



CUMHUR İNAN BİLEN
YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.

9487 SAYILI CUMHURBAŞKANI KARARI İLE BAZI STOPAJ ORANLARINDA DEĞİŞİKLİKLER YAPILDI

04 ŞUBAT 2025

KAPSAM

- İşbu çalışma, 01.02.2025 tarih ve 32800 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan 9487 sayılı “**193 Sayılı Gelir Vergisi Kanununun Geçici 67’nci Maddesinde Yer Alan Tevkifat Oranları Hakkında Karar**” kapsamında hazırlanmıştır.

1. Giriş

- Bilindiği üzere, 193 sayılı Gelir Vergisi Kanunu'nun geçici 67'nci maddesinde yer alan bazı kazanç ve iratlardan yapılacak stopaj oranları 2006/10731 sayılı Karar ile belirlenmiştir.
- Bu defa, 01.02.2025 tarih ve 32800 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan 9487 sayılı *"193 Sayılı Gelir Vergisi Kanununun Geçici 67'nci Maddesinde Yer Alan Tevkifat Oranları Hakkında Karar"* (**"9487 sayılı Karar"**) ile;
 - Kur korumalı mevduatlara,
 - Türk lirası mevduat faizi ve kar payı gelirlerine,
 - Banka tahvil ve bonoları ile fon kullanıcısının bankalar olduğu varlık kiralama şirketleri tarafından ihraç edilen kira sertifikalarına,
 - Yatırım fonlarından elde edilen gelir ve kazançlara,
 - Devlet tahvili ve hazine bonoları ile kira sertifikalarına,
 - İpotek finansmanı kuruluşları tarafından ihraç edilen ürünlerden elde edilen gelir ve kazançlara,
 - İhtiyari beyanda,uygulanacak stopaj oranlarına ilişkin değişiklikler yapılmıştır.

2. Kur Korumalı Mevduatlara Uygulanacak Stopaj Oranları

2.1. 9487 Sayılı Karar ile kur korumalı vadeli mevduat/vadeli katılma hesapları ile döviz tevdiat/döviz cinsinden katılım fonu hesaplarından dönüşüm kuru üzerinden Türk lirasına çevrilen mevduat hesaplarından;

- 6 aya kadar (6 ay dahil) vadeli olanlarda **%15** (önceki oran % 10),
 - 1 yıla kadar (1 yıl dahil) vadeli olanlarda **%12** (önceki oran % 7,5),
 - 1 yıldan uzun vadeli olanlarda **%10** (önceki oran % 5),
- stopaj uygulanacağı düzenlenmiştir.

2.2. 9487 Sayılı Karar ile altın cinsinden mevduat/katılım fonu hesaplarından dönüşüm fiyatı üzerinden Türk lirasına çevrilen mevduat/katılma hesaplarından;

- 6 aya kadar (6 ay dahil) vadeli olanlarda **%15** (önceki oran % 10),
 - 1 yıla kadar (1 yıl dahil) vadeli olanlarda **%12** (önceki oran % 7,5),
- stopaj uygulanacağı düzenlenmiştir.

- 9487 sayılı Karar ile 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 uygulamasına son verilerek genel stopaj oranlarına dönülmüştür.
- Yapılan düzenleme, 01.02.2025 tarihinden itibaren vadesiz ve özel cari hesaplara ödenecek faizler ve kâr payları ile söz konusu tarihten itibaren açılan veya vadesi yenilenen vadeli hesaplara ödenecek faizler ve kâr payları için uygulanmak üzere 01.02.2025 tarihinde yürürlüğe girmiştir.

3. Türk Lirası Mevduat Faizi ve Kar Payı Gelirlerine Uygulanacak Stopaj Oranları

3.1. 9487 Sayılı Karar ile mevduat faizlerinden;

- Vadesiz ve ihbarlı hesaplar ile 6 aya kadar (6 ay dahil) vadeli hesaplarda **%15** (Önceki oran %10),
 - 1 yıla kadar (1 yıl dahil) vadeli hesaplarda **%12** (Önceki oran %7,5),
 - 1 yıldan uzun vadeli hesaplarda **%10** (Önceki oran %5),
- stopaj uygulanacağı düzenlenmiştir.

3.2. 9487 Sayılı Karar ile katılım bankaları tarafından katılma hesabı karşılığında ödenen kar paylarından;

- Vadesiz, ihbarlı ve özel cari hesaplar ile 6 aya kadar (6 ay dahil) vadeli hesaplarda **%15** (Önceki oran %10),
 - 1 yıla kadar (1 yıl dahil) vadeli hesaplarda **%12** (Önceki oran %7,5),
 - 1 yıldan uzun vadeli hesaplarda **%10** (Önceki oran %5),
- stopaj uygulanacağı düzenlenmiştir.

