



מצגת משקיעים | רבעון 4 ושנת 2024

ממשיכים במסלול

במציאות משתנה.

מאיצים
את **הצמיחה.**



מידע צופה פני עתיד

מצגת זו אודות ישראלכרט בע"מ ("החברה") והחברות המאוחדות שלה (יחד: "הקבוצה") נועדה לשם התמצות והנוחות ואינה ממצה את מלוא הנתונים אודות הקבוצה ופעילותה או את הצורך בעיון בדוחותיה של החברה לשנת 2024, בדיווחיה של החברה לרבעון הרביעי לשנת 2024 ובדיווחיה השוטפים של החברה (יחד: "הדוחות") ויש לקרוא אותה יחד עם הדוחות. המידע הנכלל במצגת זו יכול שיכלול נתונים המוצגים באופן או בעריכה או בפילוח שונה מאשר בדוחות.

המצגת אינה מהווה הצעה או חוות דעת או תחליף לשיקול דעת של המשקיע. אינו מהווה המלצה או חוות דעת או תחליף לשיקול דעת של המשקיע.

מצגת זו כוללת תכניות, מטרות, הערכות, אומדנים ומידע אחר המתייחסים לאירועים עתידיים, ביניהם, מידע בנוגע לנכסי הקבוצה, פעולות עתידיות ונזילות. מידע כאמור מהווה "מידע צופה פני עתיד", כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968, והוא עשוי שלא להתממש, כולו או חלקו, או להתממש באופן שונה מהותית מכפי שנצפה. מידע צופה פני עתיד מבוסס על הערכתה הסובייקטיבית של החברה, בין היתר על בסיס עובדות ונתונים בנוגע למצב הנוכחי של עסקי הקבוצה ומצב שוק התשלומים והאשראי ומצב השוק, כפי שידועים לחברה במועד הכנת מצגת זו וכן על עובדות ונתונים מאקרו כלכליים, אשר החברה נסמכת עליהם מבלי שיש בידיה יכולת לאמתם, ביניהם, דיווחים ופרסומים של גורמים חיצוניים שונים, כגון: נתוני בנק ישראל וגורמים הפעילים בשוק התשלומים (כגון: חברות כרטיסי אשראי וסולקים אחרים). התממשותו או אי התממשותו של המידע הצופה פני עתיד תושפע, בין היתר, מההתפתחויות בשוק התשלומים והאשראי בישראל או מחוץ לישראל, בתכנית

העבודה של הקבוצה, משינויים בתנאי השוק ובגורמים חיצוניים המשפיעים על פעילות הקבוצה, מהתנהגות הצרכנים בעולם ובישראל, מקיומם או העדרם של משאבים שונים בידי הקבוצה, מפעילותם של גורמים ושחקנים בשוקי התשלומים והאשראי בישראל או מחוץ לישראל, מהחלטות גופים וארגונים בינלאומיים שונים אשר מולם מתנהלת הקבוצה או כאלו שהקבוצה מושפעת מהחלטותיהם, משינויים בהיקפי הפעילות ומספר מחזיקי הכרטיסים של הקבוצה, משינויים רגולטוריים, שינויים חשבונאיים ושינויים בכללי מיסוי, שינויים בתנאי התחרות, פיתוחים טכנולוגיים, שינויים כלכליים, שינויים מקרו-כלכליים, לרבות ירידת דירוג האשראי של מדינת ישראל, שינויים בשיעורי האינפלציה שיעורי הריבית בישראל ו/או מחוצה לה ומיתון, מאופן התפתחות מלחמת "חרבות ברזל", אופיה, משכה התרחבותה והשלכותיה המקומיות והגלובליות, מפעולות הממשלה והכנסת לשינויי חקיקה ביחס למערכת המשפט והשלכותיהן (ככל שיהיו); משינויים במצב הגיאופוליטי, לרבות השלכות סכסוכים מדיניים בטחוניים ופוליטיים מקומיים וגלובליים, שינויים בתנאי המימון, והשפעותיהם והשלכותיהם של כל אלה או חלקם על הקבוצה, וכן משינויים בתחומים אחרים אשר עשויה להיות להם השפעה על פעילות הקבוצה והסביבה העסקית בה היא פועלת שאינם בשליטת הקבוצה, ואשר עשויים להביא לאי התממשות (מלאה או חלקית) של ההערכות ו/או לשינויים בתכניות העסקיות של החברה ו/או להתממשות באופן שונה, ואף מהותית, מכפי שנחזה ומהתממשותם של כל או חלק מגורמי סיכון המאפיינים את פעילות הקבוצה. החברה אינה מתחייבת לעדכן או לשנות כל הערכה או מידע כאמור על מנת שישקפו אירועים או נסיבות שיחולו לאחר מועד עריכת מצגת זו.

טביעת רגל חזקה בכלכלה הישראלית

>100K
לקוחות עסקיים

>160K
נקודות מכירה

>3.6M
לקוחות פרטיים

במונטום למינוף
המשך צמיחה

~X2
גידול בתיק אשראי
(31.12.2021-31.12.2024)

דומיננטיות בענף
כרטיסי האשראי

9.8B
היקף תיק האשראי
(מיליארד ש"ח)

נכון לסוף שנת 2024

ישראכרט

ממשיכים לצמוח
בהתאמה למציאות
משתנה. מגבירים
את הקצב.



ישראל מיישמת בהצלחה את האסטרטגיה הרב-שנתית וצועדת קדימה





2024



משלבים בהצלחה
מנועי צמיחה
וניהול אחראי בשנה
מורכבת במיוחד.

יישום מוצלח של מנועי הצמיחה תיק האשראי כמעט והוכפל תוך 3 שנים

ישראלכרט

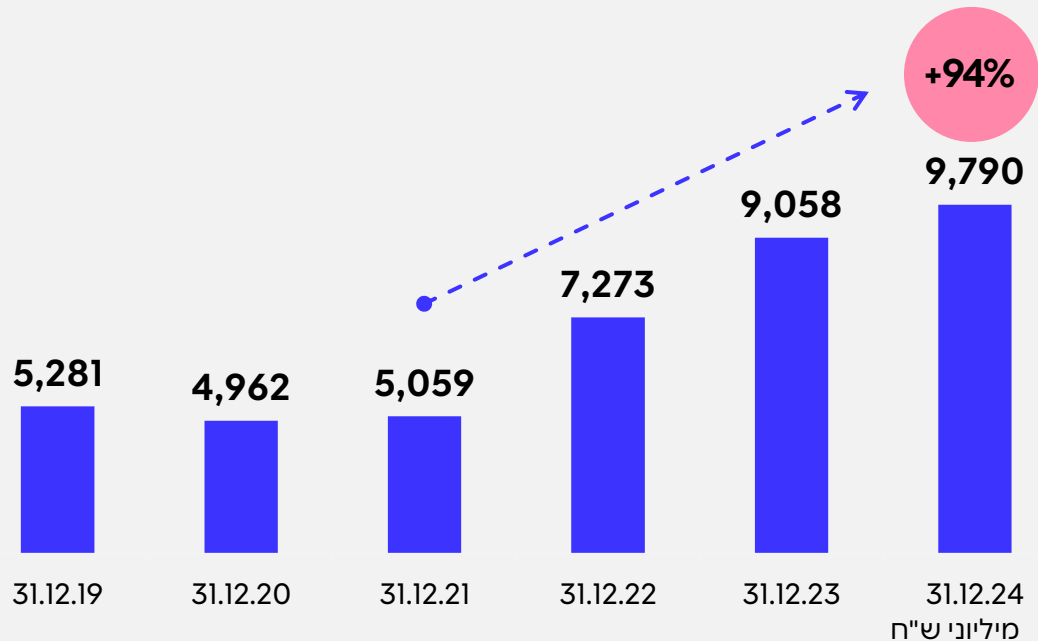
השאת ערך
לבעלי המניות
דיבידנד בגין שנת 2024

