

# Пленарная сессия

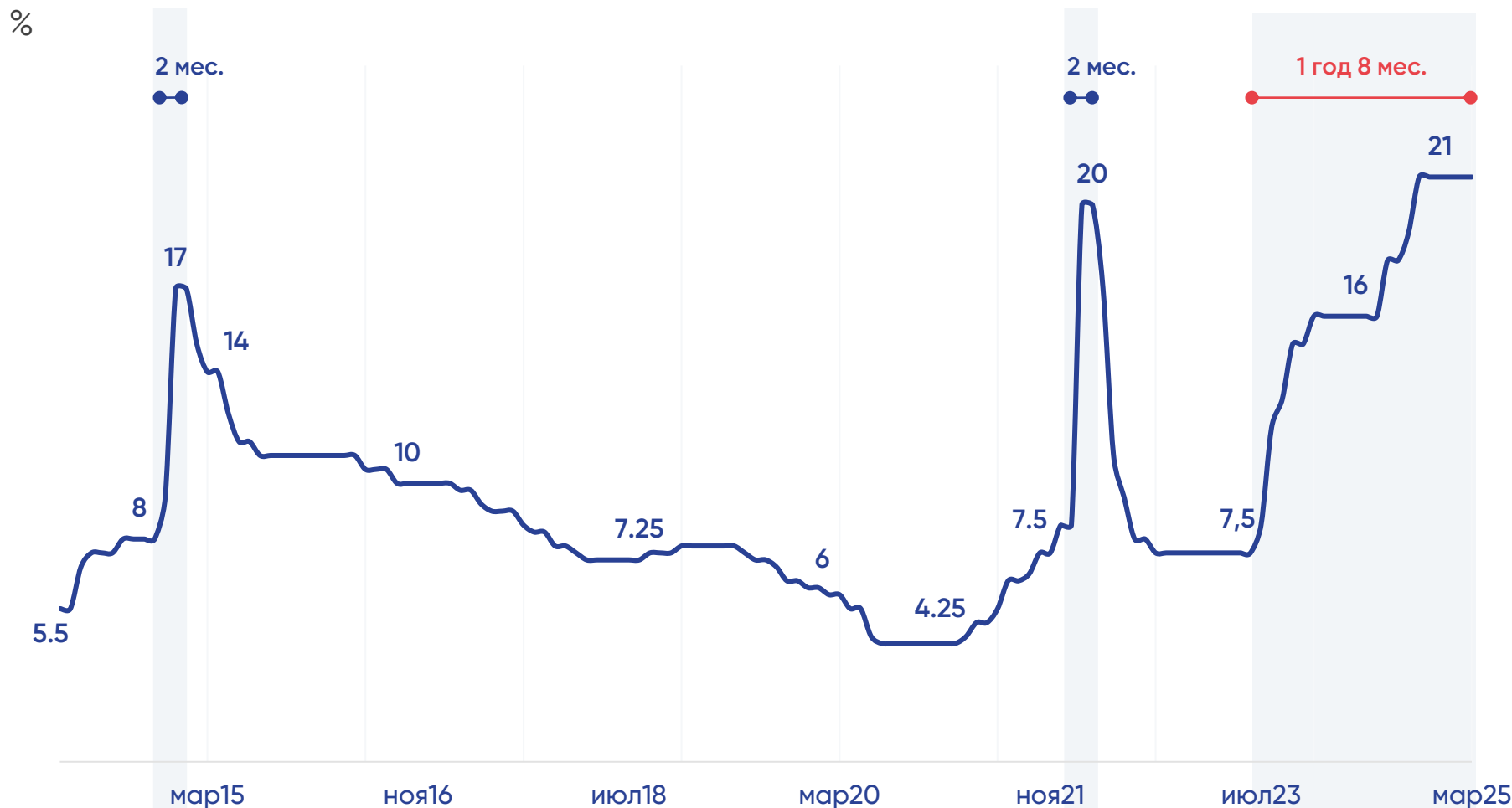
## Развивать(ся), преодолевая преграды

# ВЫЗОВЫ БАНКОВСКОГО СЕКТОРА

# Вызов: процентный риск

Ключевая ставка никогда не была такой высокой и так долго

Динамика ключевой ставки ЦБ



Источник: данные ЦБ РФ

## Совкомбанк

за 2024 год:

**(25)** ₪ млрд

реализованный  
процентный риск (убыток)  
кредитного портфеля

**(36)** ₪ млрд

отрицательная переоценка  
торгового портфеля  
облигаций

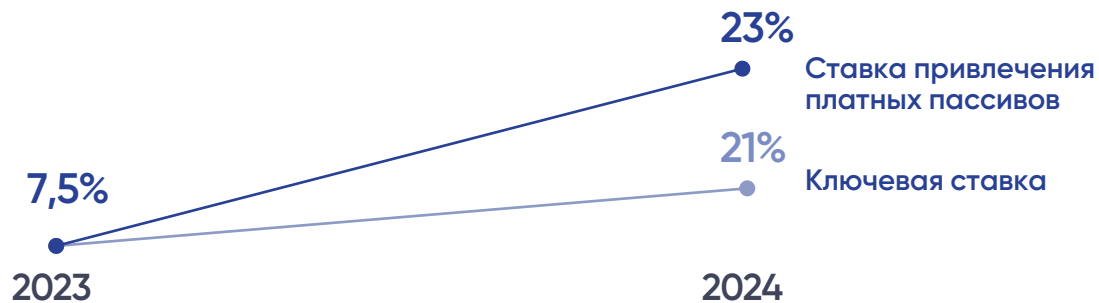
## Вызов: кризис ликвидности

**Выход из послаблений ЦБ по НКЛ для СЗКО**  
 впервые банки привлекали средства со спредом к КС

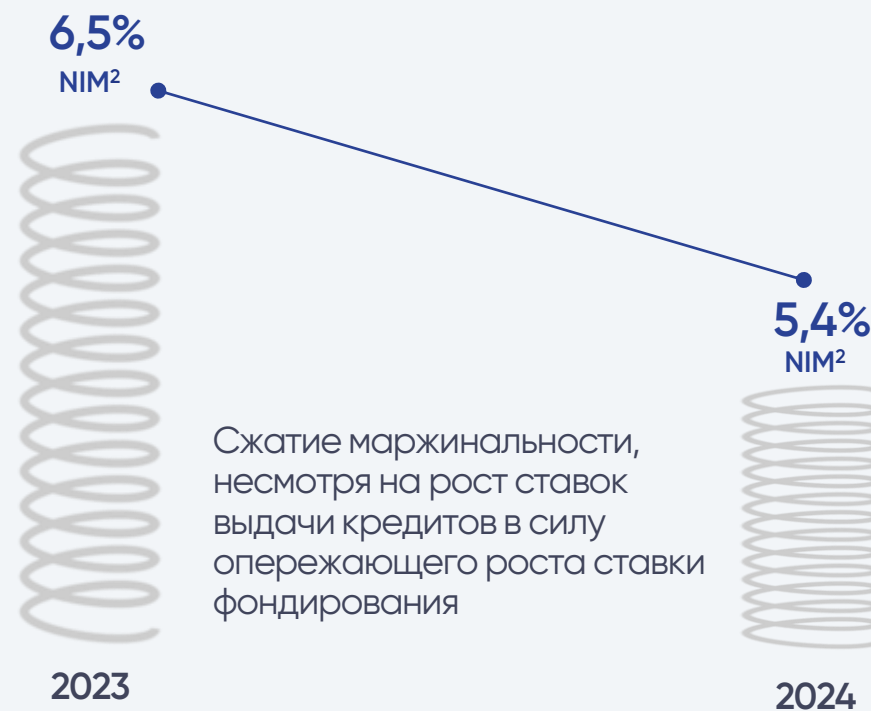
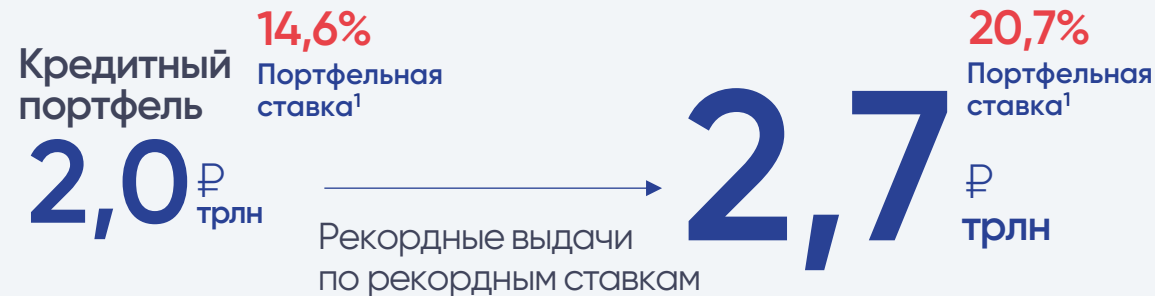
**Рост ставок и конкуренция за депозиты**  
 высокие ставки привели к росту стоимости фондирования

