

SİRKÜLER
Sayı: 2013/198

İstanbul, 02.10.2013
Ref: 4/198

Konu:

BORSA İSTANBUL (BİST) BORÇLANMA ARAÇLARI PİYASASI'NDA İŞLEM GÖREN BORÇLANMA ARAÇLARININ 30.09.2013 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, 30.09.2013 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 30.09.2013 tarihi itibarıyla yapılacak değerlendirme işlemlerinde ekli tabloda yer alan borsa rayiçleri kullanılacaktır.

Saygılarımızla,

**DENGE DENETİM 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 Günlük Bültenleri" kısmında ilan edilen 30.09.2013 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				
TRT091013T12	TLR	30.09.2013	9	101,829
TRT201113T16	TLR	30.09.2013	51	101,123
TRT041213T23	TLR	30.09.2013	65	103,764
TRT290114T18	TLR	30.09.2013	121	101,454
TRT260214T10	TLR	30.09.2013	149	101,427
TRT050314T14	TLR	30.09.2013	156	101,200
TRT090414T19	TLR	30.09.2013	191	96,200
TRT040614T12	TLR	30.09.2013	247	100,571
TRT110614T13	TLR	30.09.2013	254	94,415
TRT160714T17	TLR	30.09.2013	289	101,934
TRT060814T18	TLR	30.09.2013	310	103,862
TRT060814T34	TLR	30.09.2013	310	93,348
TRT240914T15	TLR	01.10.2013	358	99,331
TRT240914T15	TLR	30.09.2013	359	99,263
TRT011014T19	TLR	30.09.2013	366	146,597
TRT070115T13	TLR	30.09.2013	464	99,217
TRT110215T16	TLR	01.10.2013	498	135,784
TRT110215T16	TLR	30.09.2013	499	135,885
TRT130515T11	TLR	01.10.2013	589	96,852
TRT130515T11	TLR	30.09.2013	590	96,681
TRT170615T16	TLR	30.09.2013	625	105,317
TRT270116T18	TLR	01.10.2013	848	102,574
TRT270116T18	TLR	30.09.2013	849	102,612
TRT280916T19	TLR	30.09.2013	1.094	101,506
TRT080317T18	TLR	01.10.2013	1.254	101,620
TRT080317T18	TLR	30.09.2013	1.255	101,198
TRT140218T10	TLR	01.10.2013	1.597	92,160
TRT140218T10	TLR	30.09.2013	1.598	91,887
TRT200618T18	TLR	01.10.2013	1.723	99,722
TRT200618T18	TLR	30.09.2013	1.724	99,754
TRT150120T16	TLR	01.10.2013	2.297	109,455
TRT150120T16	TLR	30.09.2013	2.298	109,536
TRT060121T16	TLR	30.09.2013	2.655	122,305
TRT120122T17	TLR	30.09.2013	3.026	104,642
TRT230222T13	TLR	30.09.2013	3.068	110,095
TRT140922T17	TLR	30.09.2013	3.271	97,198
TRT261022T10	TLR	30.09.2013	3.313	99,183
TRT080323T10	TLR	01.10.2013	3.445	88,333
TRT080323T10	TLR	30.09.2013	3.446	87,966
TRT030523T13	TLR	30.09.2013	3.502	84,543
TRT020823T11	TLR	30.09.2013	3.593	100,127
Kira Sertifikaları				
TRD190815T10	TLR	01.10.2013	687	101,014

MENKUL KIYMET	PARA BİRİMİ	VALÖR	VKG	FİYAT
				AĞ. ORT. TAKAS
Özel Sektör Menkul Kıymetleri				
Kot Dışı Finansman Bonosu				
TRFALTNE1319	TLR	30.09.2013	2	99,953
TRFALTN91419	TLR	02.10.2013	357	100,199
TRFALTN91419	TLR	01.10.2013	358	101,166
TRFALTN91419	TLR	30.09.2013	359	100,133
Kot Dışı Özel Sektör Tahvili				
TRSULFKK1311	TLR	30.09.2013	32	102,680
TRSCCKB51418	TLR	01.10.2013	234	101,655
TRSLBTVE1412	TLR	01.10.2013	395	103,466
TRSGRFKK1412	TLR	30.09.2013	417	98,836
TRSMDPK21514	TLR	01.10.2013	513	101,588
TRSMDPK21514	TLR	30.09.2013	514	101,549
TRSERGL31517	TLR	30.09.2013	527	99,658
TRSM MRT41510	TLR	30.09.2013	575	100,000
TRSBFOK51512	TLR	30.09.2013	599	99,750
TRSPKPB61517	TLR	30.09.2013	610	101,287
TRSER TT61510	TLR	30.09.2013	611	100,925
TRSMCBF71511	TLR	30.09.2013	648	101,924
TRSALT N91511	TLR	02.10.2013	721	100,216
TRSALT N91511	TLR	01.10.2013	722	100,537
TRSALT N91511	TLR	30.09.2013	723	100,144
TRSDEVA61615	TLR	30.09.2013	983	100,871
TRSRNSH71616	TLR	30.09.2013	1.015	102,823
TRSZORN81616	TLR	01.10.2013	1.053	101,967
TRSTPFC81614	TLR	30.09.2013	1.054	102,173
Özel Sektör Tahvili				
TRSTPFCK1310	TLR	30.09.2013	60	101,689
TRSAKFHA1313	TLR	30.09.2013	85	101,047
TRSLDFK21418	TLR	30.09.2013	144	101,431
TRISISFN21416	TLR	30.09.2013	149	101,494
TRSFBAH31410	TLR	30.09.2013	155	102,182
TRSAKFH31411	TLR	01.10.2013	157	102,060
TRSKCTF41411	TLR	30.09.2013	196	101,353
TRSTEBK41416	TLR	30.09.2013	196	95,268
TRSGRFK51415	TLR	01.10.2013	219	102,475
TRSSKFK61414	TLR	01.10.2013	252	101,485
TRSTPFCK1419	TLR	30.09.2013	420	100,170
Banka Bonosu				
TRQVKFBK1322	TLR	30.09.2013	39	99,205
TRQTISBK1358	TLR	30.09.2013	58	98,838
TRQTISBK1325	TLR	30.09.2013	58	98,838
TRQVKFB11416	TLR	30.09.2013	109	97,664