

# РЕЗУЛЬТАТЫ МСФО

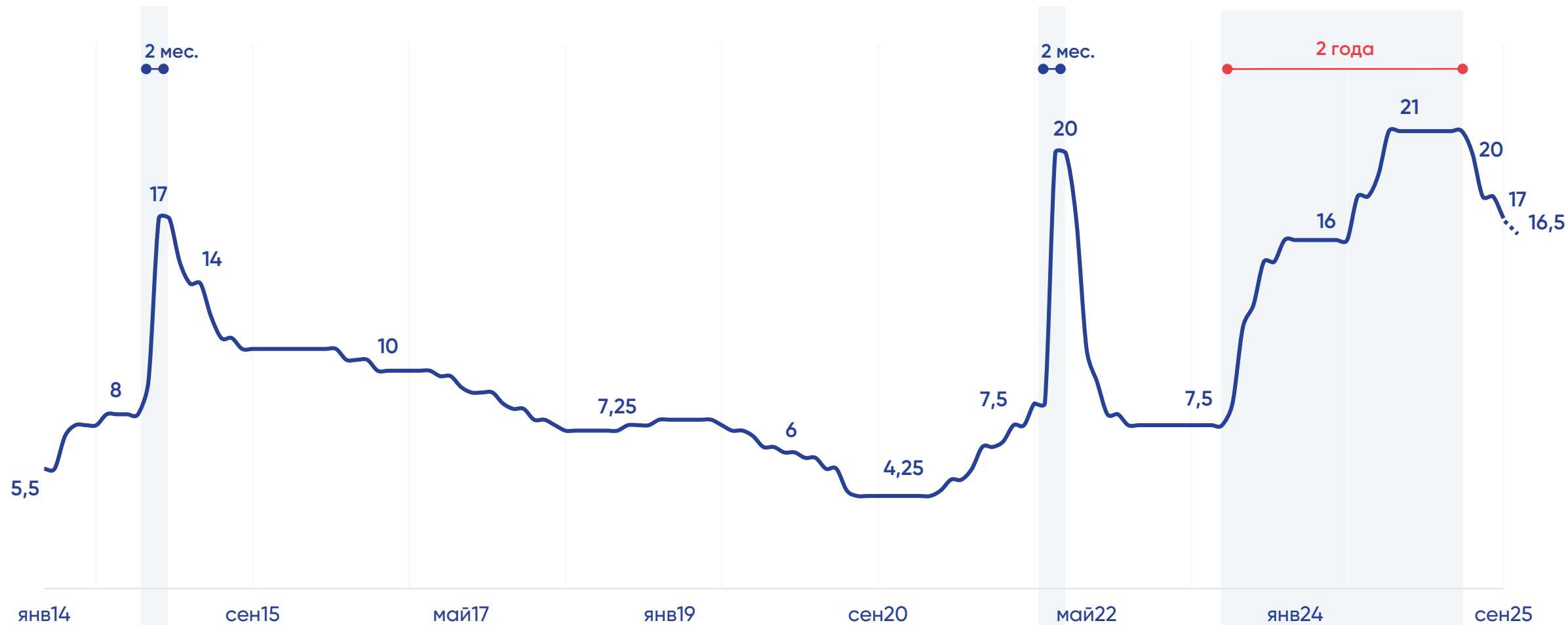
## за 9 месяцев 2025 г.



# Высокая ставка задержалась

снижение началось летом, но идёт медленнее, чем прогнозировало большинство аналитиков

