

İÇİNDEKİLER

Sayfa

| | |
|----------------------------|-----------|
| YAZAR HAKKINDA | 7 |
| TEŞEKKÜR | 9 |
| İÇİNDEKİLER | 11 |
| ÇİZELGELERİN LİSTESİ | 15 |
| ŞEKİLLERİN LİSTESİ | 16 |
| KISALTMALAR | 17 |
| 1. GİRİŞ | 19 |

2.

VERGİLENDİRİLEBİLİR GELİR KAVRAMI, GERÇEKLEŞME KURALI VE GERÇEĞE UYGUN DEĞER YÖNTEMİ

| | |
|--|----|
| I. Vergi Teorisinde Gelir ve Vergilendirilebilir Gelir Kavramları | 21 |
| A. Gelir Kavramı | 23 |
| 1. İktisadi açıdan gelir kavramı | 24 |
| 2. Muhasebe açısından gelir kavramı | 28 |
| B. Vergilendirilebilir Gelir Kavramı..... | 34 |
| 1. Kaynak teorisi | 34 |
| 2. Safi artış teorisi | 37 |
| C. Haig-Simons Gelir Kavramı ve Kapsamlı Gelir Vergisi | 44 |
| D. Türkiye’de Vergilendirilebilir Gelir Kavramı ve Unsurları | 51 |
| E. Bazı Yabancı Ülkelerde Vergilendirilebilir Gelir Kavramı ve Unsurları | 55 |
| 1. Amerika Birleşik Devletleri’nde gelir kavramı ve unsurları..... | 56 |
| 2. İngiltere’de gelir kavramı ve unsurları..... | 60 |
| 3. Almanya’da gelir kavramı ve unsurları | 61 |
| 4. Fransa’da gelir kavramı ve unsurları..... | 63 |
| 5. İspanya’da gelir kavramı ve unsurları | 64 |

| | |
|--|----|
| 6. Danimarka'da gelir kavramı ve unsurları..... | 65 |
| 7. İsveç'te gelir kavramı ve unsurları..... | 67 |
| 8. Meksika'da gelir kavramı ve unsurları..... | 68 |
| 9. Rusya'da gelir kavramı ve unsurları | 70 |
| II. Vergilendirilebilir Gelirin Gerçekleşme Kuralı | 73 |
| A. Gerçekleşme Kuralı Kavramı | 74 |
| B. Gerçekleşme Kuralının Ortaya Çıkış Biçimleri..... | 75 |
| 1. Vergi ertelemeşi | 75 |
| 2. Zamanlama opsiyonu | 77 |
| 3. Çift taraflı opsiyon işlemi..... | 79 |
| 4. Oran seçeneği..... | 80 |
| III. Gerçeğe Uygun Değer Yöntemi | 80 |

3

VERGİLENDİRİLEBİLİR GELİR VE GERÇEKLEŞME KURALI ÇERÇEVESİNDE GERÇEĞE UYGUN DEĞER YÖNTEMİNİN VERGİ TEORİSİ VE MUHASEBE STANDARTLARI İÇİNDEKİ YERİ

| | |
|---|-----|
| I. Gerçeğe Uygun Değer Yönteminin Vergi Teorisi İçindeki Yeri..... | 84 |
| A. Vergi Teorisinde Tahakkuk Vergilemesi | 85 |
| B. Vergi Teorisinde Gerçeğe Uygun Değer (Mark To Market) Yöntemi..... | 90 |
| 1. Gerçeğe uygun değer yönteminin kısıtları | 91 |
| a. Likidite durumu | 92 |
| b. Değerleme durumu..... | 92 |
| c. Kâğıt kazançlarının vergilendirilmesi durumu | 94 |
| 2. Kısmi gerçeğe uygun değer yöntemi | 95 |
| a. Kısmi gerçeğe uygun değerlendirme yönteminin uygulanmasına yönelik Miller'ın projesi..... | 97 |
| b. ABD'de kısmi gerçeğe uygun değer yöntemi kapsamında yer alan uygulamalar ve Ülkemiz uygulamalarıyla karşılaştırılması | 100 |
| 3. Diğer yöntemler | 106 |
| II. Gerçeğe Uygun Değer Yönteminin Muhasebe Standartları İçindeki Yeri..... | 109 |
| A. Muhasebede Tahakkuk Esası | 111 |
| B. Muhasebe Standartlarında Gerçeğe Uygun Değer Yöntemi | 111 |

