

	TAM MÜKELLEF KURUM	DAR MÜKELLEF KURUM (1)
<b>Hisse Senedi Alım Satım Kazancı</b> 1.1.2006 tarihinden <b>ÖNCE</b> iktisap edilmiş hisse senetleri	- Stopaja tabi değil. - Kurumlar vergisine tabi (% 20). - Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 5/1-e bendindeki şartların yerine getirilmesi halinde, kazancın % 75'i kurumlar vergisinden istisna olur.	- Stopaja tabi değil. - Kurumlar vergisine tabi (% 20). - Kurumlar vergisi sonrası kalan tutar % 15 oranında gelir vergisi stopajına tabidir. - Kur farkından doğan kazançlar vergiye tabi değil.
<b>Hisse Senedi Alım Satım Kazancı</b> 1.1.2006 tarihinden <b>SONRA</b> iktisap edilmiş hisse senetleri	1) İMKB'de işlem gören ve 1 yıldan fazla süreyle elde tutulan hisse senetlerinin elden çıkarılmasından sağlananlar; - Stopaja tabi değil. - Kurumlar vergisine tabi (% 20). - Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 5/1-e bendindeki şartların yerine getirilmesi halinde, kazancın % 75'i kurumlar vergisinden istisna olur. 2) İMKB'de işlem görenlerden bir yıl ve daha kısa süre içinde elden çıkarılanlar; - %10 oranında stopaja tabi. (4) - Kurumlar vergisine tabi (% 20). - Ödenen stopaj beyanname üzerinde hesaplanan kurumlar vergisinden mahsup edilir. 3) Banka ve aracı kurum aracılığı olmaksızın hisse senedi alım satım işlemlerinden sağlanan kazançlar; - Stopaja tabi değil. - Kurumlar vergisine tabi (% 20). - Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 5/1-e bendindeki şartların yerine getirilmesi halinde, kazancın % 75'i kurumlar vergisinden istisna olur.	1) İMKB'de işlem gören ve 1 yıldan fazla süreyle elde tutulan hisse senetlerinin elden çıkarılmasından sağlananlar; - Stopaja tabi değil, - Beyan edilmez. 2) İMKB'de işlem görenlerden 1 yıl ve daha kısa süre içinde elden çıkarılanlar için stopaj oranı % 0'dır. (5) - Beyan edilmez. 3) Banka ve aracı kurum aracılığı olmaksızın alım satım işlemlerinden sağlanan kazançlar; - Stopaja tabi değil. - Kurumlar vergisine tabi (% 20). - Kurumlar vergisi sonrası kalan tutar %15 oranında gelir vergisi stopajına tabidir.
<b>HİSSE SENEDİ TEMETTÜ GELİRLERİ</b>	- Stopaja tabi değil. - Tam mükellef kurumlardan elde edilenler kurumlar vergisinden istisna. (KVK 5/1-a) - Dar mükellef kurumlardan elde edilenlerden Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 5/1-b bendindeki şartların yerine getirilmesi halinde kurumlar vergisinden istisna olur.	- Kar dağıtımı yapan kurum tarafından % 15 oranında stopaj yapılır. (6) - Beyan edilmez.
<b>DEVLET TAHVİLİ, HAZİNE BONUSU FAİZ GELİRLERİ</b> 1.1.2006 tarihinden <b>ÖNCE</b> ihraç edilmiş olanlar	- Stopaja tabi (% 0) - Kurumlar vergisine tabi (% 20).	- Stopaja tabi (% 0) - Stopaj nihai vergidir. - Beyan edilmez.
<b>DEVLET TAHVİLİ, HAZİNE BONUSU FAİZ GELİRLERİ</b> 1.1.2006 tarihinden <b>SONRA</b> ihraç edilmiş olanlar	- %10 oranında stopaja tabi. (4) - Kurumlar vergisine tabi (% 20). - Ödenen stopaj beyanname üzerinde hesaplanan kurumlar vergisinden mahsup edilebilecektir.	- % 0 oranında stopaja tabi. (5) - Stopaj nihai vergidir. - Beyan edilmez.
<b>DEVLET TAHVİLİ, HAZİNE BONUSU ALIM SATIM KAZANÇLARI</b> 1.1.2006 tarihinden <b>ÖNCE</b> ihraç edilmiş olanlar	- Stopaja tabi değil. - Kurumlar vergisine tabi (% 20).	- Stopaja tabi değil. - Kurumlar vergisine tabi (% 20). - Kurumlar vergisi sonrası kalan tutar % 15 oranında gelir vergisi stopajına tabidir. - Kur farkından doğan kazançlar vergiye tabi değil.
<b>DEVLET TAHVİLİ, HAZİNE BONUSU ALIM SATIM KAZANÇLARI</b> 1.1.2006 tarihinden <b>SONRA</b> ihraç edilmiş olanlar	- %10 oranında stopaja tabi. (4) - Kurumlar vergisine tabi (% 20). - Ödenen stopaj, beyanname üzerinde hesaplanan kurumlar vergisinden mahsup edilir.	- % 0 oranında stopaja tabi. (5) - Stopaj nihai vergidir. - Beyan edilmez.

