



5

מימון ישיר
מצגת חברה

מרץ 2023

הבהרה משפטית

מצגת זו נועדה, בין היתר, לשם המחשת מידע הכלול בדוח התקופתי של החברה לשנת 2022, שפורסם ביום 12 במרץ, 2023, לרבות הדוחות הכספיים של החברה ליום 31 בדצמבר, 2022 שצורפו לו ("הדוח התקופתי") 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.

הגורם האנושי - הנהלה שמנגנת יחד



ליאת צאן גזית
סמנכ"ל ביקורת פנים

רונית פטר בן דוד
סמנכ"ל טכנולוגיות,
דאטה וחדשנות

לירז חקמון
סמנכ"ל ניהול סיכונים
וועצת משפטית

שרית רדיו
סמנכ"ל שיווק

כפיר אמדו
סמנכ"ל שירות וגביה

ערן וולף
מנכ"ל

אורן שקדי
סמנכ"ל כספים

שמוליק בר חן
סמנכ"ל מכירות

ליאת שמואלי
ליכטנשטיין
סמנכ"ל משי"א

ערן גולן
סמנכ"ל אש"ר
ומנכ"ל משכנתאות

הנהלת מימון ישיר | מרבית חברי ההנהלה משנותיה הראשונות של החברה

התפתחות הרווח הנקי- שנתי

מיליוני ש"ח



תשואה להון (*)
22.5%

התפתחות הרווח הנקי- רבעון 4

מיליוני ש"ח



היקף העמדת הלוואות - שנתי

מיליוני ש"ח

CAGR
2018-2022
14%



91%

מההלוואות שהועמדו
בשנת 2022 הינן
מגובות בטוחה

היקף העמדת הלוואות, רבעוני

מיליוני ש"ח



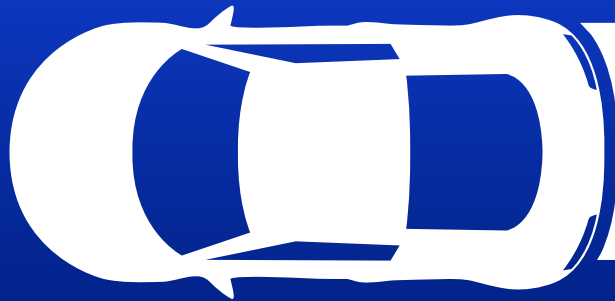
היקף תיק האשראי המנוהל על ידי החברה

מיליוני ש"ח

CAGR
2019-2022
14.7%

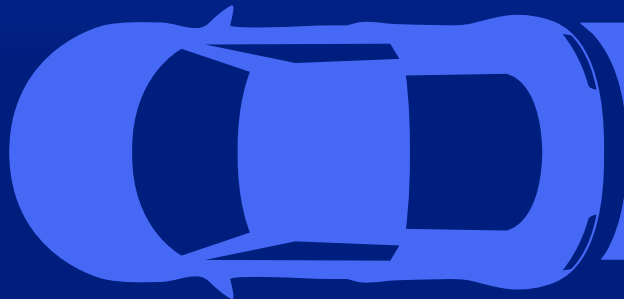


יכולות גבוהות בתחום הלוואות הרכב



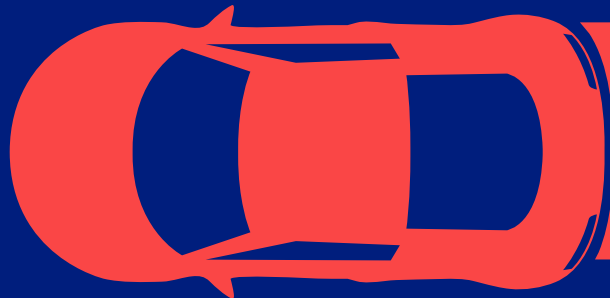
תהליכי חיתום מהירים
מרבית ההלוואות בחיתום אוטומטי
בזמן אמת

טכנולוגיה



היקף העמדת הלוואות
מעל 40 מיליארד ש"ח
מעל 700 אלף הלוואות

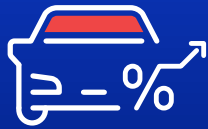
ניסיון פרקטי אדיר



החברה המובילה בישראל
במודעות להלוואות רכב (*)

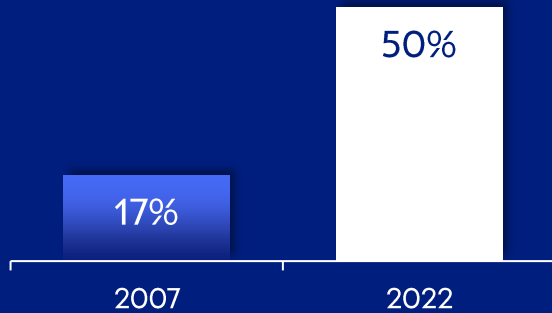
מותג חזק

שוק הלוואות הרכב נמצא בצמיחה שטרם מיצתה את עצמה



יותר הלוואות

עליה משמעותית בנתח הרכבים הנקנים עם הלוואה בישראל (***)



