

# Vergide Gündem

## Tax Agenda

Ekim / October 2016

### 6728 sayılı torba yasada finansal kiralama işlemlerine ilişkin düzenlemeler

İhsan Akar

### Maaştan yüzde üç kesilecek...

M. Fatih Köprü

### English translation

### Gümrükte Gündem

Sercan Bahadır

### Ekonomi Yorumları

Levent Topçu - Çağdaş Gündüz

Onur Yıldız - Deniz Ünal

### Dünyadan Vergi Haberleri

### Sirküler indeks

### Vergi takvimi

### Pratik bilgiler

### Practical information



Building a better  
working world

## 6728 sayılı torba yasada finansal kiralama işlemlerine ilişkin düzenlemeler

09.08.2016 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanan 6728 sayılı "Yatırım Ortamının İyileştirilmesi Amacıyla Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun" ile finansal kiralama işlemlerini ilgilendiren önemli düzenlemeler yapılmıştır. Bu yazımızda, söz konusu düzenlemelere yer vereceğiz.

### 1. Taşınmazların finansal kiralama işlemine konu edilmesi halinde mükerrer harç ödenmesi problemi çözülmüştür.

Taşınmazların finansal kiralama konusu olması halinde, hem taşınmazın finansal kiralama şirketi tarafından satın alınması, hem de sözleşme sonunda kiracıya devri aşamalarında tapu harcı ödenmekteydi. 6728 sayılı Kanun'un 32'nci maddesi ile Harçlar Kanunu'nun 59/p maddesi değiştirilerek, taşınmazın kiracıya devri tapu harcından istisna edilmiş ve mükerrer tapu harcı ödenmesi problemi çözülmüştür.

### 2. Finansal kiralama konusu malların teminine ilişkin finansal kiralama şirketi ve satıcı arasında düzenlenen kağıtlar da damga vergisi istisnası kapsamına dâhil edilmiştir.

Kanun'un 74'üncü maddesi ile 6361 sayılı Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketleri Kanunu'nun 37'nci maddesinin birinci fıkrasında belirlenmiş damga vergisi istisnasının kapsamı genişletilmiş, finansal kiralama konusu malların teminine ilişkin finansal kiralama şirketi ve satıcı arasında düzenlenen sözleşmeler ile bunların teminatı amacıyla düzenlenen kağıtlar da damga vergisi ve harç istisnası kapsamına dâhil edilmiştir.

### 3. Sat ve geri kirala işlemleri Kurumlar Vergisi Kanunu'nda yeni bir bent altında düzenlenmiştir.

Kanun'un 56'ncı maddesi ile taşınmaz malların sat ve geri kirala işlemine konu olması halinde uygulanan kurumlar vergisi istisnası, KVK'nın 5/1-e maddesindeki parantez içi hükümden çıkarılarak, aynı maddeye eklenen (j) bendinde düzenlenmiştir.

- ▶ Taşınmazlar yanında sat ve geri kirala işlemine konu olan her türlü taşınır mallar da söz konusu (j) bendine eklenmek suretiyle kurumlar vergisi istisnası kapsamına dâhil edilmiştir.
- ▶ KVK'nın 5/1-e maddesindeki önceki düzenlemede, katılım bankaları, kalkınma ve yatırım bankaları ile yapılan sat ve geri kirala işlemlerinde kurumlar vergisi istisnası uygulanıp uygulanmayacağı konusu tartışmalıydı. Yeni düzenleme ile (j) bendinde katılım bankaları, kalkınma ve yatırım bankaları ile yapılan sat ve geri kirala işlemlerinin de kurumlar vergisi istisnasından faydalanacağı hüküm altına alınmıştır.
- ▶ KVK'nın 5/1-j bendinde gayrimenkul ticareti ve kiralaması ile uğraşanların bu amaçla aktiflerinde buldukları varlıkların sat geri kirala işlemine konu olması halinde, istisna uygulamasına ilişkin bir sınırlama olmadığı için, söz konusu mükellefler de kurumlar vergisi istisnasından faydalanılabilecektir.

- ▶ Kanun'a göre istisnadan yararlanan satış kazancı tutarının, kiracı tarafından sadece bu kıymetler için ayrılacak amortismanların (kıymetlerin kiralayan kurumlara devrinden önce kiracıdaki net bilanço aktif değerine isabet eden amortismanlar hariç) itfasında kullanılmak üzere, kiracı tarafından pasifte özel bir fon hesabında tutulması gerekmektedir.

Fon hesabında tutulan tutarların herhangi bir şekilde başka bir hesaba nakledilmesi veya işletmeden çekilmesi ya da dar mükellef kurumlarca ana merkeze aktarılması durumunda, bu kısım için uygulanan istisna dolayısıyla zamanında tahakkuk ettirilmeyen vergiler ziyaa uğramış sayılacaktır.

Bu düzenleme ile kıymetlerin kiralayan kurumlara devrinden önce kiracıdaki net bilanço aktif değeri üzerinden ayrılan amortismanların gider kaydedilmesi mümkün olabilecektir.

- ▶ Kiracı tarafından fon hesabına aktarılan istisna kazancın sermayeye ilave edilmesi durumu da işletmeden çekiş olarak kabul edilmekte ve istisna dolayısıyla zamanında tahakkuk ettirilmeyen vergiler ziyaa uğramış sayılmaktadır.
- ▶ Yeni düzenlemeye göre, 6361 sayılı Kanun'da yer alan sözleşmeden kaynaklanan yükümlülüklerin yerine getirilememesi nedeniyle sat-kirala-geri al işleminin tekemmül etmemesi halinde, istisna nedeniyle kiracı adına zamanında tahakkuk ettirilmeyen vergiler, vergi ziyai cezası uygulanmaksızın gecikme faiziyle birlikte tahsil edilecektir.
- ▶ Sözleşmenin 6361 sayılı Kanun'da yer alan sözleşmeden kaynaklanan yükümlülüklerin yerine getirilmemesi sebepleriyle, kiralama konusu varlığın üçüncü kişi ve kurumlara satışı halinde, bu işlem sebebiyle finansal kiralama şirketi nezdinde vergilendirme yapılmayacaktır. Daha önce 6361 sayılı Kanun'a atıf yapılmamışken, 5/1-j bendinde "6361 sayılı Kanunda yer alan sözleşmeden kaynaklanan yükümlülüklerin yerine getirilememesi" ifadesine yer verilmiştir.
- ▶ Kanun'un yürürlükle ilgili 76'ncı maddesinin (d) bendinde, KVK'nın 5'inci maddesinde değişiklikler yapan Kanun'un 56'ncı maddesinin birinci fıkrasının (b) bendinin birinci alt bendinin 2/8/2013 tarihinden itibaren yapılan işlemlere uygulanmak üzere Kanun'un yayımı tarihinde yürürlüğe gireceği belirtilmiştir.

Bu özel düzenlemeden, KVK'nın 5'inci maddesine eklenen (j) bendiyle yapılan yukarıdaki düzenlemelerin yürürlük tarihinin, 2/8/2013 tarihinden itibaren yapılan işlemlere uygulanmak üzere Kanun'un yayımı tarihi olduğu sonucuna ulaşılmaktadır.

- ▶ KVK'nın 5-1/e maddesine eklenen bir hüküm ile sat ve geri kirala konusu taşınmazların kiracı ya da kaynak kuruluş tarafından üçüncü kişilere satışında, en az iki tam yıl aktifte bulundurma süresinin hesabında, bu taşınmazların finansal kiralama şirketi, katılım bankaları, kalkınma ve yatırım bankaları ile varlık kiralama şirketinin aktifinde bulunduğu sürelerin de dikkate alınması sağlanmaktadır.

#### 4. Sat ve geri kirala işlemlerinde katma değer vergisi istisnasıyla ilgili düzenlemeler

Sat ve geri kirala işlemlerinde uygulanan KDV istisnasıyla ilgili olarak, Kanun'un 43/ç maddesi ile Katma Değer Vergisi Kanunu'nun (KDVK) 17/4-y ve 17/4-r maddelerinde önemli düzenlemeler yapılmıştır.

- ▶ Sat ve geri kirala işlemine konu olan her türlü taşınır mallar da KDVK'nın 17/4-y maddesine eklenmek suretiyle KDV istisnası kapsamına dâhil edilmiştir. Bu düzenlemenin yürürlük tarihi ise, 02.08.2013 tarihinden itibaren yapılan işlemlere uygulanmak üzere Kanun'un yayım tarihidir.
- ▶ KDVK'nın 17/4-y maddesinin önceki halinde katılım bankaları, kalkınma ve yatırım bankaları ile yapılan sat ve geri kirala işlemlerinde KDV istisnası uygulanıp uygulanmayacağı konusu tartışmalıydı. Yeni düzenleme ile söz konusu bankalar da KDVK'nın 17/4-y maddesindeki istisna hükmüne eklenerek, bu bankaların yaptığı sat ve geri kirala işlemleri de KDV'den istisna edilmiştir. Bu düzenlemenin yürürlük tarihi de, 02.08.2013 tarihinden itibaren yapılan işlemlere uygulanmak üzere Kanun'un yayım tarihidir.
- ▶ Sat ve geri kirala işlemlerine ilişkin KDVK'nın 17/4-y maddesindeki KDV istisnası, kısmi istisna kapsamında olduğu için, işleme konu taşınmazların kiralayan şirkete satışının yapıldığı dönemde, kiracı tarafından bu taşınmazların iktisabında yüklenilen KDV'nin, indirim hesaplarından çıkarılarak düzeltilmesi gerekiyordu.

Bu sorunun çözümü için KDVK'nın 17/4-r maddesindeki hükme benzer yeni bir hüküm, 17/4-y maddesine eklenmiştir. Bu düzenleme ile sat ve geri kirala işlemine konu taşınmazın iktisabında yüklenilen KDV'nin, kiralayana satışın yapıldığı döneme kadar indirilemeyen kısmının kiracı tarafından düzeltilerek gelir veya kurumlar vergisi matrahının tespitinde gider kaydedilmesi gerekecektir. Yeni düzenleme, uygulamada yaşanan soruna kısmi bir çözüm sağlanmıştır.

- ▶ KDVK'nın 17-4/r maddesine eklenen bir hüküm ile sat ve geri kirala konusu taşınmazların kiracı tarafından üçüncü kişilere satışında, en az iki tam yıl aktifte bulundurma süresinin hesabında, bu taşınmazların finansal kiralama şirketi, katılım bankaları, kalkınma ve yatırım bankalarının aktifinde bulunduğu sürelerin de dikkate alınması sağlanmıştır.



## Maaştan yüzde üç kesilecek...

Uzun süredir çalışanların gündeminde. Bireysel emeklilik sistemine (BES) otomatik katılımdan bahsediyoruz. Konuya ilişkin düzenleme 25 Ağustos günü Resmi Gazete'de yayımlandı. Ama hemen yürürlüğe girmiyor. 2017 yılı başından itibaren uygulanmaya başlayacak.

Bu yeni uygulama, bireysel emeklilik sistemine işverenler aracılığıyla kurumsal katılımın artırılmasını teşvik etmenin yanı sıra yurt içi tasarruf oranının artırılmasını da amaçlıyor. İMF verilerine göre 2015 yılında gelişmiş ülkeler ve Avrupa Birliği'nde ulusal tasarrufun GSYH'ye oranı yüzde 22 civarında iken ülkemizde bu oran ancak yüzde 15'in üzerine çıkabilmiş durumda.

