



## "מספר הבקשות לדחיית תשלומי אשראי הוכפל. זאת התנהגות חריגה מאוד למשק"

עדי נוב, מנכ"לית חברת ביטוח האשראי בססח, מעריכה שהרע ביותר עוד לפנינו, מספרת על החברות בחו"ל שמקשות על חברות ישראליות וחושבת שגם חברת ביטוח צריכה להתנהל בהגינות ■ "כל משבר מקשה על החברות להתאושש לקראת המשבר הבא"

עדי דברת 06:11, 28 בנובמבר 2023 🔔 [התראות במייל](#)

זה היה כמה ימים אחרי תחילת המלחמה. מנכ"ל חברת בנגב המערבי שהמבנה שלה נפגע במתקפת חמאס התקשר בתחינה לבססח, חברת ביטוח סיכוני אשראי וסחר חוץ, וביקש לדבר עם המנכ"לית עדי נוב. בשיחה הפציר המנכ"ל בנוב כי בססח לא תדווח לספקים שלו בחו"ל בדבר מצבה של החברה, כדי שימשיכו לעבוד עם החברה ולא ירעו את תנאי התשלום — וזאת בניגוד לכללי ההתנהלות הרגילים של בססח.

בהזדמנות זו, הוא ביקש גם לאשר לו דחיית תשלומים. במילים אחרות, המנכ"ל ביקש ממנכ"לית החברה המובילה בישראל לביטוח עסקות אשראי לפעול בניגוד להיגיון העסקי, המכתיב לה לצמצם את הנזק העתידי לחברה בניהולה. נוב נעתרה לבקשותיו.

"במצב רגיל, כשעסק נכנס לקשיים, אנחנו מנסים למזער נזקים עבורנו, אבל במקרה הזה הבענו תמיכה ושיתפנו פעולה. לשמחתי, בינתיים הם מצאו פתרונות", מספרת נוב, שמנהלת את בססח בשנה האחרונה. "עשינו את זה כי זה נכון לפעילות הכלכלית של ישראל וכי המשק זקוק לאוויר כדי להתאושש מהמצב שהוא נקלע אליו".

### עד כמה מקרים כאלה נפוצים עכשיו?

"אנחנו רואים הכפלה במספר הבקשות לדחייה ולפריסה של תשלומים, בהשוואה לתקופה רגילה. גם בתקופת הקורונה זה קרה, אבל אז זה לקח חמישה חודשים עד שהייתה הכפלה של מספר הבקשות, ופה זה לקח חמישה שבועות. הבדל מהותי נוסף הוא שבתקופת המגפה הבקשות היו של עסקים בתחומים ספציפיים, ופה אנחנו רואים את זה כמעט בכל תחום. מדובר במאות רבות של בקשות מאז תחילת המלחמה, וזאת בהחלט התנהגות חריגה מאוד למשק".

## מה שיעור הבקשות לדחיית ופריסת תשלומים מתוך תיק הביטוח של בססח?

"לא אגיד את השיעור המדויק, אבל מדובר בנתון בהיקף מהותי. בד בבד, אנחנו רואים הרבה יותר ביקוש לביטוח אשראי".

## האם את מזהה סממני הסתגלות של המשק למלחמה?

"על פי האינדיקציות שבידינו יש התאוששות מסוימת במשק בנובמבר ביחס לאוקטובר, אבל ההכפלה במספר הבקשות נמשכה גם לאורך נובמבר. צריך להבין שאפילו אם המשבר הוא קצר, הוא יוצר לחברות חור בנזילות שקשה להתאושש ממנו. להערכתנו, את השיא במספר הבקשות עקב קשיים נראה רק בעוד כמה שבועות".

## היצואנים והיבואנים רוצים ביטוח

לדברי נוב, הסיטואציה החריגה והעובדה שמדובר במשבר מקומי של המשק הישראלי, מוצאות את ביטוין גם בפניות מצד קהלים חדשים, שאינם נוטים בימים שבשגרה לעשות ביטוח אשראי.

"מדובר לא רק בחשודים המיידיים מקרב הענפים שנפגעו הכי הרבה עד כה, אלא גם בתחומים שלפני כן העדיפו שלא להיות מבוטחים, למשל יבואנים", היא מספרת. "פונות גם לא מעט חברות שקיבלו אשראי מספקים בינלאומיים, ועכשיו אותם ספקים מרגישים פחות בנוח לתת להם אשראי — למשל יבואנים במגוון תחומים. לגבי המבטחים הבינלאומיים, לכולם יש בפוליסות שלהם החרגות של סיכוני מלחמה. עבודה מול חברות ישראליות נהפכה עבורם למורכבת יותר והיא כרוכה באי־ודאות, ויש גם אנטישמיות".

## מה המדיניות שלכם בעקבות המצב בנוגע לקבלת מבוטחים חדשים והעלאת הפרמיות ללקוחות קיימים?

"אין מדיניות גורפת — אנחנו ממשיכים לבדוק כל מקרה לגופו. בסופו של דבר, אנחנו שחקן של הטווח הארוך. אנחנו מסתכלים על חברה, רואים איך היא יודעת לגבות אשראי, מה הפיזור של הלקוחות שלה, איך היא מתנהלת — ובהתאם לזה אנחנו מתמחרים".

