68	Life Share (%)
Teminat Tutarı						Insurance Coverage
Hayat Dışı Teminat (*)	75.961.929	85.389.071	89.115.156	106.268.467	125.886.835	Non Life Coverage (*)
Hayat Teminatı	564.914	670.804	746.487	918.264	1.005.270	Life Coverage
Toplam Teminat	76.526.843	86.059.874	89.861.644	107.186.731	126.892.104	Total Coverage

(*) Hastalık/Sağlık Branşı Hariç - Excluded Health and Sickness

Ülkemizde hayat dışı sigorta dallarının toplam prim üretimindeki payı hayat grubundan daha yüksektir. Toplam prim üretiminin 2018 yılında %87,3'ü hayat dışı, %12,7'si ise hayat grubu branşlarından elde edilmiştir. Hayat sigorta grubunun payı 2003 yılında %20 seviyesinde iken, bireysel emeklilik sistemi ile birlikte yıllar itibarıyla düşmeye başlamış ve 2014 yılından 2016 yılına kadar %12 seviyelerinde iken bireysel kredilere bağlı hayat sigortalarının etkisiyle 2017 yılında %14,7 seviyesine yükselmiş,

In Turkey, non-life insurance has dominated the market for years and produced substantially higher premium than life insurance. Non-life insurance business has generated 87.3% of gross premium in 2018 and life insurance has just produced 12.7%. While life premiums share in total premiums was about 20% in 2003, with the start of private pension system, it went down for years until 12% between years 2014 and 2016. Due to the volume of life insurance related individual loans, it has risen to the level of

2018 yılında kredi hacmindeki daralma sonucunda %12,7 seviyesine düşmüştür.

1.2.2. Bireysel Emeklilik Sisteminde Katkı Payı ve Birikim Tutarı

Bireysel emeklilik sisteminde mevcut katılımcılar adına yapılan katkı payı ödemesi 2017 yılı sonunda 62,0 milyar TL (devlet katkısı dahil) iken, 2018 yılı sonunda %12,1'lik artışla 69,5 milyar TL'ye ulaşmıştır. Yıl içinde toplam 20,5 milyar TL katkı payı ödenmiş olmasına rağmen, emeklilik ve diğer nedenlerle sistemden çıkışlar yaşandığından, mevcut katılımcılara ilişkin katkı payı artışı daha düşük gerçekleşmiştir.

2018 yılında gerçekleştirilen katkı payı tahsilatının %22,5'i cari yılda düzenlenen sözleşmelere, kalan kısmı ise önceki yıllarda yürürlüğe giren sözleşmelere aittir.

Diğer yandan, sistemde mevcut katılımcılara ait fon tutarı bir önceki yıl sonuna göre %13,8 oranında artmış ve 2018 yılı sonunda 88,4 milyar TL'ye ulaşmıştır.

Bireysel emeklilik sisteminde son beş yıllık döneme ilişkin temel bilgiler aşağıdaki tablo ve grafikte gösterilmiştir.

14.7% in 2017, but has fallen to 12.7% in 2018.

1.2.2. Total Contribution and Accumulated Funds in Private Pension System

After the transition to the state contribution system, the amount of contribution paid by the participants and the employers was "62.0 billion at the end of 2017. The amount has reached "69.5 billion with increase of 12.1% in 2018. Although "20.5 billion contributions have been collected during 2018, overall increase in total contributions has been realized less due to the cancellations and retirements during the year.

In 2018, 22.5% of the total contribution has belonged to the new contracts while the remaining part has stemmed from the previous years' contracts and has been paid by former participants.

On the other hand, total accumulated fund in the system has recorded a 13,8% growth rate and reached "88.4 billion at the end of 2018.

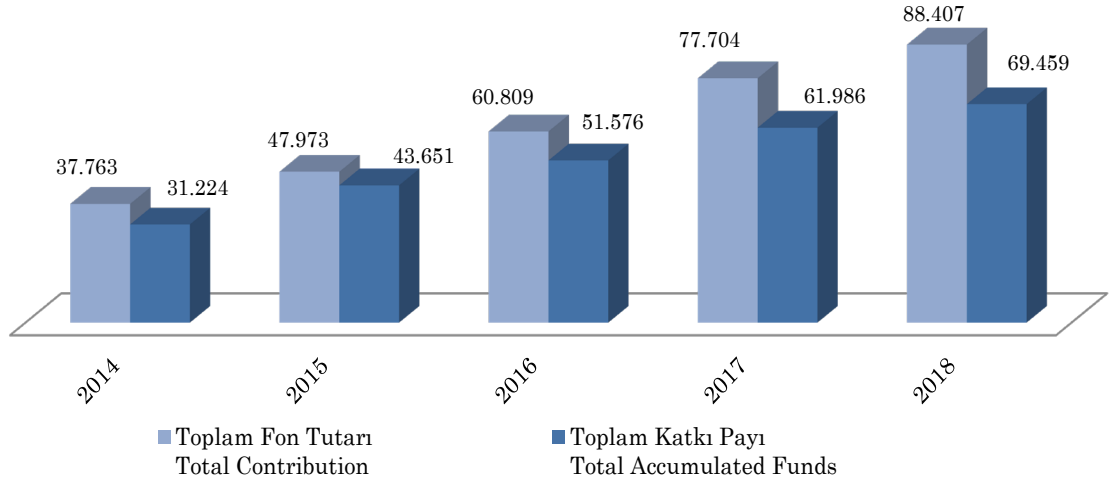
The following table and graph represent the annual contribution amount and total accumulated funds for the last five years.

Tablo 1.2.2: Son Beş Yıla İlişkin Katkı Payı ve Fon Tutarları

Contribution and Funds in the Last Five Years

(Milyon ₺)	2014	2015	2016	2017	2018	(Million ₺)
Toplam Katkı Payı	31.224	43.651	51.576	61.986	69.459	Total Contribution
<i>Katılımcı</i>	28.385	38.771	44.542	53.133	59.043	<i>Participants Contribution</i>
<i>Devlet Katkısı</i>	2.839	4.880	7.035	8.853	10.416	<i>Government Contribution</i>
Dönem Katkı Payı	11.615	15.079	16.820	18.779	20.454	Termly Contribution
Yeni Sözleşmeler	3.652	4.452	4.369	4.473	4.591	New Contracts
<i>Katılımcı</i>	3.316	3.991	3.831	4.006	4.050	<i>Participants Contribution</i>
<i>Devlet Katkısı</i>	336	460	538	467	541	<i>Government Contribution</i>
Eski Sözleşmeler	7.963	10.627	12.451	14.306	15.863	Older Contracts
<i>Katılımcı</i>	6.537	8.615	10.183	11.672	13.062	<i>Participants Contribution</i>
<i>Devlet Katkısı</i>	1.426	2.013	2.268	2.634	2.802	<i>Government Contribution</i>
Toplam Fon Tutarı	37.763	47.973	60.809	77.704	88.407	Total Accumulated Funds
<i>Katılımcı</i>	34.746	42.968	53.376	67.579	76.789	<i>Participants Contribution</i>
<i>Devlet Katkısı</i>	3.017	5.006	7.433	10.126	11.618	<i>Government Contribution</i>

Grafik 1.2.1: Bireysel Emeklilik Sisteminde Katkı Payı ve Birikim Tutarı Seyri
Development of Contribution Amount and Accumulated Funds in Private Pension System
 (Milyon / Million “)



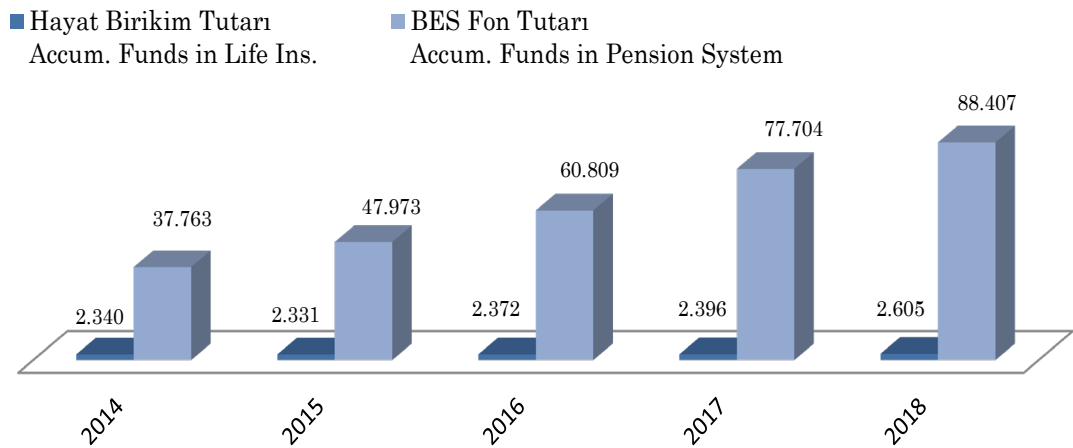
Son beş yıllık dönemde bireysel emeklilik sisteminde biriken fonlar hızla artmaktadır. Buna karşılık bireysel emekliliğin yürürlüğe girmesini takiben uzun süreli hayat sigortalarına ait birikim tutarında başlayan düşüş trendi 2016 yılına kadar devam etmiş, 2016 yılından sonra çok düşük oranlarda artmaya başlamıştır.

Aşağıdaki grafikte, hayat sigortası ile bireysel emeklilik sisteminin toplam birikim ve fon tutarlarının son beş yıllık döneme ilişkin seyri verilmiştir.

Private pension system has been significantly growing for the last five years. On the other hand, following the introduction of the private pension system, the decline in the total accumulated fund in the term life insurance has continued until 2016, however, there has been a slight increase after 2016.

The following graph represents accumulated funds in life insurance and private pension system for the last five years.

Grafik 1.2.2: Hayat Sigortaları ve Bireysel Emeklilik Sistemi Birikim ve Fon Tutarları
Accumulated Funds in Life Insurance and Private Pension System
 (Milyon / Million “)



1.2.3. Prim Üretimi, Teminatlar, Birikim Tutarı ve GSYH

Türk sigortacılık sektöründe 2018 yılında 54,6 milyar TL prim üretimi gerçekleştirilmiş ve karşılığında sigortalılara 126,9 trilyon TL teminat verilmiştir. Aynı dönemde GSYH'nin 3,7 trilyon TL olduğu dikkate alındığında, sigortacılık sektöründe GSYH'nin %1,36'sı oranında direkt prim üretimi gerçekleştirildiği ve 34 katı teminat verildiği ortaya çıkmaktadır. Bireysel emeklilik sisteminde biriken fon tutarı ise 2018 yılı sonu itibarıyla GSYH'nin %2,4'ü düzeyinde gerçekleşmiştir.

Aşağıdaki tablo ve grafikte, son beş yıllık döneme ilişkin prim, teminat ve birikim tutarları ile bu tutarların GSYH'ya oranları karşılaştırmalı olarak verilmiştir.

1.2.3. Gross Domestic Premium, Insurance Coverage and Pension Fund Versus GDP

In 2018, a total amount of ₺54.6 billion premium has been realized and ₺126.9 trillion insurance coverage has been provided by insurance sector. Considering ₺3.7 trillion of GDP in the same term, the ratio of direct gross premium to GDP is 1.36% and the total insurance coverage is 34 times bigger than GDP. At the end of 2018, total amount of the pension funds has reached 2.4% of the GDP.

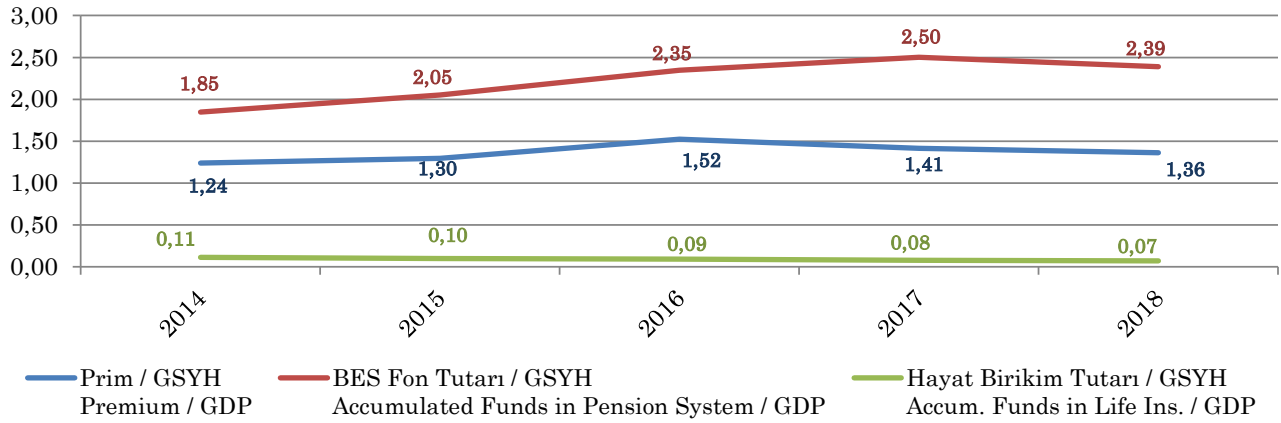
The following table and graph represent gross premium production, total insurance coverage given by the companies, and accumulated funds compared to GDP for the last five years.

Tablo 1.2.3: Toplam Prim, Teminat ve Birikim Tutarları ile GSYH
Gross Premium Volume, Insurance Coverage, Accumulated Funds and GDP

(Milyon ₺ / %)	2014	2015	2016	2017	2018	(Million ₺ / %)
Prim Üretimi	25.991	31.056	40.488	46.556	54.589	Premium Income
Teminat Tutarı	76.526.843	86.059.874	89.861.644	107.186.731	126.892.104	Ins. Coverage
Hayat Birikim Tutarı	2.340	2.331	2.372	2.396	2.605	Accum. Funds in Life Ins.
BES Fon Tutarı	37.763	47.973	60.809	77.704	88.407	Accum. Funds in Pension System
GSYH (*)	2.044.466	2.337.530	2.590.517	3.106.537	3.700.989	GDP (*)
Prim / GSYH	1,24	1,30	1,52	1,41	1,36	Premium / GDP
Teminat / GSYH	3.743,12	3.681,66	3.468,87	3.450,36	3.428,60	Coverage / GDP
Hayat Birikim Tutarı / GSYH	0,11	0,10	0,09	0,08	0,07	Accum. Funds in Life Ins. / GDP
BES Fon Tutarı / GSYH	1,85	2,05	2,35	2,50	2,39	Accum. Funds in Pension Sys. / GDP

(*) Cari Fiyatlarla Üretim Yöntemine Göre – *With nominal values and production approach.*

Grafik 1.2.3: Toplam Prim Üretimi ve Birikim Tutarlarının GSYH'ye Oranları
Rate of Gross Premium Volume and Accumulated Funds to GDP



1.2.4. Prim Üretimi Artışları

Sigortacılık sektörü, yapısı gereği ekonomideki gelişmelerden hızlı ve yüksek oranda etkilenen finansal sektörlerin başında gelmektedir. Ekonominin genişlediği dönemlerde sektör GSYH'dan daha yüksek oranda büyümekte iken, ekonominin daraldığı dönemlerde ise daha hızlı küçülmektedir. GSYH, 2018 yılında reel olarak %2,6 oranında büyürken, direkt prim üretimi reel olarak %1,5 oranında azalmıştır.

Aşağıdaki tabloda son beş yıllık dönemde hayat dışı ve hayat branşı ayırımında direkt prim tutarlarının nominal ve reel artış oranları ile GSYH artış oranları karşılaştırmalı olarak verilmiştir.

1.2.4. Gross Premium Growth

Insurance sector is one of the leading financial sectors which is highly and rapidly affected by economical developments. During the periods of economic expansion, the sector grows faster than the GDP, whereas it shrinks at a faster rate during the economic crisis. While GDP grew by 2.6% in 2018, the direct premium volume decreased by 1.5% in real terms in 2018.

The following table shows real and nominal growth rates of gross premium volume in life and non-life insurance markets compared to the GDP growth rate for the last five years.

Tablo 1.2.4: Direkt Prim Üretim Seyri – Direct Gross Premium

(Milyon ₺)	2014	2015	2016	2017	2018	(Million ₺)
HD Direkt Prim	22.130	26.597	34.509	37.238	43.538	Non Life Direct Premium
Hayat Direkt Prim	3.228	3.700	4.963	6.766	6.834	Life Direct Premium
Direkt Prim Toplamı	25.358	30.297	39.473	44.005	50.372	Total Direct Premium
Nominal Değişim (%)	6,91	19,48	30,29	11,32	14,64	Nominal Change (%)
Reel Değişim (%)	-1,79	10,96	20,89	0,16	-1,46	Real Change (%)
HD Değişim (%) (Nominal)	8,64	20,18	29,75	7,91	16,92	Non Life Change (%) (Nominal)
Hayat Değişim (%) (Nominal)	-3,62	14,62	34,13	35,03	1,97	Life Change (%) (Nominal)
HD Değişim (%) (Reel)	-0,20	11,62	20,39	-2,91	0,50	Non Life Change (%) (Real)
Hayat Değişim (%) (Reel)	-11,46	6,45	24,45	21,49	-12,34	Life Change (%) (Real)
GSYH	2.044.466	2.337.530	2.590.517	3.106.537	3.700.989	GDP
Nominal Değişim (%)	12,97	14,33	10,82	19,92	19,14	Nominal Change (%)
Reel Değişim (%)	5,17	6,06	2,88	7,79	2,60	Real Change (%)
TÜFE Artış (%)	8,17	8,81	8,53	11,92	20,30	Consumer Price Index (%)

(*) Reel değişim oranları zincirlenmiş hacim endekleri esas alınarak hesaplanmıştır. *Real values are calculated based on the chain linked volume index.*

(**)TÜFE (2003=100, Dönem Sonu, Yıllık Yüzde Değişim)- CPI(2003=100, End of Period, Annual Percentage Change)

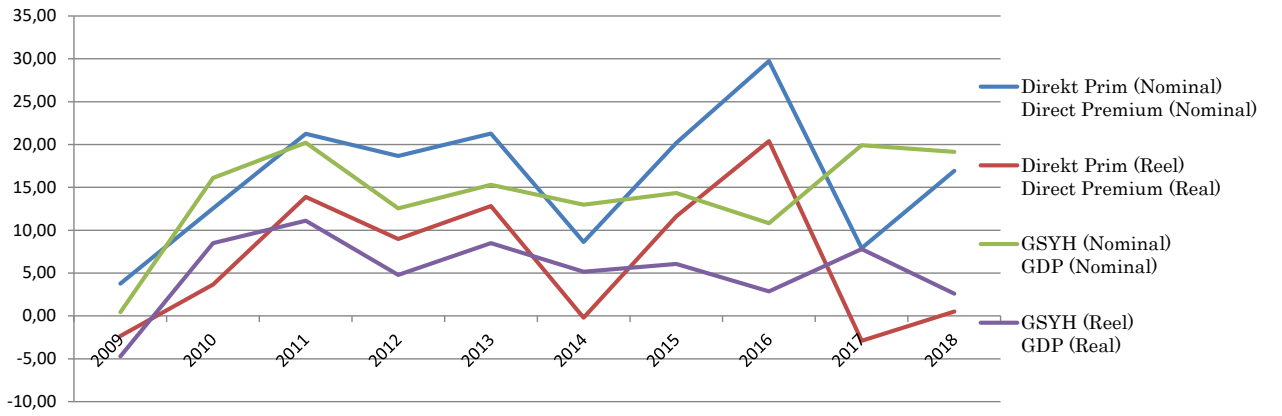
2018 yılında hayat dışı branşlar direkt prim üretimi bir önceki yıla göre reel olarak %0,5 oranında artarken, hayat sigortalarında reel olarak %12,3 oranında küçülme yaşanmıştır.

Aşağıdaki grafiklerde son 10 yıllık döneme ilişkin hayat dışı direkt prim üretiminin reel ve nominal artış oranları GSYH'deki artış oranları ile karşılaştırmalı olarak gösterilmiştir.

While the direct gross premium volume in non-life business has increased by 0.5%, the gross premium in life insurance has decreased by 12.3% in real terms in 2018.

The next graph shows the growth rates of direct gross premium for non-life insurance in real and nominal terms over the ten years period with comparison to the growth rate of the GDP.

Grafik 1.2.4: Hayat Dışı Branşlar Direkt Prim Üretimi Artış Oranları
Growth Rates of Non-Life Gross Direct Premium (%)



Önceki yıllarda, hayat dışı branşlarda prim üretim artışları GSYH'ya paralel bir seyir izlerken 2017 ve 2018 yıllarında hayat dışı prim üretim artışı GSYH' daki artışın gerisinde kalmış, Hayat branşında ise prim artışları 2015, 2016, 2017 yıllarında GSYH'daki artışın üzerinde gerçekleşirken 2018 yılında gerisinde kalmıştır.

Hayat branşında direkt prim üretimi artış oranlarını gösteren aşağıdaki grafikten de anlaşılabacağı üzere 2009 yılından itibaren bireysel kredilerle bağlantılı hayat sigortalarındaki artışın etkisiyle yükseliş eğiliminde olan branşın prim üretimi 2012 yılında azalmış, 2013 yılında tekrar artmış ancak 2014 yılında son yılların en büyük küçülmesini yaşamıştır. Hayat branşı 2015 yılında tekrar yükselişe geçmiş ve 2016 ve 2017 yıl sonunda son yılların en yüksek büyümesini gerçekleştirirken 2018 yılında kredi hacmindeki daralmanın da etkisiyle prim artış oranında düşüş göstermiştir.

The non-life premium growth rates followed a parallel trend aligning with GDP in the previous years where as non-life insurance premium growth rate fell behind the increase of GDP in 2017 and 2018 On the other hand, life insurance premium growth has surpassed the increase rate of GDP in 2015, 2016 and 2017 but fell behind in 2018.

As it can be seen from the graph below which shows the direct premium increase in the life insurance, the premium growth rate of life insurance has showed an upward trend with the effect of the increase in credit related individual life insurance premiums since 2009, but it decreased in 2012. Despite a significant increase in 2013, it decreased in 2014 and experienced the highest decline for the last recent years. While premium growth in life business has risen again in 2015 and achieved the highest growth for years 2016 and 2017, it has fallen in 2018 due to decrease in credit volume.

Grafik 1.2.5: Hayat Branşı Direkt Prim Üretimi Artış Oranları
Growth Rates of Life Insurance Gross Direct Premium (%)



1.3. Dünyada Sigortacılık

Dünya prim üretimi 2018 yılında bir önceki yıla göre %1,5 oranında reel olarak artmıştır. Toplam 5,2 trilyon ABD doları olarak kaydedilen prim üretiminin 2,8 trilyon ABD doları hayat, 2,4 trilyon ABD doları ise hayat dışı branşlarda gerçekleştirilmiştir. 2018 yılı prim üretimi hayat branşında %0,2 ve hayat dışı branşlarda %3,0 oranında yükselmiştir.

2017 ve 2018 yılları için dünya ve ülkemizin karşılaştırmalı reel büyüme oranları aşağıdaki tabloda verilmiştir.

1.3. Insurance Activities in the World

Global premium volume was \$5.2 trillion in 2018 by 1.5% real increase as compared to the previous year. Life insurance premium was \$2.8 trillion and increased by 0.2% in real terms, while non-life insurance premium was \$2.4 trillion and experienced a 3.0% increase.

The following table represents the premium growth rate in real terms for advanced markets, emerging markets and Turkey for 2017 and 2018.

Tablo 1.3.1: Reel Büyüme Oranları - Real Premium Growth Rate (%)

	2017			2018			
	Hayat Life	Hayat Dışı Non - Life	Toplam Total	Hayat Life	Hayat Dışı Non - Life	Toplam Total	
Gelişmiş Piyasalar	-2,7	1,9	-0,6	0,8	1,9	1,3	Advanced Markets
Gelişmekte Olan Piyasalar	13,8	6,1	10,3	-2,0	4,1	2,1	Emerging Markets
Toplam	0,5	2,8	1,5	0,2	3,0	1,5	Total
Türkiye	21,5	-2,9	0,2	-12,3	0,5	-1,5	Turkey

Kaynak: Sigma Dergisi, 2018 Dünya Sigortacılığı, *Source: Sigma Magazine, World Insurance in 2018, No: 3/2019*

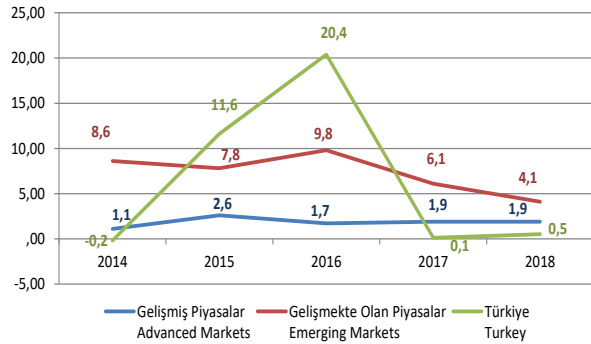
Ülkemiz sigortacılık sektöründe 2018 yılında hayat ve hayat dışı alanlarında gelişmekte olan piyasaların altında reel büyüme gerçekleşmiştir. 2018 yılında Hayat dışı dallarda %0,5 oranında bir reel büyüme yaşanırken, hayat alanında prim üretimi %12,3 oranında azalmıştır.

Aşağıdaki grafiklerde, Türkiye ile gelişmiş ve gelişmekte olan piyasalardaki reel prim artış oranları gösterilmiştir.

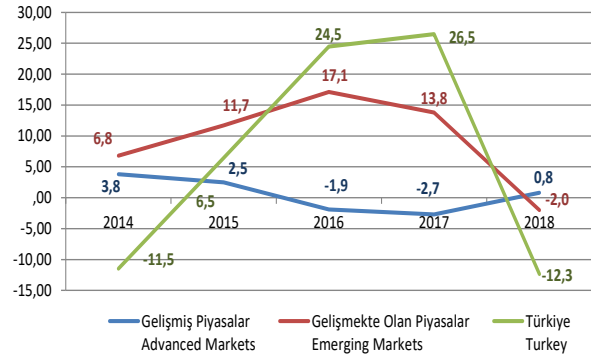
The insurance sector in Turkey has experienced both the growth in life and non-life branches is below the emerging markets. The real premium volume in non-life branches increased by 0.5% in Turkey in 2018 while life premium volume has fallen by 12.3%.

The graph below shows the growth rates for life and non-life insurance business as advanced and emerging markets in comparison with Turkey over the last five years.

Grafik 1.3.1: Direkt Prim Reel Artış Oranları
Real Growth Rates of Direct Gross Premium
Hayat Dışı – Non-Life Insurance



Grafik 1.3.1: Direkt Prim Reel Artış Oranları
Real Growth Rates of Direct Gross Premium
Hayat – Life Insurance



Dünya toplam prim üretiminde 2018 yılında gelişmiş piyasalar %79, gelişmekte olan piyasalar ise %21 oranında bir paya sahiptir. Ancak, prim artış oranı daha yüksek olduğundan gelişmekte olan piyasaların toplam üretimdeki payı yıllar itibarıyla artmaktadır. 2009 yılında %13 olan gelişmekte olan piyasaların global prim üretimindeki payı 2018 yılı sonunda %21'e ulaşmıştır.

Advanced markets generated 79% of the world's gross premium in 2018 whereas emerging markets' share was 21%. Due to having higher premium growth rates than developed countries, the share of emerging markets has been increasing for years. With a share of 13% in 2009, the emerging markets increased their share from year to year and reached to 21% in 2018.

Aşağıdaki tabloda 2018 yılında toplam prim üretiminin hayat ve hayat dışı branşlar ile kıtalar arasındaki dağılımı gösterilmiştir.

The following table represents premium volume for life and non-life insurance business according to the regions in 2018.

Tablo 1.3.2: 2018 Yılı Dünya Prim Üretimi Dağılımı – Global Premium Production in 2018

(Milyar \$)	Hayat Life	Hayat Dışı Non - Life	Toplam Total	(Billion \$)
Amerika	718	1.042	1.760	America
ABD ve Kanada	647	950	1.597	US and Canada
Latin Amerika ve Karayipler	71	92	163	Latin America and Caribbean
Avrupa, Orta Doğu ve Afrika (AODA)	1.009	742	1.751	Europe, Middle East and Africa (EMEA)
Gelişmiş AODA	934	627	1.561	Advanced EMEA
Orta ve Doğu Avrupa, Türkiye ve Orta Asya	22	59	80	Central and Eastern Europe, Turkey and Central Asia
Orta Doğu ve Afrika	54	56	110	Middle East and Africa
Asya	1.093	590	1.683	Asia-Pacific
Gelişmiş Asya-Pasifik	650	278	928	Advanced Asia-Pacific
Gelişmekte Olan Asya-Pasifik	443	312	755	Emerging Asia-Pacific
Dünya	2.820	2.873	5.193	World
Gelişmiş Piyasalar	2.231	1.855	4.086	Advanced Markets
Gelişmekte Olan Piyasalar	589	518	1.107	Emerging Markets

Kaynak: Sigma Dergisi, 2018 Dünya Sigortacılığı, Source: Sigma Magazine, World Insurance in 2018, No: 3/2019

2018 yılında dünyada 682 ABD Doları olan kişi başı prim üretimi ülkemizde 128 ABD Doları olarak gerçekleşmiştir. Direkt primin GSYH'ye oranı ise ülkemizde %1,36 iken, dünyada %6,09 düzeyindedir.

The world's premium per capita was \$682 in the world in 2018, while it was \$128 in Turkey. The rate of direct premium over the GDP was 1.36% in Turkey and 6.09% globally in 2018.

Tablo 1.3.3: 2018 Yılı Kişi Başı Prim Üretimi ve Direkt Prim Üretimi/GSYH Oranı

Premium Per Capita and Percentage of Total Volume to GDP in 2018

(ABD Doları)	Kişi Başına Prim Üretimi <i>Premium Per Capita</i>	Prim / GSYH <i>Premium / GDP</i>	(USD)
Gelişmiş Piyasalar	3.737	7,81	Advanced Markets
Gelişmekte Olan Piyasalar	169	3,18	Emerging Markets
<i>Türkiye</i>	<i>128</i>	<i>1,36</i>	<i>Turkey</i>
Dünya	682	6,09	World

Kaynak: Sigma Dergisi, 2018 Dünya Sigortacılığı, *Source: Sigma Magazine, World Insurance in 2018, No: 3/2019*

2. YAPISAL GÖSTERGELER

2.1. Şirket Sayıları

Türkiye’de 2018 yılı sonunda faaliyet gösteren 62 sigorta, reasürans ve emeklilik şirketinden 59’u anonim şirket, biri kooperatif şirket, ikisi yurtdışında kurulu bulunan şirketlerin şubesi şeklinde örgütlenmiştir. 2017 yılı sonunda 62 olan şirket sayısı, iki hayat dışı şirketin birleşmesi ve bir sigorta şirketinin hayat dışı branşlarda faaliyete başlaması üzerine 2018 yılı sonu itibariyle değişmemiştir.

2018 yılında Magdeburger Sigorta AŞ faaliyete başlarken, HDI Sigorta AŞ’nin Liberty Sigorta AŞ’yi tüm aktif ve pasifleri ile birlikte devralması sonucunda Liberty Sigorta AŞ infisah etmiştir. Groupama Emeklilik Sigorta AŞ emeklilik portföyünü Fiba Emeklilik AŞ’ye devretmiş ve ticaret unvanı Groupama Hayat AŞ olarak değişmiştir.

2018 yılında sektörde faaliyet gösteren 62 şirketin 38’i hayat dışı sigortalarda, 5’i hayat sigortalarda, 17’si hayat ve emeklilikte, 2’si ise reasürans alanında ruhsat sahibidir. Ancak, ruhsat sahibi olmakla birlikte faaliyette bulunmayan bir hayat dışı, bir hayat ve bir reasürans şirketi bulunmaktadır. Bunlarla birlikte ruhsatlı toplam şirket sayısı 65’e ulaşmaktadır.

Aşağıdaki tabloda prim ve katkı payı üretiminde bulunup bulunmadıklarına (faal ve faal olmayan) göre son üç yıldaki şirket sayıları faaliyet grubu ayrımında verilmiştir.

2. STRUCTURAL INDICATORS

2.1. Number of Companies

There are 62 insurance, reinsurance and pension companies operating actively in Turkish Insurance Sector by the end of 2017. 59 of them are corporate companies, one of them is mutual company and two of them are the branches of international companies. The number of active companies was 62 at the end of 2017 and it has not changed in 2018, due to a merger of two non life companies and one nonlife company which obtained licenses and entered sector recently.

In 2018 Magdeburger Sigorta AŞ has restarted its operations. Liberty Sigorta AŞ has been dissolved as a result of acquisition by HDI Sigorta AŞ. Groupama Emeklilik AŞ has transferred its portfolio to Fiba Emeklilik AŞ and changed its business name as Groupama Hayat AŞ.

Out of 62 active companies, 38 are non-life insurance, 5 are life insurance and 17 are pension companies and there are two reinsurance companies. Three companies have placed their business into run-off, one of which are non-life insurance, one life insurance and one reinsurance company. Thus, the number of licensed insurance, reinsurance and pension companies is 65 as of 2018 year-end.

The following table represents the number of active and runoff business companies in respect to their licences for the last three years.

Tablo 2.1.1: Ruhsat Sahibi ve Faal Şirket Sayıları – Number of Licenced and Active Companies

Şirket Türü	2016		2017		2018		Company Type
	Faal Active	Faal Değil Not Active	Faal Active	Faal Değil Not Active	Faal (*) Active	Faal Değil Not Active	
Hayat Dışı Sig.Şirketi	37	2	38	2	38	1	Non-Life Ins. Companies
Hayat Sigorta Şirketi	4	1	4	1	5	1	Life Ins. Companies
Emeklilik Şirketi	18	-	18	-	17	-	Pension Companies
Reasürans Şirketi	2	1	2	1	2	1	Reinsurance Companies
Toplam	61	4	62	4	62	3	Total

31.12.2018 tarihi itibarıyla ruhsatları bulunmakla birlikte prim üretiminde bulunmayan şirketlerin faaliyette bulunmama nedenleri aşağıdaki tabloda açıklanmıştır.

The names of run off insurance companies and reasons why they are inactive are listed below as of December 31, 2018.

Tablo 2.1.2: Faal Olmayan Şirketlere İlişkin Bilgiler – Information About Runoff Business Companies

Şirket Adı <i>Company Name</i>	Tarih <i>Date (*)</i>	Faaliyetini Durdurma Sebebi <i>The Reason of Suspending Operations</i>
MERKEZ	03.04.2003	Yeni Sözleşme Yapma Yetkisi Kaldırıldı <i>Authority of Selling New Contracts Has Been</i>
NEW LIFE	19.06.2010	Yeni Sözleşme Yapma Yetkisi Kaldırıldı <i>Authority of Selling New Contracts Has Been</i>
ARTI RE (**)	01.11.2011	Yeni Sözleşme Yapma Yetkisi Kaldırıldı <i>Authority of Selling New Contracts Has Been</i>

(*) Dates are shown with Turkish form (dd/mm/yyyy).

Sigortalılık oranının düşük, buna karşılık sigorta potansiyelinin yüksek olması uluslararası yatırımcıların Türk sigortacılık piyasasına olan ilgisini çekmeye devam etmektedir. Ülkemizde 2001 yılında faaliyette bulunan toplam 58 şirketin sadece 15'i uluslararası sermayeye sahip iken, 2008 yılından itibaren uluslararası sermayeli şirket sayısı artış trendine girmiş ve 2016 yılsonu itibarıyla 45'e yükselmiştir.

High growth potential in spite of the low penetration rate continues to draw attention of foreign investors to the Turkish insurance market. In 2001, the number of companies with foreign ownership was only 15; this number has been increased for years and reached 45 by the end of 2016.

2017 yılında uluslararası sermayeli AIG Sigorta AŞ ve Gulf Sigorta AŞ'nin birleşmesi sonucunda yabancı sermayeye sahip şirket sayısı 44'e düşmüştür. 2018 yılında Uluslararası sermayeye sahip HDI Sigorta AŞ'nin yine uluslararası sermayeye sahip Liberty Sigorta AŞ'yi devralması, uluslararası sermayeye sahip Turkland Sigorta AŞ'nin yerli şirkete satılması sonucunda yabancı sermayeli şirket sayısı 42'ye düşmüştür.

In 2017, as a result of the merger of foreign capitalized AIG Sigorta AŞ and Gulf Sigorta AŞ, the number of foreign ownership companies has decreased to 44. In 2018, this number dropped again to 42 because foreign capitalized HDI Sigorta AŞ has acquired foreign capitalized Liberty Sigorta AŞ and foreign capitalized Turkland Sigorta AŞ has been acquired by a domestic corporation.

