

SİRKÜLER
Sayı: 2017/007

İstanbul, 03.01.2017
Ref: 4/007

Konu:

BORSA İSTANBUL (BİST) BORÇLANMA ARAÇLARI PİYASASI'NDA İŞLEM GÖREN BORÇLANMA ARAÇLARININ 31.12.2016 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 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 günündeki borsadaki muamelelerinin ortalama değerleri olarak tanımlanmıştır.

Buna göre, 30.12.2016 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 31.12.2016 tarihi itibariyle 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 30.12.2016 günü ilan edilen 30.12.2016 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

evetkiner@mazarsdenge.com.tr

Güray ÖĞREDİK

SMMM

Mazars/Denge, Direktör

gogredik@mazarsdenge.com.tr

MENKUL KIYMET	PARA BİRİMİ	VALÖR	VKG	FİYAT AĞ. ORT. TAKAS
Kamu Menkul Kıymetleri				
Devlet Tahvili				
TRT040117T14	TLR	30.12.2016	5	102,034
TRT080317T18	TLR	30.12.2016	68	102,926
TRT170517T15	TLR	30.12.2016	138	96,943
TRT140617T17	TLR	30.12.2016	166	100,873
TRT190717T11	TLR	4.01.2017	196	104,855
TRT190717T11	TLR	2.01.2017	198	105,097
TRT190717T11	TLR	30.12.2016	201	104,985
TRT200917T16	TLR	2.01.2017	261	93,670
TRT200917T16	TLR	30.12.2016	264	93,589
TRT251017T18	TLR	30.12.2016	299	100,821
TRT221117T10	TLR	30.12.2016	327	92,081
TRT240118T19	TLR	30.12.2016	390	103,974
TRT140218T10	TLR	30.12.2016	411	98,738
TRT200618T18	TLR	30.12.2016	537	97,706
TRT110718T18	TLR	4.01.2017	553	101,783
TRT110718T18	TLR	30.12.2016	558	101,733
TRT141118T19	TLR	30.12.2016	684	98,365
TRT200219T11	TLR	2.01.2017	779	130,150
TRT200219T11	TLR	30.12.2016	782	130,139
TRT270319T13	TLR	30.12.2016	817	102,270
TRT100719T18	TLR	2.01.2017	919	99,890
TRT100719T18	TLR	30.12.2016	922	99,767
TRT150120T16	TLR	30.12.2016	1.111	104,947
TRT050220T17	TLR	30.12.2016	1.132	94,121
TRT110320T18	TLR	30.12.2016	1.167	99,712
TRT010420T19	TLR	30.12.2016	1.188	172,046
TRT080720T19	TLR	30.12.2016	1.286	100,582
TRT111120T18	TLR	30.12.2016	1.412	97,639
TRT060121T16	TLR	30.12.2016	1.468	161,639
TRT170221T12	TLR	30.12.2016	1.510	103,335
TRT190521T17	TLR	30.12.2016	1.601	97,409
TRT210721T11	TLR	30.12.2016	1.664	153,492
TRT220921T18	TLR	30.12.2016	1.727	96,124
TRT120122T17	TLR	30.12.2016	1.839	98,619
TRT230222T13	TLR	30.12.2016	1.881	145,649
TRT200422T14	TLR	30.12.2016	1.937	97,457
TRT140922T17	TLR	30.12.2016	2.084	91,758
TRT261022T10	TLR	30.12.2016	2.126	133,851
TRT080323T10	TLR	30.12.2016	2.259	84,536
TRT030523T13	TLR	30.12.2016	2.315	118,132
TRT020823T11	TLR	30.12.2016	2.406	132,646
TRT270923T11	TLR	30.12.2016	2.462	91,456
TRT081123T10	TLR	30.12.2016	2.504	129,832

