

5

מימון ישיר
מזנקים קדימה
סיכום רבעון שני, 2022

מצגת חברה
אוגוסט 2022

הבהרה משפטית

מצגת זו נועדה, בין היתר, לשם המחשת מידע הכלול בדוח הביניים של החברה לרבעון שני, 2022, שפורסם ביום 11 באוגוסט, 2022, לרבות הדוחות הכספיים של החברה ליום 30 ביוני, 2022 שצורפו לו ("דוח ביניים") ומידע שפורסם בדיווחים מיידיים של החברה שפורסמו אחריו, ואינה מהווה תחליף לעיון בנוסחם המלא.

מצגת זו אינה מהווה הצעה לרכישת ניירות ערך של החברה או הזמנה לקבלת הצעות לרכישה כאמור.

מצגת זו נערכה לשם הצגה נוחה ותמציתית בלבד והיא אינה ממצה או מתיימרת להקיף את מלוא הנתונים אודות החברה, פעילותה או את כל המידע העשוי להיות רלוונטי ולשם כך מופנים הקוראים גם לדוח הביניים.

עוד יובהר, כי האמור במצגת בכל הקשור לניתוח פעילות החברה אינו מהווה המלצה ו/או חוות דעת וכן אינו מהווה תחליף לשיקול דעת של משקיע פוטנציאלי.

המצגת עשויה לכלול נתונים שהחברה אספה מצדדים שלישיים, שהחברה אינה יכולה לערוב לנכונותם, היות ולא בדקה את הנתונים בעצמה.

למען הסר ספק, מובהר, כי החברה אינה מתחייבת לעדכן או לשנות נתונים ו/או תחזית ו/או הערכה שנכללו בה ואינה מתחייבת לעדכן מצגת זו.

המצגת עשויה לכלול מידע צופה פני עתיד (כהגדרת המונח בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968). מידע כאמור עשוי לכלול, בין היתר, תחזיות, מטרות, הערכות ואומדנים שונים, לרבות מידע המובא בדרך של איורים ו/או גרפים ו/או טבלאות המתייחסים לאירועים או עניינים עתידיים, אשר התממשותם אינה ודאית ואינה בשליטת החברה. המידע כאמור מבוסס על הערכתה הסובייקטיבית של החברה.

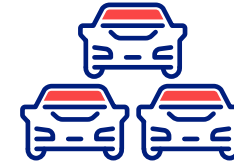
התממשותו או אי התממשותו של המידע צופה פני עתיד כאמור, תושפע מגורמים, אשר לא ניתן להעריכם מראש והם אינם מצויים בשליטת החברה, ולפיכך אין כל ודאות, כי תוצאותיה והישגיה בפועל של החברה בעתיד יהיו בהתאם לציפיות אלה והם עשויים להיות שונים, לרבות באופן מהותי, מאלו שהוצגו במצגת.

כרטיס ביקור



מותג אשראי מוביל

83% מודעות נעזרת
298,048 פניות למוקד
3.5 מיליון כניסות לנכסים הדיגיטליים (*)



דומיננטיות בשוק

דומיננטיות בתחום הלוואות
לרכב משומש ו"0 ק"מ"
(בכ- 1,300 נקודות מכירה)



מודל פיננסי היברידי מנצח

שילוב בין אחזקת והמחאת
הלוואות לצורך השגת תשואה
אופטימלית על ההון



מונעי צמיחה משמעותיים

כניסה בשנה האחרונה לתחומים
חדשים בענף הרכב והערכות לכניסה
לענף המשכנתאות



צמיחה שנתית של 19%

בהיקף העמדת הלוואות

חדשות (**)

שיעור צמיחה שנתי ממוצע

בשנים 2017 – 2022

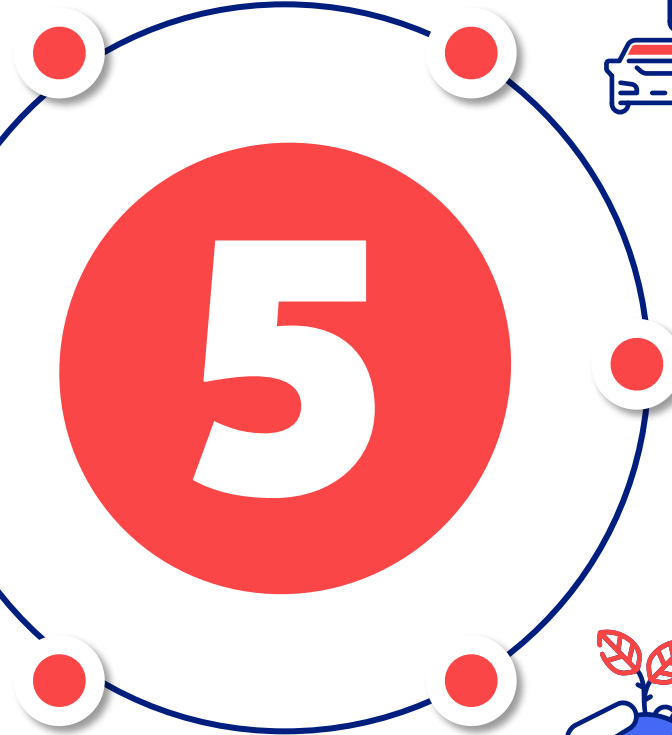


רווח נקי ברבעון השני של

2022 כ-74 מיליון ש"ח

(גידול של כ- 26%

ביחס לרבעון שני, 2021)



* מודעות נעזרת ע"פ מחקר מותג מכון רותם, ספטמבר 21; נתוני פניות וכניסות- נכונים לתקופה ינואר- דצמבר 2021 מימון ישיר וקארוויז.

