



5

מימון ישיר

מצגת חברה וסיכום רבעון ראשון, 2023

מאי 2023

הבהרה משפטית

מצגת זו נועדה, בין היתר, לשם המחשת מידע הכלול בדוח הביניים של החברה לרבעון ראשון, 2023, שפורסם ביום 17 במאי, 2023, לרבות הדוחות הכספיים של החברה ליום 31 במרס, 2023 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.

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
ויעצת משפטית

שרית רדין
סמנכ"ל שיווק

כפיר אמדו
סמנכל שירות וגביה

ערן וולף
מנכ"ל

אורן שקדי
סמנכל כספים

שמוליק בר חן
סמנכ"ל מכירות

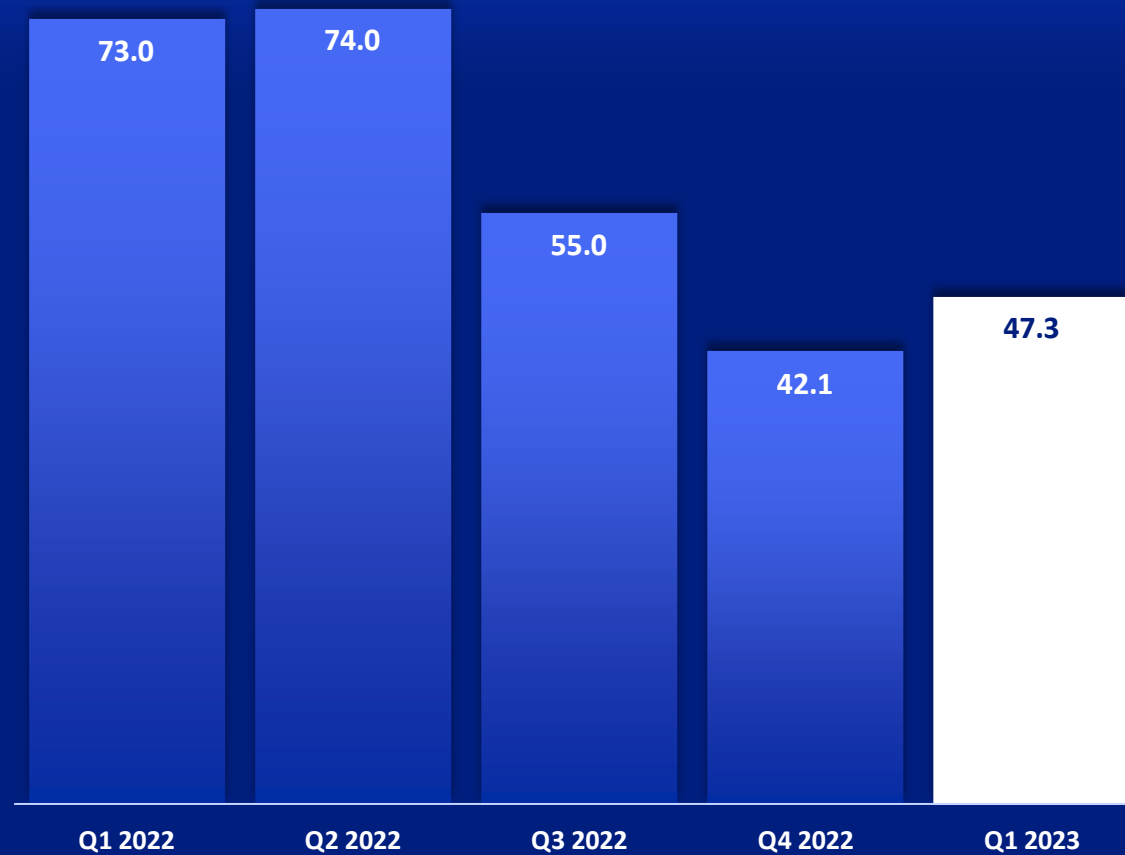
ליאת שמואלי
ליכטנשטיין
סמנכ"ל משי"א

ערן גולן
סמנכ"ל אשראי
ומנכ"ל משכנתאות

הנהלת מימון ישיר | מרבית חברי ההנהלה משנותיה הראשונות של החברה

התפתחות הרווח הנקי הרבעוני

מיליוני ש"ח



היקף העמדת הלוואות, ברבעון הראשון

מיליוני ש"ח

CAGR
Q12018-Q12023
14.86%



93%

מההלוואות שהועמדו
