ישראכרט



Q3 2026
ישראכרט שוברת שיאים
צומחת ומתייעלת

נובמבר 2026



מידע צופה פני עתיד

מצגת זו אודות ישראכרט 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 2025 ולרבעון השלישי לשנת 2026 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 וממצב 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: בנקים, נתוני בנק ישראל וגורמים הפעילים בשוק התשלומים (כגון: חברות כרטיסי אשראי, סולקים וגופים חוץ בנקאיים 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 בשווקי 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, משינויים במצב הבטחוני (לרבות מלחמתי), אופיו, משכו, והשלכותיו המקומיות והגלובליות, משינויים במצב הגיאופוליטי, לרבות השלכות סכסוכים מדיניים, בטחוניים, כלכליים ופוליטיים (מקומיים או גלובליים), 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 הקבוצה ו/או להתממשותן 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.

Q3 2026

אפקט FLY CARD: צמיחה גבוהה ושיאים חדשים מעבר לתחזיות

ישראכרט מדווחת על תכנית התייעלות משמעותית

FLY CARD מעבר לתחזיות

~390K

כרטיסים[1]

שיא בעסקאות

מחזור עסקאות

79.5B NIS

+43%[3] במחזורי כרטיסים חוץ בנקאיים

סך ההכנסות

חוצה את רף ה-

1B NIS

עלייה משמעותית בכרטיסים

5.1M

כרטיסי אשראי פעילים

>250K

כרטיסים הונפקו ב-Q3 2026

תיק אשראי צומח ואיכותי

13.5B NIS

+21%[3] **המשך צמיחה מואצת** בעסקי ובצרכני לצד **שיעור מחיקות יורד**

רווח מנוטרל[2]

כולל הוצאות עודפות בגין הסכם FLY CARD

55M NIS

תכנית התייעלות 2027

חסכון שנתי צפוי

~100M NIS

(1) למועד פרסום הדוח.
(2) בנטרול הוצאות בעלות אופי חד פעמי הקשורות לתוכנית ההתייעלות בסך של 45 מיליון ש"ח (35 מיליון ש"ח לאחר מס).
(3) בהשוואה לרבעון המקביל אשתקד.

הצלחה מעבר לתחזיות

הסכם ל-10 שנים - בתוקף מ-1.4.2026[1]

~390K

כרטיסים מונפקים[2]
ע"י קבוצת ישראכרט

תרומה צפויה לרווחיות
של ישראכרט

1.2-1.6B NIS

לפני מס, לכל תקופת ההסכם

2026

70-100M NIS

קיטון בעודף הוצאות על הכנסות (לפני מס) **אל מול התחזית המקורית**
בגין הסבת והוספת מאות אלפי לקוחות

2027

עודף ההוצאות צפוי להתמתן
ביחס ל-2026

מנוע צמיחה משמעותי לישראכרט

מועדון FLY CARD מאופיין
בנאמנות גבוהה, מחזורי
עסקאות גבוהים בארץ ובחו"ל

לקוחות

מאות אלפי לקוחות בנקאיים
וחוץ-בנקאיים חדשים

עסקאות

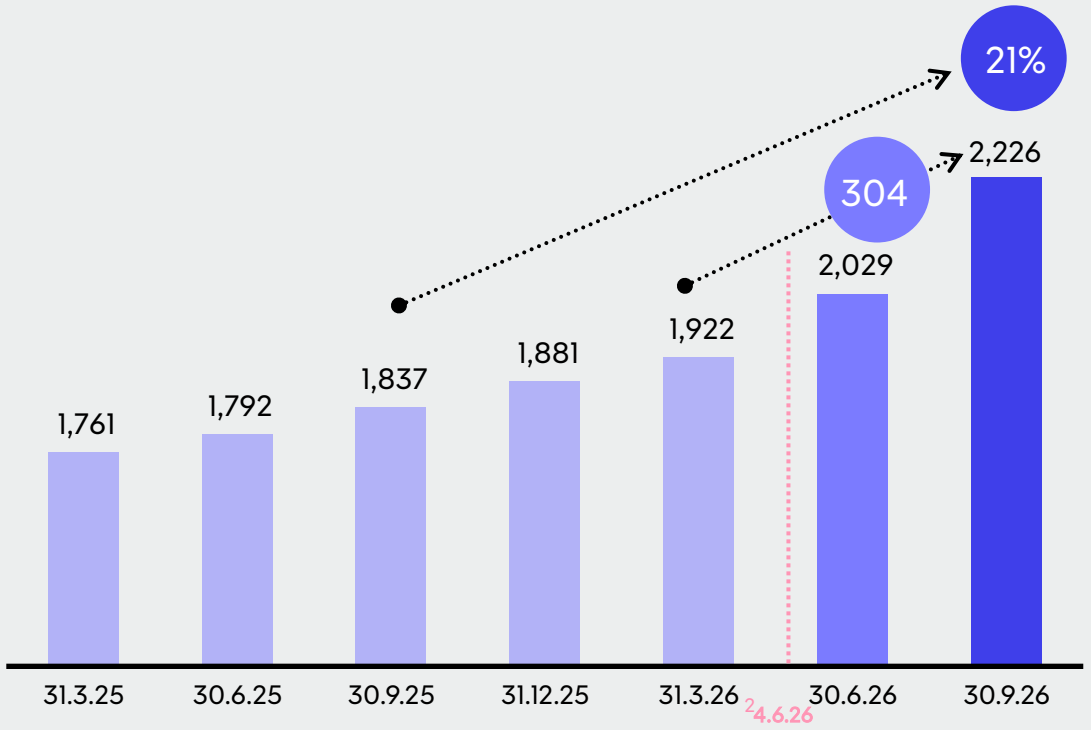
תרומה משמעותית למחזורי
העסקאות בארץ ובחו"ל

(1) 4.6.2026: המועד ממנו ניתן היה לשווק ולהנפיק את כלל סוגי כרטיסי FLY CARD ללא הגבלה.
(2) למועד פרסום הדוח.

