

Bankacılık ve Sermaye Piyasaları Bülteni 2025/01

GVK Geçici 67'nci madde uyarınca uygulanan stopaj oranlarında değişiklikler

1 Şubat 2025

Özet

Gelir Vergisi Kanunu ("GVK") Geçici 67'nci madde uyarınca uygulanmakta olan indirimli stopaj oranlarının geçerlilik süresi, 01 Kasım 2024 tarih ve 32709 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan 9075 sayılı Cumhurbaşkanlığı Kararının eki karar ile 31.01.2025 tarihine uzatılmıştır. 01 Şubat 2025 tarih ve 32800 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan 9487 sayılı Cumhurbaşkanlığı Kararı'nın eki karar ile ("Yeni Karar") 193 sayılı Gelir Vergisi Kanunu'nun geçici 67'nci maddesinin on yedinci fıkrasında yer alan yetki çerçevesinde,

1. 2006/10731 sayılı BKK'nın eki kararın 1'inci maddesinin birinci fıkrasının a bendinin 1 numaralı alt bendi değiştirilmiş ve hisse senedi yoğun fonların katılma paylarından, iki yıldan fazla süreyle elde tutulan girişim sermayesi yatırım fonu ve gayrimenkul yatırım fonu katılma paylarından elde edilen kazançlar hariç olmak üzere GVK'nın geçici 67'nci maddesi hükümlerine göre vergilendirilen diğer yatırım fonlarından elde edilen kazançlardaki stopaj oranı %15'e artırılmıştır,
2. 2006/10731 sayılı BKK'nın eki kararın 1'inci maddesinin birinci fıkrasının ç bendi, söz konusu BKK'nın eki kararın 1'inci maddesinin birinci fıkrasının a bendinin 1 numaralı alt bendinde yapılan değişiklikle uyumlu olacak şekilde değiştirilmiştir,
3. 2006/10731 sayılı BKK'nın eki kararın 1'inci maddesinin birinci fıkrasının d bendinin 2 ve 3 numaralı alt bentlerindeki TL kur korumalı mevduat faizleri ile TL kur korumalı katılma hesapları kar paylarındaki ve altın cinsinden mevduat hesaplarından dönüşüm fiyatı üzerinden Türk lirasına çevrilen mevduat hesaplarına ödenen faizler ile altın cinsinden katılım fonu hesaplarından dönüşüm fiyatı üzerinden Türk lirasına çevrilen katılma hesaplarına ödenen kar paylarındaki stopaj oranlarında değişikliğe gidilmiştir,
4. 2006/10731 sayılı BKK'nın eki kararın geçici 4'üncü maddesinde yer alan 31/01/2025 ibaresi 30/04/2025 şeklinde değiştirilerek indirimli stopaj uygulama süresi 30/04/2025 tarihine kadar (bu tarih dâhil) 3 ay uzatılmıştır, söz konusu geçici maddede, Hazine ve

Maliye Bakanlığınca ihraç edilen Devlet tahvili ve Hazine bonolarından elde edilen gelir ve kazançlar ile 4749 sayılı Kamu Finansmanı ve Borç Yönetiminin Düzenlenmesi Hakkında Kanun uyarınca kurulan varlık kiralama şirketleri tarafından ihraç edilen kira sertifikalarından elde edilen gelir ve kazançlarda %0 oranında uygulanan indirimli stopaj uygulaması düzenlenmektedir,