**Дефицит ликвидности осенью**  
 банки были вынуждены использовать кредитные линии от ЦБ и участвовать в аукционах РЕПО

**Сезонные факторы**  
 в конце года профицит ликвидности временно увеличился из-за роста бюджетных расходов и операций с ФНБ



## Совкомбанк



Источник: расчёты банка, данные ЦБ РФ

1. Процентные доходы / Средние процентные активы

2. Чистый процентный доход / Средние процентные активы

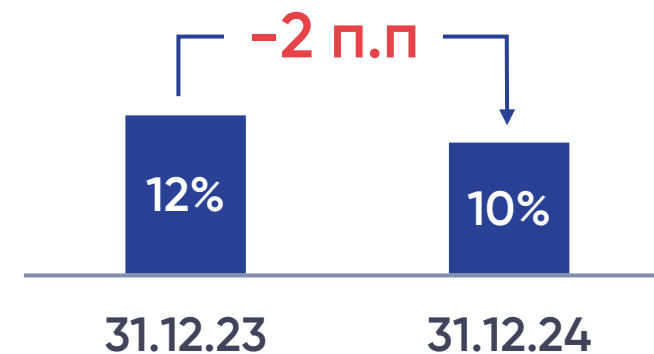
## Вызов: меры ЦБ по охлаждению кредитования

- Антициклическая надбавка**  
 Перенос на более ранние даты повышения надбавки к нормативам достаточности капитала для СЗКО
- МПЛ**  
 ЦБ ввел жесткие макропруденциальные лимиты (МПЛ) для ограничения кредитования заемщиков с высокой долговой нагрузкой
- НКЛ**  
 Банк России скорректировал график перехода СЗКО на соблюдение НКЛ за счет собственных высоколиквидных активов

## Совкомбанк

### Норматив Н1.0 Совкомбанка

Снизился для обеспечения опережающего рынок роста активов по высоким ставкам и в силу покупки Хоум Банка



## Вызов: инфляция расходов

### Инфляция согласно Росстату

цены на молоко, мясо, одежду, коммунальные услуги, ж/д билеты и проч.



### Рост ОРЕХ банковского сектора

з/п ИТ, кредитных специалистов, цены на компьютеры, телеком и проч.

