

# İÇİNDEKİLER

ÖNSÖZ VE TEŞEKKÜR .....	5
İÇİNDEKİLER .....	7
ÇİZELGELER LİSTESİ .....	13
ŞEKİLLER LİSTESİ .....	14
KISALTMALAR.....	15
<b>1- GİRİŞ.....</b>	<b>17</b>
1.1. ARAŞTIRMANIN AMACI .....	17
1.2. ARAŞTIRMANIN ÖNEMİ .....	18
1.3. ARAŞTIRMANIN YÖNTEMİ.....	18
1.3.1. Araştırmanın Literatür Taraması .....	19
1.4. ARAŞTIRMANIN SINIRLARI .....	26
1.5. TANIMLAR.....	27
<b>2- KÜRESELLEŞME SÜRECİNİN DEVLETLERİN VERGİLENDİRME YETKİSİNE ETKİSİ .....</b>	<b>29</b>
2.1. KÜRESELLEŞME VE VERGİLENDİRME.....	29
2.2. ULUSLARARASI VERGİLENDİRMEDE GEÇERLİ OLAN İLKELER.....	31
2.2.1. Kaynak İlkesi.....	33
2.2.2. İkametgâh İlkesi .....	34
2.2.3. Uyruluk İlkesi.....	35
2.3. KÜRESELLEŞMENİN ULUSLARARASI VERGİLENDİRMEDE ORTAYA ÇIKARDIĞI SORUNLAR .....	35
<b>3- TRANSFER FİYATLANDIRMASI VE TRANSFER FİYATLANDIRMASI YOLUYLA ÖRTÜLÜ KAZANÇ DAĞITIMI İLE İLGİLİ GENEL AÇIKLAMALAR.....</b>	<b>39</b>
3.1. TRANSFER FİYATLANDIRMASININ TANIMI .....	39
3.2. TRANSFER FİYATLANDIRMASININ AMAÇLARI .....	45
3.2.1. Vergisel Amaçlar .....	49
3.2.2. Vergisel Olmayan Amaçlar .....	50
3.2.3. İç Yönetime İlişkin Amaçlar .....	51
3.2.4. Uluslararası Amaçlar .....	53
3.3. TRANSFER FİYATLANDIRMASININ TARİHSEL GELİŞİMİ .....	61

3.3.1.	Ekonomik İşbirliği ve Kalkınma Teşkilatı (OECD) Düzenlemeleri.....	64
3.3.2.	ABD Düzenlemeleri.....	68
3.4.	TRANSFER FİYATLANDIRMASINDA EMSAL BEDEL TESPİT YÖNTEMLERİ.....	73
3.4.1.	OECD Prensiplerince Kullanılabilecek Yöntemler .....	73
3.4.1.1.	Geleneksel işlem yöntemleri .....	74
3.4.1.1.1.	Karşılaştırılabilir kontrolsüz fiyat yöntemi.....	74
3.4.1.1.2.	Maliyet artı yöntemi .....	76
3.4.1.1.3.	Yeniden satış fiyatı yöntemi.....	79
3.4.1.2.	İşlemsel kâr yöntemleri .....	82
3.4.1.2.1.	Kâr bölüşüm yöntemi.....	82
3.4.1.2.2.	İşlemsel net kâr marjı yöntemi.....	85
3.4.1.3.	Diğer yöntemler.....	87
3.4.1.3.1.	Global formüllere dayalı bölüşüm yöntemi.....	87
3.4.	TEORİDE TRANSFER FİYATLANDIRMASI .....	88
<b>4-</b>	<b>TRANSFER FİYATLANDIRMASINDA EMSALLERE UYGUNLUK ÇERÇEVESİNDE TÜRKİYE VE BAZI SEÇİLİ ÜLKELERDEKİ DÜZENLEME VE UYGULAMALAR .....</b>	<b>95</b>
4.1.	TRANSFER FİYATLANDIRMASININ DAYANDIĞI TEMEL İLKELER.....	95
4.1.1.	OECD Prensiplerine Göre Emsallere Uygunluk İlkesi .....	96
4.1.1.1.	Karşılaştırılabilirliğin incelenmesinin sebebi.....	100
4.1.1.2.	Karşılaştırılabilirliği etkileyen unsurlar.....	101
4.1.1.2.1.	Mal ve hizmetlerin nitelikleri .....	101
4.1.1.2.2.	İşlev analizi .....	102
4.1.1.2.3.	Sözleşme şartları .....	103
4.1.1.2.4.	Ekonomik koşullar .....	104
4.1.1.2.5.	İş stratejileri .....	104
4.1.1.2.6.	Fiilen üstlenilen işlemlerin tabi oldukları uygulamalar .....	105
4.1.1.2.7.	Birden fazla yıla ilişkin verilerin kullanılması .....	106
4.1.1.2.8.	Devlet politikalarının etkisi.....	106
4.1.2.	ABD Gelir Yasası'na Göre Emsallere Uygunluk İlkesi .....	106
4.1.3.	İlişkili Kişi Kavramı.....	110
4.1.3.1.	Türk vergi hukukunda ilişkili kişi .....	110

