

2005 ve 2006 YILLARINDA ALTINA DAYALI VADELİ İŞLEM SÖZLEŞMELERİNDEN ELDE EDİLEN GELİRLERİN VERGİLENDİRİLMESİ

Altın ticaretiyle uğraşan tam mükellef gerçek kişiler (örneğin, kuyumcular), altın ticaretiyle uğraşan Türkiye’de yerleşik tam mükellef kurumlar, ve tam mükellef bankalar tarafından Vadeli İşlemler Borsası A.Ş. (“VOB”) bünyesinde yapılacak olan altına dayalı vadeli işlem sözleşmelerinden elde edilecek gelirlerin 6 Nisan 2005 tarihi itibarıyla yürürlükte olan vergi mevzuatı açısından durumu aşağıda açıklanmıştır.

© Copyright 2005 PricewaterhouseCoopers

Aşağıdaki metinlerin tüm hakkı mahfuzdur. *PricewaterhouseCoopers*’ın ve VOB’un izni olmaksızın iktibas hükümleri dışında alıntı yapılamaz, kısmen veya tamamen çoğaltılamaz.

PricewaterhouseCoopers – Başaran Nas YMM A.Ş.
Süleyman Seba Caddesi No: 48 BJK Plaza B Blok K.9 34357 Akaretler, Beşiktaş/İstanbul
Tel: + 00 90 212 3266060
Fax: + 00 90 212 3266050
www.pwc.com/tr
www.vergiportali.com

Konu hakkında detaylı bilgi almak için **PricewaterhouseCoopers Banka ve Sermaye Piyasası ekibi** ile temasa geçebilirsiniz.

Faruk Sabuncu

Ortak

Tel: + 00 90 212 3266082

Fax: + 00 90 212 3266083

e-mail: Faruk.sabuncu@tr.pwc.com

Umurcan Gago

Müdür

Tel: + 00 90 212 3266472

Fax: + 00 90 212 3266473

e-mail: Umurcan.gago@tr.pwc.com

tls.bcm@tr.pwc.com

I- TİCARİ KAZANÇ KAPSAMINDA GELİR ELDE EDEN TAM MÜKELLEFLER GERÇEK KİŞİ YATIRIMCILAR

a Pozisyonun tutulduğu süre içerisinde

- 1 **Uzun Pozisyon sahipleri açısından**
- Vadeli işlem sözleşmeleri VOB bünyesinde oluşan borsa rayici ile değerlemeye tabi tutulur. Borsa rayici ile değerlendirme sonucunda güncelleme işlemine bağlı olarak oluşacak kazanç ticari kazançta dahil edilir, güncelleme işlemine bağlı olarak oluşacak zarar ticari kazançtan indirilir.
 - Takas merkezine yatırılan teminatların nemaları ticari kazançta dahil edilir. Elde edilen nemalar nedeniyle KDV hesaplanmaz.
- 2 **Kısa Pozisyon sahipleri açısından**
- Vadeli işlem sözleşmeleri VOB bünyesinde oluşan borsa rayici ile değerlemeye tabi tutulur. Borsa rayici ile değerlendirme sonucunda güncelleme işlemine bağlı olarak oluşacak kazanç ticari kazançta dahil edilir, güncelleme işlemine bağlı olarak oluşacak zarar ticari kazançtan indirilir.
 - Takas merkezine yatırılan teminatların nemaları ticari kazançta dahil edilir. Elde edilen nemalar nedeniyle KDV hesaplanmaz.

b Sözleşmenin ters pozisyonla kapatılması halinde

- 3 **Uzun Pozisyon sahipleri açısından**
- Elde edilen kazanç ticari kazançta dahil edilir.¹
 - Zarar edilmesi halinde, söz konusu zarar ticari kazançtan indirilir.
 - Elden çıkartma nedeniyle KDV hesaplanmaz.
- 4 **Kısa Pozisyon sahipleri açısından**
- Elde edilen kazanç ticari kazançta dahil edilir.²
 - Zarar edilmesi halinde, söz konusu zarar ticari kazançtan indirilir.
 - Elden çıkartma nedeniyle KDV hesaplanmaz.

