

## YS VERGİ YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.

Tarih: 07.07.2026

Sayı: YMM/2026/YSV-6

**KONU** 4 Temmuz 2026 Tarihli ve 33300 Sayılı Resmî Gazete'de Yayımlanan Kurumlar Vergisi Genel Tebliği (Seri No: 1)'nde Değişiklik Yapılmasına Dair Tebliğ (Seri No: 26): Üretim Kazançlarında %12,5 Kurumlar Vergisi, Transit Ticaret ve Nitelikli Hizmet Merkezi Kazançlarında %95/%100 İndirim, Serbest Bölge İstisnasının Genişletilmesi ve Vakıf Üniversitesi Sağlık Kurumlarında Muafiyetin Sona Ermesi

**Özet**

4 Temmuz 2026 tarihli ve 33300 sayılı Resmî Gazete'de yayımlanan Kurumlar Vergisi Genel Tebliği (Seri No: 1)'nde Değişiklik Yapılmasına Dair Tebliğ (Seri No: 26) ile; 2/4/2026 tarihli ve 7577 sayılı Kanun'un 2 ve 4'üncü maddeleri ile 21/5/2026 tarihli ve 7582 sayılı Kanun'un 7, 8 ve 9'uncu maddeleriyle 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nda (KVK) yapılan düzenlemelere ilişkin açıklamalar 1 seri no.lu Kurumlar Vergisi Genel Tebliği'ne işlenmiştir.

Tebliğ ile açıklanan başlıca konular şunlardır: (i) vakıf üniversiteleri bünyesindeki hastane ve benzeri sağlık kurumlarının kurumlar vergisi muafiyetinin 1/1/2027 itibarıyla sona ermesi; (ii) serbest bölgelerdeki üretim kazançları istisnasının, 1/1/2026'dan itibaren serbest bölge içine ve diğer serbest bölgelere yapılan satışları da kapsayacak şekilde genişletilmesi; (iii) yurt dışından satın alınan malların Türkiye'ye getirilmeksizin satışından (transit ticaret) ve yurt dışı mal alım satımına aracılıktan elde edilen kazançlarda %95 (İFM ve uygun bulunan endüstri bölgelerinde %100) indirim (KVK md. 10/1-i); (iv) nitelikli hizmet merkezlerinin yurt dışı kazançlarında %95/%100 indirim (KVK md. 10/1-j); (v) sanayi sicil belgesini haiz kurumların üretim kazançları ile zirai üretim kazançlarına 2027'den itibaren kurumlar vergisi oranının %12,5 olarak uygulanması ve bu düzenlemelerin yurt içi asgari kurumlar vergisi karşısındaki durumu.

**1. Genel Açıklama ve Dayanak**

Bilindiği üzere, 2/4/2026 tarihli ve 7577 sayılı Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun ile 21/5/2026 tarihli ve 7582 sayılı Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun'la; 2547 sayılı Yükseköğretim Kanunu, 3218 sayılı Serbest Bölgeler Kanunu ve 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nda kurumlar vergisi uygulamasını doğrudan etkileyen önemli değişiklikler yapılmıştır. Bu defa, söz konusu kanuni düzenlemelerin uygulanmasına ilişkin usul ve esasları açıklayan **26 seri no.lu Tebliğ**, 4 Temmuz 2026 tarihli ve 33300 sayılı Resmî Gazete'de yayımlanarak yayımı tarihinde yürürlüğe girmiştir. Tebliğ, 1 seri no.lu Kurumlar Vergisi Genel Tebliği'nin ilgili bölümlerini değiştirmekte ve Tebliğ'e yeni bölümler eklemektedir. Sirkülerimizde, değişiklikler eski ve yeni düzenlemeler karşılaştırılmak suretiyle özetlenmektedir.

