

Menkul Kıymet Kazançlarının Vergilendirilmesi

TÜRÜ

GERÇEK KİŞİLER

TAM MÜKELLEF

DAR MÜKELLEF

GV

Hisse Senetleri Kar Payları

- Aşağıda belirtilen özel durumlar hariç olmak üzere **tam mükellef kurumlardan** elde edilen brüt (net ödenen + stopaj) kar paylarının 1/2'si vergiden istisnadır. İstisna sonrası kalan tutar vergiye tabi diğer gelirlerle birlikte 19.000 YTL'yi aşarsa, istisna sonrası tutanın tamamı yıllık beyanname ile beyan edilir. Hesaplanan vergiden kar payını dağıtan kurum tarafından (kar payının tamamı üzerinden) yapılan stopaj mahsup edilir.

- 1998 ve önceki yıllara ilişkin kar payları beyana tabi değildir.

- 1999-2002 dönemine ilişkin kar paylarının istisna kazançlara ilişkin kısmı ile GVK Geç 61. madde kapsamındaki kazançlardan elde edilen kar payları özel bir beyan usulüne tabidir. Bu kar paylarının net tutana 1/9'u eklendikten sonra 1/2'si beyan edilir. Hesaplanan vergiden beyan edilen tutanın 1/5'i indirilir.

- Yurtdışından** elde edilen ve toplam tutan 900 YTL'yi aşan kar payları sınır olmaksızın beyan edilecektir. Kar payı istisnası uygulanmaz. Yurtdışında stopaj suretiyle ödenen vergiler mahsup edilir. Mahsup edilecek tutar söz konusu kar payına ilişkin hesaplanan vergi ile sınırlıdır. Vergi Anlaşmaların hükümleri saklıdır.

- Kann sermayeye eklenmesi suretiyle elde edilen bedelsiz hisse senetleri vergiye tabi değildir.

STOPAJ

- Aşağıda belirtilen özel durumlar hariç olmak üzere kar payları ödenirken şirket bünyesinde %15 oranında (23.07.2006 tarihine kadar yapılan kar dağıtımlarında %10) stopaj yapılır.

- Aşağıda belirtilen kar payları üzerinden stopaj yapılmaz:
 - 1998 ve önceki yıllara ilişkin kar payları
 - 1999-2002 dönemlerine ait istisna edilen kazançlara ilişkin kar payları
 - GVK Geç. 61 md. kapsamındaki kazançlara ilişkin dağıtılan kar payları

- Aşağıda belirtilen özel durumlar hariç olmak üzere nakit kar dağıtım suretiyle elde edilen kar payları beyana tabi değildir.

- Kann sermayeye eklenmesi suretiyle elde edilen bedelsiz hisse senetleri vergiye tabi değildir.

STOPAJ

- Kar payları ödenirken şirket bünyesinde %15 oranında (23.07.2006 tarihine kadar yapılan kar dağıtımlarında %10) stopaj yapılır. Vergi Anlaşmaların hükümleri saklıdır.

- Aşağıda belirtilen kar payları üzerinden stopaj yapılmaz:
 - 1998 ve önceki yıllara ilişkin kar payları,
 - 1999-2002 dönemlerine ait istisna edilen kazançlara ilişkin kar payları,
 - GVK Geç. 61 md. kapsamında, tevkifata tabi tutulmuş kazançlara ilişkin dağıtılan kar payları

Hisse Senetleri Alım-Satım Kazancı

A- 1.1.2006 tarihinden Önce İktisap Edilen Hisse Senetleri;

