

İstanbul, 09 Şubat 2021

2021/470

GENEL MEKTUP
No: 842

İlgili : Aracı Kurumlar

Bilgi : Bankalar
Portföy Yönetim Şirketleri
Yatırım Ortaklıkları

Konu : Kaldıraçlı Alım Satım İşlemlerinden Elde Edilen Gelirlerinin Vergilendirilmesinin Yatırım Hizmetleri Tebliğ'inin 27/4 Maddesi Kapsamında Değerlendirilmesi Hk.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun (Kurul) Kaldıraçlı alım satım işlemlerinden elde edilen gelirlerin vergilendirilmesinin III-37.1 sayılı Yatırım Hizmetleri ve Faaliyetleri ile Yan Hizmetlere İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğ'inin 27 nci maddesinin dördüncü fıkrası kapsamında değerlendirilmesine yönelik açıklamalarını içeren 05.02.2021 tarih ve E-32992422-299-1436 sayılı yazısını Genel Mektubumuz ekinde gereği için bilgilerinize sunarım.

Saygılarımla,



İlker ARIKAN
Genel Sekreter

Ek: Kurul'un 05.02.2021 tarih ve E-32992422-299-1436 sayılı yazısı.





T.C.
Sermaye Piyasası Kurulu Başkanlığı
Aracılık Faaliyetleri Dairesi Başkanlığı

Sayı :E-32992422-299-1436

05.02.2021

Konu :Kaldıraçlı Alım Satım İşlemlerinden Elde Edilen
Gelirlerin Vergilendirilmesinin Yatırım Hizmetleri
Tebliğ'i'nin 27/4 Maddesi Kapsamında
Değerlendirilmesi Hk.

TÜRKİYE SERMAYE PİYASALARI BİRLİĞİ
Büyükdere Caddesi No:173 1.Levent Plaza A Blok Kat:4
34394 Levent/İSTANBUL

Bilindiği üzere, 2021 yılı itibarıyla kaldıraçlı alım satım işlemlerinden elde edilen gelirler, 193 sayılı Gelir Vergisi Kanunu'nun Geçici 67 nci maddesi uyarınca vergi uygulamasına konu edilmektedir. Sektörden gelen görüş taleplerinden, stopaj kesintisi gerekçesiyle yatırımcı hesabında gerçekleşen nakit çıkışının, III-37.1 sayılı Yatırım Hizmetleri ve Faaliyetleri ile Yan Hizmetlere İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğ'in (Yatırım Hizmetleri Tebliği) "Kaldıraçlı işlemlerde kaldıraç oranı ve teminatlar" başlıklı 27 nci maddesinin dördüncü fıkrası kapsamında değerlendirilmesi konusunda tereddütlerin bulunduğu anlaşılmıştır.

11.07.2013 tarih ve 28704 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren III-37.1 sayılı Yatırım Hizmetleri ve Faaliyetleri ile Yan Hizmetlere İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğ'in "Kaldıraçlı işlemlerde kaldıraç oranı ve teminatlar" başlıklı 27 nci maddesinin dördüncü fıkrası,

"(4) (Değişik:RG-10/2/2017-29975) İşlemlere başlamadan önce veya başladıktan sonra hesaptan nakit çekilmesi veya başka bir kuruma virman yapılması suretiyle başlangıç teminat tutarının 50.000 TL veya muadili döviz tutarının altına düşürülmesi halinde pozisyon açılmaz. İşlemlere başladıktan sonra zarar edilmesi neticesinde teminat tutarının 50.000 TL veya muadili döviz tutarının altına düşmesi durumunda işlemlere devam edilebilir."

hükümünü haizdir. Anılan madde hükmü uyarınca, teminatın, kaldıraçlı işlemlere başlamadan önce ya da sonra hesaptan nakit çekilmesi ya da başka bir kuruma virman yapılması sonrası 50.000 TL veya muadili döviz tutarının altına düşmesi halinde pozisyon açılabilmesi için yeniden 50.000 TL veya muadili döviz tutarına tamamlanması gerekmekte olup, işlem zararları sonucu asgari tutarın altına düşmesi halinde işlemlere devam edilebilmektedir. 2021 yılı itibarıyla başlatılan stopajın, yasal bir zorunluluğun yerine getirilmesi amacıyla gerçekleştirildiği, yatırımcıların hesaptan kesilecek tutarlar üzerinde bir inisiyatiflerinin olmadığı dikkate alınarak, stopaj kesintisi nedeniyle teminat tutarının 50.000 TL veya muadili döviz tutarının altına düşmesi durumunda işlemlere devam edilebileceği değerlendirilmektedir.

Konunun, Birliğiniz üyesi aracı kurumlara duyurulması hususunda gereğini rica ederim.

Ali İhsan GÜNGÖR
Daire Başkanı

Bu belge güvenli elektronik imza ile imzalanmıştır.

Belge Doğrulama Kodu: 7D592E7C-88AE-46C9-AA4D-ADB42AF7221E

Belge Doğrulama Adresi: <https://dogrulama.spk.gov.tr>