** על בסיס נרמול העמדת הלוואות בחציון ראשון, 2022 לשנה שלמה

הגורם האנושי - הנהלה שמנגנת יחד



הנהלת מימון ישיר | מרבית חברי הנהלה משנותיה הראשונות של החברה

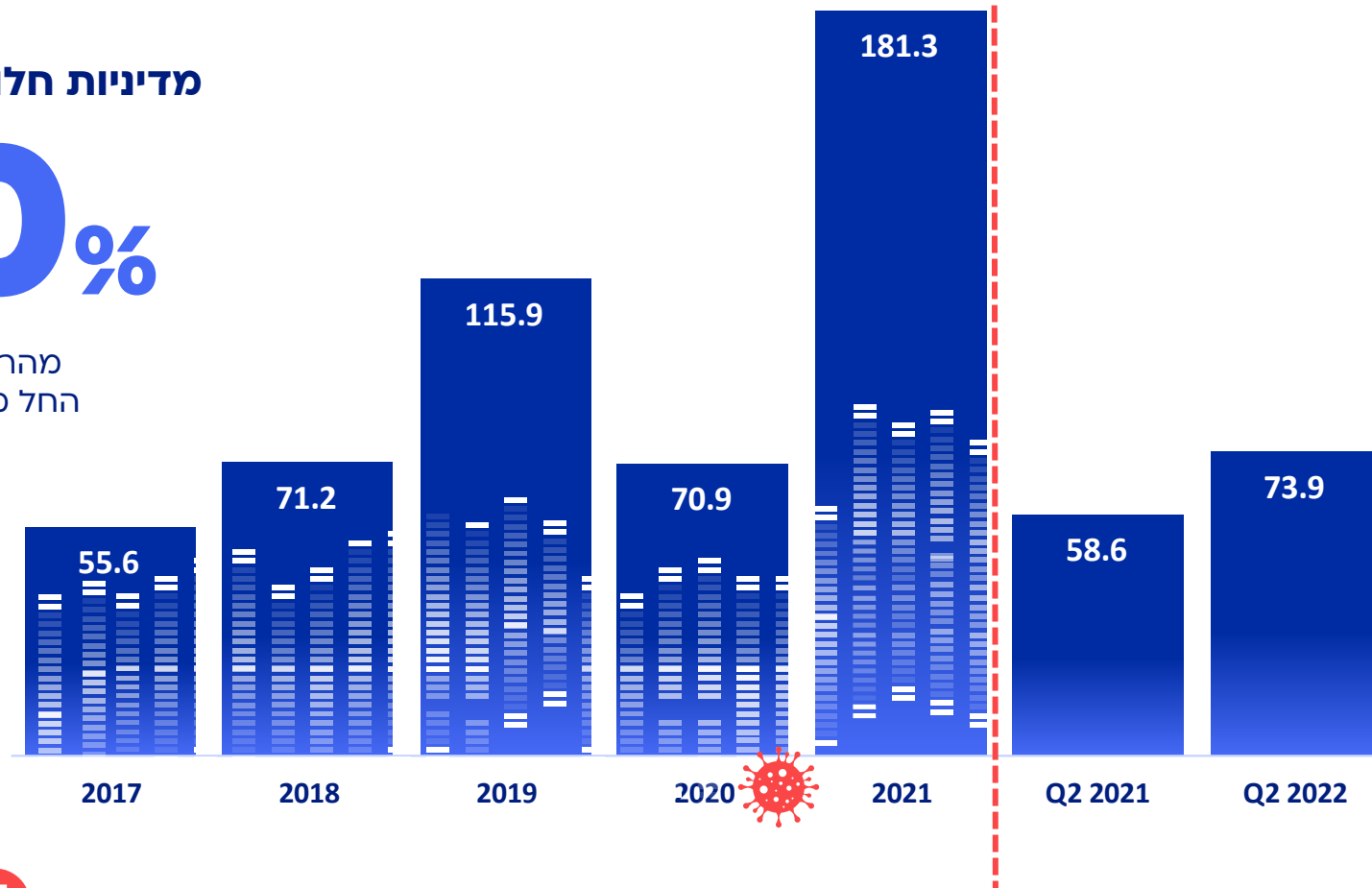
שוברים שיאי רווח

רווח נקי, מיליון ש"ח

מדיניות חלוקת דיבידנדים

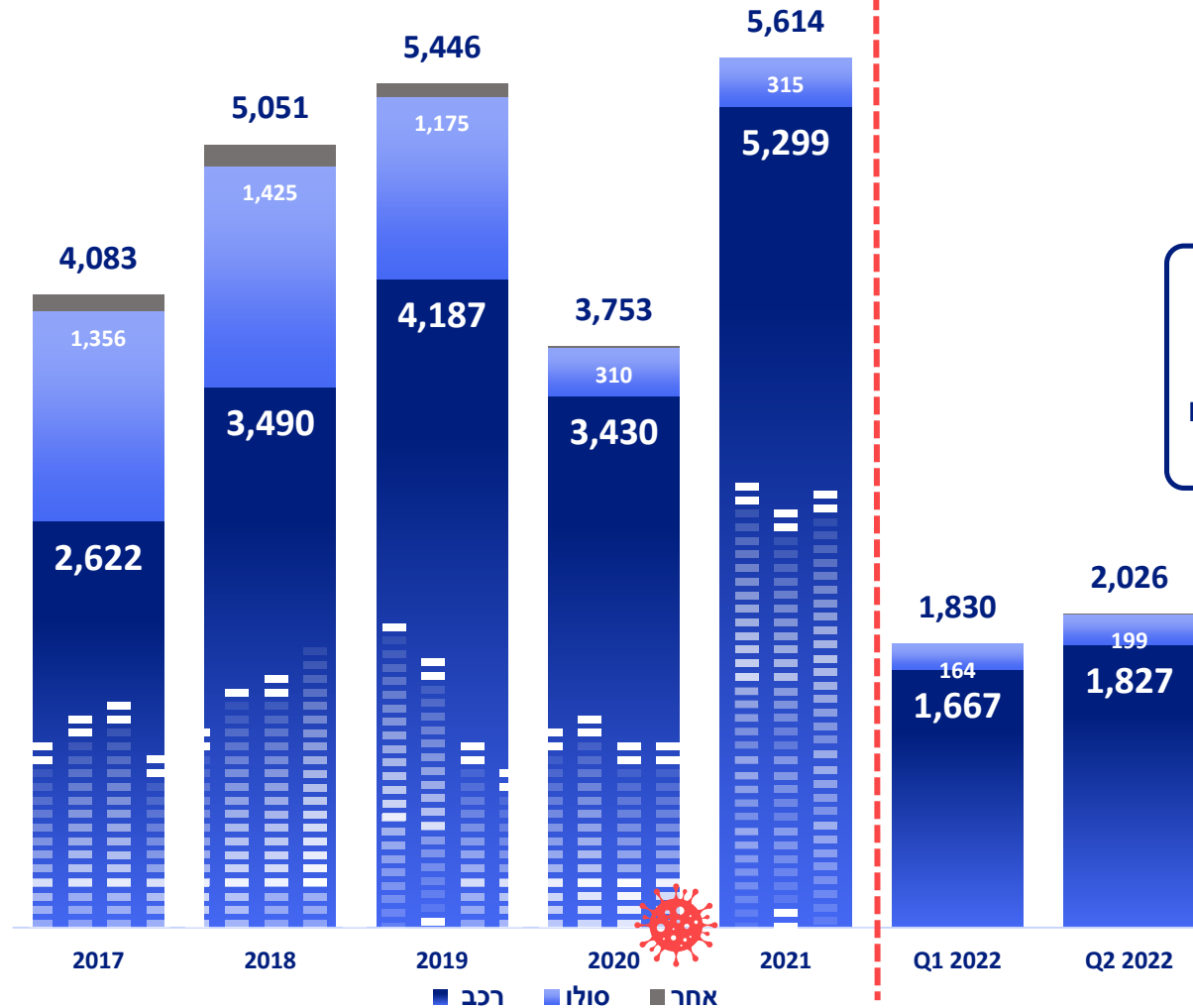
50%

מהרווח הכולל
החל משנת 2021



קצב העמדה ושיווק הלוואות במגמת עליה

במיליון ש"ח



שיעור הלוואות
מגובות בטוחה מסך
הלוואות שהועמדו
ברבעון שני 2022 הינו
90%

קטליזטורים אקסוגניים שגרמו לצמיחת שוק הלוואות לרכב בשנים 2021-2022

המשך מגמת קיצור מחזור החלפת רכב כתוצאה משינויים בתרבות הצריכה ()**



עליה ברמת המינוע

גידול עקבי באוכלוסייה, תחבורה ציבורית באיכות נמוכה



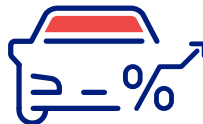
המשך גידול בשיעור השימוש במימון (*)

היצע הלוואות גדול יותר ונגיש יותר, גם בנקודות המכירה וגם בערוצים הדיגיטליים



עליה בגובה הלוואה הממוצעת ()**

כתוצאה מעליה במחיר המכירה הממוצע לרכב. שינוי בתמהיל היצע (יותר רכבי יוקרה ופחות רכבים משפחתיים)



