

РЕЗУЛЬТАТЫ МСФО

за 2025 г.



Доходность капитала – циклична

за каждым спадом ROE следовал рост. 2025 год не исключение

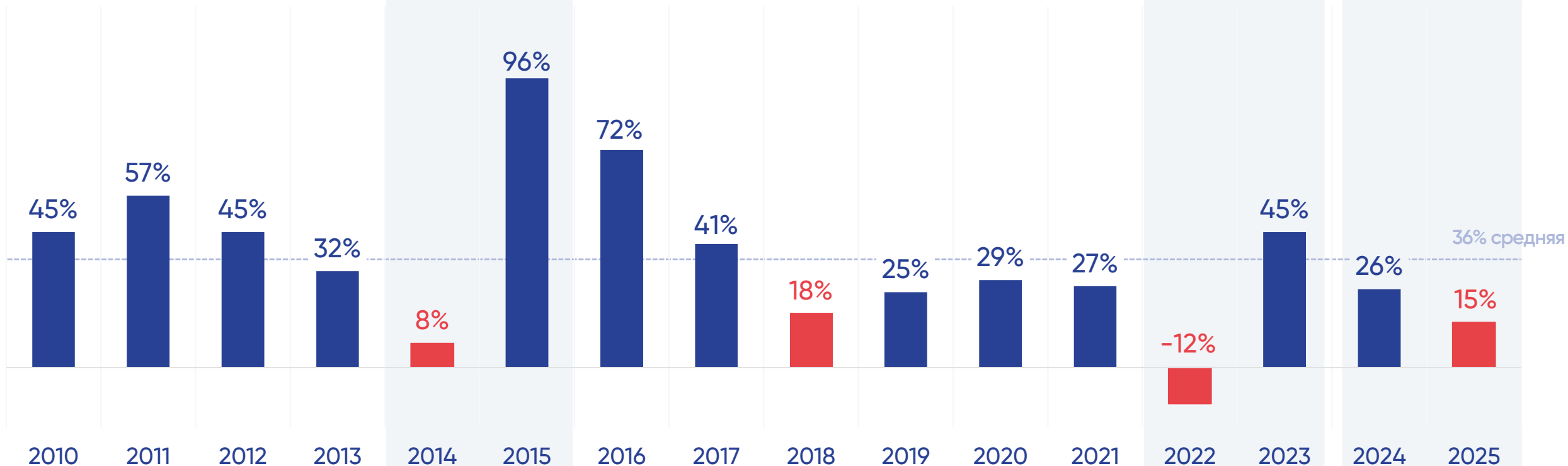
ROE¹
%

Первые санкции,
кризис потреб.
кредитования

COVID-19

СВО, банк – в SDN,
заморозка активов

Период высоких
ставок



Источник: отчетность по МСФО, расчеты банка

1. Чистая прибыль / Средний акционерный капитал (за вычетом бессрочного субординированного долга и неконтрольных долей участия)

Сложный год для прибыли и рентабельности Совкомбанка на результат 2025 года повлиял ряд существенных факторов

Чистая прибыль

₽ **53** млрд -31% vs. 2024

ROE (рентабельность капитала)¹

15% -11 п.п. vs. 2024

Активы

₽ **4.5** трлн +12% vs. 2024

Капитал²

₽ **389** млрд +18% vs. 2024

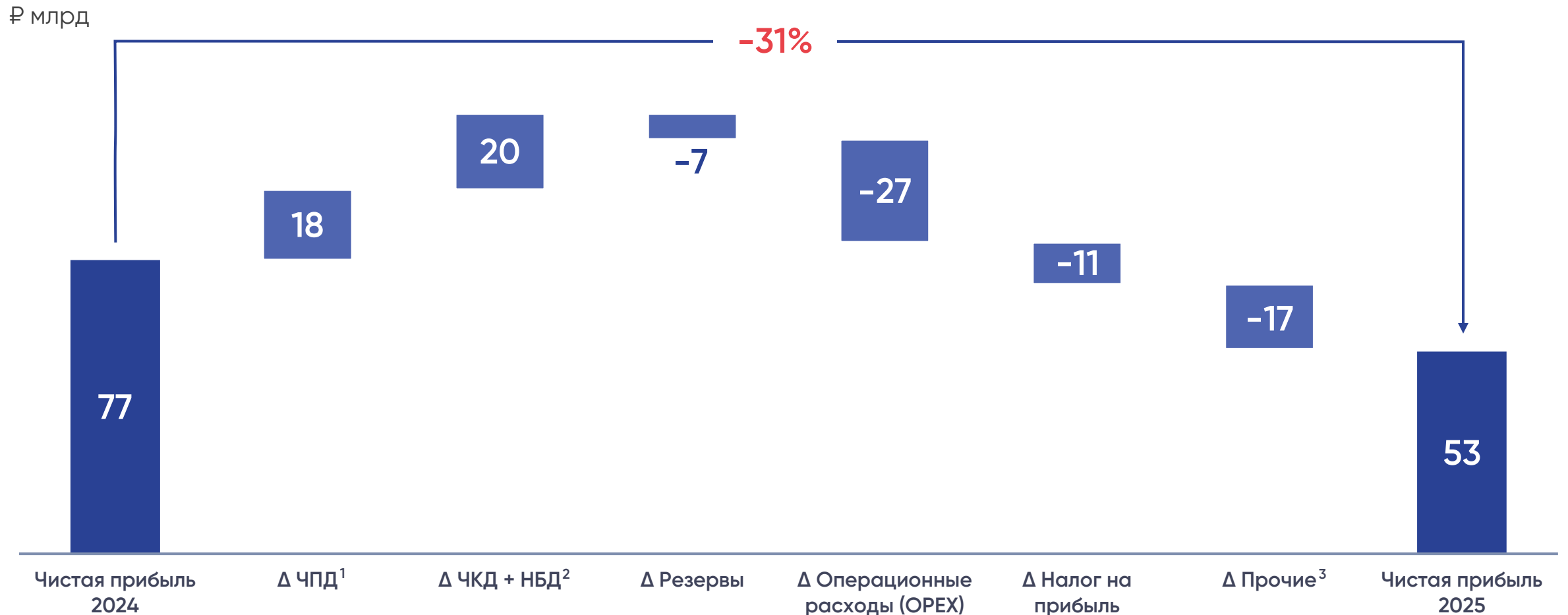
Источник: отчетность по МСФО,

1. Чистая прибыль / Средний акционерный капитал (за вычетом бессрочного субординированного долга и неконтрольных долей участия)

