

**Ek 8**

**Tüketici Finansman Şirketleri**

***TÜFİDER***

***Tüketici Finansman Şirketleri Derneği***

# Tüketici Finansman Şirketleri

## 1. Giriş

Tüketim ekonomik büyümenin en önemli ateşleyicilerinden biridir. Tüketicilere ödeme kolaylığı sağlayarak ekonomik büyümeye katkı sağlamayı hedefleyen Tüketici Finansman Şirketleri, mali piyasaların önemli kurumlarından. 1990'lı yıllarla birlikte önemli bir gelişim gösteren mali sektörün bir parçası olarak Finansman Şirketleri kavramı ortaya çıkmış ve gerekli yasal düzenlemelerle Tüketici Finansman sektörü ve şirketleri kuruluşunun alt yapısı hazırlanmıştır. 1990'lı yılların ikinci yarısında da ilk şirketler kurulmaya başlanmıştır. Yaşanan gelişmeler yabancı sermayenin de dikkatini çekmiş ve bu sektöre önemli miktarda yatırım yapmışlardır. Ancak yaşanan ekonomik krizler diğer bir çok sektör gibi Tüketici Finansman sektörünü de olumsuz yönde etkilemiştir. Ayrıca sektörü geliştirmeye imkan tanıyabilecek yasal düzenlemelerin gerçekleştirilmemiş olması, bu sektörün gerçek performansının görülmesini de engellemiştir. Yazımızda öncelikle sektör, mevcut durumu ile anlatılacak sonrasında ise Swot analizi ve hedefler hakkında bilgi verilecektir.

## 2. Durum Analizi

### 1.1. Mevcut Durum

Tüketici Finansman Şirketleri Derneği'nin halen aktif 5 üyesi bulunmaktadır: Anadolu Cetelem Tüketici Finansman A.Ş.-DaimlerChrysler Services Finansman Türk A.Ş.-Koç Fiat Kredi Tüketici Finansmanı A.Ş.-Koçfinans Tüketici Finansmanı ve Kart Hizmetleri A.Ş. - Volkswagen Doğu Tüketici Finansmanı A.Ş.

Şirketlerin faaliyet gösterdikleri alanlar:

	Otomotiv	Dayanıklı Tüketim	Kredi Kartı
Anadolu Cetelem Tüketici Finansman A.Ş.	√	√	—
DaimlerChrysler Services Finansman Türk A.Ş.	√	—	—
Koç Fiat Kredi Tüketici Finansmanı A.Ş.	√	—	—
Koçfinans Tüketici Finansmanı ve Kart Hizmetleri A.Ş.	√	√	√
Volkswagen Doğu Tüketici Finansmanı A.Ş.	√	—	—

Ortaklık yapıları nedeniyle yabancı sermaye girişine de katkıda bulunan Tüketici Finansmanı Şirketleri'nin ödenmiş sermayeleri ve hisse dağılımları:

Şirket Adı	Ödenmiş Sermaye (Mia.TL)	Hissedarlar	Hisse Oranı
Anadolu Cetelem Tüketici Finansman A.Ş.	10.626	Anadolu Endüstri Holding Cetelem (Fransa) Findomestic (İtalya)	50 % 30 % 20 %
DaimlerChrysler Services Finansman Türk A.Ş.	7.550	DaimlerChrysler AG	99.9%
Koç Fiat Kredi Tüketici Finansmanı A.Ş.	30.000	Tofaş Türk Otomobil Fabrikası A.Ş.	99.9%
Koçfinans Tüketici Finansmanı ve Kart Hizmetleri A.Ş.	50.000	Koç Grubu	100%
Volkswagen Doğuş Tüketici Finansmanı A.Ş.	7.000	Volkswagen Financial Services AG Doğuş Grubu	51 % 49 %

Tüketici Finansmanı Şirketleri'nin kuruluş tarihlerinden 30/06/2003'e kadar açtıkları toplam kredi adet ve tutarları:

