



KPMG Perspektifinden Sigortacılık Sektörüne Bakış



CarbonNeutral.com

KPMG Turkey sertifikalı bir
CarbonNeutral® şirkettir

2021

KPMG Türkiye

kpmg.com.tr





Dünyada sigortacılık sektörü

Türkiye sigortacılık sektörü

Brüt prim üretimi

Sektördeki oyuncuların dağılımı

İstihdam hacmi stabil

Sigorta sektörünü hayat dışı sigorta branşları besliyor

(Bes) bireysel emeklilik temel göstergeleri

Sektörün aktif büyüklüğü

Sektörde kârlılık

Sigortacılık sektöründe belli başlı oyuncular

Sigortacılık sektöründe durum analizi

Sektörün görünümü

Katılım sigortacılığında büyüme dönemi

Önsöz

22 Ocak 2020 tarihinde Çin'in Wuhan kentinde görülen ilk COVID-19 vakasından bu yana, pandemiye karşı küresel mücadelenin getirdiği kalıcı ve yapısal değişikliklerin bazılarının geri dönüş olmadığı açıktır.

Bu dönemde tüm dünyada tüketici davranışları, ürün ve hizmet talebi, enerji kullanımı, tedarik zincirleri, teknoloji ihtiyaçları ve daha bir çok alanda dramatik değişimler görülmüştür. Normalde birkaç yıl içerisinde meydana gelebilecek bir dönüşüm haftalar içinde gerçekleşmiş ve dijital ekonomi birdenbire geleneksel ekonomiyi geride bırakmıştır.

Aslında müşterilerin hizmet ve teknoloji alanındaki beklentileri, nesilsel tercihler ve temiz enerjiye yönelik artan küresel talep, etkilerini COVID-19 hayatımızı bu derece etkilemeden önce de bir çok sektörde olduğu gibi sigortacılık sektöründe de göstermeye başlamıştır. Pandemi ise halihazırda başlamış olan trendleri hızlandırmıştır.

Sigortacılık sektöründeki en önemli iki risk fiyatlama ve hasar tahmini olduğu ve bunun teknolojik altyapı ile mutlaka güncellenmesi gerekliliği Pandemi ile bir kez daha bütün çıplaklığı ile ortaya çıkmıştır. Sigortacılık sektörünün müşterisi olan polişe sahiplerinin davranışlarının analizleri, kişisel veriler ile iç içe olan sağlık durumları, risk algılarına göre almak istedikleri teminatların çeşitliliği sektörün ne kadar büyük datalar ile fiyatlama ve risk çalışmaları yaptığını ortaya koymaktadır.

Pandemi döneminde yeni gerçeklik ile beraber sigortacılar özellikli konular ile beraber Dünya'nın değişen çehresine uygun yeni trendlere de ayak uydurmak zorunda kaldılar. Daha değişime açık ve çevik iş modelleri, yeni çalışma ve iş gücü modelleri, finansal sürdürülebilirlik, iklim değişikliklerine uyum çalışmaları da sigortacıların bu dönemle beraber daha da fazla konsantre oldukları alanlar oldular.

Birçok sektörde olduğu gibi sigortacılık sektöründe de dijitalleşme hem eski dönemde hem de Pandeminin getirdiği zorunluluklar ile beraber son 1-1.5 yıl içinde çok daha fazla önem verilmeye başlanmıştır. Yeni ürünlerin ortaya çıkması için gerekli teknolojik uygulamalar, yeni satış kanallarının kullanılacağı dijital tabanlı çalışmalar, hasar tahmin ve takip uyarı sistemleri gibi birçok teknolojik yatırım maliyete çok önem vererek çalışan sigortacılık profesyonellerinin ajandalarında üst sıralara yerleşmektedir.

Raporumuz sigorta şirketlerine, organizasyonlarını günümüzün değişen müşteri taleplerini karşılayacak şekilde dönüştürmede rehberlik edecekleri temaları da sunmayı amaçlamaktadır.

Ali Tuğrul Uzun

Sigortacılık Sektör Lideri,
Kıdemli Direktör
tuzun@kpmg.com



Dünyada sigortacılık sektörü:

Salgın önlemlerinin kısıtladığı ekonomik büyümenin üzerindeki baskı 2020 yılının son çeyreğinden itibaren hafifleme trendine girdi. Yaşanan toparlanma süreci, 2020 yılında küresel daralmanın önüne geçememekle birlikte, 2021 yılındaki geri dönüş umutlarını yeşertecek bir etken oldu.

Oluşan hasarın etkilerini asgari seviyeye indirme amacı taşıyan maliye ve para politikası önlemleri de otoritelerce desteklenmeye devam ediyor. Parasal genişleme süreci eşi görülmemiş bir şekilde sürerken, başta ABD olmak üzere açıklanan mali destek paketleri sürecin daha az sarsıntılı geçmesini sağlamayı hedefliyor. Yine de bir yıldan uzun süredir hayatımızda olan salgın, küresel ekonomide 2008 küresel krizinden daha derin ve daha geç kapanacak yaralar açma potansiyeli taşıyor.

Yapısı gereği ekonomik aktörlerin hemen hepsiyle temas halinde olan sigorta sektörü de bu görünümünden kaçınılmaz bir şekilde etkilenmiş durumda.

2020 yıl sonu küresel sigortacılık değerleri rapor tarihi itibarıyla henüz açıklanmamış olsa da, beklentiler hayat dışı sigorta primlerinin hayat sigorta primlerine kıyasla daha dirençli olacağı yönünde. Öte yandan 2020 sonuçlarında branşlar bazında da önemli ayrışmalar göreceğiz.

Salgın sebebiyle derinden yaralanan hizmetler, imalat ve lojistik gibi sektörler sebebiyle poliçe üretimlerinde ciddi daralmaların yaşandığı görülüyor. Bunlar dışında, kurumsal çerçevede, likidite yönetimi, teknik tarafta ise risk ölçümü ve değerlemeleri bu süreçte etki altına giren ana konu başlıkları olarak göze çarpıyor.

Sektörün teknolojik atılım süreci salgının da etkisiyle bir zorunluluğa dönüşmüş durumda. Şirketler, bir yandan eşi görülmemiş bir yılın sarsıntıları ile mücadele ederken diğer yandan artan rekabet ve değişen müşteri tercihlerine ayak uydurma gayretindeler.

Süreçlerin çevrimiçi dünyaya aktarılması ve rekabet gücünün sigortalananlara geçmesi ile birlikte fiyatlamalar üzerinde de baskı oluşuyor. Hem salgın sürecinin ardıl etkileri hem artan yatırım harcamaları hem de yukarıda bahsedilen rekabet eksenindeki değişim sektörün kârlılık görünümünün gelecek dönemlerde de dalgalanmasına yol açabilir.