Biz de bu yazımızda çalışanların otomatik olarak bireysel emeklilik planına dâhil edilmesi ve bu kişilere belirli şartlar dâhilinde plandan çıkma imkânı verilmesi esasına dayanan yeni bireysel emeklilik uygulaması üzerinde duralım dedik.

### Türk vatandaşları

Otomatik BES uygulaması sadece Türk vatandaşları için geçerli. Türkiye'de çalışan yabancılar bu yasanın kapsamına girmiyor. Ancak, doğumla Türk vatandaşı olup, çıkma izni almak suretiyle Türk vatandaşlığını kaybedenler ile bunlarla birlikte işlem göre çocuklarının da bu yasa kapsamında otomatik olarak bireysel emeklilik planına dâhil edilmeleri gerekiyor.

### Sadece çalışanlar

Bu uygulamanın kapsamına sadece çalışanlar, daha doğrusu ücretliler giriyor. Yani Sosyal Sigortalar Kanunu'nun 4/a maddesi uyarınca hizmet akdiyle bir veya birden fazla işveren tarafından çalıştırılanlar ile aynı Kanun'un 4/c maddesi kapsamında çalışanlar. Kısaca özel sektörde çalışan işçiler ile kamu görevlileri diyebiliriz. Bir işverene bağlı olmaksızın çalışan doktor, avukat gibi serbest meslek erbabı ya da esnaf ve tüccarlar bu kapsama girmiyorlar.

### 45 yaş sınır

Yasada bir de yaş sınırı var. Buna göre 1 Ocak 2017 tarihinden itibaren işe başlayan 45 yaşını doldurmamış olan işçiler ve kamu görevlileri otomatik olarak bir emeklilik planına dâhil edilecekler.

Sadece yasa yürürlüğe girdikten sonra işe alınanlar değil, 1 Ocak 2017 tarihi itibarıyla 45 yaşını doldurmamış olan çalışanların da işverenleri tarafından bireysel emeklilik sistemine otomatik olarak dâhil edilmeleri gerekiyor.

Ancak yasada, emeklilik planına dâhil edilecek işyerleri ile çalışanları belirleme konusunda Bakanlar Kuruluna yetki verildiğini de görüyoruz. Bu yetki çerçevesinde başlangıç olarak tüm işyerlerinin zorunluluk kapsamına alınmayacağı, belli kriterleri sağlayan işletmelerden başlayarak kademeli bir geçiş yapılacağı söyleniyor.

## Yüzde 3 kesilecek

Çalışan katkı payı, Sosyal Sigortalar Kanunu kapsamında belirlenen prime esas kazancın yüzde 3'ü kadar olacak.

Yasa 2017 yılı başında yürürlüğe gireceğinden, o yıl için geçerli SGK tavanı ve tabanının dikkate alınması gerekiyor. Ama bizim bu rakamları bugünden tam olarak bilme imkânımız yok. Sadece sizlere bir fikir vermesi açısından, 2016 yılında geçerli olan rakamlar üzerinden katkı paylarının ne kadar olduğunu hesaplayalım:

- ▶ Asgari ücretlilerden (1.647 \* % 3) 49,41 lira,
- ▶ Prime esas kazancı asgari ücretle SGK tavanı (10.705,50 lira) arasında olanlar prime esas kazancın yüzde 3'ü kadar,
- ▶ SGK tavanı üzerinde ücret alanlardan ise (10.705,50 \* % 3) 321,17 lira.

Biraz önce de belirttiğimiz gibi, yukarıdaki tutarlar, uygulamanın ilk yılı olan 2017'de asgari ücretteki artış oranına göre artacak.

Bir de bunların en az rakamlar olduğunu belirtelim. Çalışan, otomatik katılıma ilişkin emeklilik sözleşmesinde belirlenen tutardan daha yüksek bir tutarda kesinti yapılmasını işverenden talep edebilir.

## İşverenin sorumluluğunda

Bu sisteme dâhil olmak için çalışanın bir şey yapmasına gerek yok. Tüm işlemler işveren tarafından yerine getirilecek. İşveren, kapsama giren çalışanlarını, Müsteşarlığın uygun göreceği emeklilik şirketlerinden biriyle yapacağı sözleşmeye istinaden bir emeklilik planına dâhil edecek. Hesaplayacağı katkı paylarını personelin ücretinden kesip emeklilik şirketine yatıracak.

Kesilen katkı paylarının, en geç çalışanın ücretinin ödeme gününü takip eden iş günü işveren tarafından bireysel emeklilik şirketine aktarılması gerekiyor. Katkı payının zamanında aktarılmaması veya geç aktarılması nedeniyle çalışanın birikiminde parasal kayıp oluşması durumunda, bunun telafisi konusunda işverenin sorumluluğu bulunuyor.

Ayrıca, bu uygulama kapsamındaki yükümlülüklerine uymaması durumunda işverene, her bir ihlal için yüz lira idari para cezası uygulanacağı da unutulmamalı.

## Çıkabilir miyim?

Çalışanın sözleşmeden ayrılma (cayma) hakkı bulunuyor. Ancak bu hakkın emeklilik planına dâhil olduğunun kendisine bildirildiği tarihi takip eden 2 ay içerisinde kullanılması gerekiyor.

Cayma hâlinde, ödenen katkı payları, varsa hesabında bulunan yatırım gelirleri ile birlikte on iş günü içinde çalışana iade edilecek. Bireysel emeklilik şirketi cayma süresince ödenen katkı paylarının değer kaybetmemesini sağlayacak şekilde fon yönetiminden sorumlu. Cayma hakkını kullanmayan çalışan Müsteşarlıkça belirlenen hâllerde katkı payı ödemesine ara verilmesini de talep edebiliyor.

## İşyeri değişirse

Otomatik katılım çerçevesinde bir emeklilik sözleşmesi bulunan çalışanın işyerinin değişmesi hâlinde, yeni işyerinde de bir emeklilik planı varsa, çalışanın birikimi ve sistemde kazandığı emekliliğe esas süresi yeni işyerindeki emeklilik sözleşmesine aktarılıyor. Yeni işyerinde emeklilik planı yoksa çalışan, talep ederse önceki işyerinde düzenlenmiş sözleşme kapsamında katkı payı ödemeye devam edebilir. Eğer talep etmezse emeklilik sözleşmesi sonlandırılıyor. Çalışan bu yöndeki talebini, işyeri değişikliğini izleyen ayın sonuna kadar şirkete bildirmek zorunda.

## Özel avantajlar

Katılımcılarının bireysel emeklilik sistemine ödedikleri katkı paylarının yüzde 25'i kadar devlet de katkı sağlıyor. Bu uygulama otomatik katılım kapsamında işverenler tarafından çalışandan kesilip BES'e aktarılan katkı payları için de geçerli.

Bundan başka, sadece otomatik katılıma özgü avantajlardan da bahsetmemiz lazım. Çalışan yukarıda açıklanan cayma hakkını kullanmazsa, sisteme girişte bir defaya mahsus olmak üzere bin liralık ilave devlet katkısı sağlanıyor. Ancak bu katkının hemen alınması mümkün değil. Genel olarak devlet katkısının alınabilmesi için uygulanan şartlar bunun için de geçerli. Sistemde kalma süresine ya da emeklilik hakkı kazanılıp kazanılmadığına göre alınabilecek olan devlet katkısının tutarı değişiyor.

Bir diğer avantaj da emeklilik hakkının kullanılması hâlinde, hesabında bulunan birikimi en az on yıllık, yıllık gelir sigortası sözleşmesi kapsamında almayı tercih eden çalışana sağlanıyor. Bunlar için, birikim tutarının yüzde 5'i kadar ek devlet katkısı sağlanacak.

## Sadece fon işletim ücreti

Son olarak kesintiler konusuna da değinelim. Bireysel emeklilik sözleşmesine istinaden şirketler tarafından katılımcılardan birkaç ad altında ücret alınabiliyor. Bunlar; giriş aidatı, yönetim gider kesintisi ve fon işletim ücreti. Ancak kesintilerin oranları bireysel emeklilik şirketlerine göre değişebiliyor.

Kesinti konusunda da otomatik katılıma özgü bir avantaj söz konusu. Bireysel emeklilik planına dâhil olanlardan fon işletim gideri kesintisi dışında bir kesinti yapılamıyor. Buna göre 2017 yılından itibaren otomatik katılım çerçevesinde sisteme girecek olan ücretlilerden sadece fon işletim ücreti kesilebilecek, giriş aidatı ya da yönetim gider kesintisi adı altında başkaca bir masraf kesintisi yapılamayacak.

Azami fon işletim kesinti oranlarını Müsteşarlık belirliyor. Kesinti oranının, bu oranı aşmamak üzere, emeklilik şirketine ve yatırım yapılan emeklilik fonuna göre değişebileceğini hatırlatmak isteriz.



## **Arrangements regulating the transactions of financial leasing within the omnibus bill no.6728**

The Law Regarding Amendments on Certain Laws Aimed at Improving the Investment Environment no.6728, promulgated in the Official Gazette dated 09.08.2016, contains significant regulations concerning the transactions of financial leasing. This article will be providing information over the mentioned arrangements.

### **1. Challenge of duplicate fee payment arising when immovables entreated within transactions of financial leasing resolved**

In the circumstance that immovables are entreated within the transactions of financial leasing, title deed fees had been paid in both when the immovable is purchased by the leasing company and in its transfer to the tenant at the end of the contract. Through an amendment on the Article 59/p of the Act of Fees with the Article 32 of the Law no.6728, transfer of the immovable is exempted from title deed fees and the challenge of duplicate fee payments is resolved.

### **2. Documents drafted among the financial leasing company and seller concerning the supply of leased items also included within the scope of stamp tax exception.**

The scope of stamp tax exception, identified in the first sub-article in Article 37 of the Financial Leasing, Factoring and Finance Companies Law no.6361 has been extended through the Law's Article 74 and the contracts concerning the supply of the leased items and documents drafted as a collateral for them have been included within the scope of stamp tax and fee exception.

### **3. Transactions of sale and lease back are arranged under a new sub-clause within the Corporate Tax Law.**

Through the Article 56 of the Law, the corporate tax exception applied when immovables are entreated in a sale and lease back transaction has been removed from the parenthetical provision within the Article 5/1-e of Corporate Tax Law and arranged in the sub-clause (j) added to the same article.

- ▶ Beside immovables, every type of movables entreated in a sale and lease back transaction are also included within the scope of corporate tax exception by being added into the mentioned (j) sub-clause.
- ▶ According to the previous regulation within the Article 5/1-e of Corporate Tax Law, it was controversial whether corporate tax exception is applicable on the sale and lease back transactions with participation banks, development and investment banks or not. Through the new regulation, it is ensured in the sub-clause (j) that the corporate tax exception will also be applicable on the sale and lease back transactions with participation banks, development and investment banks.

- ▶ In the sub-clause 5/1-j of the Corporate Tax Law, since a restriction on the implementation of exception does not exist, the taxpayers dealing with real estate trade and leasing will be benefitting of the mentioned corporate tax exception too in the circumstance that their properties remaining in their assets are entreated in a sale and lease back transaction.
- ▶ As per the Law, the amounts of sales earnings through the benefitted exception should be held in a special fund account under liabilities to be used in the redemption of depreciations put aside by the tenant for only those assets (except for the depreciations corresponding to the net balance sheet actives value before the transfer to the institutions).

In the circumstances of transferring the amounts held in fund accounts in any way, withdrawn from the company, or transmitting by the limited taxpayers to the headquarters, taxes that are not accrued on time resulting from the exception applied over this part would be deemed as tax loss.