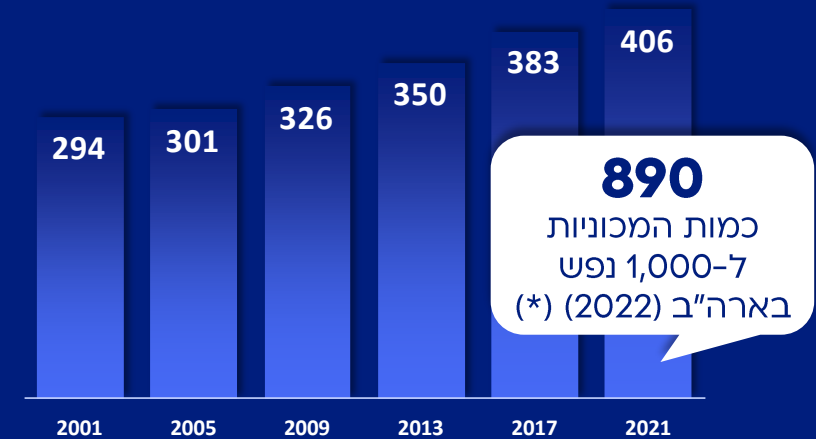
עלייה בתחלופה

אנשים מחליפים מכוניות במהירות יותר גדולה (**)



עלייה ברמת המינוע

כמות המכוניות בישראל ל-1,000 נפש (*)



עוצמה פיננסית



היקף גיוס אג"ח, נטו
2022

1.1

מיליארד ₪



היקף המחאות
2022

3.4

מיליארד ₪



סה"כ אשראי בנקאי לא מנוצל
31.12.2022

0.9

מיליארד ₪

הבעת אמון של המערכת הפיננסית ברכישת תיקי ההלוואות

תיקי הלוואות שהומחו/שווקו במצטבר למגוון גופים (31.12.2022)



