



ביטוח
ישיר

רבעון ראשון 2025

מצגת משקיעים | מאי 2025



הבהרה משפטית

- המידע הנכלל במצגת זו הינו מידע המבוסס על מידע שנכלל בדוח התקופתי של אי.די.איי חברה לביטוח בע"מ (להלן: "החברה") ליום 31 במרץ 2025, וכן על מצגות ודיווחים קודמים אותם פרסמה החברה אך אינו מחליף עיון בדיווחי החברה האמורים. בנוסף, כוללת המצגת נתונים ומידע המוצגים באופן ו/או בעריכה ו/או בפילוח שונה מהנתונים הנכללים בדיווחים האמורים, או כזה הניתן לחישוב מתוך הנתונים הכלולים בדיווחי החברה.
- דוח זה מבוצע לראשונה בהתאם לתקן IFRS17 ולהוראות רשות שוק ההון ביטוח וחסכון בקשר לדרך יישומו. על מנת להבין את הדוח נדרשים הקוראים להכיר את השינוי בתקן החשבונאי, ואת ההשלכות שלו לגבי אופן הצגת נתוני החברה. בנוסף, יובהר כי מדובר בשינוי מהותי של התקינה החשבונאית, הן בדרך המדידה והן באופן ההצגה של הנתונים, וזאת - לראשונה לאחר שנים רבות של דיווח לפי התקן הקודם.
- המצגת אינה מהווה הצעה לרכישה של ניירות ערך של החברה או הזמנה לקבלת הצעה כאמור, ונועדה אך ורק למסירת מידע למשקיעים. האמור בה אינו ייעוץ, המלצה, חוות דעת או הצעה באשר לכדאיות השקעה, ואינו מחליף שיקול דעת, בדיקה עצמית וייעוץ אישי בהתאם לנתונים המיוחדים של כל משקיע. החברה לא תישא באחריות לנזקים ו/או להפסדים כלשהם העלולים להיגרם כתוצאה מהשימוש במידע במצגת זו.
- מצגת זו עשויה לכלול מידע צופה פני עתיד (כהגדרת מונח זה בחוק ניירות ערך, תשכ"ח 1968) כמו תחזיות, מטרות, הערכות ואומדנים של החברה המתייחסים לאירועים ו/או עניינים עתידיים, אשר התממשותם אינה ודאית ואינה בשליטת החברה. מידע צופה פני עתיד מטבעו כפוף לסיכונים אי התממשות ואינו ודאי, וזאת, בין היתר, בשל השפעתם של גורמי סיכון המאפיינים את פעילות החברה, התפתחויות בסביבה הכלכלית בה פועלת החברה, גורמים חיצוניים העשויים להשפיע על פעילות החברה, ועוד.
- לפיכך, קוראי מצגת זו מוזהרים בזאת, כי תוצאותיה והישגיה בפועל של החברה בעתיד עשויים להיות שונים מהותית מאלו שהוצגו במידע צופה פני העתיד, ככל שקיים במצגת זו.
- כמו כן, תחזיות והערכות צופות פני עתיד מבוססות על נתונים ומידע המצויים בידי החברה במועד פרסום המצגת והחברה אינה מחויבת בעדכון או שינוי כל תחזית ו/או הערכה כאמור על מנת שישקפו אירועים או נסיבות שיחולו לאחר מועד המצגת.



חרבות ברזל

אנו מרכינים ראש לזכר אזרחי המדינה, חייליה ועובדי החברה שנרצחו ונפלו במלחמת "חרבות ברזל" ומייחלים לשלום וביטחון באזורנו.

מלחמת חרבות ברזל נמשכת גם במהלך רבעון ראשון של 2025 ובמועד פרסום הדוח. רבים מעובדי ביטוח ישיר ממשיכים לקחת חלק במאמץ המלחמתי בחזית המילואים, לצד יתר העובדים, אשר ממשיכים לשרת את לקוחותינו במסירות, תוך מתן גיבוי ותמיכה במשרתים ובבני משפחותיהם, ומענה מותאם גם לתושבי קו העימות בדרום ובצפון.

מעל הכל אנחנו קוראים לשובם המהיר של כל החטופים ומייחלים להחלמה מהירה של כל הפצועים בגוף ובנפש. 

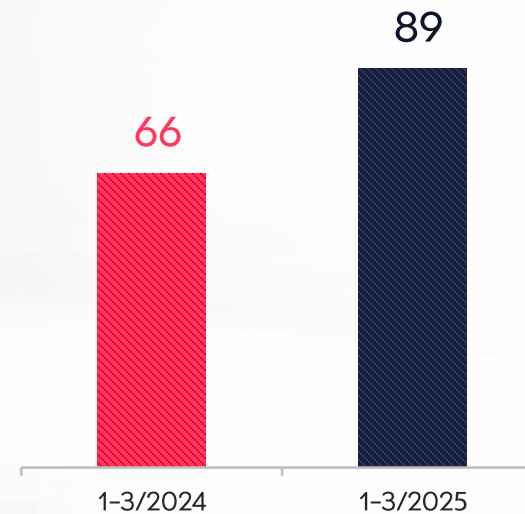
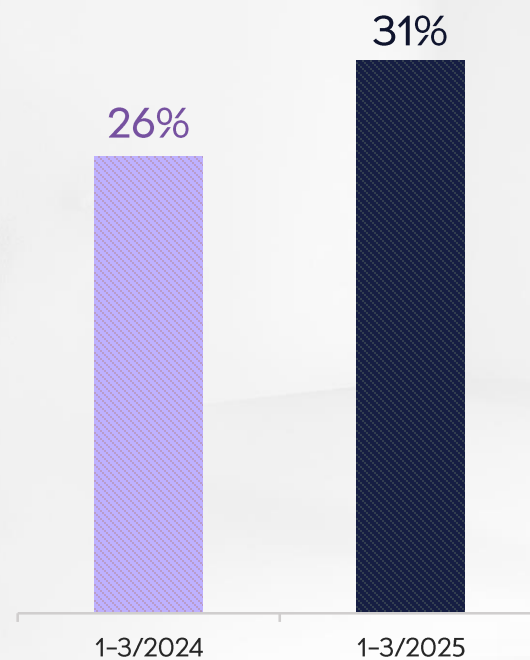
מי ייתן ובמהרה יגיעו אלינו ימים של שקט, שלווה ושגרה

רווח כולל ותשואה להון

רבעון ראשון

תשואה להון**

רווח כולל*



* לאחר מס. במיליוני ₪
**תשואה להון במונחים שנתיים
כל המספרים במונחי IFRS17

רבעון של הישגים



**העמקת היקף
שיתופי הפעולה
העסקיים**



**שיפור ברווחיות בכל
הענפים, תוך איזון נכון
בין רווחיות לצמיחה**



**המשך צמיחה
איכותית
בהיקף הלקוחות
ובהיקף הפרמיות
בענפים השונים**



**השקעות
ניהול תיק מגוון
וסולידי עם תשואה
נאה**



**הקפדה על חיתום
הדוק, תמחור
דיפרנציאלי וניהול
תביעות חכם**



**טכנולוגיה
השלמת שדרוג מרבית
ליבת התשתית באלמנטרי
וחיים תוך יצירת חווית
משתמש מתקדמת**

יישום תקן IFRS17 לראשונה

תקן IFRS17

תקן חשבונאי חדש למדידת והצגת תוצאות חברות הביטוח דיווח לראשונה: רבעון ראשון 2025

אין השפעה ישירה על
יחס כושר פירעון
וניהול ההון



השפעה חד פעמית
על ההון ב'מועד
המעבר' =
1 בינואר 2024



השפעה מועטה על
אופן המדידה בביטוח
כללי, אך שינוי באופן
ההצגה



שינוי במדידה ובהכרה
ברווחים במוצרים ארוכי
טווח



תקן IFRS17

שינויים עיקריים:

הצגה וגילוי

דרישות הצגה וגילוי נרחבות יותר הפרדה בין רווח משרותי ביטוח לרווח מפעילות השקעה ומימון.