| | |
|---|-----|
| 1. Gerçeğe uygun değer kavramı..... | 113 |
| 2. Gerçeğe uygun değer yönteminin uygulanması..... | 114 |
| 3. Gerçeğe uygun değer yönteminin finansal tablolara etkisi..... | 119 |
| 4. Gerçeğe uygun değer yöntemine yönelik eleştiriler..... | 125 |
| III. Vergilendirilebilir Gelir ve Gerçekleşme Kuralı Çerçevesinde Vergi Mevzuatı ve Muhasebe Standartlarının Karşılaştırılması..... | 128 |
| A. Değerleme Ölçüleri Açısından..... | 129 |
| B. Mali Kar ve Ticari Kar Açısından..... | 134 |
| 1. Mali kar ve ticari kar arasındaki geçici farkların raporlanması..... | 134 |
| 2. Mali kar ve ticari karın uyumlaştırılması..... | 137 |
| 3. Avrupa ülkeleri yaklaşımı..... | 141 |
| 4. Avrupa Birliği yaklaşımı..... | 142 |
| 5. ABD yaklaşımı..... | 144 |
| 6. Türkiye yaklaşımı..... | 147 |
| 7. Uyumlaştırmada kısıtlar..... | 148 |
| 8. Uyumlaştırmaya yönelik bazı yaklaşımlar..... | 152 |
| 9. UFRS'nin Vergi Etkisine Dair Amprik Değerlendirmeler..... | 155 |
| 10. Uygulama Örnekleri..... | 158 |

4.

GERÇEKLEŞME KURALI VE GERÇEĞE UYGUN DEĞER YÖNTEMİ KAPSAMINDA VERGİLENDİRMEİN EKONOMİK, MALİ VE SOSYO-POLİTİK AÇIDAN İRDELENMESİ

| | |
|--|-----|
| I. Gerçekleşme Kuralı ve Gerçeğe Uygun Değer Yöntemi Kapsamında Vergilendirmenin Ekonomik Açısından İrdelenmesi..... | 167 |
| A. Verimlilik Açısından..... | 168 |
| 1. Sermaye kazançları üzerindeki efektif vergi oranları..... | 168 |
| 2. Kilitlenme etkisi..... | 170 |
| 3. Stratejik davranışlar..... | 173 |
| B. Yatırım Yapma ve Risk Alma Kararı Açısından..... | 174 |
| C. Tasarruflar ve Ekonomik Büyüme Açısından..... | 177 |
| D. Piyasa İstikrarı Açısından..... | 180 |

| | |
|---|------------|
| II. Gerçekleşme Kuralı ve Gerçeğe Uygun Değer Yöntemi Kapsamında Vergilendirmenin Mali Açısından İrdelenmesi..... | 181 |
| A. Vergi Tabanının Genişletilmesi Açısından | 182 |
| 1. Vergi tabanını genişletme politikasının ekonomik analizi | 185 |
| a. Vergilendirilebilir gelir esnekliği ve marjinal fayda | 185 |
| b. Marjinal maliyet | 187 |
| 2. Vergi uyumunun gelir etkisi | 189 |
| B. Yatay ve Dikey Eşitlik Açısından..... | 191 |
| C. Artan Oranlı Vergilendirme Açısından..... | 194 |
| D. Zararların Mahsubu Açısından | 195 |
| E. Kar Paylarının Vergilendirilmesi Açısından | 199 |
| F. Gelir Vergisi ve Kurumlar Vergisinin Entegrasyonu Açısından..... | 200 |
| III. Gerçekleşme Kuralı ve Gerçeğe Uygun Değer Yöntemi Kapsamında Vergilendirmenin Sosyo-Politik Açısından İrdelenmesi..... | 204 |
| A. Gelir Eşitsizliği Açısından | 205 |
| B. Servet Eşitsizliği Açısından..... | 208 |
| C. Gelir ve Servet Eşitsizliğine Yönelik Vergi Politikası Önerileri..... | 216 |
| SONUÇ | 225 |
| KAYNAKÇA | 231 |