Şirket Adı	Adet	Tutar (Trilyon TL)
Anadolu Cetelem Tüketici Finansman A.Ş.	172.087	82
DaimlerChrysler Services Finansman Türk A.Ş.	3.810	260
Koç Fiat Kredi Tüketici Finansmanı A.Ş.	29.235	146
Koçfinans Tüketici Finansmanı ve Kart Hizmetleri A.Ş.	2.749.676	923
Volkswagen Doğuş Tüketici Finansmanı A.Ş.	36.376	411
<b>Toplam</b>	<b>2.991.184</b>	<b>1.822</b>

## Tüketici Finansman Şirketleri Konsolide Finansal Göstergeler

Göstergeler	2002	2003 (30.06)
Toplam Aktifler (Trilyon TL.)	413.649	469.716
Toplam Özkaynaklar (Trilyon TL.)	37.202	42.869
Kurum Sayısı	5	5
Personel Sayısı	277	277

### 2.2. Plan ve Programlara Uyum Düzeyi

Tüketici Finansman şirketleri, mevcut makro ekonomik programlara uyum sağlayarak, sektör ve ekonomiye en yoğun şekilde katkı sağlamayı hedeflemektedir. Mali piyasaların geliştirilmesi ve istikrarlı büyüme ortamına ulaşılması hedefiyle uygulanmakta olan IMF ve Merkez Bankası anti-enflasyon programlarına uyumlu stratejiler benimsenmektedir.

### 2.3. Güçlü ve Zayıf Yönler Analizi

#### Güçlü Yönler:

- Tek noktadan çözüm: Tüketici Finansmanı Şirketlerinin en önemli avantajı alıcının bir hizmet veya malı temin etmek üzere gittiği satış noktasından kredi ihtiyacının da karşılanmasıdır. Böylelikle herhangi bir hizmet veya malı almak isteyen bir kişi bir yetkili satıcıya gittiğinde, yetkili satıcıdan kredili olarak bu ürünü alabilmekte böylece hem mal satışı daha kolay hale gelmiş olmakta hem de müşteriye ek bir iş yükü gelmeden, hızlıca, zamandan da tasarruf sağlanarak bu hizmet verilmiş olmaktadır.
- Üründe uzmanlaşma : Diğer finans kuruluşlarının sunmuş olduğu geniş ürün yelpazeleri ve yoğun işlem hacimleri, müşterilere gerek tüketici kredisi hizmeti sunumu gerekse de satış sonrası hizmetlerde yakından ve birebir sorunlarını çözümleyici tarzda yaklaşım imkanı sunamamaktadır. Tüketici finansmanı şirketlerinde ise sadece kredi ürünü bulunmaktadır. Bu ürünün sunumu esnasında ve sonrasında yetkili satıcı ve müşteri görüşleri dikkate alınarak sürekli geliştirilmekte, sonuç olarak, bürokrasiden uzak ve esnek ürünler ortaya çıkmaktadır. Buna satış sonrası hizmetlerde de müşteri odaklı ve kişiye

özel çözümler eklendiğinde üründe uzmanlaşma sağlanmış olmakta ve bu da müşteri memnuniyetini ve müşteri bağımlılığını sağlamaktadır.

- Kayıt gerekliliği :Genel olarak taksitle yapılan satışlara bakıldığında bunların bir kısmının gayri resmi olarak , kişiler arasında yapılan ve de yasal bir zemini olmayan tek tarafı koruyan satışlar olduğunu görmekteyiz. Tüketici finansmanı şirketlerinin kurulması ile birlikte bu tür satışların büyük bir kısmı kayıt altına alınmış, böylece yapılan satışlar ve kullanılan krediler izlenebilir , verilen faiz ve vergiler kaydedilebilir, ortaya çıkan sorunlar yasal zeminlerde tüketici hakları da dikkate alınarak tartışılabilir ve çözümlenebilir hale gelmiştir.
- Profesyonel ve Kurumsal Şirket Yapısı

#### **Zayıf Yönler :**

- Fonlama : Tüketici finansman şirketleri ekonomik kalkınmanın önemli göstergesi olan kredi piyasasında bankalarla rekabet etmesine rağmen piyasalara entegrasyonunda eşitsizlikle karşı karşıyadır.
- Fonlama Maliyetleri : Tüketici finansman şirketlerinin fonlama yapısında banka limitleri kullanıldığında TRL borçlanmanın maliyetini hesaplarken dikkat edilen hususlar
  1. Bankanın kredilere verdiği faiz oranı
  2. Damga vergisi (anaparanın 0,75%'i)
  3. BSMV (faiz üzerinden 5%) olarak özetlenebilir.

