

IBOR Reformunun Vergi Mevzuatı Kapsamında Değerlendirilmesi

**Finansal Koordinasyon AÇG
19 Ocak 2020**

IBOR Reformunun Vergi Mevzuatı Kapsamında Değerlendirilmesi

Dünyada Aksiyon Alan Vergi Otoritesi Var mı?

İngiltere vergi otoritesinin geçiş ile ilgili yorumları:

1

Hazineye Etkisi

Geçişin devlet hazinesine etkisi gözardı edilebilir seviyede olacak.

4

İşletmelere Etkisi

Fallback hükümlerinin kullanıldığı azınlık sektörler haricinde geçişin etkisi yeni kurallara aşinalığın artışıyla küçük boyutlarda olacak

2

Ekonomik Etkisi

Geçişin genel ekonomiye etkisi önemli seviyelerde olmayacak.

5

Maliye ve Gümrük Politikaları Üzerindeki Etkisi

Geçişin Maliye ve Gümrük Politikaları üzerinde herhangi bir etkisi öngörülüyor.

3

Hanehalkları ve Aileler Üzerindeki Etkisi

Doğrudan bir etkileşimden bahsedilememekle birlikte küçük boyutlarda da olsalar işletmeler bu geçişten etkilenecek

6

Gözlem ve Değerlendirme

Geçiş sonrası piyasa ve meslek kuruluşları izlenecek ve ihtiyaç duyulması halinde gerekli önlemlere ilişkin aksiyonlar alınacak

Geçişin Transfer Fiyatlandırması Mevzuatı Açısından Değerlendirilmesi

“ Sözleşmelerdeki Fallback hükümleri: LIBOR yayımlanmadığı zaman uygulanacak faiz oranlarına ilişkin hükümler ”

● TLREF için Fallback hükümleri ne şekilde belirlenecek?

● ISDA kapsamındaki sözleşmelerin durumu

Türev Finansal Ürünler

- ▶ ISDA tarafından Aralık 2018’de geçişe ilişkin bir protokol yayımlandı.
- ▶ ISDA kapsamındaki sözleşmelerdeki değişiklik bu protokol yardımı ile yapılabilecek.
- ▶ ISDA kapsamında olmayan sözleşmelerde değişiklik her ilişki özelinde tarafların müzakere ve mutabakatı sonrasında gerçekleştirilebilecek.

Kredi ve Sendikasyon Sözleşmeleri

- ▶ IBOR reformuna ilişkin öneriler dışında hazırlanan bir yayın henüz bulunmamakta.
- ▶ ISDA gibi bir referans protokol yayımlanması beklenmiyor.
- ▶ Değişiklik her ilişki özelinde tarafların müzakere ve mutabakatı sonrasında gerçekleştirilebilecek.

Borçlanma Araçları

- ▶ IBOR reformuna ilişkin borçlanma araçları sözleşmelerine eklenecek ifadelerle yönelik bir çok yetkili kurum (AFME, ARRC vb.) tarafından çalışmalar yürütülmekle birlikte söz konusu ifadelerle ilgili bir mutabakat henüz sağlanamamış durumda.
- ▶ Değişiklik her ilişki özelinde tarafların müzakere ve mutabakatı sonrasında gerçekleştirilebilecek.



