

Alternatif Finansman Modeli: ?imdi Al Sonra Öde - Avrupa ve Türkiye Düzenlemeleri Kapsam?nda De?erlendirme

8 A?u 2023

Genel Bak??

"?imdi Al Sonra Öde" ("**BNPL**") pazar?, tüketici tercihlerinin de?i?mesi ve elektronik ticaretin ("**e-ticaret**") kullan?m?n?n yayg?nla?mas? sonucunda son y?llarda dikkat çekici bir büyüme ya?am??t?r. Global Data taraf?ndan haz?rlanan rapora göre, BNPL pazar?n?n, 2022 ve 2026 y?llar? aras?nda y?llık %25,5 oran?nda büyümesinin yan?s?ra 2026 y?l?na kadar tahmini pazar büyüklü?ünün 565,8 milyar dolar olmas? beklenmektedir.^[1] BNPL pazar?nda gözlemlenen bu büyüme üzerinde birçok faktör etkili olmakla birlikte, özellikle, ödeme kolay??? ve esnekli?i sa?lamas? sebebiyle tüketicinin sat?n ald??? ürünleri kendi finansal ko?ullar?na uygun bir ?ekilde geri ödeyebilme imkan? BNPL'nin tercih edilmesine oldukça katk? sa?lam??t?r. Öte yandan, COVID-19 salg?n? süreci ile ürünleri de?erlendirdikten sonra çevrimiçi sat?n alma i?lemlerini gerçekle?tirme ve finansal yükümlülük alt?na girmeden ürünleri iade etme gibi avantajlar? dolay?s?yla da BNPL'nin popülaritesi tüketiciler aras?nda, artt?rm??t?r. Hem sat?c?lar hem de tüketiciler için uygun f?rsatlar sunmas? ile BNPL pazar?n?n gün geçtikçe daha da büyümeye devam etmesi beklenmektedir.

BNPL nedir?

Dünya çap?nda yayg?n olarak kullan?lan bir ödeme yöntemi olan BNPL, tüketicilere sat?n al?mlar için an?nda ödeme erteleme olana?? sunarak geleneksel kredi kartlar?na ve taksit planlar?na bir alternatif yöntem olmu?tur. Tüketicilerin ödemelerini belirli bir süre boyunca taksitlere bölmelerine olanak tan?yarak ödeme esnekli?i sa?lamakta ve pe?in maliyetleri ve geleneksel kredi süreçlerini ortadan kald?rmaktadır. BNPL'nin, tüketiciler için uygun bir ödeme yöntemi haline getiren birçok avantaj?ndan dolayı dünya çap?nda kullan?m? gün geçtikçe yayg?nla?m??t?r. BNPL'nin sa?lad??? avantajlara genel olarak bak?ld???nda;

