

İÇİNDEKİLER

ÖNSÖZ	VII
İÇİNDEKİLER.....	IX
TABLO LİSTESİ.....	XXIII
ŞEKİL LİSTESİ.....	XXV
GRAFİK LİSTESİ.....	XXV
KISALTMALAR.....	XXVII

Birinci Bölüm

SİGORTA KAVRAMI, KAMU VE ÖZEL SİGORTA HUKUKU VE BİREYSEL EMEKLİLİK SİSTEMİ

1. SİGORTA KAVRAMI, KAMU VE ÖZEL SİGORTA HUKUKU VE BİREYSEL EMEKLİLİK SİSTEMİ	1
1.1. Sigorta Kavramı.....	1
1.2. Risk Kavramı ve Türleri	5
1.3. Kamu Sigorta (Sosyal Güvenlik) Hukuku	7
1.3.1. Sosyal Riskler ve Sosyal Güvenliğin Temel Prensipleri	9

1.3.2. Sosyal Güvenlik Kavramı.....	11
1.3.3. Sosyal Güvenlik Sisteminin Doğuşu ve Gelişimi	13
1.3.4. Sosyal Güvenlik Sisteminin Amaçları ve Araçları	17
1.3.4.1. Sosyal Güvenlik Sisteminin Amaçları	17
1.3.4.2. Sosyal Güvenlik Sisteminin Araçları	21
1.3.4.2.1. Sosyal Sigorta	22
1.3.4.2.2. Sosyal Yardımlar.....	23
1.3.4.2.3. Sosyal Hizmetler	26
1.3.4.2.4. Devletçe Bakım Hizmetleri	27
1.3.5. Sosyal Güvenlik Sisteminin Finansmanı	27
1.4. Özel Sigorta Hukuku	30
1.4.1. Bireysel (Özel) Riskler	32
1.4.2. Özel Sigorta Sistemin Doğuşu ve Gelişimi.....	34
1.4.3. Özel Sigorta Sisteminin Amaçları.....	35
1.4.4. Özel Sigorta Sisteminin Araçları	36
1.4.4.1. Hayat (Can) Sigortaları	39
1.4.4.2. Mal Sigortaları.....	40
1.4.4.3. Sorumluluk Sigortaları	40
1.4.5. Özel Sigorta Sisteminde Yer Alan Aktörler.....	42
1.4.6. Özel Sigorta Sisteminin Finansmanı	44
1.5. Bireysel Emeklilik Sistemi.....	47
1.5.1. Kavram	47
1.5.2. Bireysel Emeklilik Sisteminin Gelişimi	49
1.5.2.1. Bireysel Emeklilik Sisteminin İlk Uygulamaları	49
1.5.2.2. 1980-1990 Yılları Arası Bireysel Emeklilik Sistemi	51
1.5.2.3. 1990 Sonrası Bireysel Emeklilik Sistemi	53
1.5.3. Bireysel Emeklilik Sisteminin Temel Hedefleri	55
1.5.3.1. Bireysel Emeklilik Sisteminin Sosyal Fonksiyonu	55
1.5.3.2. Bireysel Emeklilik Sisteminin Sigorta Fonksiyonu.....	57
1.5.3.3. Bireysel Emeklilik Sisteminin Ekonomik Fonksiyonu.....	58

1.5.3.3.1. Bireysel Emeklilik Sisteminin Ekonomik İstikrarı Sağlama Fonksiyonu	59
1.5.3.3.2. Bireysel Emeklilik Sisteminin Gelir Dağılımında Adaleti Sağlama Fonksiyonu.....	61
1.5.3.3.3. Bireysel Emeklilik Sisteminin Finansal Piyasaları Düzenleme Fonksiyonu	62
1.5.3.3.4. Bireysel Emeklilik Sisteminin Tasarruf Fonksiyonu.....	64
1.5.3.3.5. Bireysel Emeklilik Sisteminin Bütçe Açıklarını Kapama Fonksiyonu	65