## Динамика ключевой ставки ЦБ



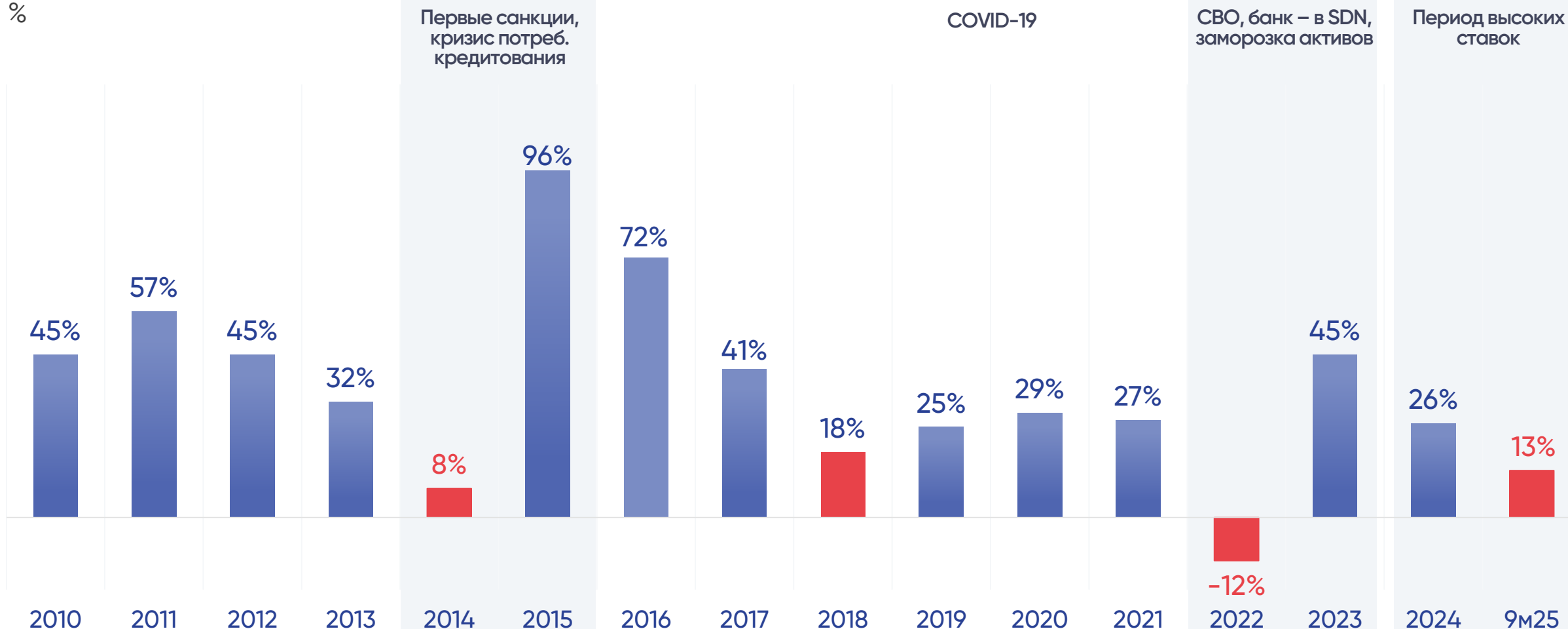
Источник: данные ЦБ РФ

# Доходность капитала – циклична

за периодами с низкой доходностью всегда приходил рост, но каждый цикл уникален

ROE

%

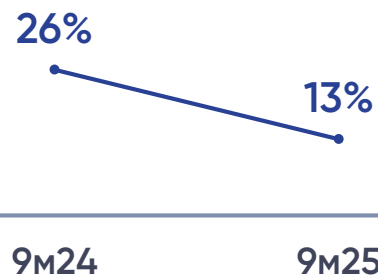


# ROE разворачивается следом за маржой и показателями риска

от минимума 6% во 2 кв. 2025 ROE вырос до 20% на фоне стабилизации ставки и риска