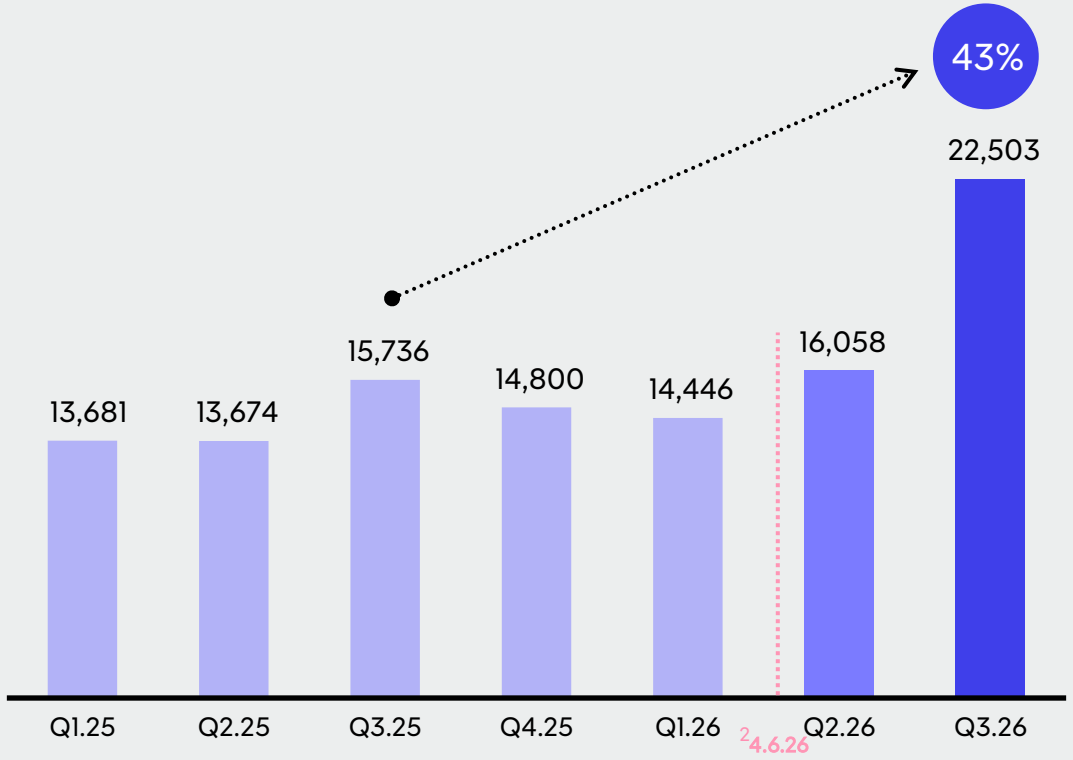
אפקט FLY CARD: השפעה משמעותית על המחזור הממוצע לכרטיס

עליה של 21% בסך הכרטיסים החוץ בנקאיים בשנה, מתורגמת לזינוק של 43% במחזורי הקניות[1]

עליה בכרטיסי אשראי חוץ-בנקאיים מונפקים (אלפי יחידות)



זינוק במחזורי הקניות בכרטיסים חוץ בנקאיים



(1) ביחס למחזור הקניות בכרטיסים החוץ בנקאיים ברבעון 3 2025.
(2) 4.6.2026: המועד ממנו ניתן היה לשווק ולהנפיק את כלל סוגי כרטיסי FLY CARD ללא הגבלה