	TAM MÜKELLEF KURUM	DAR MÜKELLEF KURUM (1)
<b>HAZINE MÜSTEŞARLIĞI TARAFINDAN İHRAÇ EDİLEN EUROBONDLARIN FAİZ GELİRLERİ</b>	- Stopaj kapsamında değil. - Kurumlar vergisine tabi (% 20).	- Stopaj kapsamında değil. - Beyan edilmez.
<b>HAZINE MÜSTEŞARLIĞI TARAFINDAN İHRAÇ EDİLEN EUROBONDLARIN ALIM SATIM KAZANÇLARI</b> 1.1.2006 tarihinden <b>ÖNCE</b> ihraç edilmiş olanlar	- Stopaja tabi değil. - Kurumlar vergisine tabi (% 20).	- Stopaja tabi değil. - Beyan edilmez.
<b>HAZINE MÜSTEŞARLIĞI TARAFINDAN İHRAÇ EDİLEN EUROBONDLARIN ALIM SATIM KAZANÇLARI</b> 1.1.2006 tarihinden <b>SONRA</b> ihraç edilmiş olanlar	- Stopaja tabi değil. - Kurumlar vergisine tabi (% 20)	- Stopaja tabi değil. - Beyan edilmez.
<b>REPO GELİRLERİ</b>	- %15 oranında stopaja tabi. - Kurumlar vergisine tabi (% 20). - Ödenen stopaj beyanname üzerinde hesaplanan kurumlar vergisinden mahsup edilebilir.	- %15 oranında stopaja tabi. - Stopaj nihai vergidir. - Beyan edilmez.
<b>MEVDUAT FAİZLERİ (YTL ve DTH)</b>	- Vadeye bakılmaksızın % 15 oranında stopaja tabi. - Kurumlar vergisine tabi (% 20). - Ödenen stopaj beyanname üzerinde hesaplanan kurumlar vergisinden mahsup edilir.	- Vadeye bakılmaksızın % 15 oranında stopaja tabi. - Stopaj nihai vergidir. - Beyan edilmez.
<b>OFF-SHORE MEVDUAT FAİZ GELİRLERİ</b>	- Mevduat hesabı yurt dışında açıldığından stopaja tabi değil. - Kurumlar vergisine tabi (% 20).	- Stopaja tabi değil. - Beyan edilmez.
<b>MENKUL KIYMET YATIRIM FONU KATILMA BELGELERİNDEN ELDE EDİLEN KAR PAYLARI</b>	- 01.10.2006 tarihinden itibaren % 10 oranında stopaja tabi. (4) (8) - Kurumlar vergisine tabi (% 20). - Ödenen stopaj beyanname üzerinde hesaplanan kurumlar vergisinden mahsup edilir. - Sürekli olarak portföyünün en az % 51'i İMKB'de işlem gören hisse senetlerinden oluşan yatırım fonlarının, bir yıldan fazla süreyle elde tutulan katılma belgelerinin fona iadesinden sağlanan kazançlar üzerinden stopaj yapılmaz..	- 01.10.2006 tarihinden itibaren stopaj oranı % 0. (5) (8) - Beyan edilmez.
<b>BORSA YATIRIM FONLARI KATILMA BELGELERİNİN ALIM SATIM KAZANÇLARI</b>	- %10 oranında stopaja tabi. (4) - Kurumlar vergisine tabi (% 20). - Ödenen stopaj beyanname üzerinde hesaplanan kurumlar vergisinden mahsup edilebilir.	- % 0 oranında stopaja tabi. (5) - Stopaj nihai vergidir. - Beyan edilmez.