- BNPL'nin popülerli?inin arkas?ndaki temel nedenlerden biri sundu?u ödeme kolay??? ve esnekli?idir. Tüketicilerin istedikleri mal veya hizmetleri an?nda ödeme yapmadan almalar?na olanak tan?yarak, tutar?n tamam?n? pe?in ödeme ihtiyac?n? ortadan kald?rmaktadır. Bu durum, özellikle, mevcutta paras? olmayan veya harcamalar?n? zaman içinde yönetmeyi tercih eden tüketiciler için BNPL'yi oldukça cazip k?lm??t?r.
- BNPL'nin bir ba?ka avantaj? ise geleneksel kredi kontrollerine veya kredi kartlar?yla ili?kili kapsamlı belgelere olan ihtiyac? ortadan kald?rd??? için eri?ilebilirli?idir. Bu durum, BNPL'yi s?n?rlı kredi geçmi?ine veya düşük kredi puanlar?na sahip olan bireyler de dahil olmak üzere daha geni? bir tüketici yelpazesi için kullan?labılır hale getirmektedir. Ödeme i?lemi s?ras?nda, BNPL planlar?, genel bir kural olarak tüketicinin kredi puan?n? veya derecelendirmesini etkilemeyen *yumu?ak bir kredi kontrolü (ayn? zamanda "soft credit check" olarak kullan?lmaktadır.)* gerektirmektedir. Sonuç olarak BNPL, geleneksel finansman seçeneklerinden d??lanan bireyler için f?rsatlar sunmaktadır.
- BNPL genellikle faizsiz taksit planlar? sunarak tüketicilerin ek maliyetlere maruz kalmadan ödemelerini belirli bir döneme yaymalar?na olanak tan?maktadır. Bu durum ise mali durumlar?n? etkili bir ?ekilde planlamalar?n? sa?lad???ndan, öngörülebilir ve yönetilebilir ödeme yap?lar?n? tercih eden bütçe yönetim bilincine sahip bireyler için faydalı olmu?tur.
- BNPL, büyüyen e-ticaret bak?m?ndan oldukça uygun bir ortam sunmaktadır. E-ticaret küresel olarak ivme kazand?kça, tüketiciler e-ticaret yapman?n rahatlı??n? benimsemi?tir. BNPL, ödeme i?lemi s?ras?nda sorunsuz bir ödeme seçene?i sunarak, h?zl? ve güvenli i?lemler sa?layarak bu e?ilime uygun bir ödeme f?rsat? sa?lam??t?r.
- BNPL, tüketiciye yönelik bir koruma düzeyi sunmaktadır. Tüketiciler, ödemenin tamam?n? yapmadan önce sat?n ald?klar? ürünleri teslim alma ve inceleme f?rsat?na sahiptir. Tüketiciler, *genellikle* herhangi bir mali

yükümlülük altına girmeden aldıkları ürünlerden memnun kalmadıkları takdirde ürünlerini iade edebilmektedir.

Özetle, kolaylık, erişilebilirlik, faizsiz taksit planları, e-ticarete uyumluluk ve tüketiciyi koruma özellikleri BNPL'yi dünya çapında yaygın bir ödeme yöntemi haline getirmektedir. Bu doğrultuda, BNPL'nin potansiyel olarak mobil cihazlarla entegre olması ve gelişimi özelleştirme seçenekleri sunması beklenen gelişmeler arasında yer almaktadır.

Avrupa Birliği'nde BNPL Uygulamaları ve Mevzuat

Avrupa Birliği'nde ("AB"), BNPL ile ilgili mevzuat, tüketici kredisi, lisanslama, bankacılık ve ödeme kuruluşları kapsayan çeşitli yasal çerçeveler aracılığıyla düzenlenmektedir. AB'de tüketici kredisi kapsamında birincil düzenleme, AB üye ülkeler arasında kredi sözleşmeleri için ortak bir dizi kural ve gereklilik belirleyen Tüketici Kredisi Direktifi'dir ("CCD"). Bununla birlikte, aşağıda da detaylı bir şekilde açıklanacağı üzere, CCD, mevcut haliyle BNPL hizmetleri özelinde düzenlenmemiş olup mümkün olduğu ölçüde uygulanmaktadır.

CCD, sözleşme öncesi bilgilendirme, cayma hakkı, yıllık ücret oranının hesaplanması ve sorumlu kredilendirme uygulamalarına ilişkin hükümleri düzenlemektedir. Bunun yanı sıra, CCD, taksitli kredi düzenlemeleri de dahil olmak üzere kredi işlemlerinde şeffaflık ve tüketicinin korunmasını sağlamayı amaçlamaktadır. CCD, tüketici kredisi için genel bir çerçeve sağlarken, BNPL hizmetlerinin, benzersiz özellikleri ve ödeme yapıları nedeniyle kapsam dışında kaldığı durumlar da söz konusu olabilmektedir. Deloitte Legal tarafından 2022 yılında yapılan bir çalışmada^[2] neticesinde, yirmi dört AB üye ülkesinde BNPL düzenlemeleri incelemi ve BNPL'nin "tüketici kredisi modeli" kapsamında değerlendirildiği gözlemlenmiştir. Tüketici kredisi modeli, finansman bilincini teşvik ederek ve aşırı mali yükleri önleyerek tüketicileri koruyan CCD ile uyumlu olarak değerlendirilebilecektir. Öte yandan, geleneksel kredi ürünlerinden farklı olarak BNPL, kapsamlı bir şekilde kişisel verilerin işlenmesine ihtiyaç olmadan kolaylaştırılmış bir aktivasyon ve satışlara sorunsuz bir şekilde satış süreci sunmaktadır. Bununla birlikte, CCD'nin gerekliliklerine uymak, kullanımı kolaylaştırmak ve e-ticaret ile entegrasyon açısından geleneksel kredi ürünlerine kıyasla kullanımı deneyiminde farklılıklar yaratabilmektedir.

