



הכשרה חברה לביטוח בע"מ

מצגת משקיעים
ליום 30/06/2026

דברי המנכ"ל

הכשרה חברה לביטוח חרתה על דגלה להיות קבוצה פיננסית מובילה אשר פועלת במיקוד בלתי מתפשר עבור לקוחותיה, תוך הרחבה, ביסוס והעמקה של פעילויות עסקיות עם רווחיות גבוהה.

החברה מציגה במחצית הראשונה של השנה רווח כולל לפני מס בסך של כ- 91.2 מ' ש"ח ורווח כולל לאחר מס בסך של כ-60.5 מ' ש"ח.

התשואה על ההון שהציגה החברה במהלך התקופה הסתכמה לכ- 23.7 % .

התוצאות החזקות של המחצית הראשונה וגידול של כ- 38% ברווח הכולל לפני מס בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד' משקפות את הצמיחה ברווחיות בכלל פעילויות החברה ומבטאות את תנופת העשייה והפיתוח שלנו. אנו מציגים עליה ברווח החיתומי בתחומי הפעילות המרכזיים, צמיחה בהיקפי הפעילות ושיפור משמעותי בתהליכי השירות בשילוב תהליכים דיגיטליים מתקדמים.

הכשרה בתנופת עשייה המתבטאת בהרחבת הפעילות בתחומי הליבה, כניסה לתחומי פעילות חדשים, שילוב יכולות טכנולוגיות חדשות וחיזוק המענה השירותי לציבור הלקוחות והסוכנים.

אנו רואים בחודשים האחרונים שיפור מרשים בשביעות הרצון של הלקוחות והסוכנים שלנו כתוצאה מהשילוב המנצח של יחס אישי ואנושי של צוותי השירות לצד מהלכים טכנולוגיים לחיזוק חווית הלקוח ושיפור היעילות. לאורך השנה החולפת הטמענו תהליכי שירות חדשים לצד תהליכים דיגיטליים חדשניים מבוססי AI כגון תהליכי הצטרפות לפוליסה, ניהול תביעות, תהליכי פדיון דיגיטליים, סוכני AI חכמים ועוד.

אנו פועלים לפיזור מקורות הרווח עם כניסה לעולמות תוכן חדשים כגון פעילות הביטוח לעובדים הזרים, הקמת ברוקר אשראי לשירות הסוכן וחיזוק הפעילות בתחום ערבויות המכר לצד המשך הרחבת פעילות הסוכנויות.

אנו ממשיכים להרחיב את מוצר הדגל שלנו הכשרה BEST INVEST הזוכה להצלחה ולתנופה חזקה עם שילוב של פתרונות מבוססי בנקאות פתוחה, הרחבת מגוון מסלולי ההשקעה, פנייה לקהלים צעירים עם הצעת ערך להשקעה ראשונה בשוק ההון ופתרונות חיסכון למשפחות עם ילדים.

לצד העשייה המקצועית אנו ממשיכים לחזק את פעילות החסד של החברה עם פעילויות לתמיכה במשפחות נזקקות ובאלמנות ויתומי המלחמה ברוח ערכי החברה.

אני מאמין ומייחל לאחדות ולבשורות טובות לכל עם ישראל.

שמעון מירון,
מנכ"ל הכשרה חברה לביטוח בע"מ



מטרת מצגת זו הינה מסירת מידע בלבד ואין בה כדי להוות הצעה לרכישת ניירות ערך של החברה או לחלופין הזמנה לקבלת הצעות כאמור.

מצגת זו כוללת מידע סלקטיבי בלבד, שהחברה מצאה לנכון לשתף עם כלל הציבור. בפרט, המידע הכלול במצגת זו מהווה תמצית בלבד של פעילות החברה, ואינו מחליף עיון בדוחותיה התקופתיים של החברה ובדיווחיה לרשות ניירות ערך ("דיווחי החברה"), הכוללים מידע נרחב על החברה ופעילותה, אשר נדרש לצורך קבלת החלטה בדבר השקעה בניירות הערך של החברה. ככל וקיימת סתירה בין המצוין במצגת זו לבין המידע הכלול בדיווחי החברה, יגבר האמור בדיווחי החברה.

המידע במצגת זו כולל "מידע צופה פני עתיד", כהגדרתו בחוק ניירות ערך, תשנ"ח-1968, לרבות תחזיות, הערכות, אומדנים ומידע אחר בקשר עם אירועים עתידיים, אשר התממשותם אינה ודאית ואינם בשליטת החברה. המידע במצגת מושתת על עובדות ונתונים המאפיינים את פעילות החברה ועסקיה, ניתוח מידע עסקי בענף הביטוח לרבות מתחרים של החברה, התפתחויות כלכליות בארץ ובעולם, ושיעורי תשואה בשוקי ההון, הכל כפי שהיה ידוע לחברה בעת פרסום מצגת זו.

אין כל ודאות כי הערכות החברה וציפיותיה תתממשנה, והן עשויות להיות שונות באופן מהותי מהמידע הצופה פני עתיד אשר נכלל במצגת זו. בנוסף, התוצאות בפועל עשויות להיות שונות באופן מהותי מהתוצאות המוערכות או המשתמעות ממידע זה. מידע צופה פני עתיד אינו מהווה עובדה מוכחת והוא מבוסס רק על הערכתה הסובייקטיבית של הנהלת החברה, אשר הסתמכה בהנחותיה, בין השאר, על ניתוח מידע כללי שהיה בפניה, ואשר לא ניתנה בו התחייבות לנכונותו או שלמותו של המידע הכלול בו, ונכונותו לא נבחנה על-ידי הנהלת החברה באופן עצמאי. התממשותו ו/או אי התממשותו של המידע הצופה פני עתיד אינה ודאית והיא תושפע מגורמים אשר לא ניתן להעריכם מראש ואשר אינם מצויים בשליטת החברה.

תוכניות החברה נכונות למועד זה ועשויות להשתנות בהתאם להחלטות הנהלת החברה והדירקטוריון כפי שתהיינה מעת לעת והחברה אינה מתחייבת לעדכן ו/או לשנות את המידע הכלול במצגת זו.

01 נקודות עיקריות

02 עיקרי תוצאות הפעילות

03 פירוט השינויים ברווח לפי תחומים

04 פעילויות שיווקיות

05 מעורבות בקהילה

01 נקודות עיקריות

02 עיקרי תוצאות הפעילות

03 פירוט השינויים ברווח לפי תחומים

04 פעילויות שיווקיות

05 מעורבות בקהילה



נתונים מרכזיים

מובילים בתשואות לאורך זמן

הכשרה חברה לביטוח בע"מ הינה חברת ביטוח הפועלת משנת 1972. החברה פועלת בתחומי הביטוח השונים, תחום הפיננסים וערבויות מכר. בשנת 2006, נרכשה החברה על ידי מר אלי אלעזרא, יו"ר קבוצת אלעזרא והחברה, ובכך הצטרפה לחברות נוספות בבעלות הקבוצה, ביניהן חברת הליסינג והשכרת הרכב אלבר שרותי מימונית בע"מ וחברת הבניה אפרידר החברה לשכון ולפתוח ישראל בע"מ.



