

הלוואה ללא ריבית

קרנות גמ"ח והלוואות מסובסדות – איפה זה אמיתי, ומה לבדוק לפני שחותמים.

ליאור קרני · מתכנן פיננסי | עודכן יוני 2026



משקי בית שצריכים גישור או החלפת חוב יקר

למי זה רלוונטי

10 דק' קריאה

בעלי עסקים שמחפשים אשראי בתנאים טובים

"הלוואה ללא ריבית" נשמע כמו כסף בחינם – ולפעמים זה באמת קרוב לזה. אבל לא תמיד. המדריך הזה מראה לך איפה באמת אפשר לקבל הלוואה בלי ריבית או בריבית נמוכה מאוד בישראל, מה ההבדל בין המקורות, ובעיקר – מה לבדוק לפני שאתה חותם, כי גם "ללא ריבית" יכול לעלות לך כסף.

1

חתימה – אחרי שבדקת את כל הפרטים הקטנים

4

משפחות מקורות עיקריות לכסף זול

0%

ריבית – אבל שווה לבדוק הצמדה ועמלות

במדריך הזה

01 מה זה בעצם "הלוואה ללא ריבית"

02 גמ"ח – גמילות חסדים

03 קרנות סיוע חברתיות

04 הלוואות בערבות מדינה לעסקים

05 הלוואה מהמעסיק

06 השוואת המקורות

07 העלויות הנסותרות

08 מתי זה באמת משתלם

09 איך מגישים בקשה

10 טעויות נפוצות

11 צ'קליסט פעולה

12 שאלות נפוצות

13 מילון מונחים

01 מה זה בעצם "הלוואה ללא ריבית"

בהלוואה רגילה מהבנק אתה מחזיר את הקרן ועוד ריבית – זה התשלום על הזכות להשתמש בכסף של מישהו אחר. ב"הלוואה ללא ריבית", המרכיב הזה יורד: אתה מחזיר בדיוק את הסכום שלקחת, פרוס על פני תקופה. נשמע מצוין, ולרוב זה באמת מצוין.

אבל יש כאן ניואנס שחשוב להבין כבר עכשיו: **"ללא ריבית" זה לא תמיד "ללא עלות"**. חלק מההלוואות שמוצגות ככה עדיין צמודות למדד המחירים, או נושאות דמי טיפול, ביטוח חובה או קנס על פירעון מוקדם. ההבדל בין הלוואה זולה באמת לבין הלוואה שרק נראית זולה – נמצא בפרטים הקטנים. למזה נגיע בהמשך.

בגדול, בישראל יש ארבע משפחות עיקריות של מקורות לכסף זול: **גמ"חים, קרנות סיוע חברתיות, הלוואות בערבות מדינה לעסקים, והלוואה מהמעסיק**. לכל אחת יש קהל יעד אחר ותנאים אחרים – וזה בדיוק מה שנפרק כאן.

02 גמ"ח – גמילות חסדים

גמ"ח (ראשי תיבות של "גמילות חסדים") הוא גוף שנותן הלוואות **ללא ריבית**, מטעמי עזרה הדדית, בלי מטרת רווח. זה המקור הקלאסי בישראל להלוואה באמת זולה. המדינה מסדירה את התחום בחוק, מחייבת רישיון ופיקוח של רשות שוק ההון – כך שגמ"ח מסודר הוא גוף לגיטימי ומפוקח.

הנקודה החשובה: לפי החוק **אסור לגמ"ח לגבות ריבית**. זה תנאי לפעילות שלו. ברוב הגמ"חים המסודרים ההלוואה ניתנת גם ללא הצמדה למדד – כלומר אתה באמת מחזיר את מה שלקחת. עם זאת, חלק מהגופים רשאים לגבות דמי טיפול חד-פעמיים או "תרומה מומלצת", כי החוק אוסר ריבית אבל לא בהכרח כל עלות אחרת. לכן גם בגמ"ח – שווה לשאול במפורש.

סכומים

בדרך כלל בין כמה אלפי שקלים ועד עשרות אלפים. גופים שונים נותנים תקרות שונות – חלק עד סכום נמוך יחסית, אחרים גבוה יותר. כדאי לברר מול הגוף הספציפי.

