



**GELİR İDARESİ BAŞKANLIĞI FİZİKİ TESLİMAT
OLMAKSIZIN YAPILAN ALTIN ALIM-SATIM İŞLEMLERİ NİN
KAMBIYO İŞLEMİ OLARAK BANKA VE SİGORTA
MUAMELELERİ VERGİSİ'NE TABİ TUTULACAĞI
YÖNÜNDE GÖRÜŞ BİLDİRMİŞTİR**

Gelir İdaresi Başkanlığı ("GİB"), Türkiye Bankalar Birliği Başkanlığı'na göndermiş olduğu 21 Mayıs 2020 tarihli, "70903105-180[5601-269-2]-E.53703" sayılı yazısında ("Yazı"); Vergi Denetim Kurulu Başkanlığı tarafından yapılan araştırma nedeniyle kendisine sorulan bir soru üzerine, bankalar tarafından yatırım hesapları ve diğer hesaplar üzerinden fiziki teslimat olmaksızın yapılan altın alım satım işlemlerinin kambiyo işlemi olarak değerlendirilip değerlendirilemeyeceği konusundaki görüşünü bildirmiştir.

Söz konusu Yazı'da öncelikle 6802 sayılı Gider Vergileri Kanunu'nun 28'inci maddesinde banka ve sigorta şirketlerinin 3226 sayılı Finansal Kiralama Kanunu'na göre yaptıkları işlemler hariç olmak üzere, her ne şekilde olursa olsun yapmış oldukları bütün muameleler dolayısıyla kendi lehlerine her ne nam ile olursa olsun nakden veya hesaben aldıkları paraların banka ve sigorta muameleleri vergisine ("BSMV") tabi olduğu ve vergi matrahının lehe alınan para olduğu, ancak kambiyo alım ve satım muamelelerinde kambiyo satışlarının tutarının vergiye matrah olacağı hükmünün yer aldığı belirtilmiştir. Yazı'nın ilerleyen bölümünde, konu ile ilgili olarak kambiyo mevzuatının esaslarını ve kambiyo politikalarını belirlemek, mevzuat çalışmalarını yürütmek ve yapılan iş ve işlemlerin mevzuata uygunluğunu kontrol etmekle görevli Hazine ve Maliye Bakanlığı Finansal Piyasalar ve Kambiyo Genel Müdürlüğü'nün ("Genel Müdürlük") görüşüne başvurulduğu belirtilmiştir.

Genel Müdürlüğün göndermiş olduğu 21 Mayıs 2020 tarihli ve 276064 sayılı cevabi yazıda; kambiyo mevzuatına ilişkin düzenlemelere esas oluşturan kanunun 1567 sayılı Türk Parasının Kıymetini Koruma Hakkında Kanun olduğu belirtilmiş ve anılan Kanun'un 1'inci maddesinde kambiyo mevzuatında hakkında düzenleme yapılmasına imkân tanınan kıymetlerin kambiyo, nükut, esham ve tahvilat, kıymetli madenler ve kıymetli taşlarla bunlardan mamul veya bunları muhtevi her nevi eşya ve kıymetler ile ticari senetlerle tediyeyi temine yarayan her türlü vasıta ve vesikalar olarak sayıldığı vurgulanmıştır. Ayrıca anılan Kanun'a dayalı olarak yayımlanan Türk Parası Kıymetini Koruma Hakkında 32 sayılı Karar'ın Tanımlar başlıklı ikinci maddesinin (h) bendinde dövizin (kambiyo) efektif dâhil yabancı parayla ödemeyi sağlayan her nev'i hesap, belge ve vasıta olarak; (j) bendinde ise kıymetli madenlerin her tür ve şekilde altın, gümüş, platin ve paladyum olarak tanımlandığı bilgisine yer verilmiştir. Mevzuattaki bu düzenlemeler doğrultusunda Genel Müdürlük, (1) kıymetli maden ve dövizin kambiyo mevzuatında düzenlenen değerler olması, (2) kambiyo mevzuatında kıymetli maden depo hesaplarında işlem gören kaydi tutarların açık bir tanımının yer almaması ve (3) özü itibarıyla fiziki teslimat yapılmadığı

**THE TURKISH REVENUE ADMINISTRATION HAS STATED
THAT PURCHASE AND SALE TRANSACTIONS FOR GOLD
THAT OCCUR WITHOUT PHYSICAL DELIVERY WILL BE
SUBJECT TO BANKING AND INSURANCE
TRANSACTIONS TAX AS A FOREIGN EXCHANGE
TRANSACTION**

In response to a question submitted by the Turkish Tax Inspection Board concerning an ongoing investigation, the Turkish Revenue Administration ("RA") stated in a letter addressed to the Presidency of the Banks Association of Turkey, dated 21 May 2020 and numbered 70903105-180[5601-269-2]-E.53703 ("Letter"), that purchase and sale transactions for gold made by banks that take place without physical delivery through either investment accounts or other types of accounts constitute foreign exchange transactions.

In the Letter, it was primarily explained that, as per Article 28 of the Expenditure Tax Law numbered 6802, money received in cash or in an account in favor of a bank or insurance company in connection with any type of transaction, save for transactions falling within the scope of the Financial Leasing Law numbered 3226, is subject to banking and insurance transactions tax ("BITT"). The tax base is the money received in favor of the bank or insurance company in all transactions except for foreign exchange sale transactions where the tax base is the sale amount.

In the letter, the RA further states that an opinion was sought from the General Directorate of Financial Markets and Foreign Exchanges ("General Directorate"), who is responsible for determining the legislative matters and policies concerning foreign currency, conducting legislative works, and overseeing compliance with the laws.

