

Sirküler No : 2025/55

31.05.2025, Bursa

Konu : 2025/9903 sayılı Cumhurbaşkanı Kararıyla Yeni Yatırım Teşvik Sistemi Getirilmiştir.

30.05.2025 tarih ve 32915 sayılı R.G’de yayımlanan 9903 sayılı Cumhurbaşkanı Kararı ile yeni yatırım teşvik uygulaması yürürlüğe girmiş olup Karar ile 2012 yılından bu yana uygulanmakta olan 2012/3305 sayılı Karar yürürlükten kaldırılmıştır. Yeni Teşvik sisteminde kalkınma planlarında öngörülen hedeflerle uyumlu, daha stratejik, dönüşüm odaklı ve proje bazlı bir teşvik sistemi ile yalnızca üretim ve istihdamın artırılması değil; işletmelerin yeşil ve dijital dönüşüm süreçlerinin hızlandırılması ve uluslararası rekabet gücünün artırılması öncelikli amaçlar arasında yer almaktadır. Bu sirkülerimizde Kararda öne çıkan bazı hususlar özetle sunulmaktadır.

1. Yeni Teşvik Sisteminin Genel Yapısı

9903 sayılı Cumhurbaşkanı Kararı ile yatırım teşvik sistemi üç ana uygulama alanı çerçevesinde yeniden yapılandırılmıştır:

A. Türkiye Yüzyılı Kalkınma Hamlesi (Proje Bazlı Yaklaşım):Bu kapsamda aşağıdaki üç alt program tanımlanmıştır:

- **Teknoloji Hamlesi Programı,**
- **Yerel Kalkınma Hamlesi Programı ve**
- **Stratejik Hamle Programı.**

Bu programlar kapsamındaki yatırımlar proje bazlı olarak değerlendirilmekte; katma değer, dışa bağımlılığı azaltma, arz güvenliği, yeşil-dijital dönüşüm gibi stratejik amaçlar doğrultusunda desteklenmektedir. Destek kararı, ilgili **komitelerce** verilecektir.

B. Sektörel Teşvik Sistemi: Sektörel Teşvik Sistemi, **yatırım konusu ve sektöre göre belirlenmiş kriterleri sağlayan** yatırımlar için geçerlidir. İki alt başlıktan oluşur. Bu sistem kapsamında desteklenen yatırımlar, doğrudan destek unsurlarından yararlanabilir. Başvuru süreci proje bazlı değerlendirme gerektirmemektedir.

- **Öncelikli Yatırımlar Teşvik Sistemi**
- **Hedef Yatırımlar Teşvik Sistemi**

C. Bölgesel Teşvikler: Yukarıda sayılan her iki sistem (A ve B) kapsamında desteklenen yatırımlar, yatırım bölgesine göre aşağıdaki destek unsurlarından yararlandırılacaktır:

- Sigorta Primi İşveren Hissesi Desteği
- Sigorta Primi Desteği (Sadece 6. bölgede uygulanan özel destek)

Böylece, yatırımlar hem projeye hem de coğrafi konuma bağlı olarak farklılaştırılmış şekilde desteklenmektedir.

Ayrıca, desteklerden yararlanacak yatırımların bu Karara ekli Ek-3’te belirtilen yatırım konularına yönelik olması ve bu konular için belirtilen şartları sağlaması gerekir. Türkiye Yüzyılı Kalkınma Hamlesi, Dijital Dönüşüm Programı, Yeşil Dönüşüm Programı ve Öncelikli Yatırımlar Teşvik Sisteminde sayılan “sanayi sicil belgesine sahip mevcut tesislerde yapılacak deprem veya yangın riskine karşı yapılan yatırımlar” için bu şart aranmayacaktır.

Asgari sabit yatırım tutarının ayrıca belirtilmemiş olduğu hallerde yatırımların destek unsurlarından yararlanabilmesi için asgari sabit yatırım tutarının; **1. ve 2. bölgelerde 12 milyon TL, diğer bölgelerde ise 6 milyon TL olması gerekmektedir.**

2. Destek Unsurları: Bu Karar ile sağlanan temel destekler aşağıdaki tabloda özetlenmiştir.

2.1. Teşvik Destek Unsurları Tablosu

Destek Unsurları	Türkiye Yüzyılı Kalkınma Hamlesi	Sektörel Teşvik Sistemi
Gümrük vergisi muafiyeti	✓	✓
KDV istisnası	✓	✓
Vergi indirim	✓	✓
Faiz veya kâr payı desteği	✓	✓
Makine desteği	✓	-
Yatırım yeri tahsis	✓	✓
Sigorta primi işveren hissesi desteği (bölgeye göre)	✓	✓
Sigorta primi desteği (yalnızca 6. bölge)	✓	✓

