



5

מימון ישיר

# מצגת חברה וסיכום רבעון שני, 2023

אוגוסט 2023

# הבהרה משפטית

מצגת זו נועדה, בין היתר, לשם המחשת מידע הכלול בדוח הביניים של החברה לרבעון השני, 2023, שפורסם ביום 21 באוגוסט, 2023, לרבות הדוחות הכספיים של החברה ליום 30 ביוני, 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.

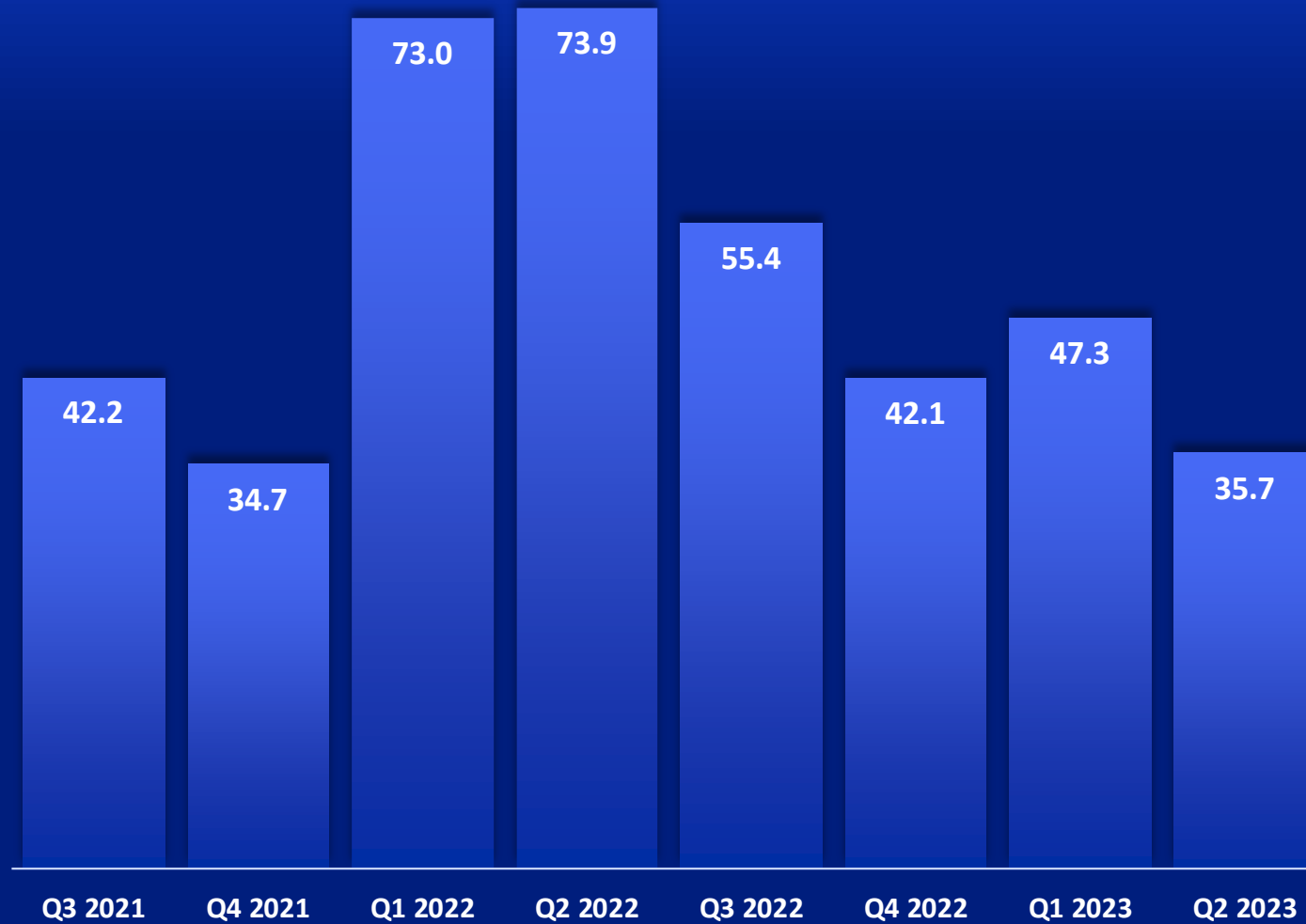
המצגת עשויה לכלול נתונים שהחברה אספה מצדדים שלישיים, שהחברה אינה יכולה לערוב לנכונותם, היות ולא בדקה את הנתונים בעצמה. למען הסר ספק, מובהר, כי החברה אינה מתחייבת לעדכן או לשנות נתונים ו/או תחזית ו/או הערכה שנכללו בה ואינה מתחייבת לעדכן מצגת זו.

**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.**

# התפתחות הרווח הנקי הרבעוני

מיליוני ש"ח



# האירועים המרכזיים ברבעון



המשך השקעה  
משמעותית ביישום  
אסטרטגיית החברה



גידול משמעותי  
בפעילות  
המשכנתאות ושיפור  
בתוצאות



גידול בשיעור הפסדי  
האשראי, בעיקר  
בהלוואות ללא  
בטוחה(\*)

