

TÜRKİYE

Vergi Reformu ve Ekonomik Görünüm

Türkiye'de faaliyet gösteren şirketler ve grup iştirakleri için

Yurt dışından elde edilen hizmet kazancı • yüzde 100'e çıkarılan indirim •

nitelikli hizmet merkezi rejimi

Denklem YMM ve Denetim • Serdar Taşdöken, Yeminli Mali Müşavir

Eylül 2026 • İstanbul



Bu sunumdaki tüm mevzuat atıfları 6 Eylül 2026 tarihinde
kanun metni üzerinden doğrulanmıştır.

Yönetici özeti

Görüşmenin çerçevesini oluşturan üç başlık ve üçü için de geçerli olan bir şart

01

Nitelikli hizmet ihracatında indirim oranı yüzde 100'e çıkarıldı

Dar mükelleflere verilen ve yurt dışında kullanılan, kanunda sayılan hizmetlerden elde edilen kazancın tamamı kurum kazancından indirilebilmektedir. 11257 sayılı Cumhurbaşkanlığı Kararı ile oran yüzde 80'den yüzde 100'e çıkarılmış olup, 1 Ocak 2026 tarihinde ve sonrasında başlayan vergilendirme dönemlerinde uygulanmaktadır. Yurt içi asgari kurumlar vergisi bu indirimin yanında ayrıca hesaplanmaya devam etmektedir.

02

Uluslararası gruplar için ikinci ve daha geniş bir rejim getirildi

Kendi grubuna en az üç ülkede hizmet veren bir Türk şirketi nitelikli hizmet merkezi olarak kaydolabilmektedir. Bu durumda yurt dışından elde edilen kazancın yüzde 95'i yirmi hesap dönemi boyunca indirim konusu yapılmakta; uygun bulunan endüstri bölgeleri ile İstanbul Finans Merkezi'nde bu oran yüzde 100 olarak uygulanmaktadır.

03

Teşvikler muhasebeye değil, fiilen yürütülen faaliyete bağlıdır

İndirim tutarı, Türkiye'de fiilen yürütülen faaliyetin büyüklüğüne göre artmaktadır. Bu nedenle asıl belirleyici olan hangi oranın uygulanacağı değil, hangi grup fonksiyonlarının Türkiye'de konumlandırılacağıdır. Asgari kurumlar vergisi dikkate alındığında iki rejim farklı sonuç vermektedir.

Şart: grup küresel asgari verginin kapsamındaysa, yüzde 15'in altına inen Türkiye oranı tamamlayıcı vergiyle tamamlanır ve kazanım gruba ulaşmaz. Slayt 21.

Gündem

1

Türkiye ekonomisinde mevcut durum

Büyüme, enflasyon, faiz, kur ve resmî orta vadeli program

2

Kurumlar vergisinde yapılan değişiklikler

Üretim yüzde 12,5 · İhracatta 5 puan indirim · Transit ticaret yüzde 95

3

Yurt dışından elde edilen hizmet kazancı

Yüzde 100 indirim ve nitelikli hizmet merkezi rejimi

4

Genişleme seçenekleri

Seçenekler, şartları ve her birinin arkasındaki tutarlar

BÖLÜM 1

Türkiye ekonomisinde mevcut durum

Göstergelerin bugünkü seviyesi ve resmî programla arasındaki fark

Türkiye ekonomisine genel bakış

5 Eylül 2026 itibarıyla en son açıklanan veriler

REEL GSYH BÜYÜMESİ

+%2,3

2026 ikinci çeyrek, yıllık
+%1,1 çeyreklik (arındırılmış)