23.7%

תשואה על ההון
(חציון 1 2026 במונחים שנתיים)



91.2 M ש"ח

רווח כולל לפני מס
(חציון 1 2026)



1.0 B ש"ח

סה"כ פרמיות
(חציון 1 2026)



40.0 B ש"ח

סך נכסים
(ליום 30.06.2026)



A3.il (positive)

דירוג מנפיק



122.3%

יחס כושר פירעון
עם הוראות המעבר (31.12.25)



כ-500

מספר עובדים

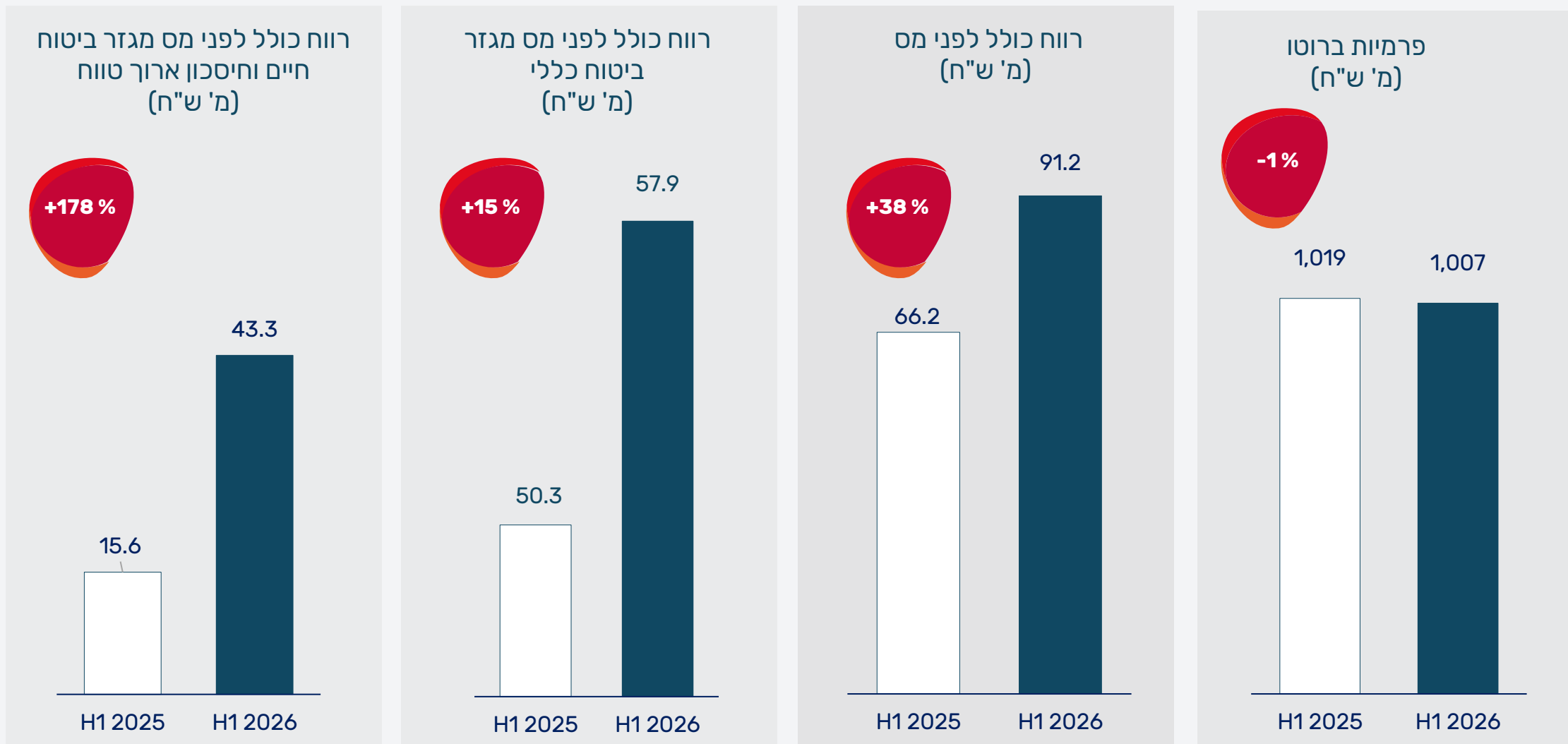


2.5 B ש"ח

תקבולים בגין חוזי השקעה
(חציון 1 2026)

