

מצגת חברה

וסיכום רבעון שלישי, 2024

מימון ישיר 

הבהרה משפטית

מצגת זו נועדה, בין היתר, לשם המחשת מידע הכלול בדוח הביניים של החברה לרבעון השלישי 2024, שפורסם ביום 19 בנובמבר, 2024, לרבות הדוחות הכספיים של החברה ליום 30 בספטמבר, 2024 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 והישיגיה בפועל של החברה בעתיד יהיו בהתאם לציפיות אלה והם עשויים להיות שונים, לרבות באופן מהותי, מאלו שהוצגו במצגת.

האירועים המרכזיים ברבעון השלישי, 2024

גיוס אג"ח בדירוג
A3 בחברת
המשכנתאות



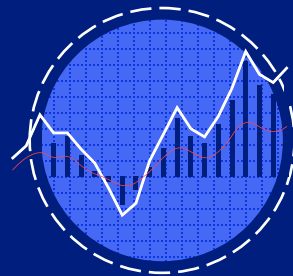
המשך צמיחה
חדה ברווחי
חברת
המשכנתאות –
כ- **9.3** מיליון רווח
נקי



רווח נקי של
כ- **37.6** מיליון ₪
(כ- 111 מיליון ₪
ב-9.2024)



יציבות בקצב
העמדת ההלוואות

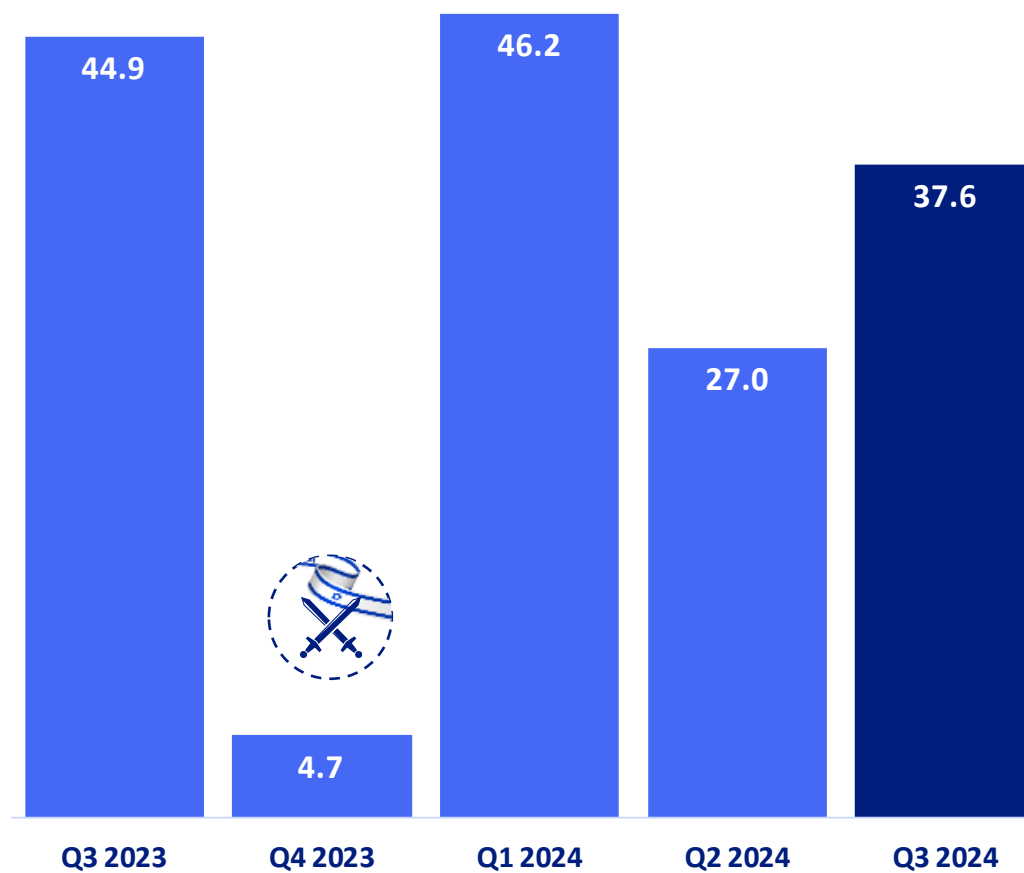


יציבות בשיעור
הפסדי האשראי

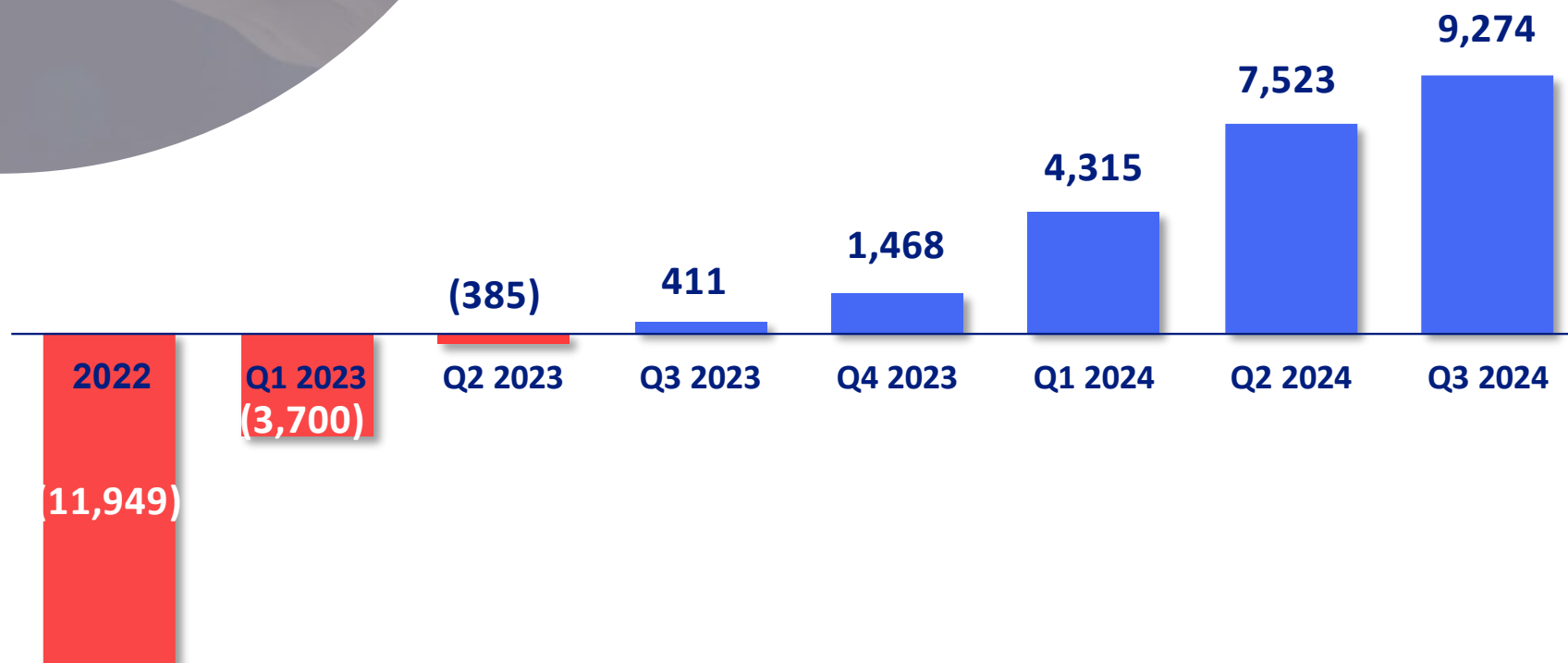


התפתחות הרווח הנקי הרבעוני

מיליוני ₪

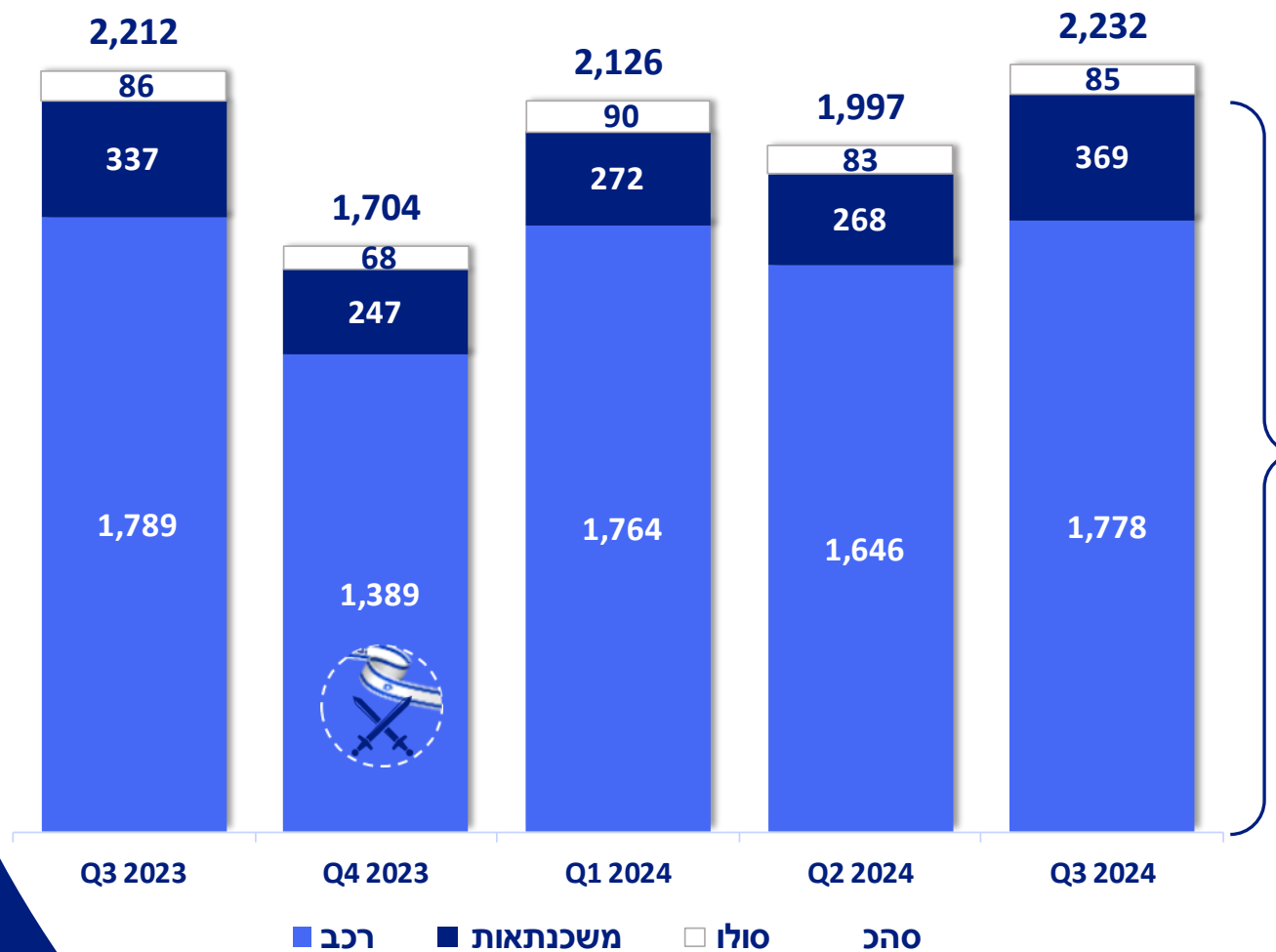


מעבר מהיר לרווחיות בחברת המשכנתאות רווח נקי (הפסד), אלפי ₪



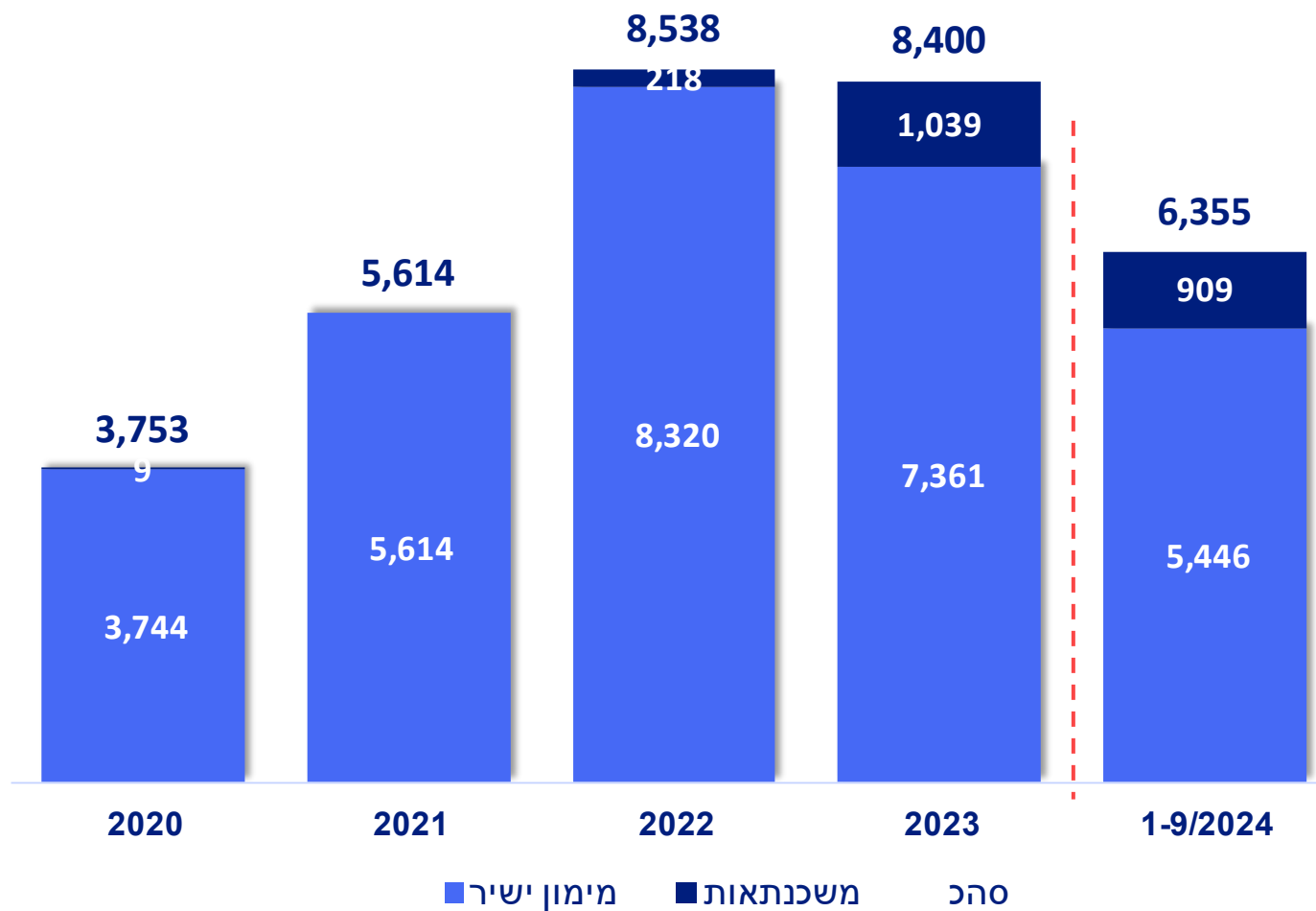
היקף העמדת הלוואות

מיליוני ₪



היקף העמדת הלוואות שנתית

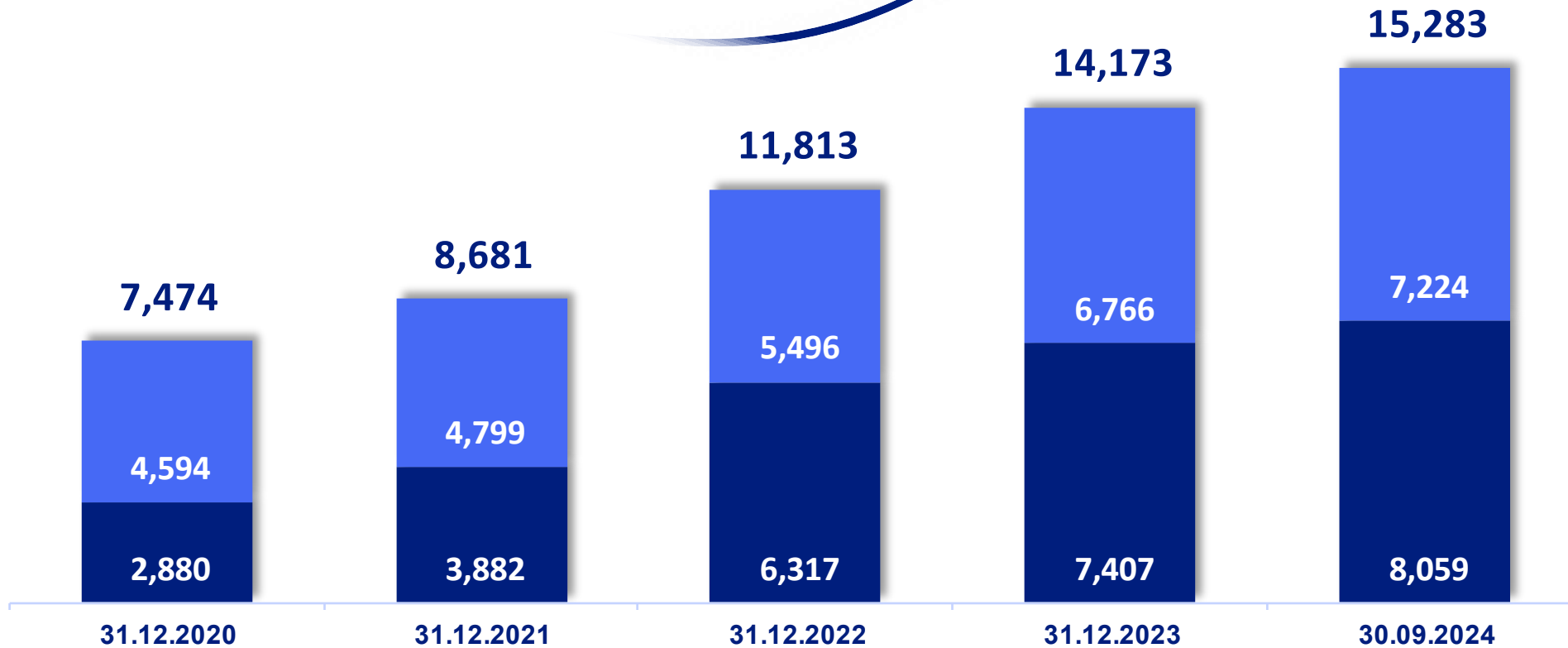
מיליוני ₪



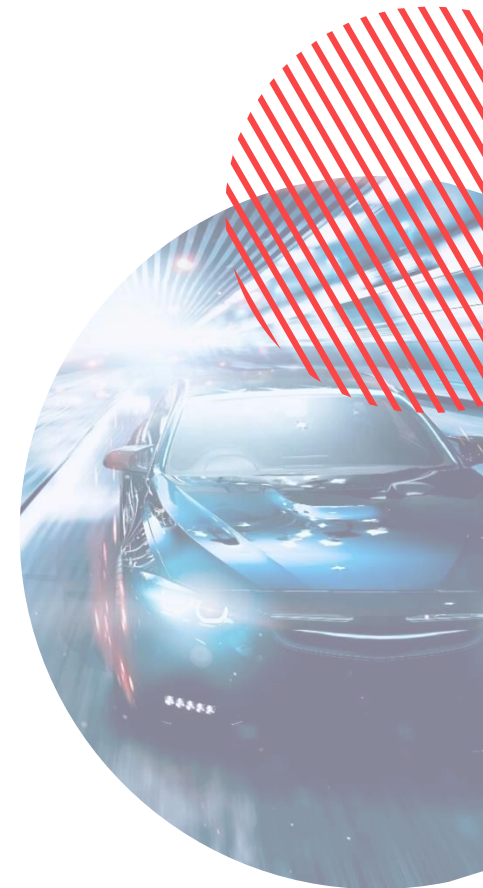
היקף תיק האשראי המנוהל