2. Капитал за вычетом бессрочного субординированного долга и неконтрольных долей участия. С учетом допэмиссии 1,8 млрд штук акций в апреле 2025

Три фактора объясняют основную часть снижения прибыли

рост ОПЕХ, повышение налога и валютная переоценка сильнее всего повлияли на результат



Источник: отчетность по МСФО, расчёты банка

1. ЧПД – «Чистые процентные доходы» = Процентные доходы – Процентные расходы

2. ЧКД – «Чистые комиссионные доходы» = Комиссионные доходы – Комиссионные расходы.

НБД – «Небанковские доходы» = Выручка от небанковского бизнеса – Расходы от небанковского бизнеса

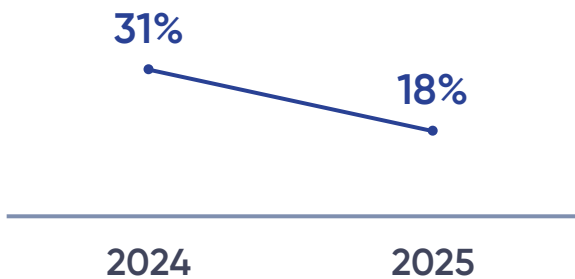
3. Прочие включают Δ отрицательной валютной переоценки (-₽31 млрд г/г) и др. регулярные и нерегулярные доходы (+₽14 млрд г/г)

Годовой результат скрывает разворот

квартальная динамика показывает реальную картину

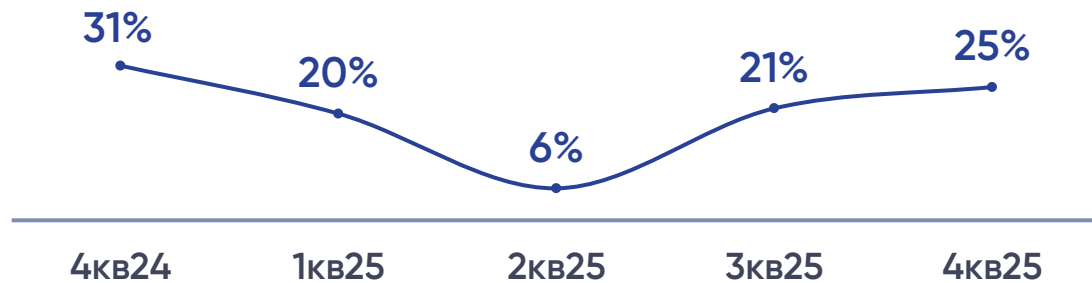
Регулярная ROE¹ до налога

₽ млрд, г/г



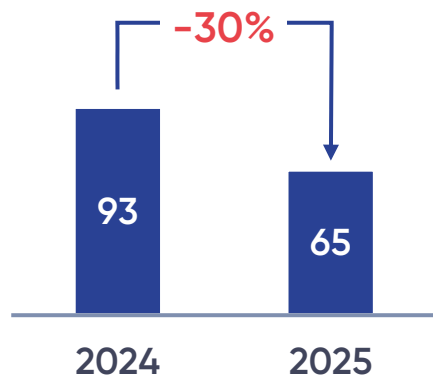
Регулярная ROE¹ до налога

₽ млрд, поквартально



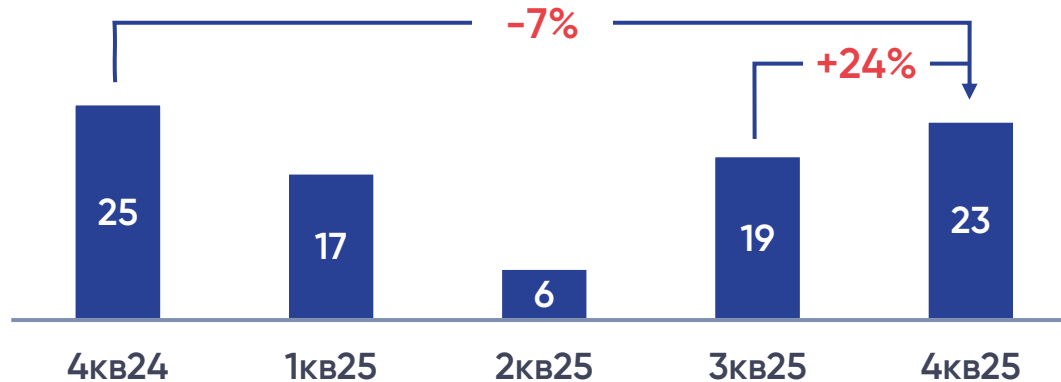
Рег. прибыль до налога

₽ млрд, г/г



Регулярная прибыль до налога

₽ млрд, поквартально



Драйверы:

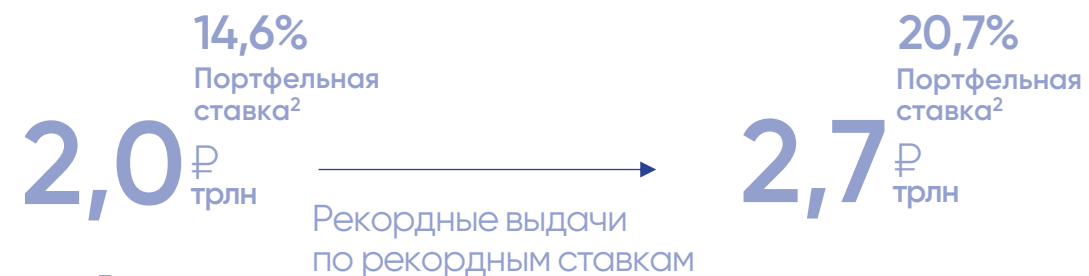
- Рост маржи ЧПМ растёт третий квартал подряд вслед за снижением стоимости фондирования
- Стабилизация стоимости риска в рознице COR достиг пика во 2кв25 и начал снижаться
- Рост комиссионных и небанковских доходов Комиссии, страхование и цифровые сервисы продолжают расти