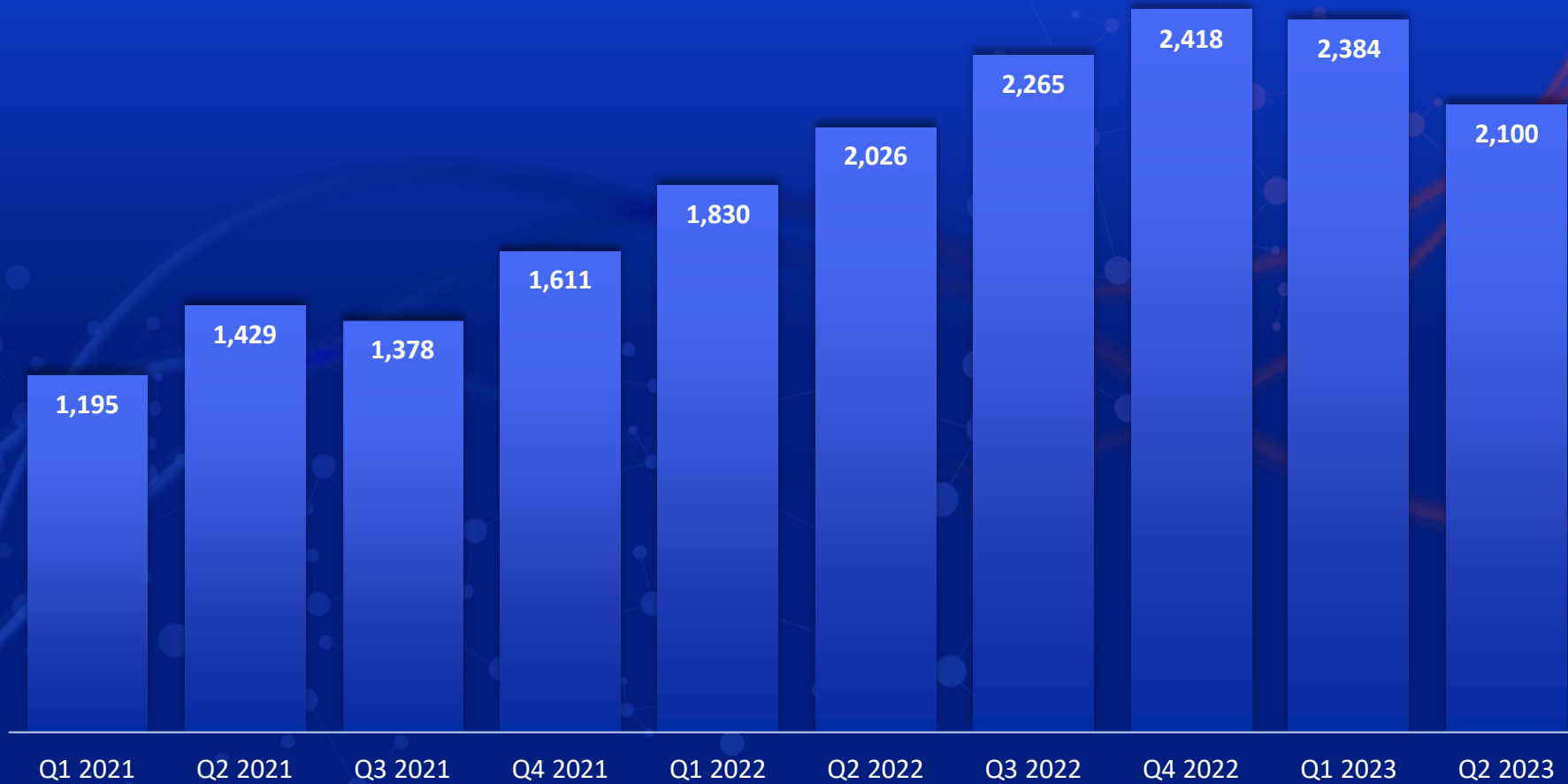


המשך גידול בתיק  
ההלוואות ועלייה  
בריבית התיק

\* עקב הגידול בשיעור הפסדי האשראי הרבעון ביחס לרבעון הקודם, הרווח הנקי של החברה פחת בכ-20 מיליון ש"ח

# היקף העמדת הלוואות רבעוני

מיליוני ש"ח



# היקף העמדת הלוואות, ברבעון השני: השוואה לרבעונים המקבילים

מיליוני ש"ח

CAGR  
Q2.2018-Q2.2023  
**10.29%**



**95%**

מההלוואות שהועמדו  
ברבעון השני, 2023  
הינן מגובות בטוחה

# היקף תיק האשראי המנוהל על ידי החברה

מיליוני ש"ח

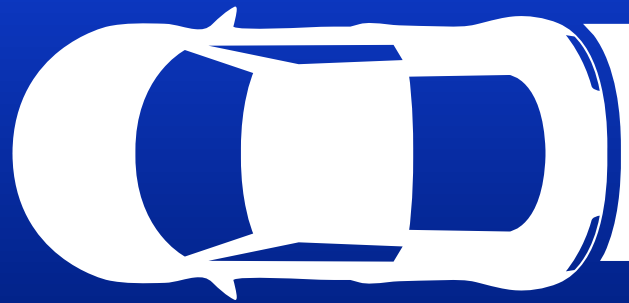
CAGR  
2019- Q2.2023  
**17.9%**



# יכולות גבוהות בתחום הלוואות הרכב

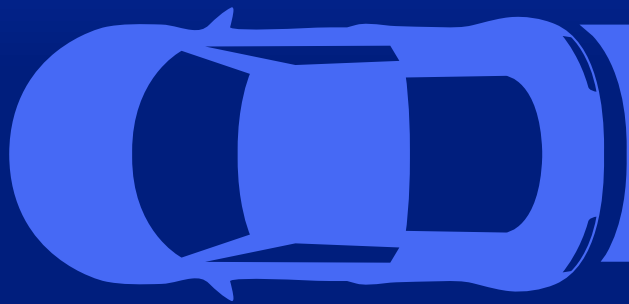
## טכנולוגיה

**תהליכי חיתום מהירים**  
מרבית ההלוואות בחיתום אוטומטי  
בזמן אמת



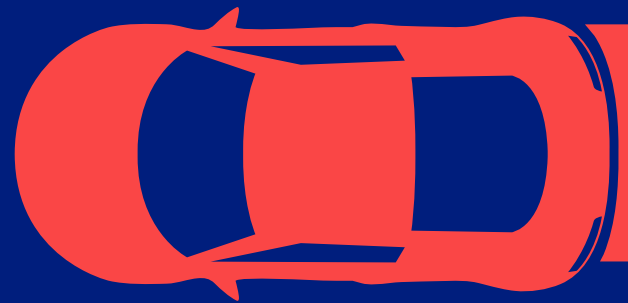
## ניסיון פרקטי אדיר

**היקף העמדת הלוואות**  
מעל 40 מיליארד ₪  
מעל 700 אלף הלוואות



## מותג חזק

החברה המובילה בישראל  
במודעות להלוואות רכב - 89%  
מודעות נעזרת למותג מימון ישיר  
(\* )





## עוצמה פיננסית



גידול חד בדיקף  
מסגרות האשראי של  
החברה

**כ-1.0**

מיליארד ₪ (\*)



סה"כ אשראי לא  
מנוצל של החברה,  
30.06.23

**1.1**

מיליארד ₪



סה"כ מסגרות אשראי  
של החברה (\*)