מיליוני ₪

CAGR
2020-2024
16.1%

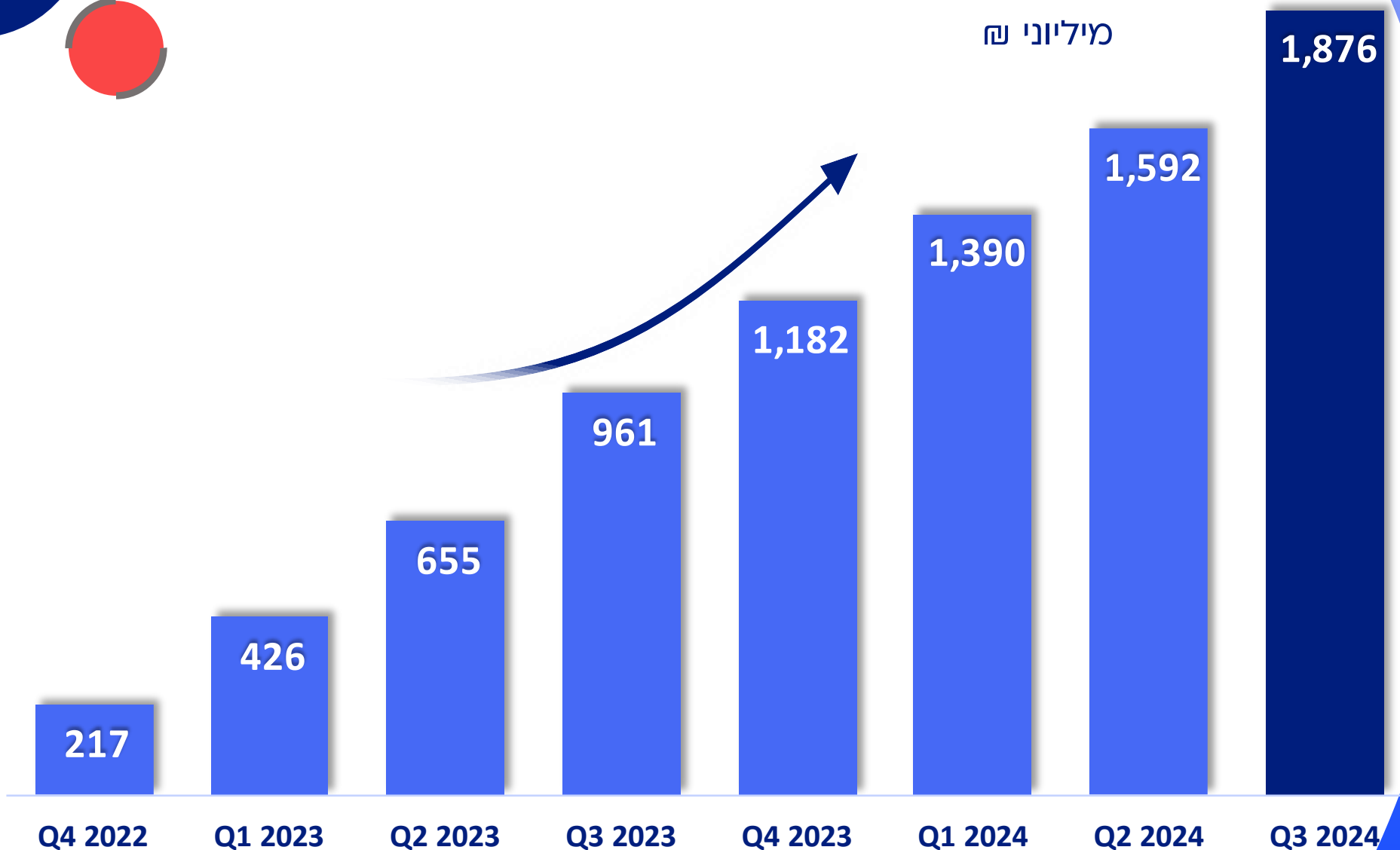


■ סך הכל ■ תיקים מנוהלים ■ מימון ישיר



צמיחה בתיק המשכנתאות

מיליוני ₪



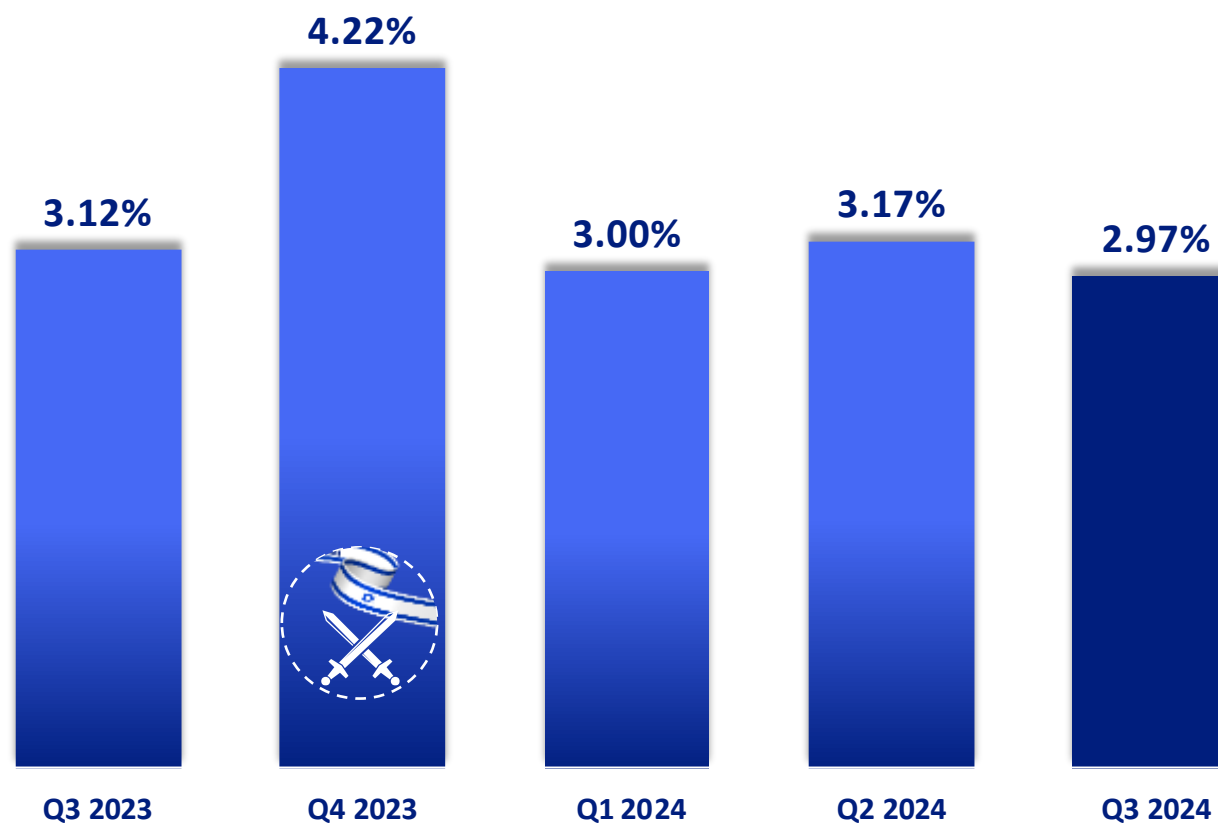
מרווח ממוצע בתיק

3.39%

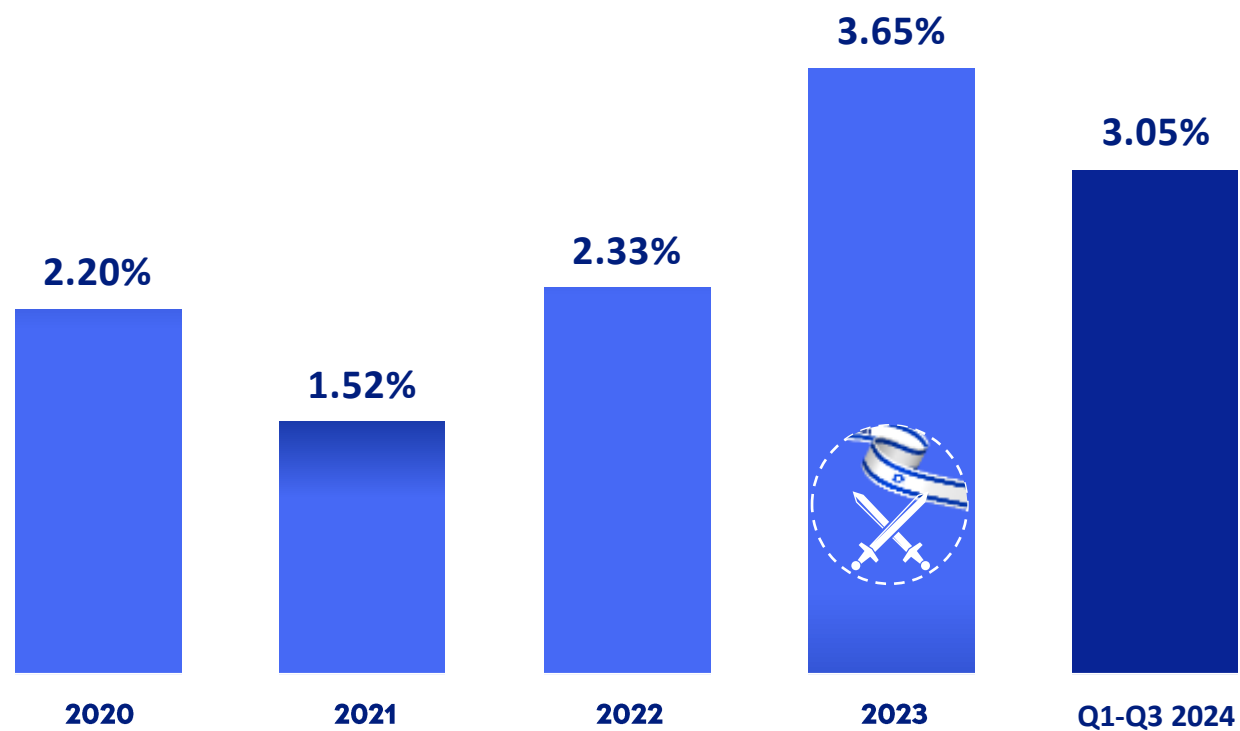
מימון ישיר
משכנתאות **5**

יציבות בשיעור הפסדי האשראי המשוקלל

שמירה על היעד שנקבע



שיעור הפסדי האשראי המשוקלל לאורך השנים



ליבת מימון ישיר המיקודים האסטרטגיים | רכב ומשכנתאות

מודל ההפצה

אחיזה חזקה בשטח
נוכחות במעל 1,300 סוכנויות רכב

מומחיות וניסיון

היקף העמדת הלוואות
מעל 50 מיליארד ש"ח | מעל 700 אלף הלוואות