מתוכם רק
5.5
מיליארד ₪
יתרת תיק

המחאת תיקי הלוואות

היקף המחאת תיקי הלוואות לשנה, מלש"ח

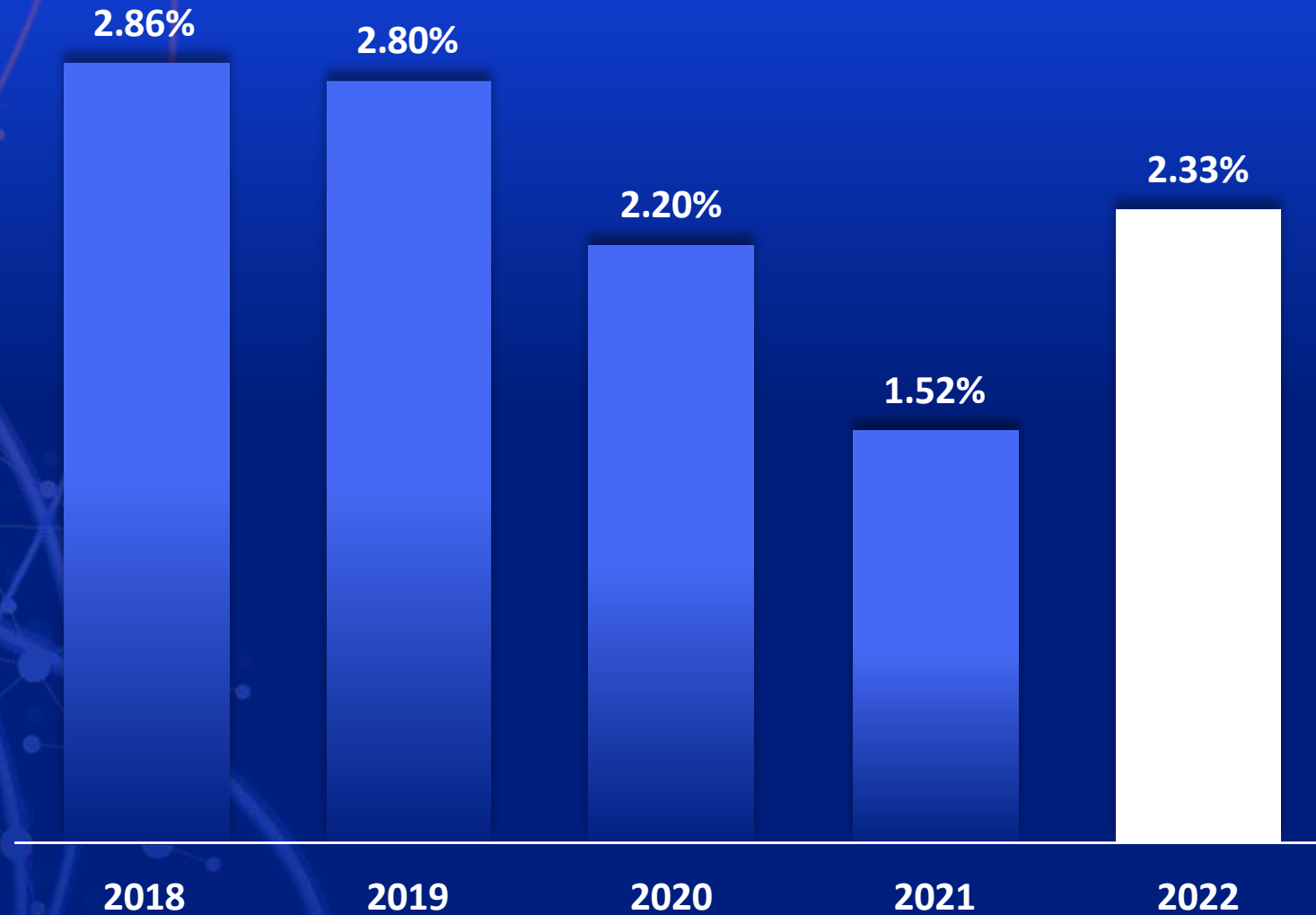


צמיחה עקבית וחזקה בהכנסות

מיליוני ש"ח

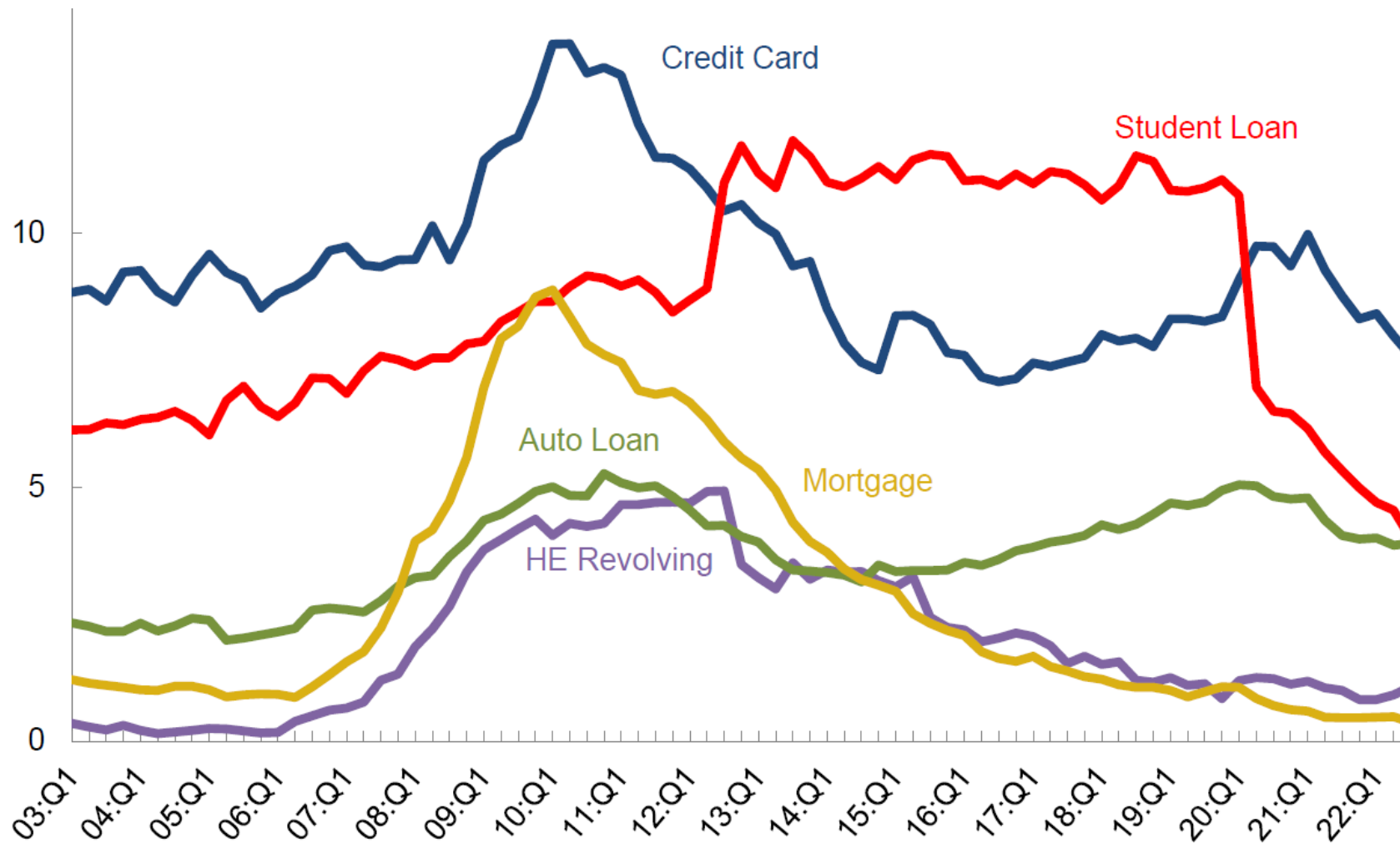


שיעור נזקי האשראי



ברבעון הרביעי, נרשם שיעור הפסדי אשראי בשיעור 2.48% אל מול 2.98% ברבעון השלישי, 2022.