Q3 2026

תיק האשראי ממשיך לצמוח בקצב מואץ תוך שיפור איכותו

תיק אשראי

13.5B NIS

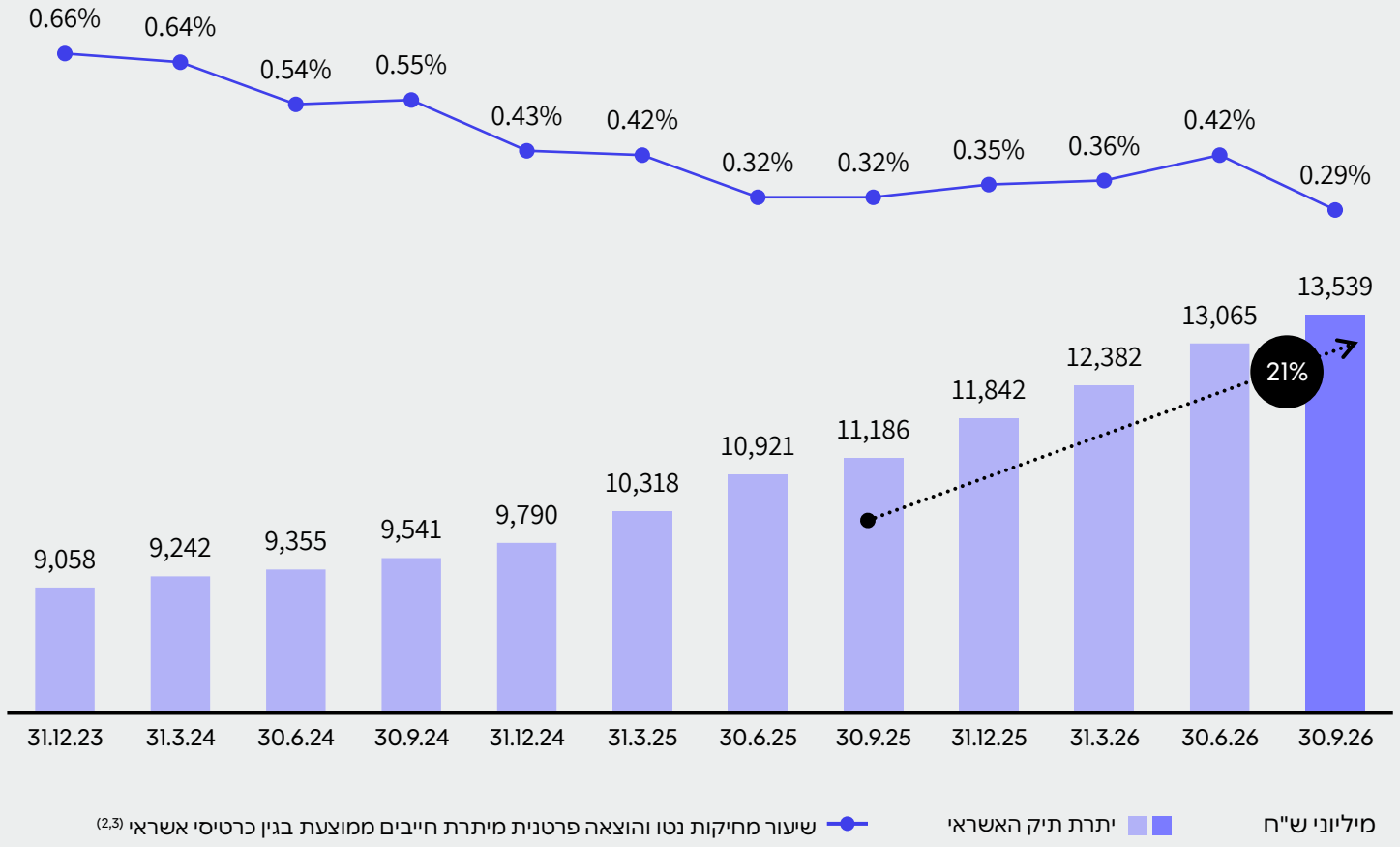
אשראי צרכני

+[1]18% **9.6B NIS**

אשראי עסקי

+[1]30% **3.9B NIS**

צמיחה בתיק האשראי לצד ירידה בשיעור המחיקות והוצאה פרטנית



1. ביחס לרבעון מקביל אשתקד

2. חישוב רבעוני 3. באחריות חברה

ישראכרט מדווחת על תכנית התייעלות משמעותית בשנת 2027

החסכון השנתי הצפוי

~100M NIS

Q3 2026

הוצאה חד פעמית[1] 45 מיליון ש"ח (לפני מס)

התכנית כוללת

צמצום מצבת המשרות ב-2027:

כ-320 עד 370 משרות ומהלכי חיסכון נוספים

התייעלות

המשך צמיחה לצד מיקוד ברווחיות

(1) עלות התוכנית כ-45 מיליון ש"ח (לפני השפעת מס) נזקפה לדוח רווח והפסד (בסעיפי הוצאות השכר השונים בהוצאות תפעול, מכירה ושיווק והנהלה וכלליות).



תוצאות פיננסיות

2026: ישראכרט צומחת בקצב גבוה מהשוק

השפעת הגורמים העיקריים בסביבת המאקרו

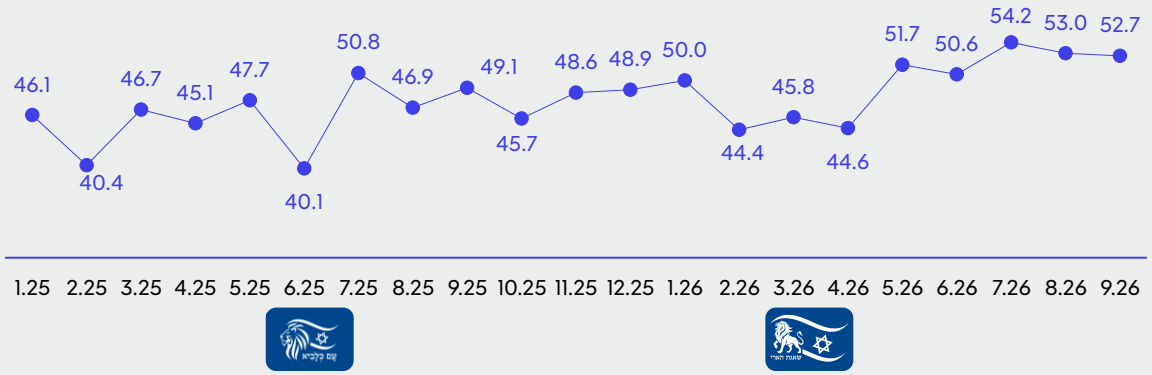
התאוששות משמעותית לאחר "שאגת הארי"

עלייה משמעותית בתיירות יוצאת ובמחזורים.

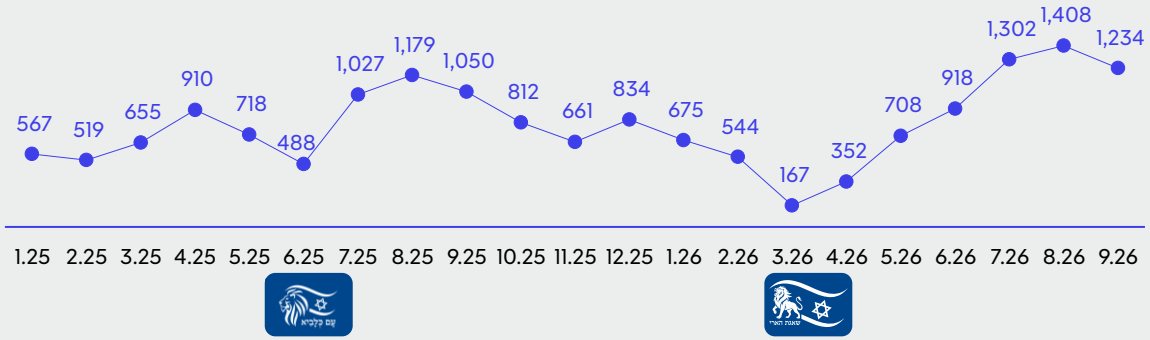
Q3 2026: ריבית בנק ישראל

שתי הפחתות ריבית נוספות ברבעון (יולי וספטמבר). הריבית עמדה על 3.25% בסוף רבעון 3 2026, ביחס ל-4.50% בסוף רבעון 3 2025.

