



# ישראל כרטיס

מצגת משקיעים | רבעון 3 2024



## מידע צופה פני עתיד



מצגת זו אודות ישראל כרטיס בע"מ ("החברה") והחברות המאוחדות שלה (יחד: "הקבוצה") נועדה לשם התמצות והנוחות ואינה מצפה את מלוא הנתונים אודות הקבוצה ופעילותה או את הצורך בעיון בדוחותיה של החברה לשנת 2023, בדוחותיה של החברה לרבעון השלישי 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 הזמנה לרכישה של ניירות ערך של החברה והאמור בה 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). התממשות או אי התממשותו של המידע הצופה פני עתיד תושפע, בין היתר, מההתפתחויות בשוק התשלומים והאשראי בישראל או מחוץ לישראל,

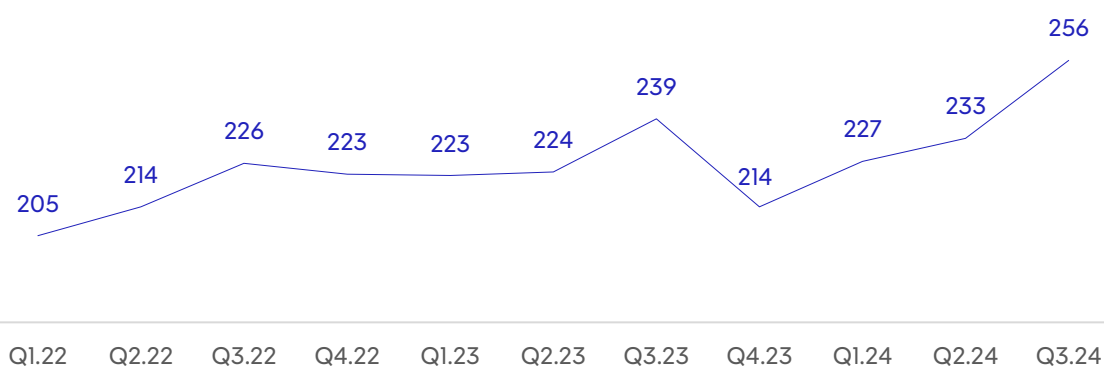
משינויים בתכנית העבודה של הקבוצה, משינויים בתנאי השוק ובגורמים חיצוניים המשפיעים על פעילות הקבוצה, מהתנהגות הצרכנים בעולם ובישראל, מקיומם או העדרם של משאבים שונים בידי הקבוצה, מפעילותם של גורמים ושחקנים בשוקי התשלומים והאשראי בישראל או מחוץ לישראל, מהחלטות גופים וארגונים בינלאומיים שונים אשר מולם מתנהלת 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 מאקרו-כלכליים, לרבות 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 לשינוי חקיקה, בין היתר 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.

# המשק הישראלי: התאוששות הדרגתית בחלק מהאינדיקטורים לאחר ירידה משמעותית בפעילות העסקית באוקטובר 2023

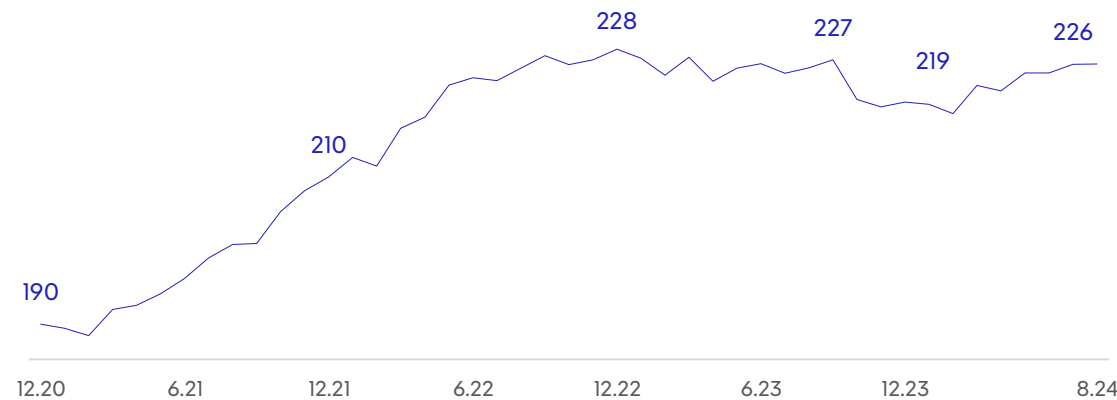


ברבעון השלישי 2024 המשיכה ההתאוששות ההדרגתית בחלק מענפי המשק, לצד אי ודאות מתמשכת

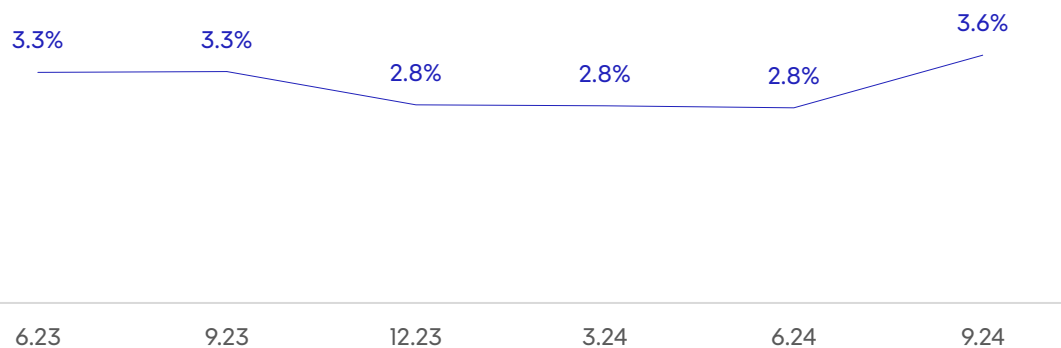
ההוצאה לצריכה פרטית<sup>(2)</sup>  
(מיליארד ש"ח)



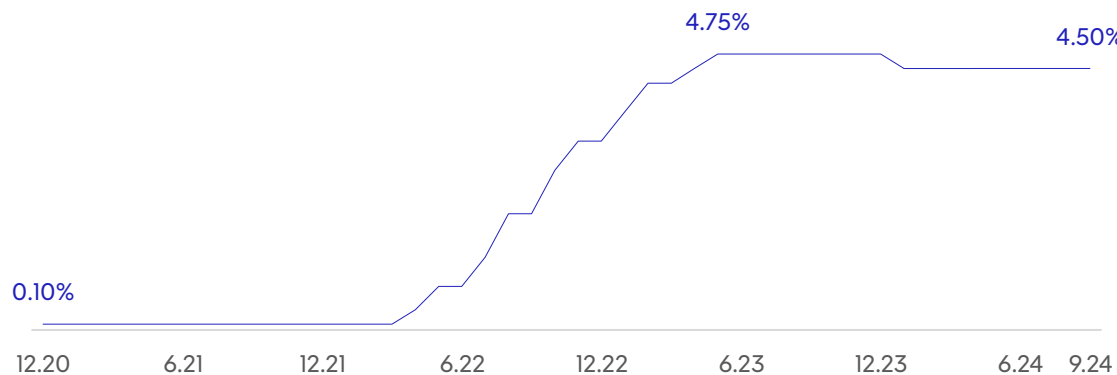
יתרות החוב של משקי הבית למגזר הפיננסי<sup>(1)</sup>  
(מיליארד ש"ח)