TÜKETİCİ ENFLASYONU

%31,51

Ağustos 2026, yıllık
3 Eylül 2026'da açıklandı

POLİTİKA FAİZİ

%37,00

1 hafta vadeli repo, Temmuz'da sabit
Sonraki PPK toplantısı 10 Eylül

USD / TRY

48,23

TCMB döviz alış kuru, 4 Eylül 2026
OVP'nin 2026 için ima ettiği kur: 46,87

MAL İHRACATI

262 myr \$

Ağustos 2026'ya kadar 12 ay
+%3,5 yıllık

GSYH, CARİ FİYATLARLA

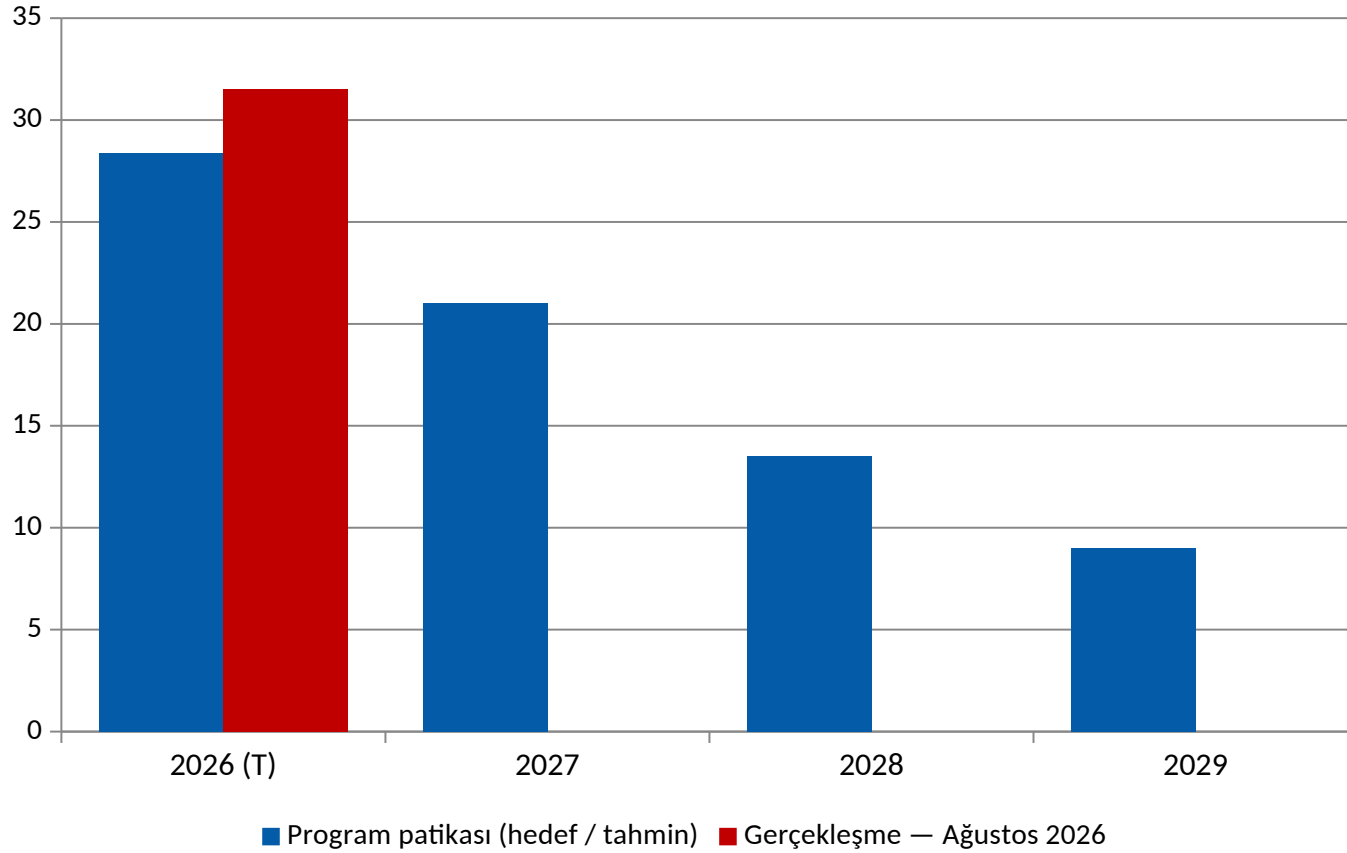
438 myr \$

2026 ikinci çeyrek değeri
19,87 trilyon TL

Kaynaklar: TÜİK (GSYH, TÜFE), TCMB (politika faizi, kur), Ticaret Bakanlığı / TİM (ihracat), Strateji ve Bütçe Başkanlığı (OVP 2027-2029).

Dezenflasyon: program ve gerçekleşme

Yıllık tüketici enflasyonunun Orta Vadeli Program (2027-2029) patikasıyla karşılaştırılması



Hedef, gerçekleşmeye yaklaştırıldı

Yıllık enflasyon Ağustos 2026'da yüzde 31,51 olarak gerçekleşmiştir. 6 Eylül 2026'da yayımlanan Orta Vadeli Program, 2026 yıl sonu için yüzde 28,4 öngörmektedir; bir önceki Programın hedefi yüzde 16,0 idi.

Cari yıl bakımından hedef ile gerçekleşme arasındaki fark on altı puandan yaklaşık üç puana inmiştir. Zorluk, Program dönemine kaymıştır: 2027 için yüzde 21,0, 2029 için yüzde 9,0.

Planlamaya etkisi: 2026 varsayımı olduğu gibi kullanılabilir. Buna karşılık 2027-2029 patikası bir hedeftir, henüz gerçekleşme değildir; ileri yıllara dayanan bütçe ve transfer fiyatlandırması çalışmalarında duyarlılık payı bırakılmalıdır.

Para politikası duruşu ve fonlama maliyeti

5 Eylül 2026 itibarıyla politika bileşenleri

- **Politika faizi (1 hafta vadeli repo)** — yüzde 37,00; Temmuz 2026 PPK toplantısında değiştirilmemiştir
- **Gecelik borç verme** — yüzde 40,00 · Gecelik borçlanma — yüzde 35,50
- **Ağustos ayında PPK toplantısı yapılmamıştır** — sonraki karar 10 Eylül 2026 tarihlidir
- **Gerçekleşen reel politika faizi** — Temmuz enflasyonuna göre yaklaşık +5 puan

Uygulamadaki karşılığı

Türk lirası borçlanma nominal olarak pahalıdır ve artık pozitif reel maliyet taşımaktadır. Bu nedenle sermaye yoğun faaliyetlerin yurt içinden fonlanması maliyetli hâle gelmiş; stok ve makineden ziyade insan kaynağına dayanan faaliyetler ise faiz seviyesinden belirgin biçimde daha az etkilenmektedir.

Hizmet faaliyetini öne çıkaran nedenler

- Hizmet faaliyeti sınırlı işletme sermayesi gerektirdiğinden yüksek faizden görece az etkilenmektedir.
- Temel girdisi nitelikli iş gücüdür; Türkiye'de mühendislik ve yazılım ücretleri dolar bazında rekabetçi seviyededir.
- Türk lirasındaki değer kaybı, yen, avro veya dolar cinsinden düzenlenen faturaların yerel para karşılığını yükseltmektedir.
- Vergi mevzuatı da bu kazancı büyük ölçüde vergi dışı bırakmaktadır; ayrıntısı Bölüm 3'tedir.

