
JACOB
Finance & Investment
מצגת לשוק ההון
Q3-2026



הבהרה משפטית

מצגת זו נכתבה על-ידי יעקב פיננסים והשקעות בע"מ ("**החברה**") כמצגת כללית אודות פעילות החברה, ומשכך, המידע הכלול בה הינו תמצית בלבד, ואינו ממצה את מלוא הנתונים אודות החברה ופעילותה ואינה יכולה או מיועדת להחליף את הצורך בעיון בדיווחיה של החברה לציבור לרבות דוחותיה התקופתיים, הרבעוניים ופרסומים אחרים, ככל שפורסמו על ידי החברה.

מצגת זו מכילה מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח- 1968, לרבות תחזית, הערכות, אומדנים ומידע אחר בנוגע לאירועים ועניינים שיתרחשו או עשויים להתרחש בעתיד לרבות בקשר עם תחזית הכנסות ורווחיות, שהתממשותם אינה ודאית ואינה בשליטתה של החברה בלבד.

מידע צופה פני העתיד במצגת מבוסס על הערכות והנחות הנהלת החברה נכון למועד הכנת המצגת, שהן בלתי ודאיות מטבען שהיותן כרוכות בסיכונים הכרוכים בפעילות החברה, ושאינם מצויים בשליטת החברה, אשר כל אחד מהם, או שילוב שלהם, עשוי לפגוע בתוצאות פעילות החברה וממילא בהתממשות אותן הערכות ותחזיות.

המידע הנכלל במצגת איננו מהווה המלצה ו/או ייעוץ או הזמנה לרכוש או להתחייב לרכוש ניירות ערך של החברה.

JACOB
Finance & Investment

כרטיס ביקור

פעילות החברה
החברה עוסקת במימון חוץ בנקאי לעסקים באמצעות מתן אשראי חוץ בנקאי כנגד ממסרים דחויים של צדדים שלישיים וממסרים דחויים עצמיים.

ניהול סיכונים
חיתום מוקפד והיכרות מעמיקה של הלקוחות, גיוון ופיזור של תיק האשראי, בדגש על איכות הלקוחות וטיוב מתמיד של התיק. כמו כן, לחברה מנהל סיכונים מנוסה.

מוניטין וניסיון
בעל השליטה בחברה, מר שאול נאוי, הינו ממייסדי ענף המימון החוץ בנקאי בארץ. כמו כן, להנהלת החברה ניסיון מצטבר של עשרות שנים בתחום הפעילות.

מגוון מקורות אשראי
נכון ליום 30 בספטמבר 2026, לחברה מסגרות אשראי מאושרות מארבע בנקים בהיקף מצטבר של **3.35 מיליארד ₪.**

רישיון למתן אשראי מורחב
החברה מחזיקה ברישיון למתן אשראי מורחב ופועלת תחת החוק לפיקוח על שירותים פיננסים.

תיק אשראי
תיק האשראי ליום 30 בספטמבר 2026 עמד על כ – **3.47 מיליארד ₪.**

JACOB
Finance & Investment

הנהלת החברה

שאול נאוי

בעל השליטה ויו"ר דירקטוריון

מיסד ומבכירי ענף המימון והאשראי החוץ בנקאי בארץ, בעל ניסיון של למעלה מ-40 שנה בתחום. בעל הבנה מעמיקה בשוק האשראי בארץ

אברהם חיניץ

מנכ"ל

בעל ניסיון של למעלה מ- 40 שנה בתחום המימון והאשראי החוץ בנקאי בארץ. בעל ידע רחב והבנה מעמיקה בשוק האשראי בארץ.

דור גורי

סמנכ"ל אשראי בכיר

בעל ידע וניסיון של למעלה מ- 15 שנה בתחום המימון והאשראי החוץ בנקאי .

אבי גיל, רו"ח

סמנכ"ל כספים

בעל תואר ראשון בחשבונאות ומנהל עסקים. בעל ניסיון רב בעבודה בחברות ציבוריות ובעל ניסיון בתחום הפיננסים והאשראי החוץ בנקאי.

