

Результаты МСФО

за 1 полугодие 2026 г.

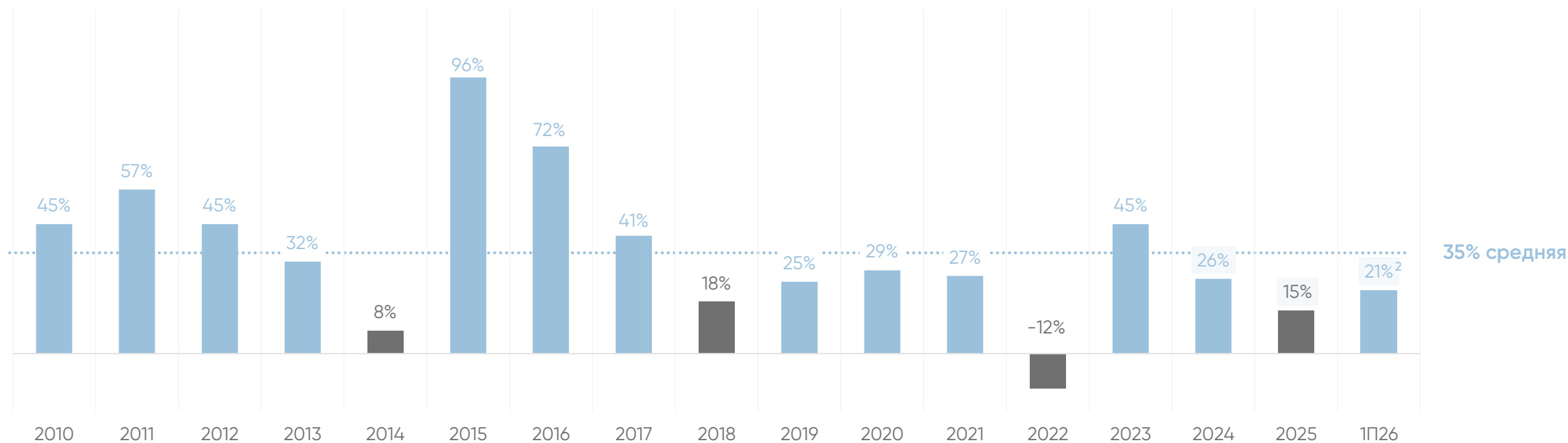
14 августа 2026 г.



Доходность капитала – циклична

за снижением ROE всегда шел рост

ROE¹, %



Источник: отчётность по МСФО, расчёты банка

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

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

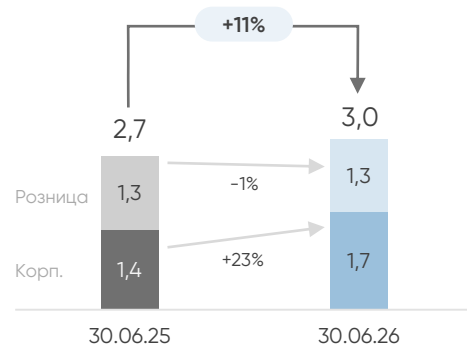
Чистая прибыль выросла в 2,6 раза год к году

ROE – в x2,1 раза

- Рост прибыли – в основном за счёт розницы
- Рост кредитного портфеля – в основном за счёт корпоративного бизнеса
- Рост чистой прибыли сформирован регулярным бизнесом
- Капитал акционеров на акцию вырос за год на 20%, до 19,0 руб., с учётом дивидендных выплат

