

MENKUL KIYMETLER VERGİLENDİRME TABLOSU

	TAM MÜKELLEFLER KURUM	TAM MÜKELLEFLER GERÇEK KİŞİ	DAR MÜKELLEFLER KURUM (1) (****)	DAR MÜKELLEFLER GERÇEK KİŞİ (**)
HİSSE SENEDİ ALIM SATIM KAZANCI 01.01.2006 tarihinden ÖNCE iktisap edilmiş hisse senetleri	- Kurumlar vergisine tabidir (% 20). - Kurumlar Vergisi Kanunu'ndaki istisna şartlarının yerine getirilmesi halinde, kazancın % 75'i kurumlar vergisinden istisna olur. - Stopaja tabi değildir.	- İvazsız olarak iktisap edilenler, İMKB'de işlem görenlerden 3 aydan fazla elde tutulan hisse senetleri ile İMKB'de işlem görmeyenlerden tam mükellefler kurumlara ait olan ve 1 yıldan fazla elde tutulan hisse senetleri, vergiye tabi değildir. - Kazancın satış tutarının hesaplanması sırasında, iktisap bedeli, elden çıkarıldığı ay hariç olmak üzere ÜFE artışı oranıyla endekslenir. - Alım satım zararları, alım satım karlarına mahsup edilir. - Diğer alım satım kazançlarıyla birlikte 2011 yılı için 19.000 TL'yi aşan kısım beyan edilir. - Stopaja tabi değildir.	- Kurumlar vergisine tabi olup (% 20), 15 gün içinde özel beyanname ile beyan edilir. - Kurumlar vergisi sonrası kalan tutar % 15 oranında gelir vergisi stopajına tabidir. - Kur farkından doğan kazançlar vergiye tabi değildir. - Alış bedeli elden çıkarıldığı ay hariç olmak üzere ÜFE artışı oranıyla endekslenir. - Stopaja tabi değildir.	- İvazsız olarak iktisap edilenler, İMKB'de işlem görenlerden 3 aydan fazla elde tutulan hisse senetleri ile İMKB'de işlem görmeyenlerden tam mükellefler kurumlara ait olan ve 1 yıldan fazla elde tutulan hisse senetleri alım satım kazançları vergiye tabi değildir. - Kur farkından doğan kazançlar vergiye tabi değildir. - Diğer alım satım kazançlarıyla birlikte 2011 yılı için 19.000 TL'yi aşan kısım 15 gün içinde münferit beyanname ile beyan edilir. - Alış bedeli elden çıkarıldığı ay hariç olmak üzere ÜFE artışı oranıyla endekslenir. - Stopaja tabi değildir.
HİSSE SENEDİ ALIM SATIM KAZANCI 01.01.2006 tarihinden SONRA iktisap edilmiş hisse senetleri	1) İMKB'de işlem gören: - Menkul kıymet yatırım ortaklığı hisse senetlerinden elde edilen kazançlar sermaye şirketleri için %0, diğer kurumsal yatırımcılar için % 10 oranında stopaja tabidir. - Diğer hisse senetlerinin alım satım kazançları stopaj oranı %0'dır. - 1 yıldan fazla süreyle elde tutulan menkul kıymet yatırım ortaklığı hisse senetleri stopaja tabi değildir. - Kurumlar vergisine tabidir (% 20). - Ödenen stopaj, beyanname üzerinde hesaplanan kurumlar vergisinden mahsup edilebilir. - Kurumlar Vergisi Kanunu'ndaki istisna şartlarının yerine getirilmesi halinde, kazancın % 75'i kurumlar vergisinden istisna olur. 2) İMKB'de işlem görmeyen hisse senedi alım satım işlemlerinden sağlanan kazançlar; - Stopaja tabi değildir. - Kurumlar vergisine tabidir (% 20). - Kurumlar Vergisi Kanunu'ndaki şartların yerine getirilmesi halinde, kazancın % 75'i kurumlar vergisinden istisna olur.	1) İMKB'de işlem gören: - Menkul kıymet yatırım ortaklığı hisse senetlerinden elde edilen kazançlar % 10 oranında stopaja tabidir. - Diğer hisse senetlerinin alım satım kazançları stopaj oranı %0'dır. - 1 yıldan fazla süreyle elde tutulan menkul kıymet yatırım ortaklığı hisse senetleri stopaja tabi değil. Beyan da edilmez. - Stopaj nihai vergidir. - Beyan edilmez. 2) İMKB'de işlem görmeyen hisse senedi alım satım işlemlerinden sağlanan kazançlar; Gelir Vergisi Kanunu'nun genel hükümlerine göre beyan edilecektir. - Kazancın satış tutarının hesaplanması sırasında, iktisap bedeli, elden çıkarıldığı ay hariç olmak üzere ÜFE artışı oranının %10 veya üzerinde olması şartıyla ÜFE artışı oranıyla endekslenir. - Alım satım zararları, alım satım karlarına mahsup edilir. - Diğer alım satım kazançlarıyla birlikte beyan edilir. - 2 yıldan fazla elde tutulan tam mükellefler kurumlara ait hisse senetlerinden elde edilen kazançlar istisnadır.	