

**İstanbul, 03.02.2012**

**Bazı Menkul Kıymet Kazançlarının Vergilendirilme ve Beyan  
Esasları Rehberimiz Hakkında.**

***DUYURU NO:2012/16***

Kurumların ve kişilerin yatırımlarını yönlendirdikleri çeşitli finansal araçlar içerisinde en yoğun şekilde kullanılanlar vasıtasıyla elde edilecek kazançların 2012 yılında vergilendirme ve beyan esasları hakkında düzenlediğimiz rehber ilişiktir.

Buradaki amacımız, 2012 yılı içerisinde yatırım yapacakların, yatırım yapmadan önce kullanacakları finansal aracın stopaj ve beyan mükellefiyeti karşısındaki durumunu değerlendirmelerine, böylece çeşitli finansal araçların vergi uygulamaları karşısındaki durumunu genel anlamda değerlendirerek karar verilmelerine yardımcı olmaktır.

Ayrıca, bu işlemlere aracı olan kurumların da, finansal araçlar itibariyle stopaj mükellefiyetleri konusunda bilgilendirilmesi hedeflenmiştir.

Ancak, rehberi kullananlar; verilen bilgilerin genel nitelik taşıdığı, kurum, kişi ve finansal araçlar itibariyle özellik arz eden durumların olabileceği, bu nedenle rehberdeki bilgileri yasal mercilere ve müşavirlere doğrulatmanın gerektiği hususunu göz önünde bulundurmalıdır.

Bilginize Sunulur.

Arkan & Ergin Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş.