מדד המחירים לצרכן - ללא דיור<sup>(4)</sup>



ריבית בנק ישראל<sup>(3)</sup>

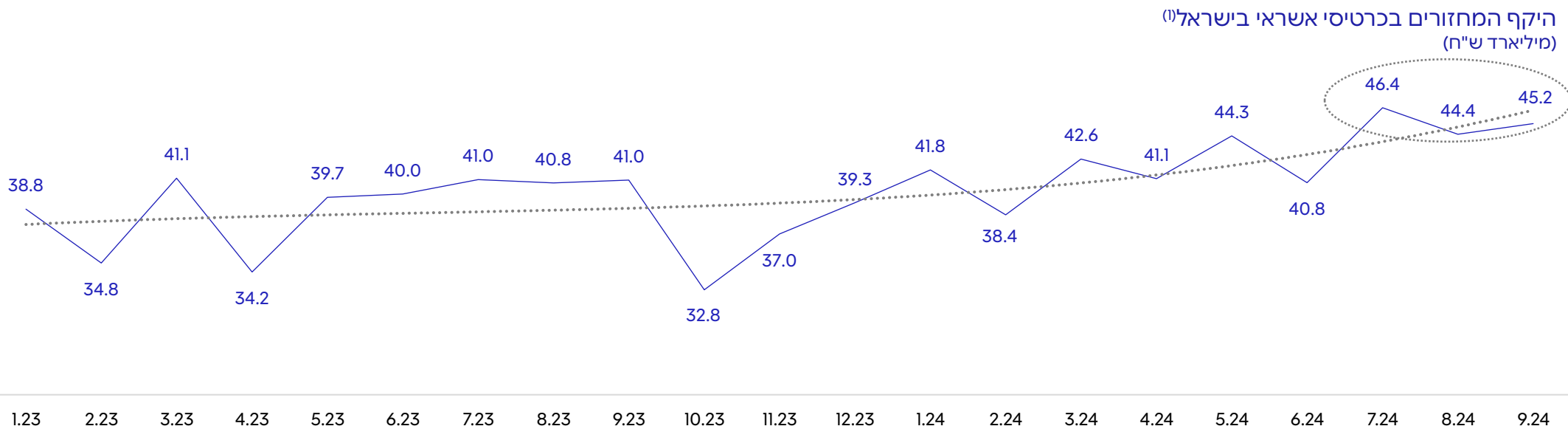


(1) מקור: בנק ישראל, ללא הלוואת לדיור  
 (2) מקור: הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה  
 (3) מקור: בנק ישראל, סוף חודש  
 (4) מקור: הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה, שיעור שינוי המדד מחודש המקביל אשתקד

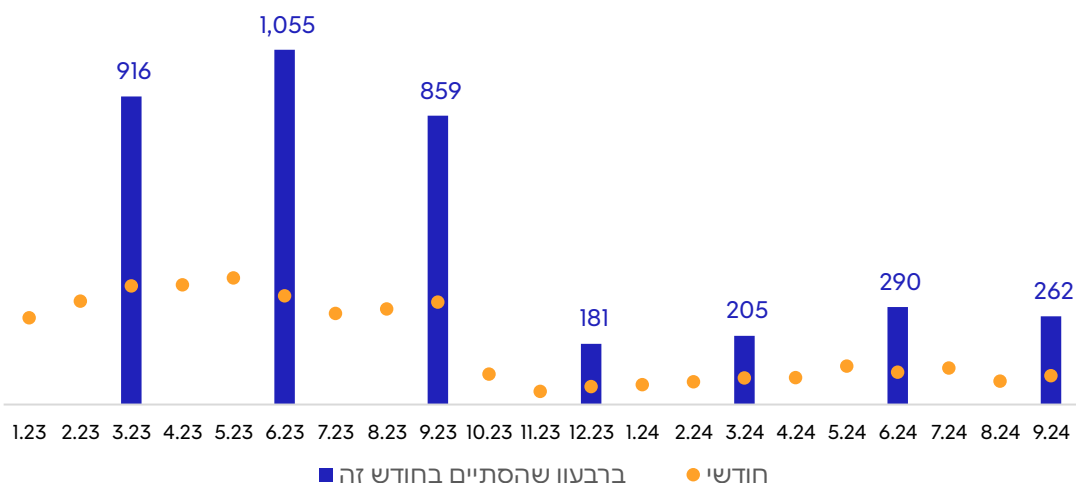


# ענף כרטיסי האשראי: היקף המחזורים בהתאם למגמות בצריכה הפרטית

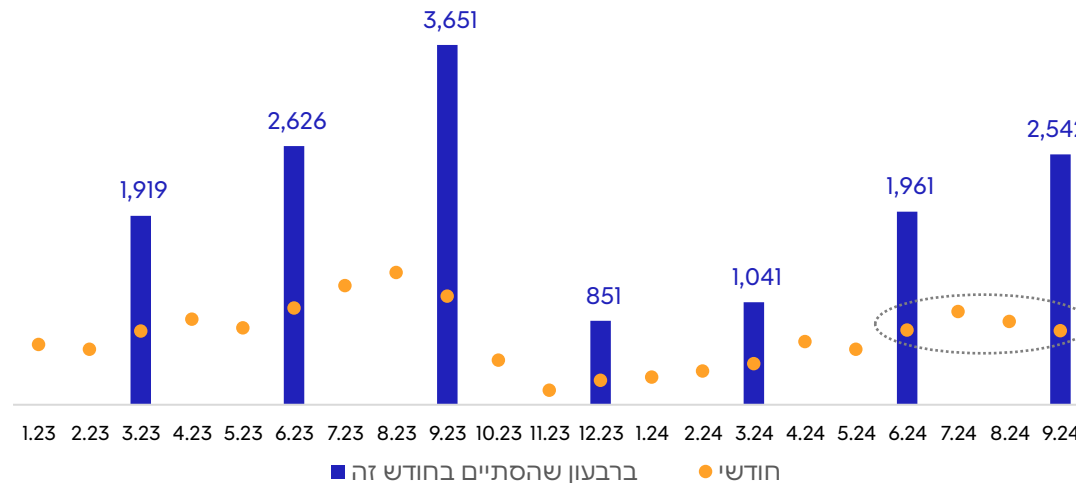
בהיקפי המחזורים בארץ ובענף התיירות היוצאת המשיכה מגמת העלייה מרבעון לרבעון, לצד תנודתיות חודשית בהתאם לאירועים במשק



תיירות נכנסת - מספר כניסות תיירים לישראל<sup>(2)</sup>  
(אלפים)



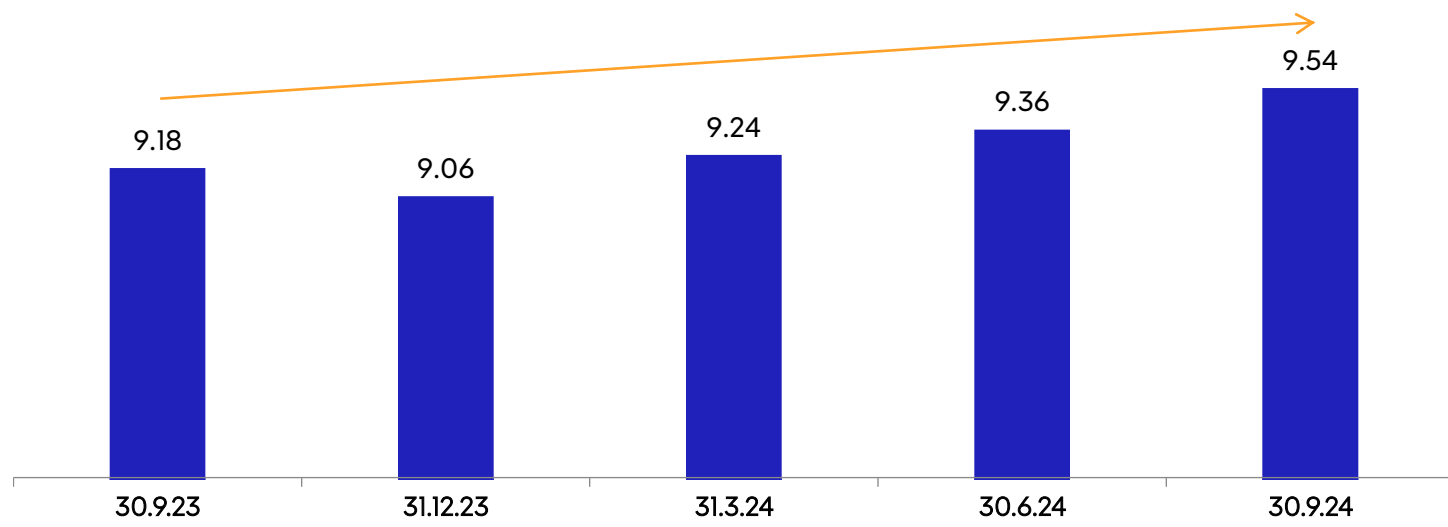
תיירות יוצאת - מספר יציאות אזרחים ישראלים מישראל<sup>(2)</sup>  
(אלפים)