Through this regulation, it would be possible to charge the depreciations reserved from the net balance sheet actives value of the tenant before those assets' transfer to the renting institutions.

- ▶ Addition of the earning acquired through the exception transferred by the tenant to the fund account is also considered as a withdrawal from the company and taxes that are not accrued on time would be deemed as tax loss.
- ▶ As per the new regulation, in case the transaction of sale and lease back does not grow mature since the liabilities linked to the contract with the Law no. 6361 are not met; taxes on behalf of the tenant resulting from the exception which are not accrued on time would be collected with their late fee without applying any tax loss penalty.
- ▶ In the circumstance that the leased property is sold to third parties and institutions since the liabilities arising from the contract within the Law no. 6361 are not met, any taxation would not be implemented in the presence of financial leasing company resulting from this transaction. While any reference to the Law no 6361 did not exist in the previous one, a wording like "if the liabilities arising from the contract within the Law no. 6361 are not met" is now provided within the sub-clause 5/1-j.
- ▶ Within the (d) clause in the Article 76 of the Law concerning the enforcement, it is pointed out that the first sub-clause of (b) band in the first sub-article within Article 56 of the Law containing amendments to the Article 5 of Corporate Tax Law will be taking effect as of the promulgation date of the Law to be implemented over the transactions since 2/8/2013.

This special arrangement reveals that the enacting date of regulations provided above through the (b) clause added to Article 5 of Corporate Tax Law will be the date that the law is promulgated to be implemented over the transactions following 2/8/2013.

- ▶ Through a provision added to the Corporate Tax Law's Article 5-1/e, during the sale of immovables entreated in sale and lease back transactions to the third parties by tenant or the original company, in calculating the two entire years period of holding within assets, it is ensured that the periods those immovables stood under the assets of financial leasing companies, participation banks, development and investment banks will also be taken into account.

#### **4. Regulations related to VAT exception in sale and lease back transactions**

Concerning the VAT exception applied on sale and lease back transactions, significant arrangements have been done over the articles 17/4-y and 17/4-r of VAT Law through the Law's Article 43/ç.

- ▶ Any movables entreated in sale and lease back transactions have been included within the scope of VAT exception by being added to the Article 17/4-y of VAT Law. The date of enactment for this regulation is the promulgation date of Law provided to be applied on the transactions as of 02.08.2013.
- ▶ As per the previous version of VAT Law's Article 17/4-y, implementation of a VAT exception in the sale and lease back transactions with participation banks, development and investment banks was controversial. As per the new arrangements, the mentioned banks have also been added to the exception provision within the Article 17/4-y of VAT Law and sale and lease back transactions done by those banks were exempted from VAT. The enactment date of this regulation is the Law's date of promulgation to be implemented over the transactions following 02.08.2013.
- ▶ Since the VAT exception within the Article 17/4-y of VAT Law concerning the sale and lease back transactions stands under the scope of partial exception, during the period that the sale of immovables to the renting company is done, the VAT incurred by tenant during acquiring those immovables was required to be corrected by removing out from the deduction accounts.

So as to resolve this matter, a new provision similar to the one contained in the VAT Law's Article 17/4-r has been added to the Article 17/4-y. Through this arrangement, the portion of the VAT incurred during acquiring those immovables entreated in sale and lease back transactions not deducted till the sale occurred should be corrected by the tenant and charged in the detection of income or corporate tax base. Through the new arrangement, a partial solution to the problems in implementation is provided.

- ▶ Through a new provision added to the Article 17-4/r of VAT Law, during the sale of immovables entreated in sale and lease back transactions by the tenant to third parties, in calculating the two entire years period of holding within assets, it is ensured that the periods those immovables stood under the assets of financial leasing companies, participation banks, development and investment banks will also be taken into account.

# Deducted rate on wages to be at 3 percent ...

It's been on the agenda of employees for a long period. So, now we're talking about the automatic participation into the Individual Pensions System. The latest regulation on the matter has been promulgated in the Official Gazette dated 25 August 2016, however will not be taking effect immediately. Implementation will be starting as of the beginning of 2017.

The new practice targets both boosting the institutional participation to the Individual Pensions System through employers and delivering an increase on the domestic savings rates. According to the IMF data, the ratio of national savings to the GDP in developed countries and European Union in 2015 is around 22 % while it barely exceeds 15 % in our country.

We are intending to focus on the new implementation based on the automatic participation of employees and letting them leave out providing certain conditions.

## Turkish citizens

The automatic implementation of Individual Pensions System is just valid for Turkish citizens. Expatriates employed in Turkey do not exist within the scope of this law. However, native citizens losing them through exit permit and their children should also be included in the system automatically.

## Only the employees

The scope of concerning implementation only contains employees, rather wage earners. In other words, people employed by a single or multiple employers with a service contract pertaining to the Article 4/a of Social Security Law and the ones employed within the scope of Article 4/c of the same law. In short, it may be defined as workers employed in private sector and public officials. Doctors, lawyers, etc... and self-employed or tradesmen dealing with activities notwithstanding to an employer are not included in the scheme.

## Age limit of 45

An age limit is also defined within the law. As per that, workers and public officials starting to work as of 1 January 2017 and under 45 will be included in a pension scheme.

Not only the ones employed following the date that the law takes effect but also the employed being already under 45 as of 1 January 2017 should be integrated into the system automatically.

However, it's seen that Council of Ministers is authorized for the detection of businesses and employees to be included in the pension plan. According to that authorization, it seems that initially the entire businesses will not be mandatorily within the scope and a gradual transition will be provided through starting from the corporates meeting certain criteria.

## 3 percent to be cut as contribution

Contribution rate for the employees will be averaging at 3 percent of the earnings taken as basic to premium set within the context of Social Security Law.

Since the law will be enacted by early 2017, Social Security Institution's floor and ceiling levels applicable for that year should be considered. Unfortunately we do not have the chance to know those figures completely by now. Let's calculate the contribution amounts over the figures for 2016 in order to provide an insight for you:

- ▶ (1,647 \* 3%) 49.41 TRL from minimum wage earners,
- ▶ 3% of the earning taken basis for premium for the employees with gross earnings between the minimum wage and the ceiling level (10,705.50 TRL),
- ▶ 321.17 TRL for earnings over the ceiling level (10,705.50 \* 3%).

As mentioned before, the amounts provided above will be increasing pertaining to the rising rate on minimum wage in 2017 which is the initial year for implementation.

Also, we must acknowledge that these are the minimum figures. The employees may be demanding for a larger amount of deduction from the employer.

## Subject to the employer's liability

Employees needn't have to take action in order to participate within the system. The whole process would be handled by the employer. The employer is liable for integrating the personnel within the scope into a pension scheme relying on a contract drafted with a private pensions company certified by the Undersecretariat. They would be transferring the amounts computed into the pension company's account.

The deducted contributions should be transferred to the pensions company's account till the workday following the day employee's wage is paid. In the circumstance that a loss is seen in the savings of the employee resulting from delays in the transfer, the employer will be liable to compensate that.

Also it shouldn't be ignored that employer will be facing an administrative fine of 100 TRL for each violation in case it doesn't meet its liabilities.

## Is leaving out possible?

The employee retains the right of leaving out. However, that right should be exercised within two months following the date of notification regarding the inclusion to the plan.

In case of a withdrawal, the contributed amounts, if exists including the investment revenue within the account, would be returned to the employee in 10 workdays. The pensions company holds liability in managing the funds in order to prevent losses on contributed amounts. Employees that do not exercise the right for leaving out may also demand having a break for contribution payments in the circumstances that the Undersecretariat lets.



### **In case of job change**

In case of a job change for the employer already holding a pensions contract, if a pensions plan exists within the new employer, savings collected and the acquired period taken as basis for retirement would be transferred to the new contract. If a pensions plan does not exist, employee may be carrying on paying contributions to the previous one. If the employee does not demand that, pensions contract will be finalized. Employers should notify the company on that till the end of the month in which the job change has occurred.

### **Special advantages**

The state contribution will be at a level of 25% of the amounts paid by the contributors. This implementation will also be applicable for the contributions transferred to the individual pensions system after being deducted by employer within the context of automatic participation.

Other than these, we must also be focusing on the advantages special to the automatic participation. If the employee does not exercise the right for leaving out, an additional state contribution of 1000 TRL is also provided for once at the initialization of the scheme. However, it's not possible to acquire this contribution immediately. The general provisions for receiving a state contribution are valid for this too. The amount of the state contribution changes depending on the period of staying inside the system and whether retirement right is acquired or not.

Another advantage is that in the circumstance that retirement right is exercised, employees preferring to receive the savings in his/her account for at least ten years will be allowed. For those employees, an additional state contribution of 5% of the saved amount will be provided.

### **Fund operating fee only**

Finally, let's focus on the matter of deductions also. Regarding the individual pensions contracts, companies may be demanding various fees from the contributors. These are entrance fee, administrative expense deduction and fund operating fee. The deduction rates may vary depending on the individual pensions companies.

An advantage special for automatic contribution concerning the deductions is also available. Any deductions other than fund operating fees cannot be applied to the employees included in the individual pensions scheme. Pertaining to that, only the fund operating fee will be deducted from employers integrated into the system within automatic participation as of 2017; any other cost deductions called as entrance fee or administrative expense would not be demanded.

Maximum rates for fund operating fees are determined by the Undersecretariat. We would like to inform you that the deduction rate, provided that it shouldn't be exceeded, may be changing depending on the pensions company and the pensions fund invested.

---

*This article has been published in the Economist magazine dated 28 August 2016, edition 2016/35.*



Eylül ayı "Gümrükte Gündem"i belirleyen konulardan biri 20 Eylül 2016 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanan 15 seri numaralı Gümrük Genel Tebliği (Serbest Dolaşıma Giriş) ile boru hatları veya elektrik telleri ile taşınan sürekli akış halinde, ay içinde kısım kısım veya tek seferde Türkiye Gümrük Bölgesine getirilen eşyanın serbest dolaşıma giriş rejimine tabi tutulmasına ilişkin usul ve esasların düzenlenmesi olmuştur.

Diğer taraftan, kauçuktan lastikler, aspir tohumu ve yağı, ayçiçeği tohumu, unu ve yağı, ayakkabı aksamaları gibi eşyaların ithalatlarına özel vergisel düzenlemeler yapılmıştır.

## **1. Kauçuktan yeni dış lastiklere % 21,8 ilave gümrük vergisi getirildi.**

7 Eylül 2016 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanan ve aynı tarihte yürürlüğe giren 2016/9127 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ile 4011 Gümrük Tarife Faslında yer alan kauçuktan yeni dış lastiklerin ithalatında % 21,8 oranında ilave gümrük vergisi (İGV) alınmasına karar verilmiştir.

Bahse konu İGV, AB üyesi ülkeler ile EFTA üyesi ülkeler, İsrail, Makedonya, Bosna-Hersek, Fas, Batı Şeria ve Gazze Şeridi, Tunus, Mısır, Gürcistan, Arnavutluk, Ürdün, Şili, Sırbistan, Karadağ, Kosova, Güney Kore, Morityus ve Malezya için % 0 olarak uygulanmaktadır.

Ayrıca, Karar'a ekli tabloda yer alan ve A.TR Dolaşım Belgesi eşliğinde ithal edilen Avrupa Birliği ve Türkiye menşeli olmayan eşyadan "Diğer Ülkeler" sütununda belirtilen oran üzerinden ilave gümrük vergisi alınacağı belirtilmiştir. Ancak Türkiye'nin taraf olduğu serbest ticaret anlaşmaları çerçevesinde bir çapraz menşe kümülasyon sistemine dâhil ülkeler menşeli eşyadan menşenin tevsiki halinde ilave gümrük vergisi alınmayacaktır.

