

# מצגת חברה

וסיכום רבעון שני, 2024

מימון ישיר 

# הבהרה משפטית

מצגת זו נועדה, בין היתר, לשם המחשת מידע הכלול בדוח הביניים של החברה לרבעון השני 2024, שפורסם ביום 26 באוגוסט, 2024, לרבות הדוחות הכספיים של החברה ליום 30 ביוני, 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 השני, 2024

גיוס אג"ח בדירוג  
A3 בחברת  
המשכנתאות (\*)



הרעה בסביבת  
המאקרו שגררה  
פגיעה של כ- 17 מיליון  
ש"ח בהכנסות משווי  
הוגן



רווח נקי של  
כ- **27** מיליון ₪  
(כ-73 מיליון ₪  
ב-2024.H1)



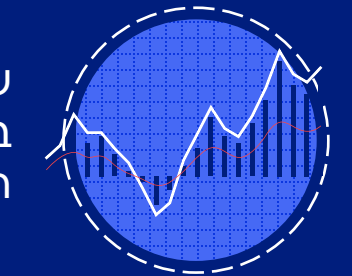
צמיחה חדה  
ברוחי חברת  
המשכנתאות –  
7.5 מיליון רווח  
נקי



שמירה על יציבות  
בשיעור הפסדי  
האשראי

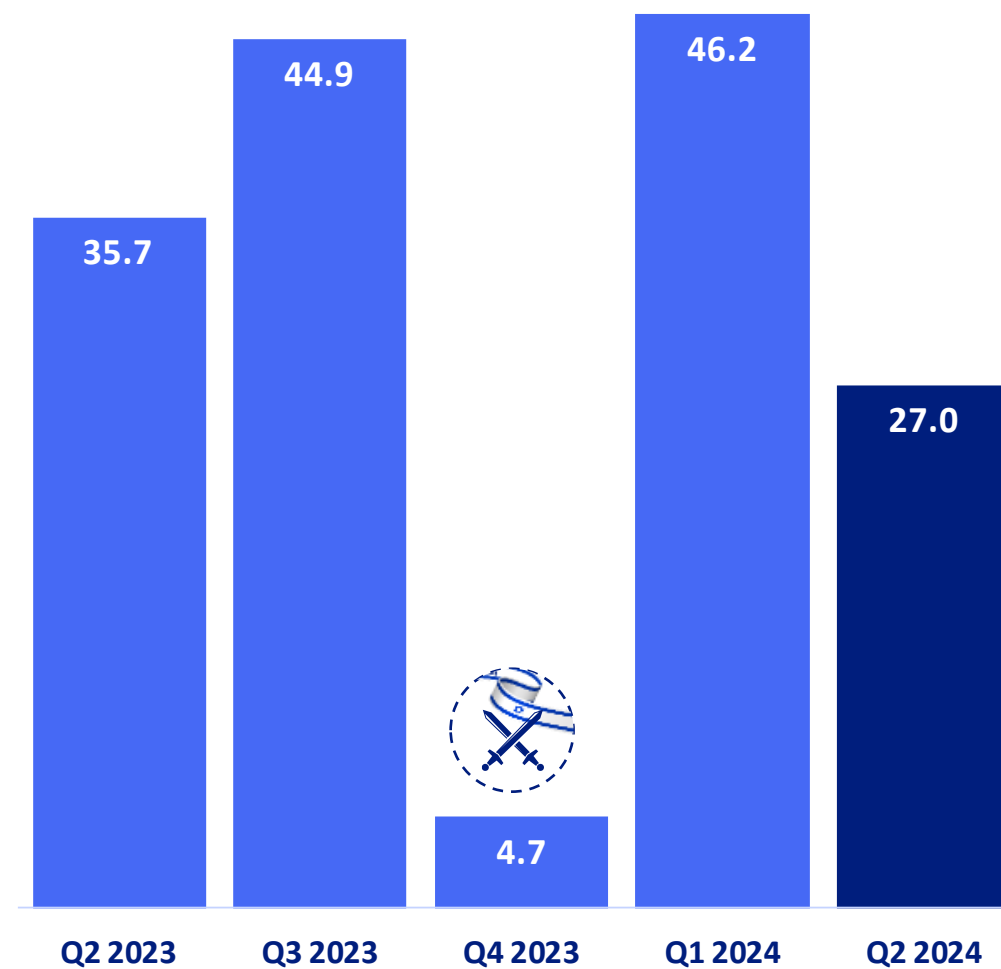


שמירה על יציבות  
בקצב העמדת  
ההלוואות



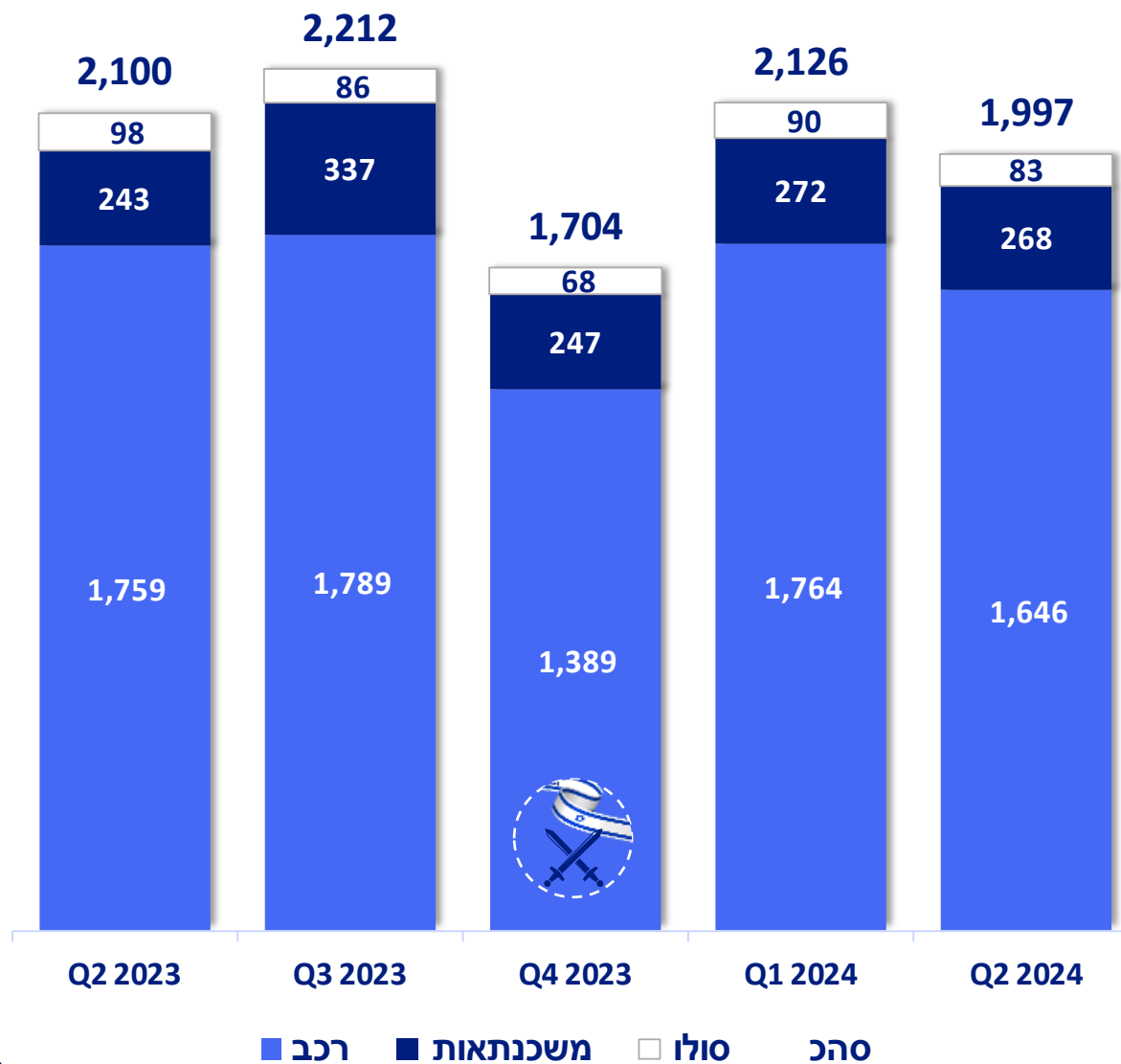
# התפתחות הרווח הנקי הרבעוני

מיליוני ₪



# היקף העמדת הלוואות

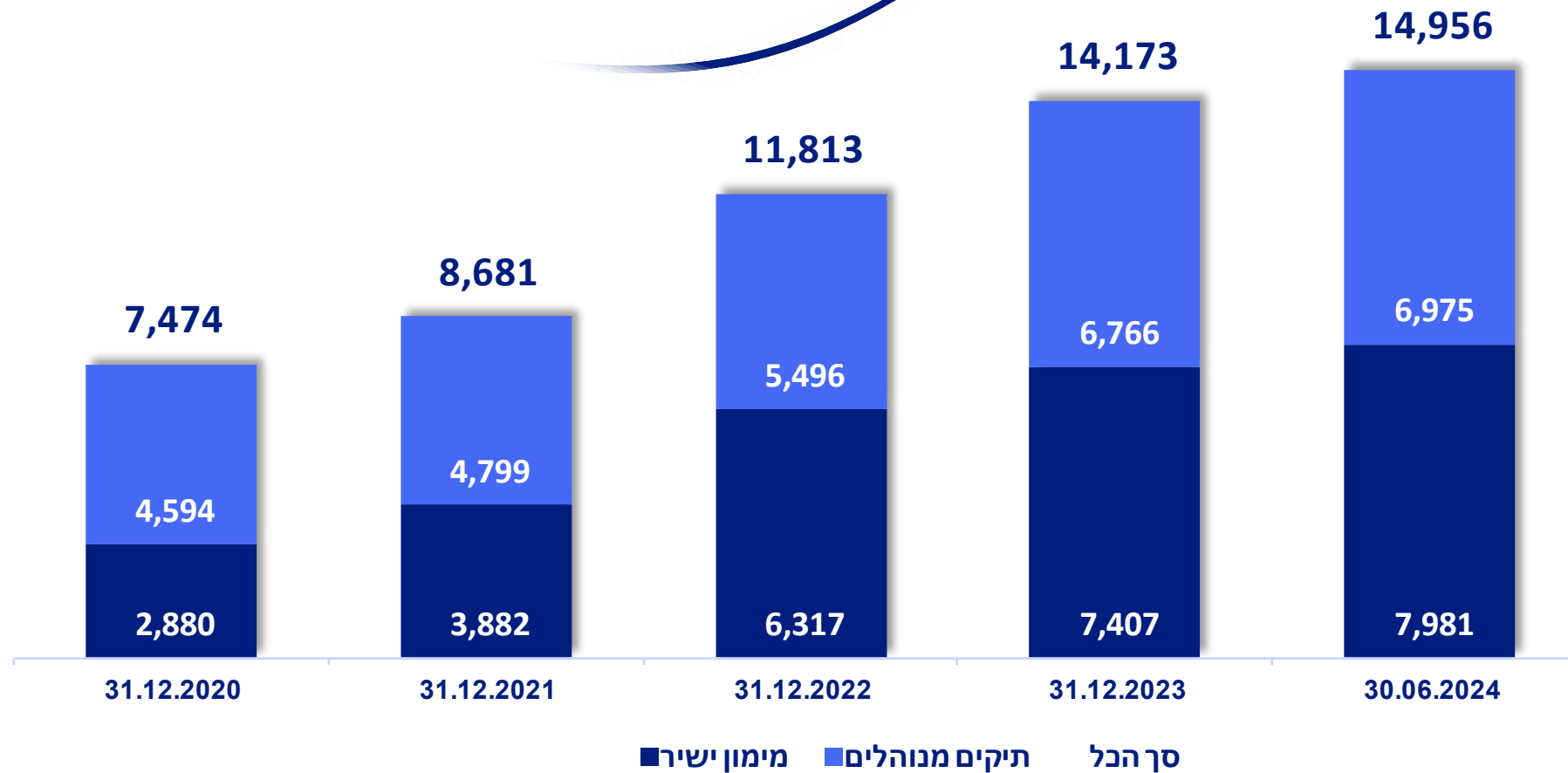
מיליוני ₪



# היקף תיק האשראי המנוהל

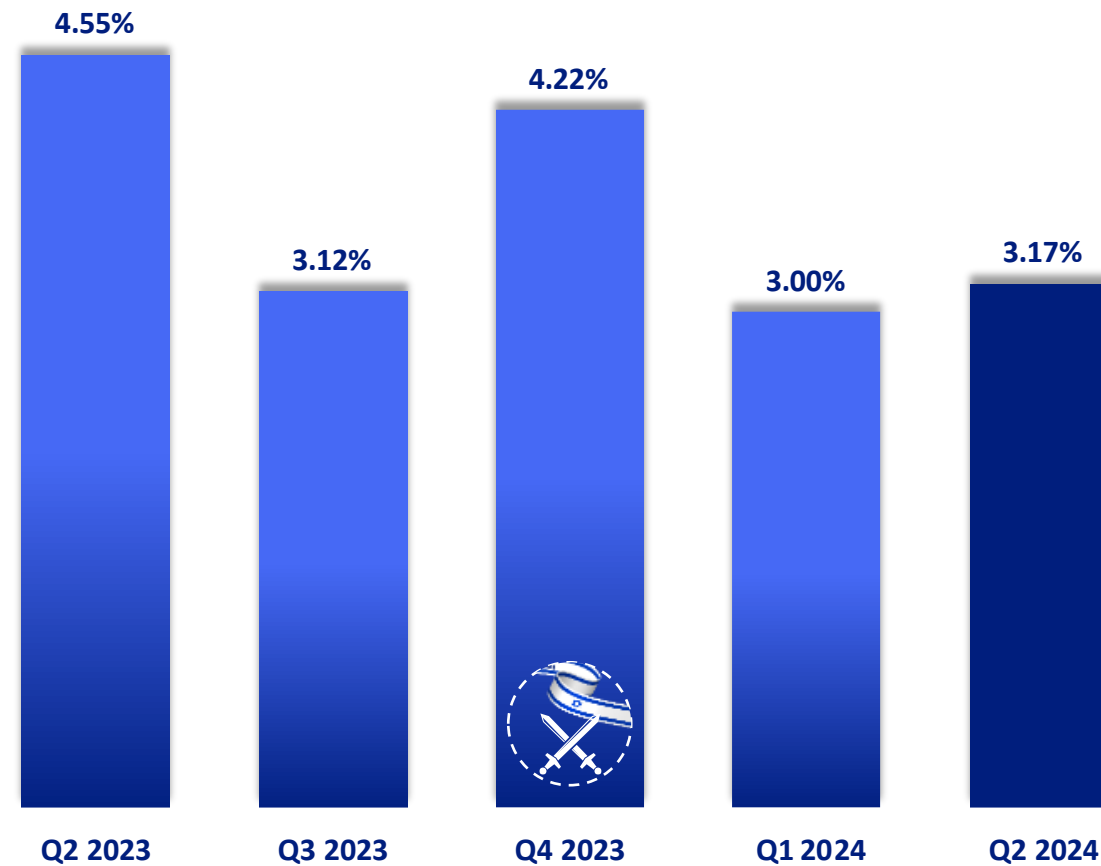
מיליוני ₪

CAGR  
2020-2024  
**16.7%**





# יציבות בשיעור הפסדי האשראי המשוקלל

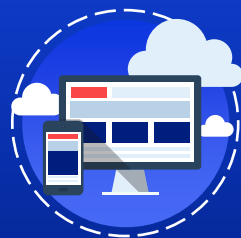


$1 + 1 = 5$



## 1 חוזק המותג

החברה המובילה בישראל במודעות להלוואות רכב - 87% מודעות נעזרת למותג מימון ישיר (\*)



