

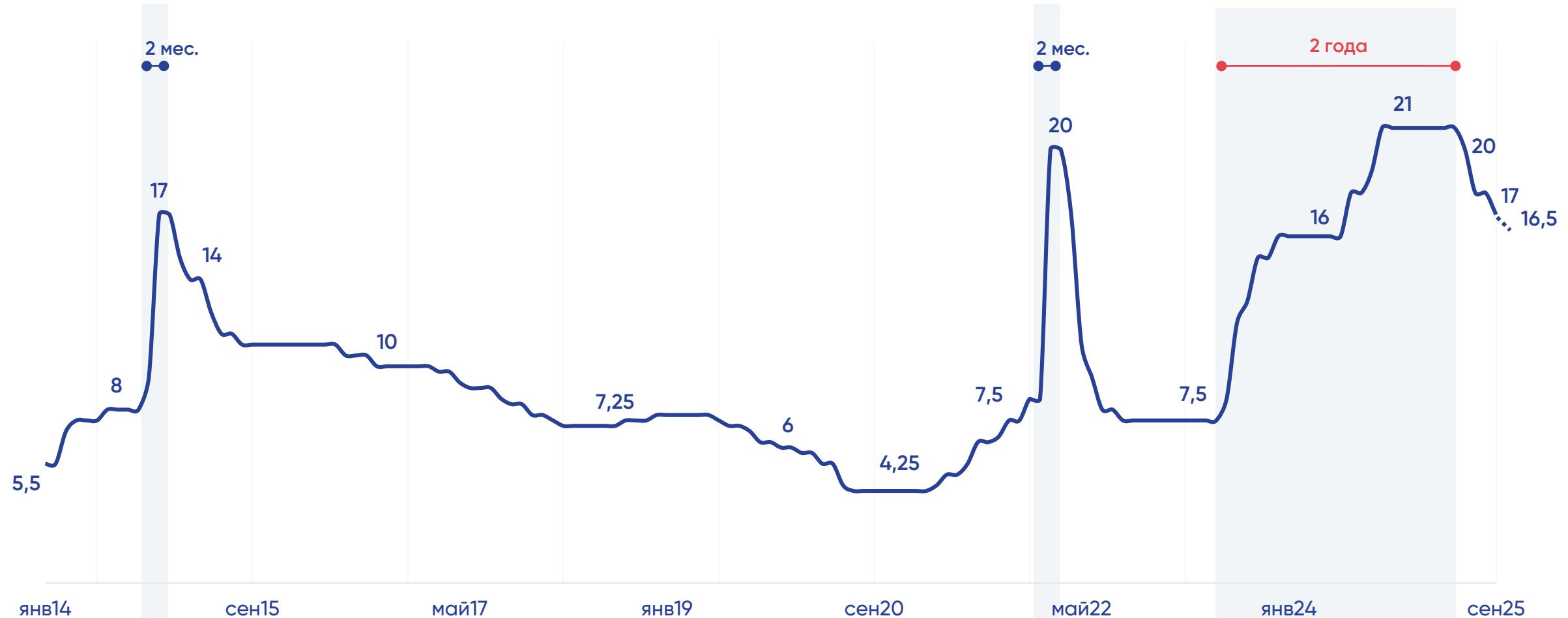
# РЕЗУЛЬТАТЫ МСФО за 9 месяцев 2025 г.



