

2010 YILI
MENKUL KIYMET KAZANÇLARININ
VERGİLENDİRİLME ve
BEYAN ESASLARI REHBERİ

2010 yılı
Menkul Kıymet
Kazançlarının
ve Vergilendirilme
Beyan Esasları Rehberi

GELİRİN TÜRÜ	TAM MÜKELLEFLERİN KURUM	DAR MÜKELLEFLERİN KURUM (*)	TAM MÜKELLEFLERİN GERÇEK KİŞİ	DAR MÜKELLEFLERİN GERÇEK KİŞİ (*)
MEVDUAT FAİZLERİ (TL, DTH, ENDEKSLİ) (ÖZEL FİNANS KURUMLARI İLE KAR VE ZARAR ORTAKLIĞI BELGESİ KARŞILIĞI ALINAN KAR PAYLARI DAHİL)	<ul style="list-style-type: none"> %15 oranında stopaja tabidir. Döviz mevduatı ve bir değere endeksli olanlarda ana para kur farkları stopaja dahil değildir. Kurum kazancına dahildir. Ana para ile kur farkı artışları 31/12 itibarıyla değerlendirilerek kurum kazancına dahil edilir. Ödenen stopaj geçici vergi taksitlerinden veya yıllık vergiden mahsup edilir. 	<ul style="list-style-type: none"> %15 oranında stopaja tabidir. (Çifte vergilemeyi önleme anlaşmaları dikkate alınmalıdır.) Döviz mevduatı ve bir değere endeksli olanlarda ana para kur farkları stopaja dahil değildir. Stopaj nihai vergi olup, beyana tabi değildir. 	<ul style="list-style-type: none"> %15 oranında stopaja tabidir. Döviz mevduatı ve bir değere endeksli olanlarda ana para kur farkları stopaja dahil değildir. Stopaj nihai vergi olup, beyana tabi değildir. 	<ul style="list-style-type: none"> %15 oranında stopaja tabidir. (Çifte vergilemeyi önleme anlaşmaları dikkate alınmalıdır.) Döviz mevduatı ve bir değere endeksli olanlarda ana para kur farkları stopaja dahil değildir. Stopaj nihai vergi olup, beyana tabi değildir.
REPO GELİRLERİ	<ul style="list-style-type: none"> %15 oranında stopaja tabidir. Kurum kazancına dahildir. Ödenen stopaj geçici vergi taksitlerinden veya yıllık vergiden mahsup edilir. Reeskont gelirleri de matraha dahil edilir. 	<ul style="list-style-type: none"> %15 oranında stopaja tabidir. (Çifte vergilemeyi önleme anlaşmaları dikkate alınmalıdır.) Stopaj nihai vergi olup, beyana tabi değildir. 	<ul style="list-style-type: none"> %15 oranında stopaja tabidir. Stopaj nihai vergi olup, beyana tabi değildir. 	<ul style="list-style-type: none"> %15 oranında stopaja tabidir. (Çifte vergilemeyi önleme anlaşmaları dikkate alınmalıdır.) Stopaj nihai vergi olup, beyana tabi değildir.
DEVLET TAHVİLİ, HAZİNE BONUSU FAİZ GELİRLERİ ① 1.1.2006 tarihinden ÖNCE ihraç edilmiş olanlar ② 1.1.2006 tarihinden SONRA ihraç edilmiş olanlar	<ul style="list-style-type: none"> Stopaja tabi olup, oranı %0'dır. Kurum kazancına dahildir. 	<ul style="list-style-type: none"> Stopaja tabi olup, oranı %0'dır. Stopaj nihai vergi olup, beyana tabi değildir. 	<ul style="list-style-type: none"> Stopaja tabi olup, oranı %0'dır. Yıllık beyana tabi diğer gelirlerle birlikte gelir toplamı 22.000 TL'yi aşarsa, tamamı beyana tabidir. Enflasyon indirimi uygulanır. (Euro Bond'larda uygulanmaz). Dövizli kıymetlerde ana para kur farkı vergiye tabi değildir. 	<ul style="list-style-type: none"> Stopaja tabi olup, oranı %0'dır. Stopaj nihai vergi olup, beyana tabi değildir.
