

РЕЗУЛЬТАТЫ МСФО

за 1 квартал 2026 г.



В 1кв26 продолжилась тенденция 2П25 на улучшение показателей банка

ЧПД – основной драйвер

Чистый процентный доход

₽60 ^{+72% г/г}
млрд

Чистая процентная маржа¹

7,0% ^{+2,7 п.п. г/г}

Базовая доходность растёт

Чистая прибыль

₽20 ^{+57% г/г}
млрд

Регулярная прибыль

₽17 ^{+24% г/г}
млрд

Новый драйвер роста в 2026

СК «Капитал Лайф»

ROE²

20% ^{+5 п.п. г/г}

Источник: отчетность по МСФО,

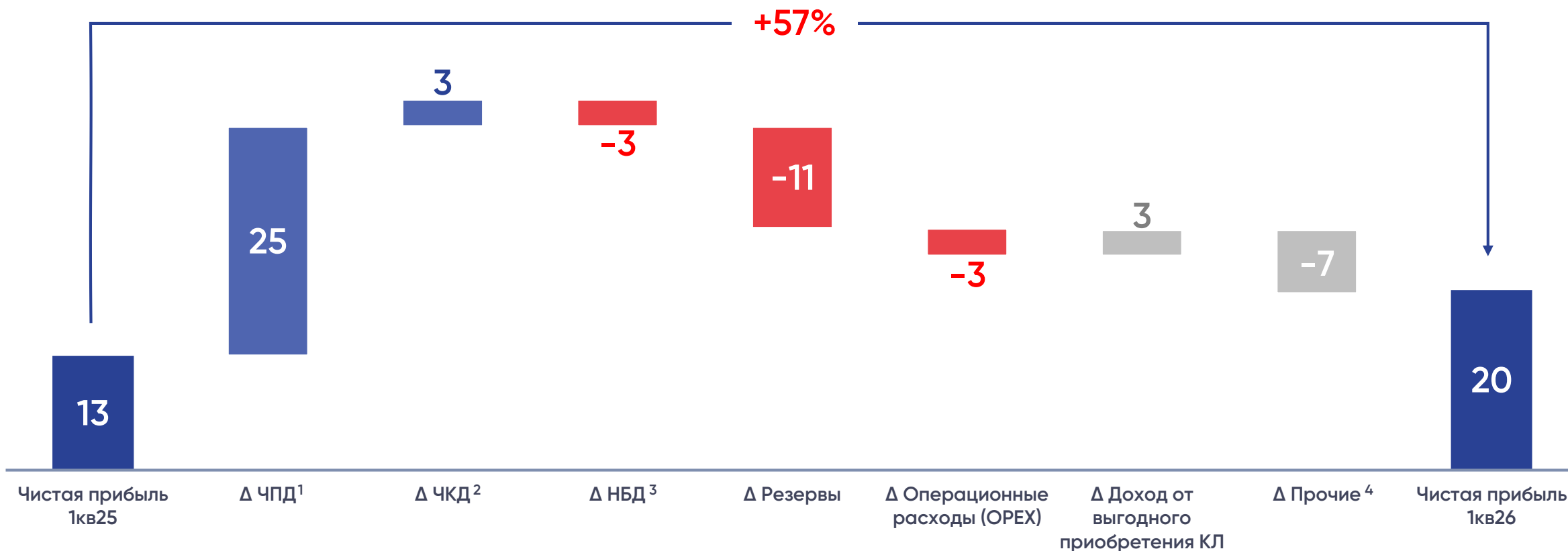
1. Чистая процентная маржа (NIM) = Чистые процентные доходы / Средние активы, приносящие процентный доход

2. Рентабельность капитала = Чистая прибыль / Средний акционерный капитал (за вычетом бессрочного субординированного долга и неконтрольных долей участия)

Чистая прибыль +57% г/г: основной вклад – процентный доход

COR растёт в рамках ожиданий на фоне вызовов в экономике

₽ млрд

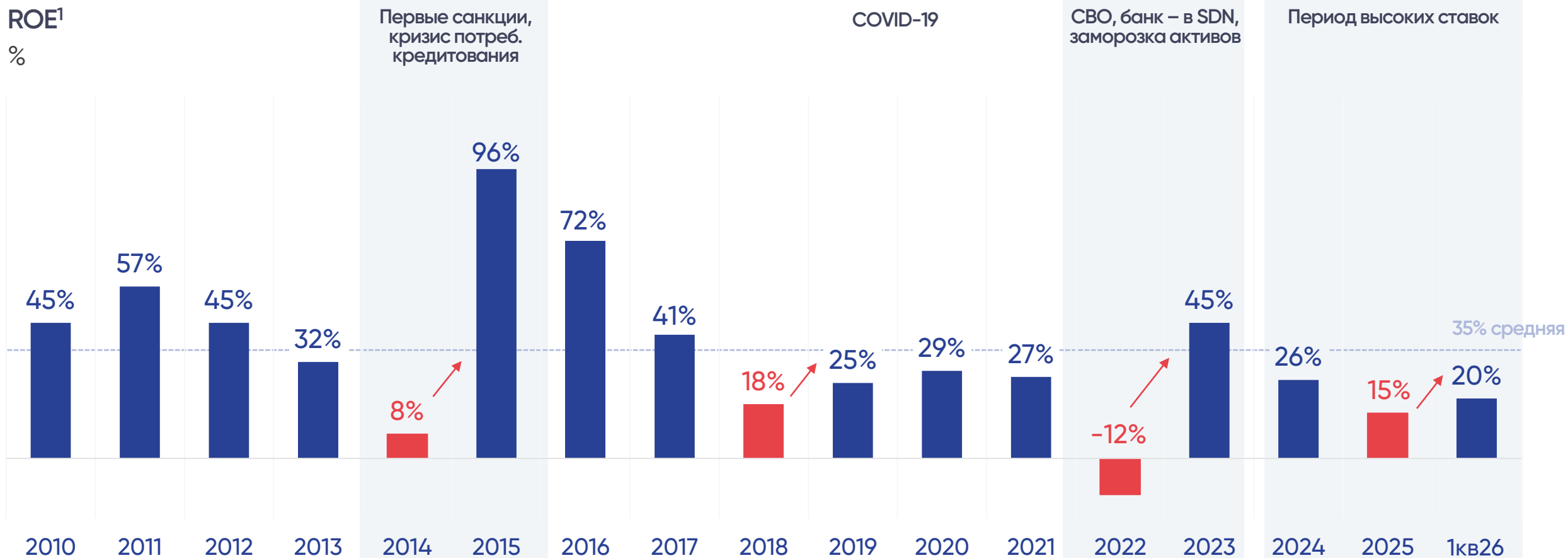


Источник: отчетность по МСФО, расчёты банка

1. ЧПД – «Чистые процентные доходы» = Процентные доходы – Процентные расходы
2. ЧКД – «Чистые комиссионные доходы» = Комиссионные доходы – Комиссионные расходы
3. НБД – «Небанковские доходы» = Выручка от небанковского бизнеса – Расходы от небанковского бизнеса
4. Прочие включают Δ отрицательной переоценки ценных бумаг (-₽10 млрд г/г), Δ положительной валютной переоценки (₽21 млрд г/г), Δ налога на прибыль (-₽3 млрд г/г) и др. регулярные и нерегулярные доходы и расходы (-₽15 млрд г/г)

Доходность капитала банка – циклична

ROE¹
%



Источник: отчетность по МСФО, расчеты банка

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

Продолжение тенденций 2П25 года в 1 квартале 2026

При стабилизации ключевой ставки маржа продолжит расширение

ТЕЗИСЫ ИЗ МАРТОВСКОЙ ПРЕЗЕНТАЦИИ ПО ИТОГАМ 2025 Г.