# Высокая ставка задержалась

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

## Динамика ключевой ставки ЦБ



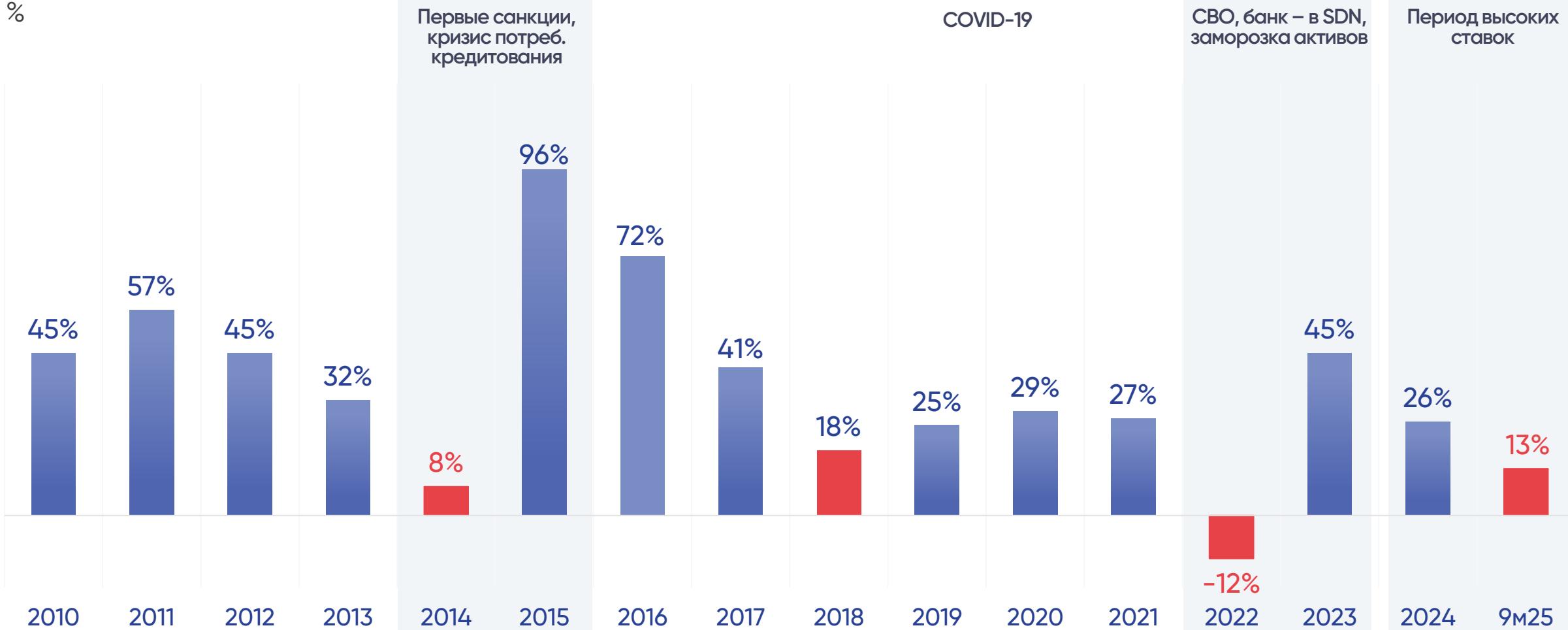
Источник: данные ЦБ РФ

## Доходность капитала – циклична

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

ROE

%

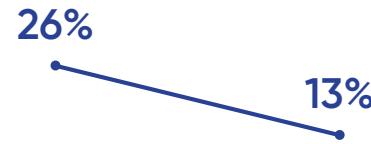


# ROE разворачивается следом за маржой и показателями риска

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

ROE<sup>1</sup> г/г

₽ млрд

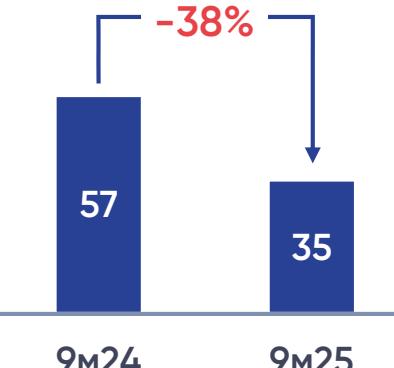
ROE<sup>1</sup> поквартально

₽ млрд



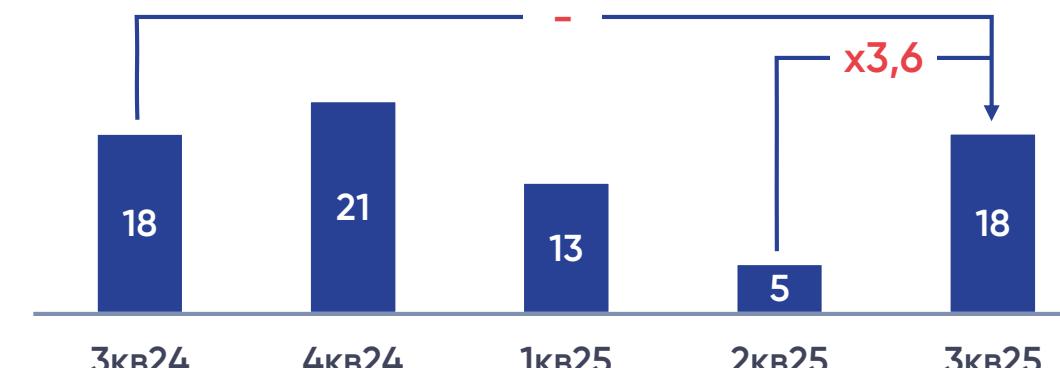
Чистая прибыль г/г

