



מוצרי מימון הון חוזר מערך מוצרי מימון מורכבים

פקטורינג בימי קורונה

מאי, 2020

בנק הפועלים 

האמור במצגת זו אינו בגדר ייעוץ, המלצה או חוות דעת כלשהי, ונועד למטרת פרסום בלבד. אין האמור במצגת זו כדי להוות הצעה או המלצה או התחייבות כלשהי מטעם הבנק לביצוע עסקת פקטורינג כלשהי.

הסכמת הבנק לביצוע עסקת פקטורינג כלשהי כפופה בכל עת להחלטת הבנק ולשיקול דעתו הבלעדי, וכן למתכונת ולתנאים המקובלים בבנק לעסקאות כאלו.

יחידת מוצרי מימון הון חוזר

• מוצרים בטיפול היחידה:

❖ פקטורינג- ניכיון חשבוניות לסוגיו

❖ רוורס פקטורינג- ניכיון חשבוניות הפוך

❖ מימון רכישת תיקי חייבים- איגוח

❖ ABL (Asset Based Lending)

מהו ניכיון חשבוניות (פקטורינג)?

תיאור הפעולה

- ♦ הספק (לקוח הבנק) מבצע עסקת מכירה של שירות או מוצר לאחד מלקוחותיו
- ♦ תנאי התשלום כוללים ימי אשראי (שוטף +60, 90 וכו')
- ♦ הספק מנפיק ללקוח חשבונית לתשלום
- ♦ הבנק רוכש מהספק את החשבונית כך שהבנק הופך להיות בעל החוב
- ♦ תמורת המכירה מקבל הספק בהקדמה את סכום החשבונית בניכוי דמי הניכיון (ריבית)
- ♦ ביום התשלום משלם החייב את סכום החשבונית לבנה"פ ישירות, או לחשבון ייעודי של החברה בבנה"פ

מהו ניכיון חשבוניות (פקטורינג)?

מתי המימון יוגדר כפקטורינג?

- ♦ מכירת החשבונית סופית ומוחלטת (True Sale) כך שסיכון החייב עובר לבנק במלוא החלק הנרכש
- ♦ עם המכירה יורדת החשבונית מספרי הספק (סעיף "לקוחות") כנגד עלייה במזומן (באישור רו"ח של החברה)
- ♦ לבנק יש זכות חזרה לספק רק במקרה אי תשלום שנובע מהפרת מצגים וההתחייבויות (ובכלל זה המצג שהסחורה סופקה בהתאם למוסכם בין הצדדים)

יתרונות בביצוע ניכיון חשבוניות

- ◆ כלי מימוני לצד מימון באמצעות אשראי
- ◆ כלי יעיל לניהול סיכוני חשיפה לחייבים
- ◆ מוריד את רמת המינוף במאזן החברה
- ◆ אפשרות למימון בסכומים משמעותיים שלא תמיד אפשריים באשראי "רגיל"

דגשים בביצוע ניכיון חשבוניות

- ◆ שוק מקומי ויצוא
- ◆ ניכיון שקט אל מול ניכיון רועש
- ◆ עסקה ללא ביטוח/ עסקה עם ביטוח/ ביטוח ישיר
- ◆ פס"ד קופאס/ אגרקסקו- תובנות עיקריות
- ◆ חשבון ייעודי לקבלת התשלומים מהחייבים
- ◆ הסכמות מבנקים בעלי שיעבוד
- ◆ סכסוך מסחרי

מיתוסים בניכיון חשבוניות

- ◆ "רק חברות בקשיים עושות פקטורינג"
- ◆ "פקטורינג מאד יקר בהשוואה לאשראי רגיל"
- ◆ "פקטורינג זה רק לעסקות יצוא"
- ◆ "נורא מסובך לעשות פקטורינג"

ניכיון חשבוניות הפוך (רוורס פקטורינג)

- ✓ מוצר המאפשר ללקוח הבנק לדחות תשלומים לספקים וכך לשפר את תזרים המזומנים שלו
- ✓ במסגרת עסקת רוורס פקטורינג מפנה הלקוח את הבנק לספקים הרלוונטיים. הבנק רוכש מהם את התחייבות הלקוח לתשלום ומקבל מהלקוח התחייבות בלתי מותנית לתשלום במועד הלקוח משאיר חוב זה כאשראי ספקים (באישור ר"ח שלו)
- ✓ המוצר יעיל לחברות המעוניינות בהארכת ימי ספקים תוך מציאת פתרון מימוני לספקים. רלוונטי לחברות גדולות המעוניינות לסייע לספקים קטנים ולחברות רב לאומיות הכפופות למדיניות אחידה של ימי ספקים

יתרון ללקוח: מאפשר לו להאריך ימי ספקים באמצעות פתרון מימוני לספקים

יתרון לספק: הורדת סיכון החייב וקבלת תשלום במזומן

פנו למק"ל שלכם או ישירות ליחידת מוצרי מימון הון חוזר:

מנהלת היחידה: שרון אשר בתר

Sharon.asher-beter@poalim.co.il

054-4974936