Dünyada sigortacılık sektörü

Türkiye sigortacılık sektörü

Brüt prim üretimi

Sektördeki oyuncuların dağılımı

İstihdam hacmi stabil

Sigorta sektörünü hayat dışı sigorta branşları besliyor

(Bes) bireysel emeklilik temel göstergeleri

Sektörün aktif büyüklüğü

Sektörde kârlılık

Sigortacılık sektöründe belli başlı oyuncular

Sigortacılık sektöründe durum analizi

Sektörün görünümü

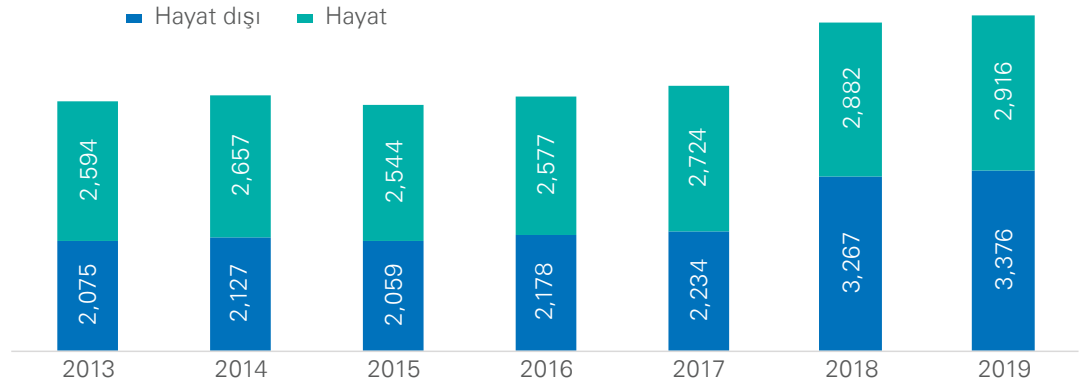
Katılım sigortacılığında büyüme dönemi

2020, salgının doğrudan doğruya sebep olduğu yüklü hasarların (örneğin organizasyon iptalleri vb.) yanında doğal afetler açısından da maliyetli bir yıl oldu. 2020, yaşanan sosyal olaylar (kalabalık sokak gösterileri), doğal afetler (yoğun geçen kasırga mevsimi) ve diğer olaylar (Beyrut Limanı patlaması gibi) birlikte değerlendirildiğinde Dünya'da son yılların en yüksek hasar ödemesinin yapıldığı yıl oldu.

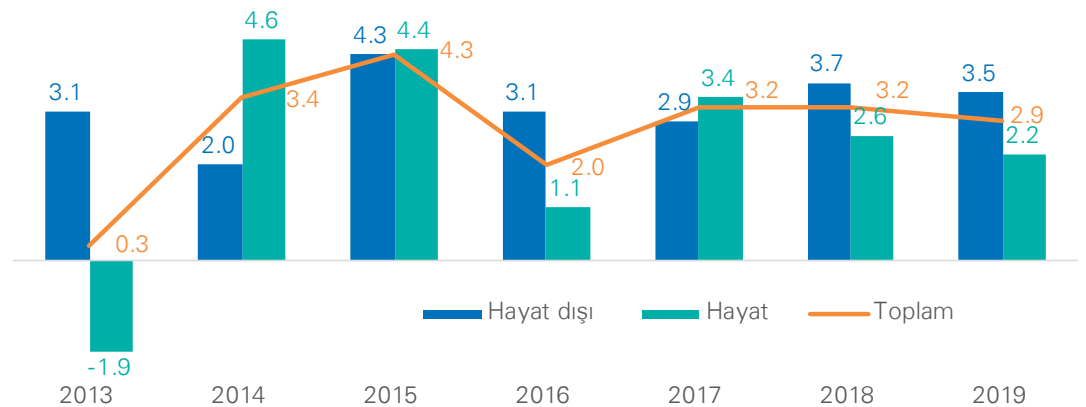
2021'in de süregelen salgın ve mart ayında yaşanan Süveyş Kanalı sorunu gibi olaylara ev sahipliği yaparak başladığı düşünüldüğünde zorlu geçeceği kabul edilebilir.

2019 sonu itibarıyla 6,3 trilyon USD seviyesine ulaşan küresel prim üretiminin 2020 yıl sonu itibarıyla en iyi ihtimalle yatay seyretmesi bekleniyor. Küresel prim üretimi 2019 yılında reel anlamda %2,9 oranında büyüdü.

Dünya sigortacılık sektörü prim üretimi (milyar dolar)



Dünya direkt prim üretimi reel artış (%)



Kaynak: Swiss RE Institute



Dünyada sigortacılık sektörü

Türkiye sigortacılık sektörü

Brüt prim üretimi

Sektördeki oyuncuların dağılımı

İstihdam hacmi stabil

Sigorta sektörünü hayat dışı sigorta branşları besliyor

(Bes) bireysel emeklilik temel göstergeleri

Sektörün aktif büyüklüğü

Sektörde kârlılık

Sigortacılık sektöründe belli başlı oyuncular

Sigortacılık sektöründe durum analizi

Sektörün görünümü

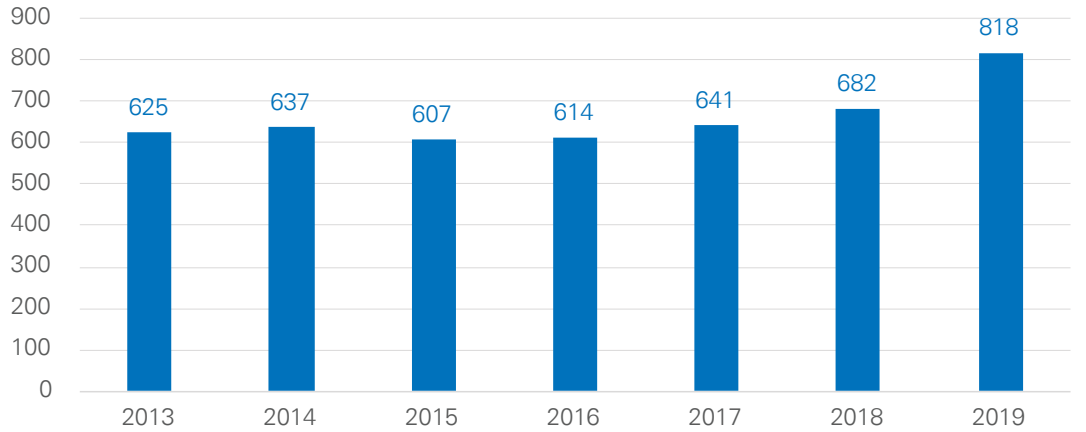
Katılım sigortacılığında büyüme dönemi

Salgın süreci ve devamında yaşanan gelişmeler sektörün de büyümesini sınırlayacak en önemli etmen olarak öne çıkıyor. Aşılamaya sürecinin şimdilik sorunsuz devam etmesi bu görünüme olumlu katkıda bulunurken bazı ülkelerde üçüncü salgın dalgasının başlaması ve (ilk dönemki kadar sert olmamakla birlikte) kapanma kararlarının alınması olumsuz bir durum olarak değerlendirilebilir.

Sektörün orta vadeli görünümünde gelişen ülkelerin önemli rolü geçerliliğini koruyor. Gelişen ülkelerin küresel prim pastasından alacağı payın hızla büyüdüğü senaryolar halen baz niteliğinde. Çin'in salgın sürecini atlatarak yeniden büyüme trendine girmesi ise bu senaryoyu destekliyor.

2020 yılında daralan sektörün 2021'de güçlü bir geri dönüş yapması bekleniyor. Bu sebeple, sektörün 2021 beklentileri oldukça kuvvetli.

