

קרנות ופתרונות מימון לעסקים קטנים ובינוניים



התאגדות העסקים הקטנים
מובילים לשינוי בזכות העסקים הקטנים

קרנות ופתרונות מימון לעסקים קטנים ובינוניים

מדוע נזקק עסק למימון?

רואה החשבון שלי ומס ההכנסה אומרים לי שהעסק שלי ריווחי.
אז למה מנהל סניף הבנק מתקשר להזהיר שאני עומד לחרוג מהמסגרת???

התשובה: תזרים מזומנים שלילי.

- תנאי התשלום לספקים ולעובדים – מראש, מזומן, שוטף, או שוטף + 30
- בין הקנייה למכירה, הסחורה יושבת במחסן או על המדף.
- תנאי התשלום ללקוחות – שוטף + 60

את הפער הזה (שנקרא "הון חוזר") חייבים לממן.

מהיכן ניתן להשיג את המימון הנדרש לכך? **הון עצמי, FFF, בנק, חוץ בנקאי**



קרנות ופתרונות מימון לעסקים קטנים ובינוניים

מדוע נזקק עסק למימון?

עסקים, לאורך חייהם, בלא קשר לגודלם, נזקקים למימון מעת לעת:

- בעת הקמת העסק (השקעה).
- לצורך רכישת עסק (השקעה).
- תזרים מזומנים שלילי מובנה (הון חוזר).
- בעת קשיי נזילות של העסק (הון חוזר).
- בעת התרחבות או לצרכי פיתוח עסקי לתוספת שירותים או מוצרים חדשים (השקעה).
- לצורך פעילות שיווקית – קמפיין או הרחבת תנאי אשראי ללקוחות (הון חוזר).
- לצרכי מחקר ופיתוח (השקעה או הון חוזר).

מהיכן ניתן להשיג את המימון הנדרש לכך?



קרנות ופתרונות מימון לעסקים קטנים ובינוניים

מילון מושגים עקריים

הלוואה - סכום כסף שמלווה (למשל בנק) נותן ללווה (למשל לקוח של בנק), ועל המקבל הכסף להחזיר אותו במועד/ים מאוחר/ים יותר ועל פי תנאים שנקבעו מראש. סכום ההחזר כולל ריבית ולעיתים גם הצמדה.

קרן – הסכום שהלווה קיבל מהמלווה. זהו הסכום שעל הלווה להחזיר למלווה בתוספת ריבית.

ריבית - מחיר השימוש בכסף בזמן נתון. הסכום (שמוצג כאחוז מסכום הקרן) אותו יש לשלם למלווה תמורת סכום ההלוואה. הריבית השנתית משמעותה מחיר הכסף לשנה. הריבית כוללת את מחיר הכסף וכן תוספת סיכון.

ללווים שונים תיקבע ריבית שונה בהתאם לרמת הסיכון שהם מהווים. ככל שגובר החשש לאי יכולתו של הלווה לעמוד בהחזר ההלוואה, כך יגדל שיעור הריבית ביחס ישר לתוספת הסיכון שהוא מהווה. נהוג להציג את הריבית כתלויה במשוואה **סיכון = סיכוי**.

לדוגמא, יש לצפות שהריבית על אג"ח של תאגיד העוסק בחיפושי נפט תהיה גבוהה מהריבית על אג"ח של תאגיד בנקאי ותיק ויציב שאף היא תהיה גבוהה מהריבית על אג"ח של מדינת ישראל הנחשב לאג"ח ללא סיכון. על גובה הריבית משפיעים גם עלות גיוס הכסף של המלווה, משך חיי ההלוואה, התחרות בשוק ההלוואות, וגורמים מקרו כלכליים.



קרנות ופתרונות מימון לעסקים קטנים ובינוניים

יש לזכור שאחוזים הם שבר עשרוני.
כלומר 1% הוא מאית שזה 0.01.
10% הם עשירית שזה 0.10
100% הם שלם שזה 1 וכן הלאה.

ריבית - מחיר השימוש בכסף בזמן נתון. הסכום (שמוצג כאחוז מסכום הקרן) אותו יש לשלם למלווה תמורת סכום ההלוואה.

כלומר, **סכום הקרן * שיעור הריבית (ב %) = סכום הריבית**

נניח שהפקדנו 30,000 ₪ לשנה בריבית של 4% המשולמת בתום התקופה.

בסוף השנה נקבל סכום המהווה 4% מ 30,000 ₪ שלנו. הסכום מחושב כ $0.04 * 30,000 = 1,200$ ₪.

ביחד יהיה לנו: $31,200 = 1.04 * 30,000 = (1 + 0.04) * 30,000 = (0.04 * 30,000) + 30,000$

$$(\% \text{ ריבית} + 1) * \text{קרן} = \text{קרן} + \text{ריבית}$$

$$P * (1 + r) = \text{קרן} + \text{ריבית}$$

כאשר $r =$ שיעור הריבית, $P =$ סכום הקרן



קרנות ופתרונות מימון לעסקים קטנים ובינוניים

ריבית דריבית - היא ריבית המחושבת בכל תקופה על הסכום החדש שהתקבל, שכבר צבר ריבית.

כלומר, בסוף קטע הזמן הראשון מחשבים ריבית, מוסיפים אותה לקרן, ומקבלים קרן חדשה הכוללת את הריבית על התקופה עד כה.

בתקופה הבאה נחשב את הריבית על הקרן החדשה, ושוב מוסיפים את הריבית לקרן ומקבלים קרן חדשה הכוללת את הריבית של שני הקטעים וכן הלאה.

נניח שהפקדנו 30,000 ₪ ל 3 שנים בריבית של 4% המשולמת פעם בשנה.

בסוף השנה הראשונה נקבל ריבית של 4% על 30,000 ₪ שלנו והקרן תהיה: $31,200 = 1.04 * 30,000 = (0.04 * 30,000) + 30,000$

בסוף השנה השנייה נקבל ריבית של 4% על 31,200 ₪ שלנו והקרן תהיה: $32,448 = 1.04 * 31,200 = (0.04 * 31,200) + 31,200$

בסוף השנה השלישית נקבל ריבית של 4% על 32,448 ₪ שלנו והקרן תהיה: $33,746 = 1.04 * 32,448$

או $33,746 = 1.04 * 1.04 * 1.04 * 30,000$ שזה בעצם $33,746 = 30,000 * (1.04)^3$ שזה גם $33,746 = 30,000 * (1 + 0.04)^3$

שנים^N (%) ריבית + 1 * קרן = קרן + ריבית דריבית

כאשר N = מספר התקופות, r = שיעור הריבית, P = סכום הקרן $P * (1 + r)^N = \text{קרן} + \text{ריבית דריבית}$



קרנות ופתרונות מימון לעסקים קטנים ובינוניים

מילון מושגים עקריים

- **ריבית דריבית** - הריבית שנצברה על הקרן מצטרפת לקרן בסוף בכל תקופת ההלוואה/הפקדה. לרוב החישוב הוא על בסיס יומי. כלומר, בכל יום מחושבת הריבית היומית (שהיא הריבית השנתית חלקי 365) והיא מתווספת לקרן כך שסכום הקרן שיחושב ביום הבא כבר כולל את תוספת הריבית מהיום הקודם.
- **ריבית קו ישר** - הריבית שנצברה על קרן ההפקדה, ומצטרפת לקרן רק במועד משיכת הפיקדון או בתום שנה, המוקדם שבהם (להבדיל מריבית דריבית).
- **ריבית אפקטיבית או ריבית מתואמת** - הריבית המשולמת בפועל על ההלוואה תוך תוספת הריבית דריבית וחישוב שקלול מועדי חיוב הריבית וההיטלים הנלווים (עמלות ותשלומים אחרים).



קרנות ופתרונות מימון לעסקים קטנים ובינוניים

מילון מושגים עקריים

- **ריבית בנק ישראל** - הריבית בה בנק ישראל מלווה או לווה כספים ל/מאת התאגידים הבנקאים והיא נקבעת על ידי הוועדה המוניתרית של הבנק. עד לאחרונה הייתה הריבית מפורסמת פעם בחודש. נכון להיום תתפרסם החלטת בנק ישראל בעניין הריבית שמונה פעמים בשנה.
- **ריבית פריים** - זו ריבית הבסיס למתן הלוואות (גם משכנתא), לחסכונות, ולמסגרת אשראי, של הבנקים המסחריים. היא מורכבת מריבית בנק ישראל (המפורסמת בכל חודש) פלוס מרווח קבוע של 1.5%. ריבית בנק ישראל כיום היא 0.25% (עשירית האחוז). המרווח הוא 1.5% ולכן ריבית הפריים כיום 1.75%.
- **ריבית נומינלית** - ריבית הנקובה מראש על הלוואה או פיקדון כשהיא אינה צמודה למדד.
- **ריבית ריאלית** - שיעור הריבית מעבר לעליית המחירים בתקופה מסוימת (חודש/שנה). כלומר, הריבית המתקבלת על ידי ניכוי המדד מהריבית הנומינלית. הריבית הריאלית מודדת בכמה עלה כוח הקנייה בפועל לאור עליית המחירים במשק (הריבית בפועל בהתחשב בשחיקת ערך הכסף כתוצאה מהאינפלציה באותה התקופה).



קרנות ופתרונות מימון לעסקים קטנים ובינוניים

מילון מושגים עקריים

- **ריבית משתנה** - ריבית המשתנה אחת לתקופה על פי בסיס מפתח מסוים שנקבע מראש.
- **ריבית קבועה** - ריבית שאינה משתנה לאורך כל תקופת ההלוואה או הפיקדון.
- **ריבית צמודה** – הצמדת גובה הריבית הנומינלית למדד כלשהו – לריבית הפריים, ריבית הליבור, ממוצע ריבית האג"ח וכדומה.
- **הצמדה למדד** - הצמדת ייתרת הקרן למדד מוסכם – לרוב למדד המחירים לצרכן או למדד תשומות הבנייה, וכדומה.



קרנות ופתרונות מימון לעסקים קטנים ובינוניים

מילון מושגים עקריים

- **לוח סילוקין** - טבלה המפרטת את דרך סילוקו ההדרגתי של חוב על פי תנאים שהוגדרו מראש.
- **לוח סילוקין לפי שיטת שפיצר** - טבלה המפרטת את דרך סילוקו ההדרגתי של חוב ומבוססת על החזר חודשי קבוע (למעט הפרשי הצמדה, אם ישנם) לכל אורך תקופת ההלוואה. בתחילת התקופה רכיב הריבית בכל תשלום גבוה, והוא הולך ופוחת בכל תשלום, ובמקביל גדל עם הזמן רכיב הקרן בתשלומים.
- **לוח סילוקין לפי קרן שווה** - מסלול החזר להלוואות בו החזר הקרן קבוע לכל התקופה אך גובה ההחזר החודשי הכולל משתנה והוא הולך וקטן לאורך התקופה שכן תשלומי הריבית קטנים ככל שיתרת הקרן מצטמצמת. במסלול החזר זה, סך תשלומי הריבית הנם הנמוכים ביותר ביחס לשאר מסלולי ההחזר הקיימים (שפיצר, בולט, בלון) עבור תקופת הלוואה זהות.



קרנות ופתרונות מימון לעסקים קטנים ובינוניים

חישוב ההחזר החודשי
לפי שיטת שפיצר:

באקסל:

=PMT(periodic-rate,number-of-periods,principal)

התשלום החודשי

סכום הקרן

מספר תקופות
התשלום. למשל 60
חודשים אם מדובר
בחמש שנים

הריבית לתקופה.
למשל הריבית השנתית
חלקי 12 אם מדובר
בתשלומים חודשיים

ריבית שנתית 5% (0.00417 לחודש)
תקופה 5 שנים (60 חודש)
סכום ההלוואה 100,000 ₪

$$=PMT(0.05/12,60,100,000) = -1,887.12$$



קרנות ופתרונות מימון לעסקים קטנים ובינוניים

מילון מושגים עקריים

ביטחונות או בטוחות - נכסים ששועבדו לטובת המלווה כדי להבטיח את החזר ההלוואה על תנאיה. בדרך כלל משמשים כביטחונות פיננסיים כגון: מניות, איגרות חוב, פיקדונות וצ'קים דחויים. בהלוואות משכנתא הנכס הנרכש הוא המשמש כביטחון לפירעון ההלוואה.

שעבוד - מונח משפטי המגדיר הקצאת נכס או קבוצת נכסים שישמשו כבטוחה לקיומו של חוב. בהקצאת השיעבוד יוגדר גם היתרון שמוענק לנושה מסויים על פני נושים אחרים. כלומר, קביעת סדר הנשייה. שעבוד מתאפיין בדרך כלל בהגבלות על עבירות הנכס המשועבד, כך שהנושה יוכל לממש את השעבוד במקרה שבו אין החוב מקויים. כן מאופיין השעבוד במתן זכות קדימה ביחס לנכס המשועבד על פני נושים שאינם מובטחים בשעבוד, בהליכים כפירוק חברה, הוצאה לפועל או פשיטת רגל.



קרנות ופתרונות מימון לעסקים קטנים ובינוניים

מילון מושגים עקריים

הלוואות חוץ בנקאיות - הלוואות חוץ בנקאיות הן ההלוואות הנפוצות ביותר כיום בישראל מאז המהפכה שהתחוללה לפני מספר שנים בתחום זה כאשר הממשלה אפשרה לגופים נוספים חוץ מהבנקים להציע לציבור הרחב הלוואות בריבית. ההלוואות ניתנות הן לפרטיים והן לעסקים. החל מהלוואות בסכומים של עשרות אלפי שקלים הניתנות דרך הטלפון תוך אישור כמעט מיידי והמשך בהלוואות שניתנות מגופים שונים (קרנות, חברות ביטוח, חברות כרטיסי אשראי, גופי מימון ייעודיים, הלוואות במימון המונים, נדבנים ועוד. תהליך הבקשה והאישור משתנים בהתאם לערוץ הנבחר, גובה ההלוואה, מטרתה, כושר ההחזר של הלווה ועוד.

קרנות - גופים חוץ בנקאיים (ברובם) שגייסו הון במטרה להלוות אותו (כהלוואות חוץ בנקאיות) לקהל יעד מוגדר. יש קרנות פילנטרופיות שגייסו את ההון מתורמים שונים (קרן נתן, קרנות הסוכנות, קרן קורת, הקרן להלוואות ללא ריבית ועוד) והם מלווים אותם לאנשים פרטיים או לעסקים בקשיים, יש קרנות במעורבות ממשלתית (הקרן בערבות המדינה, קרן מופת, המדען הראשי לדוגמה) שקהל היעד שלהם הוא יזמים, עסקים חדשים או עסקים בקשיים, ויש קרנות בנקאיות (קרן פועלים, קרן לאומי וכד') שמלווים לעסקים קטנים ובינוניים. ועוד.