1) İMKB'de işlem gören: - Menkul kıymet yatırım ortaklığı hisse senetleri alım satım kazançları sermaye şirketleri için %0, diğer kurumsal yatırımcılar için % 10 oranında stopaja tabidir. - Diğer hisse senetlerinin alım satım kazançları stopaj oranı %0'dır. - 1 yıldan fazla süreyle elde tutulan hisse senetlerinin elden çıkarılmasından sağlanan stopaja tabi değildir. - Stopaj nihai vergidir. - Beyan edilmez. 2) İMKB'de işlem görmeyen hisse senedi alım satım işlemlerinden sağlanan kazançlar; Stopaja tabi değildir. - Kurumlar vergisine tabidir (% 20). - Kurumlar vergisi sonrası kalan tutar %15 oranında gelir vergisi stopajına tabidir. - Kur farkından doğan kazançlar vergiye tabi değildir - Alış bedeli elden çıkarıldığı ay hariç olmak üzere ÜFE artışı oranıyla endekslenir.	1) İMKB'de işlem gören: - Menkul kıymet yatırım ortaklığı hisse senetlerinden elde edilen kazançlar % 10 oranında stopaja tabidir. - Diğer hisse senetlerinin alım satım kazançları stopaj oranı %0'dır. - 1 yıldan fazla süreyle elde tutulan menkul kıymet yatırım ortaklığı hisse senetleri stopaja tabi değil. Beyan da edilmez. - Stopaj nihai vergidir. - Beyan edilmez. 2) İMKB'de işlem görmeyen hisse senedi alım satım işlemlerinden sağlanan kazançlar; Gelir Vergisi Kanunu'nun genel hükümlerine göre beyan edilecektir. - Kazancın satış tutarının hesaplanması sırasında, iktisap bedeli, elden çıkarıldığı ay hariç olmak üzere ÜFE artışı oranının %10 veya üzerinde olması şartıyla ÜFE artışı oranıyla endekslenir. - Alım satım zararları, alım satım karlarına mahsup edilir. - Diğer alım satım kazançlarıyla birlikte beyan edilir. - 2 yıldan fazla elde tutulan tam mükellefler kurumlara ait hisse senetlerinden elde edilen kazançlar istisnadır.
HİSSE SENEDİ TEMETTÜ GELİRLERİ	- Stopaja tabi değildir. - Tam mükellefler kurumlarından elde edilenler kurumlar vergisinden istisnadır.	- Kar dağıtımı yapan kurum tarafından % 15 oranında stopaj yapılır. - Tam mükellefler kurumlarından elde edilen temettü gelirinin (stopaj öncesi) yarısının, varsa tevkif suretiyle vergilendirilmiş diğer menkul ve gayrimenkul sermaye iratları ile birlikte toplam tutarının beyan sınırı (2011 yılı için 23.000 TL) aşması halinde, temettü gelirinin yarısı yıllık beyanname ile beyan edilir. (Gelir Vergisi Kanunu'nun Geçici 62. maddesinde belirtilen kazançlar hariç) - Bu durumda, temettüyü dağıtan kurum tarafından yapılan stopajın tamamı beyanname üzerinde hesaplanan gelir vergisinden mahsup edilir.	- Kar dağıtımı yapan kurum tarafından % 15 oranında stopaj yapılır. - Stopaj nihai vergidir. - Beyan edilmez.	- Kar dağıtımı yapan kurum tarafından % 15 oranında stopaj yapılır. - Stopaj nihai vergidir. - Beyan edilmez.
MENKUL VE GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIKLARI HİSSE SENETLERİ TEMETTÜ GELİRLERİ	- Stopaja tabi değildir. - Kurumlar vergisine tabidir (% 20).	- Kar dağıtımı yapan kurum tarafından stopaj yapılır (% 0). - Tam mükellefler kurumlarından elde edilen temettü gelirinin yarısının, varsa tevkif suretiyle vergilendirilmiş diğer menkul ve gayrimenkul sermaye iratları ile birlikte toplam tutarının beyan sınırı (2011 yılı için 23.000 TL) aşması halinde, temettü gelirinin yarısı yıllık beyanname ile beyan edilir.	- Kar dağıtımı yapan kurum tarafından stopaj yapılır (% 0). - Stopaj nihai vergidir. - Beyan edilmez.	- Kar dağıtımı yapan kurum tarafından stopaj yapılır. (%0). - Stopaj nihai vergidir. - Beyan edilmez.
