

השקעות בעולם האינטרנט

FinTLV

קרן האינשורטק המובילה בארץ ומהובילות בעולם
הובילה לאחרונה (יחד עם כלל) את ההשקעה בחברת היפּו -
אחת ההשקעות היוקרתיות בתחום האינשורטק בעולם
לקרן יש מערכות יחסי עבודה עם עשרות חברות ביטוח
מובילות מהארץ ומהעולם
עיקר המשקיעים בקרן הן חברות ביטוח מישראל (כלל
ואיילון), אירופה ואסיה

שוק האינשורטק העולמי – ברתיחה!



\$3.7B

Home renters insurance company
x18 on B.V.



\$3.9B

P&C Online Broker
+144% YoY
x45 on Rev.



\$2.6B

CAT Insurance Provider
+202% YoY
x19 on Rev.



\$3.4B

Insurance Comparison Engine
x10 on Rev.

ויש עוד דוגמאות רבות...



-3% YoY



+120% YoY



+28% YoY

Hippo?

מכפילים מאוד גבוהים שבנויים על היחס שבין ה LTV לבין ה CAC.
מכפילים על ה Book Value שבנויים על ההבנה של שימור לקוח לשנים רבות

למה זה קורה?

השוק רואה בטכנולוגיה בתחום הביטוח לא רק כלי לשיפור אלא כלי לשיבוש של השוק (Disruption).

השוק מאמין שיתרון טכנולוגי יאפשר לחברות להשיג נתחי שוק גדולים וריבוחיות גבוהה

השוק מפקפק ביכולת של חברות ביטוח לאמץ טכנולוגיות בהיקף ובקצב שיאפשרו להן להתמודד עם השחקנים החדשים

לכן השוק רואה ביכולות הטכנולוגיות מרכיב מרכזי בשווי החברות ונותן להן שוויים גבוהים

מגפת ה-Covid-19, מאיצה מאד תהליכי דיגיטליזציה בשוקים רבים, ופועלת לטובת שחקנים הנהנים מאוטומציה גבוהה ומצורך מופחת באינטראקציה אנושית

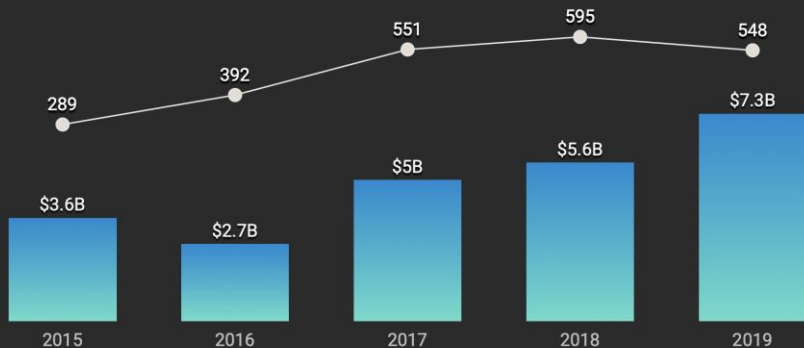
השוק גם מבין מה המשמעות של Life Time של לקוח ממוצע

השקעות באינשורטק בעולם

Global InsurTech Dollar Volume and Deal Count, 2015-2019

Private Equity rounds are excluded for non-venture backed companies. Data as of July 22, 2020.

■ Total \$ Invested ◆ Number of Deals

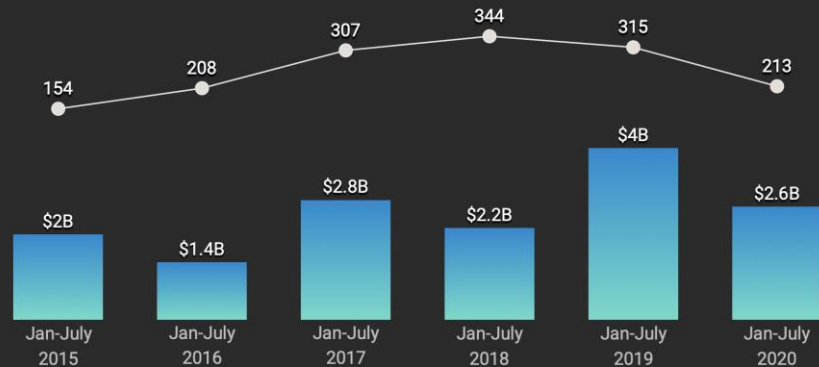


crunchbase news

Global InsurTech Dollar Volume and Deal Count, Jan 1 - July 22, 2015-2020

Private Equity rounds are excluded for non-venture backed companies. Data as of July 22, 2020.

