



ביטוח
ישיר

רבעון שני 2025

מצגת משקיעים | אוגוסט 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 30 ביוני 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.
- החל מרבעון ראשון 2025 החברה מפרסמת את תוצאותיה 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 - 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 שני 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. במהלך הרבעון השני היה "עם כלביא", לצערנו גם שם היו נפגעים בגוף וברכוש, ביטוח ישיר המשיכה לתת את התמיכה ללקוחותיה שנפגעו והיו צריכים סיוע.

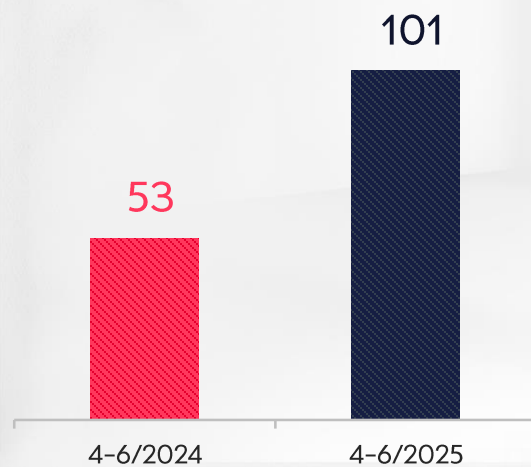
מעל הכל אנחנו קוראים לשובם המהיר של כל החטופים ומייחלים להחלמה מהירה של כל הפצועים בגוף ובנפש. 

מי ייתן ובמהרה יגיעו אלינו ימים של שקט, שלווה ושגרה

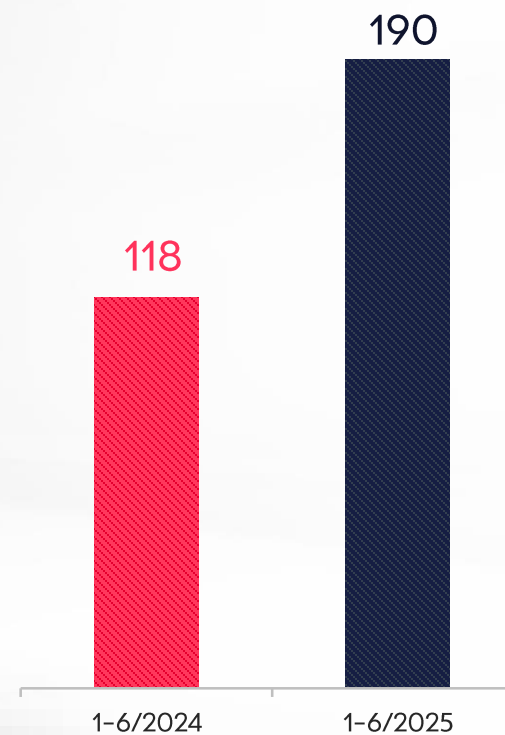
רווח כולל*

רבעון ומצטבר

רווח רבעון שני



רווח מצטבר



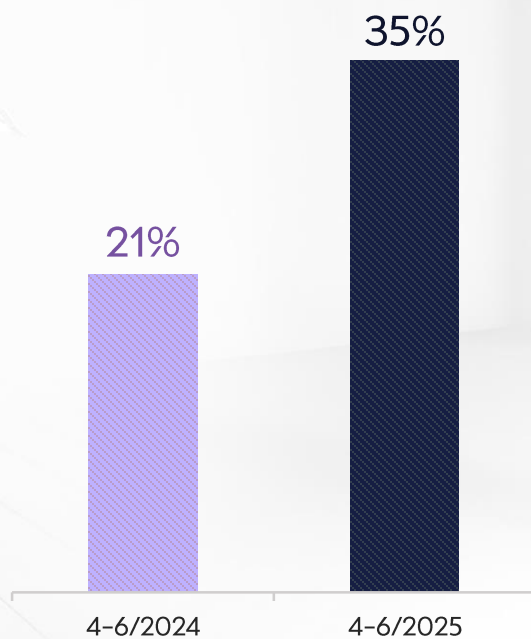
* לאחר מס. במיליוני ₪
כל המספרים במונחי IFRS17



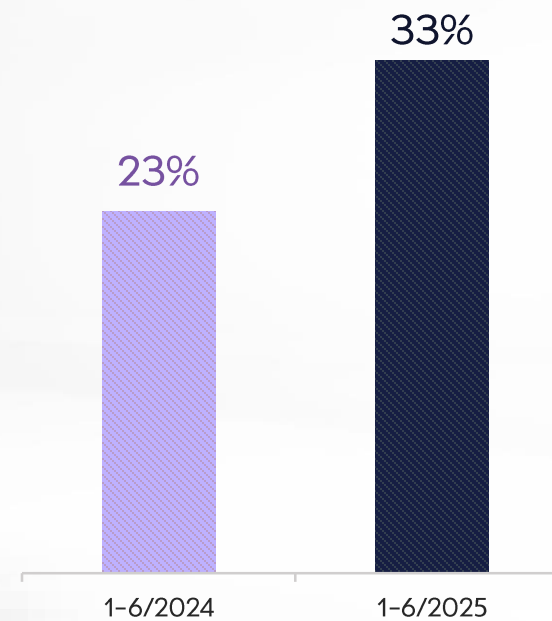
תשואה להון

רבעון ומצטבר

תשואה רבעון שני



תשואה מחצית ראשונה



תשואה להון במונחים שנתיים

רבעון של הישגים



**העמקת היקף
שיתופי הפעולה
העסקיים**



**שיפור ברווחיות
במרבית 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
פרסונאלי ודיפרנציאלי
וניהול תביעות חכם**



**טכנולוגיה
השלמת שדרוג מרבית ליבת
התשתית באלמנטרי וחיים תוך
יצירת חווית משתמש מתקדמת
לרבות שימוש ביישומי **GEN AI****

רווחיות – מבט על | רבעון שני



4-6/2024	4-6/2025	
119.2	137.1	רווח משירותי ביטוח כלל חברה
(16.3)	(20.8)	הוצאות תפעוליות ממגזרי פעילות
102.9	116.3	סה"כ רווח משירותי ביטוח בניכוי הוצאות תפעוליות
(59.5)	(12.3)	הוצאות מימון הנובעות מחוזי ביטוח
24.4	40.1	הכנסות מהשקעות המיוחסות למגזרי פעילות
(35.1)	27.8	הכנסות מהשקעות וממימון נטו המיוחס למגזרי פעילות
15.7	20.7	הכנסות מהשקעות לא מיוחסות למגזרי פעילות
(3.6)	(6.1)	הוצאות לא מיוחסות למגזרי פעילות
0.2	(0.6)	הכנסות (הוצאות) אחרות
80.2	158.1	רווח כולל לפני מס
27.5	56.9	השפעת המס
52.7	101.2	רווח כולל

