מצגת חברה

וסיכום רבעון שלישי, 2026

5 מימון ישיר משכנתאות

5 מימון ישיר

הבהרה משפטית

מצגת זו נועדה, בין היתר, לשם המחשת מידע הכלול בדוח הביניים של החברה לרבעון השלישי 2026, שפורסם ביום 12 בנובמבר, 2026, לרבות הדוחות הכספיים של החברה ליום 30 בספטמבר, 2026 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.

האירועים המרכזיים לרבעון השלישי, 2026

מותג האשראי החוץ בנקאי **המוביל בישראל**

שיפור בהפסדי אשראי –

ירידה קלה בשיעור הפסדי אשראי לשיעור של **2.89%**

ביצוע עסקאות המחאת רכב בהיקף של כ-**1.2** מיליארד ₪

שמירה על רווחיות גבוהה –

רווח נקי רבעוני של כ-**49.3** מיליון ₪ וכ-**177.1** מיליון ₪ בתשעת החודשים הראשונים של 2026

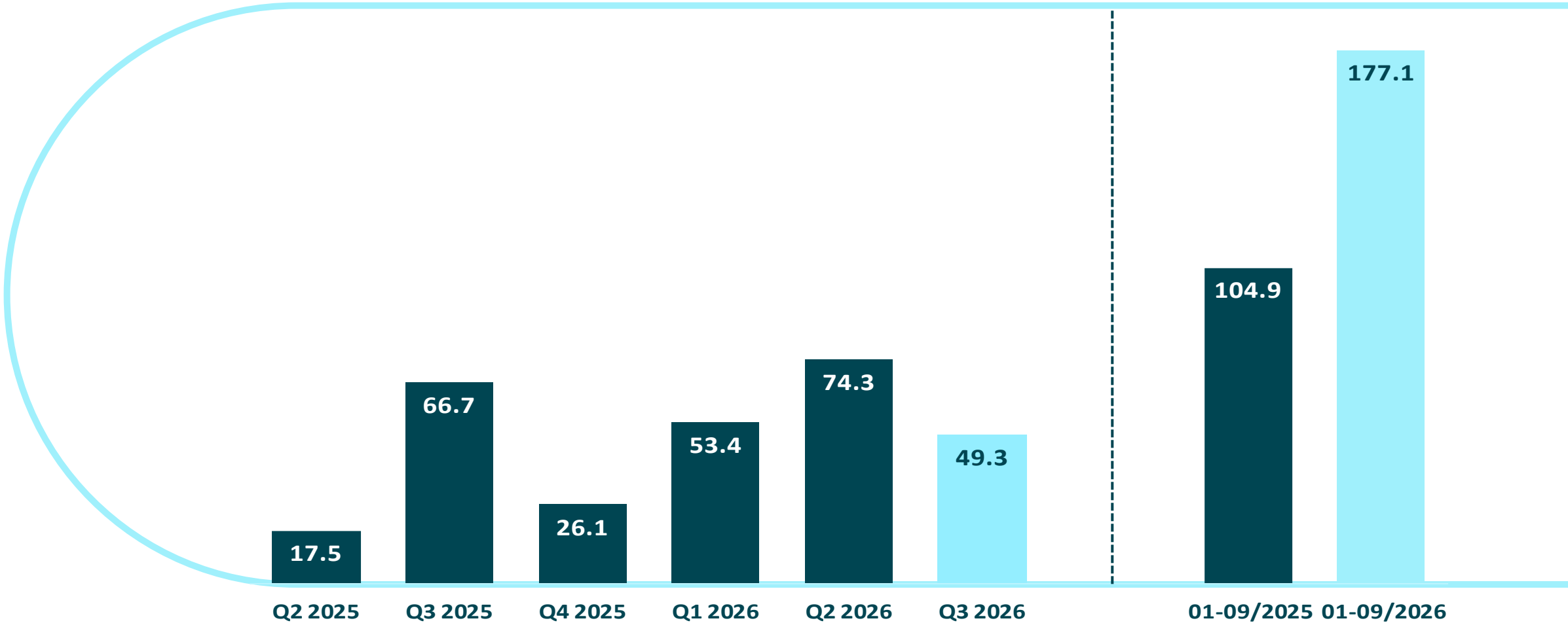
העמדת ההלוואות בהיקף של כ-**3.3** מיליארד ₪. היקף העמדת ההלוואות הרבעוני **הגבוה אי פעם**

המשך מימוש תוכנית ההתייעלות של החברה במגזר הלוואות הרכב, שהובילה לחיסכון של כ- **28** מיליון ₪ בתשעת החודשים הראשונים של 2026*

* ביחס לממוצע בשנת 2025.