(1) מקור: בנק ישראל  
(2) מקור: הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה

# ישראל רבעון 3 2024: ההתפתחויות העיקריות בתום שנה של אי ודאות

תיק האשראי חצה את רף ה-9.5 מיליארד ש"ח



אשראי עסקי

המשך מגמת הגידול העקבי מרבעון לרבעון. יישום האסטרטגיה בא לידי ביטוי בתוצאות

אשראי צרכני

גידול הדרגתי, בהתאמה למצב המשק ומדיניות חיתום שמרנית יותר שיישמה החברה

הבעת אמון בפוטנציאל העסקי של ישראל

מנורה - הסכם השקעה של כ-33%

22.2%<sup>(1)</sup> פרמיה

יובא לאישור בעלי המניות כפוף לאישורים רגולטורים

השאת ערך לבעלי המניות

דיבידנד בגין מחצית ראשונה 2024 שולם ברבעון השלישי 2024

53 מיליון ש"ח

40% מהרווח הנקי

שיא במחזורי העסקאות בכרטיסי אשראי 63.2 מיליארד ש"ח

רבעון נוסף של שיפור מאז רבעון 4 2023

רווח נקי הכנסות

78 מיליון ש"ח 852 מיליון ש"ח

+14.7% מרבעון שני 2024 +6.2% מרבעון שני 2024

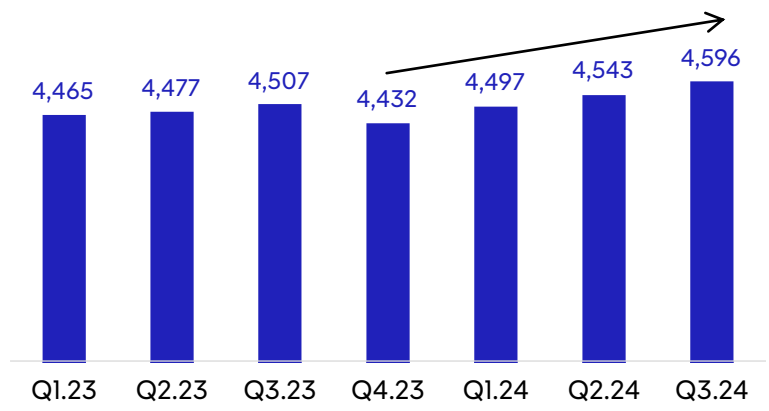
(1) ביחס למחיר מניית ישראל ביום הקודם לפרסום ההצעה ב-28 באוגוסט 2024

# רבעון 3 2024 – רבעון נוסף של שיפור במגוון פרמטרים

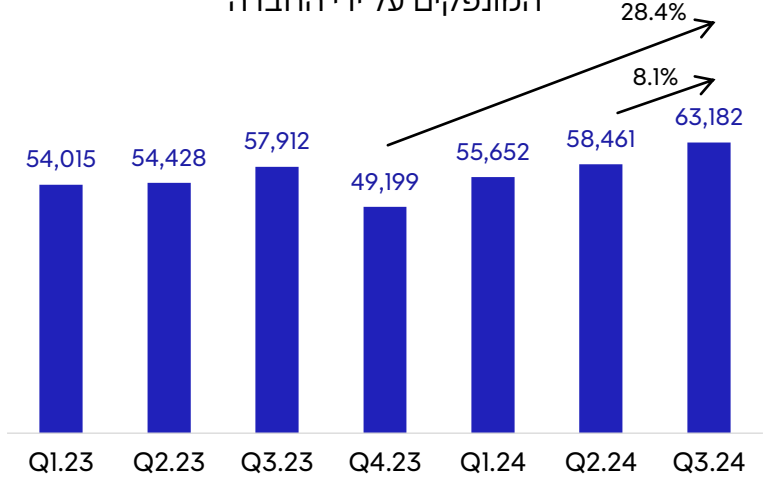
עליה עקבית במחזורי העסקאות, בהכנסות וברוח הנקי, לצד קיטון בהוצאות להפסדי אשראי

מיליון ש"ח

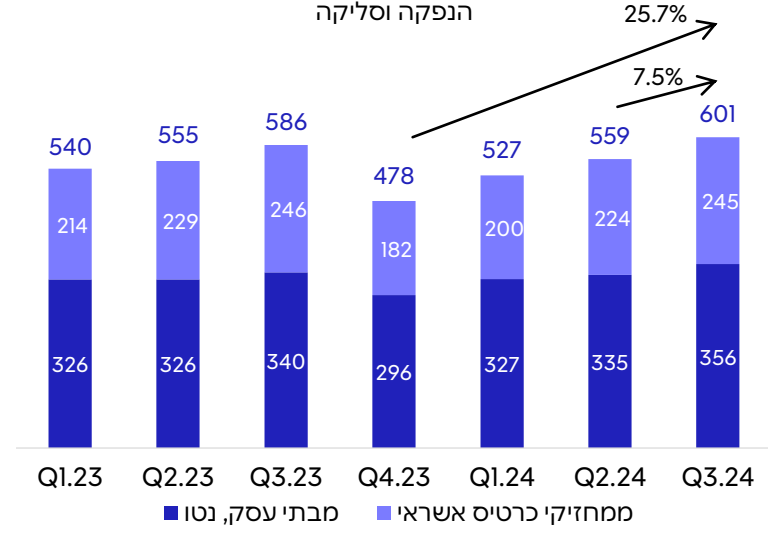
כרטיסי אשראי פעילים  
אלפי יחידות



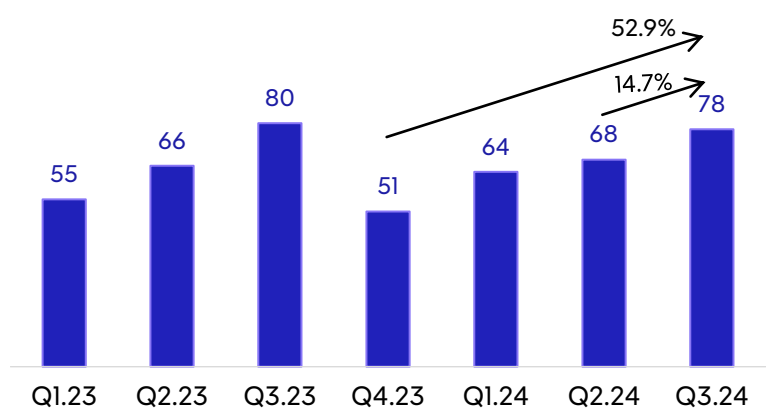
מחזורי עסקאות בכרטיסי אשראי  
המונפקים על ידי החברה



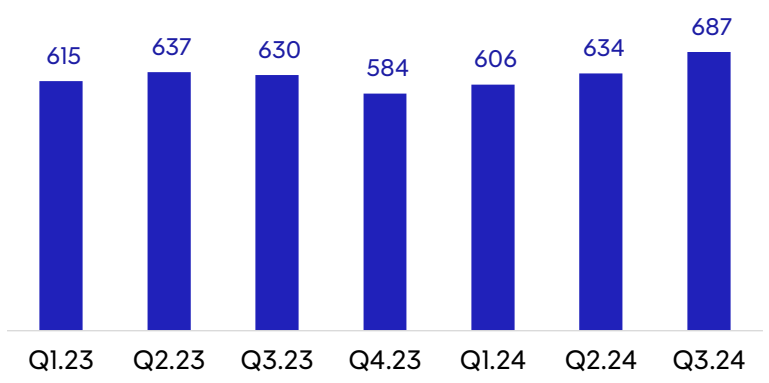
הכנסות מפעילות בכרטיסי אשראי  
הנפקה וסליקה