İkinci Bölüm

SEÇİLMİŞ ÜLKELERDE BİREYSEL EMEKLİLİK SİSTEMİ VE VERGİLENDİRİLMESİ

2. SEÇİLMİŞ ÜLKELERDE BİREYSEL EMEKLİLİK SİSTEMİ VE VERGİLENDİRİLMESİ	67
2.1. Katılımın Zorunluluk Esasına Bağlı Olduğu Bireysel Emeklilik Sistemleri ve Vergilendirilmesi.....	67
2.1.1. Şili’de Bireysel Emeklilik Sistemi ve Vergilendirilmesi	67
2.1.1.1. Şili Emeklilik Sisteminin Tarihsel Gelişimi	67
2.1.1.2. Şili Zorunlu Bireysel Emeklilik Sistemi	70
2.1.1.3. Şili Vergi Sistemi ve Emeklilik Sisteminin Vergilendirilmesi	73
2.1.2. Avustralya’da Bireysel Emeklilik Sistemi ve Vergilendirilmesi	75
2.1.2.1. Avustralya Emeklilik Sisteminin Tarihsel Gelişimi	75
2.1.2.2. Avustralya Zorunlu Bireysel Emeklilik Sistemi	78
2.1.2.2.1. Yaşlılık Aylığı.....	79
2.1.2.2.2. Süper Emeklilik Planları	79
2.1.2.2.3. Ek Süper Emeklilik Planları	81

2.1.2.3. Avustralya Vergi Sistemi ve Emeklilik Sisteminin Vergilendirilmesi.....	82
2.1.3. Birleşik Krallık'ta Bireysel Emeklilik Sistemi ve Vergilendirilmesi	85
2.1.3.1. Birleşik Krallık Emeklilik Sisteminin Tarihsel Gelişimi	85
2.1.3.2. Birleşik Krallık Zorunlu Bireysel Emeklilik Sistemi	88
2.1.3.2.1. Temel Devlet Emekliliği	89
2.1.3.2.2. İkinci Devlet Emeklilik Programı.....	91
2.1.3.2.3. Bireysel Emeklilik Planları	95
2.1.3.2.3.1. Mesleki Bireysel Emeklilik Planları	95
2.1.3.2.3.2. Kişisel Bireysel Emeklilik Planları	97
2.1.3.3. Birleşik Krallık Vergi Sistemi ve Emeklilik Sisteminin Vergilendirmesi	98
2.2. Katılımın Gönüllük Esasına Bağlı Olduğu Emeklilik Sistemleri ve Vergilendirilmesi	102
2.2.1. Amerika Birleşik Devletleri'nde Bireysel Emeklilik Sistemi ve Vergilendirilmesi	102
2.2.1.1. Amerika Birleşik Devletleri Emeklilik Sisteminin Tarihsel Gelişimi.....	102
2.2.1.2. Amerika Birleşik Devletleri'nde Zorunlu Kamu Emeklilik Sistemi	107
2.2.1.3. Amerika Birleşik Devletleri'nde Gönüllü Bireysel Emeklilik Sistemi.....	108
2.2.1.3.1. Amerika Birleşik Devletleri'nde Özel Emeklilik Planları.....	109
2.2.1.3.1.1. Maaş Esaslı Emeklilik Planları.....	110
2.2.1.3.1.2. Prim Esaslı Emeklilik Planları.....	110
2.2.1.4. Amerika Birleşik Devletleri Vergi Sistemi ve Emeklilik Sisteminin Vergilendirilmesi	114
2.2.1.4.1. Amerika Birleşik Devletleri Vergi Sistemi	114
2.2.1.4.2. Amerika Birleşik Devletleri Emeklilik Sisteminin Vergilendirilmesi.....	115