DEVLET TAHVİLİ, HAZİNE BONUSU, ÖZEL SEKTÖR TAHVİLLERİ (VDMK, FİNANSMAN BONUSU DAHİL) ALIM SATIM KAZANÇLARI ① 1.1.2006 tarihinden ÖNCE ihraç edilmiş olanlar ② 1.1.2006 tarihinden SONRA ihraç edilmiş olanlar	<ul style="list-style-type: none"> Stopaja tabi değildir. Kurum kazancına dahildir. 	<ul style="list-style-type: none"> Stopaja tabi değildir. Kurum kazancına dahildir. Kur farkı kazançları matraha dahil edilmez. Vergi sonrası net karın transfer edilen kısmı için %15 oranında gelir vergisi stopajı vardır. Aracı kurum veya bankalarca özel beyanname ile beyan edilir. 	<ul style="list-style-type: none"> Stopaja tabi değildir. Alım satım kazancının 18.000.- Lirası vergiden istisnadır. Diğer menkul kıymet satışlarıyla birlikte istisna haddi aşılsa, aşan kısım beyana tabidir. Kazancın tespitinde ÜFE endekslemesi yapılabilir. Alım satım zararları satış karlarına mahsup edilir. 	<ul style="list-style-type: none"> Stopaja tabi değildir. Alım satım kazancının 18.000.- Lirası vergiden istisnadır. Diğer menkul kıymet satışlarıyla birlikte istisna haddi aşılsa, aşan kısım beyana tabidir. Beyan işlemi münferit beyanname ile işlemi yapanlarca (genelde aracı kurum ve bankalar) tarafından (15) gün içerisinde verilir.
EURO BOND FAİZ GELİRLERİ	<ul style="list-style-type: none"> Stopaj oranı %0'dır. Kurum kazancına dahildir. 	<ul style="list-style-type: none"> Stopaj oranı %0'dır. Beyana tabi değildir. 	<ul style="list-style-type: none"> Stopaj oranı %0'dır. Yıllık beyana tabi diğer gelirlerle birlikte gelir toplamı 22.000 TL'yi aşarsa, tamamı beyana tabidir. 	<ul style="list-style-type: none"> Stopaj oranı %0'dır. Beyana tabi değildir.
EURO BOND ALIM SATIM KAZANÇLARI	<ul style="list-style-type: none"> Stopaj yoktur. Kurum kazancına dahildir. 	<ul style="list-style-type: none"> Stopaj yoktur. Yıllık beyana ve münferit beyana tabi değildir. 	<ul style="list-style-type: none"> Stopaj yoktur. Yıllık beyana tabidir. ÜFE endekslemesi yapılarak, alım satım kazancı TL bazında hesaplanır. Alım satım kazancının 18.000.- Lirası vergiden istisnadır. 01.01.2006 tarihinden sonra ihraç edilmiş olanlarda; ÜFE endekslemesi yapılması için ÜFE artış oranının %10 veya üzerinde olması gerekmektedir. Ayrıca, 01.01.2006 tarihinden sonra ihraç edilmiş olanlarda kazancın tutarına bakılmaksızın beyan edilir. 	<ul style="list-style-type: none"> Stopaj yoktur. Yıllık beyana ve münferit beyana tabi değildir.