נכסים דיגיטליים

מפגש את מרבית מחפשי הרכב



רכב

שימור
וצמיחה



מימון ישיר
משכנתאות **5**

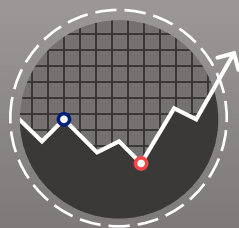
צמיחה

מעבר לרווח

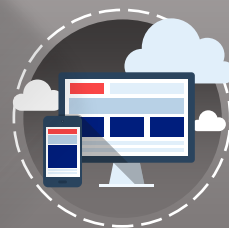
תוך שנתיים של פעילות

הגעה ל- 3%

נתח שוק תוך 5 שנים



עוצמה פיננסית



Data וטכנולוגיה



חוזק המותג

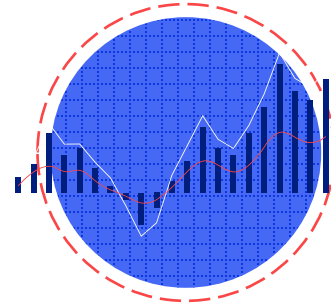
עוצמה פיננסית



היקף המחאות
ברבעון השלישי,
2024

1.2

מיליארד ₪



סה"כ מקורות
אשראי של
החברה (**)

7.0

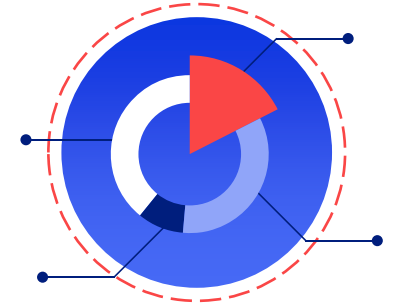
מיליארד ₪



סה"כ מסגרות
אשראי לא מנוצלות
של החברה סולו
30.09.2024

1.8

מיליארד ₪