ברבעון הראשון, 2023
הינן מגובות בטוחה

היקף העמדת הלוואות רבעוני

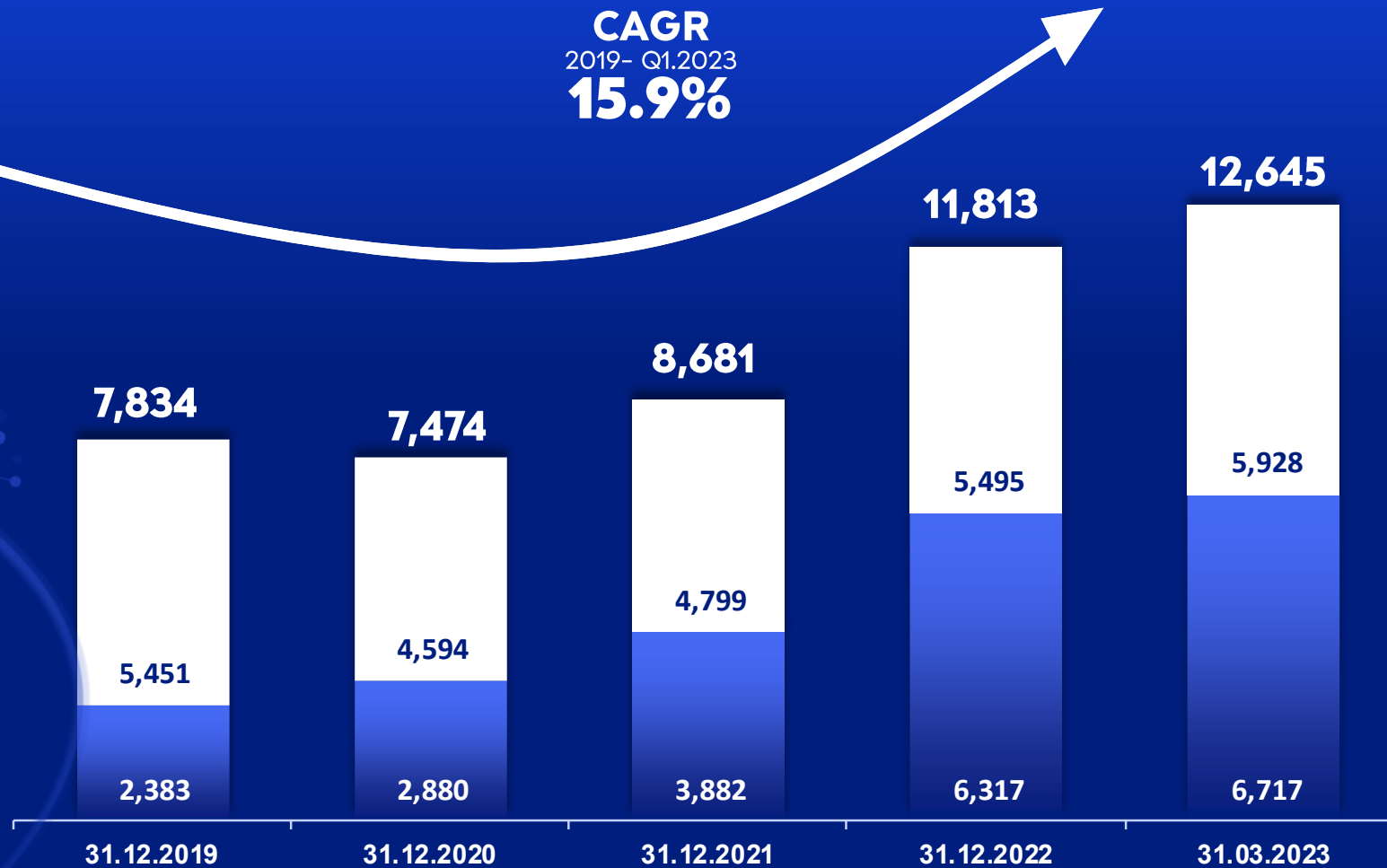
מיליוני ש"ח



היקף תיק האשראי המנוהל על ידי החברה

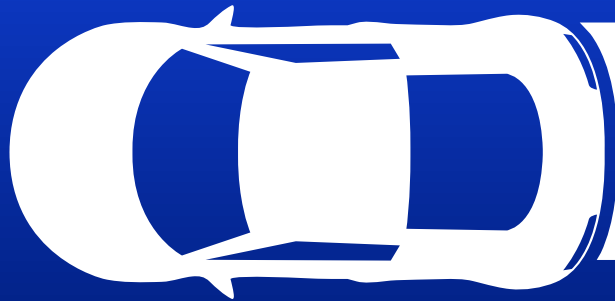
מיליוני ש"ח

CAGR
2019- Q1.2023
15.9%



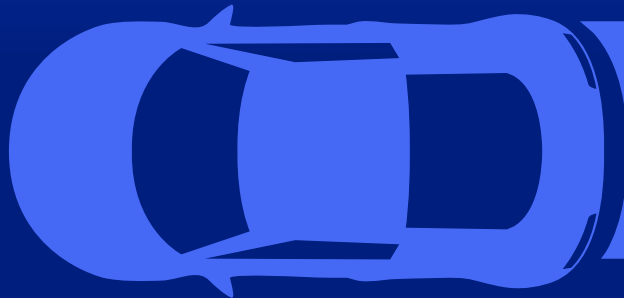
■ מימון ישיר ■ תיקים מנוהלים

יכולות גבוהות בתחום הלוואות הרכב



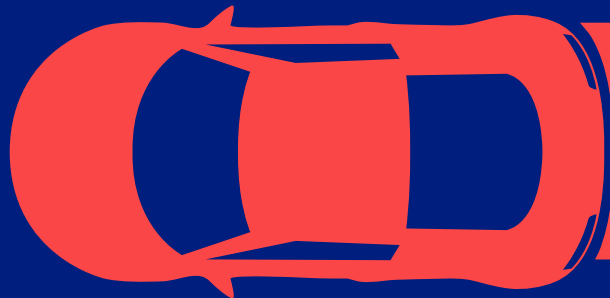
תהליכי חיתום מהירים
מרבית ההלוואות בחיתום אוטומטי
בזמן אמת

טכנולוגיה



היקף העמדת הלוואות
מעל 40 מיליארד ₪
מעל 700 אלף הלוואות

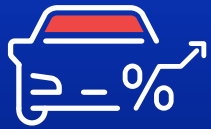
ניסיון פרקטי אדיר



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



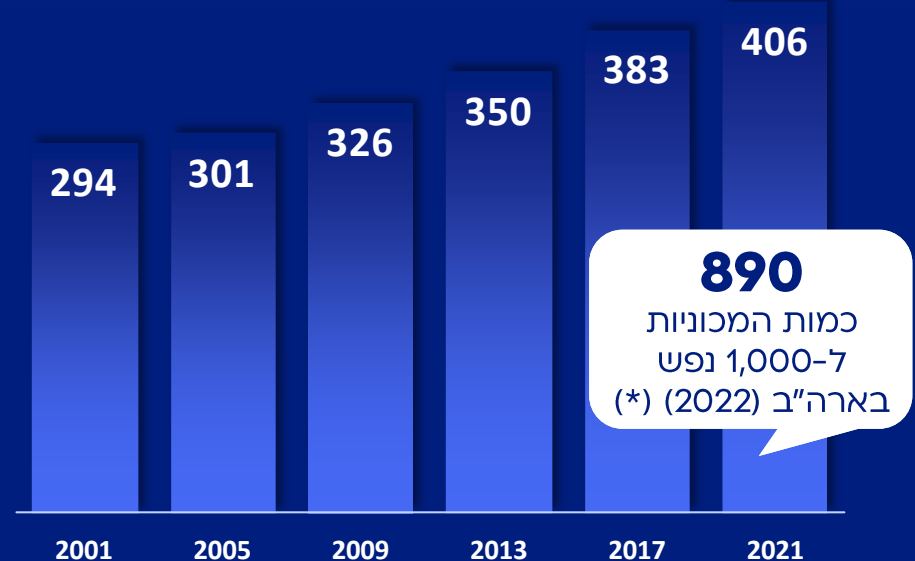
עלייה בתחלופה

אנשים מחליפים מכוניות
במהירות יותר גדולה (**)



עלייה ברמת המינוע

כמות המכוניות בישראל ל-1,000 נפש (*)