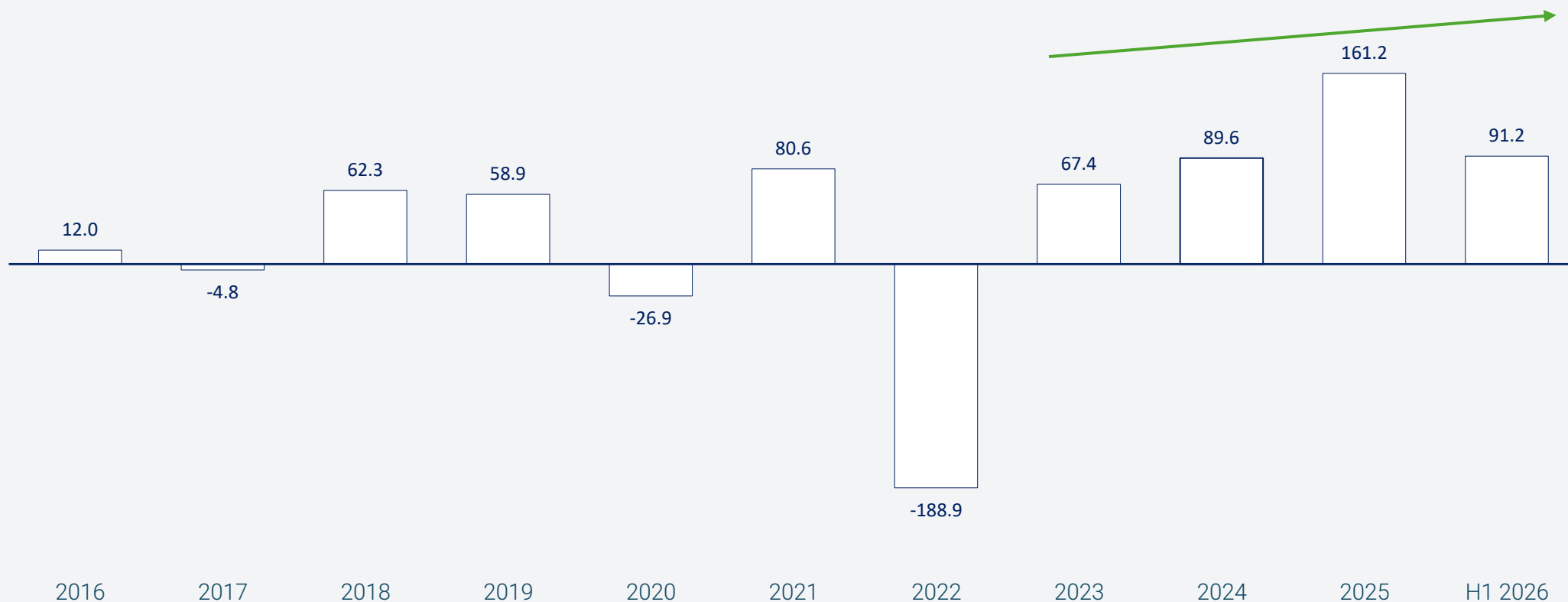
עיקרי תוצאות

חציון 1 2026 – השוואה לתקופה המקבילה אשתקד



התפתחות הרווח הכולל לפני מס (במיליוני ש"ח)

החברה מציגה שיא לעשור האחרון ברווח הכולל לפני מס.



01 נקודות עיקריות

02 עיקרי תוצאות הפעילות

03 פירוט השינויים ברווח לפי תחומים

04 פעילויות שיווקיות

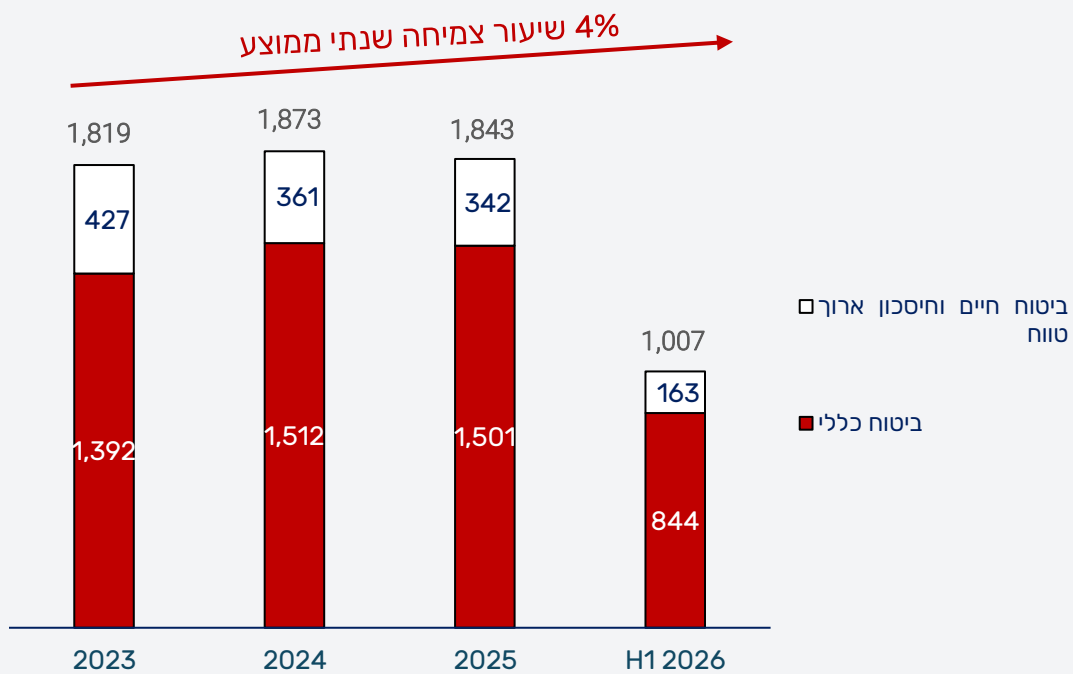
05 מעורבות בקהילה



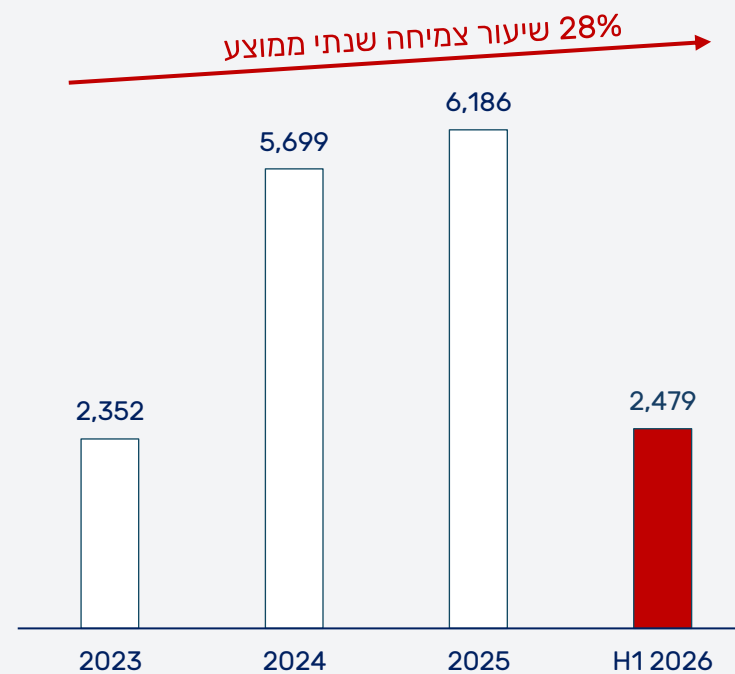
התפתחות הפרמיות ברוטו

שני מגזרי הפעילות העיקריים של החברה הינם, מגזר הביטוח הכללי ומגזר ביטוח חיים וחסכון ארוך טווח

סה"כ הפרמיות (מ' ש"ח)