- **Türkiye'de kurulu Menkul Kıymet Borsalarında işlem gören hisse senetleri için;**
- 3 aydan sonra elden çıkarılması halinde elde edilecek kazançlar vergiye tabi değildir.
- 3 ay içinde elden çıkarılmayan halinde iktisap bedeline endeksleme uygulandıktan ve indirilebilecek giderler düşüldükten sonra diğer değer artışı kazançları ile birlikte 15.000 YTL'yi aşan kısım beyan edilir.
- **Tam mükellef kurumlara ait ve Türkiye'de kurulu Menkul Kıymet Borsalarında işlem görmeyen;**
- Bir yıldan fazla süreyle elde tutulan hisse senetlerinin elden çıkarılmasından elde edilecek kazançlar vergiye tabi değildir.
- 1 yıl içinde elden çıkarılmayan halinde endeksleme uygulandıktan ve indirilebilecek giderler düşüldükten sonra diğer değer artışı kazançları ile birlikte 15.000 YTL'yi aşan kısım beyan edilir.
- **Diğer hisse senetleri için,**
- Elde edilecek kazançların endeksleme uygulanması ve indirilebilecek giderlerin düşülmesi sonrasında diğer değer artışı kazançları ile birlikte 15.000 YTL'yi aşan kısım beyan edilir.
- İvazsız olarak edinilenlerin elden çıkarılmasından elde edilen kazançlar beyana tabi değildir.

STOPAJ

- Stopaja tabi değildir.

B- 1.1.2006 Tarihinden Sonra İktisap Edilen Hisse Senetleri

a) Banka ve Aracı Kurumlar Vasıtası ile Elden Çıkarılanlar

3 aylık dönem içindeki satış ve alış bedelleri arasındaki pozitif fark üzerinden 23.07.2006 tarihinden sonra elde edilen kazançlar için %10 oranında tevkifat alım satım aracılık eden banka ya da aracı kurum tarafından yapılır. Tevkif edilen vergiler bu kurumlara üçer aylık dönemler itibarıyla banka ve aracı kurumun bağlı olduğu vergi dairesine beyan edilerek ödenir. Tevkifat matrahının tespitinde alış ve satış için ödenen komisyonlar ve Banka ve Sigorta Muameleleri Vergisi dikkate alınır.

Aynı hisse senedinden farklı tarihlere birden fazla alım yapıldıktan sonra elden çıkarma halinde satılan hisse senedinin alış bedeli FIFO yöntemi ile belirlenir.

Banka ve aracı kurumlara alış ve satış bedelleri arasındaki fark üzerinden yapılan bu tevkifat nihai vergidir. Dileyen mükellefler yıl sonunda bu kazançları için ihtiyari yıllık beyanname vererek birden fazla kurumda yaptıkları işlemleri birleştirebilirler. Bu beyanname de %10'luk oran kullanılır. Hisse senedi alım satımından doğan zararlar ancak hisse senedi alım satımından doğan karlara mahsup edilebilir. Mahsup edilemeyen zarar tutarı izleyen yıla devredilemez. Zararlar nedeniyle fazla ödenen ve mahsup edilemeyen vergiler ihtiyari yıllık beyanname veren mükelleflerin talebi halinde kendilerine red ve iade olunur.

Tam mükellef kurumlara ait olup İstanbul menkul kıymetler Borsasında işlem gören ve bir yıldan fazla süre ile elde tutulan hisse senetlerinin elden çıkarılması halinde herhangi bir tevkifat yapılmaz. Bu suretle elde edilen gelirler vergiye tabi değildir.

b) Banka ve Aracı Kurumlar Dışında Elden Çıkarılanlar

Tam mükellef kurumlara ait olup iki yıldan fazla süre ile elde tutulduktan sonra elden çıkarılan hisse senetlerinden elde edilecek kazançlar vergiye tabi değildir. İvazsız olarak edinilen hisse senetlerinin elden çıkarılmasından elde edilen kazançlar vergiye tabi değildir.

İvazlı olarak iktisap edilip iki yıl içinde elden çıkarılma dolayısı ile elde edilecek kazancın iktisap bedeline endeksleme uygulanması (endeksleme ancak TEFE artış oranının %10'u aşması halinde uygulanabilir) ve indirilecek giderlerin düşülmesi sonrasında kalan kısmı yıllık beyanname ile beyan edilir.

c) Menkul Kıymetler Yatırım Ortaklığı Hisse Senetlerinin Elden Çıkarılması

Menkul Kıymet Yatırım Ortaklığı hisse senetlerinin elden çıkarılmasından elde edilen kazançlar %10 tevkifata tabidir. Bu gelirler için ayrıca yıllık beyanname verilmez.