5. 2006/10731 sayılı BKK'nın eki kararın geçici 2. maddesinde yer alan vadeli mevduat faizleri, katılma hesapları kar payları, TL kur korumalı mevduat faizleri ve TL kur korumalı katılma hesapları kar paylarındaki indirimli stopaj oranı uygulaması sona ermiştir,
6. 2006/10731 sayılı BKK'nın eki kararın geçici 3. maddesinde yer alan ve bankalar tarafından ihraç edilen tahvil ve bonolardan elde edilen gelir ve kazançlar ile fon kullanıcısının bu bankalar olduğu varlık kiralama şirketleri tarafından ihraç edilen kira sertifikalarından elde edilen gelir ve kazançlardaki indirimli stopaj oranı uygulaması sona ermiştir,
7. 2006/10731 sayılı BKK'nın eki kararın geçici 5'inci maddesinde yer alan indirimli stopaj oranları uygulaması sona ermiştir, söz konusu geçici maddede, 6362 sayılı Kanun kapsamında kurulan ipotek finansmanı kuruluşları (bu şirketlerin kurucusu olduğu varlık finansmanı fonları ve konut finansmanı fonları dahil) tarafından ihraç edilen varlığa dayalı menkul kıymetler, ipoteğe dayalı menkul kıymetler, ipotek teminatlı menkul kıymetler ve varlık teminatlı menkul kıymetlerden elde edilen gelir ve kazançlardaki indirimli stopaj oranları düzenlenmekteydi.

Ayrıca Gelir İdaresi Başkanlığı'nın internet sitesinde, 9487 sayılı Cumhurbaşkanlığı Kararı ile gerçekleştirilen değişikliklere ilişkin olarak 01 Şubat 2025 tarihli bir Açıklayıcı Bilgi Notu yayımlanmıştır. Bültenimiz, sözü edilen Cumhurbaşkanlığı Kararı ve bu Karar'a ilişkin yayımlanan Açıklayıcı Bilgi Notu dikkate alınarak hazırlanmıştır.

Kapsam

1. Yatırım Fonlarından elde edilen gelir ve kazançlardaki stopaj oranlarında değişiklik

22/12/2020 tarihli ve 3321 sayılı Cumhurbaşkanlığı Kararı ile ilk olarak 23/12/2020 ile 31/3/2021 tarihi (bu tarih dahil) arasında iktisap edilen (değişken, karma, eurobond, dış borçlanma, yabancı, serbest fonlar ile unvanında "döviz" ifadesi geçen yatırım fonları hariç) yatırım fonlarında bazı kişiler için¹¹ uygulanacak stopaj oranı %0 olarak belirlenmişti.

8434 sayılı Cumhurbaşkanlığı Kararı ile söz konusu stopaj oranları 1 Mayıs 2024 ile 31 Temmuz 2024 tarihi (bu tarih dahil) arasında iktisap edilen (değişken, karma, eurobond, dış borçlanma, yabancı, serbest fonlar ile unvanında "döviz" ifadesi geçen yatırım fonları hariç) ve 23/12/2020 ile 30/4/2024 tarihleri arasında bu geçici madde nedeniyle tevkifat oranı %0 olarak uygulanan yatırım fonu katılma paylarından elde edilen gelir ve kazançlara ilişkin olarak 31 Temmuz 2024 tarihine dek %7.5 olarak değiştirilmiş ve bu indirimli oranın geçerlilik süresi 8775 sayılı Cumhurbaşkanlığı Kararı ile 31 Ekim 2024 (bu tarih dahil)'e kadar uzatılmıştı.

9075 sayılı Cumhurbaşkanı Kararı ile (değişken, karma, eurobond, dış borçlanma, yabancı, serbest fonlar ile unvanında “döviz” ifadesi geçen yatırım fonları hariç) yatırım fonu katılma paylarından elde edilen gelir ve kazançlardaki iktisap tarihine göre değişen indirimli stopaj oranları uygulamasında bir süre uzatımına gidilmediğinden sözü edilen yatırım fonları katılma paylarından elde edilen gelir ve kazançlardaki indirimli stopaj oranı uygulaması 1 Kasım 2024 tarihi itibarıyla sona ermişti.

Şimdi Yeni Karar ile hisse senedi yoğun fonların katılma paylarından, iki yıldan fazla süreyle elde tutulan girişim sermayesi yatırım fonu ve gayrimenkul yatırım fonu katılma paylarından elde edilen kazançlar hariç olmak üzere GVK'nın geçici 67'nci maddesi hükümlerine göre vergilendirilen diğer yatırım fonlarından elde edilen kazançlardaki stopaj oranı %15 olarak belirlenmiştir.