₽ 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



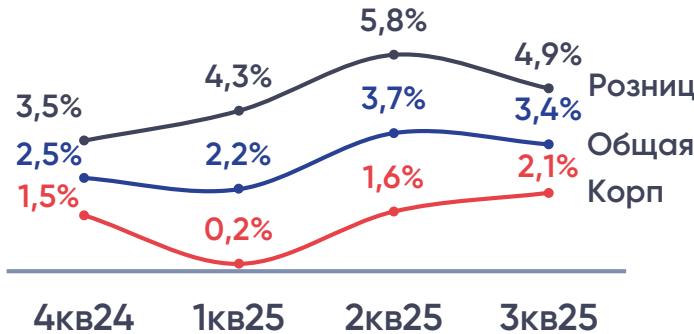
### Снижение COF



### ЧКД + НД<sup>1</sup> / ОРЕХ



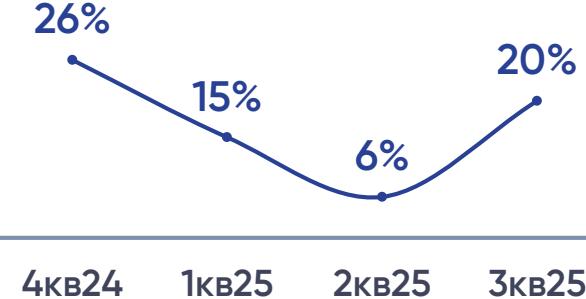
### Стабилизация COR



### CIR



### Разворот ROE

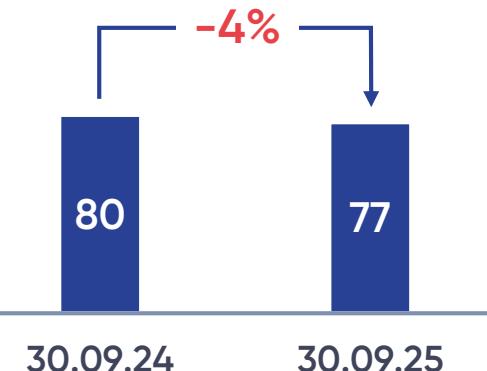


# Небанковский бизнес

новый масштаб небанковского бизнеса: быстрый, прибыльный, устойчивый

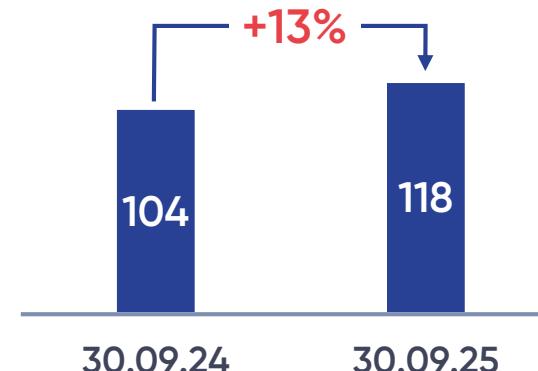
## ЛИЗИНГ

Лизинговый портфель, ₽ млрд



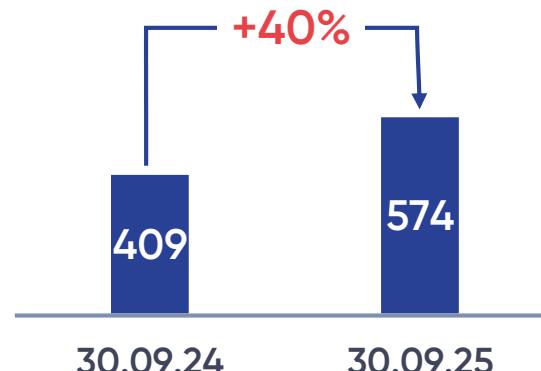
## ФАКТОРИНГ

Факторинговый портфель, ₽ млрд



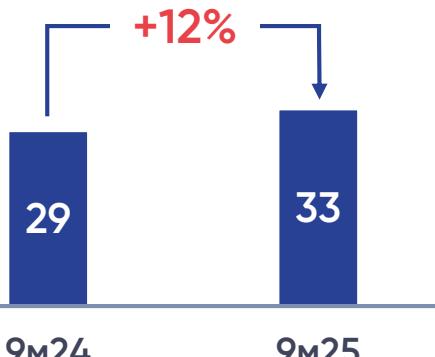