**Yürürlük:** Tebliğ (Seri No: 26), yayımı tarihi olan 04.07.2026 itibarıyla yürürlüğe girmiştir (Tebliğ md. 10).

**2. Vakıf Üniversiteleri Bünyesindeki Sağlık Kurumlarında Muafiyetin Sona Ermesi (Tebliğ md. 1)**

7577 sayılı Kanun'un 2'nci maddesiyle 2547 sayılı Yükseköğretim Kanunu'nun ek 7'nci maddesine eklenen ve **1/1/2027 tarihinden itibaren yürürlüğe girecek olan** parantez içi hükümlerle; vakıflarca kurulan yükseköğretim kurumlarının, Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 4'üncü maddesinin birinci fıkrasının (b) bendi kapsamındaki muafiyet hükmünden yararlanamayacakları hükme bağlanmıştır.

Tebliğ'de yapılan açıklamaya göre; genel insan ve hayvan sağlığını korumak ve tedavi etmek amacıyla vakıf üniversiteleri bünyesinde faaliyet gösteren, bedel karşılığında sağlık hizmeti veren ve iktisadi işletme niteliğinde olan **hastane, sağlık uygulama ve araştırma merkezi, poliklinik, tıp merkezi, diyaliz merkezi ve rehabilitasyon merkezi** gibi sağlık kurumlarının muafiyetleri 1/1/2027 tarihi itibarıyla ortadan

kalkacağından, bu tarihten itibaren geçerli olmak üzere kurumlar vergisi mükellefiyet kayıtlarının tesis edilmesi gerekmektedir.

Unsur	Mevcut durum (31/12/2026'ya kadar)	Yeni durum (1/1/2027'den itibaren)
Vakıf üniversitesi bünyesindeki hastane ve benzeri sağlık kurumları	KVK md. 4/1-b kapsamında kurumlar vergisinden muaf	Muafiyet sona ermektedir; kurumlar vergisi mükellefiyeti tesis edilecektir
Dayanak	2547 sayılı Kanun md. 56/1-b ve ek md. 7 (mali kolaylıklardan aynen yararlanma)	7577 sayılı Kanun md. 2 ile ek md. 7'ye eklenen parantez içi hüküm

**Yürürlük:** Muafiyet 1/1/2027 tarihi itibarıyla sona erecek olup, bu tarih itibarıyla mükellefiyet tesisi gerekmektedir.

### 3. Serbest Bölgelerde Üretim Kazançları İstisnasının Kapsamının Genişletilmesi (Tebliğ md. 2-4)

Hatırlanacağı üzere, 7524 sayılı Kanun'la yapılan değişiklik sonrasında, 3218 sayılı Serbest Bölgeler Kanunu'nun geçici 3'üncü maddesi uyarınca serbest bölgelerde üretim faaliyetinde bulunan mükelleflerin imal ettikleri ürünlerin satışından elde ettikleri kazançlara ilişkin gelir/kurumlar vergisi istisnası, 1/1/2025 tarihinden itibaren **yalnızca yurt dışına yapılan satışlarla** sınırlandırılmıştı.

7577 sayılı Kanun'la anılan maddenin ikinci fıkrasının (a) bendinde yapılan değişiklikle, **1/1/2026 tarihinden itibaren elde edilen kazançlara uygulanmak üzere**; üretim faaliyetinde bulunan mükelleflerin bu bölgelerde imal ettikleri ürünlerin yalnızca yurt dışına satışından elde edilen kazançları değil, aynı zamanda **serbest bölge içine veya diğer serbest bölgelere yapılan satışlardan** elde edilen kazançları da istisna kapsamına alınmıştır. Türkiye'ye (yurt içine) yapılan satışlardan elde edilen kazançlar ise istisna kapsamı dışında kalmaya devam etmektedir. Tebliğ'in "5.12.3.7.2. İstisna kapsamındaki fason imalat" bölümündeki "yurt dışına" ibareleri de aynı doğrultuda güncellenmiştir.

