

T.C.
SİGORTACILIK VE ÖZEL EMEKLİLİK
DÜZENLEME VE DENETLEME
KURUMU

SİGORTACILIK VE ÖZEL EMEKLİLİK
FAALİYETLERİ
HAKKINDA RAPOR

2020

ANNUAL REPORT
ABOUT
INSURANCE AND PRIVATE PENSION
ACTIVITIES

*REPUBLIC OF TURKEY
INSURANCE AND PRIVATE PENSION
REGULATION AND SUPERVISION
AUTHORITY*

ÖNSÖZ

2019 yılında 47 sayılı Cumhurbaşkanlığı Kararnamesi ile sigortacılık ve özel emeklilik sektörlerinin düzenlenmesi ve denetlenmesine dair görevleri yürütmek üzere kurulan Sigortacılık ve Özel Emeklilik Düzenleme ve Denetleme Kurumu, 24 Mayıs 2020 tarihinde Kurul başkan ve üyelerinin atanması ile birlikte faaliyetlerine başlamıştır.

Hazine ve Maliye Bakanlığına bağlı iki önemli birim olan Sigortacılık Genel Müdürlüğü ve Sigorta Denetleme Kurulunun bilgi ve tecrübesi üzerine kurulmuş genç ve tecrübeli bir Kurum olarak SEDDK, 6 ay gibi kısa bir sürede bir yandan Bakanlık bünyesindeyken başlanan projeleri hızlandırarak devam ettirmiş bir yandan da yeni düzenleme ve tedbirlerle sektörün sorunlarını hızlı ve etkili bir şekilde çözmek için gerekli adımları atmıştır.

2020 yıl sonu itibarıyla Türkiye’de 39 hayat dışı, 15 hayat ve emeklilik, 6 hayat ve 3 adet reasürans olmak üzere toplam 63 sigorta, reasürans ve emeklilik şirketi faaliyet göstermektedir.

Yıl içinde sigortacılık sektöründe hayat dışı sigorta branşlarında 68,2 milyar TL, hayat grubu sigorta dallarında ise 14,4 milyar TL olmak üzere toplam 82,6 milyar TL prim üretimi gerçekleştirilmiş, bir önceki yıla göre brüt %20 oranında büyüme sağlanmıştır. Sigortacılık sektörü tarafından verilen teminat büyüklüğü GSYH’nin 27 katına tekabül etmekte olup, sigortacılığın ülkemiz ekonomisi ve istikrarlı bir büyüme için önemini ortaya koymaktadır.

Bireysel emeklilik sistemi ise 2013 yılı başında devlet katkısı ile yakalamış olduğu hızlı büyüme trendini 2020 yılında da devam ettirmiştir. Sistemdeki katılımcı sayısı 2020 yıl sonunda 6,9 milyon adet olmuş, katılımcılara ait fon tutarı da devlet katkısı ile birlikte 158,3 milyar TL’ye yükselmiştir. Ayrıca orta ve uzun vadeli yurtiçi tasarruf oranlarının artırılarak çalışanların, emeklilik dönemlerindeki refah

PREFACE

Insurance and Private Pension Regulation and Supervision Authority, established to perform duties regarding regulation and supervision of the insurance and private pension sectors with the decree of Presidency of the Republic of Turkey no 47 dated 18th October 2019, began to operate in May 24, 2020 with appointment of Board Chairman and members.

As a young and experienced Institution which was founded with the knowledge and experience of the General Directorate of Insurance and the Insurance Supervisory Board, two important units affiliated to the Ministry of Treasury and Finance, IPRSA acceleratingly continued the projects that started while they were within the body of Ministry in 6 months and on the other hand, IPRSA took the necessary steps to solve the problems of the sector quickly and effectively with new regulations and measures.

By the end of 2020, a total of 63 companies carry out activities in Turkey, including 39 non-life insurance companies, 6 exclusively life insurance companies, 15 pension companies and 3 reinsurance companies.

The gross premium production of the insurance sector increased by 20% and reached to 82.6 billion TL in 2020. In this period, non-life premium production was 68.2 billion TL and life premium production was 14.4 billion TL. The size of the coverage provided by the insurance sector corresponds to 27 times of the GDP, plays a crucial role for our country’s economy and its stable growth.

On the other hand, the private pension system has continued to its growth trend which began in 2013 with the commencement of the state contribution system. The number of participants has risen to 6.9 million with a fund amount of 158.3 billion TL including the state contribution. In addition, “auto enrollment” in the private pension system which has a purpose of rising the mid and long-term domestic saving

düzeylerinin yükseltilmesi amacıyla 1 Ocak 2017 tarihi itibarıyla bireysel emeklilik sisteminde otomatik katılım uygulaması başlamıştır. Otomatik katılım sisteminde 2020 yılı sonunda yaklaşık 5,7 milyon çalışan sisteme dahil edilmiş olup toplam fon büyüklüğü devlet katkısı ile birlikte 11,8 milyar TL'ye ulaşmıştır.

Sigortacılık ve Özel Emeklilik Düzenleme ve Denetleme Kurumu'nun öncelikli hedefleri, sigortalılar ile katılımcıların hak ve menfaatlerini korumak, sigorta bilincini ve farkındalığını artırmak, adil piyasa uygulamalarını teşvik ederek sisteme girişi kolay ve güvenli hale getirmek, ürün çeşitliliğinin zenginleştirmek ve sigortacılık ile özel emekliliğin gelişimini ve tabana yayılmasını hızlandırmaktır. Bununla birlikte, şirketlerin mali bünyelerinin güçlendirilmesi ile mevzuat altyapımızın, gözetim ve denetim sistemlerimizin uluslararası standart ve düzenlemelere tam uyumlu hale getirilmesi de hedeflerimiz arasındadır.

Ülkemizin küresel salgınla mücadelesinde SEDDK da aldığı önlemlerle bu mücadeleye katkıda bulunmuştur. Bu kapsamda; ekspertiz işlemlerinin uzaktan yapılması, Sigorta Tahkim Komisyonu itiraz başvuruları ve derkenar taleplerinin elektronik ortamda alınabilmesine imkan tanınmıştır. T.C. Sağlık Bakanlığı tarafından alınan tedbirler kapsamında uyuşmazlık süreçlerinde yaşanabilecek olumsuzluklar dikkate alınarak talep edilen süre uzatım muvafakatlerine kolaylık sağlanmıştır. Prim ödemelerinde muhtemel gecikmelerin olabileceği öngörülerek poliçelerin iptal edilmemesi ve ilave süre tanınması sağlanmıştır. Bunların yanında, trafik sigortası poliçelerinde yaşanabilecek olası gecikmeler göz önünde bulundurularak 30.04.2020 tarihine kadar gecikmeden dolayı ilave prim uygulaması yapılmaması yönünde önlemler alınmıştır. Ayrıca, sağlık sigortasında tazminat taleplerinde tazmin için fatura asıllarının uzaktan gönderilmesinin sağlanması, Sigortacılık E-Başvuru Sisteminde antetli kağıt olması şartıyla imza şartının kaldırılması gibi kolaylaştırıcı yönde tedbirler alınmıştır. Bunlara ilaveten, salgın süresince

rates and enhancing the welfare of employees during the retirement period came into force as of January 1, 2017. By the end of 2020, 5.7 million employees have entered to auto enrollment system and the total fund amount has reached to 11.8 billion TL.

The primary goals of Insurance and Private Pension Regulation and Supervision Authority are protecting the right and benefits of policyholders, increasing public awareness, enabling the market entrance as easy and safe by encouraging fair market practices, raising product variety and providing opportunities to accelerate the development and increase market penetration. Moreover, enhancing the financial soundness of insurance companies and making our surveillance and supervision systems and regulations completely comply with the international standards and regulations are a part of our mission.

In our country's fight against the global epidemic, IPRSA has also contributed to this fight with its measures. In this context; it has been made possible to carry out online expertise operations, to receive applications for objections and claims of the Insurance Arbitration Commission electronically. Within the scope of the measures taken by TR Ministry of Health, convenience was provided for the requested time extension consents by taking into account the negativities that may occur in the dispute processes. By foreseeing possible delays in premium payments, it was enabled that policies were not cancelled and additional time was provided. In addition, measures have been taken to ensure companies not requesting additional premium due to delays in premium payment in traffic insurance until 30.04.2020. Moreover, measures were taken for ensuring that originals of invoices were sent remotely for compensation in health insurance claims, and for the signature requirement in the Insurance E-Application System, provided to be in a letterhead paper. In addition, static IP control was removed for a while for providing the

sigorta şirketlerinin, acentelerin, brokerlerin, eksperlerin ve diğer paydaşların uzaktan çalışabilmelerini teminen statik IP kontrolü bir süreliğine kaldırılmıştır.

2020 yılında ülkemizde sigortacılık ve bireysel emeklilik sektörlerinde gerçekleşen makro değerler göz önüne alındığında, ülkemizde sigortacılık ve bireysel emeklilik sektörlerinin büyüme trendlerinin istikrarlı bir şekilde devam etmesini ve yakın bir gelecekte her iki sektörün de finansal sistem içinde hak ettiği büyüklüğe ulaşmasını beklemekteyiz. Bu düşüncelerle, Raporun hazırlanmasında emeği geçen tüm mesai arkadaşlarıma teşekkür eder ve Raporun tüm kullanıcılar için faydalı olmasını temenni ederim.

Türker GÜRSOY
Başkan

insurance companies, agencies, brokers, experts to work online during pandemic.

Regarding the developments in the insurance and private pension sectors in 2020, we expect that the growth 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.

Türker GÜRSOY
Chairman

İÇİNDEKİLER

1. EKONOMİK GELİŞMELER.....	1
1.1. TÜRKİYE EKONOMİSİNDEKİ GELİŞMELER.....	1
1.2. DÜNYADA VE TÜRKİYE’DE SİGORTACILIK.....	2
2. YAPISAL GÖSTERGELER.....	3
3. SİGORTACILIK FAALİYETLERİNE İLİŞKİN BİLGİLER.....	5
3.1. GENEL BİLGİLER	5
3.2. BRANŞ BAZINDA DEĞERLENDİRME.....	8
3.2.1. YANGIN VE DOĞAL AFET SİGORTALARI	8
3.2.2. MOTORLU ARAÇ SİGORTALARI	9
3.2.3. DİĞER ARAÇ SİGORTALARI	11
3.2.4. GENEL ZARAR SİGORTALARI.....	11
3.2.5. GENEL SORUMLULUK SİGORTALARI.....	12
3.2.6. NAKLIYAT SİGORTALARI	13
3.2.7. FİNANSAL SİGORTALAR	14
3.2.8. HUKUKSAL KORUMA SİGORTASI	16
3.2.9. HASTALIK / SAĞLIK SİGORTALARI	17
3.2.10. KAZA SİGORTALARI.....	18
3.2.11. HAYAT SİGORTALARI	19
3.3. KATILIM SİGORTACILIĞI	20
3.4. REASÜRANS PIYASASI.....	20
4. ÖZEL EMEKLİLİK SİSTEMİNE İLİŞKİN BİLGİLER	21
5. FİNANSAL BİLGİLER	23
5.1. FİNANSAL TABLO VERİLERİ.....	23
5.1.1. VARLIKLAR	23
5.1.2. YÜKÜMLÜLÜKLER VE ÖZSERMAYE	24
5.1.3. TEKNİK KARŞILIKLAR.....	25
5.1.4. SEKTÖRÜN GELİR / GİDER HESAPLARI.....	26
5.2. SERMAYE YETERLİLİĞİ.....	27
6. SİGORTACILIK VE ÖZEL EMEKLİLİK ALANINDA FAALİYET GÖSTEREN DİĞER KURUM VE KURULUŞLAR	28
6.1. DOĞAL AFET SİGORTALARI KURUMU	28
6.2. TARIM SİGORTALARI HAVUZU (TARSİM)	30
6.3. TÜRKİYE MOTORLU TAŞIT BÜROSU.....	31
6.4. GÜVENCE HESABI.....	33
6.5. SİGORTA TAHKİM KOMİSYONU	34
6.6. SİGORTA BİLGİ VE GÖZETİM MERKEZİ	36
6.7. EMEKLİLİK GÖZETİM MERKEZİ	37

CONTENTS

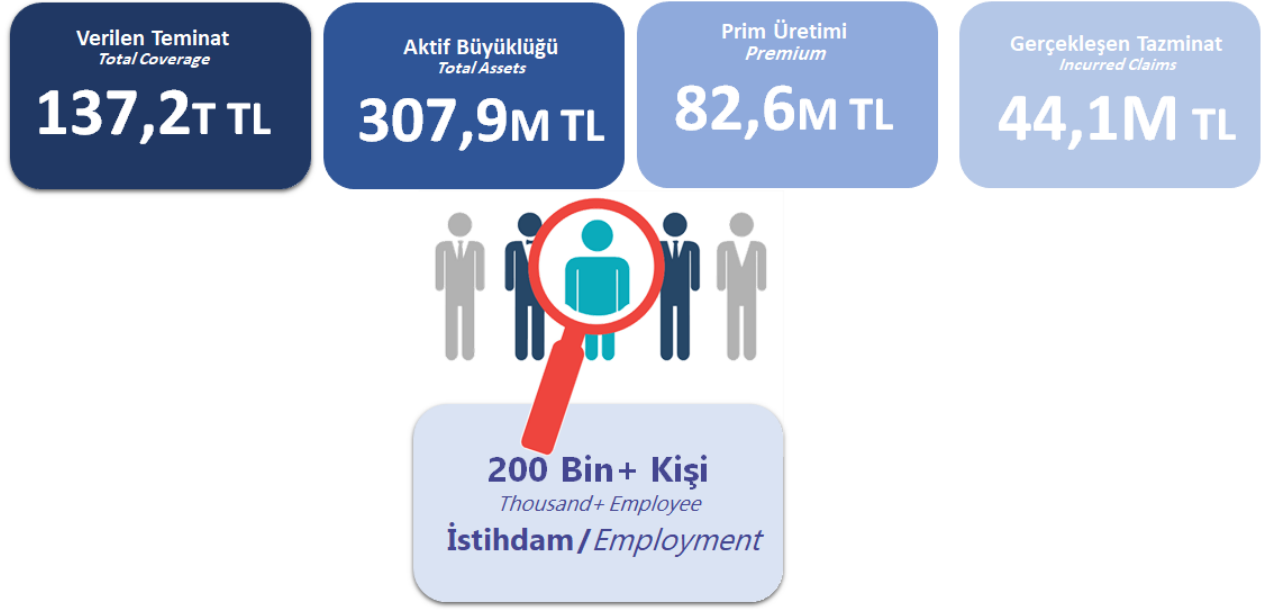
1. ECONOMIC DEVELOPMENTS.....	1
1.1. Developments in Turkish Economy.....	1
1.2. Insurance Activities in the World and Turkey	2
2. STRUCTURAL INDICATORS.....	3
3. INFORMATION ON INSURANCE ACTIVITIES	5
3.1. General Overview	5
3.2. Assessment on Line of Business.....	8
3.2.1. Fire and Natural Disasters Insurance	8
3.2.2. Motor Vehicle Insurances	9
3.2.3. Other Vehicle Insurances.....	11
3.2.4. General Damages Insurance.....	11
3.2.5. General Liability Insurance.....	12
3.2.6. Transportation	13
3.2.7. Financial Insurances	14
3.2.8. Legal Protection Insurance	16
3.2.9. Health / Sickness Business	17
3.2.10. Casualty Business	18
3.2.11. Life Insurance	19
3.3. Participation Insurance.....	20
3.4. Reinsurance Market	20
4. PRIVATE PENSION SYSTEM.....	21
5. FINANCIAL INFORMATION	23
5.1 Financial Indicators	23
5.1.1. Assets.....	23
5.1.2. Liabilities and Shareholders' Equity.....	24
5.1.3. Technical Reserves	25
5.1.4. Profit-Loss Accounts of the Sector	26
5.2. Capital Adequacy Ratio.....	27
6. OTHER INSTITUTIONS IN INSURANCE AND PRIVATE PENSION SECTOR	28
6.1. Turkish Catastrophe Insurance Pool	28
6.2. Agricultural Insurance Pool (TARSIM)	30
6.3. Turkish Motor Insurance Bureau.....	31
6.4. Insurance Guarantee Scheme.....	33
6.5. Insurance Arbitration Commission	34
6.6. Insurance Information and Monitoring Center	36
6.7. Pension Monitoring Center	37

