

SİRKÜLER
Sayı: 2014/020

İstanbul, 03.01.2014
Ref: 4/020

Konu:

BORSA İSTANBUL (BİST) BORÇLANMA ARAÇLARI PİYASASI'NDA İŞLEM GÖREN BORÇLANMA ARAÇLARININ 31.12.2013 GÜNÜ DEĞERLEMELERİNDE ESAS ALINACAK BORSA RAYİÇLERİ

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.

Borsa rayici yoksa veya borsa rayicinin muvazaalı bir şekilde oluştuğu anlaşılırsa değerlemeye esas bedel, menkul kıymetin alış bedeline vadesinde elde edilecek gelirin (kur farkları dahil) iktisap tarihinden değerlendirme gününe kadar geçen süreye isabet eden kısmının eklenmesi suretiyle hesaplanması gerekir. Ancak, borsa rayici bulunmayan, getirisi ihraç edenin kâr ve zararına bağlı olarak doğan ve değerlendirme günü itibariyle hesaplanması mümkün olmayan menkul kıymetlerin, alış bedeli ile değerlendirilmesi gerekmektedir.

Değerleme ölçüsü olarak borsa rayici kavramı Vergi Usul Kanunu'nun 263. maddesinde; gerek menkul kıymetler ve kambiyo borsasına, gerekse ticaret borsalarına kayıtlı olan iktisadi kıymetlerin değerlemeden evvelki son muamele gününde borsadaki muamelelerinin ortalama değerleri olarak tanımlanmıştır.

Buna göre, 31.12.2013 tarihinde BİST Borçlanma Araçları Piyasası'nda işlem gören borçlanma araçlarının, anılan tarih itibariyle oluşan ve BİST'un günlük bülteni ile duyurulan ağırlıklı ortalama fiyatları (takas fiyatı) sirkülerimiz ekinde yer almaktadır.

Söz konusu menkul kıymetlerin Vergi Usul Kanunu'nun 279. maddesi kapsamında 31.12.2013 tarihi itibarıyla yapılacak değerlendirme işlemlerinde ekli tabloda yer alan borsa rayiçleri kullanılacaktır.

Saygılarımızla,

**DENGE İSTANBUL YEMİNLİ
MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.**

EK:

BİST Borçlanma Araçları Piyasası'nda işlem gören kamu ve özel sektör menkul kıymetleri için geçerli olan ve BİST'in internet sitesinde "Borçlanma Araçları Piyasası Bültenleri" kısmında ilan edilen 31.12.2013 günlü ağırlıklı ortalama takas fiyatları

(*) Sirkülerlerimizde yer verilen açıklamalar sadece bilgilendirme amaçlıdır. Tereddüt edilen hususlarda kesin işlem tesis etmeden önce konusunda uzman bir danışmandan görüş ve destek alınması tavsiyemiz olup; sadece sirkülerlerimizdeki açıklamalar dayanak gösterilerek yapılacak işlemler sonucunda doğacak zararlardan müşavirliğimiz sorumlu olmayacaktır.

(**) Sirkülerlerimiz hakkında görüş, eleştiri ve sorularınız için aşağıda bilgileri yer alan uzmanlarımıza yazabilirsiniz.

