

SİRKÜLER
Sayı: 2016/110

İstanbul, 12.07.2016
Ref: 4/110

Konu:

BORSA İSTANBUL (BİST) BORÇLANMA ARAÇLARI PİYASASI'NDA İŞLEM GÖREN BORÇLANMA ARAÇLARININ 30.06.2016 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 dâhil) 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, 30.06.2016 tarihinde BİST Borçlanma Araçları Piyasası'nda işlem gören borçlanma araçlarının, anılan tarih itibariyle oluşan ve BİST'in günlük bülteni ile duyurulan ağırlıklı ortalama fiyatları (takas fiyatı) sirkülerimiz ekinde yer almaktadır.

Söz konusu menkul kıymetlerin Vergi Usul Kanunu'nun 279. maddesi kapsamında 30.06.2016 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 30.06.2016 günü ilan edilen 30.06.2016 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, Ortak

eyetkiner@mazarsdenge.com.tr

Güray ÖĞREDİK

SMMM

Mazars/Denge, Kıdemli Müdür

gogredik@mazarsdenge.com.tr

MENKUL KIYMET	PARA BİRİMİ	VALÖR	VKG	FİYAT AĞ. ORT. TAKAS
Kamu Menkul Kıymetleri				
Devlet Tahvili				
TRT130716T18	TLR	01.07.2016	12	103,795
TRT130716T18	TLR	30.06.2016	13	103,771
TRT170816T13	TLR	30.06.2016	48	98,946
TRT280916T19	TLR	30.06.2016	90	100,125
TRT161116T19	TLR	30.06.2016	139	100,850
TRT141216T10	TLR	30.06.2016	167	96,307
TRT040117T14	TLR	30.06.2016	188	102,503
TRT080317T18	TLR	01.07.2016	250	103,066
TRT080317T18	TLR	30.06.2016	251	103,063
TRT170517T15	TLR	01.07.2016	320	92,913
TRT170517T15	TLR	30.06.2016	321	92,857
TRT140617T17	TLR	01.07.2016	348	101,347
TRT140617T17	TLR	30.06.2016	349	101,321
TRT190717T11	TLR	30.06.2016	384	104,468
TRT251017T18	TLR	30.06.2016	482	101,588
TRT140218T10	TLR	30.06.2016	594	99,003
TRT200618T18	TLR	04.07.2016	716	99,654
TRT200618T18	TLR	01.07.2016	719	99,586
TRT200618T18	TLR	30.06.2016	720	99,634
TRT141118T19	TLR	01.07.2016	866	101,339
TRT141118T19	TLR	30.06.2016	867	101,277
TRT200219T11	TLR	01.07.2016	964	126,957
TRT200219T11	TLR	30.06.2016	965	126,551
TRT270319T13	TLR	01.07.2016	999	106,732
TRT270319T13	TLR	30.06.2016	1.000	106,726
TRT100719T18	TLR	01.07.2016	1.104	103,470
TRT100719T18	TLR	30.06.2016	1.105	103,390
TRT150120T16	TLR	01.07.2016	1.293	110,281
TRT150120T16	TLR	30.06.2016	1.294	110,313
TRT050220T17	TLR	30.06.2016	1.315	98,830
TRT110320T18	TLR	30.06.2016	1.350	101,916
TRT010420T19	TLR	30.06.2016	1.371	170,048
TRT080720T19	TLR	01.07.2016	1.468	106,290
TRT080720T19	TLR	30.06.2016	1.469	106,344
TRT060121T16	TLR	30.06.2016	1.651	159,393
TRT170221T12	TLR	01.07.2016	1.692	110,605
TRT170221T12	TLR	30.06.2016	1.693	110,615
TRT190521T17	TLR	30.06.2016	1.784	99,410
TRT210721T11	TLR	30.06.2016	1.847	154,208
TRT120122T17	TLR	01.07.2016	2.021	106,628
TRT120122T17	TLR	30.06.2016	2.022	106,666