JACOB
Finance & Investment

דירקטוריון החברה

שאול נאוי

יו"ר דירקטוריון

מיסד ומבכירי ענף המימון והאשראי החוץ בנקאי בארץ, בעל ניסיון של למעלה מ-40 שנה בתחום. בעל הבנה מעמיקה בשוק האשראי בארץ

דניאל גיטר

דירקטור חיצוני

עוסק בייעוץ וליווי אסטרטגי ופיננסי ומכהן כיו"ר ודירקטור במספר חברות מובילות. כיהן כמנכ"ל בנק ערבי ישראלי ובמספר תפקידים ניהוליים שונים בבנק לאומי

מנשה רם, רו"ח

דירקטור חיצוני

עוסק בבנקאות השקעות, מכהן כיו"ר ודירקטור בחברות ציבוריות. בעל ניסיון של מעל 30 שנה בשוק ההון הישראלי בתפקידים בכירים, עם ניסיון עשיר בהנפקות, גיוסי חוב, גיוסי הון ומימון.

עינת צפריר

דירקטורית בלתי-תלויה

עוסקת בייעוץ וליווי פיננסי ומכהנת כדירקטורית במגוון חברות ציבוריות. בעלת ניסיון מקצועי מעל ל- 20 שנה בבנקאות הישראלית ובשוק ההון.

נוי נאוי

דירקטורית, יועצת משפטית ומזכירת החברה

בעלת תואר ראשון בהצטיינות במשפטים ומנהל עסקים. בעלת ניסיון של למעלה מ-10 שנים בליווי חברות ציבוריות בתחום.