עוצמה פיננסית



היקף גיוס אג"ח, נטו
Q1 2023

0.2

מיליארד ₪



היקף המחאות
Q1 2023

1.2

מיליארד ₪



סה"כ אשראי בנקאי לא מנוצל
31.03.23

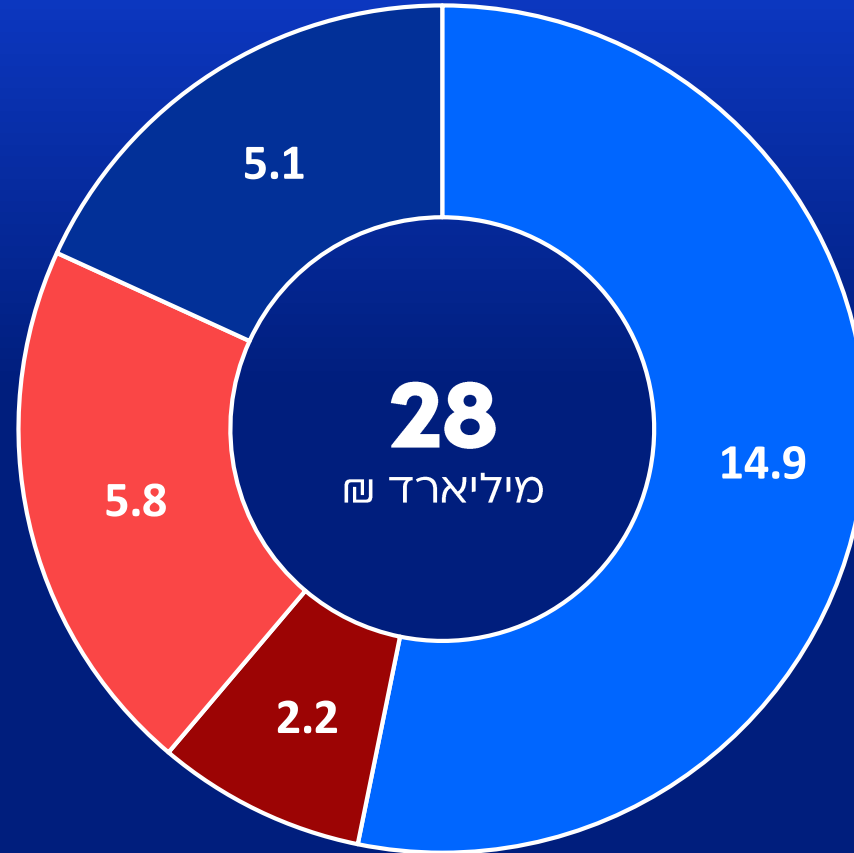
1.1

מיליארד ₪

הבעת אמון של המערכת הפיננסית ברכישת תיקי הלוואות

תיקי הלוואות שהומחו/שווקו במצטבר למגוון גופים (31.03.23)