A-1.1.2006 Tarihinden Önce İktisap Edilen Hisse Senetleri;

- **Türkiye'de kurulu Menkul Kıymet Borsalarında işlem gören hisse senetleri için;**
- 3 aydan sonra elden çıkarılması halinde elde edilecek kazançlar vergiye tabi değildir.
- 3 ay içinde elden çıkarılmayan halinde iktisap bedeline endeksleme uygulandıktan ve indirilebilecek giderler düşüldükten sonra diğer değer artışı kazançları ile birlikte 15.000 YTL'yi aşan kısım 15 gün içinde münferit beyanname ile beyan edilir. Vergi anlaşmaların hükümleri saklıdır.
- **Tam mükellef kurumlara ait ve Türkiye'de kurulu Menkul Kıymet Borsalarında işlem görmeyen;**
- Bir yıldan fazla süreyle elde tutulan hisse senetlerinin elden çıkarılmasından elde edilecek kazançlar vergiye tabi değildir.
- 1 yıl içinde elden çıkarılmayan halinde endeksleme uygulandıktan ve indirilebilecek giderler düşüldükten sonra diğer değer artışı kazançları ile birlikte 15.000 YTL'yi aşan kısım 15 gün içinde münferit beyanname ile beyan edilir. Vergi anlaşmaların hükümleri saklıdır.
- **Diğer hisse senetleri için;**
- Elde edilecek kazançların endeksleme uygulanması ve indirilebilecek giderlerin düşülmesi sonrasında diğer değer artışı kazançları ile birlikte 15.000 YTL'yi aşan kısım 15 gün içinde münferit beyanname ile beyan edilir. Vergi anlaşmaların hükümleri saklıdır.
- İvazsız olarak edinilenlerin elden çıkarılmasından elde edilen kazançlar beyana tabi değildir.
- Dar mükellef gerçek kişilerce elde edilen kazancın Hazine'den izin alarak satın alınan hisse senetlerinin elden çıkarılması ve bu menkul kıymetlerden elde edilen kar paylarından ibaret olması halinde elden çıkarma sonucunda doğan kazancın hesabında kur farkları dikkate alınmaz.

STOPAJ

- Stopaja tabi değildir

B- 1.1.2006 Tarihinden Sonra İktisap Edilen Hisse Senetleri

a) Banka ve Aracı Kurumlar Vasıtası ile Elden Çıkarılanlar

Hisse senetlerinden elde edilen alım-satım kazancı %0 oranında stopaja tabidir. Söz konusu stopaj nihai vergidir.

b) Banka ve Aracı Kurumlar Dışında Elden Çıkarılanlar

Tam mükellef kurumlara ait olup iki yıldan fazla süre ile elde tutulduktan sonra elden çıkarılan hisse senetlerinden elde edilecek kazançlar vergiye tabi değildir.

İvazsız olarak edinilen hisse senetlerinin elden çıkarılmasından elde edilen kazançlar vergiye tabi değildir. İvazlı olarak iktisap edilip iki yıl içinde elden çıkarılma dolayısı ile elde edilecek kazancın iktisap bedeline endeksleme uygulanması (endeksleme ancak TEFE artış oranının %10'u aşması halinde uygulanabilir) ve indirilecek giderlerin düşülmesi sonrasında kalan kısmı 15 gün içinde münferit beyanname ile beyan edilir. Vergi anlaşmaların hükümleri saklıdır.

c) Menkul Kıymetler Yatırım Ortaklığı Hisse Senetlerinin Elden Çıkarılması

Menkul Kıymet Yatırım Ortaklığı hisse senetlerinin elden çıkarılması halinde elde edilecek gelirler %0 oranında tevkifata tabidir ve bu gelirler için beyanname verilmez.

T.C. Devlet Tahvil ve Bonoları Faiz Gelirleri (Eurobondlar Hariç)

A- 1.1.2006 Tarihinden Önce İhraç Edilmiş olan TC Devlet Tahvil ve Bonoları;

- Döviz cinsinden olanlar ile döviz, altına veya başka bir değere endeksli menkul kıymetlerden elde edilen faiz gelirlerinin istisna sonrası tutan diğer vergiye tabi gelirlerle birlikte 19.000 YTL'yi aşarsa tamamı beyan edilir. Anapara kur farkı gelirleri vergiye tabi değildir.