**2.9**

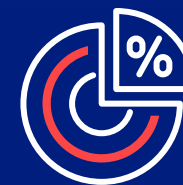
מיליארד ₪



דיקף המחאות  
Q2 2023

**0.9**

מיליארד ₪

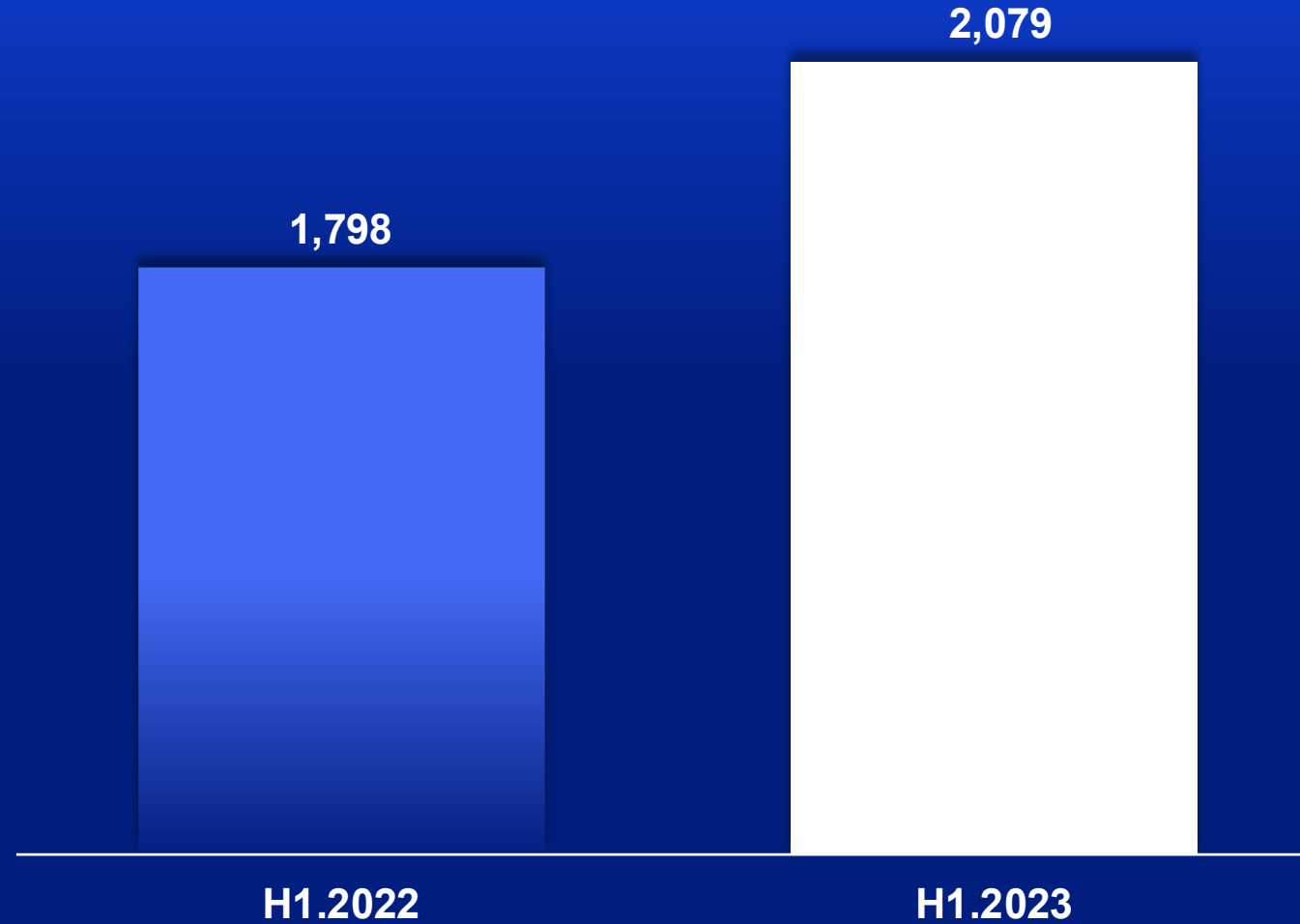


הון למאזן דוח סולו  
(\*\*)

**17.4%**

\* בשנת 2023 ועד למועד פרסום הדוח, מסגרות אשראי של החברה בלבד ללא חברות בנות  
\*\* בהתאם לאמות המידה הפיננסיות של החברה, מינוף החברה נמדד בהתאם להון מוחשי למאזן מוחשי סולו

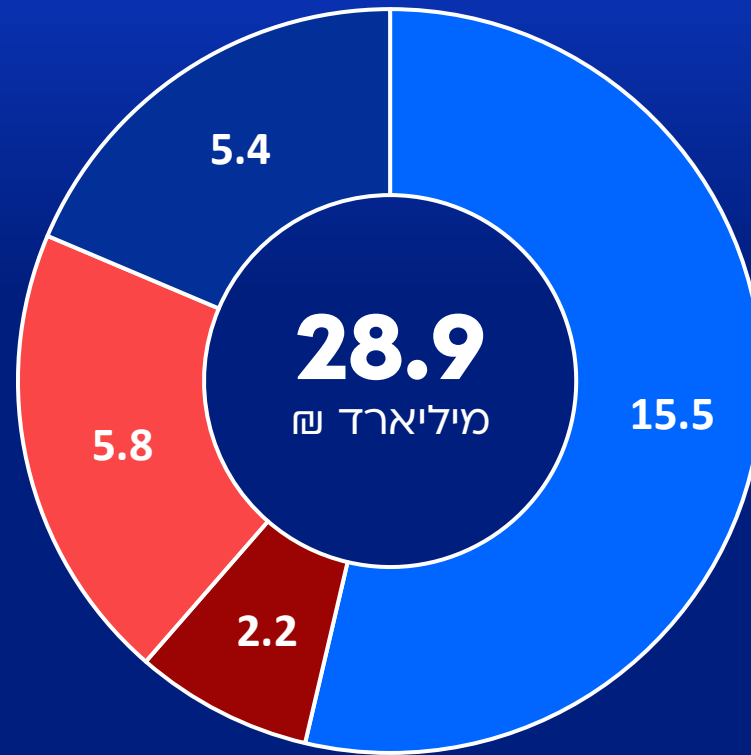
# היקפי המחאת הלוואות, במיליוני ש"ח



# הבעת אמון של המערכת הפיננסית ברכישת תיקי ההלוואות

תיקי הלוואות שהומחו/שווקו במצטבר למגוון גופים (30.06.23)