GELİRİN TÜRÜ	TAM MÜKELLEF KURUM	DAR MÜKELLEF KURUM (*)	TAM MÜKELLEF GERÇEK KİŞİ	DAR MÜKELLEF GERÇEK KİŞİ (*)
HİSSE SENEDİ TEMETTÜ GELİRLERİ	<ul style="list-style-type: none"> o Dağıtım stopaja tabi değildir. o Tam mükellef kurumlardan elde edilenler vergiden istisnadır. o Çifte vergilemeyi önleme anlaşmaları dikkate alınmak kaydıyla, yurtdışı iştiraklerden elde edilenler belli şartlar dahilinde kurum kazancına dahil edilmez ve yurt dışında ödenen benzer vergiler yıllık vergiden mahsup edilir. 	<ul style="list-style-type: none"> o Dağıtım yapan kurumca %15 stopaj kesilir. (Çifte vergilemeyi önleme anlaşmaları dikkate alınmalıdır.) o Stopaj nihai vergi olup, beyana tabi değildir. 	<ul style="list-style-type: none"> o Dağıtım yapan kurumca %15 stopaj kesilir. o Yıllık beyana tabi diğer gelirlerle birlikte gelir toplamı 22.000 TL'yi aşarsa, tamamı beyana tabidir. o Gelirin beyanı halinde stopaj tutarı hesaplanan gelir vergisinden mahsup edilir. o Tam mükellef kurumlardan elde edilen temettülerin yarısı gelir vergisinden istisnadır. o Yabancı hisse senetleri temettüleri için beyan sınırı 1.090 TL dir. Yurtdışında ödenen vergiler mahsup edilir. 	<ul style="list-style-type: none"> o Dağıtım yapan kurumca %15 stopaj kesilir. (Çifte vergilemeyi önleme anlaşmaları göz önünde bulundurulmalıdır.) o Stopaj nihai vergi olup, beyana tabi değildir.
HİSSE SENEDİ ALIM SATIM KAZANCI	<ul style="list-style-type: none"> o Stopaj yoktur. o Kurum kazancına dahildir. o En az iki tam yıl süre ile aktifte yer alanlardan elde edilen kar özel fonda tutulur ise, %75'i matraha dahil edilmez. 	<ul style="list-style-type: none"> o Stopaj yoktur. o Kurum kazancına dahildir. o Kur farkı kazançları matraha dahil edilmez. o Vergi sonrası net karın transfer edilen kısmı için %15 oranında gelir vergisi stopajı vardır. o Aracı kurum veya bankalarca özel beyanname ile beyan edilir. 	<ul style="list-style-type: none"> o Stopaj yoktur. o Alım satım kazancının 18.000.- Lirası vergiden istisnadır. o Diğer menkul kıymet satışlarıyla birlikte istisna haddi aşılsa, aşan kısım beyana tabidir. o Kazancın tespitinde ÜFE endekslemesi yapılabilir. o Alım satım zararları satış karlarına mahsup edilir. o İvazsız iktisap edilenler vergiye tabi değildir. 	<ul style="list-style-type: none"> o Stopaj yoktur. o Kur farkından doğan kazançlar vergiye tabi değildir. o İvazsız iktisap edilenler vergiye tabi değildir. o Alım satım kazancının 18.000.- Lirası vergiden istisnadır. o Diğer menkul kıymet satışlarıyla birlikte istisna haddi aşılsa, aşan kısım beyana tabidir. o Beyan işlemi münferit beyanname ile işlemi yapanlarca (genelde aracı kurum ve bankalar) tarafından (15) gün içerisinde verilir.
① 1.1.2006 tarihinden ÖNCE iktisap edilmiş hisse senetleri	<ul style="list-style-type: none"> o Stopaja tabi olup, oran şu an için %0'dır. o Sadece menkul kıymet yatırım ortaklığı hisseleri %10 stopaja tabidir. (Tam mükellef kuruma ait, İMKB'de işlem gören ve bir yıldan fazla elde tutulanlar hariç) o Kurum kazancına dahildir. o En az iki tam yıl süre ile aktifte yer alanlardan elde edilen kar özel fonda tutulur ise, %75'i matraha dahil edilmez. 	<ul style="list-style-type: none"> o Stopaja tabi olup, oran şu an için %0'dır. o Beyana tabi değildir. 	<ul style="list-style-type: none"> o Stopaja tabi olup, oran şu an için %0'dır. o Sadece menkul kıymet yatırım ortaklığı hisseleri %10 stopaja tabidir. (Tam mükellef kuruma ait, İMKB'de işlem gören ve bir yıldan fazla elde tutulanlar hariç) o Stopaj nihai vergi olup, kazanç beyana tabi değildir. o İMKB'de işlem gören, bir yıldan fazla süreyle elde tutulan tam mükellef kurumlara ait hisse senetleri kazançları vergiye tabi değildir. o 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. 	<ul style="list-style-type: none"> o Stopaja tabi olup, oran şu an için %0'dır. o Yıllık beyana ve münferit beyana tabi değildir.
