

19 בנובמבר 2025

ישראלכרט מפרסמת את תוצאותיה הכספיות לרבעון השלישי של שנת 2025

שיא בהכנסות ובתיק האשראי שצמח לכ-11.2 מיליארד ש"ח, לצד עלייה של 23% ברווח הנקי מפעילות שוטפת

- ההכנסות ברבעון הציגו צמיחה של כ-10% בהשוואה לרבעון המקביל אשתקד והגיעו לשיא של 933 מיליון ש"ח
- הרווח הנקי ברבעון בנטרול הוצאות חד פעמיות עלה ב-23% ל-96 מיליון ש"ח
- תיק האשראי צמח לשיא של כ-11.2 מיליארד ש"ח, עלייה של כ-17% מהתקופה המקבילה אשתקד, והכנסות הריבית מתיק האשראי עלו לשיא של 325 מיליון ש"ח
- מגמת הצמיחה במחזור העסקאות בכרטיסי האשראי נמשכת והוא עלה לכ-69 מיליארד ש"ח, צמיחה של כ-9.2% מהרבעון המקביל אשתקד
- שיעור התשואה על ההון בנטרול הוצאות חד פעמיות עלה מ-10% ברבעון המקביל אשתקד ל-12.6% ברבעון
- הושלמה עסקת השקעת קבוצת דלק בחברה ושולם דיבידנד מיוחד בסך כ-1.25 מיליארד ש"ח לבעלי המניות. הרווח הנקי ברבעון הושפע מהוצאות בעלות אופי חד-פעמי של כ-73 מיליון ש"ח הקשורות בהשלמת העסקה

רן עוז, מנכ"ל ישראלכרט: "ישראלכרט מסכמת רבעון שלישי חזק עם תוצאות שיא והמשך מומנטום הצמיחה בכל הפרמטרים העיקריים. תיק האשראי חצה את רף ה-11 מיליארד ש"ח, סך ההכנסות ברבעון מתקרב ל-1 מיליארד ש"ח, הרווח הנקי מפעילות שוטפת זינק ב-23% לעומת הרבעון המקביל אשתקד ל-96 מיליון ש"ח, והתשואה על ההון בנטרול הוצאות חד פעמיות עלתה ל-12.6%.

האסטרטגיה שהשקנו לפני ארבע שנים, מנועי הצמיחה שהגדרנו, ההשקעות במיזמים חדשניים ובשיתופי פעולה, והתשתיות האיכותיות שבנינו, היתרגמו לתוצאות מרשימות ושיאים חדשים. היום ישראלכרט קוצרת את הפירות: תיק האשראי של החברה גדל ביותר מפי שניים תוך שיפור משמעותי באיכותו, תיק האשראי לפרטיים יותר מהוכפל, ותיק האשראי העסקי גדל ביותר מפי שלושה והינו הגדול בענף. לצד זאת, המיקוד בדיגיטל הביא לגידול של יותר מפי עשרה בהיקף ההלוואות בערוצים הדיגיטליים, שהפכו למרכיב מרכזי בפעילות המכירות שלנו. בנוסף, השקת החשבון העסקי החוץ בנקאי ברבעון האחרון מאפשרת לראשונה פתרון כולל לניהול פיננסי יעיל לעצמאים ולעסקים קטנים בישראל. אני בטוח שהמהלכים שביצענו ימשיכו להניע את הצמיחה של ישראלכרט ולחזק את מעמדה כמובילת שוק.

תודתי לעובדות ולעובדי ישראלכרט ולצוות ההנהלה על המחויבות והמקצועיות. ישראלכרט תמשיך להעניק ערך לכלל מחזיקי העניין, על בסיס היסודות שהנחנו. בהזדמנות זו ברצוני לאחל הצלחה רבה לאיתמר פורמן לקראת כניסתו לתפקיד מנכ"ל החברה."

עיקרי התוצאות הכספיות ברבעון השלישי של שנת 2025:

ההכנסות ברבעון השלישי של שנת 2025 צמחו בכ-10% ל-933 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-852 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד. הצמיחה בהכנסות מיוחסת הן לפעילות בכרטיסי אשראי והן להכנסות ריבית מתיק האשראי, נטו.