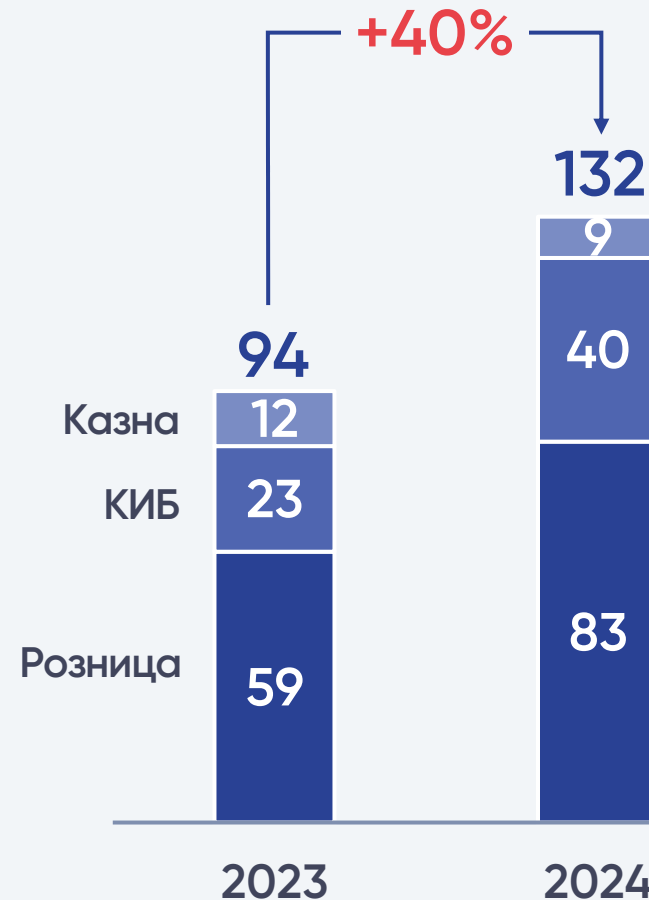


Источник: отчетность по МСФО, расчёты банка, данные ЦБ РФ, Росстата

## Совкомбанк

### Структура ОРЕХ

₽ млрд



Опережающий рост расходов в силу консолидации Хоум Банка в 1 кв. 2024, разовых расходов на интеграцию Хоум Банка и Инлайф Страхование, а также опережающего банковский сектор органического роста Совкомбанка

# Несмотря на вызовы, мы добились роста регулярной прибыли и не потеряли на one-off

₽ млрд ■ Регулярная прибыль — Нерегулярная прибыль

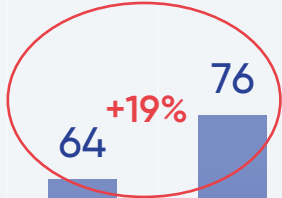
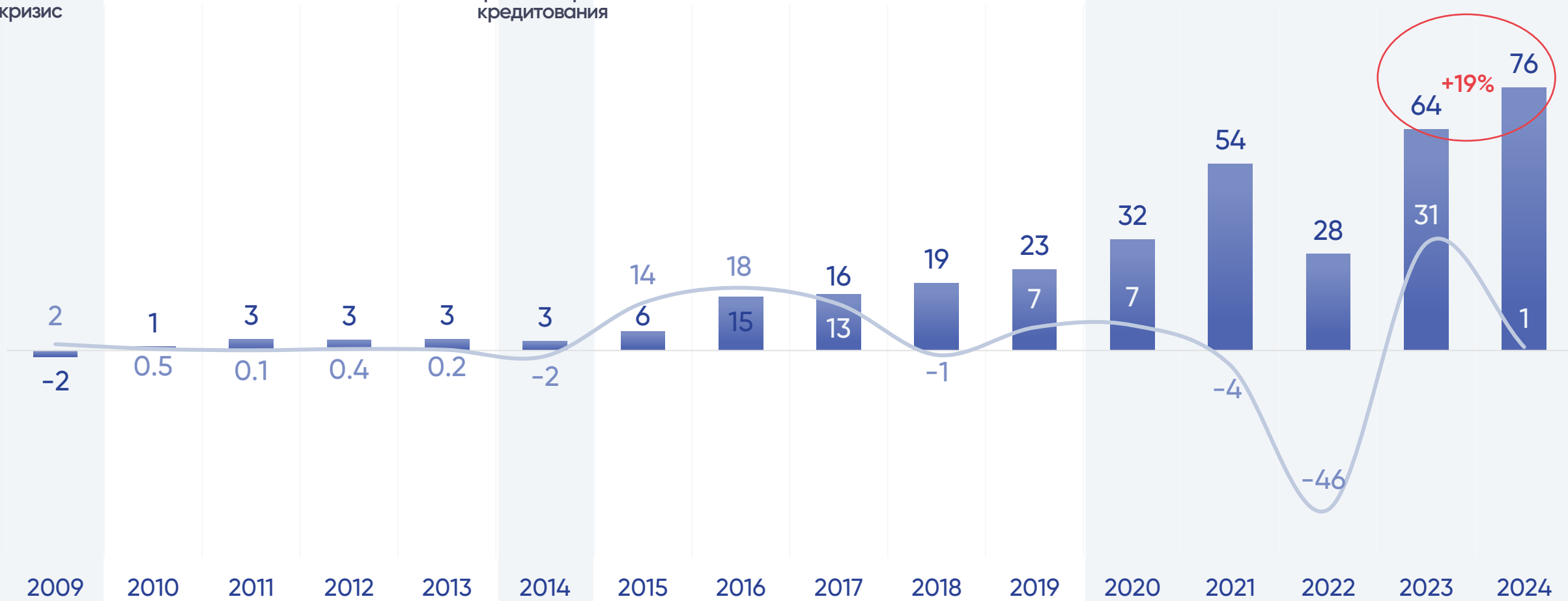
Мировой финансовый кризис

Первые санкции, кризис потреб. кредитования

COVID-19

СВО

«Год стойкости»



О СОВКОМБАНКЕ

Совкомбанк растёт в **3 раза** быстрее сектора и с доходностью в **3 раза** выше среднего по нему