Geçişin Transfer Fiyatlandırması Mevzuatı Açısından Değerlendirilmesi

TRLIBOR
USDLIBOR
EURLIBOR
GBPLIBOR

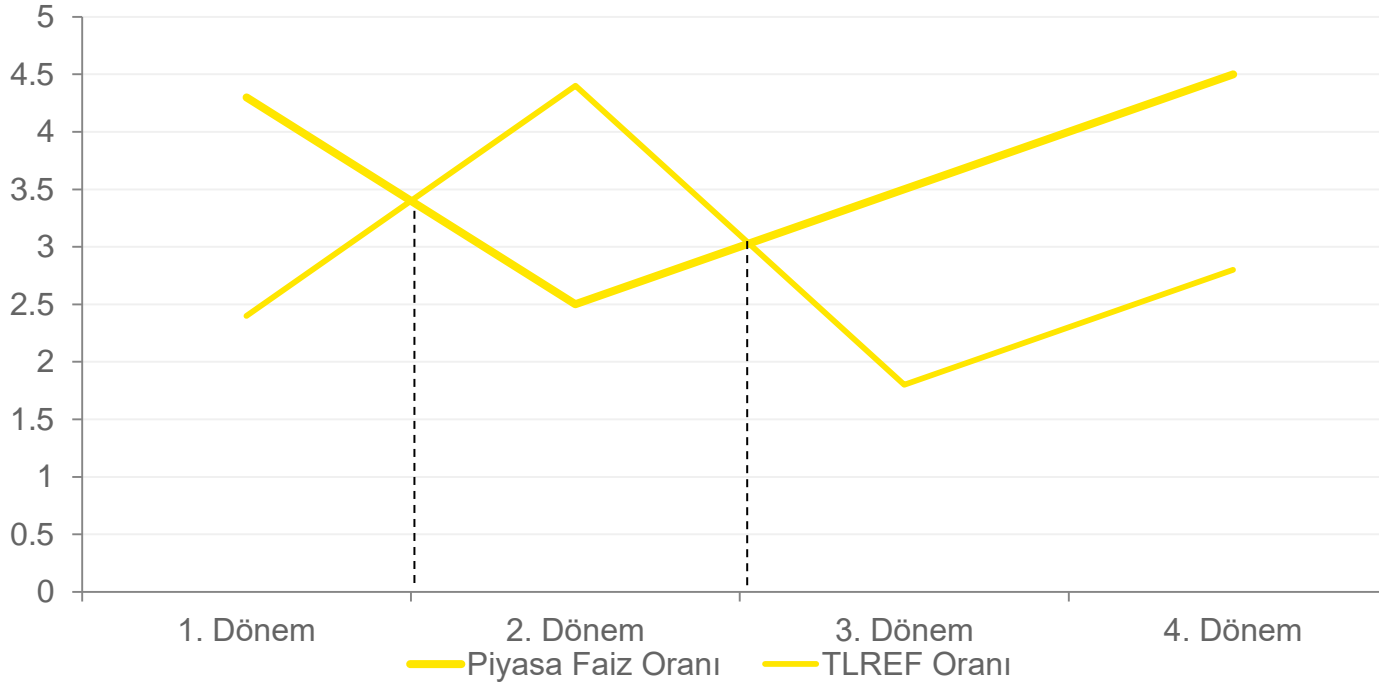
Geçişteki Margin Etkisi ?

TLREF
SOFR
ESTR
SONIA

Geçişin Transfer Fiyatlandırması Mevzuatı Açısından Değerlendirilmesi

" Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 13. maddesi: Kurumlar, ilişkili kişilerle emsallere uygunluk ilkesine aykırı olarak tespit ettikleri bedel veya fiyat üzerinden mal veya hizmet alım ya da satımında bulunursa, kazanç tamamen veya kısmen transfer fiyatlandırması yoluyla örtülü olarak dağıtılmış sayılır. "

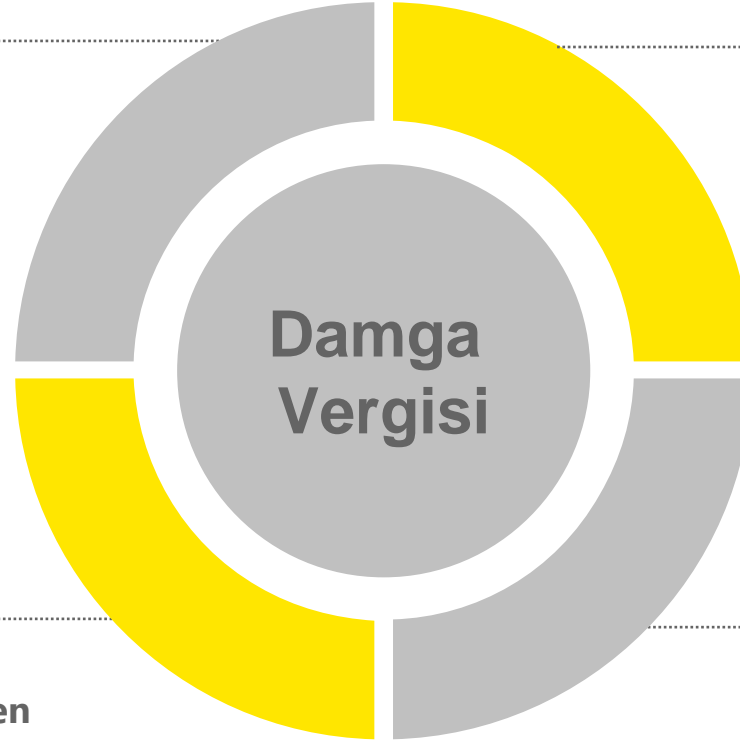
- İlişkili kişiler ile gerçekleştirilecek kredi, kiralama, ihraç vb. işlemler
- Emsallere uygunluk ilkesi



Geçişin Damga Vergisi Mevzuatı Açısından Değerlendirilmesi

Belirli para kavramı

Sözleşmenin müeyyidesi
mahiyetinde olan
taahhütler






Damga vergisi anapara
üzerinden mi faiz üzerinden
mi?