- **ההכנסות מפעילות בכרטיסי אשראי** ברבעון השלישי של שנת 2025 צמחו בכ-10% ל-665 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-605 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד. הצמיחה בהכנסות נבעה בעיקר מגידול במחזורי העסקאות בכרטיסי אשראי המונפקים של החברה, לרבות במחזורי תיירות יוצאת בעקבות התמתנות השפעות המלחמה.
- **ההכנסות מריבית נטו** ברבעון השלישי של שנת 2025 צמחו בכ-8% ל-258 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-240 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד, כתוצאה מהגידול בהיקפי תיקי האשראי הפרטי והעסקי.

ההוצאות בגין הפסדי אשראי ברבעון השלישי של שנת 2025 קטנו ל-45 מיליון ש"ח מ-65 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד. הירידה נבעה מהקיטון המתמשך במחיקות נטו ומקיטון בהפרשה הקבוצתית כתוצאה משיפור בפרמטרים המשמשים לחישובה, ברקע להתמתנות מצב המלחמה.

הרווח הנקי, בנטרול ההוצאות החד פעמיות, ברבעון השלישי של שנת 2025 עלה בכ-23% ל-96 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-78 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד. העלייה ברווח נבעה מהצמיחה בכל תחומי הפעילות ומהקיטון בהוצאות בגין הפסדי אשראי. בהשוואה לרבעון הקודם, הרווח הנקי, בנטרול הוצאות חד פעמיות¹, עלה בשיעור של כ-9% מ-88 מיליון ש"ח.

הרווח הנקי המדווח ברבעון השלישי 2025 הושפע מהותית מהוצאות חד פעמיות בגין השלמת העסקה עם קבוצת דלק, בסכום כולל של כ-73 מיליון ש"ח (כ-59 מיליון ש"ח לאחר השפעת המס). הרווח הנקי המדווח ברבעון הסתכם ב-37 מיליון ש"ח.

תשואת הרווח הנקי (בנטרול הוצאות חד פעמיות) להון ממוצע ברבעון השלישי של שנת 2025 עלתה ל-12.6%, בהשוואה ל-11.1% ברבעון הקודם ובהשוואה ל-10.0% ברבעון המקביל אשתקד.

עיקרי התוצאות הכספיות בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2025:

ההכנסות בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2025 צמחו בכ-9% ל-2.63 מיליארד ש"ח, בהשוואה ל-2.42 מיליארד ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הצמיחה בהכנסות מיוחסת הן לפעילות בכרטיסי אשראי והן להכנסות ריבית נטו מתיק האשראי, בדומה למגמה הרבעונית.

- **ההכנסות מפעילות בכרטיסי אשראי** בתקופה צמחו בכ-10% ל-1.87 מיליארד ש"ח, בהשוואה ל-1.70 מיליארד ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, בעיקר כתוצאה מגידול במחזורי העסקאות בכרטיסי אשראי המונפקים של החברה, לרבות מגידול במחזורי התיירות היוצאת.
- **הכנסות ריבית נטו** בתקופה צמחו בכ-5% ל-740 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-708 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, כתוצאה מהגידול ביתרת תיק האשראי.

ההוצאות בגין הפסדי אשראי בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2025 קטנו ל-153 מיליון ש"ח מ-217 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הירידה נבעה מהקיטון במחיקות נטו לצד הקיטון בהפרשה הקבוצתית, כתוצאה משיפור בפרמטרים המשמשים לחישובה, ברקע התמתנות השפעות המלחמה.

הרווח הנקי, בנטרול ההוצאות החד פעמיות, בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2025 עלה בכ-14% ל-239 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-210 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

הרווח הנקי בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2025 הושפע מהותית מאירועים בעלי אופי חד פעמי² בסכום כולל של כ-425 מיליון ש"ח (כ-345 מיליון ש"ח לאחר השפעת מס). בעקבות ההוצאות החד פעמיות, החברה סיימה את התקופה עם הפסד מדווח בסך של כ-106 מיליון ש"ח.

(1) אירוע בעל אופי חד פעמי הקשור להשלמת הסכם דלק ברבעון שלישי בסך של 73 מיליון ש"ח (59 מיליון ש"ח לאחר מס).
(2) בנוסף להערה (1), אירועים נוספים בעלי אופי חד פעמי והטיפול החשבונאי בהם: הוצאה בסך של 62 מיליון ש"ח (כ-48 מיליון ש"ח לאחר השפעת מס) בגין דמי ביטול ששולמו למנורה ברבעון ראשון 2025, הוצאה בסך של כ-290 מיליון ש"ח (כ-223 מיליון ש"ח לאחר השפעת מס) הנובעת מגידול בהפרשה לשומות מע"מ בקבוצה לשנים 2012-2024 ברבעון שני 2025.