Tablo 2.1.3: Uluslararası Sermayeli Şirket Sayısı-No. of Company with International Partners

Yıl	Faal Şirket Sayısı No.of Active Company	Uluslararası Ortaklı Şirket Sayısı No.of Company International	Uluslararası Ortak Payı International Partner Share					Uluslararası Sermaye Payı >%50 International Partner Share >50
			%100	%90-%100	%50-%90	%20-%50	< %20	
2001	58	15	2	4	2	4	3	8
2002	52	14	2	4	2	3	3	8
2003	48	14	2	3	1	4	4	6
2004	47	16	2	3	2	4	5	7
2005	50	20	2	5	2	6	5	9
2006	51	24	5	4	6	8	1	15
2007	53	27	11	3	5	7	1	19
2008	54	39	15	10	7	6	1	32
2009	57	41	17	10	6	7	1	33
2010	58	43	20	13	3	6	1	36
2011	63	44	21	14	1	7	1	36
2012	60	43	21	13	1	7	1	35
2013	61	44	21	17	1	4	1	39
2014	63	44	23	14	2	4	1	39
2015	60	43	23	13	2	4	1	38
2016	61	45	25	13	2	3	2	40
2017	62	44	25	12	3	2	2	40
2018	62	42	24	11	3	2	2	38

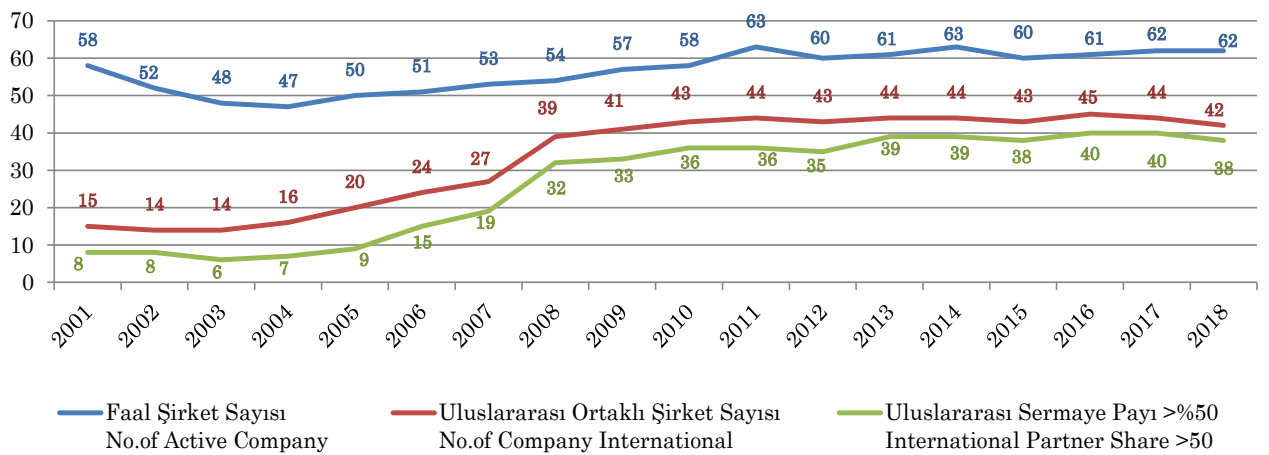
31.12.2018 tarihi itibarıyla mevcut 38 hayat dışı sigorta şirketinden 24 adedi, 22 hayat ve emeklilik şirketinden ise 17 adedi, iki reasürans şirketinden bir adedi doğrudan veya dolaylı olarak uluslararası sermayelidir. Bu şirketlerin 38 adedinde uluslararası sermayenin payı %50 ve üzerindedir.

As of 31.12.2018, 24 of 38 non-life insurance companies, 17 of 22 life and pension companies and one of two reinsurance companies belong to directly or indirectly foreign investors in the Turkish Insurance Sector. The share of international capital is 50% or above in 38 of the companies.

Aşağıdaki grafikte son 18 yılda uluslararası sermayenin gelişimine ilişkin bilgiler şirket sayısı bazında verilmiştir.

The following graph represents the number of company with foreign capital for the last 18 years.

Grafik 2.1.1: Uluslararası Ortaklı Şirket Sayısı Gelişimi – No.of Company with International Partners



2.2. Poliçe ve Sözleşme Sayıları

Sigorta ve emeklilik şirketleri tarafından 2018 yılında hayat dışı dallarda 65.163.369 adet, hayat branşında ise 20.709.916 adet olmak üzere toplam 85.873.285 adet poliçe tanzim edilmiştir. 2018 yılında toplam poliçe sayısı 2017 yılına göre %3,8 oranında artmıştır.

Birikimli hayat sigortası poliçelerinden istira, vefat ve vade gelimi gibi nedenlerle yıl içinde ayrılmalar dikkate alındığında, hayat sigortasında 2018 yılı sonu itibarıyla 32.395.433 adet poliçe ve sertifikanın yürürlükte olduğu görülmektedir.

Bireysel emeklilik sisteminde ise yıl sonu itibarıyla 6.877.737 katılımcı ve bu katılımcılara ait 8.156.357 adet sözleşme bulunmaktadır.

Son beş yıl itibarıyla tanzim edilen poliçe ve sözleşme sayıları ile katılımcı sayılarına ilişkin bilgilere aşağıdaki tabloda yer verilmiştir.

2.2. The number of Policies and Contracts

Insurance and pension companies have issued 65,163,369 policies in non-life and 20,709,916 policies in life insurance that totally makes 85,873,285 in 2018. The number of policies has increased by 3.8% compared to the previous year.

Considering the policies terminated because of death, maturity and purchasing in long term policies, the number of the policies in force has been realized as 32,395,433 in life insurance by the end of 2018.

By the end of 2018, there are 6,877,737 participants and 8,156,357 pension contracts in the private pension system.

The following table represents the number of policies, contracts and participants in insurance and private pension systems for the last five years.

Tablo 2.2.1: Poliçe, Sözleşme ve Katılımcı Sayıları – No.of Policies, Contracts and Participants

	2014	2015	2016	2017	2018	
Hayat Dışı Branşlar						Non - Life LoBs
Poliçe Sayısı	54.650.431	54.519.165	55.117.142	62.606.519	65.163.369	No. of Policies
Sözleşme Sayısı (*)	86.694.733	89.998.251	92.744.800	101.890.321	110.020.950	No. of Contracts
Hayat Branşı						Life Insurance
Yeni Ferdi Poliçe/Sertifika Sayısı	15.526.432	15.381.413	16.911.925	20.125.597	20.709.916	No.of Ind. Policy / Certificate
Yürürlükteki Ferdi Poliçe Sayısı	2.954.822	2.990.171	2.475.972	2.359.024	2.254.780	No.of Active Ind. Policy
Yürürlükteki Sertifika Sayısı	24.534.790	25.784.383	26.932.683	29.007.153	30.140.653	No. of Active Certificate
BES Sözleşme Sayısı	5.798.937	7.041.766	7.794.632	8.169.154	8.156.357	No.of Pension Contracts
BES Katılımcı Sayısı	5.098.027	6.039.300	6.625.759	6.922.615	6.877.737	No.of Pension Participants

(*) Paket poliçe içinde yer alan sözleşmelerle birlikte toplam sözleşme sayısı.

Included total number of contract in the multiline contracts.

Hayat dışı branşlar poliçe ve sözleşme sayısı içerisinde DASK ve TARSİM verileri dahil edilmiştir.

TCIP and Agricultural Insurance Pool data have been included in policy and certificate amount.

2.3. İstihdam

Ülkemizde sigortacılık ve bireysel emeklilik sektörlerinde faaliyet gösteren 62 sigorta, reasürans ve emeklilik şirketinde 2018 yılı sonu itibarıyla toplam 20.097 kişi istihdam edilmektedir. Diğer yandan, sigortacılık faaliyetine aracılık etmek üzere kurulan ve Türkiye Odalar ve Borsalar Birliği nezdinde tutulan Levha'ya kayıt yaptırmış acente sayısı 15.782, bireysel emeklilik sisteminde aracılık yapmak üzere EGM'ye kayıtlı satışa yetkili bireysel emeklilik aracısı sayısı ise 48.039'dur. Yıl sonu itibarıyla mevcut 142 adet brokerin 88'i sigorta ve reasürans, 48'i sadece sigorta, 6'sı ise sadece reasürans alanında ruhsat sahibidir. Sektörde mevcut 1.243 adet gerçek kişi sigorta eksperinden 435 adedi tek başına, 808 adedi ise bir tüzel kişi sigorta eksperine nezdinde çalışmaktadır. Sektörde ayrıca 3.260 adet tarım eksperine bulunmaktadır. Aktüerler siciline kayıtlı 149 aktüerden Şirketlerle anlaşmalı olarak faaliyet gösteren aktüer sayısı ise 40'dır.

Yukarıda açıklanan rakamlar, sigortacılık ve bireysel emeklilik sektörlerinin 2018 yılı sonu itibarıyla 200 binden fazla kişiye direkt istihdam sağladığını göstermektedir.

Aşağıdaki tabloda son beş yıla ait şirket, aracı ve personel sayılarına ilişkin bilgiler verilmiştir.

2.3. Employment

In the Turkish insurance market, 20,097 people have been hired by 62 active insurance, reinsurance and pension companies as of December 31, 2018. There are 15,782 insurance agencies which have been licensed and registered to the List and also 48,039 authorised pension agents have been registered to Pension Monitoring Center (EGM). The number of licensed brokers is 142 and 88 of them operate both in insurance and reinsurance activities while 48 solely in insurance and 6 just is reinsurance side. As for loss adjuster, there are 1,243 people, 435 of which work independently and 808 work under a legal entity by the end of 2018. There are also 3,260 agricultural loss adjusters by the end of the year. The number of listed actuaries is 149 and 40 of them are actively working in the market by the end of 2018.

The statements above have shown that the insurance and private pension sectors in Turkey hire more than 200,000 people directly.

In the table below, the number of companies, intermediaries, loss adjusters and employees are shown for the last five years.

Tablo 2.3.1: Sektörün İstihdam Durumu – Capacity of Employment of the Market

	2014	2015	2016	2017	2018	
Toplam Şirket Sayısı (*)	63	60	61	62	62	Number of Companies (*)
Hayat Dışı Sigorta Şirketi	38	36	37	38	38	Non Life Insurance Co.
Hayat Sigorta Şirketi	5	4	4	4	5	Life Insurance Co.
Emeklilik Şirketi	19	19	18	18	17	Pension Co.
Reasürans Şirketi	1	1	2	2	2	Reinsurance Co.
Personel Sayısı	19.305	19.311	19.511	19.883	20.097	Number of Employees
Hayat Dışı Sigorta Şirketi	10.235	10.196	10.464	10.692	11.078	Non Life Insurance Co.
Hayat Sigorta Şirketi	444	453	462	584	682	Life Insurance Co.
Emeklilik Şirketi	8.414	8.451	8.359	8.369	8.099	Pension Co.
Reasürans Şirketi	212	211	226	238	238	Reinsurance Co.
Broker Sayısı	119	124	134	138	142	Number of Brokers
Sigorta Acente Sayısı	15.587	15.195	15.575	15.832	15.782	Number of Ins.Agencies
Bireysel Emeklilik Aracısı (**)	30.046	36.000	39.680	44.137	48.039	Pension Intermediaries (**)
Eksper Sayısı	1.305	1.274	1.265	1.255	1.243	Number of Loss Adjuster
Tarım Eksperi Sayısı	1.979	2.354	2.356	3.130	3.260	No.of Agricultural Loss Adjuster

(*) Prim ve katkı payı üretiminde bulunmayan şirketler hariç – *Excluded inactive insurance and pension companies.*

(**) Lisanslı aracı sayısı – *No. of licensed pension intermediaries*

3. FİNANSAL VE TEKNİK ANALİZ

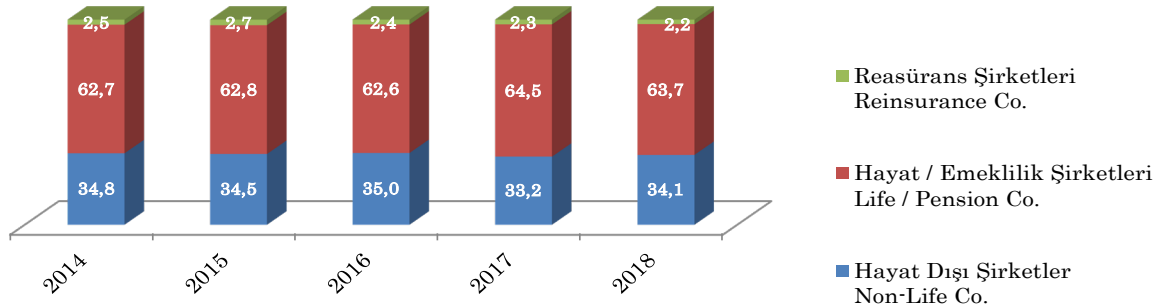
3.1. Özet Finansal Tablo Verileri

3.1.1. Varlıklar

Sigortacılık ve bireysel emeklilik sektörü varlık toplamı 2018 yılında %17,1 oranında artarak 178,4 milyar TL'ye yükselmiştir. Emeklilik fonlarının etkisiyle hayat/emeklilik şirketlerinin sektördeki payları %60'ın üzerinde gerçekleşmektedir. Söz konusu şirketlerin sektör toplam varlığı içindeki payı 2014 yılında %62,7 iken, bireysel emeklilik faaliyetindeki son yıllardaki hızlı artış sayesinde 2018 yılı sonunda %63,7'ye yükselmiştir. Aynı tarih itibarıyla sektör varlık toplamının %34,1'i hayat dışı sigorta şirketlerine, kalan %2,2'si ise reasürans şirketlerine ait bulunmaktadır.

Aşağıdaki grafikte, toplam aktiflerin şirket grupları bazında dağılımı gösterilmiştir.

Grafik 3.1.1: Sigorta, Reasürans ve Emeklilik Şirketleri Varlık Dağılımı (%)
Distribution of Total Assets of Insurance, Reinsurance and Pension Companies (%)



Bireysel emeklilik şirketlerinde katılımcılara ait fonlar Esas Faaliyetlerden Alacaklar hesap grubu içinde takip edilmektedir. Bireysel emeklilik sistemindeki fonlarda yaşanan büyümenin yanı sıra devlet katkısı ve otomatik katılım sisteminin de uygulamaya geçmesiyle sektör varlık kalemleri içerisinde Esas Faaliyetlerden Alacaklar grubu payını artırmış ve 2018 yılı sonunda Aktif toplamı içinde %58,9'luk bir orana ulaşmıştır.

Aşağıdaki grafikte varlık hesap kalemlerinin payları gösterilmiştir.

3. FINANCIAL / TECHNICAL ANALYSIS

3.1 Financial Indicators

3.1.1. Assets

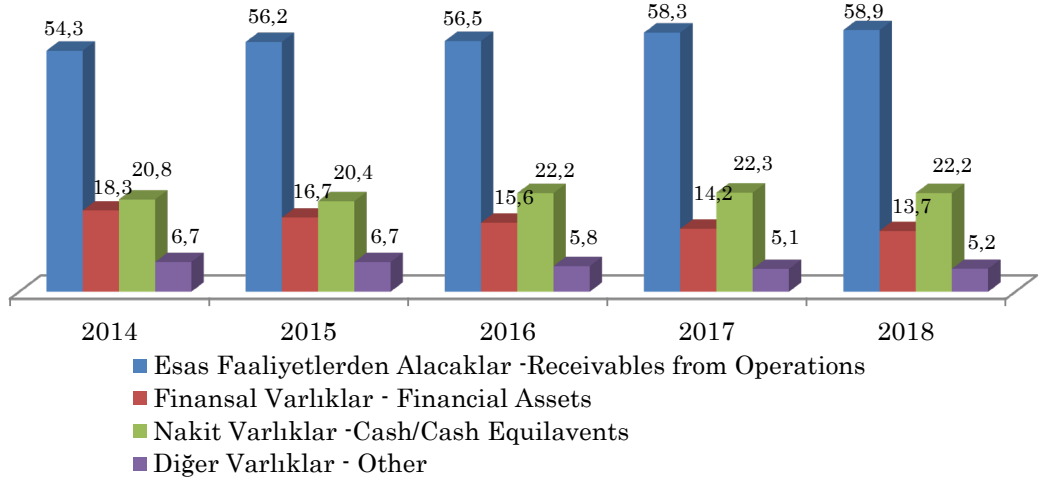
Total assets of insurance, reinsurance and pension companies have reached 178.4 billion by an increase of 17.1% at the end of 2018. Over the last years, the share of life / pension companies has been increasing and their share in terms of total assets reached 63.7% in 2018 thanks to the increase in the funds accumulated in pension system, while it was 62.7% in 2014. As of December 31, 2018, non-life and reinsurance companies constituted 34.1% and 2.2% of the total assets of the industry, respectively.

The following graph represents total assets of companies for the last five years.

In private pension system, the companies have been accounting the funds belonging to the participants as receivables stem from insurance and pension activities. In 2018, the receivables from main activities reached to 58.9% of total assets as a result of growth in pension funds as well as the positive effect of state contribution and auto enrollment.

The following chart shows the shares of asset items.

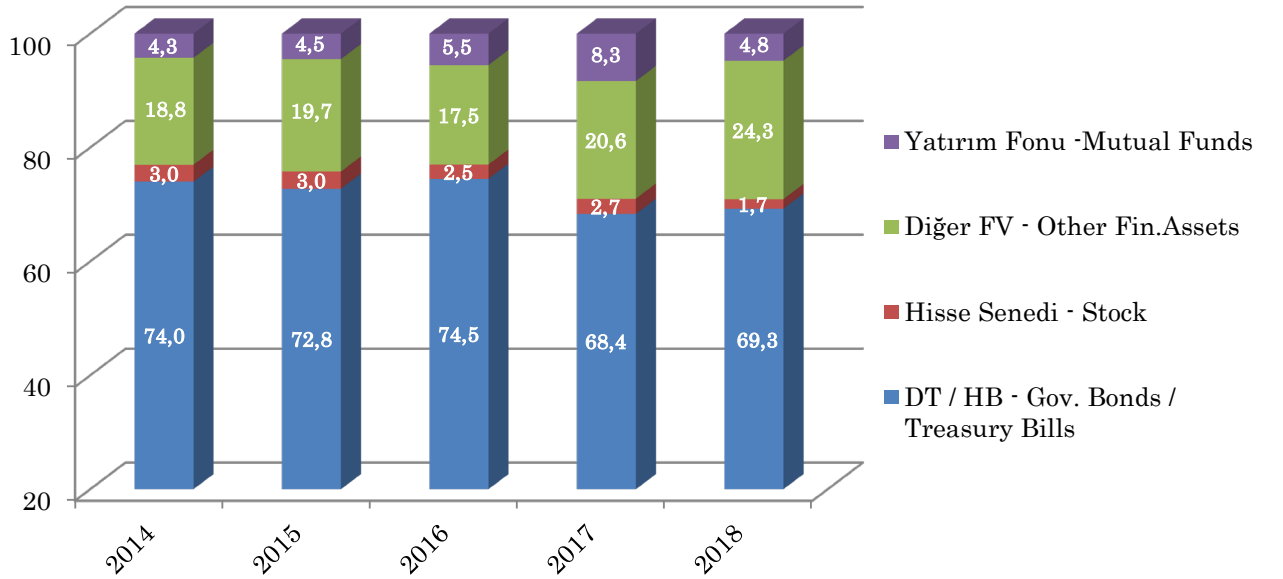
Grafik 3.1.2: Varlık Hesap Kalemlerinin Gelişimi (%)
Distribution of Total Assets (%)



2018 yılında aktif hesap kalemlerinin %13,7'sini oluşturan finansal varlıklar içerisinde kamu borçlanma senetleri ilk sırayı almaktadır.

Government debt instruments are the dominant investment tool among the financial assets, which make up the 13.7% of balance sheet items in 2018.

Grafik 3.1.3: Finansal Varlıkların Dağılımı (%) – Distribution of Financial Assets (%) (*)



(*) Sigorta, reasürans ve emeklilik şirketleri – Insurance, reinsurance and pension companies

Sektörde 2018 yılında 21,7 milyar TL'ye ulaşan toplam finansal varlıkların yaklaşık %73'ü serbest, %27'si ise sigorta sözleşmelerinden doğan taahhütlere karşılık olmak üzere Hazine ve Maliye Bakanlığı lehine bloke edilmiş kıymetlerden oluşmaktadır.

As of December 31, 2018, 27% of the financial assets which amounted "21.7 billion are blocked in favor of Ministry of Treasury and Finance in order to guarantee companies' obligations arising from insurance contracts and the remaining part of 73% consists of assets in free portfolio.

3.1.2. Yükümlülükler ve Özsermaye

Sektörde son yıllarda pasif toplamı içinde borçların payının arttığı, özsermayenin payının ise dalgalı bir seyir izlediği gözlenmektedir. 2014 yılında pasif toplamı içinde borçların payı %50,1 iken 2018 yılı sonunda 5,4 puanlık artış ile %55,5'e yükselmiştir. 2018 yılı sonu itibarıyla pasif toplamı içinde yükümlülüklerin payı %87 özsermayenin payı ise %13 olarak gerçekleşmiştir. Yıl içinde sektörün özsermayesi bir önceki yıla göre %9,4 oranında artış göstermiştir.

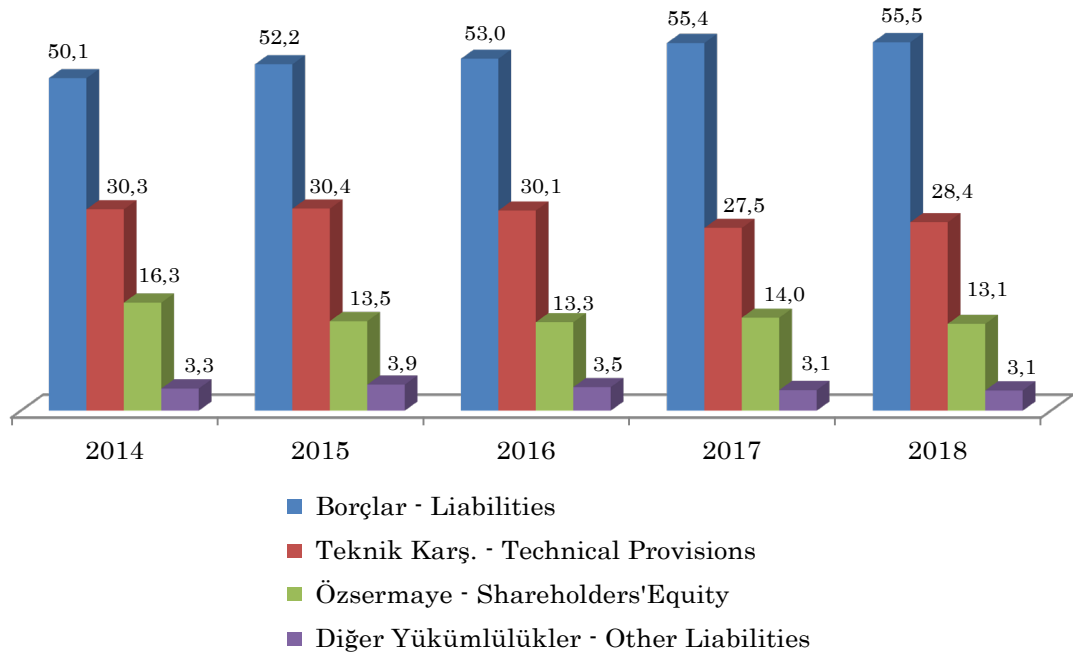
Sektörün yükümlülük ve özsermaye hesap kalemlerinin dağılımı son beş yıl itibarıyla aşağıdaki grafikte gösterilmiştir.

3.1.2. Liabilities and Shareholders' Equity

It is observed that in the last years the share of debts in the total liabilities has increased and the share of the shareholders' equity has fluctuated. While the share of debts in the total liability was 50,1% in 2014, it has reached 55.5% with an increase of 5.4 points by the end of 2018. As of 31.12.2018 total liabilities and shareholders' equity constitutes 87% and 13% of passive accounts respectively. Total capital has increased just by 9.4% compared to the previous year.

Liabilities and shareholders' equities are shown in the table below for the last five years.

Grafik 3.1.4: Pasif Hesap Kalemlerinin Gelişimi (%)
Distribution of Total Liabilities and Shareholders' Equity (%)



Türk sigortacılık sektöründe uluslararası sermayenin payı son dört yılda %70 ve üzeri gerçekleşmesine rağmen 2018 yılında iki uluslararası sermayeli şirketin çekilmeleri sonucunda %68'e düşmüştür.

Aşağıdaki tabloda uluslararası sermayenin son beş yıllık dönemde toplam ödenmiş sermaye ile toplam prim üretimindeki payı

Although the share of international capital in total shareholders' equity exceeded 70% during last years, it dropped to 68% in 2018 since two international capitalized companies pulled out of from market.

The following table represents the share of companies with foreign capital in total shareholders' equity and premium for life / pension and non-life companies.

hayat / emeklilik şirketleri ile hayat dışı sigorta şirketleri ayırımında verilmiştir.

Tablo 3.1.1: Prim Üretimi ve Ödenmiş Sermayede Uluslararası Sermayenin Payı
International Partners' Share in Premium Volume and total Paid in Capital (%)

	2014	2015	2016	2017	2018	
Ödenmiş Sermayede						International Partners
Uluslararası Sermaye Payı	71,66	71,70	70,95	70,43	67,89	Share in
HD Sigorta Şirketleri	74,29	74,59	74,19	74,43	71,32	Non-Life Insurance Co.
Hayat / Emeklilik Şirketleri	65,14	64,88	63,16	61,19	59,50	Life / Pension Co.
Prim Üretiminde						International Partners
Uluslararası Sermaye Payı	64,29	65,33	65,07	60,23	58,14	Share in
HD Sigorta Şirketleri	66,59	67,35	67,20	61,26	58,23	Non-Life Insurance Co.
Hayat / Emeklilik Şirketleri	51,56	53,80	53,21	55,46	57,69	Life / Pension Co.

Uluslararası sermayenin toplam ödenmiş sermayedeki payı 2018 yılı sonunda %68 olup, toplam prim üretimindeki payı ise %58 olarak gerçekleşmiştir.

Uluslararası sermayenin 2001 yılından itibaren sektör ödenmiş sermaye ve prim üretimindeki payı aşağıdaki grafikte karşılaştırmalı olarak gösterilmiştir.

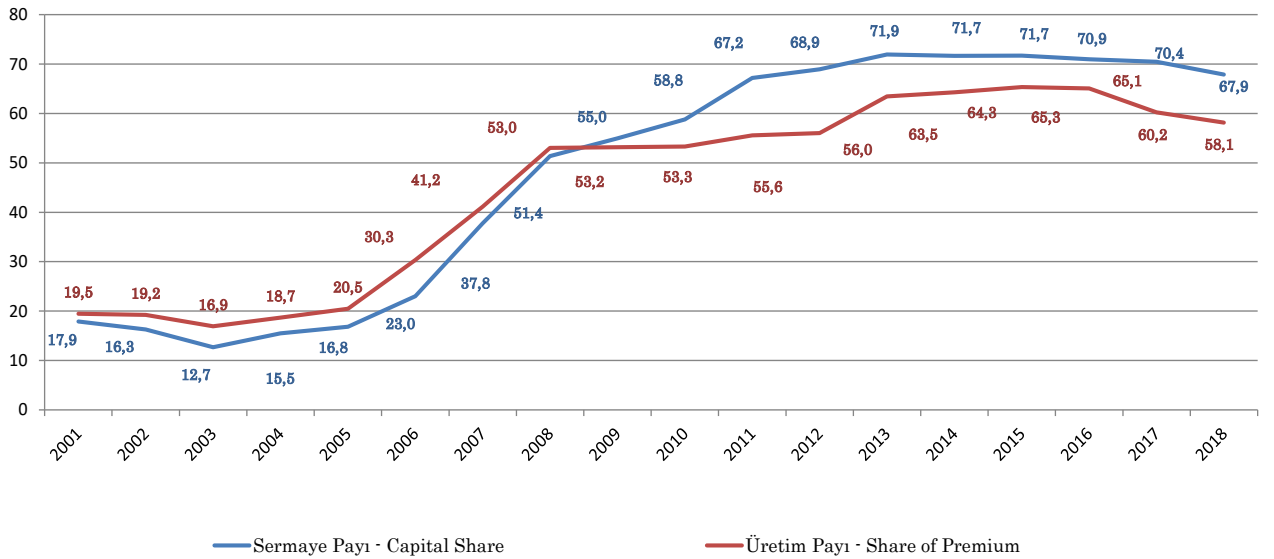
Grafikten de anlaşılabileceği üzere, uluslararası sermayenin payında 2001–2005 yılları arasında önemli bir değişiklik yaşanmazken iken, 2006 yılından 2013 yılına kadar hızlı bir yükseliş meydana gelmiş, 2017 yılı sonuna kadar yatay bir seyir izlemiş, 2018 yılında ise 2,5 puanlık bir düşüş yaşanmıştır.

By the end of 2018, the share of foreign capital was 68% of paid in capital, and 58% of total premium volume.

The following graph shows the development of foreign capital share in total paid-in capital and total written premium in Turkish insurance market since the year of 2001.

As it stated below, while the international partner's share was experienced negligible rise during the 2001–2005 period, there has been a substantial increase between 2006 and 2013. Thereafter the development follows steady course till the end of 2017; however, it decreased by 2.5% in 2018.

Grafik 3.1.5: Uluslararası Sermaye Payının Gelişimi (%)
Development of International Capital Share (%)



3.1.3. Teknik Karşılıklar

Sigorta, reasürans ve emeklilik şirketlerinin sigorta sözleşmelerinden kaynaklanan yükümlülükleri için ayırmak zorunda oldukları teknik karşılıklar, mevzuat değişikliklerinin de etkisiyle son yıllarda önemli miktarda artış göstermiştir. 2014 ve 2018 yılları arasında teknik karşılıklardaki en yüksek artış, Muallak Tazminat Karşılıklarında yaşanmıştır.

Aşağıdaki tabloda teknik karşılıklarda son beş yıllık döneme ilişkin tutarlar karşılık türü bazında verilmiştir.

3.1.3. Technical Reserves

The technical reserves which insurance, reinsurance and pension companies have to set-aside for their liabilities arising from insurance contracts has substantially increased with the effect of amendments in the regulation. . The largest increase in the technical reserves has been experienced in outstanding claims reserves during years between 2014 and 2018.

The following table represents the amount of the technical reserves and provisions for the last five years.

Tablo 3.1.2: Teknik Karşılıklar (Brüt) – Gross Technical Reserves and Provisions (*)

(Milyon ₺)	2014	2015	2016	2017	2018	(Million ₺)
Kazanılmamış Primler Karşılığı	12.049	14.868	18.792	21.217	25.304	Unearned Premiums Reserves
Devam Eden Riskler Karşılığı	408	810	203	264	661	Additional Unexpired Risk Reserves
Muallak Tazminat Karşılığı	11.407	15.373	19.987	25.020	34.205	Outstanding Claims Provision
Matematik Karşılıklar	5.515	5.406	5.764	6.624	7.549	Profit Loaded Actuarial Reserves
Dengeleme Karşılığı	906	1.164	1.492	1.900	2.373	Catastrophe Reserve
İkramiye ve İndirimler Karşılığı	12	19	26	44	114	Provisions for Bonus/Rebates
Diğer Teknik Karşılıklar	78	36	49	79	23	Other Technical Reserves
Teknik Karşılıklar Toplamı	30.375	37.676	46.312	55.148	70.229	Total Technical Reserves

(*) Sigorta ve emeklilik şirketlerinin bilanço verileridir. *The figures are taken from the balance sheets of insurance and pension companies.*

Sigorta ve emeklilik şirketleri tarafından 31.12.2018 tarihi itibarıyla 39,3 milyar TL muallak tazminat karşılığı ayrılmıştır. Bakanlığımız tarafından yayımlanan 2016/22 sayılı Muallak Tazminat Karşılığından Kaynaklanan Net Nakit Akışlarının İskonto Edilmesi Hakkında Genelge uyarınca yapılan iskonto sonucunda ayrılan muallak tazminat karşılığı tutarı 5,1 milyar TL azalarak 34,2 milyar TL'ye düşmüştür. 2018 yılı sonunda ayrılan teknik karşılık kalemleri içinde %48,7 oranında paya sahip olan iskonto edilmiş Muallak Tazminat Karşılığı yıl içinde %36,7 oranında yükselmiştir. Teknik karşılıklar içinde büyüklük açısından ikinci sırada yer alan Kazanılmamış Prim Karşılıkları ise 2018 yılında %19,3 oranında artmış ve yıl sonu itibarıyla %36'lık bir paya sahip olmuştur. Kazanılmamış Prim Karşılıklarını %11'lik pay ile Matematik Karşılıklar takip etmekle beraber, toplam

By of the end of 2018, outstanding claim provision reached "39.3 billion. In accordance with the legislation about discounting of outstanding claim provision related to net cash flows, outstanding claim provision is decreased by "5.1 billion to "34.2 billion. Discounted outstanding claim provision which has 48.7% share in technical reserves accounts increased by %36.7 according to last year. Unearned premium reserves which has second biggest share in provisions has risen by 19.3% and reached 36% of provisions. Although profit loaded actuarial reserves (PLAR) constitute 11% of the amount in total technical reserves, its share has been decreasing for recent years.

teknik karşılıklar içindeki payı her yıl azalmaktadır.

Aşağıdaki tabloda, şirketlerin Muallak Tazminat Karşılıkları branş bazında, istatistiki yöntemlere göre hesaplanan ile dosya bazında ayrılan olmak üzere ayrıştırılarak gösterilmiştir.

The following table provides the composition of the outstanding claims reserves per line of business as claimed and incurred but not reported (IBNR).

Tablo 3.1.3: 2018 Yılı Branşlar Bazında Muallak Tazminat Karşılığı Bileşenleri
Outstanding Claims Provision as Lines of Business as of 12.31.2018 (000 ₺)

Branş Adı	Raporlanan Claims for File	IBNR Incurred But Not Reported	MTK Yeterlik Farkı Adequacy	Toplam Total		Lines Of Business (LoBs)
				2018	2017	
Hastalık / Sağlık	526.806	19.927	418	547.151	397.543	Health
Kaza	368.803	136.926	237	505.966	432.090	Casualty
Kara Araçları	1.272.332	-243.489	0	1.028.843	986.889	Motor
Raylı Araçlar	101	0	4	105	95	Railway Vehicles
Hava Araçları	326.144	156.388	0	482.533	256.672	Aviation
Su Araçları	230.487	17.499	0	247.986	161.738	Hull and Machinery
Nakliyat	512.844	22.136	0	534.980	408.119	Transport
Yangın/Doğal Afetler	3.954.809	-36.416	0	3.918.394	2.368.321	Fire/Natural Disasters
Genel Zararlar	2.196.019	132.973	0	2.328.991	1.731.704	General Damages
Kara Araçları Sorumluluk	9.184.628	12.386.845	1.968	21.573.441	15.987.549	Motor Liability
Hava Araçları Sorumluluk	133.906	57.565	0	191.472	142.832	Aviation Liability
Su Araçları Sorumluluk	19.214	3.059	0	22.273	18.268	P&I Liability
Genel Sorumluluk	3.991.865	1.884.333	0	5.876.199	4.353.671	Public Liability
Kredi	118.067	86.357	0	204.424	117.250	Credit
Kefalet	515.957	24.022	80	540.058	429.629	Indemnity
Finansal Kayıplar	285.319	53.099	1.857	340.275	76.820	Financial Loss
Hukuksal Koruma	2.032	6.454	0	8.486	9.538	Legal Protection
Destek	0	0	0	0	0	Support
Hayat	675.902	239.237	322	915.462	806.377	Life
Toplam	24.315.235	14.946.917	4.886	39.267.038	28.685.105	Total

Sigorta şirketlerinin 2018 yılı sonu itibarıyla ayırmış oldukları Muallak Tazminat Karşılıklarının %62'si dosya bazında tahakkuk etmiş tazminat karşılıklarından, %38'i ise istatistiki yöntemlere göre ilave edilen karşılık tutarlarından (IBNR ve Yeterlilik Farkı) oluşmaktadır.

Toplam karşılıklar içinde Kara Araçları Sorumluluk ile Genel Sorumluluk branşlarının paylarının prim üretimindeki paylarına göre oldukça yüksek olduğu görülmektedir. Bu durum, her iki branşta da hasarların tasfiye süreçlerinin uzun olmasından kaynaklanmaktadır.

As of December 31, 2018, 62% of the total provisions for outstanding claims consist of provisions for the estimated case claims and the remaining 38% part represents the additional provisions (IBNR and Adequacy) which are calculated by using statistical methods.

It is seen that Motor Liability and Public Liability insurance have fairly high rate compared to their shares within total written premium when the share of each line of business within total outstanding losses is analyzed. This situation is due to the fact that liability insurance is a long tailed business.

İstatistiki yöntemlere göre hesaplanan Muallak Tazminat Karşılığı tutarı incelendiğinde, Kara Araçları Branşında rücu ve sovtaj geliri tahakkukları nedeniyle negatif değer olduğu, Kara Araçları Sorumluluk Branşında ise ayrılan IBNR tutarının tüm branşlar bazındaki toplam IBNR tutarının %83'ünü oluşturduğu görülmektedir.

Kara Araçları Branşında negatif IBNR oluşmasının temel sebebi, zarar görenlerin öncelikle kasko sigortacısına başvurması, kasko sigortası kapsamında ödeme yapan şirketin de ödemeyi takiben zarara neden olan kişi için sorumluluk teminatı sağlayan şirkete rücu başvurusunda bulunmasıdır. Bu durum Kara Araçları Branşında rücu gelirlerini yükseltmekte, Kara Araçları Sorumluluk Branşında ise gerçekleşmiş ancak bildirilmemiş hasar karşılık tutarını artırmaktadır.

Şirketler ayırmak zorunda oldukları teknik karşılıklar için yeterli miktarda varlığa sahip olmak zorundadırlar. Tablo 3.1.4'te hayat dışı ve hayat / emeklilik şirketleri ayırımında ayrılan teknik karşılık tutarları ve Teknik Karşılıklara Karşılık Olarak Kabul Edilen Varlık toplamı verilmiştir.