CCD'nin yanı sıra, Almanya ve İsveç'te olduğu gibi diğer yasal çerçeveler ve düzenlemeler, BNPL sağlayıcıları için bir denetim organından veya düzenleyici makamdan yetki almasını gerektirmektedir. Bu yetkilendirme tipik olarak tüketicinin korunmasını, finansal istikrar ve yürürlükteki mevzuata uyumunu sağlamayı amaçlamaktadır. Denetleyici kurum, adil, şeffaf ve sorumlu bir şekilde faaliyet göstermelerini sağlamak için BNPL sağlayıcıları için faaliyetlerini denetlemekte ve düzenlemektedir. Bu doğrultuda, BNPL sağlayıcıları için ilgili düzenleyici otoriteye belirli bir lisans veya kayıt için başvurusu gerekmektedir. Başvuru süreci, genellikle şirketin ortaklık yapısı, iş modeli, risk yönetimi uygulamaları ve tüketici koruma önlemleri hakkında ayrıntılı bilgi sağlamayı içermektedir.

Öte yandan, BNPL hizmetleri bankacılık ve ödeme kuruluşlarıyla ortaklıklar veya iş birlikleri ile de sağlanabilmektedir. Bu kuruluşların, kara para aklamayı önleme ve müşterini tanı gerekliliklerine uymaları yanı sıra Ödeme Hizmetleri Direktifi gibi ödeme düzenlemelerine ve standartlarına bağlı kalma gibi bazı yükümlülükleri de yerine getirmesi gerekmektedir.

Genel olarak, AB'de yalnızca BNPL hizmetlerine özel bir mevzuat bulunmamasıyla birlikte, BNPL sağlayıcıları, CCD, finans, lisans gereklilikleri ve bankacılık ve ödeme kuruluşları için geçerli kurallar dahil olmak üzere mevcut yasal düzenlemelerle ele alınmaktadır. Bu düzenlemelere uyum, tüketicinin korunmasını, sorumlu kredi verme uygulamalarını, şeffaflığı ve finansal sistemin genel istikrarını sağlamaktadır. Ancak AB'de devam eden düzenleyici tartışmalar ve girişimler ile BNPL hizmetleriyle ilgili zorlukların ve ortaya çıkan sorunların yoğun bir şekilde ele alındığı görülmektedir.

AB'de CCD Değişikliği'ne İlişkin Çalışmalar

AB'de tüketici hakları ve menfaatlerini koruma amacıyla tüketici koruma düzenlemeleri uygulanmaktadır. Söz konusu bu düzenlemeler, BNPL sağlayıcıları da dahil olmak üzere finansal hizmet sağlayıcılarına etkilik, adil işlem yapma ve yeterli bilgi açıklamalarıyla sağlama gibi yükümlülükler getirmektedir. Bu kapsamda, AB'de BNPL hizmetleri sunan finansal kuruluşlar ve sağlayıcılar, CCD gibi geçerli düzenlemelere uymak zorundadır.