- 01.02.2025 tarihli Resmi Gazete’de yayımlanan 9487 sayılı Cumhurbaşkanı Kararı ile geçici 2. maddenin uygulama süresi uzatılmamış olup, indirimli stopaj oranı uygulamasına son verilerek genel stopaj oranlarına dönmüştür.
- Söz konusu düzenleme, 01.02.2025 tarihinden itibaren vadesiz ve özel cari hesaplara ödenecek faizler ve kâr payları ile söz konusu tarihten itibaren açılan veya vadesi yenilenen vadeli hesaplara ödenecek faizler ve kâr payları için uygulanmak üzere 01.02.2025 tarihinde yürürlüğe girmiştir.

4. Banka Tahvil ve Bonoları ile Fon Kullanıcısının Bankalar Olduğu Varlık Kiralama Şirketleri Tarafından İhraç Edilen Kira Sertifikalarına Uygulanan Stopaj Oranları

- 9075 sayılı Cumhurbaşkanı 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 belirlenmişti;
 - Vadesi 6 aya kadar (6 ay dahil) olanlara sağlanan gelirlerden **%10** (Önceki oran %7,5),
 - Vadesi 1 yıla kadar (1 yıl dahil) olanlara sağlanan gelirlerden **%7,5** (Önceki oran %5),
 - Vadesi 1 yıldan uzun olanlara sağlanan gelirlerden **%5** (Önceki oran %2,5).
- 6 aydan az süreyle (6 ay dahil) elde tutulanların elden çıkarılmasından doğan kazançlardan **%10** (Önceki oran %7,5),
- 1 yıldan az süreyle (1 yıl dahil) elde tutulanların elden çıkarılmasından doğan kazançlardan **%7,5** (Önceki oran %5),
- 1 yıldan fazla süreyle elde tutulanların elden çıkarılmasından doğan kazançlardan **%5** (Önceki oran %2,5),
- 9487 sayılı Cumhurbaşkanı Kararı ile indirimli oranlara ilişkin süre uzatımı yapılmamıştır. Buna göre, söz konusu gelirler için 01.02.2025 tarihi itibarıyla aşağıdaki stopaj oranları uygulanacaktır. Buna göre;
 - 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**.

5. Yatırım Fonlarından Elde Edilen Gelir ve Kazançlara Uygulanacak Stopaj Oranları

- 9487 sayılı Cumhurbaşkanlığı Kararı 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.
- Sürekli olarak portföyünün en az %51'i BİST'te işlem gören hisse senetlerinden oluşan yatırım fonlarının, bir yıldan fazla süreyle elde tutulan katılma belgelerinden elde edilen kazançlar stopaja tabi değildir.
- Pay senedi yoğun fon niteliğini sahip yatırım fonu ile borsa yatırım fonu katılma belgelerinden elde edilen kazançlar için stopaj oranı **%0**.
- İki yıldan fazla süreyle elde tutulan girişim sermayesi yatırım fonu ve gayrimenkul yatırım fonu katılma paylarından elde edilen kazançlara ilişkin stopaj oranı **%0**.
- Diğer yatırım fonu katılma belgelerinden elde edilen kazançlar için stopaj oranı **%15**.
- Bu değişiklikler belirli süreli olmayıp, 2006/10731 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı'ndaki ilgili düzenlemede yeni bir değişiklik yapılmadığı sürece yeni stopaj oranları yürürlükte olacağı öngörülmektedir.
- Söz konusu düzenleme, 01.02.2025 tarihinden itibaren iktisap edilen yatırım fonu katılma belgelerinden elde edilen kazançlara uygulanacaktır.

6. Devlet Tahvili ve Hazine Bonoları ile Kira Sertifikalarına Uygulanacak Stopaj Oranı

- 2006/10731 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı'nın geçici 4. maddesi ile 22 Aralık 2021-31 Aralık 2022 (bu tarih dahil) tarihleri arasında iktisap edilen; Devlet tahvili ve Hazine bonoları ile Hazine Müsteşarlığı Varlık Kiralama A.Ş. tarafından ihraç edilen kira sertifikalarından elde edilen gelir ve kazançlar üzerinden yapılan stopaj oranı %0 (sıfır) olarak belirlenmişti. Bu uygulamanın süresi çeşitli Cumhurbaşkanlığı Kararları ile uzatılmıştı.
- Ardından, 9075 sayılı Karar ile 22.12.2021 ile 31.01.2025 tarihi (bu tarih dahil) arasında iktisap edilen, Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından 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 kazançlara, **%0** olarak düzenlenmiş bulunmaktaydı.
- Bu defa, 9487 sayılı Karar ile; söz konusu gelir ve kazançlar için **%0** stopaj oranı 30 Nisan 2025 tarihine kadar uzatılmıştır.

