

SİRKÜLER
Sayı: 2016/013

İstanbul, 04.01.2016
Ref: 4/013

Konu:

BORSA İSTANBUL (BİST) BORÇLANMA ARAÇLARI PİYASASI'NDA İŞLEM GÖREN BORÇLANMA ARAÇLARININ 31.12.2015 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, 31.12.2015 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 31.12.2015 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 31.12.2015 günü ilan edilen 31.12.2015 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				
TRT270116T18	TLR	04.01.2016	23	103,789
TRT270116T18	TLR	31.12.2015	27	103,722
TRT240216T10	TLR	31.12.2015	55	103,736
TRT130416T11	TLR	31.12.2015	104	97,364
TRT040516T11	TLR	31.12.2015	125	145,355
TRT080616T16	TLR	31.12.2015	160	95,821
TRT130716T18	TLR	31.12.2015	195	102,604
TRT170816T13	TLR	31.12.2015	230	94,100
TRT161116T19	TLR	04.01.2016	317	99,009
TRT161116T19	TLR	31.12.2015	321	98,942
TRT141216T10	TLR	31.12.2015	349	90,719
TRT040117T14	TLR	31.12.2015	370	101,725
TRT080317T18	TLR	31.12.2015	433	100,992
TRT140617T17	TLR	31.12.2015	531	99,192
TRT251017T18	TLR	31.12.2015	664	101,298
TRT240118T19	TLR	31.12.2015	755	102,608
TRT140218T10	TLR	31.12.2015	776	94,316
TRT200618T18	TLR	31.12.2015	902	95,301
TRT141118T19	TLR	31.12.2015	1.049	96,468
TRT200219T11	TLR	31.12.2015	1.147	121,368
TRT270319T13	TLR	31.12.2015	1.182	101,745
TRT100719T18	TLR	31.12.2015	1.287	97,596
TRT150120T16	TLR	31.12.2015	1.476	104,750
TRT050220T17	TLR	31.12.2015	1.497	92,460
TRT110320T18	TLR	31.12.2015	1.532	99,986
TRT010420T19	TLR	31.12.2015	1.553	162,584
TRT080720T19	TLR	04.01.2016	1.647	100,093
TRT080720T19	TLR	31.12.2015	1.651	99,985
TRT060121T16	TLR	31.12.2015	1.833	151,404
TRT190521T17	TLR	31.12.2015	1.966	98,972
TRT210721T11	TLR	31.12.2015	2.029	144,923
TRT120122T17	TLR	31.12.2015	2.204	99,030
TRT230222T13	TLR	31.12.2015	2.246	137,193
TRT200422T14	TLR	31.12.2015	2.302	98,255
TRT140922T17	TLR	31.12.2015	2.449	92,340
TRT261022T10	TLR	31.12.2015	2.491	124,953
TRT080323T10	TLR	31.12.2015	2.624	84,593
TRT030523T13	TLR	31.12.2015	2.680	109,119
TRT270923T11	TLR	31.12.2015	2.827	92,848
TRT200324T13	TLR	31.12.2015	3.002	101,962
TRT080524T17	TLR	31.12.2015	3.051	111,814
TRT240724T15	TLR	31.12.2015	3.128	95,605
TRT180924T11	TLR	31.12.2015	3.184	105,481
TRT120325T12	TLR	04.01.2016	3.355	87,864
TRT120325T12	TLR	31.12.2015	3.359	87,881
TRT160425T17	TLR	31.12.2015	3.394	100,343