Global kişi başına prim üretimi (usd)

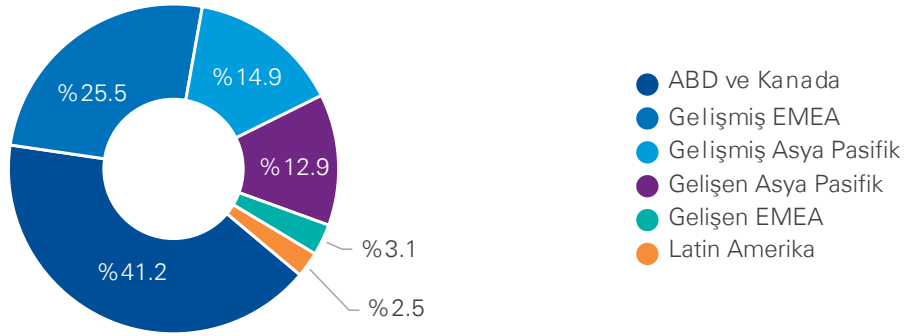


Kaynak: Swiss RE Institute

Finansal hizmetler sektörünün yaygınlığına ilişkin genel görünümü sigorta sektörü için de geçerli. Penetrasyon oranı, gelişmiş ekonomilerde, gelişen ekonomilere kıyasla oldukça yüksek seyrediyor. 2019 sonu itibarıyla dünya birincil prim üretiminin %41'i sadece Kuzey Amerika'da olurken küresel çapta gelişen ekonomilerin toplam payı halen %20'nin altında.



Direkt prim pazar payları 2019



Kaynak: OECD

Pazar paylarına ülkeler bazında bakıldığında ise ilk sıranın tartışmasız lideri Amerika Birleşik Devletleri olarak görülüyor. Dünya sıralamasında ilk onda yer alan ülkelerin toplam pazar payı ise %80 seviyesinde. 2020 yılında artan işsizlik ve düşen hane halkı gelirleri özellikle hayat sigortası branşında üretilen primleri önemli ölçüde azaltacak olsa da bu görünümün kısa vadede değişmesi beklenmiyor.

Bu tabloya ilave olarak sigorta penetrasyon oranının gelişmiş iki Asya ülkesinde, Hong Kong ve Tayvan'da %20'lere yaklaştığını da ifade etmek gerekiyor. Bu oranlar, küresel çaptaki uzak ara liderliğini sürdüren ABD'nin 1,5 katından fazla.

Ülkeler bazında sıralamada, ülkemiz %0,2'lik pazar payı ile 39. sırada yer alıyor. Sigorta sektöründe uzun vadedeki güçlü potansiyelin anahtarı; gelişen ekonomilerdeki harcanabilir gelir seviyelerinin artmasından geçiyor.

Ülke	Pazar payı
ABD	%39,1
Çin	%9,8
Japonya	%7,3
Birleşik Krallık	%5,8
Fransa	%4,2
Almanya	%3,9
Güney Kore	%2,8
İtalya	%2,7
Kanada	%2,1
Tayvan	%1,9
Türkiye	%0,2

Kaynak: Swiss RE Institute

Önümüzdeki yıllarda, küresel büyümede geçtiğimiz yılki bir siyah kuğu şoku yaşanmaz ise reel prim artışlarının penetrasyonun düşük olduğu gelişen ekonomiler öncülüğünde hız kazanması öngörülmüyor.

Bu çerçevede, pek çok değişkenin ise yakından takip edilmesi gerekiyor.

Türkiye sigortacılık sektörü:

2020 yıl sonu itibarıyla 300 milyar TL sınırını aşan aktif büyüklüğü ile finans sektörümüzün en önemli alanlarından biri olan Türk sigorta sektörü, gelişen ülke dinamiklerine paralel olarak yüksek büyüme potansiyelini koruyor. Sektörün tüketici davranışlarında kendini gösteren sorunları ise devam ediyor. Sektör, temel olarak kendisine tahsis edilebilecek gelirin azlığı sebebiyle potansiyelinin altında bir performans sergiliyor. Sektörün aktif büyüklüğü hızlı bir şekilde artmasına ve destekleyici adımların atılmasına rağmen kat edilecek çok yol olduğu ise aşikar.

Sektör, 2020 yılında toplam aktiflerini %30 oranında artırmayı başardı. Bu seviye, 2019 yılındaki %33'lük büyümenin altında olsa da çok güçlü bir büyüme trendine işaret ediyor. Üstelik, 2020'nin hem yerel hem de küresel çapta büyük sıkıntıların yaşandığı bir dönem olduğunu da unutmamak gerekiyor.

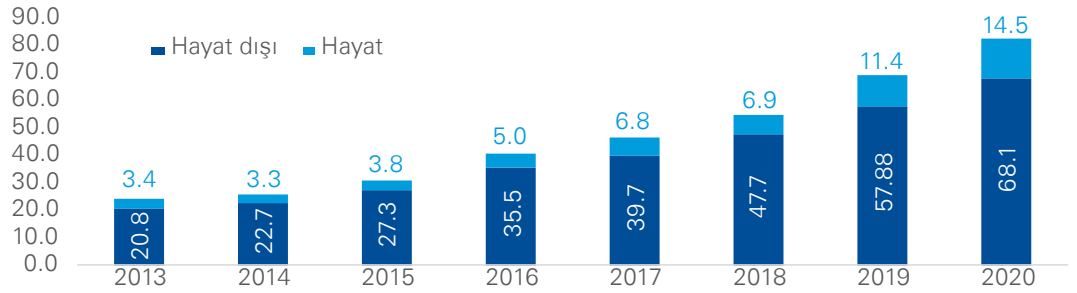


Brüt prim üretimi

Türk sigortacılık sektörü 2020 yılında, brüt prim üretimini bir önceki yıla göre %19 artırdı. Toplam hacim 82,6 milyar TL'ye ulaştı. Bu hacmin %83'ü hayat dışı branşlardan geldi.

Büyüme görünümünde ise yapısal değişim sinyalleri sürüyor. 2018 yılında sadece %1 büyüyen hayat sigortası primleri, 2019 yılında %64 gibi ciddi bir oranda büyüdükten sonra 2020 yılında %27 büyüdü. Hayat dışı branşta ise büyüme oranları daha stabildi ve sırasıyla %20, %21 ve %18 olarak gerçekleşti.

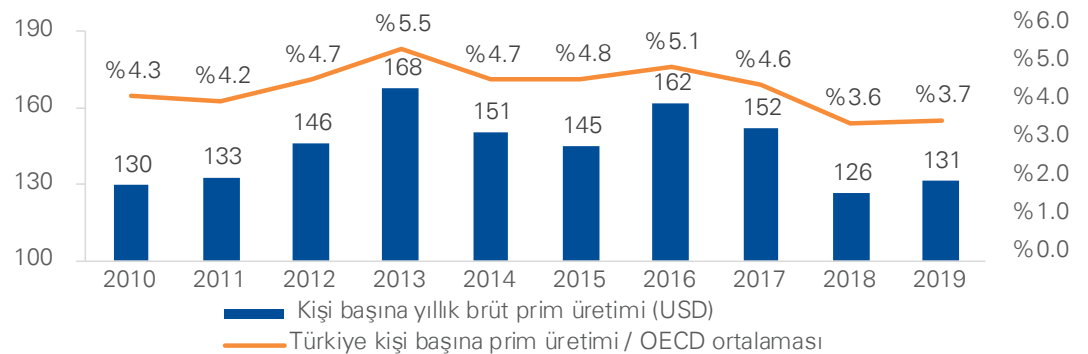
Brüt prim üretimi (milyar TL)



Kaynak: TSB

Ülkemizde kişi başına düşen prim miktarı OECD ortalamasının oldukça altında seyrediyor. OECD verilerine göre genel görünüm 2019 yılında stabil kalmış olmasına rağmen 2020 yılında yaşanan kur şokunun bu görünümü olumsuz çevirmesi bekleniyor.