İmal edilen ürünün satış yeri	1/1/2025 – 31/12/2025	1/1/2026 ve sonrası
Yurt dışına satış	İstisna	İstisna
Serbest bölge içine satış	İstisna dışı	İstisna
Diğer serbest bölgelere satış	İstisna dışı	İstisna
Yurt içine (Türkiye'ye) satış	İstisna dışı	İstisna dışı

#### Örnek (Tebliğ):

Serbest bölgede imalat faaliyeti ile uğraşan (B) A.Ş., 2026 hesap döneminde imal ettiği ürünlerin yurt içine satışından 4.000.000 TL, serbest bölge içine yaptığı satışından 3.000.000 TL, diğer bir serbest bölgeye yaptığı satışından 500.000 TL ve yurt dışına satışından ise 6.000.000 TL kazanç elde etmiştir. Serbest bölge içine satıştan elde edilen 3.000.000 TL, diğer serbest bölgeye satıştan elde edilen 500.000 TL ve yurt dışına satıştan elde edilen 6.000.000 TL istisna kapsamında değerlendirilecek; yurt içine satıştan elde edilen 4.000.000 TL ise istisna kapsamında olmayacaktır.

**Yürürlük:** Değişiklik, 1/1/2026 tarihinden itibaren elde edilen kazançlara uygulanmaktadır.

### 4. Transit Ticaret ve Yurt Dışı Mal Alım Satımına Aracılık Kazançlarında %95/%100 İndirim (KVK md. 10/1-i; Tebliğ md. 5)

7582 sayılı Kanun'un 7'nci maddesiyle KVK'nın 10'uncu maddesinin birinci fıkrasının (i) bendinde yapılan düzenlemeyle; daha önce yalnızca İstanbul Finans Merkezi (İFM) katılımcılarına tanınan ve kazancın %50'si ile sınırlı olan indirim, **tüm kurumlar vergisi mükelleflerini kapsayacak şekilde genişletilmiş ve oran %95'e yükseltilmiştir**. Buna göre kurumların; yurt dışından satın aldıkları malları Türkiye'ye getirmeksizin yurt dışında satmalarından veya yurt dışında gerçekleşen mal alım satımlarına aracılık etmelerinden elde ettikleri kazançların %95'i kurum kazancından indirilebilecektir. İndirim oranı; 4737 sayılı Endüstri Bölgeleri Kanunu kapsamında kurulan endüstri bölgelerinden yabancı yatırım yoğunluğuna göre Cumhurbaşkanınca uygun bulunanlarda faaliyet gösteren kurumlar ile 7412 sayılı Kanun hükümlerine göre katılımcı belgesi olarak İFM Bölgesinde faaliyette bulunan kurumlar bakımından %100 olarak uygulanacaktır.

#### 4.1. İndirimden Yararlanma Şartları

- Kazancın, yurt dışından satın alınan malların **Türkiye'ye getirilmeksizin** yurt dışında satılmasından veya yurt dışında gerçekleşen mal alım satımlarına aracılık edilmesinden elde edilmesi,
- Aracılık faaliyetine ilişkin malların **satıcısının ve alıcısının Türkiye'de bulunmaması**,
- Kazancın, elde edildiği hesap dönemine ilişkin yıllık kurumlar vergisi beyannamesinin verilmesi gereken tarihe kadar **Türkiye'ye transfer edilmiş olması**,
- İFM Bölgesinde faaliyette bulunan kurumların 7412 sayılı Kanun kapsamında **katılımcı belgesine** sahip olmaları,
- Endüstri bölgelerinde faaliyette bulunan kurumlar için bölgenin, yabancı yatırım yoğunluğuna göre **Cumhurbaşkanınca uygun bulunmuş** endüstri bölgesi olması.

Türkiye'ye getirilen malların satışından elde edilen kazançlar dolayısıyla bu indirimden yararlanılması mümkün değildir. Süresinde Türkiye'ye transfer edilmeyen kazançlar, daha sonraki yıllarda Türkiye'ye transfer edilse dahi indirimden faydalanamayacaktır. Diğer indirim ve istisnalar ile geçmiş yıl zararları nedeniyle indirim konusu yapılamayan tutar izleyen dönemlere devredilemeyecek; faaliyet sonucunun zararlı olması halinde indirim söz konusu olmayacaktır.

