

מימון עסקי מושכל בעת משבר - מבוסס

תזרים מזומנים

רו"ח אלי דליצקי
דירקטור, פאהן קנה יועצים

נובמבר 2023



עיקרי הדברים בהם נדון

1. קביעת היקף ההלוואה הנדרשת

2. הצגת האלטרנטיבות לקבלת הלוואה



Jupiter and Callisto 1791

קביעת היקף הלוואה הנדרשת - שיקולים עיקריים

1. גיבוש תחזית תזרים מזומנים לפעילות השוטפת - בצל האיום, עד סוף השנה

א- קביעת צפי הכנסות חודשי תוך לקיחה בחשבון של שיעור הגביה המירבי מלקוחות.

ב- הקטנת הון חוזר על בסיס צימצום הנחות וימי אשראי לקוחות (שוטף +).

ג- איתור "פעילות מכבידה" לצורך צמצומה תוך התחשבות בתוכנית הסיוע המתגבשת



1) הסתייעות בתוכנית המענקים.

2) הוצאת עובדים לחל"ת משופר.

ד- הוצאות המימון – לקיחה בחשבון של החוב הקיים ועלותו.

ה- סיכום כלל ההשפעות לקביעת צורכי מזומן לתקופה.

קביעת היקף הלוואה הנדרשת - שיקולים עיקריים (המשך)

2. גיבוש תחזית תזרים מזומנים לתקופת התאוששות

קביעת משך תקופת ההתאוששות.

קביעת אופן החזרה לשיגרה - חזרה הדרגתית או חזרה מלאה.

א) קביעת צפי הכנסות חודשי.

ב) קביעת היקף ההון החוזר הנדרש והיקף צריכת המזומנים בתקופת התאוששות.

ג) סיכום כלל ההשפעות לקביעת צרכי מזומן לתקופה.

קביעת היקף הלוואה הנדרשת יתבסס על סכימת צרכי המזומנים בשתי התקופות.

קביעת היקף הלוואה הנדרשת - שיקולים עיקריים (המשך)

3. שיקולים נוספים בבחינת קבלת הלוואה חדשה או הטבה בגין הטבה להלוואה קיימת

- א- יש לקחת בחשבון את עומס החוב הקיים.
- ב- יש לבחון את יכולתו של העסק להתמודד אם היקף החוב הכולל.
- ג- בחינת ההטבה המעניקה דחיית תשלומי הלוואות בהתאם למשך התקופה ומרכיביה.
- ד- בחינת קונסולידציה של הלוואות קיימות והחלפתם בהלוואה חדשה.
- ה- הפרדת כספי הלוואה שנלקחו למימון תקופת ההתאוששות המימון השוטף.



עיקרי הדברים בהם נדון

1. קביעת היקף ההלוואה הנדרשת

2. הצגת האלטרנטיבות לקבלת הלוואה



Jupiter and Callisto 1791

אלטרנטיבות המימון

1. הלוואות במימון הקרן להלוואות בערבות מדינה.

2. הלוואות ממקורות בנקאיים.

3. הלוואות ממקורות חוץ בנקאים / פילנתרופים.

בשל גובה הריבית והתנאים המשתנים בכל חלופה נדרש לעשות שופינג קפדני.



1. הלוואות בערבות המדינה - חשכ"ל

תחולה - עד סוף ינואר 2024.

מסלולי הסיוע:

א. מסלול לעסקים קטנים ובינוניים עם מחזור שנתי של עד 100 מלש"ח

(1) היקף הלוואה - סכום הלוואה עד 500 אלש"ח או 8% מהמחזור השנתי לפי הגבוה מבניהם.

(2) שיעור ריבית - הממוצע יהיה במרווח שלא יעלה על 7.75% שהוא פריים ועוד 1.5%.

(3) בטוחות - בטחונות בשיעור מירבי של 5%.

(4) תקופה - החזר ההלוואה עד 5 שנים.

(5) תנאים נוספים - דחייה של הקרן והריבית לתקופה של 3-12 חודשים.

הלוואות בערבות מדינה - חשכ"ל (המשך)

ב. מסלול לעסקים גדולים עם מחזור שנתי של עד 500 מלש"ח

- (1) היקף הלוואה - סכום הלוואה 32 מיליון ש"ח או 8% מהמחזור השנתי לפי הנמוך מבניהם.
- (2) שיעור הריבית - יקבע במשא ומתן מול נותן האשראי.
- (3) תקופה - החזר הלוואה עד 5 שנים.
- (4) בטוחות - בטוחות מופחתות בשיעור מירבי של 10%.
- (5) תנאים נוספים - דחייה של קרן וריבית לתקופה של עד 3 חודשים.