DEVLET TAHVİLİ, HAZİNE BONOSU FAİZ GELİRLERİ 01.01.2006 tarihinden ÖNCE ihraç edilmiş olanlar	- %0 oranında stopaja tabidir. - Kurumlar vergisine tabidir (% 20).	- %0 oranında stopaja tabidir. - Enşasyon indirimi uygulanabilir. (Döviz cinsinden ve dövizde endeksli olarak ihraç edilenlerden elde edilen gelirler hariç). - (2011 yılı için geçerli olacak indirim oranı 2011 yılı sonunda belirlenecektir.) - İndirimden sonraki tutar, stopaja tabi tutulmuş; diğer menkul ve gayrimenkul sermaye iratları ile birlikte 23.000 TL'lik (2011 yılı için) beyan sınırı aşarsa, enşasyon indirimi sonrası kalan tutarın tamamı beyan edilir.	- %0 oranında stopaja tabidir. - Stopaj nihai vergidir. - Beyan edilmez.	- %0 oranında stopaja tabidir. - Stopaj nihai vergidir. - Beyan edilmez.
DEVLET TAHVİLİ, HAZİNE BONOSU FAİZ GELİRLERİ 01.01.2006 tarihinden SONRA ihraç edilmiş olanlar	- Devlet Tahvil ve Hazine Bonosu faizlerinden elde edilen kazançlar sermaye şirketleri için %0, diğer kurumsal yatırımcılar için ise %10 oranında stopaja tabidir - Kurumlar vergisine tabidir. (% 20). - Ödenen stopaj beyanname üzerinde hesaplanan kurumlar vergisinden mahsup edilebilecektir.	- %10 oranında stopaja tabidir. - Stopaj nihai vergidir. - Beyan edilmez.	- Devlet Tahvil ve Hazine Bonosu faizlerinden elde edilen kazançlar sermaye şirketleri için %0, diğer kurumsal yatırımcılar için ise %10 oranında stopaja tabidir. - Stopaj nihai vergidir. - Beyan edilmez.	- % 10 oranında stopaja tabidir. - Stopaj nihai vergidir. - Beyan edilmez.
DEVLET TAHVİLİ, HAZİNE BONOSU KAZANÇLARI 01.01.2006 tarihinden ÖNCE ihraç edilmiş olanlar	- Stopaja tabi değildir. - Kurumlar vergisine tabidir (% 20).	- Stopaja tabi değildir. - Alış bedeli tahvilin elden çıkarıldığı ay hariç olmak üzere her ay için ÜFE artışı oranında artırılabilir. - Alım satım zararları, alım satım karlarına mahsup edilir. - Diğer alım satım kazançlarıyla birlikte 2011 yılı için 19.000 TL'lik istisna tutarını aşarsa, aşan kısım beyan edilir.	- Stopaja tabi değildir. - Alış bedeli tahvilin elden çıkarıldığı ay hariç olmak üzere her ay için ÜFE artışı oranında artırılabilir. - Kur farkından doğan kazançlar vergiye tabi değildir. - Kurumlar vergisine tabi olup (% 20), 15 gün içinde özel beyanname ile beyan edilir. - Kurumlar vergisi sonrası kalan tutar % 15 oranında gelir vergisi stopajına tabidir.	- Stopaja tabi değildir. - Alış bedeli tahvilin elden çıkarıldığı ay hariç olmak üzere her ay için ÜFE artışı oranında artırılabilir. - Kur farkından doğan kazançlar vergiye tabi değildir. - Diğer alım satım kazançlarıyla birlikte 2011 yılı için 19.000 TL'lik istisna tutarını aşarsa, aşan kısım 15 gün içinde münferit beyanname ile beyan edilir.
DEVLET TAHVİLİ, HAZİNE BONOSU ALIM SATIM KAZANÇLARI 01.01.2006 tarihinden SONRA ihraç edilmiş olanlar	- Devlet Tahvil ve Hazine Bonosu alım satım kazançları sermaye şirketleri için %0, diğer kurumsal yatırımcılar için ise %10 oranında stopaja tabidir. - Kurumlar vergisine tabidir (% 20). - Ödenen stopaj, beyanname üzerinde hesaplanan kurumlar vergisinden mahsup edilir.	- %10 oranında stopaja tabidir. - Stopaj nihai vergidir. - Beyan edilmez.	- Devlet Tahvil ve Hazine Bonosu alım satım kazançları sermaye şirketleri için %0, diğer kurumsal yatırımcılar için ise %10 oranında stopaja tabidir. - Stopaj nihai vergidir. - Beyan edilmez.	- % 10 oranında stopaja tabidir. - Stopaj nihai vergidir. - Beyan edilmez.