## 2 Data וטכנולוגיה

עושר מידע המאפשר מפגש עם מרבית מחפשי הרכב בישראל. 75% מההלוואות בחיתום אוטומטי בזמן אמת



## 3 מודל ההפצה

אחיזה חזקה בשטח שיתוף פעולה עם למעלה מ 1,300 סוכנויות רכב



## 4 מומחיות וניסיון

היקף העמדת הלוואות מעל 50 מיליארד ₪ מעל 700 אלף הלוואות



## 5 עוצמה פיננסית

\* ע"פ מחקר מודעות, דצמבר 2023, הגל החדש



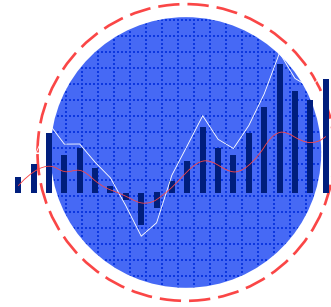
# עוצמה פיננסית



היקף המחאות  
ברבעון השני,  
2024

**0.96**

מיליארד ₪



סה"כ מסגרות  
אשראי של  
החברה (\*\*)

**2.8**

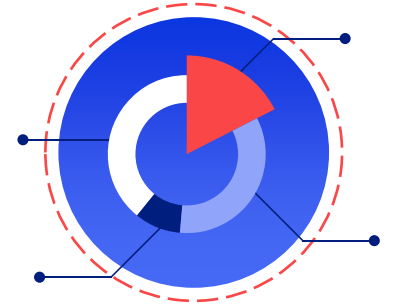
מיליארד ₪



סה"כ אשראי לא  
מנוצל של החברה  
(\*\*) 30.06.2024

**1.7**

מיליארד ₪



הון למאזן  
דוח סולו (\*)