## WEALTH MANAGEMENT

Активы под управлением, ₽ млрд



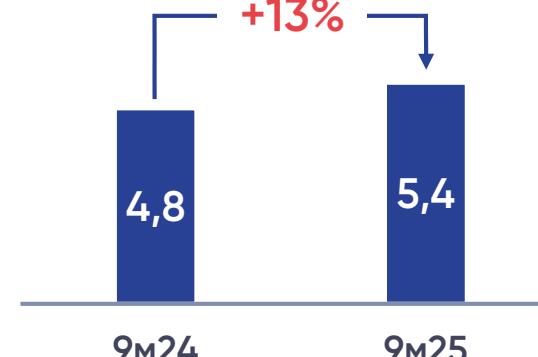
## СТРАХОВАНИЕ

Валовые премии<sup>1</sup>, ₽ млрд



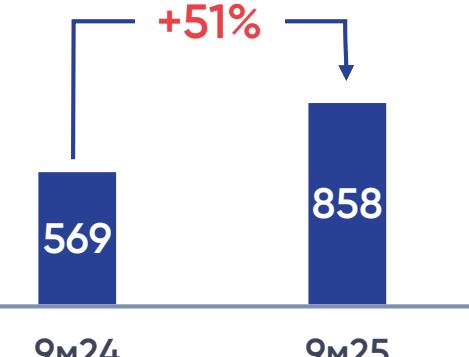
## ЦИФРОВЫЕ ЗАКУПКИ

Объем контрактов (GMV), ₽ трлн



## ЭЛЕКТРОННЫЕ ПЛАТЕЖИ

Объем транзакций, ₽ млрд



Источник: управленческая отчетность, данные компаний

1. Не вкл. премии по коротким полисам

## Чистая прибыль за 9 месяцев 2025 г.

₽**35** -38% vs. 9м24  
млрд  
1,57₽ на акцию

## Регулярная прибыль

₽**32** -41% vs. 9м24  
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** x3 vs. 9м24  
млрд