השוואה ומעקב

שיפור יכולת ההשוואה והמעקב אחר ההתפתחות הצפויה של הרווח משרותי ביטוח.

שינויים בהנחות

שינויים בהנחות אקטואריות נפרסים לאורך חיי הפוליסה. חשיפה משמעותית יותר לשינויים בעקום הריבית.

מדידה

הרווח נפרס על פני כל תקופת הכיסוי ואילו הפסד יוכר במלואו במועד ההכרה לראשונה בחוזה הביטוח.

מונחים חדשים:

Best Estimate (BE)

אומדן תזרימי המזומנים החזויים (פרמיות בניכוי תביעות והוצאות), מהווים בריבית חסרת סיכון בתוספת פרמיית אי נזילות.

Contractual Service Margin (CSM)

מרווח שירות החוזה הרווח הצפוי ממתן כיסוי ביטוחי. כאמור, נזקף לרווח לאורך תקופת כיסוי חוזה הביטוח.

Risk Adjustment (RA)

התאמות לסיכון

פרמיית הסיכון בגין אי הודאות לגבי הסכום והעיתוי של תזרימי המזומנים. ה-RA משתחרר לרווח עם השחרור מהסיכון.

תקן IFRS17

מועד המעבר, 1 בינואר 2024

- המעבר לדיווח לפי תקן IFRS17 דורש התאמה של היתרות המאזניות, כאילו מאז ומעולם נמדדו לפי תקן זה.
- השינוי במדידת הנכסים/ההתחייבויות (בניכוי השפעת המס) נזקף להון העצמי ביום המעבר.

➤ כ-90% מיתרת ה-CSM בשייר חושבה לפי גישת היישום המותאם למפרע (MRA), המבוססת בעיקרה על תזרימי המזומנים של תיק החברה ולא לפי גישת השווי ההוגן (FV) שכוללת הנחות פיננסיות וכלליות בראיית משתתף שוק.

➤ כ-70% מיתרת ה-CSM בשייר הינה בגין מוצרים, אשר ממשיכים להימכר גם כיום ומכירות עתידיות במוצרים אלו יצרו CSM חדש (לצד שחרור ה-CSM לרווח השוטף).

➤ כ-40%-50% מיתרת ה-CSM בשייר צפויה להיזקף לרווח במהלך חמש השנים לאחר מועד המעבר. **

הון עצמי

גידול בסך של כ-84
מיליוני ש"ח

CSM בשייר

יתרת מרווח השירות החוזי
בחיים ובריאות
בסך של כ-877
מיליוני ש"ח

RA* בשייר

יתרת התאמות לסיכון
בסך של כ-216
מיליוני ש"ח

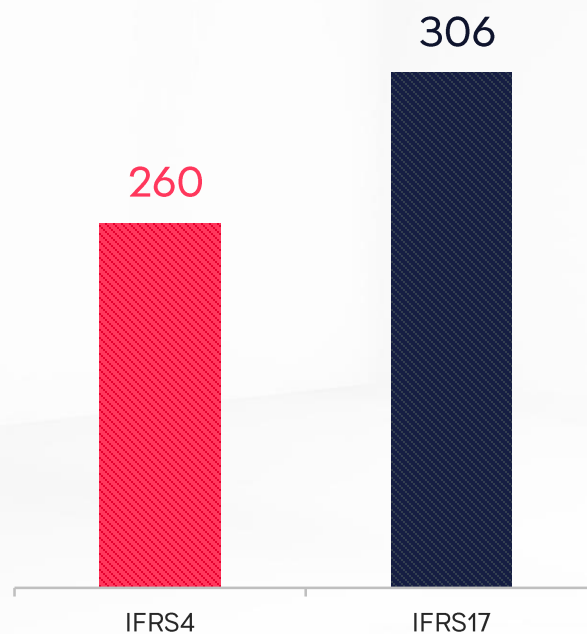
כל נתוני היתרות הן ליום המעבר, 1 בינואר 2024.

* יתרת התאמות לסיכון (מרווח שמרנות) בגין התיק הקיים במגזרי חיים ובריאות. יתרה זו אינה כוללת את יתרת ההתאמה לסיכון במגזר ביטוח כללי בסך של כ-83 מיליוני ש"ח בשייר.
** קצב וסכומי ההכרה של יתרת ה-CSM לרווח אינם ודאיים ותלויים בשינויים בהנחות ואומדנים, ככל שיהיו.

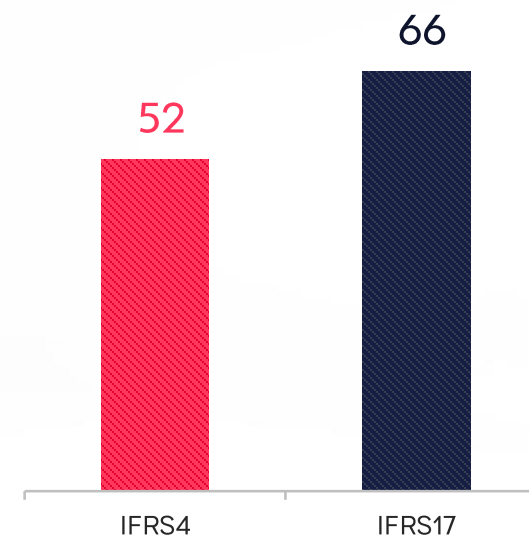
השפעות יישום תקן IFRS17

בשנת 2024

רווח* שנתי 2024



רווח* רבעון ראשון 2024



מרבית הפער בין השיטות מושפע משינויים באופן מדידת הרווחיות בחיים ובריאות בתקן החדש

במיליוני ₪ | *רווח כולל לאחר מס

תוצאות Q1 2025

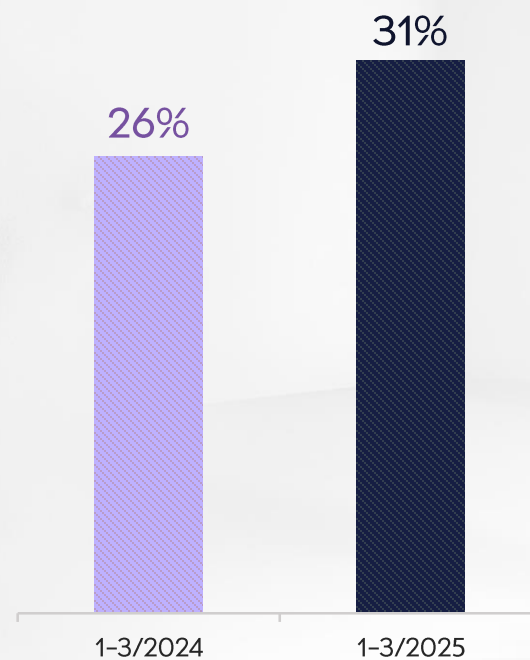
כל הנתונים, כולל נתוני
ההשוואה, מוצגים לפי
תקן IFRS17