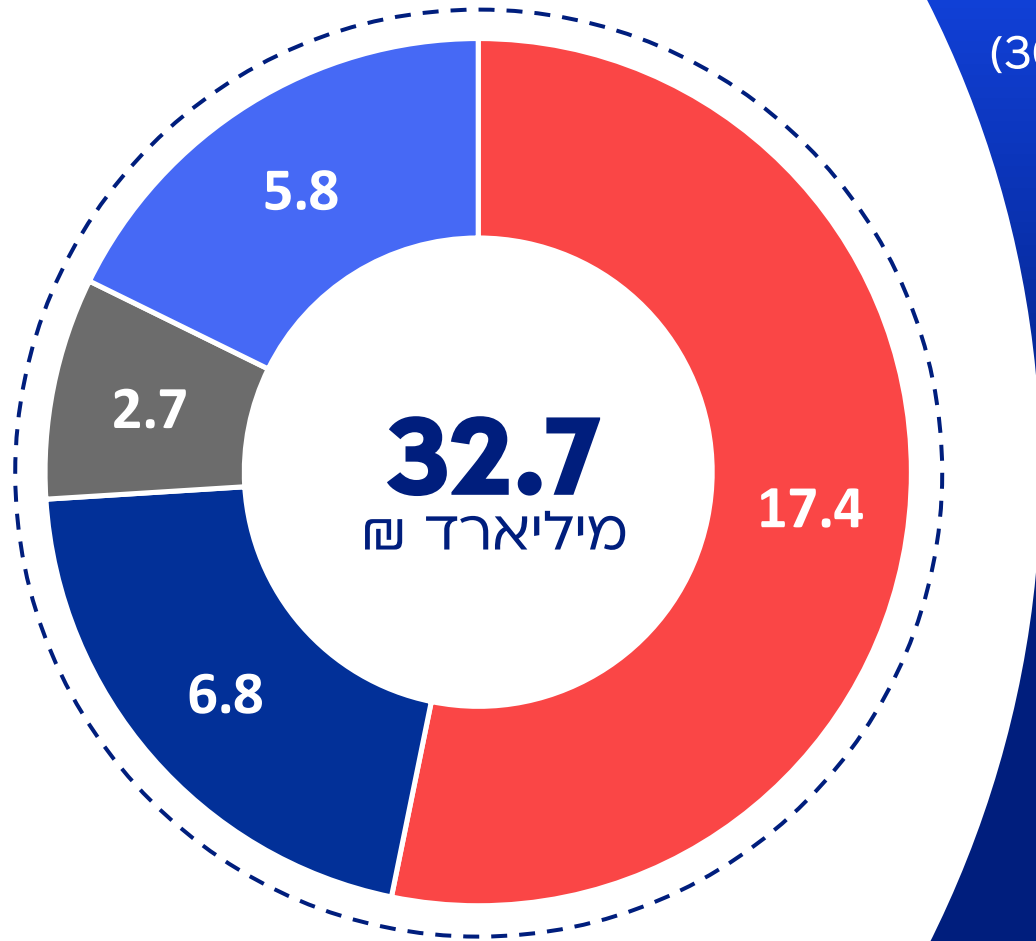
**17.6%**

(\*) בהתאם לאמות המידה הפיננסיות של החברה, שיעור זה נמדד בהתאם להון מוחשי חלקי מאזן מוחשי סולו  
(\*\*) מסגרות אשראי של החברה בלבד ללא חברות בנות.

# הבעת אמון של המערכת הפיננסית

## ברכישת תיקי ההלוואות

תיקי הלוואות שהומחו / שווקו במצטבר למגוון גופים (30.06.2024)