■ Total \$ Invested ◆ Number of Deals



crunchbase news

למה לחברות ביטוח כדאי להשקיע באינשורטק

כאמור, השוק עצום (\$7T) ועובר טלטלה מהותית ומשמעותית בעקבות חדירה של טכנולוגיות חדשות. לכן, ההשקעות גדלות בקצב מהיר מאוד.

כל חברות הביטוח הבינו שהן חייבות להתקשר עם טכנולוגיות חדשות על מנת להתמודד עם ה Disruption היתרון בהשקעה בחברות אינשורטק:

- הכרה ולקיחת חלק באקוסיסטם
- יכולת לעבוד עם חברות חדשניות לצורך פיתוח מוצרים חדשים, לצורך שילוב טכנולוגיות חדשות בחברה, ולצורך הצפת ערך של נכסים קיימים של החברה.

בניית צורת מחשבה ויכולת מחשבה ארגונית הן ברמת אסטרטגיה והן ברמת טקטיקה – הכנסת חדשנות, יכולת

למה לחברות ביטוח כדאי להשקיע באינשורטק

חברות הביטוח בעולם עברו תהליך של לימוד ב 5-7 השנים האחרונות:

- הבנה של עולם הסטארטאפים
- הכרות האקוסיסטם
- הבנת Maturity של סטארטאפ
- הבנת Maturity של הארגון להכנסת סטארטאפ ומבנה העלויות הנדרש

ועל כן השקעה באינשורטק יכולה להניב לחברת הביטוח רווח השקעתי ורווח עסקי במקביל באופן שיעלה משמעותית את התשואה על ההשקעה (שילוב של השקעה אסטרטגית עם השקעה פיננסית המשיאות זן את זן)

אתגרים בהשקעה ישירה בחברות אינטורטק

על מנת להצליח לבצע השקעות בתחום הביטוח אשר יביאו למיקסום ההשקעה (ROI) וגם למיקסום התועלת העסקית לחברת הביטוח נדרש שילוב של מספר גורמים משמעותיים:

א. הכרות מעמיקה של עולם הביטוח על כל גווניו
ב. הכרות מעמיקה של טכנולוגיות חדשניות והיכולת להשתמש בהן

ג. הכרות מעמיקה של עולם ההשקעות, יכולות טובות בזיהוי צוותים חזקים, בבניית חברות ובמכירתן. היכולת לבצע השקעות ישירות בחברות הינה יכולת נרכשת הדורשת נסיון רב ולקייחת כשלונות בחשבון

ד. האפשרות לאתר את החברות המתאימות באקוסיסטם (מכל הוורטיקלים) ולאפשר לחברת ההשקעה תמיכה ליציאה לחו"ל

ישראל ואינשורטק

לכמה מחברות האינשורטק המובילות בעולם יש זיקה ישראלית (Next-Insurance, Lemonade, Hippo) גם בשורה השנייה יש לא מעט שחקנים ישראלים למה?

ישראל מובילה בעולם בטכנולוגיות עמוקות (Machine Learning, AI, Cyber, IoT, Big Data, Deep learning, Image Processing וכו') - אלו בדיוק הטכנולוגיות שמובילות את השינוי בעולם הביטוח - וישראל היא מקום מצויין למצוא בו את הפתרונות הנדרשים לעולם.

מסלול 43

התוכנית: עידוד משקיעים מוסדיים להשקיע בחברות סטארט-אפ ישראליות באמצעות מתן הגנה חלקית על הפסדים

יתרונות:

עידוד למשקיעים המוסדיים בגלל הקטנת הסיכון פתרון בעיית ה J-curve (בכפוף לפרשנות חשבונאית מסויימת) יתכן שניתן להפחית את דרישות ההון בגין ההשקעות [חוזר השקעות באינשורטק?] עידוד המשקיעים המוסדיים לפתח יכולות ותרבות של השקעות בהייטק

אתגרים:

תקופת השקעות קצרה מאד (- 18 חודש) בתקופה זו ייתכן שיווצר עודף כסף זמין שיגרום לעליית מחירים של חברות המטרה

העדר הגנה על השקעות המשך מכביד על היכולת לייצר איסטרטגיה בינוניות במחנכת במתלול

תודה