Tüketici kredilerine ilişkin düzenlemeler hem ulusal hem de AB düzeyinde, 2008 yılından itibaren yürürlükte olan CCD kapsamında ele alınmaktadır. Ancak teknolojinin ilerlemesi ve tüketici alışkanlıklarıyla değişmesi ile mevzuat kapsamında ortaya çıkan sorunlar ve yetersiz çözümler nedeniyle Avrupa Komisyonu, CCD'nin kapsamını genişletmek ve mevcut olan düzenlemelerde iyileştirmeler yapmak amacıyla taslak direktif ("**Taslak Direktif**") önerisinde bulunmuştur. Böylelikle, kitle fonlamasına, kredi verenler için yeni yükümlülüklerin getirilmesine ilişkin düzenlemelerin yanı sıra BNPL'nin de CCD'nin kapsamına alınması planlanmaktadır.^[3] Bu doğrultuda, Avrupa Parlamentosu'nun Çeç Pazar ve Tüketicinin Korunması Komitesi'nin (IMCO) 12 Temmuz 2022'de sunduğu rapor kabul edilmiştir. Akabinde, 2 Aralık 2022'de Avrupa Konseyi ve Parlamentosu tarafından tüketici korumasını güçlendirmek ve CCD'nin kapsamını genişletmek amacıyla geçici bir anlamaya varılmasıyla Taslak Direktif yasa koyucular tarafından incelenmektedir. Taslak Direktif ile önerilen değişiklikler, 200 Avro'nun altındaki kısa vadeli yüksek maliyetli krediler ve tüketiciler için yüksek ücret veya faiz ücretleriyle sonuçlanabilecek faizsiz krediler gibi bu anda CCD kapsamında olmayan kredi sözleşmelerini düzenlemeyi amaçlamaktadır. Komisyon, bu tür anlamalar CCD'nin çerçevesine dahil ederek etkililik, tüketicinin korunmasını geliştirmeyi ve tüketici güvenliğini sağlamayı amaçlamaktadır. Önerilen Taslak Direktif ile 200 Avro'dan 100.000 Avro'ya kadar olan kredi sözleşmeleri, satın alma opsiyonlu finansal kiralama sözleşmeleri, faizsiz kredi sözleşmeleri ve geri ödeme süresi üç ay veya daha kısa olan ve cüzi miktardaki masraflar içeren kredi sözleşmeleri de CCD'nin kapsamına dahil edilmiştir. Söz konusu bu yeni düzenlemeler, BNPL sağlayıcıları ve tüketicilere kredi ve toplam maliyet hakkında dijital ve kullanıcı dostu bir formatta sunulan kolay erişilebilir ve kapsamlı bilgiler sağlamasını gerektirecektir. Ayrıca, BNPL sağlayıcıları ve tüketicilerin faizlerini, gelirlerini, harcamalarını ve diğer ilgili mali durumlarını dikkate alarak krediyi geri ödeme kabiliyetlerini önceden değerlendirmelerini de düzenlemektedir.

BNPL ile ilişkili doğal risklere yanıt olarak, bazı AB Üye Devletleri yasal düzenleme ihtiyacını kabul etmiş ve ulusal mevzuatları ile değiştirmek için adımlar atmıştır. İrlanda'da 2022 Tüketicuyu Koruma Yasası'nın yürürlüğe girmesi, kredi tanımı ve faizsiz ertelenmiş ödeme düzenlemelerini de kapsayacak şekilde genişletmiştir. Bu doğrultuda da BNPL sağlayıcıları ve Merkez Bankası tarafından daha fazla gözetim ve denetim altına alınmasıyla sonuçlanmıştır. Benzer endişeler diğer AB Üye Devletlerinde de dile getirilmiştir. İsveç Finansal Denetim Otoritesi, tüketicinin korunmasını güçlendirmek ve BNPL sektörünü düzenlemek için yola bir şekilde alınabilecek tedbirleri araştırmakta, Hollanda Finansal Piyasalar Otoritesi, Fransız hükümeti ve Belçika Finansal Hizmetler ve Piyasalar Otoritesi de potansiyel riskleri ele almak ve tüketici çıkarlarını korumak için düzenleyici gözetim ihtiyacını değerlendirmektedir. Bu çabalar, tüketicilerin korunması ve mali düzenlemelere uyumun sağlanması için BNPL hizmetlerinin düzenlenmesi gerekliliğinin AB Üye Devletleri arasında giderek daha fazla kabul gördüğünü yansıtmaktadır.

