



ביטוח
ישיר

סיכום 2024
שנה של
הישגים

מצגת משקיעים | מרץ 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 בדצמבר 2024, 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.
- 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 לסיכוני 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"**

מלחמת חרבות ברזל המשיכה ללוות את כולנו גם במהלך 2024. מאות עובדי ביטוח ישיר לקחו חלק במאמץ המלחמתי בחזית המילואים, לאורך השנה, לצד יתר העובדים, אשר המשיכו לשרת את לקוחותינו במסירות ותוך גיבוי ותמיכה במשרתים ובבני משפחותיהם. ביטוח ישיר המשיכה לשרת ברגישות ולתת מענה מתאים גם לתושבי קו העימות בדרום ובצפון. אנו ממשיכים לנהל באופן צמוד ובהתאם לתמונת המצב המשתנה את צרכי הלקוחות, העובדים והחברה אנב המלחמה.

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

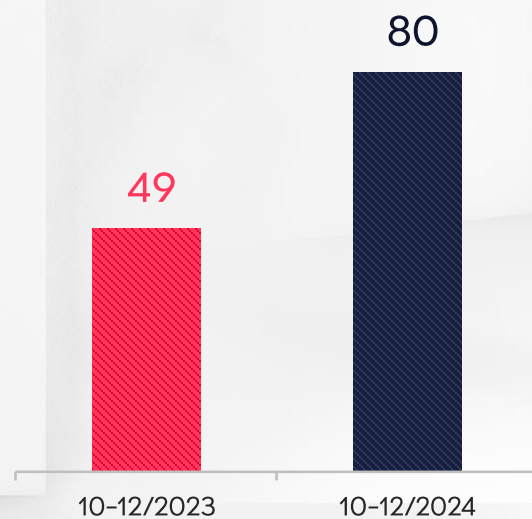


מי ייתן ובמהרה יגיעו אלינו ימים של שקט, שלווה ושגרה

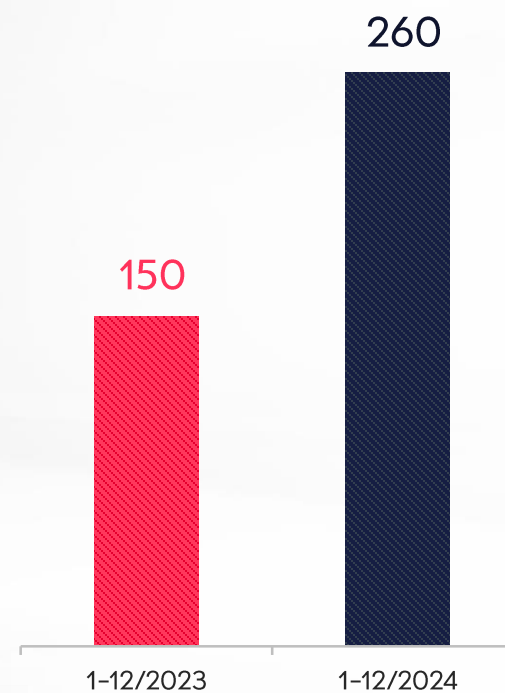
רווח כולל*

רבעון ומצטבר

רווח רבעון רביעי



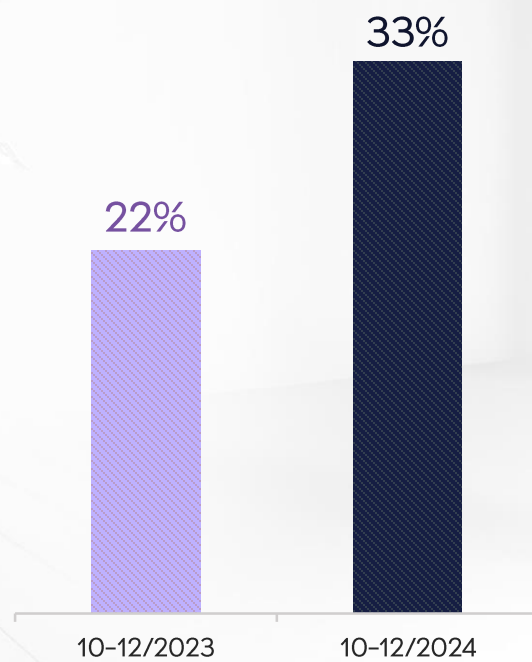