KISALTMALAR

ABD	Amerika Birleşik Devletleri
AŞ	Anonim Şirket
BDDK	Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu
BES	Bireysel Emeklilik Sistemi
DASK	Doğal Afet Sigortaları Kurumu
DD	Devlet Destekli
EGM	Emeklilik Gözetim Merkezi
Faal.	Faaliyetlerinden
Fin.	Finansal
FK	Ferdi Kaza
GSYH	Gayri Safi Yurtiçi Hasıla
Hay.	Hayvan
HD	Hayat Dışı
HSPS	Hayat Sigortası Poliçesi Sahipleri
Karş.	Karşılık
KMA ZMSS	Karayolları Motorlu Araçlar Zorunlu Sorumluluk Sigortası
KYT	Karayolu Yolcu Taşımacılığı
OKS	Otomatik Katılım Sistemi
Özser.	Özsermaye
Pol.	Poliçe
Reas.	Reasürör
SBGM	Sigorta Bilgi ve Gözetim Merkezi
SEDDK	Sigortacılık ve Özel Emeklilik Düzenleme ve Denetleme Kurumu
Serm.	Sermaye
SGK	Sosyal Güvenlik Kurumu
Sorum.	Sorumluluk
SPK	Sermaye Piyasası Kurulu
TAHKİM	Sigorta Tahkim Komisyonu
TARSİM	Tarım Sigortaları Havuzu
TL / ₺	Türk Lirası
TMTB	Türkiye Motorlu Taşıt Bürosu
TRAMER	Trafik Sigortaları Bilgi ve Gözetim Merkezi
TSPB	Türkiye Sermaye Piyasaları Birliği
TÜFE	Tüketici Fiyatları Endeksi
Var.	Varlıklar
Yat.	Yatırım
Yat.	Yatırımlar
ZKTMS	Zorunlu Karayolu Taşımacılık Mali Sorumluluk Sigortası

ABBREVIATIONS

ATCM	Association of Turkish Capital Markets
BRSA	Banking Regulation and Supervision Agency
CMB	Capital Market Board
Co.	Companies
Comp.	Compulsory
CPI	Consumer Price Index
EGM	Pension Monitoring Center
Fin.	Financial
GDP	Gross Domestic Product
IIMC	Insurance Information and Monitoring Center
Ins.	Insurance
Inv.	Investment
Liab.	Liability
LoB	Line of Business
Man.	Mandatory
Prov.	Provisions
Rec.	Receivables
Reins.	Reinsurance
IPRSA	Insurance and Private Pension Regulation and Supervision Authority
SSA	Social Security Administration
TARSIM	Turkish Agricultural Insurance Pool
TCIP	Turkish Catastrophe Insurance Pool
Tech.	Technical
TL / ₺	Turkish Lira
TPL	Third Party Liability
Transp.	Transportation



1. EKONOMİK GELİŞMELER

1.1. Türkiye Ekonomisindeki Gelişmeler

TÜİK verilerine göre Türkiye’de 2019 yılında cari fiyatlarla 4,3 trilyon TL olan Gayri Safi Yurtiçi Hasıla (GSYH) 2020 yılında %1,8 artarak 5,1 trilyon TL olarak gerçekleşmiştir. 2020 yılında kişi başına milli gelir ise cari fiyatlarla 60.525 TL olarak gerçekleşmiştir.

2019 yılında yıllık ortalama 5,67 TL olan ABD doları kuru 2020 yılında 7,01 TL olarak gerçekleşmiştir. 2020 yılında ABD Doları bazında GSYH 717 milyar ABD Doları, kişi başına milli gelir ise 8.597 ABD Doları olarak gerçekleşmiştir.

Ülkemizde Tüketici Fiyatları Endeksi (TÜFE) 2020 yılında %14,6 oranında, Üretici Fiyatları Endeksi (ÜFE) ise %25,15 oranında gerçekleşmiştir.

2020 yılında ülkemizde finansal sektörlerin aktif toplamı %35,3 oranında artışla 6,8 trilyon TL’ye ulaşmıştır. Ülkemiz finansal sisteminde geleneksel olarak bankacılık sektörü en büyük paya sahiptir. Sigortacılık ve bireysel emeklilik sektörlerinin finansal sektörler içindeki payı halen düşük olmakla birlikte, aktif büyüklüğü açısından Bankacılık sektörünün ardından ikinci sırada yer almaktadır. Sigorta, reasürans ve emeklilik şirketlerinin toplam finansal piyasalar içindeki payı 2020 yılı sonunda %4,5 olarak gerçekleşmiştir.

Aşağıdaki tabloda finansal sektörlerin son üç yıla ilişkin aktif büyüklükleri ile 2020 yılındaki payları gösterilmiştir.

Tablo 1.1.1: Türk Finans Sektörü Aktif Büyüklükleri - Turkish Finance Sectors’ Total Assets

(Milyar ₺)	2018	2019	2020	%	(Billion ₺)
Bankalar	3.867,0	4.490,8	6.106,4	89,78	Banks
Sigorta, Reas. Emek. Şirketleri	178,4	236,6	307,8	4,53	Insurance, Reins. Pension Comp.
Menkul Kıymet Yat. Fonları	46,8	113,8	128,5	1,89	Securities Mutual Funds
Finansal Kiralama Şirketleri	68,5	58,2	70,3	1,03	Leasing Companies
Faktöring Şirketleri	34,6	37,0	48,0	0,71	Factoring Companies
Tüketici Finansman Şirketleri	39,7	27,6	36,0	0,53	Consumer Finance Companies
Aracı Kurumlar	21,9	28,0	41,3	0,61	Securities Intermediary Inst.
Gayrimenkul Yatırım Ort.	19,4	32,7	55,3	0,81	Real Estate Investment Trusts
Girişim Sermayesi Yat. Ort.	1,5	3,0	7,6	0,11	Enterprise Capital Manag. Comp.
Genel Toplam	4.277,8	5.027,7	6.801,3	100,00	Total

Kaynak: SEDDK, BDDK, SPK ve TSPB verilerinden derlenmiştir.
Source: IPRSA, BRSA, CMB and ATCM.

1. ECONOMIC DEVELOPMENTS

1.1. Developments in Turkish Economy

According to the data of Turkish Statistical Institute, Gross Domestic Product (GDP) of Turkey has amounted to 5.1 trillion TL for 2020, which was 4.3 trillion TL in nominal terms in 2019. In 2020, national income per capita became 60,525 TL in nominal terms.

In 2020, the annual average US dollar rate realized as 7.01 TL which was 5.67 TL in 2019. In the same year, GDP became 717 billion US Dollar and national income per capita became 8,597 US Dollar.

The Consumer Price Index (CPI) in Turkey increased by 14.6% in 2020 as compared to the previous year-end. The Producer Price Index (PPI) also increased by 25.15% in the same year.

Total assets of Turkish financial sectors, experienced a 35.3% growth in 2020 and reached to 6.8 trillion TL. Banking industry has the biggest share in the financial system of our country conventionally. The share of 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. The share of the insurance, reinsurance and pension sectors in the financial system realized as 4.5% in 2020.

Total assets of the Turkish financial sector for the last three years and the share of the sub-sectors in 2020 are shown in the table below.

1.2. Dünyada ve Türkiye’de Sigortacılık

Dünya prim üretimi 2020 yılında bir önceki yıla göre reel olarak %1,3 oranında azalmıştır. Toplam 6,3 trilyon ABD doları olarak kaydedilen prim üretiminin 2,8 trilyon ABD doları hayat, 3,5 trilyon ABD doları ise hayat dışı branşlarda gerçekleştirilmiştir. 2020 yılı prim üretimi reel olarak hayat branşında %4,4 oranında azalmış, hayat dışı branşlarda ise %1,5 oranında yükselmiştir.

Türk sigortacılık sektöründe 2020 yılında hayat dışı sigorta branşlarında 68,2 milyar TL, hayat grubu sigorta dallarında ise 14,4 milyar TL olmak üzere toplam 82,6 milyar TL prim üretimi gerçekleştirilmiştir. Toplam prim üretimi 2019 yılına göre %20 oranında artmıştır. Toplam üretimin 75,8 milyar TL’lik kısmı direkt prim üretimi iken, kalan 6,8 milyar TL’lik kısmı endirekt üretimden sağlanmıştır.

Aşağıdaki tabloda dünya ve ülkemizdeki sigortacılık verileri karşılaştırmalı olarak sunulmuştur.

1.2. Insurance Activities in the World and Turkey

Global premium volume was \$6.3 trillion in 2020 by 1.3% real decrease as compared to the previous year. Life insurance premium was \$2.8 trillion and decreased by 4.4% in real terms, while non-life insurance premium was \$3.5 trillion and experienced a 1.5% increase.

The Turkish insurance market has produced 82.6 billion TL gross premium in 2020, 68.2 billion of which was produced in non-life and 14.4 billion in life insurance. . The volume has increased by 20% compared to 2019. Insurance companies generated 75.8 billion of gross premium as a result of direct insurance activity, while 6.8 billion was produced through reinsurance activities.

The table below represents the insurance figures of the world and our country, comparatively.

Tablo 1.2.1: Prim Üretimi Tutarlarının Seyri – Gross Premium Volume

(Milyon \$)	Türkiye		Dünya		(Million \$)
	2019	2020	2019	2020	
Hayat Dışı Prim Üretimi	9.244	8.765	3.376.333	3.489.608	Non Life Premium
Hayat Prim Üretimi	1.689	2.039	2.916.267	2.797.436	Life Premium
Toplam Prim Üretimi	10.933	10.804	6.292.600	6.287.044	Total Premium
Hayat Dışı Payı (%)	84,55	81,13	53,66	55,50	Non Life Share (%)
Hayat Payı (%)	15,45	18,87	46,34	44,50	Life Share (%)
Prim / GSYH (%)	1,45	1,5	7,23	7,4	Premium / GDP
Kişi Başına Prim Üretimi (USD)	131	128	818	809	Premium Per Capita (USD)

Kaynak: Sigma Dergisi, Dünya Sigortacılığı, *Source: Sigma Magazine, World Insurance, No: 3/2021*

2. YAPISAL GÖSTERGELER

Türkiye’de 2020 yılı sonunda faaliyet gösteren 63 sigorta, reasürans ve emeklilik şirketinden 59’u anonim şirket, ikisi kooperatif şirket, ikisi yurtdışında kurulu bulunan şirketlerin şubesi şeklinde örgütlenmiştir.

Ülkemizde sigorta, reasürans ve emeklilik şirketlerinde 2020 yılı sonu itibarıyla toplam 19.705 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 16.346, bireysel emeklilik sisteminde aracılık yapmak üzere EGM’ye kayıtlı satışa yetkili bireysel emeklilik aracısı sayısı ise 68.015’dir. Yıl sonu itibarıyla 152 adet sigorta ve reasürans brokeri faaliyet göstermektedir. Sektörde mevcut 1.874 adet sigorta eksperinden 1.261 adedi gerçek kişi, 613 adedi ise tüzel kişi sigorta eksperisi olarak faaliyet göstermektedir. Sektörde ayrıca 3.407 adet tarım eksperisi bulunmaktadır. Aktüerler siciline kayıtlı 183 aktüer bulunmaktadır.

Yukarıda açıklanan rakamlar, sigortacılık ve bireysel emeklilik sektörlerinin 2020 yılı sonu itibarıyla 200 binden fazla kişiye direkt istihdam sağladığını göstermektedir.

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

2. STRUCTURAL INDICATORS

There were 63 insurance, reinsurance and pension companies operating actively in Turkish Insurance Sector by the end of 2020. 59 of them were corporate companies, two of them were mutual company and two of them were the branches of international companies.

In the Turkish insurance market, 19,705 people are hired by 63 active insurance, reinsurance and pension companies as of December 31, 2020. There are 16,346 insurance agencies which have been licensed and registered to the List and also 68,015 authorised pension agents have been registered to Pension Monitoring Center (EGM). The number of licensed brokers is 152. As for loss adjusters, there are 1,874 people, 1261 of which work independently and 613 work under a legal entity by the end of 2020. There are also 3,407 agricultural loss adjusters in the sector. The number of listed actuaries is 183.

The statements above show that the insurance and private pension sectors in Turkey employ 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 2.1.: Sektörde Faaliyet Gösteren Aktörler – Actors Operating in the Sector

	2018	2019	2020	
Toplam Şirket Sayısı	62	63	63	Number of Companies
Hayat Dışı Sigorta Şirketi	38	38	39	Non Life Insurance Co.
Hayat Sigorta Şirketi	5	5	6	Life Insurance Co.
Emeklilik Şirketi	17	17	15	Pension Co.
Reasürans Şirketi	2	3	3	Reinsurance Co.
Personel Sayısı	20.097	19.062	19.705	Number of Employees
Hayat Dışı Sigorta Şirketi	11.078	10.600	11.205	Non Life Insurance Co.
Hayat Sigorta Şirketi	682	626	615	Life Insurance Co.
Emeklilik Şirketi	8.099	7.591	7.569	Pension Co.
Reasürans Şirketi	238	245	316	Reinsurance Co.
Broker Sayısı	140	146	152	Number of Brokers
Sigorta Acente Sayısı	15.782	15.942	16.346	Number of Insurance Agencies
Bireysel Emeklilik Aracısı	48.039	51.149	68.015	Pension Intermediaries
Eksper Sayısı	1.243	1.244	1.261	Number of Loss Adjuster
Tarım Eksperi Sayısı	3.260	3.258	3.407	No.of Agricultural Loss Adjuster

2020 yılında üç hayat dışı ve üç hayat / emeklilik şirketi birleşmiş, bir hayat dışı ve bir hayat şirketi kurulmuş ve bunun sonucunda şirket sayısı 63 olarak kalmıştır.

In 2020, three non-life and three life/pension companies merged, one non-life and one life company was founded and as a result, the number of companies did not change.

Sigorta potansiyelinin yüksek olması nedeniyle Türk sigortacılık piyasası uluslararası yatırımcıların ilgisini çekmeye devam etmektedir. Ülkemizde uluslararası sermayeye sahip şirket sayısı 2020 yılsonu itibarıyla 40 olarak gerçekleşmiştir.

High growth potential continues to draw attention of foreign investors to the Turkish insurance market. In 2020, the number of companies with foreign ownership became 40.

Tablo 2.2: Uluslararası Sermayeli Şirket Sayısı - No. of Companies with International Partners

	2018	2019	2020	
Faal Şirket Sayısı	62	63	63	No.of Active Company
Uluslararası Ortaklı Şirket Sayısı	42	41	40	No.of Company International
Uluslararası Sermaye Payı >%50	38	37	36	International Partner Share >50
Ödenmiş Sermayede				International Partners Share in
Uluslararası Sermaye Payı (%)	67,89	62,18	58,58	Paid-in Capital (%)
HD Sigorta Şirketleri	71,32	64,00	58,72	Non-Life Insurance Co.
Hayat / Emeklilik Şirketleri	59,50	57,65	58,30	Life / Pension Co.
Prim Üretiminde				International Partners Share in
Uluslararası Sermaye Payı (%)	58,14	55,20	51,86	Premium Volume (%)
HD Sigorta Şirketleri	58,23	55,94	51,70	Non-Life Insurance Co.
Hayat / Emeklilik Şirketleri	57,69	52,24	52,50	Life / Pension Co.

Uluslararası sermayenin toplam ödenmiş sermayedeki payı 2020 yılı sonunda %59 olup, toplam prim üretimindeki payı ise %52 olarak gerçekleşmiştir.

By the end of 2020, the share of foreign capital was 59% of paid in capital, and 52% of total premium volume.

3. SİGORTACILIK FAALİYETLERİNE İLİŞKİN BİLGİLER

3.1. Genel Bilgiler

Dünya sigortacılığına paralel olarak ülkemiz mevzuatında da sigortacılık faaliyetleri hayat ve hayat dışı olmak üzere iki ana gruba ayrılmaktadır. 5684 sayılı Sigortacılık Kanunu kapsamında hayat dışı sigortalar için 18, hayat sigortaları için 8 ana branş belirlenmiştir.

Sigorta şirketleri hayat ya da hayat dışı sigorta gruplarından sadece birinde faaliyet gösterebilmektedirler. Mevcut düzenlemelere göre hayat sigorta şirketleri ve emeklilik şirketleri hayat sigorta branşlarının tamamında ruhsat alabilmektedir.

