

Sirküler No: 079

İstanbul, 3 Temmuz 2017

Konu: Borsa İstanbul'da işlem gören tahvil ve bonolar ile kira sertifikalarının 30 Haziran 2017 tarihli borsa rayiçleri.

Özet: Vergi Usul Kanunu'nun 279. maddesi uyarınca; hisse senetleri ile fon portföyünün en az % 51'i Türkiye'de kurulmuş bulunan şirketlerin hisse senetlerinden oluşan yatırım fonu katılma belgelerinin alış bedeliyle, bunlar dışında kalan her türlü menkul kıymetin ise borsa rayiciyle değerlendirilmesi gerekmektedir.

Sirkülerimize ekli tabloda, 30 Haziran 2017 tarihinde Borsa İstanbul (BİST) Borçlanma Araçları Piyasasında işlem gören tahvil ve bonolar ile kira sertifikalarının, anılan tarih itibarıyla oluşan ve BİST'in günlük bülteni ile duyurulan ağırlıklı ortalama fiyatları (takas fiyatı) gösterilmektedir.

Söz konusu menkul kıymetlerin Vergi Usul Kanunu'nun 279. maddesi kapsamında 30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla yapılacak değerlendirme işlemlerinde ekli tabloda yer alan borsa rayiçlerinin kullanılması gerekmektedir.

Vergi Usul Kanunu'nun 279. maddesinde menkul kıymetlerin değerlendirme ilkeleri yer almaktadır. Söz konusu maddede bilançoya dâhil iktisadi kıymetlerden, hisse senetleri ile fon portföyünün en az % 51'i Türkiye'de kurulmuş bulunan şirketlerin hisse senetlerinden oluşan yatırım fonu katılma belgelerinin alış bedeliyle, bunların dışında kalan her türlü menkul kıymetin ise borsa rayiciyle değerlendirilmesi gerektiği hükme bağlanmıştır.

Maddenin devamında, borsa rayicinin bulunmaması veya borsa rayicinin muvazaalı biçimde oluştuğunun anlaşılması halinde, değerlemeye esas bedelin; menkul kıymetin alış bedeline, vadesinde elde edilecek gelirin (kur farkı dâhil) iktisap tarihinden değerlendirme gününe kadar geçen süreye isabet eden kısmının eklenmesi suretiyle hesaplanacağı belirtilmektedir. Ancak borsa rayici bulunmayan, getirisi ihraç edenin kar ve zararına bağlı olarak doğan ve değerlendirme günü itibarıyla hesaplanması mümkün olmayan menkul kıymetlerin de alış bedeliyle değerlendirileceği anılan maddede, ayrıca hükme bağlanmıştır.

Yukarıda bahsi geçen değerlendirme ölçülerinden biri olan "borsa rayici"nden ne anlaşılması gerektiği de yine aynı Kanun'un 263. maddesinde açıklanmıştır. Buna göre borsa rayici, gerek menkul kıymetler ve kambiyo borsasına, gerekse ticaret borsalarına kayıtlı olan iktisadi kıymetlerin değerlemeden evvelki son muamele gününde borsadaki muamelelerin ortalama değerleri olarak tanımlanmaktadır.

Bu hükümler uyarınca gerek geçici vergi dönemleri sonu, gerekse de kurumlar vergisi dönemi sonu itibarıyla aktifte kayıtlı bulunan ve Borsa İstanbul (BİST) Borçlanma Araçları Piyasasında işlem gören bono ve tahviller ile kira sertifikalarının borsa rayiçlerinin bilinmesine ihtiyaç duyulmaktadır.

Kuzey YMM ve Bağımsız
Denetim A.Ş.
Maslak Mahallesi
Eski Büyükdere Cad.
Orjin Maslak Plaza
No: 27 Kat: 1-5 Sarıyer
İstanbul - Turkey
Tel: +90 (212) 315 30 00
Fax: +90 (212) 234 10 67
www.vergidegundem.com
www.ey.com

Bu dokümanda yer alan açıklamalarımız, konuya ilişkin genel bilgiler içermektedir. EY ve/veya Kuzey YMM ve Bağımsız Denetim A.Ş.'ye, işbu dokümanın içeriğinden kaynaklanan veya içeriğine ilişkin olarak ortaya çıkan sonuçlardan dolayı herhangi bir sorumluluk iddiasında bulunulamaz.

Söz konusu bono ve tahviller ile kira sertifikaları için bu rayiçler, değerlemeden önceki son işlem günü olan 30 Haziran 2017 tarihinde gerçekleştirilen işlemler sonucu oluşan ağırlıklı ortalama fiyatlar olacaktır.

Sirkülerimize ekli tabloda, değerlemeye konu olacak bono ve tahviller ile kira sertifikalarıyla ilgili olarak BİST Borçlanma Araçları Piyasasında, anılan tarih itibarıyla oluşan ve BİST'in günlük bülteni ile duyurulan ağırlıklı ortalama fiyatlar (takas fiyatı) gösterilmektedir.