רבעון 3 2026 - היקף מחזורים גבוה בכרטיסי האשראי בישראל ברבעון 3 2026[1]
(מיליארדי ש"ח)



מספרי שיא של ישראלים היוצאים לחו"ל ברבעון 3 2026[2]
(אלפים)



(1) מקור: בנק ישראל
(2) מקור: הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה - מספר יציאות אזרחים ישראלים מישראל

זינוק חסר תקדים בבסיס הלקוחות, כרטיסים, מחזורים והכנסות

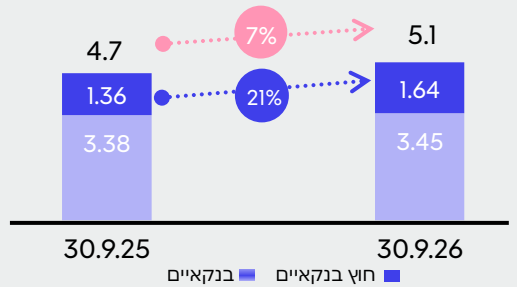
השקעה בתשתיות ותוכנית ההתייעלות כלולות בהוצאות המדווחות ברבעון

מיליוני ש"ח

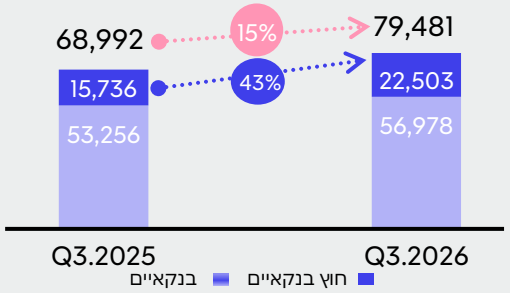
הגדלה משמעותית של בסיס הלקוחות

ההשקעה בהסבת לקוחות קיימים והרכשת חדשים, בעיקר FLY CARD, החל מרבעון 2 2026
מתבטאת בעליה משמעותית במספר הכרטיסים, במחזורים ובהיקף ההכנסות ברבעון 3 2026

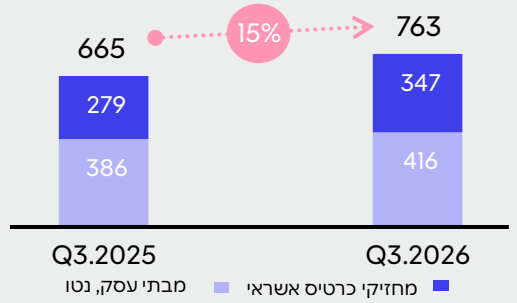
כרטיסי אשראי פעילים (מיליוני יחידות)



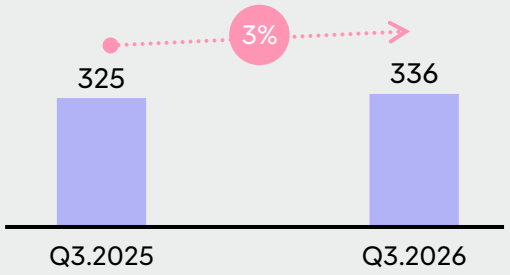
מחזורי עסקאות בכרטיסי אשראי המונפקים על ידי החברה



הכנסות מפעילות בכרטיסי אשראי



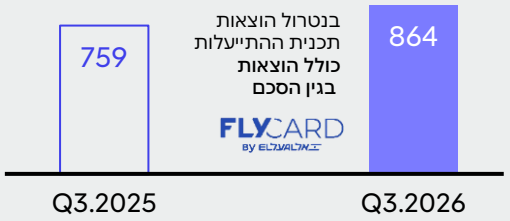
הכנסות ריבית



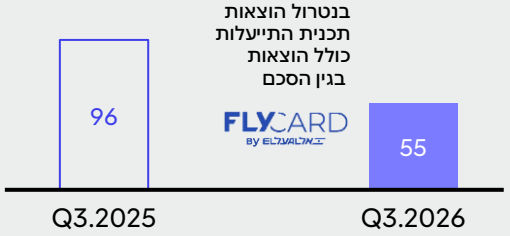
תשתית להמשך הגדלת ההכנסות

ההוצאות כוללות את השפעת הסכם FLY CARD.
החברה הודיעה על תכנית התייעלות 2027

הוצאות ללא הפסדי אשראי[1,2]



רווח נקי מנוטרל[1,2]



(1) בנטרול הוצאות בעלות אופי חד פעמי הקשורות לתוכנית ההתייעלות בסך של 45 מיליון ש"ח (35 מיליון ש"ח לאחר מס).
(2) אירוע בעל אופי חד פעמי הקשור להשלמת העסקה נשוא הסכם דלק: הוצאות שכר ונלוות אחרות בסך של כ-45 מיליון ש"ח (כ-35 מיליון ש"ח לאחר השפעת מס) הנובעות מתשלום מענק מכירה לעובדים, הוצאת ביטוח Run-Off בסך של כ-15 מיליון ש"ח (כ-11 מיליון ש"ח לאחר השפעת המס) והוצאות יעוץ בסך של כ-13 מיליון ש"ח (לרבות לאחר השפעת מס).