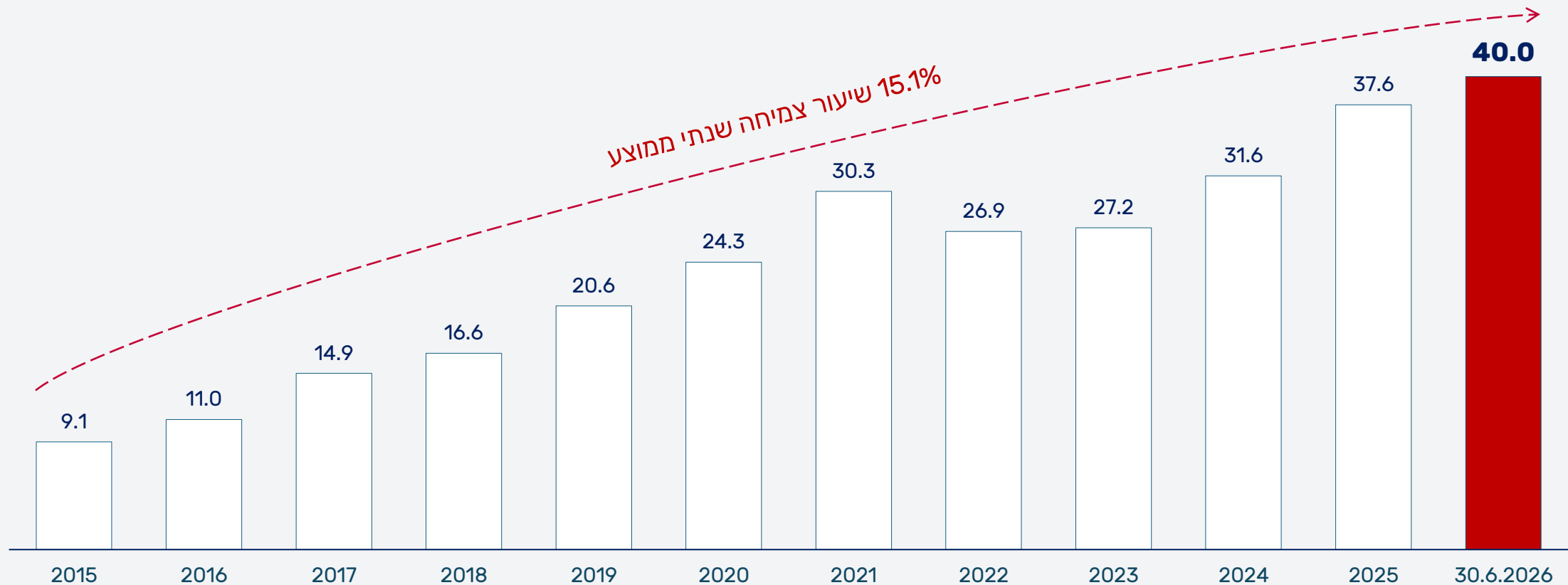


סה"כ תקבולים בגין חוזי השקעה (מ' ש"ח)

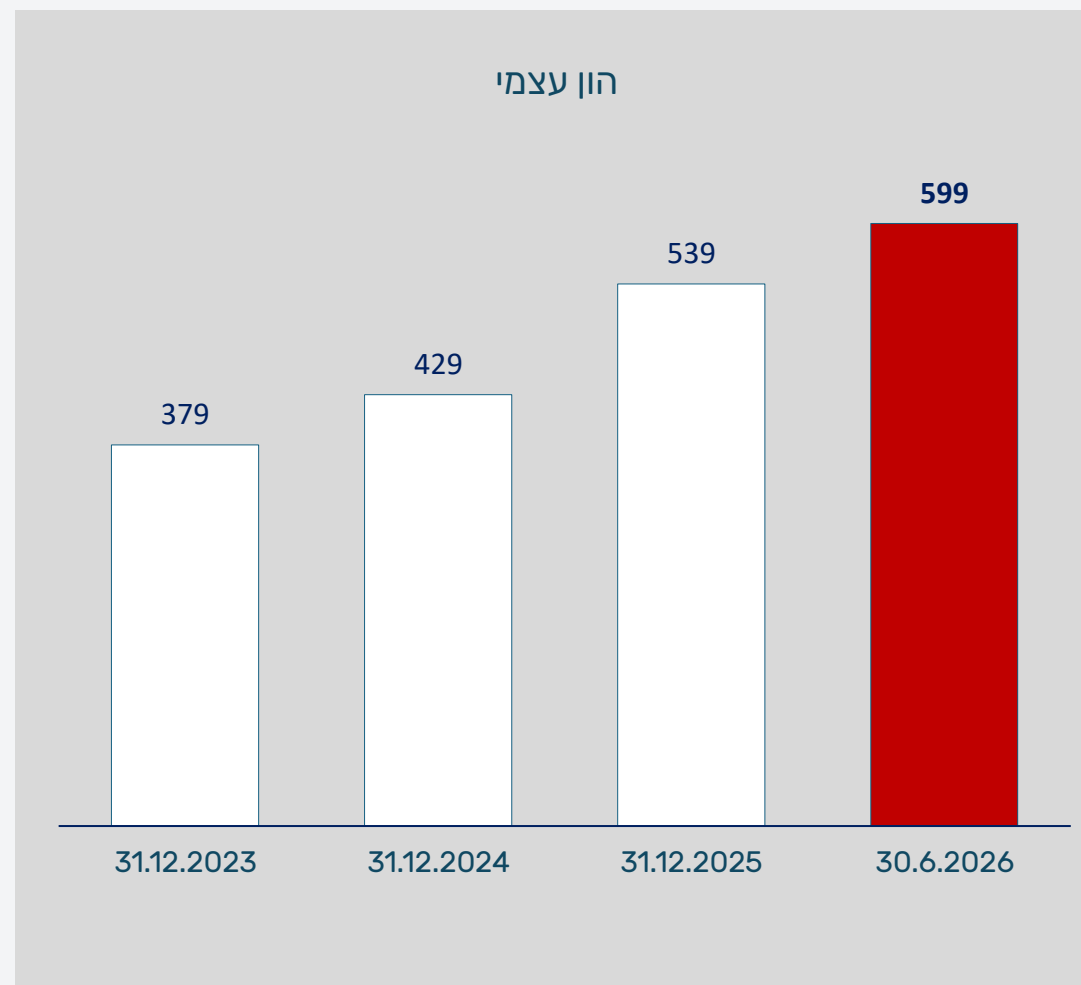
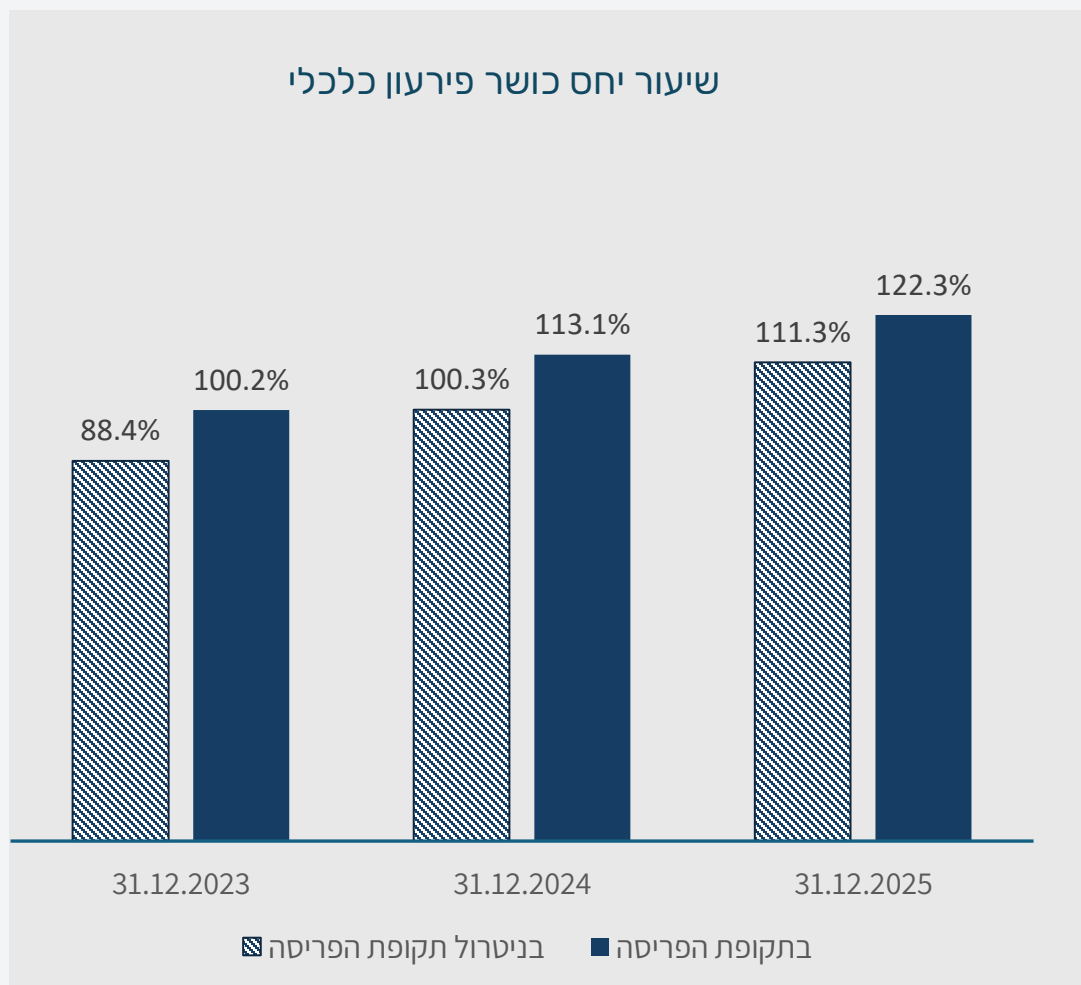