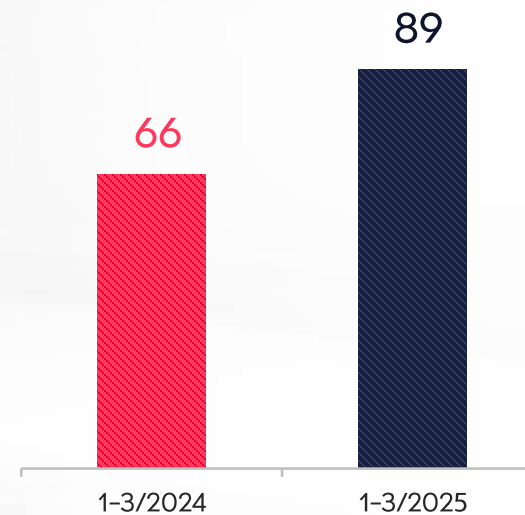
רווח כולל ותשואה להון

רבעון ראשון

תשואה להון**



רווח כולל*



* לאחר מס. במיליוני ₪
**תשואה להון במונחים שנתיים

רווח משרותי ביטוח ורווח השקעות

רבעון ראשון

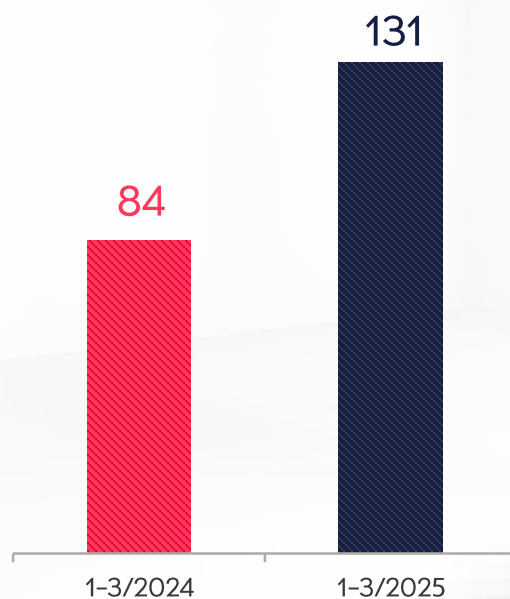


2024	2025	
83.7	131.4	רווח משרותי ביטוח כלל חברה
(17.0)	(17.9)	הוצאות תפעוליות ממגזרי פעילות
66.7	113.5	סה"כ רווח משרותי ביטוח בניכוי הוצאות תפעוליות
(15.6)	(25.3)	הוצאות מימון הנובעות מחוזי ביטוח
30.8	31.3	הכנסות מהשקעות המיוחסות למגזרי פעילות
15.2	5.9	הכנסות מהשקעות וממימון נטו
24.2	22.0	הכנסות מהשקעות לא מיוחסות למגזרי פעילות
(4.4)	(4.1)	הוצאות לא מיוחסות למגזרי פעילות
0.1	(0.3)	הכנסות (הוצאות) אחרות
101.8	137.0	רווח כולל לפני מס
36.2	48.0	השפעת המס
65.6	89.0	רווח כולל

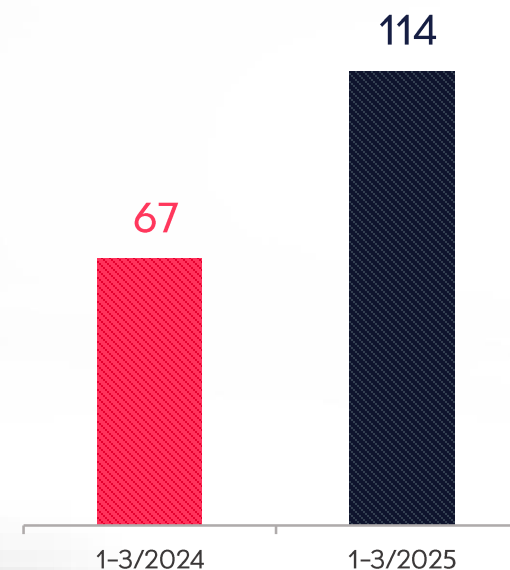
רווח משרותי ביטוח

רבעון ראשון

רווח משרותי ביטוח



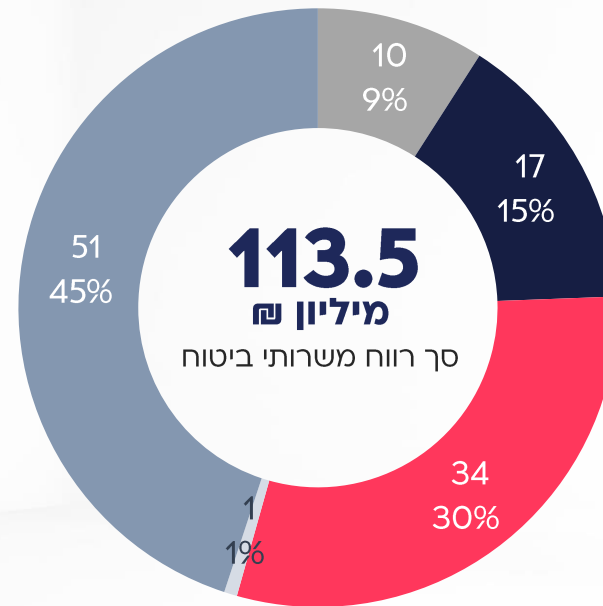
רווח משרותי ביטוח בניכוי הוצאות תפעוליות



במיליוני ₪ לפני מס
הנתונים מתייחסים למגזרי פעילות

רווח משרותי ביטוח

בניכוי הוצאות תפעוליות

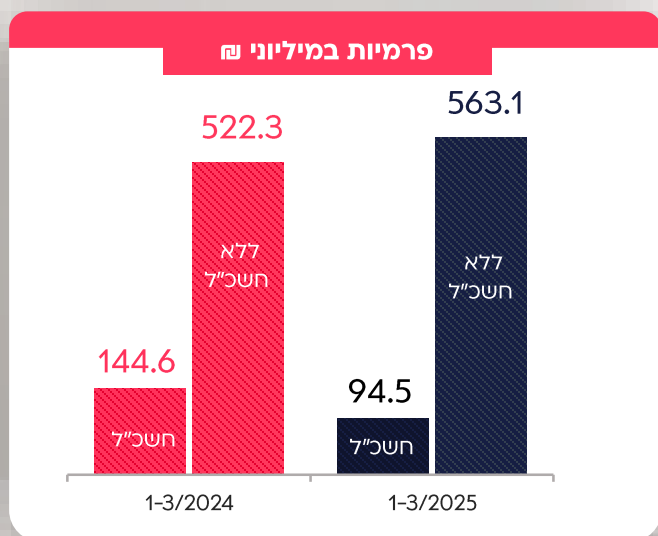


רכב רכוש רכב חובה חיים בריאות ענפי רכוש אחרים וחבויות

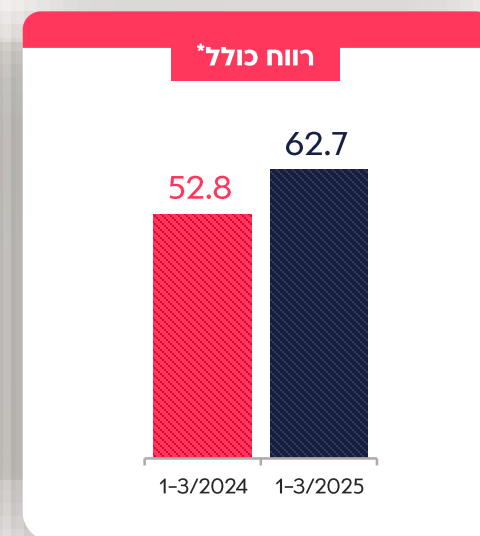
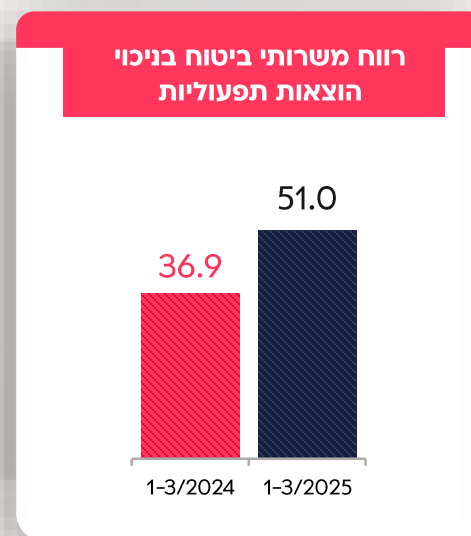
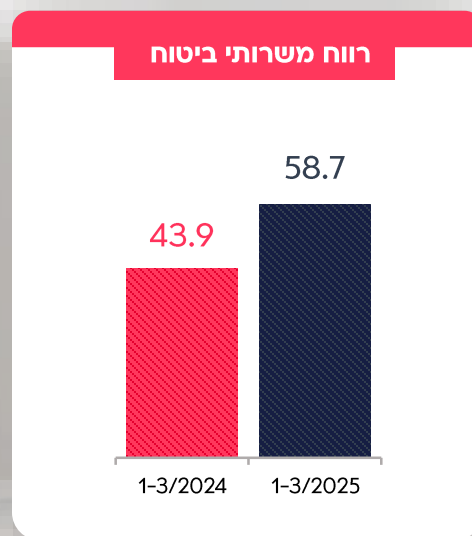
במיליוני ₪ לפני מס