Источник: отчетность по МСФО, расчёты банка
 1. Регулярная прибыль до налога / Средний акционерный капитал (за вычетом бессрочного субординированного долга и неконтрольных долей участия)

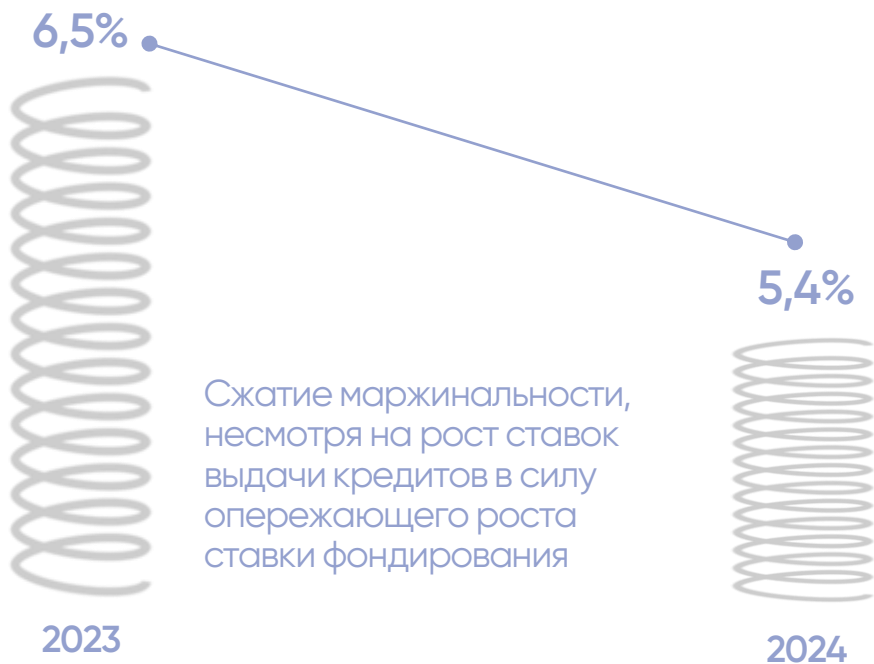
Сжатие маржи в 2024 г.

слайд из презентации по итогам 2024 г.

Кредитный портфель¹



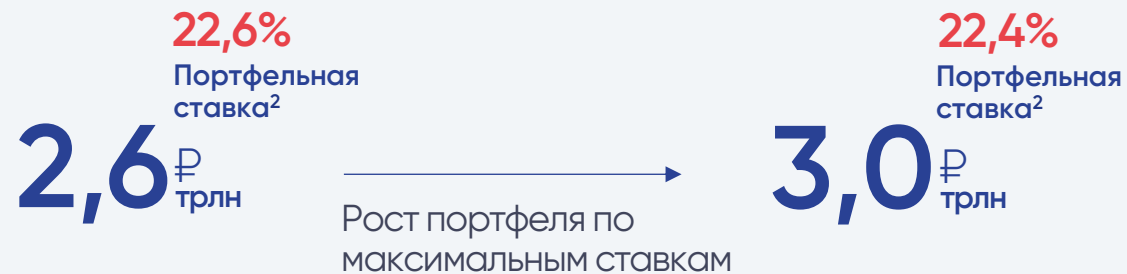
ЧПМ³



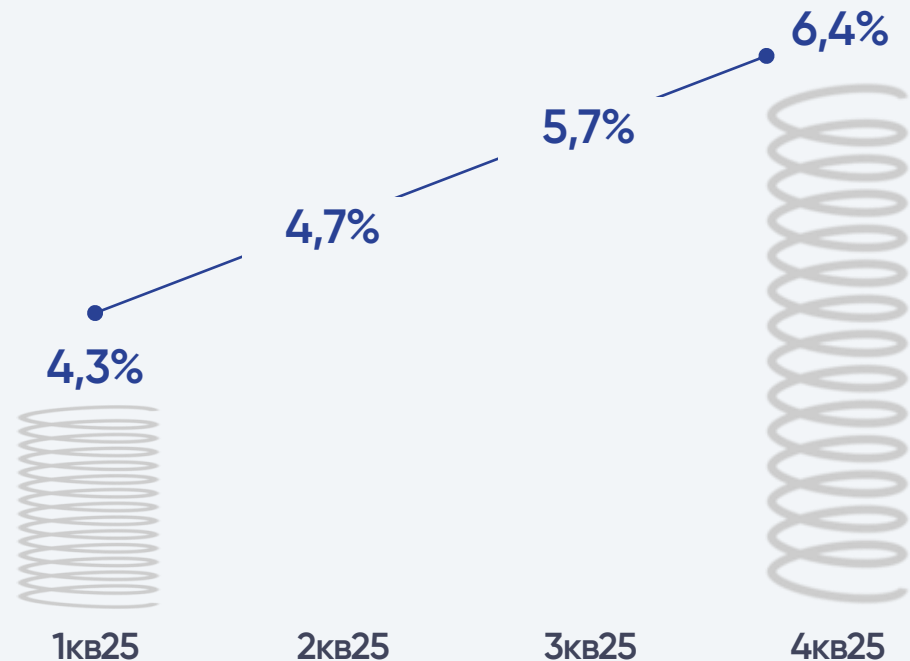
... и её восстановление в 2025 г.