HAZİNE MÜŞTARLIĞI TARAFINDAN İHRAÇ EDİLEN EUROBONDLARIN FAİZ GELİRLERİ	- %0 oranında stopaja tabidir. - Kurumlar vergisine tabidir. (% 20).	- %0 oranında stopaja tabidir . - İfta sırasında oluşan anapara kur farkı gelir sayılmaz. - Enşasyon indirimi uygulanmaz. - Elde edilen faiz gelirlerinin, stopaja tabi tutulmuş diğer menkul ve gayrimenkul sermaye iratları ile birlikte 23.000 TL'lik beyan sınırı (2011 yılı için) aşması durumunda, gelirin tamamı beyan edilir.	- %0 oranında stopaja tabidir . - Beyan edilmez.	- %0 oranında stopaja tabidir . - Beyan edilmez.
HAZİNE MÜŞTARLIĞI TARAFINDAN İHRAÇ EDİLEN EUROBONDLARIN ALIM SATIM KAZANÇLARI 01.01.2006 tarihinden ÖNCE ihraç edilmiş olanlar	- Stopaja tabi değil. - Kurumlar vergisine tabi (%20)	- Stopaja tabi değildir. - Alım satım kazancı Türk Lirası bazında hesaplanır. - İktisap bedeli, herhangi bir şartta bağlı olmaksızın, elden çıkarıldığı ay hariç olmak üzere ÜFE artışı oranında artırılabilir. - Alım satım zararları, alım satım karlarına mahsup edilir. - Eurobondlardan elde edilen alım satım kazançlarının, diğer alım satım kazançlarıyla birlikte 2011 yılı için 19.000 TL'yi aşan kısmı beyan edilir.	- Stopaja tabi değildir. - Beyan edilmez.	- Stopaja tabi değildir. - Beyan edilmez.
HAZİNE MÜŞTARLIĞI TARAFINDAN İHRAÇ EDİLEN EUROBONDLARIN ALIM SATIM KAZANÇLARI 01.01.2006 tarihinden SONRA ihraç edilmiş olanlar	- Stopaja tabi değildir. - Kurumlar vergisine tabi (% 20)	- Stopaja tabi değildir. - Alım satım kazancı Türk Lirası bazında hesaplanır. - ÜFE artışı oranının % 10 veya üzerinde olması şartıyla, iktisap bedeli elden çıkarıldığı ay hariç olmak üzere ÜFE artışı oranında artırılabilir. - Alım satım zararları, alım satım karlarına mahsup edilir. - Kazancın tutarı ne olursa olsun beyan edilir.	- Stopaja tabi değildir. - Beyan edilmez.	- Stopaja tabi değildir. - Beyan edilmez.
REPO GELİRLERİ	- %15 oranında stopaja tabidir. - Kurumlar vergisine tabidir (% 20). - Ödenen stopaj beyanname üzerinde hesaplanan kurumlar vergisinden mahsup edilebilir.	- %15 oranında stopaja tabidir. - Stopaj nihai vergidir. - Beyan edilmez.	- %15 oranında stopaja tabidir. - Stopaj nihai vergidir. - Beyan edilmez.	- %15 oranında stopaja tabidir. - Stopaj nihai vergidir. - Beyan edilmez.
MEVDUAT FAİZLERİ (TL ve DTH)	- Vadeye bakılmaksızın % 15 oranında stopaja tabidir. - Kurumlar vergisine tabidir (% 20). - Ödenen stopaj beyanname üzerinde hesaplanan kurumlar vergisinden mahsup edilir.	- Vadeye bakılmaksızın % 15 oranında stopaja tabidir. - Stopaj nihai vergidir. - Beyan edilmez.	- Vadeye bakılmaksızın % 15 oranında stopaja tabidir. - Stopaj nihai vergidir. - Beyan edilmez.	- Vadeye bakılmaksızın % 15 oranında stopaja tabidir. - Stopaj nihai vergidir. - Beyan edilmez.
OFF-SHORE MEVDUAT FAİZ GELİRLERİ	- Mevduatın yurt dışında yapılması nedeniyle stopaj bulunmamaktadır. - Kurumlar vergisine tabidir. (% 20). (Yurtdışında ödenen vergiler mahsup edilebilir.)	- Mevduatın yurt dışında yapılması nedeniyle stopaj bulunmamaktadır. - Elde edilen faiz gelirinin 1.170 TL'lik beyan sınırı (2011 yılı için) aşması halinde, gelirin tamamı gelir vergisi beyanname ile beyan edilir.	- Stopaja tabi değildir. - Beyan edilmez.	- Stopaja tabi değildir. - Beyan edilmez.
