

Sirküler No: 103

İstanbul, 4 Ekim 2018

Konu: Borsa İstanbul'da işlem gören tahvil ve bonolar ile kira sertifikalarının 28 Eylül 2018 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, 28 Eylül 2018 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 Eylül 2018 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 28 Eylül 2018 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 Eylül 2018 tarihi itibarıyla yapılacak değerlendirme işlemlerinde** aşağıdaki tabloda yer alan borsa rayiçlerinin kullanılması gerekmektedir:

1. Kamu menkul kıymetleri

a. Devlet tahvili ve Hazine bonoları

Menkul kıymet	Valör tarihi	Borsa rayiçi
TRT010420T19	28.09.2018	210,499
TRT020322T17	28.09.2018	74,588
TRT020823T11	28.09.2018	159,924
TRT050220T17	28.09.2018	83,037
TRT060121T16	28.09.2018	196,272
TRT070727T13	28.09.2018	110,648
TRT080323T10	28.09.2018	62,112
TRT080328T15	28.09.2018	78,389
TRT080720T19	28.09.2018	81,439
TRT081123T10	28.09.2018	156,781
TRT100719T18	28.09.2018	92,399
TRT110226T13	28.09.2018	69,893
TRT110320T18	28.09.2018	98,038
TRT110827T16	28.09.2018	70,512
TRT120122T17	28.09.2018	73,879
TRT120325T12	28.09.2018	62,780
TRT120619T17	28.09.2018	85,536
TRT120820T12	28.09.2018	100,667
TRT131119T19	28.09.2018	93,412
TRT140126T11	28.09.2018	126,803
TRT140623T19	28.09.2018	91,393
TRT140922T17	28.09.2018	65,212
TRT141118T19	28.09.2018	101,160
TRT150120T16	28.09.2018	87,722
TRT150519T15	28.09.2018	96,305
TRT170221T12	28.09.2018	77,700
TRT170822T15	28.09.2018	72,567
TRT180123T10	28.09.2018	76,199
TRT180919T18	28.09.2018	79,324
TRT180924T11	28.09.2018	135,402
TRT200219T11	28.09.2018	157,490
TRT200324T13	28.09.2018	73,257
TRT200422T14	28.09.2018	97,537

Devlet tahvili ve Hazine bonoları (Devam)

Menkul kıymet	Valör tarihi	Borsa rayıcı
TRT210721T11	28.09.2018	188,731
TRT220921T18	28.09.2018	73,662
TRT240227T17	28.09.2018	71,050
TRT240724T15	28.09.2018	74,543
TRT270319T13	28.09.2018	93,406
TRT270923T11	28.09.2018	70,179
TRB121218T10	28.09.2018	95,347
TRB141118T19	28.09.2018	96,870

b. Kira sertifikaları

Menkul kıymet	Valör tarihi	Borsa rayıcı
TRD100822T10	28.09.2018	90,801
TRD120220T16	28.09.2018	97,088
TRD130219T18	28.09.2018	100,246
TRD211118T18	28.09.2018	102,790
TRD230920T24	28.09.2018	100,677

2. Özel sektör menkul kıymetleri

a. Özel sektör kira sertifikaları

Menkul kıymet	Valör tarihi	Borsa rayıcı
TRDABVKK1819	28.09.2018	102,411
TRDBRKTA1824	28.09.2018	100,658
TRDHVKAA1831	28.09.2018	100,666
TRDKTLM22014	28.09.2018	104,025
TRDKTLME1815	28.09.2018	103,658
TRDKTLME1914	28.09.2018	105,514
TRDKTVKA1819	28.09.2018	101,567
TRDKTVKA1835	28.09.2018	100,504
TRDKTVKA1843	28.09.2018	100,441
TRDKTVKE1815	28.09.2018	103,985
TRDNVKA1815	28.09.2018	102,322
TRDTFVK31919	28.09.2018	100,270
TRDTFVKA1816	28.09.2018	101,101
TRDTFVKA1824	28.09.2018	100,785
TRDTFVKA1832	28.09.2018	100,285
TRDTFVKE1812	28.09.2018	105,213
TRDTFVKE1820	28.09.2018	102,631
TRDZKVKA1829	28.09.2018	101,170
TRDZKVKA1837	28.09.2018	100,559

b. Finansman bonusu

Menkul kıymet	Valör tarihi	Borsa rayici
TRFAKYBK1814	28.09.2018	95,600
TRFALNFK1838	28.09.2018	97,500
TRFBOLU11916	28.09.2018	92,994
TRFFFKR11913	28.09.2018	91,699
TRFFFKRA1816	28.09.2018	94,357
TRFGRANK1823	28.09.2018	97,088
TRFTERA11918	28.09.2018	93,921

c. Özel sektör tahvili

Menkul kıymet	Valör tarihi	Borsa rayici
TRSAREN42018	28.09.2018	104,955
TRSARENK1911	28.09.2018	103,444
TRSCCLKM31910	28.09.2018	98,548
TRSDOGH31910	28.09.2018	96,953
TRSGGLMD12015	28.09.2018	105,227
TRSKFTF61917	28.09.2018	96,767
TRSKOTNE1814	28.09.2018	103,921
TRSRNSH22023	28.09.2018	103,226
TRSTISB31916	28.09.2018	90,116
TRSVERA52010	28.09.2018	103,711

Saygılarımızla.

Kuzey YMM ve Bağımsız Denetim A.Ş.
İhsan Akar

Sirküler içeriği hakkında ek bilgi gerektiğinde (212) 408 52 23 numaralı telefondan Melike Kılınc (melike.kilinc@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.