İndirime konu kazanç ile buna bağlı kurumlar vergisi matrahının tespiti açısından, indirim kapsamında bulunan ve bulunmayan hasılat, maliyet ve gider unsurlarının **ayrı ayrı izlenmesi** ve diğer faaliyetlerle ilişkilendirilmemesi gerekmektedir. Kasadaki nakitlerin değerlendirilmesinden oluşan faiz gelirleri, kur farkları ve iktisadi kıymetlerin elden çıkarılmasından doğan gelirler gibi esas faaliyet konusu dışındaki gelirler ile olağan dışı gelirlerin indirim kapsamında değerlendirilmesi mümkün değildir.

#### 4.2. Dijital Kodlar ve Gayrimaddi Haklar

Tebliğ'de yapılan önemli bir açıklamaya göre; yurt dışında mukim kişi veya kurumlardan satın alınan, karşılığı belirli bir ürün veya hizmet olan **aktivasyon kodu, e-pin kodu, oyun kodu, dijital ürün kodu, lisans kodu, abonelik kodu** ve benzeri kart, şifre ve kodların; niteliği ve içeriği değiştirilmeksizin, Türkiye'de herhangi bir tasarrufa ve kullanıma konu edilmeksizin doğrudan yurt dışında mukim kişi veya kurumlara satılmasından elde edilen kazançlara indirim uygulanacaktır. Buna karşılık, belirli bir ürün veya hizmete erişim hakkını temsil etmeyen, **satın alma gücü veya ödeme aracı niteliği taşıyan** kart, şifre, kod, bakiye, cüzdan kodu, hediye kartı ve benzeri değerlerin alım satımından elde edilen kazançlara indirim uygulanması mümkün değildir.

Benzer şekilde, yurt dışından satın alınan **teelif hakkı, marka, patent, faydalı model, endüstriyel tasarım, lisans, yayın hakkı** ve benzeri gayrimaddi hakların; herhangi bir değişiklik yapılmaksızın ve Türkiye'de kullanılmaksızın, iktisap edildiği şekliyle doğrudan yurt dışında mukim kişi veya kurumlara satılmasından elde edilen kazançlara da indirim uygulanacaktır. Şu kadar ki, indirimden yararlananların satışla birlikte gayrimaddi hak üzerinde herhangi bir şekilde tasarruf hak ve yetkisinin kalmaması gerekmektedir.

**Tebliğ Örnekleri:**

**Örnek 1:** (B) A.Ş., Almanya mukimi bir şirketten satın aldığı ürünleri Türkiye'ye getirmeksizin Fransa mukimi bir şirkete satmış ve 1.000.000 TL kazanç elde etmiştir. Kazancın süresinde Türkiye'ye transferi ve diğer şartların sağlanması kaydıyla, kazancın %95'i olan **950.000 TL** beyanname üzerinde indirim konusu yapılabilecektir. Ürünlerin önce Türkiye'ye getirilip sonra satılması halinde indirimden yararlanılamayacaktır.

**Örnek 2:** (C) A.Ş., İtalya mukimi bir şirket ile Mısır mukimi bir şirket arasındaki mal alım satımına aracılık etmiş ve 400.000 TL aracılık geliri elde etmiştir. Malların satıcısının ve alıcısının Türkiye'de bulunmaması ve diğer şartların sağlanması kaydıyla %95'i olan **380.000 TL** indirilebilecektir.

**Örnek 3:** İFM Bölgesinde katılımcı belgesiyle faaliyette bulunan (Ç) A.Ş., Japonya mukimi bir firmadan satın aldığı ürünleri Türkiye'ye getirmeksizin BAE mukimi bir firmaya satarak 2.000.000 TL kazanç elde etmiştir. Şartların sağlanması kaydıyla kazancın **tamamı (%100)** indirilebilecektir.

**Örnek 4:** (K) A.Ş., Almanya'dan satın aldığı malları Türkiye'de **gümrüklü antrepoda** depolamış ve serbest dolaşıma sokmaksızın Bulgaristan mukimi bir firmaya satmıştır. Elde edilen 2.000.000 TL'lik kazancın %95'i indirim konusu yapılabilecektir; malların Türkiye'de bir alıcıya satılması veya serbest dolaşıma sokulması halinde indirimden yararlanılamaz.