כ-106 מיליון ש"ח

40% מהרווח הנקי
חלוקה חצי שנתית

הבעת אמון
בפוטנציאל העסקי
של ישראלכרט

מספר הצעות רכישה
מחברות מובילות



ישראלכרט 2024

אשראי עסקי
צמיחה מרבעון לרבעון
מאז תחילת 2022

אשראי צרכני
צמיחה הדרגתית
מותאמת למצב המשק

רווח נקי

264 מיליון ש"ח
+5% משנת 2023

הכנסות

3,244 מיליון ש"ח
+3% משנת 2023

מחזור העסקאות בכרטיסי אשראי

237 מיליארד ש"ח
+10% משנת 2023

לקוחות עסקיים



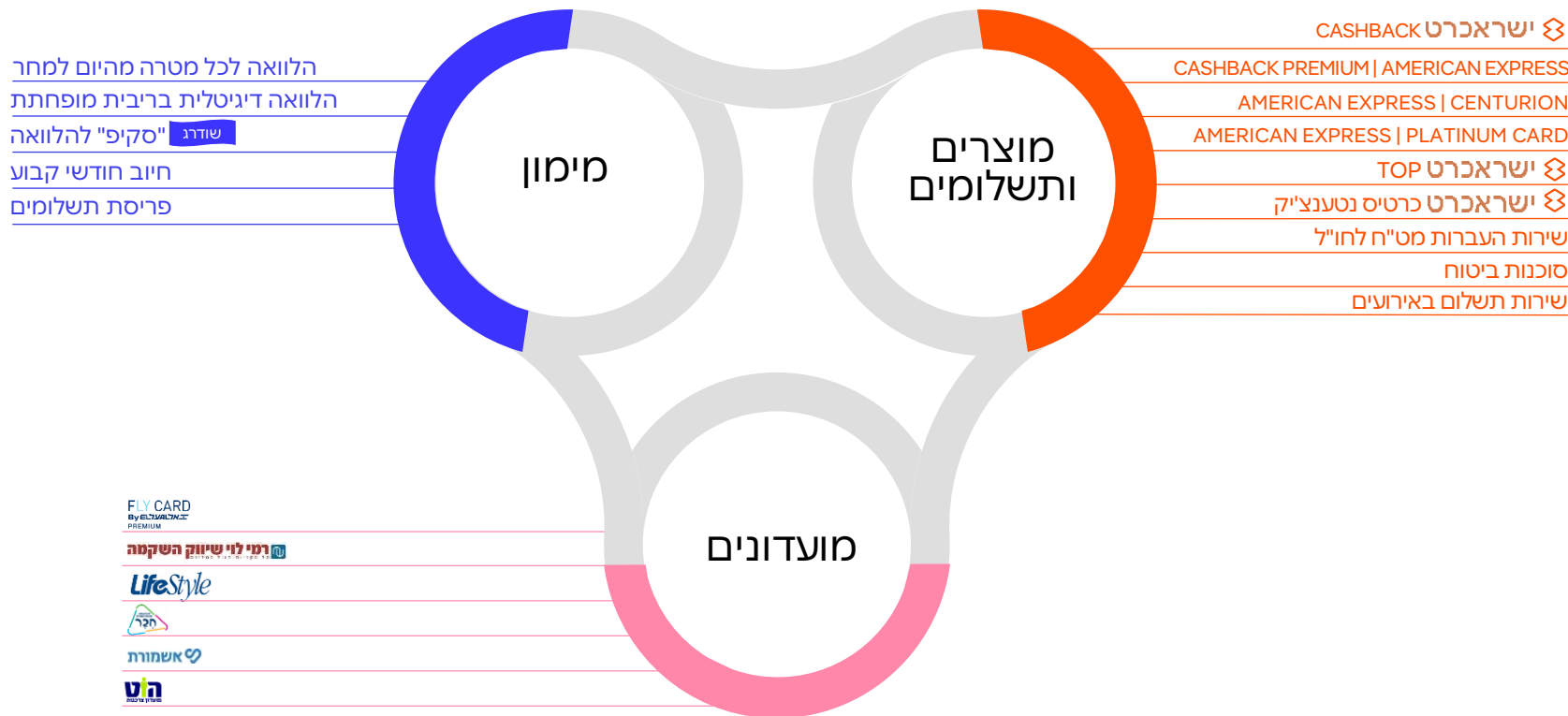
לקוחות פרטיים



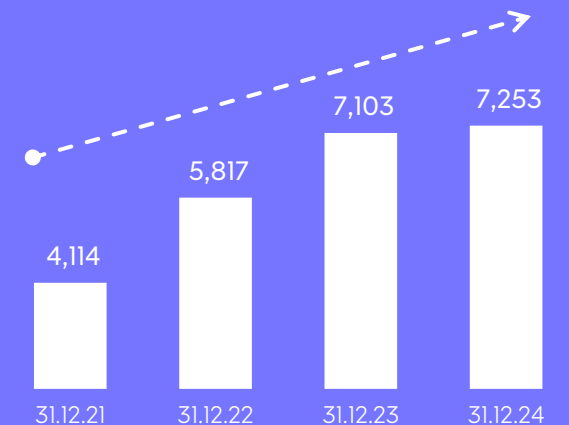
ישראל
ממשיכה
ליישם את האסטרטגיה
בהצלחה
באמצעות מיקוד
במנועי הצמיחה
המרכזיים.

ישראל כרטיס ב-MONEY TIME

עבור הלקוחות הפרטיים



מרחיבים את
סל הפתרונות
בהתאמה אישית
ומתמקדים
בחוויית הלקוח.



היקף תיק האשראי (מיליון ש"ח)

TEAM לעסקים קטנים ובינוניים

bizi חדש קרן סיוע לעסקים קטנים שנפגעו במלחמה

הלוואה דיגיטלית לעסקים
ערבות ישראל
מימון יזמות נדל"ן
נכיון תשלומים
כרטיסי רכש וכרטיסים עסקיים



מימון



תשלומים

PAY-ware
קבלת תשלום בנייד

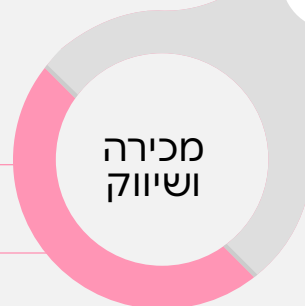
360 ישראל
קבלת תשלום מרחוק

תשלום רשת
סליקת אונליין

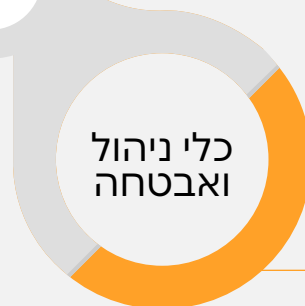
חדש **H•PP BY WIX**

שיתוף, קידום ומכירה תחת כתובת אחת

TARGET
קמפיינים פרסומיים מבוססי דאטה



מכירה
ושיווק



כלי ניהול
ואבטחה

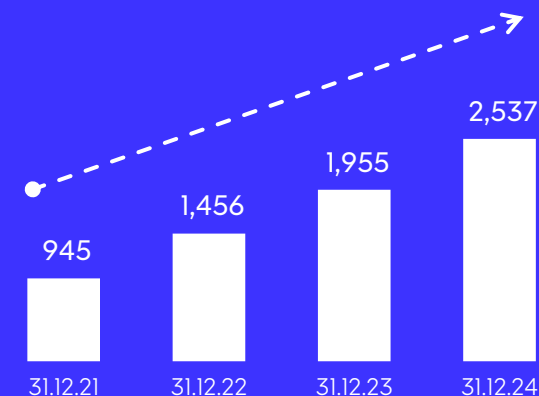
E.Z.PAY

ישראל לעסקים

E.Z. MATCH

ישראל לעסקים
3DS

מעטפת פתרונות
ושירותים המאפשרים
ללקוחותינו ניהול
עסקים וצמיחה
פיננסית.