מתוכם רק  
**6.2**  
מיליארד ש"ח  
יתרת תיק



■ בנקים ■ שוק ההון ■ מוסדיים ■ חברות כרטיסי אשראי

# צמיחה עקבית וחזקה בהכנסות

מיליוני ש"ח



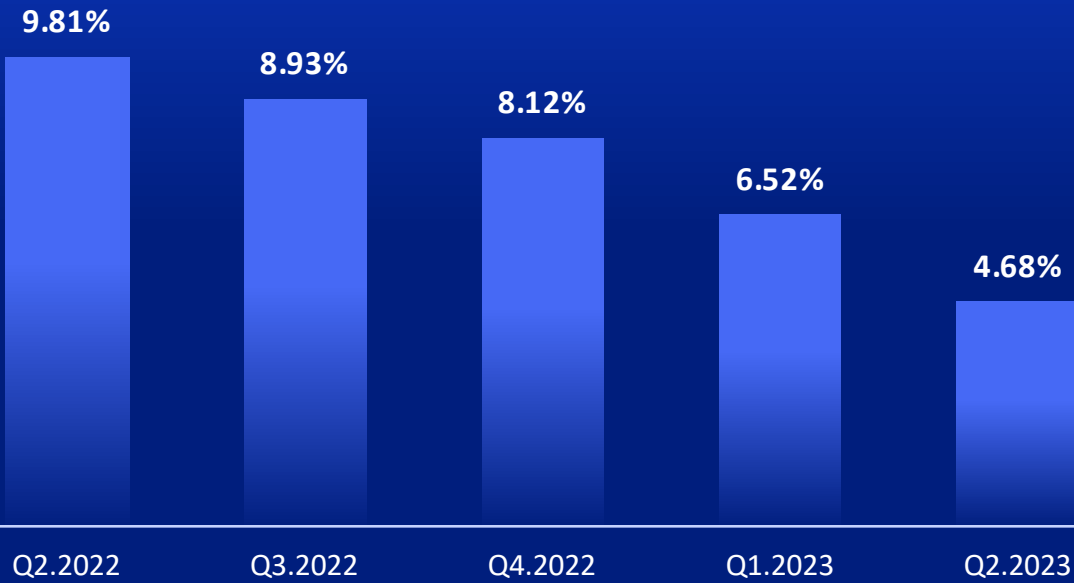
# שיעור נזקי האשראי

הלוואות סולו	הלוואות רכב	תקופה
3.95%	1.14%	2018
4.12%	1.39%	2019
4.02%	0.94%	2020
2.09%	1.32%	2021
4.51%	1.79%	2022
6.93%	1.82%	Q1.2023
10.79%	3.53%	Q2.2023

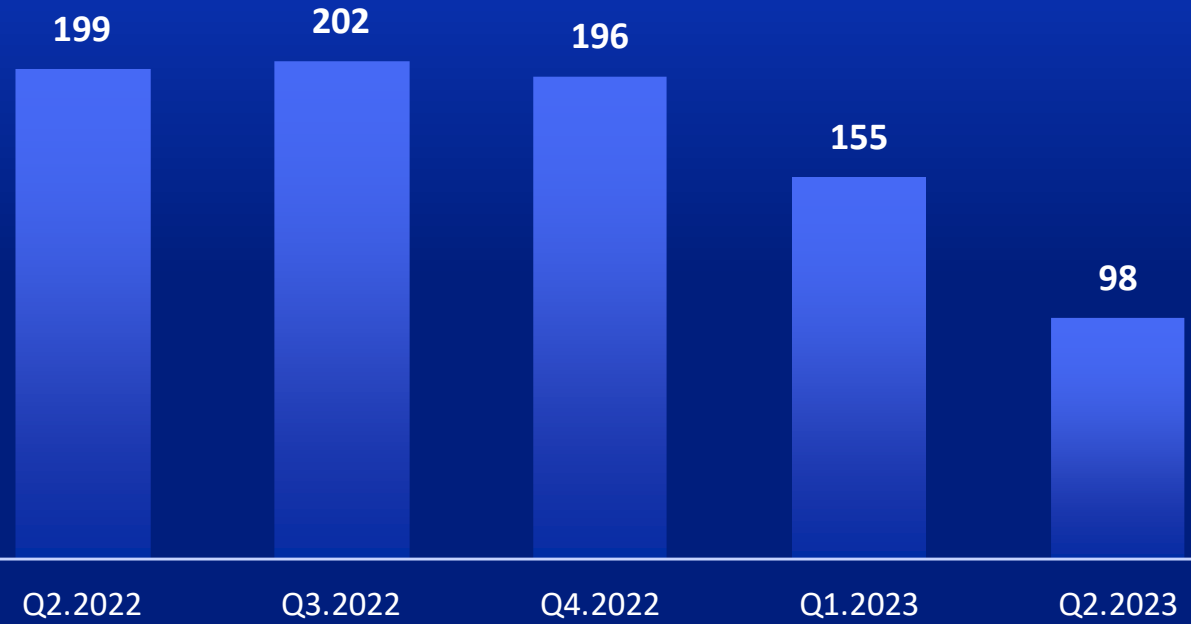
שיעור הפסדי האשראי בכלל המוצרים יחד ברבעון השני, 2023 הינו 4.55%. בתיקים אותם מנהלת החברה עבור צדדים שלישיים שיעור הנזק נמוך משמעותית