Resmî Orta Vadeli Program

Orta Vadeli Program 2027-2029 — 11752 sayılı Cumhurbaşkanı Kararı, RG 6 Eylül 2026 (mükerrer)

	2027	2028	2029
Reel GSYH büyümesi	%4,2	%4,6	%5,0
Tüketici enflasyonu, yıl sonu	%21,0	%13,5	%9,0
USD/TRY, ima edilen*	56,05	63,69	68,83
Mal ihracatı, myr \$	292	302,5	316

Mevcut durumla karşılaştırma: Ağustos enflasyonu yüzde 31,51 olarak gerçekleşmiş olup Programın 2026 tahmini yüzde 28,4'tür. TCMB'nin 4 Eylül tarihli kuru olan 48,23 ise 2026 için ima edilen 46,87 seviyesinin şimdiden üzerindedir. 2029'da yüzde 9,0 seviyesine ulaşılması, üç yılda yirmi puanı aşan bir dezenflasyon anlamına gelmektedir.

* USD/TRY satırı, Programın TL ve dolar cinsinden GSYH büyüklüklerinden tarafımızca türetilmiştir (EK 1, Tablo 1.1). Yayımlanmış bir hedef değildir; Program bir kur patikası içermemektedir.

İzleme listesi

10 Eylül Merkez Bankası faiz kararı

30 Eylül Kamu idareleri 2027-2029 bütçe tekliflerini sunar

4. çeyrek 2026 kapanışı — asgari kurumlar vergisinin işlediği ilk tam yıl

2027 “Etkin olmayan istisna, muafiyet ve indirimlere yönelik düzenlemeler” yapılacağı belirtilmiştir

BÖLÜM 2

Kurumlar vergisinde yapılan değişiklikler

Üç düzenleme ve bunların hangi dönemden itibaren uygulanacağını belirleyen yürürlük tarihleri

Kurumlar vergisi oran haritası

Kazanç türüne göre kanuni oranlar: 2026 ve 2027 hesap dönemleri

Kazanç türü	2026	2027	Dayanak
Genel kurumlar vergisi oranı	%25	%25	KVK m.32/1
İhracat kazancı (5 puan indirim)	%20	%20	KVK m.32/7
Üretim kazancı (sanayi sicil belgesi)	%24	%12,5	KVK m.32/8
Yurt içi asgari kurumlar vergisi	%10 taban	%10 taban	KVK m.32/C

Bu tablodaki en kritik husus

Yüzde 12,5 oranındaki üretim oranı 2026 yılında UYGULANMAZ. 7582 sayılı Kanun (RG 4 Haziran 2026) ile önceki 1 puanlık indirimin yerine yüzde 12,5 sabit oranı getirilmiş; ancak bu oran 2027 vergilendirme dönemi ve sonrasının kazançlarına ilişkindir. 2026 geçici ve yıllık beyannamelerinde üretim kazancı yüzde 24 oranında vergilendirilmeye devam etmektedir.

Üretim kazancı: sabit yüzde 12,5

5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu, m.32/8

Uygulama esasları

- **İndirim değil, sabit oran.** Düzenleme, üretim faaliyetinden elde edilen kazançta uygulanacak oranı yüzde 12,5 olarak belirlemekte ve önceki 1 puanlık indirimin yerine geçmektedir.
- **Yararlanma şartı.** Şirketin geçerli bir sanayi sicil belgesinin bulunması gerekmektedir.
- **Kapsam.** Yalnızca üretim faaliyetinin kendisinden doğan kazanç yararlanmakta; diğer gelirler genel oran üzerinden vergilendirilmektedir.
- **Dayanak.** 7582 sayılı Kanun'un 8'inci maddesi ile değiştirilmiştir (RG 4 Haziran 2026); uygulama esasları 26 Seri No.lu Kurumlar Vergisi Genel Tebliği'nde (RG 4 Temmuz 2026) belirlenmiştir.

Yürürlük

2027 vergilendirme dönemi ve izleyen dönemlerde elde edilen kazançlara uygulanır; özel hesap dönemi tayin edilenlerde 2027 yılında başlayan hesap döneminden itibaren geçerlidir.

2026 yılında 1 puanlık indirim uygulanır; oran yüzde 24'tür.

İhracat indirimi ile birlikte uygulanmaz

2027'den itibaren, yüzde 12,5 oranından yararlanan kazançta 32/7'deki 5 puanlık ihracat indirimi ayrıca uygulanamaz. Üretici-ihracatçı her kazanç türü bakımından tek rejim seçer; yüzde 12,5 oranı yüzde 20'ye göre daha avantajlıdır.

İhracat kazancı: 5 puan indirim

5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu m.32/7 — 2026 ve 2027 dönemlerinde oran yüzde 20

✓ Kapsama giren kazançlar

- Münhasıran mal ve hizmet ihracatından elde edilen kazançlar
- Aracılı ihracat sözleşmesine dayanarak dış ticaret sermaye şirketi üzerinden yapılan ihracat (7491 s.K. m.62)
- Transit ticaret — bu uygulama bakımından ihracat sayılır (1 Seri No.lu Tebliğ, böl. 32.1.2.5)

✗ Kapsam dışındaki kazançlar

- Fiilen Türkiye'de ifa edilen hizmetler — yurt dışına fatura edilmiş olsa dahi
- Yabancı bayraklı gemilere verilen gemi ve liman hizmetleri; Türkiye'de sunulan yurt dışı turizm hizmetleri
- Faiz, kur farkı ve diğer faaliyet dışı gelirler

KDV'de ihracat olması kurumlar vergisinde de ihracat sayılmasını gerektirmez

Bir işlemin KDV yönünden istisna kapsamında olması, kurumlar vergisi yönünden de ihracat sayılmasını gerektirmez. İdarenin görüşü, 5 puanlık indirimden yararlanılabilmesi için hizmetten yurt dışında yararlanılması gerektiği yönündedir; Türkiye'de ifa edilen bir hizmet, düzenlenen faturanın muhatabı ne olursa olsun indirimden yararlanamaz. Birinin diğerine delil olarak kullanılması doğru değildir.

