



BANKACILIK  
DÜZENLEME VE DENETLEME  
KURUMU

# **FİNANSAL KİRALAMA, FAKTORİNG VE FİNANSMAN ŞİRKETLERİNİN BDDK'YA DEVRİ SONRASI GELİŞMELER**





**BANKACILIK DÜZENLEME VE DENETLEME  
KURUMU**

**FİNANSAL KİRALAMA, FAKTORİNG VE  
FİNANSMAN ŞİRKETLERİNİN BDDK'YA DEVRİ  
SONRASI GELİŞMELER**

**UYGULAMA DAİRE BAŞKANLIĞI II**

**Mayıs 2010**

Bu Çalışma Raporunda yer alan bilgi ve verilere dayanarak alınacak kararların sonuçlarından, BDDK ve yazarları sorumlu tutulamaz. Kaynak göstermek koşuluyla alıntılar yapılabilir.

**BANKACILIK DÜZENLEME VE DENETLEME KURUMU**  
Atatürk Bulvarı No: 191 06680 Kavaklıdere, Ankara-Türkiye  
**UYGULAMA DAİRE BAŞKANLIĞI II**  
Telefon: (312) 455 65 80; Faks: (312) 424 17 47  
İnternet Sitesi: [www.bddk.org.tr](http://www.bddk.org.tr)

## İÇİNDEKİLER

TABLolar.....	ii
EKLER .....	ii
GİRİŞ .....	1
1. MEVZUAT ÇALIŞMALARI.....	4
2. KURULUŞ VE FAALİYET İZİNİ BAŞVURULARININ DEĞERLENDİRİLMESİ .....	9
3. İNTİBAK .....	12
4. KONUT FİNANSMANI.....	15
5. İDARİ VE ADLİ İŞLEMLER .....	17
6. SINIR ÖTESİ FİNANSAL KİRALAMA (CROSS-BORDER) İŞLEMLERİ.....	20
7. SEKTÖREL DEĞİŞİM.....	23
SONUÇ .....	28

## **TABLolar**

Tablo 1: Kuruluş Başvuruları (15.04.2010 itibarıyla).....	11
Tablo 2: İntibak Sürecinin Şirket Sayıları Üzerindeki Etkisi (15.04.2010 itibarıyla).....	13
Tablo 3: Konut Finansmanı Faaliyetinde Bulunmaya Yetkili Şirketler.....	16
Tablo 4: Tescil Edilen Sınır Ötesi Finansal Kiralama Sözleşmelerinin Sayısı ve Toplam Fatura Değerleri.....	21
Tablo 5: Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Sayısal Değişimi .....	23
Tablo 6: Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinde Sermaye Artırımı .....	26

## **EKLER**

EK 1- Hazine Müsteşarlığından Devralınan Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketleri	
EK 2- Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu Tarafından Kabul Edilen Düzenlemeler	
EK 3- Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu Tarafından Verilen Kuruluş ve Faaliyet İzinleri	

## GİRİŞ

Finansal sistemin gelişmişliği ile ekonominin gelişmesi arasındaki sebep-sonuç ilişkisi iki yönlü olarak işlemektedir: Gelişmiş finansal sistem tasarrufların verimli alanlara yönlendirilmesine aracılık ederek, ekonomik gelişmenin önkoşulu olan üretim ve yatırımlar için gerekli fonu sağlarken, gelişmiş bir ekonomide artan fon talebi finansal sistemin de gelişmesine yol açmaktadır. Bu ilişkinin kesintisiz ve sağlıklı işleyebilmesi, tasarrufların finansal sisteme dahil edilmesine ve finansal sistem tarafından gelir düzeyinden bağımsız olarak reel sektörün fon ihtiyacı bulunan tüm kesimlerine ulaştırılmasına dayanmaktadır. Bankalar mevduat sahiplerinin, sermaye piyasaları ise küçük yatırımcıların çıkarlarını koruyabilmek adına fon aktarmada daha temkinli bir politika izlemek durumunda olduklarından, Türkiye ekonomisinde sayı ve istihdam yaratma anlamında önemli payı bulunan küçük ve orta ölçekli işletmelerin (KOBİ) ve alternatif finansman arayışı içerisinde olan ticari işletmelerin ihtiyaç duydukları fona ulaşmaları finans sektörünün diğer oyuncularının faaliyetlerinin gelişmesi ile kolaylaşacaktır.

Türkiye'de finansal sisteme bankacılık sektörü hakimdir. Ağırlıklı olarak KOBİ'lere ve alternatif finansman arayışında olan ticari işletmelere fon sağlayan finansal kiralama, faktoring ve finansman şirketlerinin sektördeki payı ise Aralık 2009 verilerine göre aktif büyüklüğü itibarıyla %2,8 ile sınırlı kalmıştır. Aynı dönemde bankaların kullandığı kredi tutarı 392,6 milyar TL iken finansal kiralama, faktoring ve finansman şirketlerinin sağladığı fon 23,1 milyar TL olarak gerçekleşmiştir.<sup>1</sup> Finansal kiralama, faktoring ve finansman şirketlerince sağlanan fon tutarının büyük oranda banka iştiraki olan şirketler tarafından sunulduğu göz önüne alındığında, sektörün aracılık işlevini yerini getirme açısından son derece sığ kaldığı anlaşılmaktadır.

Daha önce Hazine Müsteşarlığının denetim ve gözetimine tabi olan finansal kiralama, faktoring ve finansman şirketleri finansal piyasalarda istikrarın sağlanmasını teminen finansal kuruluşların tek bir denetim otoritesi tarafından düzenlenmesi ve denetlenmesi yaklaşımının sonucunda, 5411 sayılı Bankacılık Kanunu ile Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumunun (Kurum) denetimi altına girmiştir. Denetimde koordinasyonu kolaylaştırması

---

<sup>1</sup> BDDK Finansal Piyasalar Raporu, Sayı 16, Aralık 2009

hedeflenen değişikliğin diğer bir amacı da kredi sisteminin etkin bir şekilde çalışması ve mali sektörün gelişmesidir.

Kurumumuzca finansal kiralama, faktoring ve finansman şirketlerinin faaliyetlerinin düzenlenmesinde temel olarak kuruluş, organizasyon ve raporlamalara ortak standartlar getirilmesi prensibi benimsenmiştir. Standartların belirlenmesinde, bankaların uymak zorunda oldukları kurallar temel alınmış, sektörün çalışma koşulları dikkate alınarak bu kurallar revize edilmiştir. Bu yolla kurumsallaşmanın sağlanması, faaliyet sonuçlarının karşılaştırılabilirliğinin kolaylaştırılması ve şirketlere duyulan güvenin pekiştirilmesi amaçlanmıştır. Yeni kurulacak şirketlerin belirlenen standartlara uymaları şart koşularken, haksız rekabeti önlemek üzere faaliyetlerini sürdürmekte olan şirketlerin de durumlarını bu standartlara uygun hale getirmeleri gerekli görülmüştür. Bu sürecin nihayetinde durumlarını standartlara uygun hale getiremeyen şirketlerin faaliyet izinleri iptal edilerek sektörde faaliyet göstermeleri engellenmiştir.

Aynı dönemde düzenlemelerin sektörde ve kamuoyunda “sektör standardı” olarak benimsenmesini temin etmek üzere, şirketlerin yapılan düzenlemelere uymaları dikkatle takip edilmiş, şirketler nezdinde Kurumumuz denetim elemanlarınca denetimler gerçekleştirilmiş ve tespitler çerçevesinde düzenlemelere aykırı uygulamalar için idari yaptırımlar uygulanmıştır. İlave olarak, faaliyet izni bulunmayan gerçek ve tüzel kişilerce faktoring işlemi yapıldığı yönünde Kurumumuza intikal eden ihbar ve şikayetler ile “faktoring” ibaresini ticaret unvanlarında izinsiz olarak kullanan kuruluşların basında çıkan ilanları titizlikle incelenmiş ve yargı mercileri nezdinde gerekli girişimlerde bulunulmuştur.

Bu çalışma raporunun amacı, 5411 sayılı Bankacılık Kanununun yürürlüğe girmesiyle finansal kiralama, faktoring ve finansman şirketlerinin işlem dosyalarının fiziki olarak devralınmasından sonra Kurumumuzca yürütülen işlemlere ilişkin detaylı bilgi vermektir.

Birinci bölümde, şirketlerin tümü için geçerli olacak ortak kuruluş ve faaliyet esaslarının oluşturulmasına yönelik mevzuat çalışmaları özetlenmiştir. İkinci bölümde Kurumumuza yapılan kuruluş izin başvuruları, üçüncü bölümde ise intibak süreci olarak adlandırılan şirketlerin durumlarını yeni mevzuat hükümlerine uygun hale getirmelerinin değerlendirilmesi ve sonuçlandırılması çalışmaları hakkında bilgi verilmiştir. Finansal kiralama ve finansman şirketlerine konut finansmanı faaliyetinde bulunma izni verilmesi

süreci dördüncü bölümde, Kurumumuzca gerçekleştirilen denetim faaliyetleri ile uygulanan idari yaptırımlar beşinci bölümde, tescil edilen sınır ötesi finansal kiralama sözleşmeleri altıncı bölümde ele alınırken, Kurumumuz denetiminin başladığı tarihten bu yana sektörde gerçekleşen değişime ilişkin değerlendirmelere yedinci bölümde yer verilmiştir.

## 1. MEVZUAT ÇALIŞMALARI

01.11.2005 tarih ve 25983 mükerrer sayılı Resmi Gazetede yayımlanarak yürürlüğe giren 5411 sayılı Bankacılık Kanununun 93 üncü maddesinde, diğer kanunlarda ve ilgili mevzuatta yer alan hükümler saklı kalmak kaydıyla finansal kiralama, faktoring ve finansman şirketlerinin; kuruluş ve faaliyetlerini, yönetim ve teşkilat yapısını, birleşme, bölünme, hisse değişimini ve tasfiyelerini düzenlemek, uygulamak, uygulanmasını sağlamak, uygulamayı izlemek ve denetlemek Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumunun görev alanı içerisinde tanımlanmış olup, anılan Kanunun 170 inci maddesi uyarınca finansal kiralama, faktoring ve finansman şirketlerinin söz konusu işlemlerinin yürütülmesi 01.01.2006 tarihinden itibaren Kurumumuz sorumluluğunda bulunmaktadır. Bu çerçevede, Hazine Müsteşarlığı tarafından 83 finansal kiralama şirketi, 88 faktoring şirketi ve 9 finansman şirketine ilişkin dosyalar 17.01.2006 tarihinde Kurumumuza devredilmiştir. Bu şirketlerin unvanları ve mevcut durumları Ek 1'de yer almaktadır.

Hazine Müsteşarlığı tarafından Kurumumuza iletilen listeler çerçevesinde 158 adet koli içerisinde bulunan toplam 1551 adet dosyanın envanter çalışmalarına 23.01.2006 tarihinde başlanılmıştır.

Söz konusu envanter çalışmaları; kolilerin açılması, açılan kolilerde yer alan dosyaların sınıflandırılması, sınıflandırılan dosyalardan 2000 yılı öncesine ait yazışma ve işlemleri kapsayanların içeriklerinin Hazine Müsteşarlığı tarafından yapılan envanter çalışması sonucunda çıkarılan listeler ile karşılaştırılarak tutanağa bağlanması, 01.01.2000 tarihi ve sonrasına ilişkin işlem ve yazışmaları içeren dosyaların ise, içeriğindeki her bir evrakın sayısı, tarihi, geldiği/gittiği yer ve konusu listeler halinde dökülerek kayıt altına alınmak suretiyle tutanağa bağlanması şeklinde yürütülmüştür. Envanter çalışmaları 10.02.2006 tarihinde tamamlanmış, sınıflandırmada yapılan değişiklikler neticesinde toplam 1630 adet dosya teslim alınmıştır.

Envanter çalışmaları ile eşzamanlı olarak finansal kiralama, faktoring ve finansman şirketleri ile ilgili mevzuat çerçevesinde şirketlere ilişkin Kurumumuz sorumluluğundaki işlemlerin belirlenmesine yönelik bir çalışma gerçekleştirilmiş ve yapılan başvuruların değerlendirilebilmesinde esas alınmak üzere başvuru konusu bazında değerlendirme

prosedürü belirlenerek Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulunun (Kurul) takdirine sunulmuştur.