KKDF'den muafiyet olmasına rağmen fonlama kaynağına ciddi maliyet getiren bu kıstaslar tüketici finansman şirketlerinin piyasalardaki etkinliğini olumsuz etkilemektedir.

- Artan işlem hacmi neticesinde artan nakit akımı söz konusudur. Nakit akımını rasyonel yönlendirmek, değerlendirmek para piyasalarında daha aktif rol oynanmasını gerektirmektedir. Fon akımını yönlendirirken aracılık maliyetlerinden kaçınmakta önemlidir. Bu nedenle tüketici finansman şirketlerinin hem Interbank hem de EFT sistemine dahil olması piyasaların derinleşmesi açısından gereklidir.

- Tüketici finansman şirketleri mevduat toplama yetkisine sahip olmadığından fonlama imkanları banka limitleri ve kağıt ihracı ile sınırlıdır. Ciddi alacak portföylerine sahip olunmasına rağmen devletin vergi kanalıyla borçlanma piyasasında dışlama etkisi (crowding out) yaratması VDMK ihracını olumsuz etkilemektedir. SPK getirdiği düzenlemelerle bankalarla tüketici finansman şirketleri arasında VDMK ihracındaki farkı sadece satış sözleşmesinde alınacak BSMV ile sınırlı tutmasına rağmen, devletin talep ettiği damga vergisi ve stopaj bu tip bir ihracı imkansız kılmaktadır. Örnek olarak VDMK ihracında temlik edilen alacak bedeli üzerinde 0,75% damga vergisi alınmaktadır. Ayrıca VDMK yatırımcısından faiz getirisi üzerinden 13,2% (fon dahil) stopaj kesilmektedir. Hazine bonosunu referans alan yatırımcılar için bu vergi yükü ihracının borçlanma maliyetini yükseltmektedir. Dolayısıyla 2004 yılında damga vergisinin kaldırılacağı yönündeki bakan açıklaması faiz üzerindeki 13,2% stopajın kaldırılması ile birleşirse 1998 yılında kesilen VDMK piyasası tekrar canlanacaktır.
- VDMK ihracı ile birlikte bu menkul kıymet üzerinden repo yapma yetkisine sahip olan kurumlara finansman şirketlerinin de dahil edilmesi gereklidir.
- Tüketici finansman şirketleri, özellikle fonlama piyasasında rekabet edilen bankalardan tesis edilen kredi limitlerinde dönemsel dengesizlikler yaşamakta, buna VDMK gibi kağıt ihracında da karşılaşılan vergi tanımlı maliyetlerin eklenmesiyle yurtdışından yabancı para borçlanmayı tercih etmekte ve bu durumda da yönetilmesi çok daha zor olan kur riskini yüklenmektedirler. Finansal sistemde açık pozisyon tutmak dalgalı kur rejiminde hedging sağlanmamışsa ciddi sorun yaratabilmektedir. Türev piyasalarının da Türkiye'de yeteri kadar gelişmediği açık olduğundan düzenlemelerin daha çok faiz riskini yönetme amacına atıfta bulunması yararlı olacaktır.
- Faiz riski yönetiminde vergi boyutu önemli olduğundan; yurtiçi ve yurtdışı TRL kredi kullanımında kıstas olan damga vergisi ve BSMV gözardı edilmemelidir. Önümüzdeki dönem düşen faiz getirisi ve artan ciroyu sunacaktır. Bundan dolayı maliyeti arttıran vergilerde piyasa oyuncuları lehinde kararlar alınması kredi politikasını olumlu etkileyecektir.

Yukarıda bahsedilen düzenlemeler; ilk adım olarak bankalarla finansman şirketlerinin eşit koşullarda rekabet etmesini önermektedir. Ayrıca borçlanma piyasalarında uygulanacak vergi

politikası değişiklikleri hacimin derinleşmesine ve sağlıklı finansal tabloların oluşmasına katkıda bulunacaktır.