Matrahın dağıtımı

İndirimli oran, matrahın ihracat kazancına isabet eden kısmına ticari bilanço kârı esas alınarak uygulanır. İndirime konu tutar, ihracat kazancını ve toplam net kurum kazancını aşamaz. Hem kapsama giren hem de kapsam dışı hasılatı bulunan şirketlerde kayıtların bunları hesap düzeyinde ayırması gerekir; defter dışında tutulan bir tablo bu amaçla yeterli değildir.

Transit ticaret: yüzde 95 indirim

5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu m.10/1-(i) — en yeni ve uygulamada en çok tereddüt doğuran düzenleme

$$\text{İndirim} = (\text{kapsama giren hasılat} - \text{faaliyete ilişkin maliyet ve giderler}) \times \%95$$

Cumhurbaşkanınca uygun bulunan endüstri bölgeleri ile İstanbul Finans Merkezi katılımcılarında oran yüzde 100'dür. İndirim, brüt kâr marjı üzerinden değil net kazanç üzerinden hesaplanır.

Şartlar

- Bedel, yıllık kurumlar vergisi beyannamesinin verilmesi gereken tarihe kadar Türkiye'ye transfer edilmelidir
- Aracılıkta hem alıcı hem satıcı Türkiye dışında olmalıdır
- Kapsama giren ve girmeyen hasılat, maliyet ve giderler defterde ayrı izlenmelidir
- Türkiye'ye getirilen mallar kapsam dışıdır — ancak antrepodan yeniden ihraç, mal serbest dolaşıma girmemiş ve işleme tabi tutulmamışsa kapsama girer

Dikkat edilecek hususlar

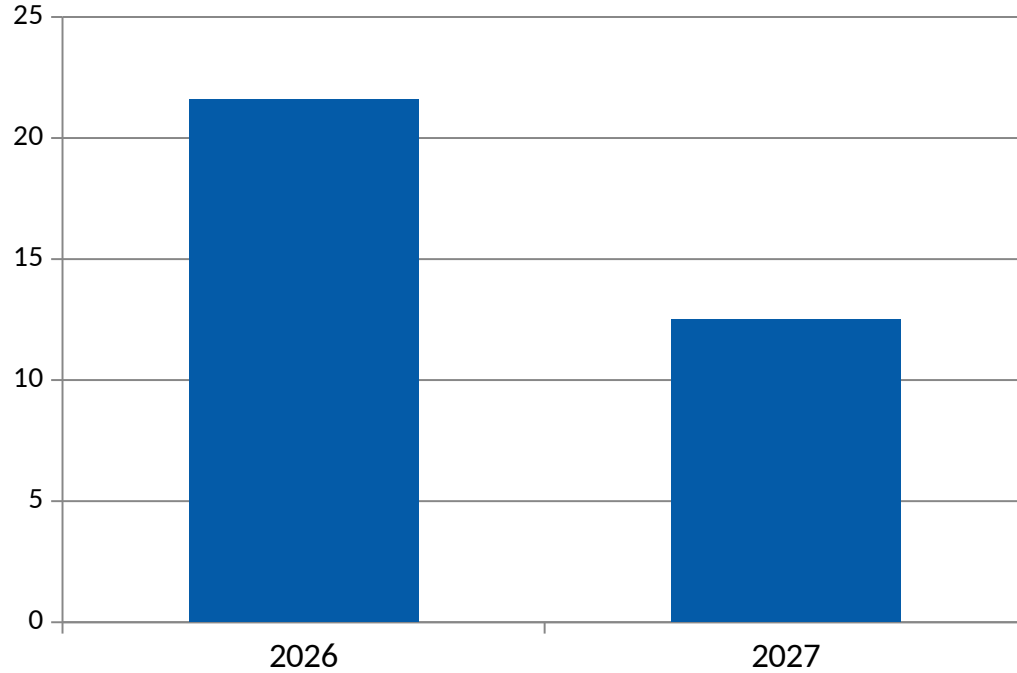
- Faaliyetin zararla sonuçlanması hâlinde indirim doğmaz
- Kullanılmayan kısım sonraki dönemlere devretmez, hakkı ortadan kalkar
- Değerlemeden doğan kur farkları, nakit mevcudunun faizi ve duran varlık satış kazançları kapsam dışındadır
- 2026 vergilendirme döneminden geçerlidir; ancak yalnızca 1 Temmuz 2026'dan sonra verilecek beyannameler için — fiilen 2026 ikinci dönem geçici vergiden başlayarak, yıl başından kümülatif

Dayanak: 7582 sayılı Kanun m.7, RG 4 Haziran 2026 / 33270; uygulama esasları 26 Seri No.lu Kurumlar Vergisi Genel Tebliği, RG 4 Temmuz 2026 / 33300, böl. 10.7. 2026 öncesinde indirimden yalnızca İstanbul Finans Merkezi katılımcıları yararlanabilmekteydi.