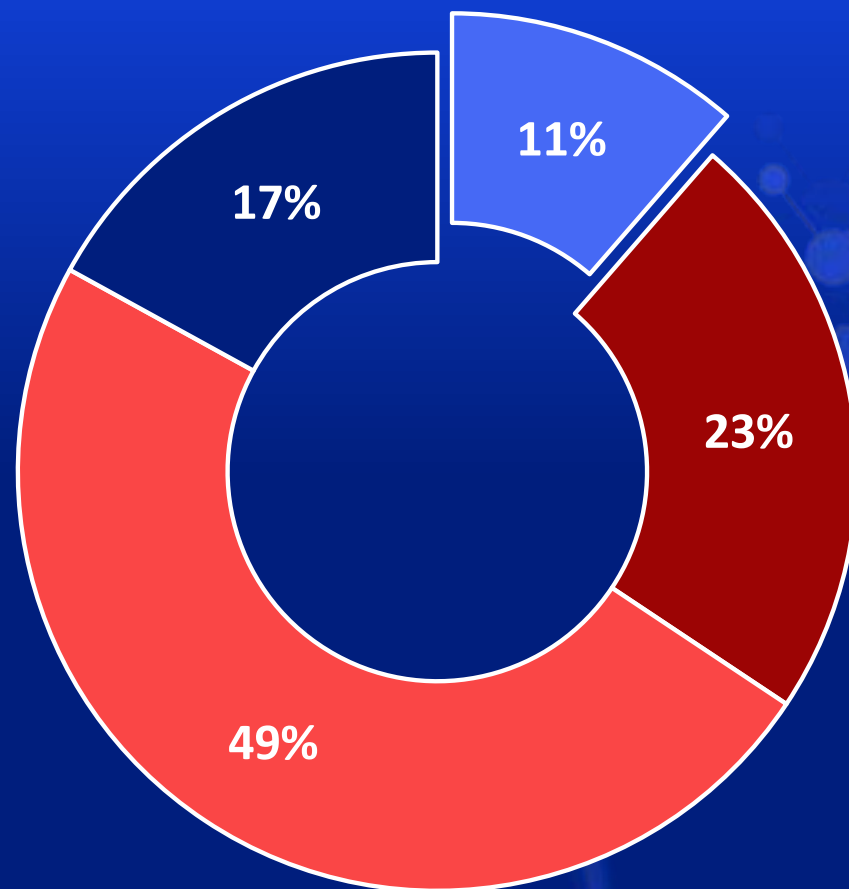
השוואה לארה"ב – הלוואות הרכב הינן הלוואות בעלות תנודתיות נמוכה מבחינת הפסדי אשראי



מקור: New York Fed, Quarterly report on household and credit. 2022: Q4; Percent of balance 90+ days delinquent by loan type