MENKUL KIYMET YATIRIM FONU KATILMA BELGELERİNDEN ELDE EDİLEN KAR PAYLARI	- Sermaye şirketleri* tarafından elde edilen kazançlar %0, diğer kurumsal yatırımcıların kazançları ise % 10 oranında stopaja tabidir. - Sürekli olarak portföyünün en az % 51'i İMKB'de işlem gören hisse senetlerinden oluşan yatırım fonlarının, bir yıldan fazla süreyle elde tutulan katılma belgelerinin elden çıkarılmasından sağlanan kazançlar üzerinden stopaj yapılmaz. - Kurumlar vergisine tabidir (% 20). - Ödenen stopaj beyanname üzerinde hesaplanan kurumlar vergisinden mahsup edilir.	- % 10 oranında stopaja tabidir. - Stopaj nihai vergidir. - Beyan edilmez. - Sürekli olarak portföyünün en az % 51'i İMKB'de işlem gören hisse senetlerinden oluşan yatırım fonlarının, bir yıldan fazla süreyle elde tutulan katılma belgelerinin elden çıkarılmasından sağlanan kazançlar üzerinden stopaj yapılmaz. Bu gelirler beyan da edilmez.	- Sermaye şirketleri* tarafından elde edilen kazançlar %0, diğer kurumsal yatırımcıların kazançları ise % 10 oranında stopaja tabidir. - Stopaj nihai vergidir. - Beyan edilmez. - Sürekli olarak portföyünün en az % 51'i İMKB'de işlem gören hisse senetlerinden oluşan yatırım fonlarının, bir yıldan fazla süreyle elde tutulan katılma belgelerinin elden çıkarılmasından sağlanan kazançlar üzerinden stopaj yapılmaz. Bu gelirler beyan da edilmez.	- % 10 oranında stopaja tabi. - Stopaj nihai vergidir. - Beyan edilmez. - Sürekli olarak portföyünün en az % 51'i İMKB'de işlem gören hisse senetlerinden oluşan yatırım fonlarının, bir yıldan fazla süreyle elde tutulan katılma belgelerinin elden çıkarılmasından sağlanan kazançlar üzerinden stopaj yapılmaz. Bu gelirler beyan da edilmez.
BORSA YATIRIM FONLARI KATILMA BELGELERİNİN ALIM SATIM KAZANÇLARI	- Sermaye şirketleri* tarafından elde edilen kazançlar %0, diğer kurumsal yatırımcıların kazançları ise % 10 oranında stopaja tabidir. - Sürekli olarak portföyünün en az % 51'i İMKB'de işlem gören hisse senetlerinden oluşan yatırım fonlarının, bir yıldan fazla süreyle elde tutulan katılma belgelerinin elden çıkarılmasından sağlanan kazançlar üzerinden stopaj yapılmaz. - Kurumlar vergisine tabi (% 20). - Ödenen stopaj beyanname üzerinde hesaplanan kurumlar vergisinden mahsup edilebilir.	- % 10 oranında stopaja tabidir. - Stopaj nihai vergidir. - Beyan edilmez. - Sürekli olarak portföyünün en az % 51'i İMKB'de işlem gören hisse senetlerinden oluşan yatırım fonlarının, bir yıldan fazla süreyle elde tutulan katılma belgelerinin elden çıkarılmasından sağlanan kazançlar üzerinden stopaj yapılmaz. Bu gelirler beyan da edilmez	- Sermaye şirketleri* tarafından elde edilen kazançlar %0, diğer kurumsal yatırımcıların kazançları ise % 10 oranında stopaja tabidir. - Stopaj nihai vergidir. - Beyan edilmez. - Sürekli olarak portföyünün en az % 51'i İMKB'de işlem gören hisse senetlerinden oluşan yatırım fonlarının, bir yıldan fazla süreyle elde tutulan katılma belgelerinin elden çıkarılmasından sağlanan kazançlar üzerinden stopaj yapılmaz. Bu gelirler beyan da edilmez	- % 10 oranında stopaja tabidir. - Stopaj nihai vergidir. - Beyan edilmez. - Sürekli olarak portföyünün en az % 51'i İMKB'de işlem gören hisse senetlerinden oluşan yatırım fonlarının, bir yıldan fazla süreyle elde tutulan katılma belgelerinin elden çıkarılmasından sağlanan kazançlar üzerinden stopaj yapılmaz. Bu gelirler beyan da edilmez
ÖZEL SEKTÖR TAHVİLİ FAİZ GELİRİ 1.1.2006 tarihinden ÖNCE ihraç edilmiş olanlar	- %10 stopaja tabi. - Kurumlar vergisine tabi (% 20). - Ödenen stopaj beyanname üzerinde hesaplanan kurumlar vergisinden mahsup edilebilir.	- %10 oranında stopaja tabidir. - Enşasyon indirimi uygulanır. - İndirimden sonraki tutar, stopaja tabi tutulmuş; diğer menkul ve gayrimenkul sermaye iratları ile birlikte 23.000 TL'lik beyan sınırı (2011 yılı için) aşarsa, enşasyon indirimi sonrası kalan tutarın tamamı beyan edilir. - Kesinti yolu ile ödenen stopaj (% 10) beyanname üzerinde hesaplanan gelir vergisinden mahsup edilir.	- %10 oranında stopaja tabidir - Stopaj nihai vergidir. - Beyan edilmez.	- %10 oranında stopaja tabidir - Stopaj nihai vergidir. - Beyan edilmez.
