

2012 YILINDA TÜZEL KİŞİLER TARAFINDAN MENKUL KIYMETLERDEN ELDE EDİLEN KAZANÇLARIN VERGİLENDİRİLMESİ (1) (2)**TABLO NO: 2**

GELİR TÜRÜ	TAM MÜKELLEF TÜZEL KİŞİ (3) (4)	DAR MÜKELLEF TÜZEL KİŞİ (Türkiye’de işyeri/daimi temsilcisi bulunmayan)
Hisse Senedi Alım Satım kazancı	% 0 stopaja tabi olup, kurumlar vergisine tabidir. (5)	% 0 stopaja tabi olup, beyan edilmez. İMKB’ de işlem görmeyen hisse senetlerinin elden çıkarılmasından sağlanan kazançlar beyana tabidir. (6) (7) (8)
Hisse Senedi veya Hisse Senedi Endekslerine dayalı (VOB’da yapılan); - Vadeli İşlem ve Opsiyon İşlemlerinden ve - Borsada işlem gören Aracı Kuruluş Varantlarından elde edilen kazançlar (9)	% 0 stopaja tabi olup, kurumlar vergisine tabidir. (5) Nakit teminatlardan elde edilen gelirler % 15 stopaja tabidir.	% 0 stopaja tabi olup, beyan edilmez. Nakit teminatlardan elde edilen gelirler mevduat faizi gibi % 15 stopaja tabidir. (10)
Diğer Vadeli İşlem ve Opsiyon İşlemlerinden elde edilen kazançlar (VOB’da yapılan) (9)	% 0 stopaja tabi olup, kurumlar vergisine tabidir. (5) Nakit teminatlardan elde edilen gelirler % 15 stopaja tabidir.	% 0 stopaja tabi olup, beyan edilmez. Nakit teminatlardan elde edilen gelirler mevduat faizi gibi % 15 stopaja tabidir. (10)
Diğer Sermaye Piyasası İşlemleri (VOB dışında yapılan) (9)	Stopaja tabi olmayıp, kurumlar vergisine tabidir. (5) Nakit teminatlardan elde edilen gelirler % 15 stopaja tabidir.	% 0 stopaja tabi olup, beyan edilmez. Nakit teminatlardan elde edilen gelirler ise mevduat faizi gibi % 15 stopaja tabidir. (10) (11)
Hazine Bonosu, Devlet Tahvili (Döviz ve bir başka değere endeksli olanlar ile Döviz cinsinden olanlar dahil) Alım Satım kazancı	% 0 stopaja tabi olup, kurumlar vergisine (anapara kur farkı geliri dahil) tabidir. (5) (12)	% 0 stopaja tabi olup, beyan edilmez. (7) (12)
Hazine Bonosu, Devlet Tahvili (Döviz ve bir başka değere endeksli olanlar ile Döviz cinsinden ihraç olunanlar dahil) Faiz geliri	% 0 stopaja tabi olup, kurumlar vergisine tabidir. (5) (13) Gelir reeskontları kurumlar vergisine tabi bulunmaktadır.	% 0 stopaja tabi olup, beyan edilmez. (13)
Özel Sektör Tahvili (Finansman Bonosu, Banka Bonosu Varlığa Dayalı Menkul Kıymet dahil) Alım Satım kazancı	% 0 stopaja tabi olup, kurumlar vergisine tabidir. (5) (12)	% 0 stopaja tabi olup, beyan edilmez. (7) (12)