② 1.1.2006 tarihinden SONRA iktisap edilmiş hisse senetleri	<ul style="list-style-type: none"> o Stopaja tabi olup, oran şu an için %0'dır. o Sadece menkul kıymet yatırım ortaklığı hisseleri %10 stopaja tabidir. (Tam mükellef kuruma ait, İMKB'de işlem gören ve bir yıldan fazla elde tutulanlar hariç) o Kurum kazancına dahildir. o En az iki tam yıl süre ile aktifte yer alanlardan elde edilen kar özel fonda tutulur ise, %75'i matraha dahil edilmez. 	<ul style="list-style-type: none"> o Stopaja tabi olup, oran şu an için %0'dır. o Beyana tabi değildir. 	<ul style="list-style-type: none"> o Stopaja tabi olup, oran şu an için %0'dır. o Sadece menkul kıymet yatırım ortaklığı hisseleri %10 stopaja tabidir. (Tam mükellef kuruma ait, İMKB'de işlem gören ve bir yıldan fazla elde tutulanlar hariç) o Stopaj nihai vergi olup, kazanç beyana tabi değildir. o İMKB'de işlem gören, bir yıldan fazla süreyle elde tutulan tam mükellef kurumlara ait hisse senetleri kazançları vergiye tabi değildir. o 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. 	<ul style="list-style-type: none"> o Stopaja tabi olup, oran şu an için %0'dır. o Yıllık beyana ve münferit beyana tabi değildir.
YATIRIM ORTAKLIKLARI TEMETTÜ GELİRLERİ	<ul style="list-style-type: none"> o Dağıtım stopaja tabi değildir. o Kurum kazancına dahildir. o İştirak kazancı istisnası uygulanmaz 	<ul style="list-style-type: none"> o Kar dağıtan kurum bünyesinde "0" oranında stopaj yapılır. Dağıtım sırasında stopaj yoktur. o Beyana tabi değildir. 	<ul style="list-style-type: none"> o Kar dağıtan kurum bünyesinde "0" oranında stopaj yapılır. Dağıtım sırasında stopaj yoktur. o Yıllık beyana tabi diğer gelirlerle birlikte gelir toplamı 22.000.- Lirayı aşarsa, tamamı beyana tabidir. o Tam mükellef kurumlardan alınan temettülerin yarısı gelir vergisinden istisnadır. 	<ul style="list-style-type: none"> o Kar dağıtan kurum bünyesinde "0" oranında stopaj yapılır. o Beyana tabi değildir.
ÖZEL SEKTÖR TAHVİLİ (TAHVİL, VARLIĞA DAYALI MENKUL KIYMET, FİNANSMAN BONUSU DAHİL) FAİZ GELİRİ	<ul style="list-style-type: none"> o %10 oranında stopaja tabidir. o Kurum kazancına dahildir. o Borsa rayici ile değerlemeye tabidir. o Ödenen stopaj geçici vergi taksitlerinden veya yıllık vergiden mahsup edilir. 	<ul style="list-style-type: none"> o %10 oranında stopaja tabidir. o Stopaj nihai vergi olup, beyana tabi değildir. 	<ul style="list-style-type: none"> o %10 oranında stopaja tabidir. o Enflasyon indirimi uygulanır. o Bu indirimde isabet eden stopaj mahsup ve iade edilmez. o Dövizli kıymetlerde ana para kur farkı vergiye tabi değildir. o Yıllık beyana tabi diğer gelirlerle birlikte gelir toplamı 22.000.- Lirayı aşarsa, tamamı beyana tabidir. 	<ul style="list-style-type: none"> o %10 oranında stopaja tabidir. o Stopaj nihai vergi olup, beyana tabi değildir.