# הקטנת הלוואות ללא בטוחה

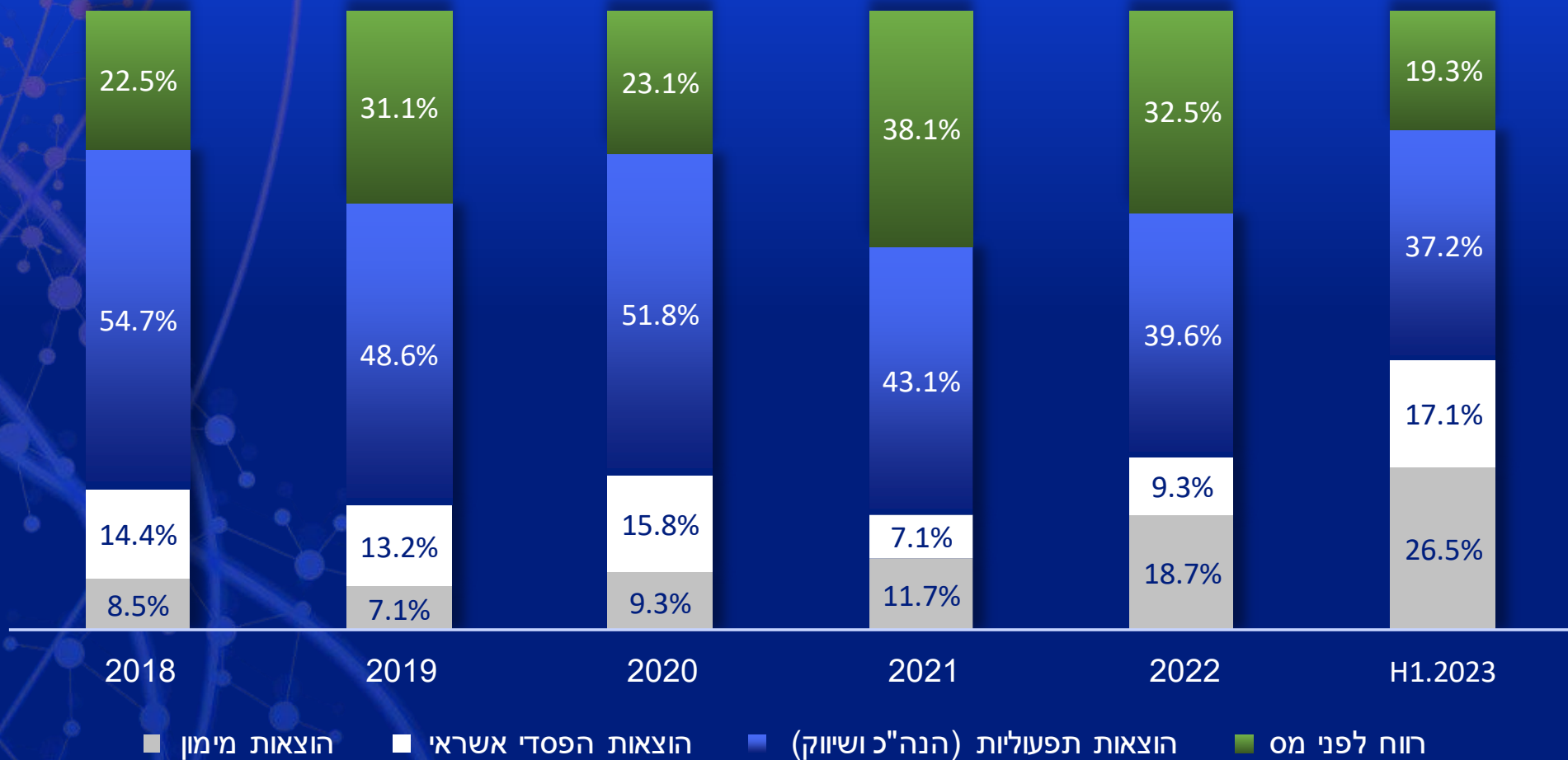
שיעור ההלוואות ללא בטוחה מתוך ההלוואות שהעמידה החברה



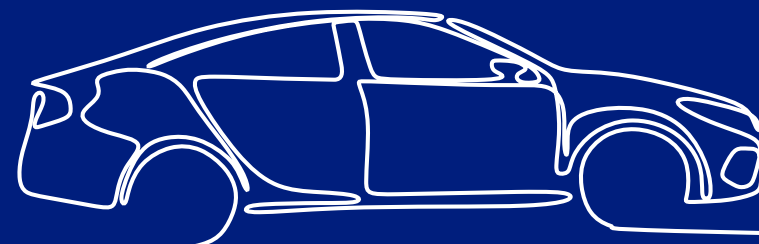
היקף הלוואות משלימות שהועמדו (מלש"ח)