**ARKAN & ERGİN**  
Audit, Tax, SAS  
Turkey

**2012 YILI  
MENKUL KIYMET KAZANÇLARININ  
VERGİLENDİRİLME ve  
BEYAN ESASLARI REHBERİ**

GELİRİN TÜRÜ	TAM MÜKELLEFLER KURUM	DAR MÜKELLEFLER KURUM	TAM MÜKELLEFLER GERÇEK KİŞİ	DAR MÜKELLEFLER GERÇEK KİŞİ
<b>MEVDUAT FAİZLERİ</b> (TL, DTH, ENDEKSLİ) (ÖZEL FİNANS KURUMLARI İLE KAR ve ZARAR ORTAKLIĞI BELGESİ KARŞILIGI ALINAN KAR PAYLARI DAHİL)	<ul style="list-style-type: none"> <li>o %15 oranında stopaja tabidir.</li> <li>o Döviz mevduatı ve bir değere endeksli olanlarda ana para kur farkları stopaja dahil değildir.</li> <li>o Kurum kazancına dahildir.</li> <li>o Ana para ile kur farkı artışları 31/12 itibarıyla değerlendirilerek kurum kazancına dahil edilir.</li> <li>o Ödenen stopaj geçici vergi taksitlerinden veya yıllık vergiden mahsup edilir.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>o %15 oranında stopaja tabidir. (Çifte vergilemeyi önleme anlaşmaları dikkate alınmalıdır.)</li> <li>o Döviz mevduatı ve bir değere endeksli olanlarda ana para kur farkları stopaja dahil değildir.</li> <li>o Stopaj nihai vergi olup, beyana tabi değildir.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>o %15 oranında stopaja tabidir.</li> <li>o Döviz mevduatı ve bir değere endeksli olanlarda ana para kur farkları stopaja dahil değildir.</li> <li>o Stopaj nihai vergi olup, beyana tabi değildir.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>o %15 oranında stopaja tabidir. (Çifte vergilemeyi önleme anlaşmaları dikkate alınmalıdır.)</li> <li>o Döviz mevduatı ve bir değere endeksli olanlarda ana para kur farkları stopaja dahil değildir.</li> <li>o Stopaj nihai vergi olup, beyana tabi değildir.</li> </ul>
<b>REPO GELİRLERİ</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>o %15 oranında stopaja tabidir.</li> <li>o Kurum kazancına dahildir.</li> <li>o Ödenen stopaj geçici vergi taksitlerinden veya yıllık vergiden mahsup edilir.</li> <li>o Reeskont gelirleri de matraha dahil edilir.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>o %15 oranında stopaja tabidir. (Çifte vergilemeyi önleme anlaşmaları dikkate alınmalıdır.)</li> <li>o Stopaj nihai vergi olup, beyana tabi değildir.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>o %15 oranında stopaja tabidir.</li> <li>o Stopaj nihai vergi olup, beyana tabi değildir.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>o %15 oranında stopaja tabidir. (Çifte vergilemeyi önleme anlaşmaları dikkate alınmalıdır.)</li> <li>o Stopaj nihai vergi olup, beyana tabi değildir.</li> </ul>
<b>DEVLET TAHVİLİ, HAZİNE BONUSU FAİZ GELİRLERİ</b> ① 1.1.2006 tarihinden ÖNCE ihraç edilmiş olanlar	<ul style="list-style-type: none"> <li>o Stopaja tabi olup, oranı %0'dır.</li> <li>o Kurum kazancına dahildir.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>o Stopaja tabi olup, oranı %0'dır.</li> <li>o Stopaj nihai vergi olup, beyana tabi değildir.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>o Stopaja tabi olup, oranı %0'dır.</li> <li>o Yıllık beyana tabi diğer gelirlerle birlikte gelir toplamı 25.000.- TL'yi aşarsa, tamamı beyana tabidir.</li> <li>o Enflasyon indirimi uygulanır. (Euro Bond'larda uygulanmaz).</li> <li>o Dövizli kıymetlerde ana para kur farkı vergiye tabi değildir.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>o Stopaja tabi olup, oranı %0'dır.</li> <li>o Stopaj nihai vergi olup, beyana tabi değildir.</li> </ul>