Mevzuatın gözden geçirilmesi çalışmaları mevzuat hükümlerinin üç şirket grubu için yeknesaklık arzemediğini göstermiştir. Örneğin, 3226 sayılı Finansal Kiralama Kanunu ve bu Kanuna istinaden çıkarılan “Finansal Kiralama Şirketlerinin Kuruluş ve Faaliyetlerine İlişkin Yönetmelik”te hisse devirleri izne tabi tutulmadığı gibi kurucuların nitelikleri de hüküm altına alınmamıştır. Diğer yandan, Hazine Müsteşarlığından devralınan işlem dosyalarının incelenmesi neticesinde şirketlerin hisse devirlerine ilişkin Hazine Müsteşarlığına bildirimde buldukları veya izin talep ettikleri ve Hazine Müsteşarlığınca söz konusu taleplere hisse devrinin gerçekleştirilmesinin uygun bulunup bulunmadığını belirtir şekilde cevap verildiği tespit edilmiştir. Faktoring ve finansman şirketlerinin tabi oldukları mevzuatta ise sermayenin belli bir oranını aşan hisse devirleri Hazine Müsteşarlığının iznine tabi tutulmuştur. Mevzuatta hüküm bulunmamakla birlikte Müsteşarlıkça finansal kiralama şirketleri için de benzer bir uygulamaya gidilmesi ve şirketlerin finansman sağlama odaklı faaliyetlerinden ötürü denetim altında bulunmaları nedeniyle, özellik arzeden faaliyetleri düzenleyen hükümler dışında üç şirket grubunun tabi tutulacağı ortak hükümleri kapsayan bir çerçeve yönetmelik hazırlanması etkin ve sağlıklı denetimin ilk adımı olarak düşünülmüştür.

Diğer taraftan, şirketler hakkında sağlıklı güncel bilgiye en çabuk hangi yoldan sahip olunabileceği sorusu gündeme gelmiştir. Kurumumuz denetimi altına giren şirket sayısı dikkate alındığında, her bir şirkette Kurumumuzca yerinde denetim yapılması uzun zaman alacağından, 2005 yılı mali tablolarının bağımsız denetimi neticesinde düzenlenecek bağımsız denetim raporlarından faydalanılabileceği düşünülmüştür. Bu kez, mevzuat uyarınca finansal kiralama şirketleri için bağımsız denetim yaptırma zorunluluğunun bulunmaması bir engel olarak ortaya çıkmıştır. Bu engeli aşmak adına, Kurulca finansal kiralama şirketlerinin 2005 yılı mali tablolarının da bağımsız denetime tabi tutulması kararlaştırılmış ve neticede, 15.04.2006 tarihi itibarıyla, finansal kiralama, faktoring ve finansman şirketlerinin 2005 yılı faaliyet sonuçları Kurumumuza intikal etmiştir.

Finansal kiralama, faktoring ve finansman şirketlerinin 2005 yılı faaliyetlerine ilişkin bağımsız denetim raporlarında yer alan tespitler bundan sonra Kurumumuzca benimsenen denetim yaklaşımı açısından büyük önem arz etmiştir. Birinci olarak, bağımsız denetim raporu Kurumumuza intikal etmeyen 3 finansal kiralama şirketine kayıtlarda yer alan adreslerinde de

ulaşılammış, 8 finansal kiralama, 3 faktoring ve 1 finansman şirketinin gayri faal olduğu anlaşılmıştır. İkinci önemli tespit, 7 finansal kiralama şirketinin ve 2 faktoring şirketinin özkaynaklarının negatif olmasıdır. Ayrıca, bağımsız denetim raporlarında kurumsal yönetim zafiyetine işaret eden ve şirketlerin kurumsallaşmadaki eksikliğini gösteren tespitlere de yer verilmiştir. Örneğin, 26 finansal kiralama, 21 faktoring ve 1 finansman şirketinin genel müdürünün bulunmadığı, bazı şirketlerin muhasebe sistemi, iç kontrol sistemi gibi temel organizasyonel yapılanmalarını dahi tamamlamadıkları görülmüştür. Raporların teknik olarak tetkiki neticesinde ise, tüm şirketlerce uygulanacak tek düzen hesap planının ve ortak denetim prensiplerinin belirlenmemiş olması denetimin etkinliğini ve sonuçların karşılaştırılabilirliğini zorlaştırıcı faktörler olarak öne çıkmıştır.

Bağımsız denetim raporlarında yer alan tespitler mevzuat hükümleri ile birlikte değerlendirildiğinde, şirketler için öngörülen sermaye şartının ticari faaliyetlerin yürütülmesi açısından günün koşullarına uygun olmadığı ve kurumsal yönetime ilişkin açık hükümler getirilmesinin “tabela” şirketlerin önüne geçilmesi, mevzuata aykırı uygulamalara meydan verilmemesi ve şirketlerin rekabet ettikleri diğer sektör oyuncuları karşısında profesyonel bir kimlik kazanmaları açısından gerekli olduğu kanaatine varılmıştır. İlave olarak, bağımsız denetim raporları üzerinden istatistiki çalışmalar gerçekleştirilmiş ve yönetmelik taslağı ile getirilmesi öngörülen hükümler çerçevesinde etki analizi yapılmıştır.

Kurumumuzca yapılan çalışmaların sonuçları hazırlanmakta olan çerçeve yönetmeliğin iskeletini teşkil etmiştir. Kurumumuzun bakış açısı 5411 sayılı Bankacılık Kanununun 93 üncü maddesi ile hüküm altına alınan finansal piyasalarda güven ve istikrarın sağlanması, kredi sisteminin etkin bir şekilde çalışması, mali sektörün gelişmesi ve tasarruf sahiplerinin hak ve menfaatlerinin korunması amacına yönelik denetim perspektifine dayanmaktadır. Söz konusu Kanun hükmünde de belirtilen kredi sisteminin etkin çalışması ve mali sektörün gelişmesi hedefini yakalayabilmek adına şirketlerin uygulamada karşılaştıkları sorunları öğrenmek ve mevzuat çalışmalarında dikkate almak üzere Finansal Kiralama Derneği, Faktoring Derneği ve Tüketici Finansmanı Şirketleri Derneği temsilcileri ile toplantılar yapılmıştır. Bu toplantılar şirketlerin de sektörde haksız rekabetin önlenmesini teminen denetimin yaygınlaştırılması taraftarı olduklarını göstermiş, ayrıca faaliyetler ile uyumlu bir tek düzen hesap planı hazırlanması yönünde beklenti içerisinde bulunduğu öğrenilmiştir. Diğer taraftan, gündeme taşınan sıkıntıların giderilmesi genel olarak Türk Ticaret Kanunu, kambiyo ve vergi mevzuatında değişiklik yapılmasını gerektirdiğinden,

karşılaşılan sorunların ilgili kurum ve kuruluşlara iletilmesinde Kurumumuzun aracı rol üstlenmesi fikri dernek temsilcileri tarafından memnuniyetle karşılanmıştır.

Tüm bu çalışmalar neticesinde, “Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Yönetmelik” 10.10.2006 tarihinde, “Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerince Uygulanacak Tekdüzen Hesap Planı ve İzahnamesi ile Kamuya Açıklanacak Finansal Tabloların Biçim ve İçeriği Hakkında Tebliğ” 17.05.2007 tarihinde, “Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerince Alacakları İçin Ayrılacak Karşılıklara İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Tebliğ” 20.07.2007 tarihinde yürürlüğe girmiştir. Ayrıca, uygulamaya yön vermek üzere, “Sınır Ötesi Finansal Kiralama İşlemlerinin Tescilinde İzlenecek Usul ve Esaslar” 20.04.2006 tarihinde, “İki Yıldan Az Olmamak Üzere Dört Yıldan Kısa Süreli Finansal Kiralama Sözleşmesi Düzenlenebilmesine İlişkin Usul ve Esaslar” 21.12.2006 tarihinde, “Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Yönetmelik’in 3 üncü maddesinin birinci fıkrasının (ç) bendine istinaden, Şirketlerin Özkaynaklarında Dikkate Alınacak Sermaye Benzeri Borçlara İlişkin Usul ve Esaslar” 11.01.2007 tarihinde belirlenmiş ve kamuoyuna duyurulmuştur. “Konut Finansmanı Alanında Faaliyet Gösterecek Finansal Kiralama ve Finansman Şirketlerinin Yetkilendirilmeleri Aşamasında İzlenecek Usul ve Esasların Belirlenmesine İlişkin Kurul Kararı” ve söz konusu Kurul Kararına ek Karar ise sırasıyla 14.06.2007 tarih ve 26552 sayılı Resmi Gazete ile 22.01.2008 tarih ve 26764 sayılı Resmi Gazetede yayımlanmıştır.

Yukarıda belirtilen alt düzenlemelerin yanısıra, finansal sektördeki değişiklikler ve uygulamada karşılaşılan ihtiyaçlar çerçevesinde etkin denetimi sağlamaya dönük olarak daha köklü çözümler getirilmesi 3226 sayılı Finansal Kiralama Kanunu ve 90 sayılı Ödünç Para Verme İşleri Hakkında Kanun Hükmünde Kararnamenin gözden geçirilmesini gerektirdiğinden, buna yönelik olarak yapılan çalışmalar neticesinde hazırlanan “Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketleri Kanunu Tasarısı” 28.05.2008 tarihli Kurul Kararı çerçevesinde Devlet Bakanlığı ve Başbakan Yardımcılığı Makamına gönderilmiş ve Tasarı 28.04.2009 tarihinde Türkiye Büyük Millet Meclisine intikal etmiştir. Hazırlanan Tasarıda, finansal kiralama şirketlerinin asgari sermaye tutarı günün şartlarına uygun hale getirilmiş, alacaklardan doğmuş veya doğması beklenen zararlar için karşılık ayrılması zorunlu tutulurken ayrılan karşılıkların kurumlar vergisi matrahının tespitinde gider kabul edilmesi hükme bağlanmıştır. Ayrıca, yeni ürünlere karşı artan talebin karşılanmasını

sağlamak üzere, finansal kiralama şirketleri tarafından operasyonel kiralama, alt kiralama, yazılımların kiralanması ve sat-geri kiralama işlemlerinin yapılabilmesine imkan tanınmıştır. Yine sektörün ihtiyaçları dikkate alınarak, faktoring işlemlerine konu alacakların gerçekleşmiş bir ticari faaliyetten doğup doğmadığını kontrol etmek ve aynı faturaya dayalı alacakların birden fazla faktoring işlemine konu edilmesini önlemek üzere Fatura Merkezi Kayıt Sistemi kurulması öngörülmüştür. Kurumumuz tarafından hazırlanan düzenlemeler Ek 2'de toplu olarak verilmiştir.

## 2. KURULUŞ VE FAALİYET İZİNİ BAŞVURULARININ DEĞERLENDİRİLMESİ

Finansal kiralama, faktoring ve finansman şirketlerin kuruluşu diğer anonim şirketlerden farklı olarak, bankalarda olduğu gibi düzenleyici otoritenin iznine tabi tutulmuş, izin prosedürü şirketin faaliyete geçtikten sonra sağlıklı bir biçimde faaliyetlerini sürdürmesinin garantisi olmamakla birlikte, sisteme giren istikrarsız kuruluşların sayısının azaltılmasında etkin bir metot olarak kabul edilmiştir. 5411 sayılı Bankacılık Kanununun 93 üncü maddesinde yapılan görev tanımı ile finansal kiralama, faktoring ve finansman şirketlerinin kuruluş ve faaliyetlerini düzenlemek ve düzenlemeyi uygulamak Kurumumuzun görevleri arasına dahil edilmiştir.