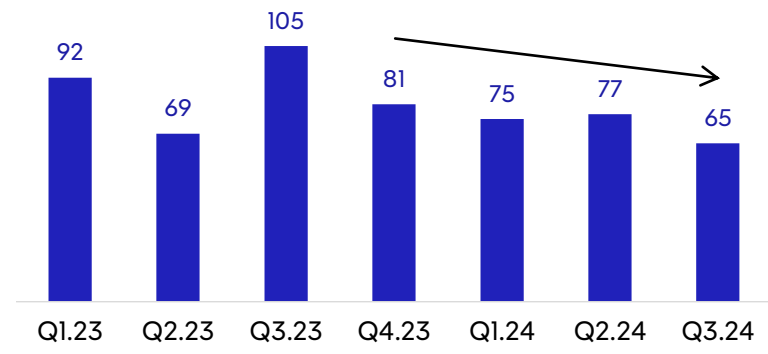
רווח נקי



הוצאות ללא הפסדי אשראי



הוצאות להפסדי אשראי



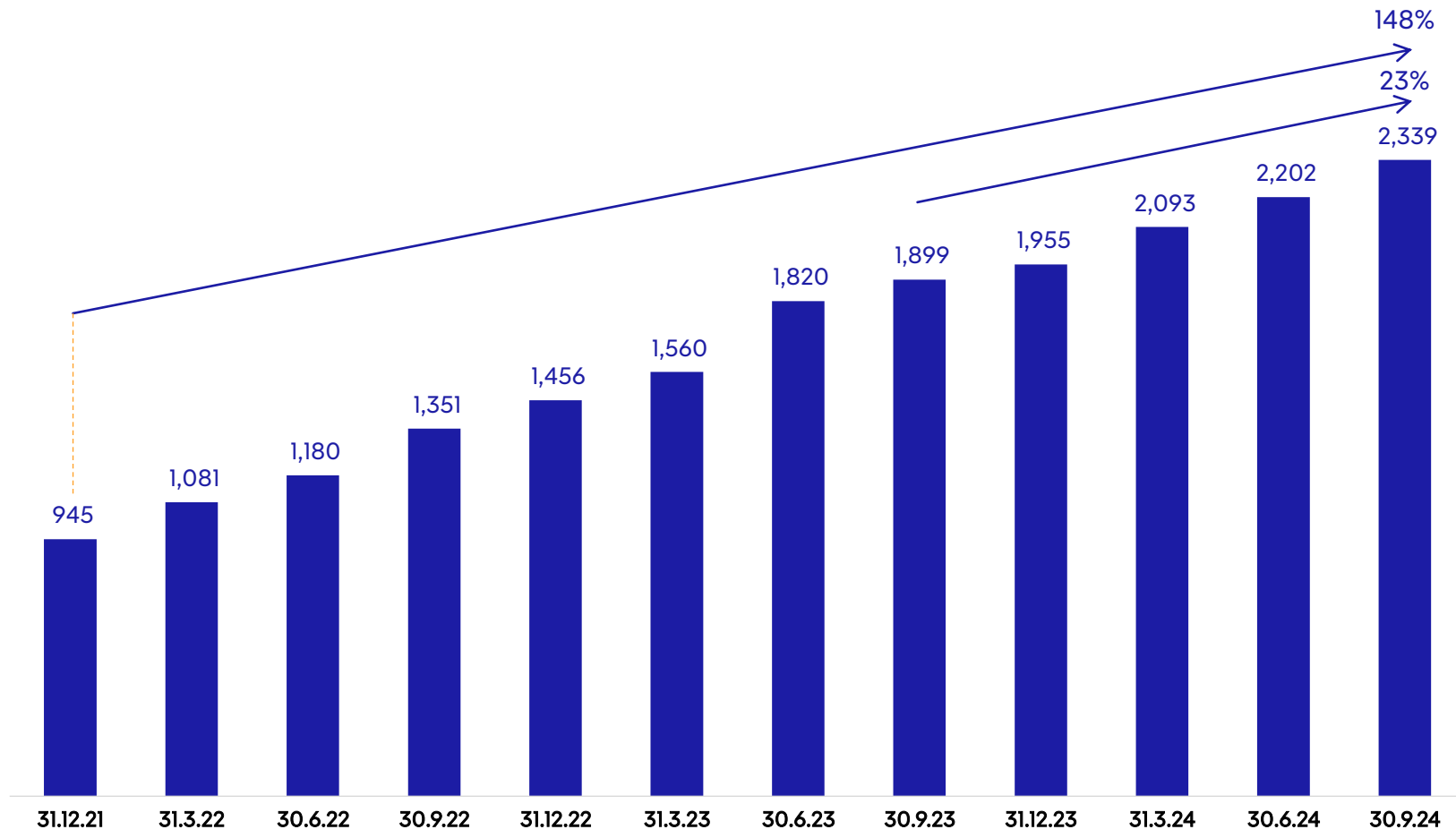
# אשראי עסקי – המשך מגמת הגידול העקבי מרבעון לרבעון

יישום אסטרטגיית הרחבת מעטפת ההיצע והנגשת מוצרים ושירותים מתקדמים באה לידי ביטוי בתוצאות ישראל