маржа стала главным драйвером разворота

Кредитный портфель¹



ЧПМ³



Источник: отчетность по МСФО, расчёты банка

1. За вычетом резерва под обесценение

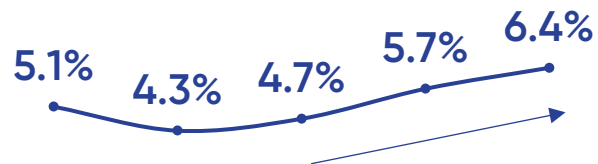
2. Процентные доходы / Средние процентные активы

3. Чистая процентная маржа (NIM) = Чистые процентные доходы / Средние активы, приносящие процентный доход

Во 2П25 изменилась динамика ЧПМ, COF, COR, CIR и рег. ROE

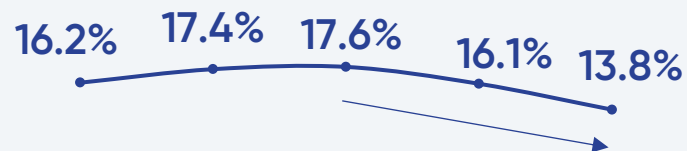
улучшения системные – каждый показатель движется в правильном направлении

Расширение чистой % маржи



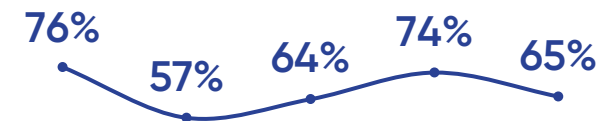
4кв24 1кв25 2кв25 3кв25 4кв25

Снижение стоимости фондирования



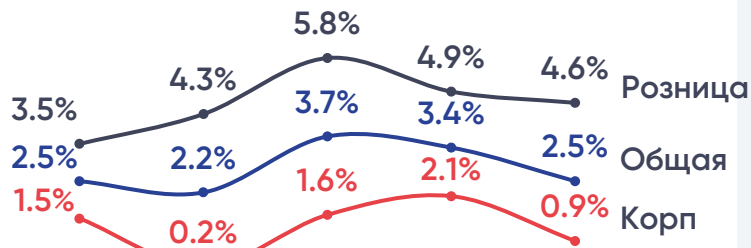
4кв24 1кв25 2кв25 3кв25 4кв25

(ЧКД + НБД¹) / ОПЕХ



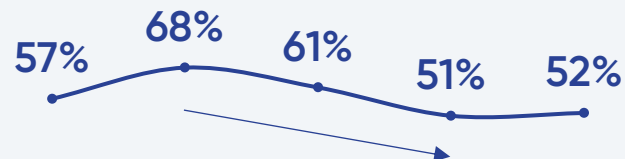
4кв25 1кв25 2кв25 3кв25 4кв25

Стабилизация стоимости риска



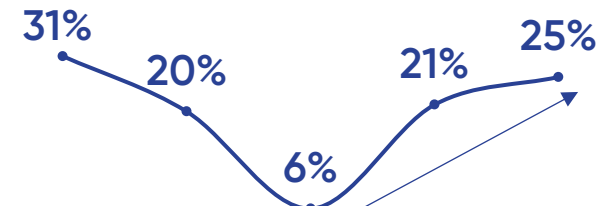
4кв24 1кв25 2кв25 3кв25 4кв25

Расходы / Доходы (CIR)



4кв24 1кв25 2кв25 3кв25 4кв25

Регулярная ROE² до налога



4кв24 1кв25 2кв25 3кв25 4кв25

Источник: отчетность по МСФО, расчёты банка

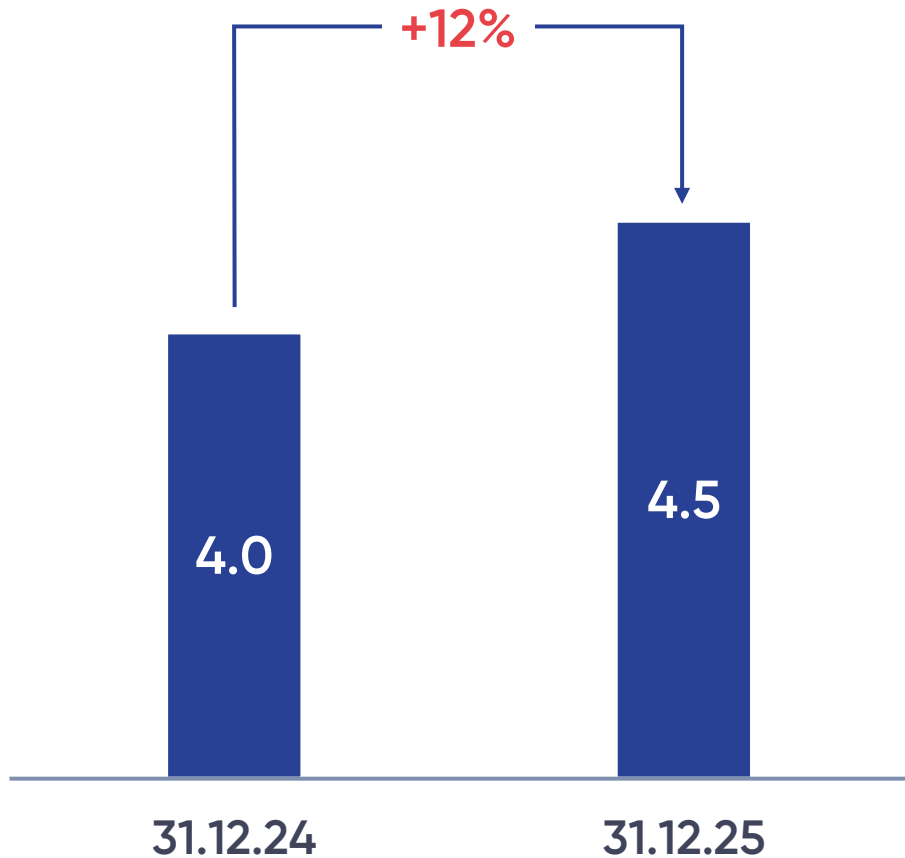
1. НБД – «Небанковские доходы» = Выручка от небанковского бизнеса - Расходы от небанковского бизнеса