ЧПМ¹ растёт
3 квартал подряд

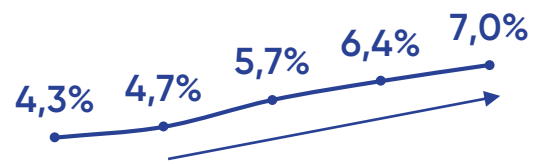
Стоимость фондирования
прошла пик

ЧПД³ расширяется
с каждым кварталом

ROE⁴
восстанавливается

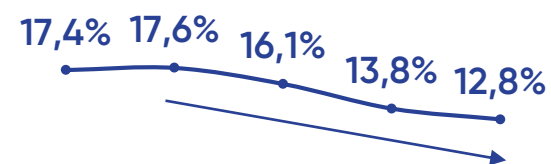
ПОДТВЕРЖДЕНО В 1КВ26

ЧПМ¹ растёт 4-й квартал



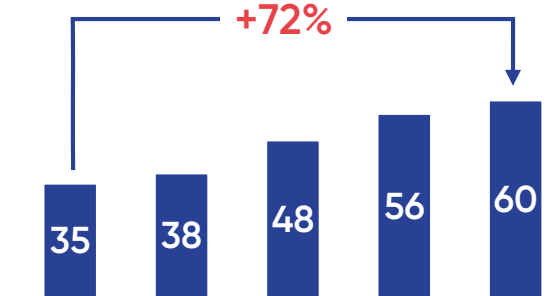
1кв25 2кв25 3кв25 4кв25 1кв26

COF² 12,8%, пик во 2кв25



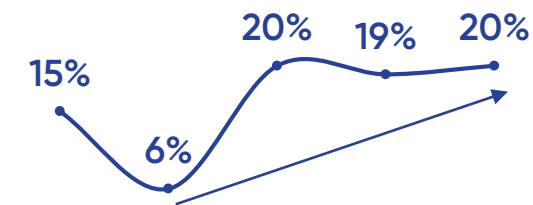
1кв25 2кв25 3кв25 4кв25 1кв26

ЧПД³ +72% г/г



1кв25 2кв25 3кв25 4кв25 1кв26

ROE⁴ +5 п.п. г/г



1кв25 2кв25 3кв25 4кв25 1кв26

Источник: отчетность по МСФО, расчёты банка

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

2. COF – «Стоимость фондирования» = Процентные расходы / Средние процентные обязательства

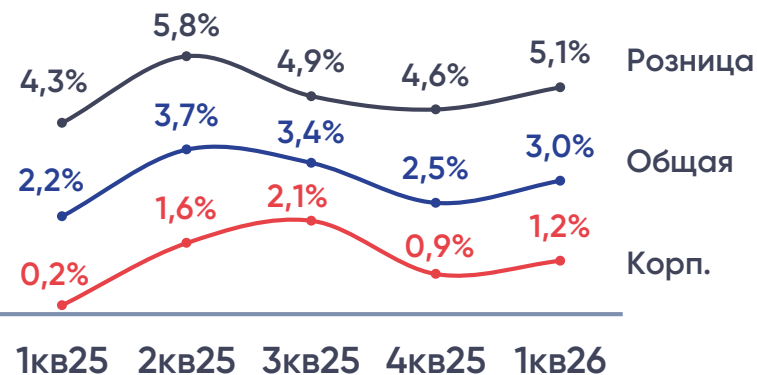
3. ЧПД – Чистый процентный доход = Процентные доходы - Процентные расходы - Расходы на страхование вкладов

4. ROE – Рентабельность капитала = Чистая прибыль / Средний акционерный капитал (за вычетом бессрочного субординированного долга и неконтрольных долей участия)

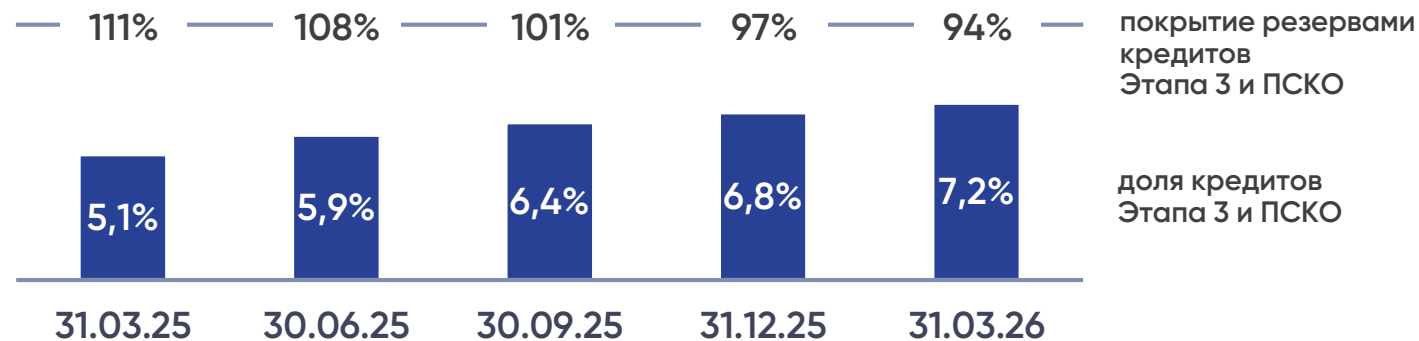
COR растёт управляемо: +0,8 п.п. с лихвой покрыты маржой +2,7 п.п.

Покрытие резервами Этапа 3 + ПСКО портфелей – комфортное

COR¹ поквартально



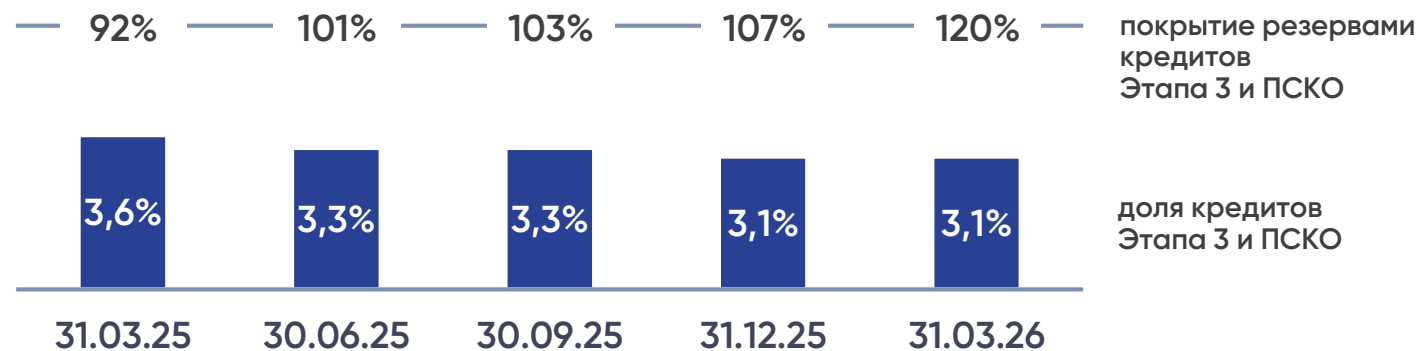
Розничный сегмент



- Управляемый рост COR на фоне роста ЧПМ: COR +0,8 п.п. г/г
покрыт ЧПМ +2,7 п.п. г/г
= **ЧИСТЫЙ ПОЗИТИВ 1,9 п.п. г/г**

- Адаптация портфеля к макропруденциальным мерам ЦБ
- Эффект высоких ставок, не структурные потери
- Снижение COR ожидаем при нормализации макро во 2П26, но не закладываем в прогноз

Корпоративный сегмент

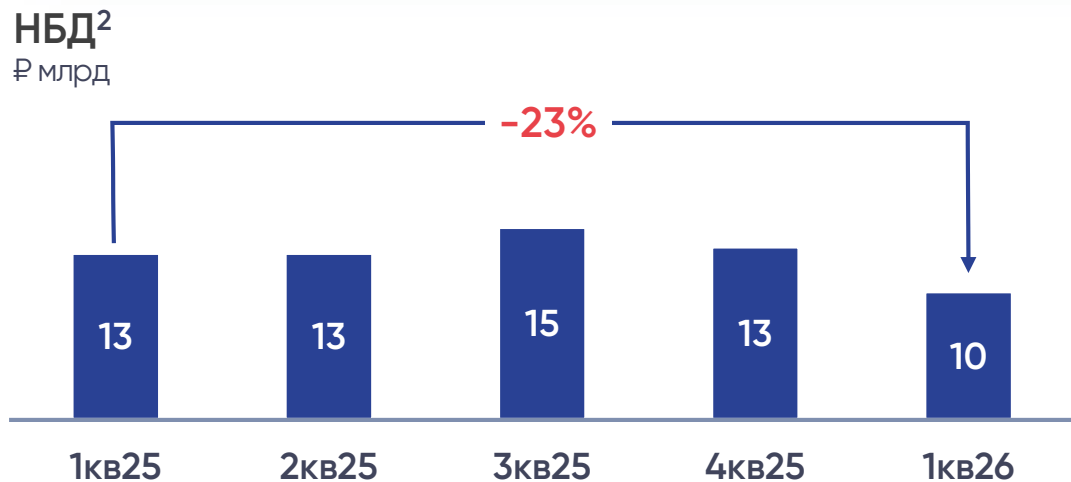
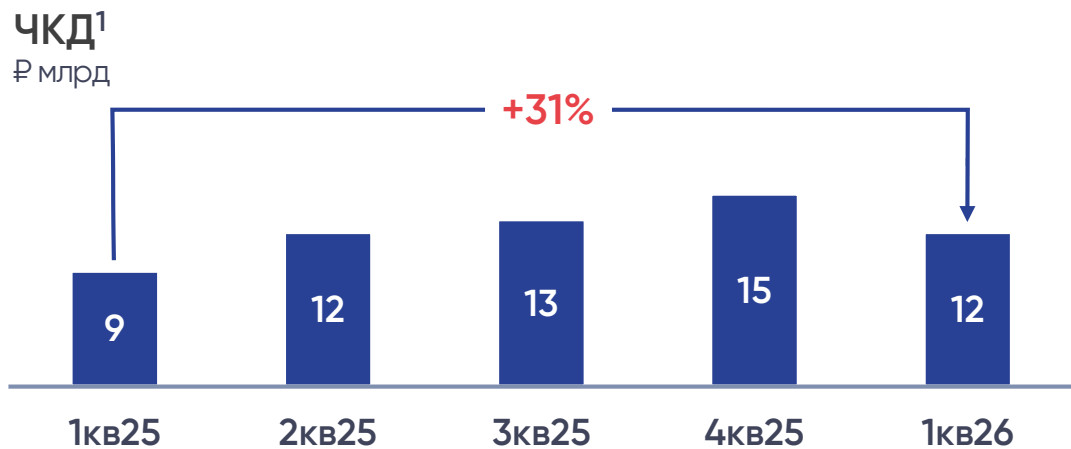