היקף תיק האשראי (מיליון ש"ח)



מיזם למתן אשראי דיגיטלי לצרכנים פרטיים

בשילוב טכנולוגית למידה
מבוססות AI-ML



מיזם אשראי דיגיטלי לעסקים קטנים

פלטפורמה דיגיטלית מתקדמת



שירות הענקת מתנה בכרטיס אשראי

פתרון מתקדם ונוח עבור
לקוחות פרטיים



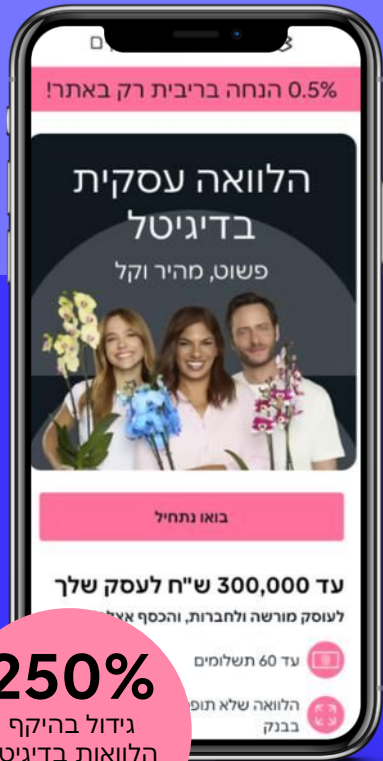
מעטפת שירותי ניהול דיגיטלי לעסקים קטנים ובינוניים

שיפור הניהול הפיננסי, התאמות
כרטיסי אשראי, ובקרה

פתרונות דיגיטליים
ושיתופי פעולה עם
חברות Fintech.
עבור כלל הלקוחות.

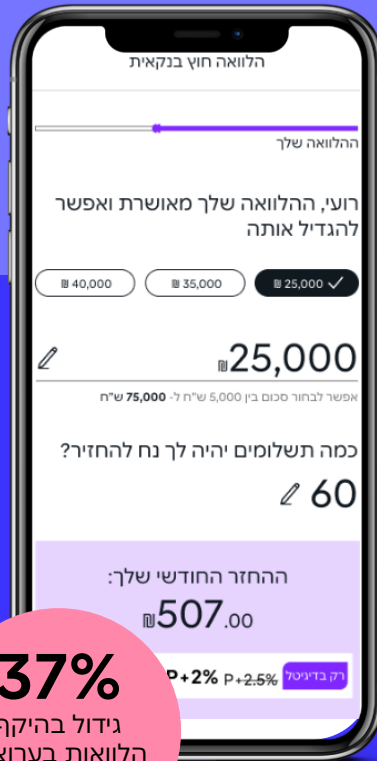
שיפור חווית הלקוח בפלטפורמות הדיגיטליות תורמת לאופטימיזציית מכירות ויעול תהליכים

אשראי דיגיטלי
ללקוחות עסקיים



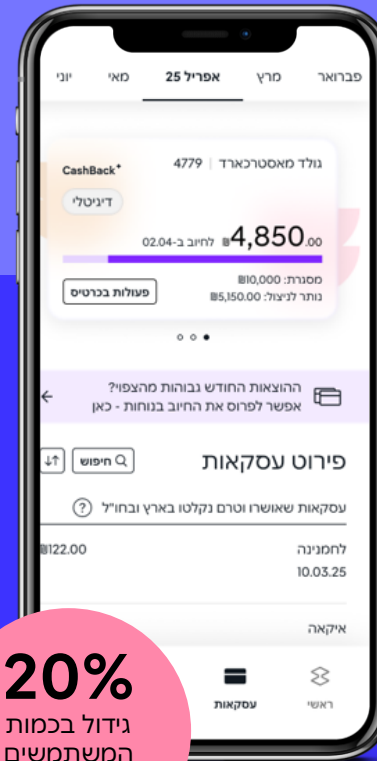
250%
גידול בהיקף
הלוואות בדיגיטל
לעסקים קטנים

אשראי דיגיטלי
ללקוחות פרטיים



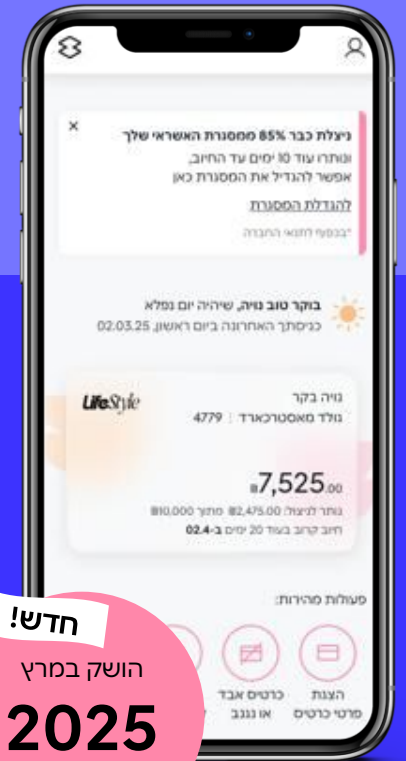
37%
גידול בהיקף
הלוואות בערוצים
דיגיטליים

אפליקציה כערוץ
דיגיטלי עיקרי



20%
גידול בכמות
המשתמשים

חווית לקוח מתקדמת
אזור אישי חדש באתר



חדש!
הושק במרץ
2025

* לשנת 2024 ובהשוואה לשנת 2023

ישראל תומכת בחברה ובכלכלה הישראלית



תרומה לקהילה

- מגוון רחב של מיזמים
- אלפי שעות התנדבות של עובדי החברה



הקלות ללקוחות פרטיים

- פריסת תשלומים
- הלוואות בתנאים מיוחדים



סיוע משמעותי לעסקים

- הטבות בהלוואות ועמלות
- הקמת קהילת מומחים בדיגיטל
- פרסום עסקים שחזרו לעבודה



2024



תוצאות פיננסיות

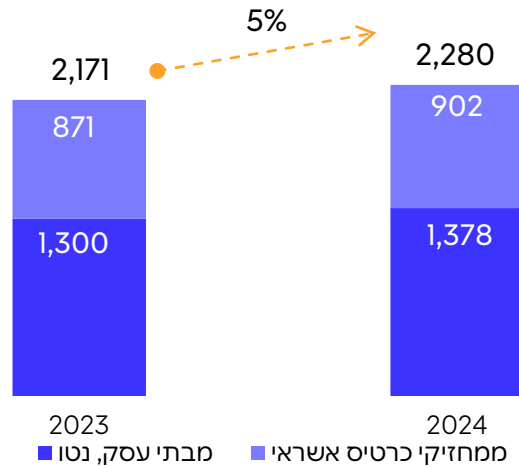
צמיחה וחוסן פיננסי
בשנה של תנאי שוק
משתנים.