מתוכם רק
5.9
מיליארד ₪
יתרת תיק

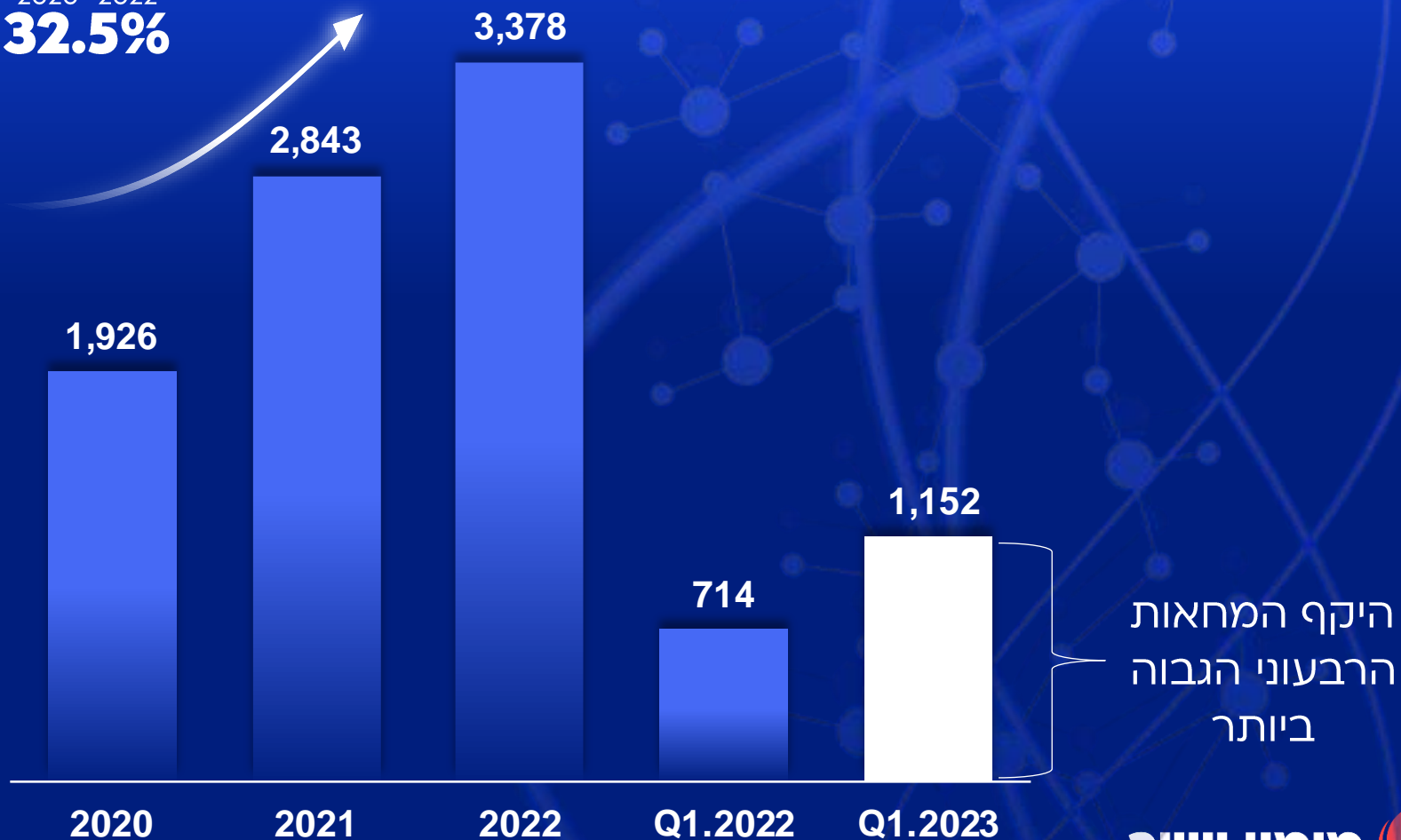


בנקים שוק ההון מוסדיים חברות ברטיסי אשראי

המחאת תיקי הלוואות

היקף המחאת תיקי הלוואות, מלש"ח

CAGR
2020-2022
32.5%