4.1.3.2.	OECD prensipleri'nde ilişkili kişi.....	112
4.1.3.3.	Uluslararası muhasebe standartlarında ilişkili kişi.....	113
4.2.	ABD TRANSFER FİYATLANDIRMASI KURALLARI.....	116
4.2.1.	En İyi Yöntem Kuralı.....	118
4.2.2.	ABD'de Uygulanan Yöntemler.....	119
4.2.3.	Karşılaştırılabilir Kârlar Yöntemi.....	120
4.2.4.	Kâr Paylaşımı Yöntemleri.....	120
4.2.5.	Maddi ve Gayrimaddi Varlıkların ve Hizmetlerin Transferi.....	123
4.2.5.1.	Üretimle ilgili gayrimaddi varlıklar.....	125
4.2.5.2.	Pazarlamayla ilgili gayrimaddi varlıklar.....	126
4.2.5.3.	İki farklı türden oluşan gayrimaddi varlıklar.....	126
4.3.	AVRUPA BİRLİĞİ TRANSFER FİYATLANDIRMASI KURALLARI.....	127
4.4.	TÜRKİYE'DEKİ TRANSFER FİYATLANDIRMASI UYGULAMALARI.....	134
4.4.1.	Örtülü Kazanç Dağıtımı.....	134
4.4.2.	Örtülü Kazanç Dağıtımında Hazine Zararı.....	145
4.4.3.	Halka Açık Şirketlerde Transfer Fiyatlandırması Konusundaki Uygulamalar.....	149
4.4.4.	İlişkili Şirketlerde Grup İçi Hizmetlerin Dağıtımı.....	151
4.4.5.	Gümrük İdarelerinde Emsal Bedel Yaklaşımı.....	156
4.4.6.	Serbest Bölge İşlemleri.....	166
<b>5-</b>	<b>TRANSFER FİYATLANDIRMASI UYGULAMALARINDA KARŞILAŞILAN SORUNLAR, YARGI KARARLARI VE ÇÖZÜM ÖNERİLERİ.....</b>	<b>171</b>
5.1.	EMSALLERE UYGUNLUK İLKESİNE YÖNELİK TESPİT EDİLEN SORUNLAR.....	171
5.1.1.	Mevzuatın Yeterli Olmaması.....	171
5.1.2.	İdarelerin Tespite İlişkin Yeterli Altyapısının Bulunmaması.....	178
5.2.	EMSALLERE UYGUNLUK İLKESİNİN SAĞLANMASINA YÖNELİK YAKLAŞIMLAR.....	181
5.2.1.	Karşılıklı Anlaşma Prosedürü.....	181
5.2.2.	Peşin Fiyatlandırma Anlaşmaları.....	185
5.2.2.1.	OECD uygulamaları.....	186
5.2.2.2.	ABD uygulamaları.....	195
5.2.2.3.	AB uygulamaları.....	203
5.2.2.4.	Peşin fiyatlandırma anlaşmalarının değerlendirilmesi.....	204
5.2.2.4.1.	Peşin fiyat anlaşmalarının avantajları.....	204
5.2.2.4.2.	Peşin fiyat anlaşmalarının dezavantajları.....	205