Buna göre, 1 Şubat 2025 tarihi itibarıyla iktisap edilecek yatırım fonu katılma belgelerindeki vergilendirme aşağıdaki şekilde olacaktır:

- Pay senedi yoğun fon niteliğini haiz yatırım fonu ile borsa yatırım fonu katılma belgelerinden elde edilen kazançlar için stopaj oranı %0.
- Sürekli olarak portföyünün en az %51'i BİST'te işlem gören pay senetlerinden oluşan yatırım fonlarının 1 yıldan fazla süreyle elde tutulan katılma belgelerinden sağlanan kazançlar stopaja tabi değildir.
- İki yıldan fazla süreyle elde tutulan girişim sermayesi yatırım fonu ve gayrimenkul yatırım fonu katılma belgelerinden elde edilen kazançlar için stopaj oranı %0.
- Diğer yatırım fonu katılma belgelerinden elde edilen kazançlar için stopaj oranı %15.

Sözü edilen değişiklik belirli süreli olmayıp 2006/10731 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı'ndaki ilgili düzenlemede yeni bir değişiklik yapılmadığı müddetçe yeni stopaj oranları yürürlükte kalacaktır.

Yeni stopaj oranları 01 Şubat 2025 tarihinden (Bu tarih dahil) itibaren iktisap edilen yatırım fonu katılma paylarından elde edilen kazançlara uygulanacaktır.

2. İhtiyari beyannamede uygulanacak stopaj oranlarında değişiklik

Gelir Vergisi Kanunu'nun geçici 67. maddesinin on birinci fıkrasında, dar mükellefler de dahil olmak üzere, bu madde kapsamında tevkifata tabi tutulan ve yıllık veya münferit beyanname ile beyan edilmeyeceği belirtilen menkul kıymet ve diğer sermaye piyasası araçlarının elden çıkarılmasından doğan kazançlar için takvim yılı itibarıyla yıllık beyanname verilebileceği ve beyan edilen gelirden aynı türden menkul kıymetler için yıl içinde oluşan zararların tamamının mahsup edilebileceği hükmüne yer verilmiştir.

2006/10731 sayılı BKK'nın eki kararın 1'inci maddesinin birinci fıkrasının 4 bendinde, (GVK'nın geçici 67. maddesinin) 11 numaralı fıkrada yer alan oran; paylara ve pay endekslerine dayalı olarak yapılan vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri, Borsa İstanbul'da işlem gören aracı kuruluş varantları dahil olmak üzere paylar (menkul kıymetler yatırım ortaklıkları hisse senetleri hariç) ve hisse senedi yoğun fonların katılma paylarından elde edilen kazançlar, Hazine ve Maliye Bakanlığınca ihraç edilen altına dayalı devlet iç borçlanma senetleri, Darphane sertifikaları ve 4749 sayılı Kamu Finansmanı ve Borç Yönetiminin Düzenlenmesi Hakkında Kanun uyarınca

kurulan varlık kiralama şirketleri tarafından ihraç edilen altına dayalı kira sertifikalarından elde edilen kazançlar ile iki yıldan fazla süreyle elde tutulan girişim sermayesi yatırım fonu ve gayrimenkul yatırım fonu katılma paylarından elde edilen kazançlar % 0, 6362 sayılı Kanuna göre Sermaye Piyasası Kurulunca onaylanmış finansman bonoları ve varlık kiralama şirketleri tarafından ihraç edilen bir yıldan kısa vadeli kira sertifikalarının elden çıkarılmasından doğan kazançlar için %15, diğer kazançlar için % 10 olarak belirlenmiştir.