Not: Bu doküman 17.08.2006 tarihinde yürürlükte olan mevzuat çerçevesinde, uygulamalara genel bilgi vermek amacıyla ERİST & YOUNG tarafından hazırlanmıştır. İzin alınmaksızın çoğaltılamaz ve yayımlanamaz



	TAM MUKELLEFLER KURUM	DAR MUKELLEFLER KURUM (1)
<b>ÖZEL SEKTÖR TAHVİLİ (TAHVİL, VARLIĞA DAYALI MENKUL KIYMET, FİNANSMAN BONUSU) FAİZ GELİRİ</b> 1.1.2006 tarihinden ÖNCE ihraç edilmiş olanlar	- %10 stopaja tabi. - Kurumlar vergisine tabi (% 20). - Ödenen stopaj beyanname üzerinde hesaplanan kurumlar vergisinden mahsup edilebilir.	- %10 stopaja tabi. - Stopaj nihai vergidir. - Beyan edilmez.
<b>ÖZEL SEKTÖR TAHVİLİ (TAHVİL, VARLIĞA DAYALI MENKUL KIYMET, FİNANSMAN BONUSU) FAİZ GELİRİ</b> 1.1.2006 tarihinden SONRA ihraç edilmiş olanlar	- %10 oranında stopaja tabi. (4) - Kurumlar vergisine tabi (% 20). - Ödenen stopaj beyanname üzerinde hesaplanan kurumlar vergisinden mahsup edilebilir.	- % 0 oranında stopaja tabi. (5) - Stopaj nihai vergidir. - Beyan edilmez.
<b>ÖZEL SEKTÖR TAHVİLİ (TAHVİL, VARLIĞA DAYALI MENKUL KIYMET, FİNANSMAN BONUSU) ALIM SATIM KAZANÇLARI</b> 1.1.2006 tarihinden ÖNCE ihraç edilmiş olanlar	- Stopaja tabi değil. - Kurumlar vergisine tabi (% 20).	- Stopaja tabi değil. - Kurumlar vergisine tabi (% 20). - Kurumlar vergisi sonrası kalan tutar % 15 oranında gelir vergisi stopajına tabi. - Kur farkından doğan kazançlar vergiye tabi değil.
<b>ÖZEL SEKTÖR TAHVİLİ (TAHVİL, VARLIĞA DAYALI MENKUL KIYMET, FİNANSMAN BONUSU) ALIM SATIM KAZANÇLARI</b> 1.1.2006 tarihinden SONRA ihraç edilmiş olanlar	- %10 oranında stopaja tabi. (4) - Kurumlar vergisine tabi (% 20). - Ödenen stopaj beyanname üzerinde hesaplanan kurumlar vergisinden mahsup edilebilir.	- % 0 oranında stopaja tabi. (5) - Stopaj nihai vergidir. - Beyan edilmez.
<b>VADELİ İŞLEM VE OPSİYON İŞLEMLERİNDEN ELDE EDİLEN KAZANÇLAR</b> 1.1.2006 tarihinden SONRA yapılan işlemlere ilişkin kazançlar için	- Stopaja tabi değil. - Kurumlar vergisine tabi (% 20).	- Banka ve benzeri finans kurumlarının kazançları stopaja tabi değil. Genel hükümler uygulanır. - VOB'da yapılan işlemlerden elde edilenler 2006 yılında % 0 oranında stopaja tabidir. - Banka ve benzeri finans kurumları dışındakilerin kazançları % 0 oranında stopaja tabidir. - Stopaj nihai vergidir. - Kazanç beyan edilmez.

Dar mükellefler kurumlarına ilişkin açıklamalarımız, Türkiye'de işyeri ve daimi temsilcisi bulunmayan dar mükellefler kurumları için geçerlidir.