② 1.1.2006 tarihinden SONRA ihraç edilmiş olanlar (Gelire endeksli senetler dahil) * GES'ler için; - Kurum kazancına dahildir. - Stopaja tabi olanlar için ödenen stopaj yıllık vergiden mahsup edilir.	<ul style="list-style-type: none"> <li>o Anonim, limited, sermayesi paylara bölünmüş komandit şirketler ile yatırım fonlarının gelirleri %0 oranında stopaja tabidir.</li> <li>o Yukarıda belirtilenlerin dışında kalan kurumlarda stopaj oranı %10'dur.</li> <li>o Kurum kazancına dahildir.</li> <li>o Ödenen stopaj geçici vergi taksitlerinden veya yıllık vergiden mahsup edilir.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>o Anonim, limited, sermayesi paylara bölünmüş komandit şirket niteliğindeki yabancı kurumlar ile SPK'ya göre kurulan yatırım fonları ve ortaklıklarıyla benzer nitelikte olan yabancı kurumların gelirleri %0 oranında stopaja tabidir.</li> <li>o Yukarıda belirtilenlerin dışında kalan kurumlarda stopaj oranı %10'dur.</li> <li>o Stopaj nihai vergi olup, beyana tabi değildir.*</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>o %10 oranında stopaja tabidir.</li> <li>o Stopaj nihai vergi olup, beyana tabi değildir.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>o %10 oranında stopaja tabidir.</li> <li>o Stopaj nihai vergi olup, beyana tabi değildir.</li> </ul>
<b>DEVLET TAHVİLİ, HAZİNE BONUSU, ÖZEL SEKTÖR TAHVİLLERİ (VDMK, FİNANSMAN BONUSU DAHİL) ALIM SATIM KAZANÇLARI</b> ① 1.1.2006 tarihinden ÖNCE ihraç edilmiş olanlar	<ul style="list-style-type: none"> <li>o Stopaja tabi değildir.</li> <li>o Kurum kazancına dahildir.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>o Stopaja tabi değildir.</li> <li>o Kurum kazancına dahildir.</li> <li>o Kur farkı kazançları matraha dahil edilmez.</li> <li>o Vergi sonrası net karın transfer edilen kısmı için %15 oranında gelir vergisi stopajı vardır.</li> <li>o Aracı kurum veya bankalarca özel beyanname ile beyan edilir.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>o Stopaja tabi değildir.</li> <li>o Alım satım kazancının 20.000.- TL'si vergiden istisnadır.</li> <li>o Diğer menkul kıymet satışlarıyla birlikte istisna haddi aşılsa, aşan kısım beyana tabidir.</li> <li>o Kazancın tespitinde ÜFE endekslemesi yapılabilir.</li> <li>o Alım satım zararları satış karlarına mahsup edilir.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>o Stopaja tabi değildir.</li> <li>o Alım satım kazancının 20.000.- TL'si vergiden istisnadır.</li> <li>o Diğer menkul kıymet satışlarıyla birlikte istisna haddi aşılsa, aşan kısım beyana tabidir.</li> <li>o Beyan işlemi münferit beyanname ile işlemi yapanlarca (genelde aracı kurum ve bankalar) tarafından (15) gün içerisinde verilir.</li> </ul>
② 1.1.2006 tarihinden SONRA ihraç edilmiş olanlar (Gelire endeksli senetler dahil) * GES'ler için; - Kurum kazancına dahildir. - Stopaja tabi olanlar için ödenen stopaj yıllık vergiden mahsup edilir.	<ul style="list-style-type: none"> <li>o Anonim, limited, sermayesi paylara bölünmüş komandit şirketler ile yatırım fonlarının gelirleri %0 oranında stopaja tabidir.</li> <li>o Yukarıda belirtilenlerin dışında kalan kurumlarda stopaj oranı %10'dur.</li> <li>o Kurum kazancına dahildir.</li> <li>o Ödenen stopaj geçici vergi taksitlerinden veya yıllık vergiden mahsup edilir.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>o Anonim, limited, sermayesi paylara bölünmüş komandit şirket niteliğindeki yabancı kurumlar ile SPK'ya göre kurulan yatırım fonları ve ortaklıklarıyla benzer nitelikte olan yabancı kurumların gelirleri %0 oranında stopaja tabidir.</li> <li>o Yukarıda belirtilenlerin dışında kalan kurumlarda stopaj oranı %10'dur.</li> <li>o Yıllık beyana ve münferit beyana tabi değildir.*</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>o %10 oranında stopaja tabidir.</li> <li>o Stopaj nihai vergi olup, beyana tabi değildir.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>o Stopaja tabi olup, oranı %10'dur.</li> <li>o Yıllık beyana ve münferit beyana tabi değildir.</li> </ul>