2024: עליה במחזורי העסקאות, בהכנסות וברוח הנקי, לצד קיטון בהוצאות להפסדי אשראי

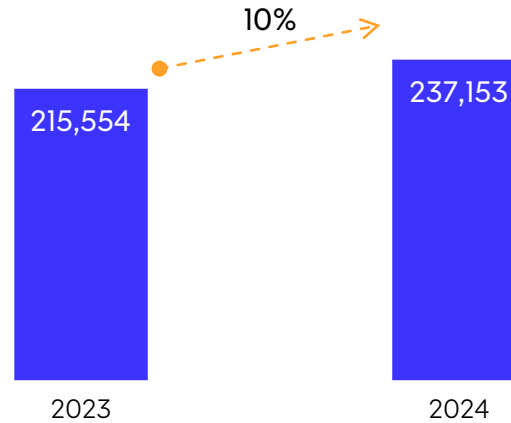


(מיליון ש"ח)

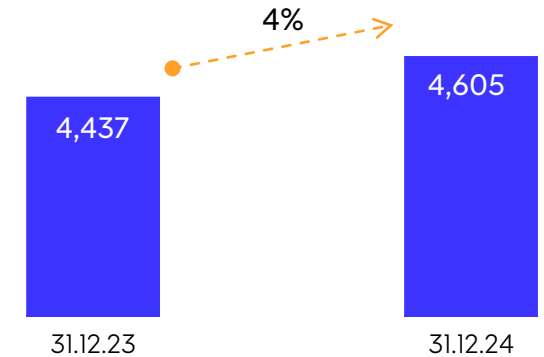
הכנסות מפעילות בכרטיסי אשראי



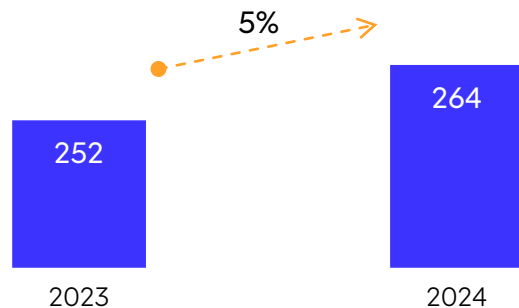
מחזורי עסקאות בכרטיסי אשראי המונפקים על ידי החברה



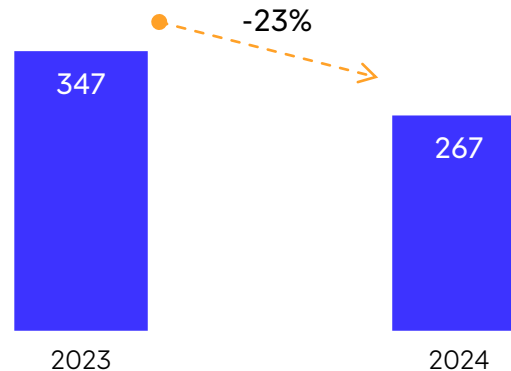
כרטיסי אשראי פעילים אלפי יחידות



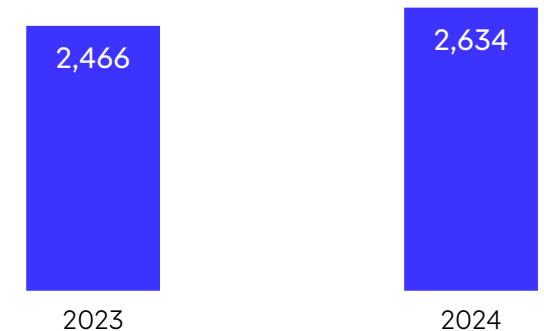
רווח נקי



הוצאות להפסדי אשראי



הוצאות ללא הפסדי אשראי



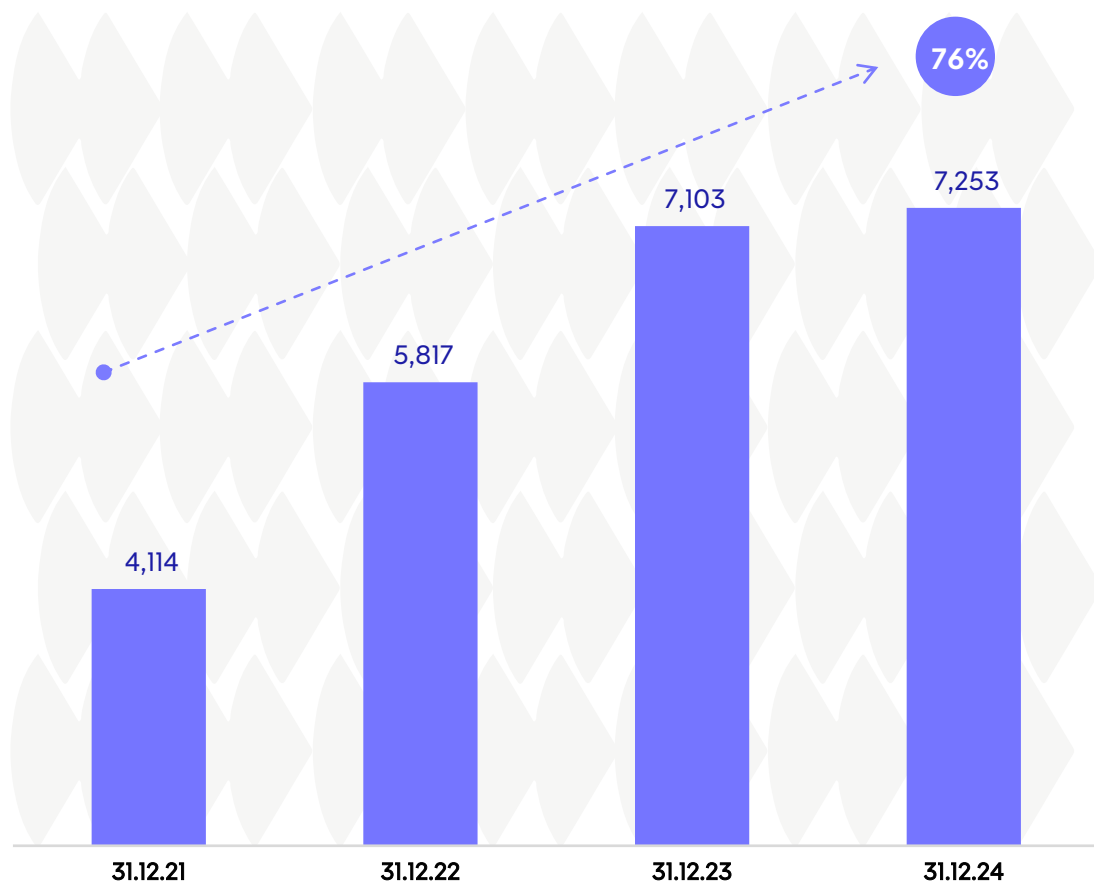
מרווח שיעור הכנסות מעל הפריים
5.44%
5.63% :2023

שיעור הכנסה מריבית⁽¹⁾
11.44%
11.64% :2023

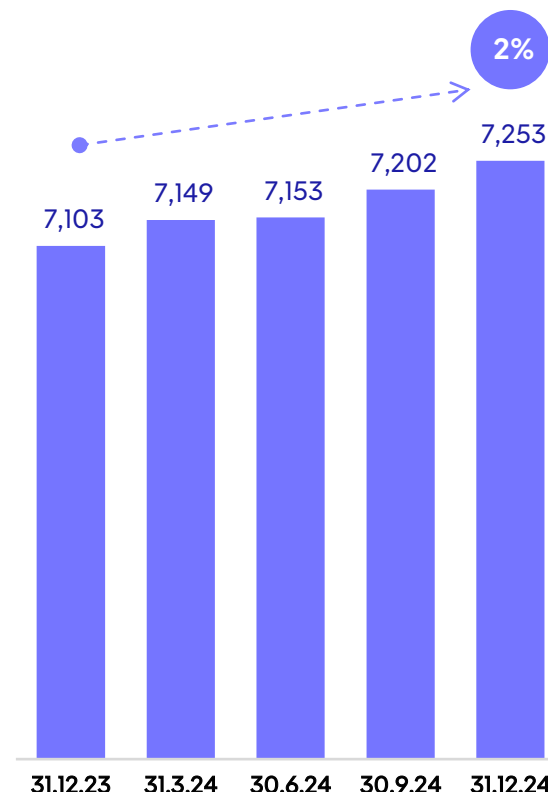
הכנסות ריבית מלקוחות
812 מיליון ש"ח
806 :2023