הסטה מקניה מפרטי לקניה מסוכנות ()**

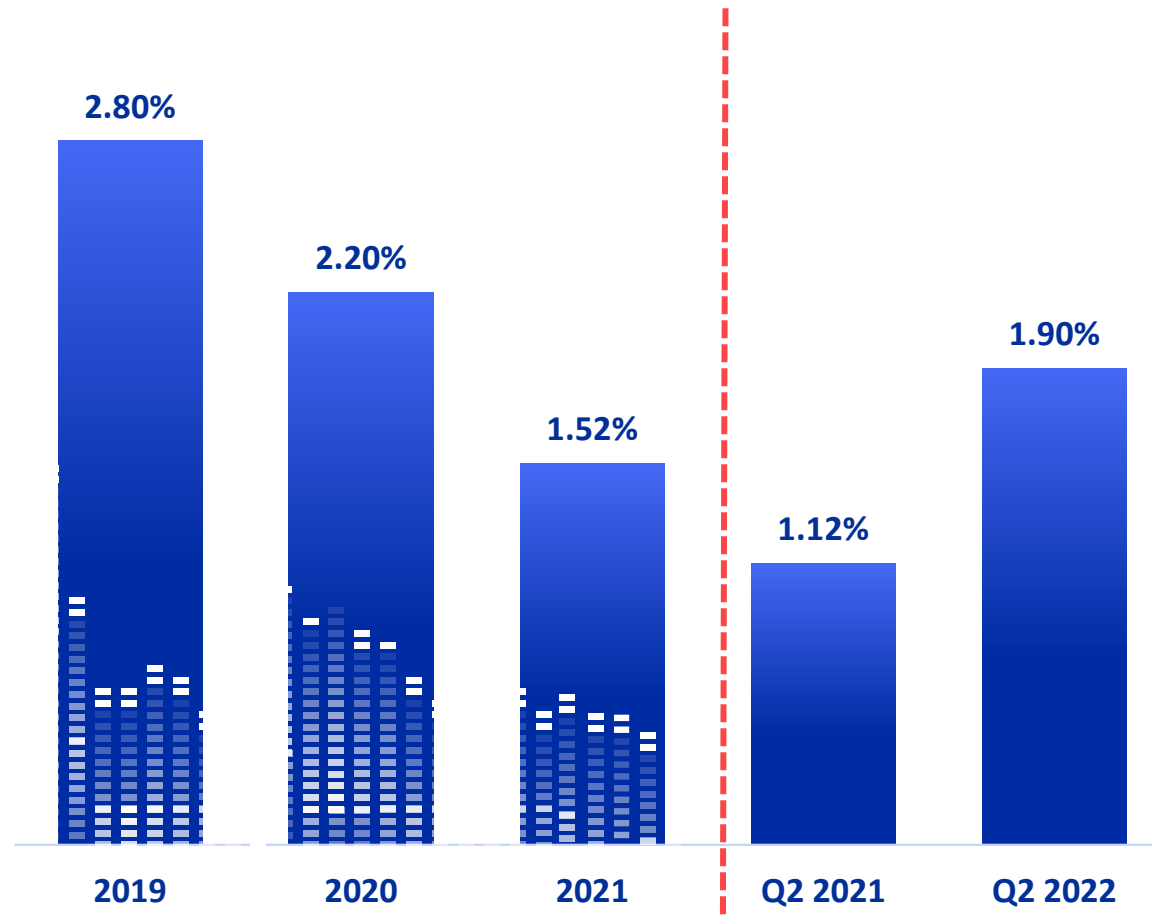
* ע"פ מחקר נכסיות, אוגוסט 2021, מכון רותם
** בהתאם להערכות המחלקה הכלכלית – מימון ישיר