Unsur	Eski düzenleme (7421 sayılı Kanun)	Yeni düzenleme (7582 sayılı Kanun)
Kapsam	Yalnızca İFM katılımcı belgesini haiz kurumlar	Tüm kurumlar vergisi mükellefleri
İndirim oranı	%50	%95 (İFM katılımcıları ile Cumhurbaşkanınca uygun bulunan endüstri bölgelerinde %100)
Türkiye'ye transfer şartı	Var (beyanname verme süresine kadar)	Var (beyanname verme süresine kadar)
Yurt içi asgari kurumlar vergisi karşısındaki durum	Asgari kurumlar vergisi matrahından düşülmüyordu	Asgari kurumlar vergisi hesabında kurum kazancından düşülecek (bkz. Bölüm 7)

**5. Nitelikli Hizmet Merkezlerinin Yurt Dışı Kazançlarında %95/%100 İndirim (KVK md. 10/1-j; Tebliğ md. 6)**

7582 sayılı Kanun'la KVK'nın 10'uncu maddesinin birinci fıkrasına eklenen **(j) bendi** ile; 4875 sayılı Doğrudan Yabancı Yatırımlar Kanunu kapsamında **nitelikli hizmet merkezi** olarak faaliyette bulunan kurumların, münhasıran bu faaliyetleri kapsamında **yurt dışından elde ettikleri kazançların %95'i** kurum kazancından indirilebilecektir. Oran; Cumhurbaşkanınca uygun bulunan endüstri bölgelerinde ve İFM Bölgesinde katılımcı belgesiyle nitelikli hizmet merkezi olarak faaliyette bulunan kurumlar bakımından **%100** olarak uygulanacaktır. Tebliğ'e bu konuda yeni bir "10.8." bölümü eklenmiştir.

İndirim, nitelikli hizmet merkezinin **faaliyete geçtiği hesap dönemi dahil yirmi hesap dönemi** boyunca uygulanacaktır; faaliyete geçilen hesap döneminin kıst dönem olması halinde bu dönem bir hesap dönemi olarak dikkate alınacaktır. Kazançların, elde edildiği hesap dönemine ilişkin kurumlar vergisi beyannamesinin verilmesi gereken tarihe kadar Türkiye'ye transfer edilmesi şarttır; süresinde transfer edilmeyen kazançlar, sonraki dönemlerde transfer edilse dahi indirimden faydalanamayacaktır. Nitelikli hizmet merkezi faaliyetleri dışında elde edilen kazançlar ile esas faaliyet konusu dışındaki gelirler (faiz, kur farkı, iktisadi kıymet satış kazancı gibi) indirim kapsamında değildir; indirim konusu yapılamayan tutar izleyen dönemlere devredilemeyecektir.

**Tebliğ Örnekleri:**

**Örnek 1:** (A) A.Ş., nitelikli hizmet merkezi olarak 15/10/2026 tarihinde faaliyete başlamıştır. Şirket, **2026-2045 hesap dönemleri** arasında münhasıran nitelikli hizmet merkezi faaliyetlerinden elde ettiği kazançlar için indirimden yararlanabilecektir.

**Örnek 2:** İFM Bölgesinde katılımcı belgesiyle nitelikli hizmet merkezi faaliyetinde bulunan (B) A.Ş.'nin münhasıran bu faaliyet kapsamında yurt dışından elde ettiği 10.000.000 TL kazancın **tamamı**, beyanname verme süresine kadar Türkiye'ye transfer edilmesi koşuluyla kurum kazancından indirilebilecektir.

