

Sirküler No: 011

İstanbul, 17 Ocak 2022

Konu: Borsa İstanbul'da işlem gören tahvil ve bonolar ile kira sertifikalarının 31 Aralık 2021 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 2021 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 2021 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: 1-3 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 2021 tarihinde gerçekleştirilen işlemler sonucu oluşan ağırlıklı ortalama fiyatlardır.

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 2021 tarihi itibarıyla yapılacak değerlendirme işlemlerinde** aşağıdaki tabloda yer alan borsa rayiçlerinin kullanılması gerekmektedir:

1. Kamu menkul kıymetleri

a. Devlet tahvilleri

Menkul kıymet	Valör tarihi	Borsa rayici
TRT050527T17	31.12.2021	101,491
TRT050624T35	31.12.2021	169,496
TRT061124T11	31.12.2021	163,187
TRT061223T11	31.12.2021	99,096
TRT071222T11	31.12.2021	83,129
TRT080323T10	31.12.2021	87,524
TRT080328T15	31.12.2021	68,145
TRT080524T17	31.12.2021	277,641
TRT081123T10	31.12.2021	291,283
TRT091122T10	31.12.2021	95,948
TRT100124T17	31.12.2021	169,919
TRT110226T13	31.12.2021	70,043
TRT110827T16	31.12.2021	62,894
TRT120122T17	31.12.2021	104,137
TRT120128T11	31.12.2021	214,122
TRT120325T12	31.12.2021	68,352
TRT130422T13	31.12.2021	94,658
TRT131130T14	31.12.2021	58,401
TRT140126T11	31.12.2021	269,368
TRT140126T37	31.12.2021	100,366
TRT140623T19	31.12.2021	93,462
TRT140922T17	31.12.2021	94,749
TRT150622T19	31.12.2021	91,168
TRT170822T15	31.12.2021	98,168
TRT180123T10	31.12.2021	96,963
TRT180625T13	31.12.2021	150,481
TRT180924T11	31.12.2021	272,045
TRT181023T19	31.12.2021	99,776
TRT190826T19	31.12.2021	98,425
TRT200324T13	31.12.2021	84,539
TRT200422T14	31.12.2021	102,280
TRT200923T18	31.12.2021	98,625
TRT210623T10	31.12.2021	99,419
TRT230222T13	31.12.2021	310,439

Devlet tahvilleri (Devam)

Menkul kıymet	Valör tarihi	Borsa rayici
TRT240227T17	31.12.2021	66,157
TRT240724T15	31.12.2021	77,774
TRT260122T11	31.12.2021	102,594
TRT261022T10	31.12.2021	301,669
TRT270923T11	31.12.2021	83,748
TRT280531T14	31.12.2021	141,145
TRT280628T18	31.12.2021	206,737
TRT290125T15	31.12.2021	154,696
TRT011025T16	31.12.2021	76,116
TRT020322T17	31.12.2021	102,332
TRT020926T17	31.12.2021	86,974
TRT030523T13	31.12.2021	290,973
TRT040522T13	31.12.2021	97,578
TRT041126T11	31.12.2021	102,491

b. Kira sertifikaları

Menkul kıymet	Valör tarihi	Borsa rayici
TRD031225T10	31.12.2021	90,627
TRD080223T19	31.12.2021	102,958
TRD110522T12	31.12.2021	98,328
TRD131223T10	31.12.2021	102,951
TRD160823T13	31.12.2021	106,011
TRD181023T17	31.12.2021	102,970
TRD260122T19	31.12.2021	103,407

c. Altına dayalı kira sertifikaları

Menkul kıymet	Valör tarihi	Borsa rayici
TRD050724T16	31.12.2021	792,364
TRD091024T17	31.12.2021	782,500
TRD140624T16	31.12.2021	791,329
TRD200324T11	31.12.2021	786,544
TRD200522T11	31.12.2021	800,000
TRD210224T11	31.12.2021	793,967
TRD310122T12	31.12.2021	795,890

2. Özel sektör menkul kıymetleri

a. Özel sektör tahvilleri

Menkul kıymet	Valör tarihi	Borsa rayici
TRSPLENK2314	31.12.2021	102,950
TRSTPRS22312	31.12.2021	103,000
TRSENSAE2312	31.12.2021	102,500

b. Varlığa dayalı menkul kıymetler

Menkul kıymet	Valör tarihi	Borsa rayıcı
TRPKYVFA2318	31.12.2021	100,000

c. Finansman bonoları

Menkul kıymet	Valör tarihi	Borsa rayıcı
TRFYKKBK12213	31.12.2021	99,685
TRFYKKBK52235	31.12.2021	93,322
TRFGRFA42214	31.12.2021	94,715
TRFGVYO22210	31.12.2021	97,225
TRFYAKF12215	31.12.2021	99,275
TRFTCMD12212	31.12.2021	99,803
TRFTCMD12220	31.12.2021	98,947
TRFTCMD22211	31.12.2021	98,150
TRFTCMD22229	31.12.2021	96,862
TRFTCMD32210	31.12.2021	96,149
TRFTCMD42219	31.12.2021	94,595
TRFTCMD42227	31.12.2021	93,915
TRFTCMD52218	31.12.2021	92,583
TRFDVYS12219	31.12.2021	103,650
TRFYKYM52217	31.12.2021	92,991
TRFZORF12218	31.12.2021	100,432
TRFDBNK12211	31.12.2021	98,518
TRFFINF12237	31.12.2021	98,113
TRFATAY32223	31.12.2021	106,242

d. Özel sektör kira sertifikaları

Menkul kıymet	Valör tarihi	Borsa rayıcı
TRDEMKA2226	31.12.2021	101,096
TRDHVKA22237	31.12.2021	102,513
TRDHVKA32251	31.12.2021	101,266
TRDBRKT12221	31.12.2021	102,934
TRDBRKT32211	31.12.2021	100,373
TRDZKVK12213	31.12.2021	104,599
TRDZKVK12221	31.12.2021	103,900
TRDZKVK32229	31.12.2021	101,462
TRDZKVK32237	31.12.2021	101,186
TRDZKVK42210	31.12.2021	100,033

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.