Üretim oranının sağladığı avantaj

Örnekleme amaçlıdır — matrahı 100 olan bir üretici-ihracatçı varsayımıyla

Efektif kurumlar vergisi oranı (%)



2026 — iki ayrı kazanç akışı

60 birim ihracat kazancı yüzde 20 ile = 12,0

Kalan 40 birim üretim kazancı yüzde 24 ile = 9,6

Toplam vergi 21,6 → efektif oran yüzde 21,6

2027 — tek rejim, birlikte uygulama yok

100 birimin tamamı üretim kazancı sayılır ve sabit yüzde 12,5 ile = 12,5

5 puanlık ihracat indirimi ayrıca uygulanmaz; ancak yüzde 12,5 zaten yüzde 20'lik ihracat oranından düşüktür.

Toplam vergi 12,5 → efektif oran yüzde 12,5

Bölüm 3 ile birlikte değerlendirilmelidir

Bu oran, üretim kârı üzerindeki en avantajlı orandır. İzleyen bölümde, yurt dışından elde edilen nitelikli hizmet kazancının çok daha lehte bir rejime tabi olduğu ve iki faaliyetin ayrı hesaplarda izlenmek kaydıyla aynı şirkette yürütülebileceği görülecektir.

BÖLÜM 3

Yurt dışından elde edilen hizmet kazancı

Türk vergi mevzuatının 2026 yılında en çok değişiklik gören bölümü

Dar mükelleflere verilen hizmetler: yüzde 100 indirim

5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu m.10/1-(ğ) — oran 2026 yılında yüzde 80'den yüzde 100'e çıkarılmıştır

Dar mükelleflere verilen ve yurt dışında kullanılan nitelikli hizmet kazancının yüzde 100'ü

Kanun oranı yüzde 80 olarak belirlemiş; Cumhurbaşkanına oranı sıfıra kadar indirme veya yüzde 100'e kadar artırma yetkisi verilmiştir. 11257 sayılı Cumhurbaşkanlığı Kararı (RG 30 Nisan 2026) ile oran, 1 Ocak 2026 tarihinde ve sonrasında başlayan vergilendirme dönemleri için yüzde 100 olarak belirlenmiştir.

Kapsama giren hizmetler

Mimarlık • mühendislik • tasarım • yazılım • tıbbi raporlama • muhasebe kaydı tutma • çağrı merkezi • ürün testi • sertifikasyon • veri saklama • veri işleme • veri analizi

Ayrıca Bakanlıkça belirlenen mesleki eğitim alanları ile ilgili bakanlığın izni ve denetimine tabi olarak verilen eğitim ve sağlık hizmetleri.

Liste kapalıdır. Listede yer almayan bir faaliyet, benzerlik taşısa dahi indirimden yararlanamaz.

Şartlar

- Müşterinin Türkiye'de yerleşmiş olmaması; Türkiye'de iş yeri, kanuni merkezi veya iş merkezi bulunmaması gerekir
- Hizmetten münhasıran yurt dışında yararlanılmalıdır; hizmet Türkiye'de verilir, ölçüt nerede yararlanıldığıdır
- Faturanın yurt dışındaki müşteri adına düzenlenmesi gerekir
- Kazancın tamamının, yıllık kurumlar vergisi beyannamesinin verilmesi gereken tarihe kadar Türkiye'ye transfer edilmesi şarttır

Karşılaştırma tablosuna taşınacak husus: bu indirim yurt içi asgari kurumlar vergisi matrahını AZALTMAZ; m.32/C-2-(b) bendinde (g), (h), (i) ve (j) sayılmış, (ğ) sayılmamıştır.

Nitelikli hizmet merkezi

5520 s. KVK m.10/1-(j) ve 4875 sayılı Doğrudan Yabancı Yatırımlar Kanunu ek m.1 — her ikisi de 2026 yılında getirilmiştir

Yurt dışından elde edilen kazancın yüzde 95'i, yirmi hesap dönemi boyunca indirilebilir — uygun bulunan endüstri bölgeleri ve İstanbul Finans Merkezi'nde yüzde 100

Süre, merkezin faaliyete başladığı hesap döneminden itibaren hesaplanır. Kazancın yıllık beyanname tarihine kadar Türkiye'ye transfer edilmesi gerekir.

Nitelikli hizmet merkezi sayılmanın şartları

- Türkiye'de kurulmuş bir sermaye şirketi olmak
- En az üç farklı ülkede fiilen faaliyette bulunan ilişkili şirketlere veya bir şirketler grubuna hizmet vermek
- Yıllık hasılatının en az %80'ini bu yurt dışındaki ilişkili şirketlerden veya gruptan elde etmek
- Uygulamaya ilişkin usul ve esaslar Sanayi ve Teknoloji Bakanlığınca belirlenecektir

Kapsama giren fonksiyonlar

Finansal danışmanlık • stratejik yönetim danışmanlığı • risk yönetimi • nakit ve likidite yönetimi • fonlama ve borçlanma • yatırım ve sermaye yapısı planlaması • bütçeleme • finansal raporlama ve analiz • uluslararası muhasebe ve uyum • denetim • dijital dönüşüm ve teknoloji danışmanlığı • yatırım ve veri analizi • Avukatlık Kanunu sınırları içinde hukuk danışmanlığı • tanıtım • marka yönetimi • insan kaynakları ve eğitim

Ayrıca satış, satış sonrası destek, teknik destek, araştırma ve geliştirme, dış kaynak kullanımı, yeni geliştirilen ürünlerin testi ve laboratuvar hizmetlerinin koordinasyonu ve yönetimi.