İşletmenin aktifine kayıtlı söz konusu menkul kıymetlerin, Vergi Usul Kanunu'nun 279. maddesi kapsamında, 30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla yapılacak değerlendirme işlemlerinde aşağıdaki tabloda yer alan borsa rayiçlerinin kullanılması gerekmektedir:

1. Kamu menkul kıymetleri

a. Devlet tahvili

Menkul kıymet	Valör tarihi	Borsa rayiçi
TRT190717T11	30.06.2017	103,912
TRT200917T16	30.06.2017	97,854
TRT251017T18	30.06.2017	101,907
TRT221117T10	30.06.2017	96,139
TRT240118T19	30.06.2017	103,354
TRT140218T10	30.06.2017	99,615
TRT180418T14	30.06.2017	91,912
TRT200618T18	30.06.2017	97,729
TRT110718T18	30.06.2017	101,916
TRT080818T12	30.06.2017	88,967
TRT141118T19	30.06.2017	98,340
TRT200219T11	30.06.2017	138,320
TRT270319T13	30.06.2017	101,958
TRT150519T15	30.06.2017	101,761
TRT100719T18	30.06.2017	100,024
TRT150120T16	30.06.2017	104,495
TRT050220T17	30.06.2017	95,687
TRT010420T19	30.06.2017	183,810
TRT080720T19	30.06.2017	101,615
TRT060121T16	30.06.2017	173,211
TRT170221T12	30.06.2017	104,362
TRT190521T17	30.06.2017	98,829
TRT210721T11	30.06.2017	165,686
TRT220921T18	30.06.2017	97,964
TRT120122T17	30.06.2017	100,708
TRT020322T17	30.06.2017	105,292
TRT140922T17	30.06.2017	94,778
TRT261022T10	30.06.2017	144,876
TRT080323T10	30.06.2017	88,241
TRT030523T13	30.06.2017	128,634
TRT020823T11	30.06.2017	143,511
TRT270923T11	30.06.2017	95,254

Devlet tahvili (Devam)

Menkul kıymet	Valör tarihi	Borsa rayıcı
TRT081123T10	30.06.2017	139,314
TRT200324T13	30.06.2017	103,307
TRT080524T17	30.06.2017	127,947
TRT240724T15	30.06.2017	97,604
TRT180924T11	30.06.2017	121,278
TRT120325T12	30.06.2017	90,336
TRT160425T17	30.06.2017	116,165
TRT140126T11	30.06.2017	115,218
TRT110226T13	30.06.2017	105,464
TRT240227T17	30.06.2017	107,802

b. Hazine Bonosu

Menkul kıymet	Valör tarihi	Borsa rayıcı
TRB131217T10	30.06.2017	95,362

c. Kira sertifikaları

Menkul kıymet	Valör tarihi	Borsa rayıcı
TRD160817T11	30.06.2017	103,492
TRD140218T18	30.06.2017	103,646
TRD260918T17	30.06.2017	99,848
TRD130219T18	30.06.2017	104,191
TRD140721T18	30.06.2017	101,241
TRD220921T16	30.06.2017	108,496

2. Özel sektör menkul kıymetleri

a. Özel sektör kira sertifikaları

Menkul kıymet	Valör tarihi	Borsa rayıcı
TRDBRKT81713	30.06.2017	101,648
TRDZKVK81721	30.06.2017	100,955
TRDTFVK91715	30.06.2017	100,426
TRDKTVKE1716	30.06.2017	102,289
TRDTFVKE1713	30.06.2017	102,399
TRDKTVKK1718	30.06.2017	101,184
TRDTFVKA1717	30.06.2017	100,696
TRDBRKTA1717	30.06.2017	100,230

b. Finansman bonusu

Menkul kıymet	Valör tarihi	Borsa rayıcı
TRFOYMD71718	30.06.2017	99,761
TRFEKOF81718	30.06.2017	97,912
TRFYKFKA1711	30.06.2017	94,089

c. Özel sektör tahvili

Menkul kıymet	Valör tarihi	Borsa rayici
TRSARENK1713	30.06.2017	102,012
TRSAREN21814	30.06.2017	102,310
TRSKORT31818	30.06.2017	100,084
TRSAREN41812	30.06.2017	103,352
TRSLBTV61812	30.06.2017	101,046
TRSGGLMD21917	30.06.2017	102,516
TRSODAS21911	30.06.2017	101,391
TRSUSAK31912	30.06.2017	100,294
TRSBEDS91913	30.06.2017	109,850
TRSAKFH12015	30.06.2017	103,418

d. Banka bonusu

Menkul kıymet	Valör tarihi	Borsa rayici
TRQFNBK71748	30.06.2017	99,283

Saygılarımızla.

Kuzey YMM ve Bağımsız Denetim A.Ş.
İhsan Akar

Sirküler içeriği hakkında ek bilgi gerektiğinde (212) 408 51 79 numaralı telefondan M. Fatih Köprü (fatih.kopru@tr.ey.com) ile temasa geçmenizi rica ederiz.

Yukarıda yer verilen açıklamalarımız, konuya ilişkin genel bilgiler içermektedir. EY ve/veya Kuzey YMM ve Bağımsız Denetim A.Ş.'ye, işbu dokümanın içeriğinden kaynaklanan veya içeriğine ilişkin olarak ortaya çıkan sonuçlardan dolayı herhangi bir sorumluluk iddiasında bulunulamaz.