GELİRİN TÜRÜ	TAM MÜKELLEFLER KURUM	DAR MÜKELLEFLER KURUM	TAM MÜKELLEFLER GERÇEK KİŞİ	DAR MÜKELLEFLER GERÇEK KİŞİ
<b>EURO BOND FAİZ GELİRLERİ</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Stopaj oranı %0'dır.</li> <li>Kurum kazancına dahildir.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Stopaj oranı %0'dır.</li> <li>Beyana tabi değildir.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Stopaj oranı %0'dır.</li> <li>Yıllık beyana tabi diğer gelirlerle birlikte gelir toplamı 25.000.- TL'yi aşarsa, tamamı beyana tabidir.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Stopaj oranı %0'dır.</li> <li>Beyana tabi değildir.</li> </ul>
<b>EURO BOND ALIM SATIM KAZANÇLARI</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Stopaj yoktur.</li> <li>Kurum kazancına dahildir.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Stopaj yoktur.</li> <li>Yıllık beyana ve münferit beyana tabi değildir.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Stopaj yoktur.</li> <li>Yıllık beyana tabidir.</li> <li>ÜFE endekslemesi yapılarak, alım satım kazancı TL bazında hesaplanır.</li> <li>2006 yılından önce ihraç edilmiş olanlarda alım satım kazancının 20.000.- TL'si vergiden istisnadır.</li> <li>01.01.2006 tarihinden sonra ihraç edilmiş olanlarda; ÜFE endekslemesi yapılması için ÜFE artış oranının %10 veya üzerinde olması gerekmektedir.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Stopaj yoktur.</li> <li>Yıllık beyana ve münferit beyana tabi değildir.</li> </ul>
<b>HİSSE SENEDİ TEMETTÜ GELİRLERİ</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Dağıtım stopaja tabi değildir.</li> <li>Tam mükellef kurumlardan elde edilen vergiden istisnadır.</li> <li>Çifte vergilemeyi önleme anlaşmaları dikkate alınmak kaydıyla, yurtdışı iştiraklerden elde edilen belli şartlar dahilinde kurum kazancına dahil edilmez ve yurt dışında ödenen benzer vergiler yıllık vergiden mahsup edilir.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Dağıtım yapan kurumca %15 stopaj kesilir. (Çifte vergilemeyi önleme anlaşmaları dikkate alınmalıdır.)</li> <li>Stopaj nihai vergi olup, beyana tabi değildir.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Dağıtım yapan kurumca %15 stopaj kesilir.</li> <li>Yıllık beyana tabi diğer gelirlerle birlikte gelir toplamı 25.000.- TL'yi aşarsa, tamamı beyana tabidir.</li> <li>Gelirin beyanı halinde stopaj tutarı hesaplanan gelir vergisinden mahsup edilir.</li> <li>Tam mükellef kurumlardan elde edilen temettülerin yarısı gelir vergisinden istisnadır.</li> <li>Yabancı hisse senetleri temettüleri için beyan sınırı 1.290.- TL dir. Yurtdışında ödenen vergiler mahsup edilir.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Dağıtım yapan kurumca %15 stopaj kesilir. (Çifte vergilemeyi önleme anlaşmaları göz önünde bulundurulmalıdır.)</li> <li>Stopaj nihai vergi olup, beyana tabi değildir.</li> </ul>
<b>HİSSE SENEDİ ALIM SATIM KAZANCI</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Stopaj yoktur.</li> <li>Kurum kazancına dahildir.</li> <li>En az iki tam yıl süre ile aktifte yer alanlardan elde edilen kar özel fonda tutulur ise, %75'i matraha dahil edilmez.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Stopaj yoktur.</li> <li>Kurum kazancına dahildir.</li> <li>Kur farkı kazançları matraha dahil edilmez.</li> <li>Vergi sonrası net karın transfer edilen kısmı için %15 oranında gelir vergisi stopajı vardır.</li> <li>Aracı kurum veya bankalarca özel beyanname ile beyan edilir.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Stopaj yoktur.</li> <li>İktisabından itibaren (3) ay elde tutulanlar vergiden istisnadır.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Stopaj yoktur.</li> <li>İktisabından itibaren (3) ay elde tutulanlar vergiden istisnadır.</li> </ul>
① 1.1.2006 tarihinden ÖNCE iktisap edilmiş hisse senetleri	<ul style="list-style-type: none"> <li>Stopaj yoktur.</li> <li>Kurum kazancına dahildir.</li> <li>En az iki tam yıl süre ile aktifte yer alanlardan elde edilen kar özel fonda tutulur ise, %75'i matraha dahil edilmez.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Stopaj yoktur.</li> <li>Kurum kazancına dahildir.</li> <li>Kur farkı kazançları matraha dahil edilmez.</li> <li>Vergi sonrası net karın transfer edilen kısmı için %15 oranında gelir vergisi stopajı vardır.</li> <li>Aracı kurum veya bankalarca özel beyanname ile beyan edilir.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Stopaj yoktur.</li> <li>İktisabından itibaren (3) ay elde tutulanlar vergiden istisnadır.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Stopaj yoktur.</li> <li>İktisabından itibaren (3) ay elde tutulanlar vergiden istisnadır.</li> </ul>
② 1.1.2006 tarihinden SONRA iktisap edilmiş hisse senetleri  ** Yukarıdaki şartlar dışında elde edilen kazançlar için işlemi yapanlarca beyanname verilir.	<ul style="list-style-type: none"> <li>Stopaja tabi olup, oran şu an için %0'dır.</li> <li>Kurum kazancına dahildir.</li> <li>En az iki tam yıl süre ile aktifte yer alanlardan elde edilen kar özel fonda tutulur ise, %75'i matraha dahil edilmez.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Stopaja tabi olup, oran şu an için %0'dır.</li> <li>Beyana tabi değildir.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Stopaja tabi olup, oran şu an için %0'dır.</li> <li>Stopaj nihai vergi olup, kazanç beyana tabi değildir.</li> <li>İMKB'de işlem gören, bir yıldan fazla süreyle elde tutulan tam mükellef kurumlara ait hisse senetleri kazançları vergiye tabi değildir.</li> <li>İvazsız iktisap edilenler ile İMKB'de işlem görmeyen ve iki yıldan fazla süreyle elde tutulan tam mükellef kurumlara ait hisse senetleri kazançları vergiye tabi değildir.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Stopaja tabi olup, oran şu an için %0'dır.</li> <li>İMKB'de işlem gören, bir yıldan fazla süreyle elde tutulan tam mükellef kurumlara ait hisse senetleri kazançları vergiye tabi değildir.</li> <li>İvazsız iktisap edilenler ile İMKB'de işlem görmeyen ve iki yıldan fazla süreyle elde tutulan tam mükellef kurumlara ait hisse senetleri kazançları vergiye tabi değildir.</li> <li>Yıllık beyana ve münferit beyana tabi değildir.**</li> </ul>
<b>YATIRIM ORTAKLIKLARI TEMETTÜ GELİRLERİ</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Dağıtım stopaja tabi değildir.</li> <li>Kurum kazancına dahildir.</li> <li>İştirak kazancı istisnası uygulanmaz</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Dağıtım sırasında stopaj yoktur.</li> <li>Beyana tabi değildir.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Dağıtım sırasında stopaj yoktur.</li> <li>Yıllık beyana tabi diğer gelirlerle birlikte gelir toplamı 25.000.- TL'yi aşarsa, tamamı beyana tabidir.</li> <li>Tam mükellef kurumlardan alınan temettülerin yarısı gelir vergisinden istisnadır.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Dağıtım sırasında stopaj yoktur.</li> <li>Beyana tabi değildir.</li> </ul>