2012 YILINDA TÜZEL KİŞİLER TARAFINDAN MENKUL KIYMETLERDEN ELDE EDİLEN KAZANÇLARIN VERGİLENDİRİLMESİ (1) (2)

TABLO NO: 2

<p>Özel Sektör Tahvili (Finansman Bonosu, Banka Bonosu Varlığa Dayalı Menkul Kıymet dahil) Faiz geliri</p>	<p>Yurt içinde ihraç olunan: % 0 stopaja tabi olup, kurumlar vergisine tabidir. (5) (13)</p> <p>Gelir reeskontları kurumlar vergisine tabi bulunmaktadır.</p> <p>Yurt dışında ihraç olunan (GVK geçici 67. madde kapsamında değildir): Tam mükellef kurumlar tarafından ihraç olunanlardan; -vadesi 1 yıla kadar olanların faizleri % 10, - vadesi 1-3 yıl arası olanların faizleri % 7, - vadesi 3-5 yıl arası olanların faizleri % 3, - vadesi 5 yıl ve daha uzun olanların faizleri % 0 oranında stopaja tabidir. Stopaj tahvili ihraç eden kurum tarafından yapılır. Kurumlar vergisine tabidir.</p>	<p>Yurt içinde ihraç olunan: % 0 stopaja tabi olup, beyan edilmez. (13)</p> <p>Yurt dışında ihraç olunan (GVK geçici 67. madde kapsamında değildir): Tam mükellef kurumlar tarafından ihraç olunanlardan ; -vadesi 1 yıla kadar olanların faizleri % 10, - vadesi 1-3 yıl arası olanların faizleri % 7, - vadesi 3-5 yıl arası olanların faizleri % 3, - vadesi 5 yıl ve daha uzun olanların faizleri % 0 oranında stopaja tabidir. Stopaj tahvili ihraç eden kurum tarafından yapılır. (10) Bu gelirler beyan edilmez.</p>
<p>Kira Sertifikaları (Tam Mükellef Varlık Kiralama Şirketleri Tarafından İhraç Edilen)</p>	<p>Yurt içinde ihraç olunan: % 0 stopaja tabi olup, kurumlar vergisine tabidir. (5) (13)</p> <p>Gelir reeskontları kurumlar vergisine tabi bulunmaktadır.</p> <p>Yurt dışında ihraç olunan (GVK geçici 67. madde kapsamında değildir):, -vadesi 1 yıla kadar olanlara sağlanan gelirlerden % 10, - vadesi 1-3 yıl arası olanlara sağlanan gelirlerden % 7, - vadesi 3-5 yıl arası olanlara sağlanan gelirlerden % 3, - vadesi 5 yıl ve daha uzun olanlara sağlanan gelirlerden % 0 oranında stopaja kesilir. Kurumlar vergisine tabidir.</p>	<p>Yurt içinde ihraç olunan: % 0 stopaja tabi olup, kurumlar vergisine tabidir. (13)</p> <p>Gelir reeskontları kurumlar vergisine tabi bulunmaktadır.</p> <p>Yurt dışında ihraç olunan (GVK geçici 67. madde kapsamında değildir):, -vadesi 1 yıla kadar olanlara sağlanan gelirlerden % 10, - vadesi 1-3 yıl arası olanlara sağlanan gelirlerden % 7, - vadesi 3-5 yıl arası olanlara sağlanan gelirlerden % 3, - vadesi 5 yıl ve daha uzun olanlara sağlanan gelirlerden % 0 oranında stopaja kesilir. (10) Bu gelirler beyan edilmez.</p>
<p>Yatırım Fonu Katılma Belgesi Kazançları (Borsa Yatırım Fonu ve Altın Yatırım Fonu dahil) (Fona İade veya Diğer Şekillerde Elden Çıkarma yoluyla elde edilen)</p>	<p>% 0 stopaja tabi olup, kurumlar vergisine tabidir. (5)</p> <p>Portföyünün % 51'i İMKB hisse senetlerinden oluşan fon katılma belgeleri elde tutulduğu sürece maliyet bedeliyle değerlendirilecek. Reeskontları vergiye tabi değil, diğer fonların reeskontları ise kurumlar vergisine tabi.</p>	<p>% 0 stopaja tabi olup, beyan edilmez.</p>

2012 YILINDA TÜZEL KİŞİLER TARAFINDAN MENKUL KIYMETLERDEN ELDE EDİLEN KAZANÇLARIN VERGİLENDİRİLMESİ (1) (2)**TABLO NO: 2**

Repo, Mevduat Faizi, Borsa Para Piyasası Faizi (Döviz ve TL) (Faizsiz olarak kredi verenlere ödenen kar payları, kar ve zarar ortaklığı belgesi karşılığı ödenen kar payları ve özel finans kurumlarınca kar ve zarar katılma hesabı karşılığında ödenen kar payları da mevduat faizi gibi vergilenir.)	% 15 stopaja tabi olup, anapara kur farkı dahil kurumlar vergisine tabidir. Gelir reeskontları kurumlar vergisine tabi bulunmaktadır. Bankalar arası (tam mükellef statüsündeki bankalarca ve yabancı bankaların Türkiye'deki şubelerince elde edilen) mevduat ile aracı kurumların borsa para piyasasında değerlendirdikleri kendilerine ait paralarına yürütülen faizler stopaja tabi değildir. Bankalararası repo işlemlerinde stopaj oranı % 15 olarak uygulanacaktır.	% 15 stopaja tabi olup, beyan edilmez. (10)
Eurobond Alım Satım kazancı	Stopaja tabi olmayıp, kurumlar vergisine tabidir.	Stopaja tabi olmayıp, beyan edilmez.
Eurobond Faiz geliri	Stopaja tabi olmayıp, kurumlar vergisine tabidir. Gelir reeskontları kurumlar vergisine tabi bulunmaktadır.	Stopaja tabi olmayıp, beyan edilmez.
Hisse Senedi Temettü geliri	Stopaja tabi olmayıp, kurumlar vergisine tabi değildir. (14)	% 15 stopaja tabi olup, beyan edilmez. (10)
Menkul Kıymet Yatırım Ortaklığı, Altın Yatırım Ortaklığı, Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı Hisse Senedi Temettü geliri	% 0 stopaja tabi olup, kurumlar vergisine tabidir.	% 0 stopaja tabi olup, beyan edilmez.