התפתחות בסך נכסי החברה (במיליארדי ש"ח)

החברה מציגה שיא חדש בסך יתרת נכסיה



התפתחות הון עצמי ויחס כושר פירעון כלכלי (במיליוני ש"ח)



01 נקודות עיקריות

02 עיקרי תוצאות הפעילות

03 פירוט השינויים ברווח לפי תחומים

04 פעילויות שיווקיות

05 מעורבות בקהילה

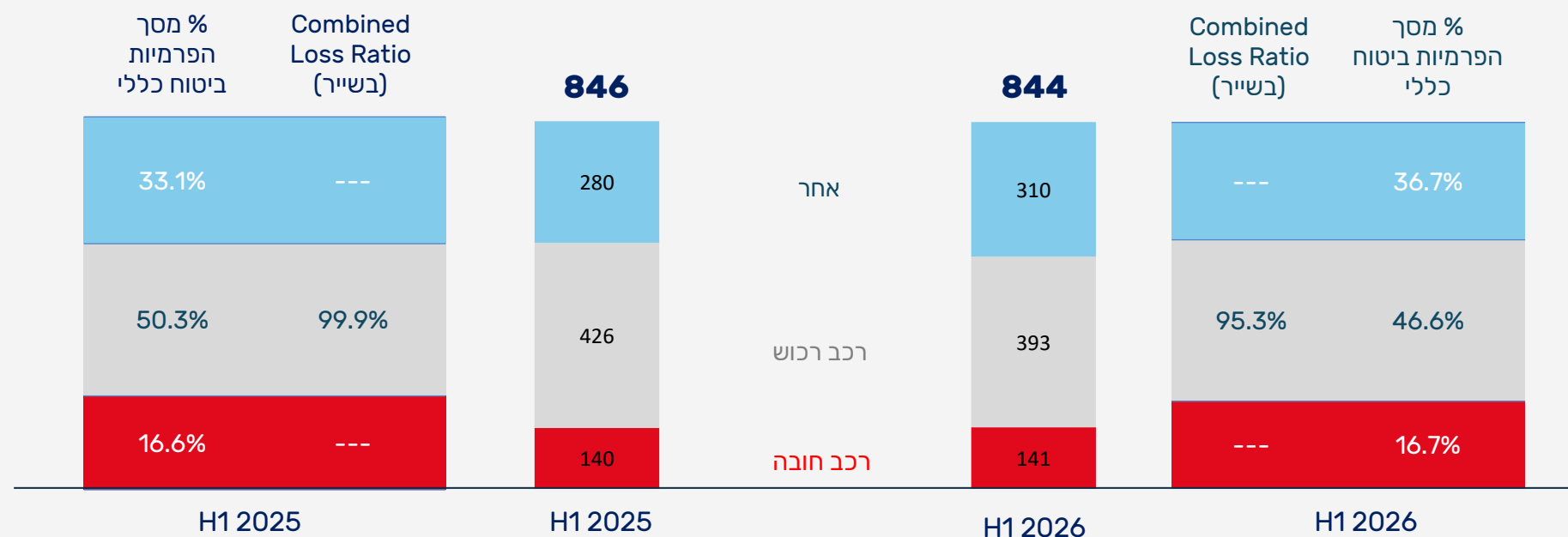


התפלגות הפרמיות במגזר ביטוח כללי - פילוח ענפי

חציון 1 2026 - השוואה לתקופה המקבילה אשתקד במיליוני ש"ח

ירידה זניחה של כ- 0.3% בסך הפרמיות (ברוטו) תוך שיפור ברווחיות בחלק מהסגמנטים, בדגש על ענף רכב רכוש שרשם עליה ברווחיות של כ- 14 מ' ש"ח בהשוואה לתקופה מקבילה אשתקד.