מהפכת המידע נמשכת

מאגר נתוני אשראי ובנקאות פתוחה



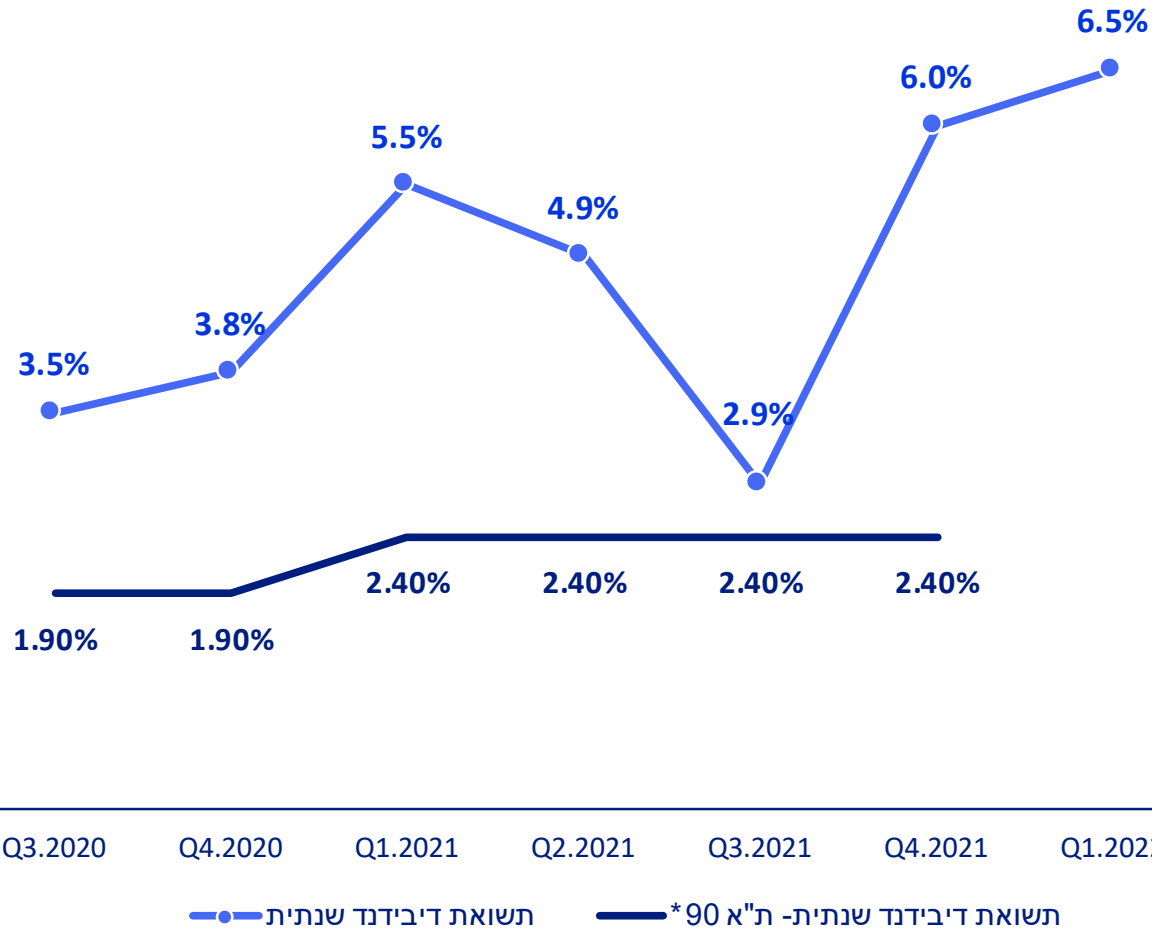
שומרים על נזקי אשראי מתונים



מהלכים משמעותיים בשוק ההון



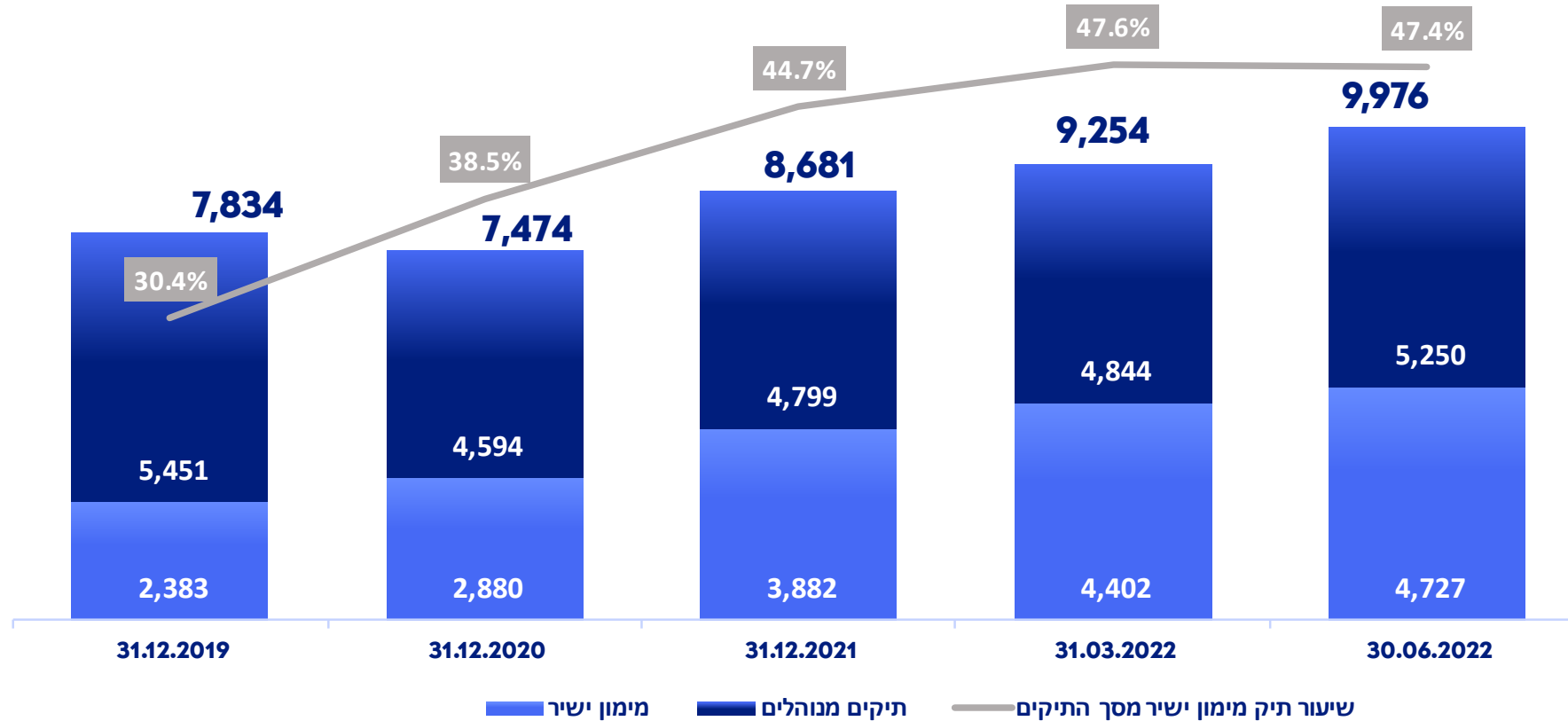
תשואת דיבידנד



• ע"פ מחקר חלוקת דיבידנד, יחידת המחקר של הבורסה לניירות ערך בתל אביב.
 תשואת הדיבידנד השנתית של החברה חושבה ע"י הדיבידנד למניה חלקי מחיר המניה ביום האקס כפול 4

גידול בהיקף ההלוואות המוחזקות על מאזן החברה

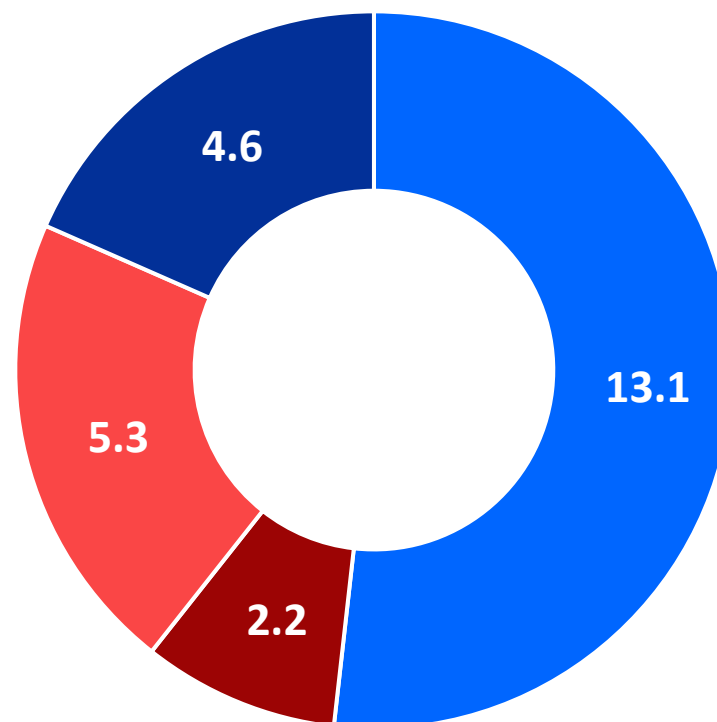
תיק האשראי המנוהל ותיק האשראי על מאזן החברה, מיליון ש"ח



ביקושים משמעותיים לרכישת תיקי הלוואות

והבעת אמון של המערכת הפיננסית

תיקי הלוואות שהומחו/שווקו במצטבר
למגוון גופים (30.06.2022)