Liste kapsamında yer alan eşyaların Dâhilde İşleme Rejimi kapsamında ithal edilip işlem görmüş ürün olarak ihraç edilmesi halinde, varsa telafi edici vergisinin hesaplanmasında ilave gümrük vergisi dikkate alınmayacaktır.

GTİP	Madde İsmi	İlave gümrük vergisi oranı (%)*							
		1	2	3	4	5			9
						6	7	8	
4011.10.00.10.00	Turizm amaçlı otomobillerde kullanılan türden olanlar	0	0	0	0	21,8	21,8	21,8	21,8
4011.10.00.90.11	Tekstil kuşaklı radyal dış lastikler	0	0	0	0	21,8	21,8	21,8	21,8
4011.10.00.90.12	Çelik kuşaklı radyal dış lastikler	0	0	0	0	21,8	21,8	21,8	21,8
4011.10.00.90.13	Konvansiyonel (crossply) dış lastikler	0	0	0	0	21,8	21,8	21,8	21,8
4011.10.00.90.18	Diğerleri	0	0	0	0	21,8	21,8	21,8	21,8
4011.20.10.00.11	Radyal dış lastikler (kolonlar dâhil)	0	0	0	0	21,8	21,8	21,8	21,8
4011.20.10.00.12	Konvansiyonel (crossply) dış lastikler (kolonlar dâhil)	0	0	0	0	21,8	21,8	21,8	21,8
4011.20.10.00.19	Diğerleri	0	0	0	0	21,8	21,8	21,8	21,8
4011.20.90.00.11	Radyal dış lastikler (kolonlar dâhil)	0	0	0	0	21,8	21,8	21,8	21,8
4011.20.90.00.12	Konvansiyonel (crossply) dış lastikler (kolonlar dâhil)	0	0	0	0	21,8	21,8	21,8	21,8
4011.20.90.00.19	Diğerleri	0	0	0	0	21,8	21,8	21,8	21,8
4011.40.00.00.00	Motosikletlerde kullanılanlar	0	0	0	0	21,8	21,8	21,8	21,8
4011.50.00.00.00	Bisikletlerde kullanılanlar	0	0	0	0	21,8	21,8	21,8	21,8
4011.61.00.00.00	Tarım ve orman taşıtları ve makinelerinde kullanılan türde olanlar	0	0	0	0	21,8	21,8	21,8	21,8
4011.62.00.00.00	Jant ölçüsü 61 cm.yi geçmeyen, yapı ve sanayi elleçleme taşıtları ve makinelerinde kullanılan türde olanlar	0	0	0	0	21,8	21,8	21,8	21,8
4011.63.00.00.00	Jant ölçüsü 61 cm.yi geçen, yapı ve sanayi elleçleme taşıtları ve makinelerinde kullanılan türde olanlar	0	0	0	0	21,8	21,8	21,8	21,8
4011.69.00.00.00	Diğerleri	0	0	0	0	21,8	21,8	21,8	21,8
4011.92.00.00.00	Tarım ve orman taşıtları ve makinelerinde kullanılan türde olanlar	0	0	0	0	21,8	21,8	21,8	21,8
4011.93.00.00.00	Jant ölçüsü 61 cm.yi geçmeyen, yapı ve sanayi elleçleme taşıtları ve makinelerinde kullanılan türde olanlar	0	0	0	0	21,8	21,8	21,8	21,8
4011.94.00.00.00	Jant ölçüsü 61 cm.yi geçen, yapı ve sanayi elleçleme taşıtları ve makinelerinde kullanılan türde olanlar	0	0	0	0	21,8	21,8	21,8	21,8
4011.99.00.00.00	Diğerleri	0	0	0	0	21,8	21,8	21,8	21,8

\*İlave gümrük vergisi sütunlarındaki ülke ve ülke grupları:

**1:** AB Üyesi Ülkeler, EFTA Üyesi Ülkeler, İsrail, Makedonya, Bosna-Hersek, Fas, Batı Şeria ve Gazze Şeridi, Tunus, Mısır, Gürcistan, Arnavutluk, Ürdün, Şili, Sırbistan, Karadağ, Kosova. **2:** Güney Kore. **3:** Morityus. **4:** Malezya. **5:** Genelleştirilmiş Tercihler Sisteminden Yararlanacak Ülkeler Grubu **6:** En Az Gelişmiş Ülkeler **7:** Özel Teşvik Düzenlemelerinden Yararlanacak Ülkeler **8:** Gelişme Yolundaki Ülkeler **9:** Diğer Ülkeler.

## 2. Ayçiçeği tohumu, unu ve yağının ithalatında gözetim uygulamasına ilişkin değişiklikler yapıldı.

3 Eylül 2016 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanan ve aynı tarihte yürürlüğe giren Tebliğ ile 15.07.2009 tarihli Resmî Gazete'de yayımlanan İthalatta Gözetim Uygulanmasına İlişkin Tebliğ (Tebliğ No: 2009/8)'de değişiklik yapılmış ve gözetim uygulanacak eş 1'inci maddesinde yer alan tablo aşağıdaki şekilde değiştirilmiştir:

GTİP	Eşya Tanımı	Yeni Birim CIF Kıymet (ABD Doları/Ton*)	Eski Birim CIF Kıymet (ABD Doları/Ton*)
1205.10.90.00.00	Diğerleri	1600	-
1205.90.00.00.00	Diğerleri	1600	-
1206.00.91.00.19	Diğerleri	750	640
1206.00.99.00.19	Diğerleri	750	640
1208.90.00.00.11	Ayçiçeği tohumunun unu ve kaba unları	800	800
1512.11.91.00.00	Ayçiçeği tohumu yağı	1500	1500

\*Ton: Brüt Ağırlık

### 3. Bazı ayakkabı aksamalarına %20 oranında ilave gümrük vergisi getirildi.

1 Eylül 2016 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanan ve aynı tarihte yürürlüğe giren 2016/9118 sayılı Karar ile 21.07.2014 tarihli ve 2014/6692 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ile yürürlüğe konulan İthalat Rejimi Kararına Ek Karar'da değişiklik yapılmıştır. Bu değişiklik ile 6401, 6402, 6403, 6404, 6405 ve 6406 tarife pozisyonunda sınıflandırılan ayakkabı ve aksamaları için mevcut ilave gümrük vergisinin, Malezya için % 0 olarak uygulanması yönünde bir düzeltme yapılmıştır.

Ayrıca, Karar kapsamına aşağıdaki tabloda GTİP ve ismi belirtilen eşya dâhil edilmiş ve karşısında gösterildiği şekilde ilave gümrük vergisi uygulaması getirilmiştir.

GTİP	Madde İsmi	İlave gümrük vergisi oranı		
		AB, EFTA, STA Ülkeleri*, G.Kore, Morityus ve Malezya	GTS Ülkeleri ve Diğer Ülkeler	
			Min İGV (ABD Doları/Çift)	İGV (%)
6406.10.90.10.00	Çelikten olanlar	0	-	20
6406.10.90.90.00	Diğerleri	0	-	20
6406.90.30.00.00	Dış tabanı olmayan fakat iç taban veya diğer iç kısımlara tutturulmuş ayakkabı yüzlerinden meydana gelenler	0	-	20

\* İsrail, Makedonya, Bosna-Hersek, Fas, Batı Şeria ve Gazze Şeridi, Tunus, Mısır, Gürcistan, Arnavutluk, Ürdün, Şili, Sırbistan, Karadağ, Kosova

### 4. Aspir tohumu, yağı ve ayçiçek tohumu yağının gümrük vergisi oranları arttırıldı.

1 Eylül 2016 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanan ve aynı tarihte yürürlüğe giren 2016/9077 sayılı İthalat Rejimi Kararına Ek Karar ile 20 Aralık 1995 tarihli ve 95/7606 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ile yürürlüğe konulan İthalat Rejimi Kararı'na ekli (I) sayılı listede yer alan ve aşağıdaki tabloda GTİP ve ismi belirtilen maddenin gümrük vergisi karşısında gösterildiği şekilde değiştirilmiştir:

GTİP	Madde İsmi	Yeni gümrük vergisi oranı (%)					
		AB, EFTA	GÜR.	B-HER.	G.KORE	MLZY.	D.Ü.
1207.60.00.00.00	Aspir (Carthamus tinctorius) tohumu	23,4	0	0	23,4	23,4	23,4*

\* Şili Cumhuriyeti için yalnız tohumluk olanlarında söz konusu gümrük vergisi % 0 olarak uygulanır.

GTİP	Madde İsmi	Eski gümrük vergisi oranı (%)					
		AB, EFTA	GÜR.	B-HER.	G.KORE	MLZY.	D.Ü.
1207.60.00.00.00	Aspir (Carthamus tinctorius) tohumu	4	0	0	4	4	4 <sup>(3)</sup>

Aynı Karar'a ekli (I) sayılı listede yer alan ve aşağıdaki tabloda GTİP ve ismi belirtilen maddelerin gümrük vergileri karşılarında gösterildiği şekilde değiştirilmiştir:

GTİP	Madde İsmi	Yeni gümrük vergisi oranı (%)				
		AB, EFTA	B-HER.	G.KORE	MLZY.	D.Ü.
1512.11.99.00.00	Aspir Yağı	36	0	36	36	36
1512.19.90.00.11	Ayçiçeği Tohumu Yağı	67,5	0	67,5	67,5	67,5
1512.19.90.00.19	Aspir Yağı	67,5	0	67,5	67,5	67,5

GTİP	Madde İsmi	Eski gümrük vergisi oranı (%)				
		AB, EFTA	B-HER.	G.KORE	MLZY.	D.Ü.
1512.11.99.00.00	Aspir Yağı	12	0	12	12	12
1512.19.90.00.11	Ayçiçeği Tohumu Yağı	50	0	50	50	50
1512.19.90.00.19	Aspir Yağı	24	0	24	24	24

## 5. Gümrük Genel Tebliği (Serbest Dolaşıma Giriş) (Seri No: 15) yayımlandı.

15 seri numaralı Gümrük Genel Tebliği (Serbest Dolaşıma Giriş) 20 Eylül 2016 tarihli Resmi Gazete ile yayımlanarak yürürlüğe girmiştir.

Söz konusu Tebliğ ile boru hatları veya elektrik telleri ile taşınan sürekli akış halinde, ay içinde kısım kısım veya tek seferde Türkiye Gümrük Bölgesine getirilen eşyanın serbest dolaşıma giriş rejimine tabi tutulmasına ilişkin usul ve esaslar düzenlenmiştir.

Buna göre, başvuru ve beyannamenin tescili ile ilgili aşağıdaki hükümlere yer verilmiştir:

- ▶ Boru hatları veya elektrik telleri ile taşınan sürekli akış halinde Türkiye Gümrük Bölgesine bir ay içinde getirilmesi öngörülen eşyaya ilişkin serbest dolaşıma giriş beyannamesi o ayın ilk 10 günü içinde tescil edilir.
- ▶ Beyana esas miktarın tek seferde veya kısım kısım gelmesi halinde serbest dolaşıma giriş beyannamesi en geç eşyanın Türkiye Gümrük Bölgesine geldiği günü takip eden ilk iş günü içinde tescil edilir.
- ▶ Serbest dolaşıma giriş beyannamesinin tescili sırasında, miktara ilişkin rapor/belge/tutanak ile kıymet unsurlarını kapsayan sözleşmenin örneği, onaylı çevirisi veya eşyaya ilişkin fatura gümrük idaresine sunulur. Eşyanın kıymeti, ay içinde teslim edilmesi öngörülen miktar ve alım-satım sözleşmesinde yer alan birim kıymet esas alınarak beyan edilir. Gümrük idaresince gerek görülmesi halinde uluslararası gözetim şirketinden alınacak ölçüm raporu istenebilir.