JACOB
Finance & Investment

מגוון פתרונות מימון



JACOB
Finance & Investment

ניהול סיכונים

01 בחינה קפדנית ומקצועית בהליכי קליטת לקוח חדש ובדיקת מושכים

02 תהליך חיתום מוקפד

03 פיזור סקטוריאלי עם מאות לקוחות ומושכים

04 מח"מ תיק קצר

05 ערבות אישית של הלקוח

06 קבלת בטחונות

07 בקרות שוטפות על תיק הלקוחות

08 קצין ציות ומנהל סיכונים מנוסה

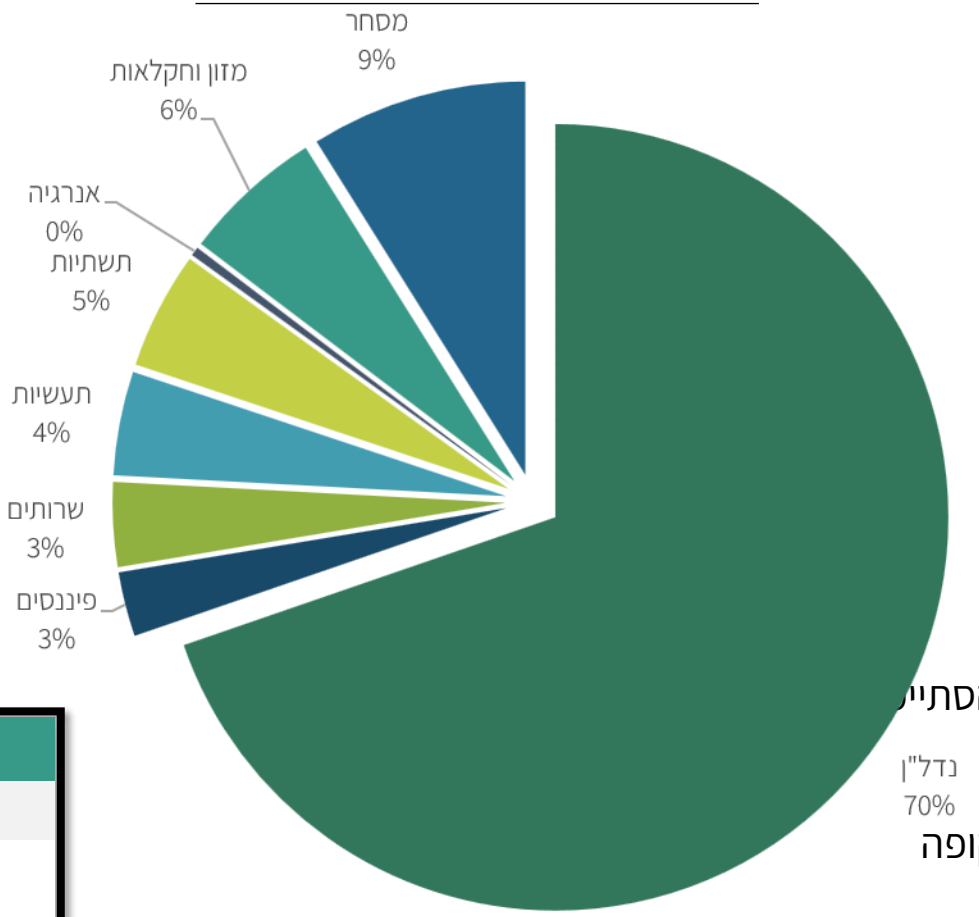
JACOB
Finance & Investment

תיק האשראי

נכון ליום 30 בספטמבר 2026

1. תיק **מגוון ומפוזר** המורכב ממעל לאלף לקוחות
2. **כ- 71.99%** מהתיק האשראי נפרע בטווח של עד 180 יום
3. **כ – 3.47 מיליארד ₪** תיק האשראי ליום 30 בספטמבר 2026
4. **כ- 4.94 מיליארד ₪** היקף פירעונות לתקופה שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2026
5. **כ- 71.45 מיליון ₪ רווח נקי** לתקופה שהסתיי ביום 30 בספטמבר 2026
6. **כ- 6.12 מיליארד ₪** היקף עסקאות לתקופה שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2026
7. **כ- 173 מיליון ₪ הכנסות מראש** בגין עסקאות ממסחר בממסרים דחויים אשר מועד פירעונם טרם הגיע ושיוכרו במהלך החודשים הקרובים (הכנסה זו טרם הוכרה חשבונאית).

התפלגות מושכים,
ליום 30 בספטמבר 2026:



התפלגות מח"מ התיק (בימים),
ליום 30 בספטמבר 2026:

מח"מ	% מתיק
0-30	20.12%
31-60	11.81%
91-120	28.10%
121-180	11.96%
181-365	18.27%
+365	9.74%

JACOB
Finance & Investment

עשרת הלקוחות ועשרת המושכים הגדולים ביותר

נכון ליום 30 בספטמבר 2026

לקוח	פיזור לקוחות	מושך	פיזור מושכים (%מכלל היתרה)
לקוח 1	3.16%	מושך 1	3.16%
לקוח 2	3.09%	מושך 2	3.09%
לקוח 3	3.01%	מושך 3	2.90%
לקוח 4	2.90%	מושך 4	2.18%
לקוח 5	2.18%	מושך 5	2.12%
לקוח 6	2.12%	מושך 6	2.09%
לקוח 7	2.09%	מושך 7	1.90%
לקוח 8	1.88%	מושך 8	1.88%
לקוח 9	1.86%	מושך 9	1.86%
לקוח 10	1.79%	מושך 10	1.79%

כ- 3.16%
הלקוח
הגדול ביותר

כ- 3.16%
המושך
הגדול ביותר

צמיחת החברה

JACOB
Finance & Investment

לתקופה של תשעה וחשלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2026
החברה הגדילה משמעותית את שורת ההכנסות והרווח הנקי ביחס לתקופה המקבילה אשתקד!

לתקופה של תשעה חודשים

הכנסות מימון
196.81 מיליון ₪

+17.56%
לעומת תקופה מקבילה אשתקד

רווח נקי
71.45 מיליון ₪

+15.58%
לעומת תקופה מקבילה אשתקד

לתקופה של שלושה חודשים

הכנסות מימון
68.88 מיליון ₪

+20.44%
לעומת רבעון מקביל אשתקד (Q3 2025)