## התפתחות תיק האשראי העסקי על-פני זמן<sup>(1)</sup>

מיליון ש"ח



## אשראי עסקי<sup>(1)</sup>

Q3 2024 

2.3 מיליארד ש"ח

הכנסות ריבית מלקוחות

79 מיליון ש"ח

Q2 2024 77  
Q3 2023 77

שיעור הכנסה מריבית<sup>(1,2)</sup>

8.37%

Q2 2024 8.61%  
Q3 2023 9.18%

מרווח שיעור הכנסות מעל הפריים

2.37%

Q2 2024 2.61%  
Q3 2023 2.93%

(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

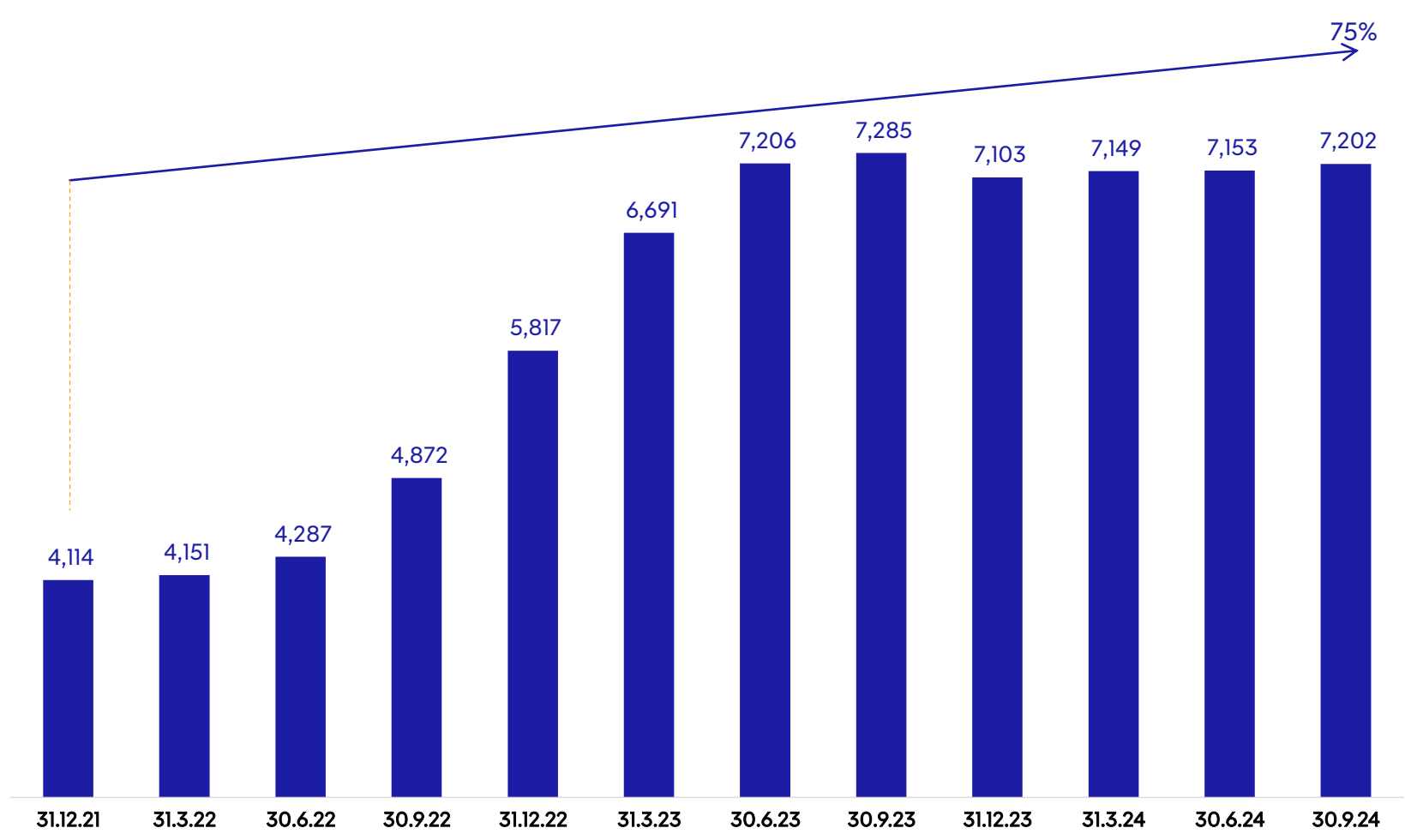
# אשראי צרכני – גידול בהלימה למצב המשק, ומדיניות חיתום מותאמת לתקופה

הצמיחה המתונה ביתרות האשראי הצרכני נמשכת גם נכון למועד החתימה על הדוחות הכספיים



## התפתחות תיק האשראי הצרכני על-פני זמן

מיליון ש"ח



אשראי צרכני  
Q3 2024



7.2 מיליארד ש"ח

הכנסות ריבית מלקוחות

212 מיליון ש"ח

Q2 2024 208  
Q3 2023 212

שיעור הכנסה מריבית<sup>(1)</sup>

11.95%

Q2 2024 11.77%  
Q3 2023 11.72%

מרווח שיעור הכנסות מעל הפריים

5.95%

Q2 2024 5.77%  
Q3 2023 5.47%

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

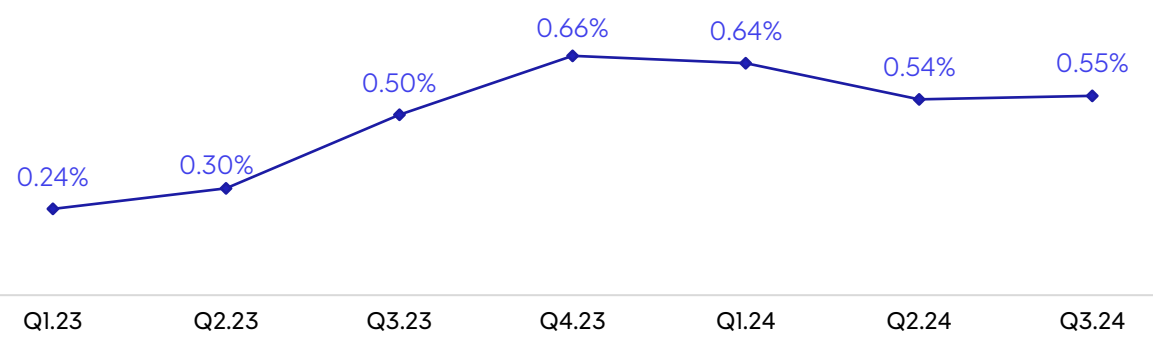


# הוצאות בגין הפסדי אשראי

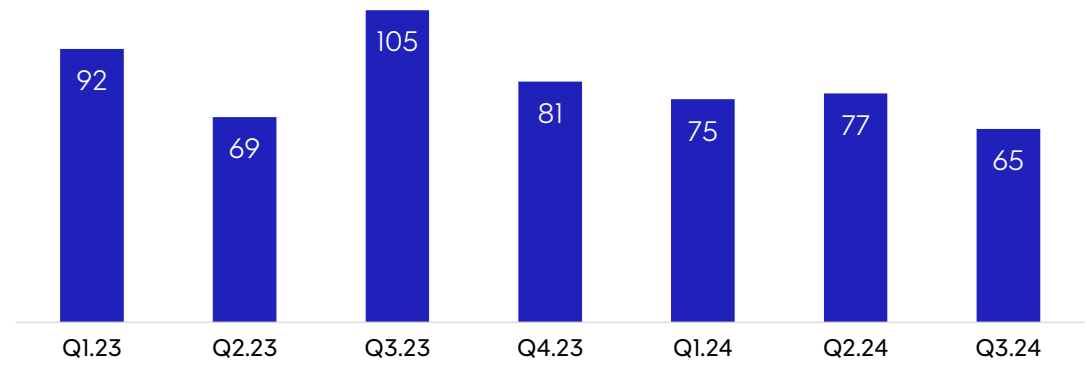


מדיניות חיתום מותאמת תורגמה להמשך השיפור מאז הרבעון הרביעי 2023

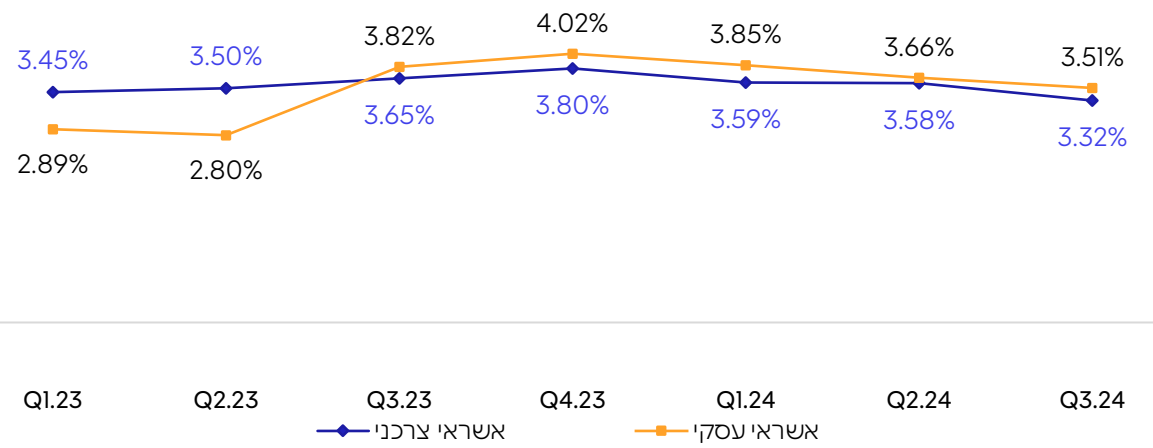
שיעור הוצאה פרטנית ומחיקות, נטו, מיתרת חייבים ממוצעת בגין כרטיסי אשראי<sup>(1,2)</sup>