GELİRİN TÜRÜ	TAM MÜKELLEF KURUM	DAR MÜKELLEF KURUM	TAM MÜKELLEF GERÇEK KİŞİ	DAR MÜKELLEF GERÇEK KİŞİ
<p><b>ÖZEL SEKTÖR TAHVİLİ (TAHVİL, VARLIĞA DAYALI MENKUL KIYMET, KİRA SERTİFİKALARI, FİNANSMAN BONOSU DAHİL) FAİZ GELİRİ</b></p> <p>① 1.1.2006 tarihinden ÖNCE ihraç edilmiş olanlar</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>o Türkiye'de ihraç edilenler %10 oranında stopaja tabidir.</li> <li>o <b>Kurum kazancına dahildir.</b></li> <li>o <b>Borsa rayici ile değerlemeye tabidir.</b></li> <li>o <b>Ödenen stopaj geçici vergi taksitlerinden veya yıllık vergiden mahsup edilir.</b></li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>o Türkiye'de ihraç edilenler %10 oranında stopaja tabidir.</li> <li>o <b>Stopaj nihai vergi olup, beyana tabi değildir.</b></li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>o Türkiye'de ihraç edilenler %10 oranında stopaja tabidir.</li> <li>o <b>Enflasyon indirimi uygulanır.</b></li> <li>o <b>Bu indirimde isabet eden stopaj mahsup ve iade edilmez.</b></li> <li>o <b>Dövizli kıymetlerde ana para kur farkı vergiye tabi değildir.</b></li> <li>o <b>Yıllık beyana tabi diğer gelirlerle birlikte gelir toplamı 25.000.- Lirayı aşarsa, tamamı beyana tabidir.</b></li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>o Türkiye'de ihraç edilenler %10 oranında stopaja tabidir.</li> <li>o <b>Stopaj nihai vergi olup, beyana tabi değildir.</b></li> </ul>
<p>② 1.1.2006 tarihinden SONRA ihraç edilmiş olanlar</p> <p>(Yurt dışında ihraç edilenlerde vadesi; 1 yıla kadar olanlardan %10, 1-3 yıl arası olanlardan %7, 3-5 yıl arası olanlardan %3, 5 yıldan fazla olanlardan %0 oranında stopaj yapılır)</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>o Anonim, limited, sermayesi paylara bölünmüş komandit şirketler ile yatırım fonlarının gelirleri %0 oranında stopaja tabidir.</li> <li>o Yukarıda belirtilenlerin dışında kalan kurumlarda stopaj oranı %10'dur.</li> <li>o <b>Kurum kazancına dahildir.</b></li> <li>o <b>Borsa rayici ile değerlemeye tabidir.</b></li> <li>o <b>Ödenen stopaj geçici vergi taksitlerinden veya yıllık vergiden mahsup edilir.</b></li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>o Anonim, limited, sermayesi paylara bölünmüş komandit şirket niteliğindeki yabancı kurumlar ile SPK'ya göre kurulan yatırım fonları ve ortaklıklarıyla benzer nitelikte olan yabancı kurumların gelirleri %0 oranında stopaja tabidir.</li> <li>o Yukarıda belirtilenlerin dışında kalan kurumlarda stopaj oranı %10'dur.</li> <li>o <b>Beyana tabi değildir.</b></li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>o Türkiye'de ihraç edilenler %10 oranında stopaja tabidir.</li> <li>o <b>Stopaj nihai vergi olup, beyana tabi değildir.</b></li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>o Türkiye'de ihraç edilenler %10 oranında stopaja tabidir.</li> <li>o <b>Stopaj nihai vergi olup, beyana tabi değildir.</b></li> </ul>