ÇİZELGELERİN LİSTESİ

Çizelge

| | | |
|---------------|---|-----|
| Çizelge 2.1. | Kaynağına ve Kullanımına Göre Kapsamlı Gelir | 46 |
| Çizelge 2.2. | Rusya Vergi Sisteminde Dolaysız Vergiler | 70 |
| Çizelge 2.3. | Zamanlama Seçeneği ve Verginin Yatırımın Değeri Üzerindeki Etkisi | 79 |
| Çizelge 3.1. | ABD İç Gelir Yasası Kısmi Gerçeğe Uygun Değer Yöntemi Uygulamaları | 101 |
| Çizelge 3.2. | Gerçekleşme Kuralı Sorunlarına Yönelik Çözüm Öneren Diğer Yöntemler . | 107 |
| Çizelge 3.3. | Gerçeğe Uygun Değer Girdi Hiyerarşisi..... | 118 |
| Çizelge 3.4. | Tarihi Maliyet Değeri ve Gerçeğe Uygun Değerin Ana Özellikleri | 121 |
| Çizelge 3.5. | Gerçeğe Uygun Değer Ölçümünü Kullanan Standartlar..... | 122 |
| Çizelge 3.6. | Diğer Kapsamlı Gelir Bileşenleri | 125 |
| Çizelge 3.7. | VUK Değerleme Ölçüleri | 130 |
| Çizelge 3.8. | UFRS/TFRS Değerleme Ölçüleri..... | 131 |
| Çizelge 3.9. | Vergi Kuralları ile İlgili Muhasebe Standartları..... | 134 |
| Çizelge 3.10. | Ertelenmiş Vergi Varlığı ve Yükümlülüğü | 137 |
| Çizelge 3.11. | Muhasebe ve Vergi Uyumunun Kısıtları..... | 151 |
| Çizelge 4.1. | Sermayenin Vergilendirme Şekilleri ve Belirsizlik Durumu | 222 |

ŞEKİLLERİN LİSTESİ

Şekil

| | |
|--|-----|
| Şekil 2.1. Kesimler arası akım tablosu | 25 |
| Şekil 2.2. Milli gelir muhasebesi | 27 |
| Şekil 3.1. Gerçeğe uygun değer hiyerarşisine dayalı olarak değer tespiti | 119 |
| Şekil 4.1. Küresel gelir eşitsizliği 1820-2020..... | 206 |
| Şekil 4.2. Küresel gelir ve servet eşitsizliği 2021 | 209 |
| Şekil 4.3. Sermayenin aşırı yoğunlaşması: Dünya genelinde servet eşitsizliği 2021..... | 209 |
| Şekil 4.4. Ortalama yıllık servet büyüme oranı 1995-2021 | 210 |

KISALTMALAR

Kısaltmalar

a.g.e.

a.g.m.

a.g.t.

AB

ABD

BOBİ FRS

CFC

FASB

GAAP

GSMH

GSYİH

GVK

IRS

İMKB

KAYİK

KEYK

KGK

KVK

MENA

MG

MSUGT

NAFTA

Açıklamalar

Adı Geçen Eser

Adı Geçen Makale

Adı Geçen Tez

Avrupa Birliği

Amerika Birleşik Devletleri

Büyük ve Orta Boy İşletmeler İçin Finansal Raporlama Standartları

Kontrollü Yabancı Şirket

Amerika Finansal Muhasebe Standartları Kurulu

Genel Kabul Görmüş Muhasebe İlkeleri

Gayri Safi Milli Hâsıla

Gayri Safi Yurt İçi Hâsıla

Gelir Vergisi Kanunu

İç Gelir Servisi

İstanbul Menkul Kıymetler Borsası

Kamu Yararını İlgilendiren Kuruluşlar

Kontrol Edilen Yabancı Kurum

Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu

Kurumlar Vergisi Kanunu

Orta Doğu ve Kuzey Afrika Bölgesi

Milli Gelir

Muhasebe Uygulama Genel Tebliği

Kuzey Amerika Serbest Ticaret Anlaşması

| <u>Kısaltmalar</u> | <u>Açıklamalar</u> |
|---------------------------|---|
| OXFAM | Oxford Kıtık Yardım Komitesi |
| PFIC | Pasif Yabancı Yatırım Şirketi |
| SEC | Amerika Sermaye Piyasası Kurulu |
| SFAS | Amerika Finansal Raporlama Standartları |
| SMH | Safi Milli Hâsıla |
| SPK | Sermaye Piyasası Kanunu |
| TFRS | Türkiye Finansal Raporlama Standartları |
| TMS | Türkiye Muhasebe Standartları |
| TMSK | Türkiye Muhasebe Standartları Kurulu |
| TMUDESK | Türkiye Muhasebe ve Denetim Standartları Kurulu |
| TTK | Türk Ticaret Kanunu |
| UFRS | Uluslararası Finansal Raporlama Standartları |
| UMS | Uluslararası Muhasebe Standartları |
| UMSK | Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu |
| VUK | Vergi Usul Kanunu |
| XBRL | Genişletilebilir İşletme Raporlama Dili |

1.