2.2. Vergi İndirimi: Kurumlar Vergisi Kanununun 32/A maddesi kapsamında uygulanan indirimli kurumlar vergisi desteğinde önemli değişiklikler yapılmıştır. Eski uygulamada genel kural olarak, yatırım teşvik belgesi kapsamındaki yatırımlardan elde edilen kazançlara, ilgili teşvik belgesinde yer alan **yatırıma katkı ve vergi indirim oranları** dikkate alınarak yatırımın kısmen veya tamamen işletilmesine başlanılan hesap döneminden itibaren, yatırıma katkı tutarına ulaşıncaya kadar indirimli kurumlar vergisi uygulanabilmektedir. **Yatırıma katkı tutarı**, indirimli kurumlar vergisi uygulanmak suretiyle tahsilinden vazgeçilen vergi yoluyla yatırımların Devletçe karşılanacak tutarını ifade etmektedir.

(Toplam yatırıma katkı tutarı = Toplam yatırım harcaması x Yatırıma katkı oranı).

İndirimli kurumlar vergisi oranı ise "[KV oranı - (KV oranı x Vergi indirim oranı)]" formülü ile hesaplanmaktadır.

Yeni sistemde yatırıma katkı oranları ve vergi indirim oranı aşağıdaki şekilde belirlenmiştir.

- **Teknoloji Hamlesi Programı** kapsamında yatırıma katkı oranı **%50**,
- **Yerel Kalkınma Hamlesi Programı** kapsamında **%50**,
- **Stratejik Hamle Programı** kapsamında **%40**,
- **Öncelikli Yatırımlar Teşvik Sistemi** kapsamında **%30**,
- **Hedef Yatırımlar Teşvik Sistemi** kapsamında ise **%20**,

Tüm bu program ve sistemler bakımından, **vergi indirim oranı %60** olarak tespit edilmiştir. Ayrıca, **yatırım döneminde diğer faaliyetlerden elde edilen kazançlara uygulanabilecek yatırıma katkı tutarının üst sınırı %50** olarak belirlenmiştir (%80'den %50'ye düşürülmüştür).

2.2.1. Vergi İndirimi Uygulama Tablosu

Program / Sistem	Yatırıma Katkı Oranı	Vergi İndirim Oranı
Teknoloji Hamlesi Programı	%50	%60
Yerel Kalkınma Hamlesi Programı	%50	%60
Stratejik Hamle Programı	%40	%60
Öncelikli Yatırımlar Teşvik Sistemi	%30	%60
Hedef Yatırımlar Teşvik Sistemi	%20	%60

9903 sayılı Karar, farklı yatırım programları ve hedefleri doğrultusunda kademeli bir vergi indirimi yapısı sunmaktadır. Temel prensip, yatırım harcamalarının belirli bir yüzdesinin ("yatırıma katkı tutarı") ödenecek vergilerden düşülmesi esasına dayanmaktadır.

• İndirim Oranları: Kurumlar veya gelir vergisi, yatırıma katkı tutarına ulaşıncaya kadar %60 indirimli olarak uygulanacaktır.

• Yatırıma Katkı Oranları (YKO) Programlara Göre Farklılaşmaktadır:

- Teknoloji Hamlesi Programı ve Yerel Kalkınma Hamlesi Programı: Yatırım harcamalarının %50'si yatırıma katkı tutarı olarak belirleniyor. (En yüksek oran)

- Stratejik Hamle Programı: Yatırım harcamalarının %40'ı yatırıma katkı tutarı.

- Öncelikli Yatırımlar Teşvik Sistemi: Yatırım harcamalarının %30'u yatırıma katkı tutarı.

- Hedef Yatırımlar Teşvik Sistemi: Yatırım harcamalarının %20'si yatırıma katkı tutarı.

Yatırımcılar, teşvikli yatırımlarından henüz yeterli kar (KAZANÇ) elde edemeseler bile, bu maddeye göre hesaplanacak yatırıma katkı tutarının %50'sini geçmemek üzere, diğer faaliyetlerinden elde ettikleri kazançlarına indirimli gelir veya kurumlar vergisi uygulayabileceklerdir.

- Etkisi: Bu, özellikle yatırımın ilk yıllarında karlılığın düşük olduğu veya mevcut karlı operasyonları olan büyük firmalar için muazzam bir avantaj sağlamaktadır. Vergi indiriminden faydalanma süresini kısaltır, nakit akışını iyileştirir ve yatırımın geri dönüşünü hızlandırmaktadır.