Tutar artırımını, süre
uzatımı, yeni işlemler

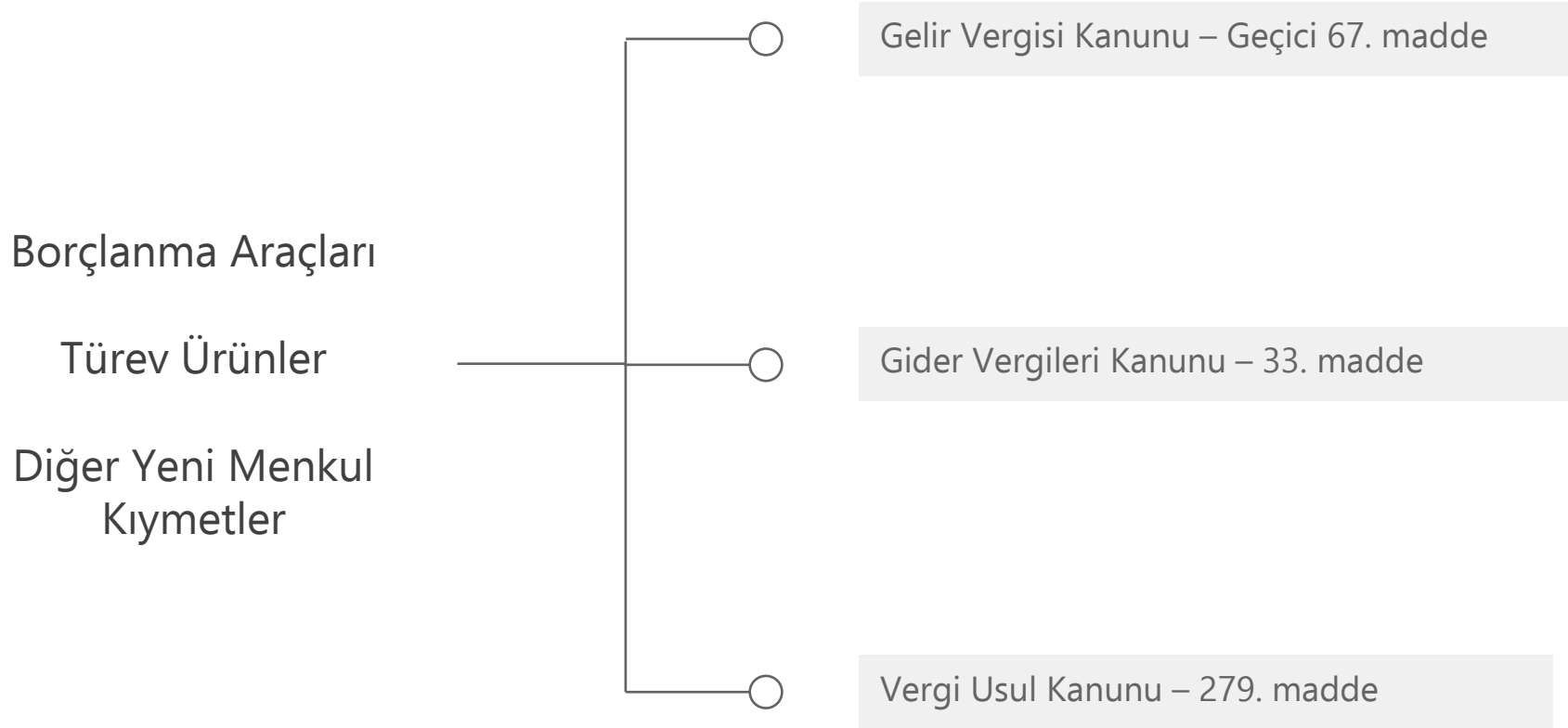
Geçişin Damga Vergisi Mevzuatı Açısından Değerlendirilmesi

Damga Vergisi Kanunu'na ek 2 sayılı tablo uyarınca;