רווח מאוחד

רווח נקי, מיליוני ₪

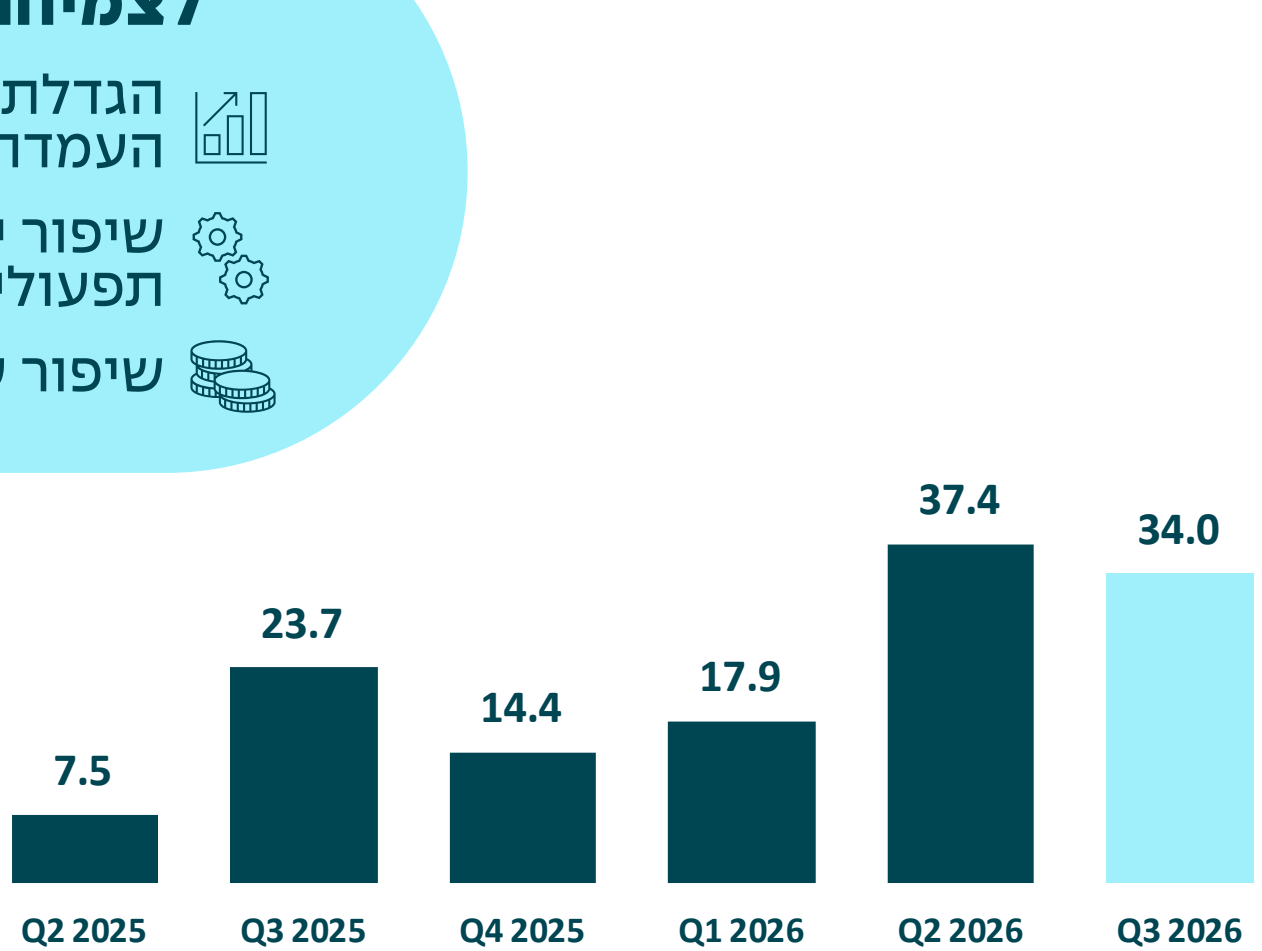


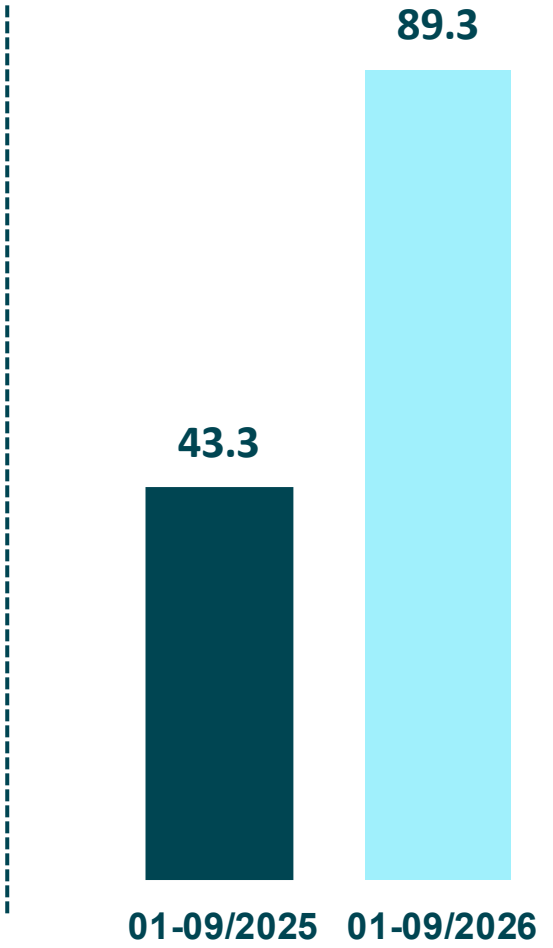
שיפרנו את מערכת ההפעלה העסקית בהלוואות הרכב