ערבים וביטחונות

כמעט תמיד נדרשים ערב אחד או שניים בעלי הכנסה יציבה, ולפעמים שיקים לביטחון. יש גם מודל שבו מפקידים סכום מראש ואז זכאים להלוואה גדולה יותר.

השתייכות קהילתית

חלק מהגמ"חים מיועדים לבני קהילה מסוימת או למקושרים לבית כנסת/מוסד. אחרים פתוחים "לכל דורש". אין כלל אחיד – תלוי בגוף.

איך מאתרים

אפשר לחפש במאגרי עמותות (כמו גיידסטאר), או "גמ"ח" יחד עם שם העיר שלך. עובדים סוציאליים ברשות המקומית גם יכולים להפנות.

מה לבדוק לפני שלוקחים מגמ"ח

שאל במפורש שלוש שאלות: **האם יש הצמדה למדד** (ברוב המסודרים אין), **האם יש דמי טיפול או "תרומה"**, וכמה **ערבים** נדרשים ומה גובה ההתחייבות שלהם. אם הכל שלילי או זניח – זו אחת ההלוואות הטובות שתמצא.

03 קרנות סיוע חברתיות

מעבר לגמ"חים יש בישראל קרנות חברתיות שפועלות ללא מטרת רווח ומעניקות הלוואות **ללא ריבית או בריבית מסובסדת נמוכה במיוחד** – לרוב לאוכלוסיות שמתקשות לקבל אשראי רגיל מהבנק. חלקן מתמקדות במשקי בית במצוקה, חלקן בעסקים קטנים, וחלקן בקבוצות ייעודיות.

הקרנות האלה לרוב לא רק מלוות כסף – הן גם מלוות תהליך: בדיקת זכאות, ולעיתים תכנית עסקית, ראיון וליווי. זו לא בדיקת אשראי בנקאית קרה, אלא הסתכלות על המצב הכולל שלך ועל היכולת להחזיר.

למי זה מתאים

אוכלוסיות מוחלשות, תושבי פריפריה, עסקים חברתיים, וקבוצות ייעודיות כמו נשים יזמיות, עולים, או אנשים שהבנק סירב להם.

תנאים

הריבית לרוב נמוכה מאוד או אפסית, והסכומים נעים מעשרות אלפי שקלים למשקי בית ועד מאות אלפים לעסקים. התנאים משתנים מקרן לקרן.

איך מאתרים קרן רלוונטית

דרך עובד סוציאלי ברשות המקומית, מוקד מידע ממשלתי, חיפוש של "קרן הלוואות" יחד עם שם העיר או הקהילה שלך, או דרך לשכות הרווחה. שים לב ש**תנאי הזכאות והסכומים משתנים** בין הקרנות ומתעדכנים מעת לעת – תמיד שווה לאמת את התנאים הנוכחיים מול הגוף עצמו.

04 הלוואות בערבות מדינה לעסקים

זה לא בדיוק "ללא ריבית", אבל זה אחד הכלים הכי חשובים בקטגוריה של "אשראי זול" – ולכן הוא חובה במדריך הזה. במסלול הזה **המדינה ערבה לחלק מההלוואה מול הבנק**, וכך מאפשרת לעסק לקבל אשראי שאולי לא היה מקבל אחרת, ובדרך כלל בתנאים טובים יותר מהלוואה עסקית רגילה.

הריבית כאן היא "ריבית שוק נוחה" – הבנק קובע אותה לפי הסיכון של העסק, אבל היא נוטה להיות זולה יותר מהלוואה ללא ערבות מדינה. השיעור המדויק משתנה בין בנקים ומסלולים, ונע סביב הריבית הבסיסית במשק בתוספת מרווח. **זה לא נתון קבוע אחד** – שווה להשוות בין כמה בנקים.

מי זכאי

עסק רשום בישראל (עוסק/חברה/שותפות/עמותה) עם מחזור שנתי עד תקרה גבוהה, בלי חשבונות מוגבלים או חוב פתוח לרשות המסים, ושאינו בהסדר חוב.

גובה ההלוואה

לעסקים קטנים ובהקמה – לרוב עד כמה מאות אלפי שקלים. לעסקים גדולים יותר – לפי אחוז מהמחזור השנתי. יש מסלולים ייעודיים (תעשייה, יצוא, חקלאות, עמותות, אזורי פריפריה).