Sağ sütundaki ikinci kalem dikkat çekicidir: bütçeleme ile finansal raporlama ve analiz rejim kapsamındadır. Bunlar, birçok uluslararası şirketin hâlihazırda Türkiye'den yürüttüğü grup destek fonksiyonlarıdır.

Faaliyet türüne göre rejim karşılaştırması

Üç indirim karşılaştırması ve her birinin asgari kurumlar vergisiyle ilişkisi

	KVK m.10/1-(ğ) Dar mükelleflere hizmet	KVK m.10/1-(j) Nitelikli hizmet merkezi	KVK m.10/1-(i) Transit ticaret
İndirim oranı	%100	%95 (bölge / İFM'de %100)	%95 (bölge / İFM'de %100)
Süre	Süre sınırı yok	20 hesap dönemi	Süre sınırı yok
Müşteri niteliği	Herhangi bir dar mükellef	Kendi grubu; en az üç ülkede faal	Türkiye dışında herhangi biri
Asgari vergi matrahını azaltır mı?	Hayır	Evet	Evet
Tipik faaliyet	Yazılım, mühendislik, tasarım, veri	Bölgesel merkez ve ortak hizmetler	Yurt dışından al, yurt dışına sat

Dördüncü satırın önemi

100 birimlik nitelikli hizmet kazancında yüzde 100'lük rejim kurumlar vergisini ortadan kaldırır, ancak asgari kurumlar vergisi 100 birimin tamamı üzerinden hesaplanır ve 10 birim vergi doğar. Yüzde 95'lik rejimde 5 birim vergiye tabi kalır, vergi 1,25 birim olur ve asgari matrah da 5 birime iner. Bu nedenle manşet oran tek başına belirleyici değildir. Yeni kurulan şirketler ilk üç hesap döneminde asgari verginin dışında olduğundan karşılaştırma ilk yıllarda yeniden değişir.

Üç sütun da küresel asgari tamamlayıcı vergi bulunmadığı varsayımına dayanır. Grup kapsamında ise Türkiye'deki oran yüzde 15'e karşı ölçülür ve yukarıdaki sıralama tersine dönebilir. Slayt 21.

Grup içi faturalama modelinin gerekleri

Transfer fiyatlandırması ve KDV — indirimin bir incelemede ayakta kalıp kalmayacağını belirleyen iki konu

İndirimlerin tamamı bir kazanç tutarı üzerinden hesaplanmaktadır

Gruba uygulanan fiyat emsallere uygun değilse kazanç, dolayısıyla indirim de hatalı olur. Vergi kazanımı ile fiyatlandırma dosyası aynı çalışmanın iki yüzüdür.

Transfer fiyatlandırması — KVK m.13

- İlişkili kişilere verilen hizmetler emsallere uygun bedelle fiyatlandırılmalı; yöntem ve emsaller belgelendirilmelidir
- Belgelendirmenin beyanname verildiği tarihte hazır bulunması gerekir; inceleme başladığında toplanacak bir belge seti değildir
- Grup içi hizmet bedeli ancak hizmetin fiilen verilmiş olması ve alan tarafa fayda sağlaması hâlinde gider yazılabilir; her ikisinin de ispatı aranır
- Hizmet merkezi genellikle maliyet artı yöntemiyle ödüllendirilir; indirimler de bu marj üzerinden doğan kazançta uygulanır

Katma değer vergisi

- Müşterinin yurt dışında bulunması ve hizmetten yurt dışında yararlanılması hâlinde hizmet ihracatı söz konusudur — KDVK m.11/1-a ve m.12/2
- İşlem istisna kapsamındadır; yüklenilen KDV indirilebilir ve iadeye konu edilebilir. Bu, kurumlar vergisi kazanımından ayrı ve nakit bir kazanımdır
- KDV testi ile kurumlar vergisi testi aynı değildir (slayt 12); bir işlem birinden yararlanırken diğerinin dışında kalabilir
- İade dosyasının kendi ispat seti gerekir: sözleşme, fatura ve bedelin yurt dışından geldiğini gösteren belgeler

Dosya bir kez kurulur. Kurumlar vergisi indirimi ile KDV iadesi aynı sözleşme, fatura ve banka kayıtlarına dayanır.

Aynı faaliyet için iki alternatif rejim

Teknoloji geliştirme bölgeleri ve Ar-Ge merkezleri — yüzde 100'lük indirimin neden gerisinde kalmadıkları

Bu iki rejim asgari kurumlar vergisi matrahını düşürmekte, yüzde 100'lük hizmet indirimi ise düşürmemektedir

KVK m.32/C-2-(ç) bendi, 4691 sayılı Kanun kapsamındaki istisna ile Ar-Ge ve tasarım indirimlerini asgari matrahtan düşülecek kalemler arasında saymaktadır. Slayt 18'deki karşılaştırmayı belirleyen satır budur.

Teknoloji geliştirme bölgesi (4691 s.K.)

- Bölge içinde yürütülen yazılım, tasarım ve Ar-Ge faaliyetlerinden doğan kazanç 31 Aralık 2028'e kadar kurumlar vergisinden müstesnadır — geçici m.2
- Bölgeden teslim edilen yazılım KDV'den de istisnadır (KDVK geçici m.20); yüklenilen KDV indirim konusu yapılabilir
- Tasarım ve Ar-Ge hizmetleri bu KDV istisnasının kapsamında değildir; istisna yalnızca yazılıma ilişkindir
- Bölge personeli için ücret vergisi ve damga vergisi istisnası uygulanır; 1 Ağustos 2025'ten itibaren brüt asgari ücretin kırk katı ile sınırlıdır

Ar-Ge veya tasarım merkezi (5746 s.K.)