2. Регулярная прибыль до налога / Средний акционерный капитал (за вычетом бессрочного субординированного долга и неконтрольных долей участия)

Рост активов поддержал восстановление доходов

аллокация капитала туда, где маржа и низкий риск: корпораты +25%, 73% прироста активов

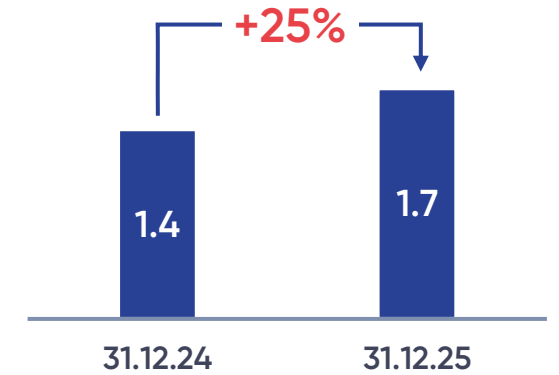
Активы, ₽ трлн



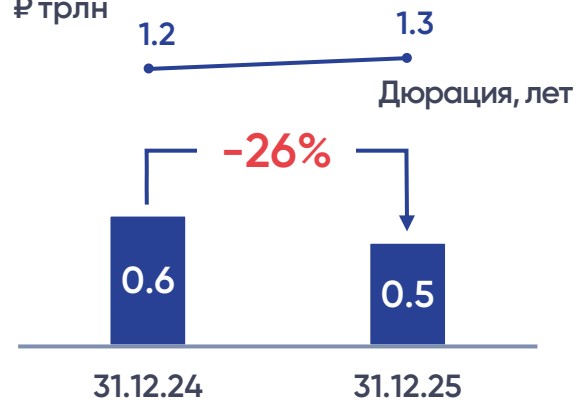
Розничные кредиты¹
₽ трлн



Корпоративные кредиты¹
₽ трлн



Ценные бумаги²
₽ трлн



Источник: отчетность по МСФО, расчёты банка

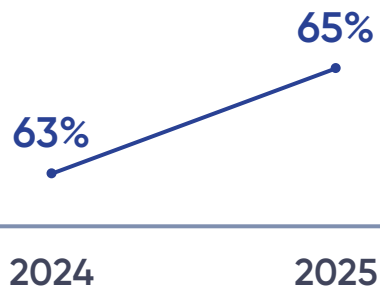
1. За вычетом резерва под обесценение
2. За вычетом резерва под обесценение бумаг, оцениваемых по амортизированной стоимости

Небанковский бизнес снижает зависимость от ставок

2/3 операционных расходов группы покрыты за счёт ЧКД и НБД¹

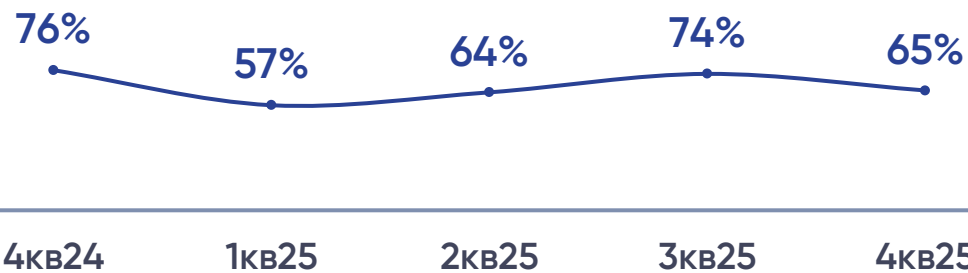
ЧКД + НБД² / ОПЕХ

%, г/г



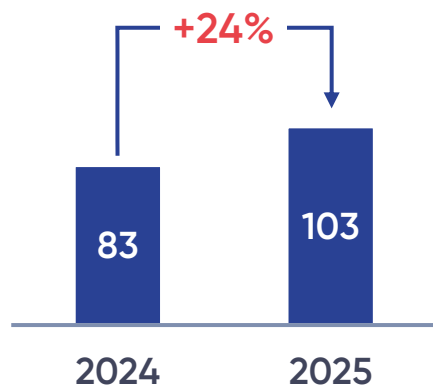
ЧКД + НБД² / ОПЕХ

%, поквартально



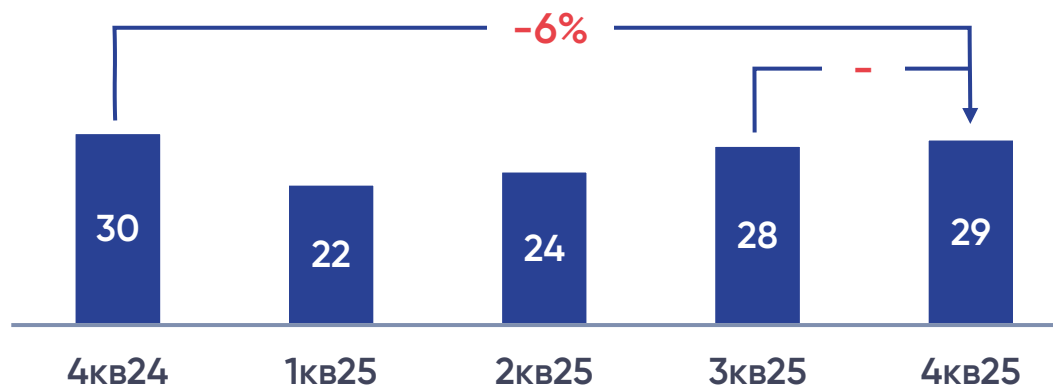
ЧКД + НБД²

₽ млрд, г/г



ЧКД + НБД²

₽ млрд, поквартально



Драйверы:

- рост ЧКД за счёт IB, банковских гарантий
- рост страховых премий (+28% г/г), рост объемов торгов на цифровых площадках (+14% г/г), и электронных платежей (+33% г/г)