## Loss Ratio (\*)



# מנועי הצמיחה מרקטפלייס ומשכנתאות





# משכנתאות



# 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  
בשנת 2024

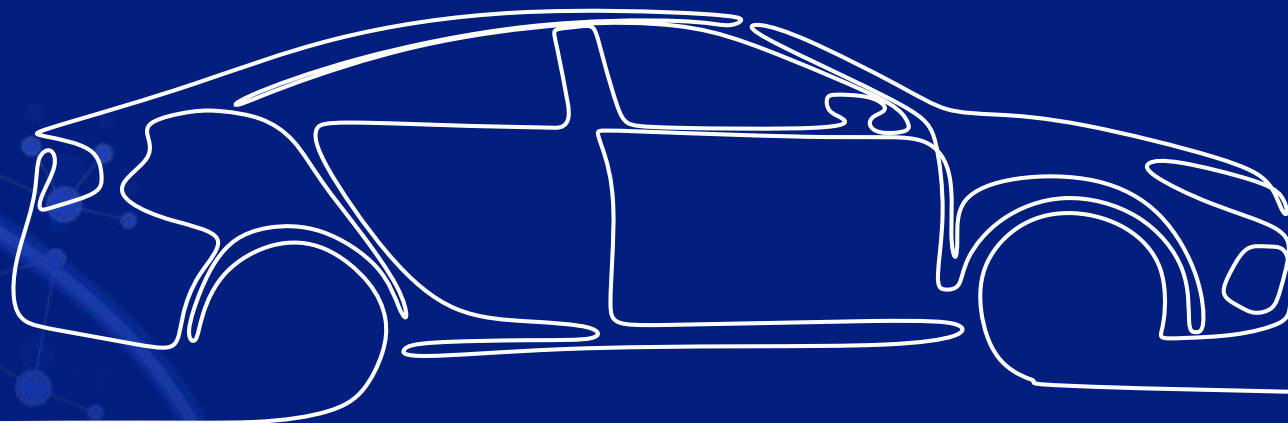


מרווח מימוני מאזני  
מינימלי של 2.5%



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

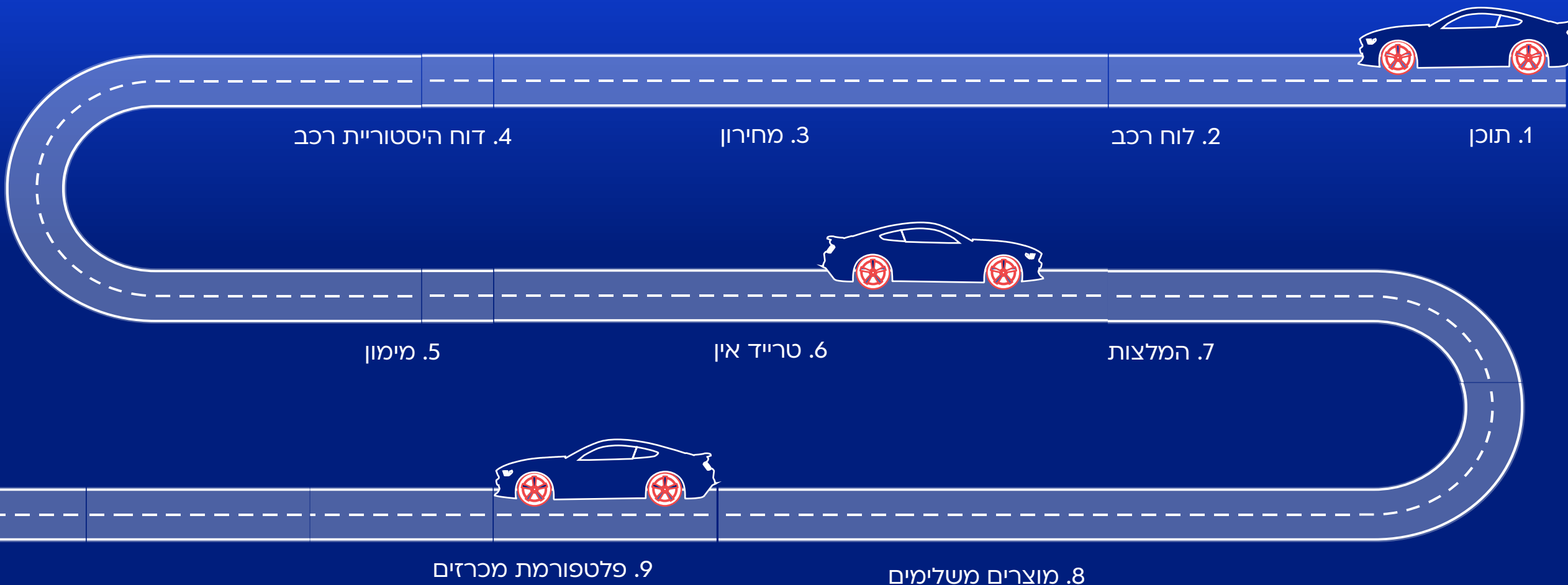
#גולש\_חותש

מימון ישיר **5**

#לאקל\_לחפש\_רכב

# אסטרטגיית המרקטפלייס – One Stop Shop

מצד הצרכן



# אסטרטגיית המרקטפלייס – One Stop Shop

מצד הצרכן

**אוטו**

1. תוכן – מבחני דרכים, השוואות איכות כתבות



**CARWIZ**

2. לוח רכב דיגיטלי מבוסס אלגוריתם



**Carstory**

3. דוח היסטוריית רכב



5 מימון ישיר

4. מימון All the way



**CARBiD**

5. פלטפורמת מכרזים לסחר דיגיטלי ברכבים



6. דאטה - פרסונליזציה, וחיבור דאטה 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



**Carstory**

3. דוח היסטוריית רכב



**5 InterJack**

4. אשראי לסוכנויות רכב (Floor Plan)



