

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 sağlık durumunu 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 örnek yaparsak.

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

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: $\text{ITSP} = \text{Baz Faiz/Kâr Payı} * (7/30) \Rightarrow \text{Hesaplama: } \%30 * (7/30) = \%7$
Uygulanacak İndirim: **%7**
- Yurt Dışı Finansman İndirimi (IYDF): Proje büyüklüğünün %20'sinden fazla yurt dışı finansman sağlandığı için bu indirim uygulanır.
Formül: $\text{IYDF} = \text{Baz Faiz/Kâr Payı} * (5/30) \Rightarrow \text{Hesaplama: } \%30 * (5/30) = \%5$
Uygulanacak İndirim: **%5**
- Finansal Sağlık İndirimi (IFS): Firma "finansal sağlamlığı yüksek" statüsünde olduğu için bu indirim uygulanır.
Formül: $\text{IFS} = \text{Baz Faiz/Kâr Payı} * (3/30) \Rightarrow \text{Hesaplama: } \%30 * (3/30) = \%3$
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: $\text{Baz Faiz/Kâr Payı} - \text{Toplam İndirim} \Rightarrow \%30 - \%15 = \%15$

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 Yansıyacak 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.

Kullanılacak faiz/kâr payı oranını dikkate aldığımızda ve Türkiye Yüzyılı Hamlesi (TYH) kapsamındaki faiz desteğini karşılayacak 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 $45 \times 0.4 = 18$ 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.