Источник: отчетность по МСФО, расчёты банка

1. Создание резервов под обесценение / Средний кредитный портфель до вычета резерва под обесценение

Рост ЧКД на 1/3 г/г; снижение НБД – разовый эффект смены страховых продуктов

Капитал Лайф в 1кв26 не консолидирован в ОПУ



Драйверы:

- Рост ЧКД¹ на 31% г/г за счёт ИВ, РКО, выдачи банковских гарантий
- Снижение НБД² на 23% г/г: связано со снижением объемов розничного банкострахования на фоне замедления розничного кредитования в банке
- Консолидация Капитал Лайф (см сл. 9):
 - в балансе на 31.03.2026
 - в ОПУ со 2кв26

Источник: отчетность по МСФО, расчёты банка

1. ЧКД – Чистые комиссионные доходы = Комиссионные доходы – комиссионные расходы
2. НБД – Небанковские доходы = Выручка от небанковского бизнеса – Расходы от небанковского бизнеса

Небанковский бизнес: 5 из 6 направлений — двузначный рост

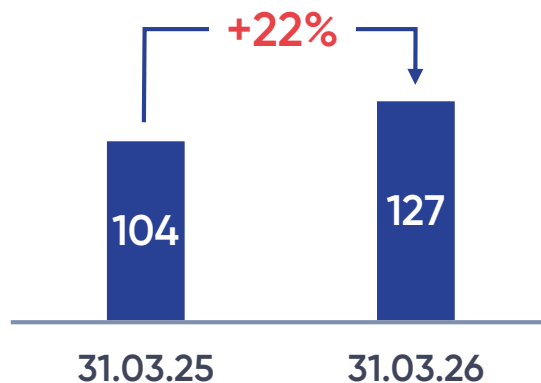
ЛИЗИНГ

Лизинговый портфель, ₽ млрд



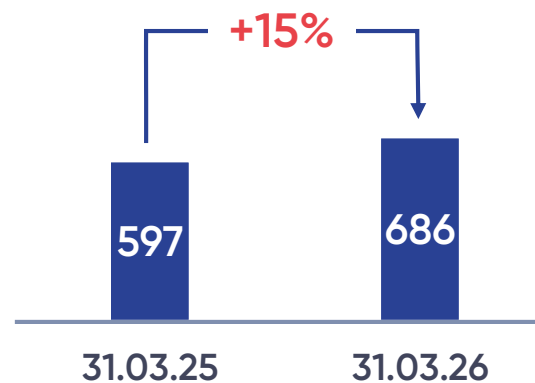
ФАКТОРИНГ

Факторинговый портфель, ₽ млрд



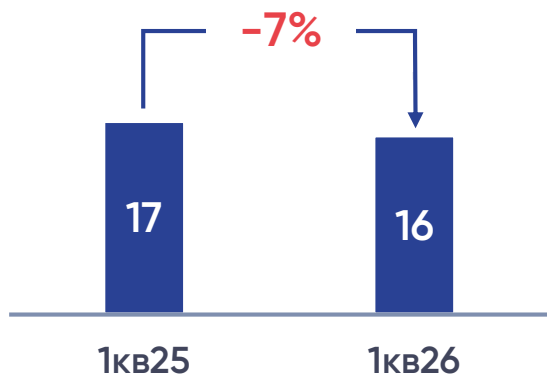
WEALTH MANAGEMENT

Активы под управлением, ₽ млрд



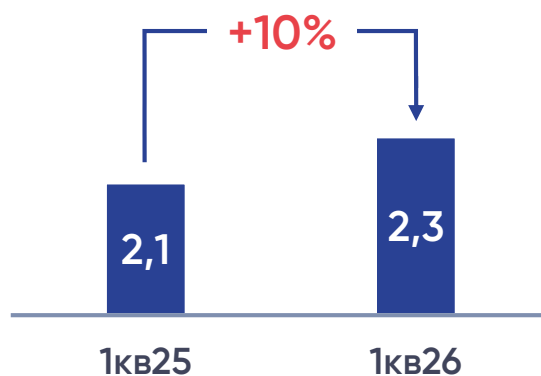
СТРАХОВАНИЕ¹

Валовые премии, ₽ млрд



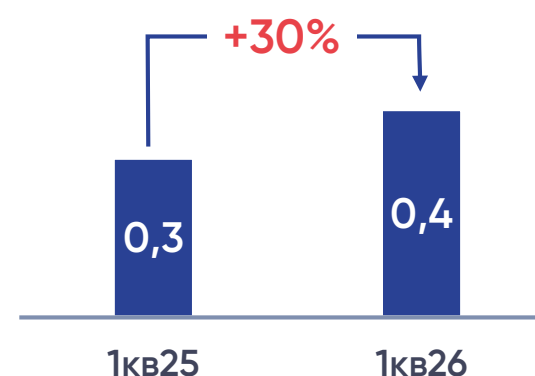
ЦИФРОВЫЕ ЗАКУПКИ

Объем открытых торгов (GMV), ₽ трлн



ЭЛЕКТРОННЫЕ ПЛАТЕЖИ

Объем транзакций, ₽ трлн



Источник: управленческая отчетность, данные компаний

1. -7% г/г: эффект снижения объемов розничного банкострахования на фоне замедления розничного кредитования в банке. Капитал Лайф не учтен в 1кв26. Не включая премии по коротким депозитам

Капитал Лайф

Экспертиза в долгосрочном страховании жизни, крупнейшая агентская сеть

Агентская сеть

8 тыс. агентов

№1 сеть по размеру

Позиция на рынке

№3

в долгосрочном
страховании жизни

Активы

₽ **90** млрд

по МСФО на 31.12.25

Negative goodwill¹

₽ **3** млрд

доход от выгодного
приобретения

ЦЕЛЬ ПОКУПКИ

- **Усиление небанковского бизнеса**
страховые премии поддерживают прибыль Группы в условиях снижающейся ставки
- **Кросс-продажи, синергия с банком**
- **Дисциплина M&A**
доход от выгодного приобретения
₽3 млрд = покупка ниже капитала
- **Перспектива**
вклад в ОПУ 2кв26, объединение с «СКБСЖ»² на горизонте 12 мес.

Источник: отчетность по МСФО, данные компании

1. Доход от выгодного приобретения

2. Совкомбанк Страхование Жизни

IPO B2B-PTC

Об эмитенте

Абсолютный лидер рынка закупок

₽ **10** трлн
объем торгов 2025 г.

Регулируемые закупки

№1 **38**%
доля рынка¹

Коммерческие закупки

№1 **41**%
доля рынка¹

Параметры сделки

Объем

₽ **2,4** млрд

11,5% акционерного капитала

Капитализация на 12.05.26

₽ **23** млрд

В первый день

+7,5%

от цены ₽118 по верхней границе

Привлечено инвесторов

10 37% аллокации
институциональных

18 63% аллокации
тыс. розничных

Источник: данные компании
1. По количеству процедур, анализ Кепт

OPEX

CIR -17 п. п. г/г: рост доходов опережает рост расходов

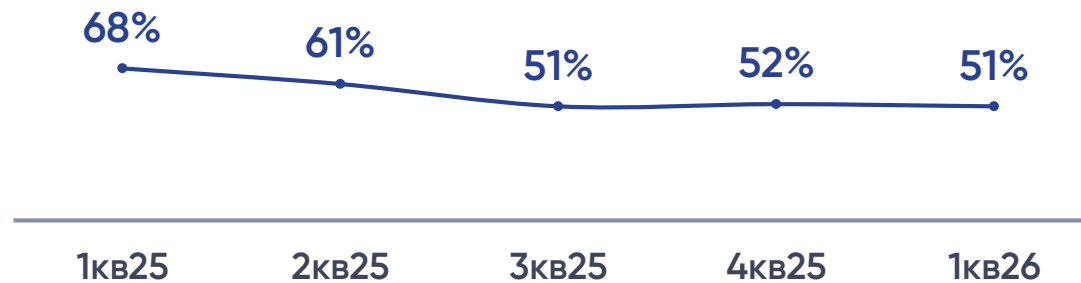
Структура OPEX

₽ млрд



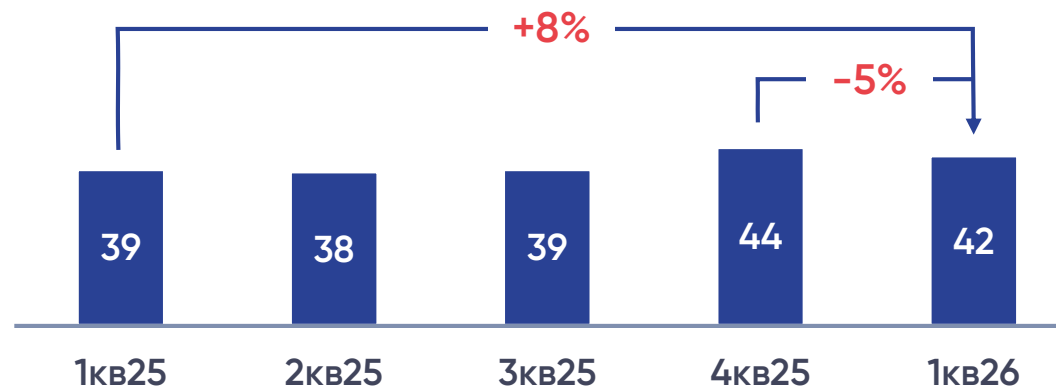
CIR¹

%, поквартально



OPEX

₽ млрд



Драйверы:

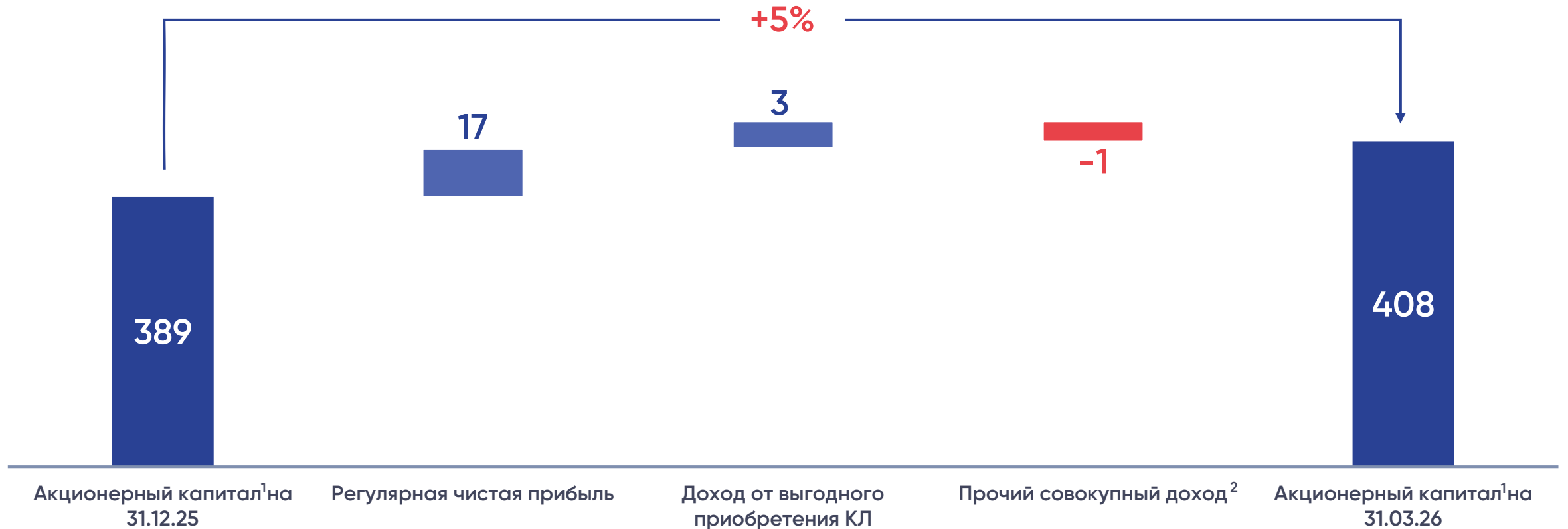
- расходы на ИТ и ИИ
- индексация зарплат сотрудников
- инфляция банковских расходов

Источник: отчетность по МСФО, расчеты банка
 1. Операционные расходы / (Чистый процентный доход + Чистый комиссионный доход + Чистые доходы от небанковской деятельности)

Капитал вырос +16% г/г, +5% кв/кв

Регулярная прибыль – основной драйвер роста капитала до ₹408 млрд

₹ млрд

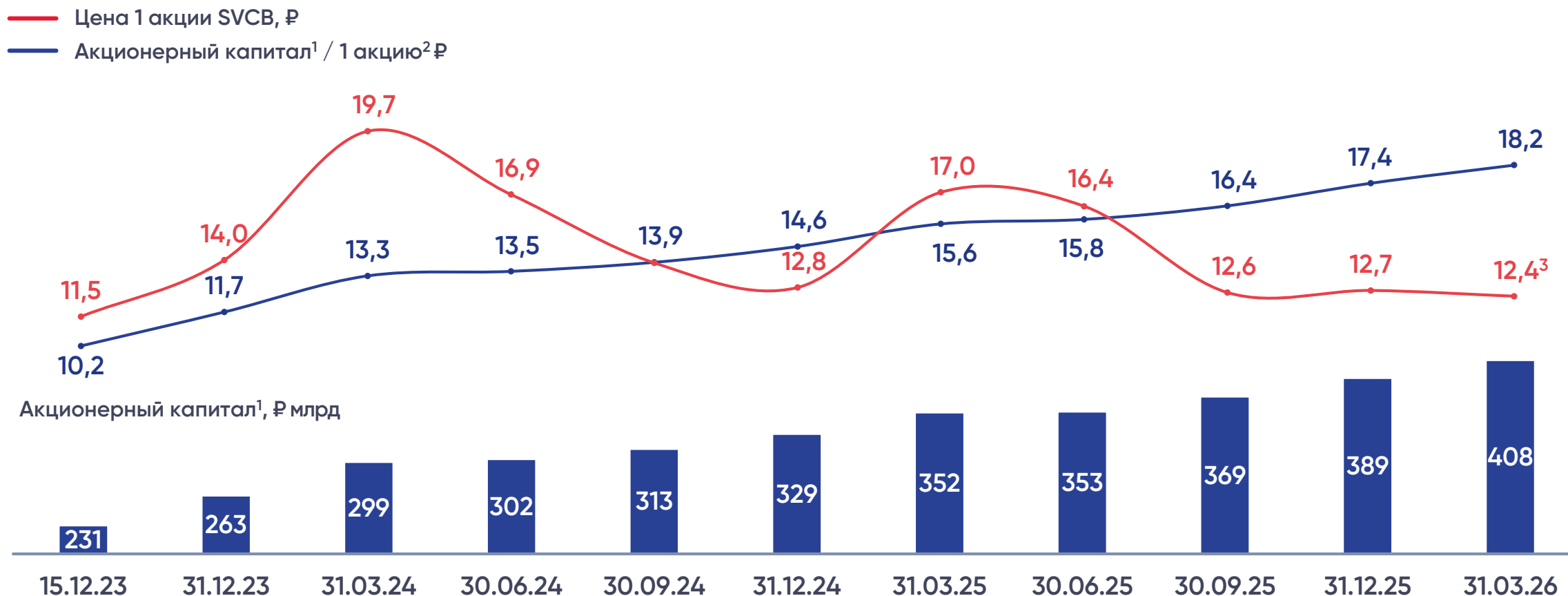


Источник: отчетность по МСФО, расчёты банка

1. Капитал за вычетом бессрочного субординированного долга и неконтрольных долей участия
2. Включает уменьшение неконтрольных долей участия (-₹0,9 млрд), проценты по бессрочным субординированным облигациям (-₹0,5 млрд) и прочий совокупный доход

Капитал на акцию растёт быстрее цены

ROE 20%, капитал +16% г/г, P/B 0,7. Сделка КЛ и IPO B2B-PTC ещё не в цене



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 13.05.26

Взгляд на 2026

1

**Вклад Капитал Лайф
в ОПУ**
со 2кв26

2

**Возможен доход
переоценки В2В-РТС**
при снижении доли ниже контроля

3

**Нормализация СОФ
и расширение ЧПМ,
управляемый рост COR**

4

**Рекомендация по
дивидендам на
Наблюдательном
совете 27.05.26**

+Риск негативного влияния валютного курса

Подписывайтесь на наши каналы

отчётность, презентации, новости для аналитиков и инвесторов



Ответим на ваши вопросы: Telegram или ir@sovcombank.ru

ПРИЛОЖЕНИЯ

Баланс

Баланс, ₽ млрд	31.03.26	31.12.25	31.03.25
Денежные средства и МБК	559	728	446
Розничный нетто-портфель	1 288	1 320	1 298
Корпоративный нетто-портфель	1 568	1 728	1 321
Ценные бумаги	487	456	571
Прочие активы	293	288	240
ИТОГО АКТИВЫ	4 195	4 520	3 876
Розничное фондирование	1 346	1 361	1 231
Корпоративное фондирование	1 659	2 068	1 596
Прочие обязательства	755	676	667
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	3 760	4 105	3 494
ИТОГО КАПИТАЛ	434	415	381
<i>Капитал за вычетом бессрочного субординированного долга и НДУ</i>	408	389	352