İlk olarak Kurumumuza intikal eden kuruluş başvuruları, 5411 sayılı Bankacılık Kanununun yürürlüğe girmesinden önce Hazine Müsteşarlığına yapılan ve 01.01.2006 tarihi itibarıyla değerlendirilmesi sonuçlandırılmamış olan 6 faktoring şirketi kurma talebi ile 2 finansal kiralama şirketi kurma talebidir. Ancak, bu dönemde, sektöre yeni şirketlerin girmesinden önce sektör ve sektörde faaliyet gösteren şirketler hakkında bilgi edinme öncelikli önem arz etmiş, aynı zamanda şirketlerin kuruluş başvurularının değerlendirilmesinde üç şirket grubu için uygulanacak ortak prosedürün belirlenmesine yönelik çalışmaların yürütülmesi gündeme gelmiştir. Bu kapsamda, Kurulca, şirket kuruluşuna ilişkin olarak yapılan başvuruların düzenlemeler gözden geçirilerek, yapılacak işleme ilişkin usul ve esaslar belirleninceye kadar değerlendirmeye alınmamasına karar verilmiş ve şirketlerin kuruluşunda aranan şartların “Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Yönetmelik” ile hüküm altına alınmasını müteakip başvuru dosyaları iade edilerek, Yönetmelik hükümleri çerçevesinde Kurumumuza başvuruda bulunulması gerektiği ilgililere bildirilmiştir.

Yönetmelikte şirket kuruluşlarında iki aşamalı bir izin sistemi öngörülmüştür. Birinci aşama, kurulacak şirketin ve şirket ortakları ile tüzel kişi kurucuların kontrolünü elinde bulunduran gerçek/tüzel kişilerin Yönetmelikte şart koşulan nitelikleri taşıyıp taşımadıklarının değerlendirildiği kuruluş aşaması olup, değerlendirmenin olumlu olması halinde Kurulca kuruluş izni verilmesi ile sonlanmaktadır. Kuruluş izni verilen şirketlerin, kuruluş işlemlerinin genel hükümler çerçevesinde tamamlanmasından ve Yönetmelikte yer alan faaliyet izni

koşullarının yerine getirilmesinden sonra faaliyet izni için Kurumumuza başvuruları gerekmektedir. Faaliyet izni verilmesi aşamasında, şirketin faaliyetlerini gerçekleştirebilecek ölçüde yönetim, personel ve teknik donanım ile uygun hizmet birimlerine sahip olup olmadığı değerlendirilmekte ve şirket sermayesinin tamamının nakden ve muvazaadan arı olarak ödenip ödenmediği tespit edilmektedir. Bu aşamadaki değerlendirme, kurulan şirket tarafından temin edilen bilgi ve belgeler ile Kurumumuz denetim elemanlarınca şirket nezdinde yapılan incelemeler baz alınarak yapılmaktadır. Sürecin sonunda, faaliyet izni verilen ve faaliyete geçtiğini bildiren şirketler adına faaliyet izin belgesi düzenlenmektedir. Kuruluş izni aldıktan sonra 180 gün içerisinde faaliyet izni almak üzere başvuruda bulunmayan şirketlerin kuruluş izinleri geçersiz sayılırken, faaliyet izni alıp da bir yıl içerisinde faaliyete geçmeyen şirketlerin faaliyet izinleri Kurulca iptal edilmektedir.

Şirket kuruluşuyla ilgili olarak en fazla talep faktoring şirketi kuruluşuna yönelik olmuştur. Yönetmeliğin yürürlüğe girmesinden sonra Kurumumuza toplam 44 faktoring şirketi kuruluş başvurusu intikal etmiş, bunlardan 16'sına kuruluş izni verilmiştir. Kuruluş izni verilen şirketlerden 11'ine faaliyet izni verilmiş, 1'ine faaliyet izni verilmesi uygun bulunmayarak kuruluş izni iptal edilmiş, 2 şirketin faaliyet izni başvurularına ilişkin değerlendirme devam ederken, 2 şirket ise faaliyet izni almak üzere henüz başvuruda bulunmamıştır. Başvurularda, faktoring sektörünün genelinde hakim olan aile/gerçek kişi sahipliğinin geçerliliğini koruduğu dikkati çekmektedir. Aile bireylerince yapılan başvuru sayısı 12, aynı aileden olmayan gerçek kişilerce yapılan başvuru sayısı ise 17'dir. Bankaların da sektöre ilgi gösterdiği 4 bankanın yeni şirket kurmak için başvuruda bulunmasından anlaşılmaktadır.

Yapılan 11 finansal kiralama başvurusunun 6'sı kuruluş izniyle sonuçlanmış, kuruluş izni verilen şirketlerin 3'üne faaliyet izni verilirken, 2'sinin kuruluş izinleri faaliyet izni şartlarının yerine getirilmemiş olması nedeniyle iptal edilmiş, 1 şirket ise kuruluş iznini takip eden 180 gün içerisinde faaliyet izni almak üzere başvuruda bulunmadığından kuruluş izni geçersiz hale gelmiştir. Faaliyete geçen finansal kiralama şirketlerinin tamamı banka iştirakidir.

Kurumumuza finansman şirketi kurmak üzere 7 başvuru yapılmış, bunların 4'üne kuruluş izni verilmiştir. Kuruluş izni verilen şirketlerden 3'ü faaliyet izni alarak faaliyetlerine başlamıştır. Faaliyete geçen şirketlerden 2'si 5582 sayılı "Konut Finansmanı Sistemine İlişkin

Çeşitli Kanunlarda Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun'un yürürlüğe girmesinden sonra münhasıran konut finansmanı faaliyetinde bulunmak üzere kurulmuştur. Ortaklık yapılarına bakıldığında, finansal kuruluşların başvurularının ağırlıkta olduğu görülmektedir.

Kurumumuzca kuruluş ve/veya faaliyet izni verilen şirketlerin listesi Ek 3'te yer almaktadır.

**Tablo 1: Kuruluş Başvuruları (15.04.2010 itibarıyla)**

	Finansal Kiralama	Faktoring	Finansman	Toplam
Kuruluş İzni Verilen Şirket Sayısı	6	16	4	26
Faaliyet İzni Verilen Şirket Sayısı	3	11	3	17
Kuruluş Başvurusu Reddedilen Şirket Sayısı	4	19	1	24

Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonu (TMSF) tarafından, bünyesindeki finansal kiralama ve faktoring şirketlerinin finansal kiralama veya faktoring işlemleri gerçekleştirme yetkilerinden iktisadi ve ticari bütünlükler oluşturulmuş ve bunların satışı için 6 ihale gerçekleştirilmiştir. Söz konusu ihalelerde oluşturulan 8 iktisadi ve ticari bütünlüğün satışı gerçekleştirilmiş, ancak ihaleleri alan kişilerce şirket kuruluşuna yönelik olarak Kurumumuza yapılan başvurulardan 6'sı uygun görülmemiş, 2'si ise ilerleyen dönemlerde geri çekilmiştir.

### 3. İNTİBAK

“Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Yönetmelik”in Geçici 1 inci maddesinde; finansal kiralama, faktoring ve finansman şirketlerinin durumlarını, Yönetmeliğin yayımı tarihinden itibaren bir yıl içerisinde, Yönetmelik hükümlerine intibak ettirmeleri gerektiği hüküm altına alınmıştır. Şirketlerin durumlarını bu Yönetmelik ile getirilen kurallara uygun hale getirmeleri olarak tanımlanabilecek “intibak” koşulu, yeni kurulacak şirketlerin yanı sıra mevcut şirketlerin de aynı nitelikleri taşımalarının sağlanması ve haksız rekabetin önlenmesi için gerekli görülmüştür. Ayrıca, bu yolla, sektöre kurumsal bir yapı kazandırılması ve şirketlerin finans sektöründe bulunmanın gerektirdiği sorumluluk, dikkat, ciddiyet, dürüstlük ve özen yükümlülüklerine ilişkin farkındalıklarının artırılması amaçlanmıştır.

Konu bazında incelendiğinde, intibak yükümlülüğü ile, intibak sürecinin sonunda tüm şirketlerin ortaklarının, ortaklık yapılarının, sermayelerinin (yalnız faktoring ve finansman şirketleri için), organizasyonlarının, üst düzey yöneticilerinin, şube ve temsilcilikleri ile şube müdürü ve temsilcilerinin niteliklerinin Yönetmelik hükümlerine uygun olması şart koşulmuştur.

Yönetmelikte bir yıllık bir geçiş süreci tanıdığından, bu sürenin sonuna kadar Kurumumuzca yapılacak değerlendirmelere esas olmak üzere 14.12.2006 tarihli yazılarımız ile, şirketlerin durumlarını Yönetmelik hükümlerine intibak ettirdiklerini belgelemeleri istenmiş, belgeleyemeyen şirketlerin Yönetmeliğin Geçici 1 inci maddesinin 4 üncü fıkrasına göre faaliyet izinlerinin kaldırılacağı duyurulmuştur. Kurumumuza intikal eden bilgi ve belgelerin tamamlanması için muhtelif yazışmalar yapılmış, Yönetmeliğe uyum konusundaki eksiklikleri, intibak süresi içerisinde giderilmesini teminen şirketlere bildirilmiştir.

Diğer taraftan, şirketlerin durumlarının değerlendirilmesinde şirketlerce sağlanan dokümantasyon ile yetinilmeyip, Kurumumuz denetim elemanlarınca şirketler nezdinde yerinde denetimler gerçekleştirilmiştir. Yerinde denetim tespitlerini içeren raporlar şirketlere de tebliğ edilmiş, tespit edilen eksikliklere ilişkin alınması gereken tedbirlerin bildirilmesi suretiyle şirketlerin intibak düzenlemesi ile hedeflenen kurumsal yapıya kavuşmaları için çaba gösterilmiştir. Bu anlamda, intibak süreci, sektörde faaliyet gösteren tüm şirketler açısından

eğitici ve öğretici bir nitelik de taşımaktadır. Ayrıca, Kurumumuza intikal eden ihbar ve şikâyetler ile yapılan değerlendirmelere bağlı olarak, bazı şirketlerde birden fazla denetim gerçekleştirilmesi sağlanmış, bulgular çerçevesinde gerekli görülmesi halinde diğer resmi kurumlarla işbirliği yapılması yoluna gidilmiştir. Süreç içerisinde ortaya çıkan ilave denetim ve bilgi temini ihtiyacı ve bunların zaman alması nedeniyle intibak işlemleri Yönetmelikte öngörülen süreden daha uzun bir dönemde tamamlanabilmektedir.

Yapılan değerlendirmeler sonucunda durumlarının Yönetmelik hükümlerine uygun olduğu kanaatine varılan şirketlerin intibakları şirket bazında Kurulca onaylanarak, bu şirketler için faaliyet izin belgesi düzenlenmiştir. Faaliyet izin belgesi şirketin durumunun Kurumumuzca yapılan düzenlemelere uygunluğunun yine Kurumumuzca onaylandığını kamuoyuna bildirir bir belge niteliğindedir. Bu kapsamda, 24 şirketin intibakı 2007 yılında, 67 şirketin intibakı 2008 yılında ve 13 şirketin intibakı 2009 yılında uygun görülmüştür. Durumları Yönetmelik hükümlerine uygun bulunmayan 29 şirketin faaliyet izinleri ise Kurulca iptal edilmiştir. İntibak süreci 15.04.2010 tarihinde tamamlanmıştır.<sup>2</sup>

**Tablo 2: İntibak Sürecinin Şirket Sayıları Üzerindeki Etkisi (15.04.2010 itibarıyla)**

	Finansal Kiralama	Faktoring	Finansman	Toplam
Şirket Sayısı (01.01.2006)	83	88	9	180
İntibak Eden Şirket Sayısı	34	63	8	105
İntibak Edemediği İçin Faaliyet İzni İptal Edilen Şirket Sayısı <sup>2</sup>	13	15	1	29
TMSF Kontrolünde Olan Şirket Sayısı	10	3	0	13

Şirketler intibak sürecine dahil olmaları anlamında dört grupta sınıflandırılabilir: İntibak etme gayreti içinde olan, Yönetmeliğe uyum için gerekli değişiklikleri hayata geçirmek ve bu durumu belgelemek için titizlikle çalışan şirketler, kendilerine hiçbir surette ulaşılamayan tabela şirketler, sürece gereken ciddiyeti göstermeyen şirketler ve TMSF bünyesinde bulunan şirketler. Bu sınıflandırma, intibak sürecinin sonuçlarından bağımsız olarak, sektörde bulunmak ve sektörün gelişmesine katkı sağlamak konusundaki isteği ve ilgiyi yansıtması bakımından önemlidir. Dördüncü grupta yer alan TMSF bünyesindeki şirketler, TMSF tarafından kamu alacağının tahsili amacıyla finansal kiralama veya faktoring işlemleri gerçekleştirme yetkilerinden iktisadi ve ticari bütünlükler oluşturularak ihale yoluyla

<sup>2</sup> Yönetmelik hükümlerine intibak edemediği için faaliyet izni kaldırılmakla birlikte, yargı kararı nedeniyle izni iade edilen bir şirket, Tablo 2'de intibak edemediği için faaliyet izni iptal edilen şirketler arasında gösterilmemiştir.

satışa çıkarıldıklarından ve yükümlülüklerini yerine getirmek için fiili imkanları bulunmadığından sürecin dışında tutulmuştur. Faaliyet izinleri kamu çıkarımı korumak adına kaldırılmamış olmakla birlikte, TMSF bünyesindeki şirketlerin ihale sonrasında Kurumumuzca yetkilendirilinceye kadar finansal kiralama veya faktoring işlemi yapmaları mümkün bulunmamaktadır.