(2) Alım satım zararlarının alım satım kazançlarına mahsup edilmesine ilişkin olarak Kanunda herhangi bir hüküm yer almamasına rağmen Maliye Bakanlığı basın açıklaması ile söz konusu mahsubun yapılabileceğini belirtmiştir.

(3) Bakanlar Kurulu, bu istisnanın 2006 yılında uygulanacak tutarına ilişkin bir belirleme yapmamıştır. Bu durumda, GVK'nun mükerrer 123. maddesindeki düzenleme çerçevesinde 2005 yılında uygulanan istisna tutarının (13.000 YTL) yeniden değerlendirilmesinde artışın tutarının %5'ini aşmayan kesirlerin dikkate alınmayacağına ilişkin hüküm sebebiyle de, 2006 yılında bu istisnanın 14.000 YTL olarak uygulanması gerektiğini düşünüyoruz.

(4) 2006/10731 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ile 23.07.2006 tarihinden geçerli olmak üzere stopaj oranı % 10'a indirilmiştir. Bu tarihten önce elde edilen gelirlere uygulanan stopaj oranı % 15'tir.

(5) 5527 sayılı Kanun ile 07.07.2006 tarihinden geçerli olmak üzere stopaj oranı sıfıra indirilmiştir. Bu tarihten önce elde edilen gelirlere uygulanan stopaj oranı % 15'tir.

(6) 2006/10731 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ile 23.07.2006 tarihinden geçerli olmak üzere kar payı stopaj oranı % 15'e çıkarılmıştır. Bu tarihten önce dağıtılmış olan kar payları % 10 oranında stopaja tabidir.

(7) Maliye Bakanlığı tarafından verilen 11.12.2001 tarih ve 066321 sayılı müktezada, eurobondlardan elde edilen gelirlerin de GVK'nun Geçici 59 uncu maddesinde yer alan istisnadan yararlanabileceği belirtilmiştir. 258 seri numaralı Gelir Vergisi Tebliği Taslağı'nda da Maliye Bakanlığı bu görüşünü teyit etmektedir.

(8) 5527 sayılı Kanun ile 01.10.2006 tarihinden itibaren, menkul kıymet yatırım fonlarının (MKYF) vergileme sisteminde değişiklik yapılmıştır. Buna göre 30.09.2006 tarihine kadar sadece MKYF'ların portföy işletmeciliği kazancı üzerinden stopaj yapılırken, 01.10.2006 tarihinden itibaren portföy işletmeciliği kazancının yanı sıra MKYF katılma belgelerinin fona iadesinden sağlanan kazançlar üzerinden de stopaj yapılacaktır. Ancak, Bakanlar Kurulu, portföy kazançları üzerinden yapılacak stopajın oranını, 01.10.2006 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere % 0 olarak belirlemiştir.

GVK'nun Geçici 67. maddesi ve 2006/10731 sayılı BKK uyarınca, MKYF'ların 01.01.2006-22.07.2006 dönemine ilişkin portföy işletmeciliği kazancı üzerinden % 15 oranında, 23.07.2006-30.09.2006 dönemine ilişkin portföy işletmeciliği kazancı üzerinden % 10 oranında, 01.10.2006-31.12.2006 dönemine ilişkin portföy işletmeciliği kazancı üzerinden ise % 0 (sıfır) oranında stopaj yapılacaktır. Yatırımcılar tarafından 01.01.2006-30.09.2006 döneminde MKYF katılma belgelerinin fon iadesinden bir kazanç elde edilmiş durumda, bu kazanç üzerinden stopaj yapılmayacak, söz konusu işlemin 01.10.2006 tarihinden sonra gerçekleştirilmesi durumunda ise elde edilen kazanç üzerinden, kazancın sağlanması aracılığıyla eden banka veya aracı kurum tarafından % 10 oranında stopaj yapılacaktır.

**Not: Bu doküman 17.08.2006 tarihinde yürürlükte olan mevzuat çerçevesinde, uygulamalara genel bilgi vermek amacıyla ERİST & YÜHİG tarafından hazırlanmıştır. İzin alınmaksızın çoğaltılamaz ve yayımlanamaz.**