קרנות ופתרונות מימון לעסקים קטנים ובינוניים

מילון מושגים עקריים

- **הלוואות - P2P (Peer to Peer)** ידועות גם כ**הלוואות עמית לעמית**, כ**הלוואות המונים** או **הלוואות חברתיות** - תחום פיננסי המתפתח בשנים האחרונות כחלק מתחום **מימון המונים**, ומאפשר לאנשים ולעסקים קטנים לקבל **הלוואות**, לא מובטחות (הלוואה אינו מעמיד בטוחה למלווה כחלק מתנאי ההלוואה כהגנה מפני **חדלות פרעון**) הממומנות על ידי אנשים וחברות אחרות, בדרך כלל, צדדים שלישיים לא קשורים. כל זאת, מבלי לעבור דרך גורמי התיווך המסורתיים כגון **בנקים**, חברות **כרטיסי אשראי** או גופי מימון חוץ בנקאיים אחרים. מרכיב בסיסי בתחום ההלוואות עמית לעמית הוא השימוש באינטרנט כזירת מפגש ללווים ולמלווים.
- **קרנות הון סיכון (Venture Capital Fund, CV)** - קרנות פרטיות המשקיעות כספים במיזמים אשר הערכת הסיכונים בהם היא גבוהה, מתוך ציפייה לתשואות גבוהות במקרה של הצלחתם. קרנות הון סיכון הן דרך השקעה מקובלת ונפוצה לגיוס הון לצורך השקעה בחברות הזנק ("סטארט-אפ") מתחום ההיי טק.



קרנות ופתרונות מימון לעסקים קטנים ובינוניים

מילון מושגים עקריים

הון חוזר, Working Capital - ההון הנדרש לצורך תפעולו השוטף של העסק, כולל מתן אשראי ללקוחות, בניכוי אשראי המתקבל מספקים לרכישת מלאים. ההון הנזיל של התאגיד האמור לספק את דרישות התאגיד לכיסוי הוצאותיו השוטפות. ניתן לחשב אותו במספר דרכים (שאינן בהכרח מביאות לאותן התוצאות...) **הון חוזר נטו** מחושב כנכסים שוטפים פחות התחייבויות שוטפות. ואילו **הון חוזר תפעולי** מחושב כמלאי + חוב לקוחות, פחות חוב ספקים.

תזרים מזומנים - תנועת הכספים בעסק. דוח תזרים המזומנים מציג את זרם התקבולים בניכוי זרם התשלומים במועדי ביצועם (לפי תאריך הביצוע).



קרנות ופתרונות מימון לעסקים קטנים ובינוניים

מילון מושגים עקריים

- **אשראי** - זכות לשימוש בסחורות ושירותים, או לקבל זכות קניין בהם, עם התחייבות לתשלום במועד מאוחר יותר. פער הזמנים שבין מועד קבלת הזכות ובין מועד התשלום בגינה הוא הבסיס לגביית ריבית. מתן הלוואה משמעותה מתן אשראי.
- **דירוג אשראי** - ציון הניתן לאנשים פרטיים, לחברות או למדינות, ומגדיר את יכולתן לפרוע הלוואות. חישוב הדירוג מסתמך על ההיסטוריה הפיננסית, מצב הנכסים וההון העצמי, והיקף ההתחייבויות שיש לגוף המוערך. דירוג האשראי משמש משקיעים לצורך הערכת הסיכונים הנוגעים ליכולת הפירעון של הגוף הלווה.
- **חברות דירוג אשראי** D&B ו BDI – עד לכניסת החוק נתוני האשראי החדש (מרץ 2019), משרד המשפטים העניק לשתי חברות BDI, **ודן-אנד-ברדסטריט**, אישור לאסוף ולספק מידע על חברות ועל עוסקים מורשים. ע"פ החוק הקודם, העניק משרד המשפטים רישיונות לאיסוף ומסירת המידע על אנשים פרטיים לגופים BDI ו שעמדו בתנאים המצוינים בחוק. כבעלי רישיון הן היו רשאיות לאסוף ולמסור מידע על אנשים פרטיים ללא קבלת הסכמה של האדם הפרטי שעליו נאסף המידע.



קרנות ופתרונות מימון לעסקים קטנים ובינוניים

מילון מושגים עיקריים

מאגר נתוני האשראי החדש - שהוא הבסיס החדש לדירוג האשראי למשקי הבית בישראל - התחיל לפעול במרץ 2019.

החוק החדש מבטל את חוק שירות נתוני אשראי מ-2002, שלפיו נאספו עד כה נתונים על אירועים שליליים העלולים לפגוע ביכולת החזר ההלוואות של משקי בית, כמו פשיטות רגל והליכי הוצאה לפועל.

מאגר נתוני האשראי החדש מרכז נתונים חיוביים ושליליים על פעילותם הפיננסית של כמעט כל משקי הבית בישראל. נתונים אלה אמורים לשמש בעיקר לקבלת החלטות על מתן אשראי: כשאדם מבקש הלוואה בבנק או אצל נותן אשראי אחר, הוא יכול לתת את הסכמתו להעברת מידע עליו מהמאגר לנותן האשראי. המידע אמור לאפשר לספק האשראי לתמחר את האשראי בהתאם לאיכותו של הלווה ולסיכונים שבמתן ההלוואה ללווה זה.

הגופים המספקים את המידע למאגר הם הבנקים; חברות כרטיסי האשראי; כמה נותני אשראי חוץ-בנקאיים (כגון מימון ישיר, אלבר קרדיט, וכלמוביל פתרונות מימון); וכן ההוצאה לפועל, המדווחת על תיקים שמתנהלים אצלה; כונס הנכסים הרשמי, המדווח על בקשות לצו כינוס או לפשיטת רגל, הסדרי נושים וכיו"ב; ובנק ישראל, המדווח על חשבונות בנק מוגבלים.

מטרתו של המאגר החדש היא לאפשר לכל אדם לגשת לספקי אשראי - גם כאלה שאינם הבנק שבו מתנהל חשבון העו"ש שלו, ואינם מכירים את פעילותו הפיננסית - ולבקש אשראי במחיר (ריבית) המתאים לרמת הסיכון שלו.



קרנות ופתרונות מימון לעסקים קטנים ובינוניים

מילון מושגים עיקריים

מאגר נתוני האשראי החדש - שהוא הבסיס החדש לדירוג האשראי למשקי הבית בישראל - התחיל לפעול במרץ 2019.

מטרתו של המאגר החדש היא לאפשר לכל אדם לראות בעצמו מה הבנקים וגופי האשראי "יודעים עליו".

כל אחד רשאי לקבל (פעם בשנה) ללא עלות, את הדו"ח האישי שלו (או בעלות של 31 ₪ לדו"ח בכל פעם נוספת שיבקש

זאת מבנק ישראל בכתובת: [https://www.creditdata.org.il/%D7%9E%D7%99%D7%93%D7%A2-](https://www.creditdata.org.il/%D7%9E%D7%99%D7%93%D7%A2-%D7%9C%D7%A6%D7%99%D7%91%D7%95%D7%A8/%D7%93%D7%95%D7%97-%D7%A8%D7%99%D7%9B%D7%95%D7%96-%D7%A0%D7%AA%D7%95%D7%A0%D7%99%D7%9D/)

[%D7%9C%D7%A6%D7%99%D7%91%D7%95%D7%A8/%D7%93%D7%95%D7%97-%D7%A8%D7%99%D7%9B%D7%95%D7%96-%D7%A0%D7%AA%D7%95%D7%A0%D7%99%D7%9D/](https://www.creditdata.org.il/%D7%9C%D7%A6%D7%99%D7%91%D7%95%D7%A8/%D7%93%D7%95%D7%97-%D7%A8%D7%99%D7%9B%D7%95%D7%96-%D7%A0%D7%AA%D7%95%D7%A0%D7%99%D7%9D/)

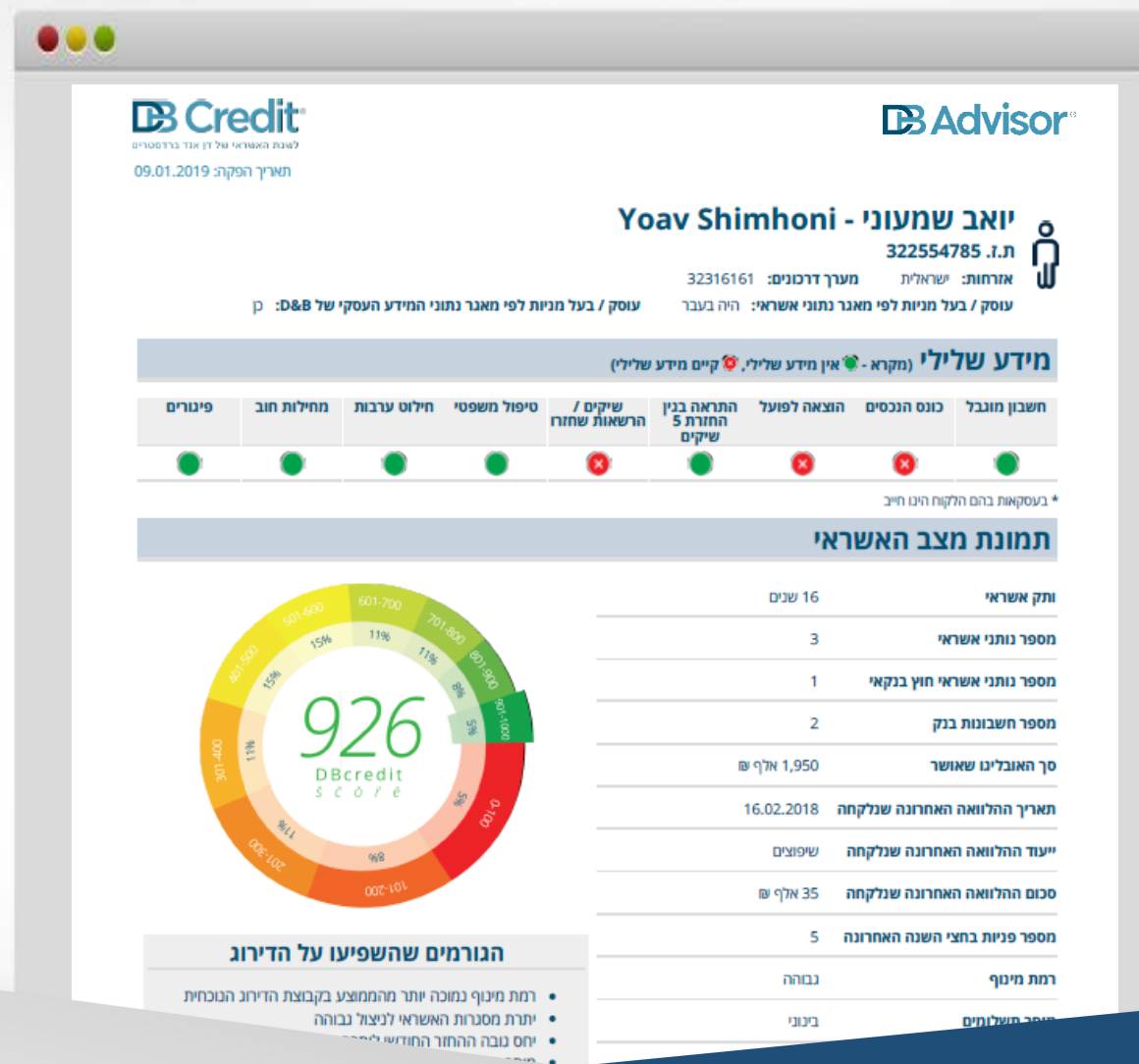
ניתן לעשות זאת גם על ידי יישום הסמארטפון "קפטן קרדיט" שמופעל על ידי חברת דירוג האשראי D&B.

ניתן להנחות את הלקוחות שלכם להוריד את הדו"ח עבור עצמם ולהעבירו אליכם. כך תדעו להתכונן לקראת המו"מ הצפוי לכם עם הבנקים ועם גופי המימון כשתנסו להשיג להם מימון.



קרנות ופתרונות מימון לעסקים קטנים ובינוניים

DB Advisor[®] כך נראה דו"ח ממאגר נתוני האשראי החדש



קרנות ופתרונות מימון לעסקים קטנים ובינוניים

רוב האנשים מאמינים ששיעור הריבית היא הדבר הכי חשוב כשבחרים הלואה מבין מספר אפשרויות.

אז בואו ונראה שתי דוגמאות בהן נציג את הפערים בין ריבית של 5% לריבית של 7.5% לסכום זהה ותקופות החזר זהות.

דוגמא ראשונה: סכום של 100,000 ₪ שיוחזר במשך חמש שנים.