İntibak sürecinin sonunda faaliyet izinleri iptal edilen şirketler için iptal gerekçeleri; sermaye yetersizliği, kurumsallaşamama (iç sistemlerinin eksikliği, muhasebe sisteminin yetersizliği, temel hizmet birimlerinin bulunmaması vb.), ortakların itibar sahibi olmaması, mevzuata aykırı uygulamalar (faturasız işlemler, izinsiz faaliyetler vb.), adreslerinde bulunmama başlıkları altında toplanmıştır. Yetkisi iptal edilen şirketlerin büyük çoğunluğunda söz konusu iptal nedenlerinin birden fazlasının bir arada bulunduğu tespit edilmiştir.

#### 4. KONUT FİNANSMANI

Ülkemizdeki konut finansmanı sorununun ortadan kaldırılabilmesini teminen Türkiye Büyük Millet Meclisince kabul edilen 5582 sayılı “Konut Finansmanı Sistemine İlişkin Çeşitli Kanunlarda Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun” 06.03.2007 tarih ve 26454 sayılı Resmi Gazetede yayımlanarak yürürlüğe girmiştir. Böylece, Türkiye’deki konut finansmanı sisteminin kurumsal ve çağdaş bir yapıya dönüştürülmesi suretiyle bireysel konut ihtiyacının karşılanmasının yanı sıra başta inşaat ve finans sektörleri olmak üzere ilgili çok sayıda sektörün gelişmesine katkıda bulunulması amaçlanmıştır. Söz konusu Kanun; içlerinde 3226 sayılı Finansal Kiralama Kanununun da yer aldığı çeşitli Kanunlarda yaptığı değişiklikler ile konut finansmanı sistemini yurtdışı gelişmiş uygulamalara yaklaştırmıştır.

5582 sayılı Kanunun 12 nci maddesi ile 2499 sayılı Sermaye Piyasası Kanununa eklenen hükümde konut finansmanı; konut edinmeleri amacıyla tüketicilere kredi kullandırılması, konutların finansal kiralama yoluyla tüketicilere kiralanması, sahip oldukları konutların teminatı altında tüketicilere kredi kullandırılması şeklinde tanımlanmış, ayrıca bu kapsamdaki kredilerin yeniden finansmanı amacıyla kullanılan krediler de konut finansmanı kapsamında değerlendirilmiştir. Aynı maddenin devamında konut finansmanı amacıyla doğrudan tüketiciye kredi kullandıran ya da finansal kiralama yapan bankaların yanı sıra Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu tarafından konut finansmanı faaliyetinde bulunması uygun görülen finansal kiralama şirketleri ve finansman şirketleri de konut finansmanı kuruluşları arasında sayılmıştır.

Kurulun 07.06.2007 ve 17.01.2008 tarihli Kararları ile 5582 sayılı Kanunun yürürlüğe girdiği tarihten önce kurularak faaliyetlerine devam etmekte olan ve anılan Kanuna istinaden, konut finansmanı faaliyetinde de bulunmak amacıyla Kuruma izin talebiyle başvuran finansal kiralama veya finansman şirketlerine konut finansmanı faaliyetinde bulunma izninin Kurulca verilmesi uygun görülmüş ve bu faaliyeti gerçekleştirecek şirketlerde aranacak şartlar belirlenmiştir. Söz konusu Kurul Kararları sırasıyla 14.06.2007 ve 22.01.2008 tarihlerinde Resmi Gazetede yayımlanmıştır.

Konut finansmanı faaliyetinin bankaların yanı sıra finansal kiralama ve finansman şirketleri tarafından da yürütülecek olması, bu şirketlerin sektörde bankalar gibi büyük

oyuncularla rekabet etmelerini de gerektirecektir. Konut finansmanı faaliyetinde bulunmak üzere yapılan başvuruların incelenmesinde, şirketlerin kendileri için yeni bir faaliyet alanı olan konut finansmanından kaynaklanan riskleri yönetebilecek altyapıya, güçlü mali bünyeye ve kurumsal bir organizasyona sahip olup olmadıkları değerlendirilmektedir. Bu kapsamda, konut finansmanı alanında faaliyet gösterecek şirketlerin asgari 20 milyon TL sermayeye sahip olmaları ve konut finansmanı işlemlerini yeterli deneyime sahip personel ile yürütmeleri beklenmektedir. Sayılan koşulların yerine getirilip getirilmediği şirketler nezdinde gerçekleştirilen yerinde denetim çalışmaları ile tespit edilmektedir.

Bugüne kadar Kurumumuza konut finansmanı faaliyetinde bulunmak amacıyla 16 şirket başvuruda bulunmuştur. Bunlar arasında 15.04.2010 tarihi itibarıyla 5 şirkete konut finansmanı faaliyetinde bulunma izni verilmiş olup, diğer şirketler başvurularını sonuçlandırmamıştır. Konut finansmanı faaliyetinde bulunmalarına izin verilen şirketlerin unvanları ve izin tarihleri Tablo 3'te yer almaktadır. Koç Tüketici Finansmanı A.Ş., TEB Finansal Kiralama A.Ş. ve AK Finansal Kiralama A.Ş. halihazırda sektörde faaliyet gösteren şirketler iken DD Konut Finansmanı A.Ş. ve İstanbul Mortgage Finansman A.Ş. 5582 sayılı Kanunun yürürlüğe girmesini müteakip finansman faaliyetinde bulunma izni almıştır.

**Tablo 3: Konut Finansmanı Faaliyetinde Bulunmaya Yetkili Şirketler**

	İzin Tarihi
DD Konut Finansmanı A.Ş.	28.05.2008
İstanbul Mortgage Finansman A.Ş.	24.07.2008
Koç Tüketici Finansmanı A.Ş.	13.11.2008
TEB Finansal Kiralama A.Ş.	08.01.2009
AK Finansal Kiralama A.Ş.	04.03.2009

Kurumumuz veri tabanına yapılan raporlamalara göre konut finansmanı yapma yetkisi bulunan beş şirketin kullandıkları konut kredisi tutarı 31.12.2009 tarihi itibarıyla 105.184 bin TL olarak gerçekleşmiştir. Bu rakamın sektörde kullanılan toplam konut kredilerine oranı %0,23'tür.

## 5. İDARİ VE ADLİ İŞLEMLER

5411 sayılı Bankacılık Kanununun 93 üncü maddesine göre Kurumumuzun görevi finansal kiralama, faktoring ve finansman şirketlerinin kuruluş ve faaliyetlerinin düzenlenmesinin yanında, düzenlemelerin uygulanmasının sağlanmasını ve uygulamanın izlenmesi ve denetlenmesini de kapsamaktadır. Söz konusu görev tanımı çerçevesinde, finansal kiralama, faktoring ve finansman şirketleri nezdinde Kurumumuz denetim elemanlarınca gerçekleştirilen yerinde denetimler temel olarak iki konu üzerinde yoğunlaşmaktadır: mevzuata uyum ve ihbar-şikayetler.

Mevzuata uyum kapsamında teşkilatın mevzuata uygunluğuna yönelik inceleme yeni şirketler için faaliyet izni verilmeden önce yapılmakta, bu incelemede şirketin faaliyetlerini gerçekleştirebilecek ölçüde yönetim, personel ve teknik donanımına sahip olup olmadığı ve sermayesinin muvazaadan arı olarak ödenip ödenmediği tespit edilmektedir. “Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Yönetmelik”in yürürlüğe girmesinden sonra faaliyette olan şirketlerin durumlarını Yönetmelik hükümlerine intibak ettirmeleri sürecinin sağlıklı bir şekilde sonuçlandırılabilmesi için 2007-2008-2009 yıllarında şirketlerde teşkilatın mevzuata uyumlu olup olmadığının tespitine yönelik yerinde incelemeler yapılmıştır. İntibak incelemelerinde, Yönetmelik çerçevesinde oluşturulması gereken kurumsal yapıların Yönetmeliğe uygun olarak oluşturulup oluşturulmadığı değerlendirilmiştir.

Mevzuata uyum denetimlerinden hariç olarak Kurumumuza intikal eden ihbar ve şikayetlerin gerçeği yansıtır yansıtmadığı şirketler nezdinde yapılan yerinde denetimlerde araştırılmaktadır. Şirketlerin faaliyetleri ile ilgili ihbar ve şikayetler konu ile ilgili mevzuatta yer alan sınırlamalar çerçevesinde değerlendirilmekte, yerinde denetim tespitleri çerçevesinde idari işlem tesis edilmektedir. Ayrıca, gerekli görülmesi halinde tespitler yetkili mercilere bildirilmektedir.

Yerinde denetimlerin yanı sıra sektörün etkin gözetiminin sağlanması ve bilgi akışının sağlıklı yürütülmesi amacıyla bankalara benzer bir veri tabanı oluşturulmuş ve şirketlere üç aylık dönemler itibarıyla raporlama yapma yükümlülüğü getirilmiştir. Böylece yerinde denetimlerin uzaktan gözetim çalışmaları ile desteklenmesi sağlanmıştır.

Yerinde denetimlerde ve Kurumumuza intikal eden bilgi ve belgelerin değerlendirilmesinde saptanan mevzuata aykırı uygulamalar nedeniyle şirketler hakkında 2006 yılında 1, 2007 yılında 7, 2008 yılında 5 ve 2009 yılında 16 idari para cezası uygulanmış, muhtelif konularda yazılı uyarıda bulunulmuştur.

Faktoring şirketlerinin denetiminin Kurumumuza devrolmasından sonra bazı basın yayın organlarında, çek senet tahsilatı, faktoring ve finans işlemleri yaptığını belirten gerçek veya tüzel kişilerin çeşitli ilan veya reklamlarının yer aldığı gözlemlenmiştir. Yapılan değerlendirmelerde, söz konusu ilan ve reklamların büyük bölümünde faaliyet izni bulunan faktoring şirketlerinin şirket unvanlarının izinsiz kullanıldığı ve ilan veya reklamlarda faaliyet izni olan faktoring şirketlerinin şubesi veya irtibat bürosu izlenimi verildiği tespit edilmiştir.

Kamu otoritesinden gerekli izinleri almaksızın çeşitli isimler altında gerçekleştirilen ödünç para verme işlemleri ve bu işlemlere aracılık faaliyetleri finansal piyasalara duyulan güvene ve kredi sisteminin etkin bir şekilde çalışmasına yönelik en önemli tehdittir. Nitekim, faaliyet izinleri olmayan gerçek ve tüzel kişilerce faktoring işlemleri yapılması veya ödünç para verme faaliyetinde bulunulması faktoring sektörünün imajını son derece olumsuz etkilemiştir.

Bu nedenle, 2006 yılında, ulusal düzeyde basımı ve dağıtımı yapılan gazete yönetimlerine, faktoring ve finans işlemleri ile ilgili ilanların yayımlanmasından önce, faaliyet izni bulunan faktoring şirketlerini temsil etme yetkisine sahip kişilerin imzasını taşıyan yazılı başvuruların aranmasının ve yasal olarak faaliyette bulunulduğunu tevsik edici belgenin talep edilmesinin önemi konusunda uygulamaya yön verici bilgilendirme yapılmıştır. Ayrıca, Kurumumuz denetimi altındaki tüm faktoring şirketleri gazetelere verecekleri ilan ve reklamlarında basın yayın organlarına bildirilen hususlara uymaları ve yetkisiz araçlarla iş yapmamaları konusunda uyarılmıştır.