רווח שנתי



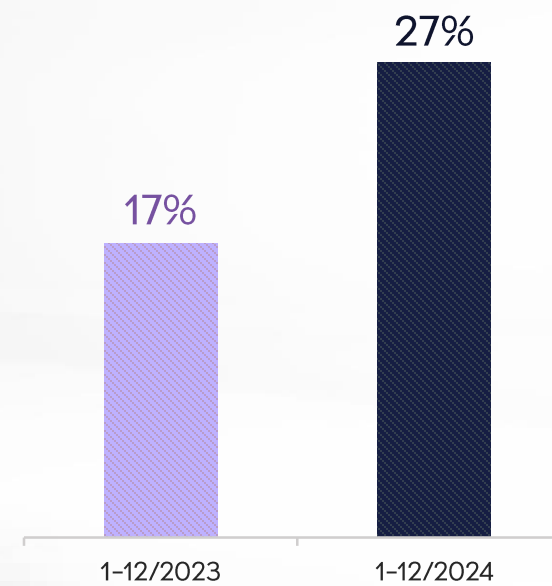
* לאחר מס. במיליוני ₪

תשואה להון

תשואה רבעון רביעי



תשואה שנתית



תשואה להון במונחים שנתיים



שנה של הישגים



**הרחבת היקף
שיתופי הפעולה**
העסקיים עם מיטב
הגופים במשק



**שיפור מתמשך
ברווחיות ענף רכב**
רכוש, תוך איזון נכון בין
רווחיות לצמיחה



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



השקעות
ניהול מגוון וסולידי
עם תשואה נאה

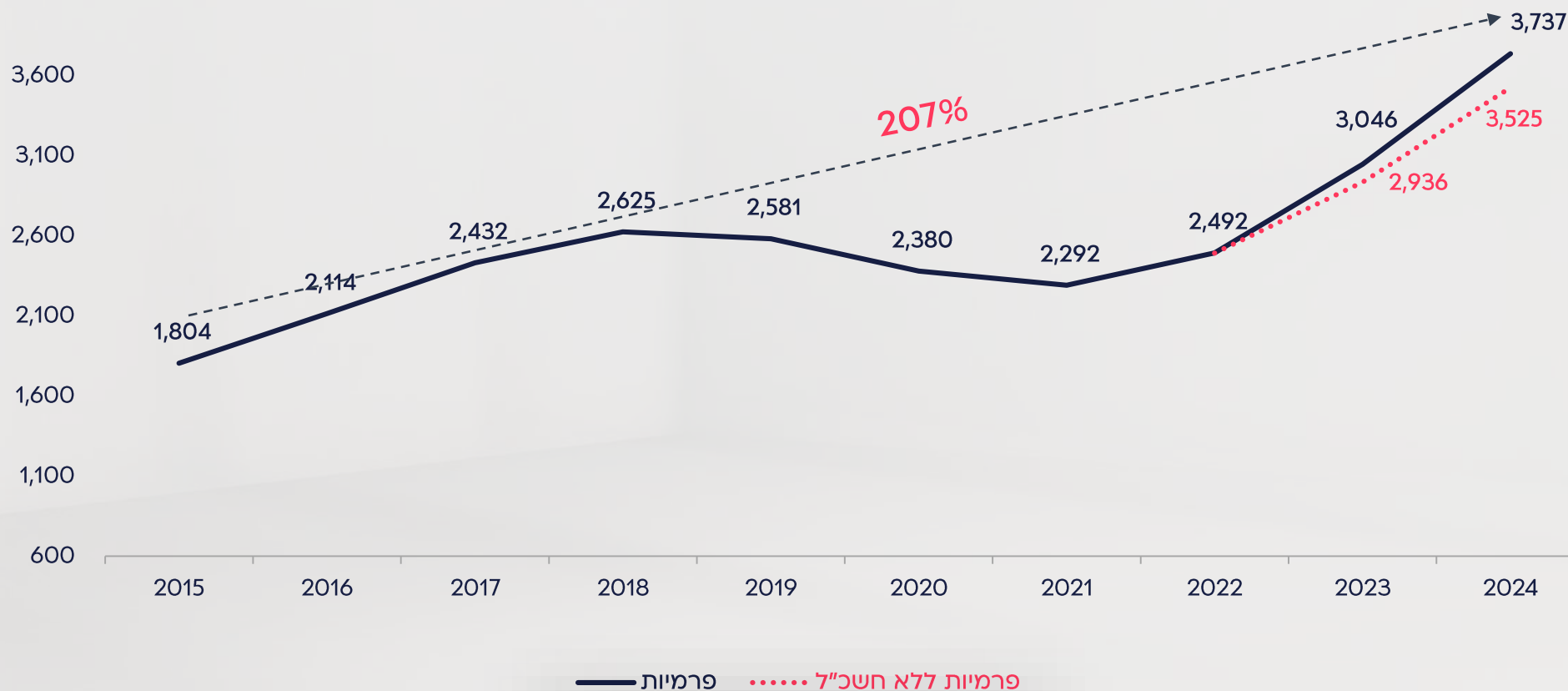


המשך חיתום הדוק,
תמחור דיפרנציאלי
וניהול תביעות חכם



מותג 9
תוצאותיו עולות על
הציפיות, עם צמיחה
מרשימה בבסיס הלקוחות

צמיחה זו ספרתית בפרמיות

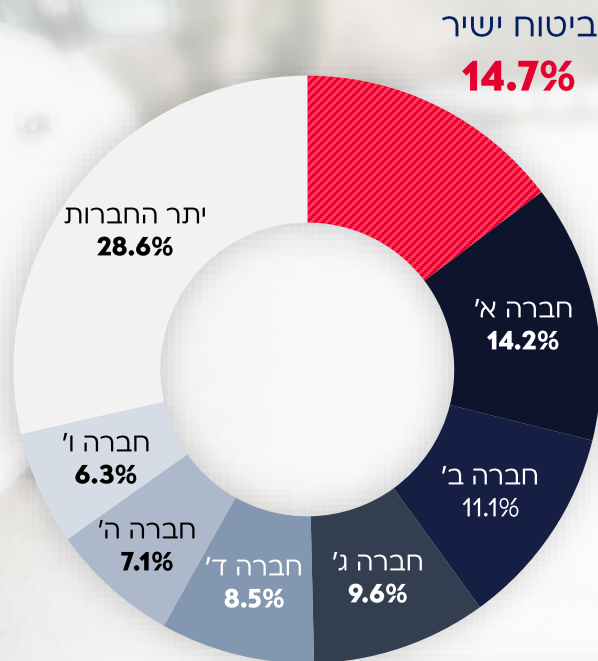


23%
צמיחה בפרמיות
מול אשתקד
כולל חשכ"ל*

*צמיחה שנתית מול אשתקד ללא חשכ"ל 20%

צמיחה והובלה – נתח שוק רכב ביטוח

מובילים בנתח שוק*



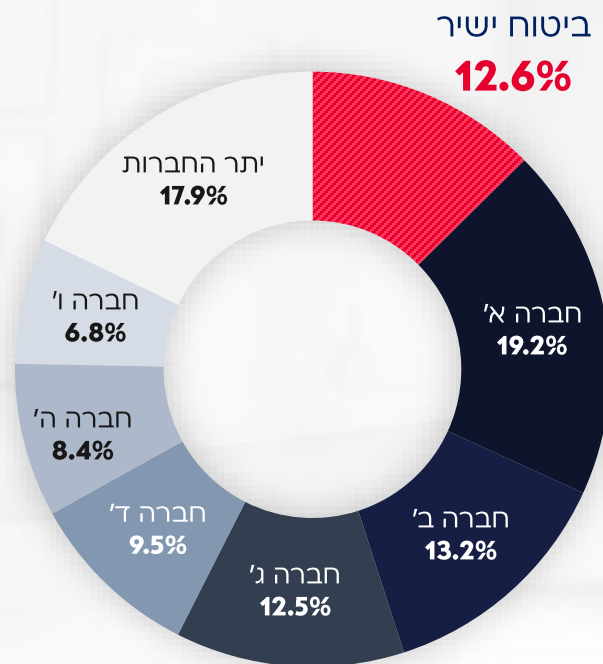
נתח שוק לאורך זמן



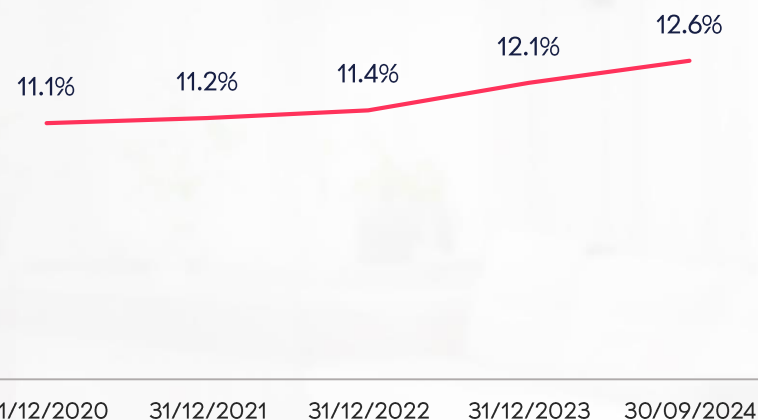
*נתח שוק רכב במונחי דמי ביטוח לפי רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון, נכון ליום 30.09.2024