קרנות ופתרונות מימון לעסקים קטנים ובינוניים

האפקט של שיעור הריבית (5%) כנגד (7.5%) לחמש שנים

	הלוואה 1	הלוואה 2	פערים
סכום ההלוואה	100,000 ₪	100,000 ₪	אין פער
תקופת ההחזר	5 שנים	5 שנים	אין פער
שיעור הריבית	5%	7.5%	2.5%
ההחזר החודשי	1,877 ₪	2,004 ₪	הפער - 117 ₪ לחודש
סך הריבית שתשולם	13,227 ₪	20,228 ₪	הפער - 7,001 ₪

האפקט: הפער בתשלום ההחזר החודשי 117 ₪ והפער בסך הריביות 7,001 ₪



קרנות ופתרונות מימון לעסקים קטנים ובינוניים

האפקט של שיעור הריבית 5% כנגד 7.5% לחמש שנים

	הלוואה 1	הלוואה 2	פערים
סכום ההלוואה	100,000 ₪	100,000 ₪	אין פער
תקופת ההחזר	5 שנים	5 שנים	אין פער
שיעור הריבית	5%	7.5%	2.5%
ההחזר החודשי	1,877 ₪	2,004 ₪	הפער - 117 ₪ לחודש
סך הריבית שתשולם	13,227 ₪	20,228 ₪	הפער - 7,001 ₪

האפקט: הפער בתשלום ההחזר החודשי 117 ₪ והפער בסך הריביות 7,001 ₪



קרנות ופתרונות מימון לעסקים קטנים ובינוניים

האפקט של שיעור הריבית 5% כנגד 7.5% לחמש שנים

	הלוואה 1	הלוואה 2	פערים
סכום ההלוואה	100,000 ₪	100,000 ₪	אין פער
תקופת ההחזר	5 שנים	5 שנים	אין פער
שיעור הריבית	5%	7.5%	2.5%
ההחזר החודשי	1,877 ₪	2,004 ₪	הפער - 117 ₪ לחודש
סך הריבית שתשולם	13,227 ₪	20,228 ₪	הפער - 7,001 ₪

האפקט: הפער בתשלום ההחזר החודשי 117 ₪ והפער בסך הריביות 7,001 ₪



קרנות ופתרונות מימון לעסקים קטנים ובינוניים

האפקט של שיעור הריבית 5% כנגד 7.5% לחמש שנים

	הלוואה 1	הלוואה 2	פערים
סכום ההלוואה	100,000 ₪	100,000 ₪	אין פער
תקופת ההחזר	5 שנים	5 שנים	אין פער
שיעור הריבית	5%	7.5%	2.5%
ההחזר החודשי	1,877 ₪	2,004 ₪	הפער - 117 ₪ לחודש
סך הריבית שתשולם	13,227 ₪	20,228 ₪	הפער - 7,001 ₪

האפקט: הפער בתשלום ההחזר החודשי 117 ₪ והפער בסך הריביות 7,001 ₪



קרנות ופתרונות מימון לעסקים קטנים ובינוניים

האפקט של שיעור הריבית 5% כנגד 7.5% לחמש שנים

	הלוואה 1	הלוואה 2	פערים
סכום ההלוואה	100,000 ₪	100,000 ₪	אין פער
תקופת ההחזר	5 שנים	5 שנים	אין פער
שיעור הריבית	5%	7.5%	2.5%
ההחזר החודשי	1,877 ₪	2,004 ₪	הפער - 117 ₪ לחודש
סך הריבית שתשולם	13,227 ₪	20,228 ₪	הפער - 7,001 ₪

האפקט: הפער בתשלום ההחזר החודשי 117 ₪ והפער בסך הריביות 7,001 ₪



קרנות ופתרונות מימון לעסקים קטנים ובינוניים

האפקט של שיעור הריבית 5% כנגד 7.5% לחמש שנים

	הלוואה 1	הלוואה 2	פערים
סכום ההלוואה	100,000 ₪	100,000 ₪	אין פער
תקופת ההחזר	5 שנים	5 שנים	אין פער
שיעור הריבית	5%	7.5%	2.5%
ההחזר החודשי	1,877 ₪	2,004 ₪	הפער - 117 ₪ לחודש
סך הריבית שתשולם	13,227 ₪	20,228 ₪	הפער - 7,001 ₪

האפקט: הפער בתשלום ההחזר החודשי 117 ₪ והפער בסך הריביות 7,001 ₪



קרנות ופתרונות מימון לעסקים קטנים ובינוניים

דוגמא שניה:

**סכום של 100,000 ₪ שיוחזר במשך 25 שנים,
כשהפער בין הריביות הוא בין 5% ל 7.5%.**



קרנות ופתרונות מימון לעסקים קטנים ובינוניים

האפקט של שיעור הריבית (5%) כנגד (7.5%) ל 25 שנים

	הלוואה 1	הלוואה 2	פערים
סכום ההלוואה	100,000 ₪	100,000 ₪	אין פער
תקופת ההחזר	25 שנים	25 שנים	אין פער
שיעור הריבית	5%	7.5%	2.5%
ההחזר החודשי	585 ₪	739 ₪	הפער - 154 ₪ לחודש
סך הריבית שתשולם	75,377 ₪	121,697 ₪	הפער: 46,320 ₪

האפקט: הפער בתשלום ההחזר החודשי 154 ₪ והפער בסך הריביות 46,320 ₪ !!!



קרנות ופתרונות מימון לעסקים קטנים ובינוניים

האפקט של שיעור הריבית 5% כנגד 7.5% ל 25 שנים

	הלוואה 1	הלוואה 2	פערים
סכום ההלוואה	100,000 ₪	100,000 ₪	אין פער
תקופת ההחזר	25 שנים	25 שנים	אין פער
שיעור הריבית	5%	7.5%	2.5%
ההחזר החודשי	585 ₪	739 ₪	הפער - 154 ₪ לחודש
סך הריבית שתשולם	75,377 ₪	121,697 ₪	הפער: 46,320 ₪

האפקט: הפער בתשלום ההחזר החודשי 154 ₪ והפער בסך הריביות 46,320 ₪ !!!



קרנות ופתרונות מימון לעסקים קטנים ובינוניים

האפקט של שיעור הריבית 5% כנגד 7.5% ל 25 שנים

	הלוואה 1	הלוואה 2	פערים
סכום ההלוואה	100,000 ₪	100,000 ₪	אין פער
תקופת ההחזר	25 שנים	25 שנים	אין פער
שיעור הריבית	5%	7.5%	2.5%
ההחזר החודשי	585 ₪	739 ₪	הפער - 154 ₪ לחודש
סך הריבית שתשולם	75,377 ₪	121,697 ₪	הפער: 46,320 ₪

האפקט: הפער בתשלום ההחזר החודשי 154 ₪ והפער בסך הריביות 46,320 ₪ !!!



קרנות ופתרונות מימון לעסקים קטנים ובינוניים

האפקט של שיעור הריבית 5% כנגד 7.5% ל 25 שנים

	הלוואה 1	הלוואה 2	פערים
סכום ההלוואה	100,000 ₪	100,000 ₪	אין פער
תקופת ההחזר	25 שנים	25 שנים	אין פער
שיעור הריבית	5%	7.5%	2.5%
ההחזר החודשי	585 ₪	739 ₪	הפער - 154 ₪ לחודש
סך הריבית שתשולם	75,377 ₪	121,697 ₪	הפער: 46,320 ₪

האפקט: הפער בתשלום ההחזר החודשי 154 ₪ והפער בסך הריביות 46,320 ₪ !!!



קרנות ופתרונות מימון לעסקים קטנים ובינוניים

האפקט של שיעור הריבית 5% כנגד 7.5% ל 25 שנים

	הלוואה 1	הלוואה 2	פערים
סכום ההלוואה	100,000 ₪	100,000 ₪	אין פער
תקופת ההחזר	25 שנים	25 שנים	אין פער
שיעור הריבית	5%	7.5%	2.5%
ההחזר החודשי	585 ₪	739 ₪	הפער - 154 ₪ לחודש
סך הריבית שתשולם	75,377 ₪	121,697 ₪	הפער: 46,320 ₪

האפקט: הפער בתשלום ההחזר החודשי 154 ₪ והפער בסך הריביות 46,320 ₪ !!!



קרנות ופתרונות מימון לעסקים קטנים ובינוניים

האפקט של שיעור הריבית 5% כנגד 7.5% ל 25 שנים

	הלוואה 1	הלוואה 2	פערים
סכום ההלוואה	100,000 ₪	100,000 ₪	אין פער
תקופת ההחזר	25 שנים	25 שנים	אין פער
שיעור הריבית	5%	7.5%	2.5%
ההחזר החודשי	585 ₪	739 ₪	הפער - 154 ₪ לחודש
סך הריבית שתשולם	75,377 ₪	121,697 ₪	הפער: 46,320 ₪

האפקט: הפער בתשלום ההחזר החודשי 154 ₪ והפער בסך הריביות 46,320 ₪ !!!



קרנות ופתרונות מימון לעסקים קטנים ובינוניים

האפקט של שיעור הריבית 5% כנגד 7.5% ל 25 שנים

	הלוואה 1	הלוואה 2	פערים
סכום ההלוואה	100,000 ₪	100,000 ₪	אין פער
תקופת ההחזר	25 שנים	25 שנים	אין פער
שיעור הריבית	5%	7.5%	2.5%
ההחזר החודשי	585 ₪	739 ₪	הפער - 154 ₪ לחודש
סך הריבית שתשולם	75,377 ₪	121,697 ₪	הפער: 46,320 ₪

האפקט: הפער בתשלום ההחזר החודשי 154 ₪ והפער בסך הריביות 46,320 ₪ !!!



קרנות ופתרונות מימון לעסקים קטנים ובינוניים

ראינו בדוגמא השנייה שפער הריביות גם לתקופה ארוכה אינו ממש משמעותי על סכום ההחזר החודשי, בניגוד לסך עלות ההלוואה שם האפקט לא פחות מדרמטי.

זהו האפקט המצטבר של פערי הריביות בשילוב עם הריבית דריבית לפרק זמן ארוך.

עכשיו בואו ונבחן מה יהיה האפקט של תקופת ההחזר על התשלום החודשי ועל עלות ההלוואה בהלוואות בסכומים ובריבית זהים.



קרנות ופתרונות מימון לעסקים קטנים ובינוניים

עכשיו בואו ונראה שתי דוגמאות בהן נציג את פער בן שלוש שנים בין תקופת החזרי הלוואה לסכום זהה ולריבית זהה.

דוגמא ראשונה:

סכום של 100,000 ₪ בריבית 5% שיוחזר במשך שנתיים כנגד חמש שנים.



קרנות ופתרונות מימון לעסקים קטנים ובינוניים

האפקט של תקופת החזר ההלוואה **2 שנים** מול **5 שנים**

	הלוואה 1	הלוואה 2	פערים
סכום ההלוואה	100,000 ₪	100,000 ₪	אין פער
תקופת החזר	2 שנים	5 שנים	שלוש שנים
שיעור הריבית	5%	5%	אין פער
החזר החודשי	4,387 ₪	1,877 ₪	הפער - 2,510 ₪ לחודש
סך הריבית שתשולם	5,291 ₪	13,227 ₪	הפער - 7,936 ₪

הדילמה: האם תשלום חודשי נמוך ב 2,510 ₪ מצדיק עלות ריבית נוספת של 7,936 ₪ ?



קרנות ופתרונות מימון לעסקים קטנים ובינוניים

האפקט של תקופת החזר ההלוואה 2 שנים מול 5 שנים

	הלוואה 1	הלוואה 2	פערים
סכום ההלוואה	100,000 ₪	100,000 ₪	אין פער
תקופת החזר	2 שנים	5 שנים	שלוש שנים
שיעור הריבית	5%	5%	אין פער
החזר החודשי	4,387 ₪	1,877 ₪	הפער - 2,510 ₪ לחודש
סך הריבית שתשולם	5,291 ₪	13,227 ₪	הפער - 7,936 ₪

הדילמה: האם תשלום חודשי נמוך ב 2,510 ₪ מצדיק עלות ריבית נוספת של 7,936 ₪ ?



קרנות ופתרונות מימון לעסקים קטנים ובינוניים

האפקט של תקופת החזר ההלוואה 2 שנים מול 5 שנים

	הלוואה 1	הלוואה 2	פערים
סכום ההלוואה	100,000 ₪	100,000 ₪	אין פער
תקופת החזר	2 שנים	5 שנים	שלוש שנים
שיעור הריבית	5%	5%	אין פער
החזר החודשי	4,387 ₪	1,877 ₪	הפער - 2,510 ₪ לחודש
סך הריבית שתשולם	5,291 ₪	13,227 ₪	הפער - 7,936 ₪

הדילמה: האם תשלום חודשי נמוך ב 2,510 ₪ מצדיק עלות ריבית נוספת של 7,936 ₪ ?



קרנות ופתרונות מימון לעסקים קטנים ובינוניים

האפקט של תקופת החזר ההלוואה 2 שנים מול 5 שנים

	הלוואה 1	הלוואה 2	פערים
סכום ההלוואה	100,000 ₪	100,000 ₪	אין פער
תקופת החזר	2 שנים	5 שנים	שלוש שנים
שיעור הריבית	5%	5%	אין פער
החזר החודשי	4,387 ₪	1,877 ₪	הפער - 2,510 ₪ לחודש
סך הריבית שתשולם	5,291 ₪	13,227 ₪	הפער - 7,936 ₪

הדילמה: האם תשלום חודשי נמוך ב 2,510 ₪ מצדיק עלות ריבית נוספת של 7,936 ₪ ?



קרנות ופתרונות מימון לעסקים קטנים ובינוניים

האפקט של תקופת החזר ההלוואה 2 שנים מול 5 שנים

	הלוואה 1	הלוואה 2	פערים
סכום ההלוואה	100,000 ₪	100,000 ₪	אין פער
תקופת החזר	2 שנים	5 שנים	שלוש שנים
שיעור הריבית	5%	5%	אין פער
החזר החודשי	4,387 ₪	1,877 ₪	הפער - 2,510 ₪ לחודש
סך הריבית שתשולם	5,291 ₪	13,227 ₪	הפער - 7,936 ₪

הדילמה: האם תשלום חודשי נמוך ב 2,510 ₪ מצדיק עלות ריבית נוספת של 7,936 ₪ ?



קרנות ופתרונות מימון לעסקים קטנים ובינוניים

האפקט של תקופת החזר ההלוואה 2 שנים מול 5 שנים

	הלוואה 1	הלוואה 2	פערים
סכום ההלוואה	100,000 ₪	100,000 ₪	אין פער
תקופת החזר	2 שנים	5 שנים	שלוש שנים
שיעור הריבית	5%	5%	אין פער
החזר החודשי	4,387 ₪	1,877 ₪	הפער - 2,510 ₪ לחודש
סך הריבית שתשולם	5,291 ₪	13,227 ₪	הפער - 7,936 ₪

הדילמה: האם תשלום חודשי נמוך ב 2,510 ₪ מצדיק עלות ריבית נוספת של 7,936 ₪ ?



קרנות ופתרונות מימון לעסקים קטנים ובינוניים

האפקט של שיעור תקופת החזר ההלוואה 2 שנים מול 5 שנים

	הלוואה 1	הלוואה 2	פערים
סכום ההלוואה	100,000 ₪	100,000 ₪	אין פער
תקופת החזר	2 שנים	5 שנים	שלוש שנים
שיעור הריבית	5%	5%	אין פער
החזר החודשי	4,387 ₪	1,877 ₪	הפער - 2,510 ₪ לחודש
סך הריבית שתשולם	5,291 ₪	13,227 ₪	הפער - 7,936 ₪

הדילמה: האם תשלום חודשי נמוך ב-2,510 ₪ מצדיק עלות ריבית נוספת של 7,936 ₪ ?



קרנות ופתרונות מימון לעסקים קטנים ובינוניים

האפקט של שיעור תקופת החזר ההלוואה 2 שנים מול 5 שנים

	הלוואה 1	הלוואה 2	פערים
סכום ההלוואה	100,000 ₪	100,000 ₪	אין פער
תקופת החזר	2 שנים	5 שנים	שלוש שנים
שיעור הריבית	5%	5%	אין פער
החזר החודשי	4,387 ₪	1,877 ₪	הפער - 2,510 ₪ לחודש
סך הריבית שתשולם	5,291 ₪	13,227 ₪	הפער - 7,936 ₪

הדילמה: האם תשלום חודשי נמוך ב 2,510 ₪ מצדיק עלות ריבית נוספת של 7,936 ₪?