Not: Gelir Vergisi Kanunu geçici 67. madde ile menkul kıymet gelirlerinin stopaj yoluyla vergilendirilmesine ilişkin getirilen düzenleme 1.1.2006-31.12.2015 döneminde elde edilen gelirlere uygulanacak olup, **hisse senedi kar payları, Eurobond faiz ve alım satım kazançları, 1.1.2006'dan önce iktisap edilmiş olan menkul kıymet veya diğer sermaye piyasası araçları ile 1.1.2006'dan önce ihraç edilmiş olan her nevi tahvil ve HB' ler ile Toplu Konut İdaresi ve Özelleştirme İdaresince çıkarılan menkul kıymetlerden elde edilen gelirler** için GVK geçici madde 67 hükümleri uygulanmayacak, bu kazançlar **31.12.2005 tarihinde yürürlükte olan hükümlere göre vergilenecektir.** Tam mükellef kurumlar tarafından yurt dışında ihraç olunan Özel Sektör Tahvili (Finansman Bonusu, Banka Bonusu dahil) **faiz ve alım satım kazançları** ile tam mükellef varlık kiralama şirketleri tarafından yurt dışında ihraç olunan kira sertifikalarından elde edilen gelirler de GVK geçici 67. madde kapsamı dışında bırakılmıştır.

Gelir vergisi mevzuatında kar payı, faiz, kar ve zarar ortaklığı belgesi karşılığında ödenen kar payları ve benzeri iratlar **menkul sermaye iradı**, menkul kıymet alım satım kazançları ise değer **artış kazancı** olarak tanımlanmıştır.

Bu döküman 26 Temmuz 2012 tarihi itibarıyla yürürlükte olan mevzuat çerçevesinde hazırlanmış olup, genel açıklamalar içermektedir.

(1) Yer verilen stopaj oranları, KVK'nın 2. maddesinin 1. fıkrası kapsamındaki **"sermaye şirketlerinin"** (Anonim, limited ve sermayesi paylara bölünmüş komandit şirketler ile benzer nitelikteki yabancı kurumlar) ve SPK'nın düzenleme ve denetimine tabi fonlar ile bu fonlara benzer yabancı fonların elde ettiği kazançlara uygulanacak oranlardır. Sermaye şirketleri dışında kalan diğer mükellefler (kooperatifler, iktisadi kamu kuruluşları, dernek veya vakıflara ait iktisadi işletmeler, iş ortaklıkları) ile Dernek ve Vakıflara (Odalar, borsalar, meslek örgütleri ve bunların üst kuruluşları, siyasi partiler, emekli ve yardım sandıkları vergi uygulamalarında dernek ve vakıf olarak kabul edilir. Sendikalar dernek, cemaatler ise vakıf sayılır.) uygulanacak stopaj oranları için dipnot 5'e bakınız.

2012 YILINDA TÜZEL KİŞİLER TARAFINDAN MENKUL KIYMETLERDEN ELDE EDİLEN KAZANÇLARIN VERGİLENDİRİLMESİ (1) (2)

TABLO NO: 2

(2) Altın Yatırım Fon ve Ortaklıkları ile Gayrimenkul Yatırım Ortaklıkları kendi portföylerine yaptıkları GVK geçici 67. madde kapsamındaki işlemlerden elde ettikleri gelirlerden stopaj öderler. Ödenen stopaj nihai vergidir. Menkul Kıymet Yatırım Fon ve Ortaklıkları ile Borsa Yatırım Fonları kendi portföylerine yaptıkları GVK geçici 67. madde kapsamındaki işlemlerden elde ettikleri gelirlerde stopaj oranı % 0'dır.