2.2.1.4.2.1. Kamu Emeklilik Sisteminin Vergilendirilmesi	115
2.2.1.4.2.2. Geleneksel Bireysel Emeklilik Hesaplarının Vergilendirilmesi.....	116
2.2.1.4.2.3. Roth Bireysel Emeklilik Hesaplarının Vergilendirilmesi	120
2.2.1.4.2.4. SEP Bireysel Emeklilik Hesaplarının Vergilendirilmesi	123
2.2.1.4.2.5. SIMPLE Bireysel Emeklilik Hesaplarının Vergilendirilmesi	124
2.2.1.4.2.6. 401 (k) Planlarının Vergilendirilmesi...	126
2.2.1.4.2.7. Karma Planlar ile Diğer Değişik Planların Vergilendirilmesi ve Planlara Tanınan Diğer Vergi Destekleri.....	130
2.2.2. Almanya’da Bireysel Emeklilik Sistemi ve Vergilendirilmesi	135
2.2.2.1. Almanya Emeklilik Sisteminin Tarihsel Gelişimi..	135
2.2.2.2. Almanya Zorunlu Kamu Emeklilik Sistemi	141
2.2.2.3. Almanya Gönüllü Bireysel Emeklilik Sistemi.....	145
2.2.2.3.1. Mesleki/Şirket Emeklilik Planları	145
2.2.2.3.2. Bireysel Emeklilik Planları.....	150
2.2.2.4. Almanya Vergi Sistemi ve Emeklilik Sisteminin Vergilendirme.....	153
2.2.2.4.1. Almanya Vergi Sistemi.....	153
2.2.2.4.2. Almanya Emeklilik Sisteminin Vergilendirilmesi	154
2.2.2.4.2.1. Almanya Kamu Emeklilik Sisteminin Vergilendirilmesi	154
2.2.2.4.2.2. Almanya Mesleki Emeklilik Planlarının Vergilendirilmesi	155
2.2.2.4.2.3. Almanya Bireysel Emeklilik Sisteminin Vergilendirilmesi	157

Üçüncü Bölüm
TÜRKİYE’DE BİREYSEL EMEKLİLİK
SİSTEMİ

3. TÜRKİYE’DE BİREYSEL EMEKLİLİK SİSTEMİ	161
3.1. Genel Olarak Bireysel Emeklilik Sistemi, Anayasal Dayanağı ve Gelişimi.....	161
3.1.1. Genel Olarak.....	161
3.1.2. Bireysel Emeklilik Sisteminin Anayasal Dayanağı	164
3.1.3. Türkiye’de Bireysel Emeklilik Sisteminin Hukuki Gelişimi	166
3.1.3.1. Bireysel Emeklilik Sisteminde 5684 Sayılı Kanunla Öngörülen Değişiklikler.....	168
3.1.3.2. Bireysel Emeklilik Sisteminde 5728 Sayılı Kanunla Öngörülen Değişiklikler.....	168
3.1.3.3. Bireysel Emeklilik Sisteminde 6327 Sayılı Kanunla Öngörülen Değişiklikler.....	169
3.1.3.4. Bireysel Emeklilik Sisteminde 6456 Sayılı Kanunla Öngörülen Değişiklikler.....	172
3.1.3.5. Bireysel Emeklilik Sisteminde 6740 Sayılı Kanunla Öngörülen Değişiklikler.....	173
3.1.3.6. Bireysel Emeklilik Sisteminde 6770 Sayılı Kanunla Öngörülen Değişiklikler.....	173
3.1.4. Bireysel Emeklilik Sisteminin Amacı, Kapsamı ve Sistemde Yer Alan Aktörler	175
3.1.5. Bireysel Emeklilik Sözleşmeleri.....	176
3.1.5.1. Bireysel Emeklilik Sözleşmesi.....	176
3.1.5.2. Grup Bireysel Emeklilik Sözleşmesi	178
3.1.5.3. Emeklilik Gelir Sözleşmesi	183
3.1.6. Bireysel Emeklilik Sisteminin İşleyişi ve Emeklilik	183
3.1.6.1. Bireysel Emeklilik Sistemine Katılma.....	183
3.1.6.2. Sözleşen Tarafların Hak ve Yükümlülükleri.....	184