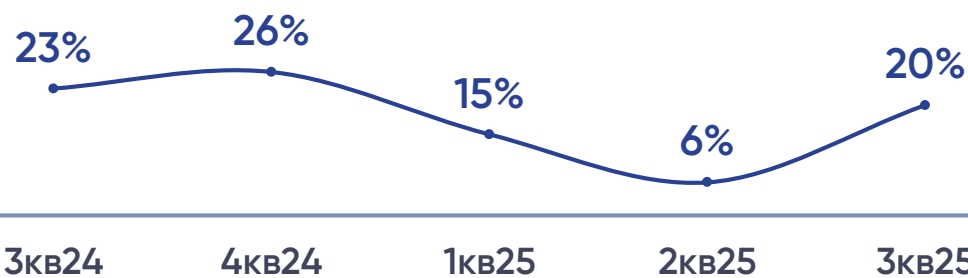
ROE<sup>1</sup> г/г

₽ млрд



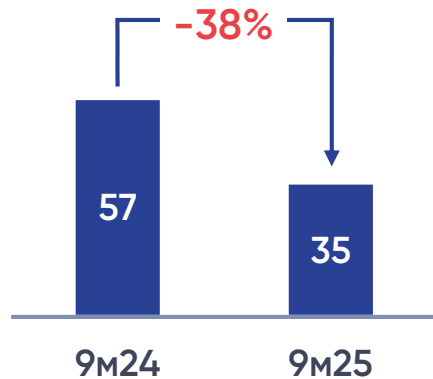
ROE<sup>1</sup> поквартально

₽ млрд



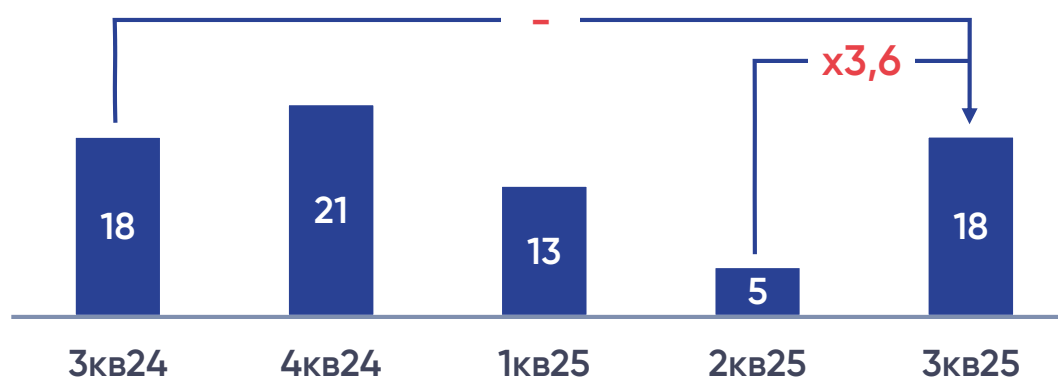
Чистая прибыль г/г

₽ млрд



Чистая прибыль поквартально

₽ млрд



## Драйверы:

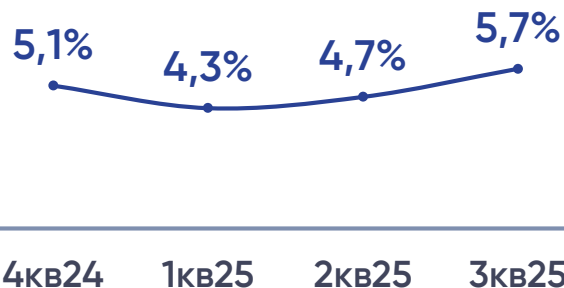
- восстановление ЧПМ (стабилизация стоимости фондирования, более высокие ставки по новым выдачам)
- рост ЧКД (+34% г/г) и стабилизация операционных расходов (+1% кв/кв)
- стабилизация и снижение CoR

Источник: отчетность по МСФО, расчёты банка  
1. Чистая прибыль / Средний акционерный капитал (за вычетом бессрочного субординированного долга и НДУ)

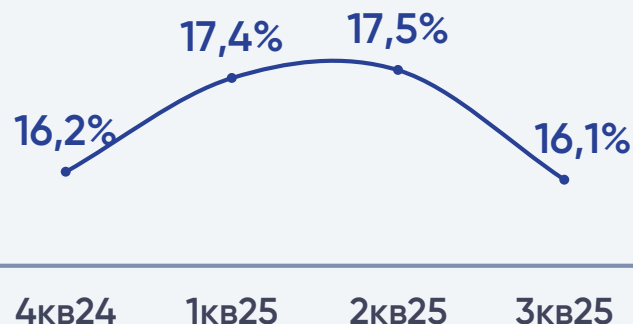
# Основное за 3 квартал 2025

после сложного 2024 года и 1П2025 Совкомбанк показывает разворот трендов

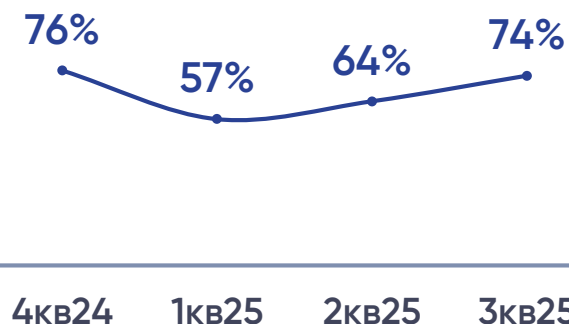
## Расширение ЧПМ



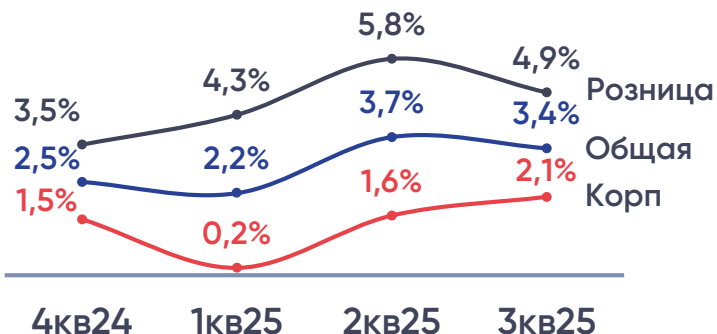
## Снижение COF



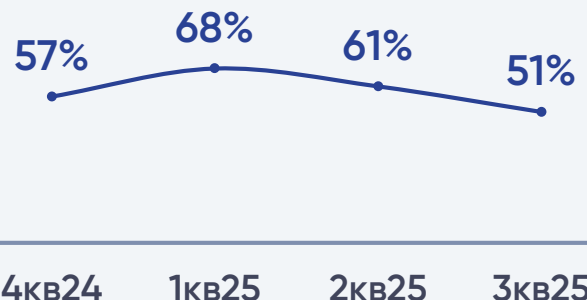
## ЧКД + НД<sup>1</sup> / OPEX



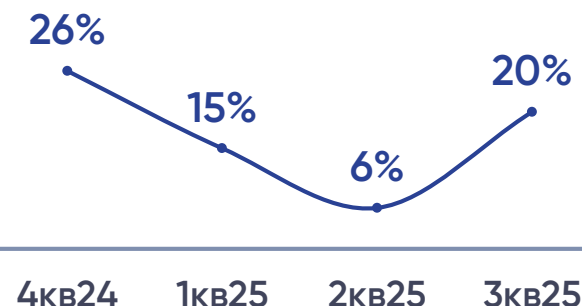
## Стабилизация COR



## CIR



## Разворот ROE



Источник: отчетность по МСФО, расчёты банка

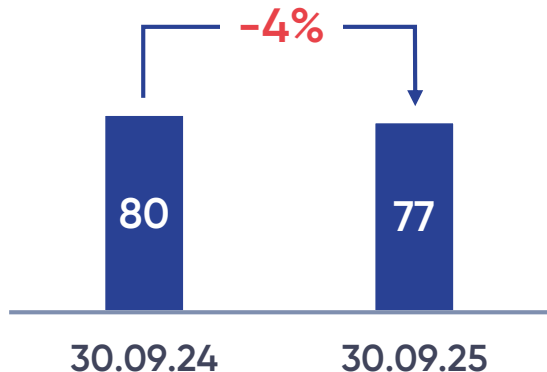
1. НД – Небанковские доходы = Выручка от небанковского бизнеса – Расходы от небанковского бизнеса