Her iki grup için de teknik karşılıkları karşılayan yeteri kadar varlığın mevcut olduğu görülmektedir. Ancak 2018 yılında hayat dışı şirket grubunda söz konusu oranın yaklaşık 5 puan, hayat / emeklilik şirket grubunda ise 2 puan azalmıştır.

In respect to provisions calculated by statistical methods, a negative reserve amount has been realized in motor vehicle insurance because of the recoveries stemming from subrogation and salvage returns. On the other hand, the provisions in motor liability insurance have 83% of all additional provisions in the Sector.

The policyholders have tendencies to demand their losses from their own motor insurance instead of motor third party liability insurance of the counter party in the event of damage. This increases recoveries and would cause negative IBNR in motor vehicle insurance business and, because of the time lag between loss payment and collections from other insurers, high IBNR has been realised for motor vehicle liability business, especially in motor third party liability insurance.

In accordance with the legislation, companies should have sufficient assets covering their liabilities. Within this context, the total assets corresponding to the related technical provisions are represented in the table below for non life and life / pension companies.

For both of the groups, it can be understood that sufficient amount of assets are allocated and the technical reserve ratio is satisfied. However, technical reserve ratio declined by 5% and 2% for non-life and life insurance companies respectively in 2018.

Tablo 3.1.4: Teknik Karşılıklar ve Karşılıkları Karşılayan Varlıklar
Technical Reserves and Assets Covering Reserves

(Milyon ₺)	HD Şirketler Non Life Companies			Hayat/Emeklilik Şirketleri Life / Pension Co.			(Million ₺)
	2016	2017	2018	2016	2017	2018	
Teknik Karşılıklar (Brüt)	38.324	45.820	59.552	7.988	9.328	10.677	Technical Reserves
Karşılık Kabul Edilen Varlıklar	37.863	43.623	51.495	12.315	13.930	15.683	Corresponding Assets
Nakit Varlıklar	18.668	21.987	26.267	5.152	6.446	6.743	Liquid Assets
Finansal Varlıklar	10.436	11.765	14.016	5.584	5.644	6.462	Financial Assets
Alacaklar	5.324	6.042	7.109	1.085	1.281	1.761	Receivables
Maddi Varlıklar	923	1.062	1.204	325	352	444	Fixed assets
Diğer	569	563	697	109	139	217	Other Assets
Teknik Karşılıklarda Reas. Payı	10.014	13.889	20.487	225	236	287	Reinsurance Share in Reserves
Teknik Karşılık Rasyosu (*)	124,93	125,52	120,87	156,98	151,87	149,57	Technical Reserve Ratio(*)

(*) (Karşılık Kabul Edilen Varlıklar + Teknik Karşılıklarda Reasürör Payı) / Brüt Teknik Karşılıklar*100

(Assets corresponding to technical provisions + Reinsurance share in reserves) / Gross Technical Provisions*100.

3.1.4. Prim Üretim Kaynakları

Sigortacılık sektöründe 2018 yılında toplam 54,6 milyar TL prim üretimi gerçekleştirilmiş olup, bir önceki yıla göre prim üretiminde %17 oranında artış sağlanmıştır. Yıl içinde hayat dışı şirketlerin prim üretimi %20 oranında artarken, hayat / emeklilik şirketlerinin prim üretimi %5 oranında artmıştır.

3.1.4. The Source of Premium Production

In 2018, gross written premium in the insurance market has risen by 17% and reached ₺54.6 billion compared to the previous year. The premium production of non-life companies has increased by 20% for non life companies and 5% for the life / pension companies.

Tablo 3.1.5: Prim Üretiminin Dağılımı – Distribution of Premium Volume

(Milyar ₺)	2014	2015	2016	2017	2018	(Billion ₺)
Hayat Dışı Şirketler	22,02	26,42	34,32	38,30	45,91	Non Life Companies
Direkt Primler	21,49	25,78	33,58	36,04	42,03	Direct
Endirekt Primler	0,53	0,64	0,75	2,26	3,88	Indirect
Hayat / Emeklilik Şirketleri	3,97	4,63	6,17	8,26	8,68	Life / Pension Companies
Direkt Primler	3,87	4,51	5,90	7,96	8,34	Direct
Endirekt Primler	0,10	0,12	0,27	0,30	0,34	Indirect
Toplam Prim Üretimi	25,99	31,06	40,49	46,56	54,59	Premium Production
Hayat Dışı Şirketler (%)	84,71	85,08	84,77	82,26	84,11	Non Life Companies (%)
Hayat / Emeklilik Şirketleri (%)	15,29	14,92	15,23	17,74	15,89	Life / Pension Companies (%)

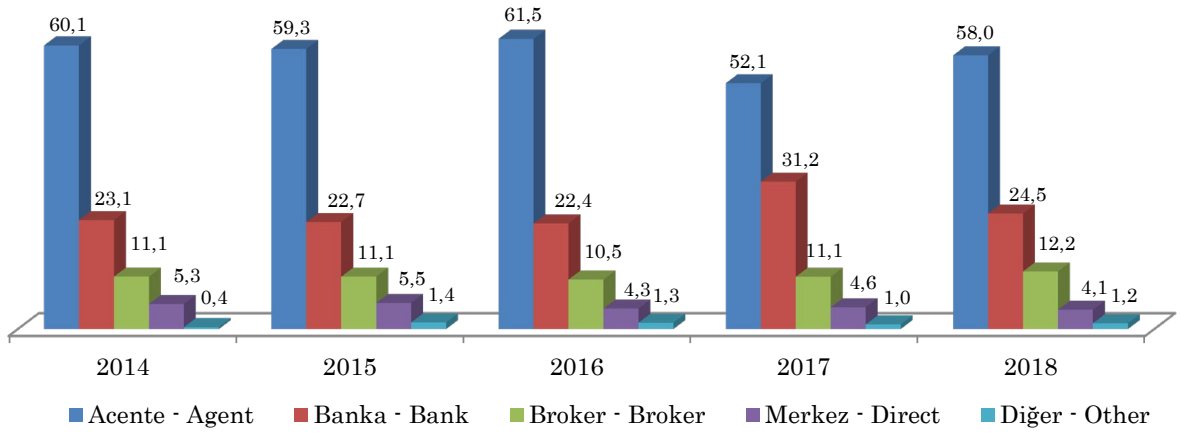
Ülkemizde prim üretim kaynakları içinde sigorta acenteleri büyük bir ağırlığa sahiptir. 2018 yılında direkt prim üretiminin %58'i özel acenteler, %24,5'i banka acenteleri ve %12'si brokerler aracılığıyla, %4'ü ise doğrudan şirketler tarafından gerçekleştirilmiştir.

Aşağıdaki grafikte, sektör prim üretiminin son beş yıllık dönemde üretim kanalları bazında dağılımı verilmiştir.

In Turkey, private insurance agents have a significant weight in distribution channels. They produced 58% of direct premium in 2018 while banking agencies and brokers had a share of 24.5% and 12%, respectively. The 4% of total premium was generated by the companies as direct production.

The following table represents the premium production shares.

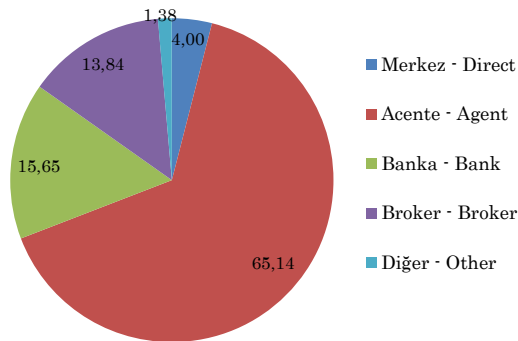
Grafik 3.1.6: Üretim Kaynaklarının Direkt Prim Üretimi İçindeki Payları
Share of Distribution Channels in Direct Premium (%)



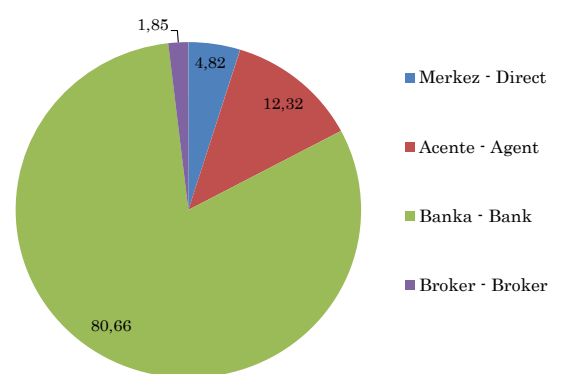
2018 yılında hayat ve hayat dışı branşlar direkt prim üretiminin üretim kanalları bazında dağılımı aşağıdaki grafiklerde gösterilmiştir.

Direct premiums of life and non-life insurance business according to production channels are shown in the graph below for the year of 2018.

Grafik 3.1.7: Hayat Dışı Branşlar (2018)
Non-Life Insurance (2018) (%)



Grafik 3.1.8: Hayat Branşı (2018)
Life Insurance (2018) (%)



Hayat dışı branşlarda prim üretiminin yalnızca %15,7'si banka acenteleri aracılığı

While only 15.7% of non-life premium volume is performed by the bank agents,

ile gerçekleştirilirken, hayat branşında bu oran %80,7'ye ulaşmaktadır.

80,7% of gross premium is written through bank channels in life insurance.

3.1.5. Ödenen Tazminatlar

Sektörde, rücu ve sovtaj gelirleri tenzil edilmiş haliyle ödenen tazminat tutarı 2014 yılında 13,4 milyar TL iken her yıl artarak 2018 yılında 26,8 milyar TL'ye yükselmiştir. 2018 yılında hayat dışı şirketler 23,2 milyar TL, hayat / emeklilik şirketleri ise 3,6 milyar TL tazminat ödemesi gerçekleştirmiştir. Ödenen tazminatların içinde hayat dışı şirketlerin payı %87, hayat / emeklilik şirketlerinin payı ise %13 seviyesindedir. Sektörde yıllık bazda toplam ödenen tazminat tutarı son beş yılda yaklaşık %99,7 oranında artış göstermiştir.

3.1.5. Paid Losses

Total loss payments, excluding salvage and subrogation collections, has accounted "26.8 billion in 2018 after a stable increase over years, while it was about "13.4 billion in 2014. Non-life companies have paid "23.2 billion and life / pension companies have paid "3.6 billion claims during 2018. The share of life / pension companies in total loss payment is 13% and non-life companies' share is 86%. During the last five years, the total amount of net paid loss has increased approximately by 99.7%.

Tablo 3.1.6: Ödenen Tazminatların Dağılımı – Distribution of Paid Losses

(Milyar ")	2014	2015	2016	2017	2018	(Billion ")
Hayat Dışı Şirketler	10,93	13,36	15,17	18,42	23,17	Non Life Companies
Direkt İşler Tazminatı	10,65	12,98	14,78	17,83	21,65	From Direct Production
Endirekt İşler Tazminatı	0,28	0,38	0,39	0,59	1,52	From Endirect Production
Hayat / Emeklilik Şirketleri	2,48	2,56	2,96	3,29	3,61	Life / Pension Companies
Direkt İşler Tazminatı	2,41	2,49	2,81	3,09	3,40	From Direct Production
Endirekt İşler Tazminatı	0,07	0,07	0,15	0,20	0,21	From Endirect Production
Toplam Tazminat Ödemesi	13,41	15,91	18,12	21,71	26,78	Total Claims Payment
Hayat Dışı Şirketler (%)	81,48	83,93	83,68	84,83	86,52	Non Life Companies (%)
Hayat / Emeklilik Şirketleri (%)	18,52	16,07	16,32	15,17	13,48	Life / Pension Companies (%)

3.1.6. Sektör Gelir / Gider Dengesi

Sektörün vergi öncesi toplam dönem kârı bir önceki yıla göre yaklaşık %44,85 oranında artarak 2018 yılında 7,18 milyar TL'ye yükselmiştir. Vergi sonrası kâr ise 2017 yılında 3,74 milyar TL iken, 2018 yılında

3.1.6. Income Statement of the Sector

In 2018, the sector has recorded "7.2 billion profits before tax by a 44.85% increase compared to previous year. After tax, the sector amounted to "5.71 billion of profit which is 52.67% higher than the previous year level.

%52,67 oranında artarak 5,71 milyar TL'ye yükselmiştir.

2018 yılında hayat dışı sigorta şirketleri 2,67 milyar TL vergi sonrası kar ederken, hayat / emeklilik şirketleri 2,75 milyar TL kâr elde etmişlerdir. Sektörde faaliyet gösteren reasürans şirketleri ise 2018 yılını 0,30 milyar TL vergi sonrası kârla kapatmıştır.

Aşağıdaki tabloda, son beş yıllık süreye ilişkin gelir / gider hesapları verilmiştir.

During this period, non-life insurance companies reported "2.67 billion net profit while life / pension companies made "2.75 billion profit after tax. The reinsurance companies operating in the sector reported a profit of "0.30 billion in 2018.

The following table shows the profit and loss accounts of the Sector over the last five years.

Tablo 3.1.7: Gelir - Gider Hesapları – Profit-Loss Accounts

(Milyon ")	2014	2015	2016	2017	2018	(Million ")
Hayat Dışı Şirketler						Non Life Companies
Teknik Gelir Toplamı	16.491	18.451	24.780	28.616	33.050	Total Technical Income
Teknik Gider Toplamı	15.461	19.227	23.033	26.521	30.003	Total Technical Outgoing
<i>Teknik Denge</i>	<i>1.030</i>	<i>-776</i>	<i>1.747</i>	<i>2.095</i>	<i>3.046</i>	<i>Technical Balance</i>
Yatırım Gelirleri	1.955	2.894	3.244	4.997	9.897	Investment Income
Yatırım Giderleri	1.866	2.726	3.016	4.570	8.910	Investment Expenditures
Diğer Gelir/Giderler/Karş.(+/-)	-237	-150	-569	-253	-722	Other Incomes/Expen.Prov
<i>Vergi Öncesi Dönem Karı</i>	<i>882</i>	<i>-759</i>	<i>1.407</i>	<i>2.269</i>	<i>3.312</i>	<i>Profit Before Tax</i>
<i>Vergi Sonrası Dönem Karı</i>	<i>729</i>	<i>-856</i>	<i>1.140</i>	<i>1.624</i>	<i>2.666</i>	<i>Profit After Tax</i>
Hayat / Emeklilik Şirketleri						Life / Pension Companies
Teknik Gelir Toplamı	4.975	6.090	7.685	10.069	11.647	Total Technical Income
Teknik Gider Toplamı	4.537	5.439	6.678	8.341	9.576	Total Technical Outgoing
<i>Teknik Denge</i>	<i>438</i>	<i>651</i>	<i>1.007</i>	<i>1.729</i>	<i>2.071</i>	<i>Technical Balance</i>
Yatırım Gelirleri	639	821	917	1.123	1.993	Investment Income
Yatırım Giderleri	181	324	276	304	448	Investment Expenditures
Diğer Gelir/Giderler/Karş.(+/-)	-10	-68	8	-19	-80	Other Incomes/Expen.Prov
<i>Vergi Öncesi Dönem Karı</i>	<i>887</i>	<i>1.079</i>	<i>1.656</i>	<i>2.529</i>	<i>3.536</i>	<i>Profit Before Tax</i>
<i>Vergi Sonrası Dönem Karı</i>	<i>659</i>	<i>826</i>	<i>1.322</i>	<i>2.005</i>	<i>2.746</i>	<i>Profit After Tax</i>
Reasürans Şirketleri						Reinsurance Companies
Teknik Gelir Toplamı	925	1.026	1.072	1.083	1.529	Total Technical Income
Teknik Gider Toplamı	922	1.058	1.011	1.023	1.429	Total Technical Outgoing
<i>Teknik Denge</i>	<i>3</i>	<i>-31</i>	<i>61</i>	<i>59</i>	<i>100</i>	<i>Technical Balance</i>
Yatırım Gelirleri	140	292	302	474	1.374	Investment Income
Yatırım Giderleri	137	121	206	371	1.124	Investment Expenditures
Diğer Gelir/Giderler/Karş.(+/-)	5	-9	-19	-1	-14	Other Incomes/Expen.Prov
<i>Vergi Öncesi Dönem Karı</i>	<i>11</i>	<i>130</i>	<i>138</i>	<i>161</i>	<i>335</i>	<i>Profit Before Tax</i>
<i>Vergi Sonrası Dönem Karı</i>	<i>11</i>	<i>130</i>	<i>134</i>	<i>114</i>	<i>301</i>	<i>Profit After Tax</i>
Sektör Vergi Öncesi Kar Toplamı	1.780	451	3.201	4.959	7.183	Total Profit Before Tax
Sektör Vergi Sonrası Kar Toplamı	1.400	101	2.596	3.743	5.714	Total Profit After Tax

Son beş yılda, hayat / emeklilik şirketlerinde teknik ve toplam net kârda düzenli bir artış yaşanırken hayat dışı şirketler de son üç yılda düzenli bir artış söz konusudur.

While life / pension companies have had a steady increase both in technical and total profit during last five years, non-life insurance companies have reported technical and total profit in last three years.

3.2. Sermaye Yeterliliği

Şirketlerin sermaye yeterliliği sonuçlarına göre mevcut özsermaye tutarı hem hayat dışı hem hayat / emeklilik şirketlerinde gerekli özsermaye tutarının üzerindedir. Sermaye yeterliliği rasyosu 2017 yılında hem hayat dışı şirketlerde hem de hayat / emeklilik şirketlerinde artarken 2018 yılında her iki şirket grubunda da azalmıştır.

3.2. Capital Adequacy Ratio

Equity capital of non-life and life / pension companies satisfies the solvency requirements and is above the required capital level. Whereas the capital adequacy ratio has increased in both life/pension and non-life companies in 2017, it has decreased during 2018 in both life/pension and non-life companies

Tablo 3.2.1: Sermaye Yeterlilik Rasyosu – Capital Adequacy Ratio (*)

(Milyon ₺)	HD Şirketler Non Life Companies			Hayat/Emeklilik Şirketleri Life / Pension Co.			(Million ₺)
	2016	2017	2018	2016	2017	2018	
Gerekli Özsermaye	8.101	8.732	10.381	1.598	1.953	2.217	Required Shareholders' Equity
I. Yönteme Göre	4.239	4.132	4.661	1.272	1.586	1.778	I. First Method (Solvency I)
Hayat Dışı Branşlar	4.239	4.132	4.661	186	219	257	Non Life Branches
Hayat Branşı	0	0	0	794	969	1.056	Life Branch
Emeklilik Branşı	0	0	0	292	397	465	Pension Branch
II. Yönteme Göre	8.095	8.722	10.376	1.531	1.839	2.035	II. Second Method (Risk Based)
Aktif Riski	2.598	3.157	3.738	989	1.209	1.349	Asset Risks
Reasürans Riski	659	764	947	46	50	53	Reinsurance Risks
Aşırı Prim Artışı Riski	428	0	0	78	0	0	Fast Growing Risks
MTK Riski	1.093	1.368	1.728	35	41	50	Outstanding Loss Risks
Yazım Riski	3.193	3.264	3.687	358	514	550	Underwriting Risks
Kur Riski	125	170	278	25	25	32	Exchange Rate Risks
Serm.Yeterliliğine Esas Özserm	9.753	13.004	14.862	5.698	7.073	7.460	Total Shareholders' Equity
Serm.Yeterlilik Rasyosu (*)	120,39	148,93	143,17	356,56	362,12	336,48	Capital Adequacy Ratio (*)
Serbest Özsermaye	1.652	4.273	4.481	4.100	5.119	5.243	Free Capital (Exceed Solvency)

(*)11.07.2017 tarihinde yönetmelikte yapılan değişiklik ile kaldırılmıştır.

(**) Mevcut Özsermaye / Gerekli Özsermaye * 100 - Total Shareholders' Equity / Required Shareholders' Equity * 100

3.3. Finansal Oranlar

Sigorta ve emeklilik şirketlerinin yıl sonu bilançolarından elde edilen finansal rasyolar aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

3.3. Financial Ratios

The following table represents financial ratios calculated using the balance sheets of insurance and life / pension companies.

Tablo 3.3.1: Finansal Oranlar - Financial Ratios (%)

Finansal Oranlar	HD Şirketler Non Life Companies			Hayat/Emeklilik Şirk. Life / Pension Companies			Financial Ratio
	2016	2017	2018	2016	2017	2018	
Prim / Özsermaye(*)	308,55	257,78	269,80	103,93	111,57	110,23	Pr./ Shareholders' Equity (*)
Özsermaye / Varlık Top.(**)	23,10	26,06	24,79	37,71	39,58	38,03	Shareholders' Eq. / Total Ass.(**)
Özsermaye / Teknik Karş.	35,67	42,04	39,25	110,04	110,56	101,09	Shareholders' Eq. / Tech. Res.
Prim Alacakları / Özsermaye	50,25	42,87	46,83	9,24	9,33	10,96	Rec. from Op./ Shareholders' Eq.
Sermaye Yeterlilik Rasyosu	120,39	148,93	145,04	356,56	362,12	336,48	Capital Adequacy Ratio
Teknik Karşılık Rasyosu	124,93	125,52	120,87	156,98	151,87	149,57	Technical Reserves Ratio
Cari Oran	105,84	116,77	117,30	182,39	196,93	190,27	Current Ratio
Likidite Oranı	75,08	86,29	85,95	154,13	166,32	156,85	Liquidity Ratio
Özsermaye Karlılığı	17,53	21,24	29,23	37,74	49,55	74,24	Return on Equity
Aktif Karlılığı	3,67	4,87	5,97	11,19	14,69	17,95	Return on Assets

(*) Özsermaye: Sermaye Yeterliliği Yönetmeliğine göre hesaplanan mevcut özsermaye. *Total shareholders' equity calculated based on solvency requirement method.*

(**) Varlık toplamı: Emeklilik saklayıcı şirketlerinden alacaklar hariç – *Excluded receivables from co. keeping financial assets.*

2018 yılında hayat dışı sigorta şirketlerinde meydana gelen yaklaşık %20 oranındaki prim artışının etkisiyle prim / özsermaye oranı yükselirken, hayat / emeklilik şirketlerinde prim üretimindeki artışın düşük oranlarda kalması sonucunda prim / özsermaye oranı bir puanlık düşüş göstermiştir. Hayat dışı şirketlerde prim alacaklarının özsermayeye oranı önemli bir pay teşkil ederken, hayat / emeklilik şirketlerinde bu oran %11 seviyesindedir.

Sektörde şirketlerin cari oranı hayat dışı sigorta şirketlerinde artarken, hayat / emeklilik şirketlerinde azalmıştır. Karlılık oranları da hayat dışı sigorta şirketlerinde ve hayat / emeklilik şirketlerinde yükselmiştir.

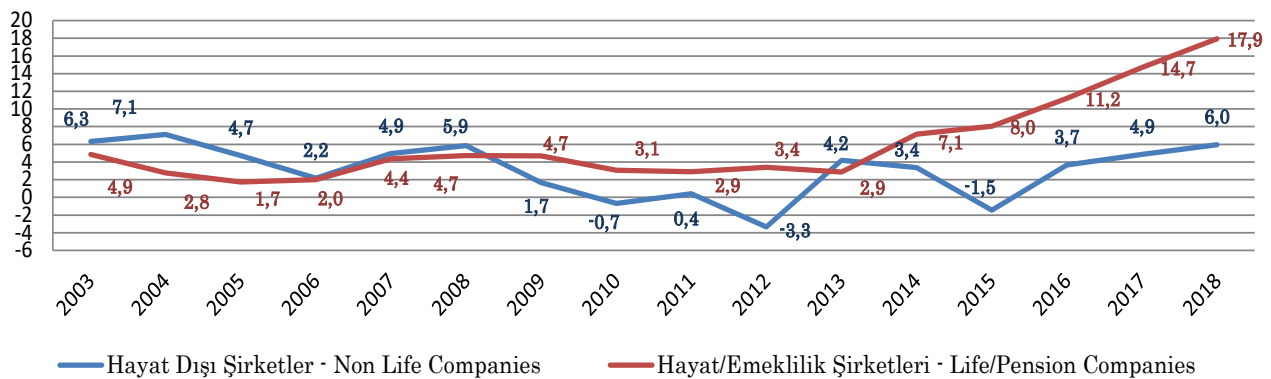
Aşağıdaki grafiklerde hayat dışı ile hayat / emeklilik şirketleri ayırımında aktif ve özsermaye kârlılık rasyoları yer almaktadır.

In 2018, the ratio of premium to equity has increased for non-life insurance companies as a result of an increase of 20% in premium growth, whereas it declined by 1% for life/pension companies as a result of lower level of premium growth. The ratio of premium receivables over shareholders' equity has a significant share in non-life insurance companies, whereas it is about 11% in life / pension companies.

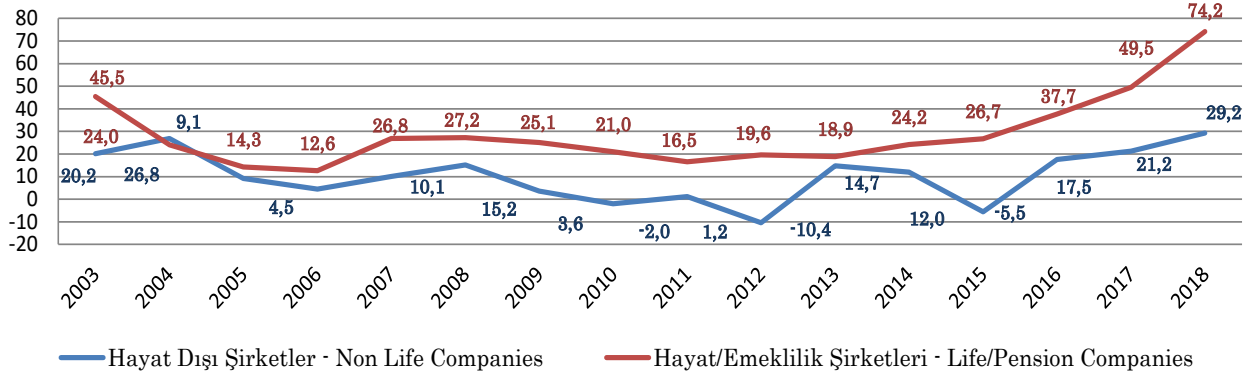
While current ratio has increased for non-life companies, these ratios have decreased for life / pension companies. In addition, profitability ratios has risen both for life / pension and non-life companies.

The following graph shows the return on assets (ROA) and return on equity (ROE) ratios of the industry as non-life and life / pension companies.

Grafik 3.3.1: Aktif Kârlılığı (%) - ROA



Grafik 3.3.2: Özsermaye Kârlılığı (%) – ROE



3.4. Teknik Oranlar

Hayat dışı şirketlerde toplam prim üretimindeki artış hızı 2018 yılında artarken hayat / emeklilik şirketlerinde son üç yılın en düşük seviyesinde gerçekleşmiştir. Hayat dışı şirketlerde prim üretimi 2017 yılında yaklaşık %12 oranında artarken 2018 yılında artış oranı %20'ye yükselmiştir. Hayat / emeklilik şirketlerinde ise 2017 yılında 34'lük büyüme sonrası 2018 yılında kredi hacmindeki daralmanın da etkisiyle büyüme oranı %6'ya düşmüştür.

Teknik oranlara ilişkin aşağıdaki tabloda görüldüğü üzere hayat dışı ve Hayat / emeklilik şirketlerinde teknik karlılık yıllar itibariyle artmaya devam etmiştir.

3.4. Technical Ratios

In 2018, total written premium growth rate for non-life companies has risen while it has been lowest level of last three years for life/pension companies. Non-life premium volume has increased by 20% in 2018 after a growth of 12% in 2017. Life/pension companies' premium volume has increased by 34% in 2017; however, premium growth rate dropped to 6% in 2018 as a result of decrease in credit volume.

As it is seen on the table below, technical profitability of non-life and life/pension companies continues to rise by years.

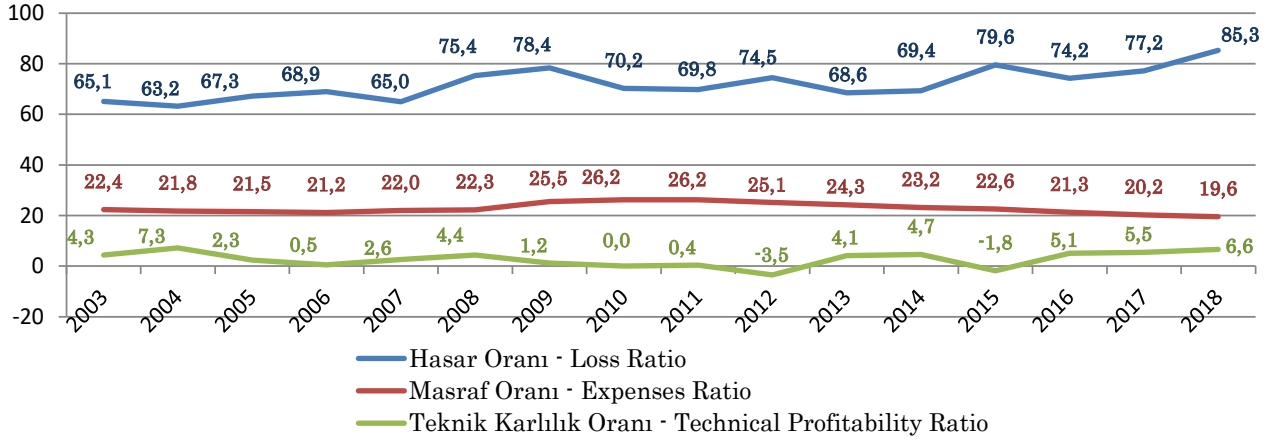
Tablo 3.4.1: Teknik Oranlar – Technical Ratios

Teknik Oranlar	HD Şirketler Non Life Companies			Hayat/Emeklilik Şirketleri Life and Pension Co.			Technical Ratio
	2016	2017	2018	2016	2017	2018	
Prim Artış Hızı	29,90	11,58	19,88	33,06	33,94	5,88	Premium Growth Rate
Konservasyon Oranı (*)	82,52	76,05	73,59	96,15	96,52	95,78	Premium Retention Rate (*)
Reas. Komisyon Oranı	19,68	17,72	17,04	35,34	37,87	33,96	Reins. Commission Rate
Aracı Komisyon Oranı	14,66	13,65	13,12	21,96	22,96	23,78	Intermediary Comm. Rate
Hasar Oranı	74,25	77,19	85,30	52,26	42,89	44,92	Loss Ratio
Masraf Oranı	21,28	20,24	19,56	31,50	31,66	33,33	Expenses Ratio
Bileşik Rasyo	95,53	97,44	104,85	83,76	74,55	78,25	Combined Ratio
Teknik Karlılık Oranı	5,09	5,47	6,63	15,75	18,06	18,89	Technical Profitability Ratio

(*) Bölüştürme taretleri esas alınarak hesaplanmıştır. - Calculated as considering for only proportional treties.

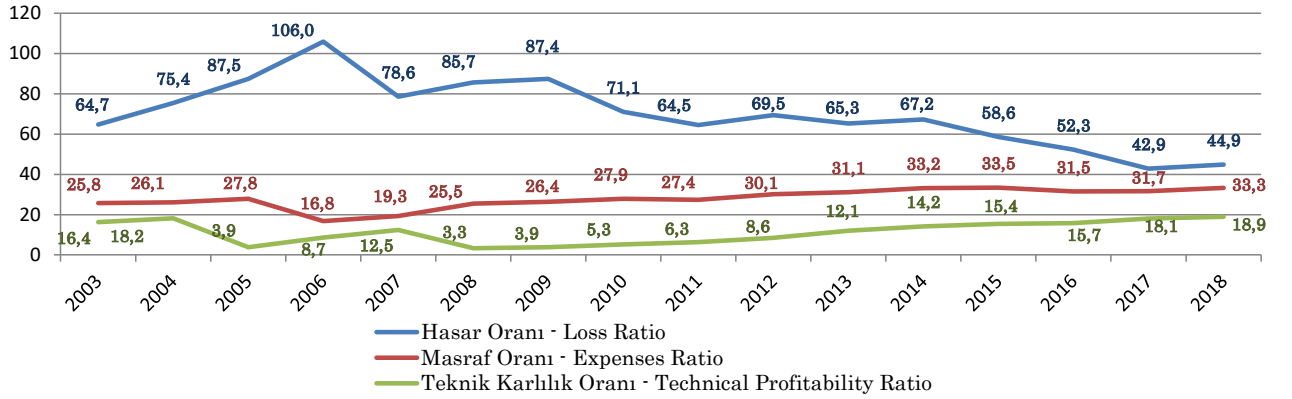
Hayat dışı ile hayat / emeklilik şirketleri ayırımında hasar, masraf ve teknik kârlılık oranları aşağıda grafikler üzerinde gösterilmiştir.

Technical ratios are shown in the graph below for non-life and life / pension companies.

Grafik 3.4.1: Hayat Dışı Şirketler Teknik Oranları (Brüt) Non-Life Companies Technical Ratios (%)

Hayat dışı şirketler için hasar oranı 2003 yılından itibaren %63-%80 aralığında seyrederken 2018 yılında %85'e yükselmiştir. Muallak Tazminat Karşılıkları ile ilgili mevzuat değişikliğinin de etkisiyle hasar oranı 2008 ve 2009 yıllarında sırasıyla %75 ve %78 seviyelerine yükselmiş, sonraki yıllarda dalgalı bir seyir izlemiş ve 2017 yılında ise 2016 yılına kıyasla 3 puan artarak %77 seviyelerine ulaşmış, 2018 yılında ise 2017 yılına göre 8 puan artış göstermiştir. Aynı dönemde masraf oranları %20-26 aralığındaki çizgisini korurken, teknik kârlılık oranları dalgalı bir seyir izlemiştir.

As it is seen from the graph above, while the loss / premium ratio has been between 63-80% since 2003, it has reached to 85% in 2018. Following amendments on the regulation regarding outstanding claims provision method, loss ratio increased to 75% and 78% in 2008 and 2009, respectively. Afterwards, the loss / premium ratio entering into a fluctuating trend until 2017, when the ratio has risen 3 points and reached the level of 77% compared to 2016. Expense ratio was between 20-26% and technical profitability ratio has been fluctuated over time at the same period.

Grafik 3.4.2: Hayat / Emeklilik Şirketleri Teknik Oranları (Brüt) Life / Pension Companies Technical Ratios (Gross) (%)

Hayat / emeklilik şirketlerinde, birikimli hayat sigortalarından bireysel emeklilik sistemine geçişler nedeniyle artan iştiraklerin etkisiyle hasar oranı 2003-2006 yılları arasında yükselmiş, daha sonraki yıllarda dalgalı bir seyir izlemiş ve 2018 yılında %45 olarak gerçekleşmiştir. Teknik kârlılık oranı

The loss ratio of life / pension companies increased between 2003 and 2006 because of the transfers from life annuity businesses to the pension system which increased number of surrenders. Following 2006, it showed a fluctuated trend and reached %45 in 2018. On the other side, technical profitability

ise 2008 yılından itibaren sürekli bir artış eğiliminde olup 2018 yılında %19 ile en yüksek seviyesine ulaşmıştır.

4. BRANŞ BAZINDA DEĞERLENDİRME

4.1. Genel Değerlendirme

Dünya sigortacılığına paralel olarak ülkemiz mevzuatında da sigortacılık faaliyetleri hayat ve hayat dışı olmak üzere iki ana gruba ayrılmaktadır. 5684 sayılı Sigortacılık Kanunu kapsamında 2008 yılından itibaren hayat dışı sigortalar için 18, hayat sigortaları için 8 ana branş belirlenmiş ve Raporda da mevcut ayırım esas alınarak teknik veriler sunulmuştur.

Şirketlerin detaylı gelir tablosu hesapları Raporun “Tablolar” bölümünde yer almaktadır.

Sigorta şirketleri 1998 yılından itibaren hayat ya da hayat dışı sigorta gruplarından sadece birinde faaliyet gösterebilmektedirler. Ancak, anılan tarihte mevcut olan hayat portföylerini hayat şirketlerine devretmeyen hayat dışı şirketler, yeni polişe tanzim etmemekle birlikte mevcut hayat portföylerini devam ettirebilmektedirler. 31.12.2018 tarihi itibarıyla üç hayat dışı sigorta şirketi açıklanan şekilde hayat sigorta portföyünü devam ettirmektedir. Bunlar Aksigorta AŞ, Generali Sigorta AŞ ve Merkez Sigorta AŞ’dir. Ancak, Merkez Sigorta AŞ aktif olarak hiçbir branşta yeni sözleşme tanzim etmemektedir.

Mevcut düzenlemelere göre hayat sigorta şirketleri ve emeklilik şirketleri hayat sigorta branşlarının tamamında ruhsat alabilmektedir.

Yukarıda açıklanan branş düzenlemesine göre 2018 yıl sonu itibarıyla her bir branşta ruhsat sahibi sigorta ve emeklilik şirketi sayısı aşağıdaki tabloda verilmiştir. Hayat grubu sigortaları içinde yer alan Fonların Yönetimi İşlemi ve Tontin branşlarında henüz hiçbir şirket ruhsat almamıştır.

ratio has had an upward trend since 2008 and reached highest level of 19% in 2018.

4. INCOME STATEMENT OF INSURANCE TYPES

4.1. General Overview

In line with the global insurance market, the two major category for insurers are life or non-life according to Turkish Insurance Regulation. Insurance Law (no: 5684) which has been taking effect since 2008 defines 18 non-life insurance and 8 life insurance lines of business. This report has been prepared accordingly. Detailed income statements of the companies have been submitted at the section of Tables of the Report.

