

İstanbul, 3 Şubat 2025

## MALİ MEVZUAT SİRKÜLERİ

NO: 2025 / 24

### KONU

**Gelir Vergisi Kanununun Geçici 67. Maddesi Kapsamı Bazı Gelirlere İlişkin İndirimli Stopaj Uygulamasında ve Stopaj Oranlarında Değişiklikler Yapılmıştır.**

Gelir Vergisi Kanununa 5281 Sayılı Kanunla eklenen geçici 67.madde hükmü ile, maddede sayılan (ve Kurumlar dâhil elde edilen) bazı finansal işlem gelirleri tevkifata tabi tutulmuştur. Bahse konu tevkifatlar gerçek kişilerin gelirleri için genel olarak nihai vergileme mahiyetinde olup, ticari işletmeler ve kurumlar vergisi mükellefleri için ise peşin vergileme mahiyetindedir.

Anılan maddenin 17 numaralı fıkrası ile Bakanlar Kurulu/Cumhurbaşkanı bu maddede yer alan tevkifat oranlarını her bir sermaye piyasası aracı, kazanç ve irat türü ile bunların vadesi, elde tutma süresi ve bunları elde edenler itibarıyla ayrı ayrı sınırlara kadar indirmeye veya %15'e kadar artırmaya yetkili kılınmıştır. Madde kapsamı işlemlere uygulanacak tevkifat oranları esas olarak 2006/10731 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı (BKK) ile belirlenmiş olup, daha sonra anılan kararda muhtelif değişiklikler yapılmıştır.

Öte yandan, madde kapsamındaki bazı gelirler için geçici süreliğine indirimli tevkifat oranları belirlenmiş olup, daha sonra belirlenen sürelerde uzatmalar ve oranlarda değişiklikler yapılmıştır. (Bakınız, [2024/50](#), [51](#), [52](#), [76](#) ve [115](#) sayılı Sirkülerimiz.)

Bu defa 1 Şubat 2025 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanan **9487 Sayılı Cumhurbaşkanlığı Kararı ile**

- Devlet tahvili ve Hazine bonolarından elde edilen gelirler ile 4749 sayılı Kanun uyarınca kurulan varlık kiralama şirketleri tarafından ihraç edilen kira sertifikalarından elde edilen gelirler için uygulanan indirimli tevkifat uygulaması 30 Nisan 2025 tarihine kadar uzatılmıştır.

- Kur korumalı hesaplar dâhil TL mevduat/katılma hesaplarına ödenen faiz ve kar payları, bankalar tarafından ihraç edilen tahvil ve bonolardan elde edilen gelirler ve fon kullanıcısının bu bankalar olduğu varlık kiralama şirketleri tarafından ihraç edilen kira sertifikalarından elde edilen gelirler ve Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine tabi olarak kurulan ipotek finansmanı kuruluşlarının ihraç etmiş olduğu varlığa dayalı menkul kıymet, ipoteye dayalı menkul kıymet, varlık teminatlı menkul kıymet ve ipotek teminatlı menkul kıymetlerden elde edilen gelirler için uygulanmakta olan indirimli tevkifat uygulamasına ise süre uzatımı yapılmayarak son verilmiştir.

- Yatırım fonu katılma paylarından elde edilen kazançlara uygulanacak tevkifat oranında değişikliğe gidilmiştir.

Bahse konu Cumhurbaşkanlığı Kararı ile Gelir Vergisi Kanununun geçici 67. Maddesi kapsamındaki bazı gelirlere uygulanacak tevkifat oranlarında yapılan değişiklikler özetle aşağıdaki gibidir.

193 sayılı Gelir Vergisi Kanununun geçici 67 nci maddesinin on yedinci fıkrasında yer alan yetki çerçevesinde, 31/1/2025 tarihli ve 9487 sayılı Cumhurbaşkanlığı Kararının Eki Karar ile 2006/10731 sayılı BKK'nın eki Kararın; 1 inci maddesinin birinci fıkrasının (a), (ç) ve (d) bentlerinde bazı oran değişiklikleri yapılmış, geçici 2 nci, geçici 3 üncü maddesinin birinci fıkrası ve geçici 5 inci maddesi kapsamında uygulanan indirimli tevkifat oranları için süre uzatımı yapılmayarak bu maddeler kapsamındaki gelirler için genel oranlara dönmüş, geçici 4 üncü maddesinde yer alan 31/1/2025 ibaresi 30/4/2025 şeklinde değiştirilerek geçici maddenin uygulama süresi 30/4/2025 tarihine kadar (bu tarih dâhil) geçerli olmak üzere 3 ay uzatılmıştır. Anılan Cumhurbaşkanlığı Kararıyla;

• **Geçici 2 nci, geçici 3 üncü maddenin birinci fıkrası ve geçici 5 inci maddelerde yapılan düzenleme ile;**

- Kur korumalı hesaplar dâhil TL mevduat/katılma hesaplarından elde edilen faiz ve kar payları,
- Bankalar tarafından ihraç edilen tahvil ve bonolardan elde edilen gelirler ve fon kullanıcısının bu bankalar olduğu varlık kiralama şirketleri tarafından ihraç edilen kira sertifikalarından elde edilen gelirler,
- Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine tabi olarak kurulan ipotek finansmanı kuruluşlarının ihraç etmiş olduğu varlığa dayalı menkul kıymet (VDMK), ipoteğe dayalı menkul kıymet (İDMK), varlık teminatlı menkul kıymet (VTMK) ve ipotek teminatlı menkul kıymetlerden (İTMK) elde edilen gelirler için uygulanmakta olan **indirimli oranlara ilişkin süre uzatımı yapılmayarak, söz konusu gelirler için genel tevkifat oranlarına dönmüştür.**