קרנות ופתרונות מימון לעסקים קטנים ובינוניים

הפערים בגובה ההחזר החודשי גדולים מאד כי מדובר בתקופות קצרות יחסית של שנתיים מול חמש שנים...

אז בואו ונבחן מה יהיה האפקט של פער בן שלוש שנים על התשלום החודשי ועל עלות ההלוואה בהלוואות לטווח ארוך.

בואו נשווה פער של שלוש שנים בין תקופה של 22 שנים ל 25 שנים בסכום ובריבית זהים.



קרנות ופתרונות מימון לעסקים קטנים ובינוניים

דוגמא שניה:

סכום של 100,000 ₪ בריבית 5% שיוחזר במשך 22 שנים כנגד 25 שנים.



קרנות ופתרונות מימון לעסקים קטנים ובינוניים

האפקט של תקופת החזר ההלוואה (22 שנים) מול (25 שנים)

	הלוואה 1	הלוואה 2	פערים
סכום ההלוואה	100,000 ₪	100,000 ₪	אין פער
תקופת החזר	22 שנים	25 שנים	שלוש שנים
שיעור הריבית	5%	5%	אין פער
החזר החודשי	625 ₪	585 ₪	הפער - 40 ₪ לחודש
סך הריבית שתשולם	65,074 ₪	75,377 ₪	הפער: 10,303 ₪

הדילמה: האם תשלום חודשי הנמוך ב 40 ₪ מצדיק עלות ריבית נוספת של 10,303 ₪ ?



קרנות ופתרונות מימון לעסקים קטנים ובינוניים

האפקט של תקופת החזר ההלוואה 22 שנים מול 25 שנים

	הלוואה 1	הלוואה 2	פערים
סכום ההלוואה	100,000 ₪	100,000 ₪	אין פער
תקופת החזר	22 שנים	25 שנים	שלוש שנים
שיעור הריבית	5%	5%	אין פער
החזר החודשי	625 ₪	585 ₪	הפער - 40 ₪ לחודש
סך הריבית שתשולם	65,074 ₪	75,377 ₪	הפער: 10,303 ₪

הדילמה: האם תשלום חודשי הנמוך ב 40 ₪ מצדיק עלות ריבית נוספת של 10,303 ₪ ?



קרנות ופתרונות מימון לעסקים קטנים ובינוניים

האפקט של תקופת החזר ההלוואה 22 שנים מול 25 שנים

	הלוואה 1	הלוואה 2	פערים
סכום ההלוואה	100,000 ₪	100,000 ₪	אין פער
תקופת החזר	22 שנים	25 שנים	שלוש שנים
שיעור הריבית	5%	5%	אין פער
החזר החודשי	625 ₪	585 ₪	הפער - 40 ₪ לחודש
סך הריבית שתשולם	65,074 ₪	75,377 ₪	הפער: 10,303 ₪

הדילמה: האם תשלום חודשי הנמוך ב 40 ₪ מצדיק עלות ריבית נוספת של 10,303 ₪ ?



קרנות ופתרונות מימון לעסקים קטנים ובינוניים

האפקט של תקופת החזר ההלוואה 22 שנים מול 25 שנים

	הלוואה 1	הלוואה 2	פערים
סכום ההלוואה	100,000 ₪	100,000 ₪	אין פער
תקופת החזר	22 שנים	25 שנים	שלוש שנים
שיעור הריבית	5%	5%	אין פער
החזר החודשי	625 ₪	585 ₪	הפער - 40 ₪ לחודש
סך הריבית שתשולם	65,074 ₪	75,377 ₪	הפער: 10,303 ₪

הדילמה: האם תשלום חודשי הנמוך ב 40 ₪ מצדיק עלות ריבית נוספת של 10,303 ₪ ?



קרנות ופתרונות מימון לעסקים קטנים ובינוניים

האפקט של תקופת החזר ההלוואה 22 שנים מול 25 שנים

	הלוואה 1	הלוואה 2	פערים
סכום ההלוואה	100,000 ₪	100,000 ₪	אין פער
תקופת החזר	22 שנים	25 שנים	שלוש שנים
שיעור הריבית	5%	5%	אין פער
החזר החודשי	625 ₪	585 ₪	הפער - 40 ₪ לחודש
סך הריבית שתשולם	65,074 ₪	75,377 ₪	הפער: 10,303 ₪

הדילמה: האם תשלום חודשי הנמוך ב-40 ₪ מצדיק עלות ריבית נוספת של 10,303 ₪?



קרנות ופתרונות מימון לעסקים קטנים ובינוניים

הכל עניין של פרופורציה.

- בתקופות החזר קצרות יחסית, הפערים בהחזרים החודשיים משמעותיים בהשוואה לתקופות ארוכות.
- בתקופות החזר קצרות יחסית, לפער של שלוש שנים אפקט דרמטי על גובה ההחזרים החודשיים בניגוד לפער של שלוש שנים בתקופות החזר ארוכות.
- בתקופות החזר קצרות יחסית, סך עלות ההלוואה (סך תשלומי הריבית) נמוכה בהשוואה לתקופות ארוכות.
- בתקופות החזר ארוכות, לפער של שלוש שנים אפקט משמעותי על סך תשלומי הריבית (אפקט הריבית דריבית בא לידי ביטוי) וכמעט בלתי מורגש על החזרי הקרן + ריבית החודשיים.
- הפערים הנ"ל יתחדדו ככל שתנאי ההלוואה יוקצנו – טווח ארוך יותר כנגד טווח קצר אף יותר.
- הפערים הנ"ל יתחדדו יותר ככל שהריבית תהיה גבוהה יותר (ויתמתנו בריבית נמוכה יותר).
- לגובה הריבית אפקט מועט יחסית על גובה ההחזר החודשי בטווח שנים קצר, ומשמעותי מעט יותר בטווח הארוך.
- לגובה הריבית אפקט רב על סך תשלומי הריבית בטווח הקצר, ודרמטי בטווח הארוך.



קרנות ופתרונות מימון לעסקים קטנים ובינוניים

האפקט של הצמדה למדד ולתקופת החזר ההלוואה

הלוואה 500,000 ל 20 שנה	צמודת מדד	קבועה לא צמודה	צמוד מדד כנגד קל"צ
ריבית	ריבית 2.5%	ריבית 4.5%	2.5%
מדד	מדד שנתי ממוצע 2%	מדד שנתי ממוצע 2%	ללא
החזר חודשי התחלתי	2,654	3,163	קל"צ גבוה ב 509 ₪
יתרה אחרי 5 שנים	440,394 ₪	415,107 ₪	קל"צ נמוך ב 25,287 ₪
החזר חודשי אחרי 5 שנים	2,928	3,163	קל"צ גבוה ב 235 ₪
יתרה אחרי 10 שנים	345,175 ₪	307,231 ₪	קל"צ נמוך ב 37,944 ₪
החזר החודשי אחרי 10 שנים	3,236	3,163	קל"צ נמוך ב 73 ₪
יתרה אחרי 15 שנים	204,285 ₪	172,192 ₪	קל"צ נמוך ב 32,093 ₪
החזר החודשי אחרי 15 שנים	3,576	3,163	קל"צ נמוך ב 413 ₪

הדילמה: בטווח ארוך עדיף 4.5% קל"צ על פני 2.5% צמוד מדד של 2%



קרנות ופתרונות מימון לעסקים קטנים ובינוניים

עלות השימוש במסגרת של 50 אלף ל 25 שנה

- הנחת עבודה 1: הוקצתה מסגרת של 50,000 ₪. ניצול חודשי ממוצע במסגרת הוא של 40,000 ₪.
- הנחת עבודה 2: הריבית השנתית על השימוש במסגרת 12% שנתי (כ 1% לחודש) סה"כ לחודש 400 ₪, 4,800 ₪ לשנה.
- הנחת עבודה 3: תשואה שנתית ממוצעת על פקדונות בקופות גמל להשקעה 7%.
- הנחת עבודה 4: ניתן לקבל הלוואה של 50,000 ₪ ל 8 שנים בריבית שנתית של 5%. ההחזר החודשי הוא 633 ₪, כ 7,600 ₪ לשנה.

סוף שנה	שימוש במסגרת			רק הפקדות וללא מסגרת כלל			סגירת מסגרת ואחר כך פקדונות		
	ממוצע ניצול מסגרת	צבירת ריבית	יתרה	קבן	צבירת ריבית	יתרה	קבן	ריבית	יתרה
1	₪ -40,000	₪ -4,800	₪ -44,800	₪ 4,800	₪ 430	₪ 5,230	₪ -5,214	₪ -2,382	₪ -44,785
5	₪ -40,000	₪ -24,000	₪ -64,000	₪ 24,000	₪ 4,924	₪ 28,924	₪ -24,600	₪ -8,315	₪ -25,400
8	₪ -40,000	₪ -38,400	₪ -78,400	₪ 38,400	₪ 13,530	₪ 51,930	₪ -50,000	₪ -10,768	₪ 0
10	₪ -40,000	₪ -48,000	₪ -88,000	₪ 48,000	₪ 22,243	₪ 70,243	₪ 9,600	₪ 749	₪ 10,349
15	₪ -40,000	₪ -72,000	₪ -112,000	₪ 72,000	₪ 57,271	₪ 129,271	₪ 33,600	₪ 10,108	₪ 43,708
20	₪ -40,000	₪ -96,000	₪ -136,000	₪ 96,000	₪ 117,598	₪ 213,598	₪ 57,600	₪ 15,958	₪ 73,558
25	₪ -40,000	₪ -120,000	₪ -160,000	₪ 120,000	₪ 214,064	₪ 334,064	₪ 81,600	₪ 52,406	₪ 134,006

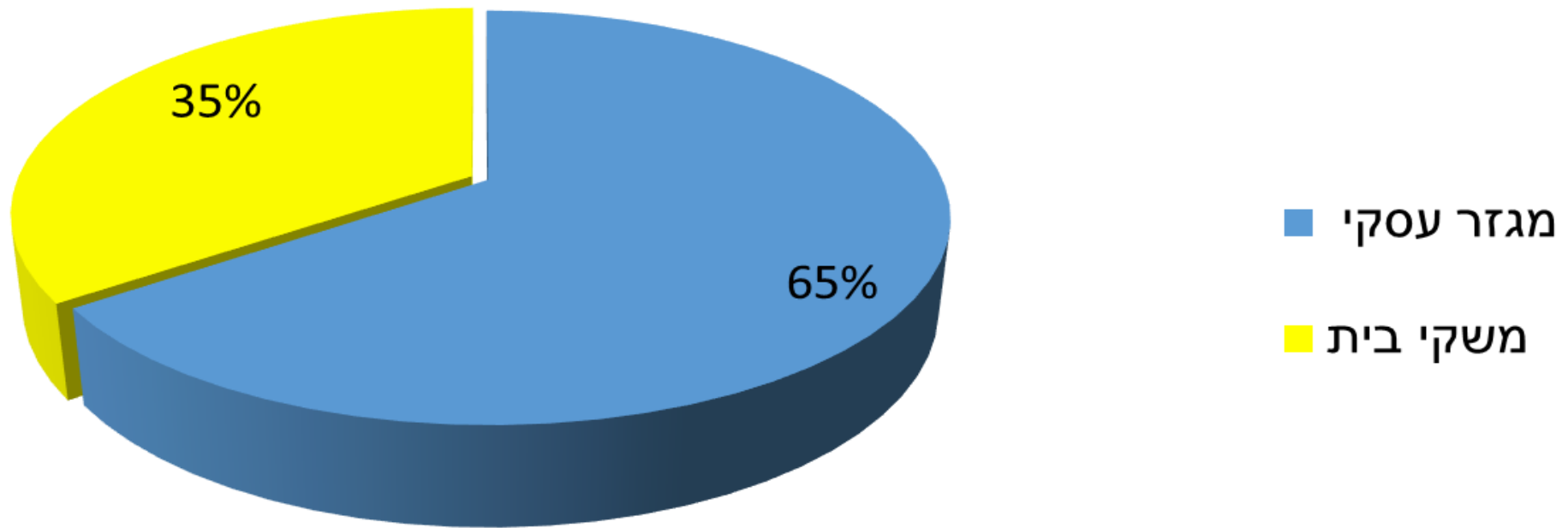
עלות השימוש במסגרת ל 25 שנה 120 אלף ₪. הפקדת סכום זהה בקופת גמל להשקעה תניב 214 אלף ₪.