רכב רכוש

רבעון ראשון IFRS17



↑
8%
צמיחה בפרמיות
מול אשתקד ללא
חשכ"ל



* כולל הכנסות מהשקעות ומימון נטו והוצאות אחרות בסך של כ-11.7 מיליון ש"ח ב-2025, וכ-15.9 מיליון ₪ ב-2024

רכב חובה

רבעון ראשון

2024	2025
238.9	222.2
פרמיות	פרמיות
2.1	3.6
רווח משירותי ביטוח	רווח משירותי ביטוח
(0.5)	0.8
הפסד משירותי ביטוח בניכוי הוצאות תפעוליות	רווח משירותי ביטוח בניכוי הוצאות תפעוליות
(10.9)	(3.5)
הוצאות מימון	הוצאות מימון
*8.8	*13.2
הכנסות מהשקעות	הכנסות מהשקעות
(2.7)	10.4
הפסד כולל	רווח כולל

3%
↑
צמיחה
ללא מכרז חשכ"ל

* הסעיף כולל הוצאות מימון אחרות.

כל הנתונים במיליוני ₪ | רווח/הפסד כולל ומשרותי ביטוח לפני מס

ענפי רכוש אחר וחבויות

רבעון ראשון

2024	2025
90.7 פרמיות	102.2 פרמיות
4.1 רווח משירותי ביטוח	12.0 רווח משירותי ביטוח
2.3 רווח משירותי ביטוח בניכוי הוצאות תפעוליות	10.3 רווח משירותי ביטוח בניכוי הוצאות תפעוליות
*2.0 הכנסות מהשקעות ומימון נטו	*1.8 הכנסות מהשקעות ומימון נטו
4.3 רווח כולל	12.0 רווח כולל

13%
↑
צמיחה

* הסעיף כולל הוצאות מימון אחרות.

כל הנתונים במיליוני ₪ | רווח כולל ומשרותי ביטוח לפני מס

ביטוח חיים

רבעון ראשון

2024	2025
87.3	91.6
פרמיות	פרמיות
16.2	37.4
רווח משירותי ביטוח	רווח משירותי ביטוח
13.0	34.1
רווח משירותי ביטוח בניכוי הוצאות תפעוליות	רווח משירותי ביטוח בניכוי הוצאות תפעוליות
0.4	(6.3)
הכנסות מימון	הוצאות מימון
**0.9	**0.7
הכנסות מהשקעות	הכנסות אחרות
14.3	28.5
רווח כולל	רווח כולל

5%



צמיחה

*כולל הכנסות מדמי ניהול, הכנסות מהשקעות (אשר תחת תקן IFRS17 זקיפת הכנסות מהשקעות מינימאלית לענף חיים) והוצאות אחרות.

בריאות

רבעון ראשון

2024	2025
69.3	73.7
פרמיות	פרמיות
17.5	19.7
רווח משירותי ביטוח	רווח משירותי ביטוח
15.0	17.4
רווח משירותי ביטוח בניכוי הוצאות תפעוליות	רווח משירותי ביטוח בניכוי הוצאות תפעוליות
(1.9)	(11.9)
הוצאות מימון	הוצאות מימון
**0.1	**0.1
הכנסות מהשקעות	הכנסות מהשקעות
13.2	5.6
רווח כולל	רווח כולל

16%



צמיחה בפרמיות
בריאות ומחלות קשות

6%



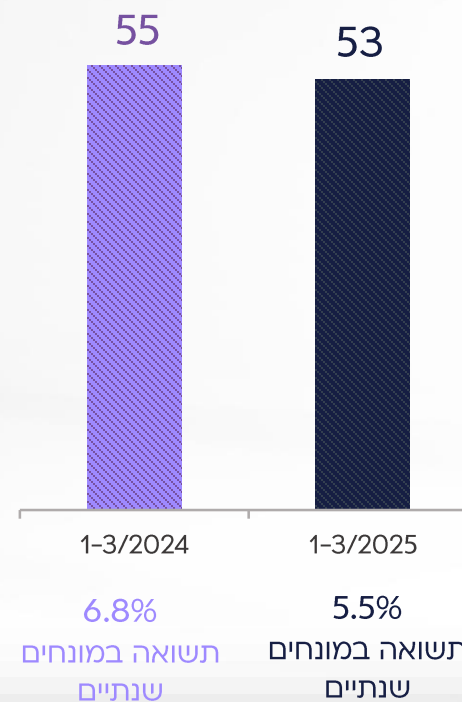
***צמיחה בפרמיות**
כל ענף בריאות

* הצמיחה בפרמיות בענף בריאות, היא על אף ההחלטה העסקית לצמצם פעילות בענף תאונות אישיות לאור הרפורמה שהובילה רשות הפיקוח בענף וגרעה מכדאיותו. ** תחת תקן IFRS17 זקיפת הכנסות מהשקעות מינימאלית לענף בריאות, הסעיף כולל הוצאות מימון אחרות.