Türkiye'de BNPL Uygulaması ve Mevzuat

Türk mevzuatı kapsamında BNPL için özel olarak tasarlanmış bir yasal düzenleme bulunmamaktadır. BNPL sağlayıcıları ve hizmetlerini sunarken yetkilendirilme, taksit koşulları ve parasal etkilik limitleri de dahil olmak üzere belirli düzenlemelere uygun olarak hareket etmelerini gerektiren bazı hususlar vardır.

Türkiye'de BNPL, genel olarak finansman sözleşmeleri ve tüketici kredisi sözleşmeleri çerçevesinde değerlendirilmektedir. Tüketici kredisi sözleşmesi, kredi verenin tüketiciye faiz veya benzeri menfaatler karşılığında vadeli ödeme, borçlanma veya benzeri finansman yöntemleriyle kredi sağladığı sözleşmeyi ifade etmektedir. Tüketici kredisi sözleşmeleri ise 6502 sayılı Tüketicinin Korunması Hakkında Kanun'a ("**Tüketici Kanunu**") tabidir. Bu doğrultuda, kredi veren, tüketici kredisi sözleşmesinin diğer tarafı olup; 6502 sayılı Kanun'un 3(k) maddesine göre "ilgili mevzuat uyarınca tüketicilere nakit kredi kullandırmaya yetkili olan bankalar, özel finans kurumları ve finans şirketleri" olarak tanımlanmaktadır. Taraflardan birinin tüketici olması halinde tüketici işlemleri Tüketici Kanunu

kapsam?na girdi?inden, tüketici kredileri 3(k) maddesi kapsam?nda "kredi veren" olarak tan?nan bankalar, özel finans kurumlar? ve finans ?irketleri taraf?ndan BNPL hizmeti sunulabilecektir.

BNPL, uygulamada a??rl?kl? olarak finans ?irketleri taraf?ndan sunulmakta olup, finansal sözleşmeler içermesi nedeniyle 6361 sayılı Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman ?irketleri Kanunu ("**6361 sayılı Kanun**") ile Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman ?irketlerinin Kurulu? ve Faaliyet Esaslar? Hakk?nda Yönetmelik ("**Yönetmelik**") kapsam?na da girmektedir. Dolay?s?yla BNPL hizmeti sunan bir ?irketin ilgili mevzuat çerçevesinde gerekli yükümlölükleri yerine getirmesi ve Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu'ndan ("**BDDK**") kurulu? ve faaliyet izni alması gerekmektedir. T.C. Cumhurbaşkanlığı Finans Ofisi taraf?ndan yayımlanan Türkiye Fintech Rehberi'nde de BNPL i? modelinin Türkiye'de bankalar ve finans ?irketleri taraf?ndan 6361 sayılı Kanun ve Yönetmelik uyarınca uygulandığı belirtilmektedir. Bu kapsamda, BDDK tüketici kredilerinin vadesini düzenlemekte ve s?nırlandırmaktadır. BDDK, 9 Haziran 2022 tarihli açıklamasında, tüketici kredileri için genel vade s?nırını 50.000 TL ile 100.000 TL arasındaki tutarlar için 24 ay, 100.000 Türk Lirası'nı a?an tutarlar için ise 12 ay olarak belirlemiştir.