קרנות ופתרונות מימון לעסקים קטנים ובינוניים

שוק ההלוואות בישראל

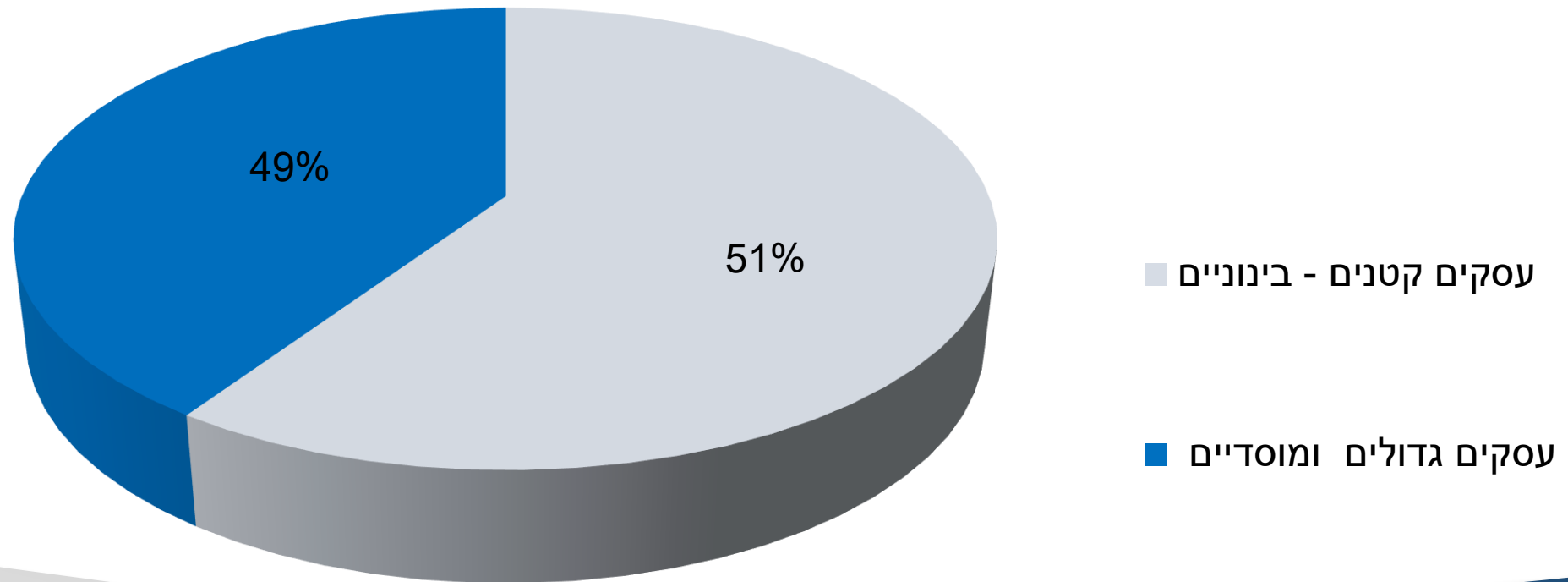
היקף ההלוואות השנתי בישראל עומד על 1.25 טריליון ₪



קרנות ופתרונות מימון לעסקים קטנים ובינוניים

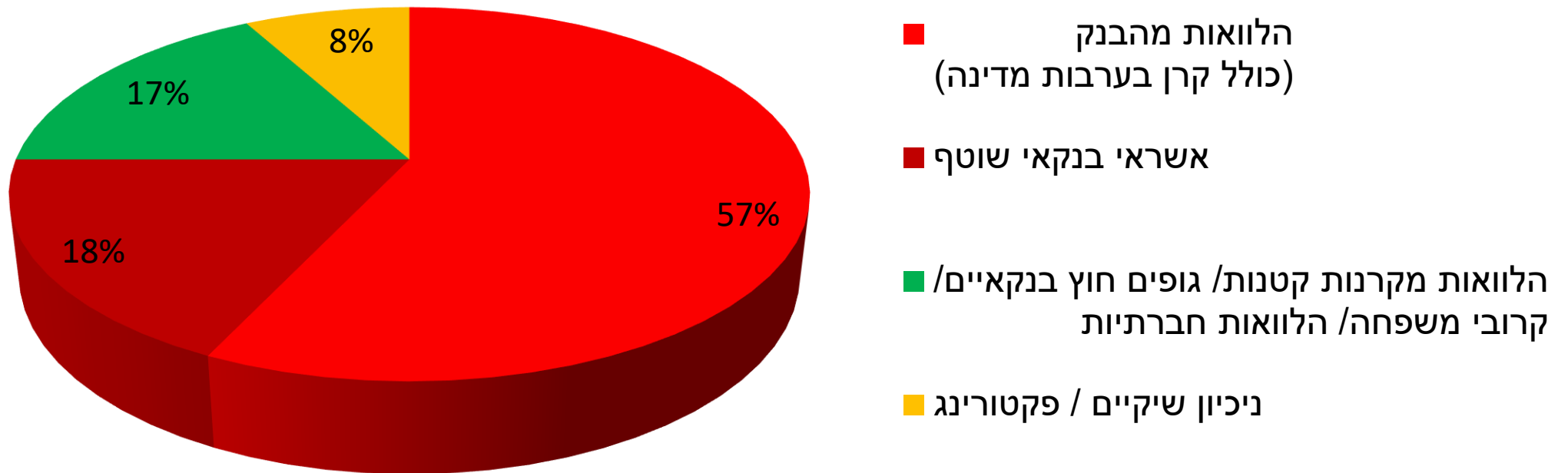
המגזר העסקי

59% מההלוואות לעסקים ניתנות לעסקים קטנים - בינוניים



קרנות ופתרונות מימון לעסקים קטנים ובינוניים

מקורות מימון עסקים קטנים ובינוניים



קרנות ופתרונות מימון לעסקים קטנים ובינוניים המגזר העסקי

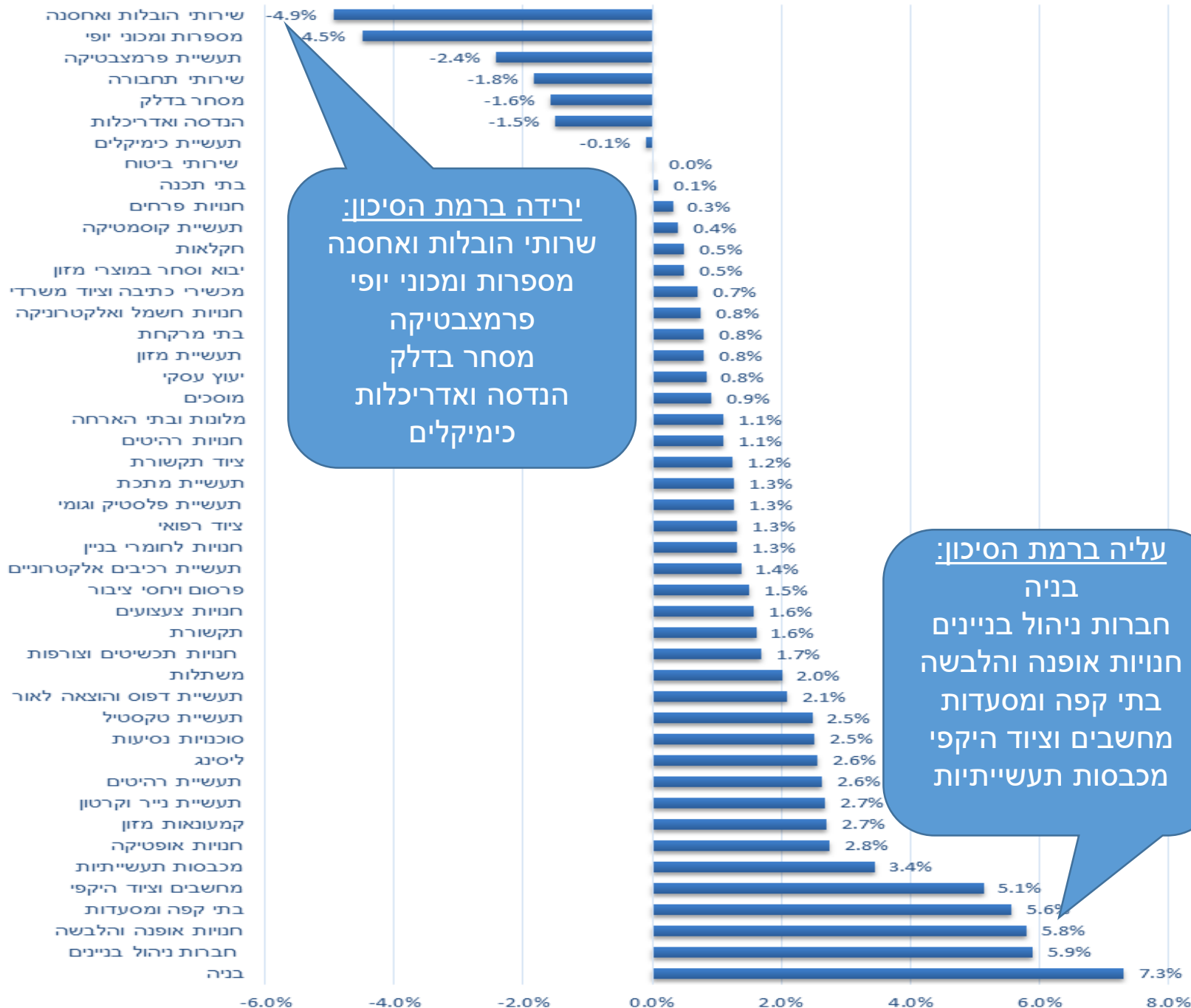
2015	2016	2017	2018	
559,300	570,100	580,500	590,500	מספר העסקים הפעילים במשק
53,200	55,300	56,700	55,000	פתיחות עסקים
42,500	43,500	42,300	45,000	סגירות עסקים
10,700	11,800	14,400	10,000	תוספת עסקים נטו
89,900	95,770	85,000	50,000	מספר המשרות שנוספו
עלייה של 1.5%	עלייה של 0.9%	ירידה של 0.35%	עלייה של 0.3%	שינוי ברמת הסיכון במשק
7.70%	7.75%	7.4%	7.70%	ההסתברות לכשל פיננסי (PD) במשק
92	93	90	93	ימי האשראי הממוצעים
27	29	32	30	עומק הפיגור הממוצע
בתי קפה ומסעדות	בתי קפה ומסעדות	בתי קפה ומסעדות	בתי קפה ומסעדות	הענף המסוכן ביותר
פרמצבטיקה	פרמצבטיקה	פרמצבטיקה	פרמצבטיקה	הענף הבטוח ביותר



המגזר העסקי

ירידה ברמת הסיכון

עלייה ברמת הסיכון



ירידה ברמת הסיכון:
שירותי הובלות ואחסנה
מספרות ומכוני יופי
פרמצבטיקה
מסחר בדלק
הנדסה ואדריכלות
כימיקלים

עליה ברמת הסיכון:
בניה
חברות ניהול בניינים
חנויות אופנה והלבשה
בתי קפה ומסעדות
מחשבים וציוד היקפי
מכבסות תעשייתיות



קרנות ופתרונות מימון לעסקים קטנים ובינוניים

סוגי מקורות המימון העיקריים

- סיוע מטעם המדינה באמצעות הבנקים לעסקים בתקופת משבר הקורונה
- בנקים
- קרנות "גדולות"
- גופי מימון חוץ בנקאיים
- קרנות יעודיות ופילנטרופיות לעסקים חדשים ו/או מתקשים
- קרנות הון סיכון
- מימון המונים P2P
- גיוס הון מהציבור אמצעות שוק ההון – הנפקת מניות ו/או אג"ח



קרנות ופתרונות מימון לעסקים קטנים ובינוניים

כל אחד
רשאי להגיש

<https://govextra.gov.il/mof-gloans-corona/>

"קרן קורונה" – המענה של המדינה להזרמת סיוע לעסקים בעקבות משבר הקורונה

- ניתן להגיש בקשות לבנק או לגופים למתן אשראי חוץ בנקאי ע"פ הרשימה באתר.
- מיועד לעוסקים פטורים, מורשים, חברות בע"מ ועמותות.
- הסכום לעסקים עם מחזור שנתי עד 20 מיליון ₪, עד 16% מהמחזור ב 2019.
- הסכום לעסקים עם מחזור שנתי בין 20 מ' ₪ ל 400 מ' ₪, עד 8% מהמחזור ב 2019.
- ריבית: פריים + 1.5%.
- בטוחה נדרשת: 5% מגובה ההלוואה.
- גרייס לשנה כשתשלום הריבית בשנה הראשונה מתבצע על ידי המדינה.

טיפ: מומלץ להגיש בקשה לבנק שבו מתנהל החשבון של העסק



קרנות ופתרונות מימון לעסקים קטנים ובינוניים

כל אחד
רשאי להגיש

<https://govextra.gov.il/mof-gloans-corona/>

"קרן קורונה" – המענה של המדינה (לעסקים קטנים ובינוניים) נכון ל 01/06/2020



קרנות ופתרונות מימון לעסקים קטנים ובינוניים

בנקים

- הלוואות – סולו
- מסגרת אשראי כולל מסגרת לכרטיסי אשראי בנקאיים.
- הלוואות – כנגד בטוחה (כולל משכנתא)
- הלוואות – ליסינג
- נכיון צ'קים – מתן הלוואת גישור כנגד הפקדת צ'ק מעותד
- פקטורינג – מתן הלוואת גישור כנגד חשבונית עם תנאי תשלום "רחוק"



קרנות ופתרונות מימון לעסקים קטנים ובינוניים

קרנות בנקאיות וחוץ בנקאיות גדולות

- הקרן לעסקים קטנים ובינוניים בערבות המדינה
- קרן פועלים
- קרנות הסוכנות (ניו יורק, נס, בולטימור, דטרויט, פיטסבורג)
- קרן קורת
- קרן דרומה צפונה
- קרן מפרש



קרנות ופתרונות מימון לעסקים קטנים ובינוניים

כל אחד
רשאי להגיש

הקרן לעסקים קטנים ובינוניים בערבות המדינה (1)

<http://keren.gse.co.il/> הקרן להלוואות בערבות המדינה לעסקים קטנים ובינוניים החלה לפעול בשנת 2003. מטרתה לסייע לכל עסק קטן או בינוני בכל ענף פעילות ובפריסה ארצית רחבה.

<http://keren.bdsk.co.il/> הקרן לעסקים קטנים ובינוניים בערבות המדינה מאפשרת לקבל הלוואה לצורכי הון חוזר, השקעות בעסק והקמת עסק חדש.

ההלוואה ניתנת על ידי הבנק ובערבות המדינה לאחר המלצת הגופים המתאמים BDSK וגיזה, הבנקים המעורבים (כיום לאומי, מרכתיל, מזרחי ואוצ"ח) והחלטת וועדת אשראי.

- מסלול הון חוזר - הלוואות המיועדות למימון הון חוזר לעסקים בצמיחה אשר סובלים מפער תזרימי.
- מסלול השקעות - הלוואות המיועדות למימון הרחבת עסקים קיימים.
- מסלול משולב - הון חוזר + השקעות.
- מסלול עסקים בהקמה - הלוואות המיועדות למימון הקמת עסקים חדשים.
- מסלול השקעות בתעשייה - מיועד לעסק בינוני בעל ותק פעילות של 3 שנים ומעלה.
- מסלול נוספים: הלוואות לעמותות חברתיות, ליצואנים ולחקלאות.



קרנות ופתרונות מימון לעסקים קטנים ובינוניים

כל אחד
רשאי להגיש

הקרן לעסקים קטנים ובינוניים בערבות המדינה (2)

<http://keren.gse.co.il/>

<http://keren.bdsk.co.il/>

- מחזור הכנסות שנתי של עד 100 מיליון ₪ לעסק בינוני, עד 25 מיליון ₪, לעסק קטן.
- לעסק אין כל חוב שלא הוסדר לרשויות המס בישראל.
- חשבונותיו של העסק ו/או חשבונותיהם של בעלי המניות אינם מוגבלים ו/או מעוקלים ו/או מועמדים להגבלה.
- אין הליך משפטי כלשהו על ידי בנק נגד העסק ו/או נגד בעליו, לרבות הליכי הוצאה לפועל.
- העסק אינו מצוי בהליך כינוס נכסים ו/או פירוק ו/או הקפאת הליכים ו/או הסדר נושים ושאינ נגדו הליכי הוצל"פ.
- לעסק לא קיים חוב אשר הוגדר כחוב פגום בחשבונות הקיימים בבנק.
- לעסק לא קיימת הלוואה במסגרת קרן העולה העצמאי אשר הועמדה בשנת 2012 ואילך או מהקרן ליצואנים וגם אם זו ניתנה באמצעות בנק אחר.
- בעמותות: במקרה של חשבון מוגבל של מי ממורשי החתימה בעמותה או של מי מחברי העמותה, יש לראות את העמותה ככזאת שאינה עומדת בדרישות הסף לקרן.



