

İstanbul, 04.07.2018

**ALFA
GENELGE
2018/28**

Konu : Alacak ve Borç Senetleri Reeskontunda Uygulanacak Faiz Oranı.

Bilindiği üzere, vergi yasaları açısından iktisadi işletmelerde kazanç tespit edilirken, **Vergi Usul Kanunu'nun 281 ve 285.** maddeleri hükümleri uyarınca, değerlendirme günü itibariyle vadesi gelmemiş olan senede bağlı alacak ve borçlar reeskonta tabi tutularak değerlendirme gününün kıymetine irca olunabilmektedir. Alacak senetleri için reeskont ayrılması, reeskont tutarı kadar **gider** kaydı, **borç senetleri** için reeskont ayrılması ise reeskont tutarı kadar **gelir** kaydı yapılması anlamına gelmektedir. Alacak senetleri için reeskont ayrılması zorunlu olmayıp, ihtiyaridir. Başka bir deyişle; istenirse ayrılabilir, istenmezse ayrılmaz. Ancak alacak senetleri için reeskont ayrılması tercih edilirse, borç senetleri için de reeskont ayrılması zorunludur.

Öte yandan, banka ve bankerler ile sigorta şirketleri açısından reeskont ayrılması zorunludur. Bunlar reeskont hesaplamalarında ya Cumhuriyet Merkez Bankasının resmi iskonto oranını ya da kendi muamellerinde uyguladıkları faiz oranını kullanacaklardır.

Banka ve bankerler ile sigorta şirketleri dışında kalanlarda ise, eğer senetler üzerinde faiz oranı belirtilmişse bu oran, belirtilmemişse T.C. Merkez Bankası'nın resmi iskonto oranı eskont hesaplamalarına esas alınmaktadır. Senette faiz oranı belirtilmemişse, 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, 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 senede 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.

29 Haziran 2018 tarihli ve **30463 sayılı** Resmi Gazetede yayınlanan T.C.Merkez Bankası Tebliği ile kısa vadeli avans işlemlerinde uygulanacak faiz oranı yıllık **%19,50** olarak belirlenmiştir. Dolayısıyla, **29.06.2018** tarihinden itibaren hesap dönemi sonlarında (reeskont oranı T.C. Merkez Bankası tarafından değiştirilene kadar) yapılacak alacak ve borç senetleri değerlemelerinde reeskont tutarı hesaplanırken senedin üzerinde faiz nispeti belirlenmemişse, **%19,50** 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 (LİBOR)** esas alınacaktır.

Saygılarımızla,

ALFA YMM LTD.ŞTİ.