**CarStock**  
משנים את חוקי המגרש

5. מערך סיטונאי דיגיטלי לאספקת רכבים



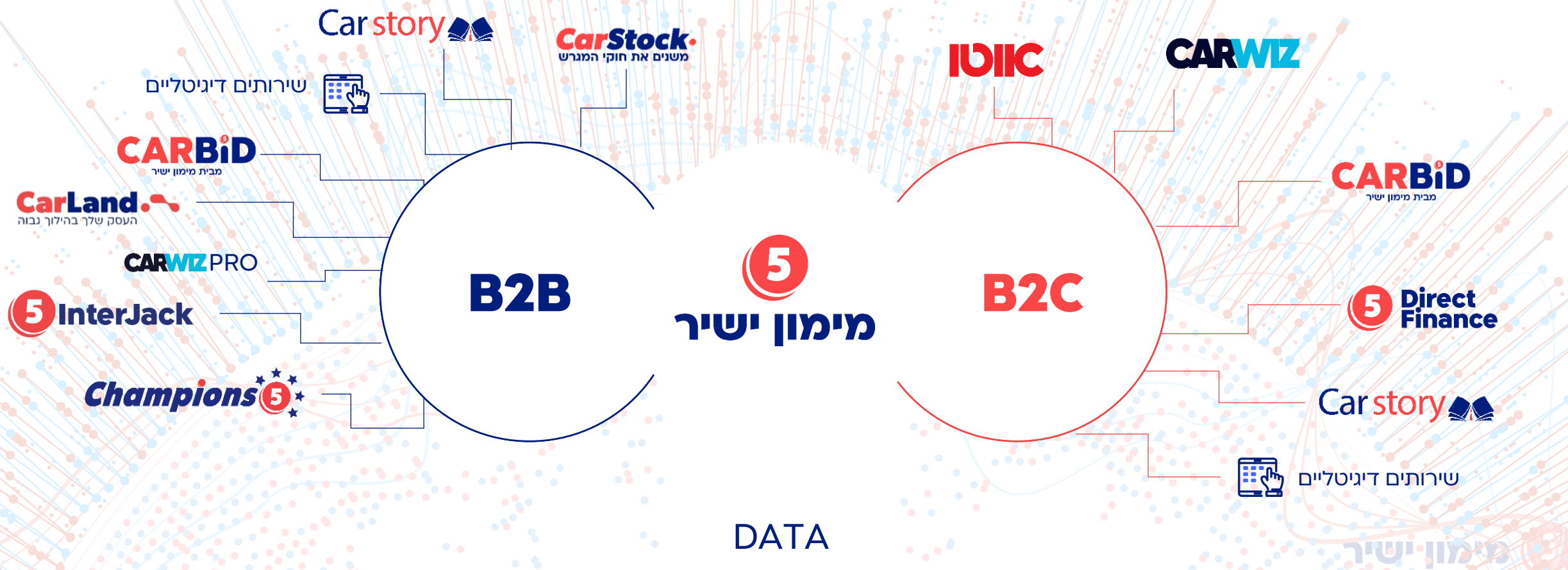
**CARBiD**

5. פלטפורמת מכרזים לסחר דיגיטלי ברכבים



(\* מימון ישיר דומיננטית בכ-1,300 סוכנויות רכב

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

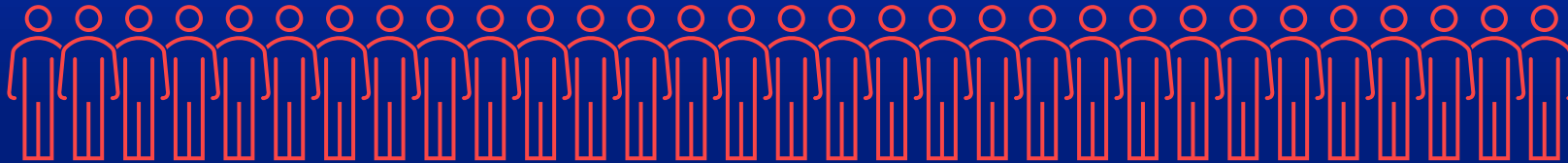


# כבר היום - מגיעים למרבית מחפשי הרכב בישראל



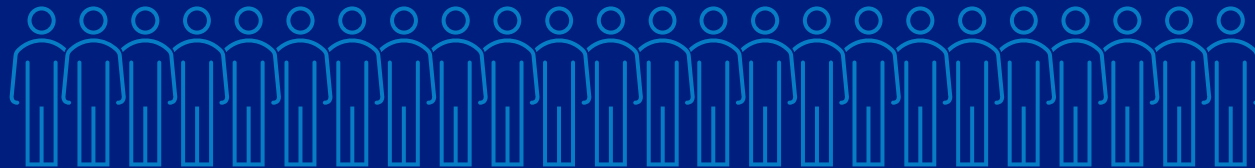
**1.3M**  
יוניקים

מימון ישיר **5**



**2.6M**  
יוניקים

**אוטו**



**1.9M**  
יוניקים

**CARWIZ**

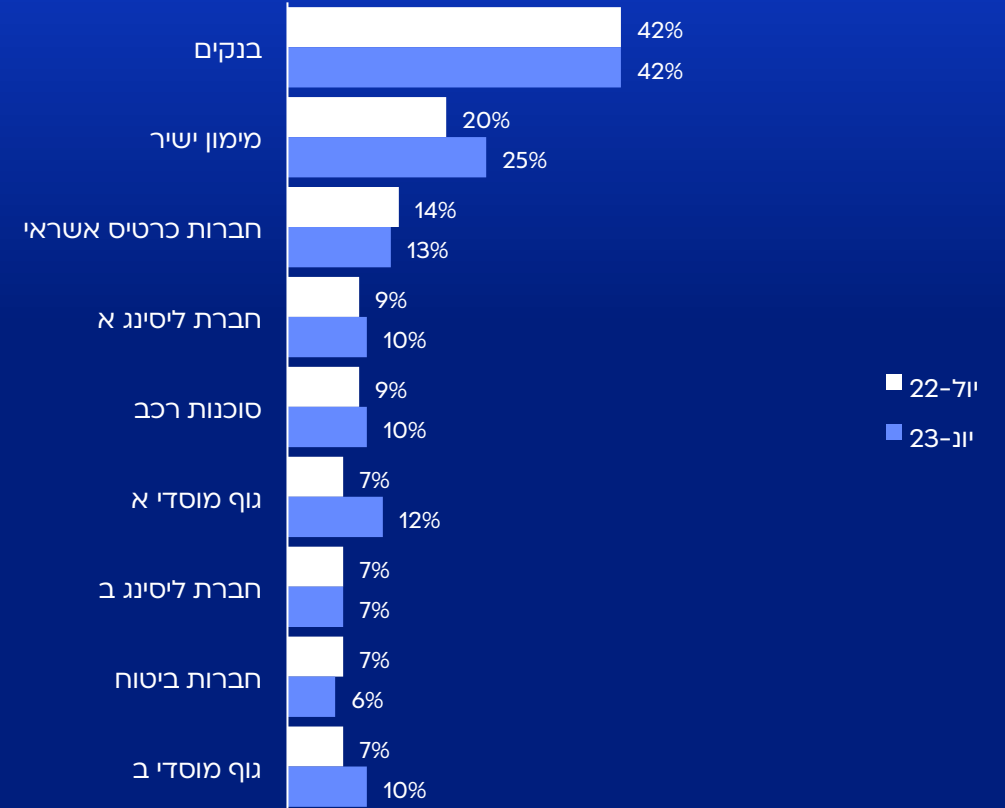
# מודעות בלתי נעזרת לגופים מהם ניתן לקחת הלוואה לרכישת רכב

