

MKB'de i lem gören tahvil ve bonoların 30.09.2008 tarihi itibarıyla de erlemesinde esas alınacak borsa rayiçleri.

Vergi Usul Kanunu'nun 279. maddesinde menkul kıymetlerin de erleme ilkeleri yer almaktadır. Söz konusu maddede bilançoya dahil iktisadi kıymetlerden, hisse senetleri ve fon portföyünün en az % 51'i Türkiye'de kurulmuş bulunan şirketlerin hisse senetlerinden oluşan yatırım fonu katılma belgelerinin alı bedeliyle; bunların dışında kalan her türlü menkul kıymetin ise, borsa rayiciyle de erlenmesi gerektiği hükme bağlanmıştır.

Maddenin devamında ise borsa rayicinin bulunmaması veya borsa rayicinin muvazaalı biçimde olduğu un anlaşılması halinde, de erlemeye esas bedelin; menkul kıymetin alı bedeline, vadesinde elde edilecek gelirin (kur farkı dahil) iktisap tarihinden de erleme gününe kadar geçen süreye isabet eden kısmının eklenmesi suretiyle hesaplanacağı belirtilmektedir. Ancak borsa rayici bulunmayan, getirisi ihraç edenin kar ve zararına bağlı olarak doğan ve de erleme günü itibarıyla hesaplanması mümkün olmayan menkul kıymetlerin de alı bedeliyle de erleneceği anılan maddede, ayrıca hükme bağlanmıştır.

Yukarıda bahsi geçen de erleme ölçülerinden biri olan "borsa rayici"nden anlaşılması gerektiği de yine aynı Kanun'un 263. maddesinde açıklanmıştır. Buna göre borsa rayici, gerek menkul kıymetler ve kambiyo borsasına, gerekse, ticaret borsalarına kayıtlı olan iktisadi kıymetlerin de erlemeden evvelki son muamele gününde borsadaki muamelelerin ortalama de erleri olarak tanımlanmaktadır.

Bu hükümler uyarınca gerek geçici vergi dönemleri sonu, gerekse de kurumlar vergisi dönemi sonu itibarıyla aktifte kayıtlı bulunan ve İstanbul Menkul Kıymetler Borsası (MKB) Tahvil ve Bono Piyasası'nda i lem gören bono ve tahvillerin borsa rayiçlerinin bilinmesine ihtiyaç duyulmaktadır.

Söz konusu bono ve tahviller için bu rayiçler, de erleme gününden önceki son i lem günü olan 29 Eylül 2008 tarihinde gerçekleştirilen i lemler sonucu oluşan a ırlıklı ortalama fiyatlar olacaktır.

Sirkülerimize ekli tabloda (Ek 1), de erlemeye konu olacak bono ve tahvillerle ilgili olarak, MKB'de, anılan tarih itibarıyla oluşan ve MKB'nin günlük bülteni ile duyurulan a ırlıklı ortalama fiyatlar (takas fiyatı) gösterilmektedir.

letmenin aktifine kayıtlı söz konusu menkul kıymetlerin Vergi Usul Kanunu'nun 279. maddesi kapsamında 30.09.2008 tarihi itibarıyla yapılacak de erleme i lemlerinde ekli listede yer alan borsa rayiçleri kullanılacaktır.

Ek 1: MKB'de i lem gören tahvil ve bonoların 30.09.2008 tarihi itibarıyla de erlemesinde kullanılacak 29.09.2008 tarihli borsa rayiçleri.

1. Kamu Menkul Kıymetleri

a. Devlet ç Borçlanma Senetleri (D BS)

VALÖR	TAHVİL TANIMI	A ıRLIKLI ORTALAMA
29.09.2008	TRT081008T10	99,579
29.09.2008	TRT261108T17	97,279
29.09.2008	TRT171208T17	96,421
29.09.2008	TRB140109T12	95,014
29.09.2008	TRT040209T13	94,060
29.09.2008	TRB180209T17	93,419
29.09.2008	TRB110309T13	92,521
29.09.2008	TRT080409T17	91,234
29.09.2008	TRT060509T18	89,980
29.09.2008	TRT150709T15	86,864
29.09.2008	TRT050809T16	86,046
29.09.2008	TRT071009T51	83,555
29.09.2008	TRT130110T10	79,511
29.09.2008	TRT100210T12	97,677
29.09.2008	TRT170210T15	105,175
29.09.2008	TRT140410T16	76,085
29.09.2008	TRT180810T18	105,775
29.09.2008	TRT120111T10	107,013
29.09.2008	TRT190111T13	93,465

29.09.2008	TRT070911T19	103,750
29.09.2008	TRT150212T15	109,433
29.09.2008	TRT070312T14	94,135
29.09.2008	TRT260912T15	94,423
29.09.2008	TRT030413T16	109,522
29.09.2008	TRT260613T17	108,556
29.09.2008	TRT280813T13	92,490
29.09.2008	TRT260214T10	104,693
07.10.2008	TRT220409F15	101,800
07.10.2008	TRT251109F13	102,123
07.10.2008	TRT131010F23	103,000

Not: Yukarıdaki tabloda (F) rumuzlu olarak tanımlanan döviz cinsinden ihraç edilmiş ve valörü 07.10.2008 olarak gösterilen tahvil ve bonoların 30.09.2008 tarihi itibarıyla de erlemesinde kar ılarında gösterilen tutarlar dikkate alınacaktır.

b. Eurobondlar

VALÖR	TAHV L TANIMI	A IRLIKLI ORTALAMA
07.10.2008	US900123AL40	150,0049
07.10.2008	US900123BB58	93,2444

Not: Yukarıdaki tabloda yer alan ve valörü 07.10.2008 olarak gösterilen eurobondların 30.09.2008 tarihi itibarıyla de erlemesinde kar ılarında gösterilen tutarlar dikkate alınacaktır. E&Y

2. Özel Sektör Menkul Kıymetleri

VALÖR	TAHV L TANIMI	A IRLIKLI ORTALAMA
29.09.2008	TRSTPFC31015	100,242