צמיחה עקבית וחזקה בהכנסות

מיליוני ש"ח

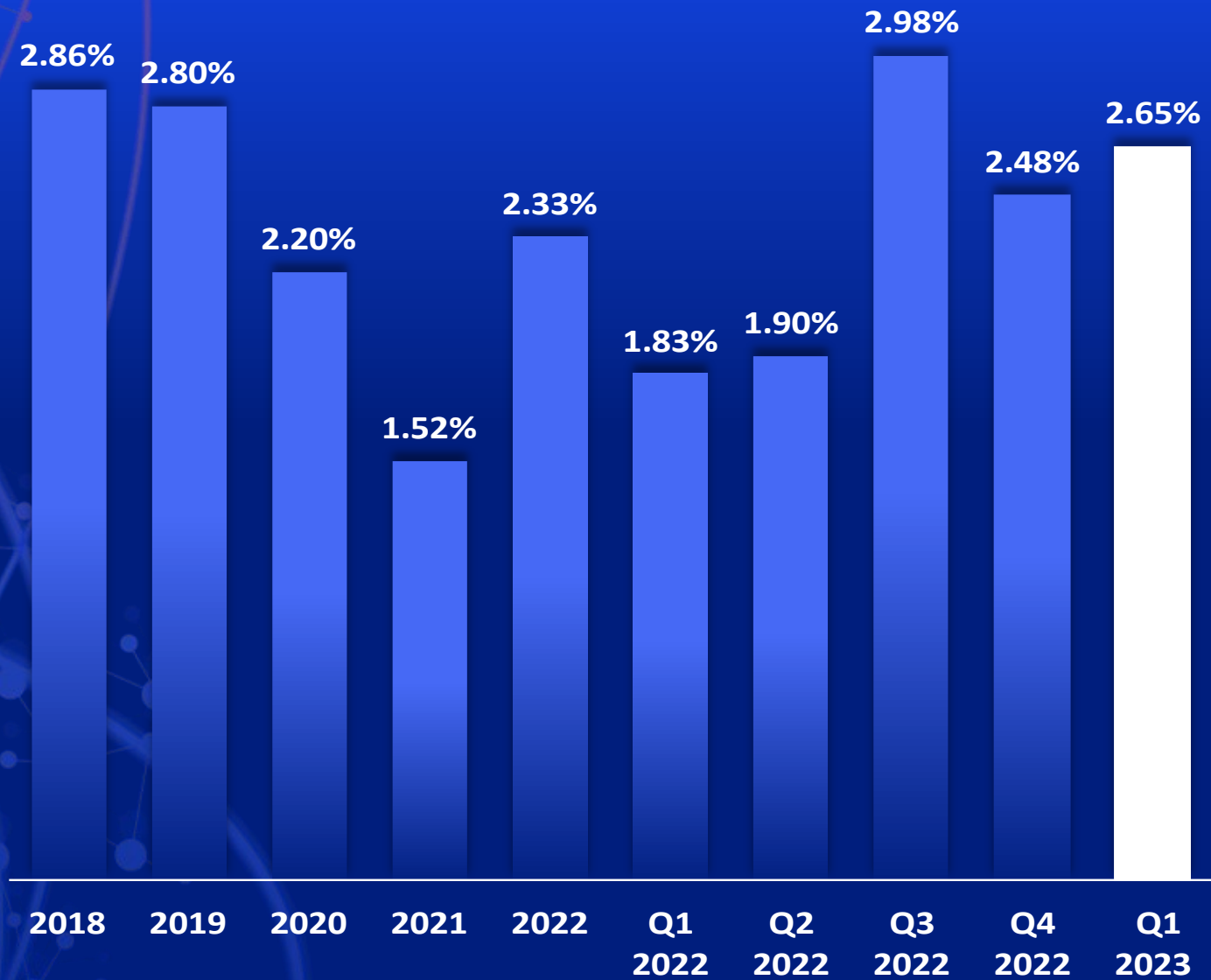
CAGR
Q1.2022-Q1.2023
18.2%



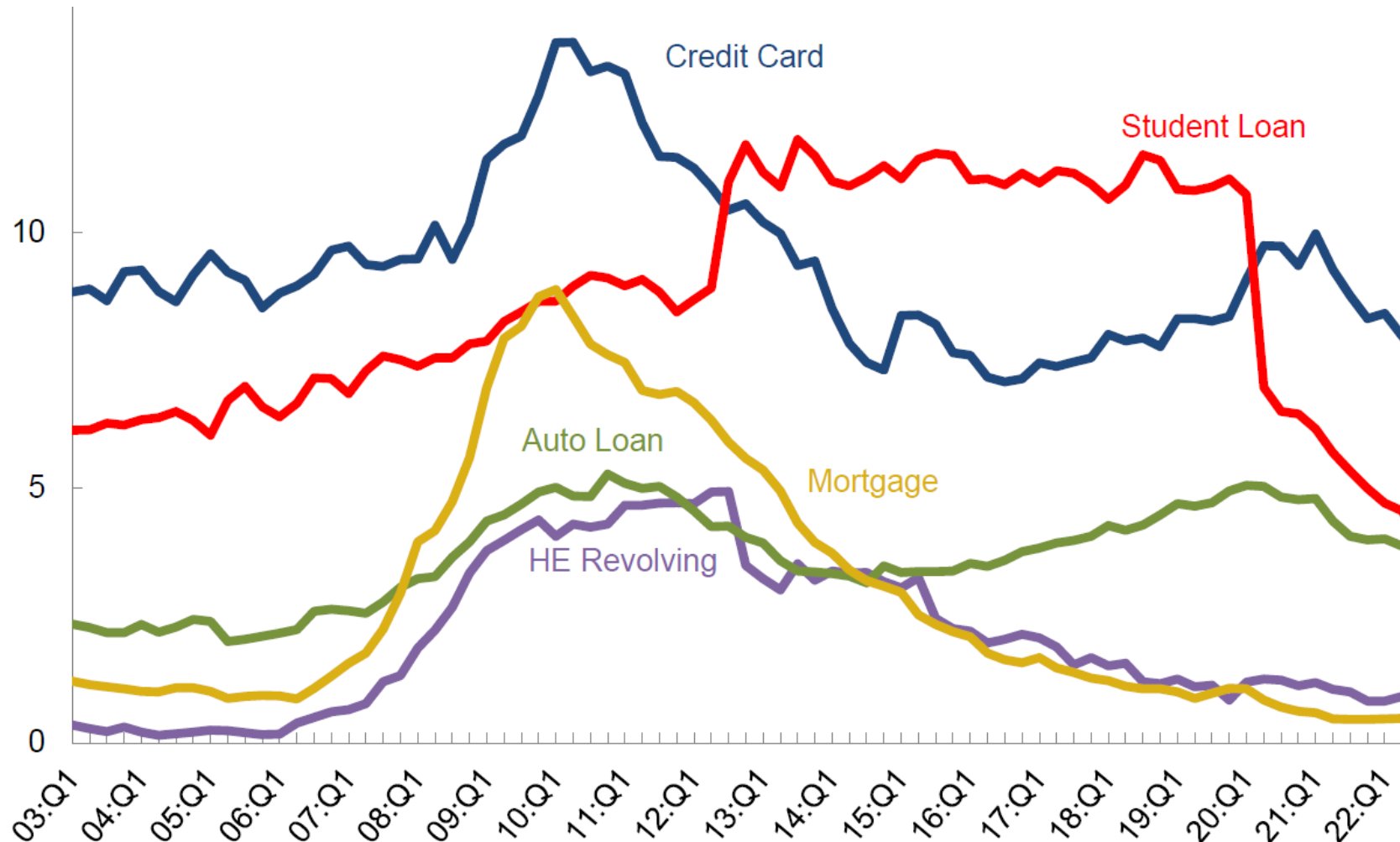
התחזקות עוגן
ההכנסות מתיק
האשראי על מאזן
החברה