צמיחה לאורך זמן – נתח שוק דירה

נתח שוק*



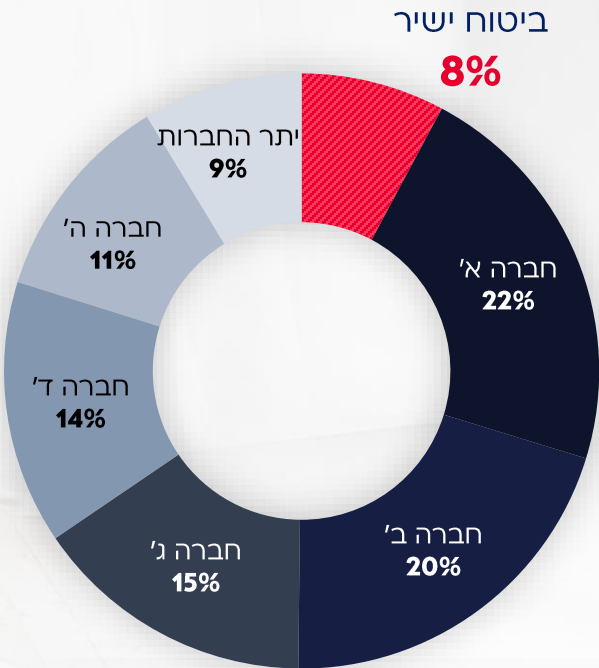
נתח שוק לאורך זמן



*נתח שוק מקיף דירות ובנקים למשכנתאות במונחי דמי ביטוח לפי רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון, נכון ליום 30.09.2024

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 לספטמבר 2024.

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

הרחבה משמעותית של ערוצי ההפצה

שיא בכמות שיתופי הפעולה

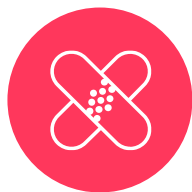


חברה מובילה לפרט ולמשפחה

חברה רב מוצרית



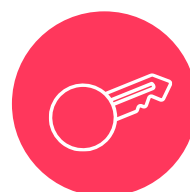
חיסכון



בריאות



משכנתא



דירה ועסק



רכב



מחלות
קשות



נסיעות
לחו"ל



ריסק
טהור



תאונות
אישיות

מיקודים עסקיים

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**



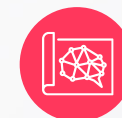
**HUB
החדשנות
המתקדם
DIRECTLAB ::**



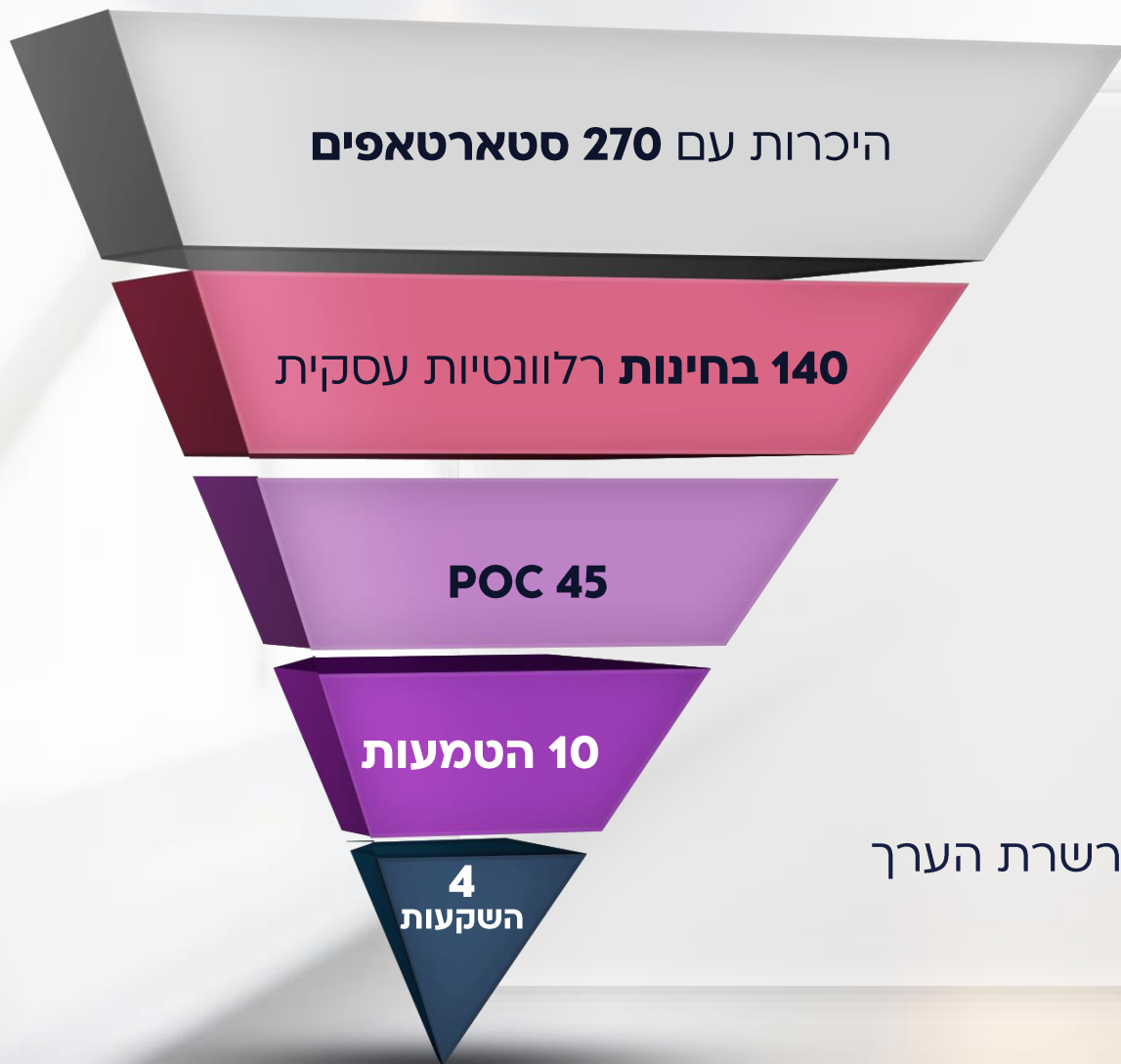
**הצעות ערך ללקוחות
באנדל, מועדון
(שחוסך להם כסף)
וכו'**



**יישומי
GEN AI**



**חדשנות
ארגונית חוצת
חברה**



DIRECTLAB::