=

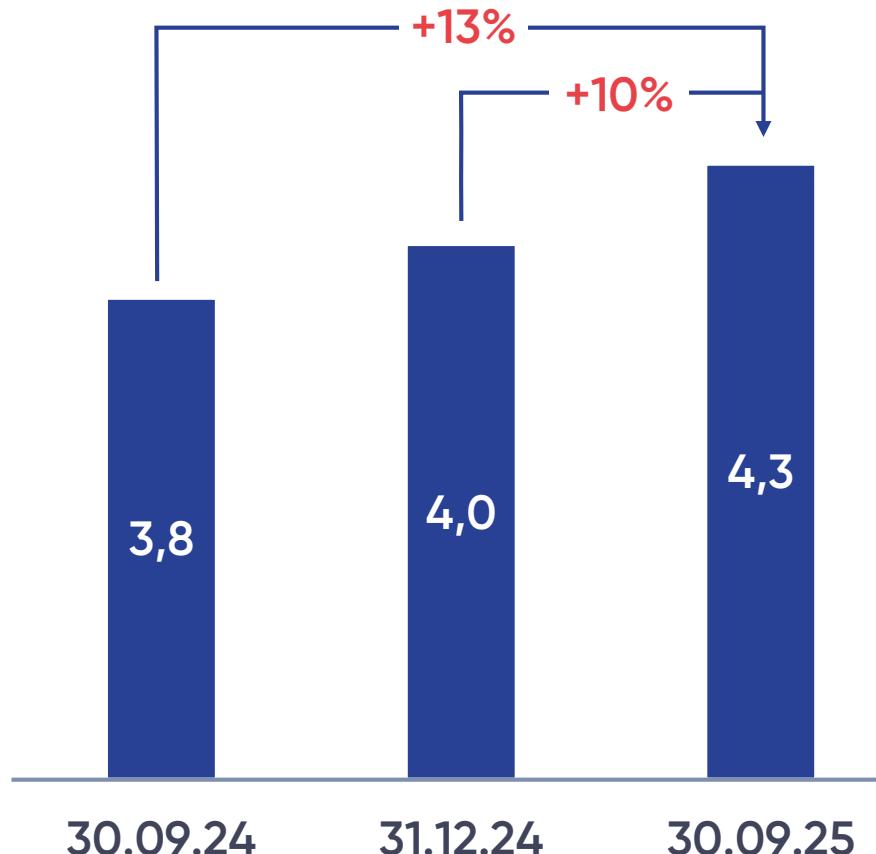
Валютная переоценка (-₽17 млрд) +  
Переоценка ценных бумаг (-₽2 млрд) +  
Прочие (₽21 млрд) +  
Налог на прибыль 25% (₽1 млрд)

Источник: отчетность по МСФО, расчёты банка

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

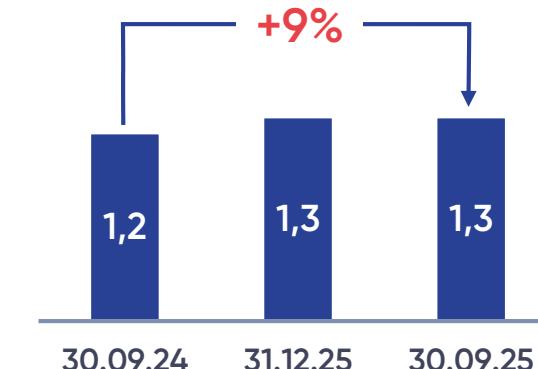
корпоративные кредиты обеспечили 70% прироста совокупных активов