CAGR активов за 10 лет  
с 31.03.15 по 31.03.25

**32%**

Совкомбанк

VS

**10%**

Банковский сектор

CAGR капитала за 10 лет  
с 31.03.15 по 31.03.25

**38%**

Совкомбанк

VS

**9%**

Банковский сектор

Средняя ROE за 10 лет  
с 1кв15 по 1кв25

**35<sup>1</sup>%**

Совкомбанк

VS

**13%**

Банковский сектор

Источник: отчетность по МСФО, расчёты банка, данные ЦБ РФ

1. Чистая прибыль / Средний капитал, искл. бессрочный субординированный долг и НДУ

ROE (Return on Equity) в банках – это показатель прибыльности, отражающий, сколько чистой прибыли банк получает на рубль **акционерного капитала**

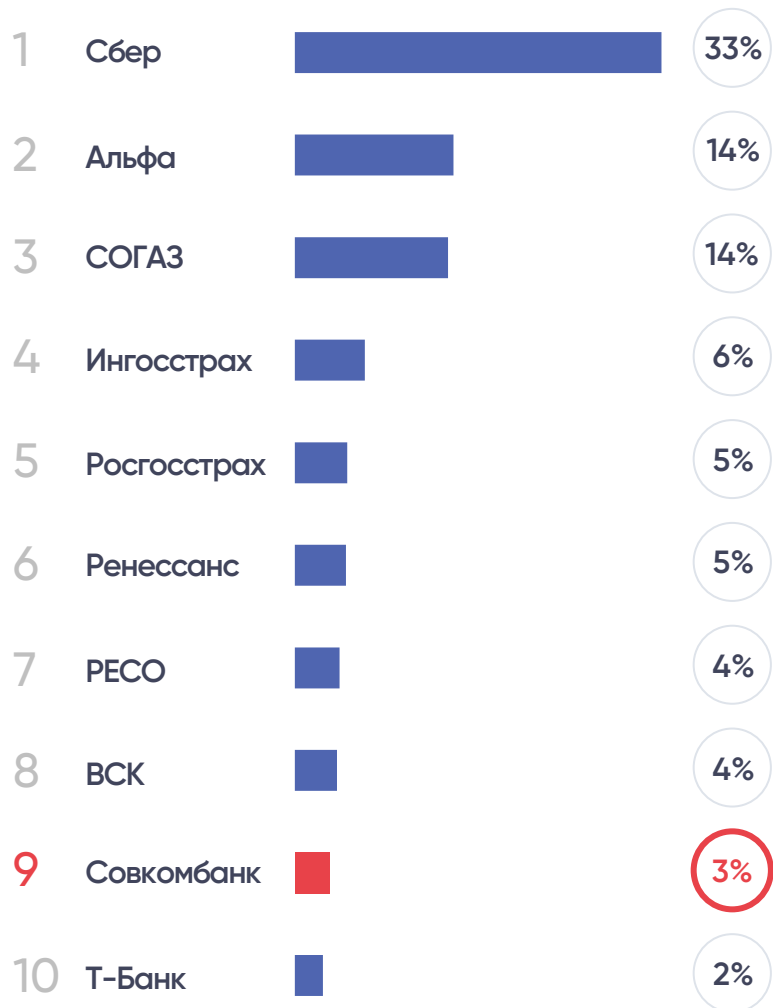
ROE = Чистая прибыль / Средний акционерный капитал (без учёта субординированного долга и НДУ)