Since 1998, insurance companies have been obliged to act either in life or non-life insurance groups. Even though non-life insurance companies cannot issue any new policy in life business, they are allowed to keep the existing life portfolio issued before the regulation. As of the end of 2018, Aksigorta AŞ, Generali Sigorta AŞ and Merkez Sigorta AŞ are three licensed non-life insurance companies having life portfolio as well. However, Merkez Sigorta AŞ does not issue any new policy on any line of business.

In the current system, life insurance companies and pension companies could get licence in all life insurance lines.

The following table represents the number of insurance and pension companies operating in Turkey in 2018 according to the licenses they hold. There has been no company that has any license for Management of Funds and Tontine insurance in life group so far.

Tablo 4.1.1: Sigorta Branşları İtibariyle Faal Sigorta ve Emeklilik Şirketi Sayısı
Active Insurance and Pensions Companies Per Line of Business

Branşlar	Lines Of Business (LoBs)	Ruhsatlı Faal Şirket Sayısı <i>Number of Liscenced Active Company</i>
Hayat Dışı Grubu Sigorta Branşları	Non-Life LoBs	
Hastalık / Sağlık	Health	34
Kaza	Casualty	34
Kara Araçları	Motor	32
Raylı Araçlar	Railway Vehicles	28
Hava Araçları	Aviation	30
Su Araçları	Hull and Machinery	34
Nakliyat	Transport	33
Yangın/Doğal Afetler	Fire/Natural Disasters	33
Genel Zararlar I	General Damages I	31
Genel Zararlar II (*)	General Damages II (*)	33
Kara Araçları Sorumluluk	Motor Liability	30
Hava Araçları Sorumluluk	Aviation Liability	29
Su Araçları Sorumluluk	P&I Liability	33
Genel Sorumluluk	Public Liability	32
Kredi	Credit	24
Kefalet	Indemnity	34
Finansal Kayıplar	Financial Loss	19
Finansal Kayıplar IV	Financial Loss IV	25
Finansal Kayıplar VII	Financial Loss VII	20
Finansal Kayıplar IX	Financial Loss IX	31
Hukuksal Koruma	Legal Protection	32
Destek	Support	13
Hayat Grubu Sigorta Branşları	Life LoBs	
Hayat	Life	22
Hastalık / Sağlık	Health	10
Kaza	Casualty	22
Evlilik / Doğum Sigortası	Marriage / Birth	22
Sermaye İtfa Sigortaları	Capital Redemption	22
Yatırım Fonlu Sigortalar	Investment Funded Insurance	22
Fonların Yönetimi İşlemi	Management of Funds	0
Tontin	Tontine	0
Emeklilik	Pension	17

Sektörde sigorta ve emeklilik şirketleri tarafından 2018 yılında toplam 54,6 milyar TL prim üretimi gerçekleştirilmiştir. Aşağıdaki tabloda son dört yıla ilişkin toplam prim üretimleri branşlar bazında verilmiştir.

Insurance and pension companies generated ~54.6 billion gross premium in 2018 in Turkey. The following table shows the composition of gross premium production per line of business for the last four years.

Tablo 4.1.2: Branş Bazında Toplam Prim Üretimi – Gross Premium Production per LoB

(000 ₺)	2015	2016	2017	2018	
Hayat Dışı Toplam	27.295.537	35.449.533	39.712.417	47.668.854	Non-Life Total
Hastalık / Sağlık	3.435.936	4.226.365	5.024.663	6.245.535	Health / Sickness
Kaza (*)	1.202.235	1.432.459	1.682.839	1.805.872	Casualty (*)
Kara Araçları	5.555.635	6.134.622	6.916.049	7.812.866	Motor
Raylı Araçlar	17	11	11	0	Railway Vehicles
Hava Araçları	75.347	105.544	114.153	179.858	Aviation
Su Araçları	176.890	177.524	218.148	300.212	Hull and Machinery
Nakliyat	534.089	549.456	651.958	827.594	Transport
Yangın ve Doğal Afetler	4.393.129	4.827.902	5.745.958	6.967.740	Fire and Natural Disaster
Genel Zararlar	2.978.200	3.498.930	4.355.450	5.240.412	General Damages
Kara Araçları Sorumluluk (*)	7.506.666	12.967.397	13.042.541	15.840.049	Motor Liability (*)
KMA ZMS (Trafik) (*)	6.828.501	12.317.147	12.267.511	14.985.870	Compulsory Motor Liab.(*)
Hava Araçları Sorumluluk	123.099	120.858	131.775	194.378	Aviation Liability
Su Araçları Sorumluluk	16.758	22.117	26.402	31.381	P&I Liability
Genel Sorumluluk	757.997	816.065	1.027.156	1.389.890	Public Liability
Kredi	185.239	171.623	173.718	248.338	Credit
Kefalet (Emniyeti Suistimal)	29.154	30.392	50.021	71.729	Indemnity
Finansal Kayıplar	226.583	234.859	325.758	345.674	Financial Loss
Hukuksal Koruma	95.395	130.873	224.496	167.205	Legal Protection
Destek	3.166	2.535	1.319	122	Support
Hayat Branşı Toplam (**)	3.760.785	5.038.808	6.844.026	6.920.097	Life Total (**)
Toplam	31.056.321	40.488.341	46.556.443	54.588.951	Total

(*) Sosyal Güvenlik Kurumuna Aktarılmak Üzere Yazılan Prim Tutarları, Riskli Sigortalılar Havuzu Dahil, Yeşil Kart Hariçtir. .. – The premium ceded to the Social Security Administration is included, High Risk Insurance Pool and Green Card Insurance is excluded.

(**) Hayat dışı şirketlerin devam eden hayat portföylerine ilişkin üretim dahildir. – Non-life insurance companies' life portfolio is included.

Branşların toplam prim üretimi içindeki payları incelendiğinde, hayat dışı branşlarda Hastalık/Sağlık, Kara Araçları, Kara Araçları Sorumluluk, Genel Zararlar ile Yangın ve Doğal Afetler Branşlarının her birinin payının 2018 yılında %10'un üzerinde olduğu görülmektedir.

2018 yılında hayat dışı sigortalar prim üretiminin yaklaşık yarısı oto sigortalarında (kara araçları ve kara araçları sorumluluk) gerçekleştirilmiştir. 2017 yılı ile karşılaştırıldığında, Kara Araçları Branşının payı ile Kara Araçları Sorumluluk Branşının payı hemen hemen aynı kalmıştır.

2017 yılında Hayat Branşının toplam prim üretimi içindeki payı %15 ve ödenen tazminatlarıdaki payı %12 iken, 2018 yılında prim üretimindeki ve ödenen tazminat payında yaklaşık 2 puanlık bir azalış meydana gelmiştir.

Analysis of the industry's gross premium shows that health / sickness, motor, motor liability, general damages and fire and natural disasters insurance's premium volume exceeds 10% of gross non-life insurance premium generated in 2018.

Approximately half of the premium production in non-life business realized in motor insurance (motor and motor liability insurance) in 2018. Compared to the previous year, the weight of motor vehicle and motor liability insurance remains almost at the same level.

While the share of life insurance was 15% in gross premiums and 12% in paid losses in 2017, it decreased by 2% in gross premiums and paid losses in 2018.

Şirketler tarafından 2018 yılında 24,1 milyar TL'lik kısmı hayat dışı branşlarda olmak üzere toplam 26,8 milyar TL tazminat ödemesi gerçekleştirilmiştir. Ödenen tazminatlar bir önceki yıla göre %23 oranında artmıştır. Söz konusu artışta ödenen tazminat içinde %60'lık paya sahip oto sigortalarında (kara araçları ve kara araçları sorumluluk) ödenen tazminatlarda yaşanan artış etkili olmuştur.

Aşağıdaki tabloda son dört yıla ilişkin olarak branş bazında şirketler tarafından ödenen tazminat tutarları verilmiştir.

Total claim payments amounted to "26.8 billion in 2018. "24.1 billion of this amount was made by companies in non-life insurance and the remaining part was in life insurance. Paid claims have increased by 23% compared to the previous year. This revision is a result of increased rates of auto insurance (motor and motor liability insurance) claim payments which have a 60% share overall.

The following table shows the composition of claim payments by companies per LoB for the last four years.

Tablo 4.1.3: Branş Bazında Ödenen Tazminat - Loss Payments per LoB

(000 ")	2015	2016	2017	2018	
Hayat Dışı Toplam	13.853.483	15.832.331	19.208.166	24.137.488	Non-Life Total
Hastalık / Sağlık	2.399.949	2.965.532	3.417.129	4.154.451	Health
Kaza	166.793	177.594	230.300	240.085	Casualty
Kara Araçları	3.618.254	3.976.617	4.856.088	5.972.332	Motor
Raylı Araçlar	0	0	0	0	Railway Vehicles
Hava Araçları	36.605	56.912	295.991	234.362	Aviation
Su Araçları	96.178	107.059	155.562	147.128	Hull and Machinery
Nakliyat	158.388	177.528	245.580	365.253	Transport
Yangın ve Doğal Afetler	1.467.423	1.278.823	1.849.343	2.046.623	Fire and Natural Disaster
Genel Zararlar	994.419	1.086.245	1.162.431	1.548.616	General Damages
Kara Araçları Sorumluluk	4.458.719	5.401.812	6.413.157	8.602.004	Motor Liability
KMA ZMS (Trafik)	4.308.976	5.212.079	6.202.684	8.319.218	Compulsory Motor Liab.
Hava Araçları Sorumluluk	13.818	13.871	44.007	70.958	Aviation Liability
Su Araçları Sorumluluk	5.254	3.130	6.463	5.791	P&I Liability
Genel Sorumluluk	249.338	243.955	289.553	506.324	Public Liability
Kredi	134.513	237.928	99.108	96.856	Credit
Kefalet	15.312	13.285	74.845	76.379	Indemnity
Finansal Kayıplar	37.560	91.112	67.627	69.279	Financial Loss
Hukuksal Koruma	959	929	983	927	Legal Protection
Destek	0	0	0	119	Support
Hayat Branşı	2.060.264	2.291.973	2.500.040	2.642.170	Life
Toplam	15.913.746	18.124.304	21.708.206	26.779.659	Total

Prim üretimindeki dağılıma paralel şekilde, hayat dışı branşlardan Hastalık / Sağlık, Kara Araçları ve Kara Araçları Sorumluluk Branşlarının her birinin toplam ödenen tazminatlar içindeki ağırlığı son dört yılda %10'un üzerinde gerçekleşmiştir. Buna karşılık, oto kaza sigortalarının hayat dışı branşlar prim üretimindeki payı 2018 yılında %50 iken, ödenen tazminatlar içindeki payı %60'dır.

In parallel with their share in gross premium, health, motor, and motor liability LoBs have each share of over 10% in total claim payments for the last four years. On the other hand, despite their share of 50% in gross written premium, auto insurance (motor and motor liability) constituted approximately 60% of total claim payments of non-life business in 2018.

4.2. Hayat Dışı Sigorta Branşları

5684 sayılı Sigortacılık Kanununun yürürlüğe girmesinden sonra yeniden düzenlenen 18 hayat dışı branşından Raylı Araçlar branşı hariç olmak üzere diğer tüm branşlarda 2018 yılında prim üretimi gerçekleştirilmiştir.

2018 yılında hayat dışı sigorta branşlarında prim üretiminde bulunan şirket sayısı ile branş bazında tanzim edilen poliçe sayısı ve prim üretimi tutarları aşağıdaki tabloda gösterilmiştir.

4.2. Non-Life Insurance

As 5684 Insurance Law has become effective, all 18 non-life insurance branches was redetermined and Insurance companies generated premium in all of 18 non-life insurance LoB in 2018 except Railed Vehicles.

The number of companies generating premium during the year, and the number of policies they issued per LoB and gross premium amount in non-life insurance are given in the Table 4.2.1. below.

Tablo 4.2.1: Branş Bazında Direkt Prim Üretim Bilgileri
Premium Income and No. of Policies Per LoB

	Üretimde Bulunan Şirket Sayısı <i>No. of Co.</i>	Düzenlenen Poliçe Sayısı <i>No. of Written Policy</i>	Direkt Prim <i>Direct Premium (000 ")</i>	Direkt Prim Payı <i>Direct Premium Share (%)</i>	
Hastalık / Sağlık	41	4.468.144	6.000.919	13,78	Health
Kaza (*)	55	8.563.319	1.755.896	4,03	Casualty (*)
Kara Araçları	32	5.889.250	7.795.133	17,90	Motor
Hava Araçları	15	546	174.298	0,40	Aviation Liability
Su Araçları	28	23.820	276.997	0,64	Hull and Machinery
Nakliyat	33	1.218.476	801.579	1,84	Transport
Yangın/Doğal Afetler	33	16.537.886	6.581.760	15,12	Fire/Natural Disaster
Genel Zararlar	34	7.526.868	4.585.922	10,53	General Damages
Kara Araçları Sorumluluk (*)	30	19.687.484	13.310.375	30,57	Motor Liability (*)
KMA ZMS (Trafik) (*)	30	17.004.955	12.597.641	28,93	Compulsory Motor Liab.(*)
Hava Araçları Sorumluluk	15	546	191.905	0,44	Aviation Liability
Su Araçları Sorumluluk	5	1.363	31.240	0,07	P&I Liability
Genel Sorumluluk	33	656.779	1.230.706	2,83	Public Liability
Kredi	11	25.276	238.389	0,55	Credit
Kefalet	28	34.321	63.108	0,14	Indemnity
Finansal Kayıplar	30	63.956	333.081	0,77	Financial Loss
Hukuksal Koruma	28	465.335	166.804	0,38	Legal Protection
Destek	1	1	122	0,00	Support
Genel Toplam	-	65.163.369	43.538.233	100	General Total

(*)Sosyal Güvenlik Kurumuna devredilmek üzere alınan primler ile Riskli Sigortahlar Havuzu Primleri dahil, Yeşil Kart Hariçtir.
-The premium ceded to the Social Security Administration and High Risk Insurance Pool are included, Green Card Insurance is excluded.

2018 yılında hayat dışı dallarda düzenlenen poliçelerin %26'sı KMA Zorunlu Mali Sorumluluk (Trafik) Sigortasında, %9'u ise Motorlu Kara Taşıtları Kasko Sigortasında gerçekleştirilmiştir. Buna karşın, Kasko Sigortasındaki prim üretimi hayat dışı toplam prim üretiminin %18'ini teşkil etmektedir.

26% of the number of insurance policies issued by the companies in non-life insurance in 2018 belongs to compulsory motor liability insurance and 9% of them is issued in motor insurance. On the other hand, gross premium of motor vehicle insurance has 18% share of the gross non-life premium.

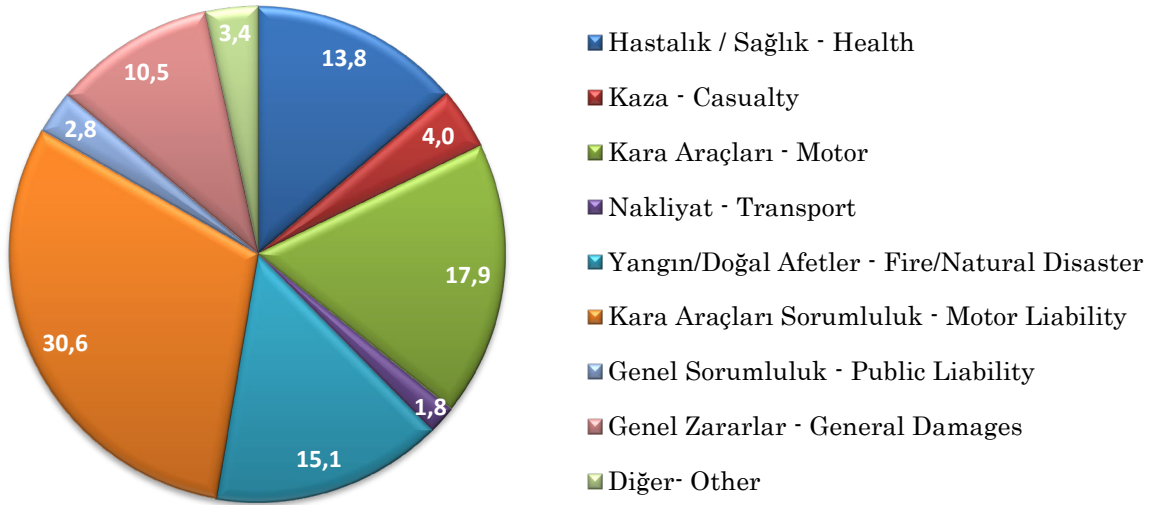
Hayat dışı branşlar dikkate alındığında, düzenlenen poliçelerin %83'ünün, prim üretiminin ise %88'inin beş branşta (Kara Araçları, Kara Araçları Sorumluluk, Hastalık / Sağlık, Yangın ve Doğal Afetler ile Genel Zararlar) gerçekleştirildiği görülmektedir.

Hayat dışı dallar direkt prim üretiminde branşların payı aşağıdaki grafikte yüzde oran olarak gösterilmiştir.

Given the non-life insurance LoB, 83% of the issued policies and 88% of gross premium have been achieved by five LoB (motor, motor liability, illness / health, fire and natural disasters, general damages).

The following graph shows the share of non-life gross premium per each line of business.

Grafik 4.2.1: Hayat Dışı Branşlar Direkt Primlerinin Branş Bazında Dağılımı (%)
Direct Premium Division for Non-Life Insurance (%)



4.2.1. Hastalık / Sağlık Branşı

Hayat dışı direkt prim üretiminde %14 oranında paya sahip olan Hastalık / Sağlık Branşında 2018 yılında üçü hayat, beşi hayat / emeklilik şirketi olmak üzere toplam 41 şirket faaliyette bulunmuş ve toplam 5.414.823 adet hastalık/sağlık teminatı içeren sözleşme düzenlemiştir. Düzenlenen sözleşmelerin 933.446 adedi grup sigorta sözleşmesi niteliğinde olup, toplam 1.884.287 adet sigortalıyı kapsamaktadır. Düzenlenen poliçelerden yenileme garantisi verilen sözleşme / sertifika sayısı 865.022'dir.

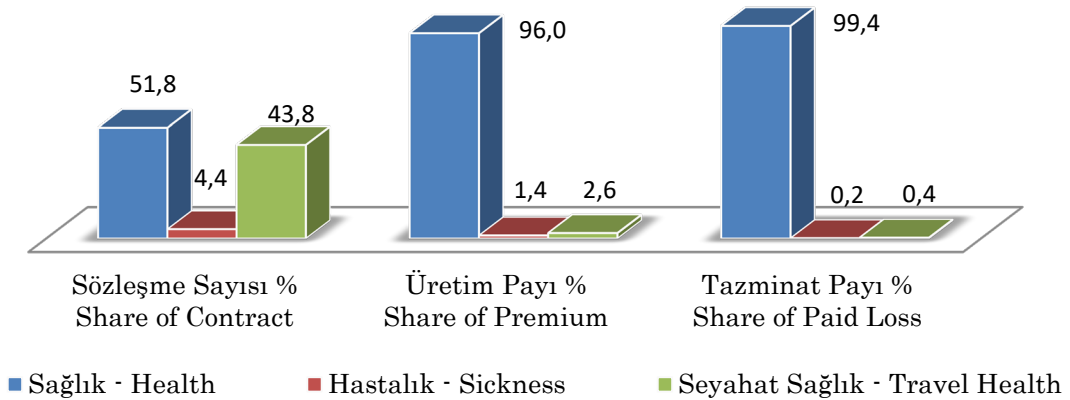
4.2.1. Health / Sickness Business

In 2018, the number of insurance companies operating in health/sickness business was 41 with a share of 14% in nonlife gross premiums and three of them are life, five of the is life/pension companies. 5,414,823 policies were issued providing health and sickness coverage. 933,446 of those are group policies which covered 1,884,287 people. The number of policies having renewal guarantee by insurance companies are 865,022.

Tablo 4.2.2: Hastalık/Sağlık Branşında Prim, Tazminat ve Sözleşme Verileri
Premium, Claims and Contract Figures in Health / Sickness Business

	Sözleşme Sayısı No. of Contract	Sigortalı Sayısı No. of Insured / Certified	Yenileme Garantili Sözleşme Sayısı Guaranteed Renewed	Direkt Prim Direct Premium (000 ")	Ödenen Tazminat Paid Loss (000 ")	
Sağlık	2.806.022	4.223.886	863.582	5.762.081	3.953.952	Health
Bireysel Poliçeler	2.313.841	2.579.479	409.251	2.987.619	1.805.613	Individual Policies
İşveren Grup Poliçeleri	18.547	1.636.137	453.527	2.725.746	2.118.986	Employer Group Policies
Diğer Grup Poliçeleri	473.634	8.270	804	48.716	29.352	Other Group Policies
Hastalık	236.220	230.571	1.440	85.592	6.268	Sickness
Bireysel Poliçeler	223.597	224.088	180	65.543	6.260	Individual Policies
İşveren Grup Poliçeleri	50	6.483	1.010	330	8	Employer Group Policies
Diğer Grup Poliçeleri	12.574	0	250	19.719	0	Other Group Policies
Seyahat Sağlık	2.372.582	1.139.475	-	153.245	16.061	Travel Health
Bireysel Poliçeler	1.943.940	906.078	-	146.935	15.854	Individual Policies
İşveren Grup Poliçeleri	7.720	227.562	-	3.101	137	Employer Group Policies
Diğer Grup Poliçeleri	420.922	5.835	-	3.209	70	Other Group Policies
Toplam	5.414.823	5.593.932	865.022	6.000.919	3.976.280	Total

Grafik 4.2.2: Hastalık/Sağlık Branşında Prim, Tazminat ve Sözleşme Verileri Yüzdeleri
Premium, Claims and Contract Figures as Percentage in Health / Sickness Business (%)



Police sayısı ile prim ve tazminat tutarlarının dağılımına göre Hastalık / Sağlık Branşında poliçelerin %44'ü Seyahat Sağlık Sigortasında düzenlenmiş, ancak anılan sigortanın branş prim üretimindeki payı %2,6 düzeyinde kalmıştır. Diğer taraftan, branş prim üretiminin %96'sını oluşturan Sağlık Sigortasının sözleşme sayısındaki payı %52'dir.

Son beş yıllık süreçte Hastalık / Sağlık Branşı'na ilişkin hasar oranları %76-%78 seviyelerinde, masraf oranları ise %20-21 seviyelerinde istikrarlı bir seyir izlemiştir. Teknik karlılık oranı ise 2018 yılında teknik olmayan bölümden aktarılan yatırım gelirlerinin de etkisiyle son beş yılda ilk defa %10 seviyesinin üzerine çıkarak %13,5 oranında gerçekleşmiştir.

According to the table and graph above, 44% of written policies and 2.6% of premiums is in travel health insurance. On the other hand, the share is 52% in number of policies whereas its share in premium volume is 96%.

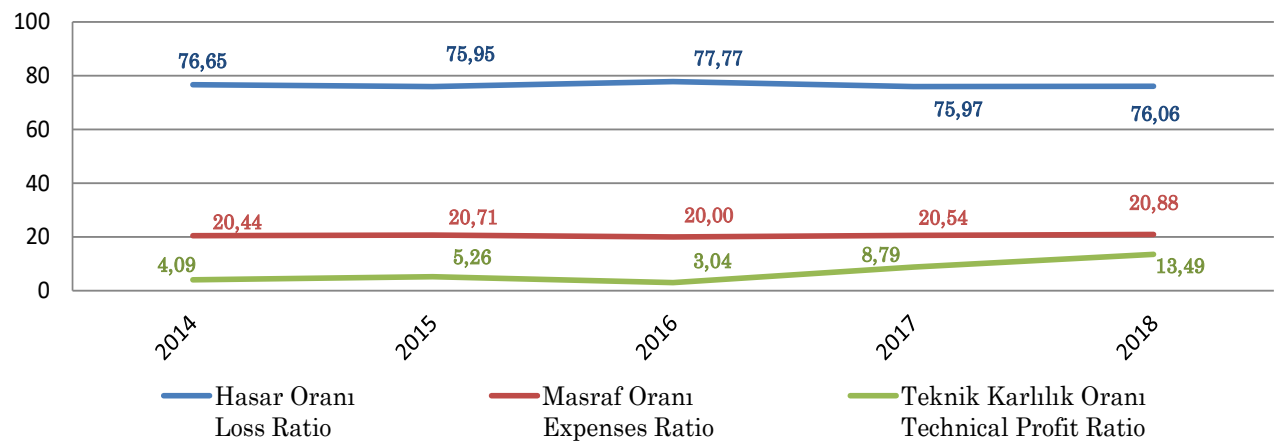
During last five years, loss ratio and expenses ratio stably realized around 76%-78% and %20-21 respectively. In 2018, technical profit rate has exceeded level of 10% and reached 13.5% for the first time in last five years thanks to investment income transferred from non-technical section.

Tablo 4.2.3: Hastalık / Sağlık Branşı Teknik Verileri
Technical Revenues and Expenses for Health Business

(000 ₺)	2014	2015	2016	2017	2018	
Prim Üretimi	2.929.631	3.435.936	4.226.365	5.024.663	6.245.535	Premium Income
Aracı Komisyonu (*)	350.493	428.517	522.034	640.360	804.115	Intermediary Commission (*)
Reasürörlere Devr. Prim	160.154	173.452	330.375	384.534	442.560	Ceded Premium
Reasürans Komisyonu (*)	19.891	19.937	56.736	67.097	70.541	Reins. Commission (*)
Kazanılmış Prim (Net)	2.554.820	3.055.906	3.589.658	4.266.202	5.250.773	Earned Premium (Net)
Ödenen Tazminat	1.982.212	2.399.949	2.965.532	3.417.129	4.154.451	Paid Loss
Reasürans Payı	93.530	112.883	224.081	261.254	300.533	Reinsurance Share
Muallak Tazminat	219.297	259.598	296.825	391.700	543.498	Outstanding Claims
Reasürans Payı	17.771	10.764	18.547	26.686	47.660	Reinsurance Share
Gerçekleşen Tazminat (Net)	1.974.889	2.334.375	2.771.129	3.242.676	3.984.740	Claims Incurred (Net)
Faaliyet Giderleri	608.858	721.142	859.297	1.021.704	1.297.144	Operating Expenses
Teknik Kar Zarar	119.749	180.726	128.435	441.766	842.739	Technical Balance

(*) Dönem içinde tahakkuk eden komisyon tutarları. *Commission amount incurred during the year.*

Grafik 4.2.3: Hastalık / Sağlık Branşı Teknik Oranları (Brüt, %)
Technical Ratios for Health Business (Gross, %)



4.2.2. Kaza Branşı

Kaza Branşı, hayat dışı dallar direkt prim üretimi içerisinde yaklaşık %4 oranında bir paya sahiptir. Kaza Branşı hayat dışı şirketler ile hayat / emeklilik şirketlerinin birlikte faaliyet gösterebildiği ortak bir alan olduğundan, 21'i hayat / emeklilik şirketi olmak üzere 2018 yılında toplam 55 şirket anılan branşta faaliyette bulunmuş ve toplam 8.563.319 adet poliçe düzenlemiştir. Diğer branşlarda düzenlenen ancak ferdi kaza ek teminatı da içeren poliçeler dikkate alındığında, ferdi kaza teminatı verilen sözleşme sayısı 20.330.840 adede ulaşmaktadır. Bu rakamın 110.939 adedi KYT Zorunlu Koltuk Ferdi Kaza Sigortası, 288 adedi Uçak Yolcu Kaza Sigortası, 3.057 adedi Maden Çalışanları Zorunlu Ferdi Kaza Sigortası, kalan 20.216.555 adedi ise Ferdi Kaza Sigortası poliçesidir.

Aşağıdaki tablo ve grafikte, Kaza Branşına ilişkin 2018 yılı prim üretimi, tazminat ödemesi ve sözleşme sayısı bilgileri verilmiştir.

4.2.2. Casualty Business

Casualty insurance business accounted for 4% of gross premiums in non-life insurance. Since, both non-life insurance and life / pension companies are allowed to operate on this LoB, 21 life / pension companies out of total 55 insurers generated premium in 2018 and issued a total of 8,563,319 policies in this LoB. On the other hand, with the production in the other lines of business that includes personal accident coverage, the total number of contracts including casualty coverage has reached 20,330,840 in 2018. In this LoB, 110,939 of the total policies were issued in compulsory personal accident insurance for coaches, 288 were issued in personal accident insurance for aircraft, 3,057 were issued in mandatory personal accident for mining employees and 20,216,555 were issued in personal accident insurance.

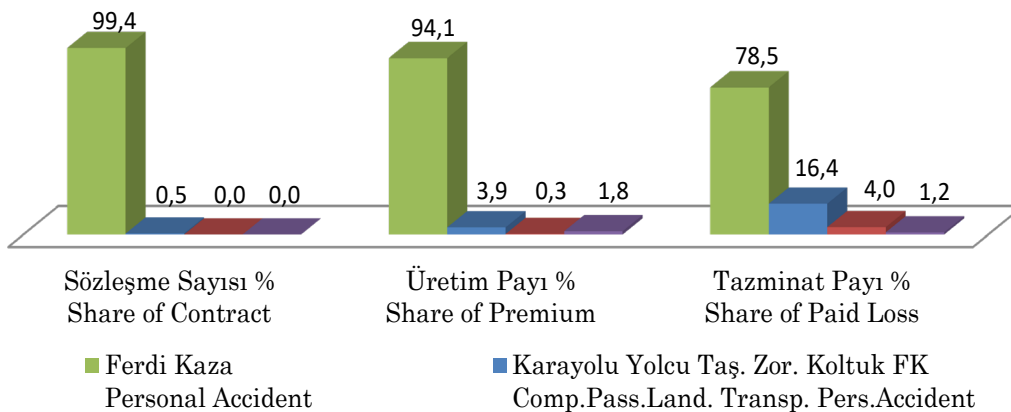
The following table and graph present detailed information about total premium, claims and contracts in that LoB in 2018.

Tablo 4.2.4: Kaza Branşı Prim, Tazminat ve Sözleşme Verileri
Premium, Claims and Contract Figures in Casualty Business

	Sözleşme Sayısı <i>No. of Contract</i>	Direkt Prim <i>Direct Premium (000 ")</i>	Ödenen Tazminat <i>Paid Loss (000 ")</i>	
Karayolu Yolcu Taş. Zor. Koltuk FK (*)	110.939	67.987	37.979	Comp.Pass.Land. Transp. Pers.Accident (*)
Uçak Yolcu Kaza	288	5.526	9.154	Passenger Bodily Injured
Ferdi Kaza	20.216.555	1.651.530	181.301	Personal Accident
Maden Çalışanları Zorunlu Ferdi Kaza	3.057	30.852	2.660	Man.Pers.Acc.Ins.to Mining Employees
Toplam	20.330.840	1.755.896	231.094	Total

(*)Sosyal Güvenlik Kurumuna devredilmek üzere alınan primler dahildir.
The premium ceded to the Social Security Administration is included.

Grafik 4.2.4: Kaza Branşı Prim, Tazminat ve Sözleşme Verileri Yüzdeleri
Premium, Claims and Contract Figures as Percentages in Casualty Business (%)



Police sayıları ile prim ve tazminat tutarlarının dağılımına ilişkin grafiğe göre Kaza Branşında düzenlenen poliçelerin %99,4'ü Ferdi Kaza Sigortasına aittir. Ferdi Kaza Sigortasının branş prim üretimi ve ödenen tazminattaki payı ise sırasıyla %94,1 ve %78,5'tir.

Kaza Branşı prim üretimi yıllar itibariyle düzenli olarak artış göstermektedir. Son beş yıllık süreçte hasar oranları ve masraf oranlarındaki azalışın da etkisiyle teknik karlılık 2014 yılından itibaren 21 puan artış göstererek %56 olarak gerçekleşmiştir.

Personal accident insurance is a subline of business constituting over 99.4% of the policies issued in casualty business. This subline accounted for 94.1% and 78.5% of total premium and total claim payments of that line of business, respectively in 2017.

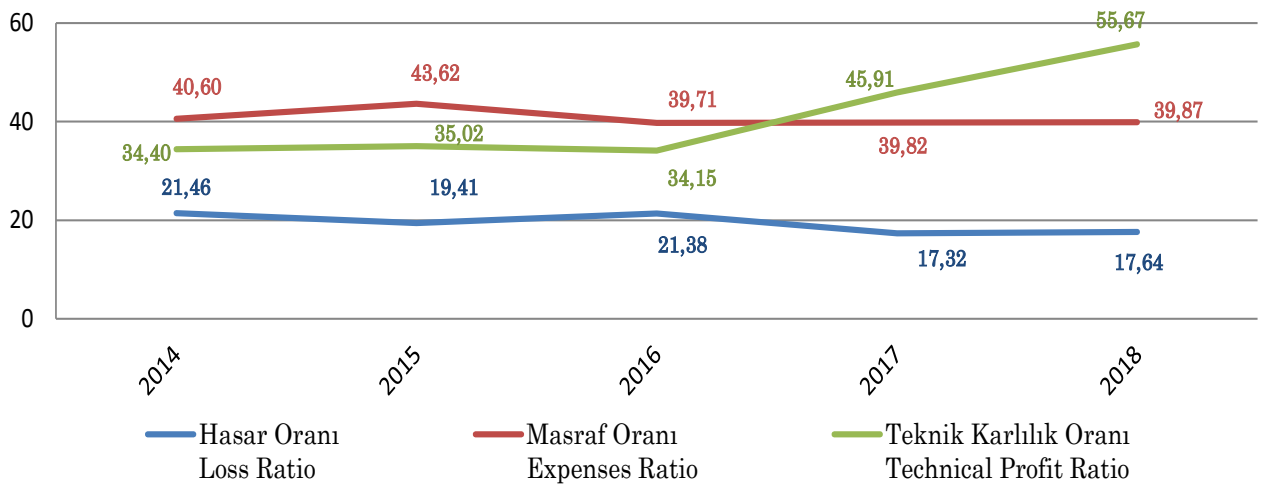
There has been a steady increase in the premium generated in casualty business over the years. Technical profitability in 2018 has realized as 56% by increasing 21% from 2014 level thanks to decline in loss and expense ratios over the last five years.

Tablo 4.2.5: Kaza Branşı Teknik Verileri - Technical Revenues and Expenses for Casualty Business

(000 ₺)	2014	2015	2016	2017	2018	
Prim Üretimi	1.036.177	1.202.235	1.432.459	1.682.839	1.805.872	Premium Income
Aracı Komisyonu (*)	310.511	386.280	417.601	502.443	547.885	Intermediary Commission (*)
Reasürörlere Devr. Prim	133.394	191.454	267.820	284.972	303.851	Ceded Premium
SGK'ya Aktarılan Primler	11.154	9.868	12.036	10.751	10.154	Ceded Premium to SSA
Reasürans Komisyonu (*)	43.904	66.294	100.644	119.887	126.369	Reins. Commission (*)
Kazanılmış Prim (Net)	823.073	954.631	1.048.775	1.282.836	1.452.381	Earned Premium (Net)
Ödenen Tazminat	169.127	166.793	177.594	230.300	240.085	Paid Loss
Reasürans Payı	61.190	47.361	43.841	68.777	79.418	Reinsurance Share
Muallak Tazminat	249.397	322.561	385.983	407.803	476.884	Outstanding Claims
Reasürans Payı	59.412	87.590	90.811	119.086	147.658	Reinsurance Share
Gerçekleşen Tazminat (Net)	147.614	164.986	201.384	172.917	201.053	Claims Incurred (Net)
Faaliyet Giderleri	395.293	484.068	498.903	578.852	649.122	Operating Expenses
Teknik Kar Zarar	352.649	426.832	485.057	767.594	999.658	Technical Balance

(*) Dönem içinde tahakkuk eden komisyon tutarları. *Commission amount incurred during the year.*

Grafik 4.2.5: Kaza Branşı Teknik Oranları (Brüt, %)-Technical Ratios for Accident Business (Gross, %)



4.2.3. Kara Araçları Branşı

Hayat dışı branşlar direkt prim üretiminde %17,9 paya sahip olan Kara Araçları Branşında 2018 yılında toplam 32 şirket faaliyette bulunmuş ve tamamı kasko sigortası olmak üzere toplam 5.889.250 adet poliçe düzenlemiştir. Yangın Branşında düzenlenen ve içinde kasko teminatı da bulunan sözleşmelerle birlikte anılan branşa ilişkin teminat içeren sözleşme sayısı 6.397.954 adede yükselmektedir.

2018 yılında hayat dışı branşlar toplam prim üretiminin %16,4'ü Kara Araçları Branşında elde edilmiştir. Anılan branşın ödenen tazminatlardaki payı ise %24,7'dir.

Kara Araçları Branşı prim artış hızı son dört yılda sürekli artarak 2018 yılında %13'e ulaşmıştır. Diğer yandan, anılan branşta 2016 yılında ödenen tazminatlarda %9,9 oranında artış yaşanırken 2017 ve 2018 yıllarında artış oranı %20'lerin üzerinde seyretmiştir.

Kara Araçları Branşında prim üretimi ve ödenen tazminat tutarlarındaki değişim oranları aşağıdaki grafikte gösterilmiştir.