## 6. Üretim ve Zirai Üretim Kazançlarında Kurumlar Vergisi Oranının %12,5 Olarak Uygulanması (KVK md. 32/7-8-9; Tebliğ md. 7)

### 6.1. Genel Açıklama

7582 sayılı Kanun'un 8'inci maddesiyle KVK'nın 32'nci maddesinin sekizinci fıkrası değiştirilmiş ve sanayi sicil belgesini haiz kurumların üretim kazançlarına uygulanan **1 puanlık** oran indirimi, **12,5 puanlık indirim**e dönüştürülmüştür. Buna göre kurumlar vergisi oranı; sanayi sicil belgesini haiz ve fiilen üretim faaliyetiyle iştilal eden kurumların münhasıran üretim faaliyetlerinden elde ettikleri kazançları ile **zirai üretim faaliyetiyle iştilal eden kurumların** münhasıran bu üretim faaliyetlerinden elde ettikleri kazançlarına **%12,5** olarak uygulanacaktır.

Düzenleme, **1/1/2027 tarihinden itibaren verilmesi gereken beyannamelerden başlamak üzere; kurumların 2027 yılı ve izleyen vergilendirme dönemlerinde elde edilen kazançlarına**, özel hesap dönemine tabi kurumlarda ise **2027 takvim yılında başlayan özel hesap dönemi** ve izleyen vergilendirme dönemlerinde elde edilen kazançlarına uygulanacaktır. 2026 vergilendirme döneminde elde edilen kazançlar bakımından, sanayi sicil belgesini haiz olup fiilen üretim faaliyetiyle iştilal eden kurumların münhasıran üretim faaliyetlerinden elde ettikleri kazançlarına kurumlar vergisi oranının **1 puan indirimli** uygulanmasına devam olunacaktır.

Maddenin dokuzuncu fıkrası uyarınca, yedinci fıkradaki (ihracat) ve sekizinci fıkradaki (üretim) indirimli oranlar, **bu madde kapsamındaki diğer indirimler uygulandıktan sonraki kurumlar vergisi oranı üzerine** uygulanacaktır. Ayrıca, sekizinci fıkra kapsamında indirimli orandan faydalanan kazançlar için yedinci fıkra kapsamında (ihracat) ayrıca indirim uygulanmayacaktır.

### 6.2. Kapsam ve Şartlar

- **Sınai üretimde;** kurumun sanayi sicil belgesini haiz olması ve fiilen üretim faaliyetiyle iştilal etmesi şarttır. Sanayi sicil belgesini haiz olan ve münhasıran bu belge kapsamında yazılım, bilişim ve benzeri hususlarda gerçekleştirilen üretim faaliyeti sonucu elde edilen kazançlara da indirimli oran uygulanabilecektir.
- **Zirai üretimde;** kurumların Tarım ve Orman Bakanlığında alınmış **çiftçi kayıt belgesi, gıda işletmesi kayıt belgesi veya işletme onay belgelerinden (üretici belgesi) herhangi birine** sahip olması ve fiilen üretim faaliyetiyle iştilal etmesi şartları birlikte aranacaktır.
- Birden fazla konuda üretim faaliyetinde bulunan mükelleflerin üretimden elde ettikleri kazanç, üretim faaliyetlerinden elde edilen kazançlar (varsa üretimden doğan zararlarla) **bir bütün olarak** değerlendirilmek suretiyle tespit edilecektir. Üretim faaliyetlerinin sonucunda toplamda zarar doğması halinde, ticari bilanço kârı bulursa dahi indirim uygulanmayacaktır.

Üretim faaliyetinin yanı sıra diğer faaliyetlerden de kazanç elde edilmesi halinde, 12,5 puan indirim uygulanacak matrah, fiilen yapılan üretimden elde edilen kazancın ticari bilanço kârına oranlanması suretiyle tespit edilecektir:

**İndirimli oran uygulanacak matrah = Matrah × (Üretim faaliyetinden elde edilen kazanç / Ticari bilanço kârı)**

Bu şekilde hesaplanan ve 12,5 puan indirim uygulanacak kazanç tutarı; gerek üretimden elde edilen kazancı gerekse ilgili dönem safi kurum kazancını aşamayacaktır.