ריבית והצמדה המחאה ושווי הוגן הכנסות אחרות סך הכל

שיעור נזקי האשראי

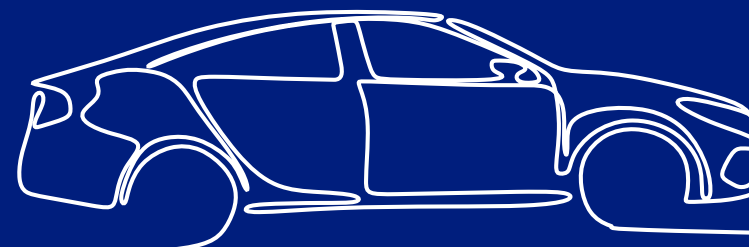


השוואה לארה"ב – הלוואות הרכב הינן הלוואות בעלות תנודתיות נמוכה מבחינת הפסדי אשראי



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

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

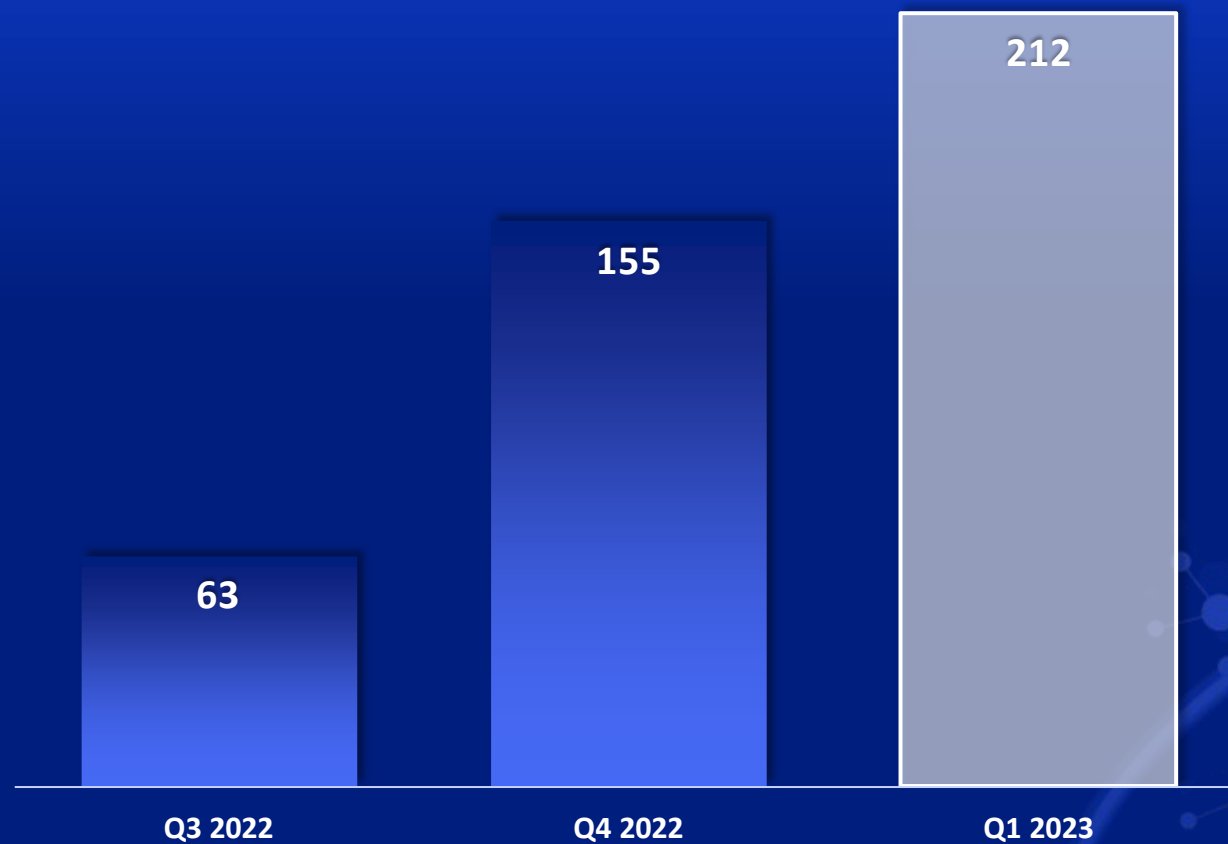


מומחיות
בניהול ערוצי
הפצה



טכנולוגיה
SLA - I

התפתחות העמדת המשכנתאות עד כה, מיליוני ש"ח



יעדי החברה בתחום המשכנתאות (*)