5.2.3.	Avrupa Birliği Tahkim Anlaşması.....	207
5.3.	<b>TRANSFER FİYATLANDIRMASINA YÖNELİK KARŞILAŞILAN DİĞER SORUNLAR VE BUNLARA YÖNELİK ÇÖZÜMLER .....</b>	<b>213</b>
5.3.1.	Vergi Cennetleri .....	213
5.3.2.	Çifte Vergilendirmeyi Önleme Anlaşmaları .....	221
5.3.3.	Belge Saklama ve İspat Yükümlülüğü .....	225
5.3.3.1.	ABD'deki uygulamalar .....	225
5.3.3.1.1.	Temel belge.....	226
5.3.3.1.2.	Destekleyici belgeler .....	227
5.3.3.2.	Yabancı ortaklı işletmelerin yükümlülükleri .....	227
5.3.3.3.	OECD uygulamaları.....	228
5.3.3.4.	Bazı ülke uygulamaları.....	229
5.3.3.5.	Amadeus database .....	241
<b>6-</b>	<b>TRANSFER FİYATLANDIRMASI VE EMSALLERE UYGUNLUK İLKESİ İLE İLGİLİ MAHKEME KARARLARI .....</b>	<b>245</b>
6.1.	<b>TÜRKİYEDEKİ TRANSFER FİYATLANDIRMASI VE EMSALLERE UYGUNLUK İLKESİ İLE İLGİLİ MAHKEME KARARLARI .....</b>	<b>245</b>
6.1.1.	Örtülü Sermaye Üzerinden Hesaplanan Faiz ve KDV Uygulaması Hk. ....	245
6.1.2.	Transfer Fiyatlandırmasında Kullanılacak Emsal Bedel ile İlgili.....	246
6.1.3.	Şirkete Kullandırılan Döviz Kredisine Faiz Hesaplanarak Örtülü Kazanç Dağıtıldığı.....	247
6.1.4.	Emsale Nazaran Yüksek Bedelle Hammadde Alınması .....	248
6.1.5.	Maliyet Artı Yönteminde Standart-Fiili Maliyet Ayrımı.....	249
6.1.6.	Emsallere Nazaran Daha Uzun Vadeli Satış Yapılması .....	250
6.1.7.	Karşılaştırılabilirlik Analizi .....	252
6.1.8.	Emsal Kârlılık Oranının Tespiti .....	253
6.1.9.	Emsal Kira Bedelinin Emsal Bedel Olmayacağı .....	254
6.1.10.	İstatistiksel Yöntemin Değiştirilmesi.....	255
6.1.11.	Serbest Bölgeden Yapılan İthalatlar.....	257
6.1.12.	Yönetim Kurulu Üyelerine Ödenen Ücretler.....	259
6.1.13.	Ödenmemiş Sermaye Borcu .....	260
6.1.14.	Kasa Hesabının Yüksek Borç Bakiyesi.....	262
6.1.15.	İlişkili Kişi ve Kontrol Kriterleri .....	264
6.1.16.	İlişkili Kişilere Kullandırılan Paralar .....	267
6.1.17.	Gerçek Kişi Ortağın Verdiği Borçlar.....	268

---

6.1.18. Gizli Emsal .....	271
6.1.19. Emsallere Nazaran Düşük Bedelle Mal Satışı .....	272
6.1.20. Kurum Kayıtlarında Olmayan Safi Karın Ortaklara Kayıt Dışı Dağıtılması .....	273
6.1.21. İspat Yükünün Davacıda Olması .....	275
6.2. ABD'DEKİ YARGI KARARLARI .....	276
6.2.1. Eli Lilly Davası .....	276
6.2.2. Baush & Lomb Davası.....	276
6.2.3. Paccar Davası .....	279
6.2.4. National Semiconductor Davası .....	279
6.2.5. Compaq Computer Davası .....	280
6.2.6. E.I. Dupont de Nemours Davası .....	281
6.2.7. Sundstrand Davası .....	282
6.2.8. Perkin-Elmer Davası .....	283
6.2.9. Edward K. Edwards Davası .....	285
6.2.10. Ciba-Geigy Davası.....	285
6.2.11. Sunstrand Davası.....	286
6.2.12. DHL Davası .....	288
6.2.13. Coca-Cola Kararı .....	290
6.2.14. Eaton Corp. Davası .....	292
6.2.15. Medtronic Kararı .....	293
<b>SONUÇ .....</b>	<b>295</b>
<b>KAYNAKLAR.....</b>	<b>303</b>