Источник: отчетность по МСФО, расчёты банка

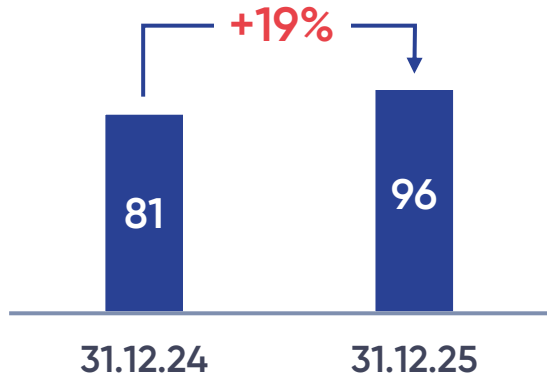
1. НБД – Небанковские доходы = Выручка от небанковского бизнеса – Расходы от небанковского бизнеса
2. Комиссионные доходы – Комиссионные расходы + Доходы от небанковского бизнеса – Расходы от небанковского бизнеса

Шесть направлений небанковского бизнеса растут двузначными темпами

страхование +28%, платежи +33%, цифровые закупки +14% – структурный рост

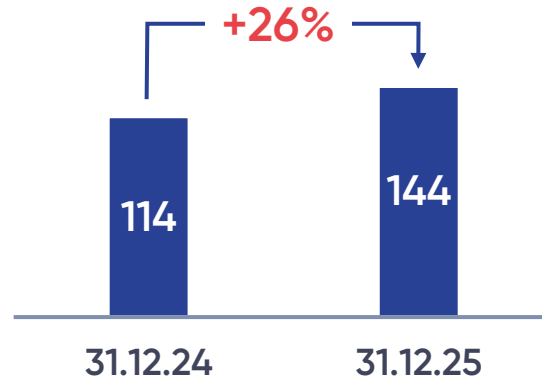
ЛИЗИНГ

Лизинговый портфель, ₽ млрд



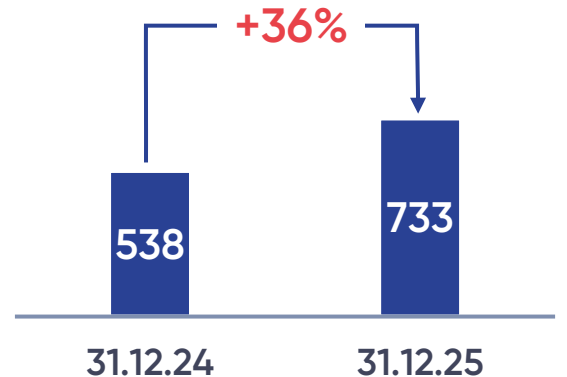
ФАКТОРИНГ

Факторинговый портфель, ₽ млрд



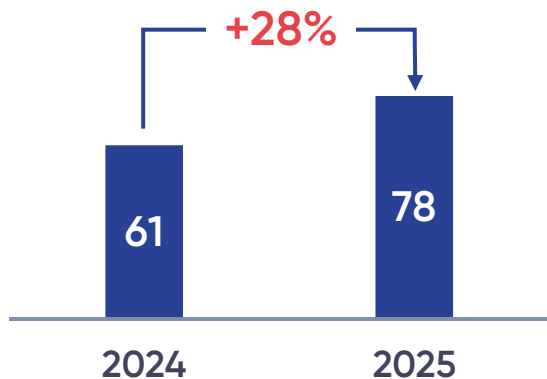
WEALTH MANAGEMENT

Активы под управлением, ₽ млрд



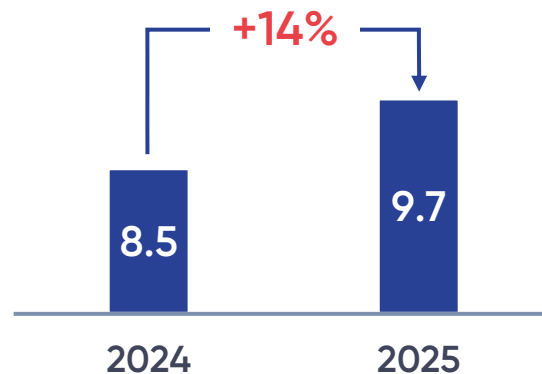
СТРАХОВАНИЕ

Валовые премии¹, ₽ млрд



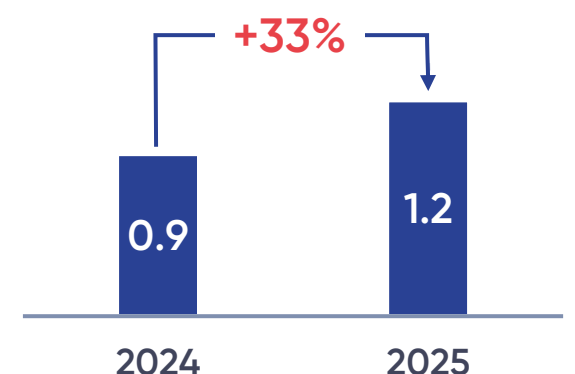
ЦИФРОВЫЕ ЗАКУПКИ

Объем открытых торгов (GMV), ₽ трлн



ЭЛЕКТРОННЫЕ ПЛАТЕЖИ

Объем транзакций, ₽ трлн



Источник: управленческая отчетность, данные компаний

1. По долгосрочным полисам. С учетом пересчета данных за 2024 г. из-за введения стандарта МСФО 17

Цифровые закупки (B2B-РТС) – крупнейшая платформа в России

КОМИССИОННЫЙ ДОХОД БЕЗ БАЛАНСА И КРЕДИТНОГО РИСКА

Абсолютный лидер рынка закупок

Регулируемые закупки

№1 38%
доля рынка¹

Коммерческие закупки

№1 41%
доля рынка¹

10 трлн
руб.
объем торгов
2025 г.

>40
сервисов для
закупок и продаж

>300 тыс.
активных клиентов
2025 г.