M 2 ש"ח
קיטון בפרמיות ברוטו
(בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד)



רווחיות ענפי הביטוח הכללי

חציון 1 2026 - השוואה לתקופה המקבילה אשתקד

עליה בסך רווחיות ענפי הביטוח הכללי

7.6M

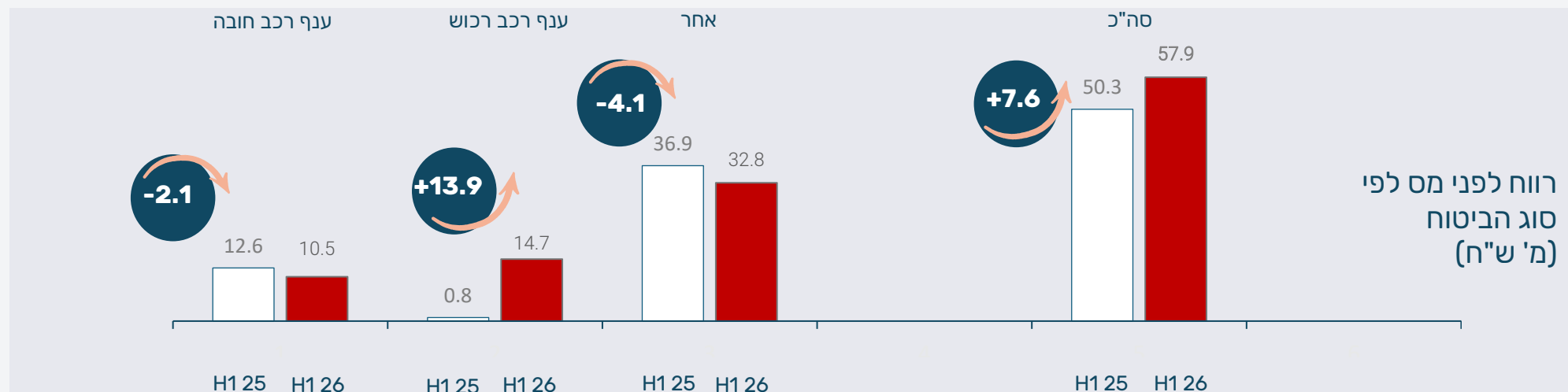
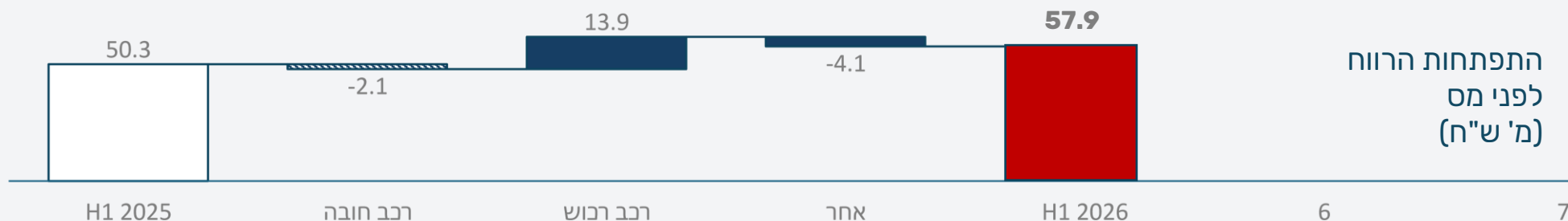
שיפור ברווח לפני מס
במגזר הביטוח הכללי