Q3 2026 לקוחות עסקיים

תיק האשראי העסקי נושק ל-4 מיליארד ש"ח

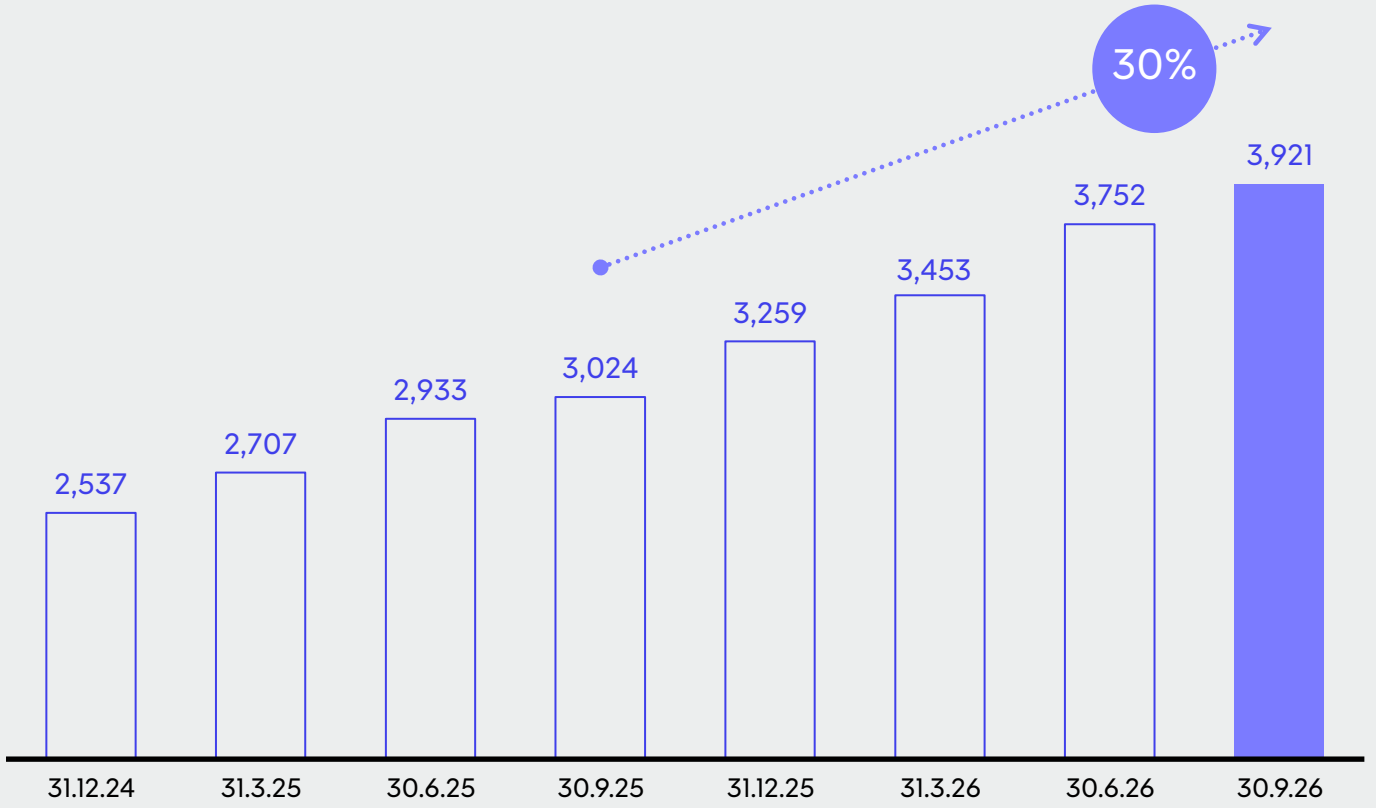
צמיחה של 30% תוך שנה

אשראי עסקי
3,921 מיליון ש"ח

הכנסות מריבית
95 מיליון ש"ח
93 :Q3.2025

שיעור הכנסה מריבית[1,2,3]
6.96%
8.05% :Q3.2025

שיעור הכנסה מעל הפריים[1,2,3]
2.01%
2.05% :Q3.2025



(1) ריבית הפריים הממוצעת ב-Q3.2026 עמדה על 4.9% (6.0% Q3.2025)
(2) אינו כולל יתרות שעמדו בתנאי סילוק ההתחייבות לפי FAS 166 בגין ניכיון שוברים לבתי עסק
(3) שיעור הכנסה ממוצעת מריבית על בסיס יתרות לתחילת החודשים, של תיק האשראי העסקי

