

Aylin ARMAĐAN GARİP

**GRUP İÇİ FİNANSAL HİZMETLERİN
VERGİLENDİRİLMESİ**

İÇİNDEKİLER

ÖNSÖZ	VII
KISALTMALAR LİSTESİ.....	XV
GİRİŞ.....	1

BİRİNCİ BÖLÜM

Grup İçi Finansal Hizmetler ve Vergiden Kaçınma Amacıyla Kullanımı

I. Grup Şirket Kavramı	11
A. Tanım.....	11
1. Grup Şirket	11
2. Çok Uluslu Grup Şirket	21
B. Terim.....	24
II. Grup İçi Finansal Hizmet Kavramı.....	27
A. Grup İçi Hizmet	27
B. Grup İçi Finans ve Hazine Hizmetleri	35
1. Grup İçi Finansal Hizmetler	35
2. Hazine Fonksiyonu	38
a. Grup İçi Borçlanmalar.....	41
b. Grup İçi Kredi Aktarımları	43
c. Grup İçi Teminatlar	43
d. Nakit Havuzu	45
e. Türev Araçlar ve Riskten Korunma İşlemleri	48
(1) Opsiyon Sözleşmeleri.....	49
(2) Futures Sözleşmeleri.....	50

(3) Forward Sözleşmeleri.....	51
III. Grup Şirket Finansmanı.....	52
A. Grup Şirketlerde Öz Kaynak ve Borç Finansmanı.....	52
1. Öz Kaynakla Finansman ve Kâr Payı.....	53
2. Yabancı Kaynakla Finansman ve Faiz.....	56
B. Faiz ve Kâr Payının Vergilendirilmesi	59
C. Finansman Seçiminin Ekonomik ve Vergisel Nedenleri.....	61
IV. Grup İçi Finansal Hizmetlerin Vergiden Kaçınma Amacıyla Kötüye Kullanılması	67
A. Kurumlar Vergisi Sistemlerine Bakış.....	67
B. Grup İçi Finansal Hizmetlerde Kötüye Kullanım Biçimleri.....	73
1. Transfer Fiyatlandırması	76
a. Transfer Fiyatlandırması Kavramı.....	76
b. Transfer Fiyatlandırmasına Yönelik Çalışmalar	80
c. Grup İçi Finansal Hizmetlerde Transfer Fiyatlandırması...83	
2. Borç Finansmanı Yoluyla Matrah Aşındırma.....	93
a. Borç Finansmanı ve Efektif Vergi Yükü İlişkisi.....	94
b. Grup İçi Hizmetler Yoluyla Yaratılan Borç Finansmanı ve Örtülü Sermaye	97
3. Hibrit Uyumsuzluk.....	100
a. İndirim/İstisna Tertibi.....	103
b. Çifte İndirim Tertibi.....	105
c. Dolaylı İndirim/İstisna Tertibi.....	106

İKİNCİ BÖLÜM

Grup İçi Finansal Hizmetlerin Vergiden Kaçınma Amacıyla Kötüye Kullanılmasının Önlenmesi Mekanizmalarına Genel Bakış

I. Tek Taraflı Çözüm Mekanizmaları	108
A. Genel Kötüye Kullanma Karşıtı Kurallar	108

B. Özel Kötüye Kullanma Karşısı Kurallar.....	113
1. Transfer Fiyatlandırması Düzenlemeleri	114
a. Emsal Bedellere Uygunluk İlkesi ve Karşılaştırılabilirlik Analizi.....	115
(1) Grup İçi Finansal Hizmetin Tespiti	116
(2) Grup İçi Finansal Hizmetin Doğru Nitelendirilmesi	117
(3) Koşul ve Unsurların Karşılaştırılması.....	121
(a) Sözleşmesel Hak ve Yükümlülükler	121
(b) Fonksiyon Analizi.....	123
(c) Finansal Hizmetin Nitelikleri.....	125
(d) Ekonomik Koşullar	126
(e) İş Stratejileri.....	126
(4) Emsal Bedelin Tespitinde Kullanılan Yöntemler	127
(5) Grup İçi Finansal Hizmetlerde Özellikli Hususlar	132
(a) Hazine Fonksiyonu	132
(b) Grup İçi Borçlanma.....	133
(c) Grup İçi Teminatlar	137
(d) Nakit Havuzu İşlemleri	141
(e) Riskten Korunma İşlemleri	143
b. Güvenli Liman Kuralları	143
2. Örtülü Sermaye Kuralları	147
a. Borç Miktarını Sınırlayan Yaklaşımlar	150
(1) Sabit Oran Yaklaşımı.....	152
(2) Emsallere Uygunluk İlkesi Yaklaşımı.....	155
(3) Konsolide/Küresel Grup Yaklaşımı.....	157
b. Faiz Miktarını Sınırlayan Yaklaşımlar	158
(1) Sabit Oran Kuralları.....	159
(2) Grup Oran Kuralları	163
C. Odaklanmış Kötüye Kullanma Karşısı Kurallar	164
II. Reformist Yaklaşımlar	165
A. Kapsayıcı Kurumlar Vergisi.....	167
B. Öz Kaynaklarda İndirim İmkânı	168