4.2.3. Motor Insurance

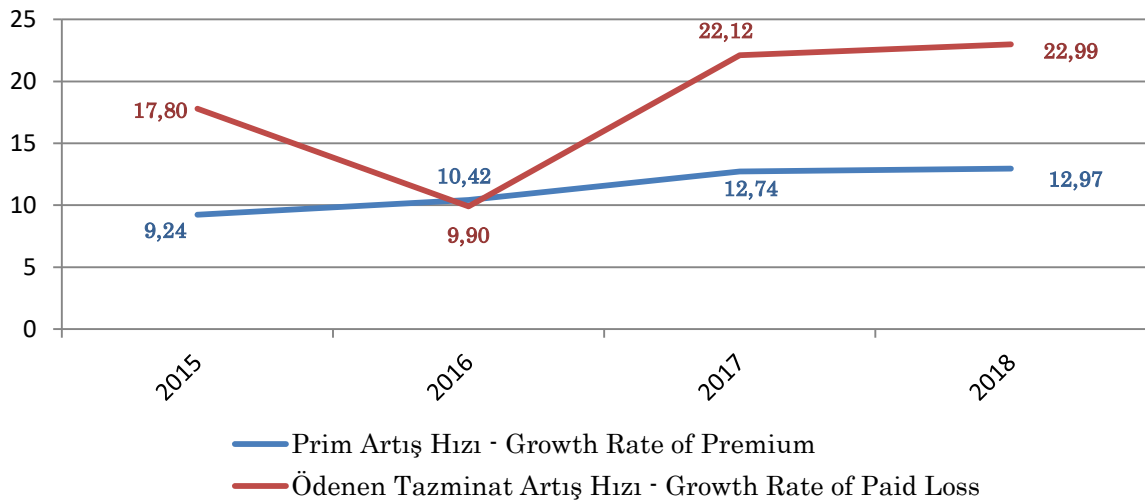
Motor business has 17.9% share in non-life gross premium. There are 32 insurance companies operating in this business and they issued 5,889,250 policies in 2018 which are all motor insurance. However, with the contracts issued at other line of business which includes this LoB coverage, the number of policies having motor coverage increases to 6,397,954.

In 2018, the business accounted for 24.7% of total claim payments and with a 16.4% premium share in total non-life premium.

Growth rate of premium in motor business has increased continuously over the last four years and reached to 13% in 2018. On the other hand, increase rate of paid loss has been above 20% in 2017 and 2018, while it was 9.9% in 2016.

The following graph represents detailed information regarding growth rates in premium and paid losses for motor insurance for the last five years.

Grafik 4.2.6: Kara Araçları Branşı (Kasko) Prim ve Ödenen Tazminat Büyüme Oranları (%)
Growth Rates of Premium and Paid Loss for Motor Business (%)



Kara Araçları Branşına ilişkin teknik veriler incelendiğinde, son beş yıllık süreçte prim üretiminde istikrarlı bir artış yaşanmıştır. Anılan branşta 2017 ve 2018 yıllarında hasar oranlarında meydana gelen artışı etkisiyle teknik karlılık oranlarında düşüş yaşanmıştır.

Kara Araçları Branşında son beş yıllık döneme ilişkin teknik veriler aşağıdaki tablo ve grafikte sunulmuştur.

Analyzing the technical figures of motor insurance, it is seen that there was a stable increase in premium production in last 5 years. However, there was a decline in technical profitability ratios due to increase in loss ratios in 2017 and 2018.

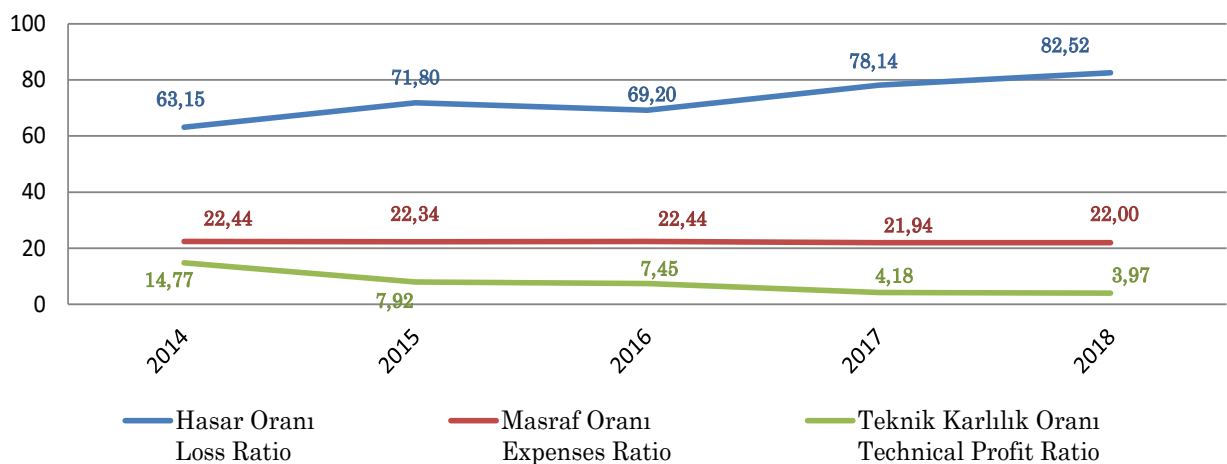
The following table and graph present the technical results of the motor LoBs for the last five years.

Tablo 4.2.6: Kara Araçları Branşı (Kasko) Teknik Verileri
Technical Revenues and Expenses for Motor Business

(000 ₺)	2014	2015	2016	2017	2018	
Prim Üretimi	5.085.931	5.555.635	6.134.622	6.916.049	7.812.866	Premium Income
Aracı Komisyonu (*)	797.759	866.532	970.918	1.056.460	1.195.832	Intermediary Commission (*)
Reasürörlere Devr. Prim	185.492	98.934	98.026	159.152	211.675	Ceded Premium
Reasürans Komisyonu (*)	16.747	11.826	12.861	28.199	34.987	Reins. Commission (*)
Kazanılmış Prim (Net)	4.790.763	5.107.479	5.745.866	6.366.865	7.100.955	Earned Premium (Net)
Ödenen Tazminat	3.071.548	3.618.254	3.976.617	4.856.088	5.972.332	Paid Loss
Reasürans Payı	39.249	53.340	52.274	201.714	323.036	Reinsurance Share
Muallak Tazminat	541.294	705.822	759.413	968.680	1.023.547	Outstanding Claims
Reasürans Payı	9.086	14.328	15.824	74.299	39.179	Reinsurance Share
Gerçekleşen Tazminat (Net)	3.095.699	3.723.654	3.981.828	4.805.275	5.739.007	Claims Incurred (Net)
Faaliyet Giderleri	1.207.924	1.290.880	1.444.946	1.582.670	1.791.632	Operating Expenses
Teknik Kar Zarar	751.019	431.293	457.083	289.320	310.441	Technical Balance

(*) Dönem içinde tahakkuk eden komisyon tutarları. *Commission amount incurred during the year.*

Grafik 4.2.7: Kara Araçları (Kasko) Branşı Teknik Oranları (Brüt, %)
Technical Ratios for Motor Business (Gross, %)



4.2.4. Kara Araçları Sorumluluk Branşı

Sektörde hayat dışı branşlar direkt prim üretimi içinde %30,6 oranında paya sahip olan Kara Araçları Sorumluluk Branşında 2018 yılında toplam 30 sigorta şirketi faaliyette bulunmuş ve 19.687.484 adet poliçe düzenlemiştir. Kara Araçları Kasko Sigortasına ek olarak verilen İhtiyari Mali Sorumluluk Sigortası ile Zorunlu Karayolu Taşımacılık Mali Sorumluluk Sigortası teminatları da dikkate alındığında, Kara Araçları Sorumluluk Branşı teminatı içeren toplam sözleşme sayısı 24.189.228 adede yükselmektedir. Bu sözleşmelerin 7.239.639 adedi İhtiyari Mali Sorumluluk, 132.952 adedi Yeşil Kart, kalan 16.816.637 adedi ise Trafik Sigortasına aittir.

4.2.4. Motor Liability Insurance

Motor liability insurance accounted for 30.6% of direct premium volume in non-life insurance. 30 insurance companies have been operating in the business and issued 19,687,484 policies during 2018. The number of policies including motor liability coverage rose to 24,189,228 along with the voluntary third party liability coverage and compulsory passenger transportation insurance given within motor LoBs. 7,239,639 were in voluntary third party liability insurance, 132,952 in green card insurance and the rest 16,816,637 in compulsory motor liability insurance.

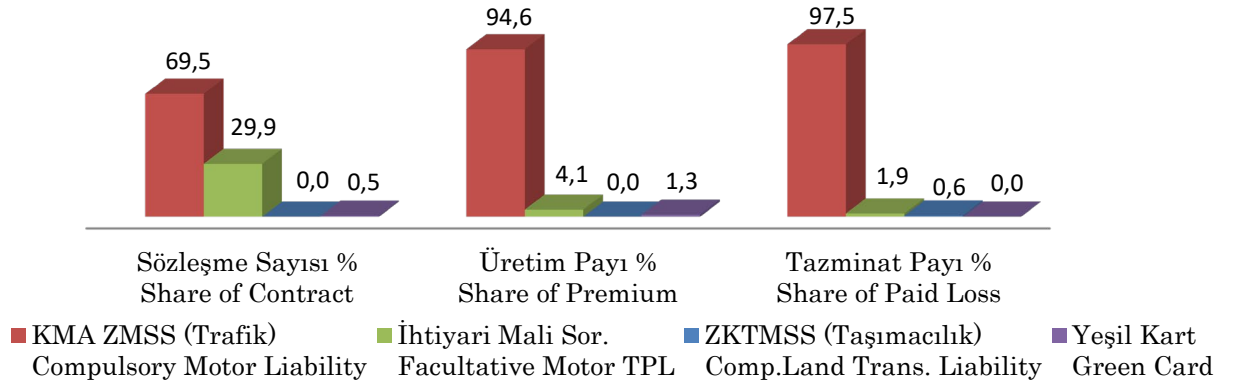
Tablo 4.2.7: Kara Araçları Sorumluluk Branşı Prim, Tazminat ve Sözleşme Verileri
Premium, Claims and Contract Figures in Motor Liability Business

	Sözleşme Sayısı <i>No. of Contract</i>	Direkt Prim <i>Direct Premium</i> (000 ₺)	Ödenen Tazminat <i>Paid Loss</i> (000 ₺)	
Zor.Karayolu Taşımacılık MS (*)(**)	0	0	47.879	Comp.Land Trans. Liability (*)(**)
KMA Zorunlu Mali Sor. (Trafik) (*)	16.816.637	12.597.641	7.416.592	Compulsory Motor Liab.(*)
İhtiyari Mali Sorumluluk	7.239.639	542.211	145.601	Facultative Motor TPL
Yeşil Kart	132.952	170.464	0	Green Card
Toplam	24.189.228	13.310.316	7.610.072	Total

(*)Sosyal Güvenlik Kurumuna devredilmek üzere alınan primler ve Riskli Sigortalılar Havuzu dahildir. – The premium ceded to the Social Security Administration and High Risk insurance Pool are included.

(**)26.04.2016 tarihinde yürürlükten kaldırıldı. – Abolished on 26.04.2016

Grafik 4.2.8: Kara Araçları Sorumluluk Branşı Prim, Tazminat ve Sözleşme Verileri Yüzdeleri
Premium, Claims and Contract Figures as Percentage of Motor Liability Business



Poliçe sayıları ile prim ve tazminat tutarlarının dağılım incelendiğinde, Kara Araçları Sorumluluk Branşında düzenlenen poliçelerin %69,5'inin Trafik Sigortasına ait

Compulsory motor liability insurance which is sub LoB of motor liability insurance accounted for approximately 69.5% of the policies issued in compulsory motor liability

olduğu görülmektedir. Trafik Sigortasının anılan branşta direkt prim ve ödenen tazminat içindeki payı ise sırasıyla %94,6 ve %97,5 olarak gerçekleşmiştir. İhtiyari Mali Sorumluluk Sigortası branş içinde poliçe sayısı açısından %29,9, üretim ve tazminat açısından ise sırasıyla %4,1 ve %1,9 oranında paya sahiptir.

Trafik Sigortası prim üretimi 2016 yılında tarife primlerinde yapılan yüksek oranlı artışların etkisiyle 2015 yılına göre %80 oranında artış göstermiş, 2017 yılında ise uygulamaya başlanılan tavan fiyatın etkisiyle anılan yılda 2016 yılına göre prim üretiminde %0,4 oranında azalış meydana gelmiş, 2018 yılında ise 2017 yılına göre prim tutarı %22 oranında artış göstermiştir. 2018 yıl sonunda hasar oranının %100'ün üzerine çıkması sonucunda teknik zarar oranı %6 ya yükselmiştir.

insurance in 2018. The share of the sub LoB in direct premium volume and claim payments are 94.6% and 97.5%, respectively. Voluntary motor third party liability insurance accounted for 29.9% of the total number of policies issued in that line of business, however its share in premium volume and total claim payments were 4.1% and 1.9%, respectively.

Due to increase in tariffs in 2016, written premium of compulsory motor liability rose by 80% compared to the previous year. In 2017, as a result of compulsory motor liability Pricing Cap, premium production declined by 0.4% but it increased by 22% in 2018 compared to previous years. Since loss ratio exceeded level of 100% in the end of 2018, technical loss rose to 6%.

Tablo 4.2.8: Trafik Sigortası Teknik Verileri(*)

Technical Revenues and Expenses for Compulsory Motor Liability Insurance()*

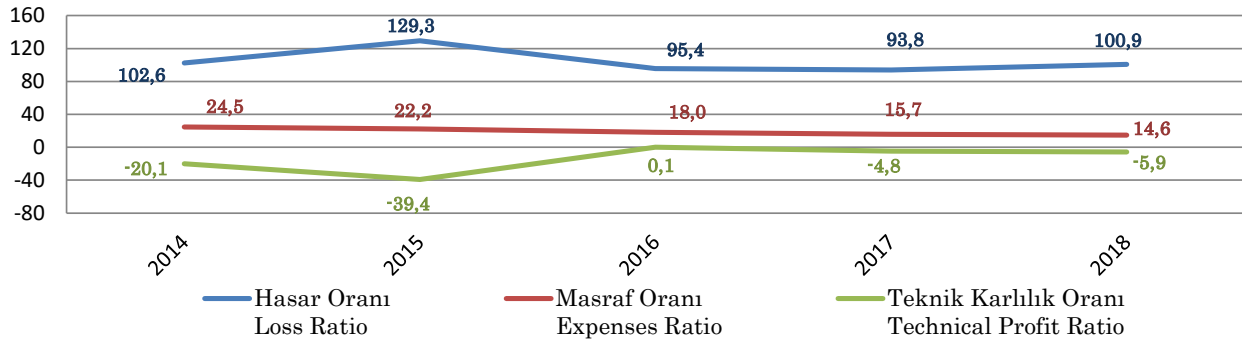
(000 ₺)	2014	2015	2016	2017	2018	
Prim Üretimi	4.957.682	6.828.501	12.317.147	12.267.511	14.985.870	Premium Income
Aracı Komisyonu (*)	773.435	1.026.359	1.569.116	1.203.435	1.360.752	Intermediary Commission (*)
Reasürörlere Devr. Prim	90.355	200.887	396.973	2.311.228	3.611.214	Ceded Premium
SGK'ya Aktarılan Primler	490.981	676.203	1.223.809	1.080.465	1.243.183	Ceded Premium to SSA
Reasürans Komisyonu (*)	24.599	51.640	114.266	289.992	573.535	Reins. Commission (*)
Kazanılmış Prim (Net)	4.107.168	4.515.030	8.121.248	9.269.066	8.850.382	Earned Premium (Net)
Ödenen Tazminat	3.499.651	4.308.976	5.212.079	6.202.684	8.319.218	Paid Loss
Reasürans Payı	148.622	136.511	236.051	494.239	1.527.657	Reinsurance Share
Muallak Tazminat	4.675.403	6.831.087	9.541.083	12.592.764	16.992.210	Outstanding Claims
Reasürans Payı	296.396	356.723	479.976	953.767	2.182.179	Reinsurance Share
Gerçekleşen Tazminat (Net)	4.299.745	6.259.931	8.040.522	9.302.387	9.924.656	Claims Incurred (Net)
Faaliyet Giderleri	1.199.672	1.268.215	1.805.149	2.072.085	1.673.904	Operating Expenses
Teknik Kar Zarar	-896.028	-2.688.414	11.380	-541.959	-804.735	Technical Balance

(*)Yeşil Kart Hariç, Riskli Sigortahılar Havuzu Dahil- excluded green card, included high risk insurance pool

(**) Dönem içinde tahakkuk eden komisyon tutarları. *Commission amount incurred during the year.*

Grafik 4.2.9: Trafik Sigortası Teknik Oranları (Yeşil Kart Hariç) (Brüt, %)

Technical Ratios for Compulsory Motor Liability (Excluded Green Card) (Gross, %)



4.2.5. Yangın ve Doğal Afetler Branşı

Yangın ve Doğal Afetler Branşı hayat dışı branşlar direkt prim üretiminde %15,1'lik bir paya sahiptir. Anılan branşta 2018 yılında 33 şirket prim üretiminde bulunmuş ve 8.846.011 adedi Zorunlu Deprem Sigortası olmak üzere toplam 16.537.886 adet poliçe düzenlemiştir. Diğer branşlarda düzenlenen sözleşmeler içerisinde verilen Yangın ve Doğal Afetler Branşına ait teminatlar da dikkate alındığında, yangın ve doğal afetler teminatı içeren sözleşme sayısı 17.535.043 adede ulaşmaktadır.

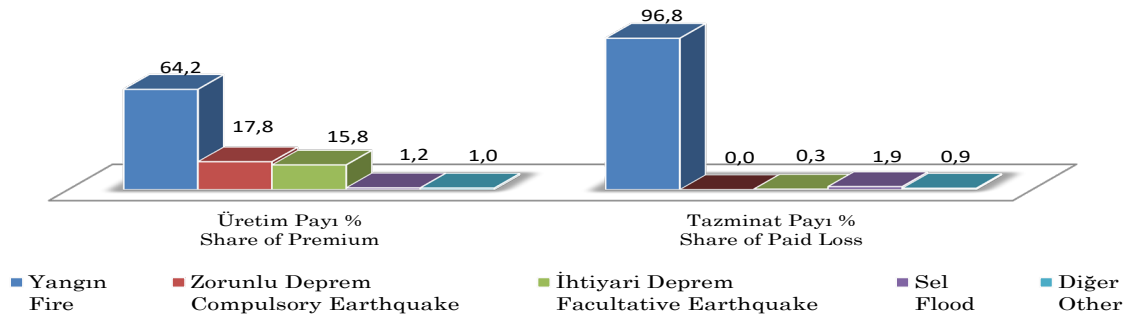
4.2.5. Fire and Natural Disasters Insurance

Fire and natural disasters insurance accounts for 15.1% of non-life direct premium volume in 2018. There are 33 insurance companies operating in the sector. The companies issued 16,537,886 policies, 8,846,011 of which are in compulsory earthquake insurance. After the inclusion of the number of multiline policies including fire and natural disasters insurance policies, premium volume rises to 17,535,043.

Tablo 4.2.9: Yangın ve Doğal Afetler Branşı Prim, Tazminat ve Sözleşme Verileri
Premium, Claims and Contract Figures in Fire and Natural Disasters Business

	Sözleşme Sayısı No. of Contract	Direkt Prim Direct Premium (000 ₺)	Ödenen Tazminat Paid Loss (000 ₺)	
Yangın ve Doğal Afetler	8.689.032	4.223.053	1.855.275	Fire and Natural
İhtiyari Deprem	2.266.814	1.039.203	6.528	Facultative Earthquake
Sel	2.335.777	76.906	37.168	Flood
Deprem ve Sel Hariç Doğ. Afetler	445.442	33.635	14.902	Others Natural
Nükleer Enerji	0	0	0	Nuclear Energy
Patlama	0	85	0	Explosion
Toprak Kayması	1.549.701	35.112	2.041	Land Slip
Zorunlu Deprem	8.846.011	1.173.766	-	Compulsory Earthquake
Toplam	17.535.043	6.581.760	1.915.913	Total

Grafik 4.2.10: Yangın ve Doğal Afetler Branşı Üretim ve Tazminat Verileri Yüzdeleri
Premium and Loss Figures as Percentage in Fire and Natural Disasters Business (%)

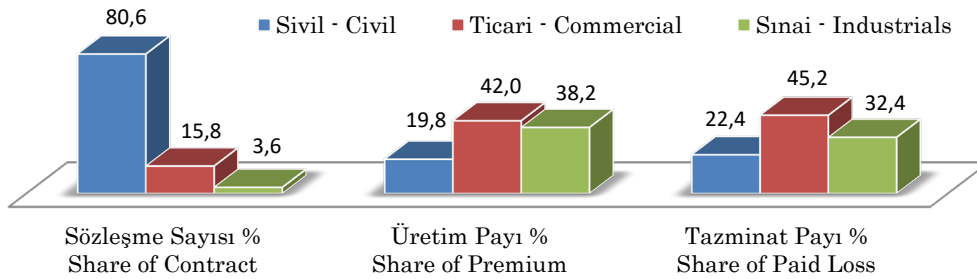


Yangın Sigortası, branş prim üretimi ve ödenen tazminatta 2018 yılında sırasıyla %64 ve %97 oranında paya sahiptir. Zorunlu Deprem Sigortası %17,8 pay ile üretimde ikinci sırayı almaktadır. Zorunlu Deprem Sigortası hariç, Yangın Sigortasında prim üretimi riziko bazında incelendiğinde, sözleşme sayısında sivil rizikoların, prim üretimi ve ödenen tazminatlarda ise ticari ve sınai rizikoların ağırlıkta olduğu görülmektedir.

The share of the fire insurance in total volume and claim payments of the business were 64% and 97%, respectively in 2018. Compulsory earthquake insurance accounted for 17.8% of total volume and ranked as second. When the premium production is analyzed in terms of the composition of the risks, civil risks dominates in terms of the number of policies while commercial and industrials risks have bigger share in total premium volume and claim payments.

Grafik 4.2.11: Riziko Türü Bazında Yangın Sigortası Verileri
(Zorunlu Deprem Sigortası Hariç)

Premium, Claims and Contract Figures in Fire Insurance (Excluded Compulsory Earthquake)



Yangın ve Doğal Afetler Branşı prim üretimi 2016 yılından itibaren önemli ölçüde artış göstermiş, teknik karlılık oranı 2015 ve 2016 yıllarında gerilemesine rağmen 2017 yılından itibaren yeniden yükselişe geçmiştir.

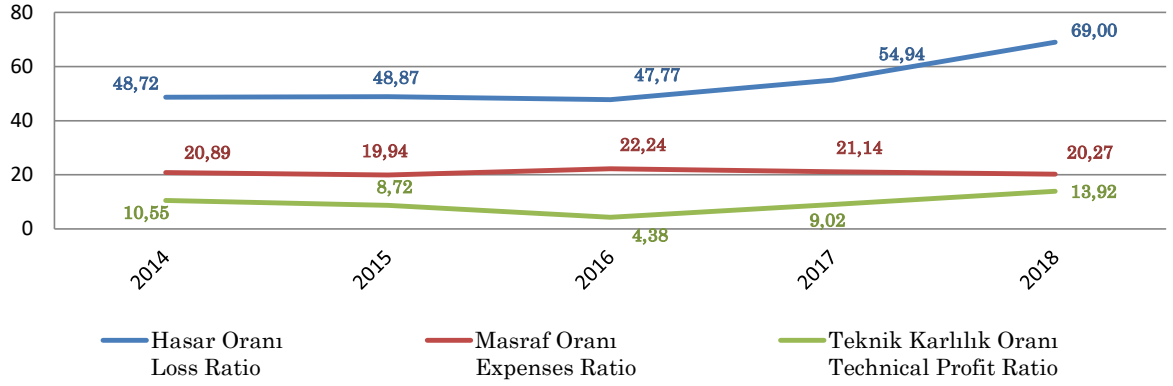
Total premium in fire and natural disaster business increased substantially after 2016. However, technical profitability has decreased due to the rise on incurred loss and operating expenses in 2015 and 2016. Therefore technical profitability shows an increasing trend in 2017 again.

Tablo 4.2.10: Yangın ve Doğal Afetler Branşı Teknik Verileri (Zorunlu Deprem Dahil)
Technical Figures of Fire and Natural Disasters Business (Included Compulsory Earthquake)

(000 ₺)	2014	2015	2016	2017	2018	
Prim Üretimi	3.845.669	4.393.129	4.827.902	5.745.958	6.967.740	Premium Income
Aracı Komisyonu (*)	576.714	633.544	769.811	895.962	1.054.896	Intermediary Commission (*)
Reasürörlere Devr. Prim	2.523.827	2.888.937	3.118.186	3.649.959	4.434.304	Ceded Premium
Reasürans Komisyonu (*)	416.171	453.681	516.344	592.094	712.501	Reins. Commission (*)
Kazanılmış Prim (Net)	1.206.171	1.388.798	1.582.490	1.878.479	2.282.926	Earned Premium (Net)
Ödenen Tazminat	1.080.996	1.467.423	1.278.823	1.849.343	2.046.623	Paid Loss
Reasürans Payı	578.733	752.080	579.893	844.559	992.638	Reinsurance Share
Muallak Tazminat	1.107.463	1.261.688	1.753.868	2.306.975	3.861.198	Outstanding Claims
Reasürans Payı	721.083	809.050	1.006.316	1.546.740	2.827.779	Reinsurance Share
Gerçekleşen Tazminat (Net)	611.652	781.679	998.903	1.018.495	1.326.507	Claims Incurred (Net)
Faaliyet Giderleri	415.008	487.075	612.898	704.696	838.475	Operating Expenses
Teknik Kar Zarar	301.483	274.313	136.080	385.575	756.914	Technical Balance

(*) Dönem içinde tahakkuk eden komisyon tutarları. *Commission amount incurred during the year.*

Grafik 4.2.12: Yangın ve Doğal Afetler Branşı Teknik Oranları (Zorunlu Deprem Hariç) (Brüt, %)
Technical Ratios for Fire and Natural Disasters Business (Excluded Compulsory Earthquake) (Gross %)



4.2.6. Genel Zararlar Branşı

Sektörde hayat dışı direkt prim üretiminde Genel Zararlar Branşı %10,5 oranında bir paya sahiptir. 2018 yılında anılan branşta 34 sigorta şirketi prim üretiminde bulunmuş ve 1.756.428 adedi Devlet Destekli (DD) Tarım Sigortası olmak üzere toplam 7.526.868 adet poliçe düzenlemiştir. Diğer branşlarda düzenlenen sözleşmeler içerisinde verilen Genel Zararlar Branşına ait teminatlar da dikkate alındığında, genel zararlar teminatı içeren sözleşme sayısı 18.479.841 adede yükselmektedir.

4.2.6. General Damages Insurance

General damage business generated 10.5% of the non-life direct premium volume in 2018. 34 insurance companies has operated at that business and issued 7,526,868 policies, 1,756,428 of which were in the state subsidized agriculture insurance.

Total number of policies in general damage business reached 18.479.841 along with general damages coverage which is given by some other lines of business as an additional cover.

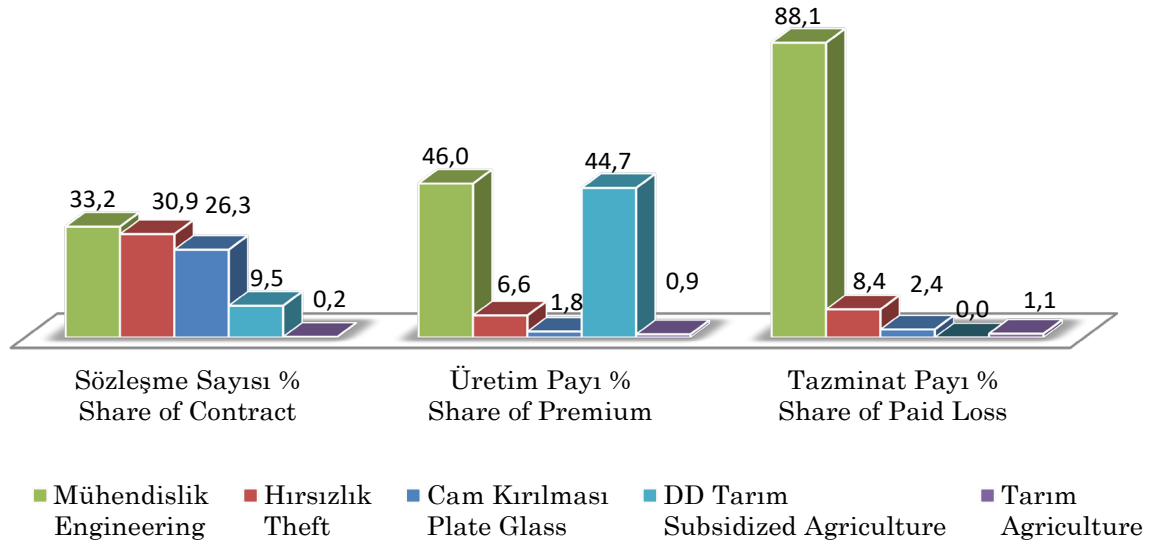
Tablo 4.2.11: Genel Zararlar Branşı Üretim Bilgileri
Policy, Premium and Losses Figures of General Damages

	Sözleşme Sayısı No. of Contract	Direkt Prim Direct Premium (000 ~)	Ödenen Tazminat Paid Loss (000 ~)	
Cam Kırılması	4.851.753	80.383	29.428	Plate Glass
Hırsızlık	5.710.325	302.690	102.921	Theft
Mühendislik Sigortaları	6.127.816	2.110.597	1.082.227	Engineering
Tarım Sigortaları	33.518	42.974	13.776	Agriculture
Devlet Destekli Tarım Sigortaları	1.756.428	2.049.279	0	Subsidized Agriculture
Toplam	18.479.841	4.585.922	1.228.352	Total

Genel Zararlar Branşı içinde Mühendislik Sigortaları hem poliçe sayısı hem de prim ve tazminat tutarı açısından en yüksek paya sahiptir.

In the general damage business, engineering insurance has the largest share in terms of total claim payments, written premium and also the number of policies issued.

Grafik 4.2.13: Genel Zararlar Branşı Üretim Bilgileri Yüzdeleri
Policy, Premium and Losses Figures as Percentage of General Damages



Genel Zararlar Branşı içinde yer alan ve birden fazla alt bransa sahip olan Tarım Sigortaları grubunda police ve prim dağılımına göre Devlet Destekli (DD) Tarım Sigortaları en yüksek paya sahiptir. DD Tarım Sigortalarına ilişkin veriler Raporun 2.2. numaralı bölümünde detaylı olarak açıklanmıştır.

Subsidized agriculture insurances hold a significant portion in terms of policy numbers and premium production among agricultural insurance group in the general damages lines. Detailed information about subsidized agricultural insurance is also given in the Section 2.2 of the Report.

Tablo 4.2.12: Tarım Sigortaları Üretim Bilgileri
Policy, Premium and Losses Figures in Agricultural Insurance

	Sözleşme Sayısı No. of Contract	Direkt Prim Direct Premium (000 ₺)	Ödenen Tazminat Paid Loss (000 ₺)	
Dolu Sera	252	345	647	Hail&Green House
Su Ürünleri	33.135	151	0	Fishery Products
Hayvan Hayat	131	42.478	13.130	Animal Life
Kümes Hayvan Hayat	0	0	0	Poultry
Tarım Sigortaları Toplam	33.518	42.974	13.776	Agriculture Ins. Total
DD Sera	25.208	90.918	0	Subsidized Green House
DD Bitkisel Ürün	1.607.121	1.307.080	0	Subsidized Crop
DD Su Ürünleri	107	6.955	0	Subsidized Fishery Products
DD Arıcılık	10.489	6.614	0	
DD Hayvan Hayat	112.807	634.247	0	Subsidized Livestock
DD Kümes Hayvanları Hayat	696	3.465	0	Subsidized Poultry
DD Tarım Sigortaları Toplamı	1.756.428	2.049.279	0	Subsidized Agr. Ins. Total
Toplam	1.789.946	2.092.253	13.776	Total

Prim üretimine göre brans içinde en büyük paya sahip olan Mühendislik Sigortaları, Genel Zararlar Branşı içinde ayrı bir bölüm olarak incelenmiştir. Mühendislik grubunda yer alan sigortalara ilişkin bilgiler aşağıdaki tabloda verilmiştir.

Engineering insurance having the biggest share in general damages line of business, has been analyzed separately. The following table provides detailed information on insurance types taking place in engineering insurance within general damages LoB.

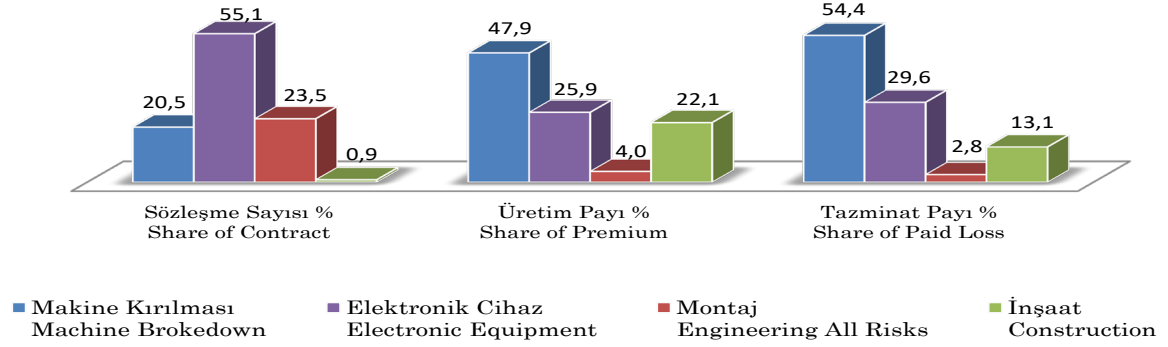
Tablo 4.2.13: Mühendislik Sigortaları Üretim Bilgileri
Policy, Premium and Losses Figures of Engineering Insurances

	Sözleşme Sayısı <i>No. of Contract</i>	Direkt Prim <i>Direct Premium</i> (000 ₺)	Ödenen Tazminat <i>Paid Loss</i> (000 ₺)	
Makine Kırılması	1.253.578	1.011.472	589.134	Machine Brokedown
Montaj	1.442.814	84.896	30.722	Engineering All Risks
İnşaat	57.102	467.098	141.686	Construction
Elektronik Cihaz	3.374.321	547.132	320.684	Electronic Equipment
Toplam	6.127.816	2.110.597	1.082.227	Total

Mühendislik Sigortaları içinde sözleşme sayısı açısından Elektronik Cihaz Sigortaları en yüksek paya sahip iken, prim ve ödenen tazminat bakımından Makine Kırılması Sigortası ilk sırada yer almaktadır.

While electronic equipment insurance has the greatest share in terms of policy numbers in engineering insurance, machinery breakdown insurance holds the first rank in terms of claim payments and premiums.

Grafik 4.2.14: Mühendislik Sigortaları Üretim Verileri Yüzdeleri
Policy, Premium and Losses Figures as Percentage in General Damages Insurance



Mühendislik Sigortalarında son beş yıllık süreçte prim üretiminde sürekli bir artış gözlenmiş, ancak gerçekleşen tazminattaki yüksek oranlı artış teknik karlılığı olumsuz olarak etkilemiştir.

In the last five years, a continuous rise was observed in premium production in engineering insurance but high level of increase in incurred loss negatively affected the technical balance.

Tablo 4.2.14: Mühendislik Sigortaları Teknik Verileri
Technical Figures in Engineering Insurance

(000 ₺)	2014	2015	2016	2017	2018	
Prim Üretimi	1.248.558	1.460.144	1.512.255	1.918.541	2.206.500	Premium Income
Aracı Komisyonu (*)	179.439	201.820	227.915	266.982	309.923	Intermediary Commission (*)
Reasürörlere Devr. Prim	928.498	1.043.519	1.043.143	1.259.065	1.454.642	Ceded Premium
Reasürans Komisyonu (*)	210.538	223.642	239.784	318.863	298.457	Reins. Commission (*)
Kazanılmış Prim (Net)	298.267	363.825	450.283	541.235	647.673	Earned Premium (Net)
Ödenen Tazminat	544.786	695.972	770.891	793.137	1.106.602	Paid Loss
Reasürans Payı	373.595	486.840	522.443	461.192	664.066	Reinsurance Share
Muallak Tazminat	613.764	883.947	878.941	1.375.311	1.899.855	Outstanding Claims
Reasürans Payı	496.181	741.143	702.202	1.145.471	1.604.797	Reinsurance Share
Gerçekleşen Tazminat (Net)	181.884	234.353	284.291	385.342	507.038	Claims Incurred (Net)
Faaliyet Giderleri	56.032	79.721	97.296	81.818	149.754	Operating Expenses
Teknik Kar Zarar	84.414	88.629	110.115	162.786	132.879	Technical Balance

(*) Dönem içinde tahakkuk eden komisyon tutarları. *Commission amount incurred during the year*

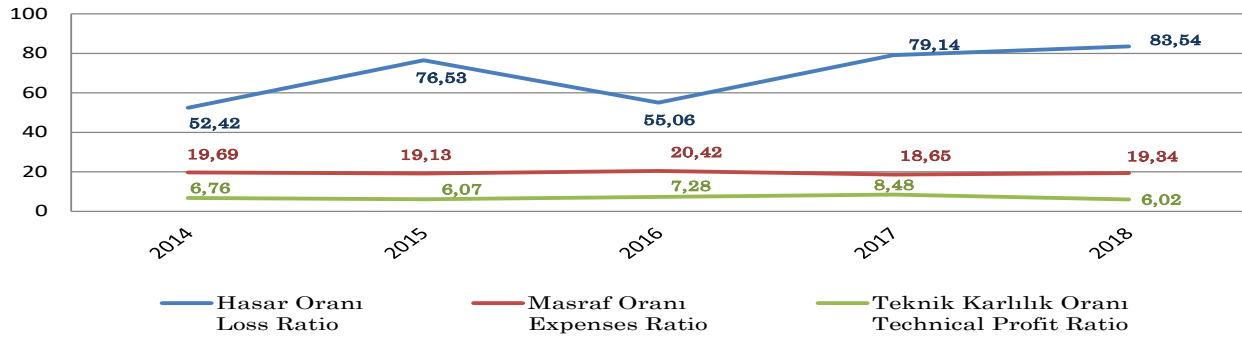
Mühendislik Sigortalarında masraf oranında son yıllarda önemli bir değişiklik gözlenmez

As it can be seen from the graph below, while expense ratio did not change significantly in

iken, hasar oranında 2017 yılında 24 puanlık, 2018 yılında ise 4 puanlık artış yaşanmış, 2018 yılında teknik karlılık oranı 2,5 puan düşerek %6 olarak gerçekleşmiştir.

engineering business in recent years, loss ratio increased by 24% and 4% in 2017 and 2018 respectively. Therefore, technical profitability decreased by 2.5% and realized as 6% in 2018.