Miktar, kıymet tespiti ve vergi tahakkuku hususlarına ilişkin aşağıdaki düzenlemeler yapılmıştır:

- ▶ Serbest dolaşıma giriş beyannamesinde vergi hesaplaması, yukarıda belirtildiği üzere, serbest dolaşıma giriş anında sunulan belgeler esas alınarak yapılır.
- ▶ Eşyaya ilişkin fatura veya diğer belgeler, beyannamenin tescil anında beyan edilememesi halinde, en geç eşyanın Türkiye Gümrük Bölgesine geldiği ayı takip eden ayın yirmi altıncı gününe (yirmi altıncı gün dâhil) kadar gümrük idaresine ibraz edilir. Bu doğrultuda ibraz edilen fatura ve diğer belgeler esas alınarak beyannamede düzeltme yapılır, tahakkuk ettirilen gümrük vergileri aynı süre içinde ödenir.

Yukarıda beyanname tescili ve belge teminine ilişkin yer verilen sürelerin aşılması halinde, 6183 sayılı Amme Alacaklarının Tahsil Usulü Hakkında Kanun hükümlerine göre belirlenen gecikme zammı oranında gecikme faizi uygulanır.

Bu Tebliğ kapsamına giren eşyanın serbest dolaşıma girişine ilişkin gümrük işlemlerini yapmaya Orta Anadolu Gümrük ve Ticaret Bölge Müdürlüğüne bağlı Ankara Gümrük Müdürlüğü; Tebliğ kapsamı eşyanın serbest dolaşıma giriş işlemlerine ilişkin özel ve istisnai durumları inceleyip sonuçlandırmaya ise Gümrük ve Ticaret Bakanlığı yetkilidir.

Tebliğ ile 28 Eylül 2008 tarihli ve 27011 sayılı Resmî Gazete'de yayımlanan Gümrük Genel Tebliği (Serbest Dolaşıma Giriş) (Seri No: 9) yürürlükten kaldırılmıştır.





## Türkiye ekonomisi

- **Moody's Türkiye'nin notunu "junk" seviyesine indirdi:** Uluslararası kredi derecelendirme kuruluşu Moody's Türkiye'nin uzun vadeli kredi notunu yatırım yapılabilir seviyenin altına indirdi. Böylelikle uzun zamandır önemine işaret ettiğimiz bir risk gerçekleşmiş oldu. Kurum yaptığı açıklamada, (i) yüksek boyutlu dış finansman ihtiyacına bağlı risklerdeki artış (ii) daha önce not görünümünün desteklenmesini sağlayan büyüme ve kurumsal güçlülük temellerindeki zayıflamaya dikkat çekti. Moody's Türkiye'nin yabancı sermayeye bağımlı olmasının ülkenin kredi görünümünü olumsuz etkilediğini söyledi.

Şu an üç büyük rating kuruluşundan sadece Fitch Türkiye'yi yatırım yapılabilir statüsünde tutuyor. Üç kuruluşun ikisinin not indirmiş olması efektif olarak Türkiye'nin yatırım yapılabilir ülke statüsünü kaybettiği anlamına geliyor. Geçmiş bültenlerimizde paylaştığımız hatırlanırsa, 2013'te Türkiye yatırım yapılabilir notunu aldığı anda bono piyasasına yıllık sermaye girişi 20 milyar dolara ulaşmıştı. Şimdi aynı miktarda para çıkışı olması beklenmese de, çeşitli kuruluşların analizlerine göre 3 milyar dolar ile 10 milyar dolar arasında bir sermaye çıkışı olabileceği yazılıyor. Bu arada, piyasanın not indirimine tepkisinin oldukça ölçülü olduğu söylenebilir. Bülteni hazırladığımız tarih itibarıyla Dolar kuru 2.95'ten 2.98'e yükselirken, Türkiye'nin risk primini yansıtan CDS oranları da 244 baz puandan 264 baz puana yükselmiş durumda. Bono faizlerinde ise şimdilik kayda değer bir hareket gözlenmiyor. Önümüzdeki dönemde global sermayenin yönü Türkiye'nin göstergeleri için belirleyici özelliğini sürdürecektir.

- **Türkiye ekonomisi 2. çeyrekte % 3,1 büyüdü:** Yıl içinde yavaşlamaya işareti veren öncü göstergelerin ekonomik büyümedeki yansıması olarak yılın ikinci çeyreğinin büyümesi % 3,1 oldu. Bu rakam ilk çeyrekteki % 4,7'lik büyümeye göre yavaşlamanın başladığını gösterdi. Yılın üçüncü çeyreğinde ise yaşadığımız olaylar nedeniyle zayıf performansın devam etmesi bekleniyor, keza sanayi üretimi gibi göstergeler daralma işaret ediyor. Mevcut koşullarda 2016 yılı büyümesinin % 3-3,5 aralığında gerçekleşmesi bekleniyor. Bu arada, büyümenin bileşenlerine bakıldığında tüketim ve kamu harcamalarının sürükleyici olmaya devam ettiği, özel sektör yatırımlarının ise zayıf kalmaya devam ettiği görülüyor.
- **Doğuya 62 milyar liralık paket:** Kalkınma Bakanı Lütfi Elvan 2020 yılı sonuna kadar doğudaki illere toplam 62 milyar liralık yatırım yapılacağını açıkladı. Ulaşım ve konut üzerinde yoğunlaşacak olan yatırımlar, girişimciler için de teşvikler ile hayat bulacak. Sadece tarım ve hayvancılık sektörleri ile sınırlanmayacak olan istihdam olanaklarının, lojistik ve çağrı merkezi sektörleri üzerinde fırsatlar sunması amaçlanıyor. Atıl durumdaki işletmelerin canlandırılması da planda. Ayrıca yatırım bankacılığının bu paket ile gelişmesi de amaçlanıyor. Elvan bu anlamda Kalkınma Bankası'nın uzmanlaşmasını sağlayacak çalışmaların da yapıldığını belirtti. Maliye Bakanı Ağbal ise yatırım ve ihracat alanında özellikle işletmelerin verimliliği ve ölçek büyümesi kapsamında önemli vergisel teşviklerin hayata geçirileceğini belirtti.
- **Sebze ve meyveye künye geliyor:** Sebze ve meyvede, tarla-tüketici fiyatları arasındaki değişimi kontrol etmek ve bu konuda tüketiciyi ve üreticiyi korumak adına künye sistemine geçilmesine ilişkin tebliğ 21 Eylül'de yayınlandı. Dünya Gazetesi'nin haberine göre ürünün miktarı, nereden geldiği, tarla fiyatı ve üzerine eklenen her türlü diğer maliyet görünür kılınacak. Yurtdışından gelen ürünler için de benzer zorunluluklar getirildi. Gıda fiyatları Türkiye'nin enflasyonla mücadelesinde son dönemde ciddi bir engel olarak öne çıkmaya başlamıştı. Ürün fiyatlarının, kalitelerine ve üretim yerlerine ilişkin bilgilerin kolayca takip edilebilir bir formata getirilmesini

olumlu bir hamle olarak görüyoruz. Aynı zamanda, bu adım ile gıda sektöründe serbestliğin azalarak daha regüle bir endüstriye doğru gideceğimizi öngörüyoruz. Üretici ve aracı kurumlar üzerinde yaratacağı etkiyi ilerleyen günlerde takip edeceğiz.

- **Konut teslimlerinde KDV oranı %8'e indirildi:** Bakanlar Kurulu kararıyla 150 metrekarenin üzerindeki konut satışlarında %18 olarak uygulanan katma değer vergisi oranını aldığı karar ile %8'e indirdi. İndirim oranının uygulandığı konutlar sahip oldukları özellikleri itibarıyla "lüks" olarak tanımlanabilecek konutlar olup, indirimin bu konutlarda yapılmış olması lüks konut satışlarındaki sorunun bir yansıması olarak yorumlanabilir.
- **Türk Telekom'un yeni CEO'su Paul Doany oldu:** Türk Telekom'da Rami Aslan'dan boşalan koltuğa Paul Doany getirildi. Paul Doany Türk Telekom'un özelleştirilmesi sonrasında şirkette yönetim kurulu başkanlığı, genel müdürlük ve CEO olarak görev almıştı.

## Bankacılık ve finans

- **Ekonomi Koordinasyon Kurulu'ndan tüketimi ve kredileri destekleyen düzenleme:** EKK'dan alınan kararlarla 2014'ten beri uygulanan makro ihtiyati tedbirlerin esnetilmesine karar verildi. Bu kapsamda, kredi kartlarında taksit sayısı 9 aydan 12 aya çıkartıldı. Ancak, ithalat ağırlıklı ürünler, cep telefonu, gıda, akaryakıt ve yemek gibi ürünlerde taksit yasağı devam edecek. Ayrıca, borçlunun talep etmesi durumunda kredi kartı borçları veya mevcut tüketici kredileri bir defaya mahsus en fazla 72 ay ile sınırlı olmak üzere bankalar tarafından taksitlendirilecek. Hali hazırda tüketici kredilerinde 36 ay olan vade sınırı ise 48 aya çıkacak. Son olarak, konut kredisinde alınan konutun en fazla % 75'i olarak verilen kredi limiti % 80'e çıkacak. Yani bir evin değerinin % 80'i kadar kredi kullanılabilir. Alınan kararlar hükümetin ekonomiyi tüketim yoluyla canlandırmaya yönelik bir adımı olarak görülüyor.

## Merkez bankaları ve para politikası

- **TCMB'den üçüncü rezerv hamlesi:** Merkez Bankası Eylül'de aldığı karar doğrultusunda Türk lirası zorunlu karşılık oranları ve Rezerv Opsiyonu Mekanizması'nda düzenlemeye gitti. Değişiklikler ile piyasaya yaklaşık 1,2 milyar TL ve 670 milyon dolar ilave likidite sağlanmış olacağı belirtildi. Yapılan indirimler, bankaların fonlama maliyetlerini aşağıya çekmesine yardımcı olmayı hedefliyor.
- **Japonya Merkez Bankası'ndan yepyeni bir hamle:** Agresif negatif faiz ve parasal genişleme politikasına rağmen tüketimi bir türlü artıramayan Japonya "getiri eğrisi kontrol mekanizması"nyı oyuna soktu. Uzun vadeli tahvillerin getirilerini % 0'ın üzerine çıkarmayı amaçlayan BoJ bunun için tahvil alımlarını kısa vadeliye yönelmeyi planlıyor. Kısa vadeli tahviller negatif faizde kalırken uzun vadeli tahvil faizleri ile farkın açılmasıyla, arbitraj sayesinde dolaylı olarak aktivitenin atması ve bunun da tüm ekonomiye yayılan bir canlılık sağlaması ve enflasyonun artması hedefleniyor. Konunun bir başka boyutu ise yaşlı bir nüfusa sahip olan Japonya'nın emeklilik fonlarındaki negatif getirilerini engellemek böylece tüketimi desteklemek olarak açıklanıyor.