תשואת הרווח הנקי (בנטרול השפעות חד-פעמיות) להון ממוצע, בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2025 עלתה ל-10.2% לעומת תשואה להון ממוצע של 9.2% בתקופה המקבילה אשתקד.

הגידול במחזורי כרטיסי אשראי וכמות הכרטיסים הפעילים, ליום ה-30 בספטמבר 2025:

ברבעון השלישי של שנת 2025 נמשכת מגמת העלייה במחזור העסקאות המונפקים על ידי הקבוצה בשיעור של כ-9.2% לכ-69 מיליארד ש"ח, בהשוואה לכ-63 מיליארד ש"ח ברבעון המקביל אשתקד.

בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2025 מחזור העסקאות המונפקים על ידי הקבוצה עלה בכ-7.9% לכ-191 מיליארד ש"ח, בהשוואה לכ-177 מיליארד ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

המשך גידול במספר הכרטיסים הפעילים - מצבת הכרטיסים הפעילים של החברה עלתה לכ-4.74 מיליון, תוספת של כ-131 אלף כרטיסים פעילים מתחילת השנה.

הצמיחה בתיק האשראי הצרכני והמסחרי, ליום ה-30 בספטמבר 2025:

גידול בשיעור דו-ספירתי בתיק האשראי - יתרת תיק האשראי עלתה בכ-14% לכ-11.2 מיליארד ש"ח, בהשוואה לכ-9.8 מיליארד ש"ח בסוף שנת 2024, המבטא גידול בתיק האשראי בהיקף של כ-1.4 מיליארד ש"ח מתחילת השנה, כתוצאה מיישום מוצלח של המיקוד האסטרטגי להגדלת תיק האשראי.

המשך מגמת הצמיחה בתיק האשראי הצרכני - יתרת האשראי הצרכני חצתה לראשונה את רף ה-8 מיליארד ש"ח והסתכמה בכ-8.2 מיליארד ש"ח, צמיחה של כ-13% מכ-7.3 מיליארד ש"ח בסוף שנת 2024.

המשך מגמת הצמיחה בתיק האשראי המסחרי - יתרת האשראי המסחרי חצתה לראשונה את רף ה-3 מיליארד ש"ח, צמיחה של כ-19% מכ-2.5 מיליארד ש"ח בסוף שנת 2024.

דגשים עיקריים ונתוני מאזן, ליום ה-30 בספטמבר 2025:

הון עצמי ויחסי הון - נכון לסוף רבעון שלישי 2025, ההון העצמי המיוחס לבעלי המניות של ישראלכרט הסתכם בכ-3.13 מיליארד ש"ח והושפע בעיקר מהנפקת מניות בסך של כ-1.36 מיליארד ש"ח בגין השלמת עסקת דלק בחודש יולי האחרון, לצד השפעה נגדית של חלוקת דיבידנדים בסך של כ-1.25 מיליארד ש"ח.

יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון עומד על 12.2% לעומת דרישת מינימום פיקוחית של 11.5%, ויחס הון רובד ראשון לרכיבי סיכון העומד על 10.5% לעומת דרישת מינימום פיקוחית של 8.0%. בספטמבר 2025, הנפיקה החברה כתבי התחייבויות נדחים (CoCo) בהיקף של כ-192 מיליון ש"ח בריבית צמודה של כ-3.84%.

באוגוסט 2025, שולם דיבידנד מיוחד, בהתאם להסכם השליטה עם קבוצת דלק, בסכום של כ-1.25 מיליארד ש"ח, זאת לאחר שבחודש יולי הושלם ההסכם עם קבוצת דלק במסגרתו קבוצת דלק השקיעה בישראלכרט כ-1.36 מיליארד ש"ח, לפי שווי של כ-3.56 מיליארד ש"ח (בכפוף להתאמות, לרבות בגין דיבידנד מיוחד כאמור להלן), כנגד הקצאת מניות המהוות 37.05% מהון החברה. קבוצת דלק הפכה לבעלת השליטה בחברה לאחר קבלת האישורים הנדרשים, לרבות היתר מבנק ישראל.