הלוואות בערבות מדינה - מתווה בנק ישראל

א. מסלול לעסקים קטנים וזעירים שנפגעו במלחמה

(1) היקף הלוואה - סכום הלוואה 100 אלש"ח או 4% מהמחזור השנתי לפי הנמוך.

(2) שיעור הריבית - על בסיס ריבית בשיעור 3.25% (נמוך ב- 1.5% מריבית בנק ישראל) בתוספת מרווח לבנק.

(3) תקופה - החזר הלוואה עד 5 שנים.

(4) בטוחות - בטוחות מופחתות בשיעור מירבי של 5%.

(5) תנאים נוספים - דחייה של הקרן והריבית לתקופה של עד 3 חודשים -12 חודשים.

2. הלוואות ממקורות בנקאיים

מעגל ראשון:

הלוואות:

פועלים - הלוואה למימון הון חוזר עד 250 אלש"ח ללקוחות עסקים
עד 30 אלש"ח ללקוחות פרטיים, שלושה חודשים, ללא ריבית.
טפחות - עד 25 אלש"ח לשנה ללא ריבית.
לאומי - עד 25 אלש"ח עד שנה ללא ריבית.

מענקים: **טפחות** - מענק עד 20 אלש"ח בהתאם לגובה האשראי .

מעגל שני:

הלוואות:

פועלים - עד 10 אלש"ח ללקוחות עסקים
עד 100 אלש"ח ללקוחות פרטים ל-3 שנים בריבית פריים .
לאומי - הלוואה למימון ההון החוזר עד גובה המחזור החודשי עד 500 אלש"ח.

3. הלוואות מגורמים חוץ בנקאיים - פילנתרופיה

ההטבה

א - מעגל ראשון – הלוואה של עד 100 אלש"ח ל- 5 שנים ללא ריבית.

ב- מעגל שני - הלוואה של עד 300 אלש"ח ל-5 שנים בריבית פרים מינוס , 3 גרייס ל-3 חודשים.

סיכום

כל עסק נדרש לגבש סל מתאים למידותיו - לתפור חליפה מתאימה וייחודית לו.

איך מגישים בקשה?

הכלל – הגשה פשוטה ותכנון קפדני

כדי לקבל את ההלוואה יש להיכנס לאתר הקרן להלוואות בערבות מדינה שנמצא באתר משרד האוצר. שם יש להיכנס ל"הגשת בקשה", שיוביל אתכם לאזור האישי בו תתבקשו להזדהות לפי מספר זהות ואחריו יידרש מילוי של טפסים.

הבקשה בעלות של 250 שקל הכסף ללא החזר גם את נמצאתם לא זכאים להטבה.



1. הלוואות בערבות מדינה – בנק ישראל

תנאי נוסף	ערבויות - בטוחות	גרייס	גובה ריבית	החזר ההלוואה	סכום	קהל יעד	אזור גאוגרפי	
<p>עסקים פטורים, קטנים, בינוניים וגדולים בעלי מחזור מכירות שנתי בשנה שקדמה לבקשה שאינו עולה על 500 מיליון ש"ח וזה בנוסף לתנאי הסף המתעדכנים באתר.</p>	<p>בטוחה מרבית עד 5%</p>	<p>דחיית תשלום קרן+ ריבית של 3 חודשים לכל הפחות עד שנה.</p>	<p>ריבית – פריימ 6.25%</p>	<p>עד 5 שנים</p>	<p>הגבוהה מבין 100 אלש"ח או 4% ממחזור המכירות</p>	<p>עסקים קטנים ובינוניים</p>	<p>מעגל ראשון: עסקים הממוקמים עד 80 ק"מ מקו העימות אוכלוסיית המפונים, משרתי המילואים, וקרובי הנפגעים</p>	<p>מסלול חרבות הברזל מתווה בנק ישראל.</p>