Sözü edilen hükümde bahsedilen uygulama, sektörde ihtiyari beyan olarak anılmakta olup Yeni Karar'da, 2006/10731 sayılı BKK'nın eki kararın 1'inci maddesinin birinci fıkrasının a bendinin 1 numaralı alt bendindeki stopaj oranlarında değişikliğe gidildiğinden ihtiyari beyannamedeki vergi oranlarının söz konusu bentteki stopaj oranları ile eşitlenmesi adına 2006/10731 sayılı BKK'nın eki kararın 1'inci maddesinin birinci fıkrasının ç bendinde yer alan vergi oranları 2006/10731 sayılı BKK'nın eki kararın 1'inci maddesinin birinci fıkrasının a bendinin 1 numaralı alt bendinde yapılan değişiklikle uyumlu olacak şekilde değiştirilmiştir.

Sözü edilen değişiklik belirli süreli olmayıp 2006/10731 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı'ndaki ilgili düzenlemede yeni bir değişiklik yapılmadığı müddetçe yeni vergi oranları yürürlükte kalacaktır.

3. TL kur korumalı mevduat faizleri ile TL kur korumalı katılma hesapları kar payları stopaj oranlarında değişiklik

2006/10731 sayılı BKK'nın eki kararın 1'inci maddesinin birinci fıkrasının d bendinin 2 numaralı alt bendinin (v) ve (vi) sıraları aşağıdaki gibiydi:

v) Kur korumalı vadeli mevduat hesapları ile döviz tevdiat hesaplarından dönüşüm kuru üzerinden Türk lirasına çevrilen mevduat hesaplarından; 6 aya kadar (6 ay dâhil) vadeli olanlarda %10, 1 yıla kadar (1 yıl dâhil) vadeli olanlarda %7,5 ve 1 yıldan uzun vadeli olanlarda %5

vi) Altın cinsinden mevduat hesaplarından dönüşüm fiyatı üzerinden Türk lirasına çevrilen mevduat hesaplarından; 6 aya kadar (6 ay dâhil) vadeli olanlarda %10, 1 yıla kadar (1 yıl dâhil) vadeli olanlarda %7,5

Yeni Karar ile söz konusu sıralar aşağıdaki şekilde değiştirilmiştir:

v) Kur korumalı vadeli mevduat hesapları ile döviz tevdiat hesaplarından dönüşüm kuru üzerinden Türk lirasına çevrilen mevduat hesaplarından; 6 aya kadar (6 ay dâhil) vadeli olanlarda %15, 1 yıla kadar (1 yıl dâhil) vadeli olanlarda %12 ve 1 yıldan uzun vadeli olanlarda %10

vi) Altın cinsinden mevduat hesaplarından dönüşüm fiyatı üzerinden Türk lirasına çevrilen mevduat hesaplarından; 6 aya kadar (6 ay dâhil) vadeli olanlarda %15, 1 yıla kadar (1 yıl dâhil) vadeli olanlarda %12

2006/10731 sayılı BKK'nın eki kararın 1'inci maddesinin birinci fıkrasının d bendinin 3 numaralı alt bendinin (iv) ve (v) sıraları aşağıdaki gibiydi:

iv) Kur korumalı vadeli katılma hesapları ile döviz cinsinden katılım fonu hesaplarından dönüşüm kuru üzerinden Türk lirasına çevrilen katılma hesaplarından; 6 aya kadar (6 ay dâhil) vadeli olanlarda %10, 1 yıla kadar (1 yıl dâhil) vadeli olanlarda %7,5 ve 1 yıldan uzun vadeli olanlarda %5

v) Altın cinsinden katılım fonu hesaplarından dönüşüm fiyatı üzerinden Türk lirasına çevrilen katılma hesaplarından; 6 aya kadar (6 ay dâhil) vadeli olanlarda %10, 1 yıla kadar (1 yıl dâhil) vadeli olanlarda %7,5

Yeni Karar ile söz konusu sıralar aşağıdaki şekilde değiştirilmiştir:

iv) Kur korumalı vadeli katılma hesapları ile döviz cinsinden katılım fonu hesaplarından dönüşüm kuru üzerinden Türk lirasına çevrilen katılma hesaplarından; 6 aya kadar (6 ay dâhil) vadeli olanlarda %15, 1 yıla kadar (1 yıl dâhil) vadeli olanlarda %12 ve 1 yıldan uzun vadeli olanlarda %10

v) Altın cinsinden katılım fonu hesaplarından dönüşüm fiyatı üzerinden Türk lirasına çevrilen katılma hesaplarından; 6 aya kadar (6 ay dâhil) vadeli olanlarda %15, 1 yıla kadar (1 yıl dâhil) vadeli olanlarda %12