- Diğerleri (YTL cinsinden olanlar) için indirim oranı ve istisna uygulanması sonrasında diğer vergiye tabi gelirlerle birlikte 19.000 YTL'yi aşarsa tamamı beyan edilir.

- 26.07.2001-31.12.2005 tarihleri arasında ihraç edilen Hazine Bonusu ve Devlet Tahvilleri'nden elde edilen faiz gelirlerinin, indirim oranı sonrasında kalan kısmının 206.000 YTL'si gelir vergisinden istisna edilmiştir. (Söz konusu istisna varsa bunlardan elde edilen alım satım kazancını da içermektedir.)

STOPAJ

- Devlet tahvili ve hazine bonoları % 0 oranında stopaja tabidir.

B- 1.1.2006 Tarihinden Sonra İhraç Edilmiş olan TC Devlet Tahvil ve Bonoları;

Ödemeyi yapanlarca elde edilen kazançlar için %10 oranında tevkifat yapılır. Ödemeyi yapanlarca faiz tutarları (kupon ve/veya itfadaki) üzerinden yapılan bu tevkifat nihai vergidir. Tevkifat matrahının hesabında işlemiş faiz dikkate alınır.

Menkul kıymetin bir banka ya da aracı kurum vasıtası ile alınmış olması halinde itfada yapılacak tevkifat itfa bedeli ile alış bedeli arasındaki farktan yapılır. Aksi takdirde tevkifat matrahı ihraç bedeli esas alınarak tespit edilir. Alış ve itfa sırasında ödenen komisyon ve BSMV'ler matrahın tespitinde dikkate alınır.

Mevduat Faizleri

- Türkiye'de faaliyet gösteren kurumlardan elde edilen mevduat faiz gelirleri vadeleri ve cinslerine bakılmaksızın üzerinden ödemeyi yapanlarca %15 oranında tevkifat yapılır. Söz konusu tevkifat faiz geliri elde edenler için nihai vergidir. Ayrıca beyanname verilmez.

- Offshore ve yurt dışı bankalardan elde edilen ve toplam tutan 900 YTL'yi aşan faizle, yıllık gelir vergisi beyanına tabidir. Yurtdışında ödenen vergilerin Türkiye'de bu kazanç üzerinden hesaplanan GV tutarı kadarlık kısmı hesaplanan vergiye mahsup edilir. Vergi Anlaşmaların hükümleri saklıdır.

- Türkiye'de faaliyet gösteren kurumlardan elde edilen mevduat faiz gelirleri vadeleri ve cinslerine bakılmaksızın üzerinden ödemeyi yapanlarca %15 oranında tevkifat yapılır. Söz konusu tevkifat bu geliri elde edenler açısından nihai vergidir. Ayrıca beyanname verilmez. Vergi Anlaşmaların hükümleri saklıdır.

T.C. Devlet Tahvil ve Bonoları Alım-Satım Kazancı (Eurobondlar Hariç)

A- 1.1.2006 Tarihinden Önce İhraç Edilmiş olan TC Devlet Tahvil ve Bonoları;

- Tahvil ve bonolann elden çıkarılmasından sağlanan kazançların endeksleme uygulanması sonrasında hesaplanan diğer değer artışı kazançları ile birlikte 15.000 YTL'yi aşan kısmı beyan edilir.

- 26.07.2001-31.12.2005 tarihleri arasında ihraç edilen Hazine Bonosu ve Devlet Tahvilleri'nin elden çıkarılmasında sağlanan gelirlerinin endeksleme ve indirilebilecek giderlerin düşülmesi sonrasında kalan kısmının, 206.000 YTL'si gelir vergisinden istisna edilmiştir. (Söz konusu istisna varsa bunlardan elde edilen faiz gelirlerini de içermektedir). Bu istisnanın uygulanması halinde 15.000 YTL'lik istisna uygulanmaz.

STOPAJ

- Elde edilen kazançlar stopaja tabi değildir.