Kişi başına yıllık brüt prim üretimi (USD)



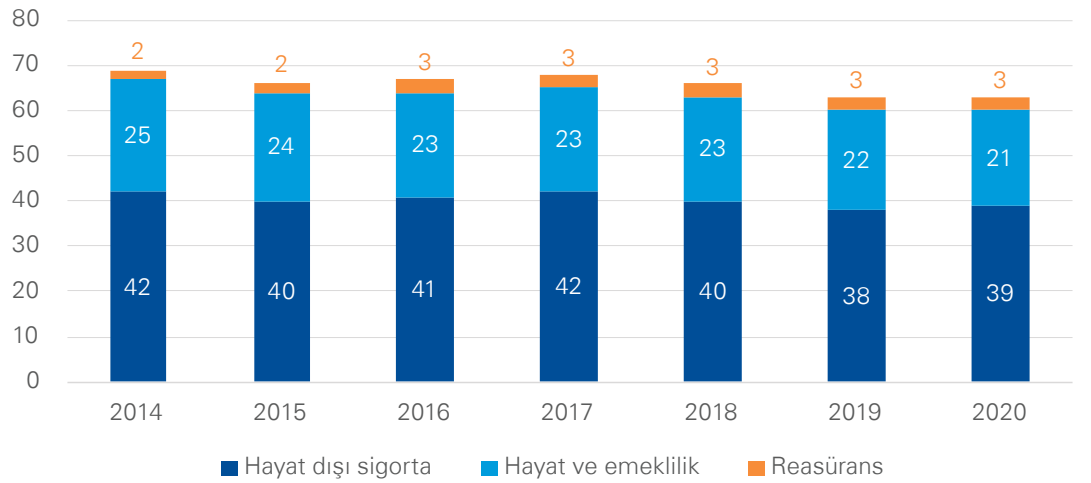
Kaynak: OECD



Sektördeki oyuncuların dağılımı

Türk sigortacılık sektöründe 2020 sonu itibarıyla toplam 63 şirket bulunuyor. Şirketlerin 39'u hayat dışı branşta faaliyet gösterirken 21'i hayat ve emeklilik branşında çalışıyor.

Türk sigorta sektörü şirket sayıları



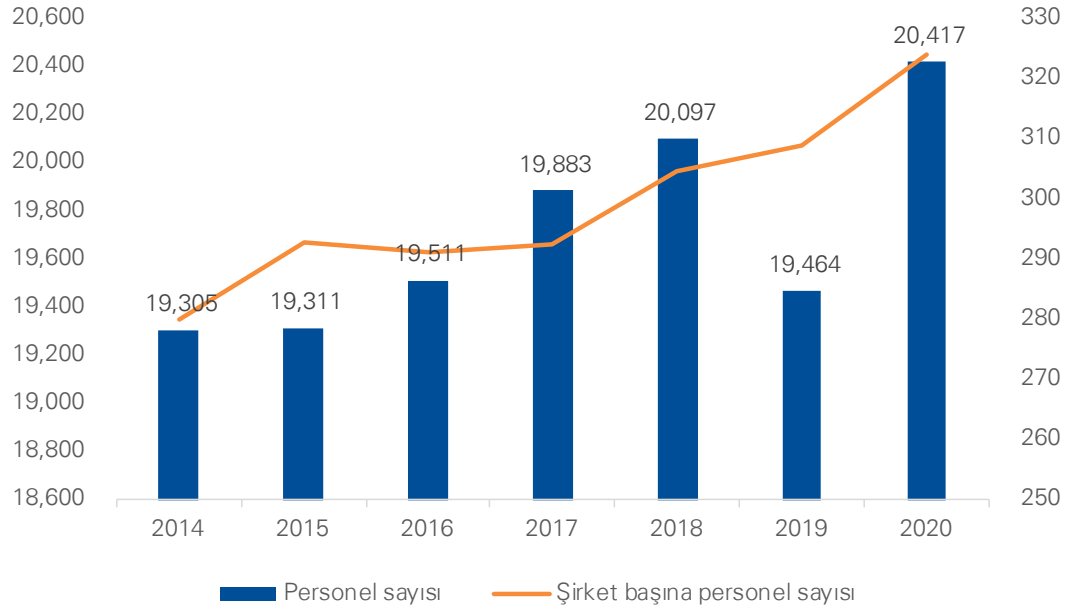
Kaynak: Hazine ve Maliye Bakanlığı / TSB

İstihdam hacmi stabil

Sektör, 2019 yılında yaşadığı personel kaybını 2020 yılında telafi etti. Dijital dönüşümün dokunduğu her sektörde olduğu gibi sigorta sektöründe de istihdam artış hızı yavaşlamış olsa da sektör büyüdükçe istihdam yaratmaya devam edecek.

Sektörün sigortacılık faaliyetlerine aracılık etmek üzere kurulan acenteler, bireysel emeklilik araçları, brokerlar, eksperler ve benzer iş / meslek grupları düşünüldüğünde sektörün ekosisteminde 200 binden fazla kişiye istihdam sağlandığı hesaplanıyor.

Sigorta ve emeklilik şirketlerinde çalışan sayısı



Kaynak: TSB



Sigorta sektörünü hayat dışı sigorta branşları besliyor

Sektörün 2020’de ürettiği 82,6 milyar TL’lik prim hacminin 68,1 milyar TL’lik kısmı hayat dışı branşlardan elde edildi. Hayat dışı branş, toplam prim üretimi hacmi içindeki %83’lük payını korumakla birlikte bu yıl hayat branşından daha az büyüdü. Bunda, salgına karşı alınan önlemlerin de etkisi mevcut.

Örneğin, kara araçları ve kara araçları sorumluluk primlerindeki büyümenin hayat dışı branş büyüme ortalamasının altında kaldığı görülüyor. Buna karşın kredi ve kefalet sigorta prim üretimindeki artış ortalamasının oldukça üzerinde. Kara araçları sorumluluk primlerinin toplam hayat dışı hacmi içindeki payı %32’den %30’a gerilemiş durumda.

Bu tabloya 2021 yılının şubat ayı itibarıyla bakıldığında ise; 16,7 milyar TL’lik prim toplamının %86’sının hayat dışı branşlardan elde edildiği görülüyor. Yıllık bazda hayat dışı branşların yazdığı primlerdeki artış %19 olurken hayat branşında %17’lik bir daralma mevcut. Toplam hacim farkı ise %13.