באוגוסט 2025 רן עוז, מנכ"ל החברה הודיע על כוונתו לסיים את תפקידו, ובאוקטובר 2025, דירקטוריון ישראלכרט בחר באיתמר פורמן, המכהן בתפקיד משנה למנכ"ל בנק הפועלים וראש החטיבה העסקית של הבנק, לתפקיד מנכ"ל החברה, מינויו כפוף לאישור בנק ישראל.

בעקבות פסק דין של בית המשפט המחוזי אשר ניתן ביום 6 באוגוסט 2025 וכן הוצאות מסים בגין שנים קודמות בסך של כ-15 מיליון ש"ח, הנובעות מהשלכות הסכמי שומות של חברות בקבוצה עם מס הכנסה לשנים 2020-2022 ברבעון שני 2025.

תמצית נתוני הפעילות של קבוצת ישראלכרט לרבעון שלישי 2025 (במיליוני ש"ח):

שיעור שינוי בנטרול השפעות חד פעמיות	7-9.2024	7-9.2025 בנטרול השפעות חד פעמיות	בניכוי השפעות חד פעמיות ⁽¹⁾	7-9.2025 מדוח	
9.5%	852	933		933	סך כל ההכנסות
9.9%	⁽³⁾ 605	665		665	מזה: הכנסות מעסקאות בכרטיסי אשראי
7.5%	240	258		258	מזה: הכנסות ריבית, נטו
(30.8%)	65	45		45	הוצאות בגין הפסדי אשראי
15.6%	301	348	23	371	הוצאות תפעול
8.0%	212	229	13	242	הוצאות מכירה ושיווק
-	34	34	37	71	הוצאות הנהלה וכלליות
5.7%	140	148		148	תשלומים לבנקים
29.0%	100	129	(73)	56	רווח לפני מס
47.8%	23	34	(14)	20	הפרשה למסים על הרווח
23.1%	78	96	(59)	37	רווח נקי
	10.0%	12.6%		4.9%	שיעור תשואת הרווח הנקי (הפסד) להון ממוצע
9.2%	63,183	68,992		68,992	מחזור עסקאות בכרטיסי אשראי המונפקים ע"י הקבוצה

תמצית נתוני הפעילות של קבוצת ישראלכרט לתשעת החודשים הראשונים 2025 (במיליוני ש"ח):

שיעור שינוי בנטרול השפעות חד פעמיות	1-9.2024	1-9.2025 בנטרול השפעות חד פעמיות	בניכוי השפעות חד פעמיות ^(1,2)	1-9.2025 מדוח	
8.7%	2,419	2,630		2,630	סך כל ההכנסות
9.9%	⁽³⁾ 1,697	1,865		1,865	מזה: הכנסות מעסקאות בכרטיסי אשראי
4.5%	708	740		740	מזה: הכנסות ריבית, נטו
(29.5%)	217	153		153	הוצאות בגין הפסדי אשראי
13.0%	863	975	313	1,288	הוצאות תפעול
13.8%	571	650	13	663	הוצאות מכירה ושיווק
7.3%	96	103	99	202	הוצאות הנהלה וכלליות
8.1%	397	429		429	תשלומים לבנקים
16.4%	275	320	(425)	(105)	רווח (הפסד) לפני מס
27.3%	66	84	(80)	4	הפרשה למסים על הרווח
13.8%	210	239	(345)	(106)	רווח נקי (הפסד)
	9.2%	10.2%		(4.5%)	שיעור תשואת הרווח הנקי (הפסד) להון ממוצע
7.9%	177,295	191,322		191,322	מחזור עסקאות בכרטיסי אשראי המונפקים ע"י הקבוצה

(1) בנטרול אירוע בעל אופי חד פעמי הקשור להשלמת הסכם דלק ברבעון שלישי בסך של 73 מיליון ש"ח (59 מיליון ש"ח לאחר מס).

(2) בנטרול אירועים בעלי אופי חד פעמי והטיפול החשבונאי בהם: הוצאה בסך של כ-62 מיליון ש"ח (כ-48 מיליון ש"ח לאחר השפעת מס) בגין דמי ביטול ששולמו למנורה, הוצאה בסך של כ-290 מיליון ש"ח (כ-223 מיליון ש"ח לאחר השפעת מס) הנובעת מגידול בהפרשה לשומות מע"מ בקבוצה לשנים 2012-2024, בעקבות פסק דין של בית המשפט המחוזי אשר ניתן ביום 6 באוגוסט 2025 והוצאות מסים בגין שנים קודמות בסך של כ-15 מיליון ש"ח, הנובעות מהשלכות הסכמי שומות של חברות בקבוצה עם מס הכנסה לשנים 2020-2022.