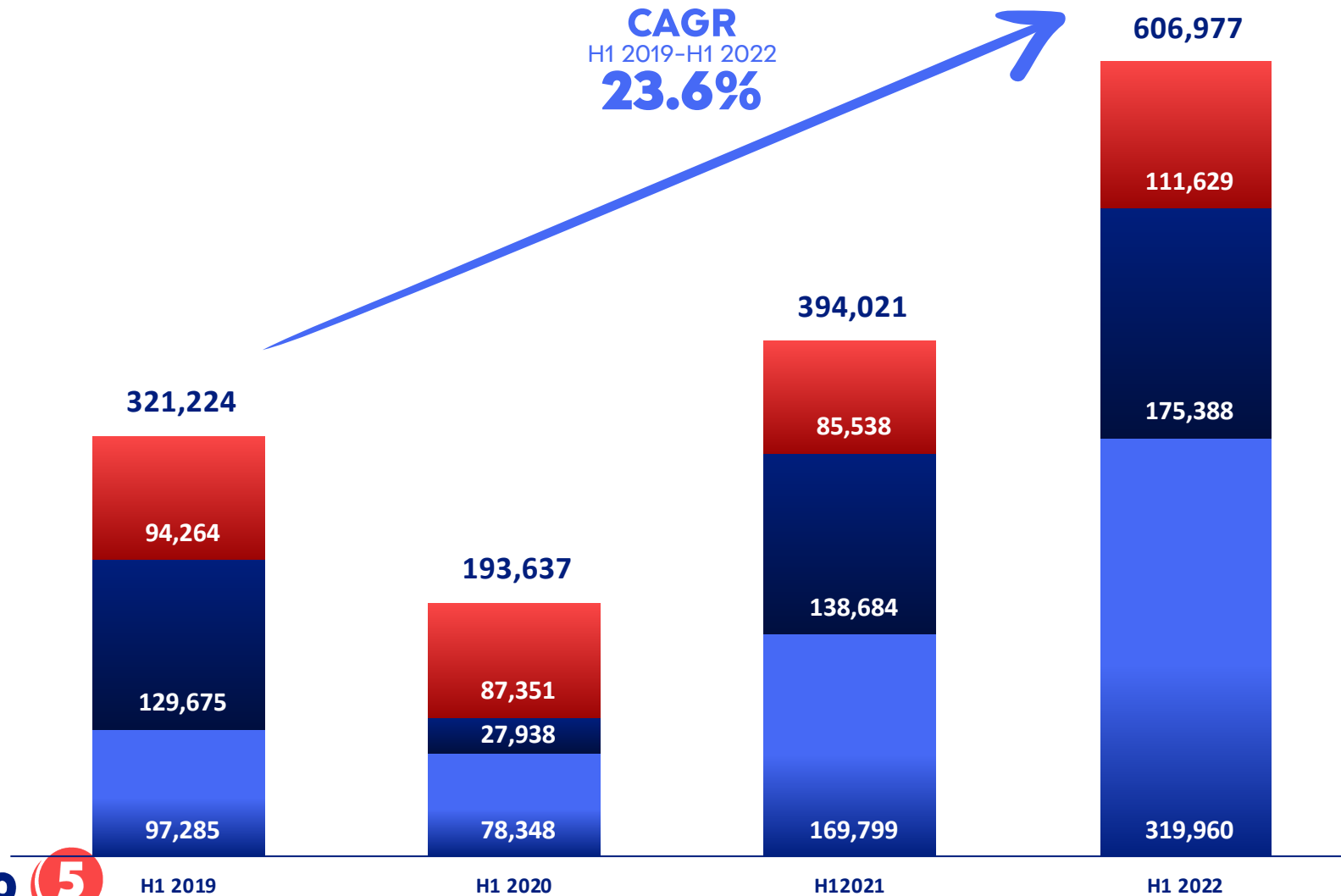
כ-25.2
מיליארד ש"ח

■ בנקים ■ שוק ההון ■ מוסדיים ■ חברות כרטיסי אשראי

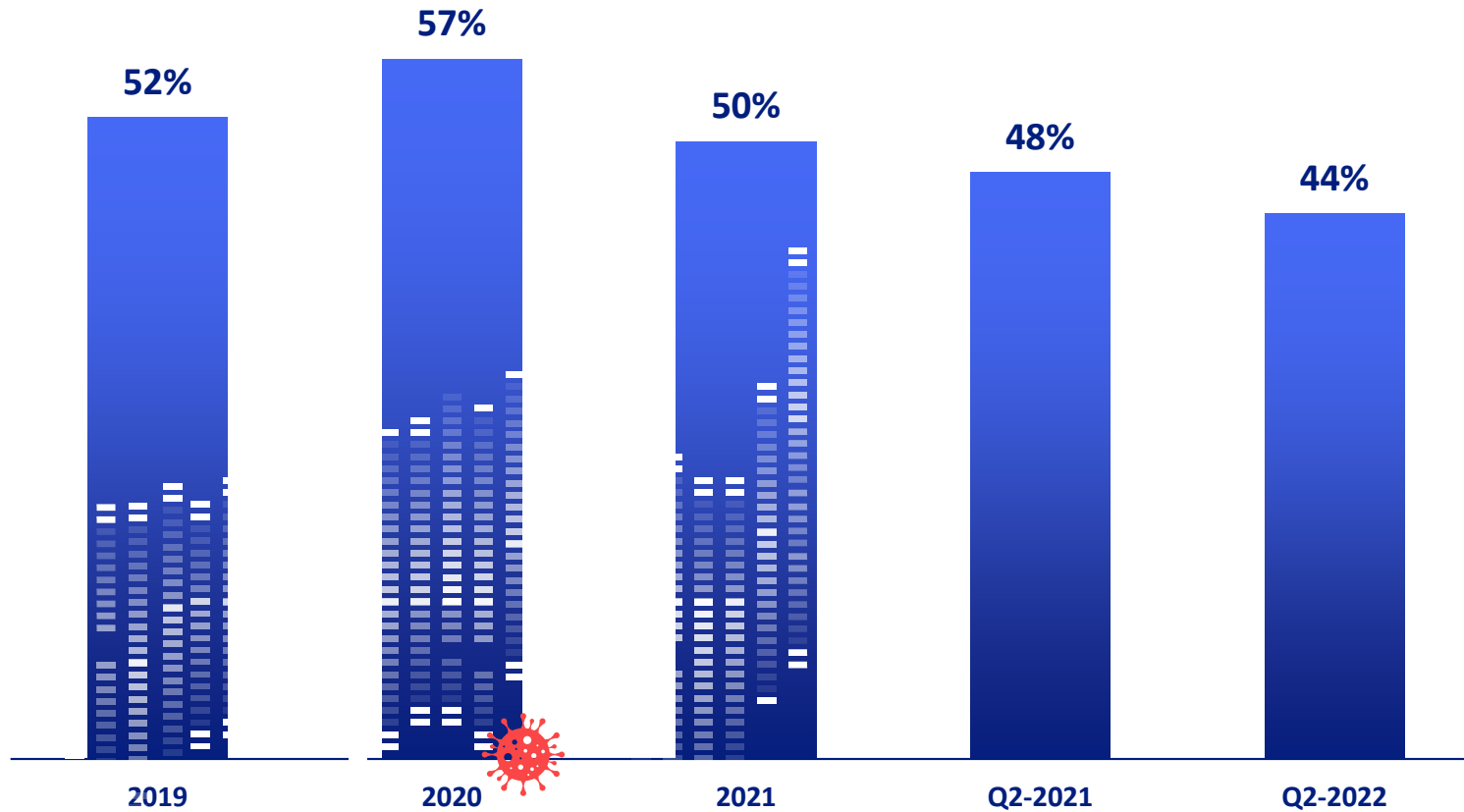
תמצית דוח רווח והפסד חציון ראשון, 2022

2021	H1 2021	H1 2022	Q2 2021	Q2 2022	רווח והפסד (אלפי ש"ח)
671,022	343,366	486,092	182,409	254,771	הכנסות מימון נטו
(53,900)	(28,444)	(40,477)	(9,750)	(21,380)	הוצאות הפסדי אשראי
617,122	314,922	445,615	172,659	233,391	סך הכנסות בניכוי הוצאות הפסדי אשראי
84,398	10,884	84,321	10,884	50,289	הכנסות ממכירת רכבים ומפרסום
(82,644)	(10,766)	(81,908)	(10,766)	(48,590)	עלות מכירות רכבים ופרסום
1,754	118	2,413	118	1,699	רווח גולמי ממכירת רכבים ומפרסום
179,013	84,419	110,363	45,981	60,667	הוצאות מכירה ושיווק
149,222	66,712	103,549	35,671	53,746	הוצאות הנהלה וכלליות
328,235	151,131	213,912	81,652	114,413	סך הוצאות
290,641	163,909	234,116	91,125	120,677	רווח תפעולי
20	20	-	20	-	הוצאות אחרות
290,621	163,889	234,116	91,105	120,677	רווח לפני מיסים על ההכנסה
(109,304)	(59,472)	(87,192)	(32,521)	(46,775)	מיסים על הכנסה
181,317	104,417	146,924	58,584	73,902	רווח נקי ורווח כולל

צמיחה חזקה בהכנסות (אלפי ש"ח)



יחס יעילות תפעולית (*)



* חושב על בסיס היחס שבין סך הוצאות החברה לסך הכנסות החברה (בהכנסות החברה נטרלו סך הוצאות הפסדי אשראי ונוסף הרווח הגולמי ממכירת רכבים ומפרסום).