Hayat ve hayat dışı sigorta prim üretimi dağılımı (000TL)

	Yazılan primler			
	2021/2	2020/2	2020	2019
KAZA	338,749	416,929	2,237,228	2,372,741
HASTALIK-SAĞLIK	2,854,554	2,433,593	10,095,658	8,358,101
KARA ARAÇLARI	1,994,922	1,576,469	10,737,409	9,406,269
RAYLI ARAÇLAR	31	15	15	13
HAVA ARAÇLARI	25,192	27,738	369,665	223,854
SU ARAÇLARI	133,832	107,124	621,689	413,512
NAKLİYAT	288,958	214,401	1,204,301	950,788
YANGIN VE DOĞAL AFETLER	2,195,631	1,701,406	10,585,803	8,447,105
GENEL ZARARLAR	2,478,731	1,771,441	7,962,465	5,876,737
KARA ARAÇLARI SORUMLULUK	3,224,085	3,147,123	20,487,192	18,712,174
HAVA ARAÇLARI SORUMLULUK	21,259	26,953	298,548	263,899
SU ARAÇLARI SORUMLULUK	26,686	23,078	57,811	44,656
GENEL SORUMLULUK	517,678	376,460	2,189,995	1,712,228
KREDİ	102,085	78,407	399,061	304,281
KEFALET	32,033	9,429	123,952	92,178
FİNANSAL KAYIPLAR	123,204	80,387	547,981	505,294
HUKUKSAL KORUMA	40,476	36,491	224,970	198,465
DESTEK	254	2	2	159
Hayat dışı branş toplamı	14,398,361	12,027,447	68,143,744	57,882,453
Hayat branşı	2,342,167	2,817,390	14,431,914	11,359,715
Toplam	16,740,528	14,844,837	82,575,658	69,242,169

Kaynak: TSB

(Bes) bireysel emeklilik temel göstergeleri

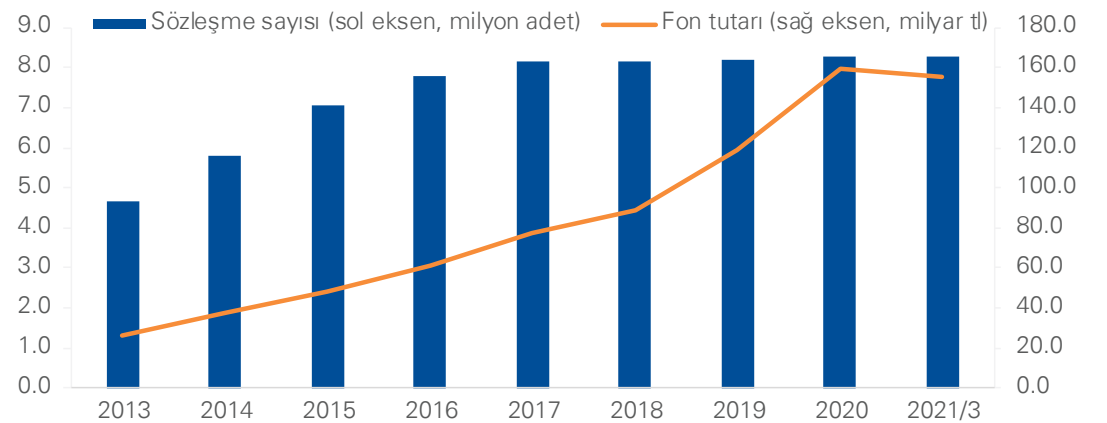
İlk kez 17 yıl önce hayata geçirilen BES'te hacim, 2013 yılında devlet desteği uygulaması ile büyümesi hızlanan ve 2017 yılında devreye alınan otomatik katılım sistemi ile büyümeye devam ediyor.

Sistemdeki sözleşme sayısı 2020 yılı sonunda 8,3 milyon kişiye, devlet katkısı ile birlikte toplam fon miktarı ise 159,3 milyar TL'ye ulaştı. Fon miktarı, 2021 yılının mart ayı sonu itibarıyla 155,7 milyar TL seviyesinde yatay seyrediyor.

Sözleşme sayılarında, 2017 yıl sonu itibarıyla başlayan durulma, 2020 sonu itibarıyla değişmiş görünmüyor. Sistemdeki toplam sözleşme sayısı 2017 sonundan bu yana 8,2 milyondan 8,3 milyona çıktı.

Buna karşın, 2018 yılında sadece % 13'lük bir artış yaşayan fon tutarı, 2019 ve 2020'de üst üste %34 büyüme gösterdi. 2021 mart ayı itibarıyla sistemdeki fon tutarı 155,7 milyar TL olurken bu hacmin 21,2 milyar TL'lik kısmı devlet katkısından oluşuyor. Sistem, son dönemde güçlü bir farkındalık yaratmış ve devlet katkısının bundaki etkisi büyük olsa da arzu edilen katılımcı büyüklüğü henüz yakalanabilmiş değil. Burada, ana sorunlar ise geçerliliğini koruyor: Hanehalkının tasarruf eğiliminin düşüklüğü, makroekonomik belirsizlikler gibi...

Bireysel emeklilik sistemi temel göstergeleri

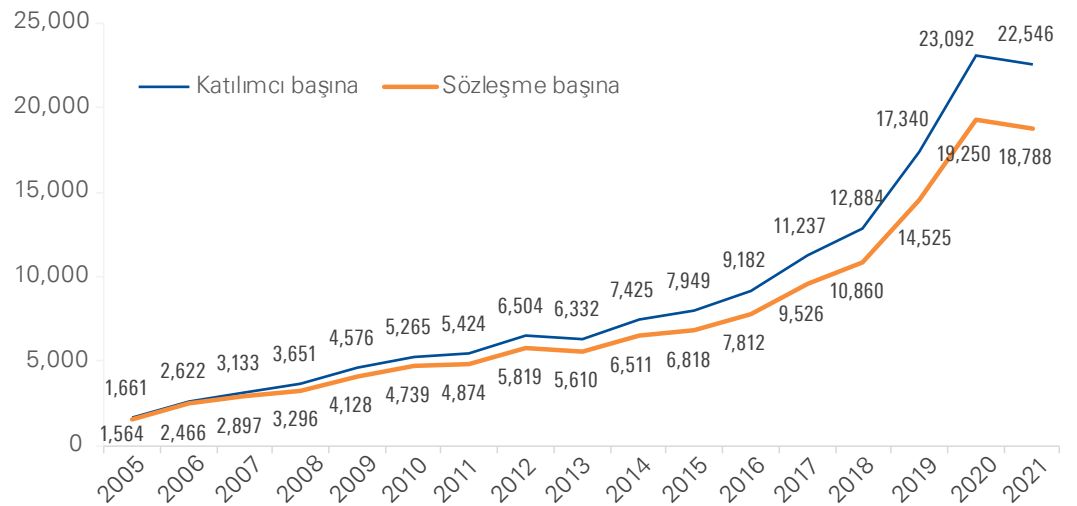


Kaynak: Emeklilik Gözetim Merkezi



BES katılımcı sayısı ve artış hızı 2017 yılından bu yana neredeyse sabit kalsa da, fon tutarındaki artış, sözleşme başına fon büyüklüklerinin yukarı ivmesini ateşliyor. Sözleşme başına fon büyüklüğü 2020 yıl sonu itibarıyla 19.000 TL sınırını aştı. Enflasyonist ortam bu hacmin artmasında önemli bir etmen.