מאז מונתה למנכ"לית בססח, שבבעלות הראל השקעות ושירותים פיננסים וענקית ביטוח האשראי האירופאית Allianz Trade, התמודדה עדי נוב עם ההשלכות ההרסניות של ניסיון ההפיכה המשטרית על הכלכלה הישראלית. משברים אינם זרים לנוב, שכיחה גם כסמנכ"לית הפיתוח העסקי בחברה בתקופת משבר הקורונה — אך כל זה אינו מונע ממנה להכתיר את המלחמה כאירוע דרמטי למשק הישראלי אפילו יותר מהקורונה.

"אל המשבר הנוכחי המגזר העסקי נכנס במצב הרבה יותר גרוע. ערב המגפה, החברות היו במצב טוב ויציב, עם מאזנים מסודרים; ואילו עכשיו יש מאחוריהן שלוש שנים שאף לא אחת מהן הייתה נורמטיבית ויציבה. זה מקשה מאוד לנהל את המשבר: קשה יותר לגייס כסף, יש פחות סבלנות מצד השותפים העסקיים.

"הבדל מהותי נוסף הוא שמגפת הקורונה הייתה משבר עולמי. העובדה שהמלחמה היא משבר מקומי מקשה מאוד על היכולת של השוק הישראלי להתמודד. כשכל העולם מגיב לאותו אירוע, זה נותן כלים לכל השחקנים להתנהל באופנים דומים, אבל כשהאירוע השלילי החריג הוא רק בישראל — ליצואנים, למשל, מורכב יותר לייצא כי פה בבית יש אירועים שאינם מתרחשים שם, וגם כמדינה — היכולת לשחק בנתונים היא מצומצמת.

"תמיד אומרים שהעלאת ריבית קשורה יותר למה שקורה בחו"ל מאשר למה שקורה אצלנו, וזה נכון, אז עכשיו כשקורה אצלנו משהו — המדינה לא יכולה להיות גמישה מאוד, וזה משאיר את החברות להתמודד עם חלק גדול מהקשיים בעצמן".

## **"קשה לגבות חובות"**

לדברי נוב, אחד הקשיים הייחודיים הללו קשור לתשלומים ולגביית חובות. "בניגוד לקורונה, הפעם יש הרבה מאוד תשלומי קצה שמתעכבים. המדינה חוקקה חוק שדוחה לסוף דצמבר את מועדי התשלום של תושבי הדרום ושל האוכלוסיות שנפגעו מהמלחמה, ובו בזמן יש מאות אלפי משפחות שהמפרנסים העיקריים שלהן במילואים. זה משפיע אפילו ברמה הכי בסיסית של מי חותם עכשיו על הצ'קים.

"עם זאת, אנחנו מקווים שההשפעה של המלחמה על המשק תהיה נקודתית, ושההתאוששות תהיה יחסית מהירה. התרחיש שאנחנו עובדים לפיו הוא של המשך המשבר במשך עד סוף הרבעון הראשון של 2024 — ואחריו התאוששות".

**למה את מעריכה שהרע מכל עוד לפנינו?**

"קושי של נזילות זה דבר שלוקח זמן להעריך, בוודאי לעסקים קטנים. חברות גדולות נערכות מהר, אבל לעסקים קטנים ובינוניים לוקח זמן להבין את עומק הקושי. הטיפול בתשלומי אוקטובר עוד לא הסתיים, וחברות לא סיימו להעריך מה לא יוכלו לפרוע. לכן, אנחנו צופים שרק בעוד כמה שבועות לכל הפחות נגיע לשיא של חברות שמבינות שהן בקושי, וכתוצאה מכך לשיא במספר הבקשות שאנחנו מקבלים לשינוי תנאי התשלום".

## **אתם מקבלים מאות בקשות כאלה. האם אתם מאשרים את רובן?**

"כשאנחנו מעריכים לפי המידע שיש לנו שהסיבה לבקשה היא באמת האירוע הזמני הזה — ברור שאנחנו מאשרים. במקרה של חברות שעוד לפני המלחמה היו עם הראש כמעט לגמרי מתחת למים, לפעמים עדיף לא לאשר. אבל ככלל, ברוב המקרים אנחנו מגלים סבלנות ומקווים שהחברות יצליחו להתאושש עם הזמן".

## **את עושה את זה מתוך אחריות, או בשל אמונה כי החברות באמת יצלו את המשבר?**

"מה שטוב למשק טוב לנו, וזה טוב למשק שהחברות יצליחו לעבור את המשבר הזה ולצמוח. פשיטת רגל של חברה זה רע לכולם, לא רק לנו. נוסף על כך, יש לנו גם אחריות כלפי המשק הישראלי בכללותו".

## **איך המדיניות הזאת צפויה להשפיע על התוצאות של בססח?**

"אנחנו חברת ביטוח, ואנחנו נערכים מראש לכך שיש תקופות קשות ותקופות קלות. לא בטעות קיבלנו בשבוע שעבר דירוג AAA מ-S&P מעלות, עם תחזית יציבה. בססח היא חברה עם חוסן פיננסי שמתאים בהחלט בשביל לעבור משברים כאלה, וגם המדינה נערכה, והיא תעמיד ערבות של חצי מיליארד דולר לביטוח סיכוני אשראי".

## **המשברים הקודמים ודאי עזרו לך להיערך.**

"עברנו ממשבר למשבר, אז נכון שאנחנו ערוכים יותר מבחינת פרוצדורות של עבודה, אבל מבחינת הפוזיציה הכלכלית שנכנסים אליה — כל משבר כזה עוד יותר מקשה על החברות להתאושש לקראת המשבר הבא".

**לחצו על הפעמון לעדכונים בנושא:**

 אשראי  מלחמת חרבות ברזל  ביטוח