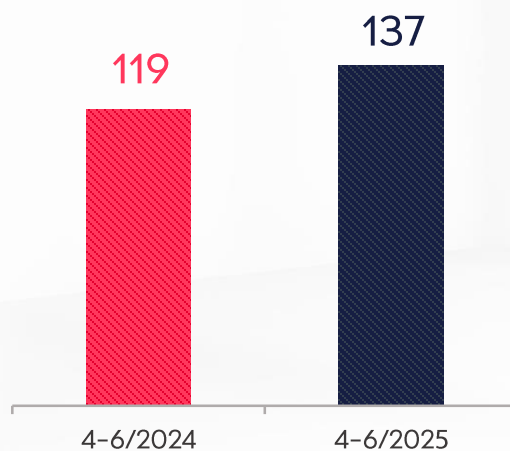
רווחיות – מבט על | מחצית ראשונה



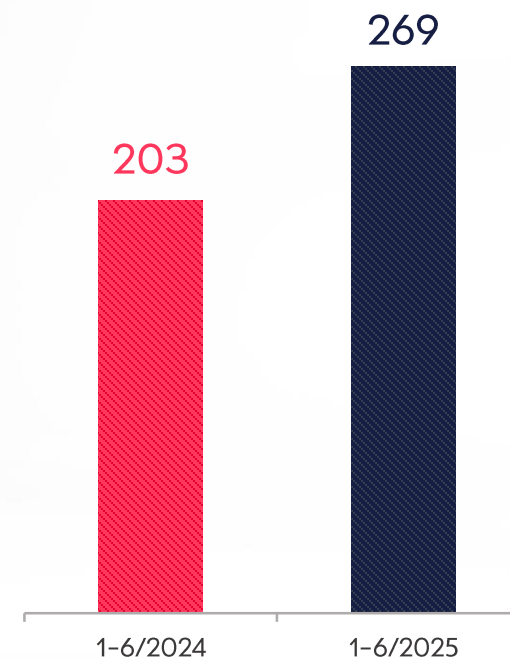
1-6/2024	1-6/2025	
202.9	268.5	רווח משירותי ביטוח כלל חברה
(33.3)	(38.7)	הוצאות תפעוליות ממגזרי פעילות
169.6	229.8	סה"כ רווח משירותי ביטוח בניכוי הוצאות תפעוליות
(75.1)	(37.7)	הוצאות מימון הנובעות מחוזי ביטוח
55.3	71.4	הכנסות מהשקעות המיוחסות למגזרי פעילות
(19.9)	33.7	הכנסות מהשקעות וממימון נטו המיוחס למגזרי פעילות
39.9	42.7	הכנסות מהשקעות לא מיוחסות למגזרי פעילות
(8.0)	(10.2)	הוצאות לא מיוחסות למגזרי פעילות
0.3	(0.9)	הכנסות (הוצאות) אחרות
181.9	295.1	רווח כולל לפני מס
63.6	104.9	השפעת המס
118.3	190.2	רווח כולל

רווח משרותי ביטוח

רווח רבעון שני



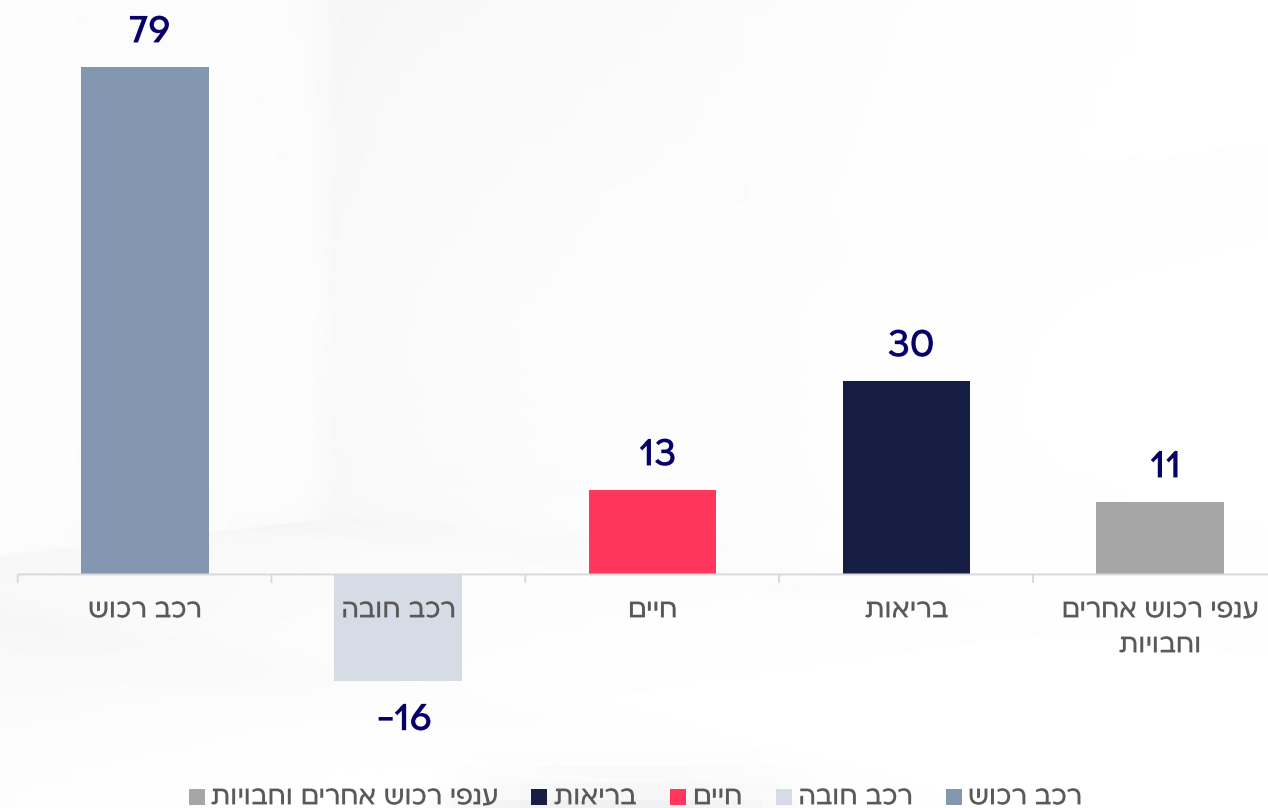
רווח מצטבר



במיליוני ש"ח לפני מס
הנתונים מתייחסים למגזרי פעילות

רווח משרותי ביטוח | בניכוי הוצאות תפעוליות

רבעון שני - חלוקה לענפים



במיליוני ₪ לפני מס

רכב רכוש

רבעוני 4-6

2024

470.9

פרמיות בניטרול חשכ"ל*

72.6

רווח משירותי ביטוח

65.7

רווח משירותי ביטוח בניכוי
הוצאות תפעוליות

(9.7)