3.1.6.3. Emekli Olma ve Diğer Emeklilik Seçenekleri.....	186
3.1.6.4. Katılımcının Vefatı ve İş Göremezlik Durumu	188
3.1.7. Bireysel Emeklilik Şirketi ve Denetim	189
3.1.7.1. Bireysel Emeklilik Şirketinin Hukuki Statüsü.....	189
3.1.7.2. Bireysel Emeklilik Şirketinin Kuruluşu.....	190
3.1.7.3. Türk Ticaret Kanunu'nda Anonim Şirketin Kuruluş ve Örgütlenmesi	192
3.1.7.4. Bireysel Emeklilik Şirketinin Faaliyet Ruhsatı Alması	195
3.1.7.5. Bireysel Emeklilik Şirketinin Organları	197
3.1.7.6. Bireysel Emeklilik Şirketinin Denetimi	199
3.1.7.7. Bireysel Emeklilik Şirketinin Sorumlulukları	201
3.1.7.8. Bireysel Emeklilik Aracılığı ve Mesleğin Hukuki Niteliği	202
3.1.7.8.1. Bireysel Emeklilik Aracılığı.....	202
3.1.7.8.2. Bireysel Emeklilik Aracılığı Mesleğinin Hukuki Niteliği	204
3.1.7.8.2.1. Sigortacılık Mevzuatı Açısında Aracılık Mesleği	204
3.1.7.8.2.2. Türk Ticaret Kanunu Açısında Aracılık Mesleği.....	206
3.1.7.8.2.3. Türk Borçlar Kanunu Açısından Aracılık Mesleği	208
3.1.8. Bireysel Emeklilik Yatırım Fonları.....	211
3.1.8.1. Fonun Tanımı	211
3.1.8.2. Fon Kuruluş İzni	212
3.1.8.3. Fonun Faaliyete Geçmesi.....	215
3.1.8.4. Fon Malvarlığı ve Portföyü ile Fon Malvarlığının Saklanması	217
3.1.8.5. Fonun Yönetimi	218
3.1.8.6. Fon Portföy Yöneticileri.....	219
3.1.8.7. Fonun Giderleri.....	222

3.1.9. Bireysel Emeklilikte Yeni Dönem: Zorunlu Bireysel Emeklilik Sistemi	223
3.1.9.1. Zorunlu İşyeri Bireysel Emeklilik Kanun Tasarısı ..	223
3.1.9.2. Türkiye’de Zorunlu Bireysel Emeklilik Sistemi	225
3.1.9.2.1. Zorunlu Sisteme Dâhil Çalışanlar	225
3.1.9.2.2. Zorunlu Bireysel Emeklilik Sözleşmesi	228
3.1.9.2.3. Zorunlu Sistemde Katkı Payı, Oranı, Takip ve Tahsili İle İşveren Katkı Payı.....	229
3.1.9.2.4. Zorunlu Sistemde Cayma Hakkı	232
3.1.9.2.5. Zorunlu Sistemde İşveren Değişikliği.....	233
3.1.9.2.6. Zorunlu Sistemde Devlet Katkısı ve Diğer Mali Destekler.....	236
3.1.9.2.7. Zorunlu Sistemde Emeklilik Planı	237
3.1.9.2.8. Zorunlu Sistemde Katkı Paylarının Yatırımı Yönlendirilmesi	238
3.1.9.2.9. Zorunlu Sistemde Kişisel Verilerin Paylaşımı	239
3.1.9.2.10. Zorunlu Sistemde Emeklilik Şirketinin Hak ve Yükümlülükleri	240
3.1.9.2.11. Zorunlu Sistemden Ayrılma ve Emeklilik Hakkının Kullanılması	240
3.1.9.2.12. Zorunlu Sistemde İdari Suç ve Cezalar	243
3.1.9.3. Sosyal Devlet İlkesi Açısından Zorunlu Bireysel Emeklilik Sistemi	244
3.1.9.4. Zorunlu Bireysel Emeklilik Sisteminin Değerlendirilmesi.....	246
3.1.10. Bireysel Emeklilik Ceza Hukuku	248
3.1.10.1. İdari Suç ve Cezalar	248
3.1.10.2. Adli Suç ve Cezalar	249
3.1.10.2.1. Bireysel Emeklilik Sisteminde Zimmet Suçu.....	249
3.1.10.2.2. Bireysel Emeklilik Sisteminde Belgede Sahtecilik Suçu.....	250
3.1.10.2.3. Bireysel Emeklilik Sisteminde Mahremiyetin İhlali Suçu.....	252
3.1.10.2.4. Diğer Suçlar ve Cezalar	253

3.1.10.2.5. Adli Suçların Kovuşturulmasında Usul	253
3.1.11. Bireysel Emeklilik Sisteminde Devlet Katkısı	255
3.1.11.1. 6327 Sayılı Kanun Öncesi Sisteme Katılanlara Tanınan Vergisel Ayrıcalıklar ve Sorunlar	255
3.1.11.2. 6327 Sayılı Kanun Sonrası Uygulanan Devlet Katkı Modeli	256
3.1.12. Seçilmiş Ülkeler ile Türk Emeklilik Sisteminin Karşılaştırmalı Analizi	260