קרנות ופתרונות מימון לעסקים קטנים ובינוניים

כל אחד
רשאי להגיש

הקרן לעסקים קטנים ובינוניים בערבות המדינה (3)

<http://keren.gse.co.il/>

<http://keren.bdsk.co.il/>

- סכום מקסימלי: 500,000 ₪ עבור עסקים עם מחזור שנתי של עד 6.25 מיליון ₪ או 8% מהמחזור עבור עסקים עם מחזור שנתי של 6.25-100 מיליון ₪.
- במסלול הכולל השקעה – המימון של רכיב ההשקעה לא יעלה על 80% מסך ההשקעה הנדרשת.
- תקופת ההלוואה: עד חמש שנים, מתוך זה עד 6 חודשי גרייס.
- ריבית מקסימלית: $3.5\% + P$.
- בטחונות: עד 25%, ובנוסף נדרשת ערבות אישית של הבעלים.
- תשלום אגרה בסך 250 ₪ לחשב הכללי של מדינת ישראל.
- יתכן תשלום 0%-1% בגין הקמת הלוואה לבנק.



קרנות ופתרונות מימון לעסקים קטנים ובינוניים

הגשה בידי
יועצים מורשים
בלבד

<http://www.jewishagency.org/he/loan-funds/program/10911>

קרנות הסוכנות

- קרן פדרציית ניו-יורק לישראל (עולים, חרדים, ערבים, עסקים בגליל)
- קרן נס לעסקים באזור הנגב
- קרן בולטימור לפיתוח אשקלון
- קרן פדרציית ניו יורק לטיפול יזמות בירושלים וסביבתה
- קרן דטרויט לפיתוח (נצרת עילית, מגדל העמק ומועצה אזורית עמק יזרעאל)
- קרן פיטסבורג לעסקים באזור כרמיאל-משגב
- קרן גליל מערבי (כרגע הסיוע לגליל המערבי ניתן ע"י קרן ניו-יורק)



הגשה בידי
יועצים מורשים
בלבד

קרנות ופתרונות מימון לעסקים קטנים ובינוניים

<http://www.jewishagency.org/he/loan-funds/program/10911>

קרנות הסוכנות - קרן פדרציית ניו-יורק לישראל

- הקרן מיועדת ליזמים ובעלי עסקים המבקשים להקים עסק חדש או להרחיב עסק קיים.
- עולים חדשים עד 10 שנים מיום העלייה
- עולים מארצות הקווקאז ללא מגבלת תקופה
- קהילת העולים מאתיופיה ובני משפחתם
- החברה החרדית
- החברה הערבית
- לכלל היזמים/בעלי עסקים בגליל, באזורים שאינם נתמכים על ידי קרנות אחרות של הסוכנות היהודית.
- מסלול השקעות - סכום הלוואה מקסימאלי עד 400,000 ₪ (במסלול זה ניתן לכלול הון חוזר שלא יעלה על 250 א' ₪)
- מסלול הון חוזר לפיתוח - סכום הלוואה מקסימאלי עד 250,000 ₪
- הבנק המלווה - בנק אוצר החייל
- הריבית בהלוואות פריים+1.5%
- תקופת פריסת ההלוואה הינה עד 6 שנים (72 חודשים) מתוכם תקופה של עד 12 חודשים גרייס
- בטחונות: עוסק מורשה - ערבים, שיעבוד רכב/ציוד חברה בע"מ - ערבים, שיעבוד רכב/ציוד, פיקדון



קרנות ופתרונות מימון לעסקים קטנים ובינוניים

הגשה ביד
יועצים מורשים
בלבד

<http://www.jewishagency.org/he/loan-funds/program/10911>

קרנות הסוכנות - קרן נס לעסקים באזור הנגב

• הקרן מיועדת עבור יזמים ובעלי עסקים המבקשים להקים עסק חדש או להרחיב עסק קיים בכל אזור הנגב.

- מסלול השקעות - סכום הלואה מקסימאלי עד 400,000 ₪ (במסלול זה ניתן לכלול הון חוזר שלא יעלה על 250 א' ₪)
- מסלול הון חוזר לפיתוח - סכום הלואה מקסימאלי עד 250,000 ₪
- הבנק המלווה - בנק אוצר החייל
- הריבית בהלוואות פריים+1.5%
- תקופת פריסת ההלוואה הינה עד 6 שנים (72 חודשים) מתוכם תקופה של עד 12 חודשים גרייס
- בטחונות: עוסק מורשה - ערבים, שיעבוד רכב/ציוד חברה בע"מ - ערבים, שיעבוד רכב/ציוד, פיקדון



קרנות ופתרונות מימון לעסקים קטנים ובינוניים

הגשה ביד
יועצים מורשים
בלבד

<http://www.jewishagency.org/he/loan-funds/program/10911>

קרנות הסוכנות - קרן בולטימור לפיתוח אשקלון

• הקרן מיועדת עבור יזמים ובעלי עסקים המבקשים להקים עסק חדש או להרחיב עסק קיים באשקלון.

- מסלול השקעות - סכום הלואה מקסימאלי עד 400,000 ₪ (במסלול זה ניתן לכלול הון חוזר שלא יעלה על 250 א' ₪)
- מסלול הון חוזר לפיתוח - סכום הלואה מקסימלי עד 250,000 ₪
- הבנק המלווה – בנק אוצר החייל
- הריבית בהלוואות פריים+1.5%
- תקופת פריסת ההלוואה הינה עד 6 שנים (72 חודשים) מתוכם תקופה של עד 12 חודשים גרייס
- בטחונות: עוסק מורשה - ערבים, שיעבוד רכב/צידוד חברה בע"מ - ערבים, שיעבוד רכב/צידוד, פיקדון



הגשה ביד
יועצים מורשים
בלבד

קרנות ופתרונות מימון לעסקים קטנים ובינוניים

<http://www.jewishagency.org/he/loan-funds/program/10911>

קרנות הסוכנות - קרן ניו יורק לטיפוח יזמות בירושלים וסביבתה

- הקרן מיועדת ליזמים ובעלי עסקים המבקשים להקים עסק חדש או להרחיב עסק קיים בירושלים וסביבתה ומטה יהודה.

- מסלול השקעות - סכום הלואה מקסימאלי עד 400,000 ₪ (במסלול זה ניתן לכלול הון חוזר שלא יעלה על 250 א' ₪)
- מסלול הון חוזר לפיתוח - סכום הלואה מקסימאלי עד 250,000 ₪
- הבנק המלווה - בנק אוצר החייל
- הריבית בהלוואות פריים+1.5%
- תקופת פריסת ההלוואה הינה עד 6 שנים (72 חודשים) מתוכם תקופה של עד 12 חודשים גרייס
- בטחונות: עוסק מורשה - ערבים, שיעבוד רכב/צידוד חברה בע"מ - ערבים, שיעבוד רכב/צידוד, פיקדון



הגשה בידי
יועצים מורשים
בלבד

קרנות ופתרונות מימון לעסקים קטנים ובינוניים

<http://www.jewishagency.org/he/loan-funds/program/10911>

קרנות הסוכנות - קרן דטרויט לפיתוח - נצרת עילית, מגדל העמק ומ.א. ע' יזרעאל

• הקרן מיועדת עבור יזמים ובעלי עסקים המבקשים להקים עסק חדש או להרחיב עסק קיים באזור נצרת עילית, מגדל העמק ומועצה אזורית עמק יזרעאל.

- מסלול השקעות - סכום הלוואה מקסימאלי עד 400,000 ₪ (במסלול זה ניתן לכלול הון חוזר שלא יעלה על 250 א' ₪)
- מסלול הון חוזר לפיתוח - סכום הלוואה מקסימאלי עד 250,000 ₪
- הבנק המלווה – בנק אוצר החייל
- הריבית בהלוואות פריים+1.5%
- תקופת פריסת ההלוואה הינה עד 6 שנים (72 חודשים) מתוכם תקופה של עד 12 חודשים גרייס
- בטחונות: עוסק מורשה - ערבים, שיעבוד רכב/ציוד חברה בע"מ - ערבים, שיעבוד רכב/ציוד, פיקדון



קרנות ופתרונות מימון לעסקים קטנים ובינוניים

<http://www.jewishagency.org/he/loan-funds/program/10911>

קרנות הסוכנות - קרן פיטסבורג לעסקים באזור כרמיאל-משגב

• הקרן מיועדת עבור כלל בעלי העסקים באזור כרמיאל ומ.א. משגב.

- מסלול השקעות - סכום הלואה מקסימאלי עד 400,000 ₪ (במסלול זה ניתן לכלול הון חוזר שלא יעלה על 250 א' ₪)
- מסלול הון חוזר לפיתוח - סכום הלואה מקסימאלי עד 250,000 ₪
- הבנק המלווה – בנק אוצר החייל
- הריבית בהלוואות פריים+1.5%
- תקופת פריסת ההלוואה הינה עד 6 שנים (72 חודשים) מתוכם תקופה של עד 12 חודשים גרייס
- בטחונות: עוסק מורשה - ערבים, שיעבוד רכב/צידוד חברה בע"מ - ערבים, שיעבוד רכב/צידוד, פיקדון



קרנות ופתרונות מימון לעסקים קטנים ובינוניים

הגשה בידי
יועצים מורשים
בלבד

<http://www.jewishagency.org/he/loan-funds/program/10911>

קרנות הסוכנות - קרן גליל מערבי (כרגע ניתן ע"י קרן ניו-יורק)

• הקרן מיועדת עבור יזמים ובעלי עסקים המבקשים להקים עסק חדש או להרחיב עסק קיים ביישובים בגליל המערבי ובכל האזור הנמצא צפונית ומערבית לכרמיאל וסביבתה.

- מסלול השקעות - סכום הלואה מקסימאלי עד 400,000 ₪ (במסלול זה ניתן לכלול הון חוזר שלא יעלה על 250 א' ₪)
- מסלול הון חוזר לפיתוח - סכום הלואה מקסימאלי עד 250,000 ₪
- הבנק המלווה – בנק אוצר החייל
- הריבית בהלוואות פריים+1.5%
- תקופת פריסת ההלוואה הינה עד 6 שנים (72 חודשים) מתוכם תקופה של עד 12 חודשים גרייס
- בטחונות: עוסק מורשה - ערבים, שיעבוד רכב/צידוד חברה בע"מ - ערבים, שיעבוד רכב/צידוד, פיקדון



הגשה בידי
יועצים מורשים
בלבד

קרנות ופתרונות מימון לעסקים קטנים ובינוניים

<http://www.kiedf.com/negev-north-details>

קרן קורת לעסקים בצפון ובדרום (צפונה לחדרה, דרומה לאשדוד)

הלוואות לצרכי השקעות (לא הון חוזר) לעסקים קטנים ובינוניים • מסלול בשיתוף הבנק לאומי ופועלים

סכום ההלוואות	מ 50,000 ועד 750,000 ש"ח
ערבות הקרן ממוצעת	50%
תקופת החזר	עד 5 שנים
תקופת גרייס	עד 6 חודשים
ריבית	פריים + 2.1%
בטחונות	ערבות אישית של היזמים, ערבות אישית של בני/בנות זוגם, בטחונות מטריאליים (אך לא פחות מ- 25% מגובה אשראי), ערבות הקרן
הכנת תוכנית עסקית	ע"י יועצים מורשים של הקרן, שכ"ט ליועץ (עד 10K) עבור תוכנית עסקית מותנה באישור סופי של וועדת האשראי של הקרן והבנק
עמלות של הבנק	עמלת עריכת מסמכים בגין הקמת ההלוואה – עמלה בנקאית רגילה



קרנות ופתרונות מימון לעסקים קטנים ובינוניים

כל אחד
רשאי להגיש

<http://www.daroma-tzafona.org.il/finance/>

קרן דרומה צפונה (בשיתוף מזרחי טפחות)

קריטריונים לקבלת הלוואה - תחום: מפעלי תעשייה ועסקים יצרניים מוטי ייצוא
היקף פעילות: מחזור מכירות של מעל 5 מיליון ₪ (ועד 100 מיליון ₪); למעלה מ- 10 עובדים
מיקום גיאוגרפי: גליל או נגב בלבד (לא כולל חיפה)

- תנאי הלוואה
- ריבית: פריים + 1.5%
- תקופה: עד 5 שנים (כולל עד 6 חודשי גרייס על הקרן)
- ביטחונות נדרשים: עד 40% מגובה ההלוואה
- ערבות אישית: 100% מההלוואה
- עלות התהליך: 1% מגובה ההלוואה המאושרת; במידה שלא אושרה ההלוואה אין כל עלות



קרנות ופתרונות מימון לעסקים קטנים ובינוניים

כל אחד
רשאי להגיש

<http://www.momentum-f.co.il/>

קרן מפרש

קריטריונים לקבלת הלוואה - תחום: חברות ע"מ בנות שנתיים ומעלה עם יכולת החזר

- תנאי הלוואה – הלוואה מתגלגלת - ניתן לחדש אותה בתום ההחזר (בהתאם לעמידה בתנאים).
- ההלוואה כנגד הוכחת צורך (הצגת חשבוניות).
- סכום ההלוואה: עד 500,000 ₪.
- ריבית: 6%-8% קל"צ (החזרים בצ'קים דחויים).
- תקופה: מספר חודשים ועד שנה
- ביטחונות נדרשים: ללא. יתכן צורך בערב
- ערבות אישית: 100% מההלוואה
- עלות התהליך: 2.5% מגובה ההלוואה המאושרת. נגבה בכל חידוש מחדש.
- עלות 2% חד פעמית או סכום מוסכם לחברת מומנטום עבור העבודה.



קרנות ופתרונות מימון לעסקים קטנים ובינוניים

כל אחד
רשאי להגיש

<https://www.bdi.co.il/smallb/main.aspx>

קרן פועלים

• בנק הפועלים בשיתוף עם כלל ביטוח ו - CofaceBdi - קרן פועלים לעסקים

- קרן פועלים לעסקים תעניק לעסקים קטנים הלוואות בהיקף מצטבר של 8 מיליארד ש"ח.
- תהליך אישור מהיר בתוך כ - 14 ימי עסקים ממועד הגשת הבקשה (בפועל לוקח יותר...).
- הלוואות עד לסכום של 3 מיליון שח או עד 10% מהמחזור העסקי.
- תנאי מימון אטרקטיביים ובהעמדת עד 25% ביטחונות בלבד.
- תקופת החזר של עד 6 שנים ואפשרות לגרייס לתקופה של עד שנה.