B- 1.1.2006 Tarihinden Sonra İhraç Edilmiş olan TC Devlet Tahvil ve Bonoları;

a) Banka ve Aracı Kurumlar Vasıtası ile Elden Çıkarılanlar

3 aylık dönem içindeki satış ve alış bedelleri arasındaki pozitif fark üzerinden %10 oranında tevkifat alım satıma aracılık eden banka ya da aracı kurum tarafından yapılır. Tevkif edilen vergiler bu kurumlarca üçer aylık dönemler itibarıyla banka ve aracı kurumun bağlı olduğu vergi dairesine beyan edilerek ödenir. Tevkifat matrahının tespitinde alış ve satış için ödenen komisyonlar ve Banka ve Sigorta Muameleleri Vergisi dikkate alınır.

Aynı devlet tahvili/bonosundan farklı tarihlere birden fazla alım yapıldıktan sonra elden çıkarma halinde satılan devlet tahvili/bonosunun alış bedeli FIFO yöntemi ile belirlenir.

Banka ve aracı kurumlarca alış ve satış bedelleri arasındaki fark üzerinden yapılan bu tevkifat nihai vergidir. Dileyen mükellefler yıl sonunda bu kazançları için ihtiyari yıllık beyanname vererek birden fazla kurumda yaptıkları işlemleri birleştirebilirler. Bu beyanname de %10'luk oran kullanılır. Devlet Tahvil ve Bonosu alım satımından doğan zararlar ancak Devlet Tahvil ve Bonosu alım satımından doğan karlara mahsup edilebilir. Mahsup edilemeyen zarar tutarı izleyen yıla devredilemez. Zararlar nedeniyle fazla ödenen ve mahsup edilemeyen vergiler ihtiyari yıllık beyanname veren mükelleflerin talebi halinde kendilerine red ve iade olunur.

b) Banka ve Aracı Kurumlar Dışında Elden Çıkarılanlar

Tahvil ve bonolann elden çıkarılmasından sağlanan kazançların iktisap bedeline endeksleme uygulanması (endeksleme ancak TEFE artış oranının %10'u aşması halinde uygulanabilir) ve indirilecek giderlerin düşülmesi sonrasında kalan kısmı yıllık beyanname ile beyan edilir.

A- 1.1.2006 Tarihinden Önce İhraç Edilmiş olan TC Devlet Tahvil ve Bonoları;

- Kazancın endeksleme uygulanması sonrasında hesaplanan diğer değer artışı kazançları ile birlikte 15.000 YTL'yi aşan kısmı 15 gün içinde münferit beyanname ile beyan edilir. (Vergi Anlaşmaları hükümleri saklıdır)

- 26.07.2001-31.12.2005 tarihleri arasında ihraç edilen Hazine Bonosu ve Devlet Tahvilleri'nin elden çıkarılmasında sağlanan gelirlerinin endeksleme ve indirilebilecek giderlerin düşülmesi sonrasında kalan kısmının, 206.000 YTL'si gelir vergisinden istisna edilmiştir. (Söz konusu istisna varsa bunlardan elde edilen faiz gelirlerini de içermektedir). Bu istisnanın uygulanması halinde 15.000 YTL'lik istisna uygulanmaz.

STOPAJ

- Elde edilen kazançlar stopaja tabi değildir.

B- 1.1.2006 Tarihinden Sonra İhraç Edilmiş olan TC Devlet Tahvil ve Bonoları;

a) Banka ve Aracı Kurumlar Vasıtası ile Elden Çıkarılanlar

Devlet Tahvili ve Hazine Bonosundan elde edilen alım-satım kazancı %0 oranında stopaja tabidir. Söz konusu stopaj nihai vergidir. Ayrıca beyanname verilmez.

b) Banka ve Aracı Kurumlar Dışında Elden Çıkarılanlar
Tahvil ve bonolann elden çıkarılmasında sağlanan kazançların iktisap bedeline endeksleme uygulanması (endeksleme ancak TEFE artış oranının %10'u aşması halinde uygulanabilir) ve indirilecek giderlerin düşülmesi sonrasında kalan kısmı 15 gün içinde münferit beyanname ile beyan edilir.