גורמים עיקריים לצמיחה ברווחים

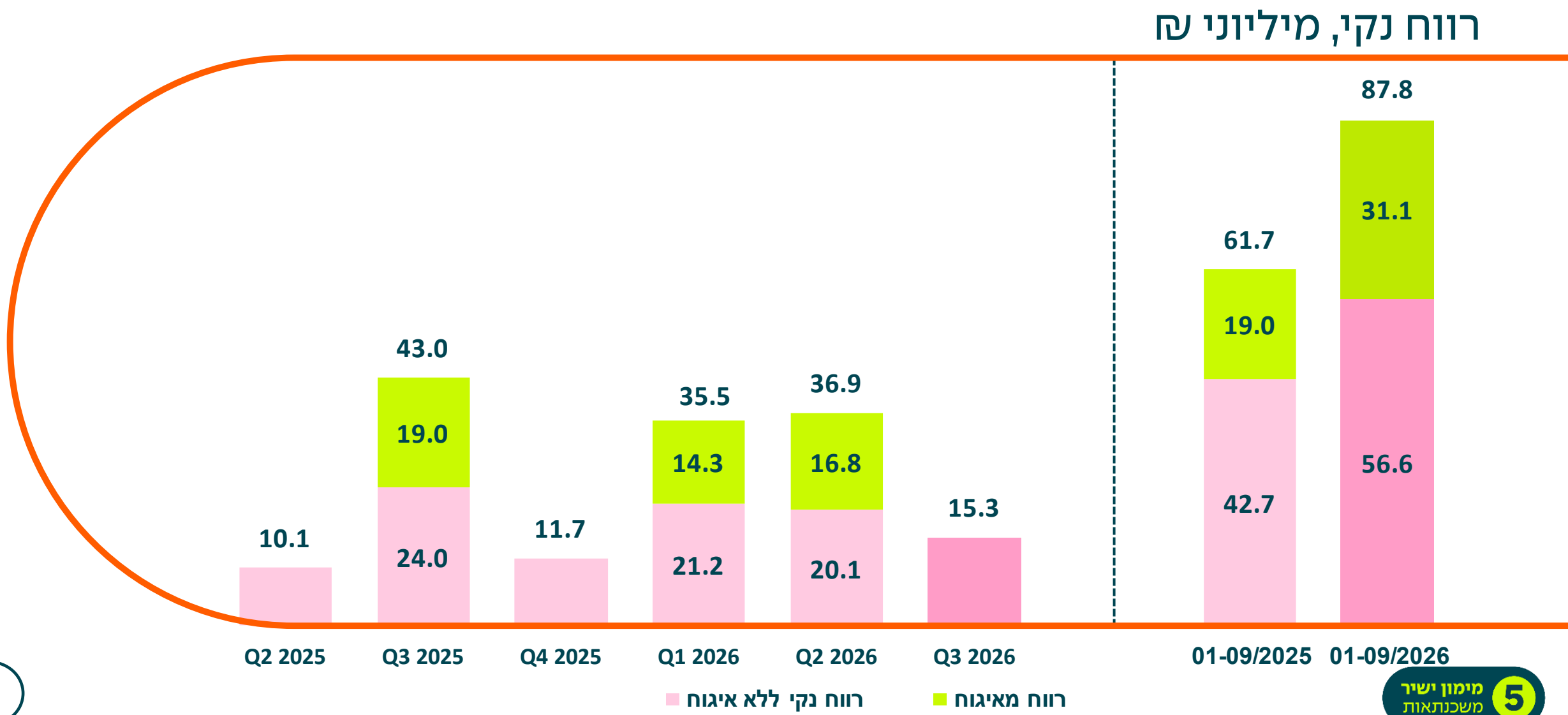
- הגדלת היקף העמדת הלוואות
- שיפור יעילות תפעולית
- שיפור עלויות גיוס