MENKUL KIYMET	PARA BİRİMİ	VALÖR	VKG	FİYAT AĞ. ORT. TAKAS
TRT230222T13	TLR	30.06.2016	2.064	144,984
TRT140922T17	TLR	01.07.2016	2.266	100,110
TRT140922T17	TLR	30.06.2016	2.267	100,008
TRT261022T10	TLR	30.06.2016	2.309	133,189
TRT080323T10	TLR	01.07.2016	2.441	92,887
TRT080323T10	TLR	30.06.2016	2.442	92,736
TRT030523T13	TLR	30.06.2016	2.498	117,030
TRT020823T11	TLR	30.06.2016	2.589	133,386
TRT270923T11	TLR	30.06.2016	2.645	100,819
TRT081123T10	TLR	30.06.2016	2.687	129,041
TRT200324T13	TLR	30.06.2016	2.820	110,054
TRT080524T17	TLR	30.06.2016	2.869	118,946
TRT240724T15	TLR	01.07.2016	2.945	103,361
TRT240724T15	TLR	30.06.2016	2.946	103,326
TRT180924T11	TLR	30.06.2016	3.002	112,400
TRT120325T12	TLR	11.07.2016	3.166	96,218
TRT120325T12	TLR	01.07.2016	3.176	96,090
TRT120325T12	TLR	30.06.2016	3.177	95,738
TRT160425T17	TLR	30.06.2016	3.212	107,803
TRT110226T13	TLR	01.07.2016	3.512	113,518
TRT110226T13	TLR	30.06.2016	3.513	113,316
Kira Sertifikaları				
TRD280916T17	TLR	30.06.2016	90	102,622
TRD150217T18	TLR	30.06.2016	230	102,326
TRD160817T11	TLR	30.06.2016	412	105,067
TRD140218T18	TLR	01.07.2016	593	106,766
TRD140218T18	TLR	30.06.2016	594	106,630
Özel Sektör Menkul Kıymetleri				
Özel Sektör Kira Sertifikaları				
TRDTFVK71618	TLR	30.06.2016	15	105,095
TRDTFVK81617	TLR	30.06.2016	43	101,365
TRDKTVKK1619	TLR	30.06.2016	131	101,370
Finansman Bonusu				
TRFTERA71615	TLR	30.06.2016	15	99,508
TRFCLKM81615	TLR	30.06.2016	60	98,145
TRFLDFKK1614	TLR	01.07.2016	136	101,672
TRFCGDFA1613	TLR	01.07.2016	160	94,218
TRFEKOF61710	TLR	30.06.2016	357	100,260

MENKUL KIYMET	PARA BİRİMİ	VALÖR	VKG	FİYAT AĞ. ORT. TAKAS
Özel Sektör Tahvili				
TRSZORN81616	TLR	30.06.2016	50	101,760
TRSZORF91611	TLR	30.06.2016	81	100,391
TRSBASRK1612	TLR	30.06.2016	146	101,639
TRSNTHLA1618	TLR	30.06.2016	155	101,098
TRSCRSIA1615	TLR	30.06.2016	172	99,953
TRSCSCLKE11711	TLR	30.06.2016	211	102,123
TRSMMLPC41710	TLR	30.06.2016	299	101,977
TRSKTMR51711	TLR	01.07.2016	313	102,049
TRSKTMR51711	TLR	30.06.2016	314	102,510
TRSFINA71716	TLR	30.06.2016	385	104,908
TRSMMLPCA1717	TLR	30.06.2016	523	101,097
TRSKFTF11813	TLR	30.06.2016	573	100,933
TRSBMKS11810	TLR	30.06.2016	575	100,985
TRSZORN11811	TLR	30.06.2016	579	102,631
TRSAKSN61815	TLR	30.06.2016	727	100,074
TRSBMKS71814	TLR	30.06.2016	757	101,776
TRSZORN81814	TLR	30.06.2016	777	101,640
TRSRNSH11919	TLR	30.06.2016	938	102,435
TRSAKYP41612	TLR	30.06.2016	1.030	102,000