דוחות מאוחדים על המצב הכספי (אלפי ש"ח, 30.06.2022)

התחייבויות שוטפות		נכסים שוטפים	
455,756	אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים ואחרים	49,442	מזומנים ושווי מזומנים
178,709	חלויות שוטפות של הלוואה מתאגיד בנקאי	947	צדדים קשורים ובעלי עניין
782,513	חלויות שוטפות אגרות חוב	62,752	חייבים ויתרות חובה
38,486	התחייבויות לספקים	585,953	חלויות שוטפות הלוואות ועסקאות ליסינג מימוני
205,445	זכאים ויתרות זכות	5,565	ישיר הנפקות
2,878	ישיר הנפקות	36,296	מלאי
25	צדדים קשורים	12,363	אג"ח משני ושטרי הון - הלוואות ללקוחות
1,663,812		753,318	
	התחייבויות לא שוטפות	1,663,933	הלוואות מיועדות למימוש
217,044	הלוואות לזמן ארוך		
2,062,321	אגרות חוב		נכסים לא שוטפים
22,509	מיסים נדחים	2,260,805	הלוואות ועסקאות ליסינג מימוני
17,555	זכאים ויתרות זכות לזמן ארוך	215,847	הלוואות מיועדות למימוש זמן ארוך
2,319,429		2,867	פיקדונות
		20,505	רכוש קבוע
	הון	81,933	נכסים בלתי מוחשיים
2,957	הון מניות	2,625	חייבים ויתרות חובה לזמן ארוך
628,809	פרמייה על מניות	103,900	אג"ח משני ושטרי הון - הלוואות ללקוחות
17,423	קרן הון אופציות לעובדים	3,271	ישיר הנפקות
491,517	יתרת רווח	13,090	נכסים פיננסיים
1,140,706		1,853	מיסים נדחים
5,123,947		2,706,696	
	סה"כ	5,123,947	סה"כ

ממשל תאגידי



ניהול סיכונים וציות

- ניהול סיכון הציות וקיום בקורות עמידה בהוראות רגולטוריות
- ניהול מפת הסיכונים של החברה
- תהליך דיווח אירועים חריגים והובלת תהליכי הפקת לקחים
- ועדות רבעוניות לניהול סיכונים
- ליווי החברה בהטמעת מוצרים חדשים
- מעקב אחר יישום המלצות



רגולציה

- החברה מפוקחת על ידי רשות שוק ההון ביטוח וחסכון, הממונה על מאגר נתוני אשראי - בנק ישראל ורשות ניירות ערך
- בעלת רישיון מורחב למתן אשראי
- חקיקה עיקרית: חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים מוסדרים, חוק אשראי הוגן, צו איסור הלבנת הון, חוק נתוני אשראי וחוק ניירות ערך
- הטמעת הוראות רגולטוריות חדשות בתהליכי החברה