<p><b>MENKUL KIYMET YATIRIM FONU KATILMA BELGELERİNDEN ELDE EDİLEN KAR PAYI</b></p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>o Anonim, limited, sermayesi paylara bölünmüş komandit şirketler ile yatırım fonlarının gelirleri %0 oranında stopaja tabidir.</li> <li>o Yukarıda belirtilenlerin dışında kalan kurumlarda stopaj oranı %10'dur.</li> <li>o Portföyünün en az %51'i IMKB'de işlem gören hisse senetlerinden oluşan fon katılma belgeleri bir yıldan fazla elde tutulduğunda stopaj yoktur.</li> <li>o <b>Kurum kazancına dahildir.</b></li> <li>o <b>Borsa rayici ile değerlemeye tabidir.</b></li> <li>o <b>Ödenen stopaj geçici vergi taksitlerinden veya yıllık vergiden mahsup edilir.</b></li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>o Anonim, limited, sermayesi paylara bölünmüş komandit şirket kurulumlar ile SPK'ya göre kurulan yatırım fonları ve ortaklıklarıyla benzer nitelikte olan yabancı kurumların gelirleri %0 oranında stopaja tabidir.</li> <li>o Yukarıda belirtilenlerin dışında kalan kurumlarda stopaj oranı %10'dur.</li> <li>o Portföyünün en az %51'i IMKB'de işlem gören hisse senetlerinden oluşan fon katılma belgeleri bir yıldan fazla elde tutulduğunda stopaj yoktur.</li> <li>o <b>Beyana tabi değildir.</b></li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>o %10 oranında stopaja tabidir.</li> <li>o Portföyünün en az %51'i IMKB'de işlem gören hisse senetlerinden oluşan fon katılma belgeleri bir yıldan fazla elde tutulduğunda stopaj yoktur.</li> <li>o <b>Stopaj nihai vergi olup, beyana tabi değildir.</b></li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>o Stopaj oranı %10'dur.</li> <li>o Portföyünün en az %51'i IMKB'de işlem gören hisse senetlerinden oluşan fon katılma belgeleri bir yıldan fazla elde tutulduğunda stopaj yoktur.</li> <li>o <b>Stopaj nihai vergi olup, beyana tabi değildir.</b></li> </ul>
<p><b>BORSA YATIRIM FONLARI KATILMA BELGELERİ ALIM SATIM KAZANÇLARI</b></p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>o Anonim, limited, sermayesi paylara bölünmüş komandit şirketler ile yatırım fonlarının gelirleri %0 oranında stopaja tabidir.</li> <li>o Yukarıda belirtilenlerin dışında kalan kurumlarda stopaj oranı %10'dur.</li> <li>o <b>Kurum kazancına dahildir.</b></li> <li>o <b>Borsa rayici ile değerlemeye tabidir.</b></li> <li>o <b>Ödenen stopaj geçici vergi taksitlerinden veya yıllık vergiden mahsup edilir.</b></li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>o Anonim, limited, sermayesi paylara bölünmüş komandit şirket niteliğindeki yabancı kurumlar ile SPK'ya göre kurulan yatırım fonları ve ortaklıklarıyla benzer nitelikte olan yabancı kurumların gelirleri %0 oranında stopaja tabidir.</li> <li>o Yukarıda belirtilenlerin dışında kalan kurumlarda stopaj oranı %10'dur.</li> <li>o <b>Yıllık beyana ve münferit beyana tabi değildir.</b></li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>o %10 oranında stopaja tabidir.</li> <li>o Portföyünün en az %51'i IMKB'de işlem gören hisse senetlerinden oluşan fon katılma belgeleri bir yıldan fazla elde tutulduğunda stopaj yoktur.</li> <li>o <b>Stopaj nihai vergi olup, beyana tabi değildir.</b></li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>o Stopaj oranı %10'dur.</li> <li>o Portföyünün en az %51'i IMKB'de işlem gören hisse senetlerinden oluşan fon katılma belgeleri bir yıldan fazla elde tutulduğunda stopaj yoktur.</li> <li>o <b>Stopaj nihai vergi olup, beyana tabi değildir.</b></li> </ul>