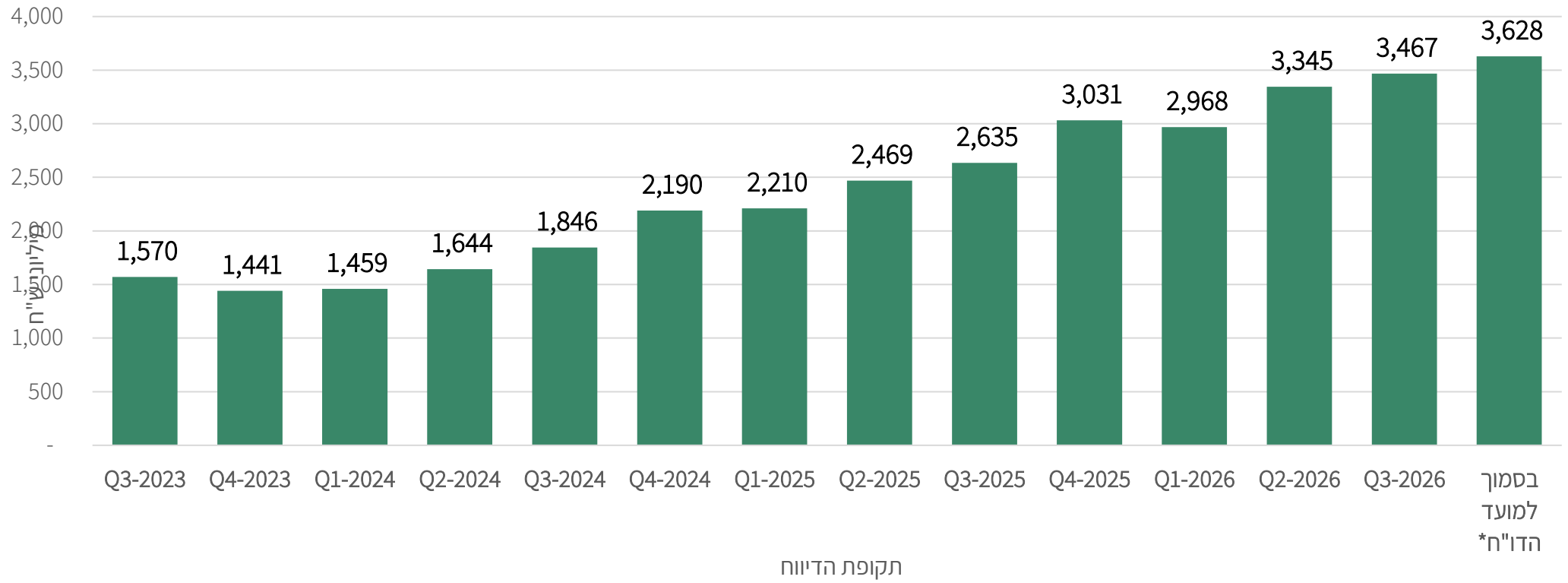
רווח נקי
25.02 מיליון ₪

+23.24%
לעומת רבעון מקביל אשתקד (Q3 2025)