# Оптимальный размер

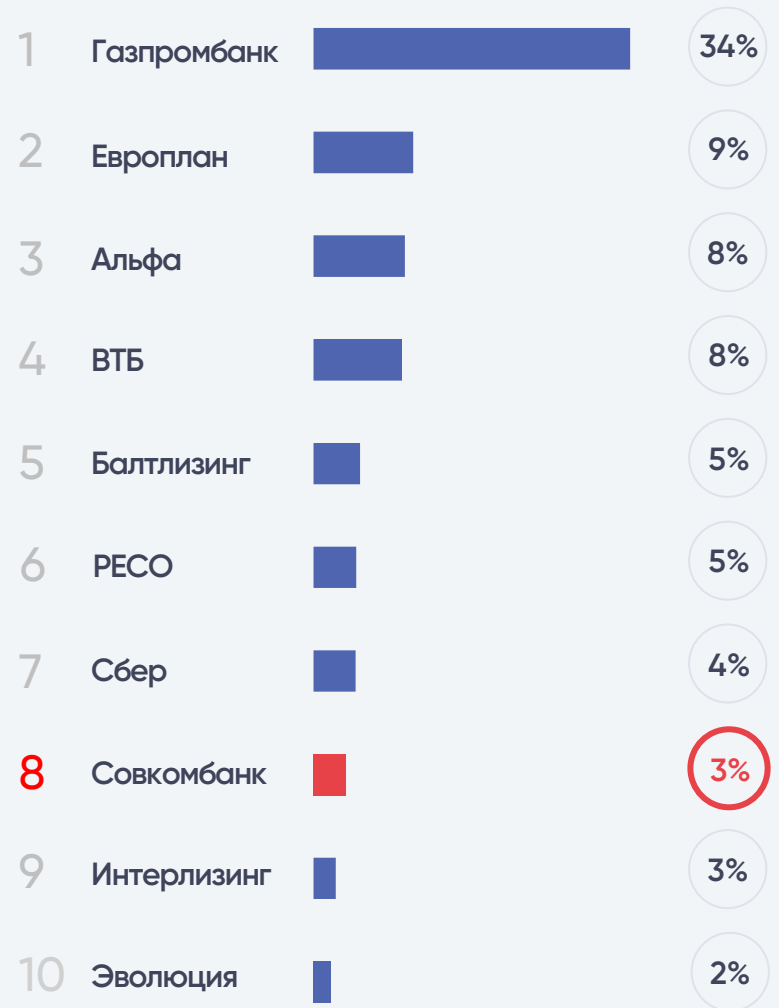
## Системно значимые банки<sup>1</sup> % рынка



## Страховые группы<sup>2</sup> % рынка



## Лизинг (авто и спецтехника)<sup>3</sup> % рынка



Источник: анализ банка, данные ЦБ РФ, Эксперт РА, Банки.ру  
 1. На 31.03.25. Размер активов по РСБУ на неконсолидированной основе

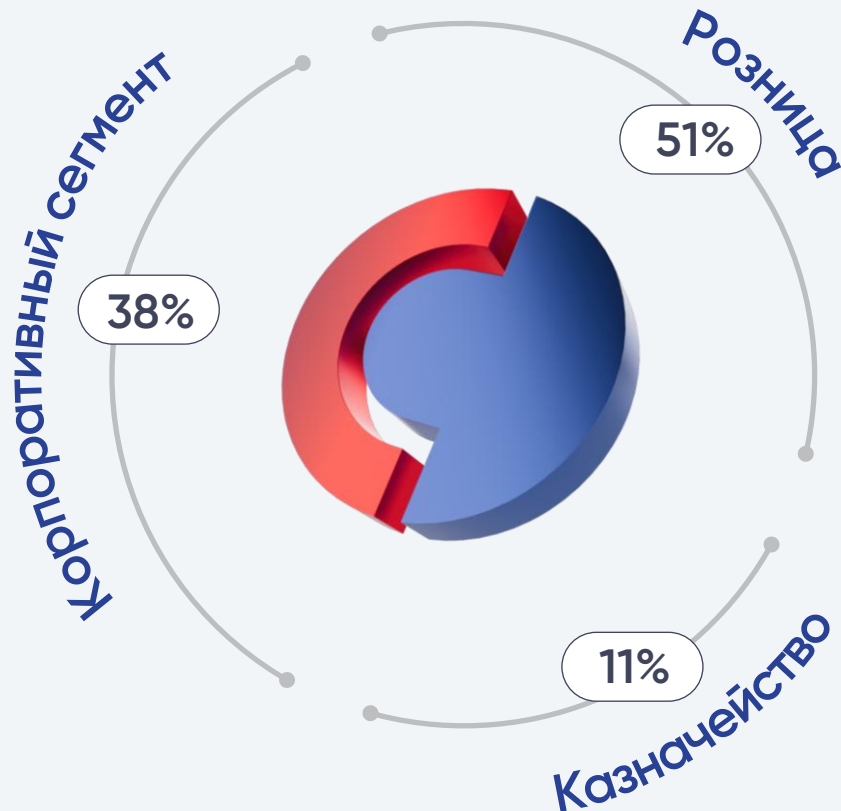
2. По объему страховых премий за 12м24  
 3. По объему нового бизнеса за 12м24

