

# Tahvil ve döviz tevdiat faizleri ile sekuritizasyon ve sermaye benzeri krediler için ödenecek faizlerden yapılacak stopajlardaki yeni düzenleme hakkında

BFS - 2019/04  
İstanbul, 21.03.2019

21.03.2019 tarih ve 30721 sayılı (bugünkü) Resmi Gazete'de yayımlanan Cumhurbaşkanı kararı ile tam mükellef kurumlar tarafından yurt dışında ihraç edilen tahvillerden elde edilen faizler ile tam mükellef varlık kiralama şirketleri tarafından yurt dışında ihraç edilen kira sertifikalarından elde edilen gelirlere, ayrıca, sekuritizasyon ve sermaye benzeri krediler için ödenecek faizlere uygulanacak stopaj oranlarında aşağıdaki değişiklikler yapılmıştır:

- 1- Kurumların yurt dışından **tahvil ihracı** ile yapmış olduğu borçlanmalardaki vergi maliyeti azaltılmıştır. **Sıfır vergi stopajı** uygulamasında vade **5 yıldan 3 yıla indirilmiştir**. Buna göre 3 yıl ve daha uzun vadeli tahvillerin faiz ödemelerinde ve kira sertifikalarından elde edilen gelirlere vergi stopajı ödenmeyecektir.

Yeni Hali	Eski Hali
Vadesi 1 yıla kadar olanlarda <b>%7</b>	Vadesi 1 yıla kadar olanlarda <b>%10</b>
1-3 yıl olanlarda <b>%3</b>	1-3 yıl olanlarda <b>%7</b>
3 yıl ve daha uzun olanlarda <b>%0</b>	3-5 yıl olanlarda <b>%3</b>
	5 yıl ve daha uzun olanlarda <b>%3</b>

- 2- **Sekuritizasyon ve sermaye benzeri kredilerde** vergi stopaj oranı **sıfırlanmıştır**. Önceki uygulamada faiz ödemeleri için yüzde **1 oranında** stopaj yapılması sözkonusuydu. Böylece tahvil borçlanmasında olduğu gibi kurumların yurt dışından "sekuritizasyon ve sermaye benzeri krediler" yoluyla borçlanmalarında da kolaylık sağlanmıştır. Uygulama 21.03.2019 tarihi itibarıyla yürürlüğe girmektedir.

1 Kasım 2006 tarihli ve 26333 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Bankaların Özkaynaklarına İlişkin Yönetmelikte "ikincil sermaye benzeri krediler" olarak belirtilmiş olan krediler, 05.09.2013 tarihli ve 28756 sayılı Resmi Gazetede yayımlanan Bankaların Özkaynaklarına İlişkin Yönetmeliğin 16'ncı maddesiyle yürürlükten kaldırılmıştır. Mevcut bankacılık mevzuatında bu defa "ana sermaye ve katkı sermaye kalemleri" bulunmaktadır. Görüldüğü gibi yeni Yönetmelikte "ikincil sermaye tabiri" bulunmamakla birlikte işin özü itibarıyla aynı esaslara uygun kredi kaynakları yer almaktadır. Söz konusu krediler bankaların muhasebe ve finansal tablo kurallarını belirleyen düzenlemelerde de "sermaye benzeri krediler" olarak yer almakta, muhasebe ve bilançolarda bu nevi dış kaynaklar bu isim altında yer almaktadır.

**3- Döviz tevdiat hesaplarında** vergi stopaj oranları aşağıdaki gibi **yükseltilmiştir**. Yeni vergi oranları 21.03.2019 tarihinden itibaren açılacak ve yenilenecek hesaplara uygulanacaktır.

<b>Yeni Hali</b>	<b>Eski Hali</b>
Vadesiz ve ihbarlı hesaplar ile vadesi 1 yıla kadar (1 yıl dahil) olanlarda <b>%20</b>	adesiz ve ihbarlı hesaplar ile vadesi 6 aya (6 ay dahil) kadar olanlarda <b>%18</b>
Vadesi 1 yıldan uzun olanlarda <b>%18</b>	Vadesi 6-12 (12 ay dahil) aya kadar olanlarda <b>%15</b>
	Vadesi 1 yıldan uzun olanlarda <b>%13</b>

Arkan & Ergin