GİRİŞ

Vergilendirmede esas alınacak gelirin ne olması gerektiği, bütün kazanç ve iratları ayrıntılı bir şekilde yansıtabilecek bir tanımının yapılmasının güçlüğü, vergi teorisinde ve uygulamada tartışmalara yol açmış, Haig-Simons'ın gelir tanımını ideal gelir kavramı olarak ön plana çıkarmıştır. Ancak, tüketicinin ve özellikle servetteki dönem sonu ve dönem başı arasındaki değer artışının hesaplanmasından kaynaklı teknik sorunlar; gerçekleşme bile (bir varlık satılmasa ya da el değiştirmese bile) değer artışlarının gelir olarak dikkate alınmasından kaynaklı idari sorunlar bulunmaktadır. Bu nedenle Haig-Simons'ın gelir kavramı vergi teorisinde ulaşılması uzak bir hedef olarak görülmüştür. Gerçekleşme kuralı vergi ertelemesine izin vererek özellikle sermaye varlıklarının hacim ve çeşitliliğinin arttığı günümüzde bu tür varlıkların yeterince vergilendirilmemesine sebep olmaktadır. Bu durum, yatay ve dikey eşitliği ihlal etmektedir. Vergi erteleme ayrıca kilitlenme etkisine sebep olarak ekonomik verimsizlik yaratmakta ve piyasaların doğal işleyişini de olumsuz etkilemektedir.

Gerçekleşme kuralının sebep olduğu sorunlar reform ihtiyacını doğurmuş, kuralın vergi erteleme faydasını ortadan kaldırmak için en çok tartışılan yöntem gerçeğe uygun değer yöntemi olmuştur. Vergi teorisi ile ilgili literatür, gerçeğe uygun değer yönteminin Haig-Simons'ın servet birikimini en iyi ölçen ve geliri vergilendirmek için en uygun yöntem olduğunu desteklemektedir. Gerçeğe uygun değer yöntemi, tüm aktif ve pasiflerin periyodik olarak cari piyasa değerleri ile değerlendirilmesini ve değer artışlarının (veya kayıpların) vergilendirmede dikkate alınmasını esas almaktadır. Esasında gerçeğe uygun değer yöntemi bir varlığın piyasa değeriyle değerlendirilmesini esas alan ve gerçeğe uygun değer yöntemi olarak bilinen muhasebeden gelmektedir.

Genel olarak, gerçekleşme kuralı korunması gereken bir vergileme kuralı olarak kabul görmüş, gerçekleşme kuralının sorunlarına yönelik olarak gerçeğe uygun değer yöntemi özellikle ABD'de üzerinde çok tartışılan bir yöntem olmuştur. Gerçeğe uygun değer yönteminin değerlendirilme problemlerine yönelik olarak ise Uluslararası Muhasebe ve Finansal Raporlama Standart-

larında (veya Amerika Finansal Raporlama Standartlarında) yer alan gerçeğe uygun değer yaklaşımının kullanılabileninden bahsedilmiştir.

Çalışmamızda özellikle vergilemenin mali amacına odaklanılmış olup, gelir dağılımı dışındaki mali olmayan amaçlar ihmal edilmiştir. Çalışmamızda öncelikle gelir, vergilendirilebilir gelir, gerçekleşme kuralı, vergi teorisinde gerçeğe uygun değer yöntemi ve bu yöntemeye yönelik önerilere, yöntemin değerlendirme, likidite ve kâğıt kazançlarının vergilendirilmemesi gerektiğine yönelik kısıtlarına yer verilmiştir. Değerleme problemine yönelik olarak Uluslararası Muhasebe ve Finansal Raporlama Standartlarında yer alan gerçeğe uygun değer yöntemi incelenmiştir. Gerçeğe uygun değerlemenin ne şekilde yapıldığı, yaklaşımının finansal tablolara etkisine yer verilerek, muhasebe dünyasında tartışılan mali kar ve ticari karın uyumlaştırılmasının vergilemedeki gerçekleşme kuralının sorunlarını çözebileceğinden bahsedilmiştir. Ticari karın doğrudan mali kar olarak dikkate alınmasının sakıncaları olabileceğinden muhasebe ve vergilemenin öncelik ve tercihleri dikkate alınarak bazı kıstaslara ve kapsamlı ilkelere dayanması gerektiği belirtilmiştir. Mevcut vergi mevzuatımız ve Uluslararası Muhasebe Standartları arasındaki değerlendirme farklarına yönelik uygulama örneklerine yer verilerek bazı hesap kalemleri bazında vergi etkileri gösterilmiştir. Son olarak, gerçekleşme kuralı ve gerçeğe uygun değer yönteminin ekonomik, mali ve sosyo-politik etkilerine yer verilmiştir. Özetle, vergilemede gerçekleşme ilkesinin terk edilmesinin ve gerçeğe uygun değer yönteminin kabulünün çeşitli kazanımları olacağı ve Uluslararası Muhasebe ve Finansal Raporlama Standartlarının (gerçeğe uygun değer yöntemi yaklaşımının) bu anlamda kullanılabilir değerli bir araç olduğu belirlenmiştir.