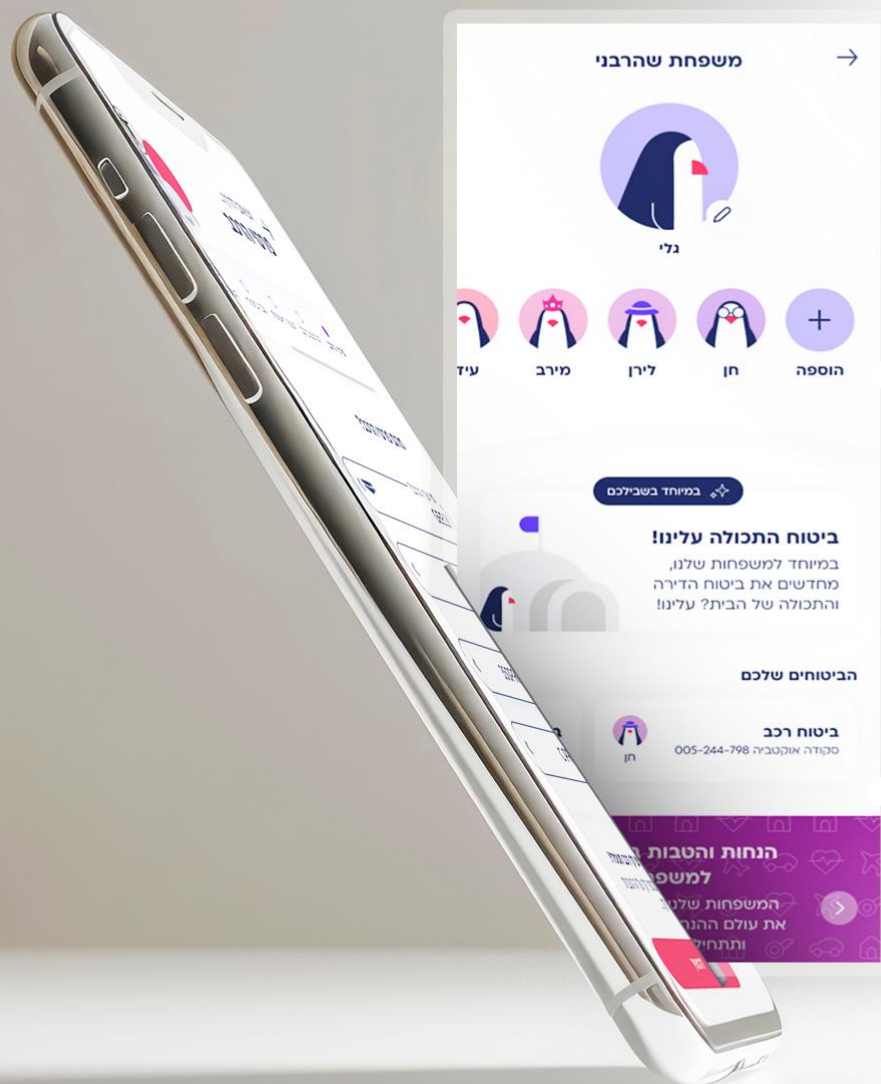
החדשנות של ביטוח ישיר

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 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