Sektörde sigorta ve emeklilik şirketleri tarafından 2020 yılında toplam 82,6 milyar TL prim üretimi gerçekleştirilmiştir. Aşağıdaki tabloda son üç yıla ilişkin toplam prim üretimleri branşlar bazında verilmiştir.

3. INFORMATION ON INSURANCE ACTIVITIES

3.1. 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.

Insurance companies are obliged to act either in life or non-life insurance groups. In the current system, life insurance companies and pension companies could get licence in all life insurance lines.

Insurance and pension companies generated 82.6 billion gross premium in 2020 in Turkey. The following table shows the composition of gross premium production per line of business for the last three years.

Tablo 3.1.1.: Branş Bazında Toplam Prim Üretimi – Gross Premium Production per LoB

(000 ₺)	2018	2019	2020	
Hayat Dışı Toplam	47.668.854	57.441.852	68.152.478	Non-Life Total
Hastalık / Sağlık	6.245.535	8.300.548	10.096.250	Health / Sicknes
Kaza (*)	1.805.872	2.368.926	2.237.229	Casualty (*)
Kara Araçları	7.812.866	9.319.398	10.738.038	Motor
Raylı Araçlar	0	13	15	Railway Vehicles
Hava Araçları	179.858	223.854	369.665	Aviation
Su Araçları	300.212	396.258	621.669	Hull and Machinery
Nakliyat	827.594	922.319	1.204.301	Transport
Yangın ve Doğal Afetler	6.967.740	8.356.602	10.585.796	Fire and Natural Disaster
Genel Zararlar	5.240.412	5.836.149	7.962.469	General Damages
Kara Araçları Sorumluluk (*)	15.840.049	18.612.865	20.494.435	Motor Liability (*)
Hava Araçları Sorumluluk	194.378	263.899	298.548	Aviation Liability
Su Araçları Sorumluluk	31.381	44.856	57.831	P&I Liability
Genel Sorumluluk	1.389.890	1.698.352	2.190.257	Public Liability
Kredi	248.338	304.297	390.511	Credit
Kefalet (Emniyeti Suistimal)	71.729	91.816	123.954	Indemnity
Finansal Kayıplar	345.674	504.725	556.536	Financial Loss
Hukuksal Koruma	167.205	196.818	224.970	Legal Protection
Destek	122	159	2	Support
Hayat Branşı Toplam (**)	6.920.097	11.358.900	14.431.322	Life Total (**)
Toplam	54.588.951	68.800.752	82.583.800	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 2020 yılında %10'un üzerinde olduğu görülmektedir.

2020 yılında hayat dışı sigortalar prim üretiminin %46'sı oto sigortalarında (kara araçları ve kara araçları sorumluluk) gerçekleştirilmiştir.

2019 yılında hayat branşının toplam prim üretimi içindeki payı %16,5 iken, 2020 yılında bu oran 17,5 olarak gerçekleşmiştir.

Sigortacılık sektöründe 2020 yılında bir önceki yıla göre prim üretiminde %20 oranında artış sağlanmıştır. Yıl içinde hayat dışı şirketlerin prim üretimi %19 oranında artarken, hayat / emeklilik şirketlerinin prim üretimi %24 oranında artmıştır.

Analysis of the industry's gross premium shows that each of 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 2020.

46% of premium production in non-life business realized in motor insurance (motor and motor liability insurance) in 2020.

While the share of life insurance was 16.5% in gross premiums in 2019, its share increased to 17.5% in 2020.

In 2020, gross written premium in the insurance market rose by 20% compared to the previous year. The premium production of non-life companies increased by 19% and that of life / pension companies increased by 24%.

Tablo 3.1.2: Prim Üretiminin Dağılımı – Distribution of Premium Volume

(Milyar ₺)	2018	2019	2020	(Billion ₺)
Hayat Dışı Şirketler	45,9	55,0	65,5	Non Life Companies
Direkt Primler	42,0	50,1	59,2	Direct
Endirekt Primler	3,9	4,9	6,3	Indirect
Hayat / Emeklilik Şirketleri	8,7	13,8	17,1	Life / Pension Companies
Direkt Primler	8,3	13,3	16,6	Direct
Endirekt Primler	0,34	0,46	0,52	Indirect
Toplam Prim Üretimi	54,6	68,8	82,6	Premium Production
Hayat Dışı Şirketler (%)	84,11	79,94	79,25	Non Life Companies (%)
Hayat / Emeklilik Şirketleri (%)	15,89	20,06	20,75	Life / Pension Companies (%)

* Direkt prim üretimi, doğrudan sigortalılardan alınan primleri; endirekt prim üretimi ise şirketlerin diğer şirketlerden ve sigorta havuzlarından aldıkları primleri ifade etmektedir. – *Direct premiums refers to premiums received directly from the insured; indirect premiums refers to premiums that companies receive from other companies and insurance pools.*

Ülkemizde prim üretim kaynakları içinde sigorta acenteleri büyük bir ağırlığa sahiptir. 2020 yılında prim üretiminin %49'u özel acenteler, %27'si banka acenteleri ve %12'si brokerler aracılığıyla, %8'i ise doğrudan şirketler tarafından gerçekleştirilmiştir. Aşağıdaki tabloda, 2020 yılında sektör prim üretiminde üretim kanallarının branş bazında payları verilmiştir.

In Turkey, private insurance agents have a significant weight in distribution channels. They produced 49% of direct premium in 2020 while banking agencies and brokers had a share of 27% and 12%, respectively. The 8% of total premium was generated by the companies as direct production. The following table represents the premium production shares.

Tablo 3.1.3.: Dağıtım Kanallarının Prim Üretimindeki Payları (%)
Share of Distribution Channels in Premium (%)

	Merkez <i>Direct</i>	Acente <i>Agent</i>	Banka <i>Bank</i>	Broker <i>Broker</i>	Diğer <i>Other</i>	
Hayat Dışı Branşlar	8,53	57,26	14,69	14,27	5,26	Non-Life
Hastalık / Sağlık	10,05	53,38	9,92	26,63	0,02	Health / Sickness
Kaza	3,37	30,88	61,09	3,62	1,04	Casualty
Kara Araçları	0,66	81,65	9,32	8,15	0,22	Motor
Raylı Araçlar	0,00	100,00	0,00	0,00	0,00	Railway Vehicles
Hava Araçları	10,42	34,77	32,47	14,76	7,58	Aviation
Su Araçları	5,35	33,58	8,72	33,24	19,12	Hull and Machinery
Nakliyat	7,80	54,29	3,89	32,19	1,83	Transport
Yangın ve Doğal Afetler	7,58	42,43	25,21	21,51	3,28	Fire and Natural Disaster
Genel Zararlar	20,76	23,92	34,30	8,35	12,66	General Damages
Kara Araçları Sorum.	7,88	75,94	2,03	5,04	9,12	Motor Liability
Hava Araçları Sorum.	20,01	21,71	34,91	21,45	1,92	Aviation Liability
Su Araçları Sorumluluk	10,02	3,75	0,97	82,98	2,28	P&I Liability
Genel Sorumluluk	10,36	35,09	10,88	39,06	4,61	Public Liability
Kredi	13,21	9,37	6,98	65,61	4,83	Credit
Kefalet	10,28	21,49	39,02	26,98	2,22	Indemnity
Finansal Kayıplar	10,32	30,47	24,51	33,01	1,69	Financial Loss
Hukuksal Koruma	0,23	73,01	21,89	4,78	0,09	Legal Protection
Destek	0,00	0,00	100,00	0,00	0,00	Support
Hayat Branşı	6,03	9,33	84,02	0,55	0,07	Life
Genel	8,09	48,89	26,80	11,87	4,35	General

Hayat dışı branşlarda prim üretiminin yalnızca %15'i banka acenteleri aracılığı ile gerçekleştirilirken, hayat branşında bu oran %84'e ulaşmaktadır.

Şirketler tarafından 2020 yılında 28,9 milyar TL'lik kısmı hayat dışı branşlarda olmak üzere toplam 33 milyar TL tazminat ödemesi gerçekleştirilmiştir. Ödenen tazminatlar bir önceki yıla göre yaklaşık %3 oranında artmıştır.

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

While only 15% of non-life premium volume is performed by the bank agents, 84% of gross premium is written through bank channels in life insurance.

Total claim payments amounted to 33 billion TL in 2020. 28.9 billion of this amount was made by companies in non-life insurance and the remaining part was in life insurance. Paid claims increased by 3% compared to the previous year.

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

Tablo 3.1.4.: Branş Bazında Ödenen Tazminat - Loss Payments per LoB

(000 ₺)	2018	2019	2020	
Hayat Dışı Toplam	24.137.488	28.623.136	28.851.108	Non-Life Total
Hastalık / Sağlık	4.154.451	5.343.992	5.400.202	Health
Kaza	240.085	229.100	219.644	Casualty
Kara Araçları	5.972.332	5.605.060	5.821.444	Motor Vehicles
Hava Araçları	234.362	458.403	311.090	Air Vehicles
Su Araçları	147.128	286.565	329.339	Marine Vehicles
Nakliyat	365.253	374.669	366.768	Transport
Yangın ve Doğal Afetler	2.046.623	3.420.412	2.906.073	Fire and Natural Disaster
Genel Zararlar	1.548.616	1.760.750	2.176.872	General Damages
Kara Araçları Sorumluluk	8.602.004	10.150.305	10.433.330	Motor Vehicles Liability
Hava Araçları Sorumluluk	70.958	48.502	42.776	Air Vehicles Liability
Su Araçları Sorumluluk	5.791	7.490	18.972	Marine Vehicles Liability
Genel Sorumluluk	506.324	478.666	570.696	Public Liability
Kredi	96.856	147.442	73.454	Credit
Kefalet	76.379	17.340	11.939	Indemnity

Finansal Kayıplar	69.279	293.120	165.492	Financial Loss
Hukuksal Koruma	927	1.318	3.018	Legal Protection
Destek	119	0	0	Support
Hayat Branşı	2.642.170	3.493.482	4.173.306	Life
Toplam	26.779.659	32.116.618	33.024.414	Total

2020 yılında hayat dışı branşlardan hastalık/sağlık, kara araçları, kara araçları sorumluluk ile yangın ve doğal afetler branşlarının her birinin toplam ödenen tazminatlar içindeki ağırlığı %10'un üzerinde gerçekleşmiştir. Oto sigortalarının hayat dışı branşlar prim üretimindeki payı 2020 yılında %46 iken, ödenen tazminatlar içindeki payı %56'dır.

Health, motor, motor liability and fire and national disasters LoBs have each share of over 10% in total claim payments in 2020. On the other hand, despite their share of 46% in gross written premium, auto insurance (motor and motor liability) constituted approximately 56% of total claim payments of non-life business in 2020.

3.2. Branş Bazında Değerlendirme

3.2. Assessment on Line of Business

3.2.1. Yangın ve Doğal Afet Sigortaları

3.2.1. Fire and Natural Disasters Insurance

Yangın ve doğal afetler branşı hayat dışı branşlar direkt prim üretiminde %16'lık bir paya sahiptir. Anılan branşta 2020 yılında 33 şirket prim üretiminde bulunmuş ve 9.992.102 adedi zorunlu deprem sigortası olmak üzere toplam 17.192.509 adet poliçe düzenlemiştir.

Fire and natural disasters insurance accounts for 16% of non-life direct premium volume. There are 33 insurance companies operating in the sector. The companies issued 17,192,509 policies, 9,992,102 of which are in compulsory earthquake insurance.

Tablo 3.2.1.: Yangın ve Doğal Afetler Branşı Prim, Tazminat ve Poliçe Verileri
Policy, Premium and Paid Losses Figures of Fire and Natural Disasters Business

	Poliçe Sayısı <i>No. of Policy</i>	Direkt Prim <i>Direct Premium</i> (000 ₺)	Ödenen Tazminat <i>Paid Loss</i> (000 ₺)	
Yangın ve Doğal Afetler	7.200.407	8.044.666	2.655.405	Fire and Natural Disasters
Zorunlu Deprem	9.992.102	1.630.725	0	Compulsory Earthquake
Toplam	17.192.509	9.675.391	2.655.405	Total

Yangın ve doğal afetler branşı prim üretimi 2020 yılında %26,7 oranında, teknik karı ise %17,4 oranında artış göstermiş olup, detay bilgileri aşağıdaki tabloda verilmiştir.

Total premium in fire and natural disaster business increased by 26.7% and technical profit increased by 17.4% in 2020. Details are given in the table below.

Tablo 3.2.2.: Yangın ve Doğal Afetler Branşı Teknik Verileri (Zorunlu Deprem Dahil)
Technical Figures of Fire and Natural Disasters Business (Included Compulsory Earthquake)

(000 ₺)	2018	2019	2020	
Prim Üretimi	6.967.740	8.356.602	10.585.796	Premium Income
Reasürörlere Devr. Prim	(4.434.304)	(5.409.264)	(6.927.223)	Ceded Premium
Kazanılmış Prim (Net)	2.282.926	2.683.046	3.258.471	Earned Premium (Net)
Ödenen Tazminat	(2.046.623)	(3.420.412)	(2.906.073)	Paid Loss
Reasürans Payı	992.638	2.078.837	1.571.405	Reinsurance Share
Muallak Tazminat	(3.861.198)	(3.329.602)	(4.618.954)	Outstanding Claims
Reasürans Payı	2.827.779	2.223.826	3.098.594	Reinsurance Share
Gerçekleşen Tazminat (Net)	(1.326.507)	(1.411.282)	(1.749.252)	Claims Incurred (Net)
Faaliyet Giderleri	(838.475)	(1.048.624)	(1.285.019)	Operating Expenses
Aracı Komisyonu (*)	(1.054.896)	(1.290.910)	(1.712.926)	Intermediary Commission (*)
Reasürans Komisyonu (*)	712.501	825.491	1.074.101	Reins. Commission (*)
Teknik Kar Zarar	756.914	844.542	991.906	Technical Balance
Hasar Oranı (%)	54,94	69,00	53,11	Loss Ratio (%)
Masraf Oranı (%)	21,14	20,27	21,33	Expenses Ratio (%)
Teknik Karlılık Oranı (%)	9,02	13,92	11,90	Technical Profit Ratio (%)

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

3.2.2. Motorlu Araç Sigortaları

Hayat dışı branşlar direkt prim üretiminde motorlu araç sigortaları %45'lik bir paya sahiptir. Anılan sigorta türlerinde 2020 yılında toplam 23.408.462 adet polişe düzenlenmiştir.

3.2.2. Motor Vehicle Insurances

The share of motor insurance in non-life direct premium is 45%. 23,408,462 policies were written in this business in 2020.

Tablo 3.2.3.: Motorlu Araçlar Sigortaları Prim, Tazminat ve Polişe Verileri
Policy, Premium and Paid Losses Figures of Motor Vehicle Insurances

	Polişe Sayısı No. of Policy	Direkt Prim Direct Premium (000 ₺)	Ödenen Tazminat Paid Loss (000 ₺)	
Kara Araçları	6.309.201	10.704.308	5.841.533	Motor Vehicles
KMA ZMSS (Trafik) (*)	16.795.107	15.896.343	8.481.436	Compulsory Motor Liab. (*)
İhtiyari Mali Sorumluluk	220.909	811.782	202.269	Facultative Motor TPL
Yeşil Kart	83.245	236.126	58.640	Green Card
Toplam	23.408.462	27.648.559	14.583.877	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.*

Kara araçları branşına ilişkin teknik veriler incelendiğinde, yıllar itibarıyla prim üretiminde istikrarlı bir artış yaşandığı, 2020 yılında pandeminin etkisiyle azalan araç kullanımı nedeniyle teknik karlılık oranının %21 olarak gerçekleştiği görülmektedir.

Analyzing the technical figures of motor insurance, it is seen that there was a stable increase in premium production in years and technical profitability ratio became 21% thanks to the decrease in motor vehicle usage because of Covid-19 pandemic.

Kara araçları branşının yıllar itibarıyla teknik verileri aşağıdaki tabloda sunulmuştur.

The following table and graph present the technical results of the motor LoBs.