# Небанковский бизнес

новый масштаб небанковского бизнеса: быстрый, прибыльный, устойчивый

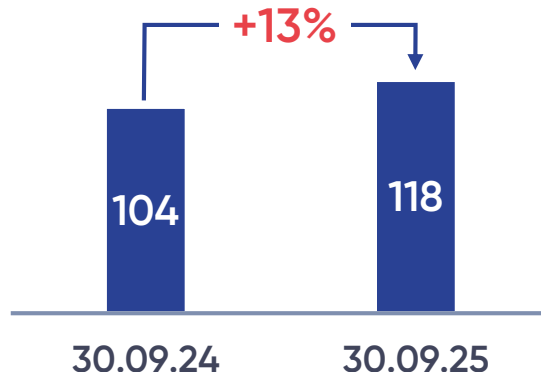
## ЛИЗИНГ

Лизинговый портфель, ₽ млрд



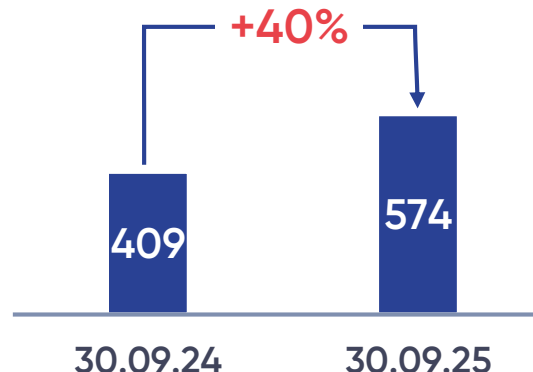
## ФАКТОРИНГ

Факторинговый портфель, ₽ млрд



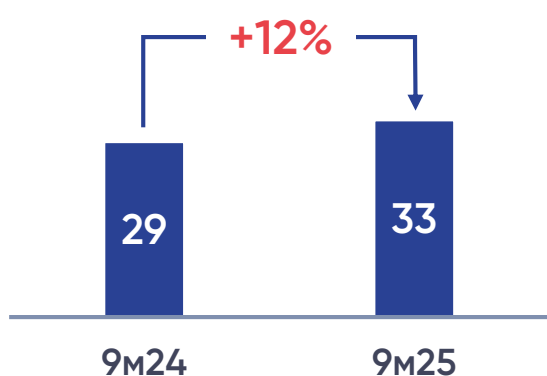
## WEALTH MANAGEMENT

Активы под управлением, ₽ млрд



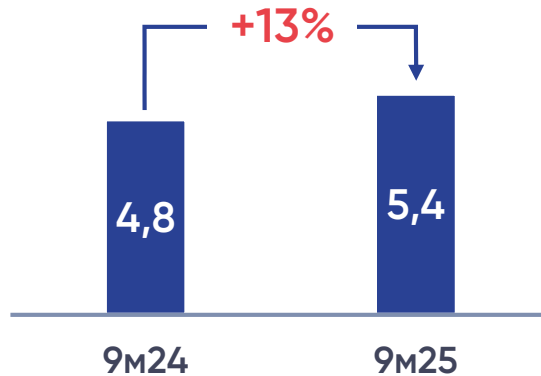
## СТРАХОВАНИЕ

Валовые премии<sup>1</sup>, ₽ млрд



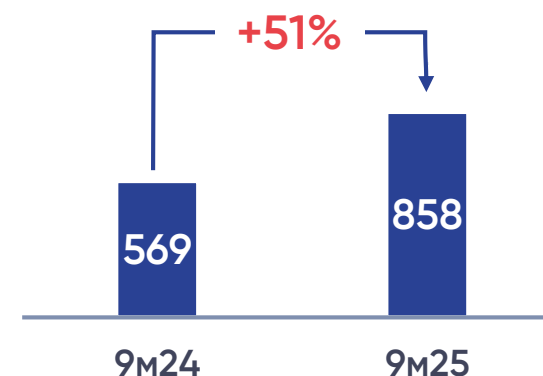
## ЦИФРОВЫЕ ЗАКУПКИ

Объем контрактов (GMV), ₽ трлн



## ЭЛЕКТРОННЫЕ ПЛАТЕЖИ

Объем транзакций, ₽ млрд



## Чистая прибыль за 9 месяцев 2025 г.

**₽35** <sup>-38% vs. 9м24</sup> МЛРД  
1,57₽ на акцию

### Регулярная прибыль

**₽32** <sup>-41% vs. 9м24</sup> МЛРД

=

ЧПД (₽121 млрд) +  
ЧКД (₽34 млрд) +  
Небанковские регулярные доходы (₽34 млрд) –  
Расходы на резервы (–₽64 млрд) –  
ОРЕХ (–₽115 млрд) +  
Прочие (₽32 млрд) –  
Налог на прибыль 25% (–₽8 млрд)

