

## BSMV AÇISINDAN HİSSE SENEDİ ALIM KREDİSİ TÜKETİCİ KREDİSİ DEĞİLDİR

**Sirküler No: 2022/103**  
**İstanbul, 08.12.2022**

RSM Turkey Arkan & Ergin  
Yeminli Mali Müşavirlik AŞ

Maslak Office Building,  
Sümer Sokak, No 4, Kat 2,  
34485, Maslak, İstanbul

T +90 212 370 0700  
F +90 212 274 1817

[www.rsmtr.com](http://www.rsmtr.com)

Son zamanlarda finans piyasasında, menkul kıymet alımı için gerçek kişi yatırımcılara kullandırılan banka kredilerinin tüketici kredisi olarak değerlendirilerek, bu krediler için KKDF ve faizleri üzerinden de %10 oranında BSMV hesaplanması gerektiği yönünde görüşlerin oluşturulduğu görülmektedir.

Bilindiği gibi uygulamada banka kredileri bireysel krediler, kurumsal krediler ve ticari krediler olmak üzere üç temel ayrıma göre sınıflandırılmaktadır. Gerçek kişilerce kullanılan bireysel krediler ise; ihtiyaç kredisi, konut kredisi, taşıt kredisi, bayram kredisi, evlilik kredisi, ipotekli ihtiyaç kredisi, esnaf kredisi, öğrenci kredisi olarak ayrıştırılmakta ve bu tip krediler tüketici kredisi olarak tanımlanmaktadır. Diğer bir ifade ile tüketici kredisi, buzdolabı, çamaşır makinası, mobilya, elektrikli ev aletleri gibi dayanıklı tüketim malları veya tatil, eğitim, konut onarımı, sağlık, düğün gibi hizmete yönelik harcamalara ya da otomobil, konut alımı gibi menkul veya gayrimenkul bir malın satın alınması amacıyla kullandırılır. Yani bu tip krediler, gerçek kişilerin (bireylerin) ticari amaç dışında mal ve hizmet alımlarının finansmanına yönelik olarak, genellikle bir defada kullandırılan ve başlangıçta belirlenen faiz oranlarına göre geri ödenen kredidir.

Bu tanımlara göre, gerçek kişilere ticari amaca dönük olarak menkul kıymet alım satımı için kullandırılan kredilerin tüketici kredisi kapsamına girmediği hususu ise açıktır. Nitekim, GİB özelgelerinde bu husus açık olarak belirtilmekte, menkul kıymet alım satımı için kullandırılan kredilerin tüketici kredisi olarak değerlendirilmemesi nedeniyle, 2004/7633 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı uyarınca bu kredilerin % 0 (sıfır) oranında KKDF kesintisine tabi tutulması gerektiği ifade edilmektedir.

Vergi otoritesinin ticari amaçla menkul kıymet alım-satımı işlemlerindeki KKDF yaklaşımı dikkate alındığında, bu tarz işlemler için kullanılan kredilerin ticari amaçlı yatırım olarak değerlendirilmesi sonucu, bu krediler için ödenen faizler üzerinden sadece %5 oranında BSMV alınması gerektiği düşünülmektedir.

Bilgilerinize sunulur.

Saygılarımızla.

RSM Turkey Arkan Ergin Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş.  
Member Of RSM International