

KONUK YAZAR

KORAY ERDOĞAN

YÖNETİM KURULU ÜYESİ VE CEO, RAY SİGORTA
M. SC. CARNEGIE MELLON UNIVERSITY

Sigorta sektörü yol ayrımında

Hayat dışı sigortacılık sektöründe, geçtiğimiz yıl 87,6 milyar TL prim üretimi gerçekleşti ve yüzde 28,52 oranında büyüme yaşandı. Oto sigortaları toplamda 36,32 milyar TL ile yüzde 19,87 oranında arttı. Oto dışı sigortalar ise 51,25 milyar TL toplam prim üretimiyle yüzde 35,45 oranında büyüdü.

Sektörümüzü kârlılık açısından değerlendirmek adına, hasar prim (H/P) oranlarına baktığımızda oldukça vahim bir tablo ile karşılaşıyoruz. 2019 yılında yüzde 78 olan H/P oranı pandeminin etkisiyle 2020'de yüzde 72,4'e düşse de 2021 yılında ciddi bir bozulmayla yüzde 89,5'e yükseldi.

Normalleşme adımlarıyla artan hasar frekansı, enflasyon ve kurlarda görülen artış ile 2020 yılının son çeyreğinde oto sigortalarında finansal tablolarda etkiler kendini göstermeye başlamıştı. Aslında sigorta sektörünün zarar bilançosunda görmeden aksiyon alması çok kritik. Finansal tablolardaki bozulma, 2021 yılının ikinci çeyreği ile birlikte daha da hızlanarak 2021 yılının son çeyreğinde oto sigortalarında yüzde 107 gibi rekor bir düzeye ulaştı. Yüksek seviyelerin en az iki çeyrek daha devam edeceğini, toparlanmanın yılın ancak ikinci yansında gerçekleşeceğini söyleyebiliriz.

DENGELER BOZULDU

Sektörün 2021 yılı net bileşik ras-yosu yüzde 116,60 olarak rekor seviyeye ulaştı. Kısaca bir sigorta şirketinin her 100 TL tutarındaki poliçe tanzimi için üstlendiği gider 116,6 TL'ye yükseldi. Bu sebeple de alınan primler, poliçe sahiplerinin gerçekleştirdiği hasarları ve şirketin genel giderlerini karşılayamaz hale geldi. Buna rağmen sigorta şirketleri nasıl kâr elde sorusunun cevabı ise



basit: "Mali gelir." Tahsil edilen primler ile ödenen hasarlar arasındaki sürede, sigorta şirketleri ellerindeki fonu yatırıma yönlendirerek mali gelir elde ediyor. Hasar prim oranlarında bozulma olmasına rağmen, teknik kâr ve dönem net kârında 2019 sonuna kıyasla 2021 sonunda bir artış gözüküyor.

2022 yılı ile birlikte sigorta sektöründe alışık olduğumuz bir dengeyin tamamen bozulduğunu görüyoruz. Bu dengeyi bozan etkenler; bozulan teknik sonuçlar, dünyadaki en büyük negatif reel faiz ortamlarından birisi ve yüksek enflasyon. Bozulan teknik sonuçları, mali gelirler ile kapatmak mümkün olmayacak ve sigorta sektörü kendi asıl faaliyet alanından bir kâr marjı yaratmak durumunda kalacak.

BANKANIN KÂRLILIĞININ YARISI

Bugün büyük bir bankanın yılsonu kârının 13 milyar TL düzeyinde olduğunu düşünürsek, bütün bir hayat dışı sigorta sektörünün bu tutarın ancak yansına erişebilmiş olması sektörün verimliliği ve hacmi konusunda bir fikir verebilecektir. Hayat, hayat dışı ve emeklilik şirketleri olacak şekilde bakarsak, bu rakam ancak 12 milyar TL düzeyine çıkıyor.

EKONOMİNİN TAŞIYICI KOLONU

Yapısı ve teminat altına aldığı riskler itibarıyla hemen hemen bütün iş kolları ile ilişki içerisinde olan, milyonlarca insana ve kurumsal firmalara hizmet veren sigorta sektöründe ortaya çıkabilecek sistemsel bir risk, bütün diğer sektörleri ve bireyleri çok derinden etkileme potansiyeline sahip. Sigorta sektöründe neleri farklı yapmamız gerektiği konusundaki görüşlerimi bir sonraki yazımda kaleme alacağım.

HAYAT DIŞI SİGORTALARDA BÜYÜME VAR

	TOPLAM (MİLYON TL)	BÜYÜME (YÜZDE)
PRİM ÜRETİMİ	87.580	25,52
OTO SİGORTALARI	36.322	19,87
OTO DIŞI SİGORTALAR	51.258	35,45
TRAFİK	22.030	12,60
KASKO	14.292	33,10

TEKNİK KÂR/ZARAR



NOT: Tekniğe aktarılan gelirleri ve faaliyet giderleri hariç, komisyonlar dahil