רווח נקי, מיליוני ₪



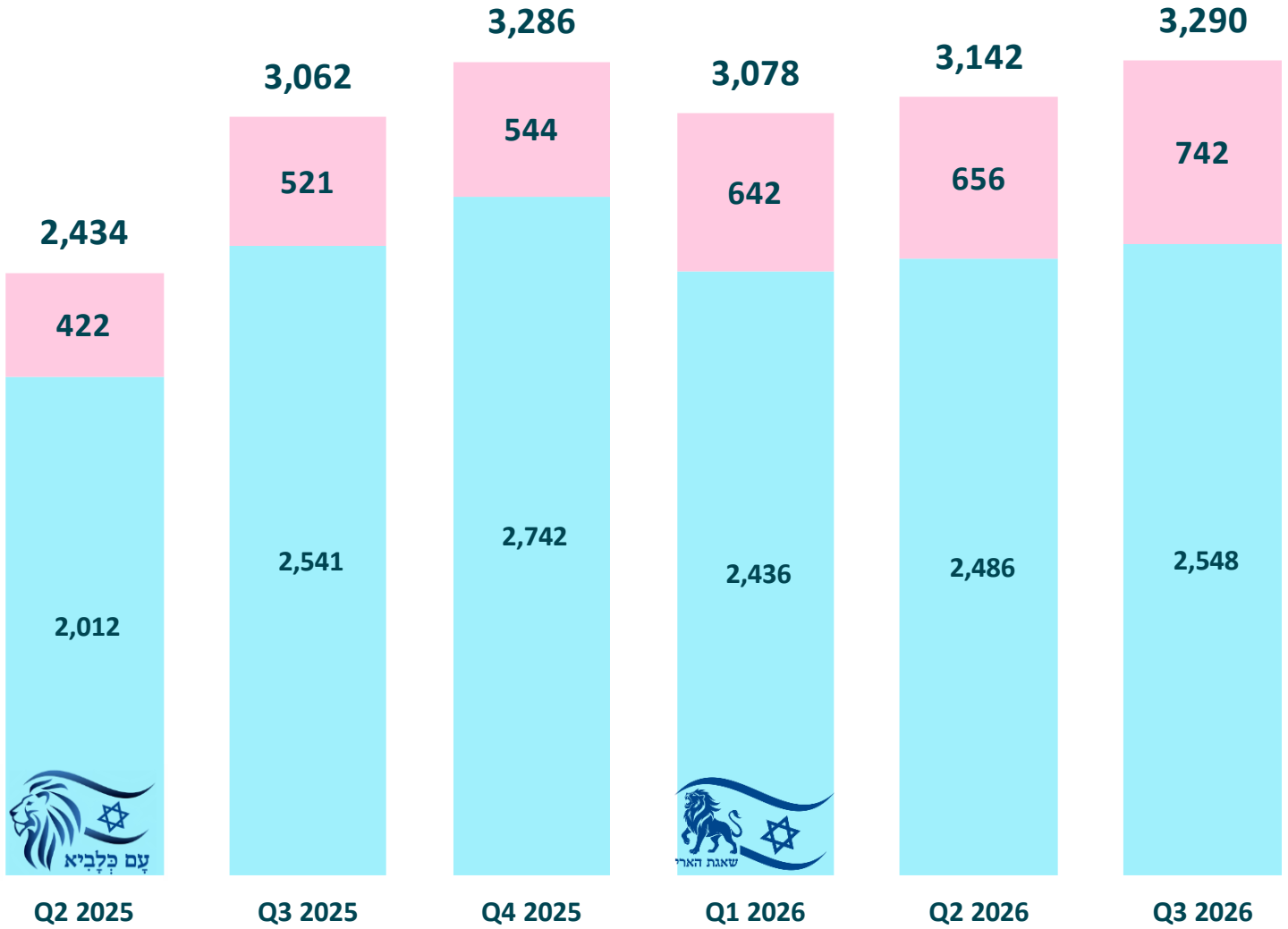


רווחי נקי בחברת המשכנתאות



היקף העמדת הלוואות, רבעוני

מיליוני ₪

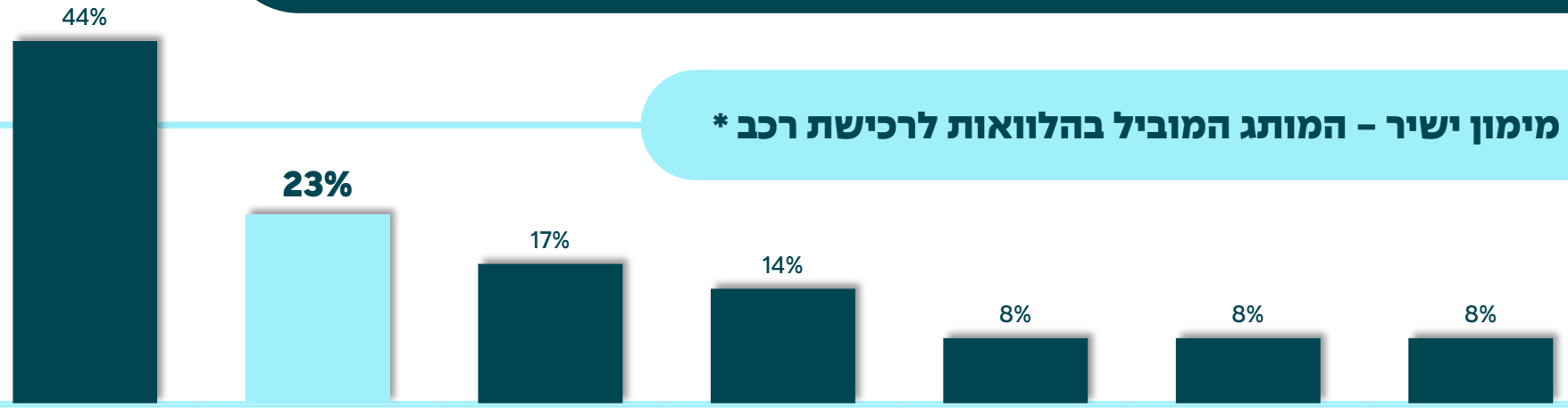


96%
מההלוואות שהועמדו ברבעון השלישי, 2026 הינן מגובות בטוחה (*)

(*) תמהיל המכירות של הלוואות לרכב חדש ומשומש דומה לרבעונים הקודמים.

מימון ישיר | מובילות, תעוזה וחוסן בשוק האשראי

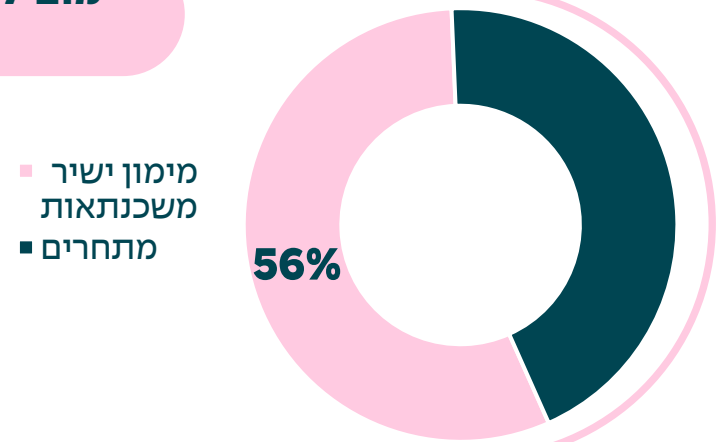
מימון ישיר – המותג המוביל בהלוואות לרכישת רכב *





מובילות במודעות כחברה החוץ בנקאית הראשונה בקרב 56% מיועצי המשכנתאות**





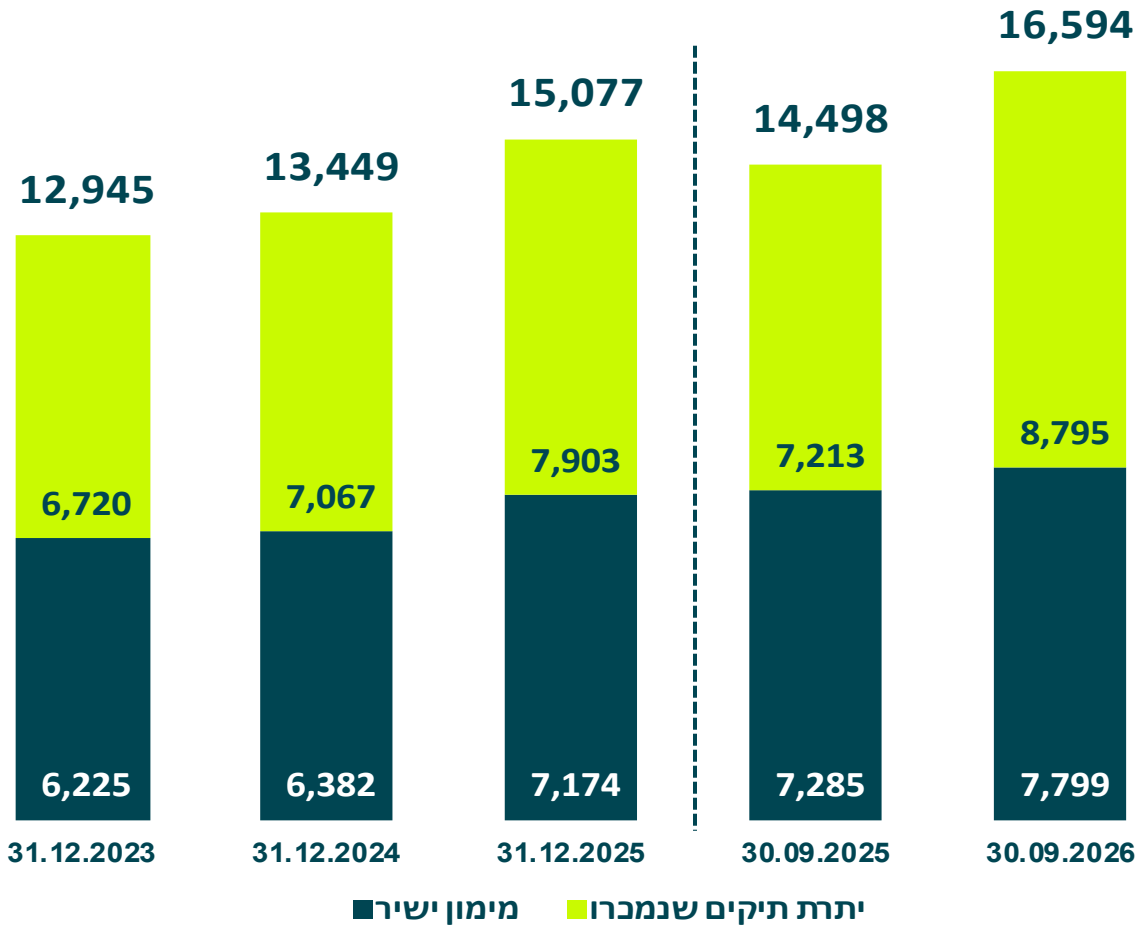
(*) במסגרת מחקר עומק שבוצע בחודש אוקטובר 2026, עלה כי מימון ישיר ממשיכה להיות המותג המוביל במודעות בלתי נעזרת לגופים מהם ניתן לקחת הלוואה לרכישת רכב בהשוואה לכלל הגופים החוץ בנקאים