ביטחונות

גם עם ערבות המדינה, נדרש בדרך כלל אחוז מסוים של ביטחונות וערבות אישית של בעל העסק. בחלק מהמסלולים יש פטור מבטוחה עד סכום מסוים – אבל הערבות האישית כמעט תמיד נשארת.

עמלות

בקרן עצמה אין עמלת בדיקה מטעם המדינה, אבל הגוף המתאם שבודק את הבקשה לרוב גובה עמלת טיפול. כדאי לברר את גובהה מראש.

שים לב

התנאים, המסלולים והתקרות מתעדכנים – ולעיתים נפתחים מסלולים זמניים (לאזורי פריפריה, לתקופות חירום וכד'). לפני הגשה, בדוק את התנאים הנוכחיים באתר הקרן הרשמי ומול הבנק שדרכו אתה מגיש.

"ללא ריבית" זה לא תמיד "ללא עלות" – הכל בפרטים הקטנים.

05 הלוואה מהמעסיק

חלק מהמעסיקים מציעים לעובדים הלוואות ללא ריבית או בריבית נמוכה – לרוב כהטבה או לעזרה בעת צורך. זה לא מוסדר בחוק ספציפי, אלא חלק מתנאי ההעסקה. אם זה קיים אצלך – זו יכולה להיות אחת האפשרויות הזולות והנוחות ביותר.

אבל יש כאן עיקול שחשוב להכיר: **הלוואה מהמעסיק בלי ריבית (או בריבית נמוכה מדי) יוצרת חבות מס**. רשות המסים קובעת שיעור ריבית מינימלי לצורכי זקיפה. אם המעסיק גובה פחות מזה, ההפרש נחשב לטובת הנאה – ונזקף לך כהכנסה בתלוש, וממוסה בהתאם.

המשמעות בפועל

הלוואה "ללא ריבית" מהמעסיק לא תמיד חינמית לחלוטין: יכול להיות שתשלם מס הכנסה על "ריבית רעיונית", גם אם המעסיק לא גבה ממך גרוש. זה עדיין לרוב זול בהרבה מהלוואה בנקאית – אבל כדאי לבדוק מול חשבת השכר או יועץ מס מה ההשפעה נטו לפני שמתחייבים.

06 השוואת המקורות

כל מקור מתאים למישהו אחר. הנה התמונה הגדולה, כדי שתדע מאיפה להתחיל:

מקור	למי	תנאים	סכומים
גמ"ח	משקי בית, לפעמים בני קהילה מסוימת	ללא ריבית (לרוב גם ללא הצמדה), ערבים נדרשים	אלפים עד עשרות אלפים
קרן סיוע חברתית	אוכלוסיות מוחלשות, עסקים קטנים, קבוצות ייעודיות	ללא ריבית או ריבית מסובסדת, לעיתים ליווי	עשרות אלפים למשק בית, יותר לעסק
ערבות מדינה (עסקים)	עסקים רשומים מתחת לתקרת מחזור	ריבית שוק נוחה, ביטחונות וערבות אישית	מאות אלפים ומעלה לפי מסלול
הלוואה מהמעסיק	שכירים שלמעסיק שלהם יש הסדר כזה	ללא/נמוכה – אך עם זקיפת מס אפשרית	תלוי במדיניות המעסיק

כלל אצבע: צריך כסף לצורך אישי או לגישור? התחל מגמ"ח או קרן חברתית. בעל עסק שרוצה לגדול? בדוק ערבות מדינה. שכיר במצוקה נקודתית? שאל קודם את המעסיק.

07 העלויות הנסתרות

זה הפרק שהכי חשוב לקרוא לאט. הלוואה ש"נראית" בלי ריבית יכולה להסתיר עלות אמיתית בשישה מקומות. עבור עליהם אחד-אחד מול כל הצעה:

הצמדה למדד

הלוואה "ללא ריבית" אבל צמודה למדד המחירים – תגדל עם האינפלציה. גם אחוז קטן בשנה מצטבר לאלפי שקלים לאורך תקופה ארוכה.

דמי פתיחה וטיפול

עמלת פתיחת תיק, דמי טיפול חד-פעמיים, או עמלת העמדת הלוואה. בגמ"חים ובקרנות – לפעמים "תרומה". שאל מה הסכום המדויק.