קרנות ופתרונות מימון לעסקים קטנים ובינוניים

גופי מימון חוץ בנקאיים

- מימון ישיר
- לאומי-קארד
- אמפא-קפיטל-מנורה
- פנינסולה
- אחים נאווי
- פריפייד + סלאריו (קיבלו רשיון אך טרם החלו לפעול)
- חברות הביטוח – הלואות כנגד חסכון פנסיוני, קרנות השתלמות וק"ג.
- חברות כ. אשראי חוץ בנקאיות וגופי מימון נוספים



קרנות ופתרונות מימון לעסקים קטנים ובינוניים

כל אחד
רשאי להגיש

<https://www.5555.co.il> /הלוואות-לעסקים-קטנים

מימון ישיר - הלוואות לעסקים קטנים ובינוניים

לעוסקים מורשים, פטורים ושותפויות, ותק של חודש ומעלה.

גילאים לקבלת הלוואה 25-77 שנים, בעלי כרטיס אשראי.

מלווים לכולם (לטענתם) כולל בניה, שיפוצים, יהלומים, מסעדות וכדו'.

BDI נקי (לחתמים אין שיקול דעת...). ללא צורך בתוכנית ו/או במסמכים.

• במסלול הרגיל הלוואה חוץ בנקאית עד 80,000 ₪ בהחזר של עד 60 חודש.

• ללא דרישה לביטחונות נכסיים.

• ריבית 6%-10%.

• מסלול נוסף לבעלי רכב פרטי (לא משועבד) מגיל 25 ומעלה – 8%-10% צמוד מדד.

• עלות הקמת הלוואה: תיתכן עלות הקמת הלוואה – עד 490 ש"ח.



קרנות ופתרונות מימון לעסקים קטנים ובינוניים

לאומי קארד - הלוואות לעסקים קטנים ובינוניים

- 1,000,000 לעסקים בעלי ותק של שנתיים ומעלה ומחזור 1 מיליון ₪ בשנה.
- לא מלווים ל: נותני שירות מטבע ומנכי צ'קים, הימורים ותכנים למבוגרים, טלמרקטינג, מלכ"רים ועמותות, נדל"ן, נדל"ן מניב, תמ"א 38, אולמות אירועים, יהלומים.
- ריבית: פריים + 4% - 4.5%.
- בטחונות: ערבות בעלים (במקרה של חברה בע"מ), שטר חוב.
- החזר: הון חוזר עד 36 תשלומים, מימון השקעה עד 60, משולב עד 48.
- עלות הקמת הלוואה: עד 2% מגובה ההלוואה. תתכן עלות לביצוע החיתום.



קרנות ופתרונות מימון לעסקים קטנים ובינוניים

אמפא-קפיטל-מנורה הלוואות לעסקים קטנים ובינוניים

- הלוואה עד 1 מיליון ₪.
- לעסקים בעלי מחזור מ 250,000 ₪ בשנה.
- ריבית בין 5% ל 8%.
- עוסק מורשה, חברה בע"מ או שותפות.
- לא מלווים ל: עסקים בתחומים מסוכנים.
- בטחונות: תלוי. ייתכן גם סולו.
- החזר: בין 36 תשלומים ל 60.
- מסלול הלוואת סחר (אשראי מתגלגל ומתחדש) 4-6 חודשים, 1% לחודש.
- עלות הקמת הלוואה: 2% מגובה ההלוואה. עלות חיתום 3,500 ₪.



קרנות ופתרונות מימון לעסקים קטנים ובינוניים

הגשה בידי
יועצים מורשים
בלבד

פרטי קשר : דורון אהרוני - 054-48-444-89 , שלומי שריד - 054-440-600

מימון לצורך ע"י קבוצת הביטוח "הפניקס"

- המימון לחברות בלבד. וותק החברה 3 שנים לפחות.
- ללא צ'קים חוזרים, הוצל"פ או חשבון מוגבל ומכתבי התראה (לחברה ו/או לבעלים).
- מחזור מכירות מינימאלי, 3 מיליון ₪ לשנה.
- היקף המימון מינימאלי, 150 אלף ₪
- מימון ל 100% משווי הציוד/מכונות, לרבות ציוד יד שניה.
- יש אפשרות לממן גם את המע"מ במלואו.
- המימון הינו עד 60 חודש, בהחזרים חודשיים.
- ריבית 6%-9%.
- נדרשת ערבות בעלים.



קרנות ופתרונות מימון לעסקים קטנים ובינוניים

כל אחד
רשאי להגיש

<https://www.ofekcapital.co.il/>

אופק קפיטל

עד 300 אלף ₪, עד שלוש שנים, בין 1.5% ל 2.5% לחודש!!!!

בטחונות – נכסים, המחאות מעותדות

- מסגרת אשראי
- הלוואות
- מימון רכש וספקים
- מימון ייבוא
- מימון ציוד
- פקטורינג
- נכיון צ'קים מסחריים
- הלוואות גישור



קרנות ופתרונות מימון לעסקים קטנים ובינוניים

כל אחד
רשאי להגיש

<https://www.peninsula.co.il/financial-lenders/>

פנינסולה מבית מיטב-דש קרן צמיחה לעסקים בינוניים

- הלוואות ל 3 עד 10 שנים בתנאי מדיניות ביטחונות גמישה.
- סך האשראי לעסקה יכול לנוע בין 8 ל 45 מיליון ₪.
- עסקים בינוניים בעלי מחזור פעילות של 10 עד 130 מיליון ₪ בשנה.
- ריבית: בהתאם לעסקה.
- בטחונות: בהתאם לעסקה.
- לא מלווים ל: ייזמי נדל"ן או לעסקים העוסקים בפיננסים.
- מעניקים פתרונות אשראי נוספים ומגוונים:
 - מסגרת אשראי
 - מסגרת נכיונות
 - נכיון צ'קים
 - הלוואות גישור
 - ועוד



קרנות ופתרונות מימון לעסקים קטנים ובינוניים

כל אחד
רשאי להגיש

<https://swipay.co.il/>

סוויפיי SwiPay

SwiPay הינו אמצעי תשלום המאפשר לבתי עסק להציע מימון ללקוחותיהם בצורה קלה, מהירה ונוחה ולקבל תשלום מיידי עבור המוצרים והשירותים אותם הם מוכרים.

תשלום ב SwiPay מאפשר ללקוח לשלם בפריסה נוחה של תשלומים המתאימה ליכולת ההחזר שלו וזאת ללא שימוש במסגרת בבנק או במסגרת כרטיס אשראי.

בתי עסק שהוסמכו ע"י SwiPay מאפשרים ללקוחותיהם לשלם באמצעות המערכת כאמצעי תשלום חוץ בנקאי הוגן, מהיר, ונוח – כמו "עסקת תשלומים" בכרטיס אשראי אבל בסכומים ולתקופות גדולים יותר.

תנאים:

- עסקים הנמצאים בישראל ובעלי ותק של 3 שנים ומעלה.
- עסקאות בודדות בהיקף של 4,000 ש"ח ומעלה לכל עסקה.
- עסקים המייצרים מחזור עסקאות מינימאלי לפי מדיניות החברה.
- עד 150,000 ₪, עד חמש שנים, 8.5% ללקוח, 3% עמלת סליקה לבית העסק.



קרנות ופתרונות מימון לעסקים קטנים ובינוניים

כל אחד
רשאי להגיש

<https://www.nawibros.com>/הלוואות

אחים נאורי

- הלוואה לטווח של חצי שנה עד 3 שנים.
- לצרכי מימון עסקה או רכישה, למימון תשלומים שוטפים, לרכישת ציוד, ליבוא סחורה וכיו"ב.
- החזרים מתבצעים על ידי המחאות מעותדות.
- מעניקים פתרונות אשראי נוספים ומגוונים:
 - הלוואות כנגד שעבודים ובטוחות - מקרקעין, נכסים או מניות, ו/או כנגד בטוחות אחרות.
 - מימון יבוא / מימון ספקים
 - ביטוח אשראי לחברות ועסקים
 - מימון לעסקים
 - מימון ציוד
 - מימון כנגד צ'קים מסחריים
 - הלוואות גישור



קרנות ופתרונות מימון לעסקים קטנים ובינוניים

כל אחד
רשאי להגיש

<https://www.wobi.co.il/how-it-works#הלואה>

קיצור דרך למבחר הלוואות "קטנות" - WOBI למה ומתי כדאי לפנות ל WOBI?

- חסכון בזמן.
- בדיקת מצב האשראי ואישור עקרוני.
- אפשרות להשוות בין כמה הצעות.
- כיום נעשית פנייה לגופי המימון הבאים:
 - ישראלכארד.
 - בלנדר.
 - מיטב דש
 - בנק ירושלים



קרנות ופתרונות מימון לעסקים קטנים ובינוניים

קרנות יעודיות ופילנטרופיות לעסקים חדשים ו/או מתקשים

למה ומתי כדאי לפנות לקרנות היעודיות?

- העדר בטחונות.
- ניצול מלא של בטחונות ואובליגו.
- הלואה לסגירת פער בין הסכום המבוקש להלוואה המאושרת.
- עלות גבוהה של הלוואה.

יתרונות:

- זמן תגובה מהיר מרוב הגופים הגדולים.
- בחלק מהקרנות ההלוואה איננה חלק מאובליגו בנקאי.
- במקרים רבים תנאי המימון נוחים מהלוואה בנקאית.



קרנות ופתרונות מימון לעסקים קטנים ובינוניים

קרנות יעודיות ופילנטרופיות לעסקים חדשים ו/או מתקשים

- הקרן הממונפת – משרד הקליטה
- קרן נתן (קרן נתן קירש)
- עמותת סולם יעקב
- יוזמות עתיד (מיקרו פיננס)
- מסלול תנופה (משרד המדען הראשי)
- האגודה להלוואות ללא ריבית (IFLA), ובשמה החדש, עוגן
- קרן הגליל
- קרן קורת מיקרופייננס



קרנות ופתרונות מימון לעסקים קטנים ובינוניים

הגשה בידי
יועצים מורשים
בלבד

https://www.gov.il/he/Departments/Guides/business_assistance_to_entrepreneurs

הקרן הממונפת – משרד הקליטה ובנק מרכנתיל דיסקונט

- מטרת הקרן: לסייע לעולים חדשים ולתושבים חוזרים בגיוס אשראי המיועד להקמה או הרחבת עסק קיים (עד 4 שנים לקיומו).
- קהל היעד: עולים חדשים עד 10 שנים מיום עלייתם ארצה ותושבים חוזרים ששהו מעל 3 שנים בחו"ל (זכאים להלוואה עד שנתיים מיום חזרתם ארצה).
- מסלולי ההלוואות: המימון ניתן על ידי משרד הקליטה באמצעות בנק מרכנתיל.
- סכום ההלוואה המקסימאלי: עד 125,000 ₪.
- תקופת פרעון: עד 6 שנים עם אפשרות לגרייס של עד 12 חודשים.
- ריבית: פריים + 1.75%.
- הון עצמי: נדרשת השקעת הון עצמי בגובה 25% מסכום ההלוואה.
- בטחונות: 10% מסך סכום ההלוואה או ערב למלוא סכום ההלוואה.



קרנות ופתרונות מימון לעסקים קטנים ובינוניים

כל אחד
רשאי להגיש

<http://nksf.org.il/>

קרן נתן (קרן נתן קירש)

- ההלוואות ניתנות להקמת/רכישת עסק ראשון בלבד.
- על העסק להיות עסק מוחשי (לא עסק המספק רק שרות).
- על היזם להיות בעל נסיון מוכח בתחום העסק החדש.
- כל אפשרויות המימון מוצו לפני הפנייה לקרן (הון עצמי, בנקים וכדומה).
- גובה ההלוואה המירבי 240,000 ₪.
- ללא ריבית וללא ביטחונות.
- תקופת ההלוואה עד 60 חודשים.
- יש למלא טופס (תוכנית עסקית) ולצרף תזרים חודשי צפוי.



קרנות ופתרונות מימון לעסקים קטנים ובינוניים

כל אחד
רשאי להגיש

<https://www.sulamyacov.co.il/>

עמותת סולם יעקב

- הלוואה של עד 100,000 ש"ח ליזמים המעוניינים להקים עסק עצמאי חדש.
- על העסק להיות עסק מוחשי (לא עסק המספק רק שרות).
- החזר חודשי קבוע בהמחאות מעותדות למשך של עד 36 חודשים.
- ללא ריבית וללא ביטחונות.
- על היזם למלא טופס בקשת הלוואה ולהעבירו למשרדי הקרן.
- אם התקבלה הבקשה בחיוב, יתבקש לצרף תכנית עסקית קצרה ותזרים מזומנים.
- היזמים אשר מקבלים הלוואה מקבלים גם, ללא עלות, ייעוץ עיסקי וליווי אישי צמוד ע"י מנטור מטעם העמותה.



קרנות ופתרונות מימון לעסקים קטנים ובינוניים

כל אחד
רשאי להגיש

<https://yozmotatid.org.il/%D7%99%D7%96%D7%9E%D7%95%D7%AA/>

יוזמות עתיד - תכנית לפיתוח יזמות עסקית זעירה

תכנית "יוזמות עתיד" מעניקה הזדמנות עסקית לנשים ולגברים המעוניינים להקים עסק זעיר או לקדם עסק קיים, בכדי לשנות את המצב הכלכלי המורכב שבו הם נמצאים ולהגיע להצלחה עסקית ועצמאות כלכלית. מיועד ליזמים, בעלי עסק או רעיון עסקי מגובש ובעל פוטנציאל שמימושו נמנע בשל היעדר הון ראשוני או נסיון עסקי מתאים.