שיפור בריווחיות של כ-

15.2%

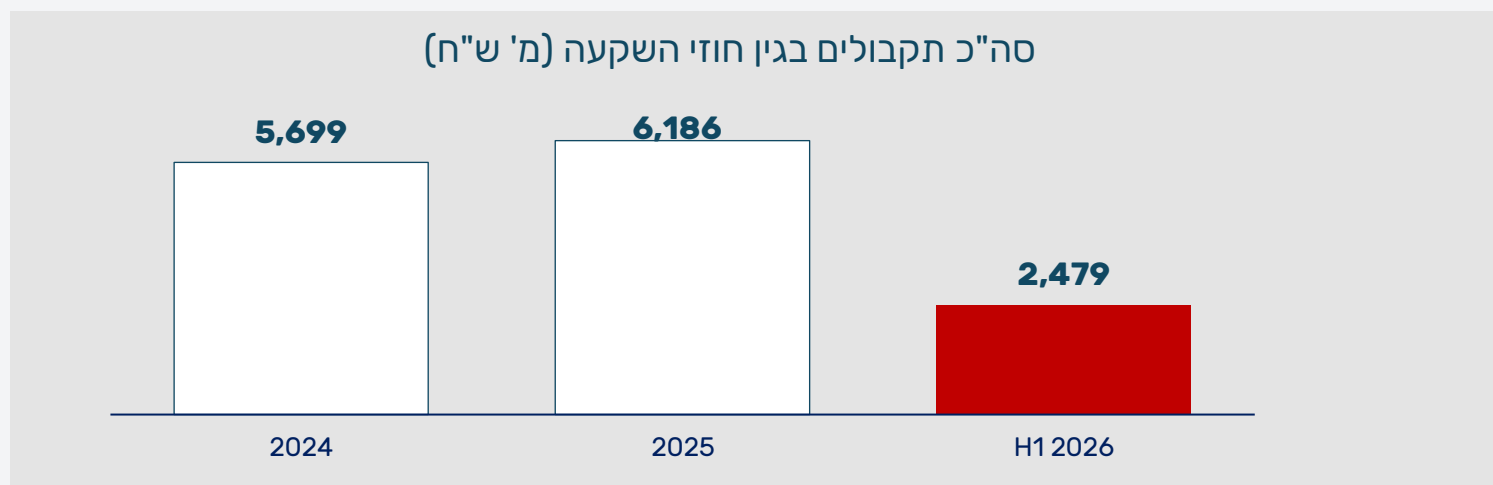
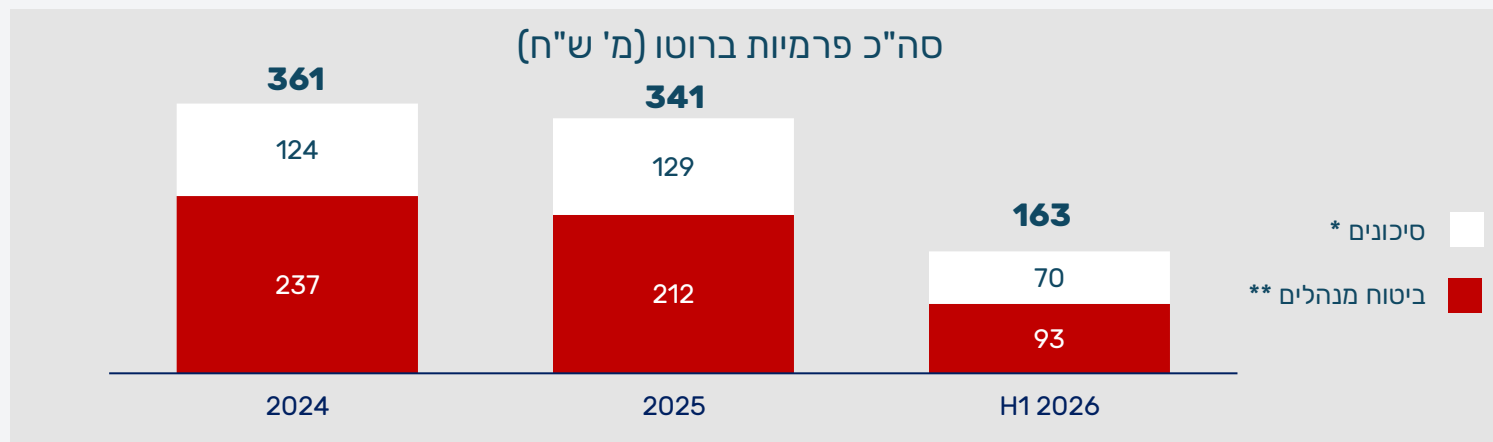
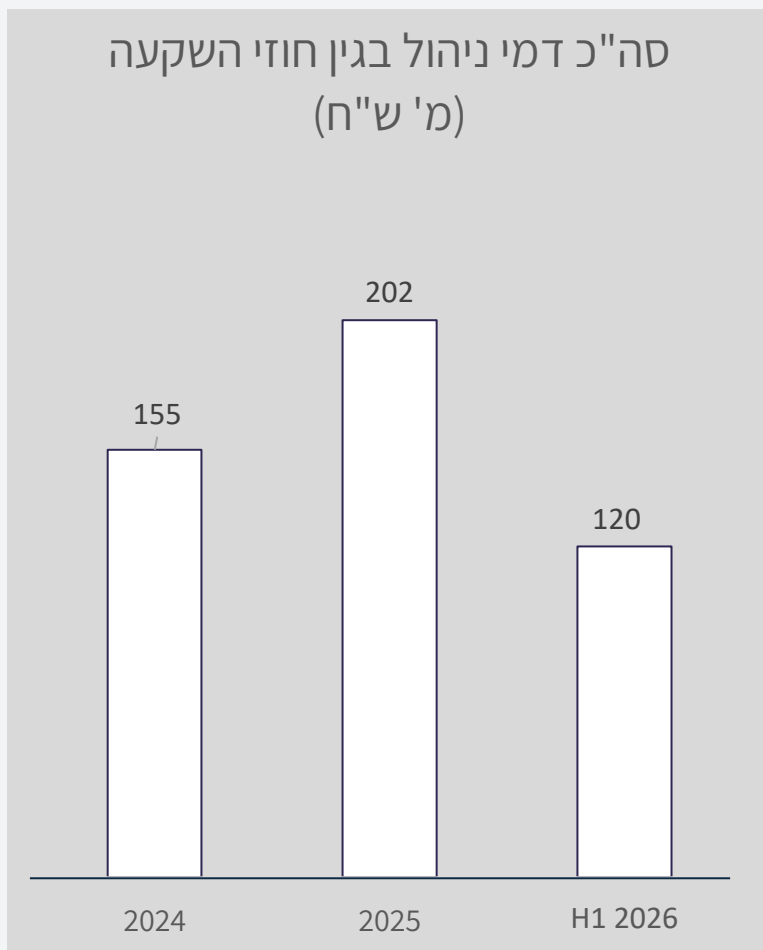
כ-180%

מסך השיפור ברווח
משויך לענף רכב רכוש



ביטוח חיים וחיסכון ארוך טווח

התקבולים בגין חוזי השקעה ודמי הניהול הנגבים בגינם מציגים צמיחה עקבית ביחס לתקופה המקבילה אשתקד. הסיבה המרכזית לירידה בפרמיות בביטוח מנהלים נעוצה בשינוי בדפוס הניודים בקרב ענף ביטוח מנהלים לאור שינויים רגולטוריים.



* סך פרמיות סיכונים כוללות פרמיות בגין פוליסות ביטוח חיים ללא מרכיב חיסכון לרבות פרמיות בביטוח סיעוד ובריאות אחר.