Faaliyet izni bulunmaksızın yazılı basında verdikleri ilan ve reklamlar vasıtasıyla ödünç para verme faaliyetinde bulunan gerçek ve tüzel kişilerin bu eylemleri Türk Ceza Kanununun 241 inci maddesinde tanımlanan tefecilik suçunun yanısıra, usulen tescil ve ilan edilmiş ticaret unvanlarının izinsiz kullanılması nedeniyle Türk Ticaret Kanununa da aykırılık teşkil ettiğinden, ayrıca söz konusu izinsiz faaliyetlerin gerçekleştirilmesi esnasında resmi

evrakta sahtecilik ve/veya dolandırıcılık gibi suçlar da işlenmiş olabileceğinden, Ceza Muhakemesi Kanunu hükümleri uyarınca gerekli adli işlemlerin yapılabilmesini teminen, Kurumumuzca bu faaliyetleri gerçekleştiren gerçek ve tüzel kişiler hakkında ilgili Cumhuriyet Savcılıklarına bildirimde bulunmaktadır. 01.01.2006 tarihinden 15.04.2010 tarihine kadar geçen süre içerisinde yazılı basında verdikleri ilan ve reklamlar vasıtasıyla ödünç para verme faaliyetinde bulunan kişiler hakkında 23 adet bildirimde bulunulmuştur.

Diğer taraftan, Kurumumuz denetim elemanlarınca düzenlenen raporlarda fatura veya benzeri belgelerle tevsik edilemeyen alacakları temlik alarak bu alacakları tahsil etmeye çalıştıkları tespit edilen faktoring şirketlerinin bu işlemleri Türk Ceza Kanunu kapsamında tefecilik suçu kapsamında değerlendirilebileceğinden, ilgili şirket yetkilileri hakkında da Cumhuriyet Savcılıklarına bildirimde bulunmaktadır. Bu kapsamda yapılan bildirim sayısı 16'dır.

## 6. SINIR ÖTESİ FİNANSAL KİRALAMA (CROSS-BORDER) İŞLEMLERİ

3226 sayılı Finansal Kiralama Kanununun “Sözleşmenin Şekli ve Tescili” başlıklı 8 inci maddesi ile yurt dışında yerleşik kiralayan şirketlerle yapılan sınır ötesi finansal kiralama işlemlerinde kiralayan şirketin Türkiye’de şubesi yoksa, sözleşmelerin Hazine ve Dış Ticaret Müsteşarlığının bağlı bulunduğu Bakanlıkça tescil edileceği hükme bağlanmıştır.

01.11.2005 tarihinde yürürlüğe giren 5411 sayılı Bankacılık Kanununun 168 inci maddesinin (c) fıkrasının (b) bendi uyarınca; Finansal Kiralama Kanununda yer alan “Hazine ve Dış Ticaret Müsteşarlığının bağlı bulunduğu Bakanlık” ibareleri “Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu” olarak değiştirildiğinden, uygulamada Türkiye’de yerleşik kiracılarla yurtdışında yerleşik ve Türkiye’de şubesi bulunmayan finansal kiralama şirketleri arasında yapılan ve ilgili gümrük mevzuatı çerçevesinde Türkiye’ye getirilen taşınır mallara ilişkin sınırötesi finansal kiralama sözleşmelerinin tescili Kurumumuzca yapılmaktadır. Uygulamaya yön vermek üzere “Sınır Ötesi Finansal Kiralama İşlemlerinin Tescilinde İzlenecek Usul ve Esaslar” 20.04.2006 tarihinde belirlenmiş ve kamuoyuna duyurulmuştur. Kurumumuzca, yurtdışından doğrudan yapılacak finansal kiralama işlemlerinde sadece hava aracı, gemi, tıbbi cihaz ve yüksek teknoloji kapsamında olduğu ilgili kuruluşlardan görüş alınarak tespit edilen mallara ilişkin sözleşmeler tescil edilmektedir.

Sınır ötesi finansal kiralama sözleşmelerinin tescil edilmesiyle yurtdışında yerleşik finansal kiralama şirketinin kiralamaya konu taşınır mal üzerindeki mülkiyet hakkının, kiralama konusu malı veya mala ilişkin aynı hakkı iyi niyetle iktisap etmek isteyen üçüncü kişilere karşı korunmasına imkan sağlanmakta, sözleşme üçüncü kişilere karşı aleniyet kazanmaktadır.

Tescilde öncelikle sözleşmenin Finansal Kiralama Kanunu hükümlerine uygunluğu değerlendirilmektedir. Buna göre; yıllık finansal kiralama bedelinin 25.000 ABD Doları karşılığı Türk Lirasından az olmaması, kiralama süresinin 4 yıldan az olmaması, sözleşmenin düzenleme şeklinde noterlikçe yapılmış olması, malın kiralayan şirketin mülkiyetinde bulunması ve sigorta yaptırılması gözetilmekte ve sözleşmede temerrüde ilişkin sürelerin yer alıp almadığı tespit edilmektedir.

Gerekli bilgi ve belgelerin tamamlanması ve Finansal Kiralama Kanunu hükümlerine aykırı herhangi bir durumun bulunmadığının tespitini müteakip Kurumumuz Başkanlık Makamı Onayı ile sınır ötesi finansal kiralama sözleşmeleri tescil edilmektedir. Finansal kiralama sözleşmesinin tescilinden sonra sözleşme değişikliklerine ilişkin tadil anlaşmaları yapılabilmektedir. Finansal Kiralama Kanununa herhangi bir aykırılık bulunmaması durumunda değişiklik kiracı şirketin dosyasına derc edilmektedir.

01.01.2006 tarihinden 15.04.2010 tarihine kadar Kurumumuzca toplam 186 finansal kiralama sözleşmesi tescil edilmiş olup, bunların 184 adedi hava aracı, diğer iki adedi ise tekstil ve gıda sektöründe kullanılan makinelerdir. Yıllar itibarıyla bakıldığında; 2006 yılında 54 adet, 2007 yılında 23 adet, 2008 yılında 43 adet, 2009 yılında 54 adet finansal kiralama sözleşmesinin tescili gerçekleştirilmiştir.

Yıllar itibarıyla finansal kiralama yoluyla başta uçaklar olmak üzere çeşitli üretim hattı makinelerinin geçici ithaline ilişkin yapılan sözleşme tescil sayılarına ve tescil edilen sözleşmelere göre sınır ötesi finansal kiralama işlemlerinin toplam fatura değerlerine aşağıda yer verilmiştir.

**Tablo 4:Tescil Edilen Sınır Ötesi Finansal Kiralama Sözleşmelerinin Sayısı ve Toplam Fatura Değerleri**

	2006	2007	2008	2009
<b>Tescil Sayısı (Uçak+Diğer)</b>	<b>54</b>	<b>22+1</b>	<b>43</b>	<b>53+1</b>
USD	1.551.573.578	768.432.557	1.705.159.511	2.223.990.025
EURO	1.822.548.499	36.367.000	91.317.957	70.761.106

Yukarıda verilen istatistikten de anlaşılacağı üzere Kurumumuzca tescil edilen, yurt dışından yapılan finansal kiralama işlemlerinde sözleşmeye konu malların neredeyse tamamını hava araçları teşkil etmektedir. Dünya uygulamasında yolcu ve kargo taşımacılığında kullanılan hava araçlarının finansmanında finansal kiralama oldukça önemli bir yere sahiptir. Havayolu şirketleri tarafından çok yüksek fiyatları olan hava araçlarının satın alınması yerine finansal kiralama yoluyla kiralanması yoluna gidilmektedir. Böylece havayolu şirketleri bir taraftan satın almanın getireceği finansal yükten kurtulurken, diğer taraftan yolcu veya kargo taşıma kapasitelerinde geçici bir artış sağlayabilmektedir. Sözleşmesi biten hava araçlarının yerine yeni hava araçlarının kiralanması suretiyle de söz konusu geçici kapasite

artışı sürekli hale getirilmektedir. Ayrıca, hava yolu şirketleri finansal kiralama yoluyla kapasitelerini dönemsel ihtiyaçlara göre ayarlayabilmekte ve atıl kapasite bulundurmamak zorunda kalmamaktadır. Gümrük vergisi açısından sağladığı avantaj nedeniyle, Türkiye’de de havayolu şirketlerince yolcu ve kargo taşımacılığında kullanılan hava araçlarının hemen hemen tamamı yurtdışında yerleşik ve hava araçlarının kiralanması konusunda faaliyet gösteren finansal kiralama şirketlerinden kiralanarak yurda getirilmektedir.

Finansal Kiralama Kanununda sözleşme süresinin asgari dört yıldan kısa olamayacağı hüküm altına alınmış olmasına rağmen, Kurumumuz tarafından belirlenen “İki Yıldan Az Olmamak Üzere Dört Yıldan Kısa Süreli Finansal Kiralama Sözleşmesi Düzenlenebilmesine İlişkin Usul ve Esaslar” ile dört yıldan kısa süreli olarak yapılabilecek finansal kiralama işlemleri düzenlenmiştir. Bu kapsamda sınır ötesi finansal kiralama sözleşmelerinin hemen hemen tamamına konu olan hava araçlarının yanısıra, teşhis ve tedavide kullanılan cihaz ve ekipmanlar, tıbbi laboratuvar cihaz ve ekipmanları ile yük gemileri de 2 yıldan az olmamak üzere dört yıldan kısa süreli olarak kiralanabilmektedir.

## 7. SEKTÖREL DEĞİŞİM

Düzenleme ve denetleme yetkisinin Kurumumuza intikal ettiği 01.01.2006 tarihi itibarıyla 83 finansal kiralama şirketi, 88 faktoring şirketi ve 9 finansman şirketi sektörde faaliyet göstermekte iken, 15.04.2010 tarihi itibarıyla finansal kiralama şirketi sayısı 47'ye, faktoring şirketi sayısı 78'e gerilemiş ve finansman şirketi sayısı 11'e yükselmiştir.

**Tablo 5: Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Sayısal Değişimi**

	Finansal Kiralama	Faktoring	Finansman	Toplam
Şirket Sayısı (01.01.2006)	83	88	9	180
Faaliyet İzni Verilen Şirket Sayısı	3	11	3	17
Faaliyet İzni İptal Edilen Şirket Sayısı	39	21	1	61
İradi	16	4	0	20
Tasfiye/Müflis	7	1	0	8
İntibak Edememe	13	15	1	29
Birleşme-Devir	3	1	0	4
Faaliyet Halindeki Mevcut Şirket Sayısı (15.04.2010)	47	78	11	136

Kendi talepleri üzerine faaliyet izinleri kaldırılan şirketler, faaliyet izinleri bulunmakla birlikte herhangi bir işlem yapmadıklarından veya işlem hacimleri çok düşük olduğundan “Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Yönetmelik”le gelen yeni kurallara uyum sağlama maliyetine katlanmak istemeyen şirketlerdir. Finansal kiralama işlemlerine uygulanan katma değer vergisi avantajının kaldırılması neticesinde ileriye dönük kâr beklentisinin de azalmasıyla, faaliyet izninin kaldırılmasını talep eden finansal kiralama şirketi sayısı faktoring ve finansman şirketlerine göre oldukça yüksektir. 01.01.2006 tarihi itibarıyla tasfiyesi devam etmekte olan ve bu tarihten sonra tasfiye sürecine giren şirketlerin faaliyet izinleri bu şirketlerin faaliyetlerinin tasfiye amacıyla sınırlı olması ve yeni işlem yapmalarının mümkün bulunmaması nedeniyle kaldırılırken, sektörde gerçekleşen devir-birleşmeler gelir ve maliyet sinerjisinden faydalanmak ve operasyonel etkinliği arttırmak amacıyla aynı sermaye grubuna ait şirketler arasında gerçekleşmiştir.