① 1.1.2006 tarihinden ÖNCE ihraç edilmiş olanlar	<ul style="list-style-type: none"> o %10 oranında stopaja tabidir. o Kurum kazancına dahildir. o Borsa rayici ile değerlemeye tabidir. o Ödenen stopaj geçici vergi taksitlerinden veya yıllık vergiden mahsup edilir. 	<ul style="list-style-type: none"> o Stopaj oranı %0'dır. o Beyana tabi değildir. 	<ul style="list-style-type: none"> o %10 oranında stopaja tabidir. o Stopaj nihai vergi olup, beyana tabi değildir. 	<ul style="list-style-type: none"> o Stopaj oranı %0'dır. o Beyana tabi değildir.
② 1.1.2006 tarihinden SONRA ihraç edilmiş olanlar	<ul style="list-style-type: none"> o %10 oranında stopaja tabidir. o Kurum kazancına dahildir. o Borsa rayici ile değerlemeye tabidir. o Ödenen stopaj geçici vergi taksitlerinden veya yıllık vergiden mahsup edilir. 	<ul style="list-style-type: none"> o Stopaj oranı %0'dır. o Beyana tabi değildir. 	<ul style="list-style-type: none"> o %10 oranında stopaja tabidir. o Stopaj nihai vergi olup, beyana tabi değildir. 	<ul style="list-style-type: none"> o Stopaj oranı %0'dır. o Beyana tabi değildir.

GELİRİN TÜRÜ	TAM MÜKELLEF KURUM	DAR MÜKELLEF KURUM (*)	TAM MÜKELLEF GERÇEK KİŞİ	DAR MÜKELLEF GERÇEK KİŞİ (*)
MENKUL KIYMET YATIRIM FONU KATILMA BELGELERİNDEN ELDE EDİLEN KAR PAYI	<ul style="list-style-type: none"> o %10 oranında stopaja tabidir. o Portföyünün en az %51'i IMKB'de işlem gören hisse senetlerinden oluşan fon katılma belgeleri bir yıldan fazla elde tutulduğunda stopaj yoktur. o Kurum kazancına dahildir. o Borsa rayici ile değerlemeye tabi olup, portföyünün en az %51'i Türkiye'de kurulmuş bulunan şirketlerin hisse senetlerinden oluşan fonların katılma belgesi elde tutulduğu sürece maliyet bedeli ile değerlendirilir. Reeskontlar vergiye tabi değildir. o Ödenen stopaj geçici vergi taksitlerinden veya yıllık vergiden mahsup edilir. 	<ul style="list-style-type: none"> o Stopaj oranı %0'dır. o Beyana tabi değildir. 	<ul style="list-style-type: none"> o %10 oranında stopaja tabidir. o Portföyünün en az %51'i IMKB'de işlem gören hisse senetlerinden oluşan fon katılma belgeleri bir yıldan fazla elde tutulduğunda stopaj yoktur. o Stopaj nihai vergi olup, beyana tabi değildir. 	<ul style="list-style-type: none"> o Stopaj oranı %0'dır. o Beyana tabi değildir.
BORSA YATIRIM FONLARI KATILMA BELGELERİ ALIM SATIM KAZANÇLARI	<ul style="list-style-type: none"> o %10 oranında stopaja tabidir. o Kurum kazancına dahildir. o Borsa rayici ile değerlemeye tabidir. o Ödenen stopaj geçici vergi taksitlerinden veya yıllık vergiden mahsup edilir. 	<ul style="list-style-type: none"> o Stopaj oranı %0'dır. o Yıllık beyana ve münferit beyana tabi değildir. 	<ul style="list-style-type: none"> o %10 oranında stopaja tabidir. o Stopaj nihai vergi olup, beyana tabi değildir. 	<ul style="list-style-type: none"> o Stopaj oranı %0'dır. o Yıllık beyana ve münferit beyana tabi değildir.