Источник: отчетность по МСФО

Разница при суммировании может возникнуть из-за округления значений

Отчет о прибылях и убытках

Отчет о прибылях и убытках, ₽ млрд	1кв26	1кв25	Δ
Чистые процентные доходы	60	35	+72%
Чистые комиссионные доходы	12	9	+31%
Расходы на резервы	(23)	(12)	x1,9
ОРЕХ	(42)	(39)	+8%
Доходы от небанковской деятельности	10	13	-23%
Прочие регулярные и нерегулярные доходы	8	8	-
Прибыль до налога	25	14	+75%
Налог на прибыль	(5)	(2)	x3,2
Чистая прибыль	20	13	+57%

Источник: отчетность по МСФО

Разница при суммировании может возникнуть из-за округления значений. Проценты прироста рассчитаны по неокруглённым значениям

Ключевые метрики

%	1кв26	1кв25	Δ
Доходность кредитных портфелей	22,7%	24,1%	-1,4 п.п.
<i>Розничный портфель</i>	<i>22,1%</i>	<i>22,5%</i>	<i>- 0,4 п.п.</i>
<i>Корпоративный портфель</i>	<i>18,9%</i>	<i>22,6%</i>	<i>-3,7 п.п.</i>
Чистая процентная маржа (ЧПМ)	7,0%	4,3%	+2,7 п.п.
Стоимость риска (COR)	3,0%	2,2%	+0,8 п.п.
<i>Розница</i>	<i>5,1%</i>	<i>4,3%</i>	<i>+0,9 п.п.</i>
<i>Корпоративный сегмент</i>	<i>1,2%</i>	<i>0,2%</i>	<i>+1,0 п.п.</i>
Стоимость фондирования (COF)	12,8%	17,4%	-4,6 п.п.
<i>Розничное фондирование</i>	<i>11,6%</i>	<i>17,3%</i>	<i>-5,7 п.п.</i>
<i>Корпоративное фондирование</i>	<i>13,8%</i>	<i>16,8%</i>	<i>-3,0 п.п.</i>
<i>Оптовое фондирование</i>	<i>13,6%</i>	<i>19,8%</i>	<i>-6,2 п.п.</i>
Расходы / Доходы (CIR)	51%	68%	-17 п.п.
ROE	20%	15%	+5 п.п.

Розничный сегмент

Кредитный портфель¹, ₴ млрд



Доходность розничного портфеля²

22,5% 22,6% 22,1%

Стоимость риска розничного портфеля³

4,5% 4,9% 5,1%

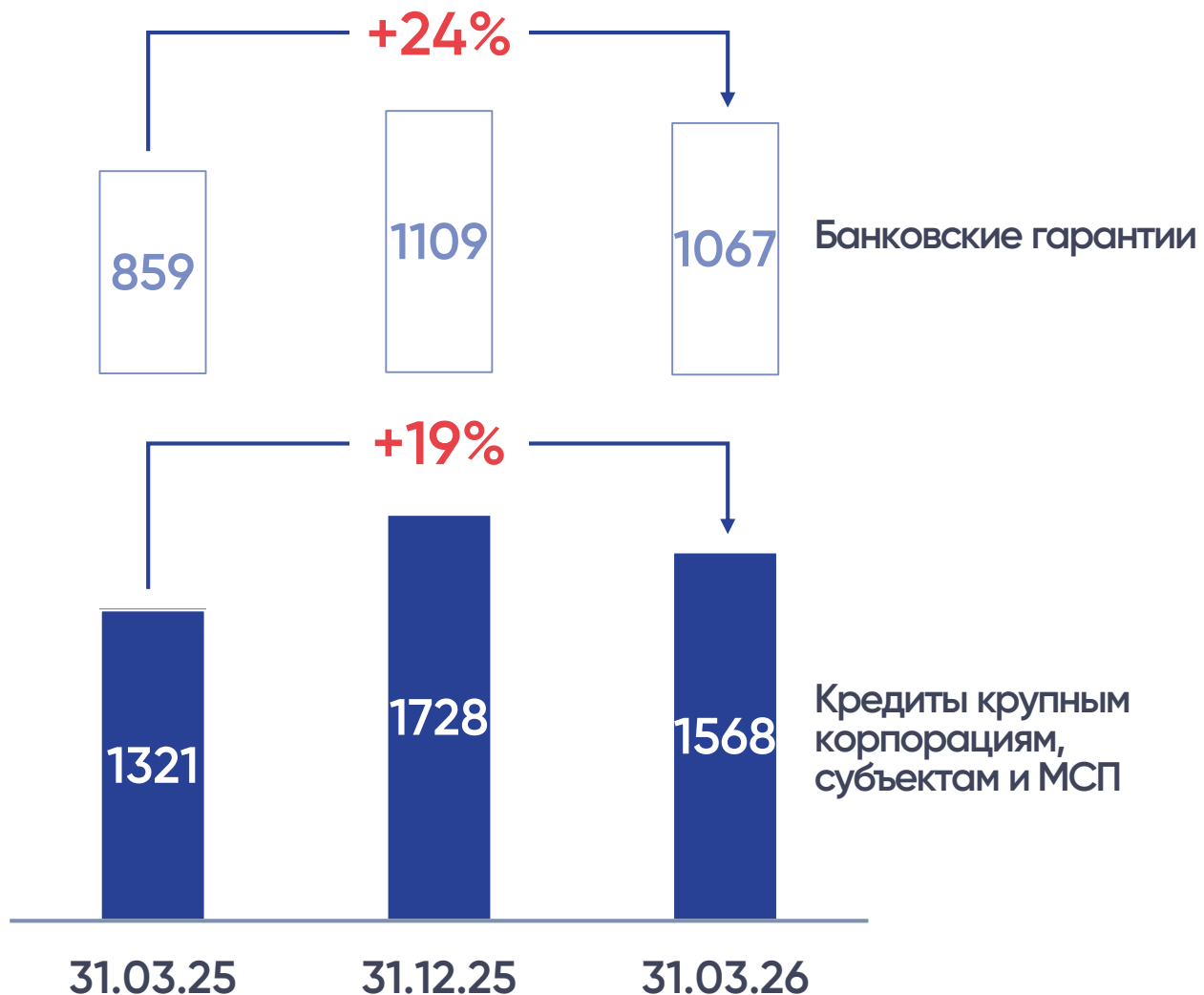
1кв25 2025 1кв26

Источник: отчетность по МСФО, расчёты банка

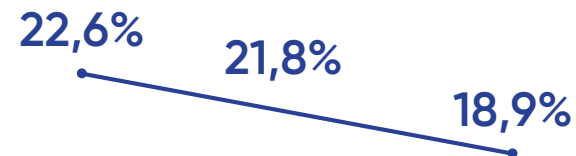
1. За вычетом резерва под обесценение
2. (Процентные доходы + Комиссионные доходы) розничного сегмента / Средний розничный портфель
3. Создание резервов по розничному портфелю / Средний розничный портфель
4. Включая кредиты под залог автомобиля
5. Включая денежные кредиты под залог недвижимости