### Örnek (Tebliğ):

Buzdolabı üreterek iç piyasada satışa sunan ve sanayi sicil belgesini haiz (F) A.Ş.'nin 2027 yılı ticari bilanço kârı 2.000.000 TL (üretim faaliyetinden elde edilen kazanç 1.400.000 TL, indirim kapsamında olmayan diğer kazançlar 600.000 TL), KKEG'si 500.000 TL, geçmiş yıl zararı 1.200.000 TL ve matrahı 1.300.000 TL'dir. İndirimli oran uygulanacak matrah:  $1.300.000 \text{ TL} \times (1.400.000/2.000.000) = 1.300.000 \text{ TL} \times \%70 = 910.000 \text{ TL}$  olacak; matrahın bu kısmına %12,5, kalan 390.000 TL'lik kısmına ise genel oran uygulanacaktır.

### 6.3. Fason İmalat

Üretim faaliyetinin belirli safhalarında dışarıdan fason hizmet satın alınması indirimli oran uygulamasına engel değildir. Fason olarak yaptırılan üretim faaliyetlerine ilişkin kazançların üretim kazancı kapsamında değerlendirilebilmesi için; fason imalatın sadece sanayi sicil belgesi veya faaliyet ruhsatında yazılı üretim kapsamında yaptırılması, imalatın fason imalattan çok işletmenin kendi imalatından oluşması, istisnadan yararlanılacak kazanç tutarının fiili kapasite kullanımı ile sınırlı olması, iş riskinin ve organizasyonunun üstlenilmesi ile ham madde ve yardımcı maddelerin temin edilmesi gerekmektedir. Üretimin esas itibarıyla fason üreticiler aracılığıyla yürütülmesi veya üretim organizasyonu ve riski üstlenilmeksizin yalnızca ticari faaliyette bulunulması halinde, bu faaliyetlerden elde edilen kazançlar üretim kazancı olarak değerlendirilmeyecektir.

### 6.4. İhracat ve Üretim Faaliyetlerinin Birlikte Yapılması

İhracat yapan kurumların münhasıran ihracattan elde ettikleri kazançlarına kurumlar vergisi oranının **5 puan indirimli** uygulanması (KVK md. 32/7) aynen devam etmektedir; aracılı ihracat sözleşmesine dayanarak imalatçı veya tedarikçi kurumların dış ticaret sermaye şirketleri üzerinden gerçekleştirdikleri ihracat kazançları da bu kapsamdadır. Ancak üretilen ürünlerin ihraç edilmesi halinde; üretilen ürünlerin gerek yurt içi gerekse yurt dışı satışından elde edilen kazancın tamamına **%12,5** oranı uygulanacağından, bu kazancın ihracata isabet eden kısmına ikinci defa indirim yol açacak şekilde **ayrıca 5 puan indirim uygulanmayacaktır**. 5 puanlık indirim, tedarik edilen (üretici olunmayan) ürünlerin ihracından elde edilen kazançlar bakımından önemini korumaktadır.

### Örnek (Tebliğ):

Sanayi sicil belgesini haiz ve çanta üretimiyle uğraşan (H) A.Ş., ürettiği çantaların 2027 yılında yurt içinde satışından 400.000 TL, ihracatından ise 600.000 TL olmak üzere toplam 1.000.000 TL kazanç elde etmiştir. Ticari bilanço kârı ve safi kurum kazancı da 1.000.000 TL olan şirketin ürettiği ürünlerin yurt içi ve yurt dışı satışından elde ettiği kazancın **tamamına %12,5** oranı uygulanacak; ihracata isabet eden 600.000 TL'lik kısmına ayrıca 5 puan indirim uygulanmayacaktır.

**Halka arz edilen kurumlarda:** Payları Borsa İstanbul Pay Piyasasında ilk defa işlem görmek üzere en az %20 oranında halka arz edilen kurumlarda beş hesap dönemi boyunca uygulanan **2 puanlık** indirim ile üretim/ihracat indirimlerinin birlikte uygulanmasında; önce 32'nci maddenin altıncı fıkrası uyarınca 2 puanlık indirim hesaplanacak, ardından üretim ve ihracat kazançları için 12,5 veya 5 puanlık indirim bu orana ilave olarak uygulanacaktır (örneğin üretim kazancında %25-%2-%12,5 = **%10,5**).