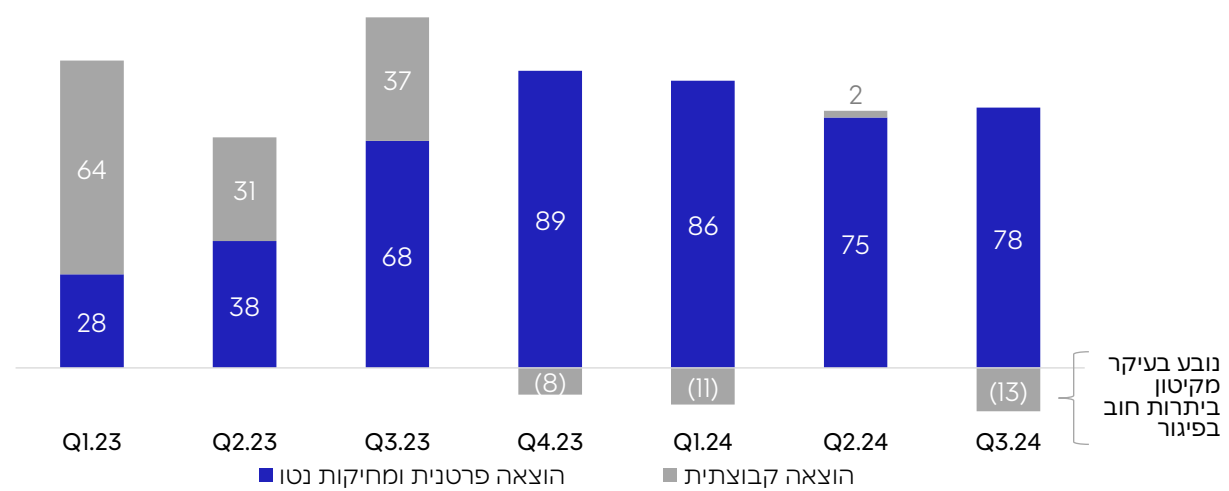
סך ההוצאות להפסדי אשראי (מיליון ש"ח)



יחס כיסוי - הפרשה להפסדי אשראי מיתרת חייבים בגין כרטיסי אשראי<sup>(2)</sup>



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



נובע בעיקר מקיטון ביתרות חוב בפיגור

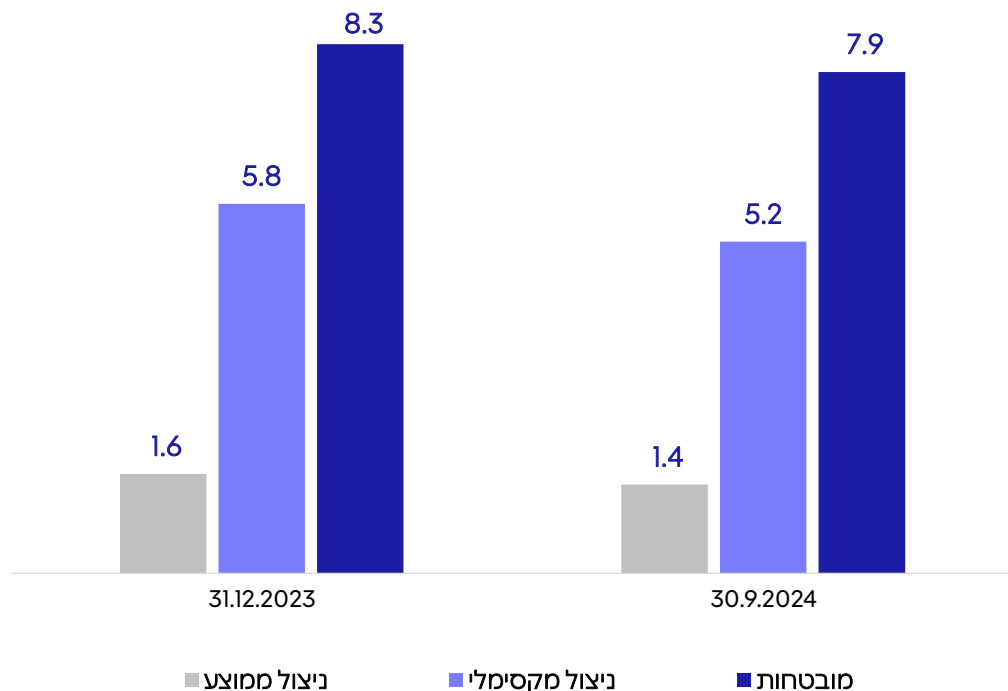
(1) חישוב רבעוני  
(2) באחריות חברה

# זמינות וגיוון מקורות מימון תומכים בפעילות השוטפת גם בתקופה מורכבת זו ובאפשרויות הצמיחה בתיק האשראי

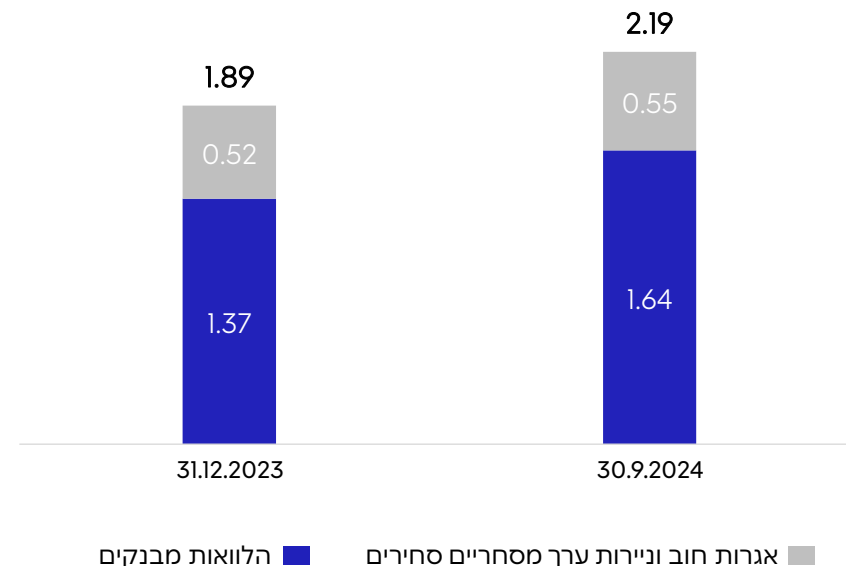


מיליארד ש"ח

מסגרות האשראי של הקבוצה<sup>(2)</sup>  
ניצול מקסימלי וממוצע מתחילת שנה קלנדרית



הלוואות ומימון סחיר<sup>(1)</sup>  
בנקאי ואחר לתאריך המאזן



(1) ביום 19 בנובמבר 2024 אישר דירקטוריון החברה, באישור עקרוני, לחברה, לפעול להנפקה ולרישום למסחר בבורסה של ניירות ערך מסחריים (סדרה 3) של החברה (סדרה חדשה)  
(2) כולל מסגרות אשראי אוטונומיות