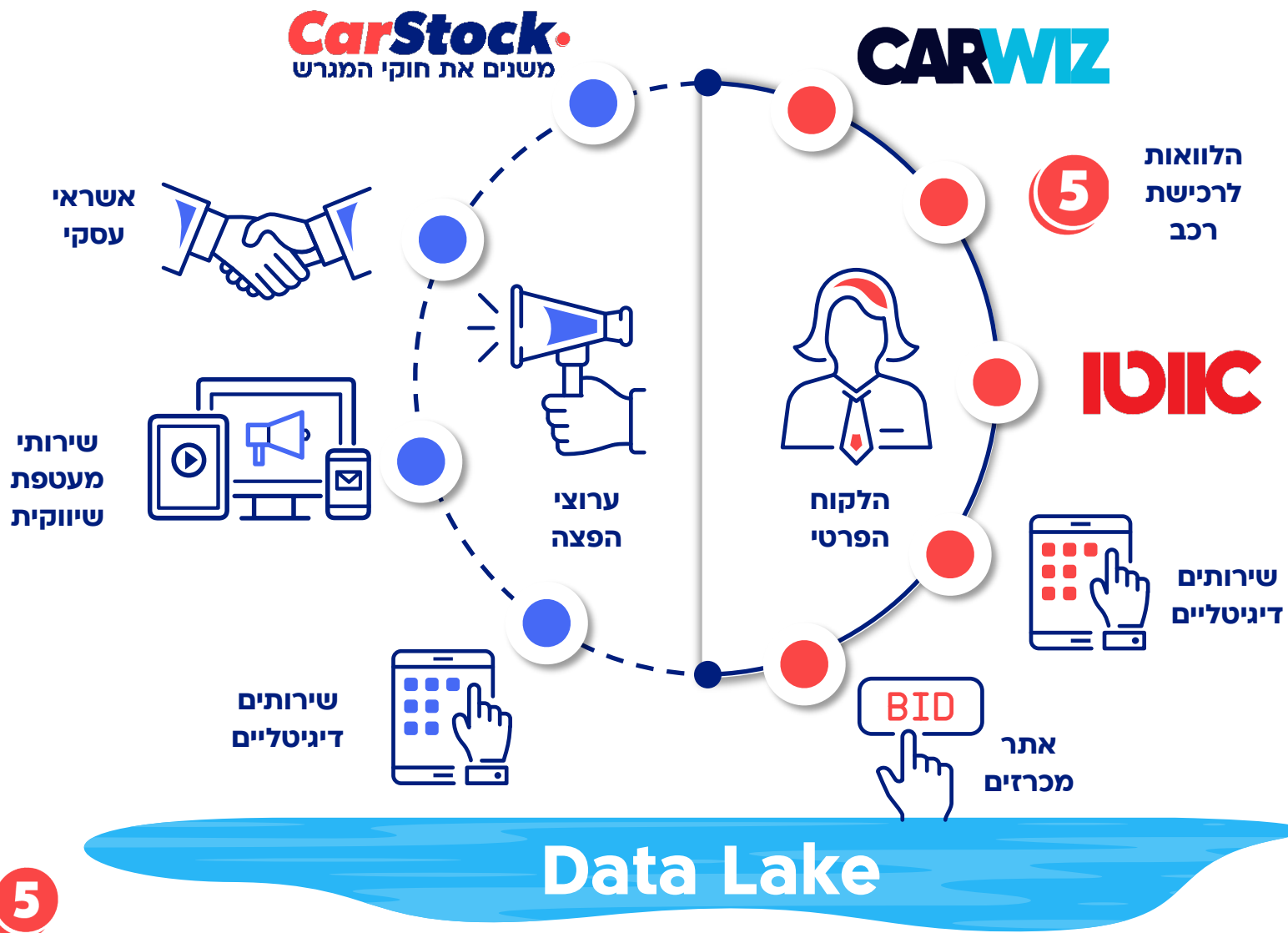
ביקורת פנים

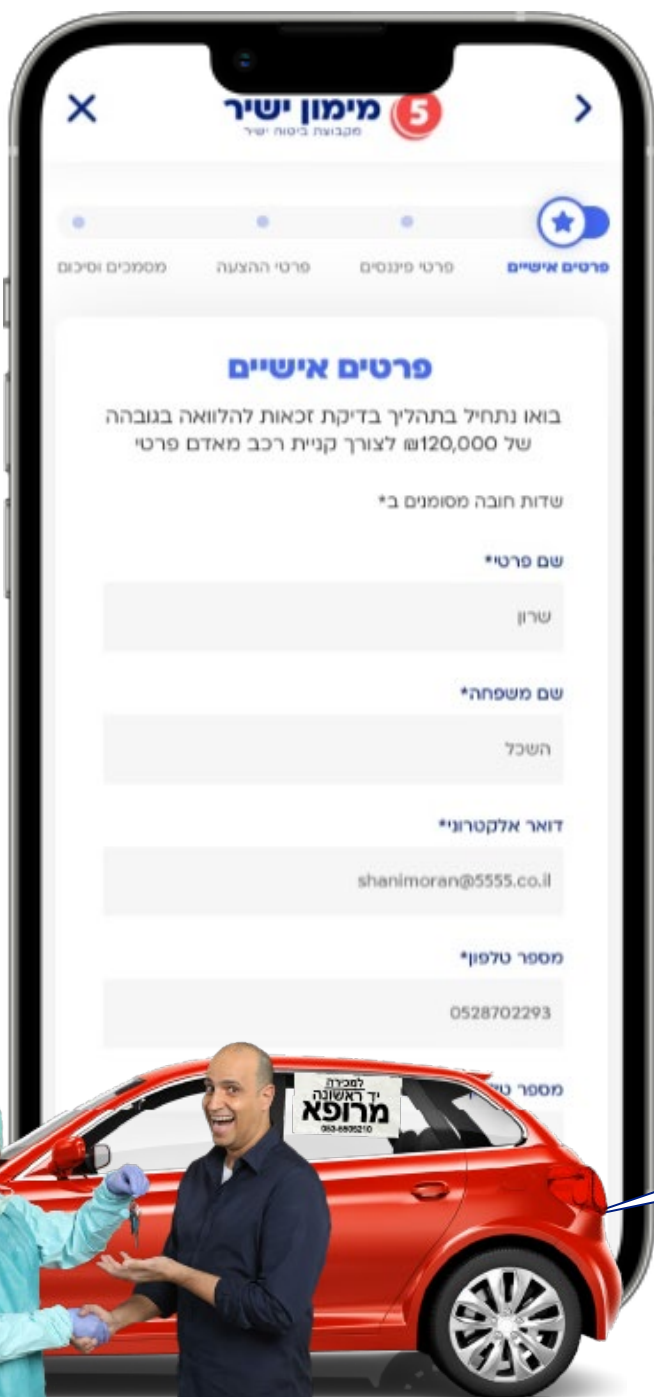
- תכנית עבודה רב שנתית המבוססת על סקר סיכונים
- תכנית עבודה מתוקפת ומאושרת בוועדת ביקורת הביקורת הפנימית מבוצעת בגישה מבוססת סיכונים על פי תקני הביקורת הפנימית הבינלאומיים (IIA))
- דוחות הביקורת נידונים בוועדת הביקורת
- מעקב אחר יישום המלצות מדוחות הביקורת

אסטרטגיית הזינוק לעתיד

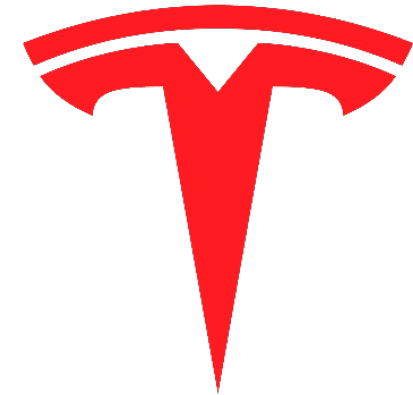
בענף הלואות רכב

הנכסים החדשים והקיימים מתכנסים ליצירת Eco-System חדש ללקוחות הפרטיים ולעסקים בענף הרכב





הלוואות הרכב הדיגיטליות הראשונות בישראל



TESLA

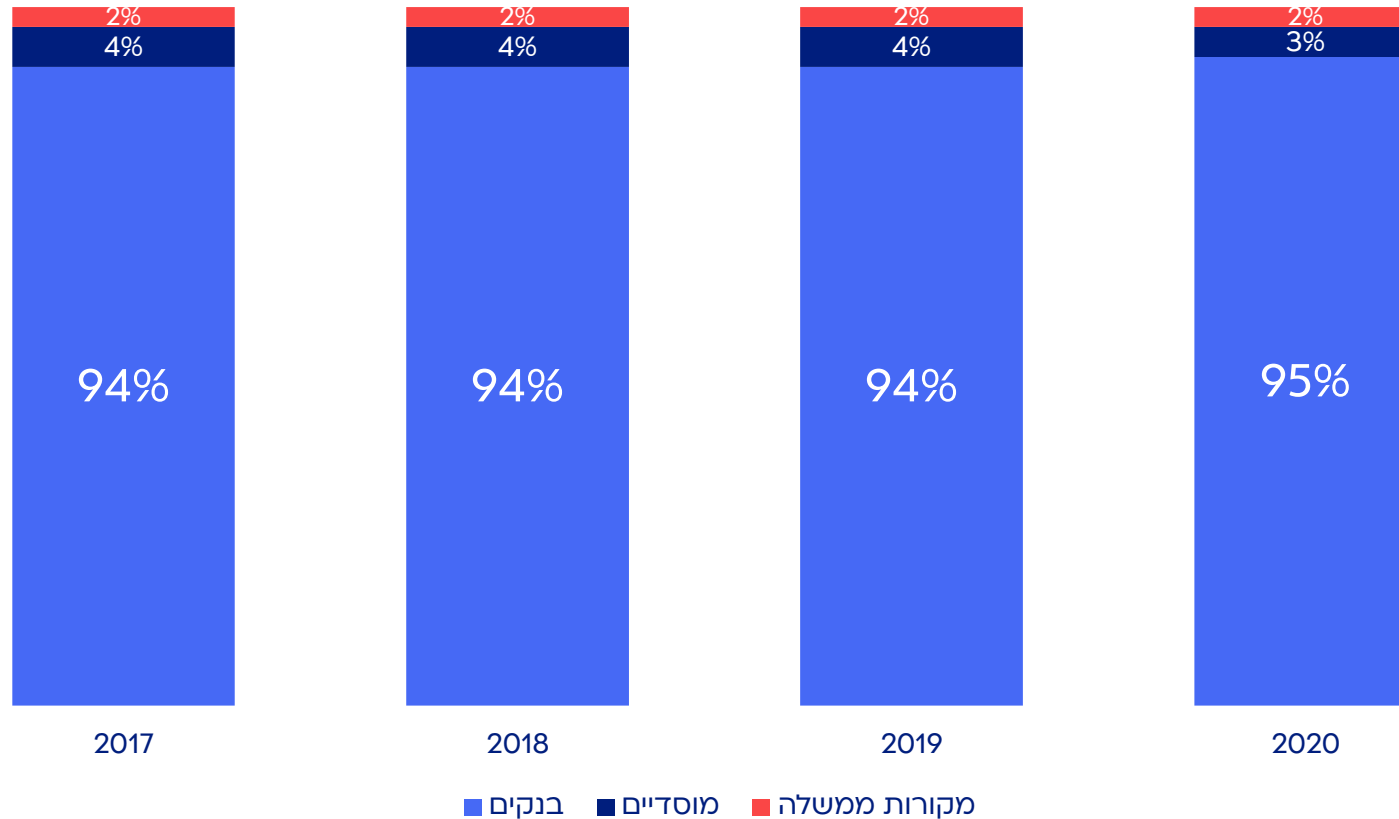
בעזרת מימון ישיר יתאפשר ליבואנים
נוספים לבצע תהליך מימון דיגיטלי
מלא כבר בשנת 2022!