Bes katılımcı ve sözleşme başına fon büyüklükleri (TL)



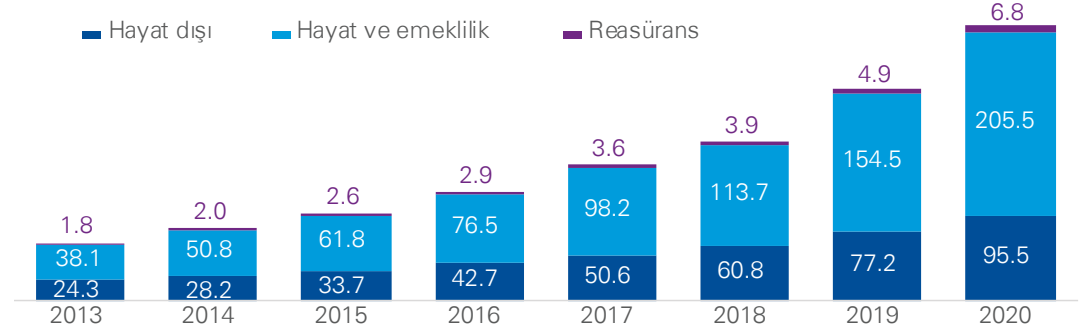
Kaynak: Emeklilik Gözetim Merkezi



Sektörün aktif büyüklüğü

Ülkemiz sigorta sektörü, 2020 yılında aktif toplamını 300 milyar TL sınırının üzerine taşımayı başardı. İki yıl üst üste %30'un üzerinde büyüyen sektörde yine son iki yılda bu ortalamanın üzerinde büyüyen kanal hayat ve emeklilik branşı oldu. Bu dönemde elementer (hayat dışı) şirketler %24 büyürken hayat ve emeklilik şirketleri %33 oranında büyüdü. Reasürans şirketlerinde büyüme oranı ise %39 oldu.

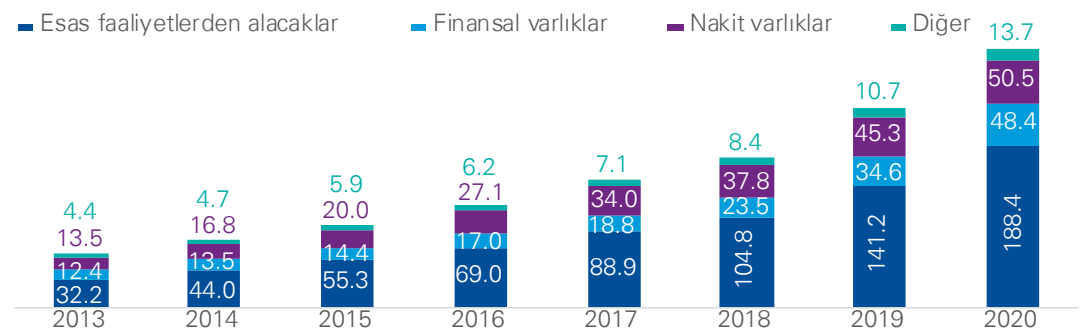
Türk sigorta sektörünün aktif büyüklüğü (milyar TL)



Kaynak: TSB

Sigorta sektörünün aktiflerinin yapısında esas faaliyetlerinden alacakların ağırlığı artmaya devam ediyor. 2013 yılında %50 olan oran, 2020 sonunda %61 seviyesine ulaştı. Yine 2020 yıl sonu itibarıyla şirketlerin finansal varlıkları %40 artarken esas faaliyetlerinden kaynaklanan alacaklar %33 artış gösterdi

Belli başlı aktif kalemlerin dağılımı (milyar TL)



Kaynak: TSB

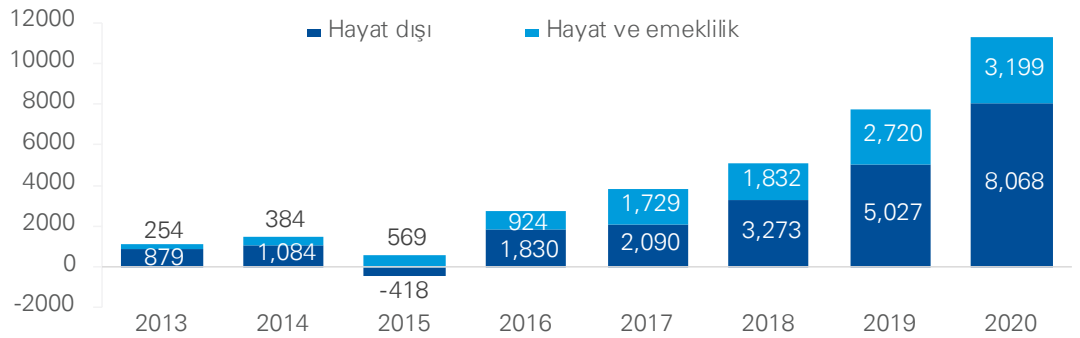
Sektörde kârlılık

Sigorta sektörünün kârlılığı kurumsal yönetim ve genişleme politikalarının yanında insan dışı faktörlerden de etkileniyor. Salgın başta olmak üzere doğal afetler ve benzeri sıkıntıların yoğun yaşandığı 2020 yılında şirketlerin mali karı düştü. Öte yandan, sadece sigortacılık faaliyetlerini ifade eden teknik kâr baz alındığında, sektörde faaliyet gösteren şirketlerin son dönemde sadece 2015 yılında teknik zarar açıkladığı, trendin ise güçlü olduğu görülüyor.

Sektör, 2020 yılında teknik kârını %45 artırmayı başardı. Elementer branşta artış ise %61 seviyesinde gerçekleşti.

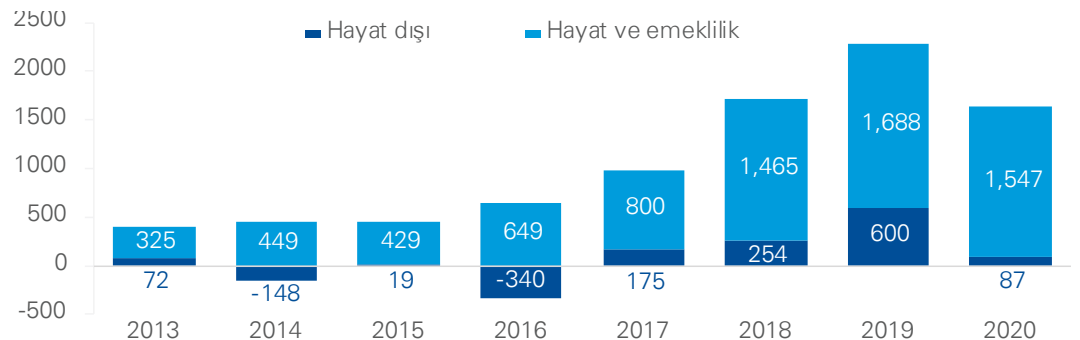
2020 yılında mali karın ise %29 oranında düştüğü görülüyor. Oluşan karın neredeyse tamamı ise hayat ve emeklilik branşından geliyor. Elementer branşta kar düşüşü %85 seviyesinde gerçekleşmiş durumda.

Sigortacılık sektörü teknik karı (milyon TL)



Kaynak: TSB

Sigortacılık sektörü mali karı (milyon TL)



Kaynak: TSB

Sigortacılık sektöründe belli başlı oyuncular

Türk sigortacılık sektöründe büyüklük sıralaması prim üretimine göre veya aktif büyüklüğüne göre belirgin olarak ayrışıyor. Prim üretiminde elementer sigorta şirketleri öne çıkarken, aktif büyüklüğe göre ise emeklilik şirketleri üst sıralarda yer alıyor.

Halk Hayat Emeklilik, Ziraat Emeklilik, Vakıf Emeklilik ve Hayat, Halk Sigorta, Ziraat Sigorta AŞ ve Güneş Sigorta'nın birleşimi ile oluşan Türkiye Sigorta A.Ş. ve Türkiye Hayat ve Emeklilik A.Ş., sektörün hem prim üretimi hem de aktif büyüklük açısından en büyük şirketleri konumunda.