(**) במסגרת סקר עמדות שקיימה חברת המשכנתאות באמצעות מכון מחקר בחודש אוגוסט 2026

המשך צמיחה בתיק ההלוואות לרכב

CAGR
2023-Q3/2026
9.5%

יתרה לסוף כל תקופה, במיליוני ₪



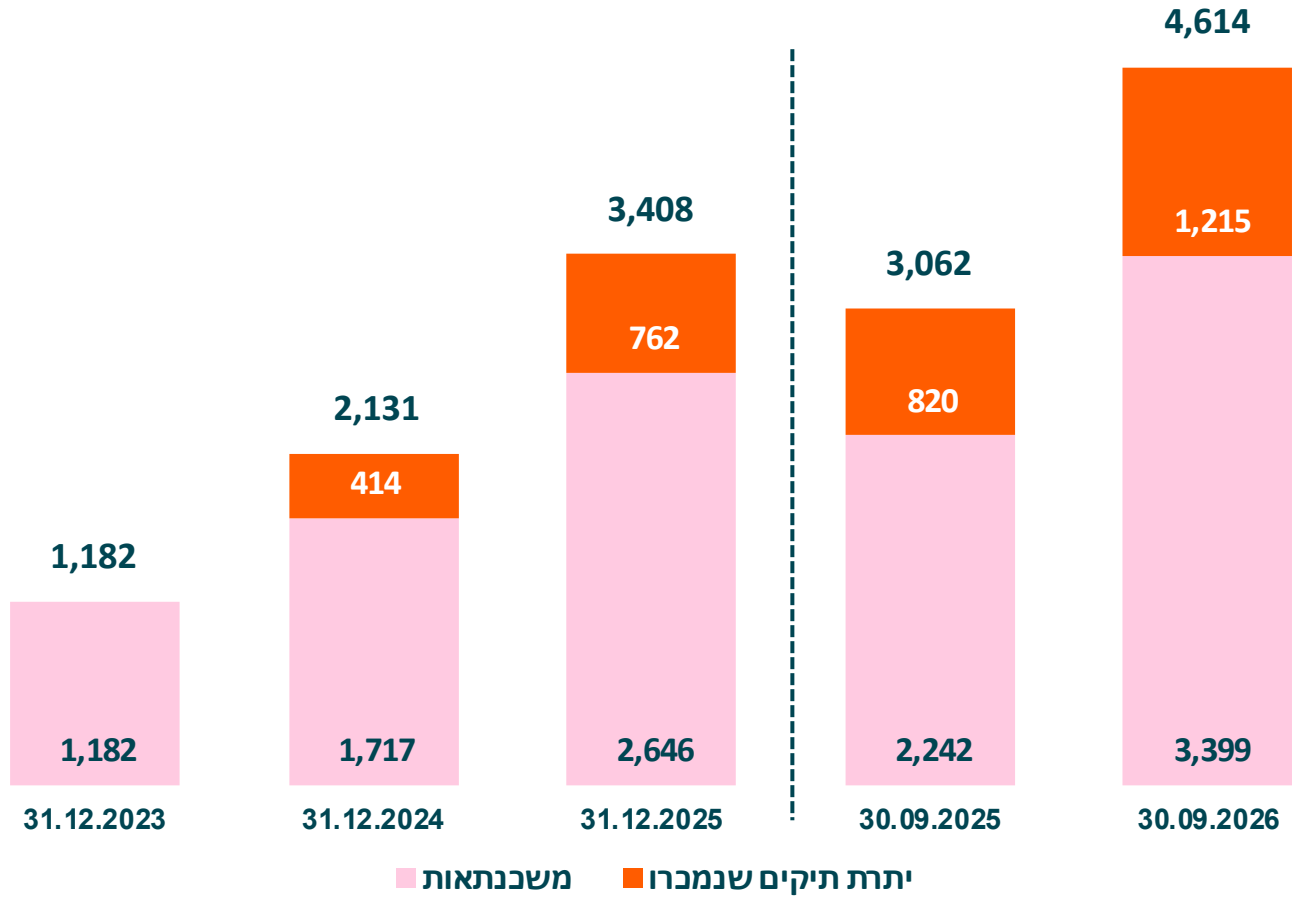
מקום
1
במודעות
לנותני הלוואות
לרכישת רכב*