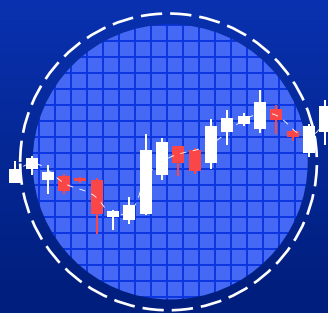
הון למאזן
דוח סולו (*)

18.3%

(*) בהתאם לאמות המידה הפיננסיות של החברה, שיעור זה נמדד בהתאם להון מוחשי חלקי מאזן מוחשי סולו
(**) מקורות אשראי של החברה בלבד ללא חברות בנות (כולל מסגרות בנקאיות, מוסדיים, אג"ח ונע"מ).

עוצמה פיננסית מתפתחת בחברת המשכנתאות

הנפקת אג"ח
לראשונה בהיקף
300 מיליון ₪



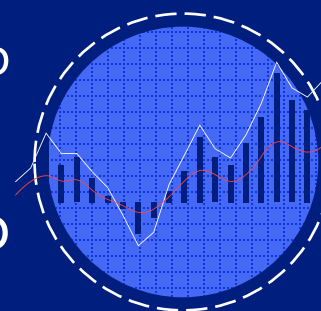
קבלת דירוג **A3** לחברה



מסגרת בעלים (מימון ישיר
ומנורה) להזרמת הון של
600 מיליון ₪

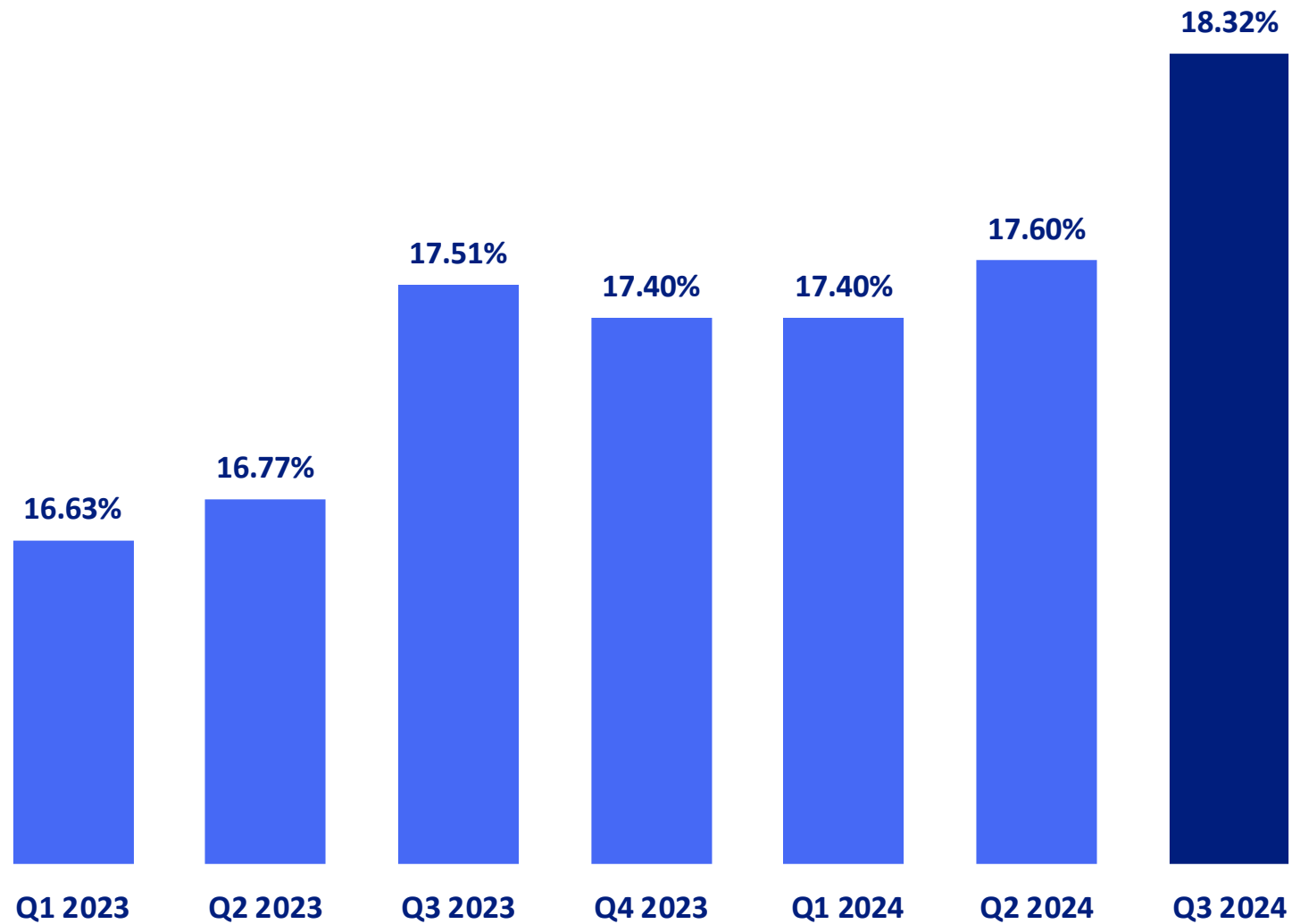


כ- **2.1** מיליארד ₪
של חברת המשכנתאות
סה"כ מקורות אשראי (*)