Öte yandan, Hazine ve Maliye Bakanlığı taraf?ndan hazırlanan ve Mali Suçlar? Ara?tırma Kurulu (MASAK) taraf?ndan desteklenen "Kara Paranın Aklanması ve Terörün Finansmanı Önlenmesine Dair Tedbirler Hakk?nda Yönetmelikte Değişiklik Yapılması Dair Yönetmelik" ile suç gelirlerinin aklanması ve terörün finansmanı önlenmesi amacıyla kurum ve kuruluşlara kimlik doğrulama ve bilgi teyidi yükümlülüğü getirilmiştir. Bankalar, finans ?irketleri, sermaye piyasası kurumları, sigorta ?irketleri ve diğer çeşitli kuruluşlar, 185.000 TL ve üzeri tutardaki işlemlerde müşterilerin kimlik bilgilerini almak ve doğrulamakla yükümlüdür. Ayrıca,ubat 2023 itibarıyla elektronik transferlerde kimlik doğrulama e?i?i 7.500 TL'den 15.000 TL'ye yükseltilmiştir.

BNPL Sektörünü Neler Bekliyor?

BNPL sektörü önemli bir büyüme kaydetmiştir ve gelecekte daha da gelişmeye hazır oldu?u ortadır. Teknoloji ilerledikçe ve tüketici tercihleri değiştikçe, mobil cüzdanlarla potansiyel entegrasyon ve artan özelleştirme seçenekleri de dahil olmak üzere BNPL hizmetlerinde daha da gelişme görmeyi bekleyebiliriz. Bununla birlikte, mevcut yasal düzenlemelerin; tüketicinin güçlü bir şekilde korunması? sa?larken yeni i? modellerinin geliştirilmesini etkin bir şekilde destekleyen bir çerçeve oluşturmak için yeniden gözden geçirilmesi gerekmektedir.

BNPL taraf?ndan sunulan ve kapsamlı mali incelemeler olmaksızın tüketicilere düşük değerli krediler sa?lamaya odaklanan benzersiz hizmet modelinin, mevcut düzenlemeler ile uyumlulu? konusunda birçok tereddüt ortaya çıkmaktadır. BNPL ile faiz hesaplamaları veya kredi puanı değerlendirilmeleri olmaksızın tüketicilere hızlı bir şekilde nakit sa?lanması?na rağmen, mevcut düzenlemeler hala BNPL i? modelinden beklenen faydalardan tam anlamıyla yararlanılamamasına yol açmaktadır. CCD'ye dayalı mevcut rejim, BNPL sa?layıcılar? taraf?ndan kullanılan en yaygın kredi yapıları?na tam olarak uygulanamamaktadır. Bu tutarsızlık özellikle, 200 Avro'nun altında olan kredi tutarları, faizsiz vadeler ve üç ay veya daha kısa geri ödeme süreleri olan kredi sözleşmeleri için görülmektedir. BNPL daha düşük tutarlar? ve daha kısa geri ödeme sürelerini kapsadığından, bu uyumsuzlu?u gidermek için CCD'de kapsamlı revizyonlar üzerinde görüşmeler devam etmektedir.

Yakın gelecekte, BNPL i? modeli için yeni düzenlemelerin yürürlüğe girmesi beklenmektedir. Mevcut CCD'nin BNPL seçeneklerini sınırlaması ve AB üye ülkeleri arasında ortaya çıkan farklı uygulamalar, yeterli tüketici koruması sa?layan, yatırımcılar için yasal belirsizlikleri gideren ve BNPL'yi amaçna uygun olarak yeniden düzenleyen bir yasal çerçevenin oluşturulması? gerektirmektedir. Hem Türkiye hem de AB'nin, tüm paydaşları?n çıkarları?nı korurken sorumlu ve sürdürülebilir büyümeyi teşvik eden kapsamlı bir yasal çerçeve içerisinde yeni bir i? modeli olarak BNPL'yi ele alması büyük önem taşımaktadır.