הגעה לרווחיות בסוף
שנת 2024

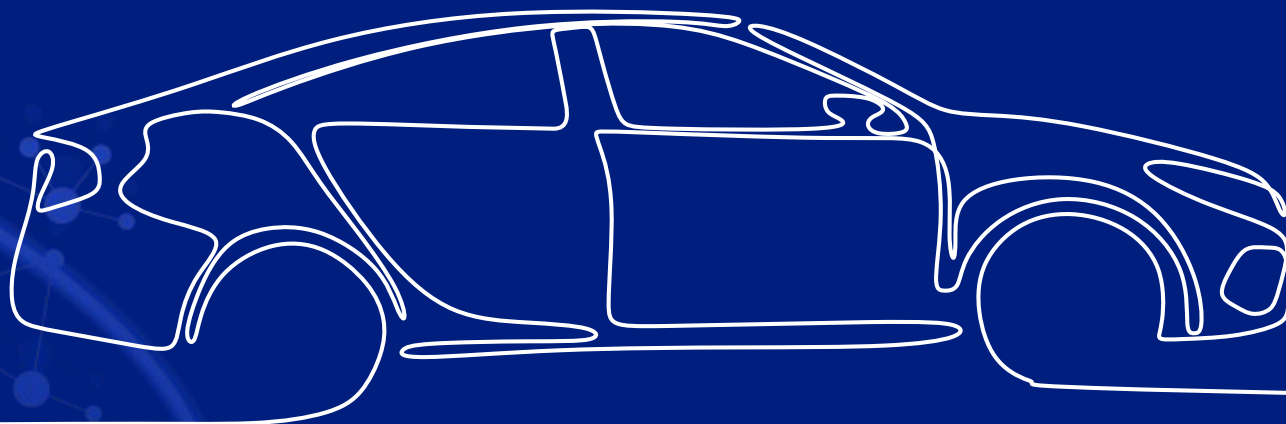


מרווח מימוני מאזני
מינימלי של 2.5%



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

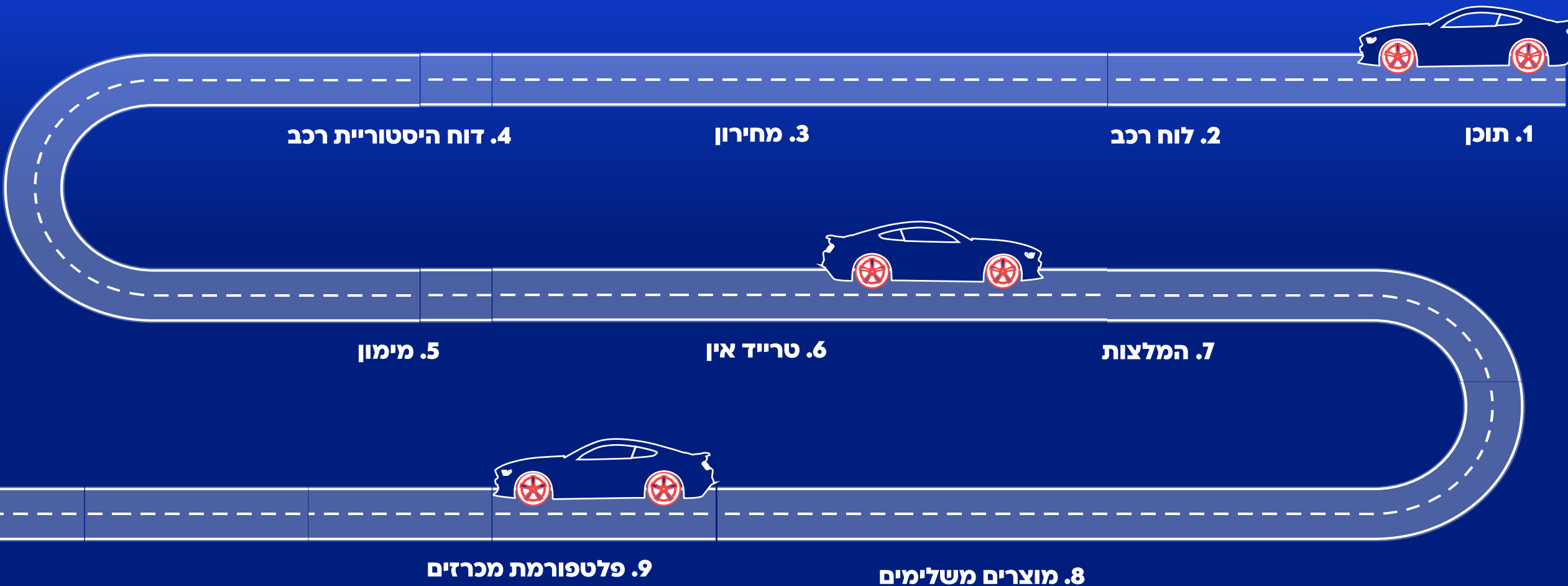
#גולש_חותש

מימון ישיר **5**

#לאקל_לחפש_רכב

אסטרטגיית המרקטפלייס – One Stop Shop

מצד הצרכן



אסטרטגיית המרקטפלייס – One Stop Shop

מצד הצרכן



1. תוכן – מבחני דרכים, השוואות איכות כתבות



2. לוח רכב דיגיטלי מבוסס אלגוריתם



3. דוח היסטוריית רכב



5 מימון ישיר

4. מימון All the way



5. פלטפורמת מכרזים לסחר דיגיטלי ברכבים



6. דאטה – פרסונליזציה, וחיבור דאטה מזוהה ולא מזוהה



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

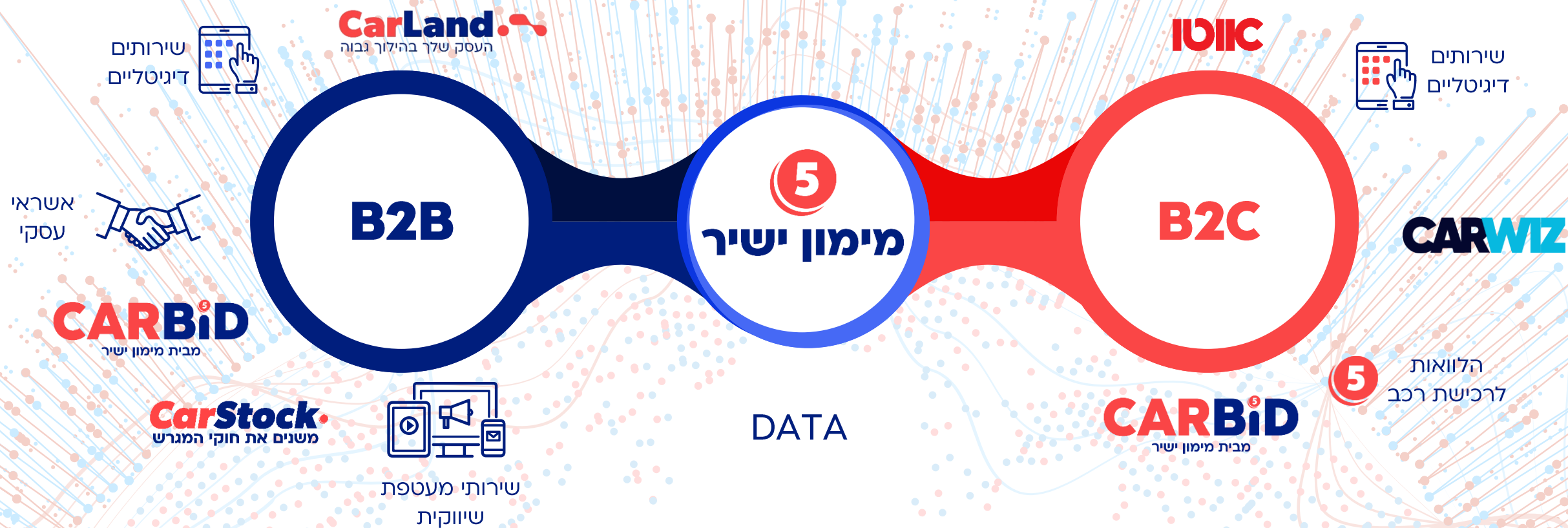


CARBiD

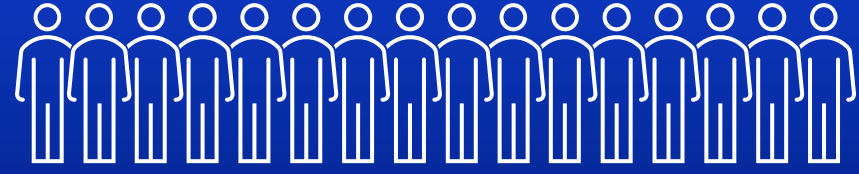
5. פלטפורמת מכרזים לסחר דיגיטלי ברכבים



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

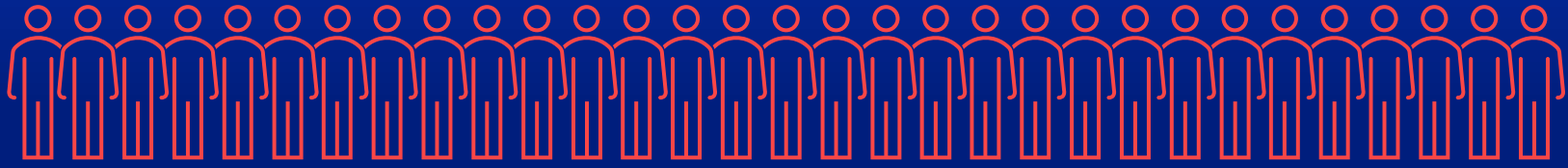


כבר היום - מגיעים למרבית מחפשי הרכב בישראל



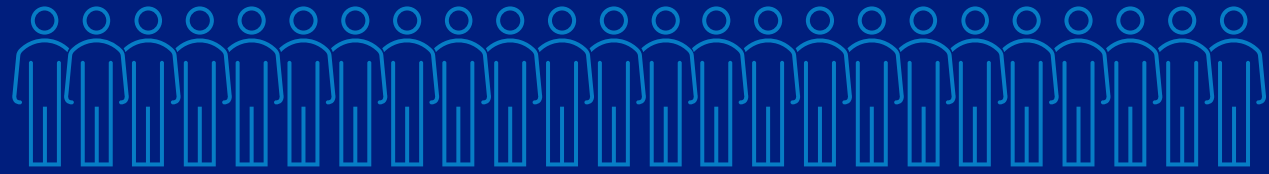
1.9M
יוניקים

מימון ישיר **5**



4.8M
יוניקים

אוטו



3.1M
יוניקים

CARWIZ

שירות סיוע במציאת רכב זוכה מוצר השנה 2023!



- תחרות פרס מוצר השנה מאורגנת בידי חברת מוצר השנה העולמית SARL Worldwide POY
- וחברת מוצר השנה ישראל בע"מ
- זכינו לאחר מחקר צרכנים מקיף (5,000 צרכנים) הכולל בחינה של חווית שימוש אמיתית