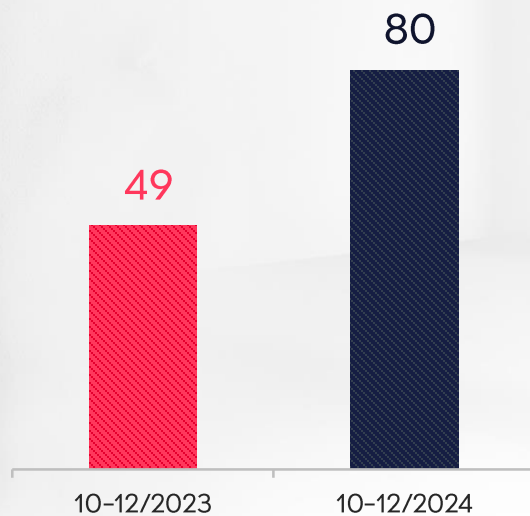
תוצאות 2024



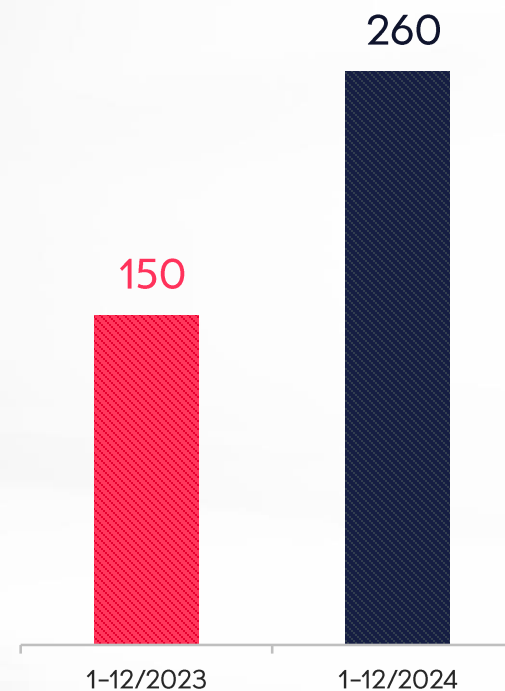
רווח כולל*

רבעון ומצטבר

רווח רבעון רביעי



רווח שנתי

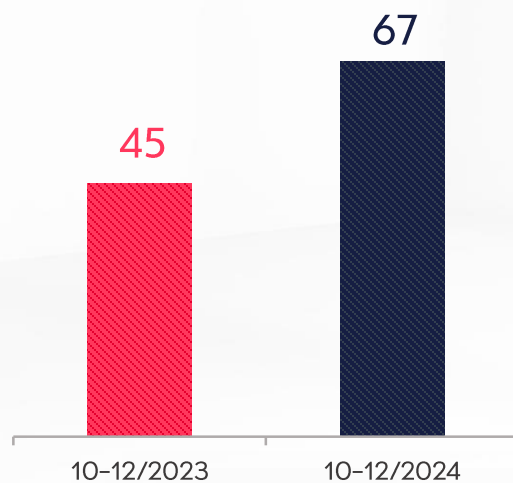


* לאחר מס. במיליוני ₪

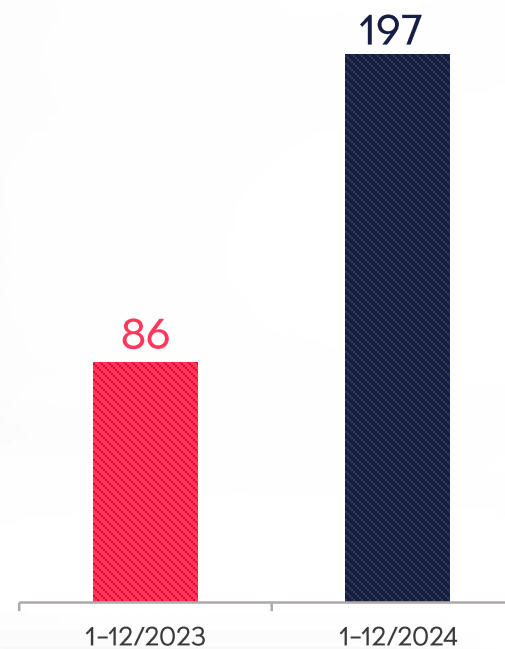
רווח חיתומי*

רבעון ומצטבר

רווח רבעון רביעי



רווח שנתי

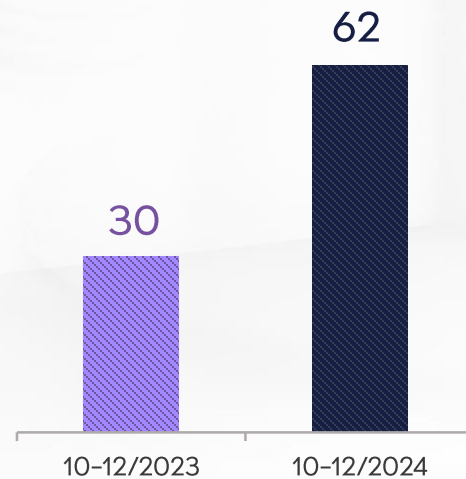


במיליוני ₪ | *רווח כולל בניטרול הכנסות מהשקעות ובניטרול הוצאות מימון לפני מס.
הרווח החיתומי ברבעון ובשנת 2024 הושפע מהפרשות להליכים משפטיים

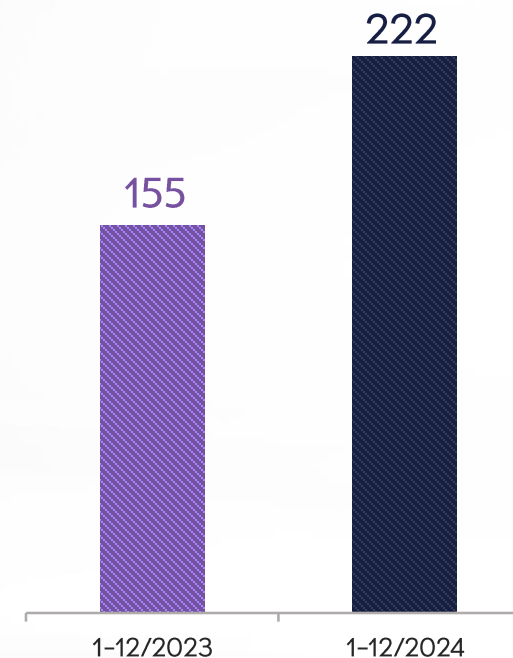
רווחי השקעות נוסטרו

רבעון ומצטבר

רווח רבעון רביעי



רווח שנתי



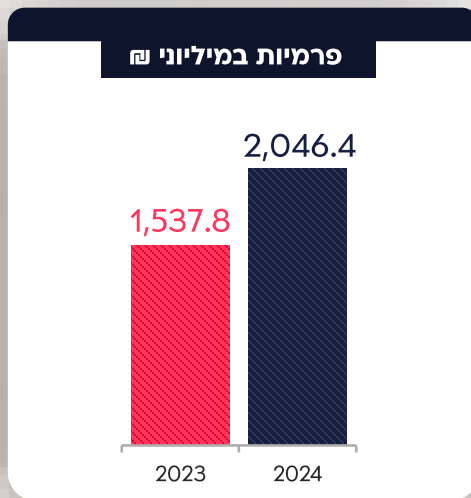
6.29%

תשואה שנתית
בהשקעות
הנוסטרו

ללא רווחי משתתפות, על בסיס תיק השקעות סולידי ומגוון

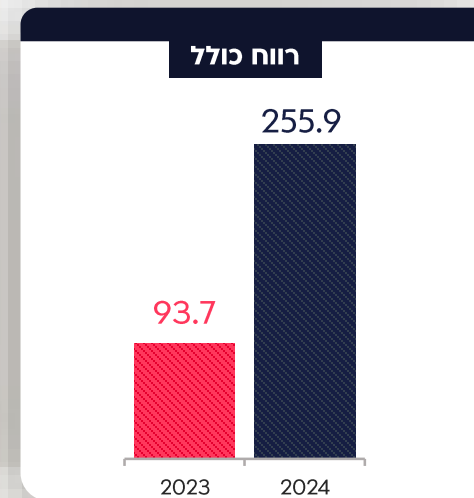
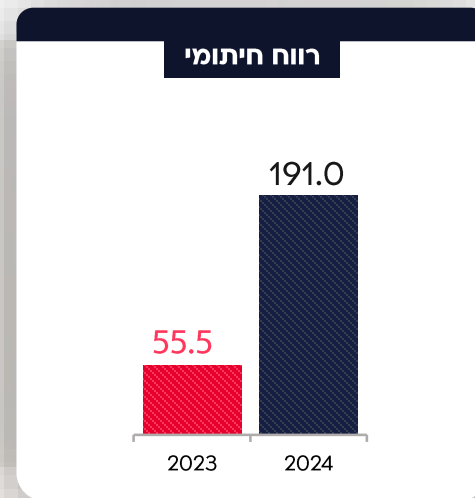
רכב רכוש

תוצאות

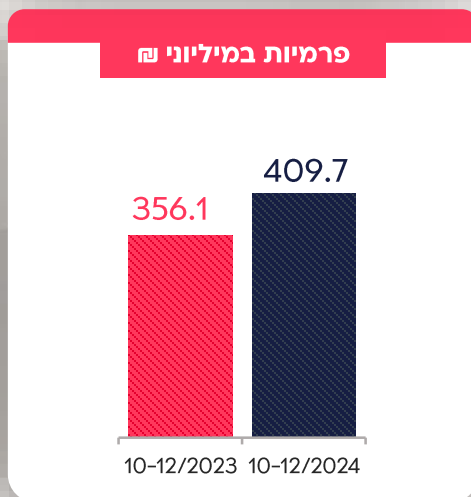


↑
33%
צמיחה בפרמיות
מול אשתקד

צמיחה ללא חשכ"ל
30%

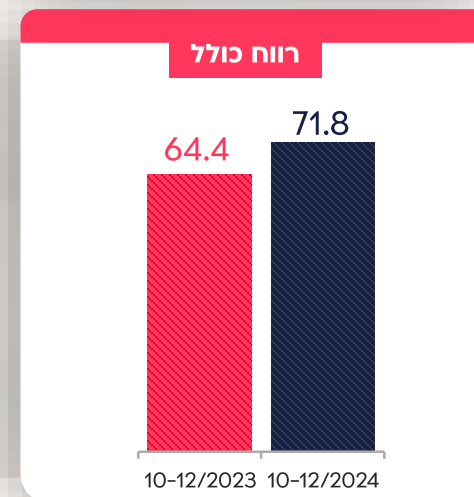
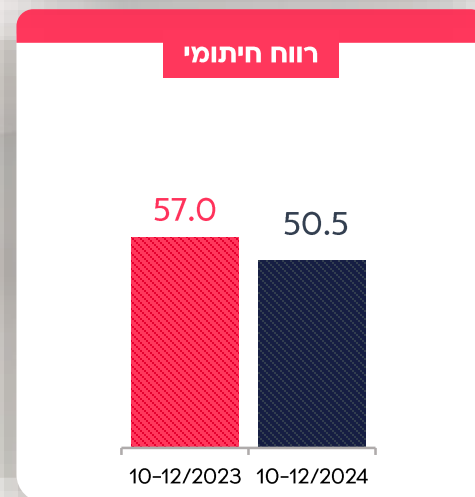