- **FED faizlere yine dokunmadı, güvercinleri saldı:** Eylül ayı içerisinde ABD ekonomisinden gelen beklentilerin üzerindeki ekonomik veriler ile gözler kulaklar yine FED toplantısına çevrilmişti fakat FED yine güvercin açıklamalarda bulundu. Bu yıl içerisinde bir faiz artırımını (Aralık'ta olabilir) öngörülürken, gelecek iki yıl içinde faiz artımına yavaş devam edileceği sinyali verildi. FED bol ve ucuz likidite politikasına devam ettiği sürece global risk iştahı yüksek kalmaya devam edecek gibi gözüküyor.

## Gelişmekte olan ülkeler

- **Brezilya Devlet Başkanı Rousseff görevden alındı:** Petrobras ile yolsuzluk suçlamalarının hedefinde olan solcu İşçi Partisi lideri Rousseff görevinden alındı. Rousseff Ağustos ayında bütçe yasasına aykırı davranış ve görevi kötüye kullanma suçlamaları ile senato karşısına çıkmıştı. Davanın sonucunda 61'e karşı 21 oyla İşçi Partisi'nin 13 yıllık iktidarı sona erdi ve ülke yönetimi 2018 sonuna kadar Michel Temer'in liderliğindeki Brezilya Demokratik Hareket Partisi'ne geçti. Bu politik çalkantının Brezilya'nın yaşadığı derin ekonomik kriz dönemine denk gelmesi Temer'in kabiliyetlerini ve deneyimlerini sınyayacak gibi görünüyor. Diğer taraftan, Rousseff gelişmeleri "milyonlarca kişiyi yoksulluktan kurtaracak sosyal gelişim programlarına karşı çıkan elit ekonomik çevreler tarafından düzenlenen bir parlamento darbesi" olarak niteledi ve temyize başvuracağını açıkladı.

## Global ticaret ve emtia

- **Almanya eski Başbakanı Schroder'e verilen ilginç ve anlamlı ödül:** Almanya'nın eski Başbakanı Gerhard Schröder, siyasi kariyerine mal olacağını bildiği halde ülkesi için gerekli gördüğü Ajanda 2010 reformlarını uygulamaya koymaktan vazgeçmemişti. Bunun sonucunda da 2005 yılında yapılan ilk seçimlerde Schröder, başbakanlık koltuğunu Angela Merkel'e kaptırmıştı. Seçimi kaybeden Schröder, siyasetten de çekilmişti. Ülke ekonomisine önemli ölçüde rahatlık kazandıran Ajanda 2010 reformlarından dolayı Schröder, Almanya'nın önemli ödülleri arasında bulunan Ludwig Erhard'a layık görüldü. Angela Merkel hükümetinin Maliye Bakanı, "Ajanda 2010 sayesinde Almanya dünya ile rekabet edebilir hale geldi. Ekonomik reformları, siyasi bedel ödemeyi göze alarak uygulamasını çok cesurca buluyorum" dedi.





### Apple ile AB arasında vergi cezası krizi

Avrupa Komisyonu'nun, teknoloji şirketi Apple'ın İrlanda'da 13 milyar euro vergi ödemesi gerektiğine hükmetmesinin ardından Apple temyize gideceklerini duyururken, İrlanda hükümeti de temyiz için kabine onayının bekleneceğini açıkladı. Dünyanın en değerli şirketi Apple'a, İrlanda'da kurduğu şirketlerin vergilendirilmesine ilişkin 13 milyar euro geriye dönük vergi borcu çıkaran Komisyon, konuya ilişkin 3 yıl süren incelemesinin sonunda, Apple'dan geriye dönük vergiyi faiziyle birlikte İrlanda'ya geri ödemesini talep etti.

İrlanda'nın Apple için uyguladığı vergi politikalarını incelemeye alan Komisyon, vergi imtiyazlarının yasadışı kamu teşviki kapsamına girdiği ve şirkete haksız rekabet üstünlüğü sağladığı için AB'nin rekabet hukukuna aykırı olduğu sonucuna vardı. AB Komisyonu'nun rekabetten sorumlu üyesi Margrethe Vestager, Twitter hesabından yaptığı açıklamada, Apple'ın ödenmemiş olan 13 milyar euroluk vergiyi ödemesi gerektiğini söyledi. Ceza için istenen toplam tutar, Avrupa Komisyonu'nun bugüne kadar buna benzer cezalar için talep ettiği tutarın tam 40 katına tekabül ediyor.

İrlanda Maliye Bakanlığı tarafından yayınlanan basın bülteninde ise gerekli vergi tutarının tamamıyla ödendiği ve Apple'a hiçbir devlet desteği sağlanmadığı ifade edildi. ABD Hazine Bakanı Jack Lew ise ABD kasasına girmesi gereken paraların AB'ye gelir olarak gitmesinin kabul edilemez olduğunu söyledi.

Bu arada AB'nin çıkardığı fatura ile karşı karşıya kalan Apple'a Türkiye'den çağrı geldi. Başbakan Yardımcısı Mehmet Şimşek, "Apple Türkiye'ye taşınmalı." dedi. Twitter hesabından haberin linkini paylaşan Şimşek mesajında "Apple Türkiye'ye taşınmalı. Avrupa Birliği'nin bürokrasisi ile uğraşmadan daha cömert vergi teşvikleri sağlamaktan mutluluk duyarız." ifadesini kullandı.



### Moody's başkanlık seçimi öncesinde ABD'yi uyardı

Uluslararası kredi derecelendirme kuruluşu Moody's, Kasım'daki başkanlık seçimleri öncesinde ABD'yi uyararak yeni ABD başkanının mali politikalarının, ülkenin kredi profilini etkileyeceğini duyurdu. Seçilecek yeni ABD başkanı ve yönetiminin yapacakları tercihlerin ABD'nin kredi profili üzerinde geçmişe göre daha büyük etkileri olacağını vurguladığı raporda, sosyal hizmet programlarının maliyetlerinin artmaya devam etmesinin, zayıflatıcı etkileri olacağı belirtildi. Raporda, 8 Kasım'da yapılacak başkanlık seçimlerinin yaklaşmasına rağmen hala Cumhuriyetçi Parti adayı Donald Trump ve Demokrat Parti adayı Hillary Clinton'ın orta vadede ekonomi üzerinde oluşacak mali baskılara nasıl karşılık vereceklerini detaylı olarak açıklamadıklarına dikkat çekildi.

Clinton'ın Wall Street bankalarını baskı altında tutmak için finansal düzenlemeleri sıkılaştırma planlarının karmaşaya neden olacağı ve düzenlemelere uyum konusunda maliyetleri yükselteceği vurgulanırken, bunun uzun vadede sermaye yapılarını güçlendirip likiditeyi destekleyeceği ifade edildi.

Kamu harcamaları konusunda, Clinton'ın, sosyal güvenlik finansmanındaki eksiklikleri gelir alanında yapmayı planladığı reformlarla kapatacağının sinyalini verdiği ifade edilen raporda, buna rağmen şu ana kadar bu konuda somut öneriler sunulmadığı belirtildi. Raporda, Trump'ın kurumlar vergisi alanında yapmayı planladığı reformların rekabeti artıracığı ancak etkilerinin belirsiz olduğu ve hükümet gelirlerini büyük ihtimalle düşüreceği bilgisine yer verildi. Raporda, Trump'ın vergi politikasına dair planlarının ülkenin borçlarını daha fazla arttırmasının beklendiği dile getirildi.

Trump'ın Başkan Barack Obama'nın sağlık reformunu yürürlükten kaldırma teklifine de dikkat çekilen raporda, bunun gerçekleşmesi durumunda ülke ekonomisi üzerinde mali baskının artacağı kaydedildi. Moody's, ABD'yi Ekim 2015'ten bu yana "AAA" kredi notu ve "durağan" görünümle derecelendiriyor.

Trump kurumlar vergisini düşürerek şirketlere nefes aldıracağını söylerken, Clinton ise Trump'ı zenginleri kayırıp vergi yükünü orta gelirliilerin omzuna yıkmaya çalışmakla suçluyor.



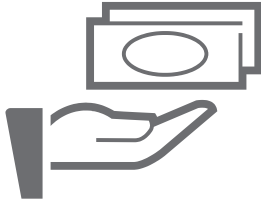
### **Vergi reformları artık daha çok büyümenin desteklenmesi odaklı**

Ekonomik İşbirliği ve Kalkınma Örgütü (OECD) tarafından açıklanan yeni bir raporda, dünya genelinde uygulanan vergi reformlarında geçmişte itici güç mali konsolidasyon iken, vergi politikalarında son yıllarda yapılan değişikliklerin ardındaki motivasyonun ekonomik büyümenin desteklenmesi olduğu belirtildi.

OECD raporuna göre, 2015'te başlatılan vergi reformları büyümenin desteklenmesi odaklı olup, çalışanlardan ve kurumlardan alınan vergilerde indirim öngörüyor. Küresel ekonomik krizi izleyen dönemde uygulanan mali konsolidasyon odaklı vergi politikalarıyla ise hükümetlerin vergilerde ve KDV'de artırımdan yana pozisyon belirledikleri görülüyordu.

Raporda Avusturya, Belçika, Yunanistan, Japonya, Hollanda, Norveç ve İspanya'nın 2015'te en kapsamlı vergi reformlarını açıklayan ülkeler oldukları da belirtildi.

OECD Vergi Politikası ve İdaresi Merkezi Direktörü Pascal Saint-Amans, "Vergi politikalarının ekonomik büyüme ve büyümenin sağladığı katkıların nüfus genelinde ne şekilde paylaştırıldığı üzerinde doğrudan etkileri bulunuyor." dedi.



### **Fransa Maliye Bakanı Sapin: Vergi indirimleri ve ekstra kamu harcamaları bütçe açığını artırmayacak**

Fransa Maliye Bakanı Michel Sapin, uygulanan vergi indirimleri ile savunma, güvenlik ve gençlerde işsizlik odaklı ekstra kamu harcamalarının, cumhurbaşkanlığı seçimleri öncesinde açıklanan son bütçede açıkların artmasına neden olmayacağını söyledi.

Sapin, bütçe sunumu sırasında yaptığı açıklamada, muhalefette yer alan bazı adayların vergilerin indirilmesi yönündeki planlarının ülkede kamu maliyesini rayından çıkaracağı uyarısında bulundu.

Sapin, 2013'ün ilk çeyreğinden bu yana yavaşlayan ülke ekonomisinin 2016 ve 2017'de yüzde 1,5 büyüyeceği tahmininde bulundu. OECD'nin açıkladığı son geçici ekonomik görünüm raporuna göre ekonomik büyüme, Fransa için 2016 ve 2017 yılında yüzde 1,3 düzeyinde gerçekleşecek. Geçen yıl 2011'den sonraki en yüksek yıllık büyüme hızına ulaşan Fransa'da, GSYH yüzde 1,1 artmıştı.