C. İşletme Sermayesinde İndirim İmkânı.....	171
III. Çok Taraflı Çözüm Arayışları	172
A. Avrupa Birliği	172
1. Vergiden Kaçınmayı Engellemeye Yönelik Direktif.....	172
2. Borç-Öz kaynak Tarafılığına Yönelik Kuralların Belirlenmesine ve Kurumlar Vergisi Bakımından Faizlerin İndirilebilirliğinin Sınırlandırılmasına İlişkin Konsey Direktifi Teklifi.....	176
3. AB Davranış Kuralları Grubu Çalışmaları.....	179
a. Finans Merkezleri Rejimi (Fransa).....	179
b. Uluslararası Finansman Rejimi (Hollanda)	180
c. İlişkili Şirketlerden Elde Edilen Faiz Gelirleri Rejimi (Macaristan).....	181
d. Grup Faiz Kutusu Rejimi (Hollanda)	182
e. Yurtdışından Alınan Faiz Ödemeleri İçin Vergi Matrahı Rejimi (Macaristan).....	182
f. Fiktif Faiz İndirimi Rejimleri (İtalya, Hırvatistan, Lihtenştayn, Polonya, Malta, Güney Kıbrıs).....	183
B. OECD.....	191
1. BEPS 1.0.....	191
2. BEPS 2.0.....	193
a. Sütun 1.....	194
b. Sütun 2: Küresel Asgari Vergi	200

ÜÇÜNCÜ BÖLÜM
Türk Hukukunda Grup İçin Finansal
Hizmetlerin Vergiden Kaçınma Amacıyla
Kötüye Kullanılmasının Önlenmesi
Mekanizmaları

I. İç Hukukta	213
---------------------	-----

A. Türk Vergi Hukukunda Hizmet ve Grup İçi Hizmet Kavramları	213
1. Katma Değer Vergisi Kanunu Açısından	213
2. Kurumlar Vergisi Kanunu Açısından	216
B. Türk Hukukunda Grup İçi Finansal Hizmetlerin Kötüye Kullanımının Önlenmesi Mekanizmaları	219
1. Özel Kötüye Kullanma Karşıtı Kurallar	219
a. Finansman Gider Kısıtlaması	219
b. Örtülü Sermaye Düzenlemeleri Kapsamında Grup İçi Borçlanmalar	228
(1) Örtülü Sermayenin Unsurları	229
(a) Borçlanmanın Tarafları	229
(b) Borcun İşletmede Kullanılması	233
(c) Borcun Öz Sermayenin Üç Katını Aşması	234
(2) Örtülü Sermaye Kapsamında Özellikli Grup İçi Borçlanmalar	235
(a) Vadeli Mal ve Hizmet Alımlarından Doğan Borçlanmalar	236
(b) Sipariş Avansları	239
(c) Faizsiz Borçlanmalar	240
(3) Örtülü Sermaye Sayılmayan Borçlanmalar	242
(a) Gayri nakdî teminatlar karşılığında üçüncü kişilerden yapılan borçlanmalar	243
(b) Banka ve Finans Kurumlarından ya da Sermaye Piyasalarından Sağlanarak Aynı Koşullarla Kullandırılan Borçlar	246
c. Transfer Fiyatlandırması Düzenlemeleri Kapsamında Grup İçi Finansal Hizmetler	253
(1) Grup İçi Hizmetin Gerekliliği	254
(2) Emsal Bedelin Tespiti	257
(a) Belgelendirme Yükümlülükleri	257
(b) Emsal Bedelin Tespitinde Kullanılacak Yöntemler	260
(c) Emsal Bedellere Uygunluk İlkesinin Uygulanışı	262

(d) Transfer Fiyatlandırması Kapsamında Faizsiz Borçlanmalar	266
(3) Düzeltme ve Vergilendirme İşlemleri.....	269
2. Genel Kötüye Kullanma Karşısı Kural: VUK m. 3/B-1	271
C. Borç Finansmanına Yönelik Vergi Rejimi: Nakdi Sermaye Artışından Kaynaklanan Faiz İndirimi.....	276
D. GloBE Düzenlemeleri	280
1. Yurtiçi Asgari Kurumlar Vergisi.....	281
2. Yerel ve Küresel Asgari Tamamlayıcı Kurumlar Vergisi.....	284
3. GloBE Düzenlemelerinin Etkileri.....	287
II. Uluslararası Hukukta	290
A. Vergilendirme Yetkisi ve Sınırlandırılması	290
1. Tek Yanlı Sınırlandırılma	291
2. Uluslararası Anlaşmalarla Sınırlandırma	296
B. Uluslararası Vergi Anlaşmalarının İç Hukuk Düzenlemelerine Etkisi	302
SONUÇ	305
KAYNAKÇA.....	315