מצטבר
1-12/2024



↑
15%
צמיחה בפרמיות
מול אשתקד

צמיחה ללא חשכ"ל
15%



רבעוני
10-12/2024

הרווח בתקופה אשתקד כלל השפעות מלחמה בסך מוערך של כ- 40 מיליוני ₪ חיתומי, לפני מס (כאומדן) בלבד המבוסס על השוואה לשכיחות התאונות והגניבות ברבעונים טרום המלחמה) כל הנתונים במיליוני ₪ | רווח כולל ורווח חיתומי לפני מס

רכב חובה

תוצאות

11%
↑
צמיחה
ללא חשכ"ל
צמיחה של כ-11%

רבעוני 10-12/2024	
2023	2024
121.9 פרמיות	135.5 פרמיות
-7.9 הפסד כולל	8.2 רווח כולל
-14.9 הפסד חיתומי	-1.0 הפסד חיתומי

מצטבר 1-12/2024	
2023	2024
545.3 פרמיות	687.7 פרמיות
-12.4 הפסד כולל	-19.9 הפסד כולל
-56 הפסד חיתומי	-65.6 הפסד חיתומי

26%
↑
צמיחה
ללא חשכ"ל
צמיחה של כ-23%

ההפסד בשנתי מושפע מהשפעות פיננסיות, עליית המדד והשינוי בעקום הריבית וכן בשל הפסדי הפול. הפיצוי בגין עליית המדד והשינוי בעקום הריבית התקבל ברווח הכולל ובא לידי ביטוי בתשואה על ההשקעות בתיק הכללי. נכון לבחון את ענף רכוש וחובה יחד, מאחר שהמוצרים ברובם המוחלט נמכרים יחד.

ענפי רכוש אחר וחבויות*

תוצאות

14%
↑
צמיחה
ללא הפרשה להליכים
משפטיים

-7%
↑
צמיחה**
כולל הפרשה להליכים
משפטיים

רבעוני 10-12/2024**	
2023	2024
74.3 פרמיות	69.2 פרמיות
12.5 רווח כולל	-3.6 הפסד כולל
11.3 רווח חיתומי	-5.9 הפסד חיתומי

מצטבר 1-12/2024**	
2023	2024
321.0 פרמיות	345.2 פרמיות
41.9 רווח כולל	18.1 רווח כולל
34.7 רווח חיתומי	10.1 רווח חיתומי

15%
↑
צמיחה
ללא הפרשה להליכים
משפטיים

8%
↑
צמיחה**
כולל הפרשה להליכים
משפטיים

* בביטוח ישיר ענף זה מתייחס בעיקר לביטוחי דירות. ביטוחי החבויות נמכרים רק עם ביטוחי רכוש אחר ולכן שני הענפים מוצגים ביחד.

** הפרמיות והרווח/הפסד ברבעון ובמצטבר הושפעו מהפרשות להליכים משפטיים. בנטרול ההפרשות, הרווח היה דומה לאשתקד.

ביטוח חיים*

תוצאות

4.5%
↑
**צמיחה

רבעוני 10-12/2024	
2023	2024
87.9 פרמיות	91.9 פרמיות
-8.0 הפסד כולל	13.5 רווח כולל
-10.6 הפסד חיתומי	11.5 רווח חיתומי

מצטבר 1-12/2024	
2023	2024
348.4 פרמיות	361.1 פרמיות
46.3 רווח כולל	32.4 רווח כולל
37.9 רווח חיתומי	24.3 רווח חיתומי

3.6%
↑
**צמיחה

הרווח בתקופה הושפע מיחס תביעות גבוה מהרגיל, בין היתר, בשל השפעה שלילית של מלחמת חרבות ברזל.

* ללא חיסכון לטווח ארוך

** ללא קולקטיב. הצמיחה בשנת הדוח כולל קולקטיב חשכ"ל הינה 3.3% וברבעון רביעי הינה 4.2%.

בריאות

תוצאות

רבעוני 10-12/2024

2023

2024

69.2

פרמיות

73.2

פרמיות

5.6

רווח כולל

14.1

רווח כולל

2.4

רווח חיתומי

11.8

רווח חיתומי

15%



צמיחה בפרמיות
בריאות ומחלות קשות

6%



***צמיחה בפרמיות**
כל ענף בריאות

מצטבר 1-12/2024

2023

2024

280.1

פרמיות

285.9

פרמיות

23.5

רווח כולל

47.9

רווח כולל

14.5

רווח חיתומי

38.4

רווח חיתומי

12%



צמיחה בפרמיות
בריאות ומחלות קשות

2%



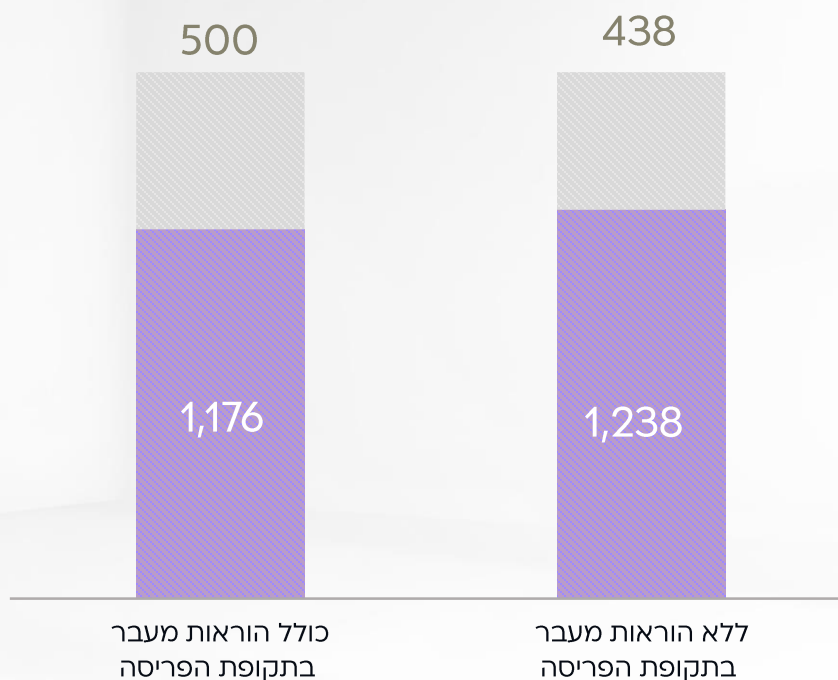
***צמיחה בפרמיות**
כל ענף בריאות

הירידה בפרמיה בענף תאונות אישיות נובעת מהחלטה עסקית לצמצם פעילות בענף לאור הרפורמה שהובילה רשות הפיקוח בענף וגרעה מכדאיותו.