Brüt prim üretimine göre Türk sigortacılık sektörü						
	2020 yıl sonu		2019 yıl sonu			
	Toplam Prim Üretimi (Milyar TL)	Pazar Payı	Toplam Prim Üretimi (Milyar TL)	Pazar Payı	Değişim (%)	Reel Değişim (%)
Türkiye Sigorta AŞ	8.9	%10.8	7.2	%10.3	%24.0	%8.2
Allianz Sigorta AŞ	8.1	%9.9	6.9	%10.0	%17.5	%2.5
Anadolu Anonim Türk Sigorta Şirketi	8.0	%9.7	6.6	%9.5	%21.3	%5.9
Aksigorta AŞ	5.3	%6.4	4.5	%6.5	%17.9	%2.8
Axa Sigorta AŞ	4.7	%5.6	4.1	%5.9	%13.5	-%1.0
Türkiye Hayat ve Emeklilik AŞ	4.2	%5.1	3.8	%5.5	%9.4	-%4.5
HDI Sigorta AŞ	3.5	%4.2	2.9	%4.2	%18.4	%3.3
Sompo Sigorta AŞ	3.3	%4.0	3.4	%4.9	-%0.9	-%13.5
Mapfre Sigorta AŞ	2.6	%3.1	2.8	%4.0	-%8.5	-%20.2
Neova Sigorta AŞ	1.9	%2.3	1.6	%2.4	%15.9	%1.1
Toplam	50.4	%61.1	43.8	%63.3	%15.0	%0.4



Brüt Prim Üretimine Göre Türk Sigortacılık Sektörü

	2021-02 kümülatif		2020-02 kümülatif			
	Toplam prim üretimi (milyar TL)	Pazar payı	Toplam prim üretimi (milyar TL)	Pazar payı	Değişim (%)	Reel değişim (%)
Türkiye Sigorta AŞ	2.0	%12.2	1.6	%10.5	%30.2	%12.6
Allianz Sigorta AŞ	1.7	%10.1	1.4	%9.4	%21.7	%5.3
Anadolu Anonim Türk Sigorta Şirketi	1.5	%9.1	1.3	%9.0	%14.5	-%0.9
Aksigorta AŞ	1.0	%6.2	0.8	%5.4	%29.6	%12.1
Bupa Acıbadem Sigorta AŞ	0.9	%5.2	0.9	%5.8	%0.9	-%12.7
Axa Sigorta AŞ	0.8	%5.0	0.8	%5.4	%5.6	-%8.7
HDI Sigorta AŞ	0.8	%4.6	0.5	%3.6	%42.2	%23.0
Türkiye Hayat ve Emeklilik AŞ	0.6	%3.3	0.9	%6.1	-%39.3	-%47.5
Bereket Sigorta AŞ	0.5	%3.0	0.4	%2.5	%33.1	%15.1
Sompo Sigorta AŞ	0.5	%3.0	0.6	%4.0	-%16.1	-%27.4
Toplam	10.3	%61.7	9.2	%61.8	%12.6	-%2.6

Kaynak: TSB

2021 yılının Şubat ayı sonu itibarıyla prim üretiminde ilk 10 şirketin toplam hacim içinden aldığı pay %62 seviyesinde.

Sektörün aktif büyüklük konsantrasyonuna bakıldığında ilk 10 şirketin toplamdan aldığı payın %71 olduğu görülüyor. Bu oran hayat ve emeklilik branşında %93; elementer branşta ise %75 seviyesinde.



Aktif büyüklüğüne göre sigorta şirketleri (milyar TL)

Şirket	Aktif büyüklük	Pay
Türkiye Hayat ve Emeklilik AŞ	43.5	%14.1
Anadolu Hayat Emeklilik AŞ	36.1	%11.7
AvivaSA Emeklilik ve Hayat AŞ	34.2	%11.1
Garanti Emeklilik ve Hayat AŞ	26.5	%8.6
Allianz Yaşam ve Emeklilik AŞ	25.2	%8.2
Allianz Sigorta AŞ	13.2	%4.3
Anadolu Anonim Türk Sigorta Şirketi	12.1	%3.9
Türkiye Sigorta AŞ	10.7	%3.5
Axa Sigorta AŞ	9.5	%3.1
NN Hayat ve Emeklilik AŞ	6.4	%2.1
Genel Toplam (Tüm şirketler)	307.8	

Aktif Büyüklüğüne Göre Sigorta Şirketleri (Milyar TL) - Hayat ve Emeklilik

Şirket	Aktif Büyüklük	Pay
Türkiye Hayat ve Emeklilik AŞ	43.5	%21.1
Anadolu Hayat Emeklilik AŞ	36.1	%17.5
AvivaSA Emeklilik ve Hayat AŞ	34.2	%16.6
Garanti Emeklilik ve Hayat AŞ	26.5	%12.9
Allianz Yaşam ve Emeklilik AŞ	25.2	%12.2
NN Hayat ve Emeklilik AŞ	6.4	%3.1
Allianz Hayat ve Emeklilik AŞ	5.7	%2.8
Metlife Emeklilik ve Hayat AŞ	5.3	%2.6
BNP Paribas Cardif Emeklilik AŞ	5.0	%2.4
Katılım Emeklilik ve Hayat AŞ	4.1	%2.0
Toplam	205.8	

Aktif Büyüklüğüne Göre Sigorta Şirketleri (Milyar TL) - Hayat Dışı

Şirket	Aktif Büyüklük	Pay
Allianz Sigorta AŞ	13.2	%13.8
Anadolu Anonim Türk Sigorta Şirketi	12.1	%12.6
Türkiye Sigorta AŞ	10.7	%11.2
Axa Sigorta AŞ	9.5	%9.9
Sompo Sigorta AŞ	6.0	%6.3
Aksigorta AŞ	5.7	%5.9
HDI Sigorta AŞ	5.0	%5.3
Mapfre Sigorta AŞ	3.9	%4.1
Neova Sigorta AŞ	3.1	%3.2
Quick Sigorta AŞ	2.5	%2.6
Toplam	95.5	



Sigortacılık sektöründe durum analizi

Güçlü yanlar

- Devletin bireysel emeklilik sistemi, tarım ve doğal afet sigortaları gibi stratejik alanlardaki desteği
- Sektörün sermayedar yapısını banka ve yabancı yatırımcıların oluşturması sayesinde kurumsal yapının sağlamlığı
- Çalışan genç nüfus oranının yüksekliği
- Türkiye'nin uzun vadeli yüksek büyüme potansiyeli

Fırsatlar

- Düşük penetrasyon oranları
- Dijitalleşmenin yaratacağı verimlilik artışları
- Artan risk bilinci
- Kredi, Alacak ve Kefaret sigortası sisteminin yarattığı farkındalık

Zayıf yönler

- Sigorta kavramının önündeki geleneksellik temeline dayanan sosyo-kültürel engeller
- Sigorta şirketlerinin sundukları hizmetlerdeki derinliğin yeterince tanıtılamaması
- Satış kanallarının görece etkisizliği

Tehditler

- Kârlılığa etki eden çetin rekabet koşulları
- Makroekonomik görünüm
- Başta inşaat olmak üzere ana sektörlerdeki talep daralması
- Salgın hastalık ve Pandemi riski
- Jeopolitik riskler
- Beklenen büyük Marmara Depremi gibi büyük çaplı katastrofik riskler



Sektörün görünümü

Makroekonomik görünümün, ara dönem çalkantılarına rağmen 2020'den daha güçlü geçeceği senaryosu geçerliliğini koruyor. 2020 yılında daralan ancak 2021'de yeniden canlanmaya başlaması beklenen ekonomik aktivite de prim hacim ve gelirlerini destekleyeceğinin işaretlerini veriyor.