תיק האשראי הצרכני המשיך לצמוח בקצב דו-ספרתי

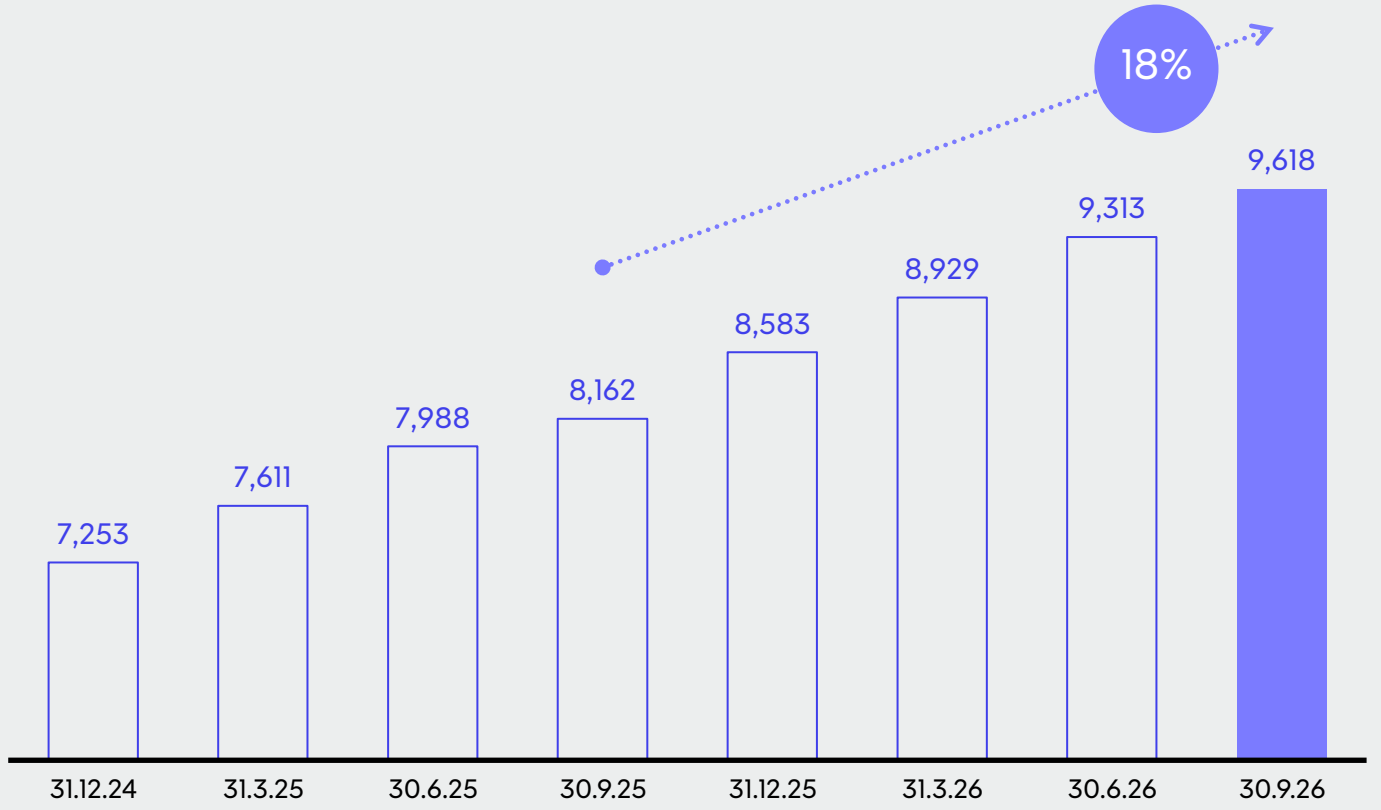
עלה לשיא של כ-9.6 מיליארד ש"ח

אשראי צרכני
9,618 מיליון ש"ח

הכנסות מריבית
241 מיליון ש"ח
232 :Q3.2025

שיעור הכנסה מריבית[1,2]
10.24%
11.54% :Q3.2025

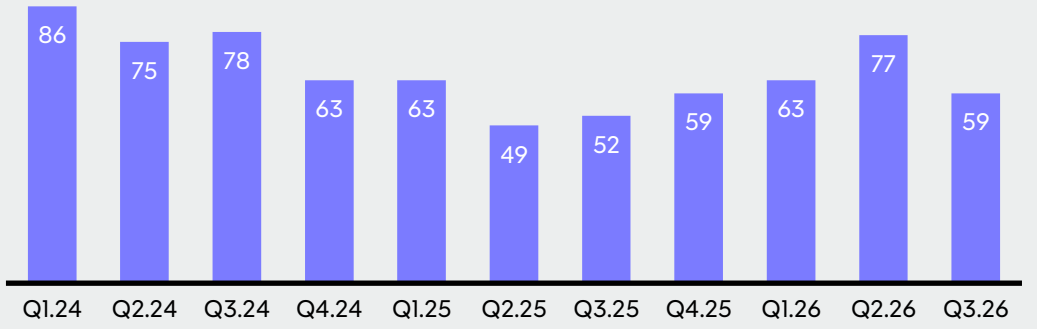
שיעור הכנסה מעל הפריים[1,2]
5.29%
5.54% :Q3.2025



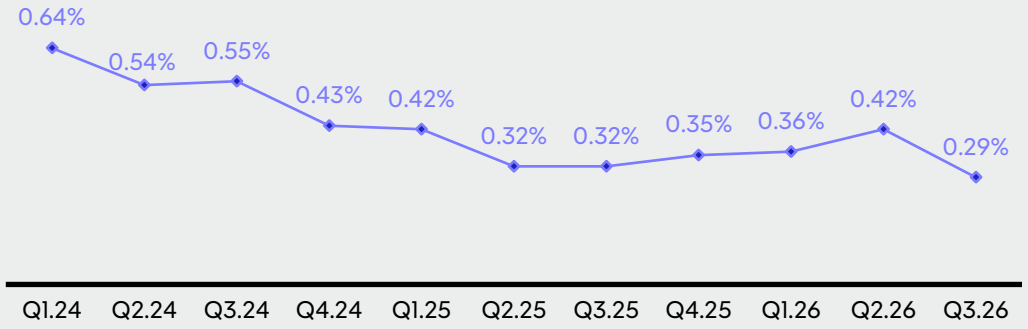
(1) ריבית הפריים הממוצעת ב-Q3.2026 עמדה על 4.9% (6.0% Q3.2025)
(2) שיעור הכנסה ממוצעת מריבית על בסיס יתרות לתחילת החודשים

תיק האשראי צומח בעקביות לצד איכות ללא פשרות

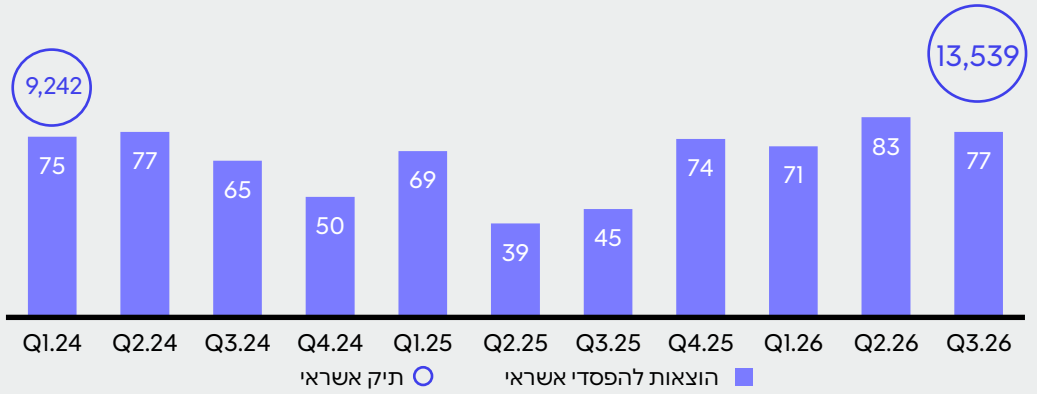
מחיקות נטו והוצאה פרטנית
(מיליון ש"ח)



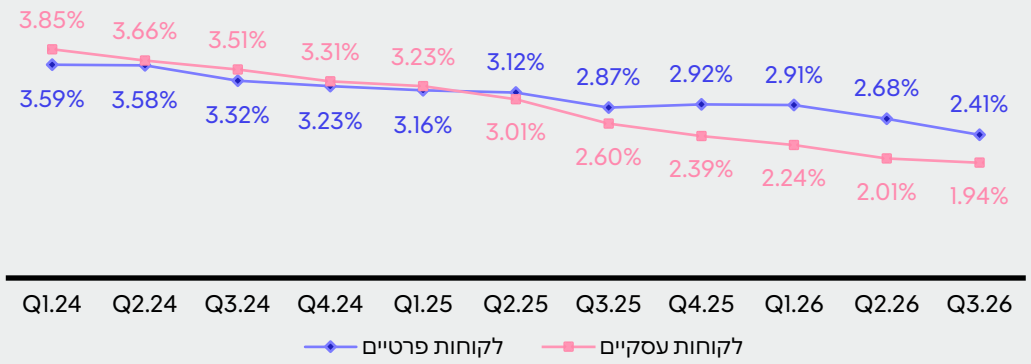
שיעור מחיקות נטו והוצאה פרטנית מיתרת חייבים ממוצעת בגין כרטיסי אשראי[1,2]



סך ההוצאות להפסדי אשראי
(מיליון ש"ח)



יחס כיסוי - הפרשה להפסדי אשראי מיתרת חייבים בגין כרטיסי אשראי[2]