Tablo 3.2.4.: Kara Araçları Branşı (Kasko) Teknik Verileri
Technical Figures of Motor Business

(000 ₺)	2018	2019	2020	
Prim Üretimi	7.812.866	9.319.398	10.738.038	Premium Income
Reasürörlere Devr. Prim	(211.675)	(198.827)	(139.906)	Ceded Premium
Kazanılmış Prim (Net)	7.100.955	8.247.450	9.621.502	Earned Premium (Net)
Ödenen Tazminat	(5.972.332)	(5.605.060)	(5.821.444)	Paid Loss
Reasürans Payı	323.036	152.157	109.559	Reinsurance Share
Muallak Tazminat	(1.023.547)	(1.114.609)	(1.585.311)	Outstanding Claims
Reasürans Payı	39.179	31.093	43.158	Reinsurance Share
Gerçekleşen Tazminat (Net)	(5.739.007)	(5.552.304)	(6.170.522)	Claims Incurred (Net)
Faaliyet Giderleri	(1.791.632)	(2.088.346)	(2.466.522)	Operating Expenses
Aracı Komisyonu (*)	(1.195.832)	(1.460.941)	(1.746.423)	Intermediary Commission (*)
Reasürans Komisyonu (*)	34.987	6.097	5.088	Reins. Commission (*)
Teknik Kar Zarar	310.441	1.876.650	2.296.042	Technical Balance
Hasar Oranı (%)	78,14	82,52	64,23	Loss Ratio (%)
Masraf Oranı (%)	21,94	22,00	22,17	Expenses Ratio (%)
Teknik Karlılık Oranı (%)	4,18	3,97	21,38	Technical Profit Ratio (%)

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

Oto sigortaları içinde önemli bir paya sahip olan trafik sigortasında prim üretiminin 2020 yılında %7 artışla 19,1 milyar TL'ye yükseldiği, önceki yıllarda negatif olan teknik karlılık oranının kasko sigortasına benzer şekilde pandemi etkisiyle azalan araç kullanımları nedeniyle %5,5 olarak gerçekleştiği görülmektedir. Trafik sigortasına ilişkin teknik veriler yıllar itibarıyla aşağıdaki tabloda gösterilmiştir.

It is seen that written premium of compulsory motor liability insurance rose by 7% in 2020 and reached to 19.1 billion TL. Technical profitability ratio which was negative in previous years increased to 5.5% thanks to the decrease in motor vehicle usage. Technical numbers related to motor liability insurance are given in the table below.

Tablo 3.2.5.: Trafik Sigortası Teknik Verileri (*)
Technical Figures of Compulsory Motor Liability Insurance ()*

(000 ₺)	2018	2019	2020	
Prim Üretimi	14.985.870	17.885.503	19.126.976	Premium Income
Reasürörlere Devr. Prim	(3.611.214)	(4.192.761)	(4.511.223)	Ceded Premium
SGK'ya Aktarılan Primler	(1.243.183)	(1.613.622)	(1.570.306)	Ceded Premium to SSA
Kazanılmış Prim (Net)	8.850.382	10.267.321	11.831.051	Earned Premium (Net)
Ödenen Tazminat	(8.319.218)	(9.780.287)	(9.985.530)	Paid Loss
Reasürans Payı	1.527.657	2.013.394	2.028.029	Reinsurance Share
Muallak Tazminat	(16.992.210)	(21.746.344)	(26.782.916)	Outstanding Claims
Reasürans Payı	2.182.179	3.520.059	4.679.776	Reinsurance Share
Gerçekleşen Tazminat (Net)	(9.924.656)	(11.135.249)	(11.661.254)	Claims Incurred (Net)
Faaliyet Giderleri	(1.673.904)	(1.923.257)	(2.174.681)	Operating Expenses
Aracı Komisyonu (**)	(1.360.752)	(1.603.898)	(1.683.530)	Intermediary Commission (**)
Reasürans Komisyonu (**)	573.535	628.454	585.231	Reins. Commission (**)
Teknik Kar Zarar	(804.735)	(763.675)	960.312	Technical Balance
Hasar Oranı (%)	93,85	100,89	88,03	Loss Ratio (%)
Masraf Oranı (%)	15,70	14,57	14,12	Expenses Ratio (%)
Teknik Karlılık Oranı (%)	-4,84	-5,86	5,47	Technical Profit Ratio (%)

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

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

3.2.3. Diğer Araç Sigortaları

Hayat dışı branşlar direkt prim üretiminde diğer araç sigortalarının payı 2020 yılında %2 olarak gerçekleşmiştir. Anılan sigorta türlerinde 2020 yılında toplam 29.442 adet poliçe düzenlemiştir.

3.2.3. Other Vehicle Insurances

The share of other vehicle insurances in non-life insurance direct premium realized as %2 in 2020. 29,442 insurance policies were issued in these insurance types in 2020.

Tablo 3.2.6.: Diğer Araç Sigortaları Prim, Tazminat ve Poliçe Verileri
Policy, Premium and Paid Losses Figures of Other Vehicle Insurances

	Poliçe Sayısı No. of Policy	Direkt Prim Direct Premium (000 ₺)	Ödenen Tazminat Paid Loss (000 ₺)	
Su Araçları	25.871	494.980	297.333	Marine Vehicles
Su Araçları Sorumluluk	2.233	56.505	18.972	Marine Vehicles Liability
Hava Araçları	639	341.803	299.860	Air Vehicles
Hava Araçları Sorumluluk	697	292.430	37.966	Air Vehicles Liability
Raylı Araçlar	2	15	0	Railway Vehicles
Toplam	29.442	1.185.733	654.131	Total

Diğer araç sigortalarının teknik verileri incelendiğinde yıllar itibarıyla prim üretiminde artış olduğu, 2020 yılında teknik zararın kara dönüştüğü görülmektedir.

Analyzing technical data of other vehicle insurances, premium production has increased over years and technical loss turned into profit in 2020.

Tablo 3.2.7.: Diğer Araç Sigortaları Teknik Verileri
Technical Figures of Other Vehicle Insurances

(000 ₺)	2018	2019	2020	
Prim Üretimi	705.828	928.880	1.347.727	Premium Income
Reasürörlere Devr. Prim	(563.936)	(714.953)	(984.919)	Ceded Premium
Kazanılmış Prim (Net)	115.785	175.195	278.758	Earned Premium (Net)
Ödenen Tazminat	(458.239)	(800.960)	(702.176)	Paid Loss
Reasürans Payı	381.566	643.582	523.190	Reinsurance Share
Muallak Tazminat	(910.733)	(1.021.902)	(1.282.633)	Outstanding Claims
Reasürans Payı	793.793	876.944	1.075.001	Reinsurance Share
Gerçekleşen Tazminat (Net)	(118.917)	(184.520)	(241.661)	Claims Incurred (Net)
Faaliyet Giderleri	(30.643)	(40.811)	(56.289)	Operating Expenses
Aracı Komisyonu (*)	(34.446)	(47.259)	(78.568)	Intermediary Commission (*)
Reasürans Komisyonu (*)	33.498	39.003	56.922	Reins. Commission (*)
Teknik Kar Zarar	(11.399)	(24.620)	56.597	Technical Balance

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

3.2.4. Genel Zarar Sigortaları

Sektörde hayat dışı direkt prim üretiminde genel zararlar branşı %11,1 oranında bir paya sahiptir. 2020 yılında anılan branşta 33 sigorta şirketi prim üretiminde bulunmuş ve 2.235.626 adedi devlet destekli tarım sigortası olmak üzere toplam 8.056.501 adet poliçe düzenlemiştir.

3.2.4. General Damages Insurance

General damage business generated 11.1% of the non-life direct premium volume in 2020. 33 insurance companies operated in that business and issued 8,056,501 policies, 2,235,626 of which were in the state subsidized agriculture insurance.

Tablo 3.2.8.: Genel Zararlar Branşı Prim, Tazminat ve Poliçe Verileri
Policy, Premium and Paid Losses Figures of General Damages

	Poliçe Sayısı No. of Policy	Direkt Prim Direct Premium (000 ₺)	Ödenen Tazminat Paid Loss (000 ₺)	
Cam Kırılması	99.754	87.148	41.683	Plate Glass
Hırsızlık	1.008.618	324.862	54.463	Theft
Mühendislik Sigortaları	4.712.378	3.194.293	1.600.813	Engineering
Tarım Sigortaları	125	1.719	28.733	Agriculture
Devlet Destekli Tarım Sigortaları	2.235.626	3.197.726	6	Subsidized Agriculture
Toplam	8.056.501	6.805.748	1.725.698	Total

Genel zararlar branşında prim üretiminde 2020 yılında %36,4 oranında artış yaşanmış, ancak net gerçekleşen tazminattaki ve faaliyet giderlerindeki yüksek oranlı artış nedeniyle 2020 yılında teknik karlılık oranı azalış göstererek %4 olarak gerçekleşmiştir.

Premium production in general damages insurance in 2020 increased by 36.4% but high level of increase in incurred loss and operational expenses negatively affected the technical balance and the technical balance realized as 4%.

Tablo 3.2.9.: Genel Zarar Sigortaları Teknik Verileri
Technical Figures of General Damages

(000 ₺)	2018	2019	2020	
Prim Üretimi	5.240.412	5.836.149	7.962.469	Premium Income
Reasürörlere Devr. Prim	(3.996.333)	(4.017.774)	(5.726.984)	Ceded Premium
Kazanılmış Prim (Net)	1.107.763	1.599.092	1.927.952	Earned Premium (Net)
Ödenen Tazminat	(1.548.616)	(1.760.750)	(2.176.872)	Paid Loss
Reasürans Payı	914.311	944.547	1.124.309	Reinsurance Share
Muallak Tazminat	(2.270.874)	(2.653.830)	(3.171.158)	Outstanding Claims
Reasürans Payı	1.883.643	2.148.959	2.420.323	Reinsurance Share
Gerçekleşen Tazminat (Net)	(712.830)	(932.246)	(1.311.380)	Claims Incurred (Net)
Faaliyet Giderleri	(291.286)	(500.275)	(632.230)	Operating Expenses
Aracı Komisyonu (*)	(688.078)	(825.370)	(1.006.042)	Intermediary Commission (*)
Reasürans Komisyonu (*)	693.981	655.929	823.133	Reins. Commission (*)
Teknik Kar Zarar	381.881	523.723	327.012	Technical Balance
Hasar Oranı (%)	44,84	38,37	39,70	Loss Ratio (%)
Masraf Oranı (%)	16,94	18,34	16,32	Expenses Ratio (%)
Teknik Karlılık Oranı (%)	7,29	8,97	4,11	Technical Profit Ratio (%)

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

3.2.5. Genel Sorumluluk Sigortaları

Genel sorumluluk branşı hayat dışı branşlar direkt prim üretimi içinde %3,1 oranında bir paya sahiptir. 2020 yılında 32 sigorta şirketi anılan branşta üretim gerçekleştirmiş ve 427.466 adet poliçe düzenlemiştir.

3.2.5. General Liability Insurance

General liability LoB generated 3.1% of the non-life direct premium volume and the companies issued 427,466 insurance policies in 2020. There were 32 non-life insurance companies operating in this business.

Tablo 3.2.10.: Genel Sorumluluk Branşı Prim, Tazminat ve Poliçe Verileri
Policy, Premium and Paid Losses Figures of General Liability Insurance

	Poliçe Sayısı No. of Policy	Direkt Prim Direct Premium (000 ₺)	Ödenen Tazminat Paid Loss (000 ₺)	
Genel Sorumluluk	427.466	1.930.443	531.498	General Liability

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.

As it seen from the development of technical values in recent years, although there has been a steady increase above 20% in gross premiums except 2016, a desired technical profit could not be obtained due to high loss ratio close to 100%.

Tablo 3.2.11.: Genel Sorumluluk Branşı Teknik Verileri
Technical Figures of General Liability Insurance

(000 ₺)	2018	2019	2020	
Prim Üretimi	1.389.890	1.698.352	2.190.257	Premium Income
Reasürörlere Devr. Prim	(821.156)	(986.751)	(1.366.117)	Ceded Premium
Kazanılmış Prim (Net)	502.847	657.057	741.795	Earned Premium (Net)
Ödenen Tazminat	(506.324)	(478.666)	(570.696)	Paid Loss
Reasürans Payı	329.845	302.708	288.411	Reinsurance Share
Muallak Tazminat	(4.608.943)	(6.410.840)	(8.197.966)	Outstanding Claims
Reasürans Payı	2.624.597	3.618.312	4.503.064	Reinsurance Share
Gerçekleşen Tazminat (Net)	(574.478)	(969.854)	(1.184.658)	Claims Incurred (Net)
Faaliyet Giderleri	(113.466)	(174.274)	(191.105)	Operating Expenses
Aracı Komisyonu (*)	(176.095)	(218.368)	(267.727)	Intermediary Commission (*)
Reasürans Komisyonu (*)	148.312	165.165	212.659	Reins. Commission (*)
Teknik Kar Zarar	24.163	(246.207)	(464.544)	Technical Balance
Hasar Oranı (%)	97,26	136,57	122,17	Loss Ratio (%)
Masraf Oranı (%)	19,03	17,25	16,39	Expenses Ratio (%)
Teknik Karlılık Oranı (%)	-8,36	1,74	-21,21	Technical Profit Ratio (%)

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

3.2.6. Nakliyat Sigortaları

Nakliyat branşı hayat dışı direkt prim üretiminde %1,9 oranında bir paya sahiptir. 2020 yılında anılan branşta 32 şirket prim üretiminde bulunmuş ve nakliyat sigortası teminatı içeren 1.153.831 adet sözleşme düzenlemiştir.

3.2.6. Transportation

Transportation insurance accounted for 1.9% of non-life direct premium volume in 2020. There were 32 insurance companies operating in that line of business and 1,153,831 contracts were issued during the year.

Tablo 3.2.12.: Nakliyat Branşı Prim, Tazminat ve Poliçe Verileri
Policy, Premium and Paid Losses Figures of Transport Business

	Poliçe Sayısı <i>No. of Policy</i>	Direkt Prim <i>Direct Premium</i> (000 ₺)	Ödenen Tazminat <i>Paid Loss</i> (000 ₺)	
Nakliyat	1.153.831	1.163.004	352.780	Transportation

Nakliyat sigortalarında yıllar itibarıyla prim üretiminde artış yaşandığı, net gerçekleşen tazminat tutarlarında ise 2020 yılında yaklaşık %45,7 oranında artış olduğu görülmektedir. Teknik karlılık oranında yıllar itibarıyla azalış gerçekleşmiştir.

A steady increase has been realized in premium volume over years whereas technical profitability ratio has decreased. Incurred losses increased by almost 45.7% in 2020.

Tablo 3.2.13.: Nakliyat Branşı Teknik Verileri
Technical Figures of Transport Business

(000 ₺)	2018	2019	2020	
Prim Üretimi	827.594	922.319	1.204.301	Premium Income
Reasürörlere Devr. Prim	(410.219)	(485.909)	(649.299)	Ceded Premium
Kazanılmış Prim (Net)	402.097	421.657	517.210	Earned Premium (Net)
Ödenen Tazminat	(365.253)	(374.669)	(366.768)	Paid Loss
Reasürans Payı	240.843	259.712	238.708	Reinsurance Share
Muallak Tazminat	(524.525)	(619.122)	(923.863)	Outstanding Claims
Reasürans Payı	392.049	461.376	690.094	Reinsurance Share
Gerçekleşen Tazminat (Net)	(140.585)	(140.100)	(204.084)	Claims Incurred (Net)
Faaliyet Giderleri	(132.829)	(144.921)	(170.913)	Operating Expenses
Aracı Komisyonu (*)	(166.884)	(181.068)	(243.200)	Intermediary Commission (*)
Reasürans Komisyonu (*)	85.749	97.698	140.105	Reins. Commission (*)
Teknik Kar Zarar	354.229	293.181	330.692	Technical Balance
Hasar Oranı (%)	61,37	53,04	60,06	Loss Ratio (%)
Masraf Oranı (%)	25,16	24,71	24,59	Expenses Ratio (%)
Teknik Karlılık Oranı (%)	42,80	31,79	27,46	Technical Profit Ratio (%)

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

3.2.7. Finansal Sigortalar

Hayat dışı direkt prim üretiminde Finansal sigorta ürünleri %1,6 oranında bir paya sahip olup, anılan ürünler kapsamında 103.489 adet sözleşme düzenlemiştir.

3.2.7. Financial Insurances

Financial loss insurance accounted for 1.6% of non-life direct premium volume in 2020 and 103,489 contracts were issued during the year.