התפלגות הוצאות ורווח לשנת 2022

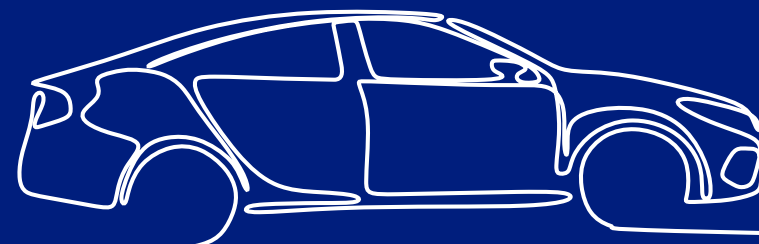
(*) % מהכנסות המימון, נטו



רווח לפני מס הוצאות תפעוליות הוצאות מימון נטו נזקי אשראי

(*) מחושב כשיעור מהכנסות מימון, נטו והרווח הגולמי ממכירת רכבים ומפרסום לשנת 2022

מנועי הצמיחה מרקטפלייס ומשכנתאות



משכנתאות

משכפלים את ההצלחה



מיומנויות הליבה שיזניקו אותנו גם במשכנתאות



שיטות חיתום
חדשניות



מומחיות
בניהול אשראי
מגובה בטוחה



הצעות ערך
ייחודיות

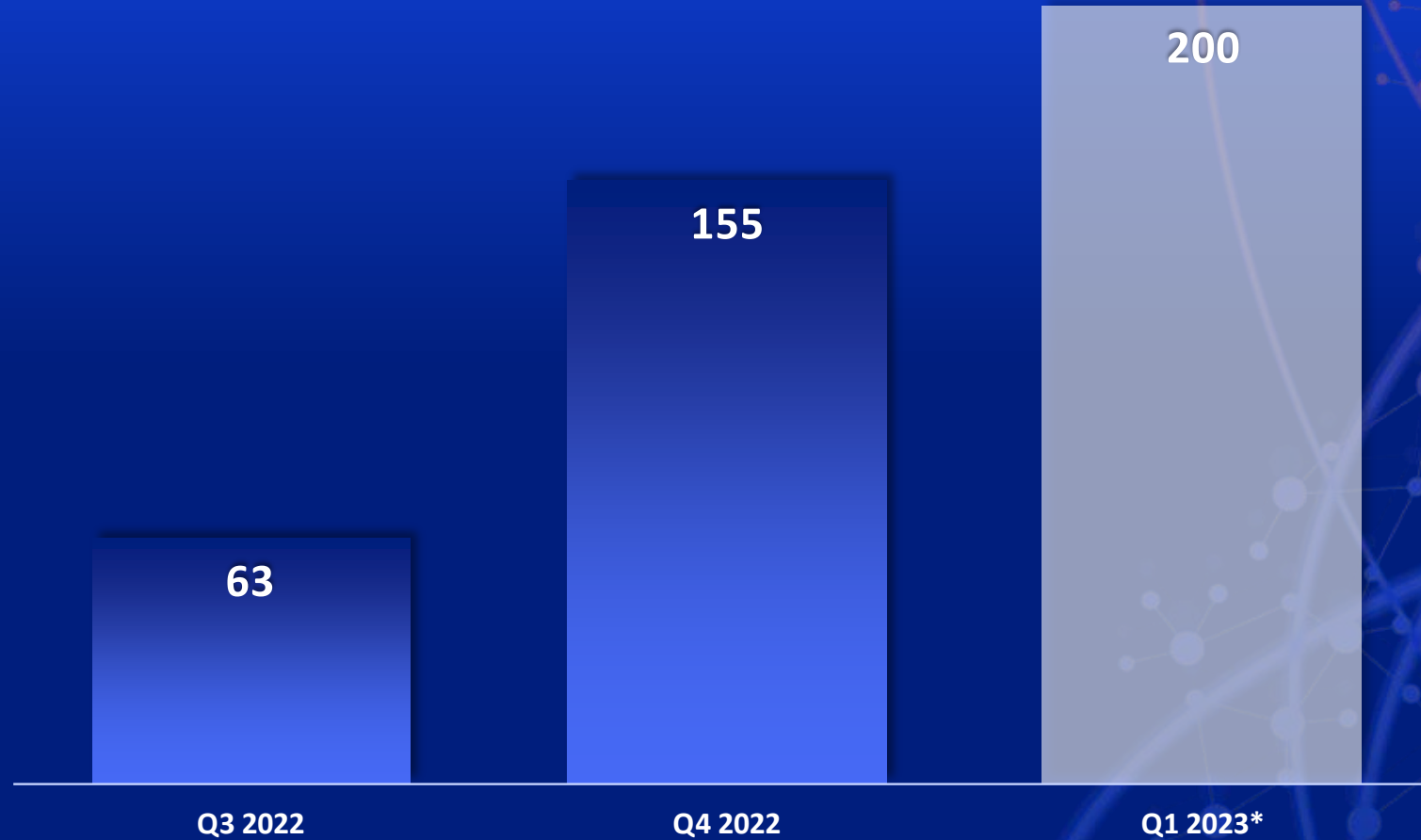


מומחיות
בניהול ערוצי
הפצה



טכנולוגיה
SLA - I

התפתחות העמדת המשכנתאות עד כה, מיליוני ש"ח



יעדי החברה בתחום המשכנתאות (*)