Grafik 4.2.15: Mühendislik Sigortaları Teknik Oranları (Brüt, %)
Technical Ratios for Engineering Insurance (Gross, %)



4.2.7. Nakliyat ve Su Araçları Branşı

Nakliyat Branşı hayat dışı direkt prim üretiminde %1,8 oranında bir paya sahiptir. 2018 yılında anılan branşta 33 şirket prim üretiminde bulunmuş ve nakliyat sigortası teminatı içeren 1.273.941 adet sözleşme düzenlemiştir.

5684 sayılı Kanun kapsamında branşların yeniden düzenlenmesi sonucunda Su Araçları Branşı oluşturulmuş ve 2008 yılına kadar Nakliyat Branşı içinde yer alan Tekne Sigortası anılan branşa dahil edilmiştir. Su Araçları Branşının hayat dışı direkt prim üretimindeki payı %0,6 olup, 2018 yılında adı geçen branşta 28 şirket Su Araçları Sigortası teminatı içeren toplam 23.820 adet sözleşme düzenlemiştir. Nakliyat ve Su Araçları Branşlarının üretim bilgileri aşağıdaki tabloda verilmiştir.

4.2.7. Transportation and Hull & Machinery

Transportation insurance accounted for 1.8% of non-life direct premium volume in 2018. There were 33 insurance companies operating in that line of business and 1,273,941 contracts were issued during the year.

Cargo sub LoB, followed under transportation line till 2008, was included to the hull and machinery insurance with the new regulation (Law no: 5684). Hull and machinery insurance accounted for 0.6% of non-life direct premium volume and there were 28 insurance companies operating in that LoB and 23,820 contracts were issued in 2018. The table below represents some data of transportation and hull and machinery business in 2018.

Tablo 4.2.15: Nakliyat ve Su Araçları Branşları Üretim Bilgileri
Policy, Premium and Losses Figures of Transport and Hull & Machinery Business

	Sözleşme Sayısı No. of Policy	Direkt Prim Direct Premium (000 ")	Ödenen Tazminat Paid Loss (000 ")	
Nakliyat	1.273.941	801.579	359.265	Transportation
Emtea		800.732	359.265	Cargo
Kıymet		847	0	Specie
Su Araçları	23.820	276.997	129.339	Hull & Machinery
Toplam	1.297.762	1.078.575	488.604	Total

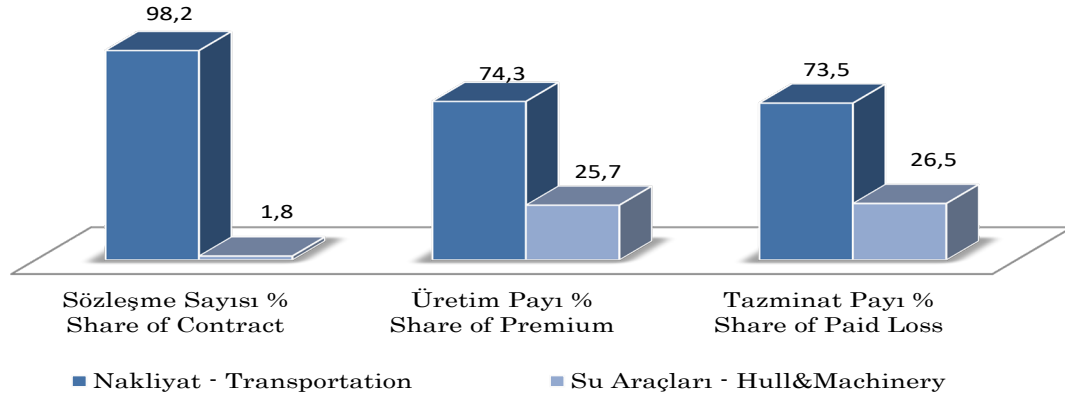
Police sayısı ile prim ve tazminat tutarları karşılaştırıldığında, Su Araçları Branşında Nakliyat Branşına kıyasla daha az police düzenlenmiş olmasına rağmen, toplam

While the number of policies issued in marine vehicles insurance is less than transportation business, the share of the marine vehicle business in total premium volume and claim

üretim ve tazminat tutarları içindeki payının oransal olarak daha yüksek olduğu görülmektedir.

payments were bigger than transportation business.

Grafik 4.2.16: Nakliyat ve Su Araçları Branşı Verileri Yüzdeleri
Premium and Loss Figures as Percentage in Transport and Hull & Machinery Business



Tablo 4.2.16'ya göre, prim üretiminde sürekli artış yaşandığı, buna karşılık gerçekleşen tazminat tutarlarında dalgalı bir seyir izlendiği görülmektedir. 2018 yılında hasar oranında bir puanlı artış meydana gelmesine rağmen teknik karlılık oranı 6,6 puan artış göstermiştir.

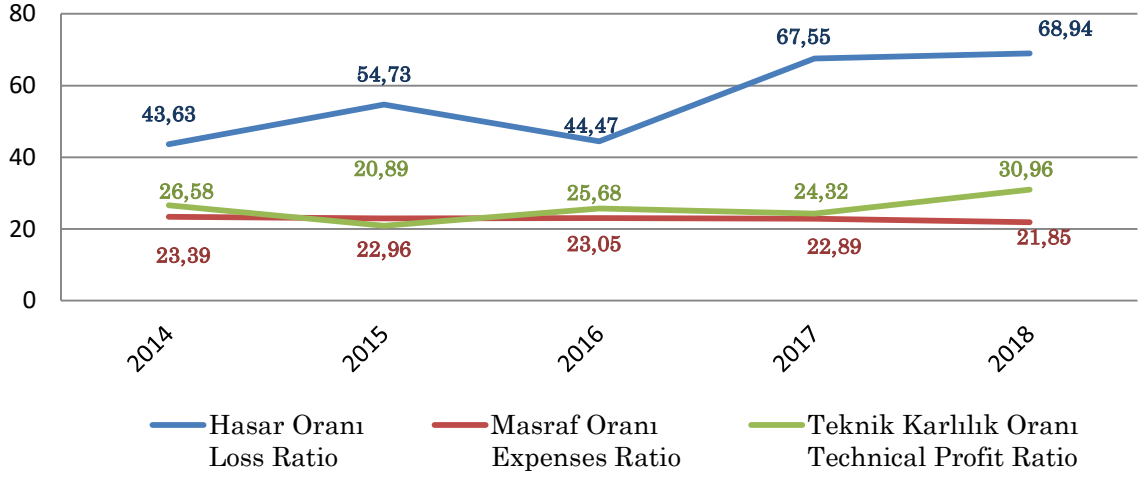
According to the Table 4.2.16, a steady increase has been realized in premium volume, whereas incurred losses performed a fluctuating trend. Despite of a decrease of 1% in loss ratio, technical profitability ratio increased by 6.6% in 2018

Tablo 4.2.16: Nakliyat ve Su Araçları Branşı Teknik Verileri
Technical Figures in Transport and Hull & Machinery Business

(000 ₺)	2014	2015	2016	2017	2018	
Prim Üretimi	629.294	710.979	726.979	870.106	1.127.806	Premium Income
Aracı Komisyonu (*)	116.577	125.365	127.388	154.651	194.876	Intermediary Commission (*)
Reasürörlere Devr. Prim	317.509	377.662	378.594	457.437	597.979	Ceded Premium
Reasürans Komisyonu (*)	66.268	73.891	72.908	98.451	110.744	Reins. Commission (*)
Kazanılmış Prim (Net)	306.456	321.733	346.101	385.128	493.253	Earned Premium (Net)
Ödenen Tazminat	288.004	254.566	284.587	401.142	512.381	Paid Loss
Reasürans Payı	175.843	145.871	165.022	257.483	321.808	Reinsurance Share
Muallak Tazminat	254.419	371.960	406.263	562.919	774.100	Outstanding Claims
Reasürans Payı	166.378	252.283	279.117	392.463	554.850	Reinsurance Share
Gerçekleşen Tazminat (Net)	100.789	140.327	127.842	187.014	238.814	Claims Incurred (Net)
Faaliyet Giderleri	90.347	100.366	107.407	114.821	151.277	Operating Expenses
Teknik Kar Zarar	167.278	148.572	186.692	211.601	349.125	Technical Balance

(*) Dönem içinde tahakkuk eden komisyon tutarları. *Commission amount incurred during the year.*

Grafik 4.2.17: Nakliyat ve Su Araçları Branşı Teknik Oranları (Brüt, %)
Technical Ratios for Transportation and Hull & Machinery (Gross, %)



4.2.8. Genel Sorumluluk Branşı

Genel Sorumluluk Branşı hayat dışı branşlar direkt prim üretimi içinde %2,8 oranında bir paya sahiptir. 2018 yılında 33 sigorta şirketi anılan branşta üretim gerçekleştirmiş ve 656.779 adet poliçe düzenlemiştir. Söz konusu branş altında yer alan alt branşlar için diğer branşlarda düzenlenen sözleşmeler içerisinde verilen teminatlar da dikkate alındığında, Genel Sorumluluk Teminatı içeren sözleşme sayısı 3.939.812 adede yükselmektedir.

4.2.8. General Liability Insurance

General liability LoB generated 2.8% of the non-life direct premium volume and the companies issued 656.779 insurance policies in 2018. There were 33 non-life insurance companies operating in this business.

Total number of policies issued in the general liability business reached to 3,939,812 along with insurance coverage given under the other lines of business.

Tablo 4.2.17: Genel Sorumluluk Branşı Üretim ve Tazminat Verileri
Policy, Premium and Losses Figures in General Liability Insurance For Sub LoB

	Sözleşme Sayısı No.of Contract	Direkt Prim Direct Premium (000 TL)	Ödenen Tazminat Paid Loss (000 TL)	
İşveren Mali Sorumluluk	368.449	357.816	175.363	Employer's Liability
Çevre Kirliliği Mali Sorumluluk	50	26	0	Environmental Pollution Liability
3.Şahıslara Karşı Mali Sorumluluk	2.602.157	544.078	174.288	Third Party Liability
Asansör Kaza 3.Şahıslara Karşı MS	15.735	427	35	Elevator's Accident TPL
Tüpgaz Zorunlu Sorumluluk	104	4.966	4.830	Compulsory TPL for LPG's
Tehlikeli Maddeler Zorunlu Sorumluluk	69.871	66.289	9.041	Comp.TPL for Hazardous Material
Tıbbi Kötüye Kullanmaya İlişkin ZMSS	134.010	51.724	6.735	Comp. TPL for Medical Doctors
Özel Güvenlik Mali Sorumluluk	19.857	4.735	490	Personal Security Liability
Zorunlu Sertifika Mali Sorumluluk	0	0	0	Mandatory Certificate Liability
Mesleki Sorumluluk	728.931	193.949	124.714	TPL for Professionals
Yapı Denetimi ZMSS	0	0	0	Building Inspection Liability
Deniz Yolu Yolcu Taşımacılığı ZMSS	103	112	3	Comp.Marine Transportation Liability
Kıyı Tesisleri ZMSS	547	6.584	73	Coastal Zone Facilities Liability
Toplam	3.939.812	1.230.706	495.573	Total

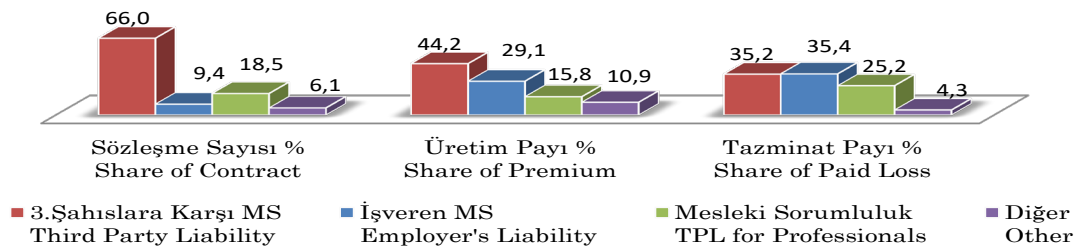
Genel Sorumluluk Branşında düzenlenen sözleşmelerin %66'sı Üçüncü Şahıs Mali Sorumluluk Sigortasına, %18,5'i Mesleki Sorumluluk Sigortasına, %9,4'ü ise İşveren Mali Sorumluluk Sigortasına aittir.

Branş içinde prim ve tazminat dağılımına bakıldığında, İşveren Mali Sorumluluk Sigortasının toplam sözleşme sayısı içindeki payı %9,4 iken, prim üretimindeki payının %29,1, ödenen tazminatlardaki payının ise %35,4, olarak gerçekleştiği görülmektedir.

General third party liability insurance represents 66% of the policies generated in the liability insurance. Employer third party liability insurance and occupational liability insurance represents a share of 9.4% and 18.5%, respectively.

In terms of distribution of claim payments and written premiums according to the sub LoB, employer third party liability insurance accounted for 9.4% of total number of policies, 29.1% of written premium and 35.4% of paid losses in general liability insurance business.

Grafik 4.2.18: Genel Sorumluluk Branşı Verileri Yüzdeleri (%)
Policy, Premium and Losses Shares in Public Liability Business (%)



Branş teknik verilerinin son yıllardaki gelişimi incelendiğinde, prim üretiminde 2016 yılı dışında %20 ve üzerinde artışlar meydana gelmesine rağmen anılan branşta hasar oranlarının %100'e yakın ve üzerinde gerçekleşmesi nedeniyle istenen teknik karlılık seviyelerine ulaşamamıştır. Ancak

As it seen from the development of technical values in recent years, although there has been a steady increase above 20% in gross premiums, a desired technical profit could not obtain due to high loss ratio closed to 100%. Although loss ratio increased by 39% and reached to 137% in 2018, there was a

2018 yılında hasar oranı bir önceki yıla göre 39 puan artış göstererek %137 seviyesinde gerçekleşmesine rağmen teknik olmayan bölümden aktarılan yatırım gelirlerindeki yüksek oranlı artış nedeniyle teknik karlılık oranı söz konusu yılda yaklaşık %2 seviyelerinde gerçekleşmiştir.

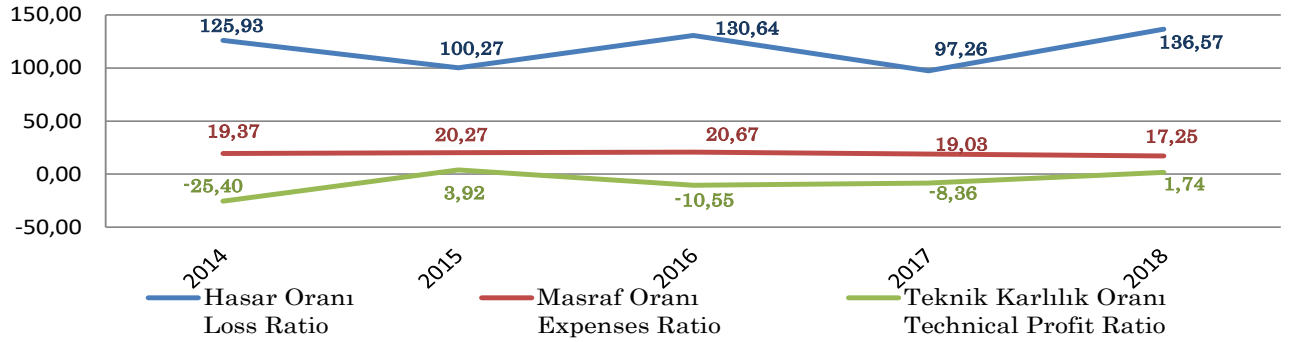
technical profit of 2% thanks to high increase in investment income transferred from non-technical section.

Tablo 4.2.18: Genel Sorumluluk Branşı Teknik Verileri
Technical Results of Public Liability Insurance

(000 ₺)	2014	2015	2016	2017	2018	
Prim Üretimi	634.413	757.997	816.065	1.027.156	1.389.890	Premium Income
Aracı Komisyonu (*)	93.228	114.116	120.673	143.956	176.095	Intermediary Commission (*)
Reasürörlere Devr. Prim	355.561	431.954	449.151	598.319	821.156	Ceded Premium
Reasürans Komisyonu (*)	80.387	100.595	99.273	123.859	148.312	Reins. Commission (*)
Kazanılmış Prim (Net)	245.045	299.881	348.840	389.301	502.847	Earned Premium (Net)
Ödenen Tazminat	202.396	249.338	243.955	289.553	506.324	Paid Loss
Reasürans Payı	96.543	128.553	119.889	157.316	329.845	Reinsurance Share
Muallak Tazminat	2.155.299	2.596.735	3.324.522	3.438.493	4.608.943	Outstanding Claims
Reasürans Payı	1.134.926	1.386.516	1.853.239	1.853.114	2.624.597	Reinsurance Share
Gerçekleşen Tazminat (Net)	383.626	310.559	421.501	449.309	574.478	Claims Incurred (Net)
Faaliyet Giderleri	45.489	62.211	81.896	84.721	113.466	Operating Expenses
Teknik Kar Zarar	-161.131	30.064	-86.087	-85.851	24.163	Technical Balance

(*) Dönem içinde tahakkuk eden komisyon tutarları. *Commission amount incurred during the year.*

Grafik 4.2.19: Genel Sorumluluk Branşı Teknik Oranları (Brüt, %)
Technical Ratios for General Liability (Gross, %)



4.2.9. Hukuksal Koruma Branşı

Hukuksal Koruma Branşı hayat dışı direkt prim üretimi içerisinde %0,4 oranında bir paya sahiptir. 2018 yılında 28 sigorta şirketi anılan branşta faaliyet göstermiş ve toplam 465.335 adet poliçe düzenlemiştir.

Hukuksal Koruma Branşında prim üretimi yıllar itibarıyla düzenli olarak artarken 2018 yılında % 25,5 oranında azalış göstermiştir. Ancak söz konusu branşta hasar oranının çok düşük seviyelerde gerçekleşmesi nedeniyle teknik karlılık oranları yıllar itibarıyla artış göstermektedir.

4.2.9. Legal Expenses Insurance

There are 28 non-life insurance companies operating in legal protection insurance, which generated 0.4% of the non-life direct premium production and 465,335 insurance policies were issued in 2018.

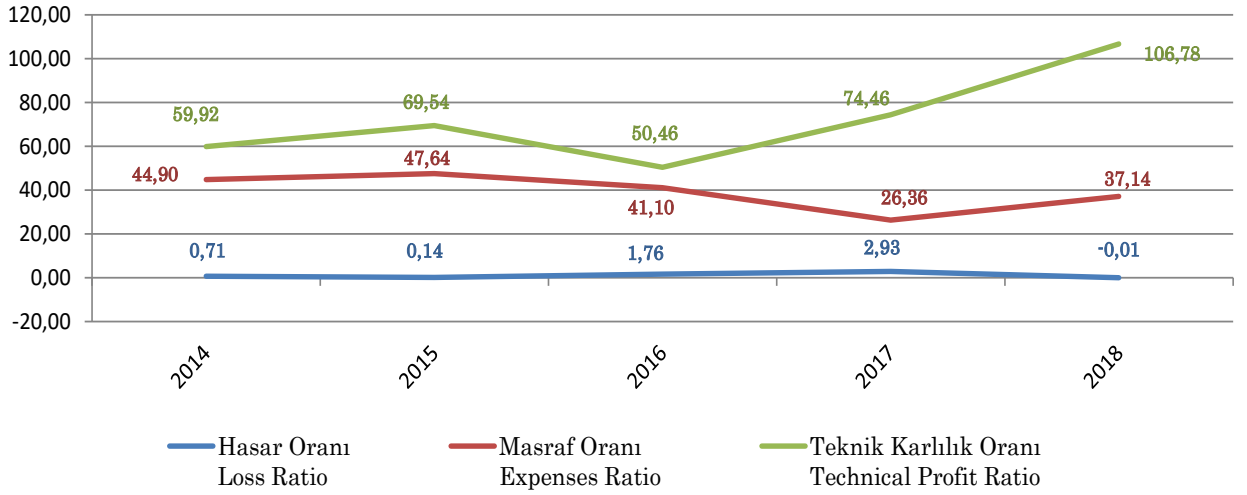
While premium written in this line of business has been increasing steadily over the years, it decreased by 25.5% in 2018. However, technical profit ratios have been increasing through very low level of loss ratio over the years.

Tablo 4.2.19: Hukuksal Koruma Branşı Teknik Verileri
Technical Figures of Legal Protection LoB

(000 ₺)	2014	2015	2016	2017	2018	
Prim Üretimi	83.519	95.395	130.873	224.496	167.205	Premium Income
Aracı Komisyonu (*)	19.277	22.642	29.508	36.670	35.642	Intermediary Commission (*)
Reasürörlere Devr. Prim	2.287	4.301	18.945	17.144	7.053	Ceded Premium
Reasürans Komisyonu (*)	907	2.162	9.616	6.363	2.459	Reins. Commission (*)
Kazanılmış Prim (Net)	69.729	90.540	97.929	171.311	167.551	Earned Premium (Net)
Ödenen Tazminat	750	959	929	983	927	Paid Loss
Reasürans Payı	8	37	77	101	57	Reinsurance Share
Muallak Tazminat	4.591	3.766	4.678	9.302	8.363	Outstanding Claims
Reasürans Payı	487	250	485	1.268	292	Reinsurance Share
Gerçekleşen Tazminat (Net)	730	335	1.573	4.743	895	Claims Incurred (Net)
Faaliyet Giderleri	35.768	48.623	52.266	50.267	64.329	Operating Expenses
Teknik Kar Zarar	50.041	66.341	66.033	167.165	178.533	Technical Balance

(*) Dönem içinde tahakkuk eden komisyon tutarları. *Commission amount incurred during the year.*

Grafik 4.2.20: Hukuksal Koruma Branşı Teknik Oranları (Brüt, %)
Technical Ratios for Legal Protection (Gross, %)



4.2.10. Kredi Branşı

Kredi Branşı hayat dışı branşlar direkt prim üretiminde %0,6 paya sahiptir. 2018 yılında kredi branşında 11 sigorta şirketi faaliyet göstermiş ve toplam 25.276 adet poliçe düzenlemiştir.

Kredi Branşı primleri 2016 yılında meydana gelen azalış dışında düzenli olarak artış göstermiş, 2018 yılında ise prim üretimi %43 oranında artmıştır. Ancak prim üretiminde yaşanan artışa rağmen, muallak tazminat tutarlarında meydana gelen %76 oranındaki artışın etkisiyle 2018 yılında anılan branşta teknik zarar meydana gelmiştir.

4.2.10. Indemnity Insurance

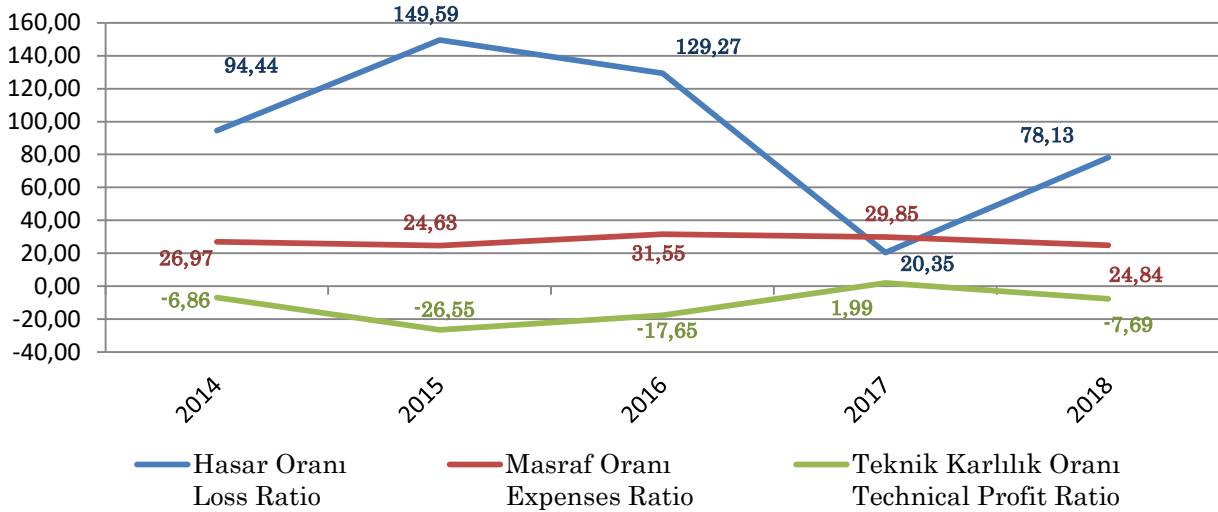
There are 11 companies operating in credit LoB and they generated 0.6% of the non-life direct premium volume and issued 25,276 policies in 2018.

Indemnity insurance premiums performed a steady increase, except 2016, over the years and premium production increased by 43% in 2018. However, an increase of 76% in outstanding claims provision led to technical loss in 2018 in spite of high growth in premium production.

Tablo 4.2.20: Kredi Branşı Teknik Verileri – Technical Figures of Indemnity Business

(000 ₺)	2014	2015	2016	2017	2018	
Prim Üretimi	138.958	185.239	171.623	173.718	248.338	Premium Income
Aracı Komisyonu (*)	13.883	18.530	24.116	24.218	30.774	Intermediary Commission (*)
Reasürörlere Devr. Prim	84.569	121.098	125.231	123.224	171.025	Ceded Premium
Reasürans Komisyonu (*)	15.025	22.522	27.261	41.116	54.969	Reins. Commission (*)
Kazanılmış Prim (Net)	51.570	55.707	54.499	48.061	61.553	Earned Premium (Net)
Ödenen Tazminat	79.226	134.513	237.928	99.108	96.856	Paid Loss
Reasürans Payı	43.112	87.871	175.621	68.323	68.941	Reinsurance Share
Muallak Tazminat	91.724	202.221	171.278	106.326	186.613	Outstanding Claims
Reasürans Payı	64.805	155.206	131.929	81.597	139.604	Reinsurance Share
Gerçekleşen Tazminat (Net)	39.837	66.738	59.115	16.177	50.196	Claims Incurred (Net)
Faaliyet Giderleri	32.553	40.630	47.197	40.665	39.707	Operating Expenses
Teknik Kar Zarar	-9.533	-49.189	-30.299	3.455	-19.093	Technical Balance

(*) Dönem içinde tahakkuk eden komisyon tutarları. Commission amount incurred during the year.

Grafik 4.2.21: Kredi Branşı Teknik Oranları (Brüt, %)
Technical Ratios for Indemnity Business (Gross, %)

4.2.11. Finansal Kayıplar Branşı

Finansal Kayıplar Branşı hayat dışı branşlar direkt prim üretiminde %0,8 oranında paya sahiptir. Bu branşta 2018 yılında 30 sigorta şirketi prim üretimde bulunmuş ve toplam 63.956 adet poliçe düzenlemiştir.

2017 yılına kadar %13-17 seviyelerinde gerçekleşen teknik karlılık oranı, net gerçekleşen tazminat tutarlarında 2018 yılında meydana gelen ciddi artışın etkisiyle %2,5 seviyelerine gerilemiştir.

4.2.11. Financial Loss Insurance

There are 30 companies operating in financial loss LoB. In 2018, 0.8% of the non-life direct premium volume was generated and 63.956 policies were issued.

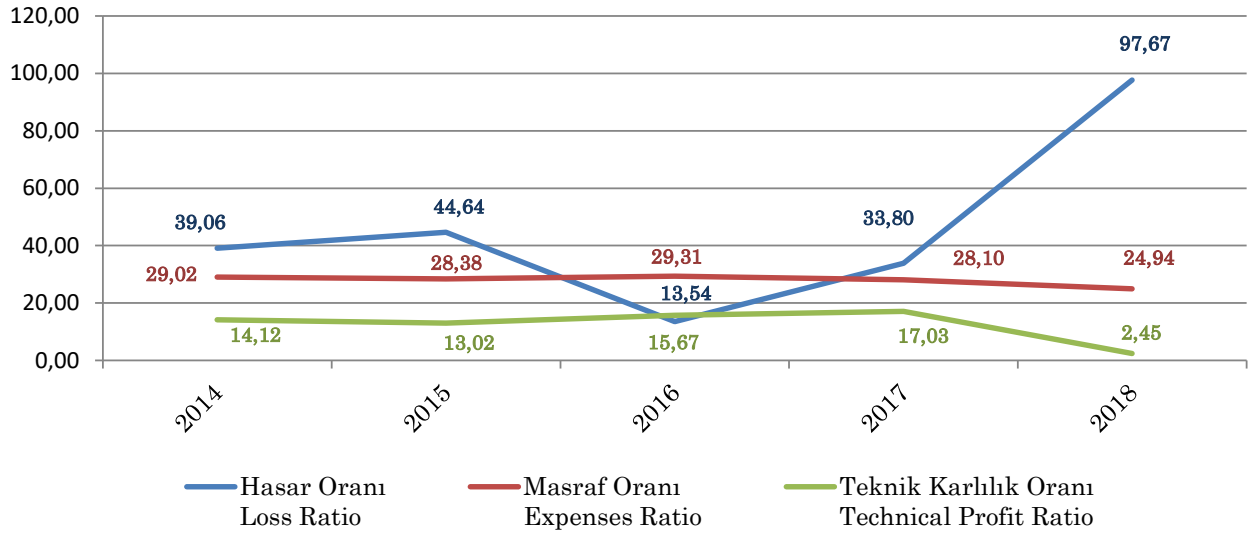
While technical profit ratio was between 13-17% till 2017, it declined to 2.5% in 2018 due to significant increase in net incurred loss.

Tablo 4.2.21: Finansal Kayıplar Branşı Teknik Verileri – Technical Figures of Financial Loss Business

(000 ₺)	2014	2015	2016	2017	2018	
Prim Üretimi	178.060	226.583	234.859	325.758	345.674	Premium Income
Aracı Komisyonu (*)	38.902	47.925	52.164	74.474	63.486	Intermediary Commission (*)
Reasürörlere Devr. Prim	104.567	137.862	131.472	179.537	203.151	Ceded Premium
Reasürans Komisyonu (*)	17.710	22.254	18.073	21.626	25.092	Reins. Commission (*)
Kazanılmış Prim (Net)	66.400	71.061	86.036	108.113	137.234	Earned Premium (Net)
Ödenen Tazminat	22.590	37.560	91.112	67.627	69.279	Paid Loss
Reasürans Payı	9.571	23.429	75.905	53.637	45.271	Reinsurance Share
Muallak Tazminat	67.631	116.407	54.475	75.214	331.533	Outstanding Claims
Reasürans Payı	56.104	107.281	45.268	60.424	259.201	Reinsurance Share
Gerçekleşen Tazminat (Net)	14.777	11.730	15.313	19.658	81.550	Claims Incurred (Net)
Faaliyet Giderleri	33.335	36.724	44.869	53.766	69.947	Operating Expenses
Teknik Kar Zarar	25.146	29.494	36.799	55.490	8.457	Technical Balance

(*) Dönem içinde tahakkuk eden komisyon tutarları. *Commission amount incurred during the year.*

Grafik 4.2.22: Finansal Kayıplar Branşı Teknik Oranları (Brüt, %)
Technical Ratios for Financial Loss Business (Gross, %)



4.3. Hayat Branşı

5684 sayılı Sigortacılık Kanunu çerçevesinde yedi branş olarak düzenlenen hayat sigorta grubuna 2012 yılında tontin branşı ilave edilmiştir. Hayat Sigorta Şirketleri ve Emeklilik Şirketleri sekiz branşın tamamında üretimde bulunabilme imkanına sahiptir.

Hayat grubu sigortalarında yer alan Yatırım Fonlu Sigortalar ile Evlilik ve Doğum Sigortası Branşlarında 2017 yılında prim üretimi gerçekleştirilmemiştir. Fonların Yönetimi İşlemi ile 2012 yılı içinde düzenlenen Tontin branşında ise halen ruhsat almış şirket bulunmamaktadır.

4.3. Life Insurance

In 2012, tontine insurance was added to the life insurance group which had been regulated as seven lines of business at first within the framework of the Insurance Law No: 5684. Life insurance and pension companies could operate in all of eight lines of businesses.

There was no premium production in investment funded insurance and marriage and birth insurance business in 2017. There has been no company having license for Management Funds and Tontine LoB which was legislated in 2012 in life insurance group so far.

2018 yılında hayat branşında 22 şirket faaliyette bulunmuştur. Önceki dönemlerden kalan hayat portföyünü devam ettiren, biri faal olmayan üç hayat dışı ve faal olmayan bir hayat şirketi ile birlikte hayat portföyü bulunan şirket sayısı 26'ya ulaşmaktadır. 2018 yılında faaliyette bulunan 22 hayat ve emeklilik şirketine ilişkin detaylı veriler Raporun Tablolar kısmında sunulmuştur.

Hayat grubu direkt prim üretimi ürün tipi bazında yıllar itibarıyla incelendiğinde, birikimli hayat sigortasının son dört yılda artış trendinde olduğu görülmektedir.

During 2018, 22 insurance companies issued new policies in life insurance. On the other hand, 26 companies have life insurance portfolio in the market in which three non-life companies are just maintaining their inactive life portfolio, and one inactive life company having portfolio. The detailed figures about 22 active life / pension companies as December 31, 2018 are given in the Tables Chapter of the Report.

When life premiums on the basis of product type over the years is analyzed, it is seen that whole life insurance have performed an increasing trend.

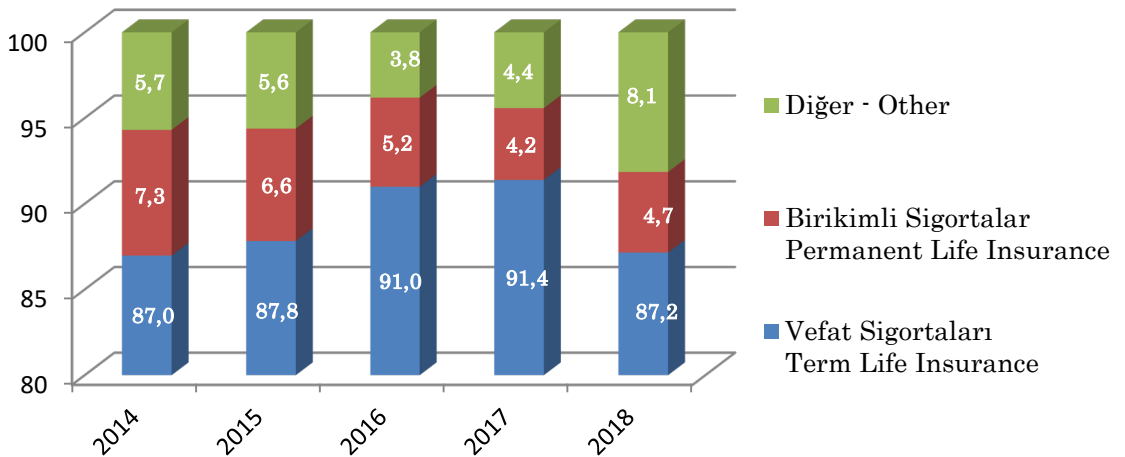
Tablo 4.3.1: Hayat / Emeklilik Şirketlerinin Hayat Branşı Priminin Ürün Tipi Bazında Dağılımı
Distribution of Life Lines of Business' Premium as Product Type

(000 ₺)	2014	2015	2016	2017	2018	
Yıllık Vefat Sigortası	1.375.975	1.333.958	1.653.662	2.051.985	2.329.006	Term Life Ins. (Yearly)
Uzun Süreli Vefat	1.476.614	1.968.900	2.931.136	4.202.708	3.702.194	Term Life Ins. (Long Term)
Birikimli Sigorta	240.380	246.681	262.030	286.675	325.245	Whole Life Insurance
Sadece Yaşam Teminatı	66.545	61.523	58.186	68.430	152.141	Pure Endowment Insurance
Karma Sigorta	50.470	95.925	111.341	212.594	391.609	Endowment Life Insurance
Gelir Sigortası	69.613	53.592	21.370	20.035	19.802	Annuity
Diğer	20	190	1.076	1.594	99	Others
Toplam	3.279.617	3.760.768	5.038.800	6.844.020	6.920.096	Total

Aşağıdaki grafikte görüldüğü üzere, hayat sigortasında vefat sigortalarının payı 2017 yılına kadar artış eğiliminde iken 2018 yılında karma sigortalarda meydana gelen yüksek oranlı artış ve vefat ürünlerinde meydana gelen %3,6 oranında azalışın etkisiyle 4 puan azalmıştır.