(*) מימון ישיר ממשיך להיות המותג המוביל במודעות בלתי נעזרת לגופים מהם ניתן לקחת הלוואה לרכישת רכב בהשוואה לכלל הגופים החוץ בנקאים במסגרת מחקר עומק שבוצע בחודש אוקטובר 2026

מימון ישיר 5

צמיחה חדה בתיק המשכנתאות

יתרה לסוף כל תקופה, במיליוני ₪



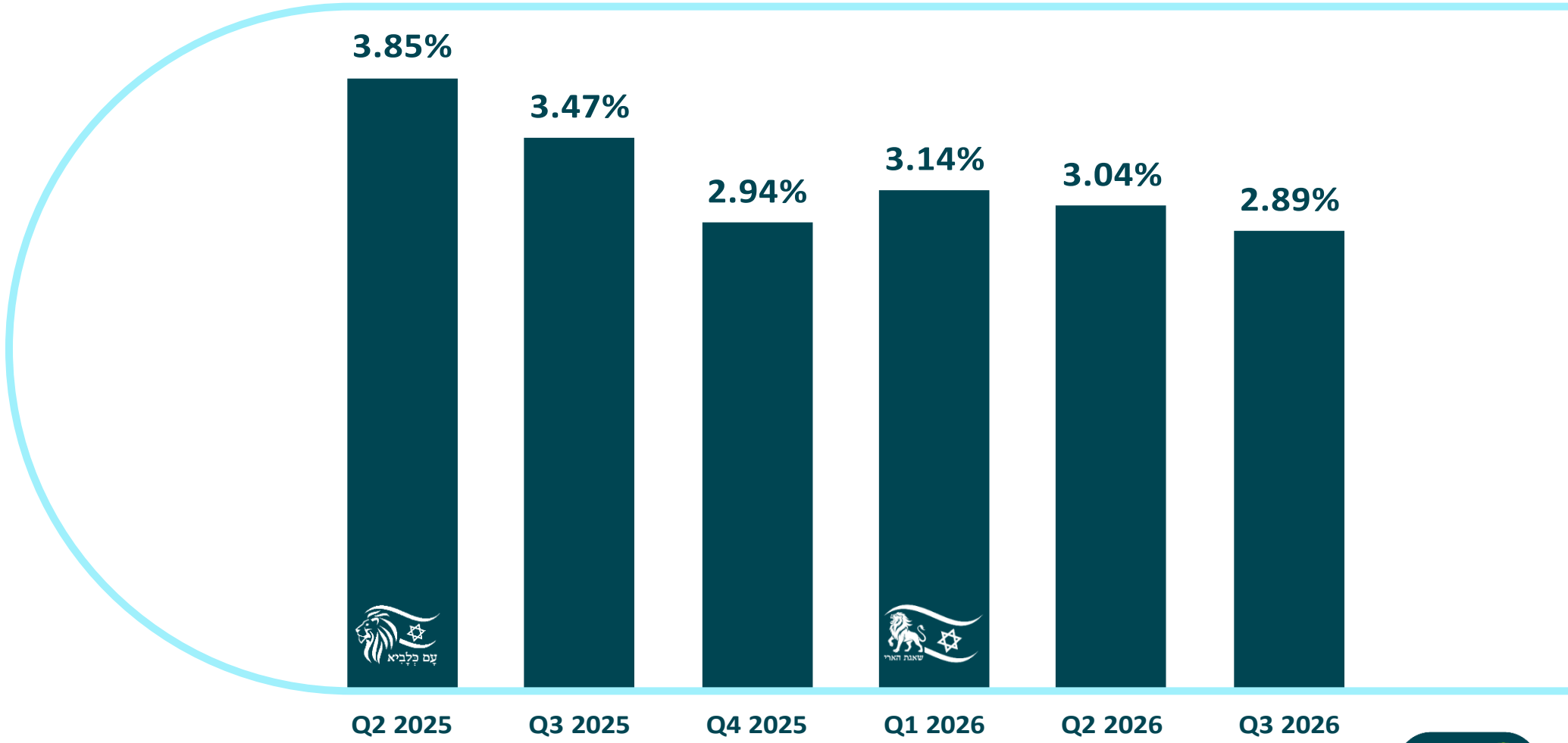
מרווח (*) ממוצע
בתיק החברה
3.99%

מקום
1
בסקר יועצי
משכנתאות**

(*) לפירוט אופן חישוב המרווח ראו סעיף 2.3.2.1 לדוח הדירקטוריון.

(**) במסגרת סקר עמדות שקיימה חברת המשכנתאות באמצעות מכון מחקר בחודש אוגוסט 2026

יציבות בשיעור הפסדי האשראי



עוצמה פיננסית
דוחות הסולו של החברה



הון למאזן (*)
15.8%

סה"כ מסגרות אשראי לא מנוצלות של החברה 30.09.2026
1.8
מיליארד ₪

סה"כ מקורות אשראי של החברה (**)
8.5
מיליארד ₪

היקף המחאות של הלוואות רכב ברבעון השלישי, 2026
1.2
מיליארד ₪

(*) בהתאם לאמות המידה הפיננסיות של החברה, שיעור זה נמדד בהתאם להון מוחשי חלקי מאזן מוחשי סולו, כמפורט בסעיף 2.10 לדוח דירקטוריון של החברה.
(**) מקורות אשראי של החברה בלבד ללא חברות בנות (כולל מסגרות מתאגידים בנקאיים, גופים מוסדיים, אג"ח ונע"מ).

עוצמה פיננסית מתפתחת
בחברת המשכנתאות

הון למאזן (*)

15.17%

סה"כ מקורות אשראי (**)
של חברת המשכנתאות

כ- **3.1** מיליארד ₪

חברת המשכנתאות

מדורגת **A2**

אופק יציב

(*) בהתאם לאמות המידה הפיננסיות של החברה, שיעור זה נמדד בהתאם להון מוחשי חלקי מאזן מוחשי סולו, כמפורט בסעיף 2.10 לדוח דירקטוריון של החברה.

(**) מקורות האשראי של חברת המשכנתאות כוללות מסגרות מתאגידים בנקאיים, גופים מוסדיים אג"ח ונע"מ.