אשראי צרכני 2024
7,253 מיליון ש"ח

הצרכני צומח משנה לשנה
2021 – 2024: תיק האשראי



עלייה הדרגתית
ואחראית מרבועון לרבעון 2024



צמיחה בתיק הצרכני בהתאם לאסטרטגיה ומצב המשק

מגמת הצמיחה
נמשכת נכון למועד
החתימה על הדוחות
הכספיים

(1) שיעור הכנסה ממוצעת מריבית (בחישוב שנתי) על בסיס יתרות לתחילת החודשים ברבעון

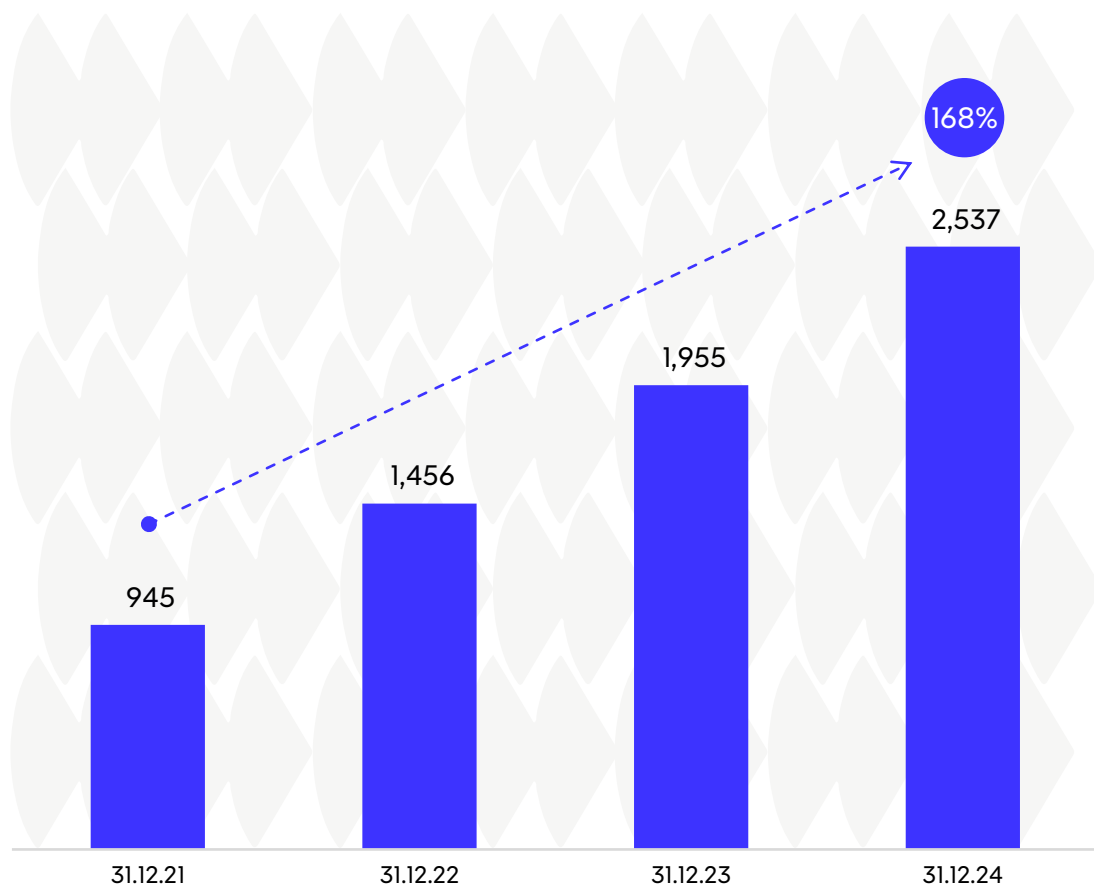
מרווח שיעור הכנסות מעל הפריים
2.57%
3.27%: 2023

שיעור הכנסה מריבית^(1,2)
8.57%
9.28%: 2023

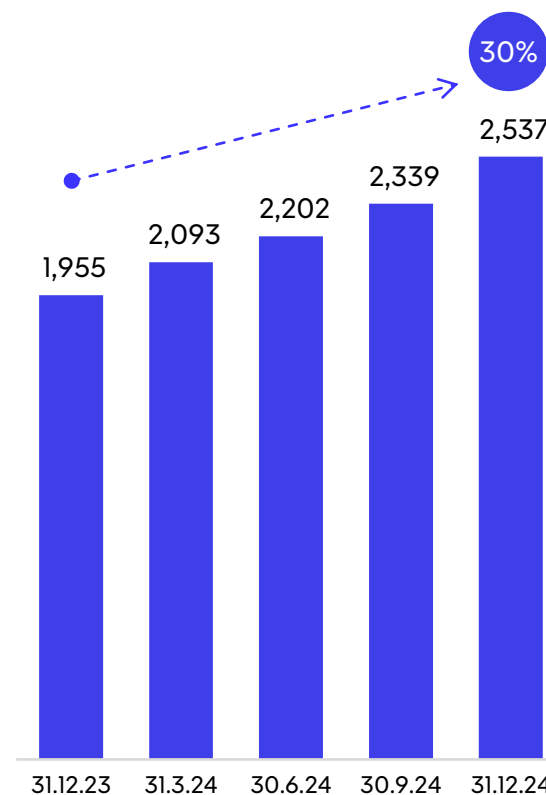
הכנסות ריבית מלקוחות
310 מיליון ש"ח
277: 2023

אשראי עסקי⁽¹⁾ 2024
2,537 מיליון ש"ח

2021 – 2024⁽¹⁾: עלייה מתמשכת
בתיק האשראי שנה אחר שנה



2024⁽¹⁾: דומיננטיות חזקה
ומתגברת מרבעון לרבעון



תיק האשראי העסקי צמח בשיעור תלת ספרתי תוך שלוש שנים

יישום מוצלח של
המיקוד במנוע
הצמיחה העסקי
בדגש על עסקים
קטנים ובינוניים

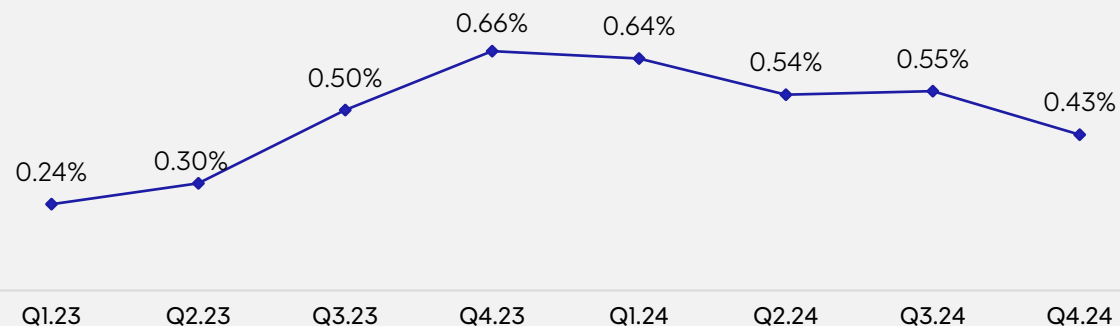
(1) אינו כולל יתרות שעמדו בתנאי סילוק ההתחייבות לפי FAS 166 בגין ניכיון שוברים לבתי עסק
(2) שיעור הכנסה ממוצעת מריבית (בחישוב שנתי) על בסיס יתרות לתחילת החודשים, של תיק האשראי העסקי