AB'de oldu?u gibi Türkiye'de de durum, özel düzenleyici tedbirlerin uygulanması? gerektirmektedir. Uygulanabilir yasal çerçeve, konunun hem tüketici hem de finans hukuku kapsamında değerlendirilmesi sebebiyle her iki mevzuata da uyumu gerektirmektedir. BNPL hizmetleri, finans sektöründe faaliyet gösteren düzenlemeye tabi kuruluşlar taraf?ndan sunulmaktadır. Bu durum, BNPL'nin doğası ile bazı tutarsızlıklara yol açmaktadır. Yukarıda ayrıntılı?

olarak aç?kland??? üzere, BNPL, geleneksel kredi sürecine dahil olmaks?z?n tüketicilere küçük miktardaki tutarlar?n h?zli? ve k?sa vadeli olarak sa?lanmas?n? kolayla?t?rmaktad?r. Ancak, BNPL'nin regüle piyasa oyuncular? tarafından sa?lanmas? halinde, beklenen uygunluk ve kredi prosedürlerinin sürdürülmesinde zorluklarla kar??la??lmaktad?r. Tüm bu aç?klanan sebepler do?rultusunda, Türkiye'nin yasal mevzuat?n?n, tüketici haklar?n? korumay? ve tüketicilerin BNPL hizmetlerinin sa?lad??? avantajlardan yararlanmalar?n? sa?lamay? amaçlayan özel düzenleyici hükümler içermesi beklenmektedir.

Kaynaklar:

European Parliament. (2021). Briefing EU Legislation in Progress of Consumer Credit Directive [PDF]. Retrieved from [https://www.europarl.europa.eu/RegData/etudes/BRIE/2021/698054/EPRS_BRI\(2021\)698054_EN.pdf](https://www.europarl.europa.eu/RegData/etudes/BRIE/2021/698054/EPRS_BRI(2021)698054_EN.pdf)

Global Data. (2023). Buy Now Pay Later (BNPL) Market Size, Share, Trends and Analysis by Spend Category (Clothing and Footwear, Furniture, Travel and Accommodation, Sports and Entertainment), Region and Segment Forecast to 2026. Retrieved from: <https://www.globaldata.com/store/report/buy-now-pay-later-market-analysis/>

Türkiye Cumhuriyeti Cumhurba?kanl??? Finans Ofisi. (2023). Türkiye Fintek Rehberi. Retrieved from: www.cbfo.gov.tr/sites/default/files/docs/2023-03/turkiye-fintek-rehberi.pdf

Espuny, F.T. (2022,12,2). Council and European Parliament agree to improce protection for consumers applying for credit". European Council of the European Union. Retrieved from: www.consilium.europa.eu/en/press/press-releases/2022/12/02/council-and-european-parliament-agree-to-improve-protection-for-consumers-applying-for-credit/

Ordyk, M., Kozbiat, B., Hanten M. (2022). "Where Buy Now Pay Later is going in Europe -the latest regulatory trends". Retrieved from: www2.deloitte.com/content/dam/Deloitte/global/Documents/Legal/gx-legal-buy-now-pay-later.pdf

[1] Daha fazla bilgi için, bkz. Global Data. (2023, 5, 19). *Buy Now Pay Later (BNPL) Market Size, Share, Trends and Analysis by Spend Category (Clothing and Footwear, Furniture, Travel and Accommodation, Sports and Entertainment), Region and Segment Forecast to 2026*.

[2] Ordyk, M., Kozbiat, B., Hanten M. (2022). "Where Buy Now Pay Later is going in Europe -the latest regulatory trends". Retrieved from: www2.deloitte.com/content/dam/Deloitte/global/Documents/Legal/gx-legal-buy-now-pay-later.pdf

[3] Daha fazla bilgi için, bkz. European Parliament. (2021). Briefing EU Legislation in Progress of Consumer Credit Directive [PDF].

LG?L? ÇALI?MA ALANLARI

- [Mali Piyasalar ve Hizmetler](#)

Related Attorneys

- [DR. E. SEYF? MORO?LU, LL.M.](#)
- [BURCU TUZCU ERS?N, LL.M.](#)
- [CEYLAN NEC?PO?LU, PH.D, LL.M.](#)