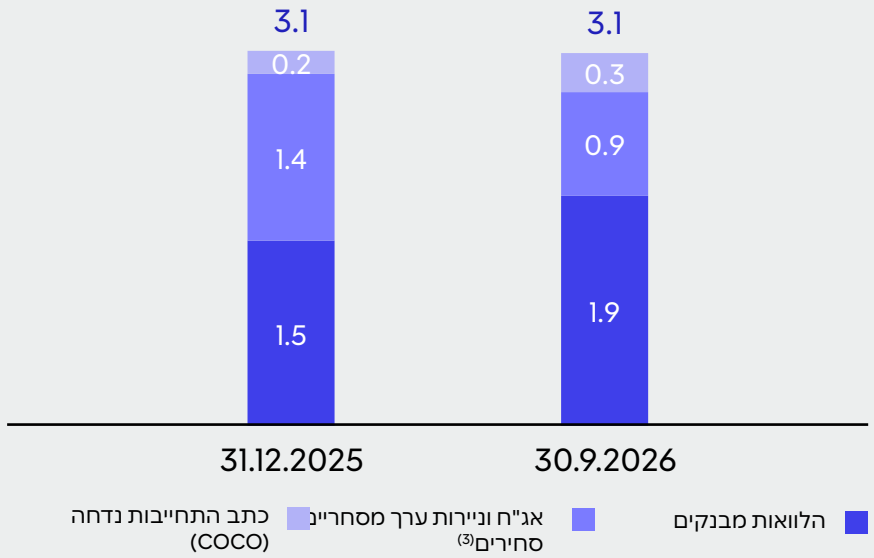


1. חישוב רבעוני 2. באחריות חברה

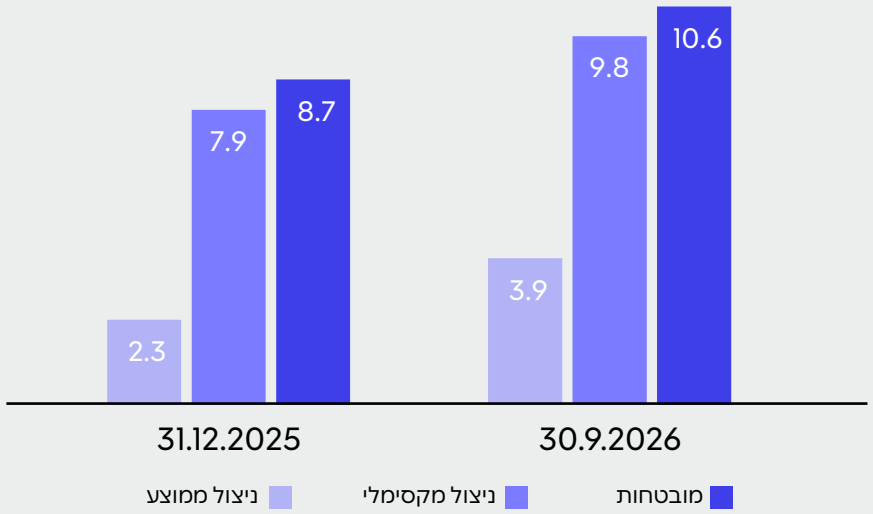
איתנות פיננסית וגיוון מקורות יתמכו בהמשך הרחבת הפעילות

מיליארד ש"ח

הלוואות מבנקים לזמן ארוך, מימון סחיר ואחר[1]



מסגרות האשראי של הקבוצה[2]
ניצול מקסימלי וממוצע מתחילת שנה



Q3.2026

תשואה להון ויחסי הון

יחס הון רובד 1
9.8%
מינימום רגולטורי 8.0%

יחס הון כולל
11.9%
מינימום רגולטורי 11.5%

תשואה להון[4]
6.5%
רווח נקי להון ממוצע

הון מיוחס לבעלי מניות
3.37B
מיליארד ש"ח

(1) כולל ריבית לשלם.
(2) כולל מסגרות אשראי אוטונומיות.
(3) ביום 15 בנובמבר 2026 אישר דירקטוריון החברה, באישור עקרוני, לחברה, לפעול להנפקה ולרישום למסחר בבורסה של ניירות ערך מסחריים סחירים (סדרה 6) של החברה (סדרה חדשה).
(4) בנטרול הוצאות בעלות אופי חד פעמי הקשורות לתוכנית ההתייעלות בסך של 45 מיליון ש"ח (35 מיליון ש"ח לאחר מס). ללא נטרול, תשואה להון בשיעור 2.4%.

ישראכרט נערכת לקפיצת המדרגה הבאה

בעקבות ההצלחה והצמיחה המואצת - גיוס הון מניות מתוכנן בדרך של הנפקת זכויות בסך של כ-300 מיליון ש"ח



מטרות הנפקת הזכויות

המשך הרחבת
בסיס הלקוחות והכרטיסים

המשך הגדלת
המחזורים וההכנסות

המשך צמיחת
תיק האשראי לעסקיים ופרטיים

קבוצת דלק שותפה למהלך

בעלת השליטה הודיעה על כוונתה להשתתף בהנפקת הזכויות תוך מימוש מלוא הזכויות שיוקנו לה (בסכום שלא יפחת מ-120 מיליון ש"ח), ואף לפעול להגדלת שיעור החזקתה, ככל שיתאפשר במסגרת ההנפקה[1].

זאת בהמשך לאמון המלא של קבוצת דלק בפעולות האסטרטגיות שמקדמת ישראכרט כחלק מהיעד ששמה לעצמה בעלת השליטה להגדיל את הפעילות, ולתמוך בצמיחת ישראכרט.