-  Bankalar, yurt dışı kredi kuruluşları ve uluslararası kurumlarca kullanılacak kredilere, bunların teminatlarına , geri ödenmelerine, devrine ve krediden doğan alacakların temlikine ilişkin kâğıtlar ile bu kâğıtlar üzerine konulacak şerhler (kredilerin kullanımları hariç),
-  Sermaye piyasası araçlarının ihracına ilişkin olarak düzenlenen makbuz ve kağıtlar, konut finansmanı kuruluşlarının konut finansmanı işlemleri ve bu kuruluşların ipotekli sermaye piyasası araçları, varlık teminatlı menkul kıymetler ve varlık finansmanı fonlarını temsilen menkul kıymet ihracı ve bu ihraca konu teminatlarla ilgili olarak düzenlenen makbuz ve kağıtlar,
-  Bankalar veya aracı kurumların taraf olduğu ya da bunlar aracılığıyla yapılan, belirli bir vadede önceden belirlenen fiyat, miktar ve nitelikte, ekonomik veya finansal göstergeye dayalı olarak düzenlenenler de dahil olmak üzere, para veya sermaye piyasası aracını, malı, kıymetli madeni ve döviz alma, satma, değiştirme hak ve/veya yükümlülüğünü veren vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri ile bu sözleşmelere ilişkin olarak düzenlenen diğer kâğıtlar.

damga vergisinden müstesnadır.

TLREF Endeksli Menkul Kıymetlerin Vergisel Açıdan Değerlendirilmesi



Geçiş Sonrası Vergi Kanunlarındaki LIBOR Atıflarının Durumu

" Vergi Usul Kanunu'nun 80. maddesi: Bu madde hükmü yabancı para ile olan senetli veya senetsiz alacaklar ve borçlar hakkında da caridir. Bunlardan vadesi gelmemiş senede bağlı alacak ve borçlar, bu Kanunun 281 ve 285 inci maddeleri uyarınca değerlendirme günü kıymetine irca edilebilir. Ancak senette faiz oranının yazılı olmadığı durumlarda değerlendirme gününde geçerli olan Londra Bankalar Arası Faiz Oranı (LIBOR) esas alınır. "

USD – SOFR

EUR – ESTR

GBP - SONIA

Vergi Mevzuatının IBOR Reformu Sürecine Etkisi

Vergi Açısından Düşük Mali Yükümlülük Riski

Menkul kıymetlerin vergilendirilmesinde kıymetin endeksli olduğu değer veya varlık yerine kıymet türünün dikkate alınması.

Bankacılık kredi, menkul kıymet ihraç ve türev sözleşmelerine sağlanan damga vergisi istisnaları

TLREF



Yasal Uyarı

Resmi mercilerin yönlendirme ve talimatlarıyla oluşturulan TBB Ulusal Çalışma Grubu ("UÇG") ve alt çalışma gruplarının toplantıları sonucunda, TBB'ye ve UÇG'na danışmanlık hizmeti veren bağımsız firma tarafından, herhangi bir yönlendirme, öneri ve taahhüt içermeksizin, sadece üye bankalarımıza ve kamuoyuna, UÇG'nun konu hakkındaki faaliyetlerine ilişkin genel nitelikte bilgiler verilmesi ve bunların gerektiğinde resmi mercilerle paylaşılması amacıyla hazırlanmış olan sunumlardaki bilgi ve açıklamalar, konunun tamamını içermediği gibi, içerdikleri konularla ilgili danışmanlık veya tavsiye amacı da taşımamaktadır. Sunumlar sadece bilgilendirme amaçlı olarak yayınlanmakta olup, içeriklerine dair Birliğimizin ve danışmanlık hizmeti veren firmanın hiçbir sorumluluğu bulunmamaktadır. Birliğimizce, sunumlar içeriğindeki konulara ilişkin genel ya da özel nitelikte herhangi bir görüş beyan edilmemektedir. Sunumlarda yer alan bilgi ve açıklamalar Birliğimizin resmi görüşünü veya bu konularda alınmış ya da alınabilecek bir kararını yansıtmamaktadır. Yürürlükte olan rekabet hukuku kuralları çerçevesinde bütün teşebbüslerin ticari strateji ve kararlarını bağımsız bir şekilde belirlemeleri gerekmektedir. Sunumlarda yer alan hiçbir husus, bahse konu düzenlemelere aykırı şekilde yorumlanamaz. Birliğimizin bu metinlerde yer alan bilgileri güncelleme veya düzeltme yükümlülüğü bulunmamaktadır.