

**BİRLEŞİK BAĞIMSIZ  
DENETİM VE YMM A.Ş.**  
**25. YIL**

22 Aralık 2021

## SİRKÜLER 2021 / 62

**KONU** *2021 yılında elde edilen menkul sermaye iratları (kupon faizi ve itfa gelirleri) için enflasyon indirimi oranı*

5281 Sayılı Kanun'la Gelir Vergisi Kanunu'nun (GVK) 76. maddesinde yapılan ve 2006 yılı başından itibaren yürürlüğe giren değişiklikle, bazı menkul kıymetlerden elde edilen gelirlerin beyanında, enflasyondan kaynaklanan gelirlerin vergi matrahı dışında tutulması amacına yönelik olarak yapılmakta olan enflasyon indirimi uygulamasına, 31 Aralık 2005 tarihi itibarıyla son verilmiştir.

Ancak GVK'nın geçici 67. maddesi uyarınca, 1 Ocak 2006 tarihinden önce ihraç edilen her nevi tahvil ve Hazine bonoları ile Toplu Konut İdaresi ve Özelleştirme İdaresi'nce çıkarılan menkul kıymetlerden elde edilen gelirlere 31 Aralık 2005 tarihinde yürürlükte olan mevzuatın uygulanması gerekmektedir.

Bu hüküm uyarınca, 1 Ocak 2006 tarihinden önce **Türk Lirası cinsinden** ihraç edilmiş olan;

- Hazine bonusu ve Devlet tahvillerinden,
- Toplu Konut İdaresi ve Özelleştirme İdaresi'nce çıkarılan menkul kıymetlerden,
- Özel sektör tahvillerinden,

bireysel yatırımcılar tarafından 2021 yılında elde edilen menkul sermaye iratları (kupon faizi ve itfa gelirleri) için enflasyon indirimi uygulaması devam etmektedir.

Döviz, altına veya başka bir değere endeksli menkul kıymetler ile döviz cinsinden ihraç edilen menkul kıymetlerden elde edilen menkul sermaye iratlarının beyanında indirim oranı uygulanmaz. Ayrıca, ticari işletmelere dahil kazanç ve iratlar için indirim oranı uygulanması söz konusu değildir.

Enflasyon indirim oranı; Vergi Usul Kanunu'na göre o yıl için tespit edilmiş olan yeniden değerlendirme oranının, aynı dönemde Devlet tahvili ve Hazine bonusu ihalelerinde oluşan bileşik ortalama faiz oranına bölünmesi suretiyle tespit edilmektedir.

2021 yılına ilişkin yeniden değerlendirme oranı %36,20 olarak hesaplanmış ve 27 Kasım 2021 tarihli Resmî Gazete'de yayımlanan 533 sıra numaralı Vergi Usul Kanunu Genel Tebliği ile duyurulmuştur.

Aynı dönemde Devlet tahvili ve Hazine bonusu ihalelerinde oluşan bileşik ortalama faiz oranı ise 317 seri numaralı Gelir Vergisi Genel Tebliği'nde %16,64 olarak açıklanmıştır.

Bu oranlar dikkate alındığında, **2021 yılı gelirlerine uygulanacak indirim oranı birden büyük (%36,20/%16,64=%217) çıkmaktadır.**

İndirim oranının birden büyük olması nedeniyle, 1 Ocak 2006 tarihinden önce **Türk Lirası cinsinden** ihraç edilmiş olan;

- Hazine bonusu ve Devlet tahvilleri,
- Toplu Konut İdaresi ve Özelleştirme İdaresi'nce çıkarılan menkul kıymetler ve
- Özel sektör tahvillerinden,

bireysel yatırımcılar tarafından 2021 yılında elde edilen menkul sermaye iratları (kupon faizi ve itfa gelirleri) beyan edilmeyecektir.

Saygılarımızla,

**BİRLEŞİK BAĞIMSIZ DENETİM VE YMM A.Ş.**

**Not:** Bundan önceki sirkülerlerimizden elinize ulaşmayan varsa, şirketimize durumu bildirerek temin etmenizi rica ederiz.