7. İpotek Finansmanı Kuruluşları Tarafından İhraç Edilen Ürünlerden Elde Edilen Gelir ve Kazançlara Uygulanacak Stopaj Oranı

- 9075 sayılı Karar ile 01.11.2024 ile 31.01.2025 tarihi (bu tarih dahil) arasında iktisap edilen, 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, ipoteye dayalı menkul kıymetler, ipotek teminatlı menkul kıymetler ve varlık teminatlı menkul kıymetlerden elde edilen gelir ve kazançlara **%7,5**, oranında stopaj uygulanmaktaydı (28.06.2022 ile 30.04.2024 arası iktisap edilenler için **%5**, 01.05.2024 ile 31.10.2024 tarihleri arasında iktisap edilenler için **%7,5** oranında stopaj uygulanmaktaydı).
- 9487 sayılı Cumhurbaşkanı Kararı ile 6362 sayılı kanun kapsamında kurulan ipotek finansmanı kuruluşları tarafından ihraç edilen varlığa dayalı menkul kıymetler, ipoteye 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, 01.02.2025 tarihinden itibaren (bu tarih dahil) iktisap edilen söz konusu menkul kıymetlerden elde edilecek gelir ve kazançlardaki stopaj oran **%10** olarak uygulanacaktır.**

8. İhtiyari Beyanda Stopaj Oranı

- Gelir Vergisi Kanunu'nun geçici 67. maddesinin 11. fıkrasında, dar mükellefler de dahi olmak üzere, bu madde kapsamında stopaja 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 itibariyle yıllık beyanname verilebileceği ve beyan edilen gelirden aynı türden menkul kıymetler için yıl içinde oluşan zararların tamamının mahsup edilebileceği hükmüne yer verilmektedir.
- İhtiyari beyanda uygulanacak olan vergi oranı, 2006/10731 sayılı Bakanlar Kurulu Kararının eki Kararın 1. maddesinin 1. fıkrasının (ç) bendinde; 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 payları 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 için **%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.

8. İhtiyari Beyanda Stopaj Oranı (Devamı)

- 9487 sayılı Karar'ın 2. maddesi ile 2006/10731 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı'nın eki Karar'ın 1'inci maddesinin birinci fıkrasının (ç) bendi, yukarıda yer verilen 1. madde ile yapılan değişikliğe uyumlu olacak şekilde aşağıdaki şekilde değiştirilmiştir. Buna göre;
 - Paylara ve pay endekslerine dayalı olarak yapılan vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri ile Borsa İstanbul'da işlem gören aracı kuruluş varantları dahil olmak üzere paylardan (menkul kıymetler yatırım ortaklıkları hisse senetleri hariç) elde edilen kazançlar için **% 0**,
 - 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 için **% 0**, **diğer yatırım fonu katılma paylarından elde edilen kazançlar için % 15**,
 - Hazine ve Maliye Bakanlığınca ihraç edilen altına dayalı devlet iç borçlanma senetlerinden, Darphane sertifikalarından ve 4749 sayılı Kanun uyarınca kurulan varlık kiralama şirketleri tarafından ihraç edilen altına dayalı kira sertifikalarından elde edilen kazançlar için **% 0**,
 - 6362 sayılı Kanuna göre Sermaye Piyasası Kurulunca onaylanmış finansman bonolarından ve varlık kiralama şirketleri tarafından ihraç edilen bir yıldan fasa vadeli kira sertifikalarından sağlanan gelirler ile bunların elden çıkarılmasından doğan kazançlar için **% 15**,
 - Diğer kazançlar için **% 10**.



CUMHUR İNAN BİLEN
YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.

SAYGILARIMIZLA

Sitemizde(cumhurbilenymm.com.tr) paylaşılan vergi ve vergileme ile ilişkili çalışmalarda şahsi görüş ve yorumlarımız yer almaktadır. Sitemizde yer alan bilgi veya verileri kullanmanız sonucunda ortaya çıkabilecek her türlü risk tarafınıza aittir. Sitemiz ve yazarları, söz konusu kullanımdan dolayı (ihmkarlık kaynaklı olanlar da dahil olmak üzere) her türlü özel, dolaylı veya arazi zararlardan ve cezai tazminattan dolayı sorumlu tutulamaz.