Sözü edilen değişiklik belirli süreli olmayıp 2006/10731 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı'ndaki ilgili düzenlemede yeni bir değişiklik yapılmadığı müddetçe yeni stopaj oranları yürürlükte kalacaktır.

Yeni stopaj oranları 1 Şubat 2025 tarihinden (Bu tarih dahil) itibaren açılan veya vadesi yenilenen vadeli hesaplara ödenecek faizler ve kar payları için uygulanacaktır.

4. Hazine ve Maliye Bakanlığınca ihraç edilen devlet tahvili ve hazine bonolarından elde edilen ve 4749 sayılı Kamu Finansmanı ve Borç Yönetiminin Düzenlenmesi hakkında Kanun uyarınca kurulan varlık kiralama şirketleri tarafından ihraç edilen kira sertifikalarından elde edilen gelir ve kazançlardaki stopaj oranlarında değişiklik

İndirimli stopaj oranları uygulaması öncesinde yurtiçi ihraçlı Devlet Tahvili ve Hazine Bonosu faizlerinden elde edilen gelir ve kazançlar [faiz/itfa gelirleri ile alım/satım kazançları] sermaye şirketleri (anonim, limited ve sermayesi paylara bölünmüş komandit şirketler, yatırım fonları) için %0, ve gerçek kişiler için ise %10 oranında stopaja tabi olarak düzenlenmişti.

22/12/2021 tarihi ile 31/12/2022 (bu tarih dahil) tarihi arasında iktisap edilen Hazine ve Maliye Bakanlığınca [yurt içinde] ihraç edilen devlet tahvili ve hazine bonolarından elde edilen gelir ve kazançlara [faiz/itfa gelirleri ile alım/satım kazançlarına] uygulanacak tevkifat oranı- iktisap edilen kıymetin vade tarihi veya para birimi fark etmeksizin- sermaye şirketleri [anonim, limite ve sermayesi paylara bölünmüş komandit şirketler, yatırım fonları] yanında gerçek kişiler için de %0 olarak uygulanacak şekilde düzenlenmiş bulunmaktaydı. Bu süre, 9075 sayılı Cumhurbaşkanı Kararı ile 31 Ocak 2025 tarihine uzatılmıştı.

Ayrıca, indirimli stopaj oranları uygulaması öncesinde 4749 sayılı Kamu Finansmanı ve Borç Yönetiminin Düzenlenmesi hakkında Kanun uyarınca kurulan varlık kiralama şirketleri tarafından yurt içinde ihraç edilen kira sertifikalarından elde edilen gelir ve kazançlarda [kar payı/itfa gelirleri ile alım/satım kazançları] uygulanacak tevkifat oranı sermaye şirketleri (anonim, limited ve sermayesi paylara bölünmüş komandit şirketler, yatırım fonları) için %0, gerçek kişiler için ise %10 olarak düzenlenmişti.

22/12/2021 tarihi ile 31/12/2022 (bu tarih dahil) arasında iktisap edilen ilgili [yalnızca 4749 sayılı Kanun uyarınca kurulan varlık kiralama şirketlerince] kira sertifikalarından elde edilen gelir ve kazançlara [kar payı/itfa gelirleri ile alım/satım kazançlarına] uygulanacak tevkifat oranı, iktisap

edilen kıymetin vade tarihi veya para birimi fark etmeksizin, sermaye şirketleri [anonim, limited ve sermayesi paylara bölünmüş komandit şirketler, yatırım fonları] yanında gerçek kişiler için de %0 olarak düzenlenmiş bulunmaktaydı. Bu süre, 9075 sayılı Cumhurbaşkanlığı Kararı ile 31 Ocak 2025 tarihine uzatılmıştı.