Tablo 3.2.14.: Finansal Sigortalar Prim, Tazminat ve Poliçe Verileri
Policy, Premium and Paid Losses Figures of Financial Insurances

	Poliçe Sayısı <i>No. of Policy</i>	Direkt Prim <i>Direct Premium</i> (000 ₺)	Ödenen Tazminat <i>Paid Loss</i> (000 ₺)	
Kredi	27.434	371.208	68.159	Credit
Kefalet	24.370	107.809	10.187	Indemnity
Finansal Kayıplar	51.685	529.940	163.924	Financial Loss
Toplam	103.489	1.008.958	242.269	Total

Kredi branşı prim üretimi son yıllarda düzenli olarak artış göstermiş olup, 2020 yılında ise prim üretimi %28,3 oranında artmıştır. Ancak net gerçekleşen tazminatlar ve faaliyet giderlerinde meydana gelen artışlar sonucu 2020 yılı teknik zararlar sonuçlanmıştır.

Credit insurance premiums performed a steady increase over the years and premium production increased by 28.3% in 2020. However, technical loss was obtained due to the increase in net incurred claims in the same year.

Tablo 3.2.15.: Kredi Branşı Teknik Verileri – Technical Figures of Credit Business

(000 ₺)	2018	2019	2020	
Prim Üretimi	248.338	304.297	390.511	Premium Income
Reasürörlere Devr. Prim	(171.025)	(206.501)	(259.785)	Ceded Premium
Kazanılmış Prim (Net)	61.553	84.948	113.548	Earned Premium (Net)
Ödenen Tazminat	(96.856)	(147.442)	(73.454)	Paid Loss
Reasürans Payı	68.941	114.098	44.282	Reinsurance Share
Muallak Tazminat	(186.613)	(169.721)	(246.591)	Outstanding Claims
Reasürans Payı	139.604	117.173	173.293	Reinsurance Share
Gerçekleşen Tazminat (Net)	(50.196)	(39.223)	(49.582)	Claims Incurred (Net)
Faaliyet Giderleri	(39.707)	(47.899)	(67.377)	Operating Expenses
Aracı Komisyonu (*)	(30.774)	(38.912)	(47.500)	Intermediary Commission (*)
Reasürans Komisyonu (*)	54.969	67.808	78.467	Reins. Commission (*)
Teknik Kar Zarar	(19.093)	11.659	(6.736)	Technical Balance
Hasar Oranı (%)	20,35	78,13	42,12	Loss Ratio (%)
Masraf Oranı (%)	29,85	24,84	22,74	Expenses Ratio (%)
Teknik Karlılık Oranı (%)	1,99	-7,69	-1,72	Technical Profit Ratio (%)

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

Kefalet branşında 2020 yılında prim üretimi %35 artışla 124 milyon TL'ye yükselmiş, teknik karlılık oranı ise 2019 yılına göre azalarak %14,5 olarak gerçekleşmiştir.

In 2020, indemnity insurance premium production increased by 35% and reached to 124 million TL. Technical profitability ratio declined to 14.5%.

Tablo 3.2.16.: Kefalet Branşı Teknik Verileri – Technical Figures of Indemnity Business

(000 ₺)	2018	2019	2020	
Prim Üretimi	71.729	91.816	123.954	Premium Income
Reasürörlere Devr. Prim	(51.618)	(57.923)	(79.770)	Ceded Premium
Kazanılmış Prim (Net)	14.880	27.653	41.807	Earned Premium (Net)
Ödenen Tazminat	(76.379)	(17.340)	(11.939)	Paid Loss
Reasürans Payı	68.735	8.639	(8.058)	Reinsurance Share
Muallak Tazminat	(523.289)	(582.907)	(668.481)	Outstanding Claims
Reasürans Payı	505.397	558.498	621.381	Reinsurance Share
Gerçekleşen Tazminat (Net)	(13.713)	(15.216)	(29.834)	Claims Incurred (Net)
Faaliyet Giderleri	(3.062)	(7.690)	(11.304)	Operating Expenses
Aracı Komisyonu (*)	(5.681)	(8.486)	(13.665)	Intermediary Commission (*)
Reasürans Komisyonu (*)	6.093	2.410	8.041	Reins. Commission (*)
Teknik Kar Zarar	17.867	15.116	17.964	Technical Balance
Hasar Oranı (%)	330,20	93,65	76,36	Loss Ratio (%)
Masraf Oranı (%)	10,95	12,56	13,93	Expenses Ratio (%)
Teknik Karlılık Oranı (%)	24,91	16,46	14,49	Technical Profit Ratio (%)

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

Finansal sigortalar içinde önemli bir paya sahip olan finansal kayıplar branşında prim üretimi yıllar itibarıyla düzenli bir artış sergilemiştir. 2020 yılında hasar ve masraf oranlarındaki azalışın etkisiyle teknik karlılık %5 seviyesine ulaşmıştır.

Financial loss insurance premiums which has a significant share in financial insurance business performed a steady increase over the years. Technical profitability ratio reached to 5% level thanks to decline in claims ratio and expense ratio in 2020.

Tablo 3.2.17.: Finansal Kayıplar Branşı Teknik Verileri – Technical Figures of Financial Loss Business

(000 ₺)	2018	2019	2020	
Prim Üretimi	345.674	504.725	556.536	Premium Income
Reasürörlere Devr. Prim	(203.151)	(305.222)	(351.114)	Ceded Premium
Kazanılmış Prim (Net)	137.234	183.181	188.184	Earned Premium (Net)
Ödenen Tazminat	(69.279)	(293.120)	(165.492)	Paid Loss
Reasürans Payı	45.271	216.442	126.543	Reinsurance Share
Muallak Tazminat	(331.533)	(233.183)	(397.152)	Outstanding Claims
Reasürans Payı	259.201	183.859	289.241	Reinsurance Share
Gerçekleşen Tazminat (Net)	(81.550)	(53.651)	(97.535)	Claims Incurred (Net)
Faaliyet Giderleri	(69.947)	(82.165)	(83.861)	Operating Expenses
Aracı Komisyonu (*)	(63.486)	(75.887)	(102.701)	Intermediary Commission (*)
Reasürans Komisyonu (*)	25.092	31.320	39.027	Reins. Commission (*)
Teknik Kar Zarar	8.457	84.145	28.221	Technical Balance
Hasar Oranı (%)	33,80	97,67	65,40	Loss Ratio (%)
Masraf Oranı (%)	28,10	24,94	23,44	Expenses Ratio (%)
Teknik Karlılık Oranı (%)	17,03	2,45	5,07	Technical Profit Ratio (%)

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

3.2.8. Hukuksal Koruma Sigortası

Hukuksal koruma branşı hayat dışı direkt prim üretimi içerisinde %0,4 oranında bir paya sahip olup, 2020 yılında 30 sigorta şirketi anılan branşta faaliyet göstermiş ve toplam 834.015 adet poliçe düzenlemiştir.

Hukuksal koruma branşında prim üretimi 2020 yılında %14 oranında artış göstermiştir. Net gerçekleşen tazminat tutarlarında 2020 yılında meydana gelen azalışa rağmen faaliyet giderlerindeki artışın etkisiyle teknik karlılık oranı 31 puan düşerek %75,6 olarak sonuçlanmıştır.

3.2.8. Legal Protection Insurance

There were 30 non-life insurance companies operating in legal protection insurance, which generated 0.4% of the non-life direct premium production and issued 834,015 insurance policies in 2020.

Premium written in this line of business rose by 14% in 2020. Technical profitability ratio decreased by 31% and resulted as 75% due to the increase in expense ratio despite the decrease in net incurred claims.

Tablo 3.2.18.: Hukuksal Koruma Branşı Teknik Verileri*Technical Figures of Legal Protection Business*

(000 ₺)	2018	2019	2020	
Prim Üretimi	167.205	196.818	224.970	Premium Income
Reasürörlere Devr. Prim	(7.053)	(5.603)	(4.256)	Ceded Premium
Kazanılmış Prim (Net)	167.551	180.352	204.637	Earned Premium (Net)
Ödenen Tazminat	(927)	(1.318)	(3.018)	Paid Loss
Reasürans Payı	57	119	23	Reinsurance Share
Muallak Tazminat	(8.363)	(13.774)	(12.294)	Outstanding Claims
Reasürans Payı	292	263	373	Reinsurance Share
Gerçekleşen Tazminat (Net)	(895)	(6.941)	(1.407)	Claims Incurred (Net)
Faaliyet Giderleri	(64.329)	(76.739)	(108.398)	Operating Expenses
Aracı Komisyonu (*)	(35.642)	(41.559)	(57.437)	Intermediary Commission (*)
Reasürans Komisyonu (*)	2.459	5.188	1.417	Reins. Commission (*)
Teknik Kar Zarar	178.533	167.951	169.984	Technical Balance
Hasar Oranı (%)	2,93	-0,01	0,73	Loss Ratio (%)
Masraf Oranı (%)	26,36	37,14	45,40	Expenses Ratio (%)
Teknik Karlılık Oranı (%)	74,46	106,78	75,56	Technical Profit Ratio (%)

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

3.2.9. Hastalık / Sağlık Sigortaları

Hayat dışı direkt prim üretiminde %15,8 oranında paya sahip olan hastalık / sağlık branşında 2020 yılında 4.032.070 adet hastalık/sağlık teminatı içeren sözleşme düzenlenmiştir.

3.2.9. Health / Sickness Business

In 2020, health/sickness business had a share of 15.8% in nonlife gross premiums. 4,032,070 policies were issued providing health and sickness coverage.

Tablo 3.2.19.: Hastalık/Sağlık Branşı Prim, Tazminat ve Poliçe Verileri
Policy, Premium and Paid Losses Figures of Health / Sickness Business

	Poliçe Sayısı <i>No. of Policy</i>	Direkt Prim <i>Direct Premium</i> (000 ₺)	Ödenen Tazminat <i>Paid Loss</i> (000 ₺)	
Sağlık	2.762.023	9.462.104	5.152.670	Health
Hastalık	212.592	75.510	5.287	Sickness
Seyahat Sağlık	1.057.454	146.168	17.635	Travel Health
Toplam	4.032.070	9.683.781	5.175.592	Total

Son yıllarda hastalık / sağlık branşı prim üretiminde düzenli bir artış gerçekleşmiş, teknik karlılık oranı ise 2020 yılında %20 olarak gerçekleşmiştir.

In recent years, health/sickness business has performed a steady increase in premium production. Technical profit ratio became 20% in 2020.

Tablo 3.2.20.: Hastalık / Sağlık Branşı Teknik Verileri
Technical Figures of Health / Sickness Business

(000 ₺)	2018	2019	2020	
Prim Üretimi	6.245.535	8.300.548	10.096.250	Premium Income
Reasürörlere Devr. Prim	(442.560)	(564.885)	(744.049)	Ceded Premium
Kazanılmış Prim (Net)	5.250.773	6.785.163	8.535.266	Earned Premium (Net)
Ödenen Tazminat	(4.154.451)	(5.343.992)	(5.400.202)	Paid Loss
Reasürans Payı	300.533	405.301	383.780	Reinsurance Share
Muallak Tazminat	(543.498)	(696.229)	(1.066.707)	Outstanding Claims
Reasürans Payı	47.660	53.090	63.714	Reinsurance Share
Gerçekleşen Tazminat (Net)	(3.984.740)	(5.085.442)	(5.376.276)	Claims Incurred (Net)
Faaliyet Giderleri	(1.297.144)	(1.686.387)	(2.199.415)	Operating Expenses
Aracı Komisyonu (*)	(804.115)	(1.148.597)	(1.402.824)	Intermediary Commission (*)
Reasürans Komisyonu (*)	70.541	83.691	94.823	Reins. Commission (*)
Teknik Kar Zarar	842.739	1.044.386	2.014.325	Technical Balance
Hasar Oranı (%)	75,97	76,06	62,77	Loss Ratio (%)
Masraf Oranı (%)	20,54	20,88	21,55	Expenses Ratio (%)
Teknik Karlılık Oranı (%)	8,79	13,49	19,95	Technical Profit Ratio (%)

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

3.2.10. Kaza Sigortaları

Kaza branşı, hayat dışı dallar direkt prim üretimi içerisinde %3,5 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 2020 yılında toplam 55 şirket anılan branşta faaliyette bulunmuş ve toplam 8.472.201 adet poliçe düzenlenmiştir.

Aşağıdaki tabloda kaza branşına ilişkin 2020 yılı prim üretimi, tazminat ödemesi ve sözleşme sayısı bilgileri verilmiştir.

3.2.10. Casualty Business

Casualty insurance business accounted for 3.5% of gross premiums in non-life insurance. Since, both non-life insurance and life / pension companies are allowed to operate on this LoB, 55 insurers, 21 of whom is life / pension companies operated and issued a total of 8,472,201 policies.

The following table presents information about total premium, claims and contracts in casualty insurance business for 2020.

Tablo 3.2.21.: Kaza Branşı Prim, Tazminat ve Poliçe Verileri
Policy, Premium and Paid Losses Figures of Casualty Business

	Poliçe Sayısı <i>No. of Policy</i>	Direkt Prim <i>Direct Premium</i> (000 ₺)	Ödenen Tazminat <i>Paid Loss</i> (000 ₺)	
KYT Zorunlu Koltuk FK (*)	106.801	62.840	28.598	Comp. Pass. Land. Transp. Pers. Accident (*)
Uçak Yolcu Kaza	1.026	25.428	2.550	Passenger Bodily Injured
Ferdi Kaza	8.362.900	2.029.387	173.437	Personal Accident
Maden Çalışanları Zorunlu FK	1.474	31.589	3.122	Man. Pers. Acc. Ins.to Mining Employees
Toplam	8.472.201	16.580.566	207.707	Total

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

Kaza branşı prim üretimi 2020 yılında %5,6 oranında düşüş göstermiştir. Hasar oranında 2020 yılında meydana gelen düşüşün masraf oranındaki artıştan fazla olmasına bağlı olarak teknik karlılık oranı %57'ye çıkmıştır.

Premium production in casualty insurance business declined by 5.6% in 2020. Technical profitability ratio went up to 57% as the decrease in loss ratio was higher than the increase in expense ratio.

Tablo 3.2.22.: Kaza Branşı Teknik Verileri - Technical Figures of Casualty Business

(000 ₺)	2018	2019	2020	
Prim Üretimi	1.805.872	2.368.926	2.237.229	Premium Income
Reasürörlere Devr. Prim	(303.851)	(424.641)	(370.106)	Ceded Premium
SGK'ya Aktarılan Primler	(10.154)	(10.471)	(9.265)	Ceded Premium to SSA
Kazanılmış Prim (Net)	1.452.381	1.696.559	1.939.767	Earned Premium (Net)
Ödenen Tazminat	(240.085)	(229.100)	(219.644)	Paid Loss
Reasürans Payı	79.418	80.631	74.659	Reinsurance Share
Muallak Tazminat	(476.884)	(504.342)	(488.541)	Outstanding Claims
Reasürans Payı	147.658	168.028	166.441	Reinsurance Share
Gerçekleşen Tazminat (Net)	(201.053)	(156.055)	(130.825)	Claims Incurred (Net)
Faaliyet Giderleri	(649.122)	(816.409)	(947.403)	Operating Expenses
Aracı Komisyonu (*)	(547.885)	(760.660)	(725.433)	Intermediary Commission (*)
Reasürans Komisyonu (*)	126.369	155.433	149.197	Reins. Commission (*)
Teknik Kar Zarar	999.658	1.231.237	1.270.242	Technical Balance
Hasar Oranı (%)	17,32	17,64	8,67	Loss Ratio (%)
Masraf Oranı (%)	39,82	39,87	44,33	Expenses Ratio (%)
Teknik Karlılık Oranı (%)	45,91	55,67	57,01	Technical Profit Ratio (%)

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

3.2.11. Hayat Sigortaları

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 2020 yılında prim üretimi gerçekleştirilmemiştir. 2012 yılı içinde düzenlenen tontin branşında ise halen ruhsat almış şirket bulunmamaktadır.

Hayat branşında 2020 yılında gerçekleştirilen direkt prim üretimi ürün tipi bazında aşağıdaki tabloda gösterilmiştir.

3.2.11. 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 2020. There has been no company having license for Tontine LoB which was legislated in 2012 in life insurance group so far.

Life premium production in 2020 on the basis of product type is seen in the table below.