ביטוח

בהלוואות גדולות (במיוחד בבנקים) לעיתים נדרש ביטוח חיים או ביטוח אשראי – זו עלות נוספת שלא תמיד מציגים מראש.

קנס פירעון מוקדם

רוצה לסגור מוקדם? בדוק אם יש עמלה על כך. בחלק מההלוואות זה חופשי, בחלק זה עולה.

ערבים

הערבים שלך לוקחים סיכון אמיתי. ודא שהם מבינים בדיוק על מה הם חותמים ומה ההתחייבות שלהם אם משהו משתבש.

תנאים נלווים

לפעמים ה"הלוואה ללא ריבית" מותנית בפתיחת חשבון, העברת משכורת, או רכישת מוצרים נוספים. זה משנה את התמונה הכוללת.

08 מתי זה באמת משתלם

להחליף חוב יקר

אם אתה במינוס יקר או בחוב כרטיסי אשראי בריבית גבוהה, החלפתו בהלוואה ללא ריבית היא כמעט תמיד מהלך נכון.

כשאינ הצמדה ועמלות

הלוואה ללא ריבית, ללא הצמדה למדד וללא עמלות משמעותיות – זה הזבה. בעיקר לתקופות קצרות, שבהן סיכון השינויים נמוך.

גישור נקודתי

צורך זמני ומוגדר עם יכולת החזר ברורה – בדיוק מה שמקורות כאלה נועדו לו.

פיתוח עסק כדאי

עסק עם הצדקה כלכלית שצריך הון לצמיחה – ערבות מדינה יכולה להיות מנוף משמעותי.

מתי דווקא להיזהר

כשהלוואה צמודה למדד בתקופת אינפלציה, כשיש עמלות וביטוחים שמייקרים אותה משמעותית, כשהיא נפרסת לשנים רבות מאוד, או – הכי חשוב – **כשאינ יכולת החזר אמיתית**. "ללא ריבית" לא הופך הלוואה מיותרת להלוואה נכונה. השאלה הראשונה תמיד: האם אני באמת צריך את זה, ואיך אני מחזיר.

09 איך מגישים בקשה

התהליך משתנה לפי המקור, אבל הנה השלבים הכלליים בכל אחד:

01 גמ"ח או קרן חברתית

פנייה ישירה לגוף, בירור זכאות, מילוי טופס, הצגת ערבים ולעיתים שיקים. בקרנות חברתיות לעסק – לרוב גם תכנית עסקית וראיון.

איך: חפש את הגוף הרלוונטי, התקשר, ושאל מראש על הצמדה, עמלות ודרישת ערבים.

02 ערבות מדינה (עסקים)

הגשת בקשה מקוונת באתר הקרן הרשמי, בדיקה של גוף מתאם (כולל מסמכים, תנאי סף ויכולת החזר), חיתום של הבנק, והחלטת ועדת אשראי.

איך: הכן דוחות פיננסיים ותכנית עסקית, והשווה בין כמה בנקים מאושרים לפני שבחרים.

03 הלוואה מהמעסיק

פנייה לחשבת השכר או למחלקת משאבי אנוש, בירור אם קיים הסדר, ובדיקת ההשלכות על תלוש המשכורת (זקיפת שווי).

איך: שאל במפורש על הריבית, ועל ההשפעה נטו אחרי המס שייזקף לך.

04 לפני החתימה – בכל מקור

קרא את ההסכם המלא, ועבור על צ'קליסט העלויות הנסותרות. אל תחתום על מה שלא הבנת עד הסוף.

10 טעויות נפוצות

✘ **להניח ש"ללא ריבית" = "ללא עלות"**. בדוק תמיד הצמדה למדד, עמלות וביטוחים. שם מסתתרת העלות האמיתית.

✘ **לקחת הלוואה רק כי היא זולה**. ריבית אפס לא הופכת חוב מיותר לחכם. קודם תשאל אם אתה באמת צריך אותו.

✘ **להתעלם מהיבט המס בהלוואה מהמעסיק**. ייתכן שתשלם מס על "ריבית רעיונית". בדוק את ההשפעה נטו מראש.

✘ **לערב ערבים בלי שיבינו**. הערבים שלך לוקחים סיכון אמיתי. ודא שהם יודעים בדיוק על מה חתמו.