- Nitelikli Ar-Ge ve tasarım harcamaları, giderin kendisine ilaveten matrahın tespitiinde bir kez daha indirilir — m.3
- Kullanılmayan indirim sonraki dönemlere devreder ve her yıl yeniden değerlendirme oranında artırılır — devretmeden hakkı düşen transit ticaret indiriminden farkı budur
- Nitelikli personel için gelir vergisi stopajı teşviki ile sigorta primi işveren hissesinin yarısı desteklenir
- İki rejim birlikte uygulanmaz: kamu kurumu veya TÜBİTAK tarafından desteklenen bir bölge projesi 5746 sayılı Kanun kapsamındaki destek paketine bir bütün olarak tabi olur; o proje için 4691 sayılı Kanun destekleri uygulanmaz

Tercih yalnızca manşet orana göre yapılmamalıdır. Asgari vergi matrahını da ortadan kaldıran bir rejim, kurumlar vergisinin tamamını gideren ancak tabanı ayakta bırakan bir rejime göre daha düşük toplam yük doğurabilir.

Kazanımın gruba ulaşması için üç test

Türkiye'deki indirim, ancak grubun kendi vergi pozisyonundan artakaldığı ölçüde değer taşır

01

Küresel asgari tamamlayıcı kurumlar vergisi — KVK ek m.1 ve ek m.6

Nihai ana işletmesinin konsolide hasılatı, önceki dört hesap döneminin en az ikisinde 750 milyon avroyu aşan gruplar kapsama girer; asgari oran yüzde 15'tir. Türkiye'deki efektif oran bunun altına inerse aradaki fark tamamlayıcı vergi olarak alınır — Türkiye'de nitelikli yerel asgari tamamlayıcı vergi olarak ya da başka bir ülkede. Türkiye oranını sıfıra indiren bir indirim bu nedenle gruba kazanım sağlamayabilir. İki hüküm önemlidir: matrahtan brüt ücretlerin yüzde 5'i ile maddi duran varlıkların net defter değerinin yüzde 5'i indirilir — insan kaynağına dayalı hizmet merkezinin lehine; ayrıca ülkesel ortalama hasılat 10 milyon avronun, ortalama kazanç 1 milyon avronun altındaysa tamamlayıcı vergi sıfır kabul edilebilir (ortalama: ilgili dönem ve önceki iki dönem).

02

Ana ortağın ülkesindeki kontrol edilen yabancı kurum (KEYK) kuralları

Sıfıra yakın oranda vergilenen bir Türk iştiraki, ana ortağın ülkesindeki KEYK kuralları bakımından tipik bir örnek oluşturur; bu kurallar kazancı ana ortağın ülkesine aktararak orada vergilendirilmesine yol açabilir. Eşikler, testler ve istisnalar ana ortağın ülkesinin mevzuatına tabi olup grubun oradaki danışmanlarınca teyit edilmelidir. Bu sorunun, yapı kurulduktan sonra değil tasarım aşamasında ele alınması gerekir.

03

Kazancın ana ortağa aktarılması

Bu düzenlemeler vergi yükünü şirket düzeyinde hafifletir. Dağıtım ayrı bir yüküdür: dar mükellef ortağa dağıtılan kâr payı yüzde 15 stopaja tabidir (9286 sayılı Cumhurbaşkanlığı Kararı, yürürlük 22 Aralık 2024); varsa çifte vergilendirmeyi önleme anlaşmasındaki indirimli oran ayrıca değerlendirilir. Ayrıca bu sunumdaki rejimlerin tamamı kazancın yıllık beyanname tarihine kadar Türkiye'ye getirilmesini şart koşar; nakit önce Türkiye'ye gelir, kâr payı olarak sonra çıkar.

Bu üç husustan hiçbiri Türkiye'deki kazanımı ortadan kaldırmaz; kazanımın ne kadarının ana ortağa ulaşacağını belirler. Bu nedenle aynı değerlendirmenin parçası olarak ele alınmalıdır.

BÖLÜM 4

Genişleme seçenekleri

Seçenekler, şartları ve her birinin gruptan beklediği katkı

Genişleme seçenekleri

Birlikte uygulanabilen seçenekler — ilk değerlendirme olup şirketin kendi rakamlarıyla daraltılmalıdır