Kazanç türü	2026 dönemi	2027 ve izleyen dönemler
Üretim kazancı (sanayi sicil belgeli, fiilen üretim)	%24 (1 puan indirimli)	%12,5
Zirai üretim kazancı (belgeli kurumlar)	%25 (indirim yok)	%12,5
İhracat kazancı (tedarik edilen ürünler)	%20 (5 puan indirimli)	%20 (5 puan indirimli)
Üretilen ürünlerin ihracından elde edilen kazanç	%20 (5 puan indirimli)	%12,5 (ayrıca 5 puan uygulanmaz)
Diğer kazançlar (genel oran)	%25	%25

**Yürürlük:** %12,5 oranı, 1/1/2027 tarihinden itibaren verilmesi gereken beyannamelerden başlamak üzere 2027 yılı ve izleyen dönem kazançlarına (özel hesap döneminde 2027 takvim yılında başlayan hesap dönemi kazançlarına) uygulanacaktır; 2026 kazançlarında 1 puanlık indirim devam etmektedir.

## 7. Yurt İçi Asgari Kurumlar Vergisi Uygulamasına Yansımalar (Tebliğ md. 8-9)

7582 sayılı Kanun'un 9'uncu maddesiyle yapılan düzenlemeye paralel olarak, Tebliğ'in "32.5.5. Yurt içi asgari kurumlar vergisi hesaplamasında kurum kazancından düşülen istisna ve indirimler" bölümüne aşağıdaki indirimler eklenmiştir:

- Kurumların, yurt dışından satın alınan malları Türkiye'ye getirmeksizin yurt dışında satmalarından veya yurt dışında gerçekleşen mal alım satımlarına aracılık etmelerinden sağladıkları kazançlarda indirim (KVK md. 10/1-i),
- Nitelikli hizmet merkezi olarak faaliyette bulunan kurumların yurt dışından elde ettikleri kazançlarda indirim (KVK md. 10/1-j),
- İstanbul Finans Merkezi Bölgesinde gerçekleştirilen finansal hizmet ihracı kapsamındaki faaliyetlerden elde edilen kazançlarda indirim (7412 sayılı Kanun md. 6/1-a).

Ayrıca, Tebliğ'in "32.5.6. Yurt içi asgari kurumlar vergisi hesaplamasında kurum kazancından düşülmeyen istisna ve indirimler" bölümündeki (ğ) bendi yürürlükten kaldırılmıştır. Böylece söz konusu indirimler **asgari kurumlar vergisi matrahının tespitinde de kurum kazancından düşülecek** olup, bu indirimlerden yararlanan kazançlar üzerinde ilave bir asgari kurumlar vergisi yükü oluşmayacaktır. Bu husus, özellikle transit ticaret, aracılık ve nitelikli hizmet merkezi indirimlerinin fiilen etkin olabilmesi bakımından kritik önemdedir.

Saygılarımızla,  
**YS Vergi YMM A.Ş.**

### İletişim

**Sinan GEZEN**

Yeminli Mali Müşavir

Tel: 0532 449 84 17 E-posta: sinan.gezen@ysvergi.com

Web: [www.ysvergi.com](http://www.ysvergi.com)

*Telif Hakkı ve Sorumluluk Reddi: Bu doküman bilgilendirme amaçlı hazırlanmıştır. Tüm hakları saklıdır. Kaynak gösterilmeden kısmen veya tamamen çoğaltılamaz, yayımlanamaz. Buradaki içerikler genel bilgi vermek amacıyla derlenmiştir; herhangi bir hukuki, mali veya vergisel tavsiye niteliği taşımaz. Uygulamada doğabilecek sonuçlardan ve üçüncü kişilerin kullanımlarından dolayı hazırlayan taraf hiçbir sorumluluk kabul etmez. © YS Vergi YMM A.Ş. – Tüm hakları saklıdır.*