

YATIRIM TAAHHÜTLÜ AVANS KREDİSİ (YTAK) İNDİRİM ORANI HESABI

Kredi/Finansman işlemlerinde uygulanan faiz/kâr payı

MADDE 11- (1) Yatırım taahhütlü avans kredilerine/finansmanlarına Ek-6'da yer alan formüllere göre aşağıda belirtilen TSP, yurt dışından finansman temini ve finansal sağlamlık durumu esas alınarak baz faiz/kâr payı oranı üzerinden hesaplanan faiz/kâr payı oranları uygulanır. Kredilere/finansmanlara, yapılacak indirimler sonrasında uygulanacak faiz oranı yüzde 10'un altında olamaz.

ABC Teknoloji A.Ş. senaryosu üzerinden Faiz/Kâr Payı Oranının nasıl hesaplandığını adım adım ve rakamlarla örneğin yaparsak.

Bu hesaplama, kredinin kullanıldığı tarihteki güncel Politika Faizi oranı esas alındığından, örneğimizde, Politika Faizi'nin **%45** olduğunu varsayıyalım.

Faiz/Kâr Payı Hesaplama Adımları:

Adım 1: Baz Faiz/Kâr Payı Oranının Belirlenmesi

Talimata göre Baz Faiz/Kâr Payı oranı, Politika Faizi'nin **0,7** ile çarpımı sonucu bulunan oranın **%30**'u aşmaması koşuluyla belirlenir.

Formül: Baz Faiz/Kâr Payı = $\min(\%30, \text{Politika Faizi} * 0,7)$

Hesaplama: $\min(\%30, \%45 * 0,7) \Rightarrow \%45 * 0,7 = \%31,50 \Rightarrow \min(\%30, \%31,50) = \%30$

Sonuç: Bu kredi için Baz Faiz/Kâr Payı Oranı **%30** olarak hesaplanır.

Adım 2: İndirim Oranlarının Hesaplanması

ABC Teknoloji A.Ş. senaryomuzdaki tüm indirim koşullarını sağladığı için her bir indirim kalemini Baz Faiz/Kâr Payı oranı üzerinden hesaplayacağız. Oranlar, virgülden sonra tam sayı olacak şekilde yuvarlanır.

- TSP İndirimi (ITSP): Firma, 85'in üzerinde TSP puanına sahip olduğu için bu indirim uygulanır.
Formül: 'ITSP = Baz Faiz/Kâr Payı * (7/30) => Hesaplama: %30 * (7/30) = %7
Uygulanacak İndirim: %7
- Yurt Dışı Finansman İndirimi (IYDF): Proje büyülüğünün %20'sinden fazla yurt dışı finansman sağlandığı için bu indirim uygulanır.
Formül: 'IYDF = Baz Faiz/Kâr Payı * (5/30) => Hesaplama: %30 * (5/30) = %5
Uygulanacak İndirim: %5
- Finansal Sağlamlık İndirimi (IFS): Firma "finansal sağlamlığı yüksek" statüsünde olduğu için bu indirim uygulanır.
Formül: 'IFS = Baz Faiz/Kâr Payı * (3/30) => Hesaplama: %30 * (3/30) = %3
Uygulanacak İndirim: %3

Adım 3: TCMB Tarafından Uygulanacak Nihai Faiz Oranının Hesaplanması

Tüm indirimler toplanır ve Baz Faiz Oranından düşülür.

Toplam İndirim: %7 + %5 + %3 = %15

Nihai TCMB Oranı: Baz Faiz/Kâr Payı - Toplam İndirim => %30 - %15 = %15

Talimata göre, indirimler sonrası uygulanacak faiz oranı %10'un altında olamaz. %15 bu sınırın üzerinde olduğu için geçerlidir.

Sonuç: Merkez Bankası'nın krediye uygulayacağı nihai faiz/kâr payı oranı **%15'tir.**

Adım 4: ABC Teknoloji A.Ş.'ye Yansıacak Son Faiz Oranı

Aracı banklar, TCMB'nin oranına kendi farklarını ekleyebilirler. KOBİ olmayan firmalar için bu fark azami 100 baz puandır (%1,00).

YATIRIM TAAHHÜTLÜ AVANS KREDİSİ (YTAK) İNDİRİM ORANI HESABI

Hesaplama: Nihai TCMB Oranı + Aracı Banka Farkı => %15+ %1 = %16

Sonuç:

ABC Teknoloji A.Ş., bu yatırım kredisi için, Politika Faizi'nin %45 olduğu bir dönemde, %16 nihai faiz/kâr payı oranı ile finansman kullanacaktır. Bu oran, kredinin değişken faizli olması sebebiyle, geri ödeme dönemlerinde geçerli olan politika faizine göre yeniden hesaplanacaktır.

Kullandırılacak faiz/kâr payı oranını dikkate aldığımızda ve Türkiye Yüzyılı Hamlesi (TYH) kapsamındaki faiz desteğini karşılaştıracak olursak;

1. TYH kapsamında indirim oranı %20'nin üzerine çıkamıyor, YTAK'ta %10'un altına düşemiyor.
2. Doğrudan politika faizi (ör: %45) üzerinden en üst düzeyde toplam indirim TYH'de %20, YTAK'ta %30 olmaktadır.
3. TYH kapsamında YKH için indirim oranı %40 olduğundan $45 * 0.4 = 18$ puan indirim olmaktadır. Ayrıca bu indirimle elde edilecek tutar sabit yatırım tutarının %20'sini ve/veya 240 milyon TL'yi geçemez, YTAK'ta yukarıdaki örneğe göre ise %45-%16 = %29'a kadar indirim uygulanır.