50%
компаний из
Топ-500 Forbes

Широкий масштаб работы и глубокая экспертиза

>80 регионов
РФ

>20 лет
на рынке

>430 ИТ-
специалистов

Топ-10

поставщиков ИТ-услуг²



Работа с клиентами
любого размера из
большинства отраслей
экономики РФ

IT-платформа с высокой ценностью для клиентов

-18% Прямая экономия за счет
оптимизации закупочных цен

-30% Снижение операционных и
транзакционных издержек

-50% Сокращение сроков поставок
и времени простоя (OTIF)

Работа на большом и растущем рынке



Среднегодовой
темп роста

Рынка
12%
2025-30

Сегментов
18%
2025-30

8%
2025-30

Стабильный рост финансовых показателей



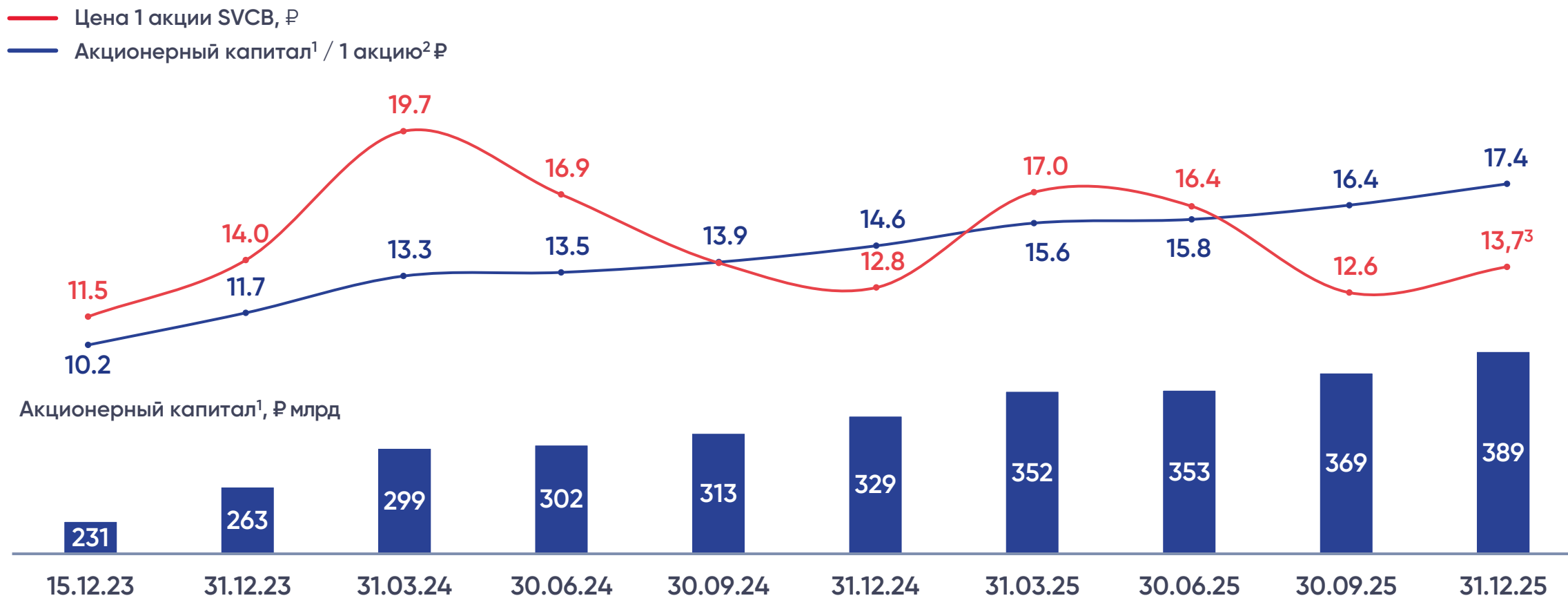
Выплаты
дивидендов

73%
От чистой
прибыли
2023-2025

88%
От чистой
прибыли
2025

1. По количеству процедур, анализ Кепт; 2. Рейтинг RAEX, 2025; 3. Сумма выручки от оказания услуги, процентного дохода и дохода по ценным бумагам

Капитал на акцию растёт каждый год, а цена акции исторически следует за ним рынок учитывает результаты 2025 года, но пока не отражает разворот тенденций 2П2025



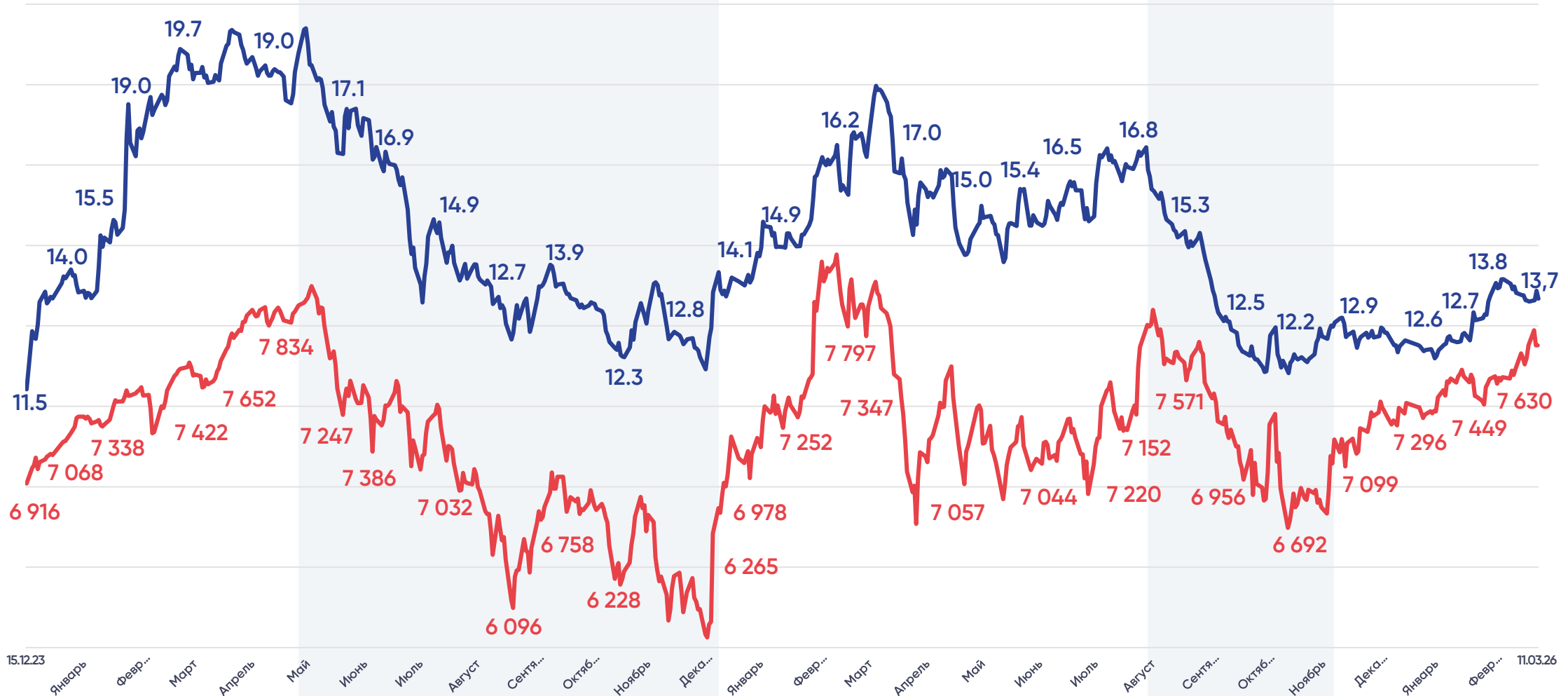
Источник: отчетность по МСФО, расчёты банка