### Нерегулярная прибыль

**₽3** <sup>x3 vs. 9м24</sup> МЛРД

=

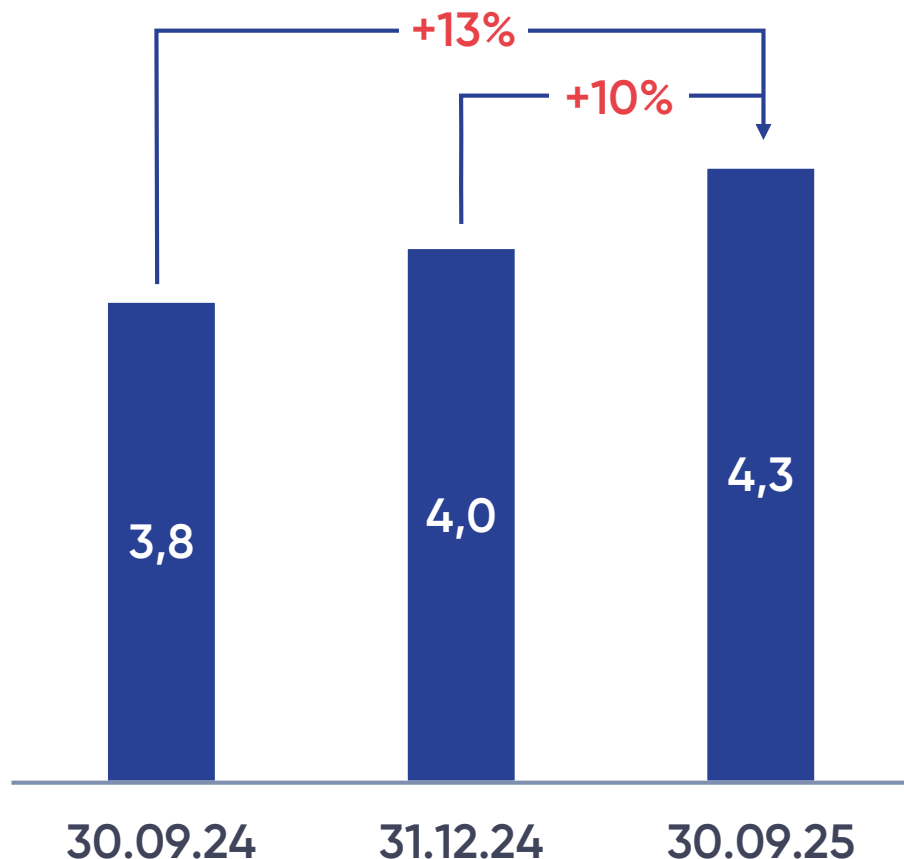
Валютная переоценка (–₽17 млрд) +  
Переоценка ценных бумаг (–₽2 млрд) +  
Прочие (₽21 млрд) +  
Налог на прибыль 25% (₽1 млрд)

Источник: отчетность по МСФО, расчёты банка

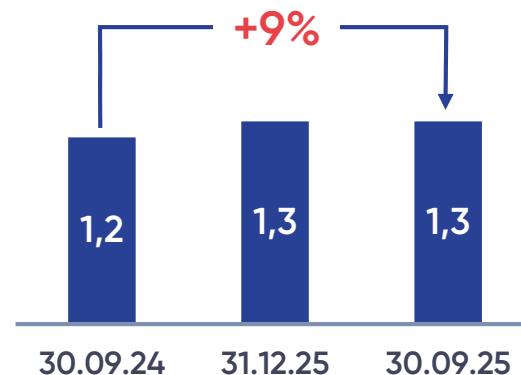
# Рост активов 13 % г/г на фоне восстановления корпоративного спроса