MENKUL KIYMET	PARA BİRİMİ	VALÖR	VKG	FİYAT
				AĞ. ORT. TAKAS
Kira Sertifikaları				
TRD280916T17	TLR	31.12.2015	272	103,431
TRD150217T18	TLR	31.12.2015	412	103,061
TRD160817T11	TLR	31.12.2015	594	105,887
Özel Sektör Menkul Kıymetleri				
Finansman Bonosu				
TRFULFK21617	TLR	31.12.2015	57	97,985
TRFCGDF31619	TLR	31.12.2015	75	101,446
TRFOYMD41612	TLR	31.12.2015	92	97,179
TRFYKFK61617	TLR	31.12.2015	159	95,229
TRFCGDF81614	TLR	31.12.2015	218	102,553
Özel Sektör Tahvili				
TRSKORT31610	TLR	31.12.2015	88	100,118
TRSGMD41618	TLR	31.12.2015	109	100,945
TRSAVNS51619	TLR	31.12.2015	124	102,339
TRSMDFK61619	TLR	31.12.2015	174	100,617
TRSFINA61618	TLR	31.12.2015	176	101,249
TRSIGY71614	TLR	31.12.2015	190	102,855
TRSRNSH71616	TLR	31.12.2015	193	102,439
TRSEKOF71613	TLR	31.12.2015	202	102,731
TRSIANAN81610	TLR	31.12.2015	218	102,661
TRSIANAN91619	TLR	31.12.2015	263	101,090
TRSZORNE1611	TLR	31.12.2015	302	103,133
TRSAVNSK1619	TLR	31.12.2015	321	102,071
TRSBOPK1610	TLR	31.12.2015	330	102,362
TRSNTHLA1618	TLR	31.12.2015	337	101,073
TRSCRSIA1615	TLR	31.12.2015	354	101,175
TRSAVENA1617	TLR	31.12.2015	356	101,185
TRSGZDFA1611	TLR	31.12.2015	361	100,165
TRSAKFH11710	TLR	31.12.2015	375	103,969
TRSCSKE11711	TLR	31.12.2015	393	102,279
TRSNTHL21711	TLR	31.12.2015	398	101,054
TRSZORN21711	TLR	31.12.2015	413	101,420
TRSZFKL21718	TLR	31.12.2015	413	101,374
TRSAVNSK31714	TLR	31.12.2015	428	101,010
TRSPKPB41717	TLR	31.12.2015	468	103,393
TRSEMAY41711	TLR	31.12.2015	475	103,277
TRSGMD51716	TLR	31.12.2015	488	102,304
TRSPALM51713	TLR	31.12.2015	494	102,569
TRSTIMG51718	TLR	31.12.2015	510	101,952
TRSDGOZ81719	TLR	31.12.2015	586	102,205
TRSKOTN81713	TLR	31.12.2015	588	101,898
TRSPLDG81716	TLR	31.12.2015	607	101,551
TRSKRSNE1713	TLR	31.12.2015	656	103,139
TRSLBTVK1711	TLR	31.12.2015	677	102,518
TRSAKSNK1714	TLR	31.12.2015	685	101,968

MENKUL KIYMET	PARA BİRİMİ	VALÖR	VKG	FİYAT
				AĞ. ORT. TAKAS
TRSMPLCA1717	TLR	31.12.2015	705	101,376
TRSAKFHA1719	TLR	31.12.2015	707	100,770
TRSLBTVA1713	TLR	31.12.2015	708	100,955
TRSYDATA1711	TLR	31.12.2015	712	100,917
TRSICICA1713	TLR	31.12.2015	715	100,594
TRSANLZA1716	TLR	31.12.2015	722	100,751
TRSBMKS11810	TLR	31.12.2015	757	102,395
TRSRSGY21818	TLR	31.12.2015	783	102,278
Banka Bonosu				
TRQNURL11614	TLR	31.12.2015	8	99,769
TRQTCZB11621	TLR	31.12.2015	8	99,769
TRQAKYB11619	TLR	31.12.2015	27	99,120
TRQVKFB11622	TLR	31.12.2015	29	99,153
TRQSKBK21619	TLR	31.12.2015	33	99,002
TRQGRAN21623	TLR	31.12.2015	43	98,721
TRQTCZB21612	TLR	31.12.2015	55	98,395
TRQAKBK21617	TLR	31.12.2015	57	98,341
TRQINGB31611	TLR	31.12.2015	67	98,022