Корпоративный сегмент

Кредитный портфель¹, ₹ млрд



Доходность корпоративного портфеля²



Стоимость риска корпоративного портфеля³

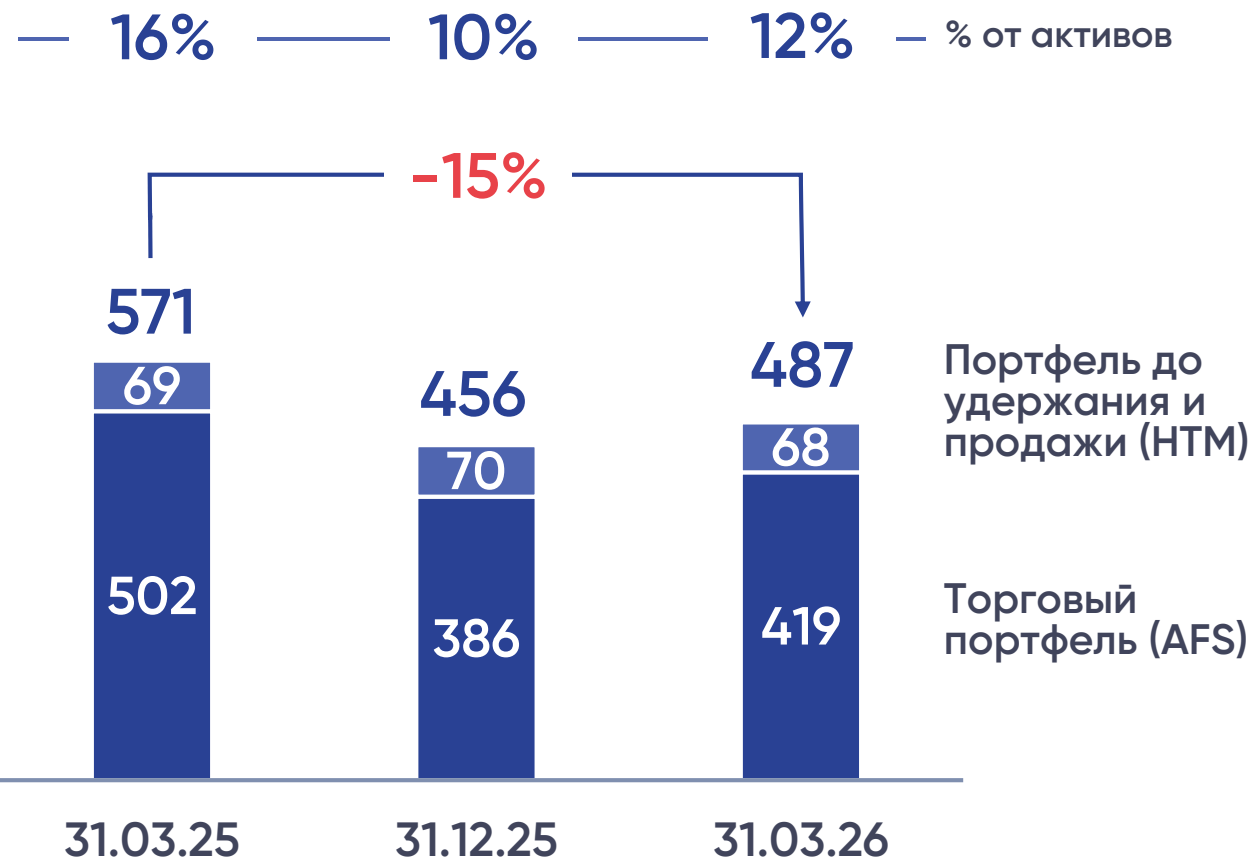


Источник: отчетность по МСФО, расчёты банка

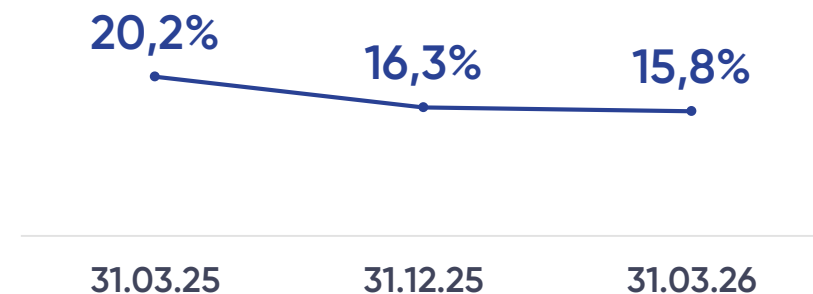
1. За вычетом резерва под обесценение
2. (Процентные доходы + Комиссионные доходы) корпоративного сегмента / Средний корпоративный портфель
3. Создание резервов по корпоративному портфелю / Средний корпоративный портфель