1.1. הלוואות בערבות מדינה מסלול חשכ"ל

תנאי נוסף	ערבויות- בטוחות	גרייס	גובה ריבית	החזר ההלוואה	סכום	קהל יעד	אזור גאוגרפי		
עסק רשום בישראל בעל מחזור מכירות שאינו עולה על 100 מיליון שנה.	לא יעלה על 15% מגובה ההלוואה	עד חצי שנה	פריים+ 3.5%-1.5% (-7.75%) (9.75%)	5 שנים	500 אלש"ח או 8% מהמחזור	עסקים קטנים ובינוניים	כל הארץ	מסלול כללי	מסלולים ישנים
עסק המבקש הלוואה למטרת השקעה, יידרש השקיע לפחות 20% מסך תכנית ההשקעה לאחר אישור ההלוואה ולפני העמדתה.	לא יעלה על 5% ל 300 אלש"ח הראשונים ועל 15% ליתרה	עד חצי שנה		5 שנים	500 אלש"ח	יזמים מתחילים בתחילת דרכם		עסקים בהקמה	
עסק של ותק 3 שנים לפחות	עד 30% מגובה ההלוואה	עד חצי שנה		12 שנים	עד 90% מהסכום הנדרש	השקעה תעשייה להגדלת הפריון		השקעה בתעשייה	
	לא יעלה על 10% מגובה ההלוואה	עד חצי שנה		שנתיים	500 אלש"ח או 8% מהמחזור	עסקים קטנים ובינוניים		הון חוזר לטווח קצר	
יידרש השקיע לפחות 20% מסך תכנית ההשקעה לאחר אישור ההלוואה ולפני העמדתה.	לא יעלה על 15% מגובה ההלוואה	עד חצי שנה		5 שנים	500 אלש"ח או 12% מהמחזור	ענף הייצוא בישראל		מסלול ייצואנים	

2. הלוואות ממקורות בנקאים :

עמלות	דחיית תשלום	גובה ריבית	החזר ההלוואה	סכום	קהל יעד	אזור גאוגרפי	
פטור ל-3 חודשים ממגוון עמלות	דחיית תשלום תשלומים (ללא עלות ריבית בגין הדחיה) לתקופה של עד 3 חודשים. ממגוון עמלות. פטור מריבית על המינוס עד לגובה של 10 אלף ש"ח.	ללא ריבית	לתקופה של שלושה חודשים	הלוואת גישור: לקוחות פרטיים: עד 30 אלף ש"ח לקוחות עסקיים: עד 250 אלף ש"ח	לקוחות המתגוררים ק"מ מהרצועה וללקוחות שגויסו לשירות מילואים, לקוחות שפונו מבתייהם וקרבה ראשונה לחללי המלחמה.	עוטף עזה ובדרום	בנק הפועלים
בטוחה מרבית עד 10%	דחיה ופריסה מחדש של הלוואות באמצעות דיגיטלית/הקלה בשבירת פיקדונות קיימים עד 100 אלף ש"ח ללא עלות /אפשרות דחיית החיוב הקרוב	ריבית פריים 6.25%	עד 36 חודשים	הלוואה בריבית מועדפת: לקוחות פרטיים: עד 10 אלף ש"ח לקוחות עסקיים: עד 100 אלף ש"ח	כלל לקוחות הבנק	בכל הארץ	
			5 שנים	מענק של עד 20 אלף ש"ח בהתאם לגובה האשראי שלהם בבנק	עסקים שרובם המכריע מושבתים או פועלים באופן חלקי	שדרות ויישובי העוטף	בנק מזרחי טפחות
	ללא עמלות	ללא ריבית והצמדה	למשך 12 חודשים	הלוואה ייחודית 25 אלף ש"ח	משקי בית ועסקים במרחק עד 40 ק"מ מגבול עזה		

דחיית תשלום	גובה ריבית	החזר ההלוואה	סכום	קהל יעד	אזור גיאוגרפי	
אפשרות לדחיית תשלומי הלוואות לשלושה חודשים, כרוכה בריבית על תקופת הדחיה	ללא ריבית	עד שנה	הלוואת גישור עד 10 אלש"ח ללקוח	תושבי העוטף ואוכלוסייה המתגוררת במרחק 30 ק"מ מהרצועה ואוכלוסייה שפונתה ע"י גורם רשמי מביתה.	רצועת עזה	בנק לאומי
	ללא ריבית	עד שנה	הלוואת גישור עד 25 אלש"ח ללקוח	עסקים קטנים ובינוניים הממוקמים ביישובי העוטף במרחק של 30 ק"מ ועסקים שפונו ע"י גורם רשמי		
			הלוואת גישור למימון ההון החוזר עד גובה המחזור החודשי ולא יותר מ500 אלש"ח	כל לקוחות הבנק שהם עסקים קטנים ובינוניים	כל הארץ	