הוצאות מימון

10.2

הכנסות מהשקעות**

66.1

רווח כולל

2025

487.1

פרמיות בניטרול חשכ"ל*

88.0

רווח משירותי ביטוח

78.6

רווח משירותי ביטוח בניכוי
הוצאות תפעוליות

(12.2)

הוצאות מימון

20.7

הכנסות מהשקעות**

87.2

רווח כולל

מצטבר 1-6

2024

994.4

פרמיות בניטרול חשכ"ל*

116.4

רווח משירותי ביטוח

102.6

רווח משירותי ביטוח בניכוי
הוצאות תפעוליות

(12.2)

הוצאות מימון

28.6

הכנסות מהשקעות**

119.0

רווח כולל

2025

1,050.1

פרמיות בניטרול חשכ"ל*

146.7

רווח משירותי ביטוח

129.7

רווח משירותי ביטוח בניכוי
הוצאות תפעוליות

(15.4)

הוצאות מימון

34.0

הכנסות מהשקעות**

148.3

רווח כולל

3%



צמיחה
בפרמיות

ללא מכרז חשכ"ל

6%



צמיחה
בפרמיות
ללא מכרז חשכ"ל

* פרמיות כולל חשכ"ל מצטבר 1,147.7 מול 1,144.0 אשתקד וברבעון 490.1 מול 477.1 אשתקד.

** הסעיף כולל הוצאות מימון אחרות.

כל הנתונים במיליוני ש"ח | רווח כולל ומשירותי ביטוח לפני מס

רכב חובה

רבעוני 4-6

2024

152.1

פרמיות בניטרול חשכ"ל*

4.5

רווח משירותי ביטוח

2.0

רווח משירותי ביטוח בניכוי
הוצאות תפעוליות

(7.2)

הוצאות מימון

12.5

הכנסות מהשקעות**

7.2

רווח כולל

2025

171.6

פרמיות בניטרול חשכ"ל*

(13.7)

הפסד משירותי ביטוח

(16.5)

הפסד משירותי ביטוח בניכוי
הוצאות תפעוליות

(30.3)

הוצאות מימון

16.5

הכנסות מהשקעות**

(30.3)

הפסד כולל

מצטבר 1-6

2024

333.6

פרמיות בניטרול חשכ"ל*

6.5

רווח משירותי ביטוח

1.4

רווח משירותי ביטוח בניכוי
הוצאות תפעוליות

(18.2)

הוצאות מימון

21.3

הכנסות מהשקעות**

4.6

רווח כולל

2025

358.8

פרמיות בניטרול חשכ"ל*

(10.2)

הפסד משירותי ביטוח

(15.7)

הפסד משירותי ביטוח בניכוי
הוצאות תפעוליות

(33.9)

הוצאות מימון

31.3

הכנסות מהשקעות**

(18.3)

הפסד כולל

7%



צמיחה
בפרמיות
ללא מכרז
חשכ"ל***

8%



צמיחה
בפרמיות
ללא מכרז
חשכ"ל***

* פרמיות כולל חשכ"ל מצטבר 394.5 מול 392.2 אשתקד וברבעון 172.3 מול 153.3 אשתקד.

** הסעיף כולל הוצאות מימון אחרות.

*** ללא השפעת עדכון הפול בגין שנה קודמת (אשר ב-2025 נרשם ברבעון שני וב-2024 נרשם ברבעון ראשון).

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

ענפי רכוש אחר וחבויות

רבעוני 4-6

2024

81.6

פרמיות

11.8

רווח משירותי ביטוח

10.1

רווח משירותי ביטוח בניכוי
הוצאות תפעוליות

(1.2)

הוצאות מימון

1.3

הכנסות מהשקעות*

10.3

רווח כולל

2025

94.6

פרמיות

13.2

רווח משירותי ביטוח

11.2

רווח משירותי ביטוח בניכוי
הוצאות תפעוליות

(1.9)

הוצאות מימון

1.9

הכנסות מהשקעות*

11.2

רווח כולל

מצטבר 1-6

2024

172.4

פרמיות

15.9

רווח משירותי ביטוח

12.4

רווח משירותי ביטוח בניכוי
הוצאות תפעוליות

(1.9)

הוצאות מימון

4.0

הכנסות מהשקעות*

14.6

רווח כולל

2025

196.8

פרמיות

25.3

רווח משירותי ביטוח

21.4

רווח משירותי ביטוח בניכוי
הוצאות תפעוליות

(2.3)

הוצאות מימון

4.0

הכנסות מהשקעות*

23.1

רווח כולל

16%



צמיחה
בפרמיות

14%



צמיחה
בפרמיות

* הסעיף כולל הוצאות מימון אחרות.

ביטוח חיים

רבעוני 4-6

2024

88.7

פרמיות

4.2

רווח משירותי ביטוח

0.8

רווח משירותי ביטוח בניכוי
הוצאות תפעוליות

(15.3)

הוצאות מימון

0.7

הכנסות מהשקעות ואחרות*

(13.8)

הפסד כולל

2025

92.8

פרמיות

17.7

רווח משירותי ביטוח

13.0

רווח משירותי ביטוח בניכוי
הוצאות תפעוליות

13.8

הכנסות מימון

0.5

הכנסות מהשקעות ואחרות*

27.3

רווח כולל

מצטבר 1-6

2024

176.0

פרמיות

20.4

רווח משירותי ביטוח

13.8

רווח משירותי ביטוח בניכוי
הוצאות תפעוליות

(14.9)

הוצאות מימון

1.6

הכנסות מהשקעות ואחרות*

0.5

רווח כולל

2025

184.4

פרמיות

55.1

רווח משירותי ביטוח

47.1

רווח משירותי ביטוח בניכוי
הוצאות תפעוליות

7.5

הכנסות מימון

1.2

הכנסות מהשקעות ואחרות*

55.8

רווח כולל

5%



צמיחה
בפרמיות

5%



צמיחה
בפרמיות

* הסעיף כולל גם הוצאות מימון אחרות.