корпоративные кредиты обеспечили 70% прироста совокупных активов

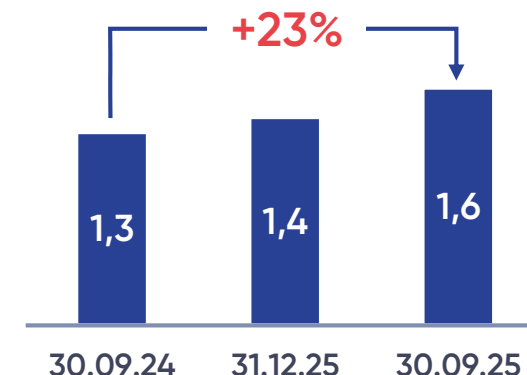
Активы, ₽ трлн



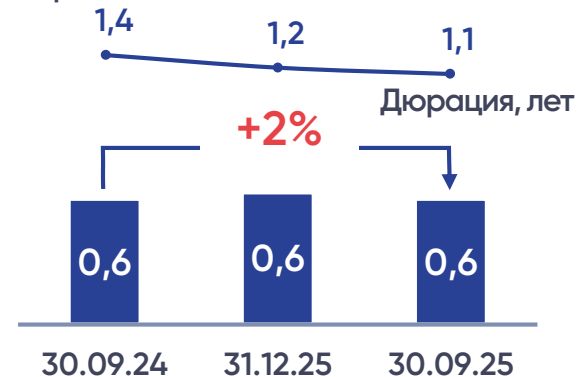
Розничные кредиты<sup>1</sup>  
₽ трлн



Корпоративные кредиты<sup>1</sup>  
₽ трлн



Ценные бумаги<sup>2</sup>  
₽ трлн



Источник: отчетность по МСФО,  
расчёты банка

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

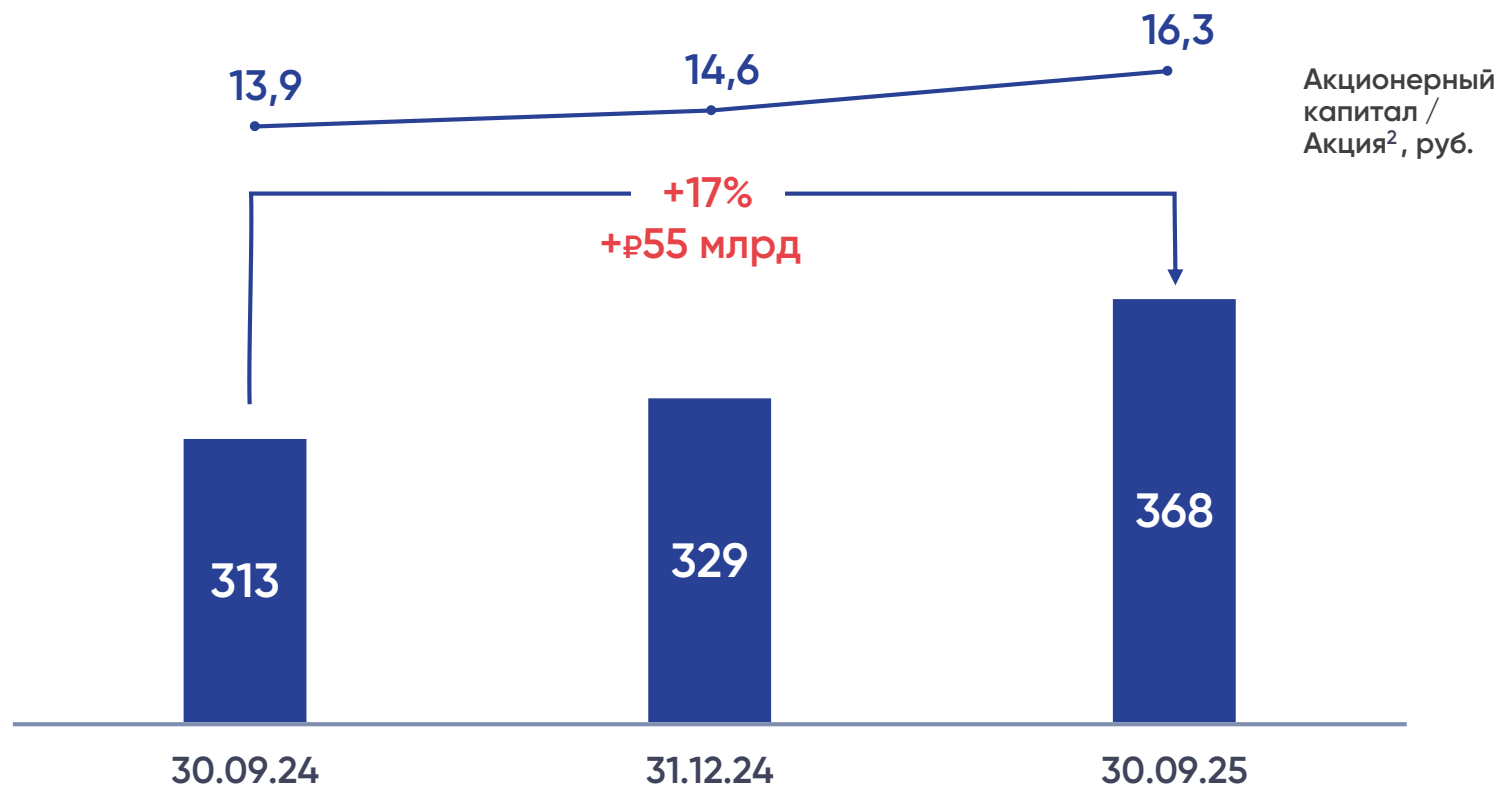


# Акционерный капитал устойчиво растёт

+17% г/г + выплата дивидендов в 3 квартале 2025

## Акционерный капитал<sup>1</sup>

₽ млрд



Бессрочный субординированный долг (₽21 млрд) и НДУ не включаются в расчет акционерного капитала и ROE