Tüketici Finansman Şirketleri mevduat kabul etmeme konusundaki zayıflıklarını Sermaye Piyasası araçlarının kullanılmasının kolaylaştırılması ile bir noktaya kadar telafi edebileceği de unutulmamalıdır.

- Teminatlandırma : Tüketici finansman şirketlerinde kredilerin büyük bir kısmını araç kredileri oluşturmaktadır. Halen özellikle araç kredilerinde araçlar üzerinde rehin alınmakta, borcun ödenmemesi üzerine rehlin paraya çevrilmesi yolu ile takip yapılmakta, araç bulunsa dahi borçlunun bir itirazının olması halinde aracın satış süresi bir yılı aşkın sürelerde gerçekleştirilebilmektedir. Ayrıca icra takibi ve icraen satış için ise yüksek oranlarda vergi ve harçlar sözkonusu olmaktadır. Bu durum hem Alacaklıyı hem de Borçluyu zarara sokmaktadır. Oysa örneğin Almanya'da rehin hakkı bizdeki mülkiyeti muhafaza ile yapılan satışa benzer bir durum ile tesis edilmektedir. Burada aracın mülkiyeti kredi borçlusuna geçmekte ancak rehin hakkı (özel bir belge ile) kredi verende kalmaktadır. Kredi borcunun ödenmemesi halinde kredi kurumunun aracı muhafaza altına alarak doğrudan (herhangi bir prosedürle karşılaşmaksızın, elindeki özel belgeyi kullanarak) satma hakkı bulunmaktadır.

Ancak yukarıda izah edildiği üzere Ülkemizdeki teminatın paraya çevrilmesi sürecine ilişkin sorun sadece Tüketici Finansman Şirketlerine özel olmayıp, Bankalar da aynı problemle karşı karşıyadırlar.

Yine kredi borcunun kıymetli evrak yolu ile ödenemeyecek olması da ayrı bir handikaptır. Kredi taksitlerine karşılık senet veya çek veren bir kredi müşterisinin ödememe halinde takibi nispeten daha kolaydır. Bu durumda alınmış olan rehin hakkından bağımsız olarak Borçlu hakkında takip yapma imkanı varken yeni Tüketicinin Korunması Hakkındaki Kanunun buna da imkan tanımamakta adeta kredi alacaklısını kaderi ile başbaşa bırakmaktadır.

- Ürünlerde Kısıtlama : Sadece Tüketici Finansman Şirketlerine özel olan bu konu, tüketicinin kredi sözleşmesinden doğan yükümlülüğünün, kredi konusu olan malın veya hizmetin tesliminden önce başlayamayacağını söyleyen Finansman Şirketlerinin Kuruluş ve Çalışma Esasları Hakkındaki Yönetmeliğinin 13.maddesinden kaynaklanmaktadır.

Oysa Tüketicinin Korunması Hakkındaki Kanunun (TKHK) 10.maddesi "Tüketici Kredisi, tüketicilerin bir mal veya hizmet edinmek amacıyla kredi verenden nakit olarak aldıkları kredilerdir" demekte olup, teslim şartı hakkında bir açıklamada bulunmamaktadır. Bu durum teorik olarak Bankaların Tüketici Kredilerinde malı teslim almadan da kredi kullandırabileceklerini düşündürmektedir. Oysa ki Tüketici Finansman şirketlerinde kredinin başlangıcı, malın teslimi ile bağlantılı olduğundan, diğer kurum veya kuruluşların gerçekleştirdikleri ön ödemeli (taksitlerin başladığı ancak malın belirli bir süre sonra teslim edildiği) kampanyaları gerçekleştirememekte bu durum ise haksız rekabet yaratmaktadır.