מימון ישיר הגוף בעל המודעות הגבוהה ביותר

TOP OF MIND



סה"כ מודעות בלתי נעזרת



## זירת מכירות פומביות לרכישת רכבים אונליין

### הושקה ב- 5/23

Personalization

התאמת ערך האתר לצרכי הלקוח

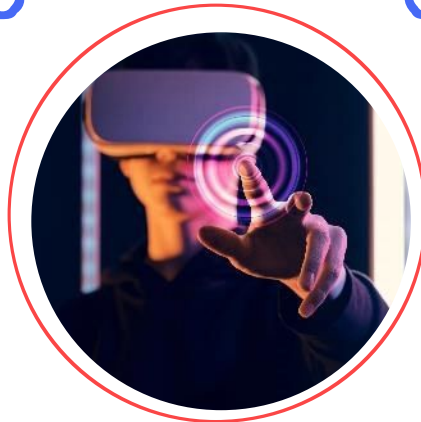
Trust

מצלמים ומשקפים  
מידע אודות רכב



Audience

הנגשת הפלטפורמה  
לקהל חדש ומגוון

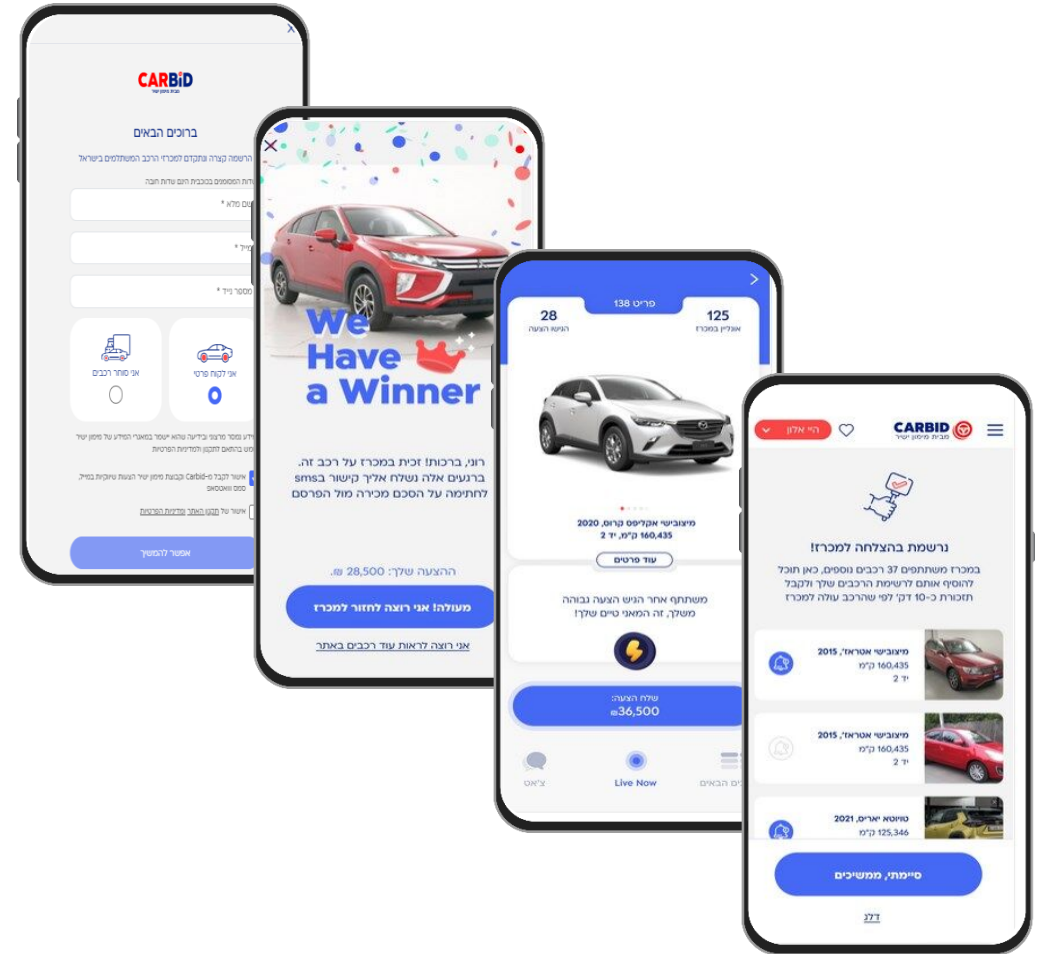


Pre Approve  
מתן אשראי

Simplicity

יצירת חווית משתמש  
מתקדמת פשוטה ונוחה

## חווית לקוח



## תמצית דוח רבעון שני 2023

2022	H1 2022	Q2 2022	H1 2023	Q2 2023	רווח והפסד (אלפי ש"ח)
969,134	486,092	254,771	501,124	260,818	הכנסות מימון נטו
(110,862)	(40,477)	(21,380)	(116,642)	(74,727)	הוצאות הפסדי אשראי
<b>858,272</b>	<b>445,615</b>	<b>233,391</b>	<b>384,482</b>	<b>186,091</b>	<b>סך הכנסות בניכוי הוצאות הפסדי אשראי</b>
164,401	84,321	50,289	57,956	19,870	הכנסות ממכירת רכבים ומפרסום
(159,894)	(81,908)	(48,590)	(54,441)	(19,105)	עלות המכר- מכירת רכבים ומפרסום
<b>4,507</b>	<b>2,413</b>	<b>1,699</b>	<b>3,515</b>	<b>765</b>	<b>רווח גולמי ממכירת רכבים ומפרסום</b>
249,510	110,363	60,667	149,524	74,854	הוצאות מכירה ושיווק
224,125	103,549	53,746	107,103	56,073	הוצאות הנהלה וכלליות
-	-	-	(93)	-	הוצאות (הכנסות) אחרות
<b>473,635</b>	<b>213,912</b>	<b>114,413</b>	<b>256,534</b>	<b>130,927</b>	<b>סך הוצאות</b>
<b>389,144</b>	<b>234,116</b>	<b>120,677</b>	<b>131,463</b>	<b>55,929</b>	<b>רווח תפעולי</b>
389,144	234,116	120,677	131,463	55,929	רווח לפני מיסים על ההכנסה
(144,687)	(87,192)	(46,775)	(48,429)	(20,203)	מיסים על הכנסה
<b>244,457</b>	<b>146,924</b>	<b>73,902</b>	<b>83,034</b>	<b>35,726</b>	<b>רווח נקי ורווח כולל</b>

# דוחות מאוחדים על המצב הכספי (אלפי ש"ח, 30.06.2023)

התחייבויות שוטפות		נכסים שוטפים	
1,685,223	אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים ואחרים	13,545	מזומנים ושווי מזומנים
233,391	חלויות שוטפות של הלוואה מתאגידים בנקאים	1,913	צדדים קשורים ובעלי עניין
9,779	התחייבות בגין חכירה	-	פקדונות
804,285	חלויות שוטפות של אגרות חוב	74,420	חייבים ויתרות חובה
64,637	התחייבויות לספקים ולנותני שירותים	892,900	חלויות שוטפות של הלוואות ועסקאות ליסינג מימוני
203,934	זכאים ויתרות זכות	3,713	ישיר הנפקות
2,379	ישיר הנפקות	44,263	מלאי רכבים
<b>3,003,628</b>		40,405	אג"ח משני ושטרי הון - הלוואות ללקוחות
		<b>1,071,159</b>	
	<b>התחייבויות לא שוטפות</b>	<b>2,337,274</b>	הלוואות מיועדות למימוש
312,408	הלוואות מתאגידים בנקאיים		
2,961,955	אגרות חוב		<b>נכסים לא שוטפים</b>
9,250	מיסים נדחים	3,689,528	הלוואות ועסקאות ליסינג מימוני
30,810	זכאים ויתרות זכות לזמן ארוך	270,053	הלוואות מיועדות למימוש לזמן ארוך
53,917	התחייבות בגין חכירה לזמן ארוך	81,034	רכוש קבוע
<b>3,368,340</b>		95,307	נכסים בלתי מוחשיים
	<b>הון</b>	18,245	חייבים ויתרות חובה לזמן ארוך
2,957	הון מניות	15,487	אג"ח משני ושטרי הון - הלוואות ללקוחות
628,809	פרמייה על מניות	13,679	נכסים פיננסיים
30,738	קרן הון אופציות לעובדים	5,418	מיסים נדחים
562,712	יתרת רווח		
<b>1,225,216</b>		<b>4,188,751</b>	
<b>7,597,184</b>	<b>סה"כ</b>	<b>7,597,184</b>	<b>סה"כ</b>

## דירוג החברות הפיננסיות 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 ופיננסים	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