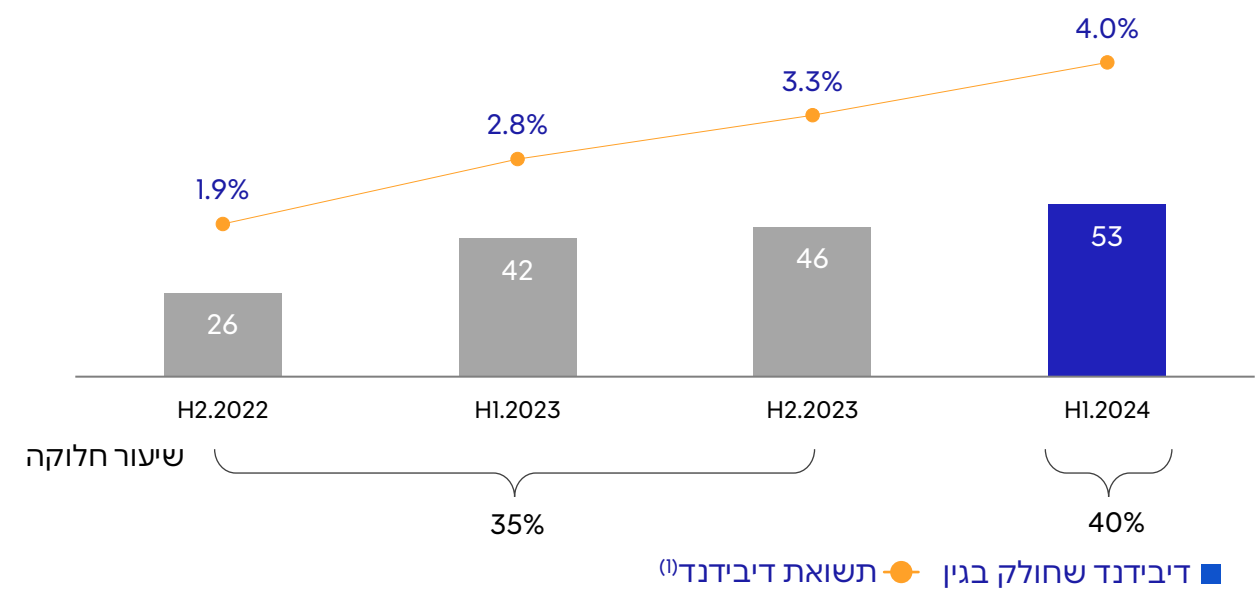
# חוסן פיננסי המאפשר המשך צמיחה לצד השאת ערך לבעלי המניות

## השאת ערך לבעלי המניות

### תשלום דיבידנד ברבעון 3 2024

**4.0%** תשואת דיבידנד<sup>(1)</sup>

**53** מיליון ש"ח דיבידנד ששולם (15.9.2024) בגין רווחי H1.2024



## הון ויחסי הון איתנים

הון מיוחס לבעלי מניות  
**3.1** מיליארד ש"ח

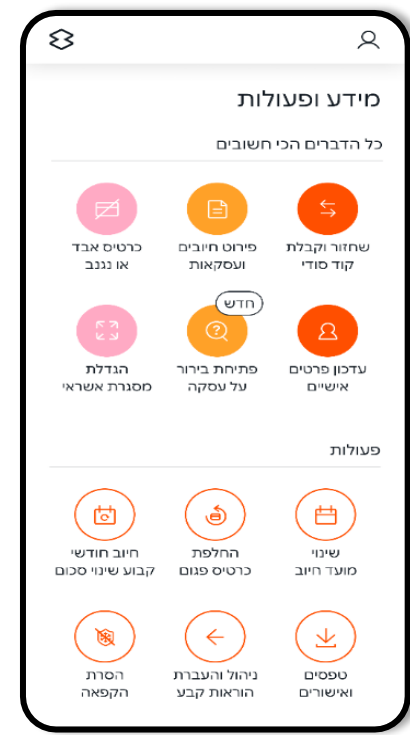
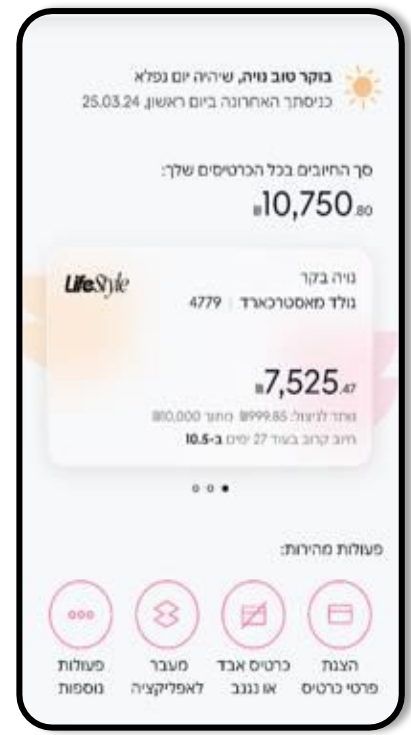
יחס הון רובד 1  
**12.0%**  
 יעד דירקטוריון 10.0%  
 מינימום רגולטורי 8.0%

יחס הון כולל  
**13.1%**  
 יעד דירקטוריון 11.75%  
 מינימום רגולטורי 11.5%

(1) סך הדיבידנד למניה מחולק בשער הסגירה של המניה יום קודם למועד ההכרזה (בחישוב שנתי)

# DIGITAL FIRST: המשך שדרוג יכולות ועלייה בשימוש פרטיים ועסקיים

<p>גידול במספר המשתמשים בעמוד פירוט עסקאות</p> <p><b>+18%</b></p> <p>בתשעת החודשים הראשונים 2024 ביחס לתקופה המקבילה 2023</p>	<p>הטמעת תהליך חדש של הלוואות לפרטיים ברבעון השלישי 2024</p> <p><b>+32%</b></p> <p>ביחס למספר הלוואות שנלקחו בתהליך הקודם</p>	<p>גידול במספר המשתמשים באפליקציית ישראל כרטיס</p> <p><b>+15%</b></p> <p>בתשעת החודשים הראשונים 2024 ביחס לתקופה המקבילה 2023</p>	<p>ייחודי לישראל כרטיס הלוואות לעסקים A-Z בדיגיטל</p> <p><b>+50%</b></p> <p>ברבעון שלישי 2024 מרבעון שני 2024</p>
---	---	---	---



# לראשונה בישראל מוקד שירות לקוחות בקמפוס להשכלה גבוהה

עשרות סטודנטים ותושבי האזור הצטרפו כעובדים תוך זמן קצר

הזדמנות להצטרף לחברה פיננסית מובילה - אפשרויות קידום, הכשרות, ומלגות

מודל מנצח לגיוס עובדים איכותיים - מנהלים רבים בישראל כרטיס החלו דרכם במוקדי שירות

במאני טיים ישראל כרטיס



**ישראל כרטיס הגיעה לקמפוס ומאחלת לכם שנת לימודים טובה!**

זה כמו לעבוד מהבית, רק ברופן

# הצעות ערך ללקוחות

החגים יוצאים משתלמים השנה



משלמים עם כרטיס ישראל כרטיס על המצרכים לחגים ומקבלים גיפטקארד בשווי 100 ₪

במאני טיים ישראל כרטיס

ביקורת ב-1600 ש"ח בעת החגים ללקוחות וזכאי בכדי שיהיה יחד השתתפות מבטא. חוקי תרשום על 23.10.24 ויש להימנע מהאזנה, המודעות מביקורת פתוחה אצל לקוחות. בכפוף לתנאי המבצע.


במאני טיים ישראל כרטיס זה מאני טיים לוקחים הלוואה מישראל כרטיס היום ומתחילים להחזיר רק עוד 3 חודשים

**להלוואה**

החלוף ישראל כרטיס משום כרטיס כפוף לראשון המלגה והחגיגה. אי מידור בפרסום ותחילתו או רישוי עלולה לנרד חוב. כרטיס מותרים ויחסי ומאני טיים. בידועות או כרטיס לתיבת או ישראל כרטיס. במסגרת האשראי. אשראי מלא או חלקי. המאני טיים זה את שירות הלקוחות באשרי העשות לכפוף או לרדוגה. דודי תרשום תחנה על 3 חודשים בכפוף דודי או שיש להשתמש בריבית נשאר ככרטיס במספר הבנקאי ותודעה. ויש פועד מום חכמות החלוקה.

אחרי החגים זה מאני טיים לוקחים הלוואה היום ומקבלים את הכסף מחר!

**להלוואה**



במאני טיים גם על הקניות לחג תרוויחו יותר!



משלמים בסופר עם CashBack ומקבלים יותר קאשבק מכל כרטיס אחר

**אני הוצה CashBack\***

המפקח ישראל כרטיס גימ. אי מידור בפרסום האשראי עלולה לנרד חוב ברובת פטרות. חוקי האשראי לשלם המודעות הכרטיס עונה המודעות תרשום לשימוש. תודעה המודעות שיש המפקח. צבירת CashBack זה כפוף מוסדות כרטיס כפוף לתודעה כרטיס. לשימוש המפקח. CashBack נשאר באמצעות הובדת הובדת למפקח דודי. המאני טיים ברישום נדרות כפוף בודת הובדת המודעות המודעות המודעות המודעות.