Ayrıca Finansman Şirketlerinin Kuruluş ve Çalışma Esasları Hakkındaki Yönetmeliğinin mal tanımı ile yeni Tüketicinin Korunması Hakkındaki Kanunun -MAL- konusundaki tanımları da çelişkilidir. TKHK Mal'ı "Alış verişe konu olan taşınır eşya, konut ve tatil amaçlı taşınmaz mallar, elektronik ortamda kullanılmak üzere hazırlanan yazılım, ses, görüntü vb. gayri maddi mallar olarak tanımlarken, Yönetmelik Mal'ı sadece Ticaret Konusu Taşınır eşya olarak nitelendirmektedir. Bu durumda Konut Kredileri TKHK' ya göre tüketici kredisi olsa dahi Yönetmelik çerçevesinde Tüketici Finansman Şirketlerince kullandırılmayacaktır. Bu durum ise Tüketici finansmanı şirketlerinin ürünlerinin sınırlı kalmasına yeni ürünleri sunmasına engel bir durum yaratmaktadır. Yurtdışında kurulu Tüketici Finansmanı Şirketleri incelendiğinde “Konut Kredisi “ ve “ Bayi Finansmanı “ ürünleri kolayca sunulabilirken, Türkiye’de yukarıdaki ve benzeri sebepler nedeni ile bu ürünler sunulamamaktadır.

- Bilgi paylaşımı : Kredi değerliliğinin tesbitinde kullanılmakta olan protesto, karşılıksız çek, sorunlu kredi ve kredi kartı bilgileri Merkez Bankası liderliğinde bankalararasında konsolide edilerek yine bankalarca paylaşılmaktadır. Ancak Tüketici Finansman Şirketleri bu sisteme dahil olmadığından bu bilgi kaynağı kredi değerliliğinde kullanılamamaktadır. Alternatif çözüm olarak Kredi Kayıt Bürosu (KKB) üyeliği sözkonusu olmakla birlikte kredi adetleri sınırlı sayıda olan Tüketici Finansman şirketleri için bu kaynak ürün maliyetini yükseltmekte ve bazı Tüketici finansmanı şirketlerince de tercih edilememektedir.

Geçtiğimiz günlerde TCMB Bankacılık ve Finansal Kuruluşlar Genel Müdürlüğü Risk Merkezi Müdürlüğü’nce başlatılan ve Tüketici Finansmanı şirketlerince risk paylaşımını hedefleyen “Finansman Şirketlerince Verilen Kredilere İlişkin Risk İşlemleri Genelgesi “



alışmasının da aynı tür kredi ürünü sunan tüm Bankalar ve Tüketicici Finansmanı Ŗirketleri arasında yapılması halinde sisteme çok daha fazla faydalı olacağı dŖnlmektedir.

- Diğerk : KDV : Tüketicici finansman Ŗirketleri Katma Değerk Vergisi ( KDV ) Mükellefi olmadıkları için hizmet alımlarındaki % 18 oranındaki KDV denecek KDV'den mahsup edilememekte ve dolayısıyla KDV bir maliyet unsuru haline gelmektedir. Tek taraflı KDV giriŖi dezavantajın giderilmesi için hizmet alımlarında denen KDV'nin diğerk ödenecek vergilerden mahsubu öngörülebilir.
- Sigorta: Tüketicici Finansmanı Ŗirketlerinin Yurt dıŖındaki tüketicici uygulamalarında kredi dıŖında leasing, bayi finansmanı, sigorta gibi konularda iŖlem yapma yetkileri bulunmakta, bu imkan da otomotiv ve dayanıklı tketicim ile ilgili her alanda mŖteriye tek noktadan hizmet verebilme Ŗansını arttırmaktadır. Ülkemizde ise bu tür uygulamalar mümkün olmamakta, araç ve dayanıklı tketicim malları satıŖında iŖin bir parçası niteliğinde olan ve aracın teminatı niteliğinde olması nedeniyle zorunlu tutulan kasko sigortası ve hayat sigortalarının yapılması, bir sigorta Ŗirketinin acentası olarak alışması Tüketicici Finansmanı Ŗirketlerince Finansman Ŗirketlerinin KuruluŖ ve alışma Esasları Hakkındaki Ynetmeliğeri gereğeri mümkün olamamaktadır. Oysa bankalar sigorta Ŗirketlerinin acentası olarak kasko ve hayat poliçeleri pazarlayabilmekte hatta kasko poliçesinin kendi üzerinden yapılması halinde mŖterilere DŖK FAİZ sunabilmektedirler. Bu durum ise Tüketicici Finansmanı Ŗirketleri için haksız rekabet koŖulları oluŖurmaktadır.
- Temerrüt Faizi : Tketiciciyi Koruma Kanunu'nda yapılan son değeriŖlikle tüketicilere uygulanabilecek temerrüt faizi, sözleşmede yer alan faiz oranının %30 fazlasından yüksek olamamaktadır. Ancak uygulamada, tüketiciler üzerindeki faiz yükünün azaltılması ve bayi/üretici satıŖlarının artırılması amacıyla sektörümüzde eŖitli kampanyalar düzenlenmekte ve bu kampanyalarda faiz oranları % 0 'a kadar gerilemektedir. Dolayısıyla sözleşme faizi üzerinden hesaplanacak temerrüt faizi, uygulamada sektörümüz aleyhine eŖitli sorunlara yol açabilmektedir. Bu nedenle tüm finansal iŖlemlerde yeknesaklığeri sağlayabilmek ve tüketicilerin haklarını koruyabilmek amacıyla temerrüt faizinin Merkez Bankası tarafından piyasa koŖullarına göre belirlenen reeskont faizine belirli bir kat sayı ile endekslenmesi uygun olacaktır. Bilindiğeri üzere tüm kamu alacakları