יחס כושר פירעון

ליום 30/06/24

142%
יחס כושר
פירעון
כולל הוראות
מעבר



135%
יחס כושר
פירעון
ללא הוראות
מעבר

■ עודף הון ■ כושר פרעון

לאחר חלוקת דיבידנד בסך 48 מיליון ₪ בגין רווחי 7-9/2024 וללא הדיבידנד שהוכרז בגין רווחי 10-12/2024. למודל במתכונתו הנוכחית רגישות גבוהה לשינויים במשתני שוק ואחרים.

דיבידנד ותשואת דיבידנד

תנאי סף
לחלוקה

כושר
פירעון של
120%

מדיניות חלוקת
דיבידנד

לפחות
50%
מהרווח
השנתי

תשואת דיבידנד
ממוצעת 5 שנים

7.11%

הוכרזו לאחר
תאריך המאזן

60
מיליון
ש"ח

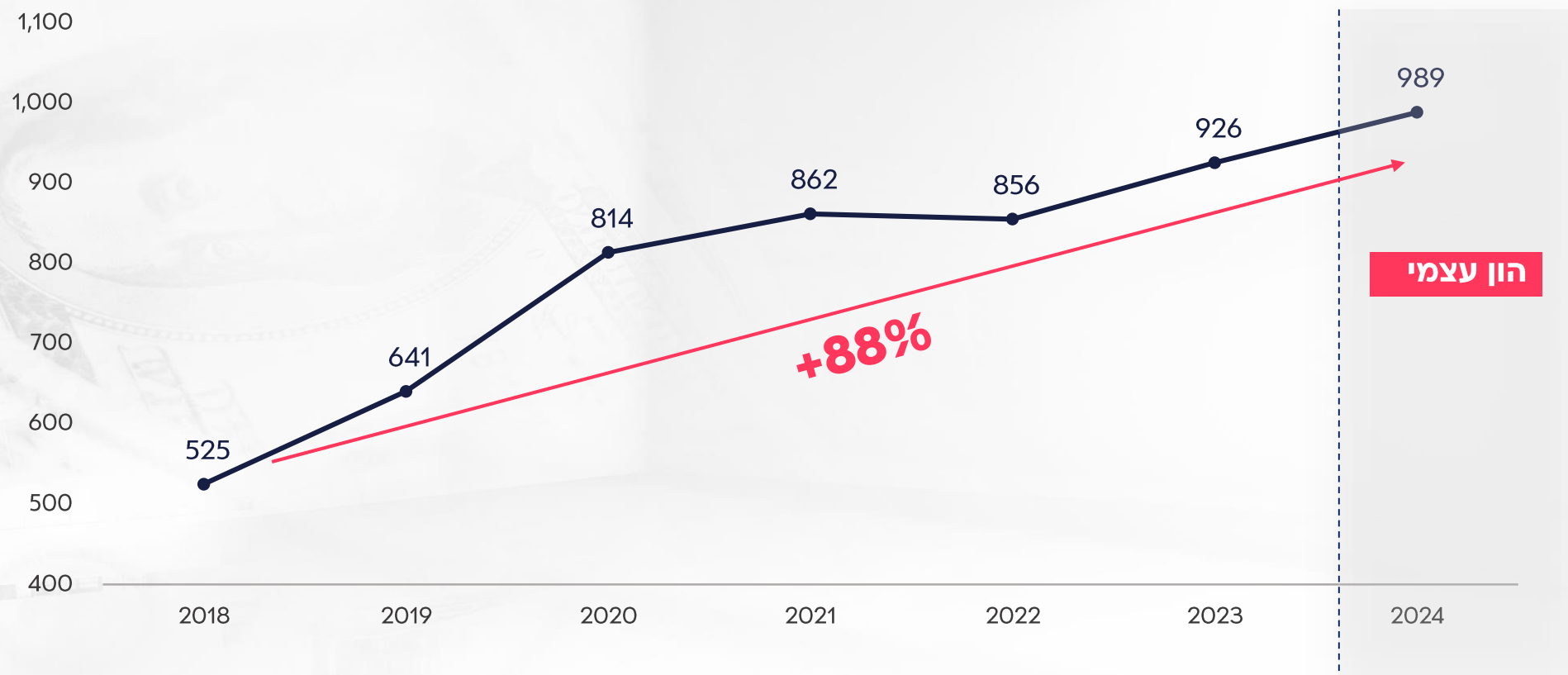
חלוקת דיבידנד
בגין רווחי 1-12/2024

193
מיליון
ש"ח

74% המהווים
מהרווח בתקופה

בסך הכל הוכרזו מאז 2018 כ-883 מיליון ש"ח דיבידנד מול רווח מצטבר של 1.26 מיליארד ש"ח

התפתחות הון



תקן IFRS17

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

אין השפעה ישירה על
יחס כושר פירעון
וניהול ההון



השפעה חד פעמית
על ההון במועד
המעבר
1 בינואר 2024



השפעה מוגבלת
בביטוח כללי



שינוי במדידה והכרת
הרווחים בביטוח חיים
ובריאאות במוצרי זמן
ארוך



תקן IFRS17

שינויים עיקריים

מדידה

מדידת הרווח במועד הכרה לראשונה של חוזה הביטוח. רווח יזקף לרווח והפסד על פני תקופת הכיסוי ואילו הפסד יוכר במלואו במועד ההכרה לראשונה.

שינויים בהנחות

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

השוואה ומעקב

שיפור יכולת ההשוואה והמעקב אחר ההתפתחות הצפויה של הרווח החיתומי.

הצגה וגילוי

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

מונחים חדשים

Risk Adjustment (RA)

התאמות לסיכון

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

Contractual Service Margin (CSM)

מרווח שירות החוזה

הרווח הצפוי ממתן כיסוי ביטוחי. נזקף לרווח לאורך תקופת כיסוי חוזה הביטוח.

Best Estimate (BE)

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

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) נזקק 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 להיזקק לרווח במהלך חמש השנים לאחר מועד המעבר. ***

הון עצמי

גידול בסך של כ-84
מיליוני ש"ח

CSM* בשייר

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

RA** בשייר

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

* יתרת מרווח השירות החוזי בגין התיק הקיים במגזרי חיים ובריאות ליום המעבר, 1 בינואר 2024.

** יתרת התאמות לסיכון (מרווח שמרנות) בגין התיק הקיים במגזרי חיים ובריאות ליום המעבר, 1 בינואר 2024. יתרה זו אינה כוללת את יתרת ההתאמה לסיכון במגזר ביטוח כללי בסך של כ-83 מיליוני ש"ח בשייר.