השירות ניתן ללא תשלום. בין השאר מציעה התוכנית:

- קורס הכשרה עסקית במסגרת קבוצתית להקניית כלים לפיתוח וניהול העסק
- הלוואה בסכומים שבין 5,000 - 40,000 ₪, ריבית פריים + 2.5%, עד 36 חודשים, גרייס עד 6 חודשים.
- מנטורינג – ייעוץ עסקי מקצועי ממושך
- תכנית עסקית מותאמת אישית
- ייעוץ מומחים
- הטבות משלימות לעסק



קרנות ופתרונות מימון לעסקים קטנים ובינוניים

כל אחד
רשאי להגיש

<https://innovationisrael.org.il/program/2738>

מסלול תנופה – רשות החדשנות של מדינת ישראל

- מסלול תנופה מיועד ליזמים בראשית דרכם המעוניינים לגבש ולקדם רעיון טכנולוגי חדשני, לשלב בו את המו"פ וגם לגייס מימון להמשך פיתוח ומסחור המיזם.
- מטרת המסלול לסייע להוכחת היתכנות טכנולוגית וישימות עסקית של המיזם.
- קהל היעד - יזם או חברה חדשה (בהתאם להנחיות) העוסקת בכל ענפי התעשייה.
- תושבי המדינה המתגוררים בה דרך קבע, שהם בני 18 + במועד הגשת הבקשה.
- הענקת מענק של עד 85% מהתקציב המאושר ועד לתקרת מענק של 200,000 ₪ לתקופה של עד שנתיים - 100,000 ₪ לשנה + 100,000 ₪ לשנה נוספת. המענק משמש ל בניית אב-טיפוס, הגנה על קניין רוחני ופיתוח עסקי ראשוני.
- לאחר תקופת התמיכה במסגרת תנופה, רשאי המיזם לפנות לאחד ממסלולי הסיוע הנוספים שמציעה רשות החדשנות: מסלול מעבדות לחדשנות טכנולוגית, חממות טכנולוגיות, חממות ביוטכנולוגיות, חברות מתחילות, קרן המו"פ, קרנות דו-לאומיות ועוד.

הכנסו לאתר המדען
– יש הרבה מאד
תנאים ומגבלות



קרנות ופתרונות מימון לעסקים קטנים ובינוניים

הגשה בידי
יועצים מורשים
בלבד

<https://ogen.org/> <http://www.israelfreeloan.org.il/>

עוגן (מבית האגודה להלוואות ללא ריבית - IFLA) - הלוואה עסקית

- הלוואות לעסקים עד 5 מיליון ₪ ולמעלה משנתיים פעילות תקינה – להרחבה/ מלאי/ הון חוזר + הלוואות לעסקים בהקמה.
- גובה ההלוואה: עד 200,000 ₪.
- מספר ההחזרים: עד 60 תשלומים – אין אפשרות לגרייס.
- לעסק קיים 3% ריבית קבועה. ללא בטחונות וללא ערבים.
- לעסק בהקמה 5% ריבית קבועה. נדרש ערב.
- כל בקשה מחייבת הגשת תכנית עסקית שהוכנה בידי יועץ עסקי.
- עוסק פטור/עוסק מורשה/חברה בע"מ. חשבון העסק וחשבון הבעלים אינו מוגבל. לא היו החזרות של שיקים או הוראות קבע בחשבונות הבנק. לא נפתחו נגד בית העסק או הבעלים תיק בהוצל"פ.
- דמי שירות: 500 ₪ במידה וההלוואה אושרה.
- חדש – מסלול קורונה - הלוואות עד 100,00 ₪ (או שווה ערך להעדר פעילות עסקית לתקופה של חודשים הנמוך מבניהם). תקופת החזר - עד 5 שנים – מתוכם 6 חודשי גרייס. 3% ריבית קבועה. ללא ערבים וללא בטחונות.



קרנות ופתרונות מימון לעסקים קטנים ובינוניים

כל אחד
רשאי להגיש

<http://www.galileefund.org/about-1.html>

קרן הגליל (מופעלת על ידי האגודה להלוואות ללא ריבית – IFLA)

**קרן פילנטרופית השמה לעצמה מטרה לעזור לעסקים בגליל.
הלוואה ללא ריבית*.**

סכום ההלוואה 100,000-160,000 ₪.

תקופת ההלוואה עד 48 חודשים.

ההלוואה איננה חלק מהאובליגו הבנקאי.

אישור ההלוואה בתוך 15 ימי עסקים.**

* למעט דמי טיפול חד פעמיים בגובה 6% המהווים כ- 1.5% לשנה לא צמוד
** בהנחה והיועץ שולח את כל החומרים הנדרשים

הכנסו לאתר הקרן – יש
הרבה מאד תנאים ומגבלות



קרנות ופתרונות מימון לעסקים קטנים ובינוניים

הגשה בידי
יועצים מורשים
בלבד

<http://www.kiedf.com/microcredit-loan-fund>

קרן קורת - הלוואות מיקרוקרדיט בשיתוף בנק פועלים

ההלוואות מיועדות ללקוחות פרטיים שבבעלותם עסק זעיר, בעיקר בקרב אוכלוסיות מתקשות, שאינם מסוגלים לקבל מימון במסלולים הרגילים במערכת הבנקאית בגלל היעדר בטחונות או מסיבות אחרות.

ההלוואות ניתנות לטובת הקמה או הרחבה של עסק בלבד. הערבות שמעמידה קרן קורת להלוואות אלה תאפשר לתמוך בפיתוח עסקים זעירים.

סכומי ההלוואות המוצעים ינועו בין 5,000 ש"ח ל 30 אלף ש"ח.



קרנות ופתרונות מימון לעסקים קטנים ובינוניים

מימון המונים P2P

מימון המונים היא שיטה פיננסית למימון מיזמים, עסקים וארגונים המבוססת על כסף שמושקע או נתרם על ידי מספר רב של אנשים פרטיים. מימון המונים משמש לקידום מגוון של מטרות וביניהן מימון חברות הזנק, פרויקטים עסקיים והלוואות עמית לעמית,

בין המסלולים ניתן לציין את:

- BTB – הלוואות לעסקים
- ביזלנד – הלוואות לעסקים
- בלנדר, טריא, אי-לון (מיטב דש הלוואות) – הלוואות בעיקר לשכירים
- הדסטארט, מימונה, קיקסטרטר, אינדיגו – מימון פרויקטים חברתי
- קרדיט פלייס (ניכיון של חשבונות) <https://www.creditplace.co.il/>
- הומי - התמחות במשכנתאות <https://www.facebook.com/homeiMortgage/>



קרנות ופתרונות מימון לעסקים קטנים ובינוניים

כל אחד
רשאי להגיש

<http://he.btbisrael.co.il/>

מימון המונים P2P – BTB (Be The Bank)

מסלולים נוספים:

- עד 3 מיליון עד 15 שנה ל 80% מנכס נדל"ן
- הלוואה לטובת הבטוחה לקרן בערבות המדינה/פועלים
- גרייס מלא או חלקי עד 3 שנים
- מסגרת אשראי מתגלגלת לשנה עד 1 מיליון

• מיועד לבעלי עסק עם ותק מינימלי של שנתיים.

• הלוואות בין 100 אלף ל מיליון ₪.

• תקופת ההחזר בין 4 ל 6 שנים.

• ריביות בין 5% ל 8%.

• ההחזר מתבצע בהמחאות מעותדות (ולכן מדובר בריבית קל"צ).

• עלות הקמת הלוואה בין 1% ל 1.5% לשנה מסכום ההלוואה (עלול להגיע ל 90 אלף ₪!)

• יש צורך בערב:

• מעל גיל 21.

• קרוב משפחה מדרגה ראשונה של בעל השליטה (הורים, אחים, ילדים, בן או בת זוג).

• בעל חשבון המתנהל בצורה תקינה, ללא אכ"מים, ללא התראות על חריגה, ללא הוצל"פ וללא חשבונות מוגבלים ב5 שנים האחרונות.

• בעל הכנסה חיצונית לעסקים של מבקש ההלוואה, הכנסה נטו של 5,000 ש"ח + כ50% מגובה ההחזר החודשי המשוער של ההלוואה.



קרנות ופתרונות מימון לעסקים קטנים ובינוניים

כל אחד רשאי לבקש
ניתן גם להירשם
כיועץ

מימון המונים BIZLEND - P2P

• BIZLEND - <https://bizlend.co.il/>

• גובה ההלוואה המקסימלי באתר הוא עד 1,000,000 ₪.

• הלוואות עד 5 שנים.

• ריבית פריים + טווח בין 3% לבין 11.9% בהתאם לדירוג הלקוח.

• אישור עקרוני מתקבל מייד לאחר מילוי הפרטים באתר.

• אישור סופי מתקבל תוך 8 ימי עסקים מרגע שהושלם איסוף כל הנתונים.

• תתכן גם עמלת הקמת הלוואה.



קרנות ופתרונות מימון לעסקים קטנים ובינוניים

כל אחד רשאי
להגיש
ניתן להירשם כיועץ

מימון המונים P2P - טריא

• **טריא -** <https://www.taryabiz.co.il/> <https://www.tarya.co.il/>

- לפרטיים כרגע גובה ההלוואה המקסימלי באתר הוא 50,000 ₪.
- הלוואות ללא בטוחות עד 5 שנים.
- מסלול לעסקים עד 200 אלף ללא בטוחה ועד 1 מיליון עם בטוחה.
- הריבית נקבעת על פי דירוג האשראי של הלווה ותקופת ההחזר.
- יש גם עמלת הקמת הלוואה שאף היא תלויה בדירוג ובתקופת ההחזר.

הכנסו לאתר – יש הרבה מאד
תנאים ומגבלות



קרנות ופתרונות מימון לעסקים קטנים ובינוניים

כל אחד
רשאי להגיש

מימון המונים P2P - בלנדר

• בלנדר - <https://www.blender.co.il/>

- הלוואה עד 70,000 ₪.
- הלוואות ללא בטוחות עד 5 שנים.
- הריבית נקבעת על ידי הלווה – המלווים כבר בוחרים אם להלוות לו...
- תקופת ההחזר וסכום ההחזר אף הם לפי בחירת הלווה.

הכנסו לאתר – יש הרבה מאד
תנאים ומגבלות



קרנות ופתרונות מימון לעסקים קטנים ובינוניים

כל אחד
רשאי להגיש

מימון המונים P2P – אי-לון (מיטב דש)

• אילון - <https://www.eloan.co.il/>

• הלוואה עד 60,000 ₪.

• הלוואות ללא בטוחות עד 5 שנים.

• הריבית ללווה מושפעת מדירוג האשראי, מסכום ההלוואה, מתקופת ההלוואה, והיא צמודה למדד.

• תקופת ההחזר וסכום ההחזר אף הם לפי בחירת הלווה.

הכנסו לאתר – יש הרבה מאד
תנאים ומגבלות



קרנות ופתרונות מימון לעסקים קטנים ובינוניים

כל עסק יכול
להירשם

מימון המונים P2P – פקטורינג Credit Plase

• קרדיט פלייס - <https://www.creditplace.co.il/>

- בית העסק מציע חשבונית שהוציא ללקוח שלו, למכירה.
- המשקיעים קונים את חשבוניות, או חלק מהחשבוניות בזירה של קרדיט פלייס.
- התשלום לבית העסק מתקבל עד 48 שעות מרגע המכירה.
- **הריבית נקבעת בהתאם לסיכון של העסק ושל הלקוח שלו – בין 6% ל 9%**
- **אין עלויות נוספות – לא על תהליך החיתום ולא עלות הקמת הלוואה.**
- הלקוח של העסק החייב משלם את החשבונית בתנאי התשלום הרגילים.
- המשקיעים מקבלים את כספם חזרה בתוספת ריבית.

הכנסו לאתר ללמוד על התהליך



קרנות ופתרונות מימון לעסקים קטנים ובינוניים

<https://www.themarker.com/st/c/prod/tm/technation/startup/>

מימון לחברות הזנק - קרנות הון סיכון VC Fund

• **פיטנגו** <http://www.pitango.com/>

• **גלילות קפיטל** <http://glilotcapital.com/>

• **ויולה ונצ'רס** <https://www.viola-group.com/fund/violaventures/>

• **JVP** <https://www.jvpvc.com/>

• **פונטיפקס** <http://www.pontifax.com/>

• אינטל קפיטל, קומקאסט ונצ'רס, סיסקו אינווסטמנטס, סמסונג ונצ'רס

• רשות החדשנות של מדינת ישראל (המדען הראשי)

• אקסלרטור, חממה טכנולוגית



קרנות ופתרונות מימון לעסקים קטנים ובינוניים

כל אחד
רשאי להגיש

<https://innovationisrael.org.il/>

מסלולי רשות החדשנות של מדינת ישראל (המדען הראשי)

זירת הזנק מציעה כלים ייחודיים לתמיכה בשלבי ההתפתחות הראשונים של מיזמים טכנולוגיים. כלים אלה מסייעים לחברות הזנק וליזמים בתחילת דרכם לפתח את הרעיון הטכנולוגי החדשני שלהם, כבר בשלב ה Pre-Seed או המו"פ הראשוני, להפוך אותו למציאות ולסייע לו להגיע לאבן דרך מימונית משמעותית.

הכנסו לאתר המדען
– יש הרבה מאד
תנאים ומגבלות

- מסלול חברות מתחילות
- מסלול תנופה
- מסלול קלינטק
- מסלול חממות ביוטכנולוגיות
- מסלול חממות טכנולוגיות
- מסלול מעבדות לחדשנות טכנולוגית
- מסלול ליזמים מחו"ל



קרנות ופתרונות מימון לעסקים קטנים ובינוניים

כל אחד
רשאי להגיש

<https://innovationisrael.org.il/program/2698>

מסלול החממות - רשות החדשנות של מדינת ישראל (המדען הראשי)

מסלול החממות מיועד ליזמים המעוניינים להקים חברת הזנק על בסיס רעיון טכנולוגי חדשני באמצעות חממה טכנולוגית אשר מהווה מרכז יזמות שתפקידו להשקיע בחברות בתחילת דרכן ומציעה מסגרת תומכת להקמת החברה ופיתוח הרעיון לכדי מוצר מסחרי.

למי מיועד המסלול?

הכנסו לאתר המדען
– יש הרבה מאד
תנאים ומגבלות

- יזמים פרטיים המעוניינים להקים חברות הזנק במסגרת החממה
- חברות הזנק ישראליות חדשות בבעלות יזמים פרטיים המעוניינות לפתח מוצר מסחרי
- מוסדות מחקר המעוניינות להקים עם החממות חברות הזנק על מחקרים פורצי דרך.
- גופים המעוניינים להקים בישראל חממות טכנולוגיות כאשר יש קול קורא רלוונטי.
- מענק בשיעור של 85% מהתקציב המאושר ועד לתקרת תקציב של שלושה וחצי מיליון שקלים לתקופת פעילות של עד שנתיים (בהתאם לסוג הפרויקט והמיקום הגיאוגרפי של החממה).
- מענק נוסף לשנה שלישית בהתאם להוראות המסלול.
- לא נדרשת השקעה כספית מצד היזם: מימון משלים על ידי החממה בשיעור של 15% מהתקציב המאושר המשלים 100% מסך התקציב.
- מערך סיוע מקיף מהחממה הכולל: מקום פיזי ותשתיות, שירותים אדמיניסטרטיביים, הנחיה טכנולוגית ועסקית, ייעוץ משפטי ונגישות לשותפים, משקיעים נוספים ולקוחות פוטנציאליים.



קרנות ופתרונות מימון לעסקים קטנים ובינוניים

תודה רבה על ההקשבה!