Активы, ₽ трлн



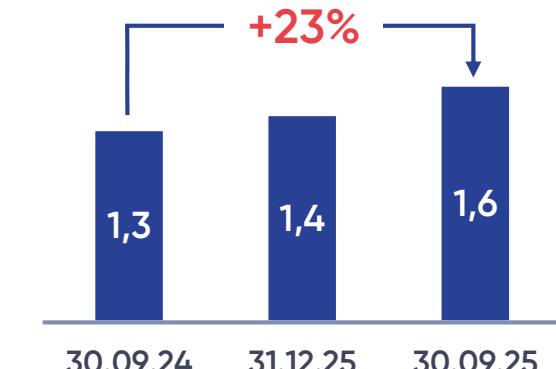
Розничные кредиты<sup>1</sup>

₽ трлн



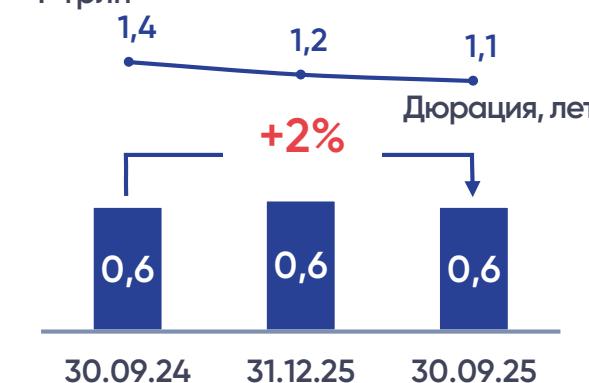
Корпоративные кредиты<sup>1</sup>

₽ трлн



Ценные бумаги<sup>2</sup>

₽ трлн



Источник: отчетность по МСФО, расчеты банка

1. За вычетом резерва под обесценение

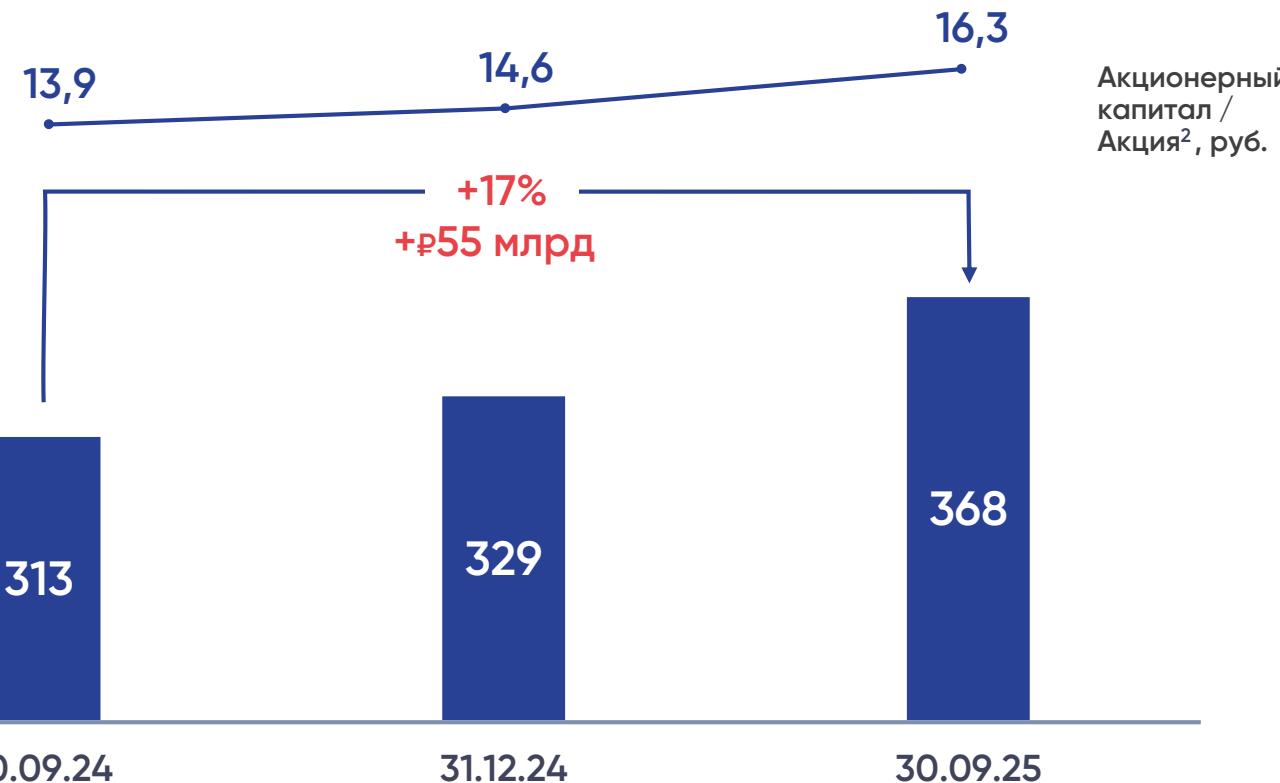
2. За вычетом резерва под обесценение бумаг, оцениваемых по амортизированной стоимости