Tablo 3.2.23.: Hayat Branşı Prim Üretiminin Ürün Tipi Bazında Dağılımı
Distribution of Life Lines of Business' Premium as Product Type

	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>		
Yıllık Vefat Sigortası	799.149	874.800	12.804.750	3.243.148	Term Life Ins. (Yearly)
Krediye Bağlı	250.492	770.948	11.461.169	2.436.666	Related on Credit
Diğer Vefat	548.657	103.852	1.343.581	806.482	Other
Uzun Süreli Vefat	3.012.150	16.863	13.403.114	8.550.137	Term Life Ins. (Long Term)
Krediye Bağlı	2.240.230	16.849	13.335.384	8.274.936	Related on Credit
Diğer Vefat	771.920	14	67.730	275.202	Other
Birikimli Sigorta	128.912	104	4.582	427.408	Whole Life Insurance
Sadece Yaşam Teminatı	59.841	2	17	712.182	Pure Endowment Insurance
Karma Sigorta	258.166	4	11.148	1.478.477	Endowment Life Insurance
Gelir Sigortası	22.206	0	0	19.884	Annuity
Diğer	18	0	0	86	Others
Toplam	4.280.442	891.773	26.223.611	14.431.322	Total

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

Hayat branşında ödenen tazminatlar yıllar itibarıyla artış göstermiş olup, 2020 yılında ödenen tazminat tutarı 4,2 milyar TL'ye yükselmiştir. Ödenen tazminatlar içindeki en yüksek payı iştirah ödemeleri ve vefat tazminatları oluşturmaktadır.

Life insurance paid claims has risen over the years and went up to 4.2 billion TL in 2020. Death benefits and surrenders have the largest share in total paid claims.

Tablo 3.2.24.: Hayat Branşı Ödenen Tazminat Dağılımı
Distribution of Paid Losses in Life Insurance

(000 ₺)	2018	2019	2020	
Vefat Tazminatı	1.207.297	1.299.225	1.680.003	Paid Loss (Death Benefits)
İşsizlik Tazminatı	80.873	110.580	71.530	Unemployment
Tehlikeli Hastalıklar	16.415	13.858	21.290	Critical Illness
Maluliyet Tazminatı	29.339	44.515	29.313	Disability
Tedavi Masrafları	77	110	133	Treatment Expense
İştirah Ödemeleri	989.221	1.734.310	2.075.015	Surrenders
Vade Gelimi ve İrat Ödemeleri	317.078	288.513	293.694	Maturity and Annuity
Diğer	1.513	2.205	2.155	Other
Toplam	2.641.814	3.493.316	4.173.133	Total

3.3. Katılım Sigortacılığı

Türkiye’de katılım sigortacılığı faaliyetleri 2010 yılında başlamış olup, 19.12.2020 tarih ve 31339 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanarak yürürlüğe giren Katılım Esasları Çerçevesinde Sigortacılık ve Bireysel Emeklilik Faaliyetlerine İlişkin Yönetmelik ile katılım sigortacılığı sektöründe yeni bir döneme geçilmiştir.

Katılım sigortacılığında 2020 yılsonu itibarıyla 12 şirket faaliyet göstermiştir. Katılım sigortacılığının toplam prim üretimi içerisindeki payı %5,2 olup, branş bazında prim üretimi aşağıdaki tabloda sunulmuştur.

3.3. Participation Insurance

Starting in 2010 in Turkey, participation insurance passed into a new phase in 2020 with the publication of Regulation Related to Insurance and Pension Activities in the Frame of Participation Insurance Principals in Official Gazette No:31339 dated to 19.12.2020.

12 companies operated in participation insurance in 2020. The share of participation insurance in total premium production is 5.2%. Premium production in the base of insurance type is given in the table below.

Tablo 3.3.1.: Katılım Sigortacılığı Prim Üretimi
Premium Production of Participation Insurance

(000 ₺)	2018	2019	2020	
Hayat Dışı Toplam	2.158.876	3.230.742	3.941.191	Non-Life Total
Hastalık / Sağlık	25.398	38.746	99.838	Health / Sickness
Kaza	177.374	297.660	179.951	Casualty
Kara Araçları	289.071	399.836	374.944	Motor
Hava Araçları	0	0	131	Aviation
Su Araçları	44	244	6.341	Hull and Machinery
Nakliyat	9.894	15.630	37.795	Transport
Yangın ve Doğal Afetler	177.129	256.626	393.232	Fire and Natural Disaster
Genel Zararlar	110.573	604.765	775.439	General Damages
Kara Araçları Sorumluluk	1.329.795	1.552.947	2.027.230	Motor Liability
Hava Araçları Sorumluluk	0	0	2.240	Aviation Liability
Genel Sorumluluk	12.072	16.681	25.820	Public Liability
Kredi	0	86	444	Credit
Kefalet	1.712	2.707	1.279	Indemnity
Finansal Kayıplar	1.052	1.441	3.067	Financial Loss
Hukuksal Koruma	24.763	43.372	13.441	Legal Protection
Hayat Branşı Toplam	72.684	206.077	326.122	Life Total
Toplam	2.231.561	3.436.820	4.267.314	Total

3.4. Reasürans Piyasası

Ülkemizde 2020 yılsonu itibarıyla 3 reasürans şirketi faaliyet göstermekte olup, reasürans şirketleri 2020 yılında %18’i yurt dışı portföy olmak üzere toplam 3 milyar TL prim üretimi gerçekleştirmiştir.

3.4. Reinsurance Market

3 reinsurance companies operating in Turkey as of 2020 produced 3 billion TL premium of whom 18% was overseas portfolio.

Tablo 3.4.1: Reasürans Şirketleri Prim Üretimi
Premium of Reinsurance Companies

(000 ₺)	2018	2019	2020	
Yurt İçi Yazılan Primler	989.207	1.153.920	2.489.806	Written Premium - Domestic
Yurt Dışı Yazılan Primler	395.108	599.321	533.477	Written Premium - Abroad
Toplam	1.384.315	1.753.241	3.023.284	Total

Reasürans şirketlerinin yıllar itibarıyla prim üretimi ve ödenen tazminatları artış

Premium production and paid losses of reinsurers have increased over years. It is

göstermiş olup, branş bazında prim üretimi ve ödenen tazminatlar da yangın ve doğal afetler ile genel zararlar branşlarının en yüksek paya sahip olduğu görülmektedir.

seen that the share of fire and natural disasters and general losses have the biggest share in premium production and paid losses.

Tablo 3.4.2.: Branş Bazında Reasürans Şirketlerinin Prim Üretimi ve Ödenen Tazminat Tutarı
Distribution of Premium and Paid Losses in Reinsurance per LoB

(000 ₺)	2018		2019		2020		
	Prim Üretimi Premium	Ödenen Tazminat Paid losses	Prim Üretimi Premium	Ödenen Tazminat Paid losses	Prim Üretimi Premium	Ödenen Tazminat Paid losses	
Hayat Dışı	1.364.000	764.439	1.735.917	992.888	2.990.369	1.321.194	Non-Life
Kaza	29.228	23.022	27.330	11.621	32.762	9.526	Casualty
Hastalık / Sağlık	6.949	5.380	8.033	14.472	7.373	2.448	Health
Kara Araçları	34.067	23.654	38.102	30.864	27.871	26.529	Motor
Hava Araçları	523	380	735	415	1.259	433	Aviation
Su Araçları	36.025	27.674	46.008	33.201	78.527	47.844	Hull and Machinery
Nakliyat	51.668	26.709	56.037	22.931	90.437	33.186	Transport
Yangın ve Doğal Afetler	729.763	354.585	1.038.306	520.203	1.238.258	527.026	Fire and Natural Disaster
Genel Zararlar	376.197	203.353	390.772	255.164	1.347.510	547.622	General Damages
Kara Araçları Sorum.	41.101	57.946	46.795	47.830	46.288	55.178	Motor Liability
Su Araçları Sorumluluk	4	128	22	0	0	0	P&I Liability
Genel Sorumluluk	52.284	39.721	73.223	40.744	83.519	47.131	Public Liability
Kredi	0	62	0	169	18.938	-10	Credit
Kefalet	688	701	1.198	559	1.564	895	Indemnity
Finansal Kayıplar	5.085	1.123	8.972	14.714	15.608	23.385	Financial Loss
Hukuksal Koruma	418	0	382	1	455	1	Legal Protection
Hayat	20.315	6.619	17.324	6.308	32.914	11.472	Life
Toplam	1.384.315	771.059	1.753.241	999.196	3.023.284	1.332.665	Total

4. ÖZEL EMEKLİLİK SİSTEMİNE İLİŞKİN BİLGİLER

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

2019 yıl sonu itibarıyla emeklilik alanında faaliyet gösteren şirket sayısı 17 iken, 2020 yıl sonu itibarıyla şirket sayısı 15'e düşmüştür.

2020 yılı sonu itibarıyla gönüllü bireysel emeklilik sisteminde 6.900.565, otomatik katılım sisteminde 5.724.081 katılımcı bulunmaktadır.

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 17 as the end of 2019, it declined to 15 in 2020.

By the end of 2020, the number of participants in voluntary pension system reached to 6,900,565 and the number of participants in automatic enrollment system reached to 5,724,081.

Tablo 4.1.: Özel Emeklilik Sektörü Genel Verileri – Private Pension System General Indicators

(Milyon ₺)	2019		2020		(Million ₺)
	Gönüllü BES Voluntary Pension	OKS Auto Enrollment System	Gönüllü BES Voluntary Pension	OKS Auto Enrollment System	
Katılımcı Sayısı	6.871.132	5.354.242	6.900.565	5.724.081	No. of Participant
Toplam Katkı Payı	67.818	6.358	82.389	8.873	Total Contribution
Toplam Fon Tutarı	119.146	8.194	158.347	11.787	Total Accumulation
<i>Katılımcı</i>	101.884	8.194	137.094	11.304	<i>Participants Contribution</i>
<i>Devlet Katkısı</i>	17.262	-	21.253	483	<i>Government Contribution</i>

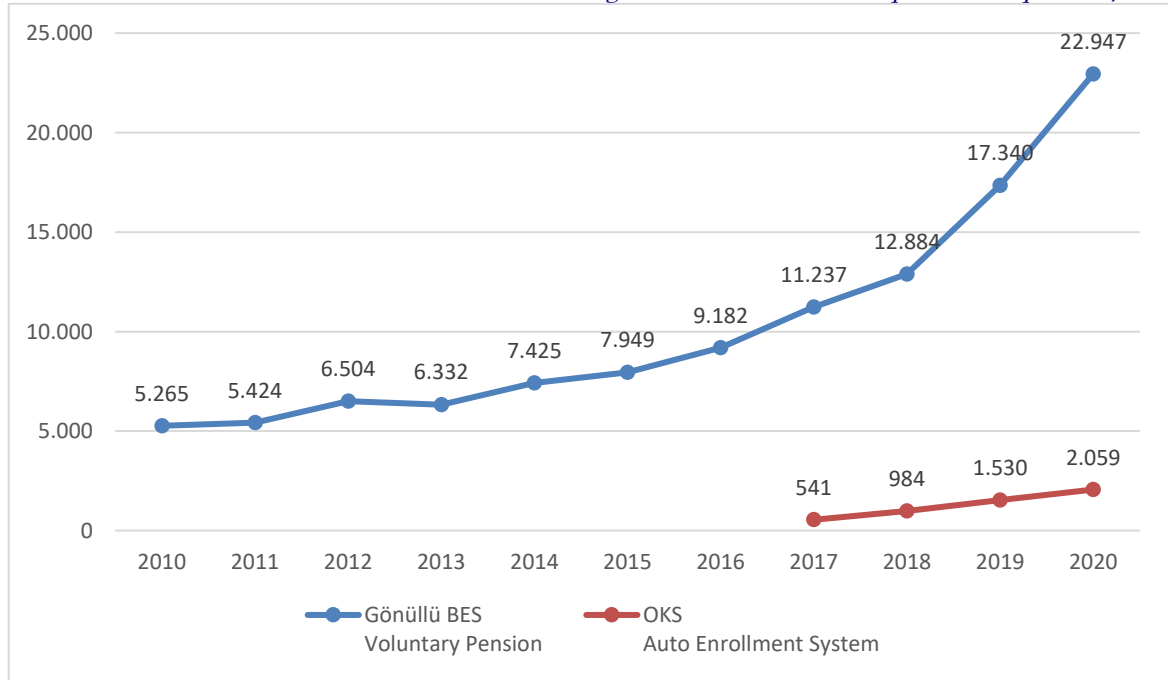
2020 yılında toplam fon büyüklüğü %33,6 oranında, katkı payı tutarı ise %23 oranında artış göstermiştir.

Gönüllü bireysel emeklilik ve otomatik katılım sistemi kapsamında katılımcı başına fon tutarlarının yıllar itibarıyla seyri aşağıdaki grafikte verilmiştir. Grafikte de görüldüğü üzere, 2020 yılı sonu itibarıyla katılımcı başına ortalama fon tutarı gönüllü bireysel emeklilik sisteminde 22.947 TL, otomatik katılım sisteminde ise 2.059 TL olarak gerçekleşmiştir.

Accumulation funds and total contribution amounts increased by 33.6% and 23%, respectively in 2020.

The graph below represents the average accumulation fund per participant. As it can be seen from the graph, average accumulated fund in voluntary pension reached to 22,947 TL per participant and the one in automatic enrollment reached to 2,059 TL by the end of 2019.

Grafik 4.1.: Ortalama Fon Tutarları – Average Accumulation Fund per Participant (₺)



Katılımcıların yaş gruplarına göre dağılımı aşağıdaki tabloda verilmiş olup, yıllar itibarıyla 25-34 ile 35-44 yaş arası grupların ağırlıklarını koruduğu görülmektedir.

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.

Tablo 4.2.: Katılımcıların Yaş Gruplarına Göre Dağılımı (%)
Distribution of Participants According to Age Groups (%)

		2018	2019	2020	
Gönüllü BES <i>Voluntary Pension</i>	18 - 25 Yaş	5,11	4,59	4,20	Between 18 - 25 Age
	25 - 34 Yaş	26,08	24,45	22,96	Between 25 - 34 Age
	35 - 44 Yaş	33,74	33,33	33,14	Between 35 - 44 Age
	45 - 55 Yaş	24,74	25,90	26,50	Between 45 - 55 Age
	56 Yaş ve Üzeri	10,33	11,73	13,20	Over 55 Age
OKS <i>Auto Enrollment System</i>	18 - 25 Yaş	26,20	27,12	27,32	Between 18 - 25 Age
	25 - 34 Yaş	32,93	36,51	36,48	Between 25 - 34 Age
	35 - 44 Yaş	37,66	30,81	29,25	Between 35 - 44 Age
	45 - 55 Yaş	3,21	5,56	6,95	Between 45 - 55 Age

5. FİNANSAL BİLGİLER

5. FINANCIAL INFORMATION

5.1. Finansal Tablo Verileri

5.1 Financial Indicators

5.1.1. Varlıklar

5.1.1. Assets

Sigortacılık ve bireysel emeklilik sektörü varlık toplamı 2020 yılında %30 oranında artarak 307,8 milyar TL'ye yükselmiştir. Emeklilik fonlarının etkisiyle hayat/emeklilik şirketlerinin sektör aktif büyüklüğü içindeki payları %67 olarak gerçekleşmektedir.

Total assets of insurance, reinsurance and pension companies reached 307.8 billion TL by an increase of 30% at the end of 2020. The share of life / pension companies in terms of total assets reached 67% in 2020 thanks to the increase in the funds accumulated in pension system.

Aşağıdaki tabloda yıllar itibarıyla toplam aktiflerin şirket grupları bazında dağılımı gösterilmiştir.

The following graph represents total assets of companies over years.

Tablo 5.1.1.: Toplam Aktiflerin Şirket Türü Bazında Dağılımı
Distribution of Total Assets by Company Type

(Milyon ₺)	2018	2019	2020	(Million ₺)
Hayat Dışı Şirketler	60.784	77.247	95.528	Non Life Companies
Hayat / Emeklilik Şirketleri	113.741	154.477	205.496	Life / Pension Companies
Reasürans Şirketleri	3.897	4.904	6.810	Reinsurance Companies
Varlık Toplamı	178.421	236.629	307.834	Total Assets

Aşağıdaki tabloda yıllar itibarıyla varlık hesap kalemleri gösterilmiştir.

The table below shows asset items over years.