תהליך רכישת רכב
מאדם פרטי
בתהליך דיגיטלי מהיר

מתחילים לשכפל את נוסחת ההצלחה שלנו

למימון ישיר משכנתאות

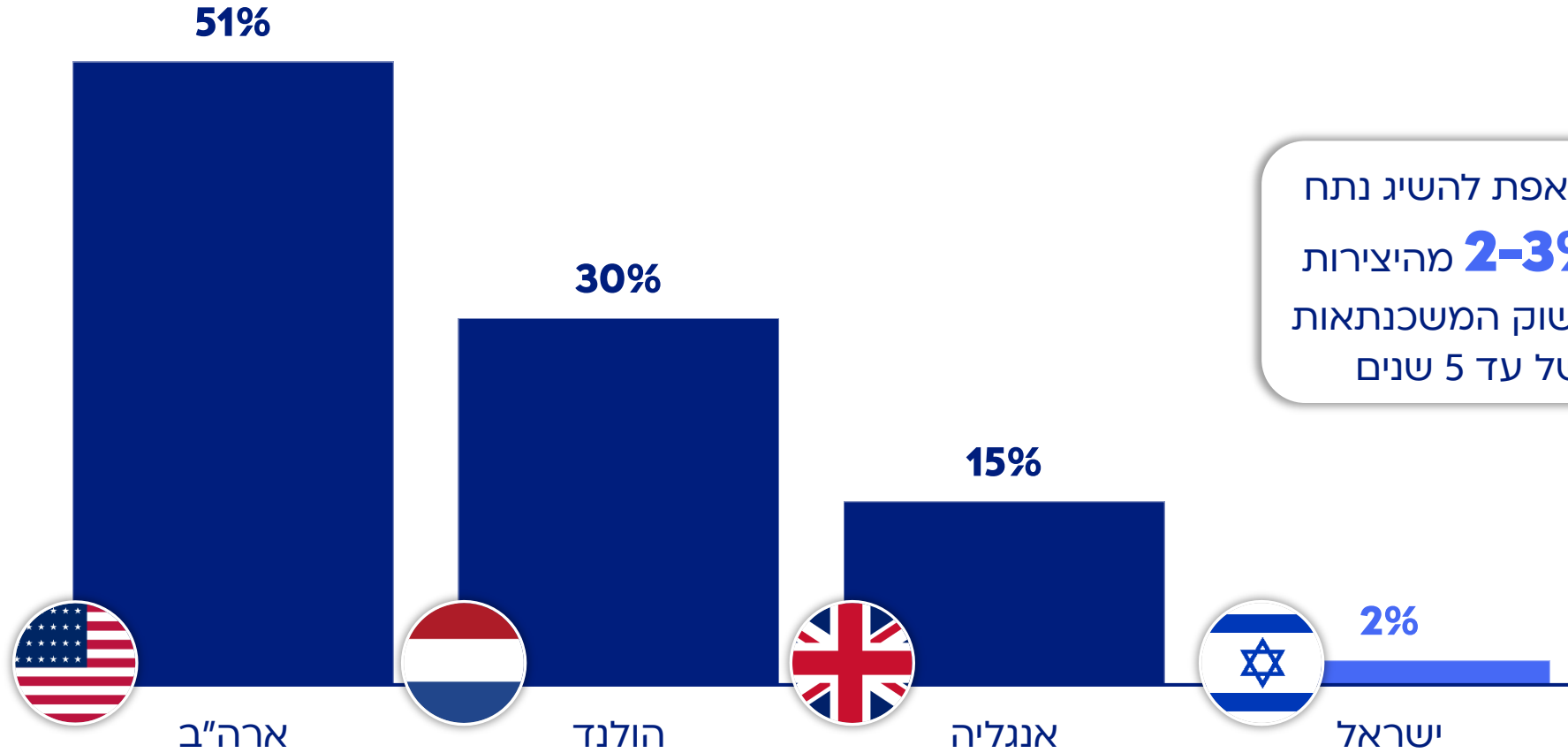
שליטה אבסולוטית של הבנקים בשוק המשכנתאות



* התפלגות החוב הצרכני לפי בנק ישראל

** מקורות הממשלה = הלוואות ממשלתיות לדיור העוברות דרך המערכת הבנקאית (קרנות סיוע, "משכנתא לזכאים באזורי פיתוח" ועוד)

הגופים החוץ-בנקאיים צוברים תאוצה בעולם



החברה שואפת להשיג נתח שוק של **2-3%** מהיצירות החדשות בשוק המשכנתאות בטווח של עד 5 שנים

* יצירות חדשות

מקור:

<https://www.garnetcapital.com/news/article/Nonbank-Mortgage-Market-Share-Tops-50/40062818> .1

TRENDS IN MORTGAGE ORIGINATION AND SERVICING: Nonbanks in the Post-Crisis Period / FDIC 2019 .2

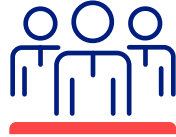
The growing role of non-bank lending to households / ECB 2018 .3

מיומנויות הליבה שיזניקו אותנו גם במשכנתאות



בניית מערך המשכנתאות

הושלמה **נבחרת חלומות** המורכבת ממערך פעיל של יועצי משכנתאות, מנהלי תיקי לקוחות וחתמים מהמנוסים בשוק (חלקם גיוסים ממוקדים ביוצאי בנקים)



הומצא ופותח מנגנון טיפול בתיק לצורך השגת **SLA** קצר משמעותית מהמקובל בשוק

הושלם פיתוח **מודל מומחה** מונחה מכסימום דיפרנציאליות חיתומית, גמישות בפרמטרים והכנה למיזוג מהיר לבנקאות הפתוחה



מימון ישיר
משכנתאות



הושלם פיתוח **מנגנון טיפול בביטחונות** ראשון מסוגו בענף. המעביר את ההתעסקות הברוקרטית מהלקוח אלינו ומקצר את התהליך משמעותית

השלמת **סל מוצרים עשיר** משכנתא בדרגה ראשונה ושניה, הלוואות בלון, הלוואות גרייס



הושלמה בניית מערך קשרי עבודה מול כ - **120 יועצי משכנתאות**

משכנתא ראשונה הועמדה ב-

30.06.22

מימון ישיר **5**

מזנקים למעלה!

גאים לעלות למקום

12

בדרוג 100 החברות שהכי טוב לעבוד בהן לשנת 2022
זינוק של 16 מקומות משנה שעברה

coface **BDi**

TheMarker



זכינו בפרס החדשנות של איגוד השיווק לרבעון ה-1 של 2022

עבור קמפיין רכישת רכב מאדם פרטי



הזכות בפרס החדשנות לרבעון הראשון של 2022: בית החולים אסותא וחברת מימון ישיר

יולי 21, 2022 מאת: איגוד השיווק הישראלי



ועדת החדשנות של איגוד השיווק הישראלי בחרה את ההשקת הזכות בפרס החדשנות ברבעון הרביעי של 2021: השקת תור למרכז המומחים של אסותא בעד 3 ימים והלוואה לרכישת רכב מאדם פרטי של מימון ישיר



פרס החדשנות 2022
איגוד השיווק הישראלי

5

מימון ישיר

מאיצים קדימה