## Sirküler indeks

No	Tarih	Konu
80	23.09.2016	FATCA anlaşması kapsamında Türkiye'nin raporlama tarihi hakkındaki değerlendirmelerimiz.
79	09.09.2016	Bazı petrol ürünleri ile solvent ve solvent türevi ürünlere ilişkin ÖTV tutarları artırıldı.
78	09.09.2016	7 seri numaralı KDV Tebliği ile dâhilde işleme rejimi kapsamındaki KDV uygulamalarında değişiklikler yapılıyor.
77	08.09.2016	Yüzde 18 oranında KDV'ye tabi konut teslimlerinde oran % 8'e indirildi.
76	07.09.2016	6745 sayılı Kanun'un; gelir, kurumlar, özel tüketim ve katma değer vergisi mevzuatında değişiklik yapan düzenlemeleri.
75	29.08.2016	"Bazı Alacakların Yeniden Yapılandırılmasına İlişkin Kanun"un usul ve esaslarını belirleyen Tebliğ yayımlandı.
74	19.08.2016	6736 sayılı "Bazı Alacakların Yeniden Yapılandırılmasına İlişkin Kanun" Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe girdi.
73	17.08.2016	6736 sayılı "Bazı Alacakların Yeniden Yapılandırılmasına İlişkin Kanun"un işletme kayıtlarının düzeltilmesi ile ilgili hükümleri.
72	16.08.2016	Ar-Ge uygulamasında değişiklikler yapan Bakanlar Kurulu Kararları yayımlandı.
71	15.08.2016	5746 sayılı Ar-Ge Kanunu'nun uygulanmasına ilişkin usul ve esasları belirleyen Yönetmelik yayımlandı.
70	15.08.2016	6736 sayılı "Bazı Alacakların Yeniden Yapılandırılmasına İlişkin Kanun"un varlık barışı ile ilgili hükümleri.
69	12.08.2016	6736 sayılı "Bazı Alacakların Yeniden Yapılandırılmasına İlişkin Kanun"un matrah ve vergi artırımıyla ilgili hükümleri.
68	10.08.2016	6736 sayılı "Bazı Alacakların Yeniden Yapılandırılmasına İlişkin Kanun" TBMM Genel Kurulu'nda kabul edildi.
67	09.08.2016	6736 sayılı Kanun'un "vergi alacaklarının yapılandırılması" ve "inceleme aşamasındaki işlemler"le ilgili hükümleri.
66	09.08.2016	6728 sayılı "Yatırım Ortamının İyileştirilmesi Amacıyla Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun" yayımlandı.
65	08.08.2016	10 seri numaralı KV Genel Tebliği ile indirimli kurumlar vergisi uygulaması hakkında ayrıntılı açıklamalar yapıldı.
64	08.08.2016	Sermaye avansları, nakdi sermaye artışına ilişkin indirim uygulamasında dikkate alınabilecektir.
63	05.08.2016	1 Ocak 2017 tarihinden itibaren yeni nesil ödeme kaydedici cihaz kullanması gereken mükellefler için süre 1 yıl uzatıldı.
62	02.08.2016	15 Temmuz Darbe Teşebbüsü mağdurlarına yapılan bağış ve yardımların gelir ve kurumlar vergisi matrahından indirimi.
61	01.08.2016	"Bazı Alacakların Yeniden Yapılandırılmasına İlişkin Kanun Teklifi" Meclis Plan ve Bütçe Komisyonunda kabul edildi.
60	27.07.2016	"Kesin Mizan Bildirimi" verme zorunluluğu kaldırıldı.
59	22.07.2016	"Bazı Alacakların Yeniden Yapılandırılmasına İlişkin Kanun Teklifi" TBMM Başkanlığına sunuldu.
58	19.07.2016	OECD tarafından Ülke Bazlı Raporlamanın (Country-by-Country Reporting) uygulamasına ilişkin yönerge yayımlandı.
57	19.07.2016	Gelir vergisinden istisna yurt içi ve yurt dışı gündelik tutarları (01.07.2016-31.12.2016).
56	11.07.2016	Gelir vergisinden istisna kıdem tazminatı tavanı ve çocuk yardımı tutarları (01.07.2016-31.12.2016).
55	01.07.2016	Borsa İstanbul'da işlem gören tahvil ve bonolar ile kira sertifikalarının 30 Haziran 2016 tarihli borsa rayıçları.
54	01.07.2016	2016 yılında mali tatil 1-20 Temmuz tarihleri arasında uygulanacaktır.
53	30.06.2016	Yap-işlet-devret modeli çerçevesinde yaptırılan köprülerin geçiş ücretlerindeki KDV oranı % 8 olarak belirlendi.
52	28.06.2016	2012/1 sayılı Yatırımlarda Devlet Yardımları Hakkında Kararın Uygulanmasına İlişkin Tebliğ'de değişiklikler yapıldı.



## Vergi Takvimi

### 2016 Ekim ayı mali yükümlülükler takvimi

10 Ekim 2016 Pazartesi	16-30 Eylül 2016 dönemine ait petrol ve doğalgaz ürünlerine ilişkin özel tüketim vergisi beyannamesinin elektronik ortamda gönderilmesi ve verginin ödenmesi
17 Ekim 2016 Pazartesi	Eylül 2016 dönemine ait kolalı gazoz, alkollü içecekler ve tütün mamullerine ilişkin özel tüketim vergisi beyannamesinin elektronik ortamda gönderilmesi ve verginin ödenmesi Eylül 2016 dönemine ait dayanıklı tüketim ve diğer mallara ilişkin özel tüketim vergisi beyannamesinin elektronik ortamda gönderilmesi ve verginin ödenmesi Eylül 2016 dönemine ait tescile tabi olmayan motorlu taşıt araçlarına ilişkin özel tüketim vergisi beyannamesinin elektronik ortamda gönderilmesi ve verginin ödenmesi Eylül 2016 dönemine ait banka ve sigorta muameleleri vergisi beyannamesinin elektronik ortamda gönderilmesi ve verginin ödenmesi Eylül 2016 dönemine ait özel iletişim vergisi beyannamesinin elektronik ortamda gönderilmesi ve verginin ödenmesi Eylül 2016 dönemine ait kaynak kullanımı destekleme fonu kesintilerinin bildirimi ve ödenmesi
20 Ekim 2016 Perşembe	Eylül 2016 dönemine ait şans oyunları vergisi beyannamesinin elektronik ortamda gönderilmesi ve verginin ödenmesi
24 Ekim 2016 Pazartesi	Eylül 2016 dönemine ait gelir vergisi stopajının muhtasar beyanname ile elektronik ortamda beyanı Eylül 2016 dönemine ait kurumlar vergisi stopajının muhtasar beyanname ile elektronik ortamda beyanı Eylül 2016 dönemine ait istihkaktan kesinti suretiyle tahsil edilen damga vergisi ile sürekli mükellefiyeti bulunanlar için makbuz karşılığı ödenmesi gereken damga vergisinin elektronik ortamda beyanı Temmuz-Ağustos-Eylül 2016 dönemine ait gelir vergisi tevkifatlarının muhtasar beyanname ile beyanı Temmuz-Ağustos-Eylül 2016 dönemine ait katma değer vergisinin elektronik ortamda beyanı GVK geçici 67. madde uyarınca Temmuz-Ağustos-Eylül 2016 döneminde yapılan tevkifatın muhtasar beyanname ile elektronik ortamda beyanı Eylül 2016 dönemine ait katma değer vergisi beyannamesinin elektronik ortamda gönderilmesi Eylül 2016 dönemine ilişkin sosyal güvenlik primlerinin elektronik ortamda beyan edilmesi
25 Ekim 2016 Salı	1-15 Ekim 2016 dönemine ait petrol ve doğalgaz ürünlerine ilişkin özel tüketim vergisi beyannamesinin elektronik ortamda gönderilmesi ve verginin ödenmesi
26 Ekim 2016 Çarşamba	Eylül 2016 dönemine ait gelir vergisi stopajının ödenmesi Eylül 2016 dönemine ait kurumlar vergisi stopajının ödenmesi Eylül 2016 dönemine ait istihkaktan kesinti suretiyle tahsil edilen damga vergisi ile sürekli mükellefiyeti bulunanlar için makbuz karşılığı ödenmesi gereken damga vergisinin ödenmesi Temmuz-Ağustos-Eylül 2016 dönemine ait katma değer vergisinin ödenmesi GVK geçici 67. madde uyarınca Temmuz-Ağustos-Eylül 2016 döneminde yapılan tevkifatın ödenmesi Eylül 2016 dönemine ait katma değer vergisinin ödenmesi Temmuz-Ağustos-Eylül 2016 dönemine ait gelir vergisi tevkifatlarının ödenmesi
31 Ekim 2016 Pazartesi	Eylül 2016 dönemine ilişkin haberleşme vergisinin beyanı ve ödenmesi Eylül 2016 dönemi mal ve hizmet alım/satımlarına ilişkin bildirim formlarının (Form Ba-Bs) elektronik olarak gönderilmesi Eylül 2016 dönemine ilişkin sosyal güvenlik primlerinin ödenmesi

## Gelir Vergisi

Gelir vergisi tarifesi- 2016 (Ücretler)						
<b>Gelir dilimi</b>	<b>Vergi oranı</b>					
12.600 TL'ye kadar	% 15					
30.000 TL'nin 12.600 TL'si için 1.890 TL, fazlası	% 20					
110.000 TL'nin 30.000 TL'si için 5.370 TL, fazlası	% 27					
110.000 TL'den fazlasının 110.000 TL'si için 26.970 TL, fazlası	% 35					
Gelir vergisi tarifesi- 2016 (Diğer gelirler)						
<b>Gelir dilimi</b>	<b>Vergi oranı</b>					
12.600 TL'ye kadar	% 15					
30.000 TL'nin 12.600 TL'si için 1.890 TL, fazlası	% 20					
69.000 TL'nin 30.000 TL'si için 5.370 TL, fazlası	% 27					
69.000 TL'den fazlasının 69.000 TL'si için 15.900 TL, fazlası	% 35					
Gelir vergisinden istisna günlük yemek yardımı (KDV hariç)						
<b>Uygulandığı yıl</b>	<b>Tutar (TL)</b>					
2014	12,00					
2015	13,00					
2016	13,70					
Engellilik indirimi (2016)						
<b>Engellilik derecesi</b>	<b>Tutarı (TL)</b>					
Birinci derece engelliler için	900					
İkinci derece engelliler için	460					
Üçüncü derece engelliler için	210					
Asgari geçim indirimi-TL (2016)						
<b>Eşin çalışma durumu</b>	<b>Çocuk sayısı</b>					
	<b>Yok</b>	<b>1</b>	<b>2</b>	<b>3</b>	<b>4</b>	<b>5 veya fazla</b>
Çalışıyor	123,53	142,05	160,58	185,29	197,64	209,99
Çalışmıyor	148,23	166,76	185,29	209,99	209,99	209,99
Konut kira geliri istisnası						
<b>Gelirin elde edildiği yıl</b>	<b>Tutar (TL)</b>					
2014	3.300					
2015	3.600					
2016	3.800					
Değer artış kazançlarında istisna (Menkul kıymetler hariç)						
<b>Kazancın sağlandığı yıl</b>	<b>Tutar (TL)</b>					
2014	9.700					
2015	10.600					
2016	11.000					
Arızî kazançlara ilişkin istisna						
<b>Kazancın sağlandığı yıl</b>	<b>Tutar (TL)</b>					
2014	21.000					
2015	23.000					
2016	24.000					
Gelir vergisinden istisna kıdem tazminatı tavanı						
<b>Uygulandığı dönem</b>	<b>Tutar (TL)</b>					
01.01.2016 - 30.06.2016	4.092,53					
01.07.2016 - 31.12.2016	4.297,21					

## Vergi Usul Kanunu ve 6183 Sayılı Kanun

Gecikme zammı ve gecikme faizi oranları (Aylık)	
<b>Uygulandığı dönem</b>	<b>Oran (%)</b>
21.04.2006 - 18.11.2009	2,50
19.11.2009 - 18.10.2010	1,95
19.10.2010 tarihinden itibaren	1,40
Tecil faizi oranları (Yıllık)	
<b>Uygulandığı dönem</b>	<b>Oran (%)</b>
28.04.2006 - 20.11.2009	24
21.11.2009 - 20.10.2010	19
21.10.2010 tarihinden itibaren	12
Yeniden değerlendirme oranları	
<b>Yıl</b>	<b>Oran (%)</b>
2013	3,93
2014	10,11
2015	5,58
Fatura düzenleme sınırı	
<b>Uygulandığı yıl</b>	<b>Tutar (TL)</b>
2014	800
2015	880
2016	900

Amortisman sınırı	
<b>Uygulandığı yıl</b>	<b>Tutar (TL)</b>
2014	800
2015	880
2016	900
Reeskont ve avans işlemlerinde iskonto ve faiz oranları	
Reeskont işlemlerinde	% 9,00
Avans işlemlerinde	% 10,50
VUK kapsamındaki reeskont işlemlerinde	% 10,50
<b>Not:</b> Bu oranlar 14.12.2014 tarihinden itibaren yapılan işlemler için geçerlidir.	