Tablo 5.1.2.: Varlık Hesap Kalemleri - Asset Items

(Milyon ₺)	2018	2019	2020	(Million ₺)
Cari Varlıklar	110.232	143.583	183.007	Current Assets
Nakit Varlıklar	39.658	47.280	52.696	Cash/Cash Equivalents
Finansal Varlıklar	21.732	33.015	46.581	Financial Assets
Esas Faal. Alacaklar	43.869	57.047	75.382	Receivables from Operations
Sigortacılık Faal. Alacaklar	10.571	12.499	16.021	Rec.from Ins.Operations
Emeklilik Faal. Alacaklar	32.172	43.195	57.006	Rec.from Pens.Operations
Diğer Cari Varlıklar	4.973	6.241	8.348	Other Assets
Cari Olmayan Varlıklar	68.189	93.046	124.827	Long Term Assets
Esas Faal. Alacaklar	61.238	84.605	113.996	Receivables from Operations
Emeklilik Faal. Alacaklar	61.026	84.232	113.592	Rec.from Pens.Operations
Finansal Varlıklar	2.688	3.099	4.053	Financial Assets
Maddi / Maddi Olmayan Var.	3.530	4.427	5.568	Fixed / Intangible Assets
Diğer Cari Olmayan Varlıklar	733	915	1.209	Other Long Term Assets
Varlık Toplamı	178.421	236.629	307.834	Total Assets

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 2020 yılı

In private pension system, the companies have been accounting the funds belonging to the participants as receivables stemming from insurance and pension activities. In 2020, the receivables from main activities reached to 55.4% of total assets as a result of growth in pension funds as well as the positive effect of state contribution and auto enrollment.

sonunda aktif toplamı içinde %55,4'lük bir orana ulaşmıştır.

2020 yılında aktif hesap kalemlerinin %15,1'ini oluşturan finansal varlıklar içerisinde satılmaya hazır finansal varlıklar ilk sırayı almaktadır.

Financial assets account for 15.1% of total assets. The assets available for sale has the top place in financial assets.

Tablo 5.1.3.: Finansal Varlıkların Dağılımı – Distribution of Financial Assets

(Milyon ₺)	2018	2019	2020	(Million ₺)
Finansal Varlıklar	17.141	27.189	38.122	Financial Assets
Satılmaya Hazır	15.024	22.339	30.808	Available for Sale
Alım Satım Amaçlı	841	2.825	3.828	Held for Trading
Vadeye Kadar Elde Tutulacak	1.276	2.025	3.486	Held for Maturity
Riski HSPS Ait Fin. Yat.	4.591	5.826	8.459	Fin. Inv. for Life Ins. Policy Holder
Satılmaya Hazır	3.767	4.103	5.358	Available for Sale
Alım Satım Amaçlı	280	296	338	Held for Trading
Vadeye Kadar Elde Tutulacak	544	1.428	2.763	Held for Maturity
Toplam Finansal Varlıklar	21.732	33.015	46.581	Total Financial Assets

5.1.2. Yükümlülükler ve Özsermaye

Sektörde son yıllarda pasif toplamı içinde borçların payının arttığı, özsermayenin payının ise %13 dolaylarında gerçekleştiği gözlenmektedir. 2018 yılında pasif toplamı içinde borçların payı %55,5 iken 2020 yılı sonunda 2,9 puanlık artış ile %58,4'e yükselmiştir. 2020 yılı sonu itibarıyla pasif toplamı içinde yükümlülüklerin payı %87,5 özsermayenin payı ise %12,5 olarak gerçekleşmiştir.

Sektörün yükümlülük ve özsermaye hesap kalemlerinin dağılımı yıllar itibarıyla aşağıdaki tabloda gösterilmiştir.

5.1.2. Liabilities and Shareholders' Equity

In the last years, the share of debts in total liabilities has increased and the share of the shareholders' equity has been around 13%. While the share of debts in total liabilities was 55.5% in 2018, it reached 58.4% with an increase of 2.9 points by the end of 2020. As of 31.12.2020 total liabilities and shareholders' equity constitutes 87.5% and 12.5% of passive accounts respectively.

Liabilities and shareholders' equity are shown in the table below over the years.

Tablo 5.1.4.: Pasif Hesap Kalemleri
Distribution of Total Liabilities and Shareholders' Equity

(Milyon ₺)	2018	2019	2020	(Million ₺)
Yükümlülükler	155.081	205.814	269.322	Liabilities
Esas Faaliyetlerden Borçlar	98.987	134.620	179.706	Payables on Operations
Sigortacılık Faal. Borçlar	3.429	4.530	6.099	Payables from Ins.Op.
Emeklilik Faal. Borçlar	94.190	128.326	171.770	Payables from Pens.Op.
Sigortacılık Teknik Karş.(Net)	50.641	63.536	79.849	Tech. Prov.(Net)
Diğer Yükümlülükler	5.454	7.658	9.767	Other Liabilities
Özsermaye Toplamı	23.340	30.815	38.512	Shareholders' Equity
Ödenmiş Sermaye	10.618	11.411	13.267	Paid-in Capital
Kar ve Sermaye Yedekleri	6.941	10.402	13.339	Capital/Earning Reserves
Geçmiş Yıllar Kar/Zararı	68	1.104	1.399	Previous Years' Profit/Loss
Dönem Net Karı	5.714	7.898	10.507	Net Profit for The Fin. Year
Toplam	178.421	236.629	307.834	Total

5.1.3. Teknik Karşılıklar

Sigorta, reasürans ve emeklilik şirketlerinin sigorta sözleşmelerinden kaynaklanan yükümlülükleri için ayırmak zorunda oldukları teknik karşılıklar içerisinde en büyük payı %48 ile muallak tazminat karşılığı, daha sonra %34 ile kazanılmamış primler karşılığı oluşturmaktadır.

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

5.1.3. Technical Reserves

For the technical reserves which insurance, reinsurance and pension companies have to set-aside for their liabilities arising from insurance contracts, the biggest share was in outstanding claims as 48% and the second share was in unearned premium reserves as 34% for 2020.

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

Tablo 5.1.5.: Brüt Teknik Karşılıklar (*) – Gross Technical Reserves and Provisions (*)

(Milyon ₺)	2018	2019	2020	(Million ₺)
Kazanılmamış Primler Karşılığı	25.304	30.830	36.790	Unearned Premiums Reserves
Devam Eden Riskler Karşılığı	661	853	1.935	Additional Unexpired Risk Reserves
Muallak Tazminat Karşılığı	34.205	41.379	52.598	Outstanding Claims Provision
Matematik Karşılıklar	7.549	10.153	13.965	Profit Loaded Actuarial Reserves
Dengeleme Karşılığı	2.373	2.927	3.565	Catastrophe Reserve
İkramiye ve İndirimler Karşılığı	114	106	340	Provisions for Bonus/Rebates
Diğer Teknik Karşılıklar	23	147	72	Other Technical Reserves
Teknik Karşılıklar Toplamı	70.229	86.395	109.265	Total Technical Reserves

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

Şirketler ayırmak zorunda oldukları teknik karşılıklar için yeterli miktarda varlığa sahip olmak zorundadırlar. Aşağıdaki tabloda hayat dışı ve hayat / emeklilik şirketleri ayırımında ayrılan teknik karşılık tutarları ve teknik karşılıklara karşılık olarak kabul edilen varlık toplamı verilmiştir.

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.

Her iki grup için de teknik karşılıkları karşılayan yeteri kadar varlık mevcuttur. 2020 yılında hayat dışı şirket grubunda söz konusu oran yaklaşık üç puan artış, hayat / emeklilik şirket grubunda ise iki puan düşüş göstermiştir.

For both groups, sufficient amount of assets is allocated. In 2020, the ratio increased by 3% for non-life companies and decreases by 2% for life/pension companies.

Tablo 5.1.6: 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 ₺)
	2018	2019	2020	2018	2019	2020	
Teknik Karşılıklar (Brüt)	59.552	72.087	90.272	10.677	14.309	18.992	Technical Reserves
Karşılık Kabul Edilen Varlıklar	51.495	63.848	81.474	15.683	21.069	27.640	Corresponding Assets
Nakit Varlıklar	26.267	29.060	34.849	6.743	7.593	8.866	Liquid Assets
Finansal Varlıklar	14.016	20.901	29.432	6.462	10.166	14.271	Financial Assets
Alacaklar	7.109	8.923	10.965	1.761	2.358	3.560	Receivables
Maddi Varlıklar	1.204	1.726	1.881	444	629	567	Fixed assets
Diğer	697	826	949	217	236	269	Other Assets
Teknik Karşılıklarda Reas. Payı	20.487	23.895	31.314	287	407	450	Reinsurance Share in Reserves
Teknik Karşılık Rasyosu (*)	120,87	121,72	124,94	149,57	150,09	147,90	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

5.1.4. Sektörün Gelir / Gider Hesapları

Sektörün vergi öncesi toplam dönem kârı bir önceki yıla göre yaklaşık %27 oranında artarak 2020 yılında 13,4 milyar TL'ye yükselmiştir. Vergi sonrası kâr ise 2019 yılında 7,9 milyar TL iken, 2020 yılında %33 oranında artarak 10,5 milyar TL'ye yükselmiştir.

2020 yılında hayat dışı sigorta şirketleri 6 milyar TL vergi sonrası kar ederken, hayat / emeklilik şirketleri 4,1 milyar TL kâr elde etmişlerdir. Sektörde faaliyet gösteren reasürans şirketleri ise 2020 yılını 0,4 milyar TL vergi sonrası kârla kapatmıştır.

Aşağıdaki tabloda yıllar itibarıyla gelir / gider hesapları verilmiştir.

5.1.4. Profit-Loss Accounts of the Sector

In 2020, the sector recorded 13.4 billion TL profits before tax by a 27.0% increase compared to previous year. After tax, the sector amounted to 10.5 billion TL of profit which is 33% higher than the previous year level (7.9 billion TL).

During this period, non-life insurance companies reported 6 billion TL net profit while life / pension companies made 4.1 billion TL profit after tax. The reinsurance companies operating in the sector reported a profit of 0.4 billion TL in 2020.

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

Tablo 5.1.7.: Gelir - Gider Hesapları – Profit-Loss Accounts

(Milyon ₺)	2018	2019	2020	(Million ₺)
Hayat Dışı Şirketler				Non Life Companies
Teknik Gelir Toplamı	33.050	39.116	46.479	Total Technical Income
Teknik Gider Toplamı	30.003	34.347	38.941	Total Technical Outgoing
<i>Teknik Denge</i>	<i>3.046</i>	<i>4.769</i>	<i>7.538</i>	<i>Technical Balance</i>
Yatırım Gelirleri	9.897	9.887	14.353	Investment Income
Yatırım Giderleri	8.910	9.027	13.262	Investment Expenditures
Diğer Gelir/Giderler/Karş.(+/-)	-722	-201	-1.005	Other Incomes/Expen.Prov
<i>Vergi Öncesi Dönem Karı</i>	<i>3.312</i>	<i>5.427</i>	<i>7.624</i>	<i>Profit Before Tax</i>
<i>Vergi Sonrası Dönem Karı</i>	<i>2.666</i>	<i>3.939</i>	<i>5.973</i>	<i>Profit After Tax</i>
Hayat / Emeklilik Şirketleri				Life / Pension Companies
Teknik Gelir Toplamı	11.647	16.439	21.719	Total Technical Income
Teknik Gider Toplamı	9.576	13.359	17.985	Total Technical Outgoing
<i>Teknik Denge</i>	<i>2.071</i>	<i>3.080</i>	<i>3.734</i>	<i>Technical Balance</i>
Yatırım Gelirleri	1.993	2.300	2.295	Investment Income
Yatırım Giderleri	448	633	738	Investment Expenditures
Diğer Gelir/Giderler/Karş.(+/-)	-80	20	-11	Other Incomes/Expen.Prov
<i>Vergi Öncesi Dönem Karı</i>	<i>3.536</i>	<i>4.767</i>	<i>5.281</i>	<i>Profit Before Tax</i>
<i>Vergi Sonrası Dönem Karı</i>	<i>2.746</i>	<i>3.637</i>	<i>4.085</i>	<i>Profit After Tax</i>
Reasürans Şirketleri				Reinsurance Companies
Teknik Gelir Toplamı	1.529	1.763	2.637	Total Technical Income
Teknik Gider Toplamı	1.429	1.683	2.480	Total Technical Outgoing
<i>Teknik Denge</i>	<i>100</i>	<i>79</i>	<i>157</i>	<i>Technical Balance</i>
Yatırım Gelirleri	1.374	1.022	783	Investment Income
Yatırım Giderleri	1.124	747	439	Investment Expenditures
Diğer Gelir/Giderler/Karş.(+/-)	-14	7	7	Other Incomes/Expen.Prov
<i>Vergi Öncesi Dönem Karı</i>	<i>335</i>	<i>362</i>	<i>508</i>	<i>Profit Before Tax</i>
<i>Vergi Sonrası Dönem Karı</i>	<i>301</i>	<i>322</i>	<i>450</i>	<i>Profit After Tax</i>
Sektör Vergi Öncesi Kar Toplamı	7.183	10.556	13.413	Total Profit Before Tax
Sektör Vergi Sonrası Kar Toplamı	5.714	7.898	10.507	Total Profit After Tax

5.2. Sermaye Yeterliliği

Şirketlerin sermaye yeterliliği sonuçlarına göre mevcut özsermaye tutarı, hem hayat dışı hem hayat / emeklilik şirketlerinde gerekli özsermaye tutarının üzerindedir. Sermaye yeterliliği rasyosu 2020 yılında hayat dışı şirketlerde %160, hayat / emeklilik şirketlerinde %289 olarak gerçekleşmiştir.

5.2. Capital Adequacy Ratio

Equity capital of non-life and life / pension companies satisfies the solvency requirements and is above the required capital level. The capital adequacy ratio is 160% for non-life companies and 289% for life/pension companies in 2020.

Tablo 5.2.1.: Sermaye Yeterlilik Rasyosu – Capital Adequacy Ratio (*)

(Milyon ₺)	HD Şirketler Non Life Companies			Hayat/Emeklilik Şirketleri Life / Pension Companies			(Million ₺)
	2018	2019	2020	2018	2019	2020	
Gerekli Özsermaye	10.381	12.874	16.078	2.217	3.142	4.037	Required Shareholders' Equity
Serm.Yeterliliğine Esas Özser.	14.862	20.011	25.666	7.460	9.665	11.679	Total Shareholders' Equity
Serm.Yeterlilik Rasyosu (*)	143,17	155,44	159,63	336,48	307,60	289,34	Capital Adequacy Ratio (*)
Serbest Özsermaye	4.481	7.137	9.588	5.243	6.523	7.643	Free Capital (Exceed Solvency)

(*) $\text{Mevcut Özsermaye} / \text{Gerekli Özsermaye} * 100 = \text{Total Shareholders' Equity} / \text{Required Shareholders' Equity} * 100$

6. SİGORTACILIK VE ÖZEL EMEKLİLİK ALANINDA FAALİYET GÖSTEREN DİĞER KURUM VE KURULUŞLAR

6.1. Doğal Afet Sigortaları Kurumu

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.

Kurum, Tarım Sigortaları Havuz İşletmesi AŞ'nin dolu paket ve don riski ile sera sigortası teminatlarında yazdığı primlerle ilgili gerçekleşmesi muhtemel hasarlar için reasürans koruması vermektedir.

6305 sayılı Afet Sigortaları Kanunu'nun 6'ncı maddesi kapsamında DASK'ın teknik işleticiliği görevini üstlenen Eureko Sigorta AŞ'nin sözleşmesi süresinin sona ermesi ile

6. OTHER INSTITUTIONS IN INSURANCE AND PRIVATE PENSION SECTOR

6.1. Turkish Catastrophe Insurance Pool

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.

TCIP provides reinsurance protection to Agricultural Insurance Pool (TARSIM) for the probable damages related to the premium in frost, freeze and greenhouse coverage which TARSIM presents.

After coming to an end of agreement period between Turkish Treasury and Eureko Sigorta AŞ which was authorized as operating manager of TCIP since 2005 due to the sixth

birlikte 08.08.2020 tarihi itibarıyla teknik işletici olarak Türk Reasürans AŞ görevlendirilmiştir.

article of Decree Law numbered 587, Türk Reasürans AŞ was authorized as operating manager of TCIP as of 8 August, 2020.

2020 yılı sonu itibarıyla zorunlu deprem sigortası yaptırılmış olan konut sayısı toplam konutların %56,5'i oranındadır. Sigortalılık oranının en yüksek olduğu bölge Marmara bölgesidir.

