

Sirküler Tarihi : 13.11.2008  
Sirküler No : 2008/105

## **TAM MÜKELLEF GERÇEK KİŞİ VE KURUMLARIN HALKA AÇIK ŞİRKETLERİN HİSSE SENETLERİNİN ALIM-SATIMINDAN ELDE ETTİKLERİ KAZANÇLARDAKİ STOPAJ ORANI % 10'DAN SIFIRA DÜŞÜRÜLMÜŞTÜR**

**(2008/14272 Sayılı Bakanlar Kurulu Kararı)**

Bilindiği gibi Gelir Vergisi Kanunu'nun geçici 67'nci maddesi uyarınca, 31.12.2015 tarihine kadar uygulanmak üzere, bankalar ve aracı kurumlar aracılığıyla elde edilen bazı faiz gelirleri ile menkul kıymet ve diğer sermaye piyasası araçlarının alım-satım kazançları üzerinden stopaj yapılmaktadır. Bu stopajın oranı maddede dar mükellef gerçek kişi ve dar mükellef kurumlar için % 0 olarak belirlenmiş, tam mükellef gerçek kişi ve kurumlar için ise % 15 olarak belirlenmiştir. Ancak Bakanlar Kurulu'na geçici 67 inci maddede yer alan stopaj oranları her bir kazanç ve irat türü ile bunları elde edenler itibariyle ayrı ayrı sifıra kadar indirmeye veya % 15'e kadar artırmaya yetki verilmiştir.

Bakanlar Kurulu 2006/10731 sayılı Kararı (RG.23.7.2006-26237) ile bu yetkisini kullanmış ve dar mükellef gerçek kişi ve kurumlar için kanun gereği % 0 olarak uygulanmakta olan stopajın oranını, tam mükellef gerçek kişi ve kurumların elde ettiği gelirler için % 10 olarak belirlemiştir. Mevduat faizi ve repo gelirlerinde ise yetki kullanılmadığı için stopaj oranı % 15 olarak kalmıştır.

Tam mükellef gerçek kişi ve kurumlarla dar mükellefler arasında yaratılan bu farklılığın Anayasa'ya aykırı olduğu gerekçesiyle Anayasa Mahkemesi'nde iptal davası açılmış olup, dava henüz sonuçlanmamıştır. Bu davada düzenlemenin iptal edileceğine yönelik beklentiler ve yaşanan küresel kriz dikkate alınarak ülkemizden kaynak çıkışını önlemek amacıyla, 2008/14272 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı (RG.13.11.2008-27053) ile, tam mükellef gerçek kişi ve kurumlar tarafından elde edilen hisse senedi (menkul kıymetler yatırım ortaklıkları hisse senetleri hariç) alım-satım kazançlarında oran % 10'dan sifıra düşürülmüştür. Bilindiği gibi, geçici 67 inci madde kapsamına sadece Sermaye Piyasası Kurulu'nca kayda alınmış veya İMKB'de işlem gören hisse senetleri girmekte olup, halka kapalı şirketlerin hisse senetlerinin alım-satım kazançları bu maddeye göre stopaja tabi değildir.

Menkul kıymet ve diğer sermaye piyasası araçlarının alım satım kazançları için GVK'nun geçici 67'nci maddesinin 11 numaralı fıkrası uyarınca ihtiyari beyanname verilmesi halinde de, hisse senetlerinden elde edilen kazançlar için oran % 0 olarak uygulanacaktır.

Karar 14.11.2008 tarihinde yürürlüğe gireceği için, bu tarihten itibaren elde edilecek kazançlara yeni oran uygulanacaktır.

Ekli tabloda gelir türleri ve elde eden kişiler itibariyle eski ve yeni oranlar mukayeseli olarak gösterilmiştir.

Saygılarımızla.

Gelir Türü	Geçici 67'nci Madde Fıkra No	Dar Mükellef Gerçek Kişi ve Kurumlarda Oran (%)	Tam Mükellef Gerçek Kişi ve Kurumlar	
			Eski Oran (%)	Yeni Oran (%)
Halka açık şirketlerin 1 yıldan kısa bir süre elde tutulmuş olan hisse senetlerinin alım-satım kazançları	1/a	0	10	0
Hisse senedi dışındaki menkul kıymetler ile diğer sermaye piyasası araçlarının alım-satım kazançları	1/a	0	10	10
Menkul kıymetler veya diğer sermaye piyasası araçlarının itfası halinde alış bedeli ile itfa bedeli arasındaki fark	1/b	0	10	10
Menkul kıymetler veya diğer sermaye piyasası araçlarının dönemsel getirileri	1/c	0	10	10
Menkul kıymet veya diğer sermaye piyasası araçlarının ödünç işlemlerinden sağlanan gelirler	1/d	0	10	10
Menkul kıymet yatırım fonu katılma belgelerinin kar payları	1	0	10	10
1.1.2006 tarihinden sonra ihraç edilen her nev'i tahvil ve Hazine bonolarının (eurobondlar hariç) faizleri ile Toplu Konut İdaresi ve Kamu Ortaklığı İdaresi ile Özelleştirme İdaresi'nce çıkarılan menkul kıymetlerden sağlanan gelirler	2	0	10	10
Mevduat Faizleri (YTL ve döviz cinsinden)	4	15	15	15
Faizsiz olarak kredi verenlere ödenen kar payları ile kar ve zarar ortaklığı belgesi karşılığında ödenen kar payları ve katılım bankalarının kar ve zarara katılma hesabı karşılığında ödenen kar payları	4	15	15	15
Repo gelirleri	4	15	15	15

**“BAKANLAR KURULU KARARI  
(R.G. 13.11.2008 – 27053)**

**Karar Sayısı : 2008/14272**

22/7/2006 tarihli ve 2006/10731 sayılı Kararnamenin eki Kararda değişiklik yapılmasına ilişkin ekli Kararın yürürlüğe konulması; Maliye Bakanlığının 24/10/2008 tarihli ve 103014 sayılı yazısı üzerine, 193 sayılı Gelir Vergisi Kanununun geçici 67 nci maddesine göre, Bakanlar Kurulu’nca 27/10/2008 tarihinde kararlaştırılmıştır.

**27/10/2008 TARİHLİ VE 2008/14272 SAYILI  
KARARNAMENİN EKİ  
KARAR**

**MADDE 1 –** 22/7/2006 tarihli ve 2006/10731 sayılı Kararnamenin eki Kararın 1 inci maddesinin birinci fıkrasının (a) ve (ç) bentleri aşağıdaki şekilde değiştirilmiştir.

“a) (1), (2) ve (3) numaralı fıkralarda yer alan oran; tam mükellef gerçek kişi ve kurumlar tarafından hisse senetlerine (menkul kıymetler yatırım ortaklıkları hisse senetleri hariç) ilişkin olarak elde edilen kazançlar için % 0, bu kişi ve kurumlar tarafından elde edilen diğer kazançlar için % 10,”

“ç) (11) numaralı fıkrada yer alan oran; hisse senetlerinden (menkul kıymetler yatırım ortaklıkları hisse senetleri hariç) elde edilen kazançlar için % 0, diğer kazançlar için % 10.”

**MADDE 2 –** Bu Karar yayımını takip eden gün yürürlüğe girer.

**MADDE 3 –** Bu Karar hükümlerini Maliye Bakanı yürütür.

<b>Bakanlar Kurulu Kararının Yayınlandığı Resmî Gazete’nin</b>	
<b>Tarihi</b>	<b>Sayısı</b>
23/7/2006	26237”