כל הנתונים במיליוני ₪ | רווח כולל וחיתומי לפני מס

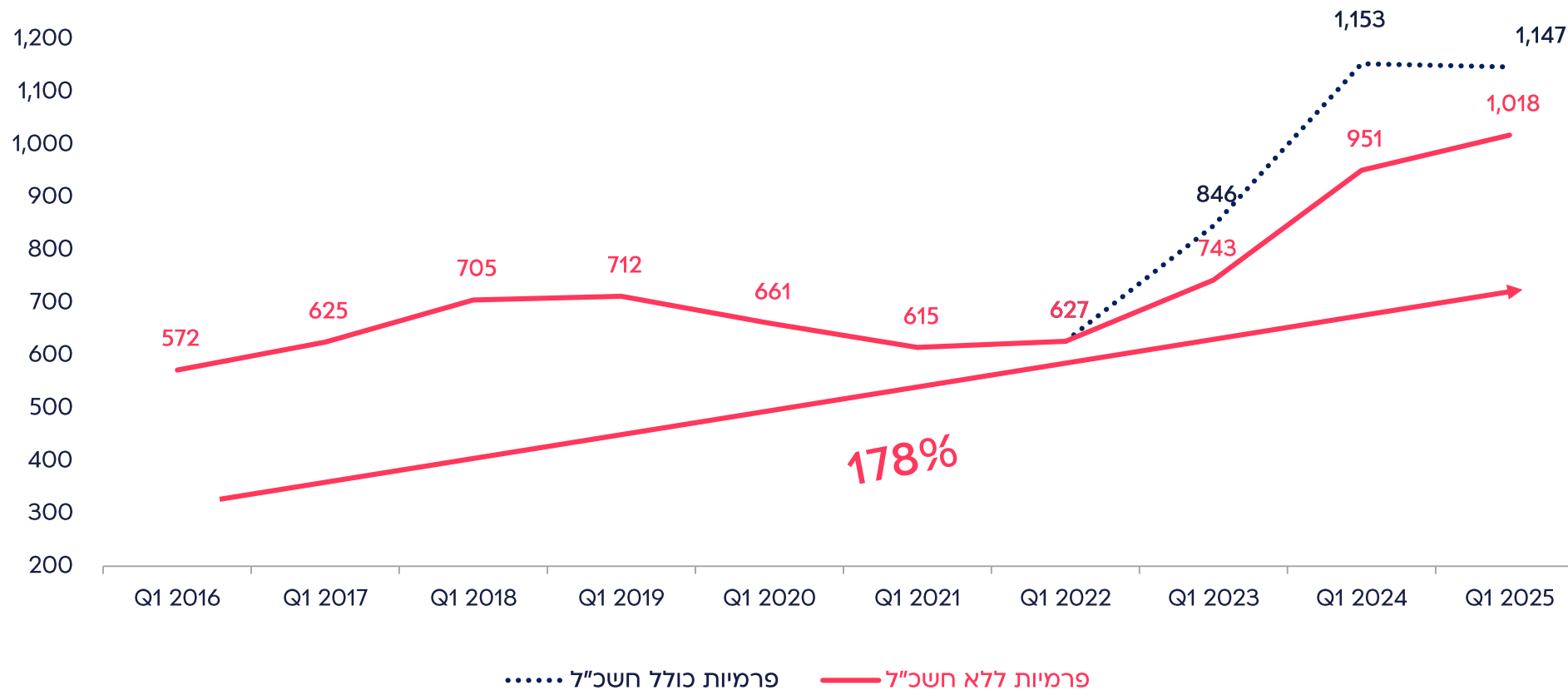
רווחי השקעות נוסטרו

רבעון ראשון



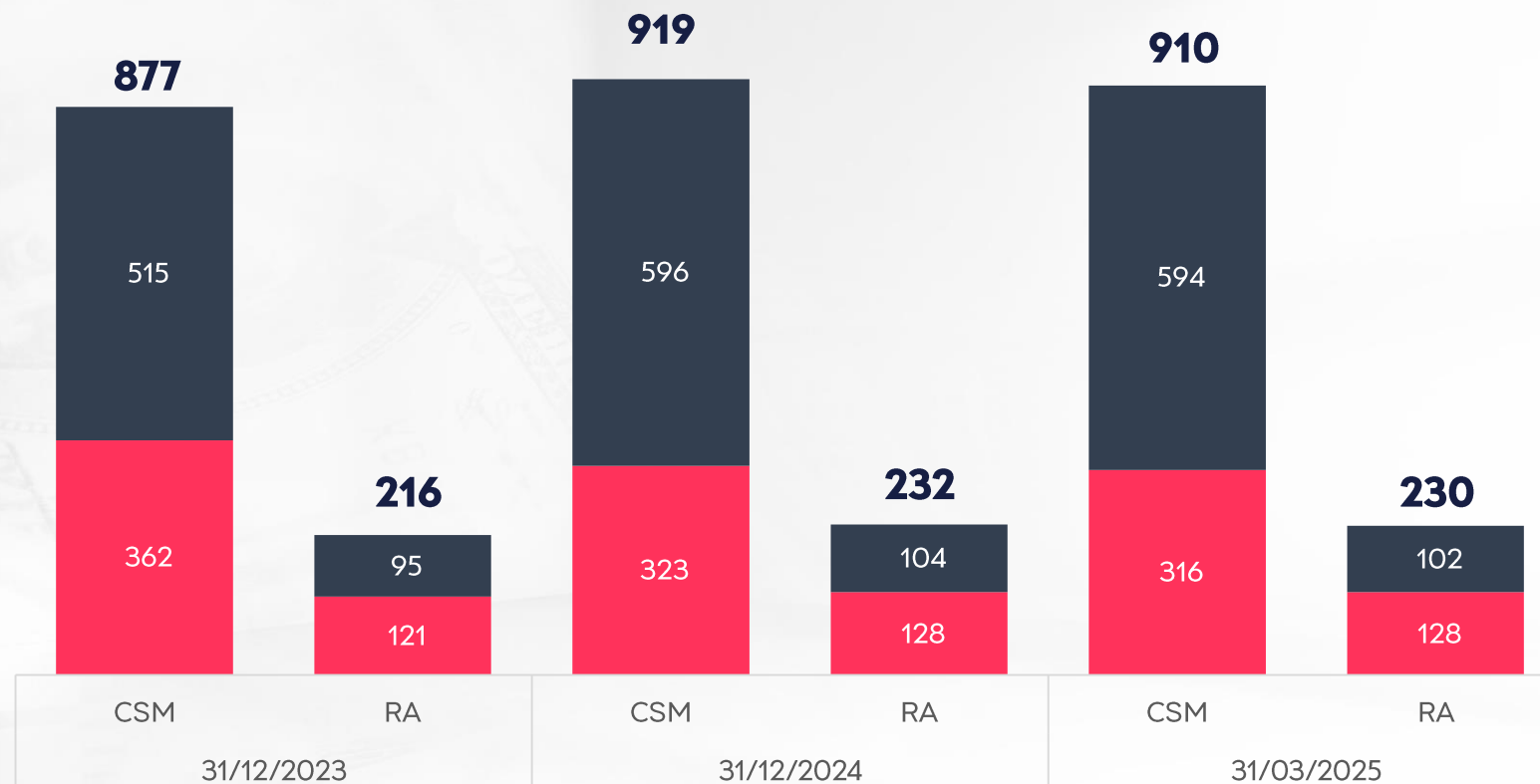
ללא רווחי משתתפות, על בסיס תיק השקעות סולידי ומגוון

צמיחה בסך הכל פרמיות



↑
7%
צמיחה בפרמיות
מול אשתקד ללא
חשכ"ל

CSM* & RA**



■ חיים ■ בריאות

* CSM מרווח שירות החוזה - הרווח הצפוי ממתן כיסוי ביטוחי. נזקף לרווח לאורך תקופת כיסוי חוזה הביטוח.

** RA התאמות לסיכון - פרמיית הסיכון בגין אי הודאות לגבי הסכום והעיתוי של תזרימי המזומנים, נזקף לרווח עם השחרור מהסיכון.

יחס כושר פירעון

ליום 31/12/24*

134%

יחס כושר פירעון

480

1,874

ללא הוראות מעבר
בתקופת הפריסה

■ הון נדרש SCR ■ עודף הון

למודל במתכונתו הנוכחית רגישות גבוהה לשינויים במשתני שוק ואחרים.

* כפי שדווח ביום 27/4/25. כולל דיבידנד בסך 60 מיליון ₪ שהוכרז לאחר תקופת הדוח השנתי וכולל גיוס מכשיר הון רובד 2 שהתרחש בין תאריך החישוב לתאריך פרסום יחס כושר פירעון.