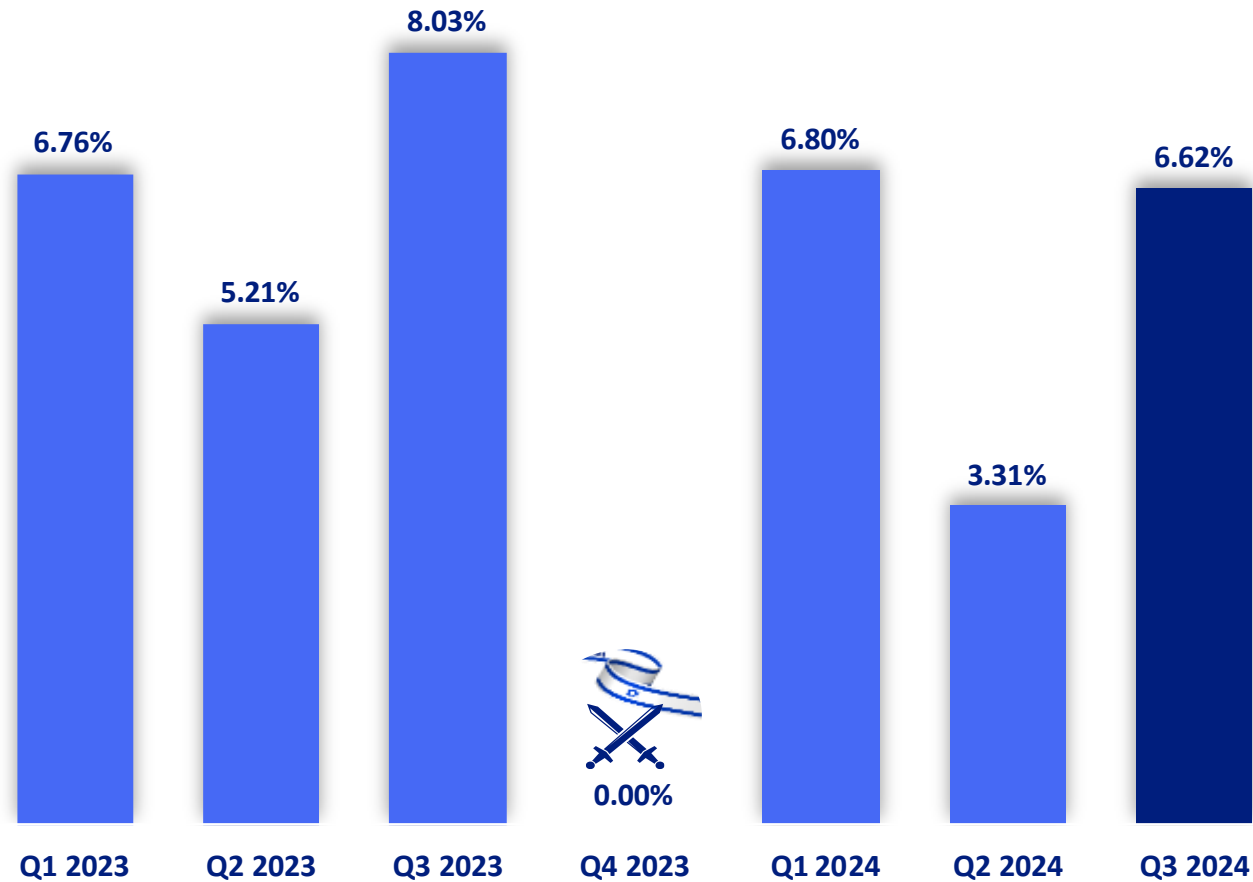


(*) מקורות האשראי של החברה כוללות מסגרות בנקאיות, מוסדיים ואג"ח.

יחס הון מוחשי למאזן מוחשי ברמת הרבעונים



תשואת דיבידנד (*)



החברה עדכנה את מדיניות הדיבידנד שלה לעד 70% החל מהרבעון השלישי, 2024

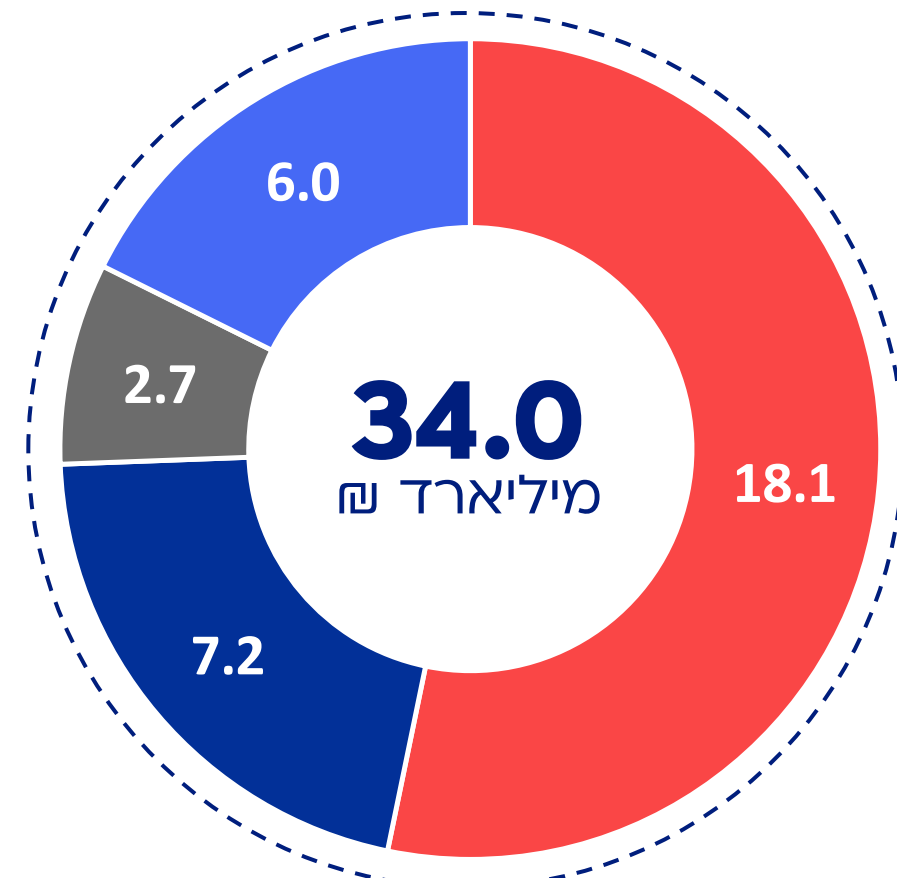
תשואת הדיבידנד הממוצעת בבורסה בתל אביב בשנת 2023 עמדה על 2.9% (**)

(*) תשואת הדיבידנד חושבה לפי סכום הדיבידנד למניה שחולק ברבעון מסוים חלקי מחיר המניה הממוצע באותו רבעון.
(**) פרסום של יחידת המחקר של הבורסה בתל אביב, 01/2024. שיעור זה נע בשנים 2019-2023 בטווח של 1.3-2.9%.