Şirketlerin 01.01.2006 tarihi itibarıyla ortaklık yapılarına bakıldığında, 83 finansal kiralama şirketinin 24'ünün bankalara veya iştirakleri arasında bankaların da bulunduğu sermaye gruplarına ait olduğu, 10'unun hisselerinin TMSF kontrolünde bulunduğu, geriye

kalan 49 şirketin ortaklarının ise gerçek kişiler ile muhtelif iş kollarında faaliyet gösteren şirketler olduğu görülmektedir. Aradan geçen süre zarfında temel değişim gerçek kişiler ile şirketlerin sahip olduğu alt grupta meydana gelmiş ve bu gruptaki şirketlerin sayısı 14'e gerilemiştir. Yeni kuruluşlar ve birleşme-devir işlemleri çerçevesinde bankalara veya iştirakleri arasında bankaların da bulunduğu sermaye gruplarına ait şirket sayısı 23 olarak gerçekleşmiş, TMSF bünyesindeki şirket sayısı değişmemiştir. TMSF bünyesindeki şirketlerin faaliyet göstermedikleri göz önüne alındığında, bankalara veya iştirakleri arasında bankaların da bulunduğu sermaye gruplarına ait şirketler gerek sayısal anlamda gerekse aktif büyüklük bazında finansal kiralama sektörü içerisinde ağırlıklı paya sahiptir.

Faktoring şirketleri için tablo finansal kiralama şirketlerine göre farklılık göstermektedir. 01.01.2006 itibarıyla, gerçek kişiler ile muhtelif iş kollarında faaliyet gösteren şirketlere ait faktoring şirketi sayısı 53 iken, yeni şirket kuruluşları ile bu sayı 61'e yükselmiştir. Bahis konusu 61 şirketten 26'sında ortaklar aile bireyleridir. Son dört yıl içerisinde 4 banka / banka hakim hissedarı yeni faktoring şirketi kurmak üzere başvuruda bulunmuş, kurulan şirketler ile birlikte bankalara veya iştirakleri arasında bankaların da bulunduğu sermaye gruplarına ait şirketlerin sayısı 9'dan 13'e yükselmiştir. Her ne kadar banka iştiraki olan veya bankaların dahil olduğu sermaye grupları içerisinde bulunan şirket sayısı toplam faktoring şirketi sayısına göre düşük kalsa da, 31.12.2009 tarihli verilere göre aktif büyüklük itibarıyla en büyük 5 şirket banka iştiraki olan şirketlerdir ve bu şirketlerin faktoring şirketlerinin aktif toplamı içerisindeki payı %46'dır.

Finansman şirketlerinin ortaklık yapılarına göre dağılımı dikkatleri yerli-yabancı sermaye ayırımına çekmektedir. Beş finansman şirketi bankalara veya iştirakleri arasında bankaların da bulunduğu sermaye gruplarına ait iken, 5'i yurtdışında otomotiv sektöründe üretim yapan şirketlerin ürünlerinin finansmanını sağlamak üzere Türkiye'de kurmuş oldukları şirketlerdir. 01.01.2006 tarihinden bu yana finansman şirketlerinin kompozisyonu açısından yaşanan en büyük değişiklik özellikle konut finansmanı sağlamak üzere kurulan 2 şirketin sektöre dahil olmasıdır.

Sektörde 7 bankanın hem finansal kiralama şirketi hem de faktoring şirketi iştiraki bulunmakta olup, 1 bankanın bunların yanı sıra bir finansman şirketinde de ortaklığı mevcuttur.

90 sayılı Ödünç Para Verme İşleri Hakkında Kanun Hükmünde Kararnamenin vermiş olduğu yetki ile faktoring ve finansman şirketlerinin kuruluş sermayesi Hazine Müsteşarlığı tarafından 3 milyon TL olarak belirlenmiş ve yeni kurulacak şirketlerin yanı sıra faaliyet göstermekte olan şirketlerin de sermayelerini bu tutara yükseltmeleri temin edilmiştir. Diğer yandan, 3226 sayılı Finansal Kiralama Kanunu aynı uygulamanın finansal kiralama şirketleri açısından da yapılmasını engellemiştir. Zira, 10.06.1985 tarihinde yasalaşan Finansal Kiralama Kanununda finansal kiralama şirketlerinin ödenmiş sermayelerinin 1 milyar TL'den az olamayacağı hüküm altına alınmış, ancak ilave bir hükümle bu tutarın zaman içerisinde ekonominin koşulları çerçevesinde yeniden belirlenmesine imkan tanınmamıştır. Uygulamada şirket türleri açısından ikiliğe meydan veren bu durum, yaptırım imkanı bulunmaması nedeniyle finansal kiralama şirketlerinin çok düşük bir sermaye ile çalışmalarına yol açmış, negatif özkaynak ile faaliyet gösteren şirketlerle karşılaşmıştır. “Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketleri Kanunu Tasarısı” ile halen yürürlükte bulunan Kanun hükmünden kaynaklanan sıkıntının giderilmesi amaçlanmakla birlikte, halihazırda finansal kiralama şirketleri için daha yüksek bir sermaye yükümlülüğü getirilememiş, faktoring ve finansman şirketleri için ise asgari sermaye 5 milyon TL olarak yeniden belirlenmiştir.

Sektörde faaliyet gösteren şirketlerin sermaye yapılarının güçlendirilmesi amacıyla yapılan bu yeni düzenleme ile 01.01.2006 – 15.04.2010 tarihleri arasında 45 faktoring şirketi ve 3 finansman şirketi 5 milyon TL veya üzerine çıkarmak üzere sermayelerini arttırmış, 14.05.2010 itibarıyla, sermayesi 5 milyon TL'nin altında olan faktoring ve finansman şirketi kalmamıştır.<sup>3</sup> Diğer yandan 01.01.2006 tarihinde sermayesi 5 milyon TL'nin altında olan finansal kiralama şirketi sayısı 45 iken, 15.04.2010 tarihi itibarıyla bu sayı 14 olarak gerçekleşmiştir. Sermayesi 5 milyon TL'nin altında olan 14 şirketin 10'unu TMSF bünyesindeki gayrifaal şirketlerin oluşturması, mevzuat hükümlerinden bağımsız olarak faaliyetlerin ve piyasa koşullarının şirketleri daha yüksek bir sermaye ile çalışmaya sevkettiğini göstermektedir.

Yapılan sermaye artırımlarında nakit olarak artırılan tutar finansal kiralama şirketlerinde 167 milyon TL, faktoring şirketlerinde 207 milyon TL, finansman şirketlerinde ise 55 milyon TL'dir. Böylelikle, aradan geçen 4 yıl içerisinde reel sektörün faydalanabileceği

<sup>3</sup> TMSF bünyesinde bulunan 2 faktoring şirketinin sermayeleri asgari sermaye yükümlülüğünün altındadır.

ilave 429 milyon TL nakit kaynak oluşturulmuş, sermaye yapılarının kuvvetlenmesi ile şirketlerin dış kaynak bulabilme kabiliyetleri de artmıştır.

**Tablo 6: Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinde Sermaye Artırımı**

01.01.2006 – 15.04.2010 Sermaye Artırımı (TL)	Faktoring	Finansal Kiralama	Finansman	Toplam
Nakit	206.746.812	166.984.430	54.944.000	<b>428.675.242</b>
İç Kaynaklar	290.708.020	350.689.015	27.756.000	<b>669.153.035</b>
<b>TOPLAM</b>	<b>497.454.832</b>	<b>517.673.445</b>	<b>82.700.000</b>	<b>1.097.828.277</b>

Kurumsallaşmanın sağlanması ve hesap verebilirliğin artırılması hedefi kapsamında tüm şirketlerde uygun hizmet birimleri ile iç kontrol, muhasebe, bilgi işlem ve raporlama sistemlerinin kurulmuş olması şart koşulmuştur. Mevzuat hükümlerine intibak etme sürecinin tamamlandığı şu günlerde, sektörde faaliyet gösteren tüm şirketlerin gerekli operasyonel sistemleri oluşturdukları, bu yolla faaliyetlerin yürütülmesi, izlenmesi ve faaliyetlere ilişkin kayıtların tutulması işlemlerini profesyonel bir zeminde gerçekleştirdikleri görülmektedir. Kurumsal yönetimin güçlendirilmesi yaklaşımı neticesinde ise, 01.01.2006 tarihi itibarıyla 26 finansal kiralama şirketinin, 21 faktoring şirketinin ve 1 finansman şirketinin genel müdürü bulunmaz iken, 01.01.2010 tarihi itibarıyla genel müdürü olmayan şirket kalmamış, genel müdürlerin gerekli mesleki bilgi ve tecrübeye sahip olmaları temin edilmiştir.

Şirketlerin işlem dosyalarının Kurumumuza devrolması sonrasında yapılan durum tespit çalışmalarında özellikle faktoring şirketlerinin farklı illerde çok sayıda irtibat bürosuna sahip oldukları görülmüştür. Bu irtibat bürolarında işlem yapıyor olması belgelerin saklanması ve para hareketinden kaynaklı muhtelif problemlere yol açtığından, etkin denetimin ifa edilebilmesi adına şirketlerin şube ve temsilcilik dışında teşkilatlanmaları engellenmiştir. Temsilcilik; şirketlerin bağımlı bir parçasını oluşturan, herhangi bir finansal kiralama, faktoring veya finansman işlemi yapmamak kaydıyla müşteriler ile şirket merkezi arasında irtibatı sağlayan, ürün tanıtımı ve pazarlama hizmeti veren birimler olarak tanımlanmış, temsilci olarak görev yapacak kişilerin imza yetkileri bulunmayacağı hüküm altına alınmış, bu yolla temsilciliklerde işlem yapılmasının önüne geçilmiştir. İlave olarak, yeni şube ve temsilcilik açılması izne bağlanmış, 01.01.2006'dan önce açılmış olan irtibat bürolarının ise şube ya da temsilcilğe dönüştürülmesi veya kapatılması zorunlu tutulmuştur. İmza yetkisi verilmemekle birlikte temsilcilerin lisans düzeyinde eğitim görmüş ve beş yıllık mesleki tecrübeye sahip olmaları şart koşulmuş, şirketleri müşterilere tanıtmakla görevli bu

kişilerin, müşteri portföyünü genişletmek ve şirket imajını kuvvetlendirmek suretiyle şirkete artı değer katmaları öngörülmüştür.

## SONUÇ

Düzenleme ve denetleme yetkisinin Kurumumuza devredildiği günden bugüne kadar geçen süreçte finansal kiralama, faktoring ve finansman şirketlerinin geldiği nokta şu şekilde özetlenebilir:

- Üç şirket grubu için de ortak olan sektör standartları oluşturulmuş ve bu standartlara uyum sağlamayan şirketlerin sektörde faaliyet göstermeleri engellenmiştir. Söz konusu standartlar çerçevesinde sektörde faaliyet gösteren şirketler; faaliyetlerini mesleki deneyimi olan yönetici ve personel eliyle yürüten, iç kontrol, muhasebe, bilgi işlem ve raporlama birimleri bulunan kurumsal oluşumlar şeklinde tarif edilebilir hale gelmiştir.

- Aynı hesap planına göre hazırlanan mali tablolar sayesinde, sektörde şeffaflık ve karşılaştırılabilirlik artmıştır. Yılları itibarıyla düzenlenen mali tabloların bağımsız denetimi neticesinde bankalarda bağımsız denetim yapma yetkisi bulunan şirketlerce düzenlenen bağımsız denetim raporları şirketlerin mali durumları hakkında güvenilir bilgi sağlamaktadır.

- Sektörün sıkı denetim altında olduğuna ve mevzuata aykırı işlemlerin cezasız kalmayacağına duyulan güven sektör oyuncularını, finansal sistem ve müşteriler nezdinde sektörün itibarını kuvvetlendirmiş ve sektör daha rekabetçi bir yapıya kavuşmuştur.