דיבידנדים שחולקו

סכום הדיבידנד שהוכרז בגין רבעון שלישי לשנת 2026 הינו **32.9** מיליון ₪ (114.7 מיליון ₪ במצטבר מתחילת שנה)

תשואת דיבידנד ממוצעת ב12 החודשים האחרונים– **7.72%** (*) לעומת כ–2.7% בממוצע בבורסת ת"א (**)

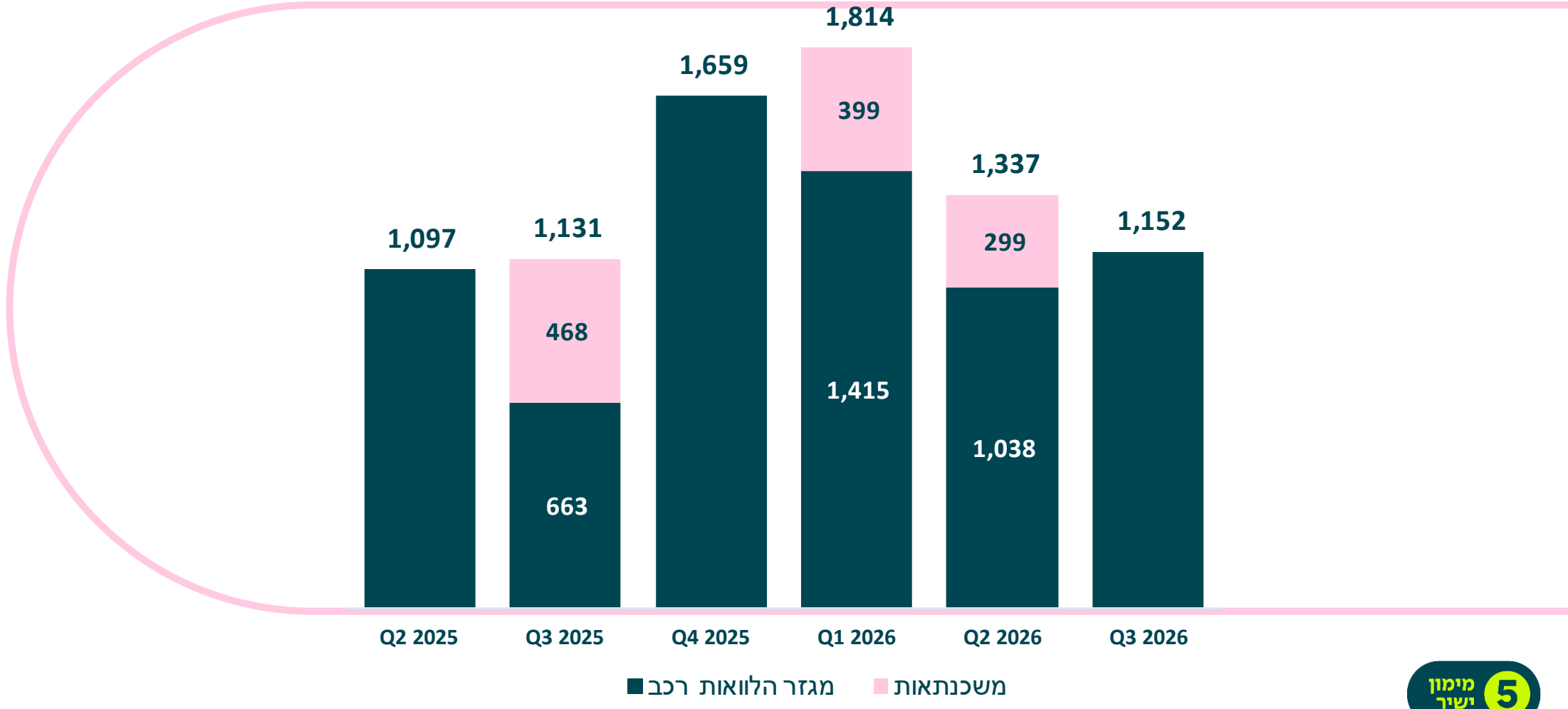
מדיניות הדיבידנד של החברה – חלוקה עד **70%** מהרווח המיוחס לבעלי המניות

(*) תשואת הדיבידנד חושבה לפי סכום הדיבידנד למניה שחולק בגין ה–4 רבעונים האחרונים חלקי מחיר המניה הממוצע בין 30.09.25 ל – 30.09.26.

(**) פרסום של יחידת המחקר של הבורסה בתל אביב, 03/2026. שיעור זה נע בשנים 2019–2025 בטווח של 1.3–3%.