2. הלוואות ממקורות חוץ בנקאים עוגן :

תנאי נוסף	ערבויות- בטוחות	גרייס	גובה ריבית	החזר ההלוואה	סכום	קהל יעד	אזור גיאוגרפי	עוגן
<p>העסק רשום בישראל כעוסק מורשה חברה או שותפות, חשבונו של העסק או של בעלי המניות אינו מוגבל או מעוכל.</p> <p>העסק אינו מצוי בהליך חדלות פירעון ולעסק אין חוב.</p>		3 חודשים ראשונים החזר של 500	ללא ריבית	עד 5 שנים	עד 100 אלש"ח	עסקים קטנים שנפגעו עם וותק של שנה ומעלה	כל הארץ	עוגן
		3 חודשים תשלום ריבית בלבד	פריים מינוס 3%	עד 5 שנים	עד 300 אלש"ח	עסקים קטנים שנפגעו עם וותק של שנה ומעלה		
	נדרש ערב	3 חודשים	פריים מינוס 3%	עד 5 שנים	עד 300 אלש"ח	עסקים קטנים שנפגעו עם וותק של שנה ומעלה		



פועלים למען ישובי העוטף ❤️
מכריזים על הקמת קרן "פועלים לתקומה"
במימון 100 מיליון ש"ח לשיקום ותקומת קהילת העוטף
 קוראים לארגונים נוספים להצטרף

עוגן גאים להציג:
עוגן לכל ישראלי
תכנית חירום לאומית הכוללת
 הלוואות ללא ריבית או בריבית מסובסדת וייעוץ פיננסי ניהולי ללא עלות

עוגן, גוף אשראי-חברתי ללא מטרות רווח נרתמת לטובת אזרחי ישראל שנפגעו כלכלית מהמלחמה. התוכנית מיועדת לסייע בכל הארץ, לכולם. לשעת המשבר הנוכחית ובחשיבה על היום שאחרי.

תנו לנו לעזור לכם - לחצו על התמונה

מזרחי טפחות יעניק עד 20 אלף שקל לבעלי העסקים בעוטף

לי סיביליה | עורך לאחרונה: 15:00 / 29.10.2023

המענק יהיה אוטומטי ויחול בהתאם לגובה האשראי שיש לעסק בבנק. בנוסף מציע הבנק לבעלי עסקים הלוואה של עד 50 אלף שקל ללא ריבית והצמדה



עורך ופוליקה ללא ריבית והעסקים קצתם נוספים סניף מזרחי טפחות / עורך לאחרונה: 15:00 / 29.10.2023

שאלה ראשונה - מה סדר פעולות מומלץ טרם הגשת בקשה:

(1) חישוב של גובה הלוואה המינימלי הנדרש לקיום הפעילות ולהתאוששות, על בסיס תזרים מזומנים.

(2) ביצוע סקר שוק ובחינה של אלטרנטיבות המימון הרלוונטיות תוך השוואה בין שני חלופות :

- עצירת תשלומי חוב קיים.

- לקיחת הלוואה חדשה.

(3) לפני לקיחת הלוואה חדשה – בחינת אפשרות "מחזור" הלוואות קיימות.

(4) הפקדת כספי הלוואה שנלקחו בגין תקופת התאוששות, בפיקדון נפרד נושא ריבית.

שאלה שניה – מה מחיר הגלום בהטבה של דחיית תשלומי חוב

בדיקת דחיית תשלומים:

נתונים	סכום הלוואה	ריבית	תקופה	החזר חודשי
הלוואה מקורית:	100,000	6.25%	60	1,945
הלוואה לאחר דחיית תשלום ל-12 חודשים:	100,000	6.25%	60	2,360

חישוב השפעת דחית התשלומים	
סך החזר לפני הדחיה בשנים:	23,340
סך החזר לאחר הדחיה בשנים:	28,320
עלות הדחיה לשנה	4,980
סך עלות הדחיה לכל התקופה	19,920

תודה על ההקשבה!



רו"ח אלי דליצקי
דירקטור, פאהן קנה יועצים

050-7922306

Eli.Dalitski@il.gt.com