Buna göre, **1/2/2025 tarihinden itibaren açılan/vadesi yenilenen hesaplar ile bu tarihten itibaren iktisap edilen** söz konusu menkul kıymetler için; mevduat faizleri ve katılma hesabı kar paylarında (kur korumalı hesaplardan elde edilenler dâhil) **vadelere göre** %10, %12, %15, bankalar tarafından ihraç edilen tahvil ve bonolardan ve fon kullanıcısının bu bankalar olduğu varlık kiralama şirketleri tarafından ihraç edilen kira sertifikalarından elde edilen gelirlerde **vadelere göre** %10, %15, VDMK ve İDMK ile İTMK ve VTMK'lerden elde edilen gelir ve kazançlar için ise %10 olan genel tevkifat oranları geçerli olacaktır.

Diğer taraftan, indirimli oran uygulamasının yürürlükte olduğu süre içinde (**1/2/2025 tarihi öncesi**) **açılmış/vadesi yenilenmiş hesaplardan elde edilen** faiz ve kar payı gelirleri hesabın açıldığı/yenilendiği tarih aralığında geçerli olan tevkifat oranları üzerinden vergilendirilmeye devam edilecektir.

Aynı şekilde, **1/2/2025 tarihinden önce iktisap edilmiş** indirimli orana tabi menkul kıymetlerden elde edilen gelirler de iktisap tarihi itibarıyla yürürlükte olan oranlar üzerinden vergilendirilecek bu gelirler için genel oranda vergilendirme söz konusu olmayacaktır.

• **Geçici 4'üncü maddede yapılan düzenleme ile;** Devlet tahvili ve Hazine bonolarından elde edilen gelirler ile 4749 sayılı Kanun uyarınca kurulan varlık kiralama şirketleri tarafından ihraç edilen kira sertifikalarından elde edilen gelirlere ilişkin indirimli tevkifat oranı (%0) uygulaması **30/4/2025 tarihine kadar** uzatılmıştır.

• **2006/10731 sayılı BKK'nın eki Kararın; 1 inci maddesinin birinci fıkrasının (d) bendinde yapılan düzenleme ile;** Kur korumalı hesaplara (YUVAM dâhil) ödenen faiz ve kar paylarına uygulanan genel tevkifat oranları artırılarak diğer TL mevduat ve katılma hesaplarıyla uyumlu hale getirilmiştir.

• **2006/10731 sayılı BKK'nın eki Kararın; 1 inci maddesinin birinci fıkrasının (a) bendinde yapılan düzenleme ile;** Yatırım fonu katılma paylarından elde edilen gelirlere ilişkin tevkifat oranı, **1/2/2025**

**tarihinden itibaren iktisap edilen** katılma paylarından elde edilen gelirlere uygulanmak üzere %15 olarak belirlenmiştir.

Böylelikle, %0 oranında vergilendirilen hisse senedi yoğun fon katılma payları ile iki yıldan fazla süreyle elde tutulan girişim sermayesi yatırım fonu ve gayrimenkul yatırım fonu katılma paylarından elde edilen gelirler **dışında tüm yatırım fonu katılma payları gelirleri üzerinden %15 oranında** tevkifat yapılması sağlanmıştır.

Ayrıca, 2006/10731 sayılı BKK'nın 1 inci maddesinin birinci fıkrasının (a) ve (ç) bentlerinin yazım sistemiği değiştirilerek, yatırım fonları dışında kalan diğer menkul kıymetler için herhangi bir oran değişikliği yapılmaksızın bentler daha sade ve anlaşılır olacak şekilde sıralara ayrılmıştır.

Anılan Karar Sirkülerimiz ekindedir.

Saygılarımızla  


## **EK: 9487 Sayılı Cumhurbaşkan Kararı**

**Ecovis Değer Bağımsız Denetim ve Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş.**, Büyükdere Cad. Neutron İş Merkezi No.119/6, 34394 Esentepe- İstanbul  
Tel: +90 212 211 9901, 02, 04 Faks: +90 212 211 99 52 E-mail: [info@degerymm.com.tr](mailto:info@degerymm.com.tr)

ECOVIS International tax advisors · accountants · auditors · lawyers in Austria, Belgium, Bulgaria, China, Croatia, Cyprus, Czech Republic, Denmark, Estonia, France, Germany, Great Britain, Greece, Hong Kong, Hungary, India, Ireland, Italy, Japan, Republic of Korea, Latvia, Lithuania, Luxembourg, Malta, Netherlands, Norway, Poland, Portugal, Qatar, Romania, Russia, Slovak Republic, Slovenia, Spain, Sweden, Switzerland, Turkey, Ukraine and USA (associated partners).  
ECOVIS International is a Swiss association. Each Member Firm is an independent legal entity in its own country and is only liable for its own acts or omissions, not those of any other entity.

ECOVIS Değer Bağımsız Denetim ve YMM A.Ş. is a Turkish Member Firm of ECOVIS International.