As it can be seen from the graph below, while the share of term life insurances in life business was in an increasing trend till 2017, it decreased by 4% in 2018 due to high demand for endowment life insurance and decrease of 3.6% in term life insurance.

Grafik 4.3.1: Hayat Branşı Prim Dağılımı – Share of Premiums for Life Business (%)



Hayat branşında, 31.12.2018 tarihi itibarıyla tenzil durumunda bulunan 181.934 adet poliçe/sertifika da dahil olmak üzere mevcut hayat sigortası poliçe/sertifika sayısı 32.395.433 adettir. 2018 yılında 593.236 adedi grup poliçesi olmak üzere toplam 1.744.606 adet yeni poliçe tanzim edilmiştir. Grup poliçeleri kapsamında yeni tanzim edilen sertifika sayısı ise 20.709.916'dır.

At the end of 2018, total number of policies / certificates was 32.395.433 in life insurance LoB which also includes 181.934 deducted / lowered policies. 1.744.606 of total policies were issued in 2018, 593.236 of which are group policies. The number of written certificates (person) within group policies is 20.709.916.

Tablo 4.3.2: Tanzim Şekline Göre Poliçe ve Üretim Bilgileri
Gross Premium and Number of Policies in Life Business

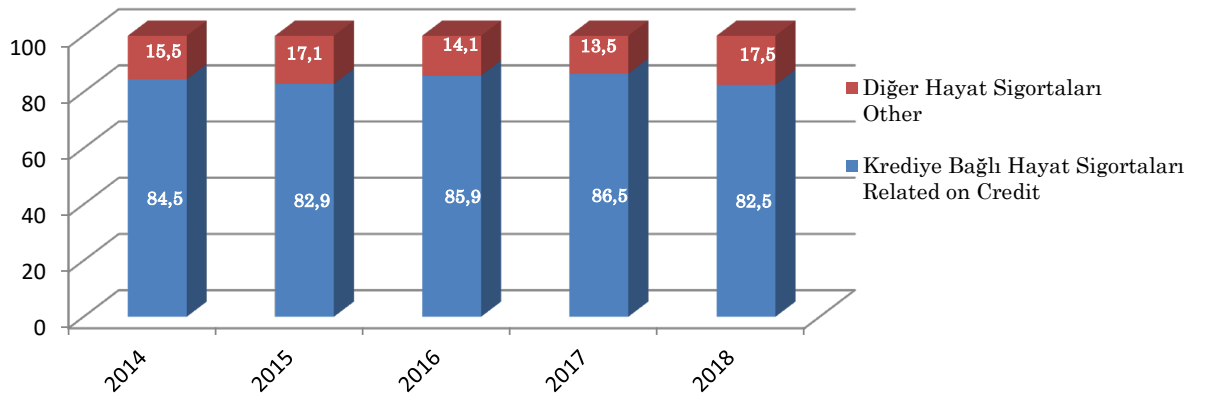
	Ferdi Poliçe Sayısı <i>No. of Individual Policy</i>	Grup Poliçeleri <i>Group Policies</i>	Prim Tutarı <i>Premium (000 ")</i>	
	Poliçe Sayısı <i>No. of Policy</i>	Sertifika Sayısı <i>No. of Certificate</i>		
I- Meri Poliçeler	2.127.456	594.313	30.086.043	I- Policies in Force
Yeni	1.151.370	593.236	19.558.546	6.019.193 New
Yenilenen	91.196	312	1.197.662	841.837 Renewed
Önceki Yıllardan Devam Eden	883.946	764	8.321.612	743.266 Continued from Previous Years
Meriyete Dönen	944	1	1.008.223	29.481 Reactivated
II- Tenzil Poliçeler	127.324	18	54.610	II- Policies Lowered
III- Diğer (*)	-	-	-	III- Other (*)
Toplam	2.254.780	594.331	30.140.653	6.920.096 Total

(*) Dönem sonunda yürürlükte olmayan sözleşmelere ilişkin prim tutarı – Premium amount for the policies not in force in the year end.

Son beş yıllık dönemde hayat branşında tanzim edilen yeni poliçelerin ürün bazında ayrımı incelendiğinde, 2018 yılında yazılan primlerin yaklaşık %83'ünün krediye bağlı hayat sigortalarına ait olduğu görülmektedir.

Credit life insurance accounts for approximately 83% of premiums generated in life LoB for the year of 2018. The following table represents the distribution of new policies issued in life business.

Grafik 4.3.2: Hayat Branşı Yeni İşler Prim Üretiminin Ürün Tipi Bazında Dağılımı (%)
Distribution of Written Premiums from New Policies as Type of Production (%)



Hayat branşı poliçe ve sertifikaları kapsamında, yürürlükteki vefat, maluliyet

The coverage given by insurance companies for deaths, disability and unemployment

ve işsizlik gibi risklere ilişkin teminatlar toplamı 1.005 milyar TL olup, bu tutarın %96'sı vefat sigortaları kapsamında verilen teminatlara ilişkindir.

reached to nearly 1,005 billion in 2018, 96% of which belongs to annual or long term life insurance.

Tablo 4.3.3: Hayat Branşı Ürün Bazında Yürülükteki Poliçe Bilgileri
Premium Written and Active Policies in Life Business as Insurance Type

	Ferdi Poliçe Sayısı (*) <i>No. of Individual Policy</i>	Grup Poliçeleri (*) <i>Group Policies</i>		Prim Tutarı <i>Premium (000 ₺)</i>	Verilen Teminat (**) <i>Total Coverage (000 ₺)</i>	
		Poliçe Sayısı <i>No. of Policy</i>	Sertifika Sayısı <i>No. of Certificate</i>			
Yıllık Vefat Sigortası	602.195	593.488	14.221.080	2.329.006	535.048.035	Term Life Ins. (Yearly)
Krediye Bağlı	124.494	591.961	12.287.438	1.715.851	247.607.325	Related on Credit
Diğer Vefat	477.701	1.527	1.933.642	613.155	287.440.710	Other
Uzun Süreli Vefat	1.345.971	711	15.911.485	3.702.194	428.471.162	Term Life Ins. (Long Term)
Krediye Bağlı	840.418	631	15.816.477	3.225.228	368.082.867	Related on Credit
Diğer Vefat	505.553	80	95.008	476.966	60.388.295	Other
Birikimli Sigorta	144.061	129	7.346	325.245	6.001.638	Whole Life Insurance
Sadece Yaşam Teminatı	29.682	2	99	152.141	1.189.973	Pure Endowment Insurance
Karma Sigorta	107.523	1	643	391.609	33.503.245	Endowment Life Insurance
Gelir Sigortası	25.257	0	0	19.802	1.055.458	Annuity
Diğer	91	0	0	99	0	Others
Toplam	2.254.780	594.331	30.140.653	6.920.096	1.005.269.511	Total

(*) Tenzildeki poliçeler poliçe/sertifika sayısına dahildir. - *Included the lowered policies/certificates.*

(**) Verilen vefat, maluliyet, işgöremezlik gibi teminatlar toplamı. - *The insurance coverage for death, disability and unemployment.*

Risk primi üzerinden ayrılan matematik karşılıkların payı, son beş yıllık süreçte %54,9'dan %65,4'e yükselmiş, birikim primi üzerinden ayrılan matematik karşılıkların payı ise %34,6'ya gerilemiştir.

While the share of actuarial reserves over risk premium increased from 54.9% to 65.4% in the recent five years, the share of actuarial reserves over accumulation premium decreased to 34.6% in 2018.

Tablo 4.3.4: Hayat Branşı Matematik Karşılıklarının Dağılımı
Distribution of Profit Loaded Actuarial Reserves for Life Insurance

(Milyon ₺)	2014	2015	2016	2017	2018	(Million ₺)
Risk Primi Üzerinden Hesaplanan AMK (*)	2.851	2.904	3.248	4.053	4.932	AMR(*) Calculated on Risk Premium
Birikim Primi Üzerinden Hesaplanan AMK	1.354	1.290	1.328	1.335	1.454	AMR(*) Calculated on Accumulated Pr.
Birikim Primi Üzerinden Hesaplanan KPK (**)	986	1.041	1.044	1.062	1.151	RIS(**) Calculated on Accumulated Pr.
Matematik Karşılık Toplamı	5.191	5.235	5.620	6.450	7.536	Profit Loaded Actuarial Reserves

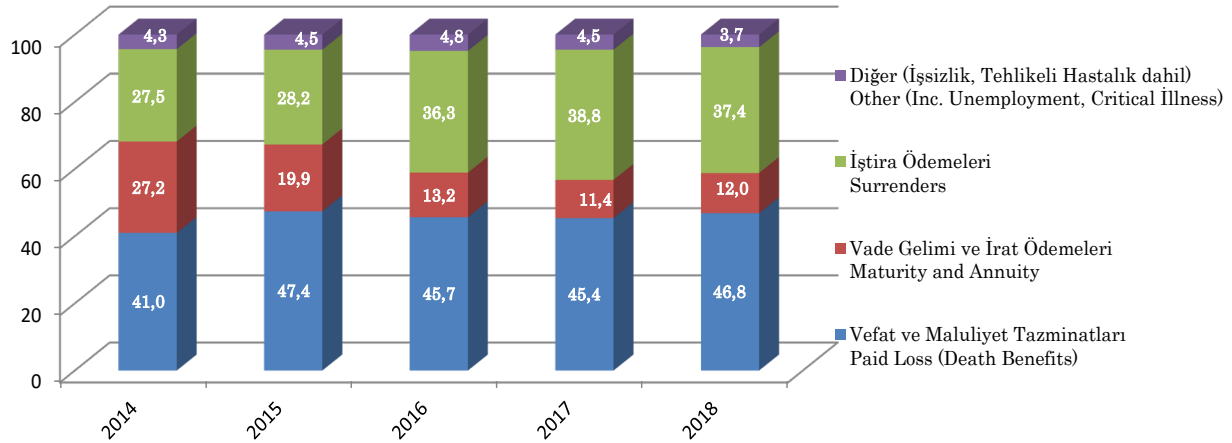
(*) Aktüeryal Matematik Karşılık – *Actuarial Reserves (AR)*.

(**) Kâr Payı Karşılığı – *Profit Reserves (PR)*

Hayat branşında ödenen tazminatlar 2014 yılında 2,1 milyar TL iken 2018 yılında 2,6 milyar TL'ye yükselmiştir. Ödenen tazminatlar içindeki en yüksek payı vefat tazminatları oluşturmaktadır.

While life insurance paid claims was 2.1 billion in 2014, it has increased to 2.6 billion in 2018. Death benefits have the largest share in total paid claims.

Grafik 4.3.3: Hayat Branşı Ödenen Tazminat Dağılımı (%)
Distribution of Losses in Life Insurance



2018 yılında verilen teminatların %68'i, ödenen tazminatların ise %90'ı vefat teminatlarına aittir.

As for the coverage in life business, 68% of all coverage and 90% of total paid losses results from the death benefit losses.

Tablo 4.3.5: Verilen Teminatlar ve Ödenen Tazminat Tutarları (*)
Distribution of Insurance Coverages and Paid Losses

(000 ₺)	Verilen Teminat Covers	%	Ödenen Tazminat Paid Loss	%	
Vefat	683.398.758	67,98	1.207.297	90,40	Death
<i>Ecelen Vefat</i>	-	-	1.117.508	83,68	<i>Natural Death</i>
<i>Kazaen Vefat</i>	-	-	89.789	6,72	<i>Accidental Death</i>
<i>Toplu Taşıtta Vefat</i>	-	-	0	0,00	<i>Death while Public Transport</i>
Maluliyet	291.964.098	29,04	29.339	2,20	Disability
<i>Kazaen Maluliyet</i>	-	-	5.524	0,41	<i>Accidental Disability</i>
<i>Hastalık Sonucu</i>	-	-	23.816	1,78	<i>Disability for Disease</i>
Tehlikeli Hastalıklar	19.372.321	1,93	16.415	1,23	Critical Illness
İşsizlik	5.594.793	0,56	80.873	6,06	Unemployment
Tedavi Masrafları	536.432	0,05	77	0,01	Treatment Expenses
Diğer	4.403.108	0,44	1.513	0,11	Others
Toplam	1.005.269.511	100,00	1.335.515	100,00	Total

(*) İstira ödemeleri ile vade gelimi ve irat ödemeleri hariç – *Except for surrenders and maturity and annuity*

4.4. Bireysel Emeklilik Sistemi

4632 sayılı Bireysel Emeklilik Tasarruf ve Yatırım Sistemi Kanunu ile oluşturulan bireysel emeklilik sistemi 27 Ekim 2003 tarihinde faaliyete başlamıştır.

Emeklilik alanında faaliyet göstermek üzere kurulan veya hayat şirketinden emeklilik şirketine dönüşen şirketler ile beraber 2017 yıl sonu itibarıyla mevcut şirket sayısı 18 iken Groupama Emeklilik Sigorta AŞ'nin emeklilik portföyünü Fiba Emeklilik ve Hayat Sigorta AŞ'ye devrederek ticaret unvanını

4.4. Private Pension System

With the Law numbered 4632, Private Pension Savings and Investment Law came into force and the system commenced on October 27, 2003.

While the number of pension companies was 18 as the end of 2017, it declined to 17 as Groupama Emeklilik Sigorta AŞ has changed its business name as Groupama Hayat Sigorta AŞ by transferring its pension portfolio to Fiba Emeklilik ve Hayat Sigorta AŞ. The detailed figures about the pension

Groupama Hayat Sigorta AŞ olarak değiştirmesi ile şirket sayısı 17'ye düşmüştür. Yıl sonu itibarıyla faaliyette bulunan 17 emeklilik şirketinin emeklilik faaliyetlerine ilişkin detaylı verilere Raporun Tablolar bölümünden ulaşılabilir.

activities are represented under the Table Chapter of the Report.

By the end of 2018, the number of participants reached 6.877.737 and they have 8.156.357 contracts.

2018 yılı sonu itibarıyla sistemde mevcut 6.877.737 katılımcıya ait toplam 8.156.357 adet sözleşme bulunmaktadır.

Tablo 4.4.1: Bireysel Emeklilik Sektörü Genel Verileri – Private Pension System General Indicators (Milyon ₺)

	2014	2015	2016	2017	2018	(Million ₺)
Sözleşme Sayısı	5.798.937	7.041.766	7.794.632	8.169.154	8.156.357	No. of Contract
Ferdi Sözleşme Sayısı	4.233.365	5.085.832	5.717.855	6.039.066	6.091.431	Individual
Grup Sertifika Sayısı	1.565.572	1.955.934	2.076.777	2.130.089	2.064.926	Group
Katılımcı Sayısı	5.098.027	6.039.300	6.625.759	6.922.615	6.877.737	No. of Participant
Toplam Katkı Payı	31.224	43.651	51.576	61.986	69.459	Total Contribution
<i>Katılımcı</i>	28.385	38.771	44.542	53.133	59.043	<i>Participants Contribution</i>
<i>Devlet Katkısı</i>	2.839	4.880	7.035	8.853	10.416	<i>Government Contribution</i>
Toplam Fon Tutarı	37.763	47.973	60.809	77.704	88.407	Total Accumulation
<i>Katılımcı</i>	34.746	42.968	53.376	67.579	76.789	<i>Participants Contribution</i>
<i>Devlet Katkısı</i>	3.017	5.006	7.433	10.126	11.618	<i>Government Contribution</i>

2018 yılında toplam fon büyüklüğü %14 oranında, katkı payı tutarı ise %12 oranında artış göstermiştir.

Accumulation funds and total contribution amounts has increased by 14% and 12%, respectively in 2018.

Sözleşmeler bireysel ve grup dağılımında incelendiğinde, 2018 yıl sonu itibarıyla sözleşmelerin yaklaşık %75'inin bireysel, %25'inin ise grup katılımcılarından oluştuğu görülmektedir.

According to the contract type, approximately 75% of the participants have private pension contracts and 25% of them are in group contracts by the end of 2018.

Bireysel emeklilik alanında 2018 yılı portföy hareketlerini gösteren tablo aşağıda verilmiştir.

Portfolio movements in private pension during 2018 are represented in table below.

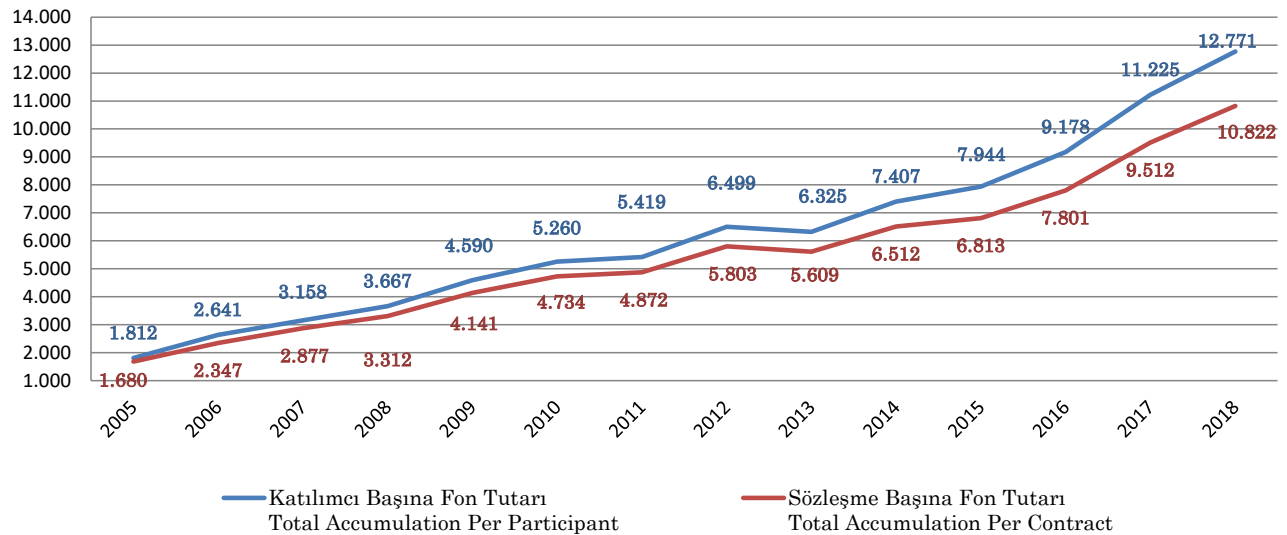
Tablo 4.4.2: 2018 Yılı Portföy Hareketleri – Pension Companies Portfolio Movement for 2018

	Sözleşme / Sertifika Sayısı <i>No.of Contracts / Certificates</i>	Katılımcı Fon Tutarı <i>Accumulated Amount (000 TL)</i>	Devlet Katkısı Fon Tutarı <i>Accumulated Amount (000 TL)</i>	
Dönem Başı	8.119.977	65.027.848	10.028.893	Beginning of The Period
Artışlar	1.418.853	27.554.950	3.725.516	Increase
Devam Eden Portföydeki Değişim	-	19.466.303	2.729.459	Continued from Previous Year
Yeni Akdolan Sözleşmeler	1.368.794	6.444.893	772.356	New Contracts
Diğer Şirketlerden Transfer	47.745	1.584.910	218.370	Transferred from Other Comp.
Mevcut Portföydeki Değişim	2.314	58.843	5.330	Change in Current Portfolio
Azalışlar	1.382.473	15.793.521	2.136.599	Decrease
Emeklilik Öncesi Sistemden Ayrılan	1.253.458	11.716.125	1.703.223	Before Retired
Diğer Şirketlere Transfer	53.190	1.506.538	186.442	Transferred to Other Comp.
Ölüm ve Maluliyet	7.291	136.994	12.776	Death and Disability
Emeklilik	23.576	2.334.587	229.163	Retired
Diğer	44.958	99.276	4.995	Other
Dönem Sonu	8.156.357	76.789.278	11.617.810	End of The Period

Katılımcı ve sözleşme başına fon tutarlarının yıllar itibarıyla seyri aşağıdaki grafikte verilmiştir. Grafikte de görüldüğü üzere, 2018 yılı sonu itibarıyla ortalama fon tutarı katılımcı başına 12.771 TL, sözleşme başına ise 10.822 TL olarak gerçekleşmiştir.

The graph below represents the average accumulation fund per participant and contract. As it can be seen from the graph, average accumulated fund reached "12,771 per participant and "10,822 per contract by the end of 2018.

Grafik 4.4.1: Ortalama Fon Tutarları – Average Accumulation Fund per Participant and Contract (")



Emeklilik sözleşmelerinin yaş gruplarına göre dağılımında 25-34 ile 35-44 yaş arası grupların ağırlıklarının koruduğu görülmektedir. 2018 yılı sonu itibarıyla mevcut sözleşmelerin %62,5'inin sisteme

Regarding the distribution of the pension contracts for different age groups, the number of participants between 25-34 and 35-44 age groups has kept significant amount in the system. Considering the date

girişte 25-44 yaş aralığında olan katılımcılar oluşturmaktadır.

of participation to the system, 62.5% of the contracts in force belong to 25-44 age group by the end of 2018.

Tablo 4.4.3: Yaş Gruplarına Göre Dağılımı - Distribution of Cont. according to Age Groups

(Adet)	2014	2015	2016	2017	2018	(Number)
25 Yaş Altı	624.930	770.460	878.047	759.228	781.296	Under 25 Age
25 - 34 Yaş	2.211.702	2.555.109	2.716.704	2.569.685	2.465.622	Between 25 - 34 Age
35 - 44 Yaş	1.798.638	2.189.145	2.414.299	2.618.506	2.630.202	Between 35 - 44 Age
45 - 54 Yaş	892.885	1.133.655	1.288.983	1.546.363	1.572.224	Between 45 - 54 Age
55 Yaş ve Üzeri	270.782	393.397	496.598	675.372	707.013	Over 55 Age
Toplam	5.798.937	7.041.766	7.794.632	8.169.154	8.156.357	Total

Sistemdeki katılımcıların %87,5'i aylık katkı payı ödemeyi tercih etmektedir. Aşağıdaki tabloda sözleşme bazında katkı payı ödeme periyoduna ilişkin bilgiler verilmiştir.

Nearly 87.5% of the participants in the system would prefer to pay contribution on a monthly basis. The detailed data about the payment period is given in the table below.

Tablo 4.4.4: Ödeme Periyoduna Göre Dağılım - Dist.of Contracts with According to Payment Period

(Adet)	2014	2015	2016	2017	2018	(Number)
Aylık	5.513.574	6.426.498	7.419.169	7.740.109	7.136.424	Monthly
3 Aylık	82.580	82.312	82.288	75.626	704.422	Quarterly
6 Aylık	28.519	40.733	33.971	81.352	40.188	Semi Annually
Yıllık	174.264	492.223	259.204	272.067	275.323	Annually
Toplam	5.798.937	7.041.766	7.794.632	8.169.154	8.156.357	Total

Sözleşmelerin aylık ortalama katkı payı tutarına göre dağılımında, katılımcıların daha çok 101-200 TL arası katkı payı ödemeyi tercih ettikleri görülmektedir. 2018 yılında aylık katkı payı ödemelerinin %51'i 101-200 TL arasındır.

According to the payment amount distribution, significant majority of participants prefer to pay contribution amounted between "101 and "200. In 2018, 51% of total contracts realized in the range of "101 and "200 payment amount.

Yıllar itibarıyla son beş yıllık katkı payı ödeme tutarları aşağıdaki tabloda sunulmuştur.

The following table represents the contribution amounts for the last five years.

Tablo 4.4.5: Katkı Payı Tutarına Göre Dağılım - Dist. of Cont. According to Contribution Amount

(Adet)	2014	2015	2016	2017	2018	(Number)
100 " ve Aşağısı	989.522	1.094.022	1.118.779	1.109.916	1.098.793	" 100 Below
101-200 " Arası	3.492.694	4.241.518	4.387.481	4.555.222	4.159.364	Between " 101-200
201 " ve Üzeri	1.316.721	1.706.226	2.288.372	2.504.016	2.898.200	Over " 201
Toplam	5.798.937	7.041.766	7.794.632	8.169.154	8.156.357	Total

4632 sayılı Bireysel Emeklilik Tasarruf ve Yatırım Sistemi Kanunu'nun 1 Ocak 2017 tarihinde yürürlüğe giren otomatik katılıma ilişkin hükümleri uyarınca, işverenler çalışanlarını Otomatik Katılım Sistemi'ne (OKS) dahil etmekle yükümlüdür.

According to the changing principles of the Private Pension Savings and Investment Law about auto enrollment which came into force by January 1, 2017, employers have to incorporate their employees into Auto Enrollment System.

31.12.2018 tarihi itibariyle sistem dahilindeki çalışan sayısı 5,0 milyon kişiye, sözleşme/sertifika sayısı 5,2 milyon adede, fon tutarı ise 4,7 milyar TL'ye ulaşmıştır.

By December 31, 2018, the number of participants in the system has reached 5,0 million people, with 5,2 million contracts and 4,7 billion of accumulated funds.

5. SİGORTACILIK VE BİREYSEL EMEKLİLİK ALANINDA FAALİYET GÖSTEREN DİĞER KURULUŞLAR

5.1. Doğal Afet Sigortaları Kurumu (DASK)

17 Ağustos 1999 tarihinde Marmara Bölgesinde meydana gelen depremden sonra deprem zararlarının en aza indirilmesi amacıyla ülkemizde Zorunlu Deprem Sigortasına ilişkin düzenleme yapılmıştır.

27 Mayıs 1999 tarihli ve 4452 sayılı Kanunun verdiği yetkiye dayanılarak hazırlanan 587 sayılı "Zorunlu Deprem Sigortasına Dair Kanun Hükmünde Kararname" 27 Aralık 1999 tarihli ve 23919 (mükerrer) sayılı Resmî Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe girmiştir.

Söz konusu Kanun Hükmünde Kararname ile 27 Eylül 2000 tarihinden itibaren kapsamdaki meskenler için deprem sigortası yaptırma zorunluluğu getirilmiş olup, bu sigortayı sunmak üzere kamu tüzel kişiliğini haiz Doğal Afet Sigortaları Kurumu (DASK) kurulmuş ve aynı tarihte faaliyete başlamıştır.

Zorunlu Deprem Sigortası, DASK nam ve hesabına sözleşme yapmaya yetkili sigorta şirketleri ve bu şirketlerin acenteleri tarafından yapılmaktadır.

2012 yılında kabul edilen 6305 sayılı Afet Sigortaları Kanunu ile 587 sayılı Kararname yürürlükten kaldırılmış ve DASK'a sel, yer kayması, fırtına, dolu, don, çığ düşmesi vb. doğal afetler için kamu yararı açısından gerek görülmesi hâlinde sigortacılık ilkeleri gözetilerek sigorta veya reasürans teminatı verilebilme yetkisi tanınmıştır.

587 sayılı Kanun Hükmünde Kararname'nin 6'ncı maddesi kapsamında T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı ile Eureko Sigorta AŞ arasında 2005 yılında yapılan sözleşme ile DASK'ın teknik ve operasyonel işlerinin yürütülmesi, kurum idarecisi sıfatıyla adı geçen şirket tarafından yerine getirilmeye başlanmıştır. Eureko Sigorta AŞ ile yapılan sözleşme 2015 yılında beş yıllık süre için yenilenmiştir.

5. OTHER INSTITUTIONS IN INSURANCE AND PRIVATE PENSION SECTOR

5.1. Turkish Catastrophe Insurance Pool (TCIP)

After the Marmara Earthquake that occurred on August 17, 1999, Turkish Government regulated compulsory earthquake insurance to reduce the hazard to minimum.

Due to Authority Bill about Regulation to Take Precautions for Catastrophic Risks, Decree Law about Compulsory Earthquake Insurance numbered 587 was published in the Official Gazette numbered 23919 and dated December 27, 1999 and came into force by the same date.

With the Decree Law, since September 27, 2000, it has been obligatory to get insured the insurable dwellings. Turkish Catastrophe Insurance Pool (TCIP) possessing legal entity is established as the insurer and started to operate on September 27, 2000.

Compulsory earthquake insurance policy can only be issued by authorized insurance companies and their agencies in the name and account of TCIP.

Catastrophe Insurance Law came into force in 2012 and, therefore, Decree Law about Compulsory Earthquake Insurance numbered 587 was annulled. TCIP was authorized to indemnify flood, landslide, frost and freeze, avalanche risks etc. if required for public interest on condition to take into account of insurance principles.

After the agreement between Turkish Treasury and Eureko Sigorta AŞ in 2005 due to the sixth article of Decree Law numbered 587, Eureko Sigorta AŞ was authorized as operating manager of TCIP as the establishment administrator. Eureko Sigorta has been authorized for another five year in 2010 for the period of 2015 - 2020

DASK'dan alınan 1 Ocak - 31 Aralık 2018 dönemini kapsayan genel veriler aşağıda, Kurumun 31 Aralık 2018 tarihli mali tabloları ise Raporun Tablolar kısmında verilmiştir.

General indicators of TCIP for the period 01.01.2018 - 12.31.2018 are shown in the table below and financial statements are represented in Tables section of the Report.

Tablo 5.1.1: DASK 2018 Yılı Genel Göstergeleri
TCIP's General Indicators for 2018

Yazılan Poliçe Adedi	8.846.011	No.of Policy
Verilen Teminat (")	776.231.311.365	Cover (")
Tahakkuk Eden Prim (")	1.176.969.864	Premium Income (")
Ortalama Teminat (")	87.749	Average Cover (")
Ödenen Komisyon (")	210.923.270	Paid Commission (")

2018 yılı sonu itibarıyla DASK finansal varlıklarının dağılımı aşağıda sunulmuştur. Tablodan da görüleceği üzere DASK finansal varlıklarının önemli bir kısmı Hazine Bonosu / Devlet Tahvili'nde değerlendirilmektedir.

Composition of funds of the Pool by December 31, 2018 is shown in the table below. Most of the funds are invested in Treasury Bills / Government Bond (").

Tablo 5.1.2: DASK Finansal Varlıklarının Dağılımı - Composition of the Funds of TCIP (")

	Tutar Amount	Dağılım Ratio (%)	
Vadeli TL Mevduat	1.995.557.686	26,74	Term Deposits Turkish Liras
Hazine Bonosu / Devlet Tahvili (")	5.121.055.704	68,61	Tresury Bills / Government Bond
Vadeli Döviz Mevduat	195.932.281	2,63	Foreign Exchange Term Deposits
Diğer	151.205.405	2,03	Other
Vadesiz TL Mevduat	175.914	0,00	Demand Deposits Turkish Liras
Vadesiz Döviz Mevduat	39.434	0,00	Foreign Exchange Deposits
Yatırım Fonları	0	0,00	Investment Funds
Repo	150.990.057	2,02	Repo
Toplam	7.463.751.075	100,00	Total

31.12.2018 tarihi itibarıyla bölgeler bazında sigortalı konut sayısının dağılımı ve sigortalılık oranı aşağıda, il bazındaki dağılım ise Raporun Tablolar bölümünde verilmiştir.

Geographical spread of insurable dwellings and ratios by the end of 2018 are given in table below and distribution according to regions is given in Table Section Of The Report.

2018 yılı sonu itibarıyla zorunlu deprem sigortası yaptırılmış olan konut sayısı toplam konutların %50,1'i oranındadır. Sigortalılık oranının en yüksek olduğu bölge Marmara Bölgesidir.

As it can be seen from the table below, penetration ratio was 50.1% as of 12.31.2018. The Marmara region has the highest insurance penetration level.

Tablo 5.1.3: Bölgeler Bazında Sigortalılık Oranı - Insurance Ratio according to the Regions

Bölgeler	Konut Sayısı <i>No. of Dwellings</i>	Sigortalı Konut Sayısı <i>No. of Ins. Dwellings</i>	Police Dağılımı <i>Policy Ratio (%)</i>	Sigortalılık Oranı <i>Insured Ratio (%)</i>	Regions
Marmara	6.062.630	3.642.420	41,18	60,08	Marmara
İç Anadolu	3.332.500	1.579.345	17,85	47,39	Central Anatolia
Ege	2.616.350	1.318.472	14,90	50,39	Aegon
Akdeniz	2.146.360	942.508	10,65	43,91	Mediterranean
Karadeniz	1.645.700	679.833	7,69	41,31	Black Sea
Doğu Anadolu	777.020	297.329	3,36	38,27	Eastern Anatolia
Güney Doğu Anadolu	1.081.130	386.104	4,36	35,71	Southeastern Anatolia
Toplam	17.661.690	8.846.011	100,00	50,09	Total

Yıllar itibarıyla yazılan police adetlerinin ve prim tutarlarının seyri aşağıda verilmiştir.

Written policies and premium volumes for years are given below.

Tablo 5.1.4: Police Adetleri / Prim Tutarı
No. of Policies / Premium

Yıl <i>Year</i>	Police Adedi <i>No. of Policy</i>	Prim Tutarı <i>Premium (")</i>	Ortalama Prim <i>Average Premium (")</i>
2000	159.324	1.681.195	11
2001	2.427.840	40.942.237	17
2002	2.127.980	65.605.100	31
2003	2.022.470	86.305.345	43
2004	2.089.569	126.208.384	60
2005	2.417.176	159.094.714	66
2006	2.554.709	205.815.940	81
2007	2.617.974	234.623.318	90
2008	2.843.608	272.622.834	96
2009	3.435.861	322.115.380	94
2010	3.316.256	319.461.360	96
2011	3.725.884	378.843.496	102
2012	4.797.863	509.800.910	106
2013	6.029.118	674.184.378	112
2014	6.808.406	753.924.266	111
2015	7.230.559	786.100.469	109
2016	7.628.330	876.159.450	115
2017	8.284.281	1.020.143.407	123
2018	8.846.011	1.176.969.864	133

Geçmiş yıllarda zorunlu deprem sigortası police adetlerinde dalgalı bir seyir izlenmiştir. 2005 yılında meydana gelen deprem sayısındaki artış, anılan yıldan itibaren sigortalılık oranının artmasında etkili olmuştur. 2010 yılında police adedinde küçük oranda gerileme yaşanmasına rağmen bu tarihten itibaren police adetlerindeki artış 2001-2014 yılları arasında %10'un üzerinde gerçekleşmiş, 2018 yılında ise police adetlerinde %7 oranında artış meydana gelmiştir.

In recent years, a fluctuating trend has been observed in the sale performance of compulsory earthquake insurance policies. The increase on earthquake frequency in 2005 had a positive effect on penetration rate in the following years. Although there was a slight decrease in number of policy in 2010, number of policy increased above 10% in the years between 2011 and 2014, and also increased by 7% in 2018.

Ülkemizde yıllar itibarıyla oluşan deprem sayısı ile ödenen tazminat dosya sayısı ve tutarları aşağıda gösterilmiştir.

The number of earthquakes occurred annually and the number of claims and paid losses for each year are given below.

Tablo 5.1.5: Meydana Gelen Depremler ve Ödenen Tazminat
Occured Earthquake and Paid Losses

Depremin Oluş Yılı <i>Year of Earthquake</i>	Deprem Sayısı <i>No. of Earthquake</i>	Dosya Sayısı <i>No. of Claims</i>	Ödenen Tazminat <i>Paid Loss (")</i>	Ortalama Tazminat <i>Average Paid Loss (")</i>
2000	1	6	23.022	3.837
2001	17	336	126.052	375
2002	21	1.558	2.292.146	1.471
2003	20	2.504	5.203.990	2.078
2004	31	587	768.927	1.310
2005	41	3.489	8.134.352	2.331
2006	23	500	1.303.673	2.607
2007	42	997	1.492.767	1.497
2008	45	481	558.849	1.162
2009	37	268	525.174	1.960
2010	37	460	776.296	1.688
2011	42	7.916	144.660.469	18.274
2012	56	1.665	5.694.656	3.420
2013	23	174	813.995	4.678
2014	37	823	3.370.168	4.095
2015	33	297	990.175	3.334
2016	26	199	884.890	4.447
2017	42	1.938	8.212.465	4.238
2018	36	121	520.953	4.305
Toplam - Total	610	24.319	186.353.019	7.663

DASK tarafından kuruluşundan itibaren 186,4 milyon TL tazminat ödenmiştir. Bu tutarın %78'i 2011 yılında meydana gelen depremlere, özellikle Van depremine ilişkindir. 2018 yılında ödenen tazminat tutarları depremlerin oluş tarihine göre aşağıdaki tabloda verilmiştir.

The total claims paid by TCIP since the beginning has been about "186,4 million and 78% of this amount occurred in 2011, specifically in the earthquake of Van. The amount of claims paid in 2018 is given in the following table according to the occurrence date of earthquakes.