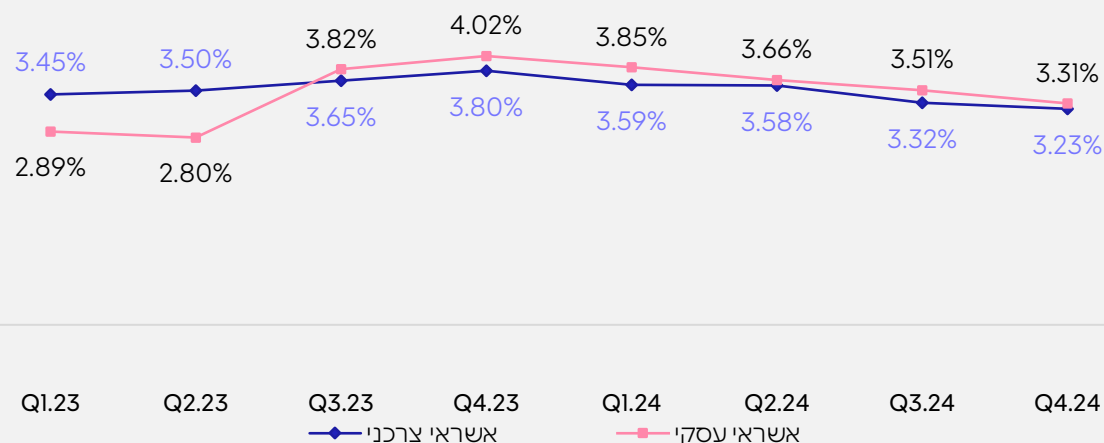
שיפור באיכות תיק האשראי

מדיניות חיתום מותאמת לצד שיפור הדרגתי בכלכלה המקומית

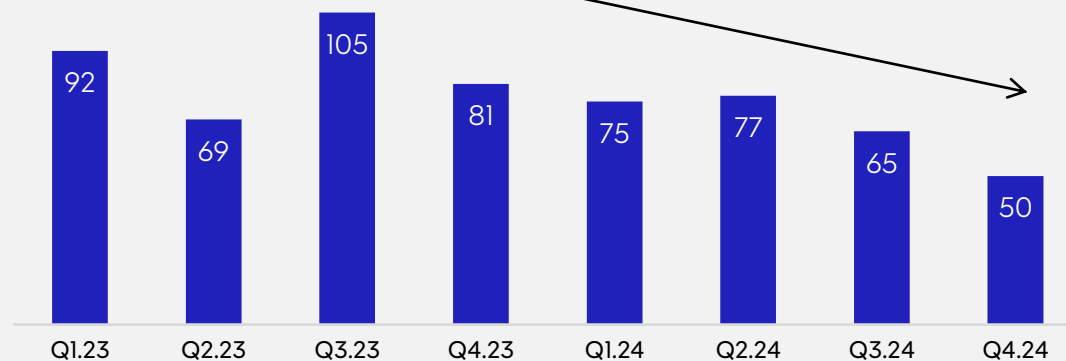
שיעור הוצאה פרטנית ומחיקות, נטו, מיתרת חייבים ממוצעת בגין כרטיסי אשראי^(1,2)



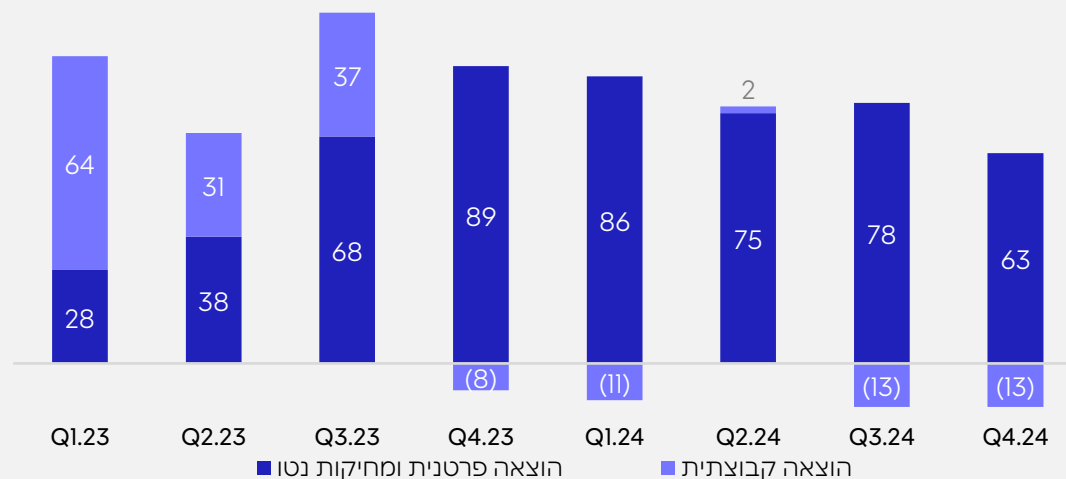
יחס כיסוי - הפרשה להפסדי אשראי מיתרת חייבים בגין כרטיסי אשראי⁽²⁾



סך ההוצאות להפסדי אשראי
(מיליון ש"ח)



הוצאות להפסדי אשראי
בחלוקה להוצאה פרטנית ומחיקות נטו, ולהוצאה קבוצתית (מיליון ש"ח)

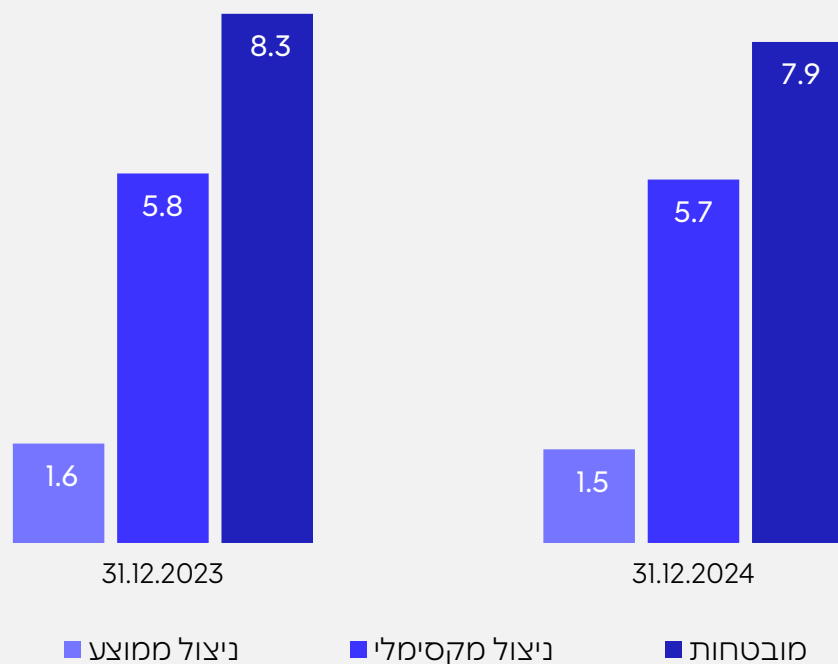


זמינות וגיוון מקורות מימון התומכים ביישום האסטרטגיה ובפעילות השוטפת

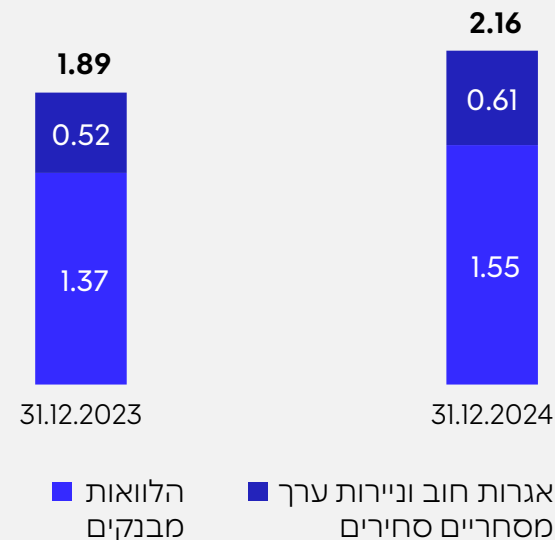
(מיליארד ש"ח)