(3) Banka ve aracı kurumların kendi portföylerinde bulunan menkul kıymetler veya diğer sermaye piyasası araçlarından elde ettikleri kazançlar stopaj kapsamında değildir.

(4) Kurumlar vergisine tabi tam mükelleflerin gelirleri % 20 oranında kurumlar vergisine tabidir. Ödenen stopaj, kurumlar vergisinden mahsup edilir. Stopaj fazlası iade alınabilir.

(5) **Dernek veya vakıflarca** elde edilen GVK geçici 67 nci maddesi kapsamında kesinti suretiyle vergilendirilmiş kazanç ve iratlar dolayısıyla iktisadi işletme oluşmuş sayılmaz.

Dernek ve Vakıflar ile sermaye şirketi olmayan diğer mükelleflerce de (kooperatifler, iktisadi kamu kuruluşları, dernek veya vakıflara ait iktisadi işletmeler, iş ortaklıkları) elde edilenler dahil, hisse senetlerine ve hisse senedi endekslerine dayalı olarak yapılan vadeli işlem ve opsiyon sözleşmelerinden elde edilen kazançlar, İMKB'de işlem gören aracı kuruluş varantları ve hisse senetleri (menkul kıymetler yatırım ortaklıkları hisse senetleri hariç) alım satım kazançları ve hisse senedi yoğun fonların katılma belgelerinden elde edilen kazançlar için stopaj oranı %0'dır.

Dernek ve vakıfların sermaye şirketi olmamaları sebebiyle GVK geçici 67. madde kapsamında elde ettikleri diğer gelirlerinde (menkul kıymet yatırım ortaklıkları hisse senedi alım satım kazançları dahil) ve "tam mükellef kurum" statüsünde olmamaları sebebiyle VOB dışı yaptıkları türev işlemlerinden elde edilen kazançlarda stopaj oranı % 10'dur.

Diğer taraftan 1 yıldan fazla elde tutulan menkul kıymet yatırım ortaklıkları hisse senetlerinin alım satım kazançlarında stopaj uygulanmaz.

(6) Kazançların hesabında Türkiye'ye getirilen ve menkul kıymet alımında kullanılan sermayenin kur farkından doğan kazançlar dikkate alınmaz. Kazanç elde edildiği tarihi takip eden 15 gün içinde özel beyanname ile beyan edilerek tahakkuk eden vergi ödenir. Vergi yükü, kurumlar vergisi % 20, gelir vergisi stopajı % 15 olmak üzere toplam % 32'dir (vergi yükü için çifte vergilendirmeyi önleme anlaşmalarına bakılmalıdır). Alım-satım kazancı, işlem veya ödeme Türkiye'de yapılmışsa, Türkiye'de vergilendirilir.

(7) ABD, Belçika, Hollanda, İtalya, Fas, Sırbistan-Karadağ mukimlerinde iktisap edilen hisse senedi, devlet tahvili, hazine bonosu, özel sektör tahvilleri alım satım kazançları çifte vergilendirme anlaşması uyarınca Türkiye'de vergiye tabi değildir. Fransa, İspanya gibi birçok ülke ile imzalanmış çifte vergilemeyi önleme anlaşmaları uyarınca hisse senedi, devlet tahvili ve özel sektör tahvillerinin elde tutma süresi 1 yılı aşarsa Türkiye'de vergilendirme olmaz.

(8) Menkul kıymetlerin, mülkiyetin şekil değiştirerek devri sonucunu doğuran, ADR, GDR ya da DR gibi özel amaç araçları (depo sertifikası) haline getirilmesi durumunda, 1.1.2006 tarihinden sonra iktisap edilmiş depo sertifikalarının (ADR-GDR-DR) iptal edilerek karşılığı menkul kıymetlerin alımı şeklinde elden çıkarılması sonucu elde edilen kazançlarda da (Beyan edilecek gelir, söz konusu depo sertifikasının elde tutulma süresince oluşan değer artış kazancı kadar olacaktır.) % 0 oranında tevkifat uygulanacaktır. 1.1.2006 tarihinden önce iktisap edilmiş depo sertifikalarının iptal edilerek karşılığı menkul kıymetlerin alımı şeklinde elden çıkarılması sonucu elde edilen kazançlar, GVK geçici 67. madde kapsamında olmayıp, söz konusu gelirlerin özel beyanname ile beyanı gerekmektedir. Söz konusu sertifikaların 1.1.2006 tarihinden önce mi yoksa sonra mı iktisap edildiğinin tespitinde, dönüşüm talebinde bulunan yatırımcının yazılı beyanı esas alınacaktır.