## ÇİZELGELER LİSTESİ

<b>Çizelge 3.1.</b>	Çok uluslu işletmeler açısından uluslararası transfer fiyatlandırmasının temel amaçları .....	47
<b>Çizelge 3.2.</b>	Çok uluslu işletmelerin manipülasyon yapma gerekçeleri.....	48
<b>Çizelge 3.3.</b>	2014-2020 yıllarında en fazla uluslararası doğrudan yatırım çeken ilk 20 ülke .....	58
<b>Çizelge 3.4.</b>	2014-2020 yıllarında en fazla uluslararası doğrudan yatırım yapan ilk 20 ülke .....	59
<b>Çizelge 3.5.</b>	Transfer fiyatlandırması uygulamalarının asya pasifik ülkelerindeki önemi ile ilgili araştırma sonuçları .....	71
<b>Çizelge 3.6.</b>	Ana şirketler açısından en önemli uluslararası vergi konuları .....	72
<b>Çizelge 3.7.</b>	Bağlı ortaklıklar açısından en önemli uluslararası vergi konuları.....	72
<b>Çizelge 3. 8.</b>	Yöntemlerin seçimi ve kullanımının temelini oluşturan prensipler.....	74
<b>Çizelge 4.1.</b>	Ülkeler ve kullandıkları yöntemleri .....	122
<b>Çizelge 4.2.</b>	Transfer pricing week'in araştırmasının sonuçları .....	132
<b>Çizelge 4.3.</b>	Gümrük ve transfer fiyatlandırması yöntemlerinin karşılaştırılması .....	164
<b>Çizelge 4.4.</b>	KVK ve Gümrük Mevzuatı'nda ilişkili kişi kavramı.....	165
<b>Çizelge 5.1.</b>	Avustralya PFA prosedürü .....	190
<b>Çizelge 5.2.</b>	PFA türlerine ait bazı ülke uygulamaları .....	192
<b>Çizelge 5.1.</b>	Yatırım sermayesi yüksek olan endüstri kolları .....	193
<b>Çizelge 5.2.</b>	1999 Yılına kadar tamamlanmış olan PFA'larda maddi ve gayrimaddi varlıkların transferinde kullanılmış olan transfer fiyatlandırması yöntemleri.....	197
<b>Çizelge 5.3.</b>	ABD'deki PFA'ların 2007 yılı verileri.....	199
<b>Çizelge 5.4.</b>	ABD'de 2020 yılı PFA alan tamamlama süreleri.....	200
<b>Çizelge 5.5.</b>	ABD'deki küçük işletmelerin 2007 yılı PFA verileri .....	200
<b>Çizelge 5.6.</b>	ABD'de 1991-2021 yılları PFA yapan taraf bilgileri .....	200
<b>Çizelge 5.7.</b>	2020 PFA'ların Sektör Dağılımı.....	201
<b>Çizelge 5.8.</b>	Maddi ve gayri maddi varlıklar için kullanılan transfer fiyatlandırması yöntemleri.....	202
<b>Çizelge 5.9.</b>	Hizmetler için kullanılan transfer fiyatlandırma yöntemleri .....	202
<b>Çizelge 5.10.</b>	Bazı ülkelerde PFAlar .....	205

<b>Çizelge 5.11.</b>	Üye ülkelerin MAP ve tahkim konusundaki en son durumları (1 Ocak 2000'den itibaren).....	213
<b>Çizelge 5.12.</b>	OECD'nin şeffaflık önerilerine uymayı kabul eden 35 bölge .....	218
<b>Çizelge 5.13.</b>	OECD'nin 3 Kasım 2014'de yayımladığı belgeye göre vergi cenneti kabul edilen bölgeler .....	218
<b>Çizelge 5.14.</b>	AB tarafından vergi cenneti sayılan ülkeler 2018 .....	219
<b>Çizelge 5.15.</b>	Türkiye- İngiliz Virgin Adaları transfer fiyatlandırması örneği .....	220
<b>Çizelge 5.16.</b>	Transfer fiyatlandırmasında vergi otoriteleri en katı olan 10 ülke .....	229
<b>Çizelge 5.17.</b>	Hindistan'daki transfer fiyatlandırması incelemelerinin durumu.....	235
<b>Çizelge 5.18.</b>	2006 yılı itibariyle Amadeus'ta bulunan şirketlerin ülkelere göre sayısı .....	243

## ŞEKİLLER LİSTESİ

<b>Şekil 4.1.</b>	Karşılaştırılabilirliğin belirlenmesinde kullanılan fonksiyonel analiz örneği .....	109
<b>Şekil 4.2.</b>	Karşılaştırılabilir şirket inceleme süreci .....	133
<b>Şekil 5.1.</b>	MAP sürecinin başlangıcı.....	183
<b>Şekil 5.2.</b>	Tek taraflı ve çift taraflı PFA şemaları.....	187
<b>Şekil 5.3.</b>	Tahkim anlaşması süreci.....	212
<b>Şekil 5.4.</b>	Hukuki niteliklerine göre uluslararası anlaşmalar .....	223
<b>Şekil 5.5.</b>	Transfer fiyatlandırması sonuçlarının belirlenmesinde atılması gereken adımlar.....	232