

İstanbul, 02.01.2008**ALFA
GENELGE
2008/12****Konu : Alacak ve Borç Senetleri Reeskontunda Uygulanacak Faiz Oranı.**

Bilindiği üzere, V.U.K.'nun 281 ve 285. maddeleri hükümleri uyarınca, alacak ve borç senetleri reeskonta tabi tutularak değerlendirilme gününün kıymetine irca olunabilmektedir. Eğer senetler üzerinde faiz oranı belirtilmemişse T.C. Merkez Bankası'nın resmi iskonto oranı hesaplamalara esas alınmaktadır. 238 seri no.lu Vergi Usul Kanunu Genel Tebliği'nde belirtildiği üzere; söz konusu hesaplamada esas alınması gereken faiz oranı, T.C.Merkez Bankası'nca kısa vadeli reeskont işlemlerinde uygulanan faiz oranı değil, **kısa vadeli avans işlemlerinde uygulanan faiz oranı** olmalı ve senedin değerlendirilme günündeki kıymeti belirlenirken **iç iskonto yöntemi** uygulanmalıdır.

Hesap dönemi sonu itibariyle senedi bağlı borç ve alacakların değerlendirilme gününde haiz olacakları değerleri ve reeskont tutarı

$$F = A - \left(\frac{A \times 360}{360 + (m \times t)} \right)$$

formülüne göre bulunacaktır. Formülde;

F= İskonto tutarı (Reeskont tutarı)
A= Senedin nominal değeri
M= Faiz oranı
t= Vade'yi ifade etmektedir.

28 Aralık 2007 tarihli Resmi Gazetede yayınlanan T.C.Merkez Bankası Tebliği ile kısa vadeli avans işlemlerinde uygulanacak faiz oranı **yıllık %27** olarak belirlenmiştir. Dolayısıyla, **2007** yılı hesap dönemi sonunda yapılacak alacak ve borç senetleri değerlemelerinde reeskont tutarı hesaplanırken senedin üzerinde faiz nispeti belirlenmemişse, **%27** oranı esas alınacaktır.

Döviz üzerinden bir bedelle düzenlenmiş senetlerde reeskont hesaplaması dövizli bedel üzerinden yapılmalı, reeskont tutarı hesaplandıktan sonra Maliye Bakanlığı'nca belirlenen değerlendirilme kuru üzerinden reeskont tutarının TL'ye çevrilme işlemi yapılmalıdır. Senet üzerinde herhangi bir faiz oranı yer almaması halinde değerlendirilme gününde geçerli olan **Londra Bankalar Arası Faiz Oranı (LİBOR)** esas alınacaktır.

**Saygılarımızla,
ALFA YMM LTD.ŞTİ.**