הבעת אמון של המערכת הפיננסית ברכישת תיקי ההלוואות

תיקי הלוואות שהומחו / שווקו במצטבר למגוון גופים (30.09.2024)

מתוכם רק
7.2
מיליארד ש'
יתרת תיק

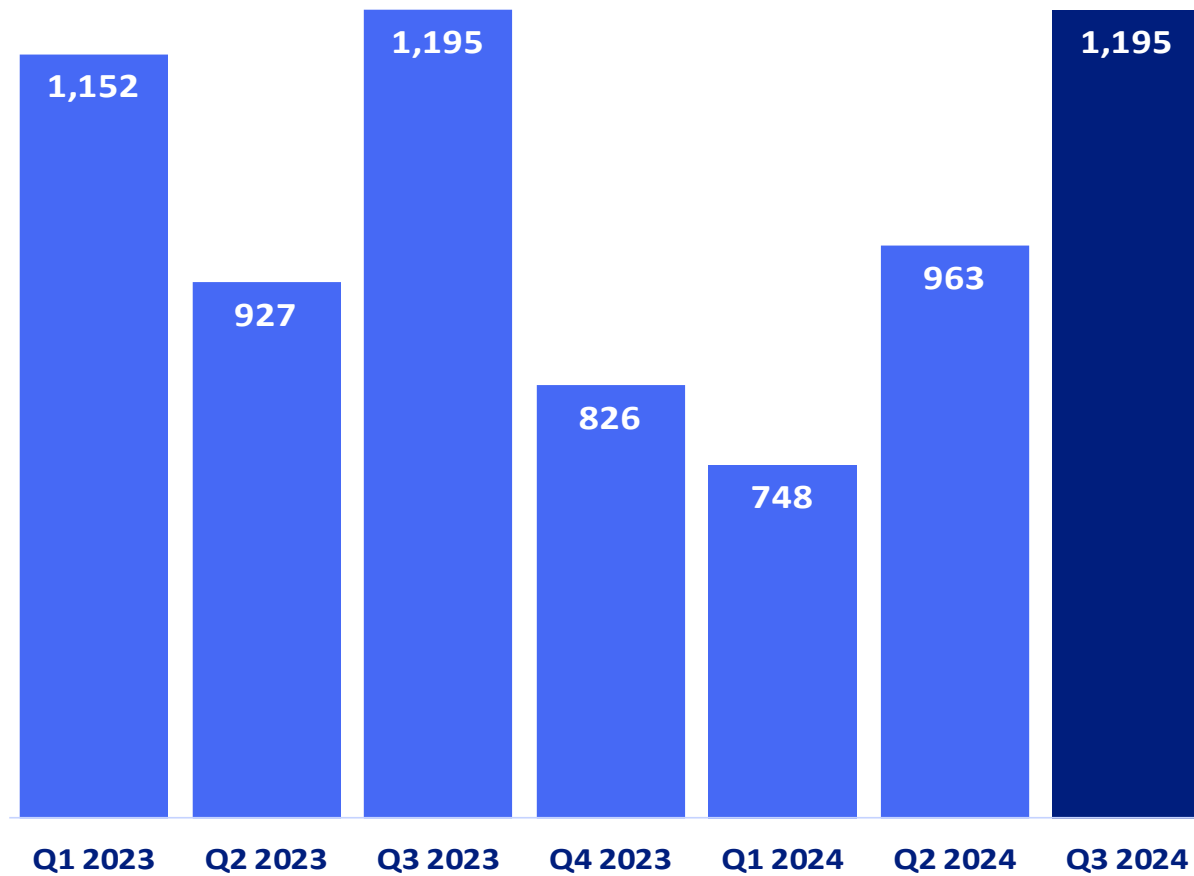



■ בנקים ■ מוסדיים ■ שוק ההון ■ חכ"א

מכונה
משומנת

היקף תיקי הלוואות שהומחו

מיליוני ₪



The image features a dark blue background with a large, glowing wireframe car in the center. The car is composed of blue lines and dots, giving it a digital, futuristic appearance. To the left, there are several overlapping circles: a large red one with a dashed white outline, a smaller red one, and a blue one with diagonal stripes. The text is positioned on the right side of the image.

אסטרטגיית שימור וצמיחה בהלוואות הרכב

פילוח שוק הרכבים

שוק ההלוואות לרכישת רכב מפרטיים הינו שוק בעל פוטנציאל גדול

שוק חדש עבור מימון ישיר
כ-380 אלף העברות בעלות בשנה

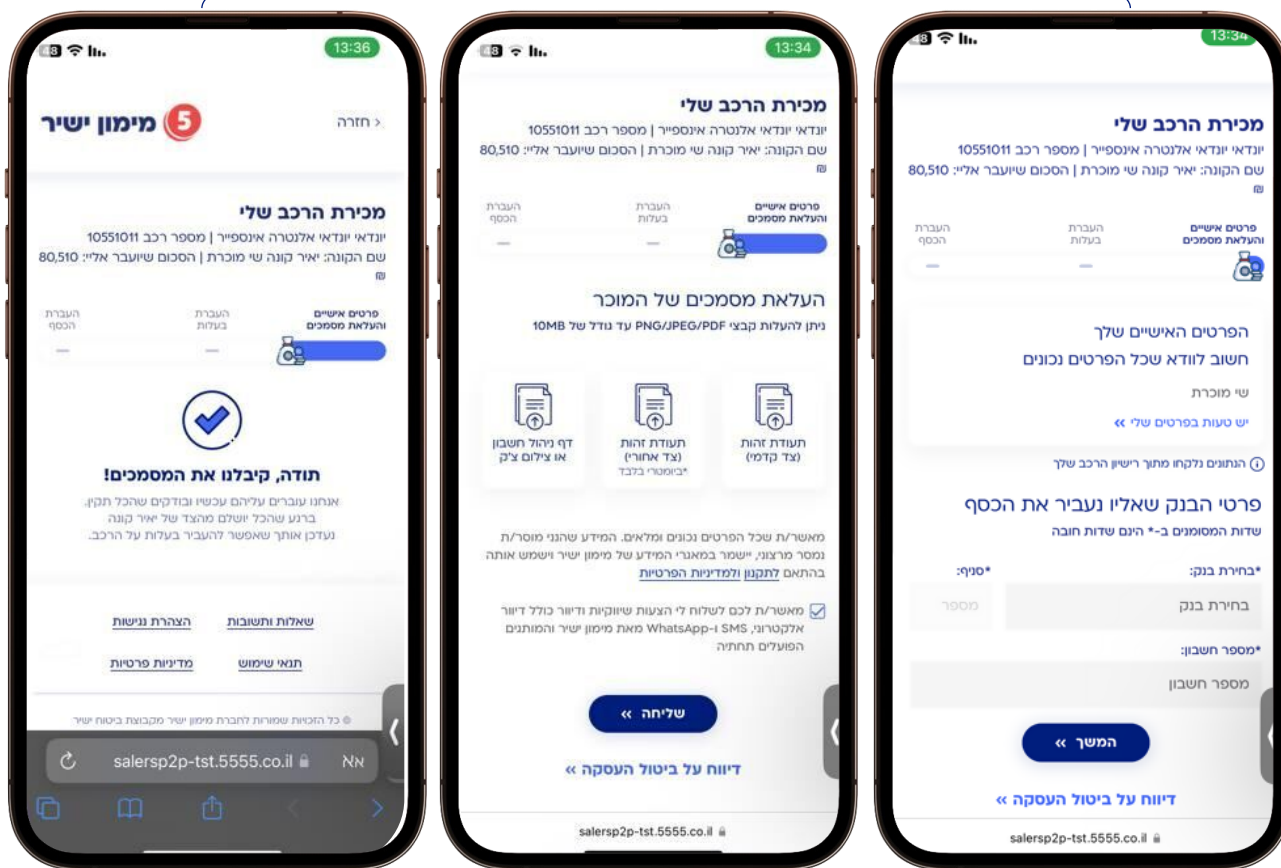


השוק בו התמקדה החברה עד כה

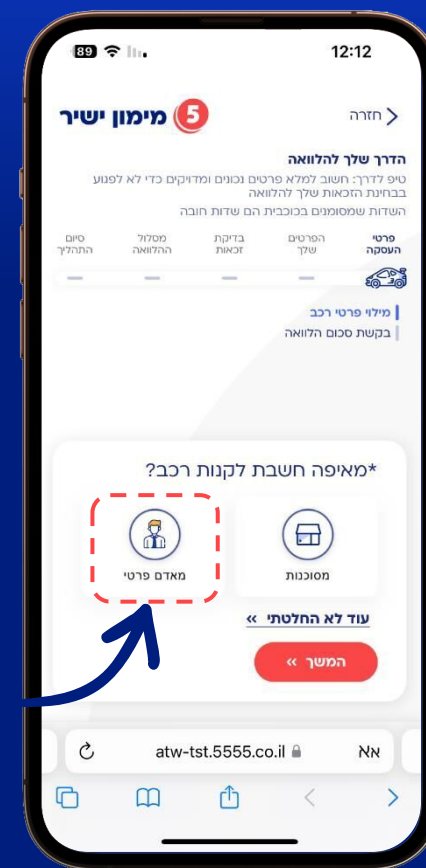
תהליך קבלת הלוואה לרכישת רכב מאדם פרטי ראשון מסוגו בישראל