OFF-SHORE GELİRLERİ (MEVDUAT, YABANCI DEVLET, YABANCI ŞİRKET HİSSE SENEDİ, BONO vb FAİZ GELİRLERİ ve AL-SAT KAZANÇLARI)	<ul style="list-style-type: none"> o Stopaj yoktur. o Kurum kazancına dahildir. o Yurt dışında ödenen vergiler kurumlar vergisinden mahsup edilir. 	<ul style="list-style-type: none"> o Stopaj yoktur. o Beyana tabi değildir. 	<ul style="list-style-type: none"> o Stopaj yoktur. o Offshore ve yurtdışı bankalardan elde edilen faiz tutarı 1.090.- TL'den fazla ise tamamı yıllık gelir vergisi beyanına tabidir. 	<ul style="list-style-type: none"> o Stopaj yoktur. o Beyana tabi değildir.
VADELİ İŞLEM VE OPSİYON İŞLEMLERİNDEN ELDE EDİLEN KAZANÇLAR	<ul style="list-style-type: none"> o %10 oranında stopaja tabidir. o Ancak, hisse senetlerine veya hisse senedi endekslerine dayalı olarak yapılan işlemlerden sağlanan kazançlarda stopaj oranı %0'dır. o VOB dışında gerçekleşen işlemler stopaja tabi değildir. o Kurum kazancına dahildir. o Ödenen stopaj geçici vergi taksitlerinden veya yıllık vergiden mahsup edilir. 	<ul style="list-style-type: none"> o Stopaj oranı %0'dır. o Yıllık beyana ve münferit beyana tabi değildir. 	<ul style="list-style-type: none"> o %10 oranında stopaja tabidir. (VOB dışında yapılan işlemler dahil) o Stopaj matrahı olarak; sözleşmeye baz alınan kıymetin piyasa fiyatına göre oluşan değeri ile işlem fiyatına göre oluşan değeri arasındaki fark alınır. o Ancak, hisse senetlerine veya hisse senedi endekslerine dayalı olarak yapılan işlemlerden sağlanan kazançlarda stopaj oranı %0'dır. o Stopaj nihai vergi olup, beyana tabi değildir. 	<ul style="list-style-type: none"> o Stopaj oranı %0'dır. o Yıllık beyana ve münferit beyana tabi değildir.
ALACAK FAİZİ	<ul style="list-style-type: none"> o Stopaj yoktur. o Kurum kazancına dahildir. 	<ul style="list-style-type: none"> o Stopaj oranı, yabancı devletler, uluslar arası kurumlar veya yabancı banka ve kurumlara yapılan ödemelerde "sıfır"dır. Diğer kurumlara yapılanlarda %10 oranında stopaj vardır. o Yıllık beyana ve münferit beyana tabi değildir. 	<ul style="list-style-type: none"> o Stopaj yoktur. o Yıllık esasta beyana tabidir. 	<ul style="list-style-type: none"> o Stopaj yoktur. o Münferit beyana tabi olup, beyan işlemi, ödemeyi yapanlar tarafından yerine getirilecektir.

(*) Dar mükellef gerçek kişi ve kurumların; 01.01.2006 tarihinden sonra ihraç edilmiş menkul kıymetler, menkul kıymet yatırım fonları, borsa yatırım fonları katılma belgeleri ile VOB işlemlerinden elde ettikleri gelirler üzerinden Gelir Vergisi Kanunu Geçici 67. maddede istinaden yapılacak olan stopajın "sıfır" olarak uygulanması hakkındaki hüküm, Anayasa Mahkemesince iptal edilmiş olup, iptal kararı 08.10.2010 tarihinden itibaren yürürlüğe girecektir. Bu nedenle, rehberde belirtilen "sıfır" stopaj oranı yeni bir düzenleme yapılana kadar geçerli olup, yapılacak düzenleme sonucu ilan edilecek oranın kullanılması gerekmektedir.

- 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 03/02/2010 tarihi itibarıyla yürürlükte olan vergi mevzuatına göre hazırlanmıştır. İzinsiz çoğaltılamaz ve yayımlanamaz. Mevzuatta sonradan olabilecek değişiklikler için web sayfamıza (www.jpattr.com) müracaat edilebilir.