מסגרות אשראי של הקבוצה⁽¹⁾ ניצול מקסימלי וממוצע מתחילת שנה קלנדרית



הלוואות ומימון סחיר בנקאי ואחר לתאריך המאזן



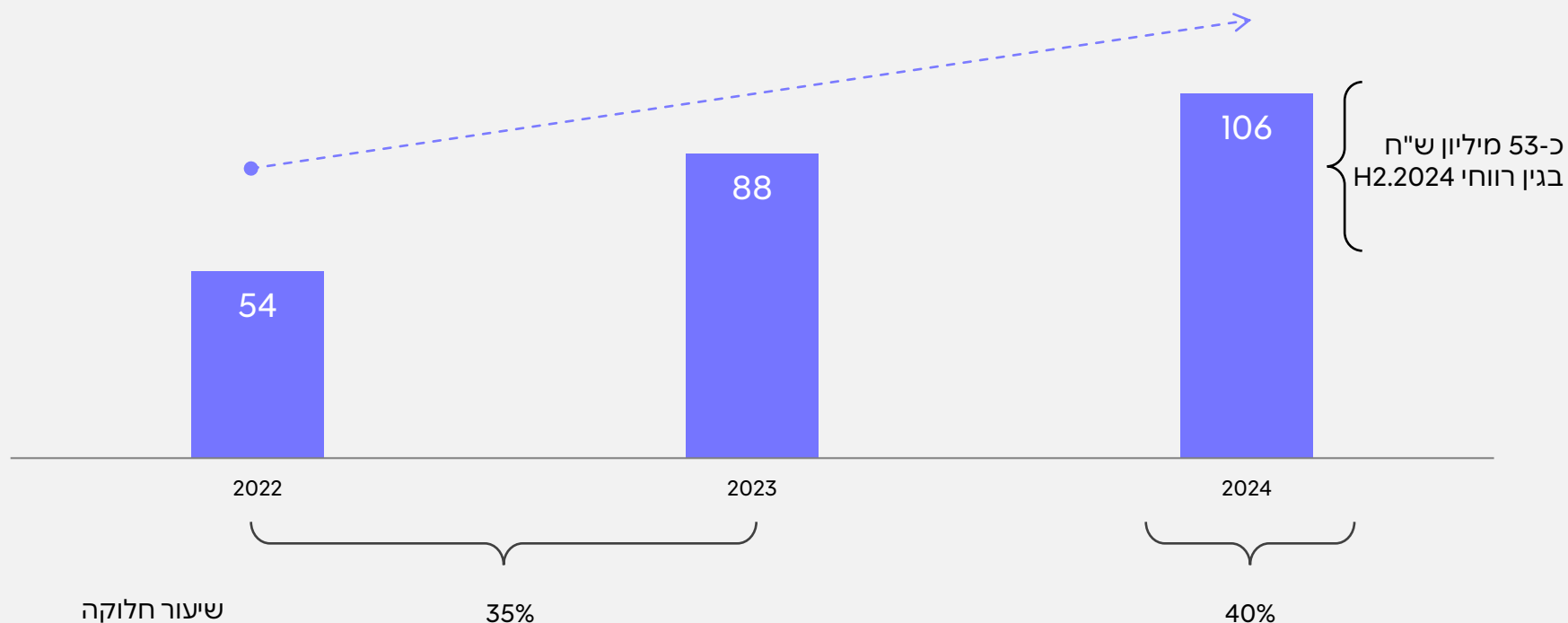
דירוג מנפיק
Aa2.il
אופק דירוג יציב
מידרג פברואר 2025

חוסן פיננסי התומך בהמשך צמיחה לצד השאת ערך לבעלי המניות

(מיליון ש"ח)



כ-106 מיליון ש"ח דיבידנד בגין רווחי שנת 2024



הון ויחסי הון איתנים



הון מיוחס לבעלי מניות
3.2 מיליארד ש"ח

יחס הון רובד 1
11.9%

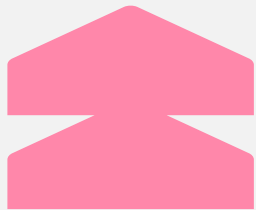
עד דירקטוריון 10.0%
מינימום רגולטורי 8.0%

יחס הון כולל
13.0%

עד דירקטוריון 11.75%
מינימום רגולטורי 11.5%

סיכום 2024

יישום מוצלח של האסטרטגיה הרב שנתית לקראת קפיצת המדרגה הבאה



הבעת אמון בישראל אכרט

הסכם לרכישת גרעין שליטה
על ידי קבוצת דלק
בכפוף לאישורים
רגולטורים ואחרים



השאת ערך לבעלי המניות

דיבידנד בסך כ-106 מיליון ש"ח
בגין רווחי שנת 2024



גשר פיננסי להמשכיות וצמיחה של הלקוחות

המשך תמיכה בעקבות
המלחמה בעסקים ולקוחות
פרטיים באזורי הצפון, הדרום
ובמשרתי המילואים



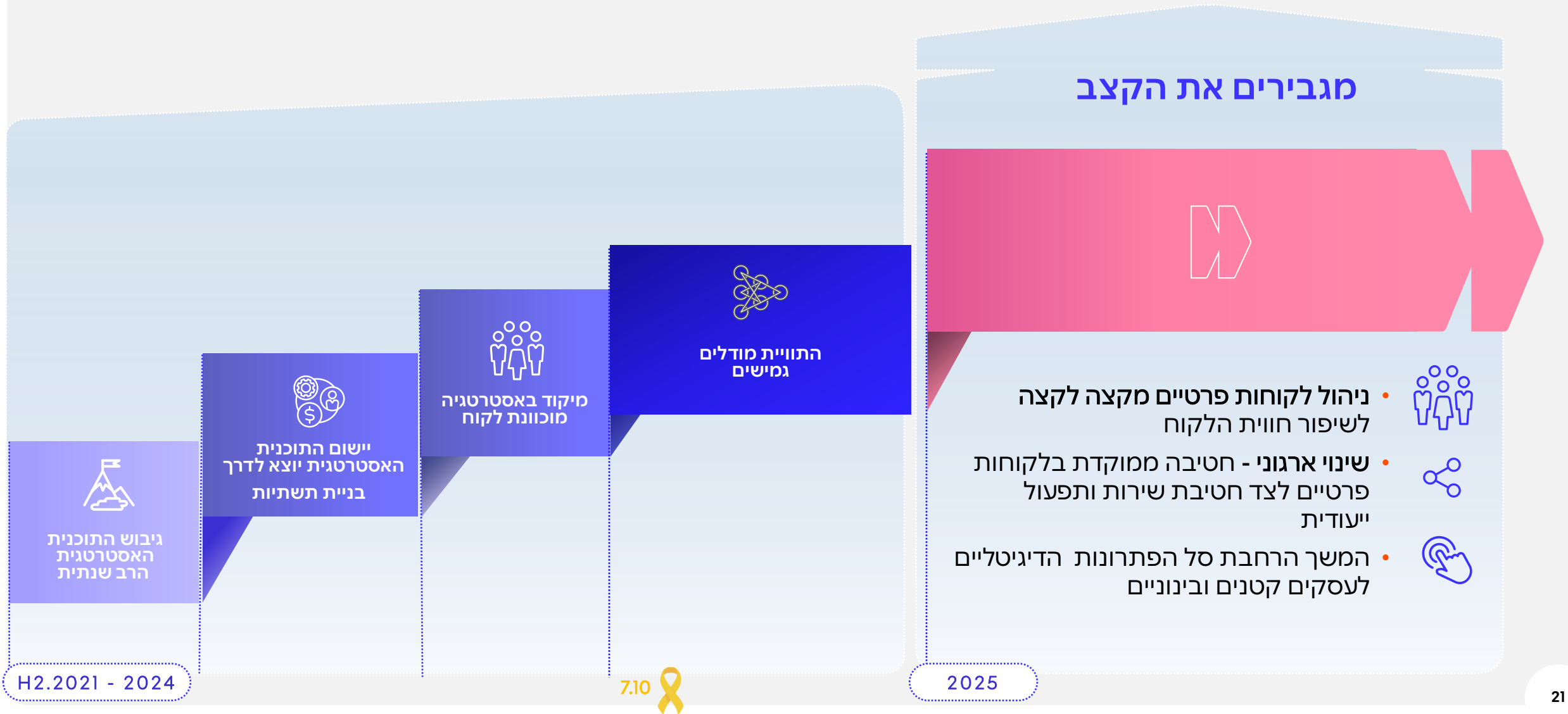
שיפור חווית הלקוח

העמקת הקשר הישיר
עם הלקוחות
שיתופי פעולה עם חברות
FINTECH
מעטפת פתרונות דיגיטליים