ÖZEL SEKTÖR TAHVİLİ FAİZ GELİRİ 01.01.2006 tarihinden SONRA ihraç edilmiş olanlar	A)Türkiye'de satılan tahviller; - Sermaye şirketleri* tarafından elde edilen kazançlar %0, diğer kurumsal yatırımcıların kazançları ise % 10 oranında stopaja tabidir. B) Yurtdışında satılan tahviller; - Tam mükellefler kurumlar tarafından yurtdışında satılan*** tahvillerin vadesi 1 yıla kadar olanlardan elde edilen faizler %10, vadesi 1 yıl (1 yıl dahil) ile 3 yıl arası olanlardan elde edilen faizler %7, vadesi 3 yıl (3 yıl dahil) ile 5 yıl arası olanlardan elde edilen faizler %3, vadesi 5 yıl (5 yıl dahil) ve daha uzun olanlardan elde edilen faizler %0 oranında stopaja tabidir. - Kurumlar vergisine tabidir (% 20). - Ödenen stopaj beyanname üzerinde hesaplanan kurumlar vergisinden mahsup edilebilir.	A)Türkiye'de satılan tahviller; - % 10 oranında stopaja tabidir. B) Yurtdışında satılan tahviller; - Tam mükellefler kurumlar tarafından yurtdışında satılan*** tahvillerin vadesi 1 yıla kadar olanlardan elde edilen faizler %10, vadesi 1 yıl (1 yıl dahil) ile 3 yıl arası olanlardan elde edilen faizler %7, vadesi 3 yıl (3 yıl dahil) ile 5 yıl arası olanlardan elde edilen faizler %3, vadesi 5 yıl (5 yıl dahil) ile 5 yıl arası olanlardan elde edilen faizler %0 oranında stopaja tabidir. - Beyan edilmez.	A)Türkiye'de satılan tahviller; - Sermaye şirketleri* tarafından elde edilen kazançlar %0, diğer kurumsal yatırımcıların kazançları ise % 10 oranında stopaja tabidir. B) Yurtdışında satılan tahviller; - Tam mükellefler kurumlar tarafından yurtdışında satılan*** tahvillerin vadesi 1 yıla kadar olanlardan elde edilen faizler %10, vadesi 1 yıl (1 yıl dahil) ile 3 yıl arası olanlardan elde edilen faizler %7, vadesi 3 yıl (3 yıl dahil) ile 5 yıl arası olanlardan elde edilen faizler %3, vadesi 5 yıl (5 yıl dahil) ile 5 yıl arası olanlardan elde edilen faizler %0 oranında stopaja tabidir. - Stopaj nihai vergidir. - Beyan edilmez.	A)Türkiye'de satılan tahviller; - % 10 oranında stopaja tabidir. B) Yurtdışında satılan tahviller; - Tam mükellefler kurumlar tarafından yurtdışında satılan*** tahvillerin vadesi 1 yıla kadar olanlardan elde edilen faizler %10, vadesi 1 yıl (1 yıl dahil) ile 3 yıl arası olanlardan elde edilen faizler %7, vadesi 3 yıl (3 yıl dahil) ile 5 yıl arası olanlardan elde edilen faizler %3, vadesi 5 yıl (5 yıl dahil) ile 5 yıl arası olanlardan elde edilen faizler %0 oranında stopaja tabidir. - Beyan edilmez.