# Диверсификация

₽ **87** МЛРД <sup>+65% vs. 1кв24</sup>

- Корпоративные кредиты
- Лизинг
- Факторинг
- Золото
- Гарантии
- Закупки
- Е-платежи
- DCM / ECM
- Wealth Management

Выручка за 1кв25 по сегментам



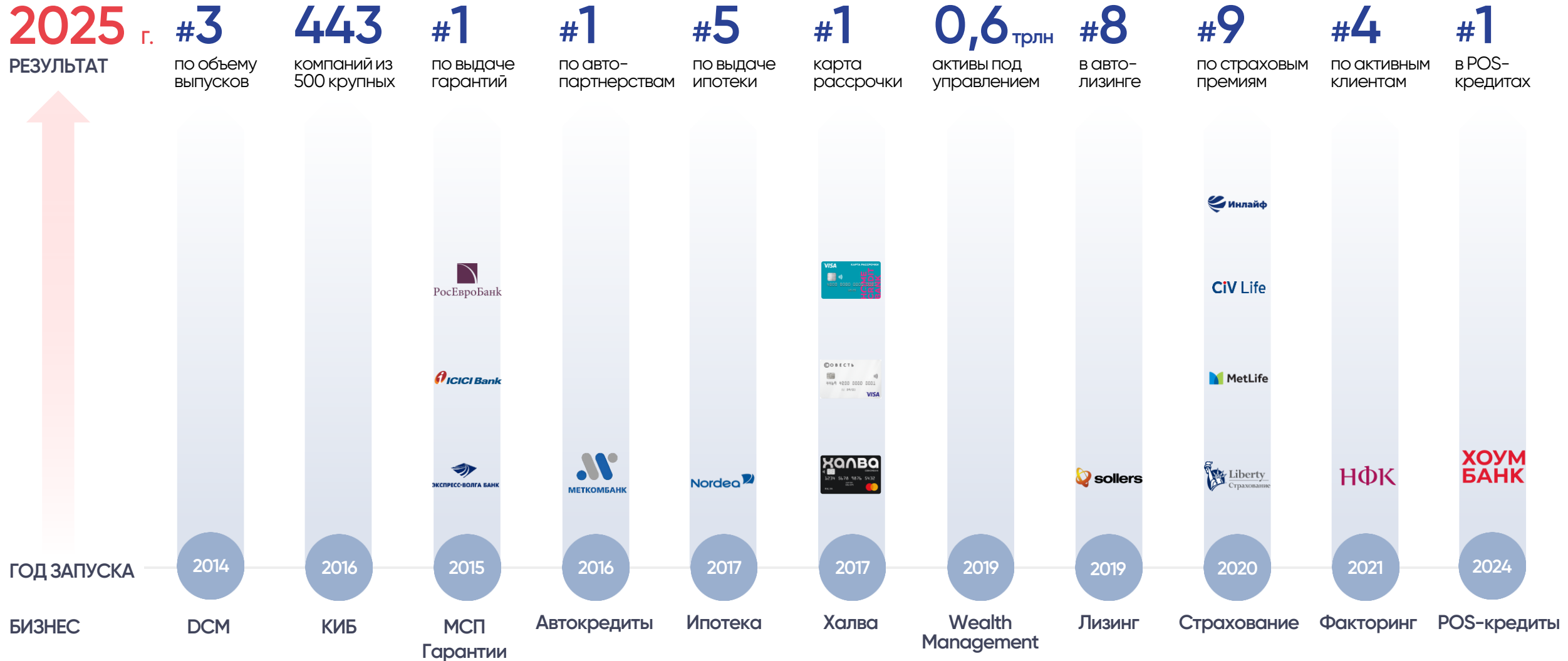
₽ **116** МЛРД <sup>+86% vs. 1кв24</sup>

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

₽ **25** МЛРД <sup>-18% vs. 1кв24</sup>

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

# М&А и эффективная реализация задуманного



**SVCB**

# SVCB

**1 УРОВЕНЬ**

подтвержден биржей в сентябре '24

# 148

ТЫС.