JACOB
Finance & Investment

צמיחת החברה

התפתחות תיק אשראי (במיליוני ₪) בשלושת השנים האחרונות



לחברה תיק **מגוון ומפוזר** המורכב מכ- 1,215 לקוחות פרימיום

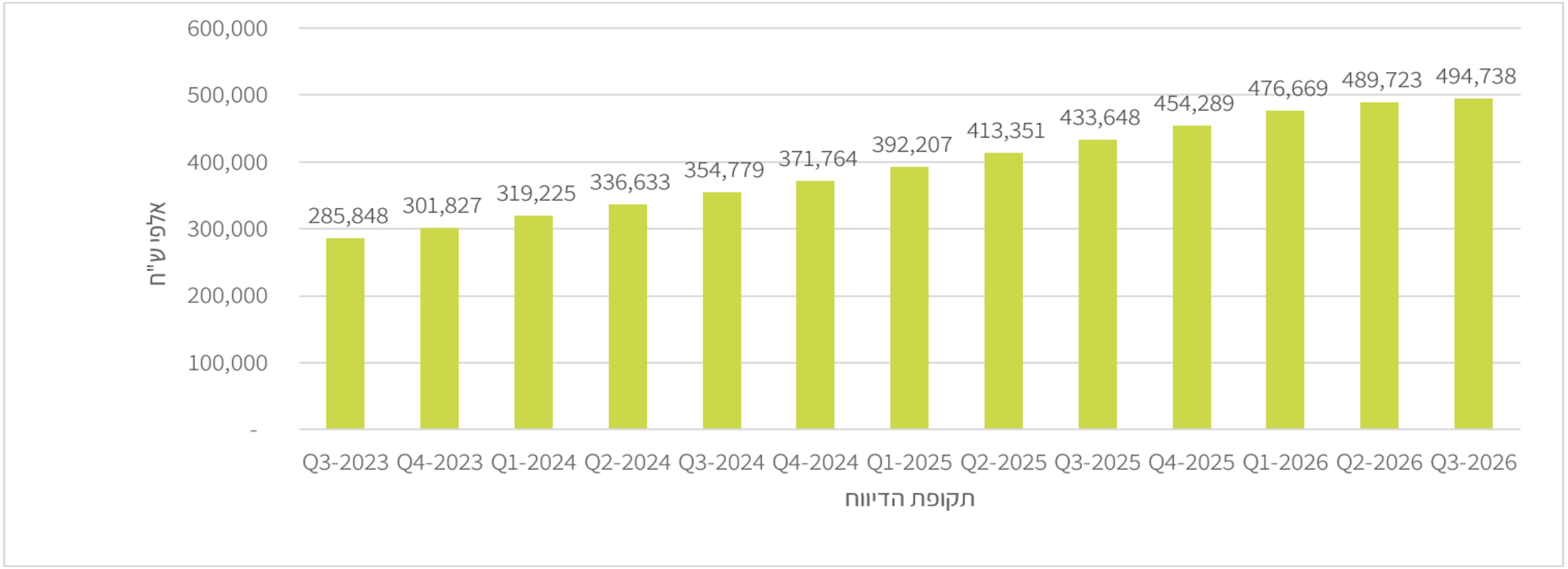
תיק האשראי של החברה **צמח בכ-31.58% לעומת התקופה אשתקד** כפועל יוצא של אסטרטגית הצמיחה של החברה

* תיק האשראי ברוטו ליום 08 בנובמבר 2026 (יתרה זו הינה לפני הפרשות לחובות מסופקים וכוללת הכנסות מראש ומבוססת על יתרות ממסרים דחויים המופקדים בבנקים)

JACOB
Finance & Investment

צמיחת החברה

התפתחות הון עצמי (באלפי ₪) בשלושת השנים האחרונות



במהלך שנת 2026 חילקה החברה דיבידנד בגובה של 31 מיליוני שח

JACOB
Finance & Investment

נתונים פיננסים – מאזן

	ליום 30 בספטמבר		ליום 31 בדצמבר
	2026	2025	2025
	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
	(בלתי מבוקר)		(מבוקר)
נכסים			
נכסים שוטפים:			
מזומנים ושווי מזומנים	259	30,930	627
אשראי ללקוחות, נטו	3,105,360	2,546,225	2,921,931
חייבים ויתרות חובה	268	351	88
סה"כ נכסים שוטפים	3,105,887	2,577,506	2,922,646
נכסים שאינם שוטפים:			
אשראי ללקוחות, נטו	361,708	88,738	109,531
רכוש קבוע נטו	94	109	102
נכס מס נדחה	2,478	2,430	2,239
סה"כ נכסים שאינם שוטפים	364,280	91,277	111,872
סה"כ נכסים	3,470,167	2,668,783	3,034,518

	ליום 30 בספטמבר		ליום 31 בדצמבר
	2026	2025	2025
	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
	(בלתי מבוקר)		(מבוקר)
התחייבויות והון			
התחייבויות שוטפות:			
הלוואות ואשראי מתאגידים בנקאיים	2,927,393	2,186,318	2,531,488
הלוואה מבעל שליטה לזמן קצר	43,000	43,000	43,000
ספקים, נותני שירותים וזכאים ויתרות זכות	4,508	3,750	4,343
צדדים קשורים ובעלי עניין	496	528	543
מיסים לשלם	32	1,539	855
סה"כ התחייבויות שוטפות	2,975,429	2,235,135	2,580,229
הון			
הון מניות ופרמיה על מניות	171,284	171,284	171,284
קרן הון מעסקאות עם בעלי שליטה	3,220	3,220	3,220
יתרת עודפים	320,234	259,144	279,785
סה"כ הון	494,738	433,648	454,289
סה"כ התחייבויות והון	3,470,167	2,668,783	3,034,518