Казначейство и управление ликвидностью

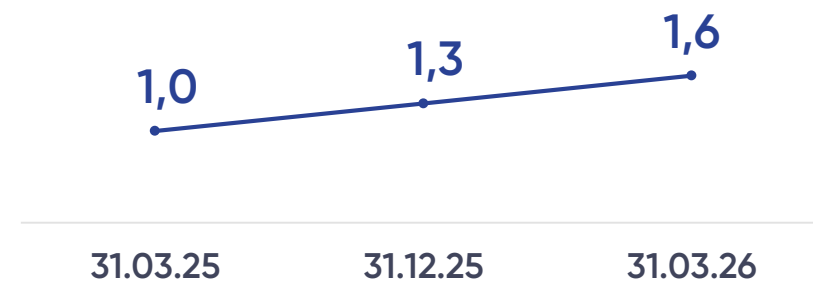
Портфель ценных бумаг¹, ₽ млрд



Доходность портфеля (YTM), %



Модифицированная дюрация, лет



Источник: отчетность МСФО, расчеты банка

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

Фондирование



36%

Розничное

Вклады населения,
текущие счета

44%

Корпоративное

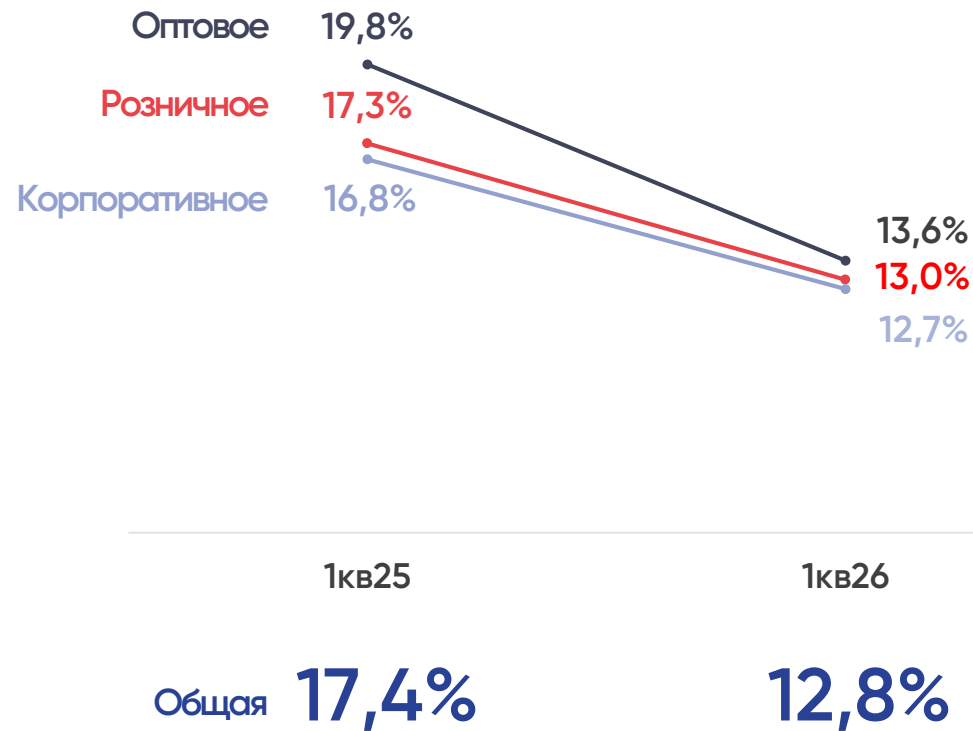
Депозиты компаний
и НСО, текущие счета

20%

Оптовое

МБК, выпущенные облигации
и ЦФА, депозит ФНБ

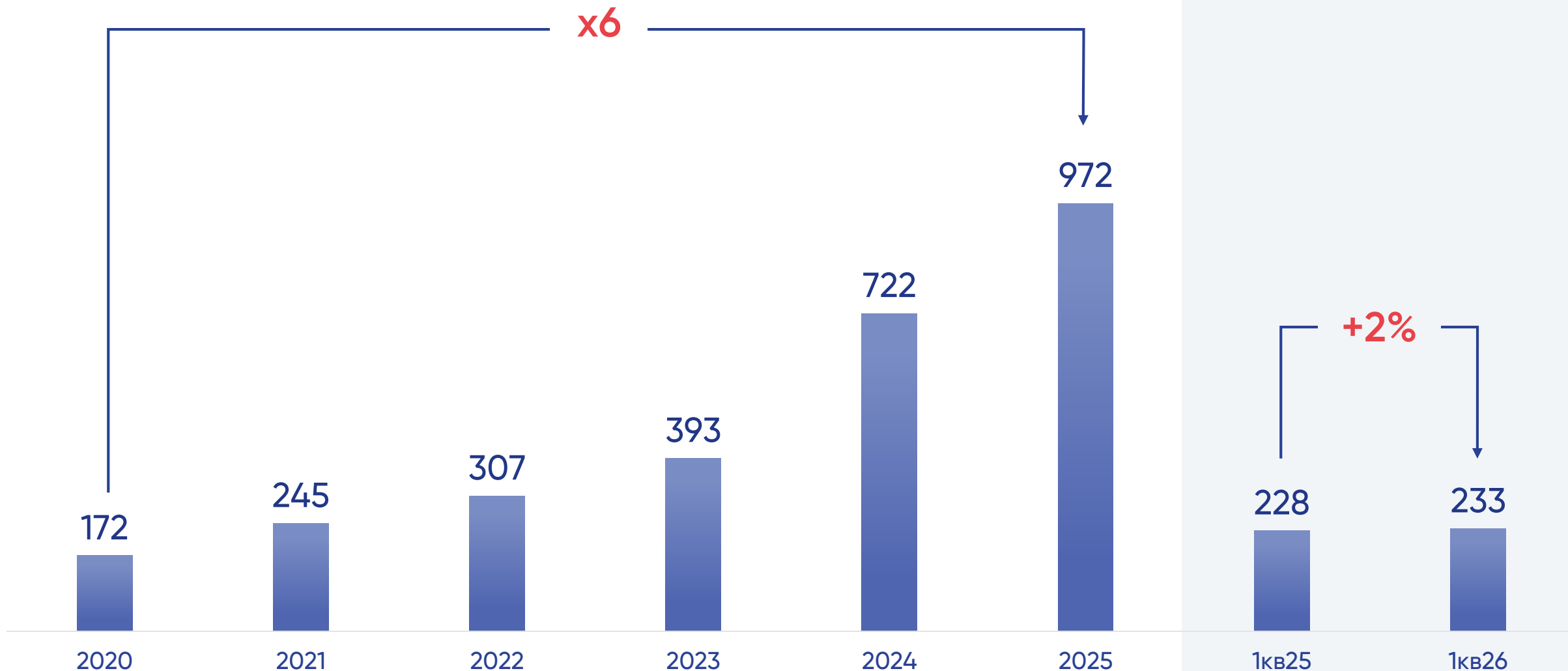
Стоимость фондирования, %



Источник: отчетность МСФО, расчеты банка

Выручка¹ растет в среднем на 40% в год

₽ млрд



Источник: отчетность по МСФО, расчеты банка

1. Процентный доход + Комиссионный доход + Доходы от небанковской деятельности

Выручка за 1кв26 по сегментам

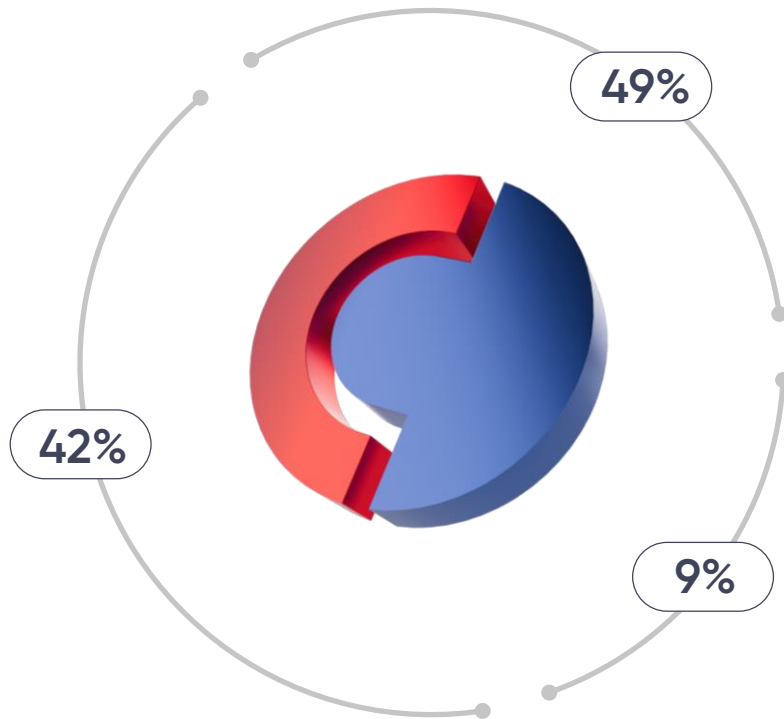
Диверсификация – наш фундамент устойчивости

Корпоративный сегмент

₽ **97** ^{+11% vs. 1кв25} МЛРД

- Корпоративные кредиты
- Лизинг
- Факторинг
- Золото
- Гарантии
- Закупки
- Е-платежи
- IB
- Wealth Management

% выручки за 1кв26 по сегментам



Розница

₽ **114** ^{-1% vs. 1кв25} МЛРД

- Халва и кредитные карты
- Потребительские и POS
- Автокредиты
- Ипотека
- Страхование

Казначейство

₽ **22** ^{-12% vs. 1кв25} МЛРД

- Ценные бумаги
- Управление капиталом
- Управление ликвидностью
- Операции с валютой и ПФИ
- Сделки M&A

Инвестиционный кейс

Оптимальный размер

- Гибкость небольшого банка
- Масштаб системно значимого

Менеджеры = акционеры

- Быстрые решения
- Нет конфликта интересов
- Высокие стандарты управления

Диверсификация

- Позволяет зарабатывать в любой экономике
- Можем аллоцировать капитал, где это выгоднее в моменте

Третья сеть офисов в стране

- 2 тыс. офисов в 1 тыс. городов
- 100 млн человек в 1 часе езды от ближайшего офиса
- Сеть – это дистрибуция и кросс-продажи, а не расходы

Лучший сервис

- 6 лет лидер на Банки.ру
- Лояльность дешевле маркетинга
- Скорость и простота важнее скидок

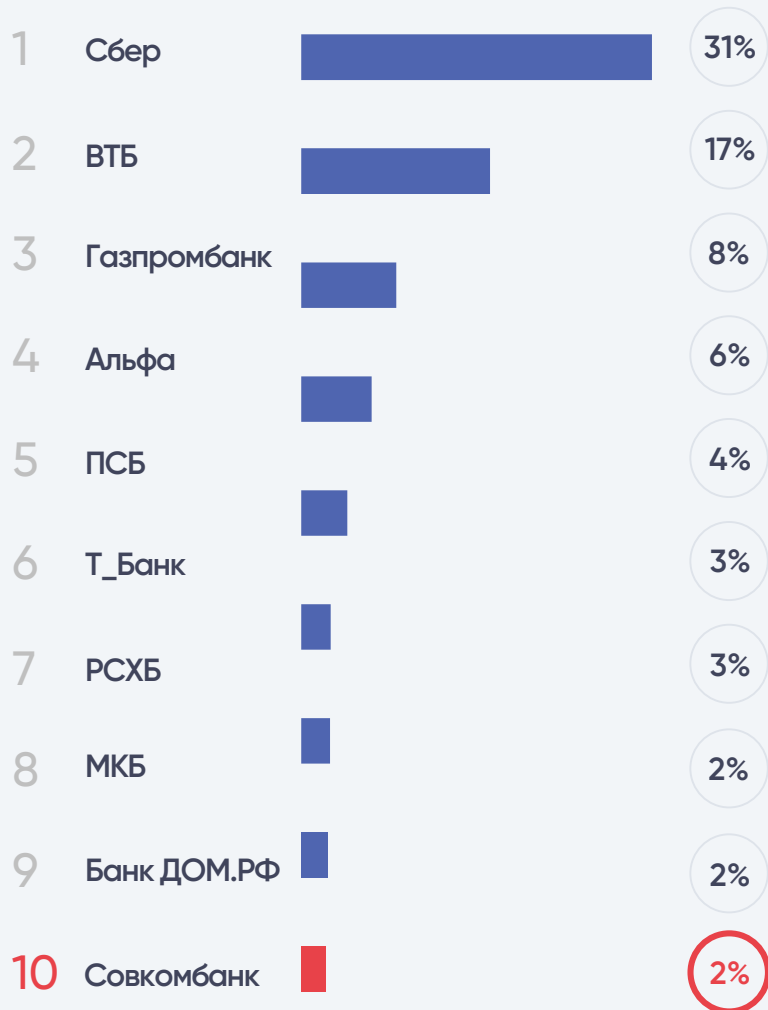
M&A

- M&A позволяет за год получить то, что органический рост дал бы за 5-10 – рынок, команду, технологии
- Совкомбанк не просто покупает – мы усиливаем, масштабируем и выводим бизнес в лидеры

