

"הבנק של הראל" צומח ומתחיל להתחרות בבנקים גם בהובלת סינדיקציות

בלעדי קבוצת הביטוח הראל, שמנהלת נכסים בהיקף של יותר מ-290 מיליארד שקל, מגבירה הילוך בתחרות שלה מול הבנקים על מתן אשראי עסקי לחברות עסקיות גדולות, ומקימה מערך סינדיקציה, שכמותה יש אצל הבנקים הגדולים. לגלובס נודע כי לאחרונה הקימה הקבוצה, שאת השקעותיה מנהל סמי בבקוב, מחלקה חדשה, אשר תעסוק בסינדיקציה ומימון אשראים מורכבים, כשבראשית מתכננים להוביל במהלך השנה עסקאות אשראי בהיקף כולל של כ-3 מיליארד שקל.

כיום קבוצת הראל מארגנת ומנהלת עבור עצמה ועבור שותפים ארבע הלוואות פעילות, בשיתוף בנקים וגופים מוסדיים, בהיקף של כ-2 מיליארד שקל



אביציק טוויל, הראל

הצילום: מיה כרמי-דודן

את המחלקה מנהל לירן שרעבי שניהל עד לאחרונה את מחלקת האנליזה באגף האשראי בהראל. יחידת סינדיקציה מאפשרת לחתם עסקאות בסכומים גבוהים, ולחלוק את הסיכון עם מלווים אחרים. עד כה השוק המקומי אופיין בסינדיקציות שהובלו על-ידי הבנקים וששלל גופים מוסדיים גדולים הצטרפו אליהן. המחלקה החדשה היא חלק מאגף האשראי בחטיבת ההשקעות של קבוצת הראל, שבראשו עומד אביציק טוויל, שגם אחראי על השקעות הקבוצה בנדל"ן. כיום הראל מארגנת ומנהלת עבור עצמה ועבור שותפים ארבע הלוואות פעילות, בשיתוף בנקים וגופים מוסדיים, בהיקף של כ-2 מיליארד שקל, כשלבדברי גורם מעורה, בתוך כך מובילה הראל בחודשים האחרונים מספר עסקאות אשראי בסינדיקציה בהיקף של כ-3 מיליארד שקל, כאמור.

בין היתר מדובר בעסקאות שטרם פורסמו: השתתפות בארגון חוב משותף יחד עם תאגיד בנקאי ללווי פרויקט הדולפינריום לשעבר בת"א, שיכלול הקמת שני בניינים שיכללו כ-230 דירות מגורים ובית מלון, כשהחלק של הראל בלווי הפרויקט הינו בהיקף של כ-900 מיליון שקל (באשראי ובערבויות חזק מכר); וארגון משותף עם תאגיד בנקאי למימון בהיקף של כ-400 מיליון שקל של תוכנית השקעות של מכון מים וטיהור שפכים שמטרתו שדרוג יכולת הפקת הקולחין לרמה שלישונית והפקת קולחים באיכות להשקיה בלתי מוגבלת.

לצד שתי עסקאות אלה הראל מעורבת כיום בעוד שתי עסקאות אשראי עסקי גדולות, שכבר פורסמו: ארגון החוב למספר לוויים כנגד בית מיקרוסופט בהיקף של כ-830 מיליון שקל, כאשר חלקה של הראל הינו 50% והיתרה מומנה על-ידי עמיתים; וארגון חוב בהיקף של כ-850 מיליון שקל למימון רכישת מניות גבי עם על-ידי אהרון פרנקל, כשהחלקה של הראל עומד על כ-300 מיליון שקל, והיתרה תועמד על-ידי גופים מוסדיים באמצעות מחלקת הסינדיקציה. אגב, העסקה מול פרנקל נעשית באמצעות מימון חברה פרטית שבבעלותו, כשהראל תקבל כבטוחה את שעבוד המניות הנרכשות. הראל, שבשליטת יאיר המבורגר ובניהול מישל סיבוני, נחשבת למוסדי עם פעילות האשראי העסקי הפרטי הגדול ביותר. ככל הידוע סך החוב הקונצרני שהראל מעמידה לחברות עסקיות עומד על כ-50 מיליארד שקל, מזה כ-30 מיליארד שקל בחוב קונצרני לא סחיר שעיקרו בהלוואות פרטיות.

עתה, כך אמר טוויל, "המחלקה החדשה תגדיל את פעילות הראל בתחום של ארגון וחיתום הלוואות, במטרה להעמיק נוכחו בתחום האשראי הלא סחיר".