JACOB
Finance & Investment

נתונים פיננסים – רווח והפסד (באלפי₪)

סעיף	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ב 30 בספטמבר 2026	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ב 30 בספטמבר 2025	שינוי %	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ב 30 בספטמבר 2026	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ב 30 בספטמבר 2025	שינוי %	לשנה שהסתיימה ב 31 בדצמבר 2025
הכנסות מימון	196,806	167,414	17.56%	68,875	57,187	20.44%	227,516
הוצאות מימון	94,072	80,335	17.10%	32,846	29,302	12.09%	111,810
הכנסות מימון, נטו	102,734	87,079	17.98%	36,029	27,885	29.21%	115,706
הפרשה הוצאה (הכנסה) כללית וספציפית	1,036	(1,202)	(186.19%)	869	(1,324)	(165.63%)	(2,092)
הכנסות (הוצאות) מימון נטו בניכוי הפרשה להפסדי אשראי	101,698	88,281	15.20%	35,160	29,209	20.37%	117,798
הוצאות הנהלה וכלליות	7,749	7,925	(2.22%)	2,662	2,848		10,633
רווח (הפסד) לפני מיסים על הכנסה	**93,949**	**80,356**	**16.92%**	**32,498**	**26,361**	**23.28%**	**107,165**
מיסים על הכנסה	22,500	18,538	21.37%	7,482	6,063	23.40%	24,704
רווח (הפסד) נקי וכולל	**71,449**	**61,818**	**15.58%**	**25,016**	**20,298**	**23.24%**	**82,461**

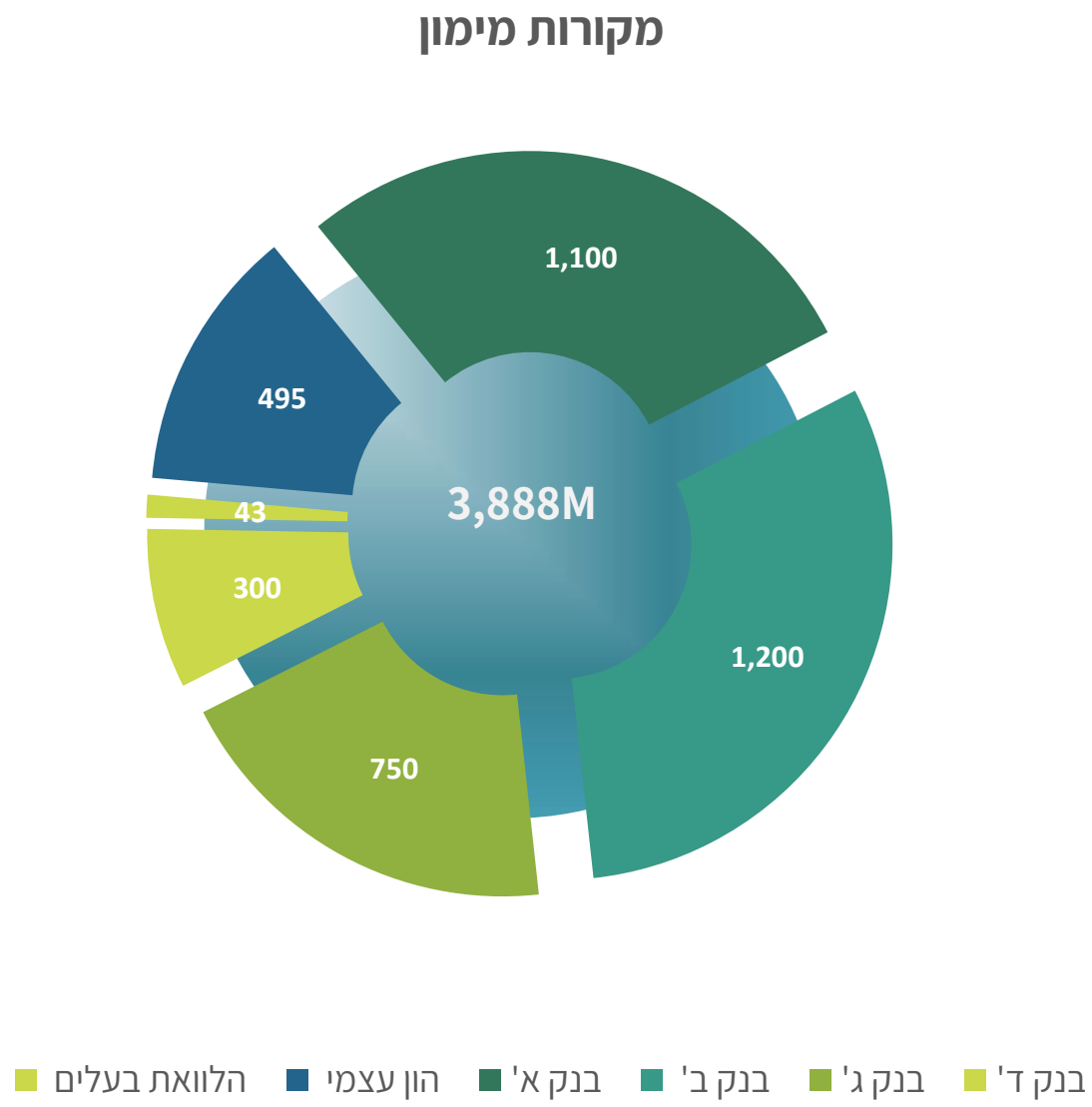
* ליום ה- 30 בספטמבר 2026 החברה רשמה **הכנסות מראש בסך של כ - 173 מיליון ₪** בגין עסקאות ממסחר בממסרים דחויים אשר מועד פירעונם טרם הגיע ושיוכרו במהלך החודשים הקרובים (הכנסה זו טרם הוכרה חשבונאית).