için tek bir temerrüt faizi uygulanmakta ve bu oran tüm kamuoyu tarafından bilinmekte böylelikle uygulamada hiçbir sorun ile karşılaşılmamaktadır.

- Damga Vergisi: 4692 Sayılı Kanun ile Damga Vergisi Kanunu'nun bazı maddeleri değiştirilmiştir. Bu değişiklik ile Damga Vergisi'nden istisna edilen kağıtlar arasına kişiler ile bankalar arasında düzenlenecek kredi kartı üyelik sözleşmeleri de alınmıştır. Tüketici Finansman Şirketleri'nin müşterileriyle düzenlediği kredi kartı sözleşmelerindeki Damga Vergisi ise bu düzenlemeye tabi tutulmamış ve sektör haksız rekabete maruz bırakılmıştır.

#### **Fırsatlar:**

- Tüketici Finansmanı Derneği'nin de üyesi olduğu EUROFINAS (European Finance House Association) verilerine göre 2002 yılı içerisinde bu derneğe kayıtlı Finans Şirketlerince 283 milyar EURO kredi verilmiş ve bu rakam 2001 yılı verileriyle karşılaştırıldığında % 8.7 lik bir artış gözlemlenmiştir. Toplam riskteki artış ise yine benzer bir trendle % 8.4 lük bir artış göstererek 478 milyar EURO'ya ulaşmıştır. Sektörde toplam çalışan sayısı ise 95.000 üzerinde bulunmaktadır. Bu büyüklükler bu alanda gidilecek ne kadar yol olduğunu bize göstermektedir.
- Otomotiv ve dayanıklı tüketim satışlarının artması yani yüksek satış potansiyelinin bulunması ve faiz oranlarının düşmesi ile kredi kullanımının artmaktadır. Tüketici Finansman Şirketleri ekonomik kalkınmanın önemli göstergesi olan kredi piyasasında gerekli katkıyı sağlayacaktır.

#### **Tehditler:**

Tüketici Kredilerindeki en büyük tehdit, tüketici korunmaya çalışılırken, kredi verenin alacağının tahsilinin zorlaştırılmasıdır. Daha önceki dönemlerde temerrüt faizi oranlarının fahiş derecede yüksek olduğu açıktır ancak bu durumun düzeltilmesi için yapılan çalışmalar bu kez kredi veren aleyhine bazı zorluklar getirmiştir Şöyle ki;

1. Kredi faiz oranlarının kredi süresince sabit tutulması buna karşın Tüketici Finansman Şirketlerinin karşılaştığı fonlama sorunlarına çözüm bulunamaması ve verilen krediler ile fonlama yapmak üzere alınan krediler arasındaki vade farklılıkları ve verilen kredilerde faizin sabitlemesine rağmen alınan kredilerde faiz sabitlemenin mümkün olmaması,