הגעה לרווחיות בסוף
שנת 2024

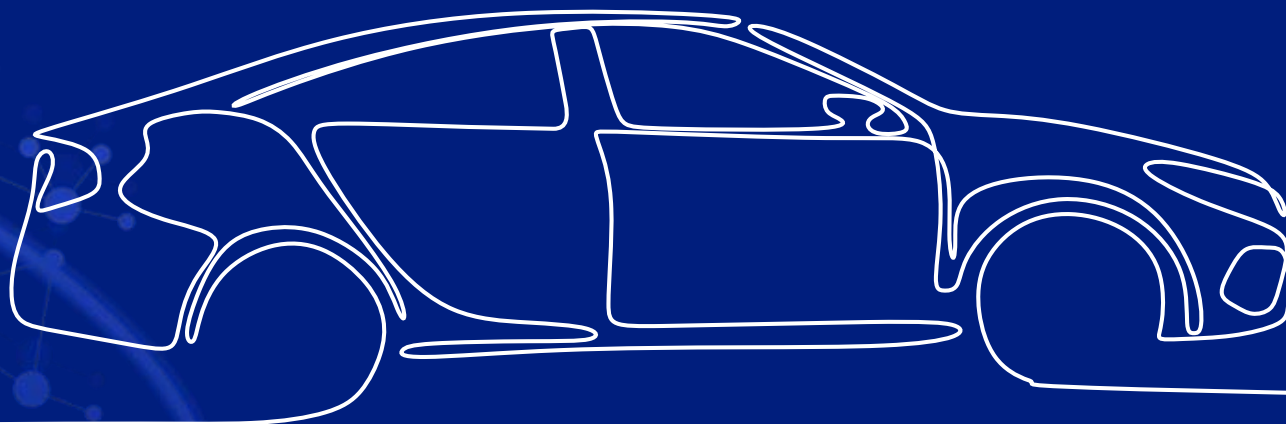


מרווח מימוני מאזני
מינימלי של 2.5%



הגעה לנתח שוק של כ-3%
מהיקף המשכנתאות החדשות
בישראל בתוך 5 שנים

אסטרטגיית המרקטפלייס מנוע הצמיחה בעולם הרכב



מסע הלקוח בחיפוש רכב כיום – ארוך ומסורבל



מגיעים לפחות ל

2

מגרשים



חיפוש הנמשך

חודש

ואפילו חודשיים



כניסה ל

4

אתרים שונים



16

שעות

מושקעות בחיפוש רכב באינטרנט

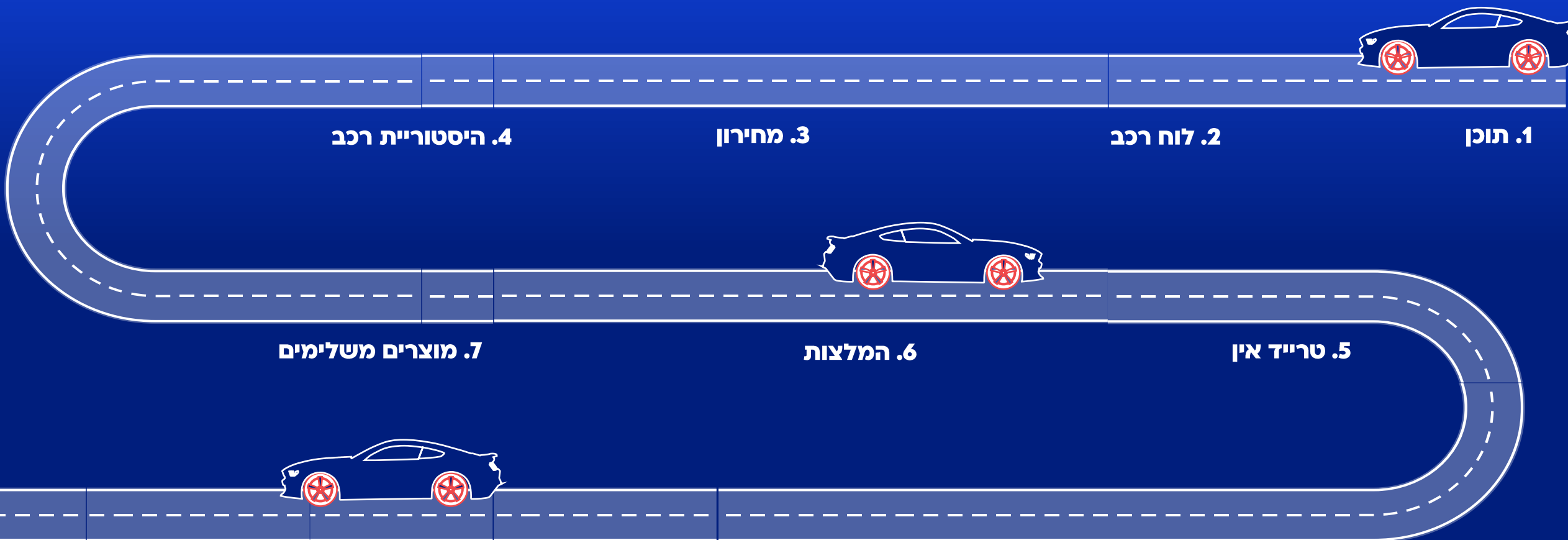
#גולש_מותש

מימון ישיר **5**

#לאקל_לחפש_רכב

אסטרטגיית המרקטפלייס – One Stop Shop

מצד הצרכן



אסטרטגיית המרקטפלייס – One Stop Shop

מצד סוכנויות הרכב

1. ריצפת מכירה E-Commerce



CarLand
העסק שלך בהילוך גבוה

2. פלטפורמה לניהול סוכנויות רכב – CRM+ERP, DMS



3. אשראי לסוכנויות רכב (Floor Plan)