Sektörün prim gelirlerinin yarısına yakınına oluşturan otomotiv pazarında genişleme sürse de salgın önlemleri prim üretimini kısıtlama potansiyelini koruyor. Aşılama sürecinin ilerlemesi ve vaka sayılarının azalması paralelinde hafiflemesi beklenen kısıtlamalar bu görünümdeki en önemli değişken konumunda.

Geçtiğimiz dönemde Türk Reasürans'ın, Sigortacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu'nun ve Türkiye Sigorta A.Ş. ve Türkiye Hayat ve Emeklilik A.Ş.'nin kuruluşları sektör için çok önemli ve yapısal değişimlerdi. Sektörde 2021 yılında böylesi köklü değişiklikler beklenmemekle birlikte ekonomik reformlar çerçevesinde atılacak adımlar yakından takip edilecek.

Sektörü yakından ilgilendiren bir diğer konu ise Türkiye Finansal Raporlama Standartları (TFRS) 17 dönüşümü idi. Uluslararası muhasebe uygulamalarına paralellik sağlama amacı taşıyan TFRS 17'nin uygulaması 1 Ocak 2023 yılına ertelendi.

Salgın sürecinde yaşanan hızlı dijitalleşme süreci siber güvenlik konusunun büyük bir hızla gündeme gelmesine yol açtı. Bu bağlamda, siber güvenlik sigortaları da sektörün, tüketici ihtiyaçları çerçevesinde geliştireceği ve büyük potansiyel taşıyan ürünler arasında yer almaya devam ediyor. Siber saldırıların küresel çapta yıllık %15 artış oranıyla artmaya devam etmesi bekleniyor. Bu saldırılardan kaynaklanan zararın ise 2025 yılında yıllık 10 trilyon USD seviyesini aşacağı tahmin ediliyor.

Tüm bunların dışında, sektör, başka birçok sektörde olduğu gibi büyük veri, yapay zekâ ve dijitalleşme alanlarına iyiden iyiye ağırlık vermeye başladı. Bu alanlardaki yatırımlar, şirket bütçelerinde önemli sayılabilecek yerler işgal etmeye başlıyor.



Katılım sigortacılığında büyüme dönemi

Küresel salgının yanı sıra, 18 yaş altının da BES sistemine katılabilmesiyle sigorta sistemi genişliyor. 2009 yılında faaliyete başlayan ve 2017 yılında BES sistemine dahil olan katılım sigortacılığı, tüm bu kaynaklardan beslenmeye başladı. Bu da üretilen prim tutarını artırıyor.

Yeni Ekonomi Programı (2021-2023) iç ve dış tasarrufların artırılması temel önceliklerden biri olarak katılım sigortacılığı konusuna ayrı bir başlık açılması dikkat çekici. Büyüme beklentisinin yüksek olduğu bu sigorta türünün yaygınlaştırılması hedefleniyor.

Türkiye, katılım sigortacılığı ile 2009 yılında tanıştı. Tüm sigorta sektörü prim üretiminin yüzde 5'i bu alanda realize oluyor. Türkiye Sigorta Birliği (TSB) tarafından yayınlanan son verilere göre Şubat 2021 itibarıyla toplanan prim tutarı 917.2 milyon TL. Bunun önemli kısmını bu alanda faaliyet gösteren ilk 10 firma yakalamış durumda.

Faiz hassasiyeti nedeniyle daha önce sigorta sistemine katılamamış kesimlerin varlığı sektörün bir gerçeği. Bu nedenle de katılım sigortacılığı çalışma sisteminin bu kesime iyi anlatılmasına ayrı bir önem verilmesi konusu öne çıkıyor.

2021 yılı başı itibarıyla konuya kamunun da sahip çıkması, ilk etkilerini göstermeye başladı. 2020 yılı ilk iki ayında 813 milyon TL olan prim üretimi, 2021 yılı aynı döneminde 917.2 milyon TL ile milyar sınırına bir adım yaklaşmış durumda. 2020 yılına göre prim üretiminde yüzde 12'lik değişim söz konusu.

Özellikle BES sisteminin 18 yaş altını da kapsayacak şekilde genişletilmesi, katılım sigortacılığı açısından olumlu bulunuyor. 13 milyon katılımcılı, 156 milyar TL'lik fon büyüklüğüne sahip olan BES sistemi ülkenin tasarruf kapasitesini de artırıyor. BES sisteminde 125 bin emeklilik işlemi de gerçekleşti. Her yıl 3 bin kişi emekli olarak ikinci maaşını almaya başlıyor.

Gönüllü BES'te çıkışın serbest olduğu OKS uygulamasında 7 milyon kişiyle başlayan operasyon, 5.6 milyon kişiyle devam ediyor. Yüzde 25 gibi önemli devlet desteği sistemin güçlenmesine katkı sunuyor. Faiz hassasiyeti olanlar için Katılım Emeklilik önemli öncelik alıyor. 2017 yılında yapılan düzenleme ile bu alandaki potansiyel giderek daha fazla ortaya çıkıyor.

İletişim:



Ali Tuğrul Uzun
Sigortacılık Sektör Lideri,
Kıdemli Direktör
tuzun@kpmg.com

Detaylı bilgi için:
KPMG Türkiye
Clients & Markets
tr-fmmarkets@kpmg.com

İstanbul
İş Kuleleri Kule 3 Kat 1-9
34330 Levent İstanbul
T : +90 212 316 6000

Ankara
The Paragon İş Merkezi Kızılırmak Mah.
Ufuk Üniversitesi Cad. 1445 Sok. No:2
Kat:13 Çukurambar 06550 Ankara
T: +90 312 491 7231

İzmir
Folkart Towers Adalet Mah. Manas
Bulvarı No:39 B Kule Kat: 35 Bayraklı
35530 İzmir T : +90 232 464 2045

Bursa
İnallar Cadde Plaza, Balat Mahallesi
Mudanya Yolu Sanayi Caddesi No: 435
K:5 D:19-20 Nilüfer
T : +90 232 464 2045

kpmg.com.tr
kpmgvergi.com



Bu dokümanda yer alan bilgiler genel içeriklidir ve herhangi bir gerçek veya tüzel kişinin özel durumuna hitap etmemektedir. Doğru ve zamanında bilgi sağlamak için çalışmamıza rağmen, bilginin alındığı tarihte doğru olduğu veya gelecekte olmaya devam edeceği garantisizdir. Hiç kimse özel durumuna uygun bir uzman görüşü almaksızın, bu dokümanda yer alan bilgilere dayanarak hareket etmemelidir. KPMG adı ve KPMG logosu, bağımsız üye şirketlerden oluşan KPMG küresel organizasyonun lisansı altında tescilli ticari markalardır. KPMG International Limited ve ilişkili kuruluşları müşterilere herhangi bir hizmet sunmamaktadır.

© 2021 KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş., şirket üyelerinin sorumluluğu sundukları garantiyle sınırlı özel bir İngiliz şirketi olan KPMG International Limited ile ilişkili bağımsız şirketlerden oluşan KPMG küresel organizasyonuna üye bir Türk şirkettir.
Tüm hakları saklıdır.