דיבידנד

דיבידנד בגין רווחי רבעון
ראשון 2025
הוכרז לאחר תאריך המאזן

כ-55
מיליון
ש"ח

המהווים 62%
מהרווח בתקופה

תשואת דיבידנד
ממוצעת 5 שנים

7.55%

מדיניות חלוקת
דיבידנד

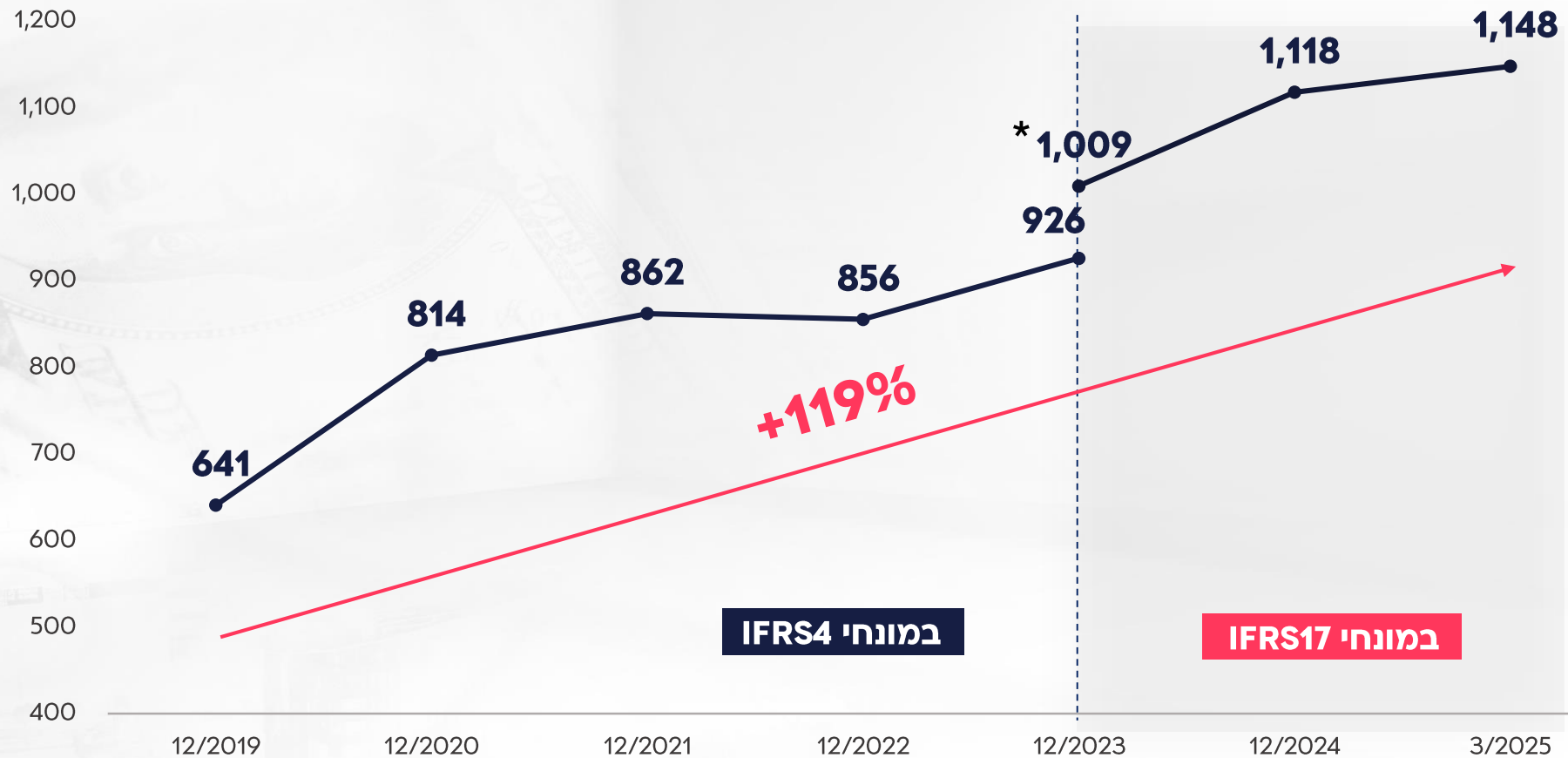
לפחות
50%
מהרווח
השנתי

תנאי סף
לחלוקה

כושר
פירעון של
120%

בסך הכל הוכרזו מאז 2018 כ-938 מיליון ש"ח דיבידנד מול רווח מצטבר של 1.27 מיליארד ש"ח

התפתחות הון



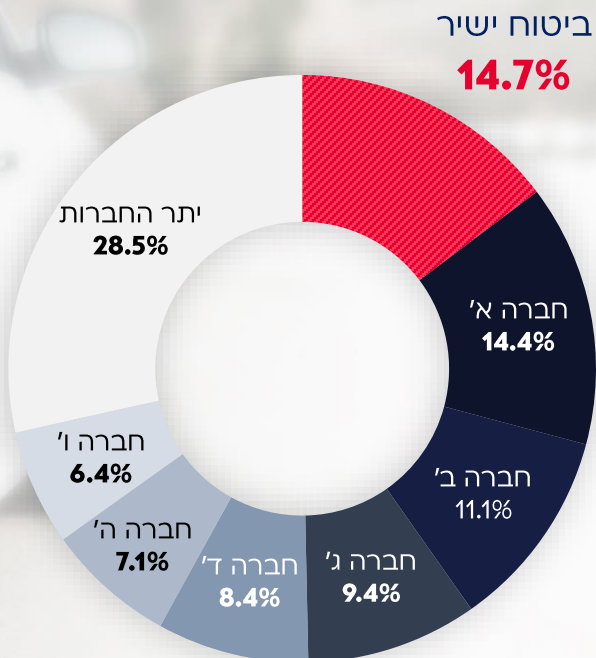
* כולל השפעת יישום לראשונה של תקן IFRS17 ב-1.1.24, בסך של כ- 84 מיליון ש"ח.



הישגים נוספים ומיקודים עסקיים

צמיחה והובלה – נתח שוק רכב רכוש

מובילים בנתח שוק*



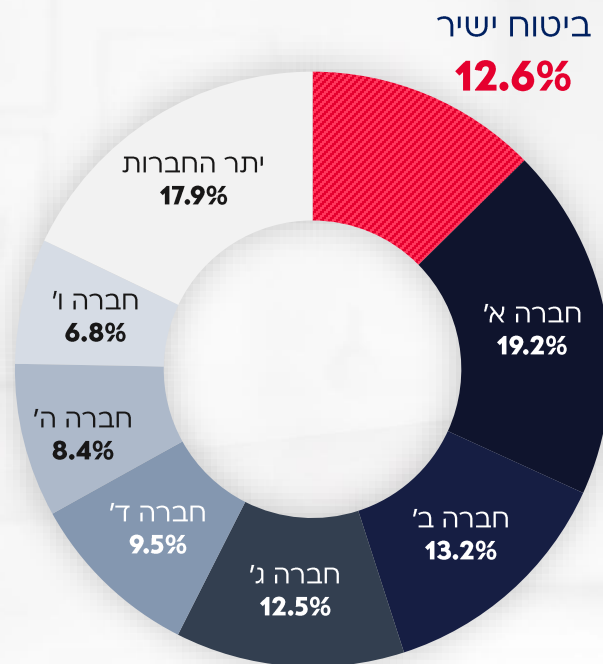
נתח שוק לאורך זמן



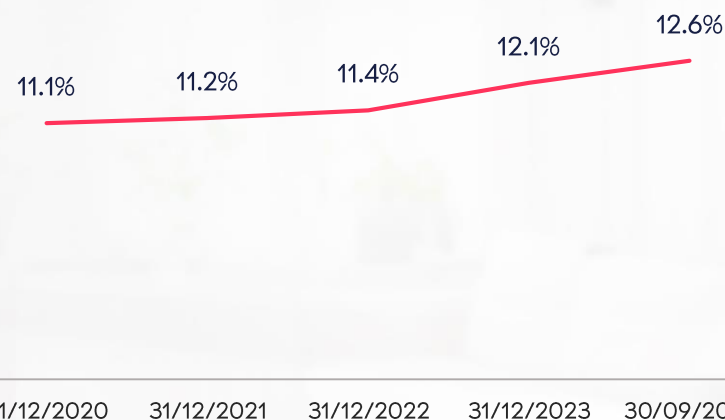
*נתח שוק רכב במונחי דמי ביטוח לפי דוחות כספיים של החברות, נכון ליום 31.12.2024 (טרם פורסמו נתוני פיקוח)

צמיחה לאורך זמן – נתח שוק דירה

נתח שוק*



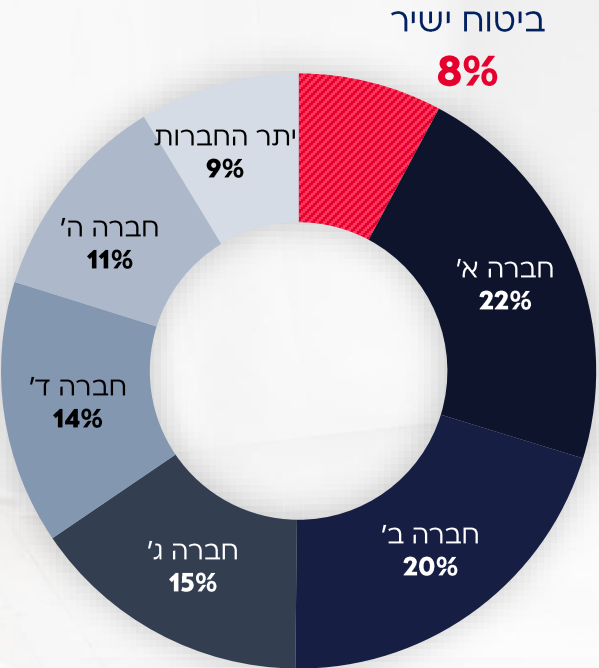
נתח שוק לאורך זמן



*נתח שוק מקיף דירות ובנקים למשכנתאות במונחי דמי ביטוח לפי רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון, נכון ליום 30.09.2024 (טרם פורסמו נתונים עדכניים)