CarStock
משנים את חוקי המגרש

4. מערך סיטונאי דיגיטלי לאספקת רכבים

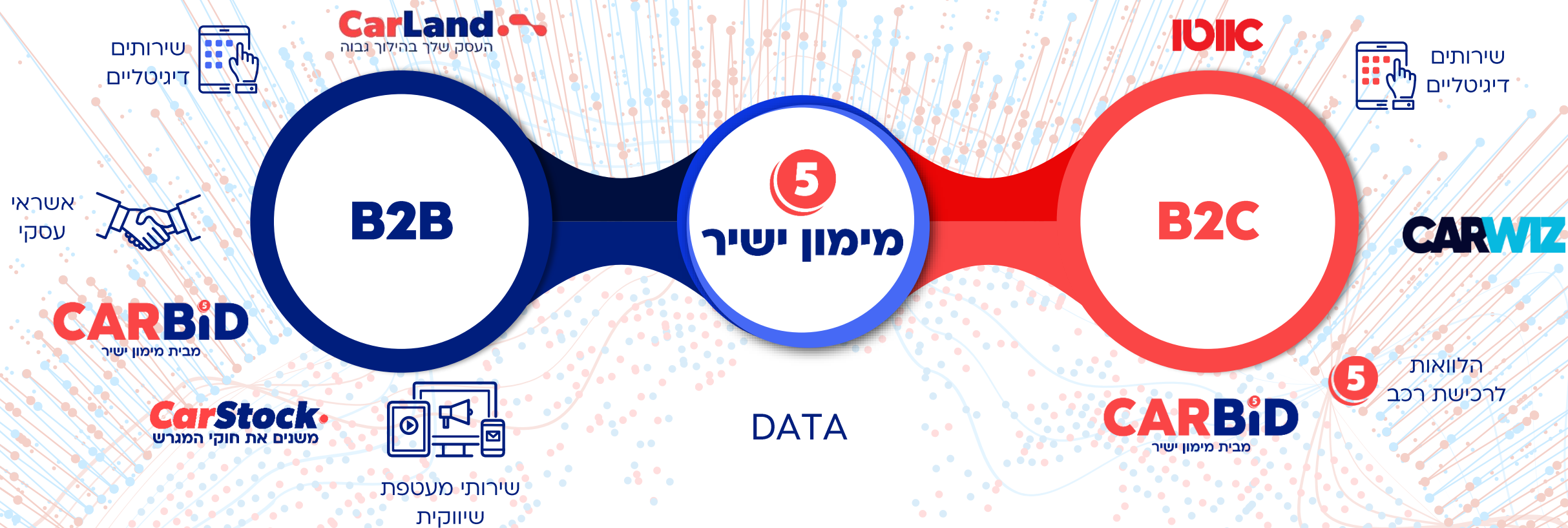


CARBiD

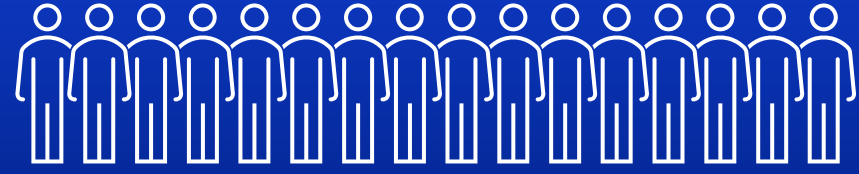
5. פלטפורמת מכרזים לסחר דיגיטלי ברכבים



השילוב של צרכי הלקוח וצרכי הדילר למרקטפלייס אחד מייצר עבורנו פוטנציאל צמיחה גדול

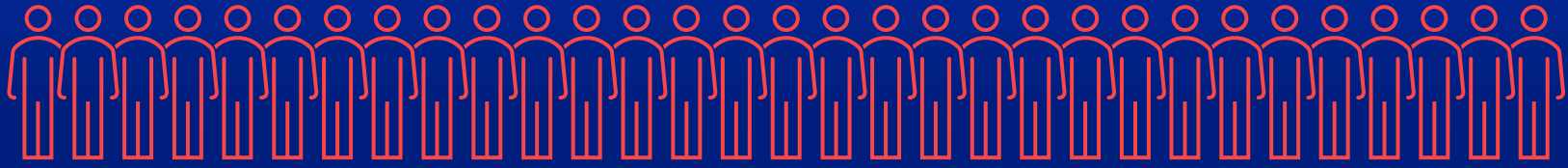


כבר היום - מגיעים למרבית מחפשי הרכב בישראל



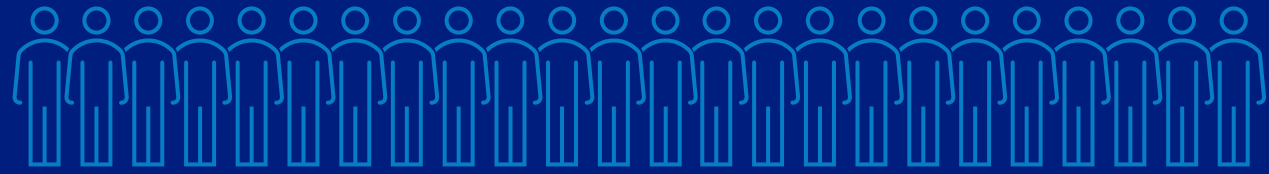
1.9M
יוניקים

מימון ישיר **5**



4.8M
יוניקים

אוטו



3.1M
יוניקים

CARWIZ

תמצית דוח רווח והפסד 2022

2020	2021	2022	רווח והפסד (אלפי ש"ח)
429,874	671,022	969,134	הכנסות מימון נטו
(75,086)	(53,900)	(110,862)	הוצאות הפסדי אשראי
354,788	617,122	858,272	סך הכנסות בניכוי הוצאות הפסדי אשראי
-	84,398	164,401	הכנסות ממכירת רכבים ומפרסום
-	(82,644)	(159,894)	עלות המכר- מכירת רכבים ומפרסום
-	1,754	4,507	רווח גולמי ממכירת רכבים ומפרסום
140,494	179,013	249,510	הוצאות מכירה ושיווק
104,918	149,222	224,125	הוצאות הנהלה וכלליות
245,412	328,235	473,635	סך הוצאות
109,376	290,641	389,144	רווח תפעולי
-	20	-	הוצאות אחרות
109,376	290,621	389,144	רווח לפני מיסים על ההכנסה
(38,443)	(109,304)	(144,687)	מיסים על הכנסה
70,933	181,317	244,457	רווח נקי ורווח כולל

תמצית דוח רווח והפסד רבעון רביעי, 2022 מול רבעון רביעי, 2021

שיעור השינוי	Q4-2021	Q4-2022	רווח והפסד (אלפי ש"ח)
49%	161,825	241,690	הכנסות מימון, נטו
224%	(10,602)	(34,327)	הוצאות הפסדי אשראי
37%	151,223	207,363	סך הכנסות בניכוי הוצאות הפסדי אשראי
36%	26,555	36,022	הכנסות ממכירת רכבים ומפרסום
32%	(26,375)	(34,944)	עלות המכר- מכירת רכבים ומפרסום
499%	180	1,078	רווח גולמי ממכירת רכבים ומפרסום
62%	48,946	79,412	הוצאות מכירה ושיווק
46%	43,897	63,901	הוצאות הנהלה וכלליות
54%	92,843	143,313	סך הוצאות
11%	58,560	65,128	רווח תפעולי
11%	58,560	65,128	רווח לפני מיסים על ההכנסה