2. Kredi verenin kıymetli evrak almasının yasaklanması , kredi borçlusuna sadece bir itirazı ile hakkında yapılan takibi durdurma ve böylece zaman kazanma yolunun açılması,
3. Yeni yasa ile Tüketici ile ilgili konularda Tüketici Mahkemelerini yetkili kılınması; Sadece Tüketici Kredisi ile ilgili olan konularda Tüketici Mahkemesi yetkili olacak iken bu kez ödememe halinde kredi kurumunun alacak talebi de bu kapsama alınmış ve daha önce Asliye Ticaret Mahkemelerinde görülebilen davalar bu kez Tüketici Mahkemelerinde görülmeye başlanmıştır. İstanbul'da sadece 1 adet Tüketici Mahkemesi olduğu düşünülürse artık alacak davalarının sonuçlanma sürelerinin uzaması 1-2 yıl gibi sürelerle ulaşması ihtimal dahilindedir.

Yukarıda sayılan tüm bu koşullar Tüketici Finansmanı Şirketlerinin hayatını zorlaştırmış, Tüketici Finansmanı Şirketleri aleyhine şartlar oluşturmuştur.

### **3. Amaç ve Stratejiler**

Tüketici Finansman Şirketlerinin ekonomiye en büyük katkılarından biri kayıt dışı ekonomiyi kayıt altına almasını sağlamasıdır. Satış noktalarında “tek noktada çözüm” stratejisi ile kredi hizmeti veren Tüketici Finansman Şirketleri bürokrasi nedenleri ile bankalara gitmek istemeyen veya çekinen ve bu nedenle kayıt dışında kredi kullanan kişilere kredi sağlamakta ve bu kredileri kayıt altına alarak ekonomiye destek vermektedir. Tüketici Finansman Şirketleri satış noktasında sunduğu farklı hizmet anlayışı ile tüketicilerin mal alımlarını kolaylaştırmakta ve tüketimi artırmaktadır.

Gelişmiş ülkelerde Tüketici Finansman Şirketlerinin toplam kullanılan tüketici kredileri içerisindeki payı %50’lerde iken, aynı oran Türkiye’de 2002 yılında %5 seviyelerinde gerçekleşmiştir. Bu iki oran kıyaslandığında Tüketici Finansman Şirketlerinin ülkemiz ekonomisinde daha fazla aktif rol alabileceğini, katkıda bulunabileceği alanın olduğunu ve sektörün gelişme ve ekonomiye katkı potansiyelini göstermektedir. Tüketici Finansman Şirketleri hedeflerini bu doğrultuda belirlemekte ve faaliyet göstermektedir.

Tüketici Finansman Şirketlerinin bu katkırı sağlayabilmesi için Tüketici Finansman Şirketlerini regüle eden yapının daha efektif oluşturulması ve sektörün gelişmiş ülkelerde olduğu gibi “mevduat kabul eden” ve “mevduat kabul etmeyen” şirketler şeklinde ikiye ayrılarak daha verimli çalışabilecek ortamın sağlanması hedeflenmelidir.

#### **4. Sonuç ve Değerlendirme**

Tüketici Finansman Sektörü ekonomik büyümenin önemli dayanak noktalarından biridir. Bu sektörün gelişimi beraberinde bir çok sektörü de büyüme yönünde tetiklemektedir. Bu yüzden bütün gelişmiş ülkelerde olduğu gibi ülkemizde de bu sektörün düzenlenmesi sadece sektördeki şirketleri değil, tüketim harcamalarının unsurlarını oluşturan tüketicileri, üreticileri, satıcıları da olumlu yönde etkileyecektir. Diğer taraftan, ülkemizin ekonomik gelişimini engelleyen, gelir dağılımını bozan, haksız rekabet ortamı yaratan ve gerek yerli gerekse de yabancı sermayenin yatırım kararlarını olumsuz yönde etkileyen kayıtdışı ekonomiyle mücadele mevcut ekonomik politikaların merkezindedir. Tüketici finansmanı sektörü bu mücadelede en büyük katkıyı sağlayan ve önceki paragraflarda yer alan düzenlemelerin gerçekleştirildiği takdirde daha da fazla katkı sağlayabilecek en önemli sektördür.