GELİRİN TÜRÜ	TAM MÜKELLEF KURUM	DAR MÜKELLEF KURUM	TAM MÜKELLEF GERÇEK KİŞİ	DAR MÜKELLEF GERÇEK KİŞİ
<b>OFF-SHORE GELİRLERİ</b> (MEVDUAT, YABANCI DEVLET, YABANCI ŞİRKET HİSSE SENEDİ, BONO vb FAİZ GELİRLERİ ve AL-SAT KAZANÇLARI)	<ul style="list-style-type: none"> <li>Stopaj yoktur.</li> <li><b>Kurum kazancına dahildir.</b></li> <li><b>Yurt dışında ödenen vergiler kurumlar vergisinden mahsup edilir.</b></li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Stopaj yoktur.</li> <li><b>Beyana tabi değildir.</b></li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Stopaj yoktur.</li> <li><b>Offshore ve yurtdışı bankalardan elde edilen faiz tutarı 1.290.- TL'den fazla ise tamamı yıllık gelir vergisi beyanına tabidir.</b></li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Stopaj yoktur.</li> <li><b>Beyana tabi değildir.</b></li> </ul>
<b>VADELİ İŞLEM VE OPSİYON İŞLEMLERİNDEN ELDE EDİLEN KAZANÇLAR</b> *** Banka ve benzeri finans kurumlarının VOB dışında banka ve aracı kurumlar aracılığı ile yaptıkları vadeli işlemlerden elde edilen kazançlar stopaja tabi değildir.	<ul style="list-style-type: none"> <li>Anonim, limited, sermayesi paylara bölünmüş komandit şirket ve yatırım fonlarının gelirleri %0 oranında stopaja tabidir.</li> <li>Yukarıda belirtilenlerin dışında kalan kurumların elde ettikleri kazançlar %10 oranında stopaja tabidir.</li> <li>Ancak, hisse senetlerine veya hisse senedi endekslerine dayalı kontratlardan sağlanan kazançlarda stopaj oranı %0'dır.</li> <li>VOB dışında gerçekleşen işlemler stopaja tabi değildir.</li> <li><b>Kurum kazancına dahildir.</b></li> <li><b>Ödenen stopaj geçici vergi taksitlerinden veya yıllık vergiden mahsup edilir.</b></li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Anonim, limited, sermayesi paylara bölünmüş komandit şirket niteliğindeki yabancı kurumlar ile SPK'ya göre kurulan yatırım fonları ve ortaklıklarıyla benzer nitelikte olan yabancı kurumların gelirleri %0 oranında stopaja tabidir.</li> <li>Yukarıda belirtilenlerin dışında kalan kurumların elde ettikleri kazançlar %10 oranında stopaja tabidir.</li> <li>Ancak, hisse senetlerine veya hisse senedi endekslerine dayalı kontratlardan sağlanan kazançlarda stopaj oranı %0'dır.</li> <li>VOB dışında gerçekleşen işlemlerde de yukarıda belirtilen şekillerde stopaj yapılır.***</li> <li><b>Yıllık beyana ve münferit beyana tabi değildir.</b></li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>%10 oranında stopaja tabidir. (VOB dışında yapılan işlemler dahil)</li> <li>Stopaj matrahı olarak; sözleşmeye baz alınan kıymetin piyasa fiyatına göre oluşan değeri ile işlem fiyatına göre oluşan değeri arasındaki fark alınır.</li> <li>Ancak, hisse senetlerine veya hisse senedi endekslerine dayalı olarak yapılan işlemlerden sağlanan kazançlarda stopaj oranı %0'dır.</li> <li><b>Stopaj nihai vergi olup, beyana tabi değildir.</b></li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>%10 oranında stopaja tabidir. (VOB dışında yapılan işlemler dahil)</li> <li>Stopaj matrahı olarak; sözleşmeye baz alınan kıymetin piyasa fiyatına göre oluşan değeri ile işlem fiyatına göre oluşan değeri arasındaki fark alınır.</li> <li>Ancak, hisse senetlerine veya hisse senedi endekslerine dayalı olarak yapılan işlemlerden sağlanan kazançlarda stopaj oranı %0'dır.</li> <li><b>Yıllık beyana ve münferit beyana tabi değildir.</b></li> </ul>