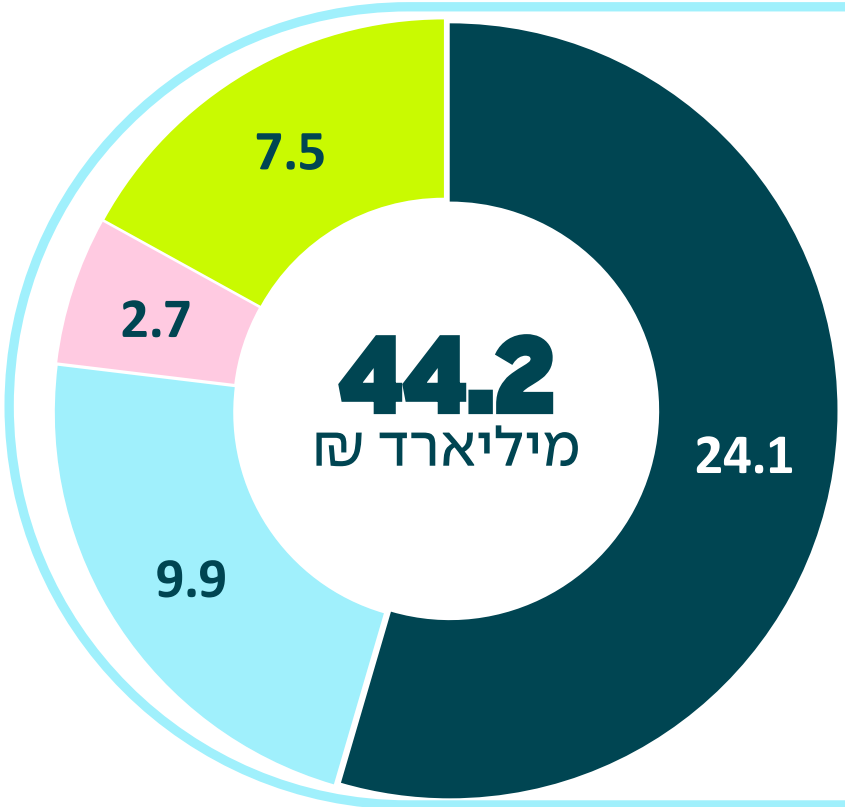
היקף תיקי הלוואות שהומחו

מיליוני ₪



הבעת אמון של המערכת הפיננסית ברכישת תיקי ההלוואות

תיקי הלוואות שהומחו /שווקו במצטבר למגוון גופים (עד ל-30.09.2026)



מתוכם רק
10.0
מיליארד ₪
יתרת תיק

תמצית דוח רווח והפסד, רבעון שלישי 2026 (אלפי ₪)

רווח והפסד	Q3 2026	Q2 2026	Q3 2025	2025
הכנסות מפעילות מימון, נטו	303,765	344,697	333,914	1,058,235
הוצאות הפסדי אשראי	(71,449)	(71,778)	(71,578)	(259,636)
סך הכנסות בניכוי הוצאות הפסדי אשראי	**232,316**	**272,919**	**262,336**	**798,599**
הוצאות מכירה ושיווק	(90,569)	(90,683)	(91,126)	(347,194)
הוצאות הנהלה וכלליות	(62,946)	(64,133)	(65,248)	(246,752)
הכנסות אחרות נטו	2,246	1,820	1,986	7,118
סך הוצאות	**(151,269)**	**(152,996)**	**(154,388)**	**(586,828)**
רווח לפני מיסים על ההכנסה	**81,047**	**119,923**	**107,948**	**211,771**
מיסים על הכנסה	(31,725)	(45,613)	(41,273)	(80,699)
רווח נקי ורווח כולל	**49,322**	**74,310**	**66,675**	**131,072**
סה"כ רווח נקי וכולל מיוחס ל:				
בעלי מניות החברה	47,025	68,767	60,232	120,060
זכויות שאינן מקנות שליטה	2,297	5,543	6,443	11,012
סך הכל רווח כולל	**49,322**	**74,310**	**66,675**	**131,072**

דוחות מאוחדים על המצב הכספי

(אלפי ₪, 30.09.2026)

נכסים		התחייבויות	
נכסים שוטפים		**התחייבויות שוטפות**	
מזומנים ושווי מזומנים	9,096	אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים ואחרים	3,329,108
צדדים קשורים ובעלי עניין	188	חלויות שוטפות של הלוואות מתאגידים בנקאיים ומוסדיים	629,983
חייבים ויתרות חובה	142,831	חלויות שוטפות אגרות חוב	774,980
חלויות שוטפות של הלוואות ללקוחות	1,764,718	התחייבויות לספקים ולנותני שירותים	51,305
הלוואות מיועדות למימוש	3,935,877	זכאים ויתרות זכות	429,318
חלויות שוטפות אגרות חוב משניות - הלוואות ללקוחות	3,128	התחייבות בגין חכירה	13,389
ישיר הנפקות	2,528	ישיר הנפקות	9,080
	5,858,366	צדדים קשורים ובעלי עניין	2,870
			5,240,033
		התחייבויות לא שוטפות	
		הלוואות מתאגידים בנקאיים ומוסדיים	1,944,316
נכסים לא שוטפים		אגרות חוב	2,917,985
הלוואות ללקוחות	5,355,361	מסים נדחים	24,910
הלוואות מיועדות למימוש זמן ארוך	130,773	התחייבות בגין חכירה לזמן ארוך	59,373
רכוש קבוע	100,358	זכאים ויתרות זכות לזמן ארוך	110,320
נכסים בלתי מוחשיים	122,835		**5,056,904**
חייבים ויתרות חובה לזמן ארוך	67,437	**הון**	
אגרות חוב משניות - הלוואות ללקוחות	116,973	הון מניות	2,987
נכסים פיננסים	15,516	פרמיה על מניות	649,906
מסים נדחים	18,449	קרנות הון	21,429
ישיר הנפקות זמן ארוך	17,160	יתרת רווח	746,552
		זכויות שאינן מקנות שליטה	85,417
	5,944,862		**1,506,291**
סך הכל	**11,803,228**	**סך הכל**	**11,803,228**

שדרוג מתמיד של מערכת ההפעלה לכל אורך שרשרת הערך



מכירות

1. אוטומציה של תהליך המכירה
2. תמלול שיחות לשיפור אפקטיביות המכירה



שירות

שירי – נציגה וירטואלית המקיימת שיחות ב–3 שפות



גביה

1. תמלול שיחות לשיפור אפקטיביות הגביה
2. אוטומציה של הגביה ע"י סוכן AI



פיתוח טכנולוגי

שילוב כלי AI בפיתוח



כלל ארגוני

שרגא – מנוע AI פנים ארגוני

מבט קדימה



הלוואות רכב

שיפור המרווח הפיננסי של החברה

המשך יישום האסטרטגיה של שיפור היעילות התפעולית



משכנתאות

הגדלת היקף העמדת המשכנתאות

הגדלת היקף ומספר האיגוחים, לרבות דרגה שניה, והמשך העמדה לשווי הוגן



תחומי אשראי ופעילות נוספים

התרחבות מדודה לשוק האשראי העסקי

המשך התמקדות באשראי מגובה בטוחה

גיוון ופיזור תחומי הפעילות של החברה

תודה!

5 מימון ישיר משכנתאות

5 מימון ישיר

5 מימון ישיר