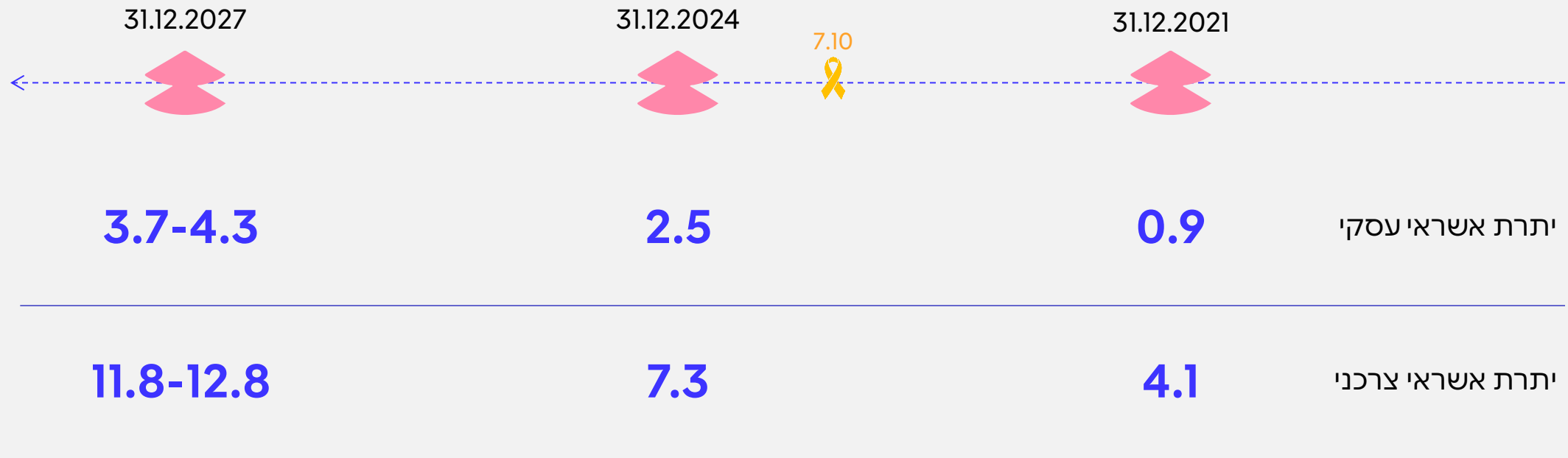
צמיחה עקבית בתקופת אי ודאות

גידול בתיק האשראי
ומגמה חיובית בפרמטרים
הפיננסיים של החברה
ניהול סיכונים וארגון גמיש
היודע להתאים עצמו
במצבים משתנים



ישראל תמשיך להאיץ את צמיחתה באמצעות שני מנועי הצמיחה העיקריים

(מיליארד ש"ח)





ישראל  כרטיס

מצגת משקיעים | רבעון 4 ושנת 2024



מאיצים את הצמיחה



נספחים

מיליוני ש"ח	2024	2023
הכנסות		
הכנסות מבתי עסק, נטו	1,378	1,300 ⁽¹⁾
הכנסות בגין מחזיקי כרטיסי אשראי	902	871
הכנסות ריבית, נטו	947	932
הכנסות אחרות	17	47 ⁽¹⁾
סך כל ההכנסות	3,244	3,150
הוצאות		
הוצאות בגין הפסדי אשראי	267	347
הוצאות תפעול	1,190	1,141
הוצאות מכירה ושיווק	774	681
הוצאות הנהלה וכלליות	139	141
תשלומים לבנקים	531	503
סך כל ההוצאות	2,901	2,813
רווח לפני מיסים	343	337
הפרשה למיסים על הרווח	(81)	(84)
חלק החברה ברווחי חברות כלולות לאחר השפעת המס	3	*
רווח נקי:		
לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	265	253
המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	(1)	(1)
המיוחס לבעלי מניות החברה	264	252

* סכום הנמוך מ- 0.5 מיליון ש"ח
(1) סווג מחדש

מיליוני ש"ח	Q4.2024	Q3.2024	Q2.2024	Q1.2024	Q4.2023	Q3.2023	Q2.2023	Q1.2023
הכנסות								
הכנסות מבתי עסק, נטו	350	(1)360	(1)338	(1)330	(1)299	(1)343	(1)329	(1)329
הכנסות בגין מחזיקי כרטיסי אשראי	233	245	224	200	182	246	229	214
הכנסות ריבית, נטו	239	240	237	231	236	244	233	219
הכנסות אחרות	3	(1)7	(1)3	(1)4	(1)14	(1)9	(1)9	(1)15
סך כל ההכנסות	825	852	802	765	731	842	800	777
הוצאות								
הוצאות בגין הפסדי אשראי	50	65	77	75	81	105	69	92
הוצאות תפעול	327	301	284	278	272	292	296	281
הוצאות מכירה ושיווק	203	212	185	174	162	170	176	173
הוצאות הנהלה וכלליות	43	34	31	31	36	32	36	37
תשלומים לבנקים	134	140	134	123	114	136	129	124
סך כל ההוצאות	757	752	711	681	665	735	706	707
רווח לפני מיסים	68	100	91	84	66	107	94	70
הפרשה למיסים על הרווח	(15)	(23)	(23)	(20)	(13)	(26)	(28)	(17)
חלק החברה ברווחי חברות כלולות לאחר השפעת המס	1	1	1	*-	(2)	(1)	1	2
רווח נקי:								
לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	54	78	69	64	51	80	67	55
המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	*-	*-	(1)	*-	*-	*-	(1)	*-
המיוחס לבעלי מניות החברה	54	78	68	64	51	80	66	55

* סכום הנמוך מ- 0.5 מיליון ש"ח
(1) סווג מחדש

מיליוני ש"ח	31.12.2024	31.12.2023
נכסים		
מזומנים ופיקדונות בבנקים	1,003	902
סכומים לקבל מבנקים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, נטו	7,045	6,271
חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי	16,417	14,468
הפרשה להפסדי אשראי	(488)	(514)
חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, נטו	15,929	13,954
ניירות ערך	62	*42
השקעות בחברות כלולות	47	*44
בניינים וציוד	473	462
מוניטין	21	21
נכסים אחרים	1,016	817
סך כל הנכסים	25,596	22,513
התחייבויות		
אשראי מתאגידים בנקאיים ואחרים	1,552	1,367
זכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי	19,100	16,556
אגרות חוב סחירות וניירות ערך מסחריים	607	526
התחייבויות אחרות	1,163	1,054
סך כל ההתחייבויות	22,422	19,503
הון המיוחס לבעלי מניות החברה	3,174	2,997
זכויות שאינן מקנות שליטה	-	13
סך כל ההון	3,174	3,010
סך כל התחייבויות וההון	25,596	22,513

* סווג מחדש