# שנה למלחמה ישראל למען הקהילה, העובדים והמגוייסים



תמיכה בעובדי  
ישראל המגוייסים  
ובני משפחותיהם



אריזות מזון עבור תושבים  
מפונים על ידי עובדי  
ישראל ובני משפחותיהם



הרצאות, מפגשים  
וכנסים מקצועיים לעובדי  
החברה בנושאי חוסן



מפגשים ושיח בין גיבורי  
"חרבות ברזל" ועובדי  
ישראל בבתי העובדים

# סיכום רבעון שלישי 2024



מגמת שיפור הדרגתית בפעילות העסקית של ישראלכרט בשנה מאתגרת לצד אי-ודאות בשל התמשכות המלחמה



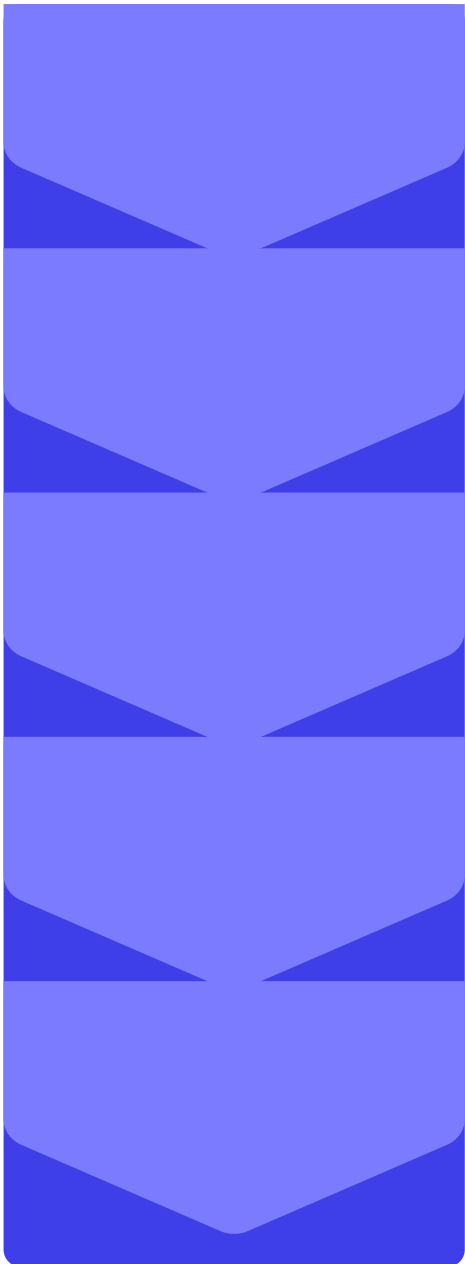
דיבידנד: השאת ערך לבעלי המניות



תיק האשראי: המשך צמיחה ומדיניות חיתום התואמים את מצב המשק



הפוטנציאל העסקי של ישראלכרט זוכה לאמון







נספחים





# דוח רווח והפסד רבעוני

מיליוני ש"ח	Q1.2023	Q2.2023	Q3.2023	Q4.2023	Q1.2024	Q2.2024	Q3.2024
<b>הכנסות</b>							
הכנסות מבתי עסק, נטו	326	326	340	296	327	335	356
הכנסות בגין מחזיקי כרטיסי אשראי	214	229	246	182	200	224	245
הכנסות ריבית, נטו	219	233	244	236	231	237	240
הכנסות אחרות	18	12	12	17	7	6	11
<b>סך כל ההכנסות</b>	<b>777</b>	<b>800</b>	<b>842</b>	<b>731</b>	<b>765</b>	<b>802</b>	<b>852</b>
<b>הוצאות</b>							
הוצאות בגין הפסדי אשראי	92	69	105	81	75	77	65
הוצאות תפעול	281	296	292	272	278	284	301
הוצאות מכירה ושיווק	173	176	170	162	174	185	212
הוצאות הנהלה וכלליות	37	36	32	36	31	31	34
תשלומים לבנקים	124	129	136	114	123	134	140
<b>סך כל ההוצאות</b>	<b>707</b>	<b>706</b>	<b>735</b>	<b>665</b>	<b>681</b>	<b>711</b>	<b>752</b>
רווח לפני מיסים	<b>70</b>	<b>94</b>	<b>107</b>	<b>66</b>	<b>84</b>	<b>91</b>	<b>100</b>
הפרשה למיסים על הרווח	(17)	(28)	(26)	(13)	(20)	(23)	(23)
חלק החברה ברווחי חברות כלולות לאחר השפעת המס	2	1	(1)	(2)	*-	1	1
<b>רווח נקי:</b>							
לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	55	67	80	51	64	69	78
המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	*-	(1)	*-	*-	*-	(1)	*-
<b>המיוחס לבעלי מניות החברה</b>	<b>55</b>	<b>66</b>	<b>80</b>	<b>51</b>	<b>64</b>	<b>68</b>	<b>78</b>

\* סכום הנמוך מ- 0.5 מיליון ש"ח



# דוח רווח והפסד לתשעת החודשים הראשונים של השנה

מיליוני ש"ח	Q1-Q3.2023	Q1-Q3.2024
<b>הכנסות</b>		
הכנסות מבתי עסק, נטו	992	1,018
הכנסות בגין מחזיקי כרטיסי אשראי	689	669
הכנסות ריבית, נטו	696	708
הכנסות אחרות	42	24
<b>סך כל ההכנסות</b>	<b>2,419</b>	<b>2,419</b>
<b>הוצאות</b>		
הוצאות בגין הפסדי אשראי	266	217
הוצאות תפעול	869	863
הוצאות מכירה ושיווק	519	571
הוצאות הנהלה וכלליות	105	96
תשלומים לבנקים	389	397
<b>סך כל ההוצאות</b>	<b>2,148</b>	<b>2,144</b>
<b>רווח לפני מיסים</b>	<b>271</b>	<b>275</b>
הפרשה למיסים על הרווח	(71)	(66)
חלק החברה ברווחי חברות כלולות לאחר השפעת המס	2	2
<b>רווח נקי:</b>		
לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	202	211
המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	(1)	(1)
<b>המיוחס לבעלי מניות החברה</b>	<b>201</b>	<b>210</b>

\* סכום הנמוך מ- 0.5 מיליון ש"ח



# מאזן ליום

31.12.2023	30.9.2024	מיליוני ש"ח
		<b>נכסים</b>
902	1,181	מזומנים ופיקדונות בבנקים
6,271	7,293	סכומים לקבל מלבנקים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, נטו
14,468	16,239	חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
(514)	(499)	הפרשה להפסדי אשראי
<b>13,954</b>	<b>15,740</b>	<b>חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, נטו</b>
*42	61	ניירות ערך
*44	46	השקעות בחברות כלולות
462	464	בניינים וציוד
21	21	מוניטין
817	983	נכסים אחרים
<b>22,513</b>	<b>25,789</b>	<b>סך כל הנכסים</b>
		<b>התחייבויות</b>
1,367	1,639	אשראי מתאגידים בנקאיים ואחרים
16,556	19,214	זכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
526	546	אגרות חוב סחירות וניירות ערך מסחריים
1,054	1,248	התחייבויות אחרות
<b>19,503</b>	<b>22,647</b>	<b>סך כל ההתחייבויות</b>
2,997	3,128	הון המיוחס לבעלי מניות החברה
13	14	זכויות שאינן מקנות שליטה
<b>3,010</b>	<b>3,142</b>	<b>סך כל ההון</b>
<b>22,513</b>	<b>25,789</b>	<b>סך כל התחייבויות והון</b>

\* סווג מחדש