



אורי דהן ושות'
יעוץ כלכלי ועסקי, השקעות וגיוס הון

קרנות אשראי לעסקים

www.uri-dahan.com

info@uri-dahan.com



תכולת המצגת

- מקורות לגיוס אשראי לעסקים
- קרנות האשראי הקיימות בישראל והרקע לפעילותן
- הקרן בערבות מדינה
- קרן לאומי לעסקים
- קרנות הסוכנות היהודית
- אמות מידה לניבוי יכולת החזר
- אמות המידה לאישור בקשות הלוואות



אורי דהן ושות' - יעוץ כלכלי ועסקי, השקעות וגיוס הון

המקורות
לגיוס
אשראי
לעסקים

www.uri-dahan.com

info@uri-dahan.com

- בנקים
- חברות ביטוח
- חברות אשראי חוץ בנקאי
- אחרים

- קרנות אשראי לעסקים - ברובן מהוות חלק מהסקטור הבנקאי ומשתלבות בפעילות הסקטור הבנקאי



אורי דהן ושות' - יעוץ כלכלי ועסקי, השקעות וגיוס הון

קרנות
האשראי
הקיימות
בישראל

- הקרן לעסקים בערבות מדינה
- קרן לאומי לעסקים
- קרנות הסוכנות היהודית - נס, קט"י, גליל מערבי, פיטסבורג, קרנות מגזריות (נשים, אתיופים וכד')
- קרנות אחרות – קורת, נתן, ביסוס משקי, רש"י

www.uri-dahan.com

info@uri-dahan.com



אורי דהן ושות' - יעוץ כלכלי ועסקי, השקעות וגיוס הון

יעדי
הקרנות

- מטרה עיקרית להזרים מימון לעסקים במשק
- הזרמת מימון מחוללת צמיחה
- לצורך כך המדינה מעמידה ערבות ("שיורית") לפעילות הקרן שהקימה
- כיום הבנקים אינם מתעלמים יותר מסקטור העסקים הקטנים והבינוניים ואף נלחמים על סקטור זה

www.uri-dahan.com

info@uri-dahan.com



הקרן
לעסקים
בערבות
מדינה

www.uri-dahan.com

info@uri-dahan.com

▪ לתקרת ההלוואות שתי מדרגות:

- חצי מיליון ₪ - לעסקים חדשים או לעסקים שהמחזור שלהם מתחת ל-6.25 מיליון ₪ (לפני מע"מ)
- 8% ממחזור המכירות לפני מע"מ לעסקים שמחזור המכירות מעל 6.25 מיליון ₪ ועד 100 מיליון ₪ (לפני מע"מ)



אורי דהן ושות' - יעוץ כלכלי ועסקי, השקעות וגיוס הון

הקרן
לעסקים
בערבות
מדינה

www.uri-dahan.com

info@uri-dahan.com

- ההלוואות ניתנות לתקופה של עד 5 שנים
- ניתן לכלול תקופת גרייס קרן לתקופה של עד חצי שנה (כלולה בתקופה הכוללת)
- תקרת ריבית של עד פריימ + 3.5%
- שני מסלולים עיקריים:
 - הון חוזר
 - השקעות
- התהליך אורך כחודש ולרוב דורש פגישה עם נציג הקרן ובהמשך גם עם הבנק



אורי דהן ושות' - יעוץ כלכלי ועסקי, השקעות וגיוס הון

הקרן
לעסקים
בערבות
מדינה

www.uri-dahan.com

info@uri-dahan.com

בטחונות

- פיקדון בגובה 25% מסכום ההלוואה
- ערבות אישית לכל סכום ההלוואה
- ערבות המדינה מוגדרת לעיתים כ"ערבות שיורית"
- לכן ערבות המדינה היא הטבה שנועדה לאפשר הזרמת מימון לעסקים, אך אחריות המדינה להחזר ההלוואה היא מוגבלת



אורי דהן ושות' - יעוץ כלכלי ועסקי, השקעות וגיוס הון

קרן לאומי לעסקים

- קרן לאומי לעסקים פועלת בתנאים דומים אך לא זהים לקרן בערבות מדינה
- תקופת החזר של עד 5 שנים
- פיקדון בגובה 25% וערבות אישית
- ישנו הליך אישור ראשוני
- הבנק מציב רף סלקטיבי לרשימת תחומים
- תהליך קצר ויעיל יותר מהקרן בערבות מדינה

www.uri-dahan.com

info@uri-dahan.com



אורי דהן ושות' - יעוץ כלכלי ועסקי, השקעות וגיוס הון

קרן לאומי לעסקים

- ההלוואות ניתנות לעסקים בני מחזור של החל מ- 1 מיליון ₪ ועד 20 מיליון ₪ (לפני מע"מ)
- ותק פעילות מינימאלי של שנה
- ריבית פריימ + 1.9%
- הלוואות במסלול הון חוזר והשקעות
- בפועל אין דרישה משמעותית להון עצמי במסלול השקעות (גמישים יותר מהקרן בערבות מדינה)

www.uri-dahan.com

info@uri-dahan.com



אורי דהן ושות' - יעוץ כלכלי ועסקי, השקעות וגיוס הון

קרנות
הסוכנות
היהודית

www.uri-dahan.com

info@uri-dahan.com

- פועלות בתנאים דומים לקרנות שהוצגו, בהבדלים הבאים:
 - קרנות פריפריאליות או סקטוריאליות
 - תקרות נמוכות יותר (היקף של עד כ- 350 אלף ₪)
 - אין דרישה פורמאלית לפיקדון בגובה 25%
 - ניתן לקבל ערבים (בקרן ערבות מדינה ובקרן לאומי זה נדיר יותר)
 - הרבית נמוכה מקרן ערבות מדינה וקרן לאומי
 - ההלוואות מיועדות בעיקרן למסלול השקעות, אין הלוואות להון חוזר בלבד, ישנה תקרה לשילוב הון חוזר
 - תהליך מסורבל יותר, דורש הופעה של בעל העסק בוועדת אשראי



אמות
מידה
לאישור
הלוואות

▪ שלוש קבוצות של אמות מידה
ל"ניבוי" יכולת ההחזר:

▪ אורות אדומים

▪ דוחות ומידע על העסק

▪ השתייכות ענפית

www.uri-dahan.com

info@uri-dahan.com



אורי דהן

רקע על המשרד

- יועץ עסקי וכלכלי משנת 1992
- החל משנת 1995- בעלים ומנהל משרד "אורי דהן ושות'"
- ניסיון רחב ומגוון בתחומי הייעוץ והניהול השונים והליווי העסקי, לחברות, לעסקים, ליזמים ומשקיעים ולגופים ציבוריים
- מומחיות בהכנת מגוון עבודות כלכליות: תכניות עסקיות, הערכות שווי, בחינות התכנות וכדאיות כלכלית, הליכי מיזוג ורכישת חברות, ליווי משקיעים, טיפול בקבלת הטבות מהמדינה, גיוסי מימון, חוות דעת כלכליות מגוונות ועוד
- בוגר (B.A) בכלכלה ולימודים משלימים במנהל עסקים, מוסמך (M.B.A), עם התמחויות במימון ובנקאות באוניברסיטה העברית בירושלים
- שימש כדירקטור בחברות ותאגידים שונים
- רקע רחב בהערכות שווי חברות מתקופת ההפרטה – רשות החברות הממשלתיות



תודה

אנו לרשותכם לכל דבר ועניין
(אין האמור לעיל מהווה ייעוץ)

www.uri-dahan.com

info@uri-dahan.com