כל הנתונים במיליוני ₪ | רווח כולל וחינוכי לפני מס

בריאות

רבעוני 4-6	
2024	2025
70.8	74.8
פרמיות	פרמיות
26.1	31.9
רווח משירותי ביטוח	רווח משירותי ביטוח
24.4	29.9
רווח משירותי ביטוח בניכוי הוצאות תפעוליות	רווח משירותי ביטוח בניכוי הוצאות תפעוליות
(26.1)	18.3
הוצאות מימון	הכנסות מימון
0.0	0.0
הכנסות מהשקעות**	הכנסות מהשקעות**
(1.8)	48.2
הפסד כולל	רווח כולל

מצטבר 1-6	
2024	2025
140.1	148.5
פרמיות	פרמיות
43.6	51.6
רווח משירותי ביטוח	רווח משירותי ביטוח
39.4	47.3
רווח משירותי ביטוח בניכוי הוצאות תפעוליות	רווח משירותי ביטוח בניכוי הוצאות תפעוליות
(28.0)	6.4
הוצאות מימון	הכנסות מימון
0.1	0.1
הכנסות מהשקעות**	הכנסות מהשקעות**
11.5	53.8
רווח כולל	רווח כולל

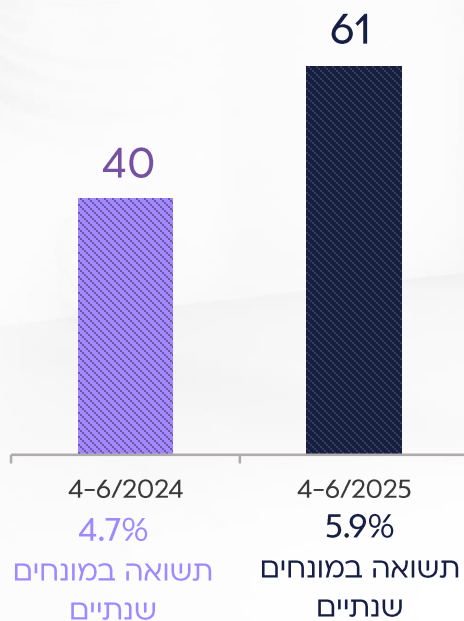
* הצמיחה בפרמיות בענף בריאות, היא על אף ההחלטה העסקית לצמצם פעילות בענף תאונות אישיות לאור הרפורמה שהובילה רשות הפיקוח בענף וגרעה מכדאיותו. ** הסעיף כולל הוצאות מימון אחרות.

כל הנתונים במיליוני ₪ | רווח כולל וחיתומי לפני מס

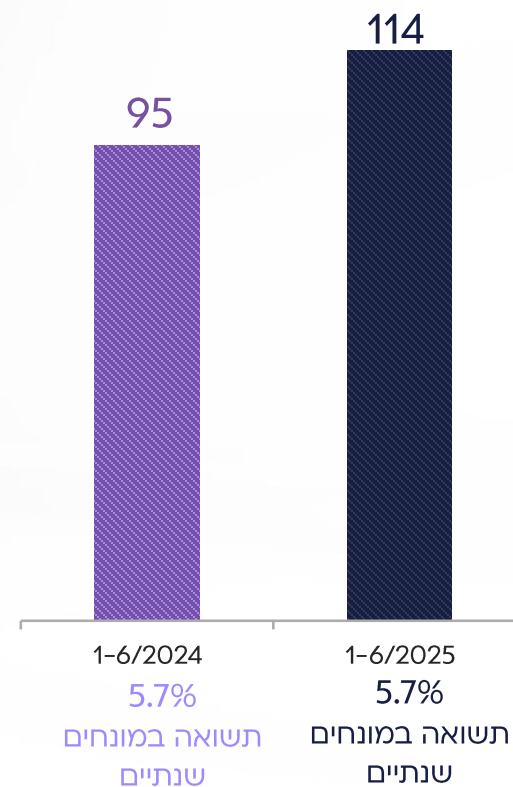
רווחי השקעות נוסטרו

רבעון ומצטבר

רווח רבעון שני



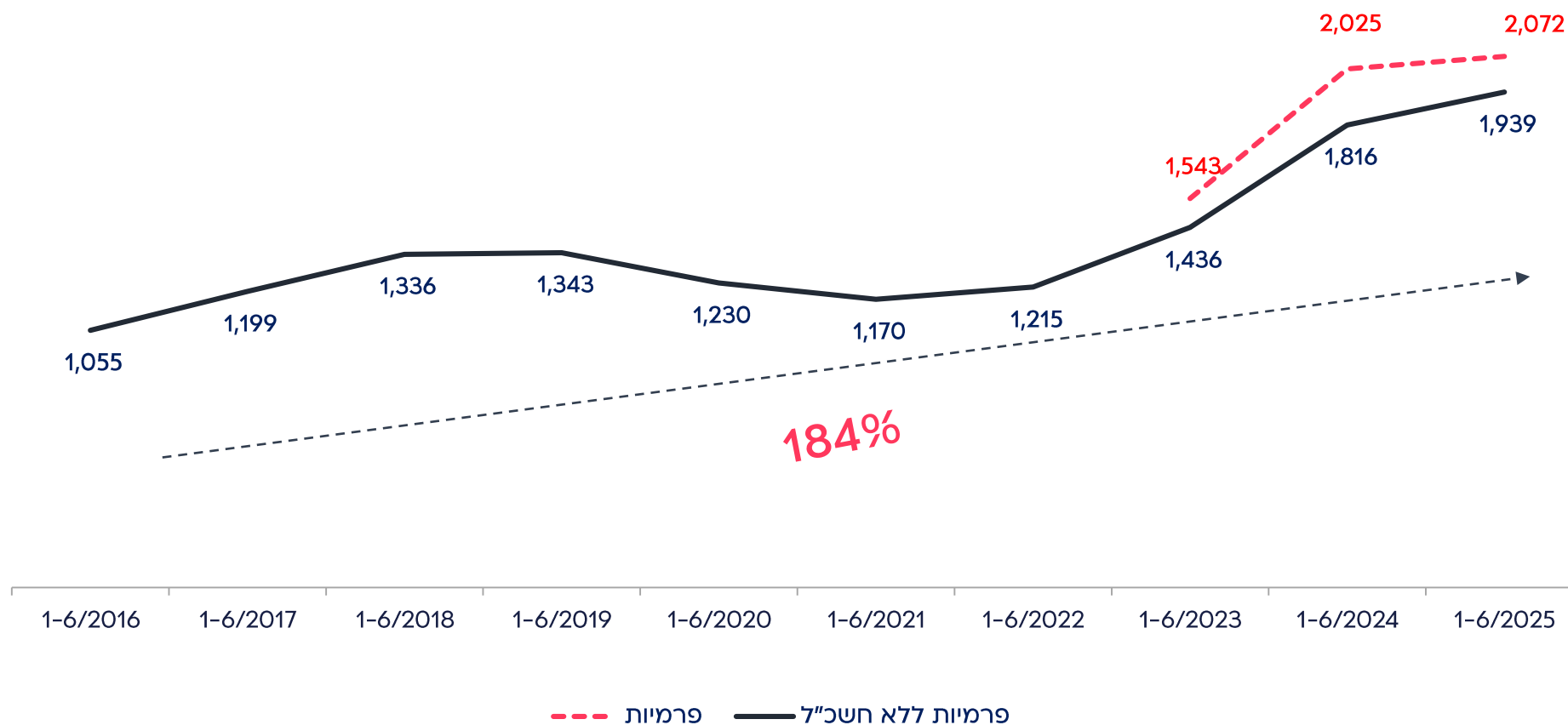
רווח מצטבר



כל הנתונים במיליוני ש"ח לפני מס | ללא רווחי משתתפות, על בסיס תיק השקעות סולידי ומגוון

