

İstanbul, 27.12.2013

**ALFA
GENELGE
2013/34**

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 değerlendirme 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 değerlendirme günündeki kıymeti belirlenirken **iç iskonto yöntemi** uygulanmalıdır.

Öte yandan, **2013/25** sayılı **Alfa Genelgemizde** duyurulduğu üzere, 30 Nisan 2013 tarihinde yayımlanan 64 Seri Nolu VUK Sirküleri ile **ileri düzenleme tarihli çeklerin değerlendirme gününde vadesi gelmemiş senede bağlı alacak ve borçlar için uygulanması öngörülen reeskont uygulamasından yararlanmasının mümkün bulunduğu** açıklanmıştır. Dolayısıyla ileri düzenleme tarihi taşıyan **(vadeli) çekler reeskonta tabi tutularak** değerlendirme günü kıymetine irca olunabilir.

Hesap dönemi sonu itibariyle senedi bağlı borç ve alacakların değerlendirme 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.

27 Aralık 2013 tarihli Resmi Gazetede yayınlanan T.C.Merkez Bankası Tebliği ile kısa vadeli avans işlemlerinde uygulanacak faiz oranı **yıllık % 11,75** olarak belirlenmiştir. Dolayısıyla, **27 Aralık 2013 tarihinden sonraki** hesap dönemi sonlarında (Örneğin, normal hesap dönemi için 2013 yılı 4. geçici vergi

döneminde) yapılacak alacak ve borç senetleri değerlemelerinde reeskont tutarı hesaplanırken senedin üzerinde faiz nispeti belirlenmemişse, % **11,75** oranı esas alınacaktır.

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

Saygılarımızla,

ALFA YMM LTD.ŞTİ.