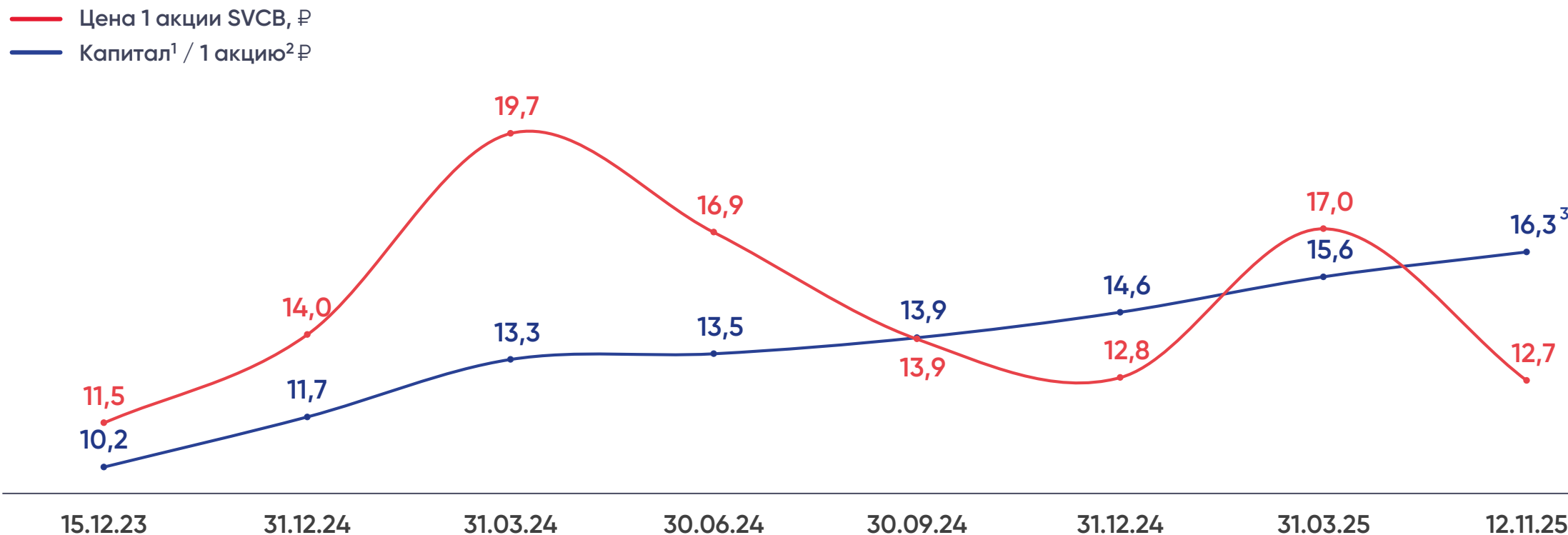
Первая часть дивидендов, 7 млрд руб. выплачена в 3 квартале 2025

Источник: отчетность по МСФО, расчёты банка

1. Капитал за вычетом бессрочного субординированного долга и НДУ
2. Учитывается выпущенное количество акций 22,4 млрд шт.

# Долгосрочно цена акции тяготеет к капиталу на 1 акцию

капитал акционеров, приходящийся на 1 акцию, на 30% выше рыночной цены SVCB на 12 ноября



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. Указан капитал на 30.09.25 по МСФО

**SVCB**

## Увеличение доли акций в свободном обращении до 15% на 1 октября 2025 г.



₽ **156** млрд

ОБЪЕМ ТОРГОВ ЗА 9м25 г.  
10 млрд акций

**159** тыс.

АКЦИОНЕРОВ  
на 01.10.25

₽ **285** млрд

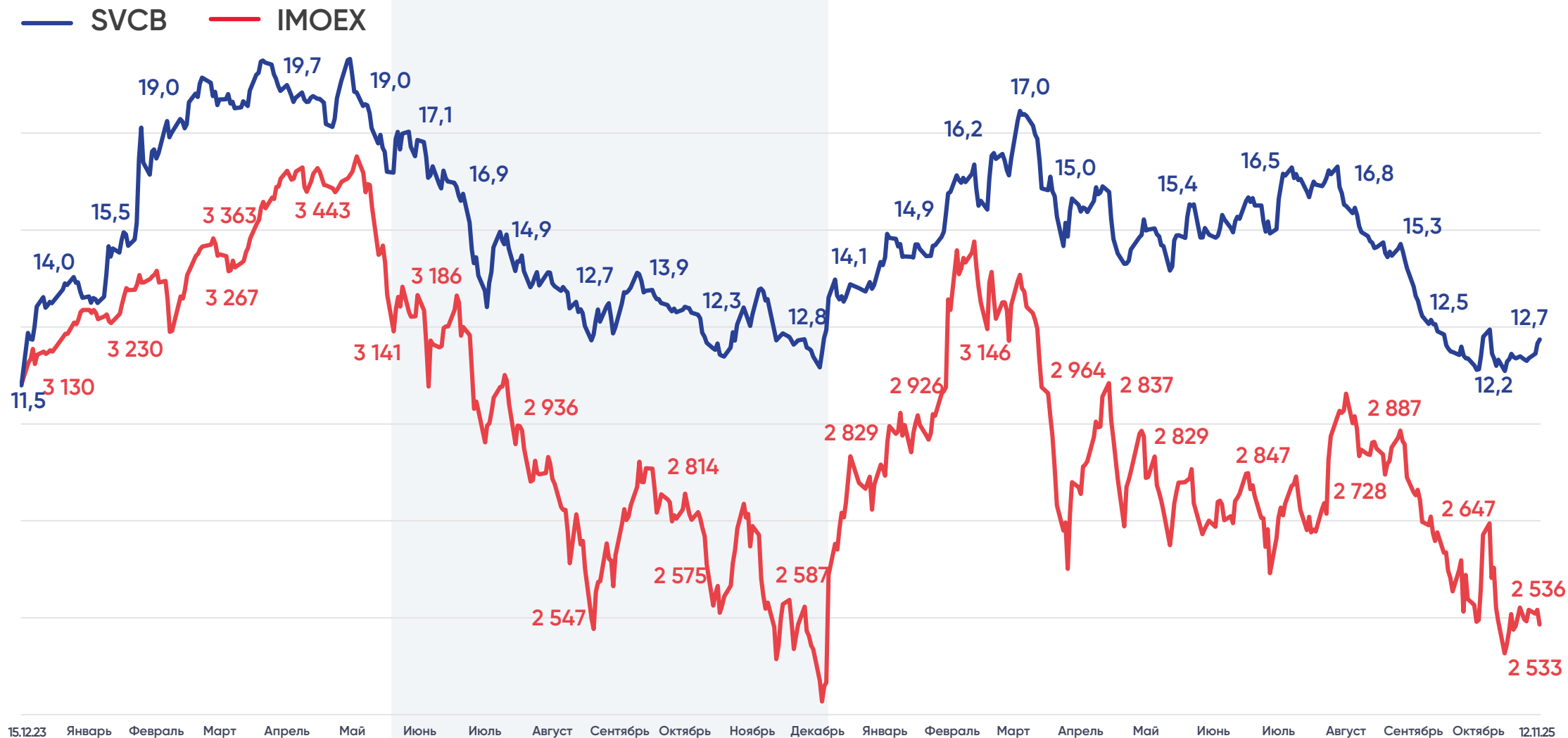
КАПИТАЛИЗАЦИЯ НА 12.11.25  
vs. ₽368 млрд капитал МСФО  
0,8 P/B LTM на 12.11.25