Yeni Karar ile söz konusu gelir ve kazançlar için %0 stopaj oranı 30 Nisan 2025 tarihine dek uzatılmıştır.

5. Mevduat ve katılım hesapları stopaj oranlarında değişiklik:

9075 sayılı Cumhurbaşkanlığı Kararı ile 1 Kasım 2024 ila 31 Ocak 2025 tarihleri arasında (bu tarih dahil) açılan veya bu tarihler arasında yenilenen hesaplara ödenecek faizler ve kar paylarına ilişkin olarak stopaj oranları aşağıdaki şekilde belirlenmiştir:

Mevduat faizlerinden;

- i) Vadesiz ve ihbarlı hesaplar ile 6 aya kadar (6 ay dâhil) vadeli hesaplarda %10,*
- ii) 1 yıla kadar (1 yıl dâhil) vadeli hesaplarda %7,5,*
- iii) 1 yıldan uzun vadeli hesaplarda %5,*
- iv) Enflasyon oranına bağlı olarak değişken faiz oranı uygulanan 1 yıldan uzun vadeli hesaplarda %0,*
- v) Kur korumalı vadeli mevduat hesapları ile döviz tevdiat hesaplarından dönüşüm kuru üzerinden Türk lirasına çevrilen mevduat hesaplarında*
 - i) 6 aya kadar (6 ay dahil) vadeli olanlarda %10,*
 - ii) 1 yıla kadar (1 yıl dahil) vadeli olanlarda %7,5,*
 - iii) 1 yıldan uzun vadeli olanlarda %5,*
- vi) Altın cinsinden mevduat hesaplarından dönüşüm fiyatı üzerinden Türk lirasına çevrilen mevduat hesaplarında,*
 - i) 6 aya kadar (6 ay dahil) vadeli olanlarda %10,*
 - ii) 1 yıla kadar (1 yıl dahil) vadeli olanlarda %7,5,*

Katılım bankaları tarafından katılma hesabı karşılığında ödenen kar paylarından;

- i) Vadesiz, ihbarlı ve özel cari hesaplar ile 6 aya kadar (6 ay dâhil) vadeli hesaplarda %10,*
- ii) 1 yıla kadar (1 yıl dâhil) vadeli hesaplarda %7,5,*
- iii) 1 yıldan uzun vadeli hesaplarda %5,*
- iv) Kur korumalı vadeli katılma hesapları ile döviz cinsinden katılım fonu hesaplarından dönüşüm kuru üzerinden Türk lirasına çevrilen katılma hesaplarında*
 - i) 6 aya kadar (6 ay dahil) vadeli olanlarda %10,*
 - ii) 1 yıla kadar (1 yıl dahil) vadeli olanlarda %7,5,*
 - iii) 1 yıldan uzun vadeli olanlarda %5,*
- v) Altın cinsinden katılım fonu hesaplarından dönüşüm fiyatı üzerinden Türk lirasına çevrilen katılma hesaplarında*
 - i) 6 aya kadar (6 ay dahil) vadeli olanlarda %10,*
 - ii) 1 yıla kadar (1 yıl dahil) vadeli olanlarda %7,5.*

Şimdi Yeni Karar ile söz konusu indirimli stopaj oranları uygulaması sona ermiştir. Buna göre, 1 Şubat 2025 tarihinden (Bu tarih dahil) itibaren açılan ve vadesi yenilenen vadeli hesaplara ödenecek faizler ve kar payları için aşağıdaki stopaj oranları uygulanacaktır:

Mevduat faizlerinden;

- i) Vadesiz ve ihbarlı hesaplar ile 6 aya kadar (6 ay dâhil) vadeli hesaplarda %15,
 - ii) 1 yıla kadar (1 yıl dâhil) vadeli hesaplarda %12,
 - iii) 1 yıldan uzun vadeli hesaplarda %10,
 - iv) Enflasyon oranına bağlı olarak değişken faiz oranı uygulanan 1 yıldan uzun vadeli hesaplarda % 0
- Katılım bankaları tarafından katılma hesabı karşılığında ödenen kar paylarından;

- i) Vadesiz, ihbarlı ve özel cari hesaplar ile 6 aya kadar (6 ay dâhil) vadeli hesaplarda %15,
- ii) 1 yıla kadar (1 yıl dâhil) vadeli hesaplarda %12,
- iii) 1 yıldan uzun vadeli hesaplarda %10.