(4%)	(23,849)	(22,893)	מיסים על הכנסה
21%	34,711	42,145	רווח נקי ורווח כולל

דוחות מאוחדים על המצב הכספי (אלפי ש"ח, 31.12.2022)

התחייבויות שוטפות		נכסים שוטפים	
1,086,089	אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים ואחרים	8,572	מזומנים ושווי מזומנים
241,688	חלויות שוטפות של הלוואה מתאגידים בנקאים	2,007	צדדים קשורים ובעלי עניין
10,354	התחייבות בגין חכירה	1,987	פקדונות
963,437	חלויות שוטפות של אגרות חוב	79,813	חייבים ויתרות חובה
63,086	התחייבויות לספקים ולנותני שירותים	743,290	חלויות שוטפות של הלוואות ועסקאות ליסינג מימוני
254,756	זכאים ויתרות זכות	3,541	ישיר הנפקות
3,251	ישיר הנפקות	38,887	מלאי רכבים
2,622,661		13,598	אג"ח משני ושטרי הון - הלוואות ללקוחות
		891,695	
	התחייבויות לא שוטפות	2,226,354	הלוואות מיועדות למימוש
146,499	הלוואות מתאגידים בנקאיים		
2,704,704	אגרות חוב		נכסים לא שוטפים
23,562	מיסים נדחים	3,114,044	הלוואות ועסקאות ליסינג מימוני
8,191	זכאים ויתרות זכות לזמן ארוך	233,641	הלוואות מיועדות למימוש לזמן ארוך
54,459	התחייבות בגין חכירה לזמן ארוך	78,196	רכוש קבוע
2,937,415		90,223	נכסים בלתי מוחשיים
	הון	618	חייבים ויתרות חובה לזמן ארוך
2,957	הון מניות	88,829	אג"ח משני ושטרי הון - הלוואות ללקוחות
628,809	פרמייה על מניות	2,269	ישיר הנפקות
25,961	קרן הון אופציות לעובדים	12,389	נכסים פיננסיים
524,405	יתרת רווח	3,950	מיסים נדחים
1,182,132		3,624,159	
6,742,208	סה"כ	6,742,208	סה"כ

17.5%

שיעור הון למאזן

סיכום

מימון ישיר ממשיכה את גלגל התנופה

תשואה להון
22.5%



תיק הלוואות
6.4

מיליארד ש"ח



5

מימון ישיר

דירוג A1



רווח נקי
244.5

צמיחה בשיעור 35%
ביחס לשנת 2021





5
מימון ישיר

אנחנו לא מקדמים נשים

נשים מקדמות אותנו

57% מהדרג הניהולי במימון ישיר הן נשים.
מחקרים קובעים - עלייה בשיעור הנשים בדרגי ניהול מגדילה את רווחיות החברה.

54414 מספר רישיון