ÖZEL SEKTÖR TAHVİLİ ALIM SATIM KAZANÇLARI 01.01.2006 tarihinden ÖNCE ihraç edilmiş olanlar	- Stopaja tabi değil. - Kurumlar vergisine tabi (%20).	- Stopaja tabi değildir. - Alış bedeli elden çıkarıldığı ay hariç olmak üzere ÜFE artışı oranında artırılabilir. - Alım satım zararları, alım satım karlarına mahsup edilir. (2) - Diğer alım satım kazançlarıyla birlikte 2011 yılı için 19.000 TL'lik istisna tutarını aşan kısım beyan edilir.	- Stopaja tabi değildir. - Kurumlar vergisine tabidir. (% 20). - Kurumlar vergisi sonrası kalan tutar % 15 oranında gelir vergisi stopajına tabi. - Kur farkından doğan kazançlar vergiye tabi değildir. - Alış bedeli elden çıkarıldığı ay hariç olmak üzere ÜFE artışı oranıyla endekslenir.	- Stopaja tabi değildir. - Kur farkından doğan kazançlar vergiye tabi değildir - Diğer alım satım kazançlarıyla birlikte 2011 yılı için 19.000 TL'lik istisna tutarını aşan kısım beyan edilir. - Alış bedeli elden çıkarıldığı ay hariç olmak üzere ÜFE artışı oranıyla endekslenir.
ÖZEL SEKTÖR TAHVİLİ ALIM SATIM KAZANÇLARI 01.01.2006 tarihinden SONRA ihraç edilmiş olanlar	- Türkiye'de satılan tahvillerde sermaye şirketleri* tarafından elde edilen kazançlar %0, diğer kurumsal yatırımcıların kazançları ise % 10 oranında stopaja tabidir. - Kurumlar vergisine tabidir (% 20). - Ödenen stopaj beyanname üzerinde hesaplanan kurumlar vergisinden mahsup edilebilir.	A)Türkiye'de satılan tahviller; - % 10 oranında stopaja tabidir. - Stopaj nihai vergidir. - Beyan edilmez. B) Yurtdışında satılan tahviller; - Diğer alım satım kazançlarıyla birlikte beyan edilir. - Alış bedeli, elden çıkarıldığı ay hariç olmak üzere ÜFE artışı oranının %10 veya üzerinde olması şartıyla ÜFE artışı oranıyla endekslenir.	A)Türkiye'de satılan tahviller; - Sermaye şirketleri* tarafından elde edilen kazançlar %0, diğer kurumsal yatırımcıların kazançları ise % 10 oranında stopaja tabidir. B) Yurtdışında satılan tahviller; - Kurumlar vergisine tabidir (% 20). - Kurumlar vergisi sonrası kalan tutar % 15 oranında stopaja tabidir. - Stopaj nihai vergidir. - Beyan edilmez. - Alış bedeli, elden çıkarıldığı ay hariç olmak üzere ÜFE artışı oranının %10 veya üzerinde olması şartıyla ÜFE artışı oranıyla endekslenir. - Kur farkından doğan kazançlar dikkate alınmaz.	A)Türkiye'de satılan tahviller; - % 10 oranında stopaja tabidir. - Stopaj nihai vergidir. - Beyan edilmez. B) Yurtdışında satılan tahviller; - Diğer alım satım kazançlarıyla birlikte beyan edilir. - Alış bedeli, elden çıkarıldığı ay hariç olmak üzere ÜFE artışı oranının %10 veya üzerinde olması şartıyla ÜFE artışı oranıyla endekslenir. - Kur farkından doğan kazançlar dikkate alınmaz.
VADELİ İŞLEM VE OPSİYON BORSALARINDA GERÇEKLEŞTİRİLEN İŞLEMLERDEN ELDE EDİLEN KAZANÇLAR	1) Vadedi Opsiyon Borsası nezdinde yapılacak işlemler dolayısıyla elde edilen kazançlar sermaye şirketleri* için %0, diğer kurumsal yatırımcılar için ise %10 oranında stopaja tabi olacaktır. Bununla beraber hisse senedi ve hisse senedi endekslerine dayalı sözleşmelerden elde edilen kazançlarda tüm tam mükellefler için bu oran %0 olarak uygulanmaktadır. - Kurumlar vergisine tabidir (% 20). - Ödenen stopaj beyanname üzerinde hesaplanan kurumlar vergisinden mahsup edilir.	1) VOB bünyesindeki hisse senetlerine veya hisse senedi endekslerine dayalı kontratlardan 2011 yılında sağlanan kazançlar % 0 oranında stopaja tabidir. 2)VOB'da işlem gören diğer vadeli işlem sözleşmelerinden elde edilen gelirler %10 stopaja tabidir. - Stopaj nihai vergidir. - Beyan edilmez.	1) Vadedi Opsiyon Borsası nezdinde yapılacak işlemler dolayısıyla elde edilen kazançlar sermaye şirketleri* için %0, diğer kurumsal yatırımcılar için ise %10 oranında stopaja tabi olacaktır. Bununla beraber hisse senedi ve hisse senedi endekslerine dayalı sözleşmelerden elde edilen kazançlarda tüm dar mükellefler için bu oran %0 olarak uygulanmaktadır.	1) VOB bünyesindeki hisse senetlerine veya hisse senedi endekslerine dayalı kontratlardan 2011 yılında sağlanan kazançlar % 0 oranında stopaja tabidir. 2)VOB'da işlem gören diğer vadeli işlem sözleşmelerinden elde edilen gelirler %10 stopaja tabidir. - Stopaj nihai vergidir. - Beyan edilmez.