Erkan YETKİNER

YMM

Mazars/Denge Vergi Departmanı, Ortak

eyetkiner@mazarsdenge.com.tr

Güray ÖĞREDİK

SMMM

Mazars/Denge Vergi Departmanı, Kıdemli Müdür

gogredik@mazarsdenge.com.tr

MENKUL KIYMET	PARA BİRİMİ	VALÖR	VKG	FİYAT
				AĞ. ORT. TAKAS
Kamu Menkul Kıymetleri				
Devlet Tahvili				
TRT290114T18	TLR	31.12.2013	29	101,380
TRT260214T10	TLR	31.12.2013	57	103,272
TRT050314T14	TLR	31.12.2013	64	103,050
TRT020414T16	TLR	31.12.2013	92	103,040
TRT090414T19	TLR	31.12.2013	99	97,725
TRT210514T12	TLR	31.12.2013	141	144,658
TRT040614T12	TLR	31.12.2013	155	100,361
TRT110614T13	TLR	31.12.2013	162	96,313
TRT160714T17	TLR	31.12.2013	197	102,670
TRT060814T34	TLR	31.12.2013	218	94,622
TRT060814T18	TLR	31.12.2013	218	105,253
TRT240914T15	TLR	31.12.2013	267	100,508
TRT011014T19	TLR	31.12.2013	274	144,167
TRT191114T18	TLR	31.12.2013	323	92,158
TRT070115T13	TLR	31.12.2013	372	100,089
TRT110215T16	TLR	31.12.2013	407	137,004
TRT290415T14	TLR	31.12.2013	484	130,216
TRT130515T11	TLR	02.01.2014	496	94,502
TRT130515T11	TLR	31.12.2013	498	94,558
TRT170615T16	TLR	02.01.2014	531	100,262
TRT170615T16	TLR	31.12.2013	533	100,463
TRT071015T12	TLR	31.12.2013	645	99,490
TRT270116T18	TLR	31.12.2013	757	101,915
TRT040516T11	TLR	31.12.2013	855	121,683
TRT280916T19	TLR	31.12.2013	1.002	102,531
TRT040117T14	TLR	31.12.2013	1.100	102,570
TRT080317T18	TLR	31.12.2013	1.163	100,102
TRT251017T18	TLR	31.12.2013	1.394	101,723
TRT240118T19	TLR	31.12.2013	1.485	104,564
TRT140218T10	TLR	02.01.2014	1.504	89,819
TRT140218T10	TLR	31.12.2013	1.506	90,281
TRT200618T18	TLR	31.12.2013	1.632	94,009
TRT141118T19	TLR	31.12.2013	1.779	96,183
TRT150120T16	TLR	31.12.2013	2.206	107,127
TRT110320T18	TLR	31.12.2013	2.262	98,623
TRT010420T19	TLR	31.12.2013	2.283	137,096
TRT060121T16	TLR	31.12.2013	2.563	124,131
TRT210721T11	TLR	31.12.2013	2.759	118,618
TRT120122T17	TLR	02.01.2014	2.932	100,878
TRT120122T17	TLR	31.12.2013	2.934	100,772
TRT230222T13	TLR	31.12.2013	2.976	114,741
TRT140922T17	TLR	02.01.2014	3.177	92,812
TRT140922T17	TLR	31.12.2013	3.179	92,877
TRT080323T10	TLR	02.01.2014	3.352	84,068
TRT080323T10	TLR	31.12.2013	3.354	84,283

