

# מזרחי טכנות מזכר תיקי משכנתאות להראל ולקרן הפנסיה הוותיקה גילעד בהיקף של 1.2 מיליארד שקל

הבנק יחזיק ב-20% מתיקי המשכנתאות וימשיך לתפעל אותן • זו פעם ראשונה שקרן פנסיה ותיקה רוכשת תיק משכנתאות

המשכנתאות, בנק ישראל מוכן להעלות את המגבלה ל-10%, אך רשות שוק ההון לא מוכנה שהמוסדיים ירכשו משכנתאות במינוף גבוה.

בכל אופן, במקרה או לא

בשנה האחרונה פתח קצב העסקאות בין הבנקים למוסדיים

בתחום זה. אחת הסיבות לכך היא שהבנקים הגיעו ליעדי הרוח

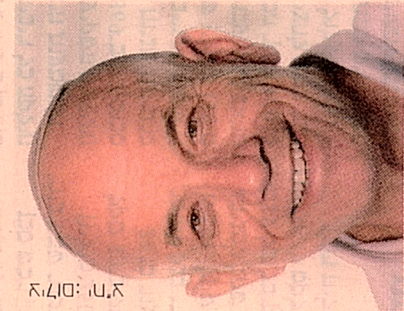
שקבע בנק ישראל, ולכן יש להם פחות מוטיבציה להקטין

את תיק האשראי ולמכור חלקים ממנו למוסדיים. לעומת זאת,

מצד המוסדיים יש עדיין ביקוש לתיקי משכנתאות, שכן הם מתפשים לגוון את פורטפוליו

ההשקעות שלהם ובפרט בהשקעות עם מתאם נמוך

למגמה ששוק ההון •



צילום: צ'י

יואב ערמוני, מנכ"ל גילעד

לא אהבו שעיקר מכירת המשכנתאות הייתה של

כאלה בסיכון נמוך (עם יחס מינוף של פחות מ-60% אם

המכירה תכלול את מגוון סוגי

מיליארד שקל.

לעומת זאת, להראל זו אינה הפעם הראשונה שהיא משקיעה

בתחום המשכנתאות. החברה כבר רכשה תיקי משכנתאות כעבר

ממזרחי טכנות ומבנק הפועלים, וכן קיימה שיתוף פעולה עם

בנק לאומי בהעמדת משכנתאות חדשות. סך החשפה של הראל

לתחום המשכנתאות מגיעה לאחר עסקה זו ל-5.2 מיליארד שקל.

מזרחי טכנות הוא כאמור השחקן הגדול בתחום

המשכנתאות עם תיק בהיקף של 120 מיליארד שקל. הבנק

מתאפיין בשיעורי צמיחה חדים לעומת הממוצע במערכת

הבנקאית, ואת הדרכים שמאפשרת את הצמיחה, תוך

עמידה ביערי הרוח של בנק

לרכישת תיק משכנתאות על ידי חברות הביטוח הגדולות, גילעד הינה קרן הפנסיה

הוותיקה הראשונה המבצעת עסקה מסוג זה. גילעד היא קרן

פנסיה ותיקה הסגורה מזה שנים לכניסת עמיתים חדשים. היא

מנהלת נכסים בהיקף של כ-10.5 מיליארד שקל ל-12 אלף עמיתים,

ונחשבת למאוזנת מבחינה אקטוארית.

יואב ערמוני, מנכ"ל גילעד, מסר כי ביצוע העסקה מהווה נדבך

נוסף בשרווג תיק ההשקעות של גילעד אשר בא לידי ביטוי

בהגדלת תיק הנכסים בקרנות ההשקעה המקומיות הוותיקות

להיקף של כמיליארד שקל, והוצאת תיק ההשקעות הסחיר

למיקור חוץ בהיקף של כ-2

מאת עירית אבישר ורון שטיין

מזרחי טכנות מכר כימים האחרונים תיקי משכנתאות

בהיקף של קרוב ל-1.2 מיליארד שקל למוסדיים. הבנק ביצע את

המכירה בשתי עסקאות שונות: הראשונה לקבוצת הראל, לה

נמכר 80% מתיק של 625 מיליון שקל. בעסקה השנייה, הראשונה

רכשה קרן פנסיה ותיקה תיק משכנתאות: בהיקף של כ-550

מיליון שקל. גם במקרה זה, גילעד תרכוש 80% מהתיק, והבנק

שיחזיק ב-20% מהלוואות, 'משיך לתפעל אותן. בשתי העסקאות

מדובר במשכנתאות ביחס מינוף (LTV) של עד 60%.

עד היום ביצעו עסקאות

81.9.92