** סך פרמיות בביטוח מנהלים כוללות פרמיות בגין פוליסות ביטוח חיים הכוללות מרכיב חיסכון.

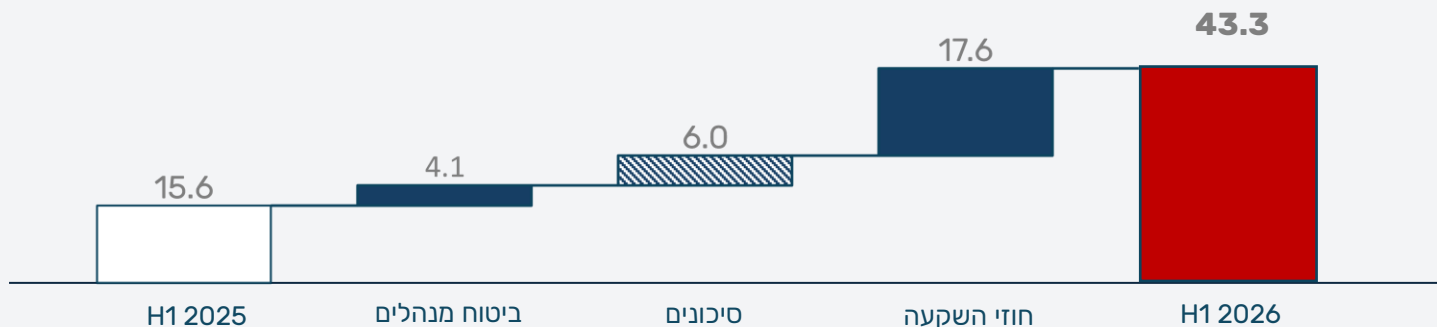
מצגת משקיעים | חציון 1 2026

רווחיות ענפי ביטוח חיים וחסכון ארוך טווח

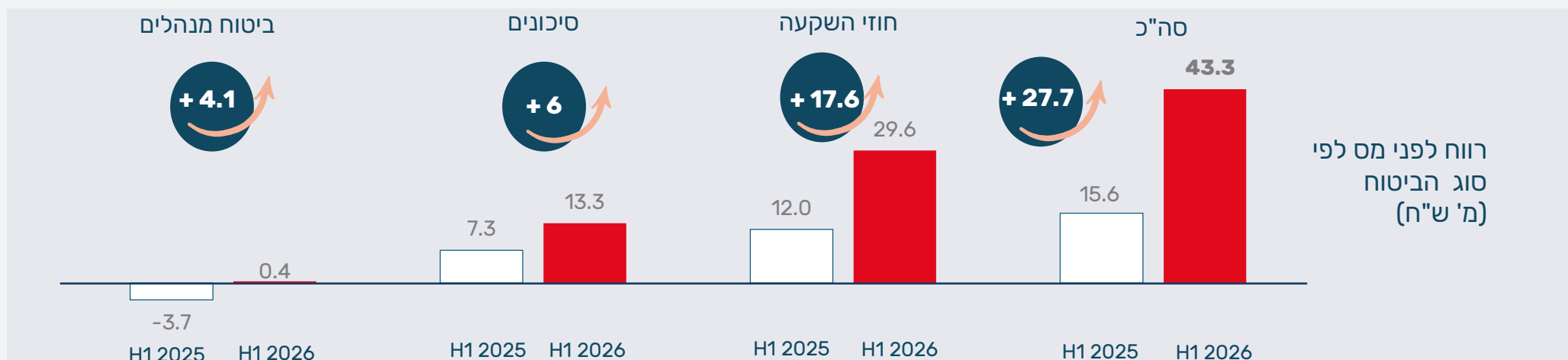
חציון 1 2026 - השוואה לתקופה המקבילה אשתקד

27.7 M

שיפור ברווח לפני מס במגזר
ביטוח חיים וחסכון ארוך טווח



התפתחות הרווח
לפני מס
(מ' ש"ח)



רווח לפני מס לפי
סוג הביטוח
(מ' ש"ח)

01 נקודות עיקריות

02 עיקרי תוצאות הפעילות

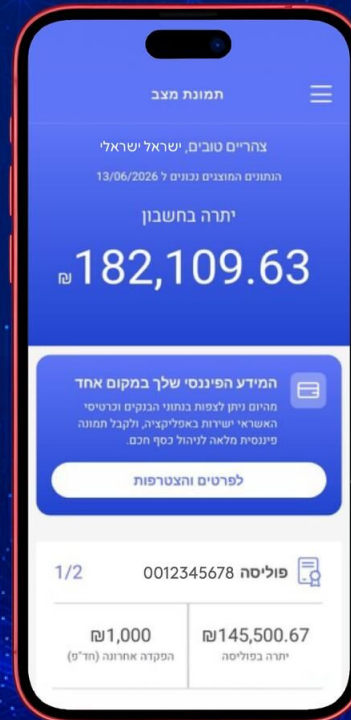
03 פירוט השינויים ברווח לפי תחומים

04 פעילויות שיווקיות

05 מעורבות בקהילה



לראות הכל **להבין יותר** להשקיע חכם



מהיום אפליקציית BEST INVEST
מרכזת את כל המידע הפיננסי של המבוטח במקום אחד:
עו"ש . כרטיסי אשראי . חסכונות . פקדונות . ניירות ערך ועוד

הכשרה
BEST INVEST



הכשרה GLOBAL CARE:

מענה מתקדם לביטוח עובדים זרים

חדשנות ושקט נפשי לעובד ולמעסיק

- ביטוח רפואי אטרקטיבי בשת"פ עם קופות החולים מאוחדת

או כללית

- מעטפת שירותים רחבה לעובד ולמעסיק

- פתרונות לרפואה דחופה, מקצועית, רפואת שיניים ועוד

בפריסה ארצית רחבה

- שיתופי פעולה בעולמות הפיננסים

- ביטוח חבויות למעסיקים בענף הבנייה





מצוינות תפעולית

- תיעוד וסיכום שיחות במוקדי השירות והמכירות
- תהליך פדיון דיגיטלי
- אוטומציה מבוססת AI לתהליך הגשת התביעת



פתרונות AI

מתקדמים בליבת העשייה



חיבור העובדים ליכולות ה-AI

- הדרכות והטמעה בכלי ה - AI
- האקאטון AI לשיפור החליכים מרכזיים



שיפור חווית לקוח

- סוכן AI באתר השיווקי למענה על שאלות מידע ושירות
- תהליכי הצטרפות דיגיטליים מבוססי AI
- תובנות פיננסיות מבוססות AI בשילוב פרוטוקול הבנקאות הפחוה

שיחה חדשה עם הצעירים: הכשרה BEST YOUNG

- יותר ויותר צעירים מבינים כי התחלה מוקדמת של חיסכון והשקעה היא המפתח לעצמאות כלכלית.
- למעלה ממחצית מהם כבר חוסכים
- BEST YOUNG מנגיש לצעירים את כל יתרונות פוליסת החיסכון עם הטבה מיוחדת על מנת לעודד אותם להתחיל להשקיע

על מנת לחבר את הצעירים למסר
יצרנו ראפר AI המספר את הסיפור



הכשרה BUSINESS: מעצימים את הפתרונות ללקוחות עסקיים

- הרחבת מגוון הפתרונות לביטוח עסקים בינוניים וגדולים
- פיתוח פתרונות בניהול מגוונות
- מענה גם לעסקים מורכבים
- שירות ומהירות תגובה בשיתוף סוכן הביטוח

01 נקודות עיקריות

02 עיקרי תוצאות הפעילות

03 פירוט השינויים ברווח לפי תחומים

04 פעילויות שיווקיות

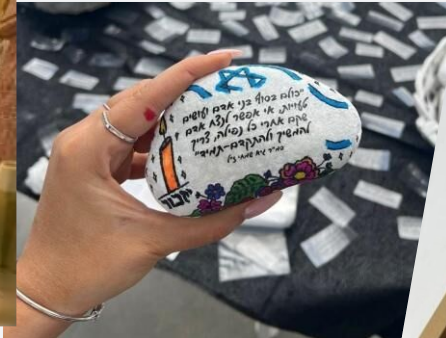
05 מעורבות בקהילה



הכשרה בקהילה

מתוך תפיסת עולם עמוקה של שילוב עשייה עסקית לצד נתינה חברתית. פעילות קהילתית ענפה בשיתוף פעיל של העובדים במגוון מישורים:

- תמיכה באלמנות ויתומי המלחמה:
 - נופש מיוחד בחנוכה ל כ - 500 אלמנות ויתומי המלחמה באילת
 - משלחת יתומי המלחמה למונדיאל
- סלי מזון ותרומות למשפחות נזקקות
- תמיכה בפעילות קרן אלעזרא למעורבות חברתית, בתחומי הרווחה, בריאות וחינוך





הכשרה 
ביטוח ופיננסים

תודה רבה!