TRT270923T11	TLR	31.12.2013	3.557	94,085
--------------	-----	------------	-------	--------

MENKUL KIYMET	PARA BİRİMİ	VALÖR	VKG	FİYAT
				AĞ. ORT. TAKAS
Kira Sertifikaları				
TRD180215T17	TLR	02.01.2014	412	99,198
TRD180215T17	TLR	31.12.2013	414	98,817
TRD190815T10	TLR	31.12.2013	596	102,614
Özel Sektör Menkul Kıymetleri				
Kot Dışı Özel Sektör Kira Sert				
TRDASVK41424	TLR	31.12.2013	91	100,114
TRDABVKK1413	TLR	31.12.2013	332	100,565
Kot Dışı Finansman Bonusu				
TRFGRFA61412	TLR	31.12.2013	157	96,134
TRFALTN91419	TLR	31.12.2013	267	100,727
Kot Dışı Özel Sektör Tahvili				
TRSDSTF31413	TLR	31.12.2013	72	101,181
TRSTBTFE1414	TLR	31.12.2013	289	98,888
TRSLBTVE1412	TLR	15.01.2014	289	105,308
TRSLBTVE1412	TLR	31.12.2013	304	102,837
TRSGRFKK1412	TLR	31.12.2013	325	96,724
TRSVDTFA1412	TLR	31.12.2013	335	97,577
TRSDDKFA1413	TLR	31.12.2013	339	98,316
TRSTHEHA1417	TLR	31.12.2013	350	104,153
TRSKCTF11513	TLR	31.12.2013	380	103,163
TRSGLMD11512	TLR	31.12.2013	385	101,427
TRSCFAK11513	TLR	31.12.2013	385	101,862
TRSNURL11511	TLR	31.12.2013	387	101,686
TRSNTHL11514	TLR	31.12.2013	395	100,000
TRSCKKB21510	TLR	31.12.2013	422	99,844
TR SAYGZ31511	TLR	31.12.2013	443	99,040
TRSULFK41519	TLR	31.12.2013	463	101,747
TRSTPFC51518	TLR	31.12.2013	500	101,795
TRSEKOF51516	TLR	31.12.2013	506	101,921
TRSVERA51517	TLR	31.12.2013	513	101,112
TRSERTT61510	TLR	02.01.2014	517	100,095
TRSLDFK61513	TLR	31.12.2013	545	100,537
TRSZORN81517	TLR	31.12.2013	598	101,098
TRSPLDG91517	TLR	31.12.2013	611	102,123
TRSALTN91511	TLR	31.12.2013	631	100,703
TRSZORNE1512	TLR	31.12.2013	668	101,013
TRSNTHLK1517	TLR	31.12.2013	673	100,909
TRSORFNK1518	TLR	31.12.2013	678	101,372
TRSLBTVA1515	TLR	31.12.2013	703	100,995
TRSPLENA1516	TLR	31.12.2013	706	100,788
TRSRNSHA1514	TLR	31.12.2013	717	99,689
TRSGLMD41618	TLR	31.12.2013	839	99,994
TRSDEVA61615	TLR	31.12.2013	891	99,903
TRSRGYO61615	TLR	31.12.2013	906	100,143
TRSRNSH71616	TLR	31.12.2013	923	102,461
TRSCRSIA1615	TLR	31.12.2013	1.084	101,067

MENKUL KIYMET	PARA BİRİMİ	VALÖR	VKG	FİYAT
				AĞ. ORT. TAKAS
Özel Sektör Tahvili				
TRSTISB11413	TLR	31.12.2013	29	99,359
TRSTEBK41416	TLR	31.12.2013	104	97,446
TRSINGBK1414	TLR	31.12.2013	324	92,405
TRSAKBK41512	TLR	31.12.2013	461	100,216
TRSDZBK51513	TLR	31.12.2013	505	100,776
TRSDZBK21615	TLR	31.12.2013	785	101,321
Kot Dışı Banka Bonosu				
TRQDZBK11412	TLR	02.01.2014	6	99,881
TRQAKYB11437	TLR	31.12.2013	29	99,290
TRQDZBK31436	TLR	31.12.2013	83	98,082
Banka Bonosu				
TRQFNBK11413	TLR	02.01.2014	8	99,825
TRQVKFB11416	TLR	31.12.2013	17	99,643
TRQTISB11417	TLR	31.12.2013	29	99,361
TRQVKFB21415	TLR	02.01.2014	57	98,690
TRQVKFB21415	TLR	31.12.2013	59	98,645
TRQTEBK31411	TLR	31.12.2013	64	98,514
TRQTISB31423	TLR	31.12.2013	64	98,506
TRQTISB31415	TLR	31.12.2013	64	98,506
TRQDZBK31428	TLR	02.01.2014	88	97,934
TRQTISB41422	TLR	31.12.2013	99	97,682
TRQTISB51413	TLR	31.12.2013	141	96,640
TRQVKFB61411	TLR	02.01.2014	155	96,358
TRQVKFB61411	TLR	31.12.2013	157	96,313
Kot Dışı Varlığa Dayalı MK				
TRPAKYBK1416	TLR	31.12.2013	307	90,694
TRPAKYB71516	TLR	31.12.2013	548	122,609