(3) סווג מחדש

נתונים נוספים:

שיעור שינוי	ליום 30 בספטמבר		
	2024	2025	
באחוזים	אלפי יחידות / מיליוני ש"ח		
2.8%	4,606	4,736	סך הכל כרטיסים פעילים (אלפי יח')
1.9%	3,317	3,380	מספר כרטיסים בנקאיים פעילים (אלפי יח')
5.2%	1,289	1,356	מספר כרטיסים חוץ בנקאיים פעילים (אלפי יח')
10.5%	25,789	28,485	סך כל המאזן (מיליוני ש"ח)
0.1%	3,128	3,132	הון המיוחס לבעלי מניות החברה (מיליוני ש"ח)
13.3%	7,202	8,162	יתרת אשראי צרכני (מיליוני ש"ח)
	11.95%	11.54%	אשראי לאנשים פרטיים - שיעור הכנסה ממוצע מריבית לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 30.9 (באחוזים)
	5.95%	5.54%	אשראי לאנשים פרטיים - מרווח הריבית מעל הפריים לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 30.9 (באחוזים)
	11.63%	11.35%	אשראי לאנשים פרטיים - שיעור הכנסה ממוצע מריבית לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימו ביום 30.9 (באחוזים)
	5.63%	5.35%	אשראי לאנשים פרטיים - מרווח הריבית מעל הפריים לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימו ביום 30.9 (באחוזים)
29.3%	2,339	3,024	יתרת אשראי מסחרי⁽¹⁾ (מיליוני ש"ח)
	8.37%	8.05%	אשראי ⁽¹⁾ מסחרי - שיעור הכנסה ממוצע מריבית לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 30.9 (באחוזים)
	2.37%	2.05%	אשראי ⁽¹⁾ מסחרי - מרווח הריבית מעל הפריים לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 30.9 (באחוזים)
	8.65%	8.10%	אשראי ⁽¹⁾ מסחרי - שיעור הכנסה ממוצע מריבית לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימו ביום 30.9 (באחוזים)
	2.65%	2.10%	אשראי ⁽¹⁾ מסחרי - מרווח הריבית מעל הפריים לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימו ביום 30.9 (באחוזים)

(1) ללא יתרות שעמדו בתנאי סילוק ההתחייבות בגין ניכין שוברים לבתי עסק ויתרה עם חברת בת.

אודות ישראלכרט ישראלכרט הינה קבוצת כרטיסי האשראי המובילה והגדולה בישראל, הפועלת בעיקר בתחומי ההנפקה והסליקה, שירותי תשלום והעמדת אשראי ומימון חוץ בנקאי, עבור לקוחות במגזר הפרטי ובמגזר העסקי. ישראלכרט מחזיקה בנתחי שוק גבוהים משמעותית ממתחרותיה לאורך זמן בתחומי ההנפקה והסליקה וצומחת בתחום האשראי הפרטי והעסקי. לקבוצה למעלה מ-4.7 מיליון כרטיסי אשראי פעילים של המותגים: ישראלכרט, MasterCard, Visa ו-American Express (בלעדיות בישראל). הקבוצה מעניקה שירותי סליקה למרבית בתי העסק הסולקים בישראל והעניקה אשראי עסקי ופרטי בהיקף כולל של כ-11.2 מיליארד ש"ח נכון לסוף רבעון שלישי 2025. בנוסף, ישראלכרט מנהלת מועדוני הצרכנות מהגדולים והמובילים בישראל המביאים הצעות ערך משמעותיות ללקוחות ולשותפים. ישראלכרט מדורגת פלטינה פלוס AA במדד מעלה. החל מחודש יולי 2025 קבוצת דלק הפכה לבעלת השליטה בחברה. בתפקיד יו"ר החברה מכהנת תמר יסעור, בתפקיד המנכ"ל מכהן רן עוז.

דיסקליימר - הודעה זו נועדה לשם התמצות והנוחות ואינה ממצה את מלוא הנתונים אודות ישראלכרט או את הצורך בעיון בדוחותיה של החברה לרבעון השלישי של 2025 ובדיווחיה השוטפים של החברה ויש לקרוא אותה יחד עימם.