Türkiye'deki Kurumlarda Yapılan Ters-Repo Gelirleri

• Türkiye'de faaliyet gösteren bankalardan elde edilen ters repo gelirleri üzerinden ödemeyi yapanlarca %15 oranında tevkifat yapılır. Söz konusu tevkifat bu geliri elde edenler için nihai vergidir. Ayrıca beyanname verilmez.

• Türkiye'de faaliyet gösteren bankalardan elde edilen ters repo gelirleri üzerinden ödemeyi yapanlarca %15 oranında tevkifat yapılır. Söz konusu tevkifat bu geliri elde edenler için nihai vergidir. Ayrıca beyanname verilmez. Vergi Anlaşmaları hükümleri saklıdır.

VOB Bünyesindeki Vadeli İşlem Sözleşmeleri

• VOB bünyesindeki vadeli işlemlerden elde edilecek gelir için beyanname verilmez. Başka gelirler nedeniyle beyanname verilse dahi bu gelirler beyannameye dahil edilmez.

STOPAJ

• 2007 yılı ve izleyen yıllarda VOB bünyesindeki vadeli işlem sözleşmelerinden elde edilecek gelir üzerinden %10 tevkifat yapılacaktır.

• VOB bünyesindeki vadeli işlem sözleşmelerinden elde edilen gelirler için beyanname verilmez. Başka gelirler nedeniyle beyanname verilse dahi bu gelirler beyannameye dahil edilmez.

STOPAJ

• 2007 yılı ve izleyen yıllarda VOB bünyesindeki vadeli işlem sözleşmelerinden elde edilecek gelir üzerinden %10 tevkifat yapılacaktır.

Türk ve Yabancı Menkul Kıymet Yatırım Fonu Katılma Belgelerinden Elde Edilen Kar Payları

• Türk Menkul Kıymet Yatırım Fonları'ndan elde edilen kar payları için beyanname verilmez. Başka gelirler nedeniyle beyanname verilse dahi bu gelirler beyannameye dahil edilmez.

• Yurtdışı MKYF katılma belgelerinden elde edilen ve toplam tutarı 900 YTL'yi aşan kar payları beyana tabidir. Yurtdışında ödenen vergiler mahsup edilir.

STOPAJ

• 01.10.2006 öncesinde elde edilen gelirler stopaja tabi değildir. Türk MKYF bünyesinde stopaj ödenir.
• 01.10.2006 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere sürekli olarak portföyünün en az %5'i İMKB'de işlem hisse senetlerinden oluşan yatırım fonlarının 1 yıldan fazla süreyle elde tutulan katılma belgelerinin elden çıkarılmasından elde edilen gelirler stopaja tabi değildir. Bu şartı sağlamayan katılma belgelerinin elden çıkarılmasından elde edilecek kar payı %10 oranında stopaja tabidir.

• Beyan edilmez.

STOPAJ

• Elde edilen gelirler %0 oranında stopaja tabidir.

Borsa Menkul Kıymet Yatırım Fonlarının Alım-Satımından Elde Edilen Kazançlar

A- 1.1.2006 Öncesinde İktisab Edilmiş Olanlar;

• Borsa MKYF'nin İMKB'de alım-satımından elde edilen kazançlar için beyanname verilmez. Başka gelirler nedeniyle beyanname verilse dahi bu gelirler beyannameye dahil edilmez.

B- 1.1.2006'dan Sonra İktisab Edilenler

3 aylık dönem içindeki satış ve alış bedelleri arasındaki pozitif fark üzerinden %10 oranında tevkifat alım satıma aracılık eden banka ya da aracı kurum tarafından yapılır. Tevkif edilen vergiler bu kurumlarca üçer aylık dönemler itibarıyla banka ve aracı kurumun bağlı olduğu vergi dairesine beyan edilerek ödenir. Tevkifat matrahının tespitinde alış ve satış için ödenen komisyonlar ve Banka ve Sigorta Muameleleri Vergisi dikkate alınır.

Aynı borsa yatırım fonundan farklı tarihlere birden fazla alım yapıldıktan sonra elden çıkarma halinde satılan borsa yatırım fonunun alış bedeli FIFO yöntemi ile belirlenir.