In its response letter dated 21 May 2020 and numbered 276064, the General Directorate stressed that the Law on the Protection of the Value of Turkish Currency numbered 1567 is the main law that the foreign exchange legislation is based on. Article 1 of the said law provides that the assets subject to foreign exchange legislation include foreign currency, money, stocks and bonds, precious metals and precious stones, along with any properties and values derived from or that include such precious metals or precious stones, commercial papers, any kind of payment instrument, and certificates. It was also explained that under paragraph (h) of Article 2 of the Decision on the Protection of the Value of Turkish Currency numbered 32, which was also adopted based on the said law, foreign currency (foreign exchange) is defined as all kinds of accounts, documents, and instruments that provide payment by a foreign currency, including effective (cash). Under paragraph (j) of the same Article, precious metals are defined as gold, silver, and palladium of any kind or form. In light of the mentioned legislation, taking into account that (1) precious metals and foreign exchange are assets subject to the foreign exchange legislation; (2) there is no explicit definition of the

sürece kaydı ve değeri dövizle belirlenen bir tutarın söz konusu olması hususları dikkate alındığında; vadesiz ve yatırım hesapları üzerinden fiziki teslimat olmaksızın yapılan altın alım satım işlemlerinin kambiyo işlemi olarak değerlendirilmesi gerektiği yönünde görüş bildirmiştir.

Genel Müdürlüğün belirtilen görüşü doğrultusunda, GİB, bankalar nezdinde yatırım hesapları ve diğer (vadesiz, vb.) hesaplar üzerinden fiziki teslimat olmaksızın yapılan altın satış işlemlerinin kambiyo işlemi kapsamında değerlendirilmesi gerektiği ve bu işlemler üzerinden yürürlükteki oranlara göre BSMV hesaplanması gerektiği sonucuna varmıştır.

24 Mayıs 2020 tarih ve 31136 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan 2568 sayılı Cumhurbaşkanı Kararı uyarınca, 24 Mayıs 2020 tarihinden itibaren kambiyo satışlarında uygulanacak BSMV oranı satış tutarı üzerinden % 1 olarak belirlenmiştir. Bankalar ile yetkili müesseselerin kendi aralarında veya birbirlerine yaptıkları kambiyo satışlarında ise bu oran binde 0 (sıfır) olarak uygulanacaktır. Bu durumda, GİB'in söz konusu yazısı sonrasında, fiziki teslimat olmaksızın yapılan altın alım satım işlemlerinde satış tutarı üzerinden 24 Mayıs 2020 tarihinden itibaren % 1 oranında BSMV hesaplanacaktır.

deposit amounts traded in precious metal deposit accounts; and (3) unless there is physical delivery, there is merely a deposit amount, the value of which is determined by foreign exchange, the General Directorate stated that purchase and sale transactions for gold conducted by banks without physical delivery through either a checking account or an investment account shall be considered foreign exchange transactions. In line with the opinion of the General Directorate, the RA has come to the conclusion that purchase and sale transactions for gold made by banks without physical delivery through either an investment account or another account (checking account, etc.) shall be considered within the scope of foreign exchange transactions and those transactions shall be subject to BITT with the relevant tax rates in force.

The BITT rate has been set as 1% of the amount of the foreign exchange sale by the Presidential Decree numbered 2568 published in the Official Gazette dated 24 May 2020 and numbered 31136, effective as of 24 May 2020. This rate will be applied as 0% for foreign exchange sales between banks and authorized institutions or sales to one another. Under these circumstances, as a result of the RA's letter, purchase and sale transactions for gold without physical delivery will be subject to a 1% BITT on the sale amount as of 24.05.2020. For further information please contact:

Daha fazla bilgi ve sorularınız için:

Ayşe Hergüner Bilgen (abilgen@herguner.av.tr)
Zaman Özer (zozer@herguner.av.tr)
Dr. Numan Emre Ergin (eergin@herguner.av.tr)

Büyükdere Caddesi 199, Levent 34394 ISTANBUL
Telefon: (90) 212 310 18 00 Fax: (90) 212 310 18 99

<http://www.herguner.av.tr>

- © 2020 Hergüner Bilgen Özeke Avukatlık Ortaklığı
- Hergüner Bilgen Özeke Türk ve yabancı müvekkillere hukukun her alanında hizmet veren bir avukatlık ortaklığıdır. Bu bülten Türkiye'de hukuk alanındaki gelişmeleri paylaşmak amacıyla hazırlanmıştır. Bülten hukuki bir görüş veya yönlendirme olarak düşünülmemelidir. Özel sorular ve sorunlar bakımından hukuki danışman görüşü alınmalıdır.

For further information please contact:

Ayşe Hergüner Bilgen (abilgen@herguner.av.tr)
Zaman Özer (zozer@herguner.av.tr)
Dr. Numan Emre Ergin (eergin@herguner.av.tr)

Büyükdere Caddesi 199, Levent 34394 ISTANBUL
Telefon: (90) 212 310 18 00 Fax: (90) 212 310 18 99

<http://www.herguner.av.tr>

- © 2020 Hergüner Bilgen Özeke Attorney Partnership
- Hergüner Bilgen Özeke is a full-service Turkish law firm with major local and international clientele. This bulletin is to inform the recipients concerning certain recent legal developments in Turkey. It does not constitute legal advice or legal opinion on any specific facts or circumstances, and the contents are intended to be general information purposes only. The advice of legal counsel should be obtained for specific questions and concerns.