

SİRKÜLER
Sayı: 2012/220

İstanbul, 09.10.2012
Ref: 4/220

Konu:

İSTANBUL MENKUL KIYMETLER BORSASI (İMKB) TAHVİL VE BONO PİYASASI'NDA İŞLEM GÖREN TAHVİL VE BONOLARIN 30.09.2012 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 hesaplanır. Ancak, borsa rayici bulunmayan, getirisi ihraç edenin kâr ve zararına bağlı olarak doğan ve değerlendirme günü itibariyle hesaplanması mümkün olmayan menkul kıymetler, alış bedeli ile değerlendirilir.

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.

2012 yılı üçüncü geçici vergi döneminin son günü olan 30.09.2012 günü Pazar gününe denk geldiği için ve Pazar günü piyasalar açık olmaması nedeniyle 30.09.2012 günü itibariyle yapılacak değerlemede 28.09.2012 günlük veriler esas alınacaktır.

Buna göre, 28.09.2012 tarihinde İMKB Tahvil ve Bono Piyasası'nda işlem gören tahvil ve bonoların, anılan tarih itibariyle oluşan ve İMKB'nin günlük bülteni ile duyurulan **ağırlıklı ortalama fiyatları (takas fiyatı)** sirkülerimiz ekinde yer almaktadır.

Söz konusu menkul kıymetlerin Vergi Usul Kanunu'nun 279. maddesi kapsamında 30.09.2012 tarihi itibarıyla yapılacak değerlendirme işlemlerinde ekli tabloda yer alan borsa rayiçleri kullanılacaktır.

Saygılarımızla,

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

EK:

İMKB Tahvil ve Bono Piyasasında işlem gören Devlet iç borçlanma senetleri ile özel sektör menkul kıymetleri geçerli olan ve İMKB'nin web sayfasında "Günlük Tahvil ve Bono Piyasası Bültenleri" kısmında ilan edilen 28.09.2012 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				
TRT071112T14	TLR	28.09.2012	40	99,344
TRT090113T13	TLR	28.09.2012	103	103,170
TRT200213T25	TLR	28.09.2012	145	97,409
TRT200313T16	TLR	01.10.2012	170	96,952
TRT200313T16	TLR	28.09.2012	173	96,876
TRT100413T17	TLR	28.09.2012	194	103,720
TRT150513T11	TLR	01.10.2012	226	95,785
TRT150513T11	TLR	28.09.2012	229	95,763
TRT260613T17	TLR	28.09.2012	271	102,054
TRT170713T17	TLR	28.09.2012	292	94,545
TRT140813T19	TLR	01.10.2012	317	148,791
TRT140813T19	TLR	28.09.2012	320	149,430
TRT280813T13	TLR	01.10.2012	331	109,101
TRT280813T13	TLR	28.09.2012	334	108,969
TRT110913T11	TLR	01.10.2012	345	93,570
TRT110913T11	TLR	28.09.2012	348	93,511
TRT091013T12	TLR	28.09.2012	376	102,436
TRT041213T23	TLR	28.09.2012	432	106,032
TRT290114T18	TLR	28.09.2012	488	102,100
TRT260214T10	TLR	28.09.2012	516	103,393
TRT050314T14	TLR	01.10.2012	520	102,619
TRT050314T14	TLR	28.09.2012	523	102,592
TRT210514T12	TLR	28.09.2012	600	147,395
TRT040614T12	TLR	28.09.2012	614	101,330
TRT060814T18	TLR	28.09.2012	677	107,591
TRT240914T15	TLR	01.10.2012	723	100,234
TRT240914T15	TLR	28.09.2012	726	100,190
TRT011014T19	TLR	28.09.2012	733	143,545
TRT110215T16	TLR	28.09.2012	866	130,312
TRT290415T14	TLR	28.09.2012	943	126,306
TRT170615T16	TLR	28.09.2012	992	108,922
TRT270116T18	TLR	28.09.2012	1.216	105,545
TRT040516T11	TLR	28.09.2012	1.314	117,117
TRT040117T14	TLR	28.09.2012	1.559	102,084
TRT080317T18	TLR	01.10.2012	1.619	105,270
TRT080317T18	TLR	28.09.2012	1.622	105,396
TRT190717T11	TLR	28.09.2012	1.755	100,671
TRT240118T19	TLR	28.09.2012	1.944	101,491
TRT150120T16	TLR	01.10.2012	2.662	115,150
TRT150120T16	TLR	28.09.2012	2.665	115,288
TRT010420T19	TLR	28.09.2012	2.742	132,111
TRT060121T16	TLR	28.09.2012	3.022	118,307
TRT210721T11	TLR	28.09.2012	3.218	113,006
TRT120122T17	TLR	28.09.2012	3.393	110,266
TRT230222T13	TLR	28.09.2012	3.435	107,724
TRT140922T17	TLR	01.10.2012	3.635	102,800
TRT140922T17	TLR	28.09.2012	3.638	102,869

MENKUL KIYMET	PARA BİRİMİ	VALÖR	VKG	FİYAT
				AĞ. ORT. TAKAS
Özel Sektör Menkul Kıymetleri				
Finansman Bonosu				
TRFISMD31310	TLR	28.09.2012	168	96,620
Kot Dışı Özel Sektör Tahvili				
TRSDSTF31413	TLR	28.09.2012	531	100,469
TRSEKOF71415	TLR	01.10.2012	661	103,974
TRSEKSP71415	TLR	28.09.2012	671	101,854
TRSBMKS91416	TLR	28.09.2012	719	100,277
TRSRSGY21511	TLR	28.09.2012	871	101,512
TRSLDFK61513	TLR	28.09.2012	1.004	103,168
Özel Sektör Tahvili				
TRSTISBK1216	TLR	28.09.2012	40	99,250
TRSDZBKA1213	TLR	28.09.2012	68	98,432
TRSTISB31312	TLR	28.09.2012	173	96,589
TRSTEBK51316	TLR	28.09.2012	229	95,221
TRSDZBK51315	TLR	28.09.2012	229	95,363
TRSTPFC51310	TLR	28.09.2012	242	105,850
TRSTISB61319	TLR	28.09.2012	250	95,238
TRSCKKBE1316	TLR	28.09.2012	369	105,978
TRSTISBK1315	TLR	28.09.2012	425	99,637
TRSAKFHA1313	TLR	28.09.2012	452	102,842
TRSHLFK91412	TLR	28.09.2012	725	100,073
TRSDZBK51513	TLR	28.09.2012	964	100,589
TRSTPFC71516	TLR	28.09.2012	1.008	103,613
Kot Dışı Banka Bonosu				
TRQAKYBE1264	TLR	28.09.2012	25	99,489
TRQAKYBK1258	TLR	28.09.2012	40	99,142
Banka Bonosu				
TRQDZBKE1211	TLR	28.09.2012	19	99,689
TRQTISBE1216	TLR	28.09.2012	19	99,686
TRQTISBK1218	TLR	28.09.2012	40	99,251
TRQINGB11316	TLR	28.09.2012	98	97,795
TRQTISB11318	TLR	28.09.2012	103	98,009
TRQTEBK11314	TLR	28.09.2012	108	97,758
TRQTISB21317	TLR	28.09.2012	131	97,447
TRQDZBK31311	TLR	28.09.2012	166	96,787
TRQTEBK91316	TLR	28.09.2012	348	92,503
Kot Dışı Varlığa Dayalı MK				
TRPAKYB31312	TLR	28.09.2012	180	95,354
TRPAKYB51310	TLR	28.09.2012	216	94,784