Dördüncü Bölüm

TÜRKİYE BİREYSEL EMEKLİLİK SİSTEMİNDE KURUM YA DA KURULUŞLARIN VERGİLENDİRİLMESİ

4. TÜRKİYE BİREYSEL EMEKLİLİK SİSTEMİNDE KURUM YA DA KURULUŞLARIN VERGİLENDİRİLMESİ ..	269
4.1. Bireysel Emeklilik Şirketlerinin Vergi Kanunları Karşısındaki Durumu.....	269
4.1.1. Emeklilik Şirketinin Elde Ettiği Gelirler	269
4.1.1.1. Giriş Aidatı.....	269
4.1.1.2. Yönetim Gider Kesintisi	270
4.1.1.3. Fon Toplam Gider Kesintisi ve Performans Kesintisi	271
4.1.1.4. Diğer Kesintiler	274
4.1.1.5. Giriş Aidatı ve Kesinti Toplamına Yönelik Sınırlar	275
4.1.2. Bireysel Emeklilik Şirketlerince Elde Edilen Gelirin Hukuki Niteliği	278
4.1.3. Bireysel Emeklilik Şirketlerinin Kurumlar Vergisi Kanunu Karşısındaki Durumu.....	280
4.1.4. Bireysel Emeklilik Şirketlerinin Gider Vergileri Kanunu Karşısındaki Durumu.....	283

4.1.5. Bireysel Emeklilik Şirketlerinin Damga Vergisi Kanunu Karşısındaki Durumu	285
4.2. Bireysel Emeklilik Fonlarının Vergi Kanunları Karşısındaki Durumu.....	288
4.2.1. Bireysel Emeklilik Fonlarının Elde Ettiği Gelirler.....	288
4.2.2. Bireysel Emeklilik Fonlarının Kurumlar Vergisi Kanunu Karşısındaki Durumu.....	293
4.2.3. Bireysel Emeklilik Fonlarının Gider Vergileri Kanunu Karşısındaki Durumu.....	295
4.3. Bireysel Emeklilik Aracılarının Vergi Kanunları Karşısındaki Durumu.....	296
4.3.1. Bireysel Emeklilik Aracılarının Elde Ettiği Gelirler.....	296
4.3.2. Aracılık Faaliyetinde Bulunan Gerçek Kişilerin Elde Ettikleri Gelirlerin Vergilendirilmesi.....	298
4.3.3. Aracılık Faaliyetinde Bulunan Acentelerin Elde Ettikleri Gelirlerin Vergilendirilmesi.....	299
4.3.4. Bireysel Emeklilik Aracılarının Gider Vergileri Kanunu Karşısındaki Durumu.....	301
4.3.5. Bireysel Emeklilik Aracılarının Katma Değer Vergisi Kanunu Karşısındaki Durumu.....	303

Beşinci Bölüm

TÜRKİYE BİREYSEL EMEKLİLİK SİSTEMİNDE KATILIMCILARIN VERGİLENDİRİLMESİ

5. Türkiye Bireysel Emeklilik Sisteminde Katılımcıların Vergilendirilmesi.....	307
5.1. Bireysel Emeklilik Sistemine Katılanların ve Elde Edilen Gelirlerin Vergi Kanunları Karşısındaki Durumu	307
5.1.1. 6327 Sayılı Kanun Öncesi Vergilendirme Rejimi ve Sorunlar	308