# 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

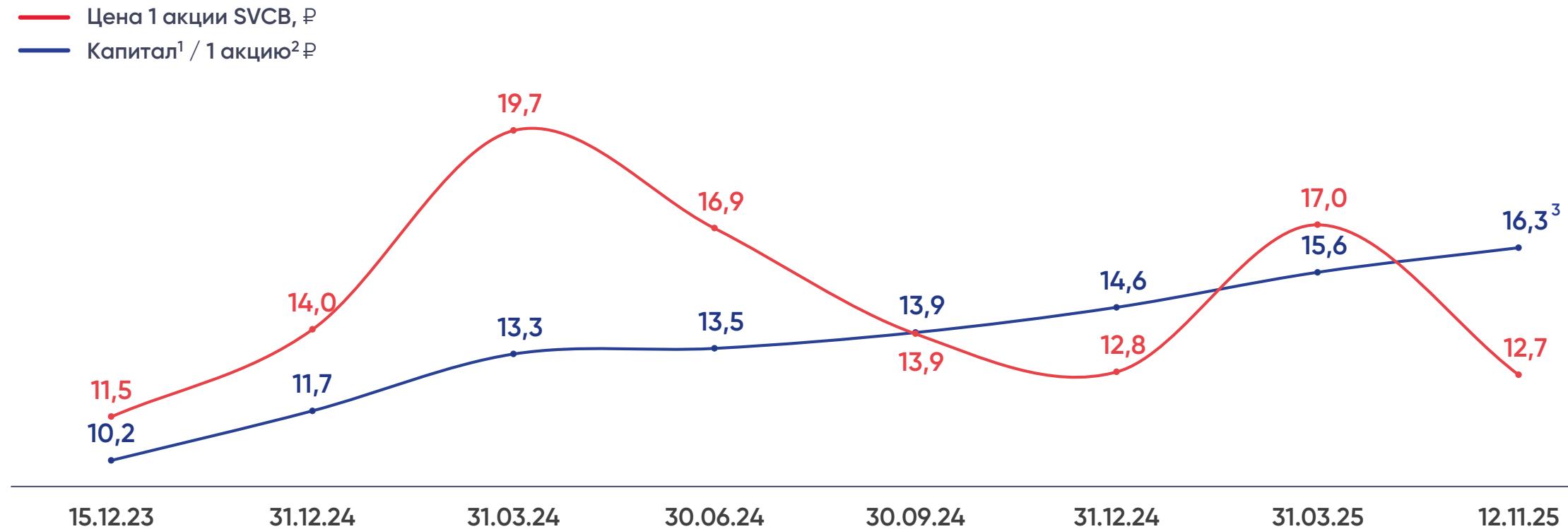
Первая часть дивидендов, 7 млрд руб. выплачена в 3 квартале 2025

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.