(9) Bankaların ve aracı kurumların taraf olduğu veya bunlar aracılığıyla yapılan; belirli bir vadede, önceden belirlenen fiyat, miktar ve nitelikte, ekonomik veya finansal göstergelere dayalı olarak düzenlenenler de dahil olmak üzere, para veya sermaye piyasası aracını, malı, kıymetli madeni ve dövizli alma, satma, değiştirme hak ve/veya yükümlülüğünü veren vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri *diğer sermaye piyasası aracı* olarak tanımlanmıştır. Türev ürünlerinin vergilendirilmesine ilişkin açıklamaların yer aldığı 282 Seri No'lu GVK Tebliği ve 5 Seri No'lu KVK Tebliği 19.01.2012 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanmıştır (Bakınız 2012/029 nolu 19.01.2012 tarihli sirkülerimiz).

(10) Uygulanacak stopaj oranı için çifte vergilendirme anlaşmalarına bakılmalıdır. Anlaşmalardaki stopaj oranı genel oranın altındaya anlaşmadaki stopaj oranı uygulanmalıdır.

(11) Türkiye'de daimi temsilcisi veya işyeri bulunmayan banka ve finans kurumu dışındaki dar mükellef kurumların VOB dışında yaptıkları vadeli işlem ve opsiyon sözleşmelerinden elde ettikleri kazançlar % 0 stopaja tabidir. Türkiye'de daimi temsilcisi veya işyeri bulunmayan dar mükellef banka ve finans kurumlarının VOB dışında yaptıkları vadeli işlem ve opsiyon sözleşmelerinden elde ettikleri kazançlar geçici 67. madde kapsamında stopaja tabi olmayıp, 19.01.2012'de yayımlanan 5 Seri No'lu KVK Tebliğinde, bu kurumlarca elde edilen söz konusu kazançlar değer artış kazancı olarak değil *ticari kazanç* olarak nitelendirilmiştir.

(12) Bankalar ile aracı kurumlar, bir menkul kıymet veya diğer sermaye piyasası aracını (hisse senetleri ile Türk Hazinesi'nin yurt dışında ihraç ettiği Eurobondlar, 1 yıldan fazla elde tutulan %51'i İMKB'de işlem gören fonların katılma belgeleri, diğer sermaye piyasası araçları, yurt dışında ihraç olunan özel sektör tahvilleri hariç) tevkifata tâbi tutulmaksızın almaları halinde, kendilerine satış yapanlar adına satış bedeli ile alış bedeli arasındaki fark üzerinden % 10 oranında stopaj yapacaklardır.

2012 YILINDA TÜZEL KİŞİLER TARAFINDAN MENKUL KIYMETLERDEN ELDE EDİLEN KAZANÇLARIN VERGİLENDİRİLMESİ (1) (2)

TABLO NO: 2

(13) Gelir Vergisi Kanunu'nun 75 inci maddesinin ikinci fıkrasının (5) numaralı bendinde yazılı {Her nevi tahvil (ipotek finansmanı kuruluşları ve konut finansmanı kuruluşları tarafından ihraç edilen ipoteye dayalı menkul kıymetler hariç ipotekli sermaye piyasası araçları, varlık teminatlı menkul kıymetler dahil) ve Hazine bonusu faizleri ile Toplu Konut İdaresi, Kamu Ortaklığı İdaresi Özelleştirme İdaresince çıkarılan menkul kıymetler ve varlık kiralama şirketleri tarafından ihraç edilen kira sertifikalarından sağlanan gelirler} menkul sermaye iratlarından (Hazine ve 4749 sayılı Kanuna göre kurulan varlık kiralama şirketleri tarafından yurt dışında ihraç edilen menkul kıymetlerden elde edilenler hariç), ödemeyi yapanlarca, banka veya aracı kurumlara veya bunlar aracılığıyla diğer gerçek ve tüzel kişilere ödenenler hariç, % 10 oranında stopaj yapılacaktır. Bankalara veya aracı kurumlara alış bedeli tevsik edilmeksizin teslim edilmiş olan menkul kıymetlerin gelirlerinin ödenmesinde ise ödeme banka veya aracı kurumlar aracılığıyla yapılırsa dahi %10 stopaj yapılacaktır.

(14) Dernek ve vakıflarca elde edilen temettü gelirleri % 15 oranında stopaja tabidir.