As it can be seen from the table below, penetration ratio was 56.5% as of 31 December, 2020. The Marmara region has the highest insurance penetration level.

Tablo 6.1.1.: Bölgeler Bazında Sigortalılık Oranı - Insurance Ratio according to the Regions

Bölgeler	Konut Sayısı No. of Dwellings	Sigortalı Konut Sayısı No. of Ins. Dwellings	Police Dağılımı Policy Ratio (%)	Sigortalılık Oranı Insured Ratio (%)	Regions
Marmara	6.083.020	4.142.054	41,45	68,09	Marmara
İç Anadolu	3.332.500	1.741.138	17,43	52,25	Central Anatolia
Ege	2.616.350	1.478.883	14,80	56,52	Aegon
Akdeniz	2.146.360	1.046.434	10,47	48,75	Mediterranean
Karadeniz	1.645.700	709.192	7,10	43,09	Black Sea
Doğu Anadolu	777.020	386.063	3,86	49,69	Eastern Anatolia
Güney Doğu Anadolu	1.081.130	488.338	4,89	45,17	Southeastern Anatolia
Toplam	17.682.080	9.992.102	100,00	56,51	Total

Yıllar itibarıyla yazılan police adetlerinin ve prim tutarlarının seyri aşağıdaki tabloda verilmiştir.

Written policies and premium volumes for years are given below.

Tablo 6.1.2.: Police Adetleri / Prim Tutarı / Ödenen Tazminat Tutarı
No. of Policies / Premium / Paid Loss

(000 ₺)	2018	2019	2020	(000 ₺)
Police Sayısı	8.846.011	9.490.250	9.992.102	No. of Policy
Prim Üretimi	1.176.970	1.322.657	1.629.511	Premium
Ödenen Tazminat	7.163	16.631	489.107	Paid Loss

Zorunlu deprem sigortası police adetlerinde yıllar itibarıyla artan bir seyir gözlemlenmekte olup, 2020 yılında police sayısı %5,3 artarak yaklaşık 10 milyon adete, prim üretimi ise %23 artarak 1,6 milyar TL'ye yükselmiştir.

In recent years, a fluctuating trend has been observed in the sale performance of compulsory earthquake insurance policies. In 2020, policy numbers increased by 5.3% and reached to 10 million. Premium production reached to 1.6 billion TL with an increase of 23%.

DASK tarafından kuruluşundan itibaren 669,8 milyon TL tazminat ödenmiştir. Bu tutarın önemli bir kısmı 2020 yılında Elazığ ve İzmir'de meydana gelen depremlere ilişkindir.

The total claims paid by TCIP since the beginning has been about 669.8 million TL. Significant share of these claims is related to the earthquakes of Elazığ and İzmir in 2020.

6.2. 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 Cumhurbaşkanı Kararı ile 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.

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

6.2. 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 Presidential Decision 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.

State supported crop insurance has a significant majority in the subsidized agricultural insurance in respect to its premium and claim amount.

Tablo 6.2.1.: 2019 ve 2020 Yılı Prim ve Ödenen Tazminat Verileri
Premium Volume and Paid Losses for 2019 and 2020

Brans	Police Adedi No. of Policies	2019 Prim Tutarı Premium Income (000₺)	Ödenen Tazminat Paid Loss (000₺)	Police Adedi No. of Policies	2020 Prim Tutarı Premium Income (000₺)	Ödenen Tazminat Paid Loss (000₺)	Line of Business
Bitkisel Ürünler	1.900.609	1.526.004	792.026	1.952.825	1.880.771	921.146	Crop Insurance
Büyükbaş Hay. Hayat	117.920	675.354	313.912	181.773	906.679	324.457	Livestock Insurance (Cattle)
Küçükbaş Hay. Hayat	31.573	106.065	44.488	57.244	202.495	72.964	Livestock Insurance (Sheep & Goat)
Sera	28.825	120.659	69.412	34.252	178.417	70.078	Green House
Kümes Hayvanları	1.123	5.258	1.492	2.060	9.370	1.341	Poultry
Arıcılık	7.721	7.493	1.517	7.347	10.392	2.198	Beekeeping
Su Ürünleri	89	6.233	4.015	125	10.619	760	Aquaculture Insurance
Toplam - Total	2.087.860	2.447.065	1.226.860	2.235.626	3.198.743	1.392.945	

Aşağıdaki tabloda yıllar itibarıyla 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 is shown below.

Tablo 6.2.2.: Sigortalı Sayısı ve Sigortalı Alan ve Hayvan Verileri
General Data about Insured People and Field and Animal

	2018	2019	2020	
DD Tarım Sigortalısı	467.839	517.487	580.845	No. of Insured Farmer
Sigortalı Tarım Alanı	24.742.018	26.149.859	26.878.406	Insured Agricultural Land
Sigortalı Hayvan Sayısı	3.634.751	5.146.955	10.353.235	Insured No. of Animal

Aşağıdaki tabloda 2020 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 2020 is shown below.

Tablo 6.2.3.: 2020 Yılı Bölge Bazında Sigorta Verileri
General Data about Insured People and Field and Animal as Region for 2020

Bölgeler	Sigortalı Çiftçi Sayısı No. of Ins. Farmers	Sigortalı Tarım Alanı Insured Agricultural Land (da)	Sigortalı Hayvan Sayısı No. of Ins. Animal	Regions
Marmara	92.337	5.901.333	1.226.272	Marmara
İç Anadolu	126.826	10.509.617	3.055.356	Central Anatolia
Ege	114.568	2.886.243	1.620.257	Aegean
Akdeniz	71.661	1.931.939	1.121.555	Mediterranean
Karadeniz	96.938	1.588.800	981.674	Black Sea
Doğu Anadolu	45.920	769.457	1.397.124	Eastern Anatolia
Güney Doğu Anadolu	33.488	3.291.017	950.997	Southeastern Anatolia
Toplam	580.845	26.878.406	10.353.235	Total

6.3. Türkiye Motorlu Taşıt Bürosu

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

6.3. Turkish Motor Insurance Bureau

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;

- a) Sisteme dahil yabancı ülkelere taşıtlarıyla giden sürücülerin, gittikleri ülkelerin sınırları için ayrıca birer “Motorlu Taşıt Mali Sorumluluk (Trafik) Sigortası” yaptırmak zorunda kalmamaları,
- b) 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 yaptırmak zorunluluğu ortadan kalkmış olmaktadır. Kaza durumunda da hangi ülkede kaza yapılmış ise o ülkenin yasal limitleri dahilinde ödeme yapılmaktadır.

Sigorta şirketleri yeşil kart sigortasını, faaliyette bulundukları ülkede kurulmuş olan 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 yıllar itibarıyla prim üretimi ve ödenen tazminat tutarları aşağıdaki tabloda verilmiştir.

- a) Drivers abroad who are members of the System are not liable to buy Compulsory Motor Third Party Liability (TPL) Insurance over again
- b) 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.

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

Premium production and paid losses of green card system in Turkey for years are given in the table below.

Tablo 6.3.1.: Yeşilkart Sistemi Prim Üretimi ve Ödenen Tazminat Tutarı
Premium and Paid Loss of Green Card System

(000 €)	Prim Üretimi / Premium	Ödenen Tazminat / Paid Loss
2017	29.005	18.060
2018	29.719	17.459
2019	30.966	16.731
2020	28.756	18.562

6.4. Güvence Hesabı

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:

- Karayolları Motorlu Araçlar Zorunlu Mali Sorumluluk Sigortası,
- Karayolu Yolcu Taşımacılığı Zorunlu Koltuk Ferdi Kaza Sigortası,
- Tüpgaz Zorunlu Sorumluluk Sigortası,
- Tehlikeli Maddeler ve Tehlikeli Atık Zorunlu Mali Sorumluluk Sigortası
- Maden Çalışanları Zorunlu Ferdi Kaza Sigortası
- Yeşil Kart Sigortası.

Güvence Hesabı, Yönetim Komitesi tarafından yönetilmektedir. Hesap,

- Sigortalının tespit edilememesi halinde kişiye gelen bedensel zararları,
- Rızikonun meydana geldiği tarihte geçerli olan teminat tutarları dâhilinde sigortasını yaptırmamış olanların neden olduğu bedensel zararları,
- Zorunlu sigorta teminat limitleri ile sigorta poliçesinde belirtilen teminat arasındaki fark kadar ödenecek bedensel tazminat tutarlarını,
- Sigorta şirketinin mali 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,
- 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,
- Yeşil Kart Sigortası kapsamında Türkiye sınırları içinde meydana gelen zararlardan dolayı Motorlu Taşıt Bürosu tarafından tekemmül ettirilen hasar dosyalarının

6.4. Insurance Guarantee Scheme

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:

- Compulsory Motor Liability Insurance,
- Compulsory Passenger Land Transportation Personal Accident Insurance,
- Compulsory Third Party Liability Insurance for LPG’s,
- Compulsory Third Party Liability for Hazardous Material
- Mandatory Personnel Accident Insurance to Mining Employees
- Green card insurance.

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

- Bodily injuries in case of the situation that perpetrator of the accident cannot be identified,
- Bodily injuries caused by those who have not insurance coverage,
- Payments for excess of covers in force over covers declared in clauses of policy in the case of bodily injuries,
- Bodily injury and property damage in the case of a policy issued by an insurer which went bankrupt or unauthorised to write new contracts,
- 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,
- Claims that stem from accidents happened within the borders of Turkey within the context of Green Card System.

tazminat tutarlarını ödemekle yükümlü tutulmuştur.

Güvence Hesabı tarafından yıllar itibarıyla ödenen tazminat tutarları aşağıdaki tabloda verilmiştir.

Paid losses under the Guarantee Scheme for years are given in the table below.

Tablo 6.4.1.: Güvence Hesabı Kapsamında Yapılan Tazminat Ödemeleri
Paid Losses Under The Guarantee Scheme (₺)

(000 ₺)	2018	2019	2020	(000 ₺)
Trafik	260.364	312.868	211.985	Compulsory Motor Liab.
Taşımacılık Mali Sorum.	941	1.911	1.454	Comp.Land Trans. Liability
Zorunlu Koltuk FK	6.011	5.540	2.971	Comp.Pass.Land. Transp. Pers.Accident
Tüpgaz Sorumluluk	74	88	793	Compulsory TPL for LPG's
Tehlikeli Maddeler Sorum.	310	922	587	Comp.TPL for Hazardous Material
Maden Ferdi Kaza	310	2.156	117	Man.Pers.Acc.Ins.to Mining Employees
Hesaba Devredilen Şirketler	93.372	92.870	96.730	Companies Transferred to the Guarantee Scheme
Toplam	361.383	416.356	314.638	Total

6.5. Sigorta Tahkim Komisyonu

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 31.12.2020 tarihi itibarıyla 210 sigorta hakemi ve 45 itiraz hakemi 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. 2020 yılında 44 sigorta ve emeklilik şirketi, Doğal Afet Sigortaları Kurumu, Tarım Sigortaları Havuz İşletmesi ve Güvence Hesabı olmak üzere toplam 47 sigorta kuruluşu 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.

6.5. Insurance Arbitration Commission

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 210 insurance arbitrator and 45 appeal arbitrator in the system as of 12.31.2020.

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. In 2020, 44 insurance and pension companies, the Turkish Catastrophe Insurance Pool, Agricultural Insurance Pool and Insurance Guarantee Scheme constitute 47 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.

Sigorta Tahkim Komisyonuna yapılan başvurular, sistemin faaliyete başladığı 2009 yılından itibaren sürekli artmış ve 2009 yılı Aralık ayında 137 olan sayı 2020 yılında 128.878'e ulaşmıştır.

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 number reached to 128.878 by the end of 2020.

2020 yılında Komisyona yapılan başvuruların nedenlerine göre dağılımı aşağıdaki tabloda gösterilmiştir.

The following table shows the distribution of applications by reasons.

Tablo 6.5.1.: Başvuruların Nedenlerine Göre Dağılımı

Distribution of Applications by Reasons

Başvuru Sebebi	2018	2019	2020	Reason for Apply to Arbitration
Tazminatın Ödenmemesi	76.472	89.577	95.898	Denial of Compensation
Tazminatın Eksik Ödenmesi	30.340	31.227	32.980	Insufficient Compensation
Toplam	106.812	120.804	128.878	Total

2020 yılında Komisyona yapılan başvurular bir önceki yıla göre %6,7 artışla 128.878 adede ulaşmış olup, başvuruların %74,4'ünü tazminatın ödenmemesi nedeniyle yapılan başvurular oluşturmaktadır.

In 2020, applications to the System increased 6.7% and reached to 128,878. 74.4% of applications accounts for the ones stemming from denial of compensation.

2020 yılında yapılan başvuruların poliçe türü bazında dağılımı incelendiğinde %89,8'inin trafik sigortasında olduğu görülmekte olup, detay bilgi aşağıdaki tabloda verilmiştir.

Analyzing the distribution of applications in the basis of policy type, it is seen that 89.8% account for traffic insurance. The following table represents the details.

Tablo 6.5.2.: Başvuruların Poliçe Türü Bazında Dağılımı

Distribution of Applications by Policy Types

Poliçe Türü	2018	2019	2020	Policy Types
Trafik	98.613	104.649	115.704	Motor Vehicle Third Party Liability
Kasko	5.354	7.881	8.777	Motor Own Damage
İhtiyari Mali Sorumluluk	542	5.130	1.978	Voluntary Motor TPL
Finansal Kayıplar	317	682	6	Financial Losses
Yangın	348	395	356	Fire
Devlet Destekli Bitkisel Ürün	193	347	362	State- supported herbal product
Kredi	194	260	222	Credit
KYT Zorunlu Koltuk Ferdi Kaza	133	244	279	Passenger Carriers Comp. Liab.
Sağlık	167	213	240	Health
ZKTMS	90	160	77	Compulsory Road Trans. Fin. Liab.
Ferdi Kaza	120	177	168	Casualty
Makine Kırılması	31	71	40	Machinery Breakdown
Diğer	710	595	669	Other
Toplam	106.812	120.804	128.878	Total

Sigorta Tahkim Komisyonu ile ilgili detay bilgilere ve faaliyet raporlarına www.sigortatahkim.org.tr adresinden ulaşılabilir.

Detailed information about Insurance Arbitration System and annual reports are accessible through www.sigortatahkim.org.tr.

6.6. 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.

6.6. 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.

6.7. Emeklilik Gözetim Merkezi

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);

- Bireysel emeklilik sisteminin güvenli ve etkin biçimde işletilmesini sağlamak,
- Katılımcıların hak ve menfaatlerini korumak amacıyla emeklilik şirketlerinin ve bireysel emeklilik araçlarının faaliyetlerinin gözetimini gerçekleştirmek,
- Portföy yönetim şirketlerinin emeklilik yatırım fonlarına ilişkin faaliyetlerinin gözetimine yönelik altyapı oluşturmak ve bu faaliyetleri raporlamak,
- Fon performans izleme ve değerlendirme sistemini yönetmek,
- Gözetime ve denetime yönelik altyapı oluşturmak ve sonuçları yetkili kamu otoritelerine raporlamak,
- Bireysel emeklilik hesapları, emeklilik planları, katılımcılara ve sözleşmelere ait bilgileri elektronik ortamda saklamak, bu bilgileri konsolide etmek,
- Kamuoyunu ve katılımcıları bilgilendirmek,
- İstatistik üretmek,
- Bireysel emeklilik araçları siciline ve sınavına ilişkin işlemleri yapmak,
- Hayat sigortaları ve diğer sigorta branşlarına ilişkin verilen diğer görevleri yerine getirmek,

ile görevlendirilmiştir.

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

6.7. Pension Monitoring Center

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 TL as of 2015 and its center is in Istanbul.

Pension Monitoring Center (EGM) performs the following tasks;

- Ensure the safe and effective operation of the private pension system,
- Oversee the operations of pension companies and individual pension intermediaries to protect participants' rights and interests,
- Create and report the infrastructure for the surveillance of the activities of portfolio management companies related to pension mutual funds,
- Manage the fund performance monitoring and evaluation system,
- Build a monitoring and supervision system and report results to public authorities,
- Maintain and consolidate electronic data on individual pension accounts; pension plans; participants and contracts,
- Provide information to the public and participants,
- Generate statistics,
- Perform private pension intermediaries' registry and exam transactions,
- Fulfill other duties delegated regarding life insurance and other insurance branches.

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