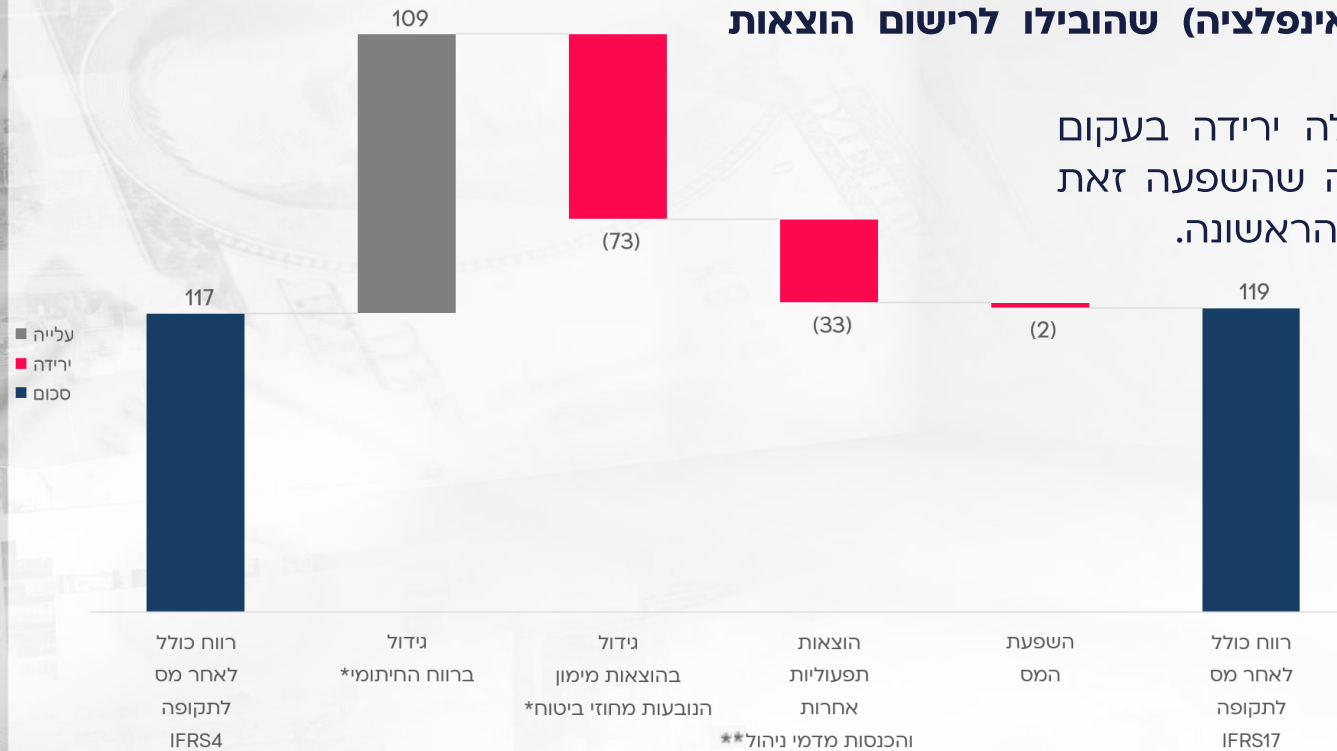
***קצב וסכומי ההכרה של יתרת ה-CSM לרווח אינם ודאיים ותלויים בשינויים בהנחות ואומדנים, ככל שיהיו.

תקן IFRS17

רווח כולל מחצית ראשונה 2024

■ הרווח הכולל במחצית ראשונה ללא שינוי מהותי לעומת המדידה לפי תקן IFRS4. זאת על אף השפעת עליית עקום ריבית חסרת הסיכון והנחות פיננסיות אחרות (לרבות השפעות אינפלציה) שהובילו לרישום הוצאות מימון נוספות.

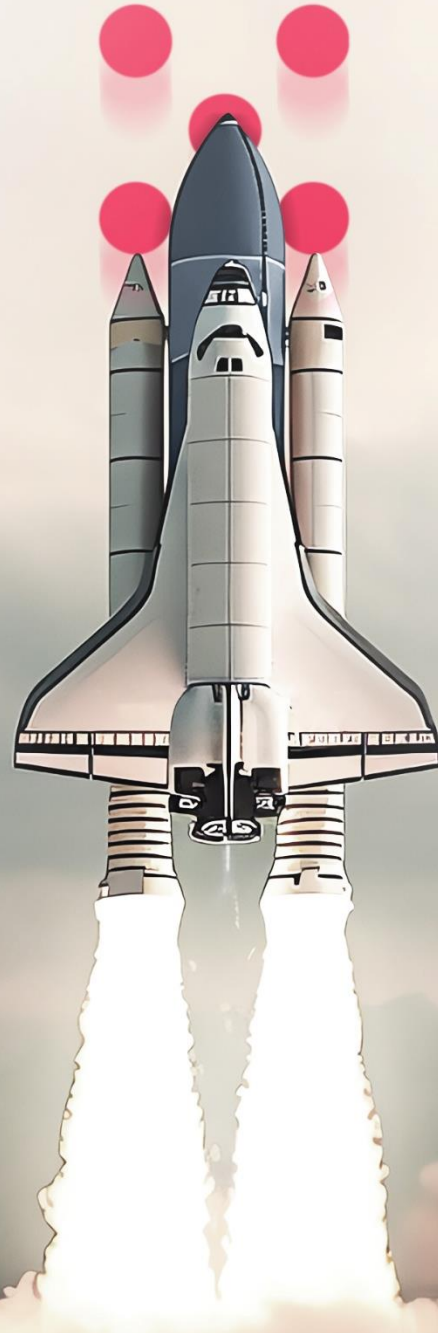
■ במחצית השנייה של שנת 2024 חלה ירידה בעקום ריבית חסרת הסיכון. החברה מעריכה שהשפעה זאת תתקזז בחלקה עם השפעות המחצית הראשונה.



*יצוין כי הגידול בהוצאות מימון הנובעות מחוזי ביטוח במדידה לפי תקן IFRS17 נובע בעיקרו מהשפעות פיננסיות במגזרי חיים ובריאות, אשר החברה לא הייתה חשופה אליהן במדידה לפי תקן IFRS4 ובחלקן משינוי סיווג של השפעות השינוי בעקום ריבית חסרת הסיכון והשפעות השינוי במדד, בעיקר במגזר ביטוח כללי, אשר במדידה לפי תקן IFRS4 מוצגות תחת הרווח החיתומי.

**הוצאות תפעוליות אחרות הינן הוצאות הנהלה וכלליות המיוחסות למגזרי פעילות, אשר במדידה לפי תקן IFRS4 מוצגות תחת הרווח החיתומי ואילו במדידה לפי תקן IFRS17 אינן נזקפות לרווח משירותי ביטוח.

ביטוח
ישיר



תודה.
ממשיכים
להאיץ