מובילים בביטוחי משכנתא

נתח שוק ענף חיים*



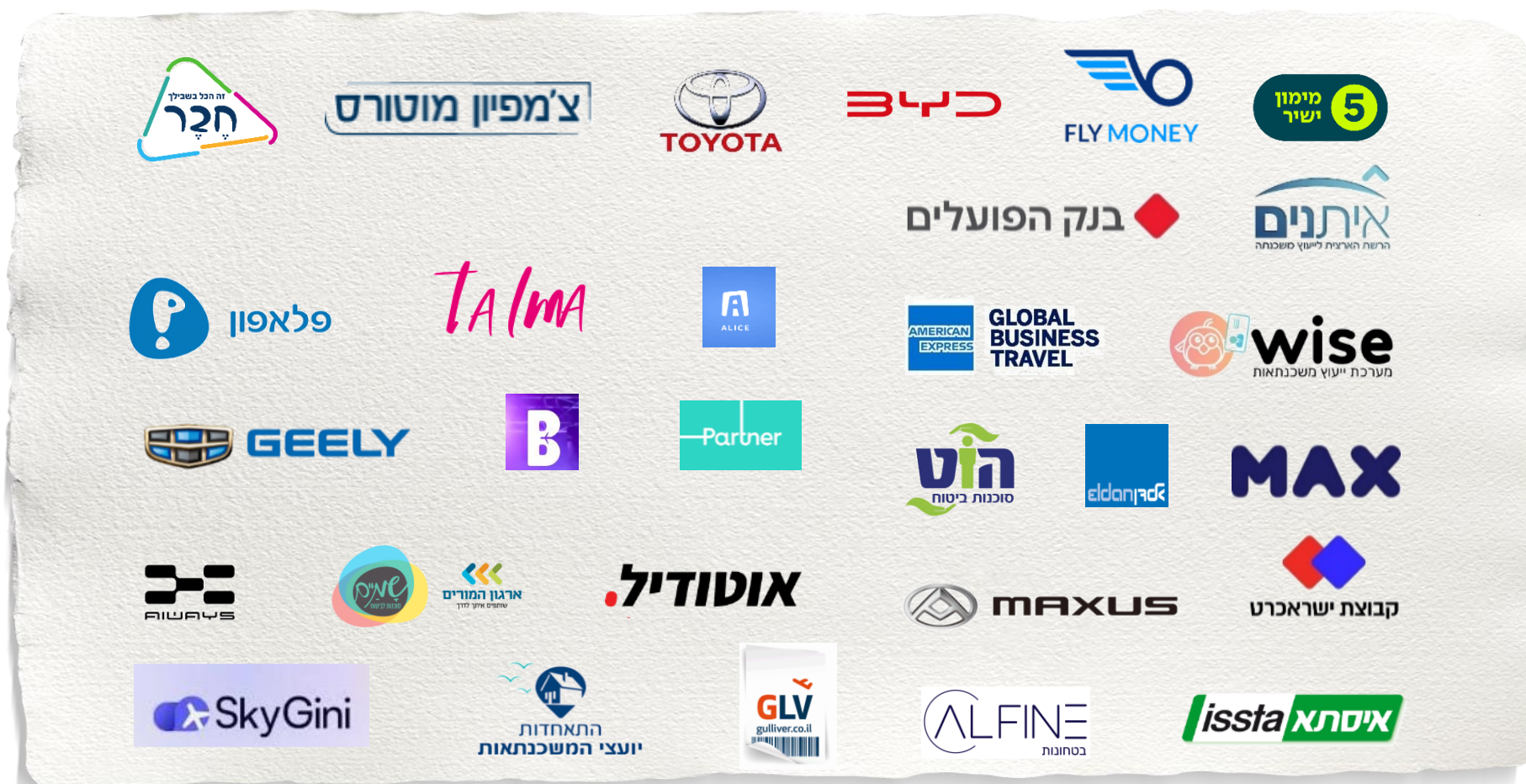
כ-17%
מסכומי
המשכנתא בשוק
מבוטחים
בביטוח ישיר

השיעור מחושב לפי סכומי המשכנתאות המבוטחות
בביטוח ישיר מתוך סך יתרות אשראי במשק, מצד המלווים,
לאחר הפרשה לחומ"ס, מבנק ישראל. נכון לדצמבר 2024.

*נתח שוק ריסק טהור (ללא חיסכון) - סיכון מוות פרט, לפי רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון, מצטבר נכון ליום 30.09.2024
(טרם פורסמו נתונים עדכניים)

הרחבה משמעותית של ערוצי ההפצה

שיא בכמות שיתופי הפעולה

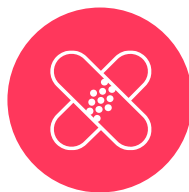


חברה מובילה לפרט ולמשפחה

חברה רב מוצרית



חיסכון



בריאות



משכנתא



דירה ועסק



רכב



**מחלות
קשות**



**נסיעות
לחו"ל**



**ריסק
טהור**



**תאונות
אישיות**

מיקוד עסקי

לשנת 2025



**בחינת
הזדמנויות**
עסקיות רחביות
ואנכיות



**מקסום הקשר
עם הלקוח**
וחווית שירות
מעולה



**חדשנות
בבסיס העשייה**
לאתגר
את הקיים



**יתרון
תחרותי**
דרך מצוינות
ארגונית



**צמיחה
אורגנית
ורוחית**

יתרון משמעותי במדדי יעילות (ER)

באמצעות טכנולוגיה
מתקדמת ויעילות
תפעולית גבוהה





חדשנות כערך ליבה

חדשנות המאפשרת להציע מחירים אטרקטיביים
ותמורה גבוהה יותר ללקוח



**שילוב של עשרות
יישומים חדשניים
בתהליכים העסקיים**



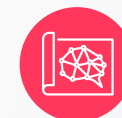
**HUB
החדשנות
המתקדם**
DIRECT**LAB** ::



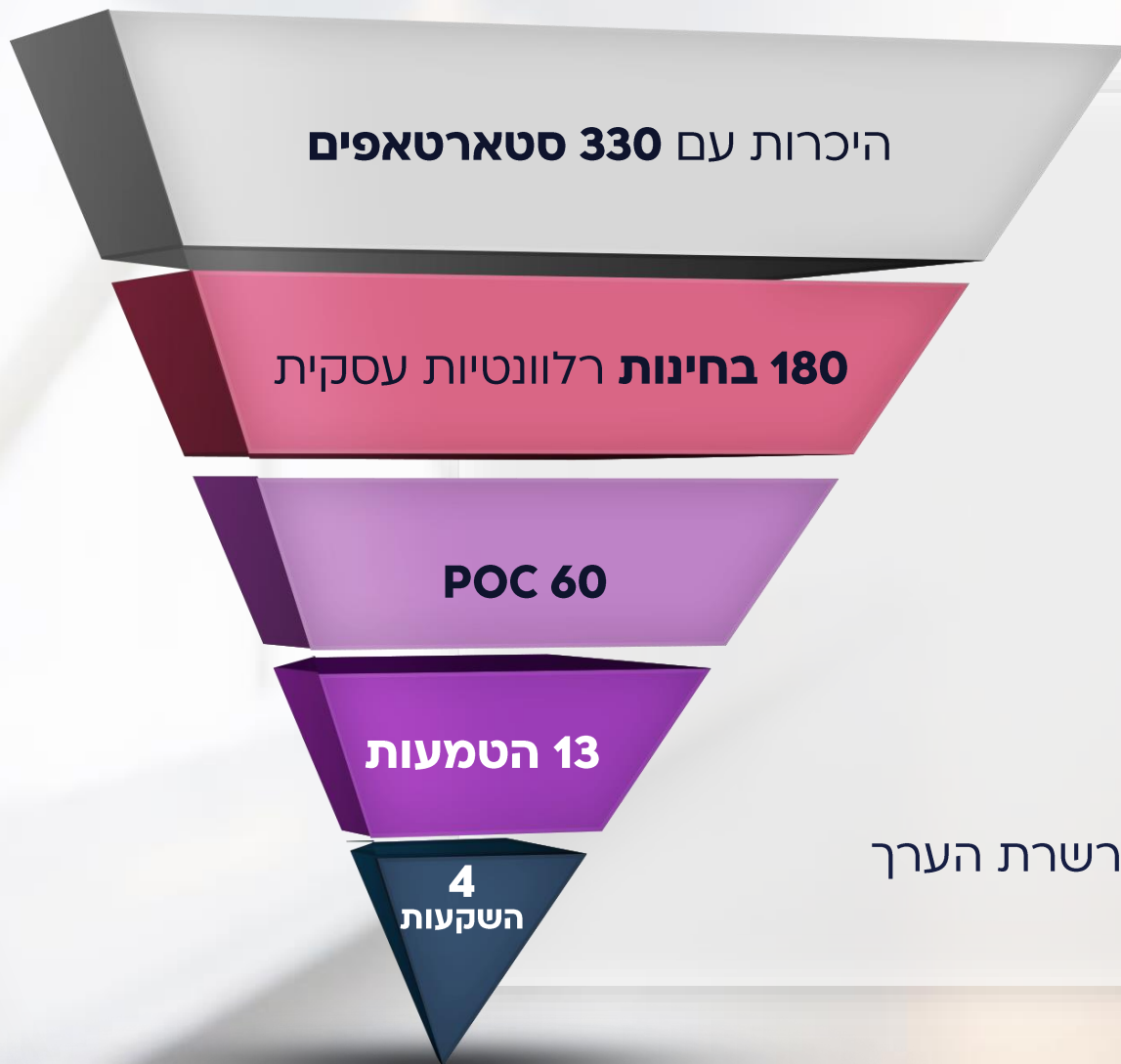
הצעות ערך ללקוחות
באנדל, מועדון
(שחוסך להם כסף)
וכו'



