

Sirküler No: 002

İstanbul, 2 Ocak 2020

Konu: Borsa İstanbul'da işlem gören tahvil ve bonolar ile kira sertifikalarının 31 Aralık 2019 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, 31 Aralık 2019 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 **31 Aralık 2019 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 bilanço'ya 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 31 Aralık 2019 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, **31 Aralık 2019 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 rayici
TRT020322T17	31.12.2019	102,866
TRT140623T19	31.12.2019	114,172
TRT240227T17	31.12.2019	98,913
TRT220921T18	31.12.2019	99,250
TRT110226T13	31.12.2019	97,917
TRT020823T11	31.12.2019	199,945
TRT160425T17	31.12.2019	164,339
TRT140922T17	31.12.2019	96,456
TRT110827T16	31.12.2019	96,708
TRT120122T17	31.12.2019	101,109
TRT140126T11	31.12.2019	160,694
TRT030523T13	31.12.2019	186,973
TRT180924T11	31.12.2019	171,736
TRT200324T13	31.12.2019	99,144
TRT060121T16	31.12.2019	242,308
TRT110320T18	31.12.2019	108,220
TRT261022T10	31.12.2019	206,690
TRT080524T17	31.12.2019	179,781
TRT190521T17	31.12.2019	103,949
TRT080720T19	31.12.2019	103,943
TRT050624T19	31.12.2019	101,552
TRT050220T17	31.12.2019	102,680
TRT010420T19	31.12.2019	251,725
TRT230222T13	31.12.2019	218,731
TRT070727T13	31.12.2019	140,382
TRT081123T10	31.12.2019	194,118
TRT111120T18	31.12.2019	105,600
TRT080323T10	31.12.2019	90,525
TRT120325T12	31.12.2019	87,917
TRT170221T12	31.12.2019	103,430
TRT120128T11	31.12.2019	133,404

Devlet tahvili ve Hazine bonoları (Devam)

Menkul kıymet	Valör tarihi	Borsa rayici
TRT270923T11	31.12.2019	94,252
TRT240724T15	31.12.2019	93,907
TRT210721T11	31.12.2019	231,705
TRT080328T15	31.12.2019	105,773
TRT200422T14	31.12.2019	106,151
TRT170822T15	31.12.2019	102,280
TRT180123T10	31.12.2019	107,605
TRT150120T16	31.12.2019	104,816
TRT280628T18	31.12.2019	127,854
TRT020725T10	31.12.2019	110,316
TRT120820T12	31.12.2019	116,083
TRT060825T15	31.12.2019	108,704
TRT181023T19	31.12.2019	130,197
TRT100124T17	31.12.2019	116,585
TRT210421T14	31.12.2019	115,509
TRT100620T16	31.12.2019	95,475
TRT050624T35	31.12.2019	114,447
TRT130520T14	31.12.2019	96,348
TRT160920T25	31.12.2019	92,653
TRT071020T23	31.12.2019	92,105
TRT061124T11	31.12.2019	104,065
TRT041126T11	31.12.2019	101,886
TRT201021T25	31.12.2019	106,379
TRB220120T17	31.12.2019	99,392

b. Kira sertifikaları

Menkul kıymet	Valör tarihi	Borsa rayici
TRD120220T16	31.12.2019	105,234
TRD100822T10	31.12.2019	106,359
TRD220921T16	31.12.2019	156,314
TRD140721T18	31.12.2019	103,997
TRD230920T24	31.12.2019	116,449
TRD181120T19	31.12.2019	108,316
TRD100221T17	31.12.2019	113,821
TRD160621T17	31.12.2019	115,967
TRD180821T13	31.12.2019	113,000
TRD301024T10	31.12.2019	107,654
TRD151221T10	31.12.2019	103,295

c. Altına dayalı kira sertifikaları

Menkul kıymet	Valör tarihi	Borsa rayici
TRD240221T11	31.12.2019	294,700

2. Özel sektör menkul kıymetleri

a. Özel sektör tahvili

Menkul kıymet	Valör tarihi	Borsa rayıcı
TRSAREN42018	31.12.2019	104,011
TRSYDAT32212	31.12.2019	100,426
TRSERGL52117	31.12.2019	101,687
TRSKCTF62110	31.12.2019	100,551
TRSARENK2117	31.12.2019	102,464

b. Finansman bonusu

Menkul kıymet	Valör tarihi	Borsa rayıcı
TRFTERA12015	31.12.2019	99,523
TRFGLMD12012	31.12.2019	106,771
TRFYKBK32013	31.12.2019	100,300
TRDFDKT22010	31.12.2019	97,923
TRFYKBK32021	31.12.2019	101,083
TRFTCMD32012	31.12.2019	97,905
TRFTCMD12014	31.12.2019	99,497
TRFGRAN32011	31.12.2019	100,850
TRFTCMD32020	31.12.2019	97,677

c. Özel sektör kira sertifikaları

Menkul kıymet	Valör tarihi	Borsa rayıcı
TRDKTLM22014	31.12.2019	101,784
TRDABVK32015	31.12.2019	131,600
TRDBRKT22014	31.12.2019	103,999
TRDVVRK22018	31.12.2019	101,948
TRDZKVK22014	31.12.2019	101,742
TRDTFVK22017	31.12.2019	101,449
TRDBRKT12031	31.12.2019	102,399
TRDBRKT42012	31.12.2019	100,899
TRDABVK32023	31.12.2019	100,725

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.