זירת מכירות פומביות לרכישת רכבים אונליין הושקה ב- 5/23

Personalization

התאמת ערך האתר לצרכי הלקוח

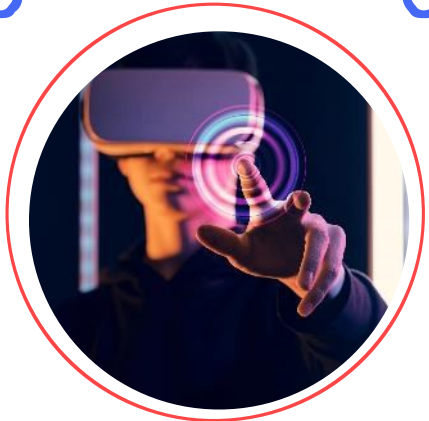
Trust

מצלמים ומשקפים
מידע אודות רכב



Audience

הנגשת הפלטפורמה
לקהל חדש ומגוון



Simplicity

יצירת חווית משתמש
מתקדמת פשוטה ונוחה

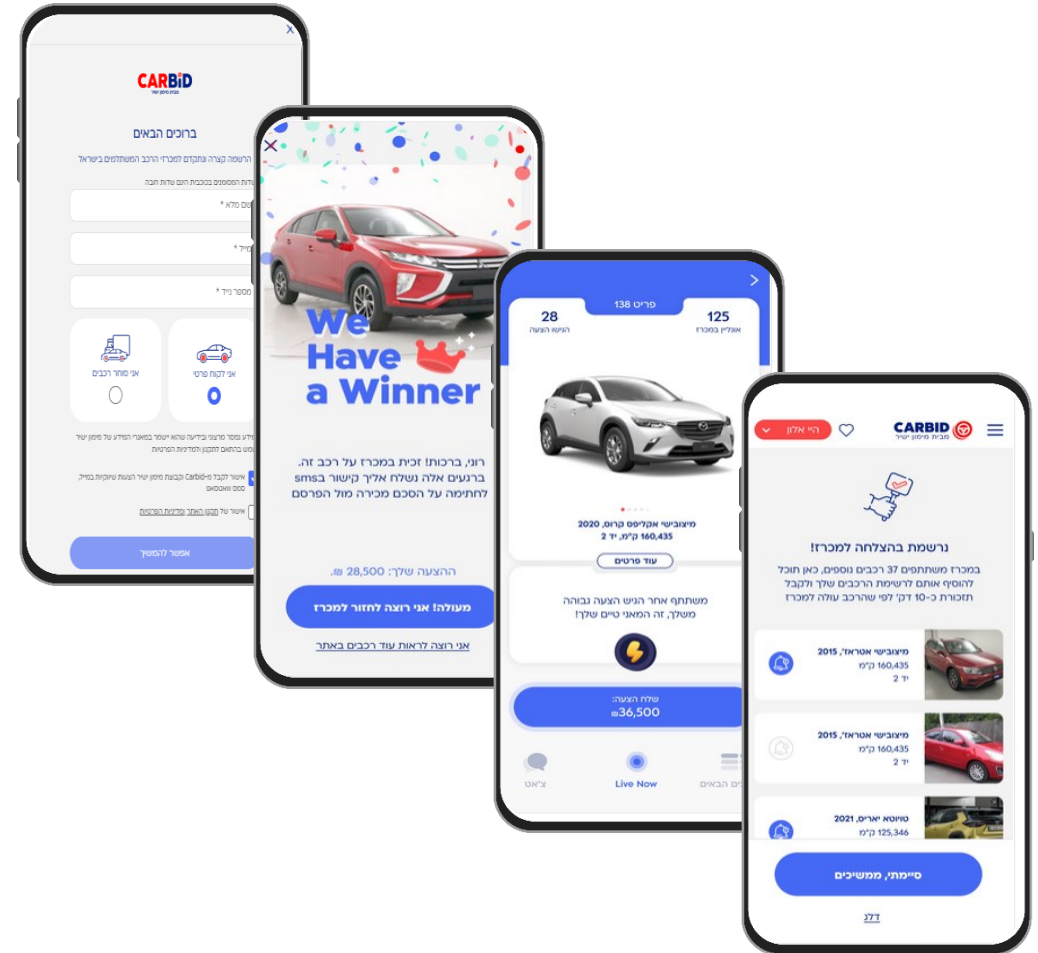


Pre Approve

מתן אשראי



חווית לקוח



תמצית דוח רבעון ראשון 2023

2022	Q1 2022	Q4 2022	Q1 2023	רווח והפסד (אלפי ש"ח)
969,134	231,321	241,690	240,306	הכנסות מימון נטו
(110,862)	(19,097)	(34,327)	(41,915)	הוצאות הפסדי אשראי
858,272	212,224	207,363	198,391	סך הכנסות בניכוי הוצאות הפסדי אשראי
164,401	34,032	36,022	38,086	הכנסות ממכירת רכבים ומפרסום
(159,894)	(33,318)	(34,944)	(35,336)	עלות המכר - מכירת רכבים ומפרסום
4,507	714	1,078	2,750	רווח גולמי ממכירת רכבים ומפרסום
249,510	49,696	79,412	74,670	הוצאות מכירה ושיווק
224,125	49,803	63,901	51,030	הוצאות הנהלה וכלליות
473,635	99,499	143,313	125,700	סך הוצאות
389,144	113,439	65,128	75,441	רווח תפעולי
-	-	-	93	הכנסות אחרות
389,144	113,439	65,128	75,534	רווח לפני מיסים על ההכנסה
(144,687)	(40,417)	(22,893)	(28,226)	מיסים על הכנסה
244,457	73,022	42,145	47,308	רווח נקי ורווח כולל

דוחות מאוחדים על המצב הכספי

(אלפי ש"ח, 31.03.2023)

התחייבויות שוטפות		נכסים שוטפים	
1,342,396	אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים ואחרים	13,842	מזומנים ושווי מזומנים
210,940	חלויות שוטפות של הלוואה מתאגידים בנקאים	2,041	צדדים קשורים ובעלי עניין
11,790	התחייבות בגין חכירה	1,002	פקדונות
857,707	חלויות שוטפות של אגרות חוב	70,620	חייבים ויתרות חובה
58,319	התחייבויות לספקים ולנותני שירותים	838,593	חלויות שוטפות של הלוואות ועסקאות ליסינג מימוני
151,988	זכאים ויתרות זכות	4,506	ישיר הנפקות
2,895	ישיר הנפקות	48,963	מלאי רכבים
2,636,035		10,281	אג"ח משני ושטרי הון - הלוואות ללקוחות
		989,488	
	התחייבויות לא שוטפות	2,058,109	הלוואות מיועדות למימוש
181,053	הלוואות מתאגידים בנקאיים		
3,027,950	אגרות חוב		נכסים לא שוטפים
15,294	מיסים נדחים	3,583,791	הלוואות ועסקאות ליסינג מימוני
39,046	זכאים ויתרות זכות לזמן ארוך	236,792	הלוואות מיועדות למימוש לזמן ארוך
54,188	התחייבות בגין חכירה לזמן ארוך	80,613	רכוש קבוע
3,317,531		92,283	נכסים בלתי מוחשיים
	הון	17,209	חייבים ויתרות חובה לזמן ארוך
2,957	הון מניות	88,691	אג"ח משני ושטרי הון - הלוואות ללקוחות
628,809	פרמייה על מניות	12,595	נכסים פיננסיים
28,498	קרן הון אופציות לעובדים	4,899	מיסים נדחים
550,640	יתרת רווח		
1,210,904		4,116,873	
7,164,470	סה"כ	7,164,470	סה"כ

16.9%
שיעור הון למאזן

דירוג החברות הפינסיות בישראל שהכי טוב לעבוד בהן 2023

שנה קודמת	שם חברה	דירוג 2023
= (1)	ביטוח ישיר (איי.די.איי. חברה לביטוח)	1
= (2)	בנק הפועלים	2
= (3)	מימון ישיר מקבוצת ישיר	3
↑ (6)	כלל החזקות עסקי ביטוח	4
= (5)	MAX	5
↓ (4)	ישראכרט	6
↑ (14)	מגדל אחזקות ביטוח ופינסים	7
↓ (7)	בנק מזרחי טפחות	8
= (9)	הבינלאומי	9
↑ (11)	Cal	10
↓ (8)	בנק לאומי	11
↑ (15)	הפניקס	12
↓ (12)	AIG	13
↓ (10)	בנק דיסקונט	14
↑ (17)	מור בית השקעות ניהול תיקים	15
= (16)	מנורה מבטחים החזקות	16
-	הכשרה חברה לביטוח	17



סיכום

מימון ישיר ממשיכה את גלגל התנופה

צמיחה שנתית
ברוח 2018-2022
36.1%



תיק הלוואות

6.7

מיליארד ש"ח



5
מימון ישיר

רווח נקי

47.3

מליון ש"ח



דירוג A1