6. Bankalar tarafından ihraç edilen tahvil ve bonolar ile, bankaların fon kullanıcısı olduğu varlık kiralama şirketleri tarafından ihraç edilen kira sertifikalarındaki stopaj oranlarında değişiklik

22/12/2020 tarihli ve 3321 sayılı Cumhurbaşkanlığı Kararı ile 2006/10731 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı'na eklenen geçici 3'üncü maddesi çerçevesinde, ilk olarak 23/12/2020 ile 31/3/2021 tarihi (bu tarih dahil) arasında iktisap edilen, bankalar tarafından ihraç edilen tahvil ve bonolardan elde edilen gelir ve kazançlar ile fon kullanıcısının bankalar olduğu varlık kiralama şirketleri tarafından ihraç edilen kira sertifikalarından bazı kişilerce elde edilen gelir ve kazançlara uygulanacak stopaj oranları aşağıdaki şekilde düzenlenmişti:

Menkul sermaye iratları:

- i) Vadesi 6 aya kadar (6 ay dahil) olanlarda %5
- ii) Vadesi 1 yıla kadar (1 yıl dahil) olanlarda %3
- iii) Vadesi 1 yıldan uzun olanlarda %0

Alım satım kazançları:

- i) 6 aydan az süreyle (6 ay dahil) elde tutulanların elden çıkarılması %5
- ii) 1 yıldan az süreyle (1 yıl dahil) elde tutulanların elden çıkarılması %3
- iii) 1 yıldan fazla süreyle elde tutulanların elden çıkarılması %0

8434 sayılı Cumhurbaşkanlığı Kararı ile söz konusu stopaj oranları 1 Mayıs 2024 ile 31 Temmuz 2024 tarihleri (bu tarih dahil) arasında iktisap edilen, bankalar tarafından ihraç edilen tahvil ve bonolardan elde edilen gelir ve kazançlar ve fon kullanıcısının bu bankalar olduğu varlık kiralama şirketleri tarafından ihraç edilen kira sertifikalarından elde edilen gelir ve kazançlar için aşağıdaki gibi belirlenmiş ve bu indirimli oranların geçerlilik süresi 8775 sayılı Cumhurbaşkanlığı Kararı ile 31 Ekim 2024 (bu tarih dahil)'e kadar uzatılmıştı.

Menkul sermaye iratları:

- i) Vadesi 6 aya kadar (6 ay dahil) olanlarda %7.5
- ii) Vadesi 1 yıla kadar (1 yıl dahil) olanlarda %5
- iii) Vadesi 1 yıldan uzun olanlarda %2.5

Alım satım kazançları:

- i) 6 aydan az süreyle (6 ay dahil) elde tutulanların elden çıkarılması %7.5
- ii) 1 yıldan az süreyle (1 yıl dahil) elde tutulanların elden çıkarılması %5
- iii) 1 yıldan fazla süreyle elde tutulanların elden çıkarılması %2.5

9075 sayılı Cumhurbaşkanlığı Kararı ile 1 Kasım 2024 ile 31 Ocak 2025 tarihleri (bu tarih dahil) arasında iktisap edilen söz konusu menkul kıymetlere ilişkin indirimli stopaj oranı uygulamasının süresi 31 Ocak 2025 tarihine uzatılmış ve indirimli stopaj oranları aşağıdaki şekilde yeniden belirlenmiştir:

Menkul sermaye iratları:

- i) Vadesi 6 aya kadar (6 ay dahil) olanlarda %10*
- ii) Vadesi 1 yıla kadar (1 yıl dahil) olanlarda %7,5*
- iii) Vadesi 1 yıldan uzun olanlarda %5*

Alım satım kazançları:

- i) 6 aydan az süreyle (6 ay dahil) elde tutulanların elden çıkarılması %10*
- ii) 1 yıldan az süreyle (1 yıl dahil) elde tutulanların elden çıkarılması %7,5*
- iii) 1 yıldan fazla süreyle elde tutulanların elden çıkarılması %5*

Şimdi Yeni Karar ile birlikte bankalar tarafından ihraç edilen tahvil ve bonolar ile, bankaların fon kullanıcısı olduğu varlık kiralama şirketleri tarafından ihraç edilen kira sertifikalarından elde edilen gelir ve kazançlardaki indirimli stopaj oranı uygulaması sona ermiştir. Buna göre, 1 Şubat 2025 tarihinden itibaren (Bu tarih dahil) iktisap edilen söz konusu menkul kıymetlerden elde edilecek gelir ve kazançlardaki stopaj oranları aşağıdaki gibi uygulanmalıdır:

- 6362 sayılı Kanuna göre Sermaye Piyasası Kurulunca onaylanmış finansman bonolarından ve varlık kiralama şirketleri tarafından ihraç edilen bir yıldan kısa vadeli kira sertifikalarından sağlanan gelirler ile bunların elden çıkarılmasından doğan kazançlardan %15,
- Diğerlerinden %10.

7. 6362 sayılı kanun kapsamında kurulan ipotek finansmanı kuruluşları tarafından ihraç edilen varlığa dayalı menkul kıymetler, ipoteğe dayalı menkul kıymetler, ipotek teminatlı menkul kıymetler ve varlık teminatlı menkul kıymetlerden elde edilen gelir ve kazançlardaki stopaj oranlarında değişiklik

28/6/2022 ile 31/12/2022 (bu tarih dahil) tarihleri arasında iktisap edilen, 6362 sayılı kanun kapsamında kurulan ipotek finansmanı kuruluşları tarafından ihraç edilen varlığa dayalı menkul kıymetler, ipoteğe dayalı menkul kıymetler, ipotek teminatlı menkul kıymetler ve varlık teminatlı menkul kıymetlerden bazı kişilerce²¹ elde edilen kazançlara uygulanacak stopaj oranı %5 olarak belirlenmişti. Bu menkul kıymetlere ilişkin stopaj daha önce %10 oranında uygulanmaktaydı.

8434 sayılı Cumhurbaşkanlığı Kararının Eki Karar ile söz konusu stopaj oranı, 1 Mayıs 2024 ile 31 Temmuz 2024 tarihi (bu tarih dahil) arasında iktisap edilen sözü edilen menkul kıymetlere ilişkin olarak %7.5 olarak değiştirilmiş ve bu süre 9075 sayılı Cumhurbaşkanlığı Kararı ile 31 Ocak 2025 tarihine uzatılmıştı.

Şimdi Yeni Karar ile birlikte 6362 sayılı kanun kapsamında kurulan ipotek finansmanı kuruluşları tarafından ihraç edilen varlığa dayalı menkul kıymetler, ipoteğe dayalı menkul kıymetler, ipotek teminatlı menkul kıymetler ve varlık teminatlı menkul kıymetlerden elde edilen gelir ve kazançlardaki indirimli stopaj oranı uygulaması sona ermiştir. Buna göre, 1 Şubat 2025 tarihinden

itibaren (Bu tarih dahil) iktisap edilen söz konusu menkul kıymetlerden elde edilecek gelir ve kazançlardaki stopaj oran %10 olarak uygulanmalıdır.

Bu bülten hakkında daha detaylı bilgi almak için aşağıdaki kişilerle temasa geçebilirsiniz.

Saygılarımızla

Umurcan Gago
Ortak
E-posta: umurcan.gago@tr.pwc.com

Merih Tümkaya
Ortak
E-posta: merih.tumkaya@tr.pwc.com