на 01.01.24



**5%**

Free-float

**86%**

МКАО «Совко  
Капитал Партнерс»

0,5%

Казначейские акции

**9%**

Прочие инвесторы

**15%**

Free-float

**65%**

МКАО «Совко  
Капитал Партнерс»

0,3%

Казначейские акции

**20%**

Прочие инвесторы

на 01.10.25



₽**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 Р/В LTM на 12.11.25

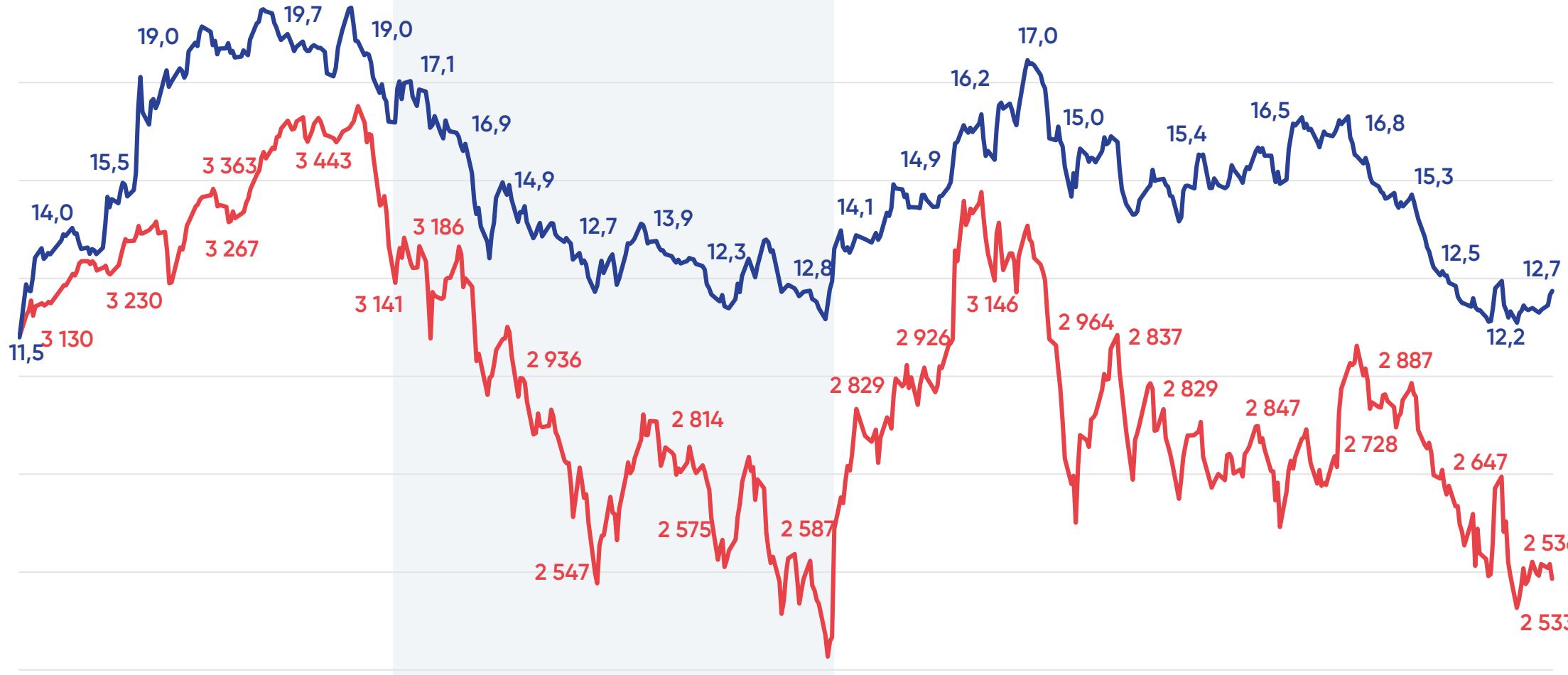
**15%**

FREE FLOAT  
3 млрд акций

# Динамика SVCB vs. IMOEX

высокая корреляция с индексом Московской биржи

— SVCB — IMOEX



+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 е-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>

## 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%

Источник: отчетность по МСФО

Разница при суммировании может возникнуть из-за округления значений

## Ключевые метрики

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