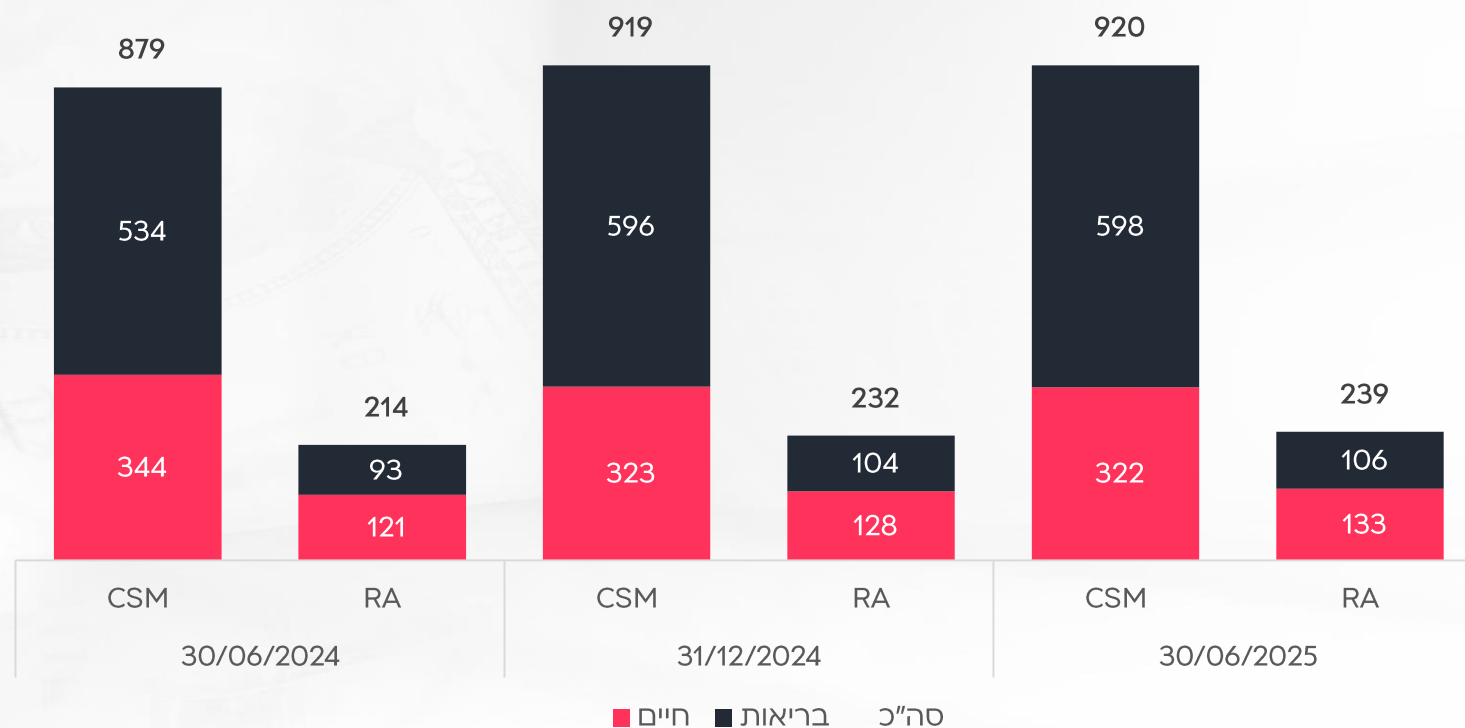
צמיחה בסך הכל פרמיות

מחצית ראשונה



7%
צמיחה בפרמיות
מול אשתקד
בניטרול חשכ"ל

CSM* & RA**



* 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.

השפעות פינוסיות

רבעון שני ומצטבר

1. השפעות השינויים בעקום הריבית והמדד על הרווח הכולל התעצמו עם המעבר ל-IFRS17
2. בזכות מבנה התיק בביטוח ישיר, יש גידור חלקי בין אלמנטרי לחיים ובריאות

אלמנטרי	1-6/2025	4-6/2025
מדד	(36.7)	(30.3)
ריבית שינוי עקום*	3.9	(3.4)
חיים ובריאות		
מדד	15.6	12.9
ריבית שינוי עקום*	6.8	23.5
סך הכל השפעות	(10.4)	2.6

במיליוני ₪

* לא כולל צבירת ריבית בגין התקדמות בזמן

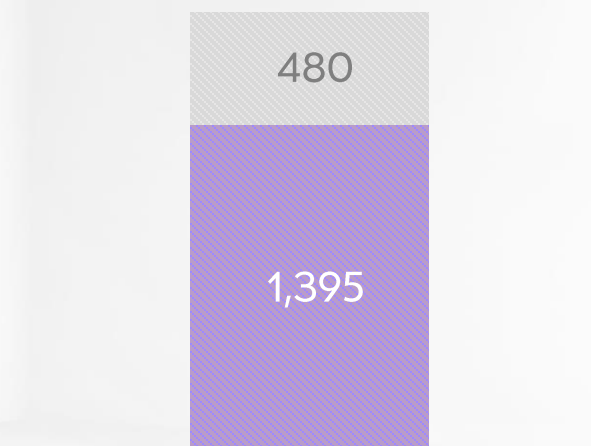
יחס כושר פירעון

ליום 31/12/24*



Rating

החברה מדורגת Aa3
ההון המשני מדורג A2
לפי מדרוג



■ עודף הון ■ הון נדרש SCR

134%

יחס כושר פירעון

במיליוני ₪

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.

ביום 21 באפריל 2025 נטלה החברה הלוואות נדחות מתאגידים בנקאיים ישראלים בסך של 185 מיליוני ש"ח, אשר תמורתן הוכרה על ידי הממונה כהון רובד 2 של החברה. מתוך סכום זה, לאחר ניכוי סכום עודף על הקבוע בהוראות הממונה לעניין זה, נכלל סכום של כ-105 מיליוני ש"ח בהון העצמי לעניין הון נדרש לכושר פירעון של החברה.

