

Tahvil Faiz Gelirlerinde KDV İstisnası

Bankacılık ve Sermaye Piyasaları Bülteni
15 Mayıs 2015



Bankacılık ve Sermaye Piyasaları

Gelir İdaresi tarafından 13 Mayıs 2015 tarihinde kamuoyu ile paylaşılan "KDV Genel Uygulama Tebliğinde Değişiklik Yapılmasına Dair Tebliğ Taslağı" ("Tebliğ Taslağı") ile birlikte, tahvillerden elde edilen gelir ve kazançların Katma Değer Vergisi'nden ("KDV") istisna olduğu açıklığa kavuşturulmuştur.

I. Giriş

Daha önceki bültenlerimizde de konu edilmiş olduğu üzere, son dönemde piyasada Türkiye'deki kurumlar tarafından yurt içinde ya da yurt dışında ihraç edilen tahvillerden KDV mükellefi yatırımcılar tarafından elde edilen gelir ve kazançların KDV'ye tabi olup olmaması noktasında tereddütler bulunmaktaydı.

Gelir İdaresi, söz konusu Tebliğ Taslağı ile birlikte tahviller ile ilgili KDV tereddütünü ortadan kaldırmış oldu.

II. Tebliğ Taslağı ne diyor?

Tebliğ Taslağı'nda Gelir İdaresi öncelikle aşağıdaki saptamaları yapmaktadır.

1. Tahvil, bono, varlık kiralama şirketleri tarafından ihraç edilen kira sertifikaları ve Türkiye'de kurulu borsalarda işlem gören sermaye piyasası araçları sürekli el değiştiren "yatırım araçları"dır.
2. İhraççı ile yatırımcılar arasında doğrudan bir borç alacak ilişkisi bulunmamaktadır.
3. Bu araçların ihracında, ihraç edenin tahsil ettiği bedel ile bu araçların itfasında ihraççının ödediği bedel, yapılan yatırım aracı tesliminin karşılığını oluşturmaktadır.
4. Dolayısıyla ödünç para verme işleminde oluşan hizmet bedelinden farklı olarak, bu araçlara ilişkin faiz, kupon ve benzeri ödemeleri, bunların bünyesinde yer almakta ve bu araçların ayrılmaz bir parçasını oluşturmaktadır.

5. 3065 sayılı Kanununun (17/4-g) maddesinde yer alan istisna, sermaye piyasası araçları üzerinde oluşabilecek vergi yükünün ortadan kaldırılmasını ve ülkemizde kurulu borsaların işlem hacminin artırılmasını amaçlamaktadır.

Buna göre, aşağıda yer alan işlemler, KDV Kanunu'nun 17/4-g maddesi gereğince KDV'den istisnadır;

Teslimler

- Sermaye piyasası mevzuatına göre ihraç edilen tahvil, bono ve varlık kiralama şirketleri tarafından ihraç edilen kira sertifikaları gibi yatırım araçlarının teslimi;
- Türkiye'de kurulu borsalarda işlem görmek şartıyla varlığa dayalı menkul kıymet, ipoteğe dayalı menkul kıymet, gayrimenkul sertifikası gibi diğer sermaye piyasası araçlarının teslimi.

Faizler

- Sermaye piyasası mevzuatına göre ihraç edilen tahvil, bono ve varlık kiralama şirketleri tarafından ihraç edilen kira sertifikaları gibi yatırım araçlarına ilişkin yapılan **faiz, kupon ve benzeri ödemeler**;
- Türkiye'de kurulu borsalarda işlem görmek şartıyla varlığa dayalı menkul kıymet, ipoteğe dayalı menkul kıymet, gayrimenkul sertifikası gibi diğer sermaye piyasası araçlarına ilişkin yapılan **faiz, kupon ve benzeri ödemeler**.

Tebliğ Taslağı uyarınca Gelir İdaresi, tahvil faiz gelirlerini aslen KDV'nin konusuna sokmak ile birlikte, bu gelirleri KDV'den istisna tutmaktadır.

Bankacılık ve Sermaye Piyasaları

Ekibimiz

Bu bülten hakkında daha fazla bilgi almak için Banka ve Sermaye Piyasaları ekibimizden aşağıdaki kişilerle temasa geçebilirsiniz:



Umurcan Gago,
Partner

PwC Vergi ve Hukuk Hizmetleri
Tel: +90 (212) 326 6098
E-mail: umurcan.gago@tr.pwc.com



Barış Yalçın,
Direktör

PwC Vergi ve Hukuk Hizmetleri
Tel: +90 (212) 326 6536
E-mail: baris.yalcin@tr.pwc.com