Banka ve aracı kurumlarca alış ve satış bedelleri arasındaki fark üzerinden yapılan bu tevkifat nihai vergidir. Dileyen mükellefler yıl sonunda bu kazançları için ihtiyari yıllık beyanname vererek birden fazla kurumda yaptıkları işlemleri birleştirebilirler. Bu beyanname de %10'luk oran kullanılır. Aynı tür menkul kıymet alım satımından doğan zararlar alım satımından doğan karlara mahsup edilebilir. Mahsup edilemeyen zarar tutarı izleyen yıla devredilemez. Zararlar nedeniyle fazla ödenen ve mahsup edilemeyen vergiler ihtiyari yıllık beyanname veren mükelleflerin talebi halinde kendilerine red ve iade olunur.

C- Yurtdışında Kurulu Borsa Menkul Kıymet Yatırım Fonları

- Yurtdışı borsa katılma belgelerinin alım satımından elde edilen kazançlar beyana tabidir. Yurtdışında ödenen vergiler mahsup edilir.

- Vergi Anlaşmaları hükümleri saklıdır.

A- 1.1.2006 Öncesinde İktisab Edilmiş Olanlar;

• Borsa MKYF'nin İMKB'de alım-satımından elde edilen kazançlar için beyanname verilmez. Başka gelirler nedeniyle beyanname verilse dahi bu gelirler beyannameye dahil edilmez.

B- 1.1.2006'dan Sonra İktisab Edilenler

- Borsa MKYF'larından elde edilen gelirler %0 stopaja tabidir.

Türkiye'de Kurulu Yatırım Ortaklığından Elde Edilen Kar Payları

• Türk YO hisse senetlerinden elde edilen kar paylarının 1/2'si vergiden istisnadır. İstisna sonrası kalan tutar vergiye tabi diğer gelirlerle birlikte 19.000 YTL'yi aşarsa, beyan edilir.

STOPAJ

• Stopaja tabi değildir. Yatırım Ortaklığı bünyesinde ödenen stopaj beyanname üzerinden hesaplanan vergiden mahsup edilir.

• Kaynakta gelir vergisi kesintisi yoluyla vergilenen kar payları ayrıca beyana tabi değildir.

STOPAJ

- Stopaja tabi değildir. Yatırım Ortaklığı bünyesinde ödenen stopaj beyanname üzerinden hesaplanan vergiden mahsup edilir.

Eurobond Faiz Gelirleri

• Faizin tahsil edildiği tarihteki YTL karşılığı kazancın tutarını belirler. Anapara kur farkı kazanç dahil edilmez.

- 26.07.2001 - 31.12.2005 tarihleri arasında ihraç edilen Eurobondlardan elde edilen faiz gelirlerinin 206.000 YTL'si gelir vergisinden istisna edilmiştir. (Maliye Bakanlığı'nın görüşü) Elde edilen kazanç (istisna sonrası) diğer vergiye tabi gelirlerle birlikte 19.000 YTL'den az ise, beyan edilmez. Fazla ise istisna sonrası kazancın tamamı beyan edilir. (206.000 YTL'lik istisna varsa alım satım kazançlarını da içermektedir.)

- 1.1.2006 tarihinden sonra ihraç edilen Eurobondlardan elde edilen faiz gelirleri, diğer vergiye tabi gelirlerle birlikte 19.000 YTL'den az ise beyan edilmez, fazla ise tamamı beyan edilir.

STOPAJ

%0 stopaja tabidir.

• Stopaj yoluyla vergilendirilmiş (%0) faiz gelirleri için beyanname verilmez.

STOPAJ

- %0 oranında stopaja tabidir.

Eurobond Alım-Satım Kazancı

- Eurobond'un satıldığı tarihteki YTL tutarı ile Eurobond'un alındığı tarihteki YTL tutarı arasındaki fark kazanç tutarını oluşturur.

- Eurobond'ardan elde edilen alım-satım kazançlarında, endeksleme uygulaması ve indirilebilecek giderlerin düşülmesi sonrasında kalan kazanç yıllık beyanname ile beyan edilir.