מתוכם רק

**7.0**

מיליארד ₪

יתרת תיק

■ בנקים ■ מוסדיים ■ שוק ההון ■ חכ"א

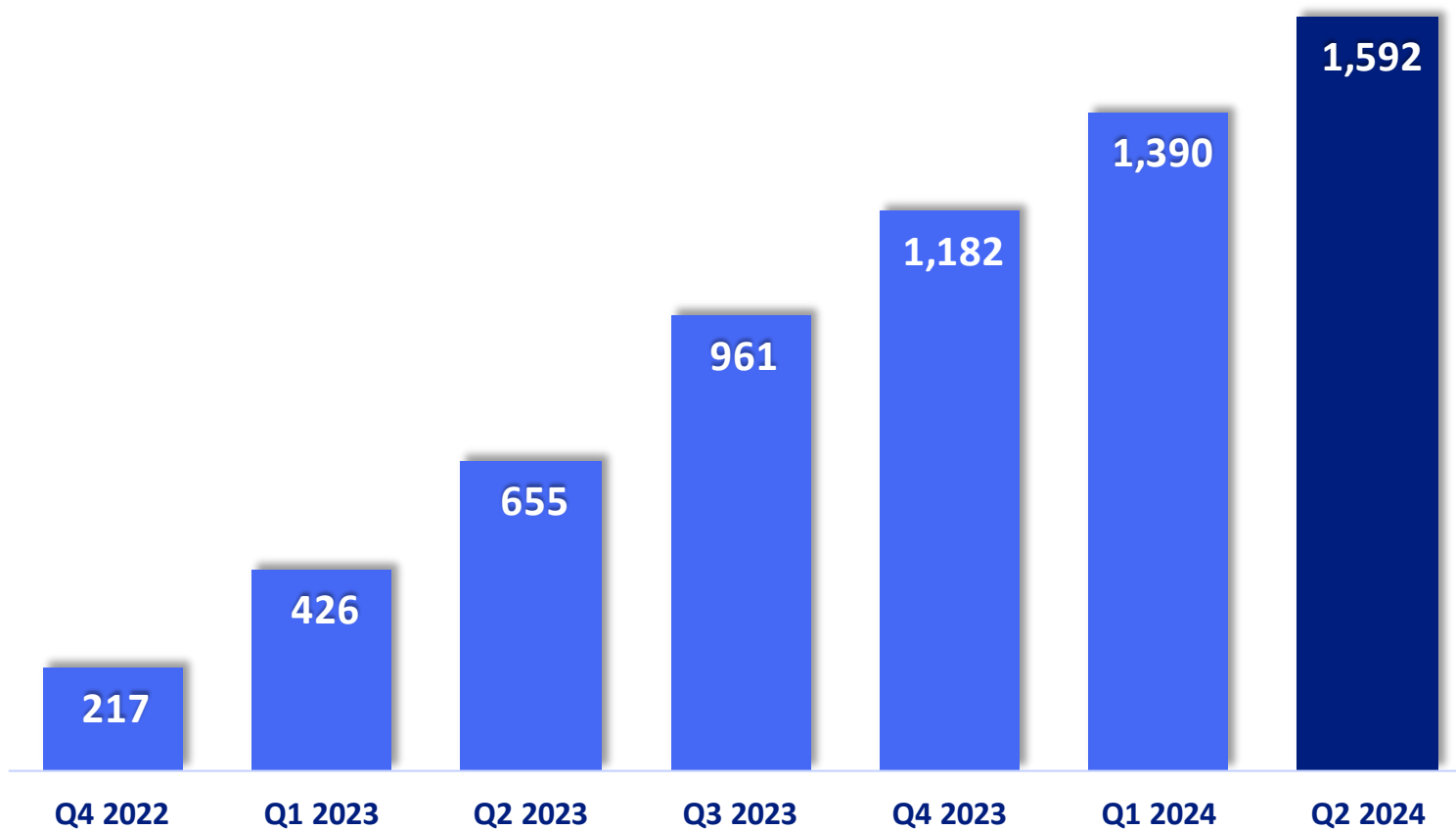


מימון ישיר  
משכנתאות

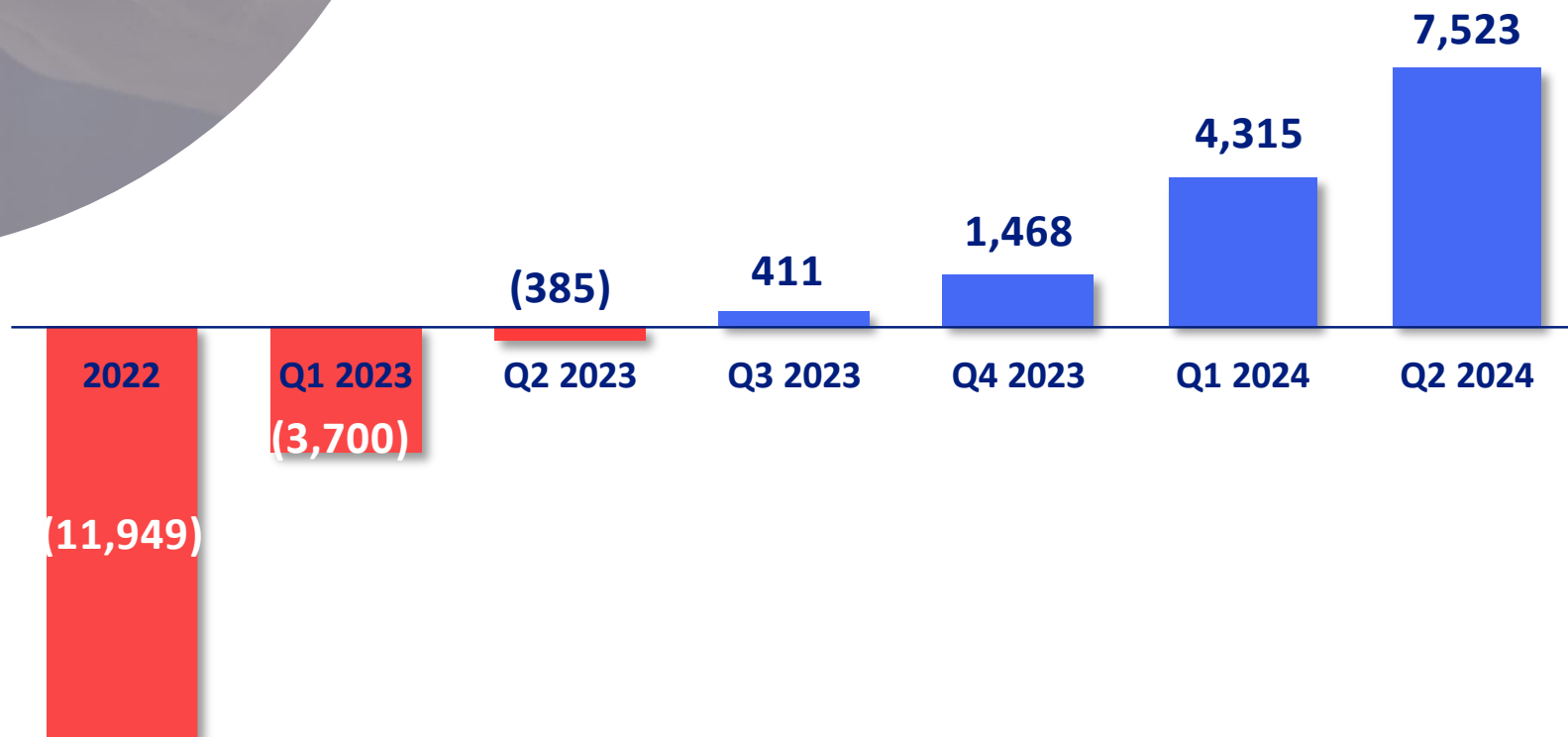
5

# צמיחה בתיק המשכנתאות

מיליוני ₪



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



# נתוני תיק המשכנתאות

ליום 30 ביוני, 2024

מח"מ חוזי (\*)

**7.85**



יתרת תיק

**1,592** מיליון ₪



מרווח ממוצע בתיק

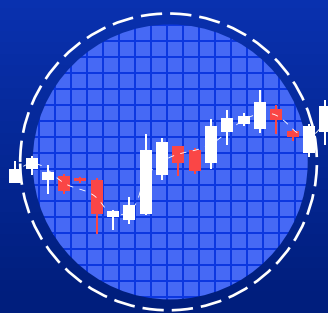
**3.13%**



(\*) המח"מ בפועל צפוי להיות קצר משמעותית עקב פירעונות מוקדמים המבוצעים על ידי הלווים.