JACOB
Finance & Investment

מקורות מימון

נכון ליום 30 בספטמבר 2026

- הסכמי אשראי מול 4 בנקים מובילים.
- מסגרות אשראי בנקאיות בסך **3.35 מיליארד** ₪ .
- **כ- 43 מיליון ₪** הלוואת בעלים*.



*הלוואה בסך **43 מיליון ₪** - **הלוואה נחותה.**

JACOB
Finance & Investment

הספק החברה



אסטרטגיה ומנועי צמיחה



- חיזוק והעמקת הקשר עם לקוחות החברה
- גיוס לקוחות חדשים
- עמידה בפרופורציה של 10% מסך האובליגו הכולל של הלקוח במערכת הבנקאית
- כניסה לפעילות בתחומי מימון חדשים
- טיוב תיק הלקוחות ושמירה על שיעור חומ"ס נמוך
- גיוון והגדלה של מקורות המימון תוך שמירה על יחסי מינוף הולמים
- **החל מהרבעון השני לשנת 2024, החברה החלה להעמיד הלוואות קצרות מועד לחברות מהגדולות במשק. פעולות אלה משקפות דריסת רגל בקרב לקוחות שמקבלים אשראי בנקאי בהיקפים גדולים, העולים על מיליארד ש"ח. החברה רואה בצעד זה הבעת אמון מצד הלקוחות הגדולים האמורים.**
- הגדלת מרווח האשראי תוך שימוש במכשירי מימון חדשים ומגוונים
- החל מתחילת פעילותה, החברה שמה דגש על לקוחות איכותיים בעלי פוטנציאל סיכון נמוך וביתר שאת לאור מלחמת חרבות ברזל.

JACOB
Finance & Investment

יעקב פיננסים והשקעות בע"מ - סיכום

01 החברה הינה מהמובילות בארץ במתן אשראי חוץ בנקאי

02 צוות מנוסה, ממייסדי שוק האשראי החוץ בנקאי בארץ

03 תיק אשראי נכון ליום 30 בספטמבר 2026 – בסך של כ- 3.47 מיליארד ₪

04 לחברה הון עצמי בסך של 495 מיליון ₪ , ההון הכולל הלוואה נחותה עומד על כ – 538 מיליוני ₪.

05 החברה השלימה ב- 14 במרץ 2022 הנפקה ראשונה לציבור (IPO)

06 **התשואה על ההון בתשעת החודשים הראשונים לשנת 2026 עומדת על כ- 20.08% במונחים שנתיים**

תודה רבה



JACOB
Finance & Investment