✘ **לקחת הלוואת "בלון" בלי תוכנית החזר**. אם בסוף התקופה צריך להחזיר הכל במכה – ודא מראש מאיפה הכסף יגיע.

צ'קליסט פעולה – 5 דקות ✓

הגדרתי לעצמי בדיוק כמה אני צריך ואיך אני מחזיר

זיהיתי איזה מקור מתאים לי (גמ"ח / קרן / ערבות מדינה / מעסיק)

שאלתי במפורש על הצמדה למדד ועל כל העמלות

בדקתי ביטוח, קנס פירעון מוקדם, ותנאים נלווים

ודאתי שהערבים מבינים את ההתחייבות שלהם

12 שאלות נפוצות

"הלוואה ללא ריבית" באמת לא עולה כלום?

לא בהכרח. הריבית יורדת, אבל ייתכנו הצמדה למדד, דמי טיפול, ביטוח או קנס פירעון מוקדם. בגמ"ח מסודר לרוב באמת אין כמעט עלות – אבל תמיד שווה לשאול ולקרוא את ההסכם.

צריך להיות חבר בקהילה כדי לקבל מגמ"ח?

תלוי בגמ"ח. חלק מיועדים לבני קהילה מסוימת, אחרים פתוחים לכל דורש. אין כלל אחיד – בדוק מול הגוף הספציפי.

הלוואה בערבות מדינה היא בלי ריבית?

לא. היא בריבית שוק נוחה – נמוכה יותר מהלוואה עסקית רגילה כי המדינה ערבה לחלק. השיעור המדויק נקבע מול הבנק ומשתנה בין מסלולים.

אני שכיר במצוקה נקודתית – מה הכי כדאי?

שווה לשאול קודם את המעסיק אם יש הסדר הלוואות, ובמקביל לבדוק גמ"ח או קרן חברתית. שלוש האפשרויות לרוב זולות בהרבה מהלוואה בנקאית או מינוס.

למה הלוואה מהמעסיק עלולה לעלות לי במס?

אם המעסיק גובה ריבית נמוכה מהשיעור שקובעת רשות המסים, ההפרש נחשב לטובת הנאה ונזקף לך כהכנסה בתלוש. עדיין זול לרוב – אבל לא בהכרח "אפס".

איך אני יודע שהגוף אמין?

גמ"חים מסודרים פועלים ברישיון ובפיקוח. קרנות חברתיות מוכרות שקופות לגבי תנאים. אם מבקשים ממך תשלום מראש חשוד או לא נותנים תנאים בכתב – זה דגל אדום.

13 מילון מונחים

גמ"ח	גמילות חסדים – גוף שנותן הלוואות ללא ריבית מטעמי עזרה הדדית, בלי מטרת רווח, ברישיון ובפיקוח.
הצמדה למדד	מנגנון שבו סכום ההלוואה גדל עם עליית מדד המחירים. הלוואה "ללא ריבית" יכולה עדיין להיות צמודה.
ערבות מדינה	מצב שבו המדינה ערבה לבנק על חלק מההלוואה, מה שמאפשר לעסק אשראי בתנאים טובים יותר.
ריבית רעיונית	ריבית שרשות המסים מייחסת להלוואה זולה מהמעסיק. ההפרש נזקף כהכנסה וממוסה.
גוף מתאם	הגוף שבודק בקשות בקרן בערבות מדינה – בוחן מסמכים, תנאי סף ויכולת החזר.
קנס פירעון מוקדם	עמלה שגובים לפעמים על סגירת הלוואה לפני הזמן. שווה לבדוק מראש אם קיים.
הלוואת בלון	הלוואה שבה מחזירים את כל הקרן בבת אחת בסוף התקופה. דורשת תוכנית החזר ברורה מראש.



ליאור קרני · מנהיגות פיננסית

karnyoffice.co.il · info@karnyoffice.co.il · 055-442-4302

המדריך הוא מידע כללי ולא מהווה ייעוץ פיננסי, ייעוץ מס או תחליף לבדיקה פרטנית של הנתונים שלך. סוגי המקורות, התנאים והעמלות משתנים בין גופים ומתעדכנים מעת לעת. לפני כל פעולה — כדאי לבדוק את התנאים הנוכחיים מול הגוף הספציפי ולהתייעץ עם גורם מוסמך.