# עוצמה פיננסית מתפתחת בחברת המשכנתאות

הנפקת אג"ח  
לראשונה בהיקף  
**300** מיליון ש"ח



קבלת דירוג **A3** לחברה

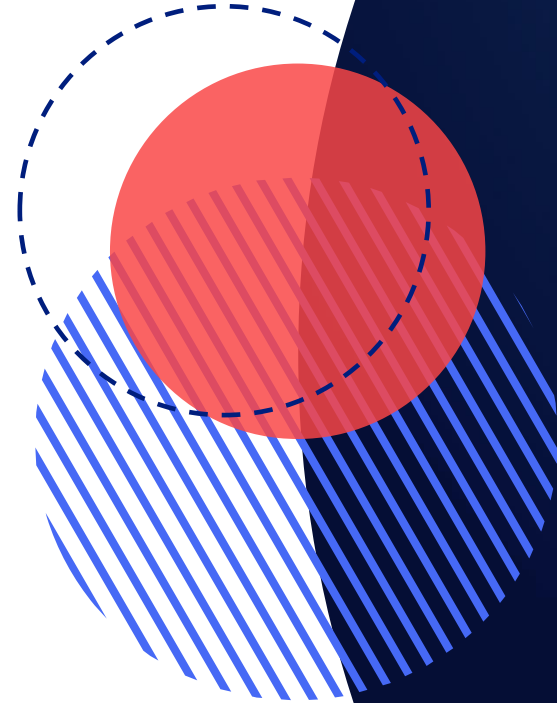


הגדלת מסגרות אשראי  
בכ- **300** מיליון ש"ח  
ברבעון השני, 2024

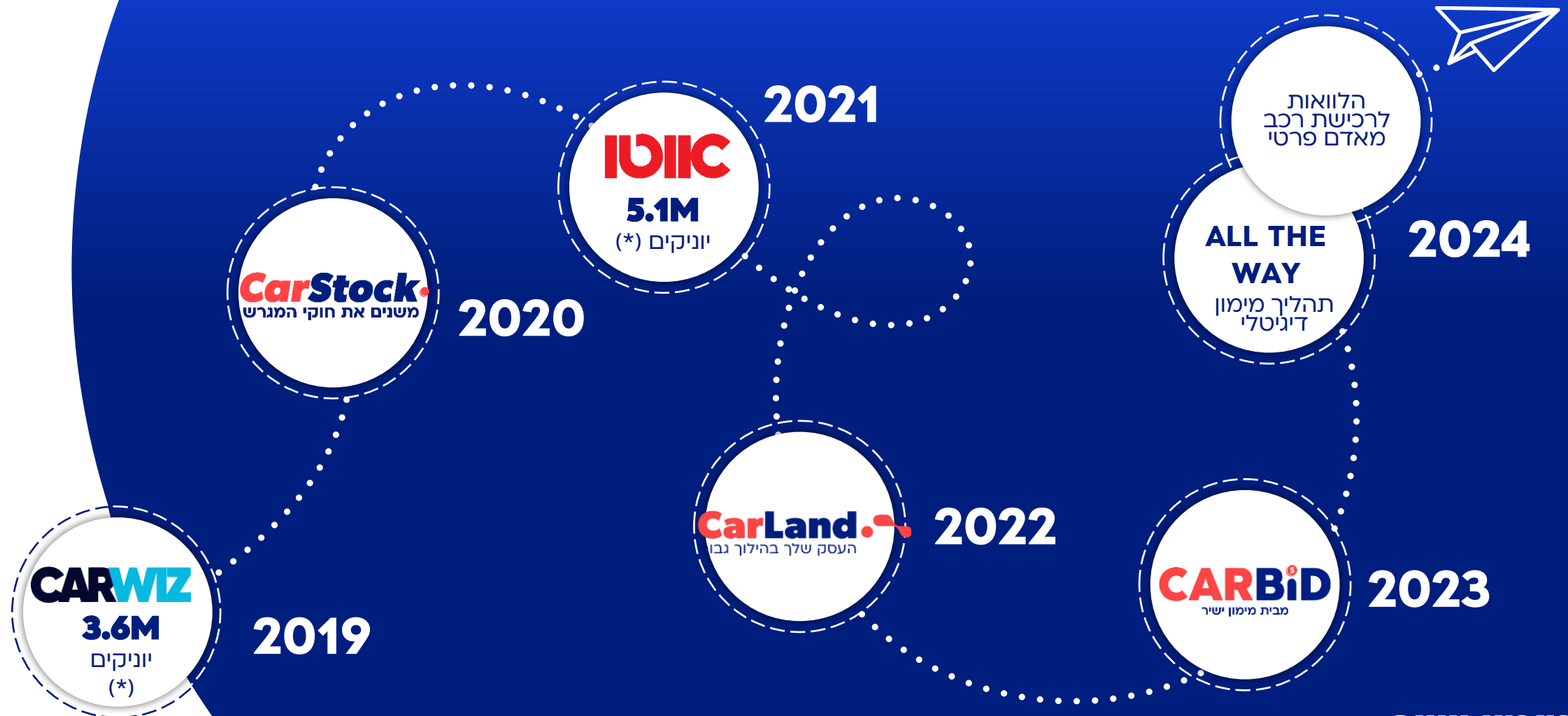




# אסטרטגיית הנכסים הדיגיטליים



# בשנים האחרונות מימון ישיר פיתחה ורכשה נכסים דיגיטליים מתקדמים

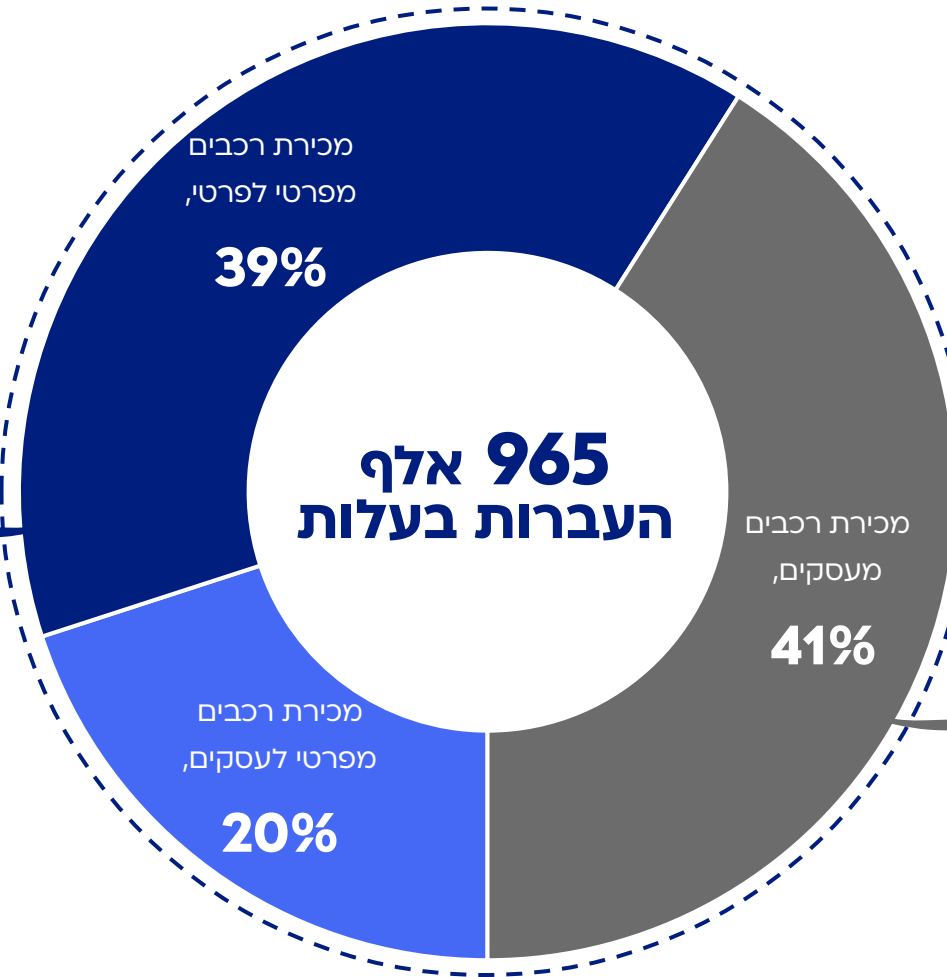


(\*) מקור נתונים: גוגל אנליטיקס. הנתונים לשנת 2023, גולשים יוניקים (ייחודיים) במיליונים. אתר מימון ישיר 2.4 מיליון גולשים יוניקים.