דיבידנד ותשואת דיבידנד

תנאי סף
לחלוקה

כושר
פירעון של
120%

מדיניות חלוקת
דיבידנד

לפחות
50%
מהרווח
השנתי

תשואת דיבידנד
ממוצעת 5 שנים

7.93%

דיבידנד בגין רווחי
רבעון ראשון

55
מיליון
ש"ח

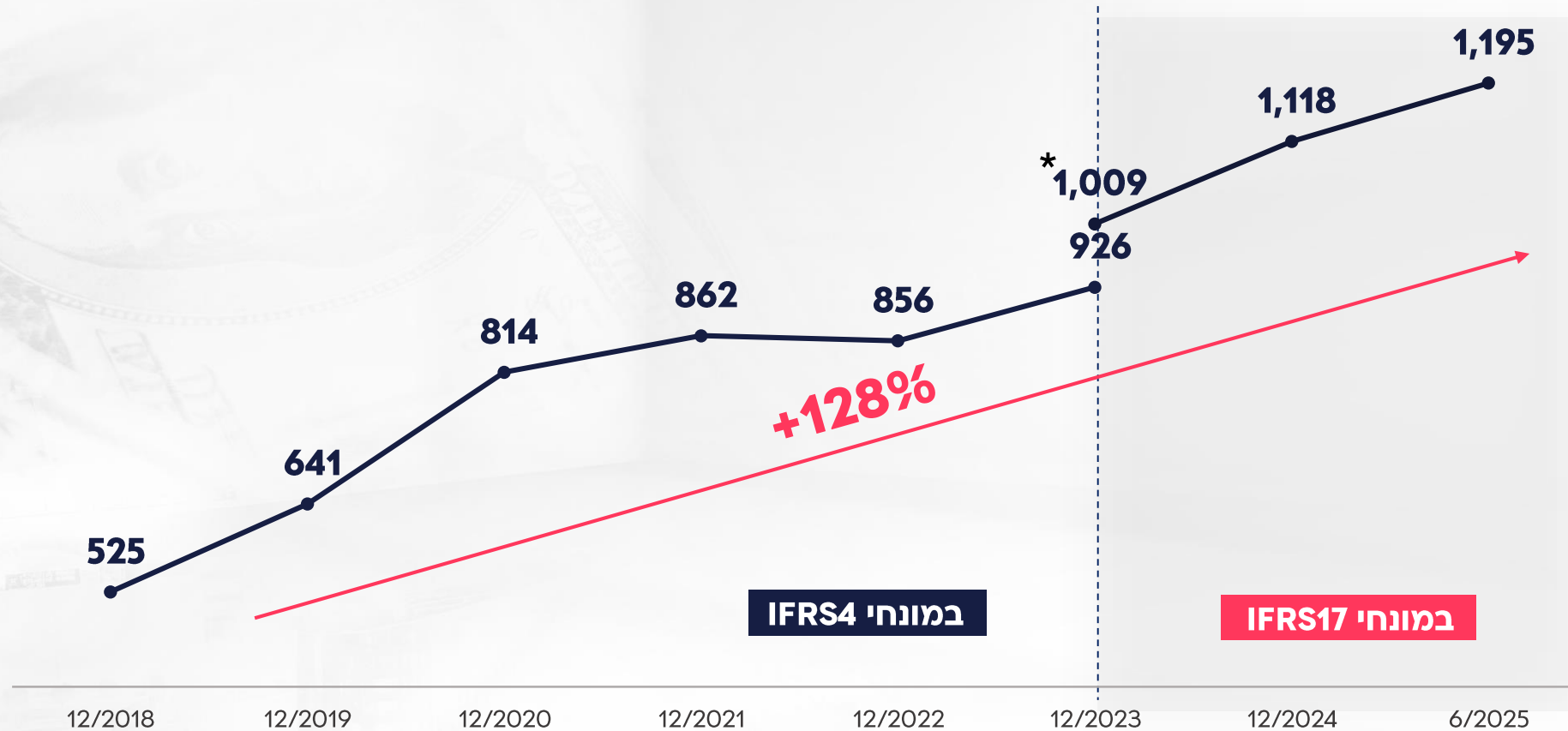
דיבידנד בגין רווחי
רבעון שני

60
מיליון
ש"ח

המהווים כ-**60%**
מהרווח בתקופה

חולקו מאז 2018 כ-1 מיליארד ש"ח דיבידנד מתוך רווחים מצטברים של כ-1.5 מיליארד ש"ח

התפתחות הון



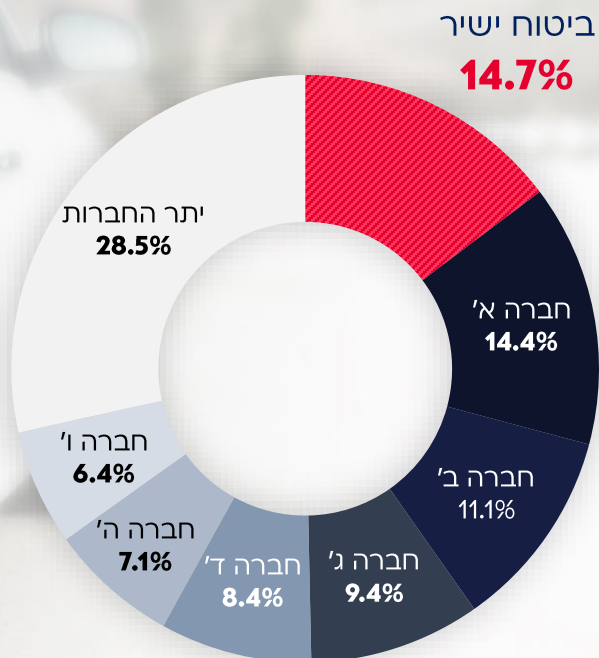
* כולל השפעת יישום לראשונה של תקן IFRS17 ב-1.1.24 בסך של כ- 84 מיליון ש"ח.