(1) עד לשיעור מקסימלי של 45% מהון החברה (השיעור המקסימלי האפשרי על פי דין מבלי להידרש לביצוע הצעת רכש)

צמיחה גבוהה ושיאים חדשים מעבר לתחזיות

תכנית התייעלות משמעותית לשנת 2027

ישראכרט שוברת שיאים, צומחת ומתייעלת

צמיחה משמעותית

בכרטיסים, במחזורים, באשראי ושיא בהכנסות

התייעלות

תכנית התייעלות ומהלכים נוספים שיביאו לחסכון ב-2027

כרטיסי קבוצת ישראכרט[1]

~390K

תיק אשראי

13.5B NIS

+21%[2] המשך צמיחה מואצת בעסקי ובצרכני לצד שיעור מחיקות יורד

כרטיסים חוץ בנקאיים

+43%[2]

בכרטיסים חוץ בנקאיים

21%[2] עליה במספר הכרטיסים

כרטיסים פעילים

5.1M

צמיחה במחזורים

79.5B NIS

שיא בהכנסות

1B NIS

(1) למועד פרסום הדוח.
(2) רבעון שלישי 2026 ביחס לתקופה המקבילה אשתקד



נספחים

דוחות רווח והפסד – רבעון 3

מיליוני ש"ח	Q3.2026			Q3.2025		
	מדווח	השפעות חד פעמיות[1]	בנטרול השפעות חד פעמיות[1]	מדווח	השפעות חד פעמיות[2]	בנטרול השפעות חד פעמיות[2]
הכנסות מבתי עסק, נטו	416	-	416	386	-	386
הכנסות בגין מחזיקי כרטיסי אשראי	347	-	347	279	-	279
הכנסות ריבית, נטו	252	-	252	258	-	258
הכנסות אחרות	8	-	8	[3]10	-	[3]10
סך כל ההכנסות	1,023	-	1,023	933	-	933
הוצאות						
הוצאות בגין הפסדי אשראי	77	-	77	45	-	45
הוצאות תפעול	379	25	354	[3]371	23	[3]348
הוצאות מכירה ושיווק	323	15	308	242	13	229
הוצאות הנהלה וכלליות	47	5	42	71	37	34
תשלומים לבנקים	160	-	160	148	-	148
סך כל ההוצאות	986	45	941	877	73	804
רווח (הפסד) לפני מסים	**37**	**(45)**	**82**	**56**	**(73)**	**129**
הפרשה למיסים	16	**(10)**	26	20	**(14)**	34
חלק החברה ברווחי (הפסדי) חברות כלולות לאחר השפעת המס	(1)	-	(1)	1	-	1
רווח נקי (הפסד) המיוחס לבעלי מניות החברה	20	(35)	55	37	(59)	96

(1) הוצאות בעלות אופי חד פעמי הקשורות לתוכנית ההתייעלות בסך של 45 מיליון ש"ח (35 מיליון ש"ח לאחר מס).
(2) אירוע בעל אופי חד פעמי הקשור להשלמת העסקה נשוא הסכם דלק: הוצאות שכר ונלוות אחרות בסך של כ-45 מיליון ש"ח (כ-35 מיליון ש"ח לאחר השפעת מס) הנובעות מתשלום מענק מכירה לעובדים, הוצאת ביטוח Run-Off בסך של כ-15 מיליון ש"ח (כ-11 מיליון ש"ח לאחר השפעת המס) והוצאות יעוץ בסך של כ-13 מיליון ש"ח (לרבות לאחר השפעת מס).
(3) סווג מחדש.

דוחות רווח והפסד – תקופה מצטברת

מיליוני ש"ח	1-9.2026			1-9.2025		
	מדווח	השפעות חד פעמיות[1]	בנטרול השפעות חד פעמיות[1]	מדווח	השפעות חד פעמיות[2,3]	בנטרול השפעות חד פעמיות[2,3]
הכנסות מבתי עסק, נטו	1,136	-	1,136	1,099	-	1,099
הכנסות בגין מחזיקי כרטיסי אשראי	857	-	857	766	-	766
הכנסות ריבית, נטו	750	-	750	740	-	740
הכנסות אחרות	84	65	19	[4]30	-	[4]30
סך כל ההכנסות	2,827	65	2,762	2,635	-	2,635
הוצאות						
הוצאות בגין הפסדי אשראי	231	-	231	153	-	153
הוצאות תפעול	1,040	25	1,015	[4]1,293	313	[4]980
הוצאות מכירה ושיווק	812	15	797	663	13	650
הוצאות הנהלה וכלליות	117	5	112	202	99	103
תשלומים לבנקים	439	-	439	429	-	429
סך כל ההוצאות	2,639	45	2,594	2,740	425	2,315
רווח (הפסד) לפני מסים	**188**	**20**	**168**	**(105)**	**(425)**	**320**
הפרשה למיסים	43	(10)	53	4	(80)	84
חלק החברה ברווחי חברות כלולות לאחר השפעת המס	-	-	-	3	-	3
רווח נקי (הפסד) המיוחס לבעלי מניות החברה	145	30	115	(106)	(345)	239

(1) הכנסה נטו בסך כ-65 מיליון ש"ח מדיבידנד שהתקבל מאייפלנט לאחר מכירת החזקותיה בבייימי וכן הוצאות בעלות אופי חד פעמי הקשורות לתוכנית ההתייעלות בסך של 45 מיליון ש"ח (35 מיליון ש"ח לאחר מס).

(2) אירוע בעל אופי חד פעמי הקשור להשלמת העסקה נשוא הסכם דלק: הוצאות שכר ונלוות אחרות בסך של כ-45 מיליון ש"ח (כ-35 מיליון ש"ח לאחר השפעת מס) הנובעות מתשלום מענק מכירה לעובדים, הוצאת ביטוח Run-Off בסך של כ-15 מיליון ש"ח (כ-11 מיליון ש"ח לאחר השפעת המס) והוצאות יעוץ בסך של כ-13 מיליון ש"ח (לרבות לאחר השפעת מס).

(3) 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.

(4) סווג מחדש.

מאזן ליום

מיליוני ש"ח	30.9.2026	31.12.2025
נכסים		
מזומנים ופיקדונות בבנקים	505	485
סכומים לקבל מבנקים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, נטו	5,753	7,313
חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי	22,767	18,828
הפרשה להפסדי אשראי	(509)	(491)
חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, נטו	**22,258**	**18,337**
ניירות ערך	103	88
השקעות בחברות כלולות	61	61
בניינים וציוד	536	501
מוניטין	21	21
נכסים אחרים	1,353	1,077
סך כל הנכסים	30,590	27,883
התחייבויות		
אשראי מתאגידים בנקאיים ואחרים	2,838	2,407
זכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי	21,863	19,459
אגרות חוב סחירות, כתבי התחייבות נדחים וניירות ערך מסחריים	1,165	1,559
התחייבויות אחרות	1,355	1,256
סך כל ההתחייבויות	27,221	24,681
הון המיוחס לבעלי מניות החברה	3,369	3,202
סך כל התחייבויות וההון	30,590	27,883