# פילוח שוק הרכבים

שוק ההלוואות לרכישת רכב מפרטיים הינו שוק בעל פוטנציאל גדול

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

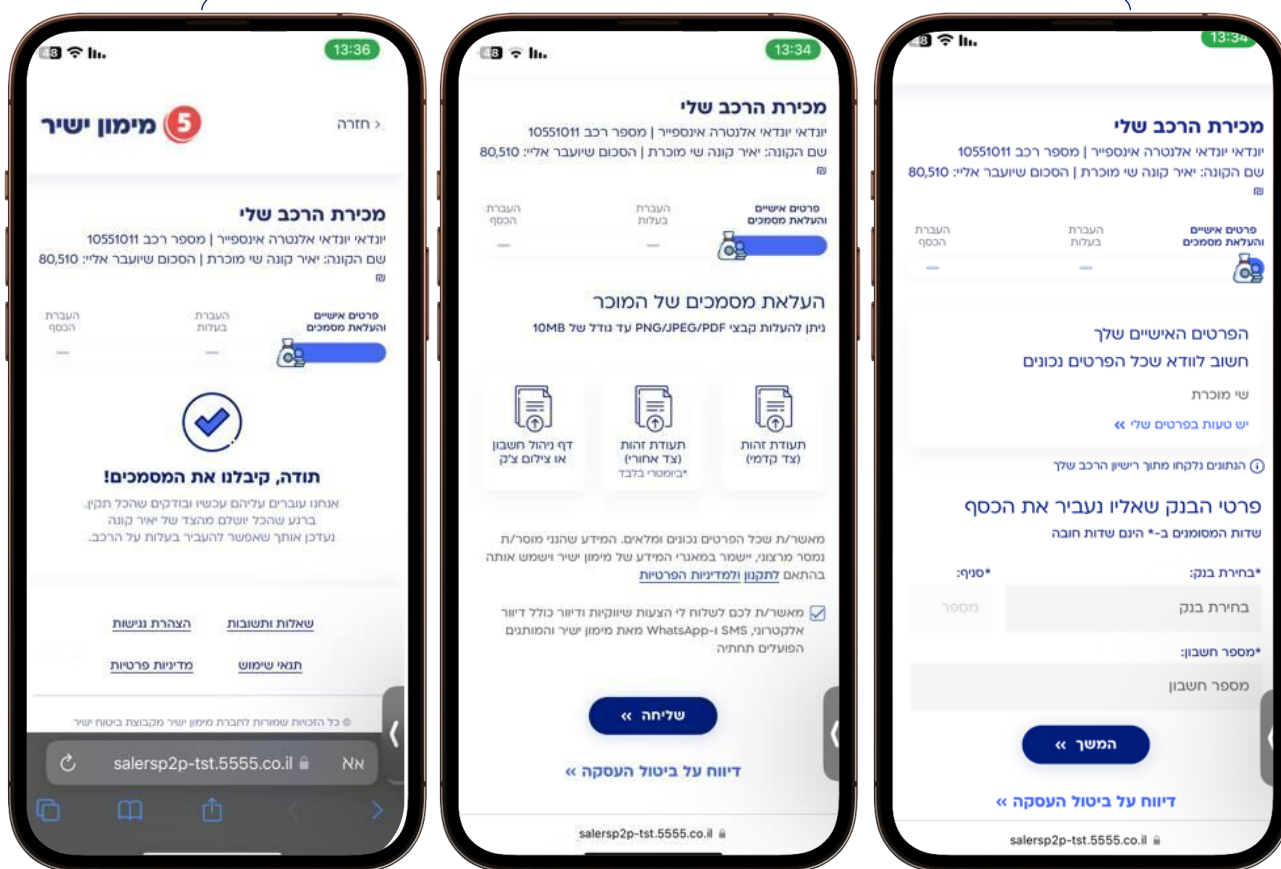


השוק בו התמקדה החברה עד כה

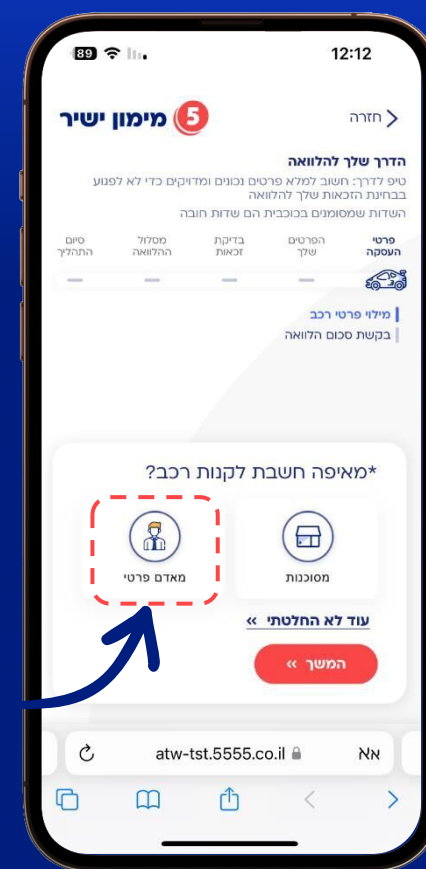
# תהליך קבלת הלוואה לרכישת רכב מאדם פרטי ראשון מסוגו בישראל