- 26.07.2001 - 31.12.2005 tarihleri arasında ihraç edilen Eurobondların elden çıkarılmasında sağlanan gelirlerinin endeksleme ve indirilebilecek giderlerin düşülmesi sonrasında kalan kısmının, 206.000 YTL'si gelir vergisinden istisna edilmiştir. İstisnayı aşan kazanç yıllık beyanname ile beyan edilir. (Maliye Bakanlığı'nın görüşü) (206.000 YTL'lik istisna varsa faiz gelirlerini de içermektedir.)

- 1.1.2006 tarihinden sonra ihraç edilen Eurobondların elden çıkarılmasından sağlanan gelirlerin endeksleme (endeksleme ancak TEFE artış oranının %10'u aşması halinde uygulanabilir) ve indirilebilecek giderlerin düşülmesi sonrasında kalan kısmı vergiye tabidir. Yıllık beyanname ile beyan edilir.

STOPAJ

Stopaja tabi değil.

- Kazancın Türkiye'de vergilenmesi gereken hallerde, Eurobond'un satıldığı tarihteki YTL tutarı ile Eurobond'un alındığı tarihteki YTL tutarı arasındaki fark kazanç tutarını oluşturur.

- Eurobondlardan elde edilen alım-satım kazançlarında, endeksleme uygulaması ve indirilebilecek giderlerin düşülmesi sonrasında kalan kazanç 15 gün içerisinde münferit beyanname ile beyan edilir.

- 26.07.2001 - 31.12.2005 tarihleri arasında ihraç edilen Eurobondların elden çıkarılmasında sağlanan gelirlerinin endeksleme ve indirilebilecek giderlerin düşülmesi sonrasında kalan kısmının, 206.000 YTL'si gelir vergisinden istisna edilmiştir. İstisnayı aşan kazanç münferit beyanname ile beyan edilir. (Maliye Bakanlığı'nın görüşü) (206.000 YTL'lik istisna varsa faiz gelirlerini de içermektedir.)

- 1.1.2006 tarihinden sonra ihraç edilen Eurobondların elden çıkarılmasından sağlanan gelirlerin endeksleme (endeksleme ancak TEFE artış oranının %10'u aşması halinde uygulanabilir) ve indirilebilecek giderlerin düşülmesi sonrasında kalan kısmı vergiye tabidir. Münferit beyanname ile beyan edilir.

- 07.07.2006 tarihinden sonra tevkifata tabi tutulan dar mükellef gerçek kişi ve kurumlarca Hazine tarafından yurt dışında ihraç edilen menkul kıymetlerden (eurobondlardan) sağlanan kazanç ve iratlar için münferit ve özel beyanname verilmez.

- Vergi Anlaşmaları hükümleri saklıdır.

STOPAJ

- Stopaja tabi değildir.

Millennium Bank A.Ş. bu rehberde yer verilen açıklamaların yanlış uygulamasından dolayı mükelleflerin uğrayabilecekleri zarar için herhangi bir sorumluluk kabul etmez.

Bu açıklamalar yatırımcıların 2007 yılı içinde elde ettikleri kazançların gelir vergisi ve kurumlar vergisi açısından durumuna ilişkin olup, yatırımcıların yıl içinde sadece açıklanan türde kazançları elde ettikleri varsayımı ile hazırlanmıştır. Bu nedenle, kurumsal ve/veya şahsi vergisel durumun planlı ve doğru bir biçimde değerlendirilebilmesi için vergi danışmanına başvurmanızın gerekli olduğunu hatırlatmak isteriz. Bu sayfada yer alan açıklamalar PricewaterhouseCoopers tarafından sadece bilgi vermek amacıyla hazırlanmıştır. Bu metindeki ifadelerden hareketle PricewaterhouseCoopers'dan yazılı görüş alınmaksızın işlem tesisi halinde oluşabilecek herhangi bir zarardan dolayı PricewaterhouseCoopers tarafından hiçbir sorumluluk kabul edilemez.

PRICEWATERHOUSECOOPERS 

©Copyright 2003 PricewaterhouseCoopers

Bankacılık ve Sermaye Piyasaları Ekibi

Süleyman Seba Caddesi No: 48 BJK Plaza B Blok K.9 34357 Akaretler-Beşiktaş / İstanbul • www.pwc.com/tr • www.vergiportali.com

Tel: 0 (212) 326 60 98 Faks: 0 (212) 326 60 50