2.3. Makine Desteği: “Türkiye Yüzyılı Kalkınma Hamlesi” kapsamında desteklenen yatırımlar için “**makine desteği**” verilecektir. Karara göre, talep edilmesi halinde, **Türkiye Yüzyılı Kalkınma Hamlesi kapsamında desteklenen yatırımlar için** düzenlenen teşvik belgesinin yatırım süresi içinde temin edilen ve diğer masraflar hariç sadece makine ve teçhizatın birim fiyatı **2 milyon TL ve üzerinde** olan makine ve teçhizat bedelinin **%25’ i** yatırımcıya bütçe kaynaklarından ödenecektir. Makine desteği tutarı;

a) Teknoloji Hamlesi Programı ve Yerel Kalkınma Hamlesi Programı kapsamında desteklenmesine karar verilen yatırımlarda **sabit yatırım tutarının %15’ini aşmamak kaydıyla 240 milyon TL’yi**,

b) Stratejik Hamle Programı kapsamında desteklenmesine karar verilen yatırımlarda **sabit yatırım tutarının %15’ini aşmamak kaydıyla 180 milyon TL’yi**, geçemeyecektir.

Makine desteğinden faydalandırılan yatırımlara **faiz veya kâr payı desteği** sağlanmayacaktır.

3. Yeniden Değerleme ve Sınırlar

Teşvik belgesi kapsamında sağlanan KDV istisnası, gümrük vergisi muafiyeti, vergi indirimi, faiz veya kâr payı desteği ve makine desteğinin faydalanma yılı esas alınarak yeniden değerlendirme oranı ile hesaplanan toplam değeri, yeniden değerlendirme oranı dikkate alınarak hesaplanmış **gerçekleşen sabit yatırım tutarını geçemeyecektir**. Bu Karar ve eklerinde yer alan TL cinsindeki tutarlar her yıl, bir önceki yıla ilişkin yeniden değerlendirme oranı dikkate alınarak takvim yılı başından geçerli olmak üzere güncellenecektir.

4. Mevcut Belgelerin Durumu ve Geçiş Hükümü

Bu Kararın yürürlüğe girdiği tarihten **önceki kararlara istinaden düzenlenen teşvik belgeleri** ile ilgili uygulamalara, teşvik belgesinin dayandığı karar ve ilgili diğer kararlar çerçevesinde **devam olunacaktır**. Daha önceki kararlara istinaden düzenlenen teşvik belgeleri kapsamında temin edilen **makine ve teçhizatın bu Karara istinaden düzenlenen teşvik belgesine devri yapılamayacaktır**. Ancak, mevzuat düzenlemesi ya da ortaklık yapısı değişikliği nedeniyle **yatırımın bağımsız üretim bölümlerine bölünmesi nedeniyle bölünen kısmın** bu Karar kapsamında yeni bir teşvik belgesine devredilmesine, varsa fazladan faydalanılan desteğin geri alınması kaydıyla izin verilebilecektir.

Bu **Karar kapsamında desteklenmeyen yatırım konularında** daha önceki kararlara istinaden düzenlenmiş ve tamamlama vizesi yapılmamış teşvik belgelerine ilişkin kapasite artışına yol açacak makine ve teçhizat ilavesi yapılamayacaktır.

5. Teşvik Belgesi Başvuruları: *Kararın yayım tarihinden önce yapılan başvurular eski karar (2012/3305) kapsamında değerlendirilecektir.*

6-Vergi İndiriminden Yararlanamayacak Olanlar: Bazı harcamalar ve yatırım türleri vergi indirimi kapsamı dışındadır:

- Arazi, arsa, royalti, yedek parça.
- Amortismanla tâbi olmayan diğer harcamalar.
- Finans ve sigortacılık sektöründe faaliyet gösteren kurumlar.
- İş ortaklıkları.
- Yap-İşlet, Yap-İşlet-Devret modeliyle yapılan yatırımlar.
- Rödovans sözleşmesine bağlı yatırımlar

7. Süre Sınırı ve Geçerlilik

9903 sayılı Karar, 31.12.2030 tarihine kadar yapılacak başvurular için geçerli olacaktır.

Kararın bazı maddeleri (5. madde 11-14. fıkralar) 01.01.2026 tarihinde, diğer maddeler ise yayımı tarihinde yürürlüğe girmiştir.

Bilgilerinize Sunulur.

İHSAN AKAR
YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİR
ULUDAĞ BAĞIMSIZ DENETİM VE YMM A.Ş

Yukarıda yer verilen açıklamalarımız, konuya ilişkin genel bilgiler içermekte (verginet sirkülerinden yararlanılmıştır) olup konuhakkında ek bilgi gerektiğinde bizimle temasa geçmenizi önerilir. Sirkülerden kaynak gösterilmeden alıntı yapılamaz.