1. Капитал за вычетом бессрочного субординированного долга и НДУ
2. Учитывается выпущенное количество акций 22,4 млрд шт.
3. Указана средняя цена за день на 11.03.26

SVCB опережает индекс Московской биржи при высокой корреляции

акция растёт вместе с рынком, но быстрее

— SVCB — MCFTFTR (индекс Мосбиржи полной доходности с учётом реинвестирования дивидендов)



+19%
с IPO

+9%
с начала года

+13%
с IPO

+5%
с начала года

Источник: данные Московской Биржи

Подписывайтесь на наш Telegram канал
отчётность, презентации, новости для аналитиков и инвесторов



Ответим на ваши вопросы в Telegram или по e-мейлу ir@sovcombank.ru
Переходим в МАХ, следите за новостями

ПРИЛОЖЕНИЯ

Баланс

Баланс, ₽ млрд	31.12.25	31.12.24	Δ
Денежные средства и МБК	728	572	+27%
Розничный нетто-портфель	1 320	1 279	+3%
Корпоративный нетто-портфель	1 728	1 384	+25%
Ценные бумаги	456	613	-26%
Прочие активы	288	198	+45%
ИТОГО АКТИВЫ	4 520	4 046	+12%
Розничное фондирование	1 361	1 188	+15%
Корпоративное фондирование	2 068	1 854	+12%
Прочие обязательства	676	614	+10%
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	4 105	3 656	+12%
ИТОГО КАПИТАЛ	415	390	+7%
<i>Капитал за вычетом бессрочного субординированного долга и НДУ</i>	389	329	+18%

Источник: отчетность по МСФО

Разница при суммировании может возникнуть из-за округления значений

Отчет о прибылях и убытках

Отчет о прибылях и убытках, ₽ млрд	2025	2024	Δ
Чистые процентные доходы	177	158	+12%
Чистые комиссионные доходы	49	39	+24%
Резервы	(81)	(74)	+9%
ОРЕХ	(159)	(132)	+20%
Доходы от небанковской деятельности	54	44	x1,2
Прочие регулярные и нерегулярные доходы	27	45	-40%
Прибыль до налога	67	80	-17%
Налог на прибыль	(13)	(2)	x5
Чистая прибыль	53	77	-31%

Ключевые метрики

%	2025	2024	Δ
Доходность кредитных портфелей	24,1%	22,3%	+1,8 п.п.
<i>Розничный портфель</i>	<i>22,6%</i>	<i>21,7%</i>	<i>+0,8 п.п.</i>
<i>Корпоративный портфель</i>	<i>21,8%</i>	<i>19,8%</i>	<i>+2,0 п.п.</i>
Чистая процентная маржа (ЧПМ)	5,3%	5,4%	-0,1 п.п.
Стоимость риска (COR)	2,9%	2,6%	+0,3 п.п.
<i>Розница</i>	<i>4,9%</i>	<i>3,9%</i>	<i>+1,0 п.п.</i>
<i>Корпоративный сегмент</i>	<i>1,2%</i>	<i>1,3%</i>	<i>-0,1 п.п.</i>
Стоимость фондирования (COF)	16,0%	13,9%	+2,1 п.п.
<i>Розничное фондирование</i>	<i>16,1%</i>	<i>12,3%</i>	<i>+3,7 п.п.</i>
<i>Корпоративное фондирование</i>	<i>15,7%</i>	<i>14,9%</i>	<i>+0,8 п.п.</i>
<i>Оптовое фондирование</i>	<i>16,9%</i>	<i>13,3%</i>	<i>+3,6 п.п.</i>
Расходы / Доходы (CIR)	57%	55%	+2 п.п.
ROE	15%	26%	-11 п.п.

₽208 МЛРД

ОБЪЕМ ТОРГОВ ЗА 2025 г.

14 млрд акций, ₽819 млн в 1 торговый день (2% FF)

163 ТЫС.

АКЦИОНЕРОВ

на 01.01.26

₽307 МЛРД

КАПИТАЛИЗАЦИЯ НА 11.03.26

vs. ₽389 млрд акционерный капитал

0,8 P/B LTM на 11.03.26

16%

FREE FLOAT

4 млрд акций

64%

МКАО «Совко Капитал Партнерс»

20%

прочие инвесторы и
казначейские акции