**יישומי
GEN AI**



**חדשנות
ארגונית חוצת
חברה**



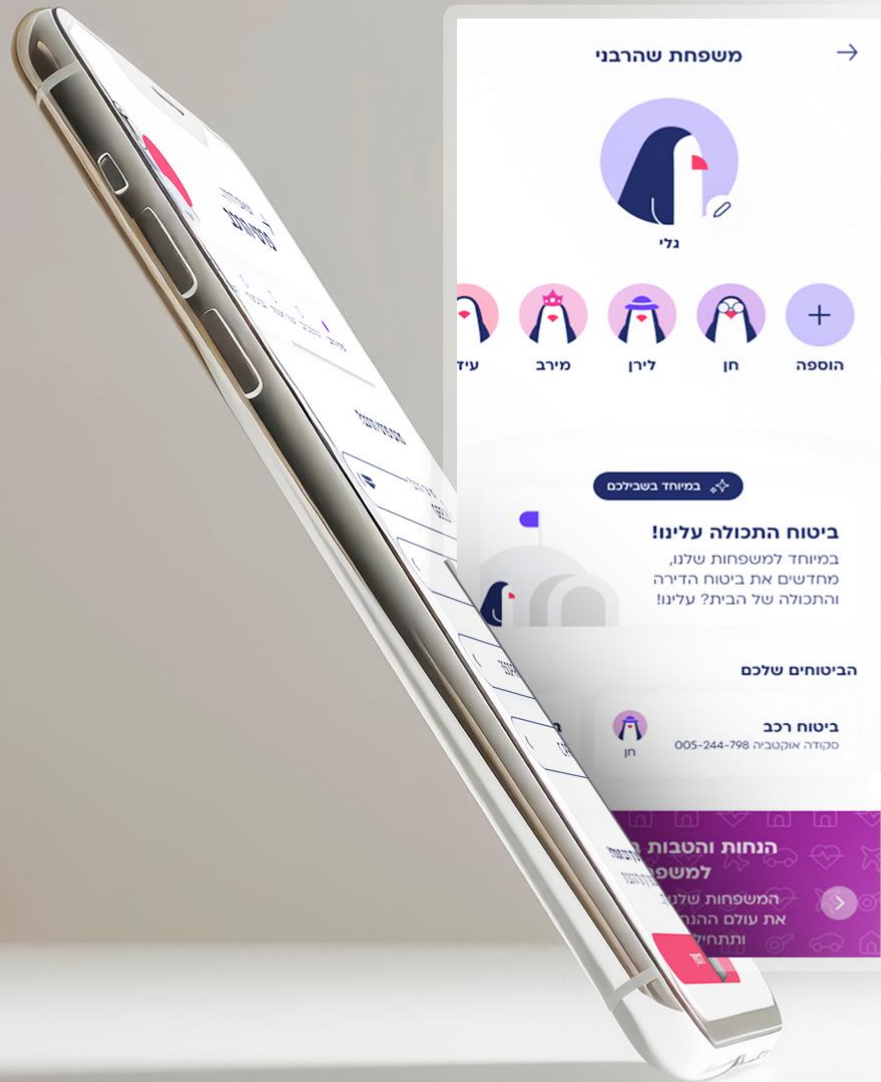
DIRECTLAB:: החדשנות של ביטוח ישיר

פיתחנו תהליך

סינון מובנה וממוקד שמטרתו לזהות את
הסטארטאפים בעלי הפוטנציאל הגבוה ביותר לשיפור שרשרת הערך
בשיתוף ענקית הביטוח היפנית MSI

מיקוד בלקוח

מקסום הקשר והפוטנציאל מול
הלקוח



פרסונליזציה
לצרכי
ומאפייני
הלקוח

מועדון
לקוחות
ייחודי

חוויית לקוח
דיגיטאלית
ואנושית

הצעות ערך
למשפחה

הארכת
ותק
הלקוח

הגדלת
כמות
מוצרים
ללקוח

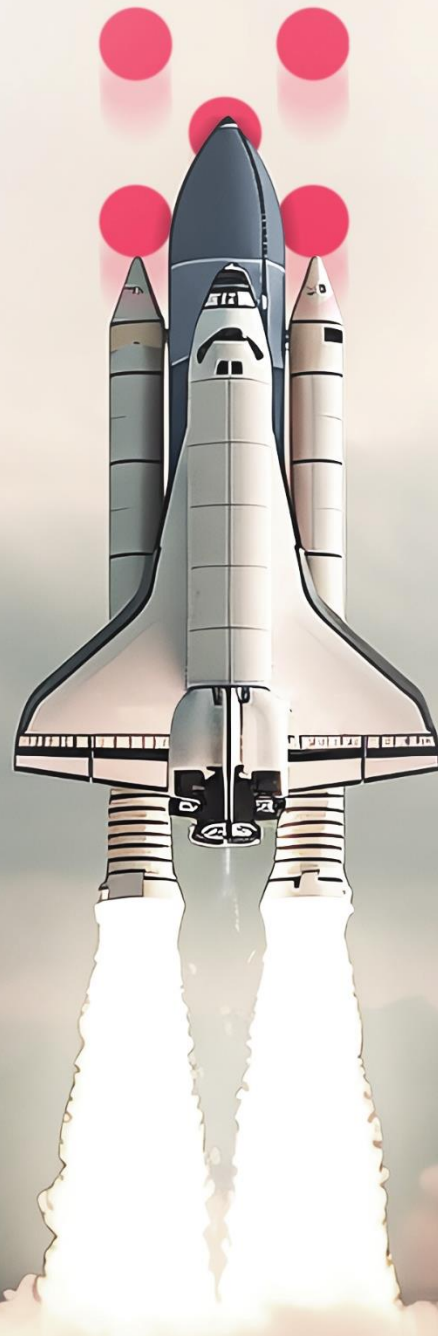
ביטוח ישיר ראשונה בפינוסים ובביטוח בסקר BDI כח אדם איכותי, מחויב ומרוצה

ממוקמת בין חברות ההייטק המובילות ובמקום הראשון בעולם הפינוסי כבר שנים רבות ברציפות*

1	אנבידיה ישראל	
2	גוגל	
3	מיקרוסופט	
4	צ'ק פוינט	
5	אפלייד מטריאלס ישראל	
6	ביטוח ישיר	
7	התעשייה האווירית	
8	אינטל	
9	בנק הפועלים	
10	סייברארק תוכנה	

* לפי סקר BDI ודה מרקר (האחרון שפורסם) - ספטמבר 2024

ביטוח
ישיר



תודה.
ממשיכים
להאיץ