הישגים נוספים ומיקודים עסקיים

צמיחה והובלה – נתח שוק רכב רכוש

מובילים בנתח שוק*



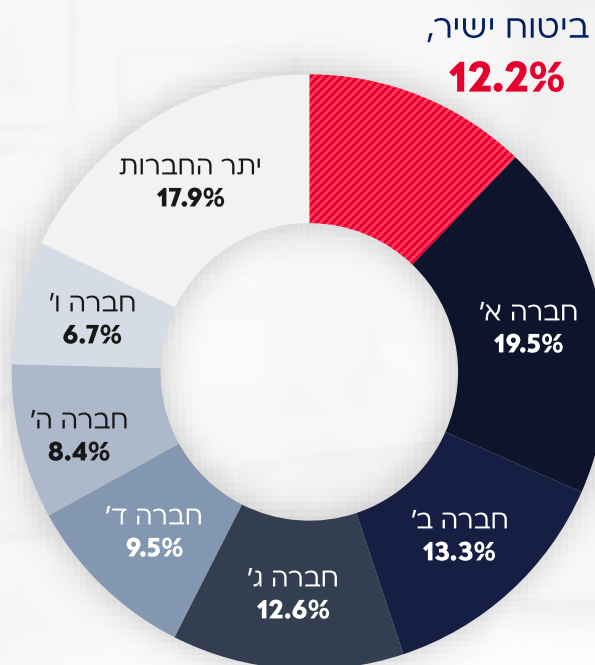
נתח שוק לאורך זמן



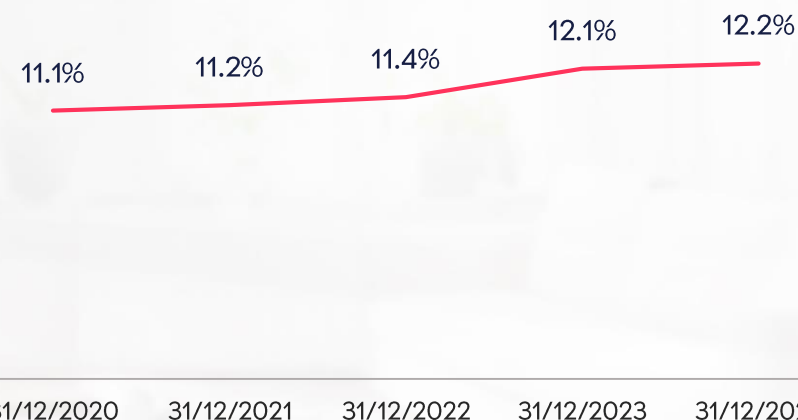
*נתח שוק רכב במונחי דמי ביטוח לפי רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון, נכון ליום 31.12.2024 (טרם פורסמו נתוני פיקוח ל-31.3.2025)

צמיחה לאורך זמן – נתח שוק דירה

נתח שוק*



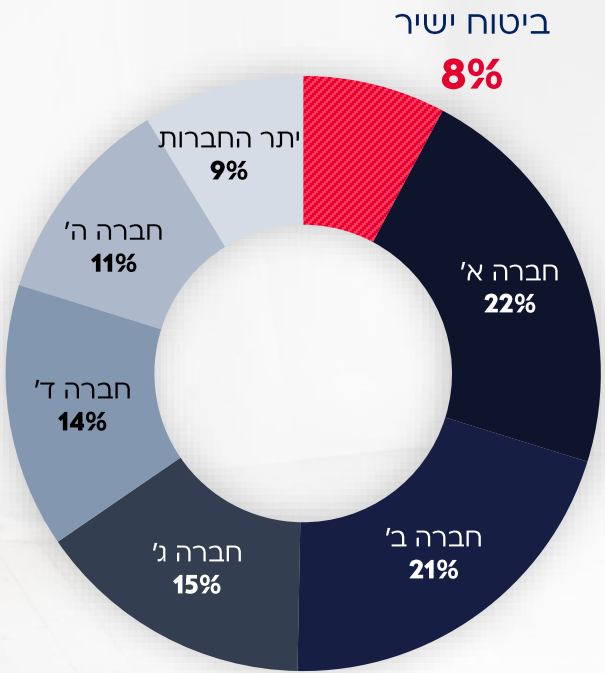
נתח שוק לאורך זמן



*נתח שוק מקיף דירות ובנקים למשכנתאות במונחי דמי ביטוח לפי רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון, נכון ליום 31.12.2024 (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 למרץ 2025.

*נתח שוק ריסק טהור (ללא חיסכון) - סיכון מוות פרט, לפי רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון, מצטבר נכון ליום 31.12.2024
(טרם פורסמו נתונים עדכניים)

הרחבה משמעותית של ערוצי ההפצה

שיא בכמות שיתופי הפעולה

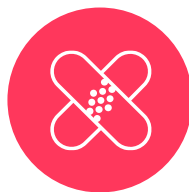


חברה מובילה לפרט ולמשפחה

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
DIRECTLAB ::**



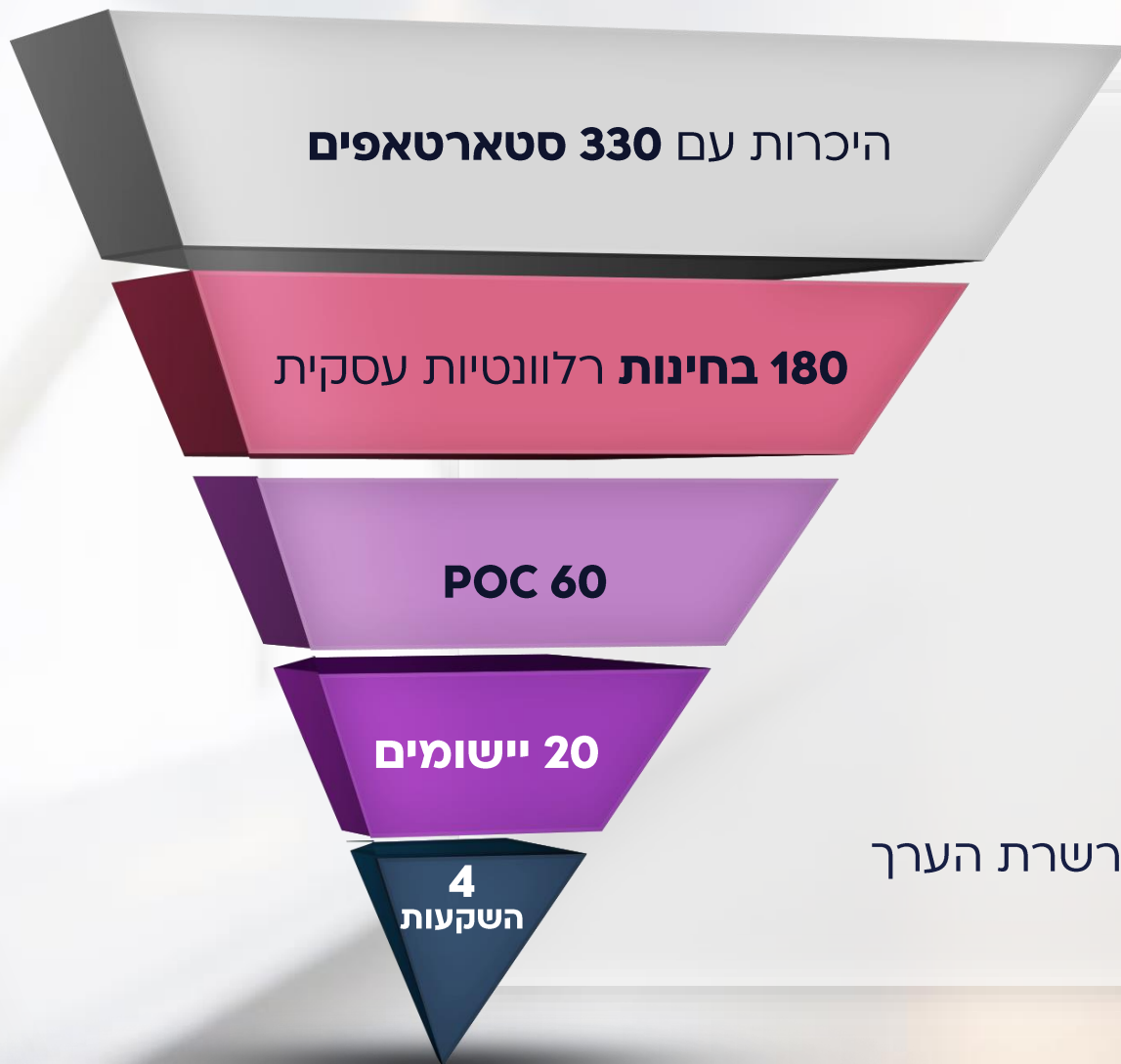
**הצעות ערך ללקוחות
באנדל, מועדון
(שחוסך להם כסף)
וכו'**