5.1.1.1. Bireysel Emeklilik Sistemine Katkı Payı Ödeyen İşverenlerin Gelir Vergisi Kanunu Karşısındaki Durumları	308
5.1.1.2. Bireysel Emeklilik Sistemine Katkı Payı Ödeyen Katılımcı Gerçek Kişilerin Gelir Vergisi Kanunu Karşısındaki Durumu.....	310
5.1.1.3. Sistemden Emekli Olma Halinde Elde Edilen Gelirin Gelir Vergisi Kanunu Karşısındaki Durumu	312
5.1.1.4. Sistemden Ayrılma Halinde Elde Edilen Gelirin Gelir Vergisi Kanunu Karşısındaki Durumu	313
5.1.1.5. Sisteme Getirilen Eleştiriler	314
5.1.2. 6327 Sayılı Kanun Sonrası Vergilendirme Rejimi ve Sorunlar	318
5.1.2.1. Sisteme Katkı Payı Ödenmesi Halinde Vergilendirme Rejimi.....	318
5.1.2.1.1. Bireysel Emeklilik Sistemine Katkı Payı Ödeyen İşverenlerin Gelir Vergisi Kanunu Karşısındaki Durumu	318
5.1.2.1.2. Bireysel Emeklilik Sistemine Katkı Payı Ödeyen Kurumlar Vergisi Mükellefi İşverenlerin Vergi Kanunları Karşısındaki Durumu	324
5.1.2.1.3. Bireysel Emeklilik Sistemine Katkı Payı Ödeyen Katılımcı Gerçek Kişilerin Gelir Vergisi Kanunu Karşısındaki Durumu	325
5.1.2.2. Sistemden Emekli Olma Halinde Vergilendirme Rejimi	330
5.1.2.2.1. Elde Edilen Gelirin Hukuki Niteliği	330
5.1.2.2.2. Defaten (Bire Kerede) Yapılan Ödemelerin Vergilendirilmesi	333
5.1.2.2.3. Yıllık Gelir Sigortası Ödemeleri ile Programlı Geri Ödemelerin Vergilendirilmesi	334
5.1.2.2.4. Elde Edilen Gelirin Yıllık Beyanname İle Beyanı	335
5.1.2.3. Sistemden Ayrılma Halinde Vergilendirme Rejimi	336
5.1.2.3.1. Elde Edilen Gelirin Hukuki Niteliği.....	336

5.1.2.3.2. Elde Edilen Gelirin Vergilendirilmesi.....	338
5.1.2.3.3. Bireysel Emeklilik Sisteminden Hak Edilen ÖdeneklerleYıllık Gelir Sigortası Satın Alanlara Yönelik Vergi İstisnası	340
5.1.2.3.4. Elde Edilen Gelirin Yıllık Beyanname İle Beyanı	343
5.1.2.3.5. Bireysel Emeklilik Sistemine Yapılan Aktarımların Vergilendirilmesi	343
5.1.3. Bireysel Emeklilik Sisteminden Hak Edilen Ödeneklerin Veraset ve İntikal Vergisi Kanunu Karşısındaki Durumu.....	347
5.1.3.1. Bireysel Emeklilik Sisteminden Lehdar Olarak Gelir Elde Edenlerin Veraset ve İntikal Vergisi Kanunu Karşısındaki Durumu.....	347
5.1.3.2. Devlet Katkısı Hak Edenlerin Veraset ve İntikal Vergisi Kanunu Karşısındaki Durumu.....	350
5.2. Yurt Dışı Bireysel Emeklilik Şirketlerinden Elde Edilen Ödeneklerin Vergilendirilmesi	351
5.2.1. Genel Olarak	351
5.2.2. Elde Edilen Gelirin Hukuki Niteliği.....	353
5.2.2.1. Türk Vergi Mevzuatında Elde Edilen Gelirin Hukuki Niteliği.....	353
5.2.2.2. Uluslararası Vergi Mevzuatında Elde Edilen Gelirlerin Hukuki Niteliği	358
5.2.2.2.1. OECD Model Vergi Anlaşmasında Emeklilik Gelirleri.....	358
5.2.2.2.2. BM Model Vergi Anlaşmasında Emeklilik Gelirleri.....	359
5.2.2.2.3. OECD ve BM Model Anlaşmalarına Göre Elde Edilen Gelirlerin Hukuki Niteliği	362
5.2.3. Yurt Dışı Bireysel Emeklilik Şirketlerinden Elde Edilen Gelirlerin Vergilendirilmesi ve Sorunlar.....	370
5.3. Türk Bireysel Emeklilik Sisteminde Mevcut Sorunlar ve Çözüm Önerileri	378

5.3.1. Gelir Vergisi Mükellefi Ticari Kazanç Sahibi İşveren İle Diğer İşverenler Arasındaki Vergi Adaletsizliği.....	378
5.3.2. Gelir Vergisi Mükellefi Ticari Kazanç Sahibi İşveren Tarafından Çalışanı Adına Ödenen Katkı Paylarının Vergi Dışı Kalması	380
5.3.3. İşveren Grup Emeklilik Sözleşmelerinde Çalışan Tarafından Hak Edilmeyen Katkı Paylarında İade	382
5.4. Türk Bireysel Emeklilik Sisteminin Mevcut Finansal Yapısı ve Önerilen Vergi Teşvikleri	386
KAYNAKÇA	393