**АКЦИОНЕРОВ**

на 01.04.25

# +36%

**ЦЕНА АКЦИИ С IPO**

15,6 руб. по состоянию на 15.05.25

# 53

МЛРД

**ОБЪЕМ ТОРГОВ ЗА 1кв25 г.**

3,2 млрд акций

# 351

МЛРД

**КАПИТАЛИЗАЦИЯ НА 15.05.25**

5,1 P/E LTM на 15.05.25

0,9 P/B LTM на 15.05.25

# 15%

**FREE FLOAT**

На 01.04.25

# Рост цены акции SVCB на 36% с IPO несмотря на коррекцию рынка

рынок в минусе — мы в плюсе потому что наш регулярный бизнес растёт несмотря ни на что

— SVCB, 5,1 P/E LTM, 0,9 P/B

— ИМОЕХ, 4,1 P/E



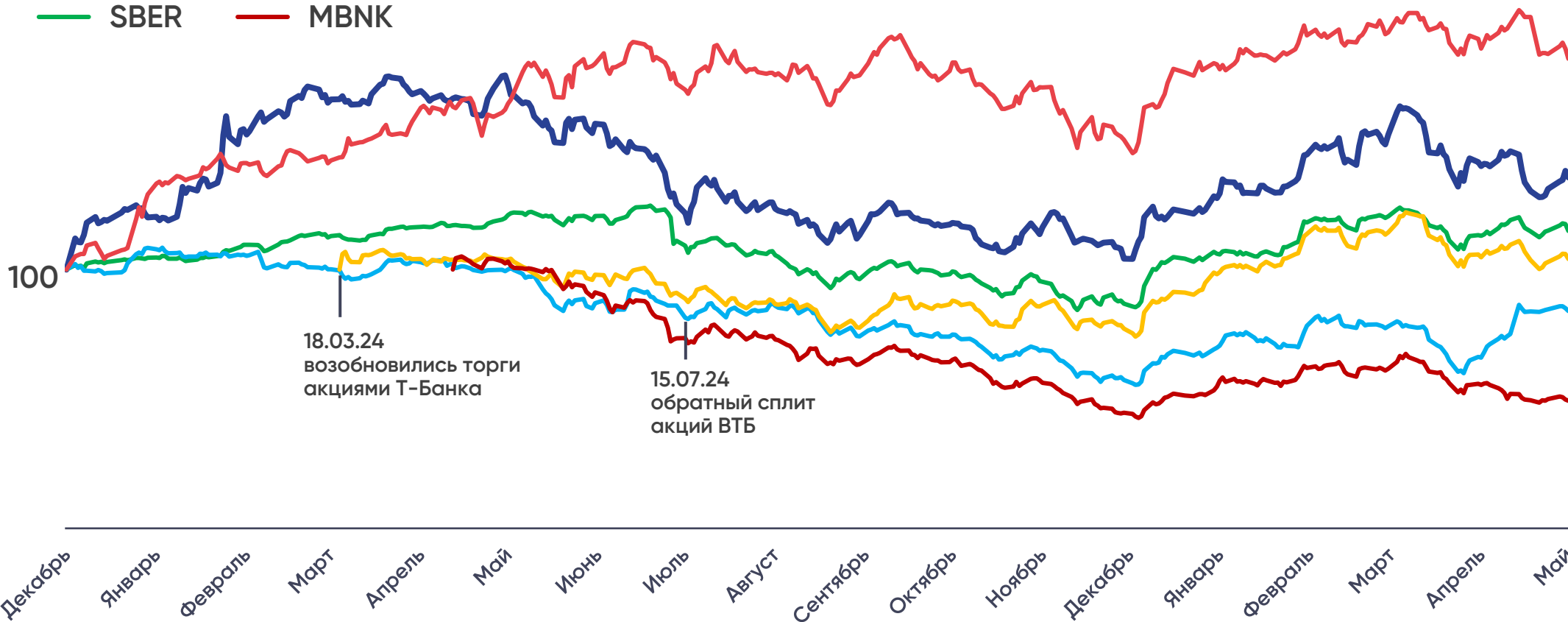
**+36%**

**-6%**

# Динамика цены акций публичных банков за период с 15.12.23 по 15.05.25

рынок ценит не обещания, а результаты и стабильный рост

- BSPB
- SVCB
- SBER
- T (TCSG)
- VTBR
- MBNK



Прирост  
цены акций  
в относительном  
выражении

**+82%** P/E 3,5

**+36%** P/E 5,1

**+15%** P/E 4,2

**+4%** P/E 6,8

**-16%** P/E 1,9

**-51%** P/E 3,5

**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)