<b>ALACAK FAİZİ</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Stopaj yoktur.</li> <li><b>Kurum kazancına dahildir.</b></li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Stopaj oranı, yabancı devletler, uluslararası kurumlar veya yabancı banka ve kurumlara yapılan ödemelerde %0'dır. Diğer kurumlara yapılanlarda %10 oranında stopaj vardır.</li> <li><b>Yıllık beyana ve münferit beyana tabi değildir.</b></li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Stopaj yoktur.</li> <li><b>Yıllık esasta beyana tabidir.</b></li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Stopaj yoktur.</li> <li><b>Münferit beyana tabi olup, beyan işlemi, ödemeyi yapanlar tarafından getirilecektir.</b></li> </ul>
<b>VARANTLARDAN (İMKB'de işlem gören aracı kuruluşlara ait) ELDE EDİLEN KAZANÇLAR</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Dayanak varlığı hisse senedi veya hisse senedi endeksi olanlarda stopaj oranı %0'dır.</li> <li><b>Kurum kazancına dahildir.</b></li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Dayanak varlığı hisse senedi veya hisse senedi endeksi olanlarda stopaj oranı %0'dır.</li> <li><b>Yıllık beyana ve münferit beyana tabi değildir.</b></li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Dayanak varlığı hisse senedi veya hisse senedi endeksi olanlarda stopaj oranı %0'dır.</li> <li><b>Stopaj nihai vergi olup, beyana tabi değildir.</b></li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Dayanak varlığı hisse senedi veya hisse senedi endeksi olanlarda stopaj oranı %0'dır.</li> <li><b>Yıllık beyana ve münferit beyana tabi değildir.</b></li> </ul>
<b>MENKUL KIYMET YATIRIM ORTAKLIĞI HİSSE SENEDİ ALIM SATIM KAZANCI</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Anonim, limited, sermayesi paylara bölünmüş komandit şirket ve yatırım fonlarının gelirleri %0 oranında stopaja tabidir.</li> <li>Yukarıda belirtilenlerin dışında kalan kurumlarda (Bir yıldan fazla elde tutulanlar hariç) stopaj oranı %10'dur.</li> <li><b>Kurum kazancına dahildir.</b></li> <li><b>Ödenen stopaj geçici vergi taksitlerinden veya yıllık vergiden mahsup edilir.</b></li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Anonim, limited, sermayesi paylara bölünmüş komandit şirket niteliğindeki yabancı kurumlar ile SPK'ya göre kurulan yatırım fonları ve ortaklıklarıyla benzer nitelikte olan yabancı kurumların gelirleri %0 oranında stopaja tabidir.</li> <li>Yukarıda belirtilenlerin dışında kalan kurumlarda (Bir yıldan fazla elde tutulanlar hariç) stopaj oranı %10'dur.</li> <li><b>Kurum kazancına dahildir.</b></li> <li><b>Ödenen stopaj geçici vergi taksitlerinden veya yıllık vergiden mahsup edilir.</b></li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>%10 oranında stopaja tabidir. (Tam mükellef kuruma ait, İMKB'de işlem gören ve bir yıldan fazla elde tutulanlar hariç)</li> <li><b>Stopaj nihai vergi olup, beyana tabi değildir.</b></li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>%10 oranında stopaja tabidir. (Tam mükellef kuruma ait, İMKB'de işlem gören ve bir yıldan fazla elde tutulanlar hariç)</li> <li><b>Yıllık beyana ve münferit beyana tabi değildir.</b></li> </ul>

- o Açıklamalarda **bold yazılar** gelirlerin beyanını, diğerleri ise gelirlerin stopaj karşısındaki durumunu belirtmektedir.
- o Bu rehber, menkul kıymet kazançlarının vergilenmesiyle ilgili genel bilgi vermek amacıyla hazırlanmıştır. Arkan & Ergin Member of JPA International bu rehberdeki bilgilerden ve bunların kullanımı nedeniyle oluşacak sorunlardan hukuken sorumlu değildir. Rehberi kullananlar vergilemeyle ilgili bilgileri son yasal düzenlemelere göre yapmak, bilgileri yasal mercilerden ve müşavirlerden doğrulamak zorundadır.
- o Bu rehberdeki bilgiler 31/12/2011 tarihi itibarıyla yürürlükte olan vergi mevzuatına göre hazırlanmıştır. İzinsiz çoğaltılamaz ve yayımlanamaz. Mevzuatta sonradan olabilecek değişiklikler için web sayfamıza ([www.jpattr.com](http://www.jpattr.com)) müracaat edilebilir.