

# Yatırım Fonu Gelirlerinde Geçici 67 Uygulaması

BFS - 2007/2  
İstanbul, 08.08.2007

GVK'nın 257 seri no.lu Genel Tebliği'nde açıklandığı üzere; bir bankanın kendi portföyünde bulunan bir menkul kıymeti başka bankaya satması durumunda banka tarafından elde edilen gelir üzerinden tevkifat yapılmaması, ancak, bankanın başka bir banka veya aracı kurumu aracı kılmak suretiyle menkul kıymet satın alması durumunda, bu menkul kıymetlerle ilgili olarak elde edilecek gelirlere sorumlularca, yani işlemi yapan kurum tarafından tevkifat yapılması gerekmektedir.

Gelir İdaresi Başkanlığı vermiş olduğu 10.07.2007 tarihli muktezada; "bankaların kurucusu oldukları yatırım fonu katılma belgelerinin, başka banka/aracı kurumlar tarafından kendi finansmanları açısından alınıp tekrar kurucu bankaya iade edilmesi sırasında oluşan gelirler üzerinden, fon kurucusu banka tarafından Geçici 67. madde kapsamında vergi tevkifatına tabi olduğunu" belirtmiştir.

Buna göre; bir bankanın kurucusu olduğu yatırım fonu katılma belgelerinin başka bir banka/aracı kurum tarafından kendi müşterilerine satılmayıp aktifinde bulundurmamak suretiyle gelir elde edilmesi halinde, kurucu bankanın, söz konusu gelirin elde edilmesine aracılık eden banka, bu katılma belgelerini aktifinde bulunduran ve fona iade ederek gelir elde eden banka/aracı kurumun ise, gelir sahibi olarak değerlendirilmesi gerekmektedir.

Bu nedenle, sayfanın devamındaki muktezaya göre, banka ve aracı kurumlarca, kendi finansmanlarında kullanılan ve fon kurucusu bankaca tevkifat yapılacak kısım ile, aracılık yaptıkları ve kendileri tarafından tevkifat uygulanacak kısımları ayırtıştırmaları istenmektedir.

10/07/2007

Mukteza

061018

B.07.I.GİB.0.40/4090-6 I I

T.C.  
MALİYE BAKANLIĞI  
Gelir İdaresi Başkanlığı

TÜRKİYE BANKALAR BİRLİĞİ  
Nispetiye Cad. Akmerkez B3 Blok  
Kat:13 Etiler 34340  
İSTANBUL

Gelir Vergisi Kanunu'nun Geçici 67. maddesinin (1) numaralı fıkrasının altıncı paragrafında 5527 sayılı Kanun'la yapılan değişiklikle, 01/10/2006 tarihinden itibaren Sermaye Piyasası Kanunu'na göre kurulan menkul kıymetler yatırım fonlarının katılma belgelerinin ilgili olduğu fona iadesi ve menkul kıymetler yatırım ortaklıklarının hisse senetlerinin alım satımı tevkifat kapsamına alınmıştır.

Konu hakkında açıklamaların yapıldığı 257 seri numaralı Gelir Vergisi Genel Tebliği'nin "2.1-Tevkifat yapmakla sorumlu olanlar" başlıklı bölümünde, bir bankanın kendi portföyünde bulunan bir menkul kıymeti başka bir bankaya satması durumunda banka tarafından elde edilen gelir üzerinden tevkifat yapılmayacağı, ancak, bankanın başka bir banka/aracı kurumu aracı kılmak suretiyle menkul kıymet satın alması durumunda, bu menkul kıymetlerle ilgili olarak elde edeceği gelirden sorumlularca tevkifat yapılacağı belirtilmiştir.

Öte yandan, 258 seri numaralı Gelir Vergisi Genel Tebliği'nin "4-Diğer Hususlar" başlıklı bölümünde de, Geçici 67. maddesinin (1) numaralı fıkrası kapsamında, bankalar veya aracı kurumlarca yapılacak tevkifatın, elde edilmesine aracılık ettikleri kazançlar ile ilgili olduğu, dolayısıyla, bu kurumların kendi portföylerinde bulunan menkul kıymetler veya diğer sermaye piyasası araçlarından elde ettikleri kazançlarının tevkifat kapsamında olmayacağı, bu çerçevede, bir bankanın kurucusu olduğu yatırım fonlarının satımına başka bir banka/aracı kurumun aracılık etmesi halinde, tevkifat yapma sorumluluğunun aracı banka/kurumlar tarafından yerine getirileceği ve fon kurucusu banka tarafından aracı bankalara fon satışında tevkifat yapılmayacağı, ancak aracı bankalar aracılığıyla fon alan yatırımcıların alım-satımlarında aracı bankalar tarafından tevkifat yapılacağı ifade edilmiştir.

Buna göre, bir bankanın kurucusu olduğu yatırım fonu katılma belgelerinin başka bir banka/aracı kurum tarafından kendi müşterilerine satılmayıp aktifinde bulundurmamak suretiyle gelir elde edilmesi halinde, kurucu bankanın söz konusu gelirin elde edilmesine aracılık eden banka, bu katılma belgelerini aktifinde bulunduran ve fona iade ederek gelir elde eden banka/aracı kurumun ise **gelir sahibi** olarak değerlendirilmesi gerekmektedir.

Dolayısıyla, bankaların kurucusu oldukları yatırım fonu katılma belgelerinin, başka banka/aracı kurumlar tarafından kendi finansmanları açısından alınıp tekrar kurucu bankaya iade edilmesi sırasında oluşan gelirler üzerinden, fon kurucusu banka tarafından Geçici 67. madde kapsamında vergi tevkifatı yapılacaktır.

10/07/2007

**Mukteza**

061018

**B.07.I.GİB.0.40/4090-611**

Ancak söz konusu yatırım fonu katılma belgelerinin, başka banka/aracı kurumlar tarafından fon kurucusu bankadan alınıp aracılık yapılmak suretiyle yatırımcılara satılması durumunda ise, bunların yatırımcılar tarafından aracı banka/aracı kuruma iadesi sırasında oluşan gelirler üzerinden, aracılık yapan bu kurumlar tarafından vergi tevkifatı yapılacağı tabiidir.

Diğer taraftan, yatırım fonu katılma belgelerine ilişkin olarak söz konusu banka/aracı kurumlarca, kendi finansmanlarında kullandıkları ve fon kurucusu banka tarafından tevkifat yapılacak olan kısım ile aracılık yaptıkları ve kendileri tarafından tevkifat yapılacak olan kısma ait kayıtların yukarıda belirtilen çerçevede birbirinden ayırıştırılarak izlenmesi ve ilgili kurum/kuruluşlara yapılacak bildirimlerde bu hususların açıkça belirtilmesi gerekmektedir.

Bilgi edinilmesini ve durumun ilgili bankalar ile aracı kurumlara da bildirilmesini rica ederim.

**Başkan a.**  
Feyyaz YAZAR  
Gelir İdare Grup Başkanı