השקת פיתוח טכנולוגי המשלב את צד הקונה וצד המוכר בתהליך דיגיטלי

NEW צד מוכר

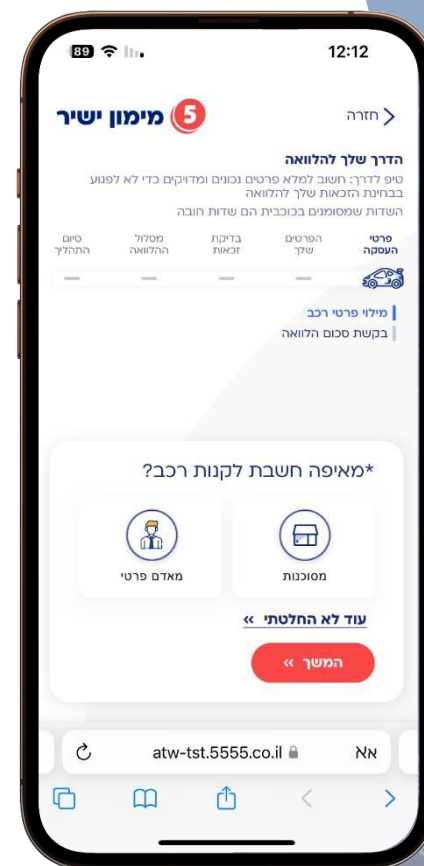
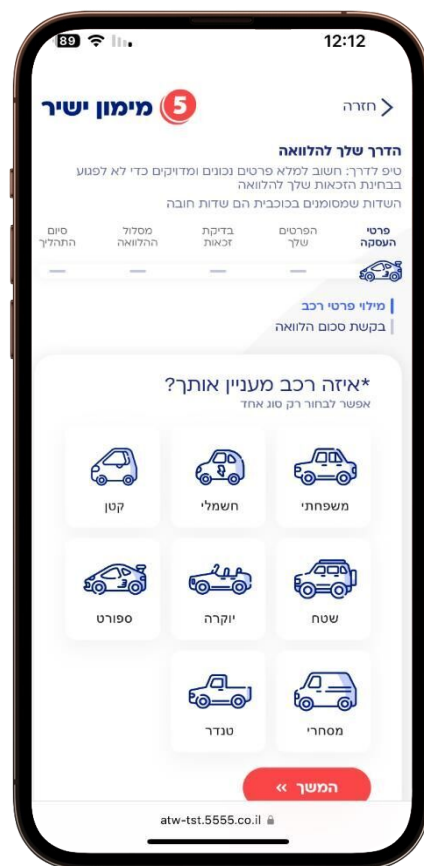


צד קונה



פיתוח טכנולוגי חדשני של הלוואה דיגיטלית לרכב ALL THE WAY (ATW)

כ-50% מההצעות מקורן בתהליך ATW





מימון ישיר **5**
משכנתאות
אסטרטגיית צמיחה

מיקודים אסטרטגיים



סל מוצרים גדול ומגוון



הרחבת רשת ההפצה



בניית תשתית למכירת
תיקי משכנתאות

תמצית דוח רבעון שלישי 2024 (אלפי ש"ח)

2023	1-9 2023	1-9 2024	Q3 2023	Q3 2024	רווח והפסד
949,496 (243,087) 706,409	749,861 (169,780) 580,081	713,490 (169,145) 544,345	251,469 (53,138) 198,331	243,139 (56,051) 187,088	הכנסות מפעילות מימון, נטו הוצאות הפסדי אשראי סך הכנסות בניכוי הוצאות הפסדי אשראי
92,501 (94,353) (1,852)	73,996 (73,627) 369	88,119 (87,000) 1,119	16,040 (19,186) (3,146)	25,888 (27,241) (1,353)	הכנסות ממכירות רכבים ומפרסום עלות מכירות רכבים ופרסום רווח (הפסד) גולמי ממכירות רכבים ומפרסום
275,876 217,713 (93) 493,496	217,213 160,238 (93) 377,358	204,007 170,581 34 374,622	70,421 53,135 0 123,556	73,746 58,051 34 131,831	הוצאות מכירה ושיווק הוצאות הנהלה וכלליות הכנסות אחרות סך הוצאות
211,061 (78,343)	203,092 (75,115)	170,842 (59,980)	71,629 (26,686)	53,904 (16,322)	רווח לפני מיסים על ההכנסה מיסים על הכנסה
132,718	127,977	110,862	44,943	37,582	רווח נקי ורווח כולל
132,467 251 132,718	127,946 31 127,977	107,696 3,166 110,862	44,912 31 44,943	36,191 1,391 37,582	סה"כ רווח נקי וכולל מיוחס ל: בעלי מניות החברה זכויות שאינן מקנות שליטה

דוחות מאוחדים על המצב הכספי

(אלפי ש"ח, 30.09.2024)

התחייבויות שוטפות		נכסים שוטפים	
776,684	אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים ואחרים	20,070	מזומנים ושווי מזומנים
521,961	חלויות שוטפות של הלוואות מתאגידים בנקאיים ומוסדיים	1,852	צדדים קשורים ובעלי עניין
1,146,472	חלויות שוטפות אגרות חוב	107,367	חייבים ויתרות חובה
42,284	התחייבויות לספקים ולנותני שירותים	1,052,221	חלויות שוטפות של הלוואות ועסקאות ליסינג מימוני
235,791	זכאים ויתרות זכות	1,281	ישיר הנפקות
12,413	התחייבות בגין חכירה	18,248	מלאי רכבים
6,656	ישיר הנפקות	6,999	חלויות שוטפות אגרות חוב משניות - הלוואות ללקוחות
2,742,261		1,208,038	
	התחייבויות לא שוטפות		הלוואות מיועדות למימוש
1,519,438	הלוואות מתאגידים בנקאיים ומוסדיים	1,877,144	
2,805,331	אגרות חוב		
384	מיסים נדחים		
33,143	זכאים ויתרות זכות לזמן ארוך	4,890,399	נכסים לא שוטפים
46,888	התחייבות בגין חכירה לזמן ארוך	239,203	הלוואות ועסקאות ליסינג מימוני
4,405,184		80,989	הלוואות מיועדות למימוש זמן ארוך
	הון	110,560	רכוש קבוע
2,957	הון מניות	56,799	נכסים בלתי מוחשיים
631,546	פרמיה על מניות	19,210	חייבים ויתרות חובה לזמן ארוך
33,846	קרנות הון	13,303	אגרות חוב משניות - הלוואות ללקוחות
643,768	יתרת רווח	13,070	נכסים פיננסיים
51,124	זכויות שאינן מקנות שליטה	1,971	מיסים נדחים
1,363,241		5,425,504	ישיר הנפקות זמן ארוך
8,510,686	סה"כ	8,510,686	סה"כ



תודה

מימון ישיר 