İMKB'DE İŞLEM GÖREN VARANTLARDAN ELDE EDİLEN GELİRLER	- %0 oranında stopaja tabidir. - Kurumlar Vergisine tabidir. (%20). - Kaynakta kesilen stopaj hesaplanan vergiden mahsup edilir. Mahsup edilemeyen kısmı iade edilir.	- Hisse senetlerine ve hisse senedi endekslerine dayalı olarak yapılan varantlardan elde edilen gelirler %0 oranında stopaja tabidir. - Beyanname verilmez. Eğer diğer elde edilen gelirler için beyanname verilmiş ise İMKB'de işlem gören varantlardan elde edilen gelirler bu beyannamedeki gelirlerle dahil edilmez.	- Hisse senetlerine ve hisse senedi endekslerine dayalı olarak yapılan varantlardan elde edilen gelirler %0 oranında stopaja tabidir. - Beyanname verilmez. Eğer diğer elde edilen gelirler için beyanname verilmiş ise İMKB'de işlem gören varantlardan elde edilen gelirler bu beyannamedeki gelirlerle dahil edilmez.	- Hisse senetlerine ve hisse senedi endekslerine dayalı olarak yapılan varantlardan elde edilen gelirler %0 oranında stopaja tabidir. - İMKB'de işlem gören varantlardan elde edilen gelirler için beyanname verilmez. Eğer diğer elde edilen gelirler için beyanname verilmiş ise İMKB'de işlem gören varantlardan elde edilen gelirler bu beyannamedeki gelirlerle dahil edilmez.

2011 YILI MENKUL KIYMET GELİRLERİNİN VERGİLENDİRİLMESİ

(*) Sermaye şirketleri tanımı ile 29.6.1956 tarihli ve 6762 sayılı Türk Ticaret Kanunu hükümlerine göre kurulmuş olan anonim, limited ve sermayesi paylara bölünmüş komandit şirketler ile Sermaye Piyasası Kurulu'nun düzenleme ve denetimine tabi fonlar ile bu sermaye şirketlerine ve fonlara benzer yabancı fonlar kastedilmektedir. Türkiye'de münhasıran menkul kıymet ve diğer sermaye piyasası aracı getirileri ile değer artış kazançları elde etmek ve bunlara bağlı hakları kullanmak amacıyla faaliyette bulunan sınırlı sorumlu ortaklıklar, ülke fonları, kurum ve kuruluş fonları ve yatırım kuruluşları gibi yabancı kurumsal yatırımcıların tümü 2499 sayılı Sermaye Piyasası Kanununa göre kurulan yatırım fonları ve yatırım ortaklıkları ile benzer nitelikte addolunarak söz konusu uygulamanın kapsamında değerlendirilmiştir.

(**) Dar mükellef yatırımcılar bakımından çifte vergilendirmeyi önleme anlaşmaları hükümleri saklıdır.

(***) Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") "Borçlanma Araçlarının Kurul Kaydına Alınması ve Satışına İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğ"inde ihraç, borçlanma araçlarının ihraççıları tarafından çıkarılıp, halka arz edilerek veya halka arz edilmeksizin satışı olarak tanımlanmış olup, söz konusu Tebliğ uyarınca, ihraççıların ihraç edecekleri borçlanma araçlarını Kurul'a kaydettirmeleri zorunludur. Bu kapsamda, yurtdışında ihraç edilen tahvillerin vergisel sonuçlarına ilişkin değerlendirme yaparken söz konusu işlemleri, tam mükellef kurum tarafından ihraç edilmiş ve SPK tarafından kurul kaydına alınmış olan tahvillerin yurtdışında satışı olarak dikkate alınmaktadır.

(****) Dar mükellef kurumlara ilişkin açıklamalarımız, Türkiye'de işyeri ve daimi temsilcisi bulunmayan dar mükellef kurumlar için geçerlidir.

"Bu dökümanda yer alan açıklamalar Türkiye Garanti Bankası A.Ş. (Banka) müşterilerinin vergi mevzuatı hakkında bilgilendirilmeleri amacıyla 08.01.2010 tarihinde, PwC vergi uzmanlarının görüşleri alınarak hazırlanmıştır. Bu açıklamaların müşteriye tevdi edilmesi Banka'nın veya PwC'nin vergi danışmanlığı olarak yorumlanamaz ve bu açıklamalara dayalı işlemlerin sonuçlarından Banka veya PwC sorumlu tutulamaz."