Seçenek	Ne sağlar	Ne gerektirir	Dikkat edilecek husus
Grup hizmet faaliyetinin Türk şirketine taşınması	Yazılım, mühendislik, tasarım, test veya veri faaliyetini yüzde 100 indirim kapsamında Türkiye'ye taşır	Faaliyetin kanuni listede yer alması, yurt dışında kullanılması, yurt dışındaki şirkete fatura edilmesi ve bedelin Türkiye'ye getirilmesi	Asgari kurumlar vergisi matrahını azaltmaz
Nitelikli hizmet merkezi olarak kaydolanması	Yirmi hesap dönemi boyunca yüzde 95 indirim sağlar; ayrıca asgari vergi matrahını düşürür	Grubun en az üç ülkede faal olması ve hasılatın en az yüzde 80'inin yurt dışındaki ilişkili kişilerden elde edilmesi	Sanayi ve Teknoloji Bakanlığının uygulama esasları henüz yayımlanmamıştır
Uygun bulunan bir endüstri bölgesinde veya İstanbul Finans Merkezi'nde konumlanması	Hizmet merkezi ve transit ticaret indirimini yüzde 95'ten yüzde 100'e çıkarır	Katılımcı belgesi veya yabancı yatırım yoğunluğu nedeniyle Cumhurbaşkanınca uygun bulunan bir bölge	Yer tahsis ve ruhsat süreçleri zaman gerektirir
Üretim ve ihracat faaliyetinin korunması ve büyütülmesi	2027'den itibaren sabit yüzde 12,5 üretim oranına ulaşılmasını sağlar	Geçerli sanayi sicil belgesi ve üretim kazancının ayrı olarak tespiti	Yüzde 12,5 oranı ile 5 puanlık ihracat indirimi aynı kazanca birlikte uygulanamaz
Transit ticaret faaliyetinin eklenmesi	Yurt dışından alıp yurt dışına satma marjında yüzde 95 indirim; 2026 ikinci dönem beyannamesinden itibaren uygulanabilir	Ayrı defter hesapları, bedelin Türkiye'ye getirilmesi, alıcı ve satıcının Türkiye dışında bulunması	Faaliyet zararlıysa indirim doğmaz; devir imkânı da bulunmaz

Bu seçenekler birbirini dışlamaz. Farklı faaliyetler, her biri ayrı defter hesaplarında izlenmek kaydıyla aynı şirket bünyesinde yürütülebilir.

Nereden başlanır

Şirketinizin durumuna ilişkin bir çalışmanın işleyişi

Yapacağımız çalışma

1. Mevcut faaliyetinizi kanunda sayılan nitelikli hizmet listesiyle kalem kalem karşılaştırırız
2. İki rejimi birlikte modelleriz — yüzde 100 indirim ve nitelikli hizmet merkezi — asgari kurumlar vergisi dâhil edilerek
3. Hizmet merkezi şartlarını test ederiz: üç ülke şartı ile yüzde 80 yurt dışı hasılat şartı
4. Kayıtların neyi ayrı izlemesi gerektiğini belirleriz; böylece her faaliyet kendi başına ispatlanabilir hâle gelir

Çalışma için gerekli bilgiler

- Hangi grup fonksiyonlarının Türkiye'den yürütülebileceği ve öngörülen takvim
- Grubun hizmet verdiği ülkeler ve müşteri konumundaki şirketler
- Yurt dışındaki grup şirketlerinden elde edilecek hasılat ile diğer hasılatın öngörülen dağılımı
- Endüstri bölgesi veya İstanbul Finans Merkezi konumunun değerlendirilip değerlendirilmeyeceği

Başlangıç noktası oran değil, faaliyettir. Hangi fonksiyonların Türkiye'de yürütülebileceği belirlendiğinde, seçenekler arasındaki tercih rakamlardan çıkacaktır.

Kaynaklar ve hazırlama esası

Mevzuat kaynakları

- 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu m.9, 10, 32, 32/C ve ek m.1 ile ek m.6 — kanun metni 6 Eylül 2026'da doğrulandı
- 11257 sayılı Cumhurbaşkanlığı Kararı, RG 30 Nisan 2026 — m.10/1-(ğ) oranının %100'e çıkarılması
- 7582 sayılı Kanun, RG 4 Haziran 2026 / 33270 (m.6, 7, 8, 9 ve 14)
- 4875 sayılı Doğrudan Yabancı Yatırımlar Kanunu ek m.1 — kanun metni 6 Eylül 2026'da doğrulandı
- 7524 sayılı Kanun, RG 2 Ağustos 2024 (m.36 ile eklenen m.32/C)
- 26 Seri No.lu Kurumlar Vergisi Genel Tebliği, RG 4 Temmuz 2026 / 33300, böl. 10.7 ve 10.8
- 1 Seri No.lu Kurumlar Vergisi Genel Tebliği, böl. 32.1.2.5

4691 s.K. geçici m.2; 5746 s.K. m.3; KDVK m.11/1-a, m.12/2 ve geçici m.20
9286 sayılı Cumhurbaşkanlığı Kararı — kâr payı stopajı, yürürlük 22 Aralık 2024

Hazırlama esası

Bu sunum yalnızca genel bilgilendirme amacıyla hazırlanmıştır; profesyonel bir tavsiye niteliği taşımaz ve herhangi bir şirketin özel durumunu ele almaz. Oran ve hadler yıllık olarak değişmekte, yürürlük tarihleri düzenlemeden düzenlemeye farklılık göstermektedir; bir beyannamede veya işlemde kullanılacak her tutarın o tarih itibarıyla yeniden teyit edilmesi gerekir. Şirketinizi etkileyebilecek bir karar almadan önce tarafımıza danışmanızı öneririz.

Ekonomik veriler

- TÜİK — dönemsel gayrisafi yurt içi hasıla, 2026/2. çeyrek (31 Ağustos 2026'da yayımlandı)
- TÜİK — tüketici fiyat endeksi, Ağustos 2026 (3 Eylül 2026'da yayımlandı)
- Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası — Para Politikası Kurulu kararı, Temmuz 2026
- Ticaret Bakanlığı ve Türkiye İhracatçılar Meclisi — Ağustos 2026 dış ticaret verileri
- Strateji ve Bütçe Başkanlığı — Orta Vadeli Program 2027-2029, 11752 sayılı Cumhurbaşkanlığı Kararı, RG 6 Eylül 2026 / 33362 (mükerrer)
- Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası — USD/TRY resmî kuru, 4 Eylül 2026