Оптимальный размер

Масштаб даёт доверие, небольшая доля рынка – потенциал роста

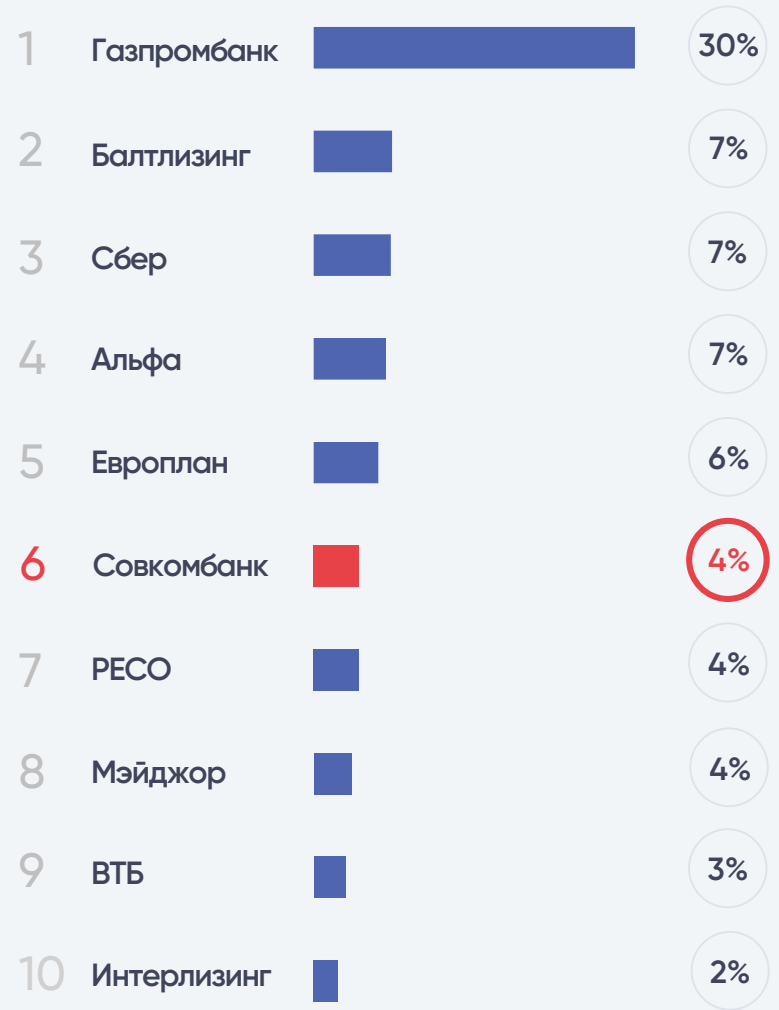
ТОП-10 СЗКО¹ % рынка



ТОП-10 страховых групп² % рынка



ТОП-10 лизинговых компаний³ % рынка



Источник: анализ банка, данные ЦБ РФ, Эксперт РА, Банки.ру

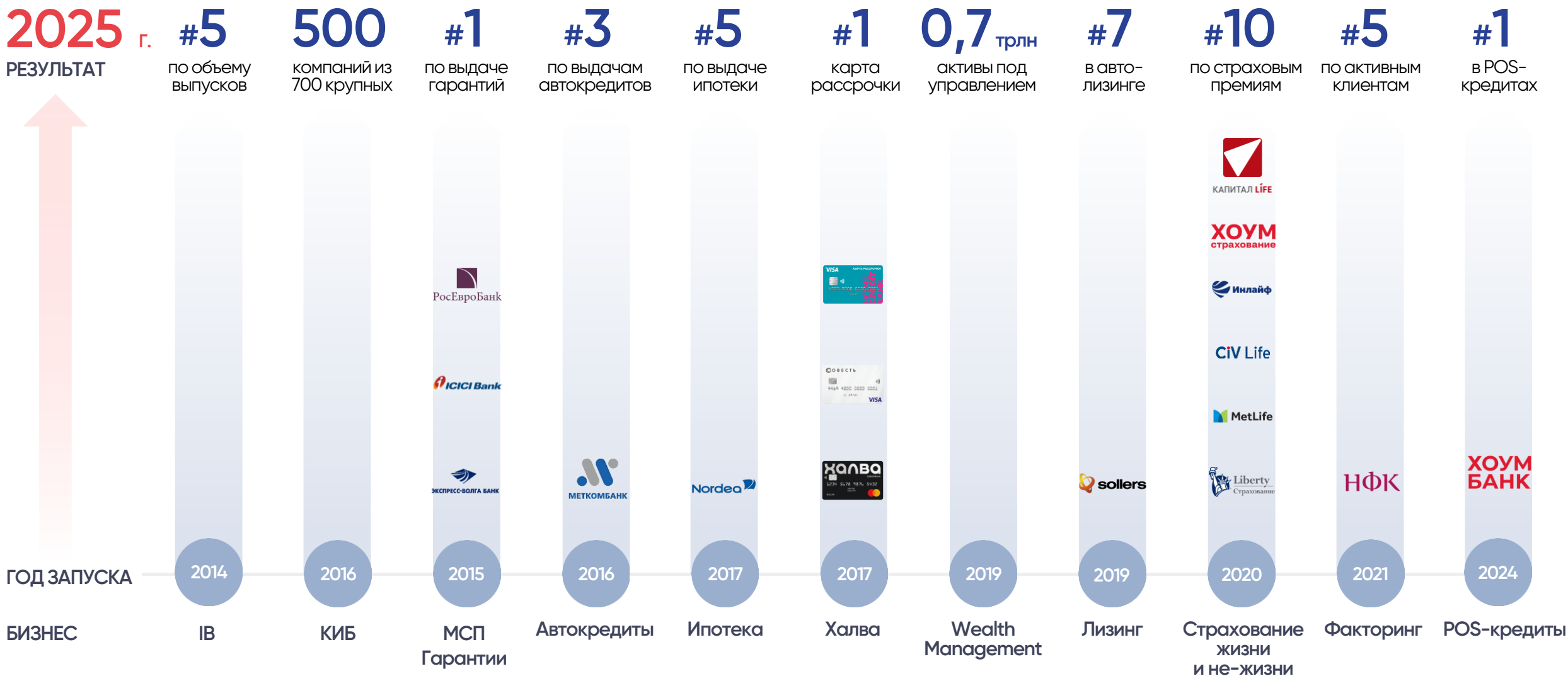
1. На март 2026. Размер активов по РСБУ на неконсолидированной основе

2. По объему страховых премий за 2025

3. По объему нового бизнеса (авто и спецтехника) за 2025

М&А и эффективная реализация задуманного

Мы растём своими силами и разумными покупками. В обоих случаях мы добиваемся результата



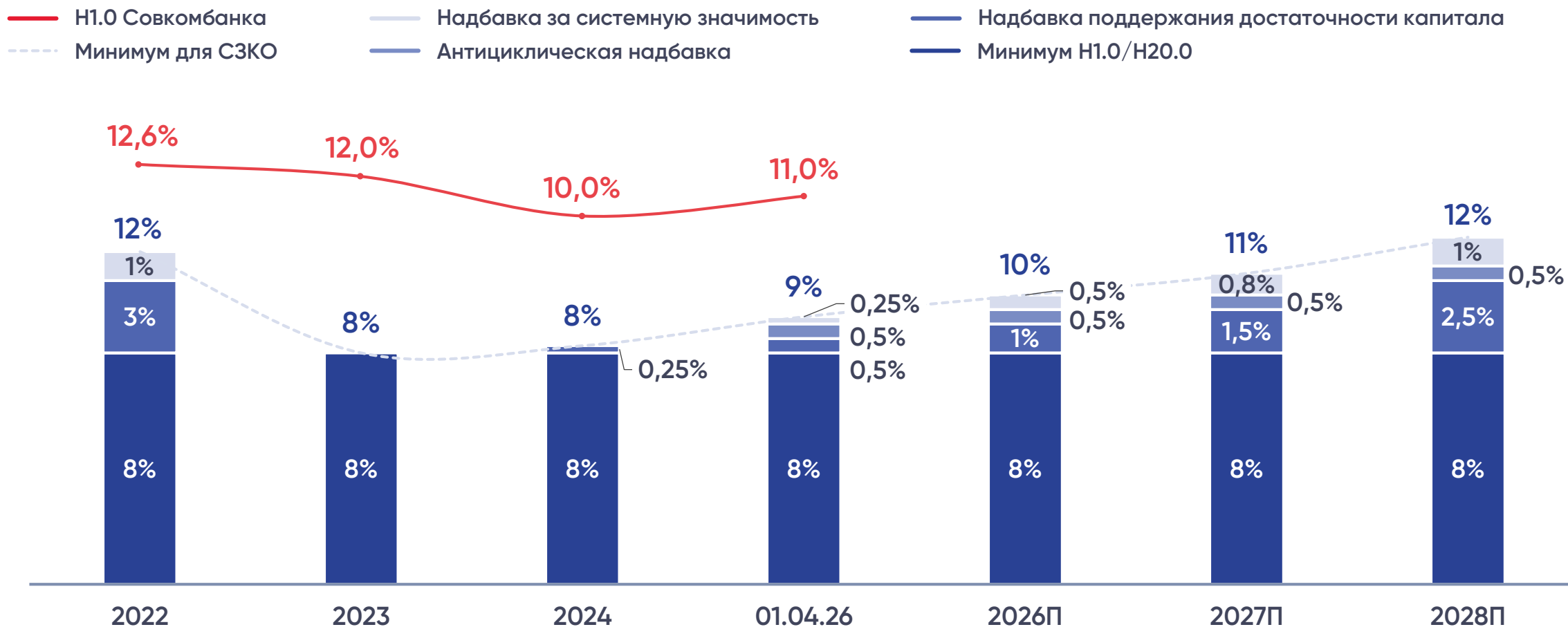
Архитектура Группы

Совкомбанк — это больше, чем банк. Интегрированные бизнесы создают экосистему



Эволюция требований к достаточности капитала

Требования к капиталу ежегодно ужесточаются



Источник: данные ЦБ РФ, расчёты банка

₽ **75** МЛРД

ОБЪЕМ ТОРГОВ ЗА 1КВ26
6 млрд акций

174 ТЫС.

АКЦИОНЕРОВ
на 01.04.26

₽ **278** МЛРД

КАПИТАЛИЗАЦИЯ НА 13.05.26
vs. ₽408 млрд акционерный капитал
0,7 P/B на 13.05.26

18%

FREE FLOAT
4 млрд акций