MENKUL KIYMET	PARA BİRİMİ	VALÖR	VKG	FİYAT AĞ. ORT. TAKAS
TRT200324T13	TLR	30.12.2016	2.637	99,257
TRT080524T17	TLR	30.12.2016	2.686	118,051
TRT240724T15	TLR	2.01.2017	2.760	93,158
TRT240724T15	TLR	30.12.2016	2.763	93,144
TRT180924T11	TLR	30.12.2016	2.819	111,478
TRT120325T12	TLR	30.12.2016	2.994	85,607
TRT160425T17	TLR	30.12.2016	3.029	106,684
TRT140126T11	TLR	30.12.2016	3.302	106,181
TRT110226T13	TLR	2.01.2017	3.327	100,835
TRT110226T13	TLR	30.12.2016	3.330	100,907
Kira Sertifikaları				
TRD150217T18	TLR	30.12.2016	47	102,791
TRD160817T11	TLR	30.12.2016	229	103,984
TRD140218T18	TLR	30.12.2016	411	104,654
TRD260918T17	TLR	30.12.2016	635	100,114
TRD211118T18	TLR	30.12.2016	691	101,093
TRD140721T18	TLR	30.12.2016	1.657	102,671
TRD220921T16	TLR	30.12.2016	1.727	100,917
Özel Sektör Menkul Kıymetleri				
Özel Sektör Kira Sertifikaları				
TRDZKVK21719	TLR	30.12.2016	40	101,482
TRDKTVK21712	TLR	30.12.2016	46	101,460
TRDKTVK31711	TLR	30.12.2016	67	100,826
TRDBRKT31718	TLR	30.12.2016	91	102,504
TRDTFVK51719	TLR	30.12.2016	133	101,340
TRDABVK61717	TLR	30.12.2016	173	106,378
Finansman Bonosu				
TRFEKOF11715	TLR	30.12.2016	21	99,314
TRFHZRF21718	TLR	30.12.2016	49	98,225
TRFDNFK31725	TLR	30.12.2016	63	98,137
TRFEKOF31713	TLR	30.12.2016	70	97,695
TRFLDFK31711	TLR	30.12.2016	77	97,531
TRFDSTF41716	TLR	30.12.2016	95	96,971
TRFAKDN41717	TLR	30.12.2016	115	96,123
TRFCGDF51716	TLR	30.12.2016	126	95,705
TRFVRYP51718	TLR	30.12.2016	152	101,282
TRFCGDF61715	TLR	30.12.2016	153	94,832
TRFEKOF61728	TLR	30.12.2016	154	94,611
TRFTPFC61712	TLR	30.12.2016	158	94,672
TRFHZRF61714	TLR	30.12.2016	160	94,413
TRFTCEF61716	TLR	30.12.2016	160	95,520
TRFTPFC61720	TLR	30.12.2016	168	94,354
TRFLDFK61718	TLR	30.12.2016	180	100,283
TRFEKOF61717	TLR	30.12.2016	285	102,839
TRFULFKE1710	TLR	30.12.2016	294	102,523
TRFAKDNE1714	TLR	30.12.2016	300	102,310
TRFANLZK1719	TLR	30.12.2016	325	101,657
TRFEKOF61711	TLR	30.12.2016	353	100,541

MENKUL KIYMET	PARA BİRİMİ	VALÖR	VKG	FİYAT AĞ. ORT. TAKAS
Özel Sektör Tahvili				
TRSAKFH11710	TLR	30.12.2016	10	102,564
TRSTPRS11711	TLR	30.12.2016	17	103,878
TRSSRDS11719	TLR	30.12.2016	17	102,768
TRSNTHL21711	TLR	30.12.2016	33	101,013
TRSANLZ31712	TLR	30.12.2016	68	100,966
TRSBUEFK31719	TLR	30.12.2016	81	100,658
TRSGMD51716	TLR	30.12.2016	123	102,201
TRSAEST51717	TLR	30.12.2016	124	102,124
TRSKTMR51711	TLR	30.12.2016	131	102,499
TRSTIMG51718	TLR	30.12.2016	145	101,542
TRSHZRF51718	TLR	30.12.2016	146	101,640
TRSANLZ81717	TLR	30.12.2016	220	102,227
TRSKTMR81718	TLR	30.12.2016	223	102,172
TRSKRSNE1713	TLR	30.12.2016	291	102,837
TRSAKSNK1714	TLR	2.01.2017	317	102,036
TRSKRDMK1713	TLR	2.01.2017	318	101,609
TRSAKSNK1714	TLR	30.12.2016	320	101,873
TRSLBTVA1713	TLR	30.12.2016	343	100,856
TRSANLZA1716	TLR	30.12.2016	357	100,689
TRSZORN11811	TLR	30.12.2016	396	102,262
TRSRSGY21818	TLR	30.12.2016	418	102,313
TRSKORT31818	TLR	30.12.2016	451	100,164
TRSLBTV61812	TLR	30.12.2016	525	100,885
TRSYDAT71814	TLR	30.12.2016	571	102,301
TRsverae1810	TLR	30.12.2016	642	103,655
TRsICICE1818	TLR	30.12.2016	651	102,674
TRsAYENK1813	TLR	30.12.2016	699	101,201
TRSNTHLA1816	TLR	30.12.2016	705	101,709
TRSSRTNA1817	TLR	30.12.2016	707	101,243
TRSRNSH11919	TLR	30.12.2016	755	102,248
TRsISGY61912	TLR	30.12.2016	910	100,000
TRsBEDS81914	TLR	30.12.2016	955	104,215
TRsBEDS91913	TLR	30.12.2016	1.001	102,000
TRsORFNA1916	TLR	30.12.2016	1.071	101,558
Banka Bonosu				
TRQPASH11716	TLR	30.12.2016	25	99,252
TRQTISB21739	TLR	30.12.2016	38	99,056
TRQYKBK21732	TLR	30.12.2016	46	98,725
TRQVKFB21720	TLR	30.12.2016	49	98,675
TRQCKKB31711	TLR	30.12.2016	76	97,761
TRQTISB41737	TLR	30.12.2016	95	97,476
TRQGRAN41712	TLR	30.12.2016	98	97,322
TRQVKFB41728	TLR	30.12.2016	98	97,322
TRQTISB51728	TLR	30.12.2016	136	96,269
Varlığa Dayalı Menkul Kıymet				
TRPAK2F81815	TLR	30.12.2016	607	81,777