**יישומי
GEN AI**



**חדשנות
ארגונית חוצת
חברה**



DIRECTLAB::

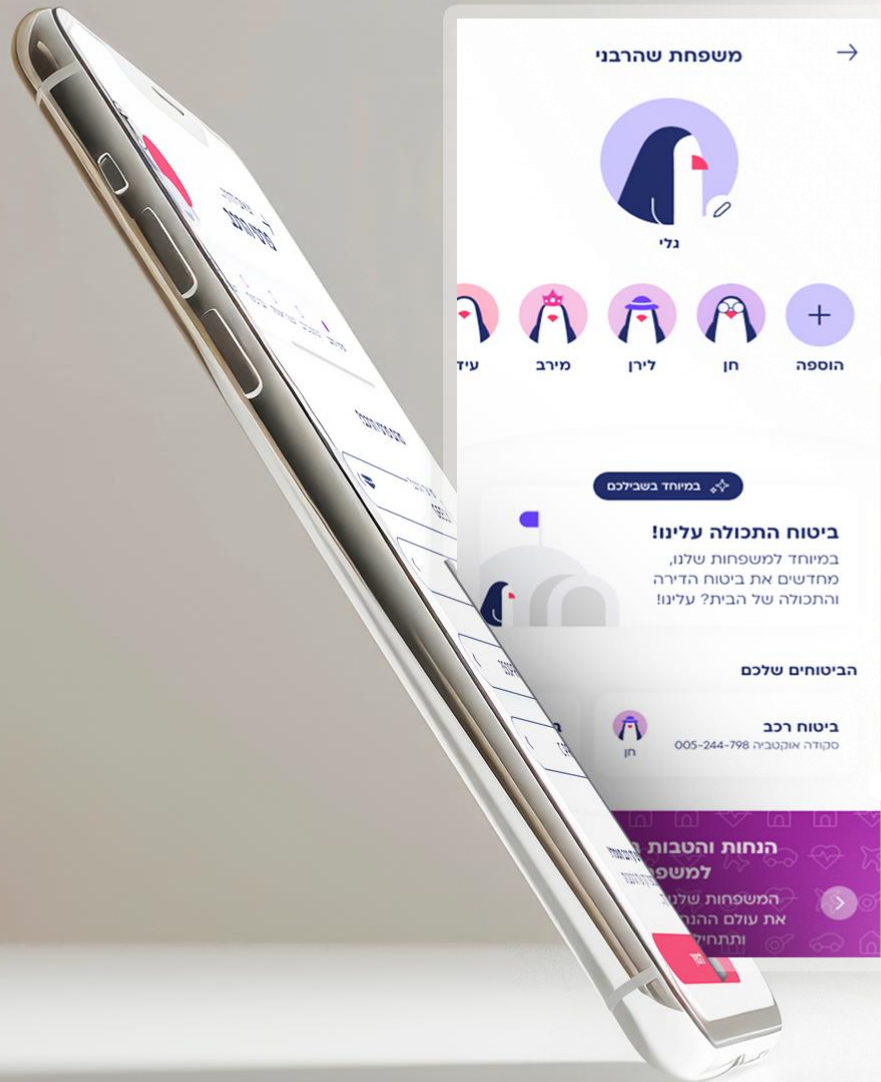
החדשנות של ביטוח ישיר

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

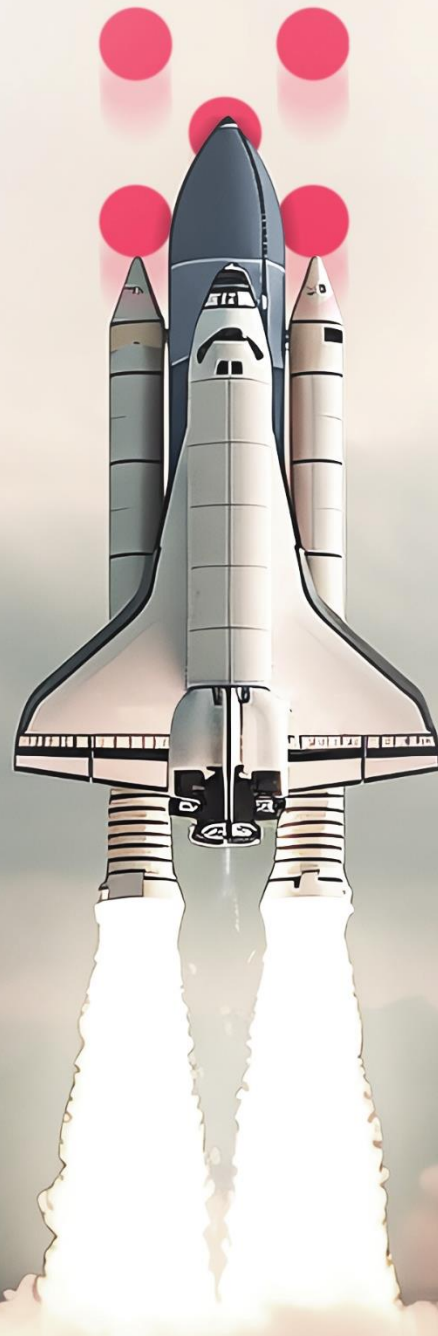
כח אדם איכותי, מחויב ומרוצה

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

1	אנבידיה	
2	גוגל	
3	מיקרוסופט	
4	צ'ק פוינט	
5	אפלייד מטריאלס	
6	ביטוח ישיר	
7	סאפ	
8	התעשייה האווירית	
9	סייברארק תוכנה	
10	אלביט מערכות	

* לפי סקר BDI ודה מרקר (האחרון שפורסם) - יוני 2025

ביטוח
ישיר



תודה.
ממשיכים
להאיץ