**15%**

FREE FLOAT  
3 млрд акций

# Динамика SVCB vs. IMOEX

высокая корреляция с индексом Московской биржи



**+11%**  
с IPO  
**-10%**  
с начала года

**-16%**  
с IPO  
**-10%**  
с начала года

# Подписывайтесь на наш телеграмм канал

отчётность, презентации, новости для аналитиков и инвесторов



Ответим на ваши вопросы в Telegram или по e-мейлу [ir@sovcombank.ru](mailto:ir@sovcombank.ru)

# ПРИЛОЖЕНИЯ



# Баланс

Баланс, ₽ млрд	30.09.25	31.12.24	30.09.24
Денежные средства и МБК	592	572	617
Розничный нетто-портфель	1 317	1 279	1 211
Корпоративный нетто-портфель	1 552	1 384	1 261
Ценные бумаги	571	613	562
Прочие активы	280	198	164
<b>ИТОГО АКТИВЫ</b>	<b>4 312</b>	<b>4 046</b>	<b>3 815</b>
Розничное фондирование	1 308	1 188	1 064
Корпоративное фондирование	1 863	1 854	1 741
Прочие обязательства	740	614	642
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>	<b>3 911</b>	<b>3 656</b>	<b>3 447</b>
<b>ИТОГО КАПИТАЛ</b>	<b>401</b>	<b>390</b>	<b>368</b>
<i>Капитал за вычетом бессрочного субординированного долга и НДУ</i>	<i>368</i>	<i>329</i>	<i>313</i>

Источник: отчетность по МСФО

Разница при суммировании может возникнуть из-за округления значений

## Отчет о прибылях и убытках

Отчет о прибылях и убытках, ₽ млрд	9м25	9м24	Δ
Чистые процентные доходы	121	118	+2%
Чистые комиссионные доходы	34	25	+34%
Резервы	(64)	(51)	+25%
ОРЕХ	(115)	(92)	+25%
Доходы от небанковской деятельности	41	28	x1,5
Прочие регулярные и нерегулярные доходы	27	33	-18%
Прибыль до налогообложения	44	61	-28%
Налог на прибыль	(8)	(4)	+88%
Чистая прибыль	35	57	-37%

## Ключевые метрики

%	9м25	9м24	Δ
Доходность кредитных портфелей	24,3%	21,7%	+2,6 п.п.
<i>Розничный портфель</i>	<i>22,4%</i>	<i>20,8%</i>	<i>+1,6 п.п.</i>
<i>Корпоративный портфель</i>	<i>22,5%</i>	<i>18,9%</i>	<i>+3,6 п.п.</i>
Чистая процентная маржа (NIM)	4,9%	5,6%	-0,7 п.п.
Стоимость риска (COR)	3,1%	2,6%	+0,5 п.п.
<i>Розница</i>	<i>5,0%</i>	<i>4,1%</i>	<i>+0,9 п.п.</i>
<i>Корпоративный сегмент</i>	<i>1,3%</i>	<i>1,3%</i>	<i>-</i>
Стоимость фондирования (COF)	16,8%	13,1%	+3,7 п.п.
<i>Розничное фондирование</i>	<i>16,9%</i>	<i>11,7%</i>	<i>+5,2 п.п.</i>
<i>Корпоративное фондирование</i>	<i>16,5%</i>	<i>14,1%</i>	<i>+2,3 п.п.</i>
<i>Оптовое фондирование</i>	<i>17,7%</i>	<i>11,8%</i>	<i>+5,9 п.п.</i>
ROE	13%	26%	-13 п.п.