¹ 2006'da %0 oranında stopaja tabidir .

² 2006'da %0 oranında stopaja tabidir.

c Sözleşmenin teslimatla sonuçlanması halinde

- 5 **Uzun Pozisyon sahipleri açısından**
- Sözleşmenin konusu olan altının spot piyasa fiyatına bağlı olarak vergiye tabi kar (zarar) oluşmaz. (Örneğin, sözleşme uyarınca 100 birime iktisap edilen külçe altının, aynı tarihte spot piyasa fiyatının 120 birim olması nedeniyle vergiye tabi bir gelir oluşmaz.)
 - Vergisel açıdan sözleşme tutarında ödenen meblağ sözleşmenin konusunu oluşturan altının maliyet bedeli anlamına gelir.
- 6 **Kısa Pozisyon sahipleri açısından**
- Sözleşmenin konusu olan altının spot piyasa fiyatına bağlı olarak vergiye tabi kar (zarar) oluşmaz. (Örneğin, sözleşme uyarınca 100 birime satılan külçe altının, aynı tarihte spot piyasa fiyatının 90 birim olması nedeniyle vergiye tabi bir gelir oluşmaz.)
 - Vergisel açıdan sözleşme tutarında tahsil edilen meblağ sözleşmenin konusunu oluşturan altının satış bedeli anlamına gelir, ve satış gelirlerine dahil edilir.
 - Sözleşmenin konusunu oluşturan külçe altının teslim edilmesi nedeniyle KDV hesaplanmaz.

d Sözleşmenin nakdi uzlaşma ile sonuçlanması halinde

- 7 **Uzun Pozisyon sahipleri açısından**
- Nakdi uzlaşma sonucu elde edilen gelir ticari kazançta dahil edilir.³
 - Elde edilecek kazanç nedeniyle KDV hesaplanmaz.
 - Zarar doğması halinde, realize olan zarar kazançtan indirilebilecektir.
- 8 **Kısa Pozisyon sahipleri açısından**
- Nakdi uzlaşma sonucu elde edilen gelir ticari kazançta dahil edilir.⁴
 - Elde edilecek kazanç nedeniyle KDV hesaplanmaz.
 - Zarar doğması halinde, realize olan zarar ticari kazançtan indirilebilecektir.

e Aracılık sözleşmesi

- 9
- Yatırımcı ile aracı kuruluş arasında vadeli işlem sözleşmelerine ilişkin olarak yapılan aracılık sözleşmelerinde belli bir parasal tutara ulaşıyorsa %0.75 oranında-nispi damga vergisi hesaplanır.

³ 2006'da %0 oranında stopaja tabidir.

⁴ 2006'da %0 oranında stopaja tabidir.

II- TAM MÜKELLEFLERİN TÜZEL KİŞİ YATIRIMCILAR

a Pozisyonun tutulduğu süre içerisinde

- 10 **Uzun Pozisyon sahipleri açısından**
- Vadeli işlem sözleşmeleri VOB bünyesinde oluşan borsa rayici ile değerlemeye tabi tutulur. Borsa rayici ile değerlendirilme sonucunda güncelleme işlemine bağlı olarak oluşacak kazanç kurum kazancına dahil edilir, güncelleme işlemine bağlı olarak oluşacak zarar kurum kazancından indirilir.
 - Takas merkezine yatırılan teminatların nemaları kurum kazancına dahil edilir. Elde edilen nemalar nedeniyle KDV hesaplanmaz. BSMV mükelleflerince (örneğin Bankalar tarafından) BSMV hesaplanır.
- 11 **Kısa Pozisyon sahipleri açısından**
- Vadeli işlem sözleşmeleri VOB bünyesinde oluşan borsa rayici ile değerlemeye tabi tutulur. Borsa rayici ile değerlendirilme sonucunda güncelleme işlemine bağlı olarak oluşacak kazanç kurum kazancına dahil edilir, güncelleme işlemine bağlı olarak oluşacak zarar kurum kazancından indirilir.
 - Takas merkezine yatırılan teminatların nemaları kurum kazancına dahil edilir. Elde edilen nemalar nedeniyle KDV hesaplanmaz. BSMV mükelleflerince (örneğin Bankalar tarafından) BSMV hesaplanır.