## Damga Vergisi

Azami damga vergisi (Her bir kağıt için)	
<b>Uygulandığı yıl</b>	<b>Tutar (TL)</b>
2014	1.545.852,40
2015	1.702.138,00
2016	1.797.117,30
Damga vergisi oran ve tutarları (2016)	
<b>Damga vergisine tabi kağıtlar</b>	<b>Oran/Tutar</b>
Sözleşmeler	Binde 9,48
Ücretler (Avanslar dahil)	Binde 7,59
Kira sözleşmeleri	Binde 1,89
Bilanço	36,90 TL
Gelir tablosu	17,80 TL
Yıllık gelir vergisi beyannamesi	47,80 TL
Kurumlar vergisi beyannamesi	63,80 TL
Katma değer vergisi ve muhtasar beyannameler	31,50 TL
SGK sigorta prim bildirgesi	23,50 TL

## Veraset ve İntikal Vergisi

İstisnalar (2016)		
Evlatlıklar dahil furuğ ve eşten her birine isabet eden miras hisselerinde	170.086 TL	
Furuğ bulunmaması halinde, eşe isabet eden miras hissesinde	340.381 TL	
İvazsız suretle meydana gelen intikallerde	3.918 TL	
Para ve mal üzerine düzenlenen yarışma ve çekilişlerde kazanılan ikramiyelerde	3.918 TL	
Vergi tarifesi (2016)		
<b>Matrah dilim tutarları</b>	<b>Vergi Oranı</b>	
	<b>Veraset yoluyla intikal</b>	<b>İvazsız intikal</b>
İlk 210.000 TL için	% 1	% 10
Sonra gelen 500.000 TL için	% 3	% 15
Sonra gelen 1.110.000 TL için	% 5	% 20
Sonra gelen 2.000.000 TL için	% 7	% 25
Matrahın 3.820.000 TL'yi aşan bölümü için	% 10	% 30

## Asgari Ücret ve Sosyal Güvenlik

Asgari ücret ve yasal kesintiler		
<b>Ödemeler / kesintiler</b>	<b>01.01.2016 - 31.12.2016 (TL)</b>	
Brüt asgari ücret	1.647,00	
Sosyal güvenlik primi işçi payı (% 14)	230,58	
İşsizlik sigortası primi işçi payı (% 1)	16,47	
Gelir vergisi matrahı	1.399,95	
Hesaplanan gelir vergisi (% 15)	209,99	
Asgari geçim indirimi (Bekar) (-)	123,53	
Kesilecek gelir vergisi	86,46	
Damga vergisi (binde 7,59)	12,50	
Kesintiler toplamı	346,01	
<b>Net asgari ücret</b>	<b>1.300,99</b>	
Yıllık brüt asgari ücret		
<b>Uygulandığı yıl</b>	<b>Tutar (TL)</b>	
2014	13.230,00	
2015	14.850,00	
2016	19.764,00	
Sosyal güvenlik primine esas aylık kazançların alt ve üst sınırları		
<b>Uygulandığı dönem</b>	<b>Alt sınır (TL)</b>	<b>Üst sınır (TL)</b>
01.01.2016-31.12.2016	1.647,00	10.705,50

**Income Tax**

Income tax tariffs- 2016 (Salaries)						
Income bracket	Tax rate					
Up to TRL 12.600	15 %					
For TRL 30.000; for the first TRL 12.600, TRL 1.890, for above	20 %					
For TRL 110.000; for the first TRL 30.000, TRL 5.370, for above	27 %					
For more than TRL 110.000, for TRL 110.000, TRL 26.970, for above	35 %					
Income tax tariffs- 2016 (Other income)						
Income bracket	Tax rate					
Up to TRL 12.600	15 %					
For TRL 30.000; for the first TRL 12.600, TRL 1.890, for above	20 %					
For TRL 69.000; for the first TRL 30.000, TRL 5.370, for above	27 %					
For more than TRL 69.000, for TRL 69.000, TRL 15.900, for above	35 %					
Daily meal allowance exempt from income tax (VAT excluded)						
Year	Amount (TRL)					
2014	12,00					
2015	13,00					
2016	13,70					
Disability allowance (2016)						
Degree of disablement	Amount (TRL)					
For 1 <sup>st</sup> degree disabled	900					
For 2 <sup>nd</sup> degree disabled	460					
For 3 <sup>rd</sup> degree disabled	210					
Minimum living allowance-TRL (2016)						
Status of spouse	Number of children					
	No	1	2	3	4	5 or more
Employed	123,53	142,05	160,58	185,29	197,64	209,99
Unemployed	148,23	166,76	185,29	209,99	209,99	209,99
Exemption for house rental income						
Year when the income is derived	Amount (TRL)					
2014	3.300					
2015	3.600					
2016	3.800					
Exemption in capital gains (Except securities)						
Year when the gain is derived	Amount (TRL)					
2014	9.700					
2015	10.600					
2016	11.000					
Exemption in incidental income						
Year when the gain is derived	Amount (TRL)					
2014	21.000					
2015	23.000					
2016	24.000					
The upper limit of severance pay exempt from income tax						
Period	Amount (TRL)					
01.01.2016 - 30.06.2016	4.092,53					
01.07.2016 - 31.12.2016	4.297,21					

**Tax Procedures Law (TPL) and Law No. 6183**

Delay charge and delay interest rates (Monthly)	
Period	Rate (%)
21.04.2006 - 18.11.2009	2,50
19.11.2009 - 18.10.2010	1,95
Since 19.10.2010	1,40
Deferral interest rates (Annual)	
Period	Rate (%)
28.04.2006 - 20.11.2009	24
21.11.2009 - 20.10.2010	19
Since 21.10.2010	12
Revaluation rates	
Year	Rate (%)
2013	3,93
2014	10,11
2015	5,58
Limit for issuing invoice	
Year	Amount (TRL)
2014	800
2015	880
2016	900

Depreciation limit	
Year	Amount (TRL)
2014	800
2015	880
2016	900
Discount and interest rates to be applied in rediscount and advance transactions	
In rediscount transactions	9,00 %
In advance transactions	10,50 %
In rediscount transactions under TPL	10,50 %
<b>Note:</b> These rates are applicable to the transactions conducted as of 14.12.2014.	

**Stamp Duty**

Maximum stamp duty (For each paper)	
Year	Amount (TRL)
2014	1.545.852,40
2015	1.702.138,00
2016	1.797.117,30
Stamp duty rates and amounts (2016)	
Papers subject to stamp duty	Rate/Amount
Contracts	9,48 per thousand
Wages (Including advances)	7,59 per thousand
Rental contracts	1,89 per thousand
Balance sheet	TRL 36,90
Income statement	TRL 17,80
Annual income tax return	TRL 47,80
Corporate tax return	TRL 63,80
Value added tax and withholding tax returns	TRL 31,50
Social Security Institution insurance premium declarations	TRL 23,50

**Inheritance and Transfer Tax**

Exemptions (2016)		
For shares of inheritance corresponding to each descendant including adopted children and the spouse	TRL 170.086	
For share of inheritance corresponding to the spouse if there is no descendant	TRL 340.381	
For transfers conducted without any consideration	TRL 3.918	
For prizes won in competitions and lotteries held for money and property	TRL 3.918	
Tax tariff (2016)		
Tax base bracket amounts	Tax rate	
	Transfer through inheritance	Transfer without any consideration
For the first TRL 210.000	1 %	10 %
For the next TRL 500.000	3 %	15 %
For the next TRL 1.110.000	5 %	20 %
For the next TRL 2.000.000	7 %	25 %
For the tax base portion exceeding TRL 3.820.000	10 %	30 %

**Minimum Wage and Social Security**

Minimum wage and withholdings		
Payments / withholdings	01.01.2016 - 31.12.2016 (TRL)	
Gross minimum wage	1.647,00	
Social security premium employee's contribution (14 %)	230,58	
Unemployment insurance premium employee's contribution (1 %)	16,47	
Income tax base	1.399,95	
Income tax calculated (15 %)	209,99	
Minimum living allowance (Single) (-)	123,53	
Income tax to be withheld	86,46	
Stamp duty (7,59 per thousand)	12,50	
Total withholdings	346,01	
<b>Net minimum wage</b>	<b>1.300,99</b>	
Annual gross minimum wage		
Year	Amount (TRL)	
2014	13.230,00	
2015	14.850,00	
2016	19.764,00	
The lower and upper limits of monthly earnings that will be the basis for social security premium		
Period	Lower limit (TRL)	Upper limit (TRL)
01.01.2016-31.12.2016	1.647,00	10.705,50

## EY Hakkında

EY bağımsız denetim, vergi, kurumsal finansman ve danışmanlık hizmetlerinde bir dünya lideridir. Anlayışımız ve kaliteli hizmetlerimiz dünya ekonomisi ve sermaye piyasalarında güvenin oluşmasına katkıda bulunmaktadır. EY, güçlü yönetim ekibiyle tüm paydaş gruplarına verdiği sözleri yerine getirmekte ve bu şekilde çalışanları, müşterileri ve içinde yer aldığı diğer çevreler için daha iyi bir çalışma hayatı oluşturulmasında önemli bir rol üstlenmektedir.

EY adı küresel organizasyonu temsil eder ve Ernst & Young Global Limited'in her biri ayrı birer tüzel kişiliğe sahip olan, bir veya daha çok üye firmasını temsil edebilir. Sınırlı sorumlu bir Birleşik Krallık şirketi olan Ernst & Young Global Limited müşteri hizmeti sunmamaktadır. Daha fazla bilgi için lütfen ey.com adresini ziyaret ediniz.

## EY'nin sunduğu vergi hizmetleri

İşleriniz gerçek potansiyellerine güçlü temeller üzerinde yapılandırılarak ve sürdürülebilir bir şekilde geliştirilerek ulaşabilir. EY olarak vergi yükümlülüklerinizi sorumlu ve zamanında yerine getirmenizin önemli bir fark ortaya çıkaracağını düşünüyoruz. Bu nedenle 140'tan fazla ülkedeki 32,000 vergi çalışanlarımız nerede olursanız olun ve vergi ihtiyaçlarınız ne olursa olsun kaliteli hizmet anlayışımıza duyduğumuz tereddütsüz bağlılık temelinde sizlere teknik bilgi, iş tecrübesi ve tutarlı metodolojiler sunmaktadır.

© 2016 EY Türkiye.  
Tüm Hakları Saklıdır.

ey.com/tr  
vergidegundem.com  
facebook.com/ErnstYoungTürkiye  
twitter.com/EY\_Türkiye