השקת פיתוח טכנולוגי המשלב את צד הקונה וצד המוכר בתהליך דיגיטלי

## NEW צד מוכר

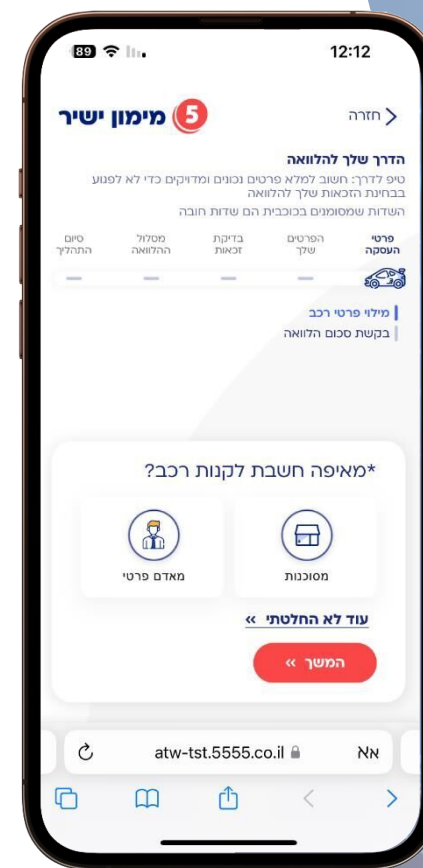
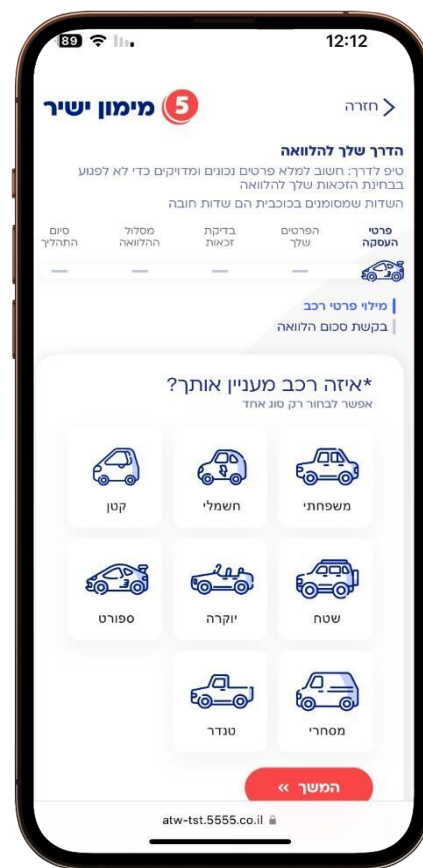


## צד קונה





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



# תמצית דוח רבעון שני 2024 (אלפי ש"ח)

2023	Q2 2023	Q1 2024	Q2 2024	רווח והפסד
949,496	258,086	249,543	220,808	הכנסות מפעילות מימון, נטו
(243,087)	(74,727)	(53,620)	(59,474)	הוצאות הפסדי אשראי
<b>706,409</b>	<b>183,359</b>	<b>195,923</b>	<b>161,334</b>	<b>סך הכנסות בניכוי הוצאות הפסדי אשראי</b>
92,501	19,870	29,521	32,710	הכנסות ממכירות רכבים ומפרסום
(94,353)	(19,105)	(29,064)	(30,695)	עלות מכירות רכבים ופרסום
<b>(1,852)</b>	<b>765</b>	<b>457</b>	<b>2,015</b>	<b>רווח (הפסד) גולמי ממכירות רכבים ומפרסום</b>
275,876	72,122	65,427	64,834	הוצאות מכירה ושיווק
217,713	56,073	58,021	54,509	הוצאות הנהלה וכלליות
(93)	-	-	-	הכנסות אחרות
<b>493,496</b>	<b>128,195</b>	<b>123,448</b>	<b>119,343</b>	<b>סך הוצאות</b>
<b>211,061</b>	<b>55,929</b>	<b>72,932</b>	<b>44,006</b>	<b>רווח לפני מיסים על ההכנסה</b>
(78,343)	(20,203)	(26,700)	(16,958)	מיסים על הכנסה
<b>132,718</b>	<b>35,726</b>	<b>46,232</b>	<b>27,048</b>	<b>רווח נקי ורווח כולל</b>
132,467	35,726	45,585	25,920	סה"כ רווח נקי וכולל מיוחס ל:
251	-	647	1,128	בעלי מניות החברה
<b>132,718</b>	<b>35,726</b>	<b>46,232</b>	<b>27,048</b>	<b>זכויות שאינן מקנות שליטה</b>

# דוחות מאוחדים על המצב הכספי

(אלפי ש"ח, 30.06.2024)

התחייבויות שוטפות		נכסים שוטפים	
912,425	אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים ואחרים	12,295	מזומנים ושווי מזומנים
468,044	חלויות שוטפות של הלוואות מתאגידים בנקאיים ומוסדיים	2,602	צדדים קשורים ובעלי עניין
922,835	חלויות שוטפות אגרות חוב	71,984	חייבים ויתרות חובה
30,567	התחייבויות לספקים ולנותני שירותים	1,003,865	חלויות שוטפות של הלוואות ועסקאות ליסינג מימוני
211,547	זכאים ויתרות זכות	1,354	ישיר הנפקות
11,864	התחייבות בגין חכירה	26,877	מלאי רכבים
6,752	ישיר הנפקות	14,784	חלויות שוטפות אגרות חוב משניות - הלוואות ללקוחות
<b>2,564,034</b>		<b>1,133,761</b>	
	<b>התחייבויות לא שוטפות</b>		<b>הלוואות מיועדות למימוש</b>
1,467,568	הלוואות מתאגידים בנקאיים ומוסדיים	<b>2,136,217</b>	
2,953,594	אגרות חוב		<b>נכסים לא שוטפים</b>
492	מיסים נדחים		הלוואות ועסקאות ליסינג מימוני
29,405	זכאים ויתרות זכות לזמן ארוך	4,599,885	הלוואות מיועדות למימוש זמן ארוך
47,880	התחייבות בגין חכירה לזמן ארוך	240,580	רכוש קבוע
<b>4,498,939</b>		80,601	נכסים בלתי מוחשיים
	<b>הון</b>	109,987	חייבים ויתרות חובה לזמן ארוך
2,957	הון מניות	52,185	אגרות חוב משניות - הלוואות ללקוחות
631,351	פרמיה על מניות	18,757	נכסים פיננסיים
32,726	קרנות הון	14,293	מיסים נדחים
620,537	יתרת רווח	6,425	
44,436	זכויות שאינן מקנות שליטה	2,289	ישיר הנפקות זמן ארוך
<b>1,332,007</b>		<b>5,125,002</b>	
<b>8,394,980</b>	<b>סה"כ</b>	<b>8,394,980</b>	<b>סה"כ</b>





**תודה**

**מימון ישיר** 