b Sözleşmenin ters pozisyonla kapatılması halinde

- 12 **Uzun Pozisyon sahipleri açısından**
- Elde edilen kazanç kurum kazancına dahil edilir.⁵
 - Zarar edilmesi halinde, söz konusu zarar kurum kazancından indirilir.
 - Sözleşmenin elden çıkarılması nedeniyle KDV hesaplanmaz, lehe kalan paralar üzerinden BSMV mükelleflerince (örneğin Bankalar tarafından) %5 nispetinde BSMV hesaplanır.
- 13 **Kısa Pozisyon sahipleri açısından**
- Elde edilen kazanç kurum kazancına dahil edilir.⁶
 - Zarar edilmesi halinde, söz konusu zarar kurum kazancından indirilir.
 - Sözleşmenin elden çıkarılması nedeniyle KDV hesaplanmaz, lehe kalan paralar üzerinden BSMV mükelleflerince (örneğin Bankalar tarafından) %5 nispetinde BSMV hesaplanır.

⁵ 2006'da %0 oranında stopaja tabidir.

⁶ 2006'da %0 oranında stopaja tabidir.

c Sözleşmenin teslimatla sonuçlanması halinde

- 14 **Uzun Pozisyon sahipleri açısından**
- Sözleşmenin konusu olan altının spot piyasa fiyatına bağlı olarak vergiye tabi kar (zarar) oluşmaz. (Örneğin, sözleşme uyarınca 100 birime iktisap edilen külçe altının, aynı tarihte spot piyasa fiyatının 120 birim olması nedeniyle vergiye tabi bir gelir oluşmaz.)
 - Vergisel açıdan sözleşme tutarında ödenen meblağ sözleşmenin konusunu oluşturan altının maliyet bedeli anlamına gelir.
- 15 **Kısa Pozisyon sahipleri açısından**
- Sözleşmenin konusu olan altının spot piyasa fiyatına bağlı olarak vergiye tabi kar (zarar) oluşmaz. (Örneğin, sözleşme uyarınca 100 birime satılan külçe altının, aynı tarihte spot piyasa fiyatının 90 birim olması nedeniyle vergiye tabi bir gelir oluşmaz.)
 - Vergisel açıdan sözleşme tutarında tahsil edilen meblağ sözleşmenin konusunu oluşturan altının satış bedeli anlamına gelir, ve satış gelirlerine dahil edilir.
 - Sözleşmenin konusunu oluşturan külçe altının teslim edilmesi nedeniyle KDV hesaplanmaz.

d Sözleşmenin nakdi uzlaşma ile sonuçlanması halinde

- 16 **Uzun Pozisyon sahipleri açısından**
- Nakdi uzlaşma sonucu elde edilen gelir kurum kazancına dahil edilir.⁷
 - Elde edilecek kazanç nedeniyle KDV hesaplanmaz, BSMV mükelleflerince (örneğin Bankalar tarafından) %5 nispetinde BSMV hesaplanır.
 - Zarar doğması halinde, realize olan zarar kurum kazancından indirilebilecektir.
- 17 **Kısa Pozisyon sahipleri açısından**
- Nakdi uzlaşma sonucu elde edilen gelir kurum kazancına dahil edilir.⁸
 - Elde edilecek kazanç nedeniyle KDV hesaplanmaz, BSMV mükelleflerince (örneğin Bankalar tarafından) %5 nispetinde BSMV hesaplanır.
 - Zarar doğması halinde, realize olan zarar kurum kazancından indirilebilecektir.

e Aracılık sözleşmesi

- 18 Yatırımcı ile aracı kuruluş arasında vadeli işlem sözleşmelerine ilişkin olarak yapılan aracılık sözleşmelerinde belli bir parasal tutara ulaşıyorsa %0.75 oranında-nispi damga vergisi hesaplanır.

⁷ 2006'da %0 oranında stopaja tabidir.

⁸ 2006'da %0 oranında stopaja tabidir.