Oluşturulan sektör standartlarının korunması ve geliştirilmesi için şirketlerin mevzuat karşısındaki durumu gerek uzaktan gözetim gerekse yerinde denetimlerle sıkı bir şekilde takip edilmektedir. Denetimlerde ortaya çıkan mevzuata aykırı uygulamalar çerçevesinde proaktif denetim anlayışı ile aykırılıkların meydana gelmeden önlenmesini teminen bundan sonrası için kısa vadede hedeflenen, etkin iç kontrol sistemlerinin oluşturulmasının ve bilgi işlem sistemlerinin iç kontrol sistemini destekleyecek şekilde geliştirilmesinin sağlanmasıdır. Ayrıca, şirketlerde gerçekleştirilen bağımsız denetimin usul ve esaslarının bankalara paralel şekilde düzenlenmesine ve bağımsız denetim mekanizmasından etkin bir şekilde faydalanılmasına yönelik çalışmalar yürütülmektedir.

Sektörde Kurumumuz denetiminin başladığı bu ilk dört yıllık dönem tanıma ve iyileştirme süreci olarak nitelendirilebilir. Bu dönemde Kurumumuz şirketleri tanırken, şirketler de Kurumumuzun denetim yaklaşımı hakkında bilgi sahibi olmuştur. İntibak işlemlerinin sona ermesiyle, bu süreçte kurulan yakın iletişimin ve Kurumumuz denetimi altında bulunmanın somut faydalarının görülmeye başlanacağı yeni bir döneme girilmektedir. Kurumumuz mali piyasaların geliştirilmesine ve derinleştirilmesine yönelik girişimleri desteklemekte ve bu bağlamda, sektörle her alanda işbirliğine hazır bulunmaktadır.

## EK 1- Hazine Müsteşarlığından Devralınan Finansal Kiralama, Faktoring ve

### Finansman Şirketleri

Kuruluş Unvanı	İşlem Türü	Karar Tarihi
<b>Faktoring Şirketleri</b>		
ACAR FAKTORİNG A.Ş.	İntibak etti.	25.12.2008
ADK FAKTORİNG FİNANS HİZ. A.Ş.	Faaliyet izni iptal edildi. (Tasfiye)	28.02.2008
AK FAKTORİNG HİZ. TİC. A.Ş.	İntibak etti.	04.12.2008
AKÇE FİNANS FAKTORİNG HİZ. A.Ş.	Faaliyet izni iptal edildi.	15.04.2010
AKDENİZ FAKTORİNG HİZ. A.Ş.	İntibak etti.	17.07.2008
AKIN FAKTORİNG HİZ. A.Ş.	İntibak etti.	10.04.2008
ANA FAKTORİNG HİZ. A.Ş.	Faaliyet izni iptal edildi.	15.04.2010
ARTI FİNANS FAKTORİNG HİZ. A.Ş.	İntibak etti.	12.06.2008
ATAK FAKTORİNG HİZ. A.Ş.	İntibak etti.	27.03.2008
ATILIM FAKTORİNG A.Ş.	İntibak etti.	27.02.2009
AVRASYA FAKTORİNG HİZ. A.Ş.	Faaliyet izni iptal edildi.	17.04.2008
BAŞER FAKTORİNG A.Ş.	İntibak etti.	03.07.2008
BATI FAKTORİNG HİZ. A.Ş.	İntibak etti.	17.12.2009
BAYINDIR FAKTORİNG HİZ. A.Ş.	Faaliyet izni iptal edildi.	17.04.2008
BAYRAMOĞLU FİNANS FAKTORİNG HİZ. A.Ş.	İntibak etti.	03.07.2008
BEST FAKTORİNG A.Ş.	Faaliyet izni iptal edildi.	05.08.2009
C FAKTORİNG A.Ş.	İntibak etti.	12.06.2008
CREDITWEST FAKTORİNG HİZ. A.Ş. (Eski unvanı: Faktotürk Faktoring Hiz. A.Ş.)	İntibak etti.	07.02.2008
ÇAĞDAŞ FİNANS FAKTORİNG HİZ. A.Ş.	Faaliyet izni iptal edildi.	02.04.2009
ÇÖZÜM FİNANS FAKTORİNG HİZ. A.Ş.	İntibak etti.	28.05.2008
D FAKTORİNG A.Ş.	TMSF şirketi	
DEMİR FAKTORİNG A.Ş.	İntibak etti.	18.09.2008
DENİZ FAKTORİNG A.Ş.	İntibak etti.	24.10.2007
DESTEK FİNANS FAKTORİNG HİZ. A.Ş.	İntibak etti.	05.06.2008
DEVİR FAKTORİNG HİZ. A.Ş.	İntibak etti.	28.05.2008
DOĞA FAKTORİNG HİZ. A.Ş.	İntibak etti.	23.10.2008
DOĞAN FAKTORİNG HİZ. A.Ş.	İntibak etti.	28.05.2008
EDF FİNANS FAKTORİNG HİZ. A.Ş.	Faaliyet izni iptal edildi. Yargı kararına istinaden faaliyet izni iade edildi.	07.05.2009 15.04.2010
EKO-FİNANS FAKTORİNG HİZ. A.Ş.	İntibak etti.	17.12.2009
EKSPO FAKTORİNG A.Ş.	İntibak etti.	17.04.2008
ENDEKS FAKTORİNG VE FİNANSMAN A.Ş.	İntibak etti.	22.01.2010
ERA FİNANS FAKTORİNG HİZ. A.Ş.	TMSF şirketi	
ERİŞİM FİNANS FAKTORİNG HİZ. A.Ş.	İntibak etti.	04.12.2008
EURO FAKTORİNG ALACAK ALIM A.Ş.	Faaliyet izni iptal edildi.	28.02.2008
FİBA FAKTORİNG HİZ. A.Ş.	İntibak etti.	28.05.2008
FON FAKTORİNG HİZ. A.Ş.	İntibak etti.	02.04.2009
FORTİS FAKTORİNG A.Ş.	İntibak etti.	30.04.2008
GARANTİ FAKTORİNG HİZ. A.Ş.	İntibak etti.	22.11.2007
GİRİŞİM FAKTORİNG A.Ş.	İntibak etti.	25.12.2008

GİSAD FAKTORİNG A.Ş.	İntibak etti.	19.06.2008
GLOBAL FAKTORİNG HİZ. A.Ş.	İntibak etti.	04.11.2008
GOLD FAKTORİNG HİZ. A.Ş.	Faaliyet izni iptal edildi.	26.06.2008
GÜVEN FİNANS FAKTORİNG HİZ. A.Ş.	İntibak etti.	07.05.2009
HEDEF FİNANS FAKTORİNG HİZ. A.Ş.	İntibak etti.	02.04.2009
HEPKON FİNANS FACTORİNG HİZ. A.Ş.	İntibak etti.	23.10.2008
İLKE FAKTORİNG A.Ş.	İntibak etti.	18.09.2008
İŞ FACTORİNG FİNANSMAN HİZ. A.Ş.	İntibak etti.	07.12.2007
K FAKTORİNG A.Ş.	Faaliyet izni iptal edildi. (İhtiyari)	25.01.2007
KAPİTAL FAKTORİNG HİZ. A.Ş.	İntibak etti.	27.03.2008
KATAR FAKTORİNG FİNANS HİZ. A.Ş.	İntibak etti.	18.09.2008
KENT FAKTORİNG A.Ş.	İntibak etti.	13.11.2008
KIZILKAPLAN FAKTORİNG FİNANS HİZ. A.Ş.	Faaliyet izni iptal edildi.	20.07.2006
KOÇ FAKTORİNG HİZ. A.Ş.	Yapı Kredi Faktoring A.Ş.'ye devrildi.	14.12.2006
KÖROĞLU FİNANS FAKTORİNG HİZ. A.Ş.	Faaliyet izni iptal edildi.	15.05.2008
KREDİ FİNANS FAKTORİNG HİZ. A.Ş.	İntibak etti.	17.07.2007
KURTULUŞ FACTORİNG HİZ. A.Ş.	Faaliyet izni iptal edildi.	02.04.2009
LİDER FAKTORİNG HİZ. A.Ş.	İntibak etti.	30.04.2008
MAKRO FAKTORİNG A.Ş.	İntibak etti.	18.09.2008
MERKEZ FAKTORİNG HİZ. A.Ş.	İntibak etti.	24.07.2008
MET-AY FAKTORİNG FİNANS HİZ. A.Ş.	İntibak etti.	26.06.2008
MNG FAKTORİNG HİZ. A.Ş.	İntibak etti.	17.07.2008
OPTİMA FAKTORİNG HİZ. A.Ş.	İntibak etti.	03.07.2008
ORTAK FAKTORİNG A.Ş.	Faaliyet izni iptal edildi.	02.07.2009
ÖZ FİNANS FACTORİNG HİZ. A.Ş.	Faaliyet izni iptal edildi. (İhtiyari)	22.11.2007
PAMUK FAKTORİNG A.Ş.	İntibak etti.	28.05.2008
PARA FİNANS FACTORİNG HİZ. A.Ş.	İntibak etti.	03.07.2008
PERA FAKTORİNG HİZ. A.Ş.	Faaliyet izni iptal edildi.	17.04.2008
PRİME FAKTORİNG HİZ. A.Ş.	İntibak etti.	04.11.2008
SAFİR FİNANS VE FACTORİNG A.Ş.	Faaliyet izni iptal edildi.	08.10.2008
SERAY FAKTORİNG A.Ş.	Faaliyet izni iptal edildi. (İhtiyari)	07.01.2010
STRATEJİ FAKTORİNG HİZ. A.Ş.	İntibak etti.	28.05.2008
SÜMER FAKTORİNG HİZ. A.Ş.	İntibak etti.	27.03.2008
SÜZER FAKTORİNG A.Ş.	İntibak etti.	13.11.2008
ŞARK FİNANS FAKTORİNG A.Ş.	Faaliyet izni iptal edildi. (İhtiyari)	22.07.2009
ŞEKER FAKTORİNG HİZ. A.Ş.	İntibak etti.	20.09.2007
ŞİRİNOĞLU FACTORİNG FİNANSAL HİZ. TİCARET A.Ş.	İntibak etti.	08.01.2009
TEB FAKTORİNG A.Ş.	İntibak etti.	07.12.2007
TEK FAKTORİNG HİZ. A.Ş.	İntibak etti.	03.07.2008
TEKSTİL FAKTORİNG HİZ. A.Ş.	İntibak etti.	24.10.2007
TREND FİNANS FAKTORİNG HİZ. A.Ş.	İntibak etti.	27.03.2008
TUNA FAKTORİNG HİZ. A.Ş.	İntibak etti.	03.07.2008
ULUS FAKTORİNG A.Ş.	TMSF şirketi	
ULUSAL FAKTORİNG A.Ş.	İntibak etti.	28.05.2008
ÜNİVERSAL FİNANS FAKTORİNG A.Ş.	Faaliyet izni iptal edildi.	01.10.2009
VAKIF FİNANS FACTORİNG HİZ. A.Ş.	İntibak etti.	31.01.2008
YAPI KREDİ FAKTORİNG A.Ş.	İntibak etti.	07.12.2007
YAŞAR FAKTORİNG HİZ. A.Ş.	İntibak etti.	05.06.2008
YEDİTEPE FAKTORİNG HİZ. A.Ş. (Eski unvanı: Güney Faktoring Hiz. A.Ş.)	İntibak etti.	03.07.2008