Tablo 5.1.6: 2018 Yılı Depremlerine İlişkin Ödenen Tazminat
Paid Losses by the TCIP in 2018

Depremin Oluş Tarihi <i>Date of Earthquake</i>	Depremin Oluş Yeri <i>Place of Earthquake</i>	Büyüklik <i>Magnitude</i>	Dosya Sayısı <i>No. of Claims</i>	Ödenen Tazminat <i>Paid Loss (")</i>
4.01.2018	BALIKESİR / SINDIRGI	4,0	3	14.710
19.01.2018	MALATYA / PÜTÜRGE	4,1	1	10.135
28.01.2018	EGE DENİZİ	4,3	1	7.818
25.02.2018	EGE DENİZİ	4,4	1	500
7.03.2018	BİNGÖL / MERKEZ	4,2	2	14.375
7.03.2018	ÇANAKKALE / AYVACIK	4,0	5	11.966
31.03.2018	ELAZIG / SIVRICE	3,8	2	4.528
8.04.2018	BOLU / MERKEZ	4,7	8	7.395
13.04.2018	ANTALYA / AKSEKI	4,8	7	12.038
14.04.2018	DENİZLİ / PAMUKKALE	3,8	1	1.516
20.04.2018	EGE DENİZİ	3,8	1	680
24.04.2018	ADİYAMAN / SAMSAT	5,1	46	326.213
26.04.2018	DENİZLİ / HONAZ	4,2	3	2.366
1.05.2018	MANİSA / SARUHANLI	3,7	1	1.282
2.05.2018	ERZİNCAN / OTLUKBELİ	3,8	1	2.045
6.05.2018	AGRI / MERKEZ	4,2	2	1.295
24.05.2018	BİTLİS / HIZAN	4,2	1	3.990
29.05.2018	EGE DENİZİ	4,1	1	7.296
10.06.2018	GOKOVA KORFEZİ	4,1	1	4.945
11.06.2018	EGE DENİZİ	3,8	1	2.708
14.06.2018	VAN / TUSBA	4,5	5	8.565
23.06.2018	VAN / SARAY	4,7	1	2.500
27.06.2018	EGE DENİZİ	4,2	4	17.204
21.07.2018	VAN / ÇALDIRAN	4,5	1	448
23.07.2018	BURDUR / YESİLOVA	4,6	2	4.900
26.07.2018	EGE DENİZİ	4,5	3	14.582
6.08.2018	ADANA / YUMURTALIK	3,8	1	268
19.08.2018	KAHRAMANMARAS / ANDI	4,8	4	13.598
7.09.2018	EGE DENİZİ	4,2	1	5.836
11.09.2018	ANTALYA / DÖSEMEALTI	4,8	1	4.469
12.09.2018	AKDENİZ	5,2	2	3.190
23.09.2018	VAN / TUSBA	3,9	1	535
2.10.2018	KAHRAMANMARAS / ÇAĞI	4,4	1	1.626
18.10.2018	AGRI / PATNOS	4,2	2	1.493
18.10.2018	AMASYA / GÜMÜSHACIKÇI	4	1	2.440
28.10.2018	İZMİR / SEFERİHİSAR	4,1	2	1.499
Toplam - Total			121	520.953

5.2. Tarım Sigortaları Havuzu (TARSİM)

Ülkemizde tarım sektörünü tehdit eden risklerin teminat altına alınabilmesi amacıyla bir sigorta sistemi oluşturmak üzere 2005 yılında 5363 sayılı Tarım Sigortaları Kanunu çıkartılmıştır. Bu Kanuna göre:

- a) Sigorta sözleşmelerinde standardın sağlanması,
- b) Riskin en iyi koşullarda transferi için uygun ortam oluşturulması,
- c) Oluşacak hasarlarda tazminatın tek merkezden ödenmesi,
- d) Tarım sigortalarının geliştirilmesi ve yaygınlaştırılması

amacına yönelik olmak üzere sigorta havuzu kurulmuştur.

Devlet, 5363 sayılı Kanun kapsamında yapılan sözleşmelere çiftçi adına prim desteği sağlamaktadır. Prim desteğinin miktarı her yıl, ürün, risk, bölge ve işletme ölçekleri itibarıyla Bakanlar Kurulu tarafından belirlenmektedir. Devlet Destekli Tarım sigortasında sigorta şirketleri sigorta poliçelerini kendi adlarına düzenlemekte, ancak risk ve primin %100'ünü zorunlu olarak Havuza devretmektedirler.

Havuzla ilişkin tüm iş ve işlemler, havuza katılan şirketlerin eşit hisse ile ortak oldukları Tarım Sigortaları Havuz İşletmesi AŞ tarafından yürütülmektedir. Tarım Sigortaları Havuz İşletmesi AŞ'nin 31.12.2018 tarihli bilanço ve gelir tablosu Raporun Tablolar bölümünde verilmiştir.

Üye şirketler ve devlet destekli tarım sigortaları direkt prim üretimleri aşağıdaki tabloda sunulmuştur.

5.2. Agricultural Insurance Pool (TARSİM)

In order to provide coverage for the risks threatening the agricultural industry, Agricultural Insurance Law no: 5363 was enforced in 2005. Due to Law, Insurance Pool is established to:

- a) Introduce standard wordings in insurance contracts,
- b) Form the conditions for transferring risk under convenient conditions,
- c) Ensure centralized payment of the claims in case of occurrence of the risk,
- d) Improve and spread the agricultural insurances.

The Government partly contributes premiums exclusively to agricultural insurance contracts on farmers' behalf within the context of the Law no. 5363. The amount of premium contribution is determined by Council of Ministers on annual basis with respect to the type of product, risk, region and scale of business. Within the context of agricultural insurance, companies issue insurance contracts with their own name but all risks stem from the business have to be transferred to the Pool.

All operations of the Pool are performed by TARSİM which was established with equal share of insurance companies in 2006. Balance sheet of TARSİM as of December 31, 2018 and Income Statement for the year of 2018 are submitted in the Tables section of the Report.

Member companies of the Pool and their premium volumes are shown below.

Tablo 5.2.1: 2018 Yılı Şirket Bazında Devlet Destekli Tarım Sigortası Prim Üretimi

Premium Volume for Subsidized Agricultural Insurance as Company for 2018(“)

Şirket Adı Name of Company	Bitkisel Ürün Crop Insurance	Büyükbaş Hayvan Hayat Livestock Insurance (Cattle)	Küçükbaş Hayvan Hayat Livestock Insurance (Sheep & Goat)	Sera Green House	Kümes Hayvanları Poultry	Arıcılık Beekeeping	Su Ürünleri Aquaculture Insurance	Toplam Total
AKSIGORTA	18.248.976	3.440.629	162.747	1.922.558	164.184	3.068	0	23.942.162
ALLIANZ	14.385.280	1.837.638	145.662	613.127	285.993	775	0	17.268.475
ANADOLU	61.123.669	21.101.168	830.816	4.193.720	136.095	17.592	0	87.403.061
ANKARA	350.696	43.487	12.548	210.559	0	1.180	0	618.470
AXA	25.845.720	10.263.864	533.376	791.288	110	26.899	818.784	38.280.042
BEREKET	17.912.494	7.021.387	1.319.261	7.049.423	28.223	109.180	0	33.439.967
DOGA	4.457.616	1.840.295	224.145	1.046.520	1.844	11.458	0	7.581.877
ERGO	21.609.878	627.550	67.165	81.022	0	3.743	0	22.389.357
EUREKO	8.110.061	7.333.914	126.589	967.117	0	0	0	16.537.682
GENERALI	1.155.374	642.613	4.275	231.120	821.906	498	0	2.855.787
GROUPAMA	396.131.305	19.072.921	2.702.534	2.257.615	461.787	140.234	1.658.418	422.424.815
GUNES	44.358.658	11.796.971	307.076	3.506.262	106.763	17.526	0	60.093.256
HALK	753.108	254.901	46.484	257.931	1.080	0	0	1.313.504
HDI	38.803.688	8.920.536	327.208	2.138.283	87.375	8.040	12.272	50.297.402
KORU	8.435.170	0	0	1.140.702	0	0	86.022	9.661.894
LIBERTY	1.359.265	404.032	11.619	12.021	0	1.040	0	1.787.977
MAPFRE	2.784.363	1.497.264	165.722	168.487	0	428	0	4.616.263
NEOVA	17.155.763	2.685.779	320.141	1.462.525	8.066	5.091	0	21.637.363
RAY	4.120.072	1.015.817	88.999	723.929	175	140.397	119.498	6.208.887
SBN	4.171.706	969.065	89.094	96.338	2.826	13.421	0	5.342.451
SOMPO JAPAN	26.784.715	11.705.415	118.691	1.069.454	268.264	13.196	0	39.959.735
UNICO	1.726.353	0	0	0	0	0	0	1.726.353
ZIRAAT	581.939.413	453.587.034	50.824.071	60.297.193	1.093.500	6.255.716	4.289.839	1.158.286.765
ZURICH	15.143.732	1.058.112	69.287	507.490	0	1.394	-10.468	16.769.548
QUICK	163.949	21.254	6.716	0	77	0	0	191.996
Toplam - Total	1.317.031.022	567.141.646	58.504.227	90.744.683	3.468.267	6.770.876	6.974.366	2.050.635.088

Devlet destekli tarım sigortasında poliçe adetleri ile prim ve tazminat tutarları incelendiğinde, yıllar itibarıyla bitkisel ürün sigortasının ağırlıkta olduğu görülmektedir.

State supported crop insurance has a significant majority in the Subsidized Agricultural Insurance in respect to its premium and claim amount.

Tablo 5.2.2: 2017 ve 2018 Yılı Prim ve Ödenen Tazminat Verileri
Premium Volume and Paid Losses for 2017 and 2018

Branş	Poliçe Adedi No. of Policies	2017 Prim Tutarı Premium Income (000")	Ödenen Tazminat Paid Loss (000")	Poliçe Adedi No. of Policies	2018 Prim Tutarı Premium Income (000")	Ödenen Tazminat Paid Loss (000")	Line of Business
Bitkisel Ürünler	1.493.392	1.160.546	625.075	1.607.121	1.317.031	762.924	Crop Insurance
Büyükbaş Hayvan Hayat	54.856	353.246	157.834	90.904	567.142	243.698	Livestock Insurance (Cattle)
Küçükbaş Hayvan Hayat	15.441	35.985	12.291	21.903	58.504	20.848	Livestock Insurance (Sheep & Goat)
Sera	24.139	65.784	36.122	25.208	90.745	33.425	Green House
Kümes Hayvanları	561	1.777	294	696	3.468	882	Poultry
Arıcılık	9.803	5.345	1.285	10.489	6.771	1.473	Beekeeping
Su Ürünleri	77	5.870	185	107	6.974	1.856	Aquaculture Insurance
Toplam - Total	1.598.269	1.628.554	833.085	1.756.428	2.050.635	1.065.106	

Aşağıdaki tabloda 2014-2018 yılları arasında devlet destekli tarım sigortası yaptırmış olan çiftçi sayısı, sigorta yaptırılan tarım alanı (dekar) ve hayvan sayıları verilmiştir.

Distribution of the number of policyholders, acreage of agricultural fields and number of insured animal among the regions of Turkey for the years of 2014-2018 is shown below.

Tablo 5.2.3: Sigortalı Sayısı ve Sigortalı Alan ve Hayvan Verileri
General Data about Insured People and Field and Animal

	2014	2015	2016	2017	2018	
DD Tarım Sigortalısı	283.365	367.304	392.849	425.764	467.839	No. of Insured Farmer
Sigortalı Tarım Alanı	16.055.250	19.319.799	21.211.026	23.359.656	24.742.018	Insured Agricultural Land
Sigortalı Hayvan Sayısı	1.043.505	1.110.427	1.689.877	2.557.027	3.634.751	Insured No. of Animal

Aşağıdaki tabloda 2018 yılına ilişkin olarak devlet destekli tarım sigortalı sayısı, sigortalı tarım alanı ile sigortalı hayvan sayısının bölgeler bazında dağılımı verilmiştir.

Distribution of the number of policyholders, acreage of agricultural fields and number of insured animal among the regions of Turkey for the year 2018 is shown below.

Tablo 5.2.4: 2018 Yılı Bölge Bazında Sigorta Verileri
General Data about Insured People and Field and Animal as Region for 2018

Bölgeler	Sigortalı Çiftçi Sayısı <i>No. of Ins. Farmers</i>	Sigortalı Tarım Alanı <i>Insured Agricultural Land (da)</i>	Sigortalı Hayvan Sayısı <i>No. of Ins. Animal</i>	Regions
Marmara	79.949	5.375.448	357.926	Marmara
İç Anadolu	106.361	9.836.959	795.656	Central Anatolia
Ege	92.364	2.583.638	528.599	Aegean
Akdeniz	54.204	1.661.277	449.458	Mediterranean
Karadeniz	75.027	1.369.368	534.162	Black Sea
Doğu Anadolu	30.383	604.769	385.160	Eastern Anatolia
Güney Doğu Anadolu	33.677	3.310.559	583.790	Southeastern Anatolia
Toplam	471.965	24.742.018	3.634.751	Total

5.3. Türkiye Motorlu Taşıt Bürosu

5.3. Turkish Motor Insurance Bureau

Merkezi İstanbul'da olan Türkiye Motorlu Taşıt Bürosu, 01.01.1953 tarihinde çalışmaya başlayan "Uluslararası Motorlu Taşıtlar Mali Sorumluluk Sigortası (Yeşil Kart) Sistemi" ile koordineli çalışmakta ve kendi ülkeleri dışına çıkan sürücülerin taşıtlarıyla yabancı ülkelerde üçüncü şahıslara verdikleri zararları çift yönlü olarak karşılamaktadır. Böylece;

- Sisteme dahil yabancı ülkelere taşıtlarıyla giden sürücülerin, gittikleri ülkelerin sınırları için ayrıca birer "Motorlu Taşıtlar Mali Sorumluluk (Trafik) Sigortası" yaptırmak zorunda kalmamaları,
 - Bu sürücülerin karşı tarafa verdikleri zararlardan dolayı da üçüncü şahısların mağdur olmamaları,
- sağlanmaktadır.

Yeşilkart sigortası, zorunlu mali sorumluluk sigortasının yurt dışında geçerli olan şeklidir. Bu sigortanın tanzimi ile her ülke sınırında, o ülkenin zorunlu trafik sigortasını yaptırmaya zorunluluğu ortadan kalkmış olmaktadır. Kaza durumunda da hangi ülkede kaza yapılmış ise o ülkenin yasal limitleri dahilinde ödeme yapılmaktadır.

Yeşil Kart Sistemine üye ülkeler aşağıdaki tabloda gösterilmiştir.

Turkish Motor Insurance Bureau which is located in Istanbul and has been operated since 01.01.1953 works in cooperation with "System of Accidents Abroad and Accidents with Foreign Registered Vehicles in the Country (Green Card)". Bureau indemnifies the damage which would be done to third parties abroad by drivers of Turkish citizens.

Thus;

- Drivers abroad who are members of the System are not liable to buy Compulsory Motor Third Party Liability (TPL) Insurance over again
- Third parties are not suffered due to the damage which is caused by drivers abroad.

Green card insurance is a motor vehicle third party liability (TPL) insurance which is valid in some countries. Thanks to that insurance drivers are not obliged to buy TPL insurance in some foreign countries. The loss is paid by the Bureau with respect to the legal limits of the country where accident occurs.

Member countries of the green card system are shown in the table below.

Tablo 5.3.1: Yeşil Kart Sistemine Dahil Ülkeler ve Kodları
Member Country of Green Card System and Their Code

Yeşil Kart Sistemine Dahil Ülkeler ve Kodları <i>Member Country of Green Card System</i>			
A - Avusturya	DK - Danimarka	IR - İran	NL - Hollanda
AL - Arnavutluk	E - İspanya	IRL - İrlanda	P - Portekiz
AND - Andorra	EST - Estonya	IS - İzlanda	PL - Polonya
AZ - Azerbaycan	F - Fransa	L - Lüksemburg	RO - Romanya
B - Belçika	FIN - Finlandiya	LT - Letonya	RUS - Rusya
BG - Bulgaristan	GB - İngiltere ve K. İrlanda	LY - Litvanya	S - İsveç
BIH - Bosna Hersek	GR - Yunanistan	M - Malta	SK - Slovakya Cum.
BY - Beyaz Rusya	H - Macaristan	MA - Fas	SLO - Slovenya
CH - İsviçre	HR - Hırvatistan	MD - Moldova	SRB - Sırbistan
CY - Kıbrıs	I - İtalya	MK - Makedonya	TN - Tunus
CZ - Çek Cumhuriyeti	IL - İsrail	MNE - Karadağ	TR - Türkiye
D - Almanya		N - Norveç	UA - Ukrayna

Sigorta şirketleri yeşil kart sigortasını, faaliyette bulundukları ülkede kurulmuş olan

Insurance companies write green card insurance in the name of the Bureau as an

Büro adına ve acentesi olarak yapmaktadırlar. Yeşil kart poliçesi, tanzim edilen poliçenin üzerinde yazılı olan ülkelerde geçerlidir.

Ülkemizde 2009 yılına kadar sigorta şirketlerinin gönüllü üyelik esasına dayanan ve sadece 10 sigorta şirketinin üye olduğu yeşil kart sistemine, yapılan mevzuat değişikliği ile kara araçları sorumluluk branşında ruhsat sahibi olan tüm hayat dışı sigorta şirketleri doğal üye olarak kabul edilmiştir.

Türkiye’de yeşil kart sistemi kapsamında 2018 yılında prim üretiminde bulunan şirketler ve araç bazında prim üretimleri aşağıdaki tabloda verilmiştir.

agency. Green card policy is valid in the countries presented on the policy.

Until 2009, membership to green card system was voluntarily and only ten non-life insurance companies became member. With the amendment in 2009, all non-life companies licensed in motor liability LoBs are accepted as natural member of the Bureau and green card system.

Insurance companies that are members of the system and generate premium are shown in the table below by vehicle types’ premium volume.

Tablo 5.3.2: Prim Üretiminde Bulunan Sigorta Şirketleri ve Direkt Prim Üretimleri
Premium Generator Members of Green Card System and Direct Premium Production(“)

Şirket Adı <i>Name of Company</i>	Hususi Oto <i>Private Car</i>	Kamyon / Tır <i>Truck</i>	Minibüs / Otobüs <i>Bus</i>	Muhtelif <i>Other</i>	Toplam <i>Total</i>
ALLIANZ	10.733.966	9.489.330	572.193	1.666.452	22.461.942
ANADOLU	2.628.028	30.404.959	142.176	3.567.893	36.743.056
ANKARA	372.459	269.009	31.040	64.859	737.367
AXA	3.565.343	4.692.728	204.971	720.908	9.183.951
BEREKET	291.085	469.550	10.387	470.873	1.241.895
DOGA	1.144.702	162.696	95.988	5.035.547	6.438.932
ERGO	2.446.060	30.837.370	290.721	3.398.790	36.972.940
EUREKO	518.273	516.506	2.483	137.891	1.175.153
GROUPAMA	2.198.257	4.793.237	149.585	548.368	7.689.447
GUNES	1.028.499	2.379.057	60.112	259.187	3.726.855
HDI	2.149.164	21.872.982	852.964	2.143.533	27.018.642
MAPFRE	9.607.117	4.078.769	321.820	671.864	14.679.570
QUICK	45.100	24.560	0	0	69.660
TURK NIPPON	230.892	1.855.876	0	238.200	2.324.968
TOPLAM - TOTAL	36.958.944	111.846.629	2.734.440	18.924.365	170.464.378

5.4. Güvence Hesabı

5.4. Insurance Guarantee Scheme

18 Ekim 1983 tarihli ve 18195 sayılı Resmî Gazete’de yayımlanarak yürürlüğe giren 2918 sayılı Karayolları Trafik Kanunu (KTK)’nın 108’inci maddesine istinaden “Garanti Fonu” ismiyle kurulan Hesap, 5684 sayılı Sigortacılık Kanunu ile kapsamı da genişletilmek suretiyle “Güvence Hesabı” adını almıştır. Hesap kapsamındaki sigortalar şunlardır:

- a) Karayolları Motorlu Araçlar Zorunlu Mali Sorumluluk Sigortası,
- b) Karayolu Yolcu Taşımacılığı Zorunlu Koltuk Ferdi Kaza Sigortası,
- c) Tüpgaz Zorunlu Sorumluluk Sigortası,
- d) Tehlikeli Maddeler ve Tehlikeli Atık Zorunlu Mali Sorumluluk Sigortası
- e) Maden Çalışanları Zorunlu Ferdi Kaza Sigortası
- f) Yeşil Kart Sigortası.

Güvence Hesabı, Yönetim Komitesi tarafından yönetilmektedir. Hesap,

- a) Sigortalının tespit edilememesi halinde kişiye gelen bedensel zararları,
- b) Rizikonun meydana geldiği tarihte geçerli olan teminat tutarları dâhilinde sigortasını yaptırmamış olanların neden olduğu bedensel zararları,
- c) Zorunlu sigorta teminat limitleri ile sigorta poliçesinde belirtilen teminat arasındaki fark kadar ödenecek bedensel tazminat tutarlarını,
- d) Sigorta şirketinin malî bünye zaafiyeti nedeniyle sürekli olarak bütün branşlarda ruhsatlarının iptal edilmesi ya da iflası halinde (Güvence Hesabı kapsamında kalan Zorunlu Sigortalar ile sınırlı olarak) ödemekle yükümlü olduğu maddi ve bedensel zararları,
- e) Çalınmış veya gasp edilmiş bir aracın karıştığı kazada, 13.10.1983 tarihli ve 2918 sayılı Karayolları Trafik Kanunu uyarınca işletenin sorumlu tutulmadığı hallerde, kişiye gelen bedensel zararları,
- f) Yeşil Kart Sigortası kapsamında Türkiye sınırları içinde meydana gelen zararlardan dolayı Motorlu Taşıt Bürosu tarafından tekemmül ettirilen hasar dosyalarının tazminat tutarlarını ödemekle yükümlü tutulmuştur.

5.5. Sigorta Tahkim Komisyonu

Insurance Guarantee Scheme was established with the article 108 of Highways Traffic Law numbered 2918 dated October 18, 1983 (Official Gazette No: 18195) as “Guarantee Fund”. With the Insurance Law numbered 5684, the scheme was renamed as Guarantee Scheme and the scope of the scheme was extended including the following compulsory insurance types:

- a) Compulsory Motor Liability Insurance,
- b) Compulsory Land Transportation Liability,
- c) Compulsory Passenger Land Transportation Personal Accident Insurance,
- d) Compulsory TPL Insurance for LPG’s,
- e) Green card insurance.

Guarantee Scheme is administered by Account Management Committee. The Account is liable to pay:

- a) Bodily injuries in case of the situation that perpetrator of the accident cannot be identified,
- b) Bodily injuries caused by those who have not insurance coverage,
- c) Payments for excess of covers in force over covers declared in clauses of policy in the case of bodily injuries,
- d) Bodily injury and property damage in the case of a policy issued by an insurer which went bankrupt or unauthorised to write new contracts,
- e) Physical injuries in the case of involvement of a stolen car in the accident or situations in which the operator cannot be hold responsible according to Highways Traffic Law no: 2918 dated October 13, 1983,
- f) Claims that stem from accidents happened within the borders of Turkey within the context of Green Card System.

5.5. Insurance Arbitration Commission

5684 sayılı Sigortacılık Kanunu ve ilgili mevzuat uyarınca; sigorta ettiren veya sigorta sözleşmesinden menfaat sağlayan kişiler ile riski üstlenen taraf arasında sigorta sözleşmesinden doğan uyuşmazlıkların çözümü amacıyla Türkiye Sigorta, Reasürans ve Emeklilik Şirketleri Birliği nezdinde 2009 yılında Sigorta Tahkim Komisyonu oluşturulmuştur. Tahkim sisteminde 31.12.2018 tarihi itibarıyla 45'i itiraz hakemi olmak üzere toplam 220 hakem görev yapmaktadır.

Sigorta tahkim sistemine üye olan şirketlerle uyuşmazlığa düşen sigortalılar, ilgili kuruluşun sisteme üye olduğu tarihten sonra gerçekleşen rizikolar için, uyuşmazlığa konu sözleşmede özel bir hüküm olmasa bile tahkim sisteminden faydalanabilmektedir. Halen ülkemizde faaliyette bulunan 60 sigorta ve emeklilik şirketinden 51'i ile Doğal Afet Sigortalıları Kurumu, Tarım Sigortalıları Havuz İşletmesi ve Güvence Hesabı tahkim sistemine üyedir. Sigortacılık Kanunu'nun 30'uncu maddesinde yapılan ve 18.04.2013 tarih ve 28622 sayılı Resmi Gazetede yayımlanan değişiklik ile zorunlu sigortalardan kaynaklanan uyuşmazlıklar için ilgili kuruluş sigorta tahkim sistemine üye olmasa dahi hak sahipleri tahkim usulünden faydalanabilmektedirler. Tahkim sistemine üye şirketler Raporun Tablolar bölümünde Tablo 63'te belirtilmiştir.

Sigorta Tahkim Komisyonuna yapılan başvurular, sistemin faaliyete başladığı 2009 yılından itibaren sürekli artmış ve 2009 yılı Aralık ayında 137 olan sayı 2018 yılında 106.817'ye ulaşmıştır.

2018 yılında işlem gören başvuruların nedeni ve anlaşmazlıkların sonuçlandırılma yerleri aşağıda gösterilmiştir.

With the Insurance Law numbered 5684, in order to settle the disputes arising between the policy holder or people benefiting from the insurance contract and the party undertaking the risk, an Insurance Arbitration Commission (IAC) has been formed within the Association of Insurance, Reinsurance and Pension Companies. There are 220 arbitrators and 45 of them work as appeal arbitrators in the system as of 12.31.2018.

A person in conflict with any member of IAS for the risks occurred after the date of the insurer's membership can benefit from the arbitration procedure even if there is no special provision in the relevant contract. As of 2016 year-end, 47 insurance and pension companies operating in Turkey, Turkish Catastrophe Insurance Pool, Agricultural Insurance Pool and Insurance Guarantee Scheme are members of the Insurance Arbitration System. Pursuing the amendment of the article 30 of Insurance Law no. 5684 published on the official journal dated 04.18.2013 with no. 28622; in the case of conflicts arising from compulsory insurances, beneficiary can apply to IAS even if the insurer is not a member. The companies which are the member of the Insurance Arbitration System are indicated in the Tables of the Report (Table 63).

The number of application starting from the commencing date of the Insurance Arbitration System has increased constantly. While the number of applications was 137 in 2009, these figures reached up to 106,817 by the end of 2018.

The following table shows the details regarding the applications.

Tablo 5.5.1: 2018 Yılında İşlem Gören Başvuruların Sebebi ve Sonuçlandırılma Yeri

Disputes and Settlement Stage in 2018

Başvuru Sebebi	İşlem Gören Başvuru Sayısı <i>The Number of Applications Being Processed</i>	Raportör Tarafından Sonuçlandırılan Başvuru Sayısı <i>Settled by Reporter</i>	Hakem / Hakem Heyeti Tarafından Sonuçlandırılan Başvuru Sayısı <i>Referred to Arbitrator</i>	İncelemesi Devam Edenler <i>Ongoing Review of Files</i>	Reason for Apply to Arbitration
Tazminatın Ödenmemesi	91.228	7.633	58.483	25.112	Rejected Losses
Tazminatın Eksik Ödenmesi	41.096	3.053	27.786	10.257	Inadequate Payment
Toplam	132.324	10.686	86.269	35.369	Total

2018 yılında sigorta hakemleri tarafından sonuçlandırılan başvuru sayısı 86.269'dur. Bu başvuruların 46.049'unda başvuru sahibinin talebi tam olarak kabul edilmiş, 24.162'sinde kısmen kabul edilmiş, 16.058 adedinde ise red edilmiştir. 2018 yılında hakem aracılığıyla sonuçlandırılan uyuşmazlıklarda ortalama çözüm süresi 77 gün olarak gerçekleşmiştir.

Sigortacılık Kanunu'nun 30'uncu maddesinde yapılan ve 18.04.2013 tarih ve 28622 sayılı Resmi Gazetede yayımlanan değişiklik ile Kırkbin TL olan hakemlerin verdiği kararlarda kesin olma sınırı Beşbin TL'ye düşürülmüştür. Söz konusu değişiklik ile Beşbin Türk Lirası ve üzerindeki uyuşmazlıklar hakkında verilen hakem kararlarına karşı Komisyona itiraz yolu açılmıştır. İtiraz sonucu verilen kararlar Kırkbin TL'ye kadar kesin olup, bu tutarın üzerindeki kararlar için temyiz yolu açıktır. 2018 yılında 10.838 adet karara itiraz edilmiş, itiraz edilen kararların 3.207 adedi kabul edilmiştir.

Başvuruların poliçe türü bazında ve tutara göre dağılımı aşağıdaki tabloda verilmiştir.

The number of applications concluded by the arbitrators is 86,269 in 2018. 46,049 of which, the applicants (insured) were found fully right. The conclusions were partly in favor of the insured in 24,162 applications, and 16,058 applications were rejected by the arbitrators. The disputes are settled by arbitrators in 77 days in average in 2018.

Pursuing the amendment on the article 30 of Insurance Law no: 5684 published on the official journal dated 04.18.2013 and no: 28622; the precision of the decisions made by the arbitrators up to "40,000 was reduced to "5,000. For the decisions made by the arbitrators above "5,000 there is an appealing right to the commission and the decisions resulting from appealing are precise up to "40,000, and if the amount is above "40,000, there is a second option for appealment. There were 10,838 objections against decisions and 3,207 of them were accepted by the commission.

The following table represents the distribution of the applications according to the disputed amount and class of business.

Tablo 5.5.2: 2018 Yılında Sonuçlandırılan Başvuruların Dağılımı*Distribution of Concluded Applications in 2018*

Sigorta Türü	" 5.000 ve Aşağısı (and Less)	" 5.001- 15.000 Arası (in between)	" 15.001- 40.000 Arası (in between)	" 40.000 Üzeri (and more)	Toplam Total	Type of Insurance
Zorunlu Trafik	54.568	5.255	493	87	60.403	Comp. Motor Liability
Motorlu Kara Taşıtları -Kasko	6.791	4.733	4.241	5.410	21.175	Motor
Yangın	1.376	828	592	452	3.248	Fire
Kredi-Borcun Ödenmemesi	96	50	47	64	257	Credit
İstihdam	31	46	45	28	150	Employment
Sağlık	79	16	21	18	134	Health
Diğer	260	237	175	230	902	Other
Toplam	63.201	11.165	5.614	6.289	86.269	Total

5.6. Sigorta Bilgi ve Gözetim Merkezi

5684 sayılı Sigortacılık Kanunu ve ilgili mevzuat uyarınca, Türkiye Sigorta, Reasürans ve Emeklilik Şirketleri Birliği bünyesinde tüzel kişiliği haiz olarak Sigorta Bilgi Merkezi kurulmuştur. 3 Aralık 2011 tarihinde yapılan Yönetmelik değişikliği ile Sigorta Bilgi Merkezi'nin ismi Sigorta Bilgi ve Gözetim Merkezi olarak değiştirilmiştir. Sigorta Bilgi ve Gözetim Merkezi'nin merkezi İstanbul'dadır. Hayat, hastalık / sağlık, trafik ve zorunlu sigortalar branşlarında ruhsat sahibi olan sigorta şirketleri Merkezin doğal üyesi kabul edilmiştir.

Trafik Sigortaları Bilgi ve Gözetim Merkezi (TRAMER) ile birlikte Sağlık Sigortaları Bilgi ve Gözetim Merkezi (SAGMER), Hayat Sigortaları Bilgi ve Gözetim Merkezi (HAYMER) ve Hasar Takip Merkezi (HATMER) Sigorta Bilgi ve Gözetim Merkezi'nin alt bilgi merkezleri olarak faaliyet göstermeye devam etmektedirler.

Sigorta şirketleri tarafından Sigorta Bilgi ve Gözetim Merkezi'ne gönderilen verilere ilişkin istatistiki bilgilere www.sbm.org.tr adresinden ulaşılabilir.

5.6. Insurance Information and Monitoring Center

With Insurance Law numbered 5684, Insurance Information Center has been established as a legal entity within the Association of Turkish Insurance, Reinsurance and Pension Companies. Its title has been changed as "Insurance Information and Monitoring Center" with the amendment of regulation dated December 3, 2011. The Headquarter of the Center is in Istanbul. Insurance companies holding license in life, health / sickness, compulsory third party liability insurance and compulsory insurance business are natural members of the Center.

Together with TRAMER (Third Party Compulsory Liability Insurance for Land Vehicles), three sub information centers, Health Insurance Information and Surveillance Center (SAGMER), Life Insurance Information and Surveillance Center (HAYMER) and Insurance Claim Monitoring and Surveillance Center (HATMER) have been established within the Center to collect all relevant data and monitor insurance claims.

The statistical figures sent by the companies to Insurance Information and Monitoring Center are accessible through its website www.sbm.org.tr.

5.7. Emeklilik Gözetim Merkezi

5.7. Pension Monitoring Center

4632 sayılı Bireysel Emeklilik Tasarruf ve Yatırım Sistemi Kanunu gereği, bireysel emeklilik sisteminin elektronik ortamda günlük gözetim ve denetime esas bilgilerin oluşturulması ve bireysel emeklilik araçları sınavı gibi konularda görev yapmak üzere, bireysel emeklilik alanında faaliyet gösterme izni alan ilk 11 şirket ortaklığında 2.475.225 TL sermaye ile 10 Temmuz 2003 tarihinde merkezi İstanbul'da olan Emeklilik Gözetim Merkezi AŞ kurulmuştur.

Emeklilik Gözetim Merkezi (EGM);

- a) Emeklilik şirketlerinin faaliyetlerinin günlük olarak elektronik ortamda gözetimi ve kamu otoritelerine raporlanması,
- b) Emeklilik şirketlerinin işlemleri sonucunda oluşan bilgilerin konsolidasyonu,
- c) Katılımcılara ait bilgilerin gizliliğinin korunarak saklanması,
- d) Kamuoyunun ve katılımcıların bilgilendirilmesi,
- e) Bireysel emeklilik araçları sınavının yapılması ve bireysel emeklilik araçları sicilinin takibi,
- f) Emeklilik şirketlerinin ortak tanıtım, eğitim programları, yazılım ve benzeri konulardaki taleplerinin karşılanması,
- g) Sistemin güven içinde işleyişi ile olası sorunlara zamanında gerekli müdahalelerde bulunulmasına olanak sağlayacak veri oluşturulması,

ile görevlendirilmiştir.

2012 yılında, 01.01.2013 tarihinden sonra uygulanmak üzere, 4632 sayılı Bireysel Emeklilik Tasarruf ve Yatırım Sistemi Kanununda yapılan değişiklik ile bireysel emeklilik sisteminde katılımcı tarafından ödenen katkı paylarının vergi matrahından indirilmesi uygulaması sonlandırılarak bunun yerine devlet katkısı uygulaması getirilmiştir. Buna göre işveren tarafından ödenenler hariç olmak üzere katılımcı adına bir yıl içerisinde ödenen katkı payları toplamının yıllık brüt asgari ücret tutarına kadar olan kısmı için, ödenen katkı payının %25'i oranında devlet katkısı, Hazine Müsteşarlığı tarafından Emeklilik Gözetim

According to Individual Pension Savings and Investment Law no: 4632 and related legislations, especially to store and analyzing data for daily electronic monitoring of companies operating private pension system and to implement licensing exams of private pension agents, Pension Monitoring Center was established on July 10, 2003 with the partnerships of 11 companies which were allowed to operate in private pension system then. The Center's amount of capital is "2,475,225 as of 2015 and its center is in Istanbul.

Pension Monitoring Center (EGM) performs the following tasks;

- a) Daily electronic monitoring & surveillance of pension company's activities and reporting to the authorities,
- b) Consolidation of data, based on the daily transactions of the pensions companies,
- c) Storing standardized data for all individual accounts,
- d) Providing information to public and participants,
- e) Implementing the exam of intermediaries and keeping track of the electronic registries,
- f) Meeting the demand for common presentations, training activities, software and allied subjects,
- g) Organizing data for on time intervention to possible problems.

In 2012, the Law no: 4632 was amended and has taken effect after the date of 01.01.2013. The system based on the contributions paid by the participant could be deducted from the taxable income amount base has been annuled and instead, government funding (state contribution) system has been approved. According to the state contribution system, except for those paid by the employer, the government would make contribution as 25% of the amount paid by the participants until total gross minimum wage in a year basis. If the contribution paid by participant exceeds the limit, the government would not make

Merkezi aracılığıyla katılımcıların hesaplarına aktarılmaktadır. Katkı payı ödemelerinden ayrı olarak takip edilecek devlet katkıları, Müsteşarlıkça belirlenen yatırım araçlarından oluşan fonlarda değerlendirilmektedir.

Katılımcı 3 yıllık süre dolmadan önce sistemden ayrılırsa devlet katkısından hiç yararlanamamaktadır. Buna karşılık 3 ila 6 yıl arasında katkı payı ödedikten sonra ayrılırsa %15, 6 ila 10 yıl arasında katkı payı ödedikten sonra ayrılırsa %35 ve en az 10 yıl katkı payı ödedikten sonra ayrılırsa %60 oranında devlet katkısına hak kazanmaktadır. Buna karşılık, katılımcı emeklilik hakkını kazandıktan sonra ya da ölüm veya daimi sakatlık nedeniyle sistemden ayrılırsa devlet katkısının tamamına hak kazanmaktadır.

Emeklilik şirketleri tarafından Emeklilik Gözetim Merkezi'ne gönderilen verilere ilişkin istatistiki bilgilere www.egm.org.tr adresinden ulaşılabilir.

contribution for the exceeding part. The state contribution is transferred by the Treasury to the participants' accounts through the Pension Monitoring Center. State contribution payments is to be accounted and followed separately from the participant own funds.

The new system would encourage participants to stay longer in the system. If the participant leaves the system before 3 years, no state contribution would be gained. If the participant contributes between 3 and 6 years, 6 and 10 years and at least 10 years, he could gain 15%, 35% and 60% of state contribution, respectively. On the other hand, if the participants gain the right for retirement or leave because of permanent disability or death, all of the state contribution would be paid to the participant or beneficiaries.

The statistical figures sent by the companies to Pension Monitoring Center are accessible through its website www.egm.org.tr.