### Finansal Kiralama Şirketleri

A&T FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.	İntibak etti.	24.10.2007
ABN AMRO FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.	İntibak etti.	21.01.2009
AK FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.	İntibak etti.	07.12.2007
ALTERNATİF FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.	İntibak etti.	22.11.2007
ANADOLU FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.	İntibak etti.	22.11.2007
TASFİYE HALİNDE AR FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.	Faaliyet izni iptal edildi. (Tasfiye)	28.02.2008
ARI FİNANSAL KİRALAMA A.Ş. (Eski unvanı: Sun Finansal Kiralama A.Ş.)	İntibak etti.	16.10.2008
ATA FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.	İntibak etti.	15.08.2008
ATLAS FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.	TMSF şirketi	
AVRASYA FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.	Faaliyet izni iptal edildi.	17.04.2008
BARSAN FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.	Faaliyet izni iptal edildi. (Tasfiye)	28.02.2008
BAYINDIR FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.	TMSF şirketi	
BİLMAR FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.	Faaliyet izni iptal edildi.	04.06.2009
CITILEASE FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.	İntibak etti.	22.11.2007
DAL FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.	Faaliyet izni iptal edildi. (İhtiyari)	22.11.2007
DARİ FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.	Faaliyet izni iptal edildi. (Tasfiye)	15.08.2008
DEMİR FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.	Faaliyet izni iptal edildi. (İhtiyari)	17.05.2007
DENİZ FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.	İntibak etti.	24.10.2007
DESTEK FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.	Faaliyet izni iptal edildi. (İhtiyari)	15.05.2008
DİNÇ FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.	Faaliyet izni iptal edildi.	14.02.2008
DOĞUŞ FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.	Faaliyet izni iptal edildi.	25.01.2007
DORUK FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.	Faaliyet izni iptal edildi.	25.01.2007
EFG FİNANSAL KİRALAMA A.Ş. (Eski unvanı: Tekfen Finansal Kiralama A.Ş.)	İntibak etti.	21.01.2009
MÜFLİS EGE FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.	Müflis	
EGS FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.	TMSF şirketi	
EKO FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.	Faaliyet izni iptal edildi. (İhtiyari)	31.07.2008
ENDEKS FİNANSAL KİRALAMA HİZ. A.Ş.	Faaliyet izni iptal edildi.	10.04.2008
ERA DENİZ FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.	TMSF şirketi	
ERA FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.	TMSF şirketi	
ES FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.	TMSF şirketi	
ETİ FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.	TMSF şirketi	
FERMAN FİNANSAL KİRALAMA	Faaliyet izni iptal edildi. (Tasfiye)	28.02.2008
FFK FON FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.	İntibak etti.	25.12.2008
FİNANS FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.	İntibak etti.	24.10.2007
FORTİS FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.	İntibak etti.	30.04.2008
GARANTİ FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.	İntibak etti.	22.11.2007
GENERAL ELECTRIC FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.	Faaliyet izni iptal edildi. (İhtiyari)	28.06.2007
HALİÇ FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.	İntibak etti.	07.05.2009
HALK FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.	İntibak etti.	23.10.2008
HARMAN FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.	İntibak etti.	03.07.2008
İKTİSAT FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.	TMSF şirketi	
İMAR FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.	TMSF şirketi	
İPEK FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.	Faaliyet izni iptal edildi. (İhtiyari)	21.01.2009
İŞ FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.	İntibak etti.	07.12.2007
K FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.	TMSF şirketi	

KARACABAY FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.	Faaliyet izni iptal edildi.	16.04.2009
KAYNAK FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.	İntibak etti.	25.12.2008
KENT FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.	İntibak etti.	13.11.2008
KOÇ FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.	Yapı Kredi Finansal Kiralama A.Ş.'ye devroldu.	09.11.2006
KURA FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.	Faaliyet izni iptal edildi.	10.05.2007
KURTULUŞ FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.	Faaliyet izni iptal edildi. (İhtiyari)	03.07.2008
MEKSA FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.	Faaliyet izni iptal edildi. (İhtiyari)	17.07.2008
MENGERLER FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.	Faaliyet izni iptal edildi. (İhtiyari)	03.07.2008
MERCEDES-BENZ FİNANSAL KİRALAMA TÜRK A.Ş.	İntibak etti.	23.09.2008
(Eski unvanı: Daimler Chrysler Finansal Kiralama A.Ş.)		
MERKEZ FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.	Faaliyet izni iptal edildi. (İhtiyari)	24.07.2008
MERSAN FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.	Faaliyet izni iptal edildi.	24.07.2008
MNG FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.	İntibak etti.	17.07.2008
NERGİS FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.	Faaliyet izni iptal edildi. (İhtiyari)	21.01.2009
PAMUK FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.	İntibak etti.	28.05.2008
PERA FİNANSAL KİRALAMA HİZ. A.Ş.	Faaliyet izni iptal edildi.	27.03.2008
PRİME FİNANSAL KİRALAMA HİZ. A.Ş.	Faaliyet izni iptal edildi. (İhtiyari)	08.05.2008
SANKO FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.	Faaliyet izni iptal edildi. (İhtiyari)	24.12.2009
SER FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.	Faaliyet izni iptal edildi. (İhtiyari)	22.11.2007
SİEMENS FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.	İntibak etti.	07.08.2008
SL FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.	Faaliyet izni iptal edildi.	24.07.2008
(Eski unvanı: Gökçe Finansal Kiralama A.Ş.)		
SOYLU FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.	Faaliyet izni iptal edildi.	25.01.2007
SÜZER FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.	Süzer Faktoring A.Ş.'ye devroldu.	03.03.2010
ŞEKER FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.	İntibak etti.	19.06.2008
TASFİYE HALİNDE ŞETAT FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.	Faaliyet izni iptal edildi. (Tasfiye)	28.02.2008
TEB FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.	İntibak etti.	07.12.2007
TEKSTİL FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.	İntibak etti.	24.10.2007
TEPE FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.	Faaliyet izni iptal edildi. (İhtiyari)	14.02.2008
TİCARET FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.	İntibak etti.	16.10.2008
TOPRAK FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.	FFK Fon Finansal Kiralama A.Ş.'ye devroldu.	17.08.2006
ULUSAL FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.	İntibak etti.	02.04.2009
VAKIF DENİZ FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.	Faaliyet izni iptal edildi.	20.08.2009
VAKIF FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.	İntibak etti.	31.01.2008
VFS FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.	İntibak etti.	07.08.2008
YALÇINLAR FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.	Faaliyet izni iptal edildi. (İhtiyari)	27.09.2007
YAPI KREDİ FİNANSAL KİRALAMA A.O.	İntibak etti.	22.11.2007
MÜFLİS YAŞAR FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.	Müflis	
YATIRIM FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.	İntibak etti.	12.06.2008
ZİRAAT FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.	İntibak etti.	24.10.2007

**Finansman Şirketleri**

ASSAN TÜKETİCİ FİNANSMANI A.Ş.	İntibak etti.	15.08.2008
KOÇ FİAT KREDİ TÜKETİCİ FİNANSMANI A.Ş.	İntibak etti.	22.11.2007
KOÇ TÜKETİCİ FİNANSMANI A.Ş.	İntibak etti.	22.11.2007
MAN FINANCIAL SERVICES TÜKETİCİ FİNANSMANI A.Ş.	İntibak etti.	30.04.2008
MERCEDES - BENZ FİNANSMAN TÜRK A.Ş. (Eski unvanı: DaimlerChrysler Finansman Türk A.Ş.)	İntibak etti.	23.09.2008
SCANIA TÜKETİCİ FİNANSMANI A.Ş.	İntibak etti.	04.12.2008
TEB TÜKETİCİ FİNANSMAN A.Ş. (Eski unvanı: Anadolu Cetelem Tüketici Finansmanı A.Ş.)	İntibak etti.	31.01.2008
UZEL TÜKETİCİ FİNANSMANI VE KART HİZ. A.Ş.	Faaliyet izni iptal edildi.	04.09.2008
VOLKSWAGEN DOĞUŞ TÜKETİCİ FİNANSMANI A.Ş.	İntibak etti.	08.01.2009

## EK 2- Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu Tarafından Kabul Edilen

### Düzenlemeler

Düzenleme	Tarih
Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Yönetmelik	10.10.2006 (Yürürlük tarihi)
Sınır Ötesi Finansal Kiralama İşlemlerinin Tescilinde İzlenecek Usul ve Esaslar	20.04.2006 (Yürürlük Tarihi)
İki Yıldan Az Olmamak Üzere Dört Yıldan Kısa Süreli Finansal Kiralama Sözleşmesi Düzenlenebilmesine İlişkin Usul ve Esaslar	21.12.2006 (Yürürlük tarihi)
Şirketlerin Özkaynaklarında Dikkate Alınacak Sermaye Benzeri Borçlara İlişkin Usul ve Esaslar	11.01.2007 (Yürürlük tarihi)
Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerince Uygulanacak Tekdüzen Hesap Planı ve İzahnamesi ile Kamuya Açıklanacak Finansal Tabloların Biçim ve İçeriği Hakkında Tebliğ	17.05.2007 (Yürürlük tarihi)
Konut Finansmanı Alanında Faaliyet Gösterecek Finansal Kiralama ve Finansman Şirketlerinin Yetkilendirilmeleri Aşamasında İzlenecek Usul ve Esasların Belirlenmesine İlişkin Kurul Kararı	14.06.2007 (Yürürlük Tarihi)
Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerince Alacakları İçin Ayrılacak Karşılıklara İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Tebliğ	20.07.2007 (Yürürlük tarihi)
Konut Finansmanı Alanında Faaliyet Gösterecek Finansal Kiralama ve Finansman Şirketlerinin Yetkilendirilmeleri Aşamasında İzlenecek Usul ve Esasların Belirlenmesine İlişkin 2204 Sayılı Kurul Kararına Ek Karar	22.01.2008 (Yürürlük Tarihi)
Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketleri Kanunu Tasarısı	28.05.2008 (Kurul Kararı Tarihi)

**EK 3- Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu Tarafından Verilen Kuruluş ve  
Faaliyet İzinleri**

Kuruluş Unvanı	İşlem Türü	Karar Tarihi
<b>Faktoring Şirketleri</b>		
Anadolu Faktoring Hizmetleri A.Ş.	Kuruluş İzni	25.01.2007
	Faaliyet İzni	17.05.2007
Turkish Faktoring Hizmetleri A.Ş.	Kuruluş İzni	23.02.2007
	Faaliyet İzni	24.10.2007
First Faktoring A.Ş.	Kuruluş İzni	08.11.2007
	Faaliyet İzni	15.05.2008
Saray Faktoring Hizmetleri A.Ş.	Kuruluş İzni	27.03.2008
	Faaliyet İzni	18.09.2008
Asya (Analiz) Faktoring A.Ş.	Kuruluş İzni	12.06.2008
	Faaliyet İzni	08.01.2009
ING Faktoring A.Ş.	Kuruluş İzni	04.09.2008
	Faaliyet İzni	03.03.2010
Huzur Faktoring Finansal Hiz. A.Ş.	Kuruluş İzni	04.09.2008
	Faaliyet İzni	12.03.2009
Mert Finans Faktoring Hiz. A.Ş.	Kuruluş İzni	16.10.2008
	Faaliyet İzni	25.09.2009
Finans Faktoring Hiz. A.Ş.	Kuruluş İzni	25.12.2008
	Faaliyet İzni	01.10.2009
Arena Faktoring Hiz. A.Ş.	Kuruluş İzni	25.12.2008
	Faaliyet İzni	01.10.2009
VDF Faktoring Hizmetleri A.Ş.	Kuruluş İzni	08.01.2009
	Faaliyet İzni	05.11.2009
Gazikent Faktoring A.Ş.	Kuruluş İzni	07.05.2009
Değer Faktoring A.Ş.	Kuruluş İzni	07.01.2010
İki Yıldız Faktoring A.Ş.	Kuruluş İzni	22.01.2010

Ar Finans Faktoring Hiz. A.Ş.	Kuruluş İzni	11.02.2010
Eren Finans Faktoring Hiz. A.Ş.	Kuruluş İzni	18.02.2010

### Finansal Kiralama Şirketleri

Turkish Finansal Kiralama A.Ş.	Kuruluş İzni	23.02.2007
	Faaliyet İzni	02.08.2007
Enka Finansal Kiralama A.Ş.	Kuruluş İzni	15.05.2008
	Faaliyet İzni	02.04.2009
ING Finansal Kiralama A.Ş.	Kuruluş İzni	04.09.2008
	Faaliyet İzni	03.03.2010
Caterpillar Finansal Kiralama A.Ş.	Kuruluş İzni	27.03.2008
Arena Finansal Kiralama A.Ş.	Kuruluş İzni	25.12.2008
HSBC Finansal Kiralama A.Ş.	Kuruluş İzni	07.05.2009

### Finansman Şirketleri

İstanbul Mortgage Finansman A.Ş.	Kuruluş İzni	08.11.2007
	Faaliyet İzni	24.07.2008
DD Konut Finansman A.Ş.	Kuruluş İzni	27.12.2007
	Faaliyet İzni	28.05.2008
Finans Tüketici Finansmanı A.Ş.	Kuruluş İzni	07.08.2008
	Faaliyet İzni	01.10.2009
VFS Finansman A.Ş.	Kuruluş İzni	16.07.2009