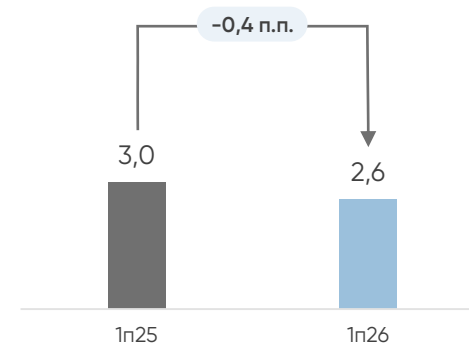
Кредитный портфель

₽ трлн



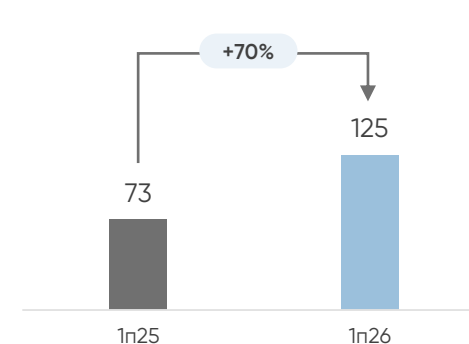
COR¹

%



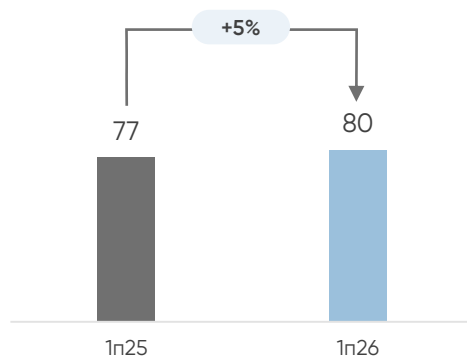
ЧПД²

₽ млрд



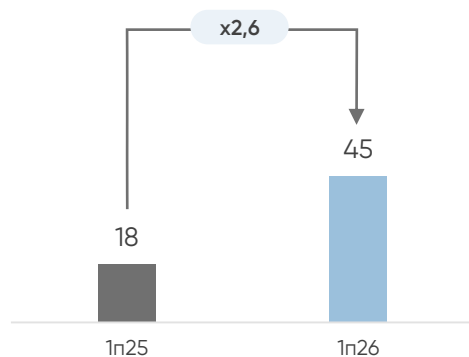
ОРЕХ

₽ млрд



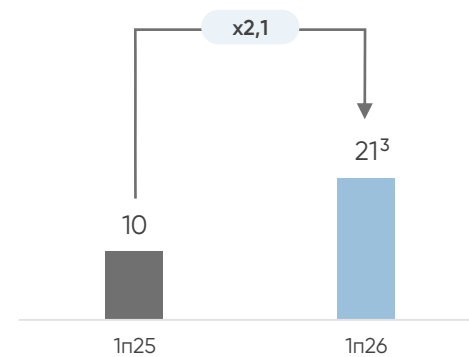
Чистая прибыль

₽ млрд



ROE

%



Источник: отчетность по МСФО, расчёты банка

¹Стоимость риска (COR) = Создание резервов под обесценение / Средний кредитный портфель до вычета резерва под обесценение

²Чистый процентный доход (ЧПД) = Процентные доходы - Процентные расходы - Расходы на страхование вкладов

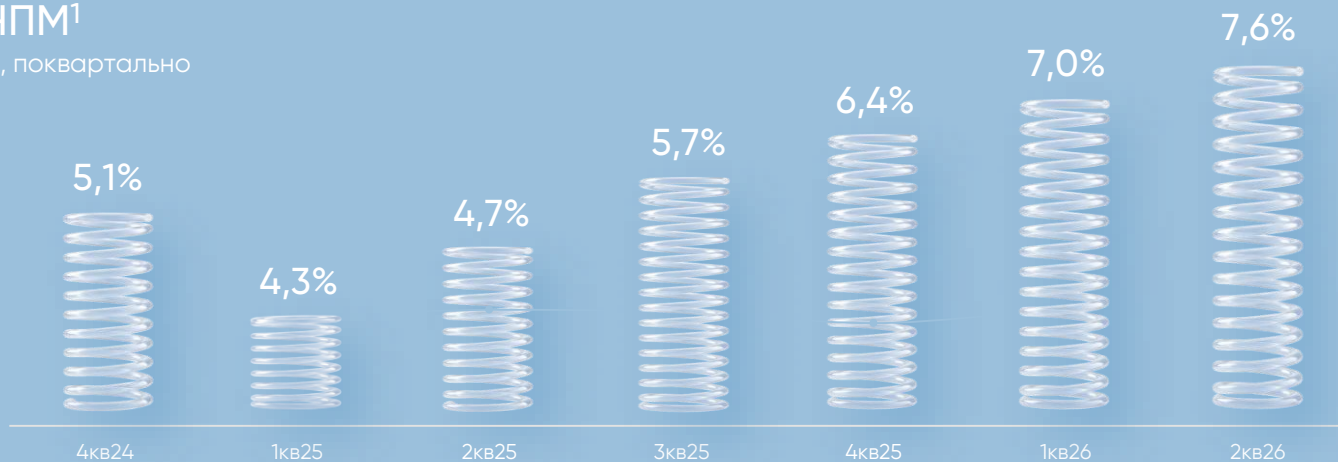
³Рентабельность капитала (ROE) = Чистая прибыль (за вычетом бессрочного субординированного долга и неконтрольных долей участия) / Средний акционерный капитал (за вычетом бессрочного субординированного долга и неконтрольных долей участия)

Фондирование дешевеет быстрее снижения доходности активов

- Разворот маржи начался ещё до снижения ключевой ставки
- Стоимость фондирования снижается быстрее доходности процентных активов
- Дорогие пассивы прошлого года постепенно уходят из базы, а снижение ключевой ставки ускоряет их переоценку
- При этом стоимость риска снижается, поэтому растёт не только ЧПМ, но и процентная маржа за вычетом риска⁴
- Основное восстановление приходится на розницу, где стоимость фондирования и риски сильнее всего давили на результат в прошлом

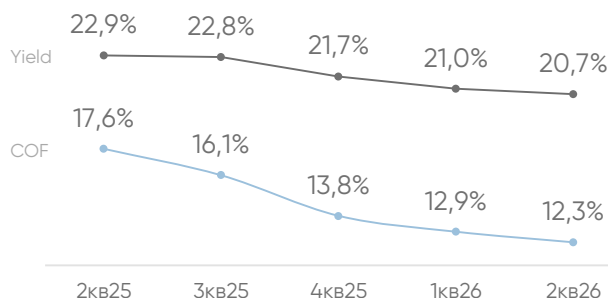
ЧПМ¹

%, поквартально



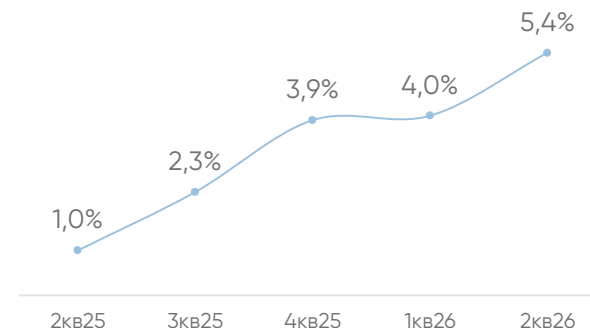
COF² и доходность активов³

%, поквартально



ЧПМ с учётом риска (RAM)⁴

%, поквартально



Источник: отчетность по МСФО, расчёты банка

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

²Стоимость фондирования (COF) = Процентные расходы / Средние процентные обязательства

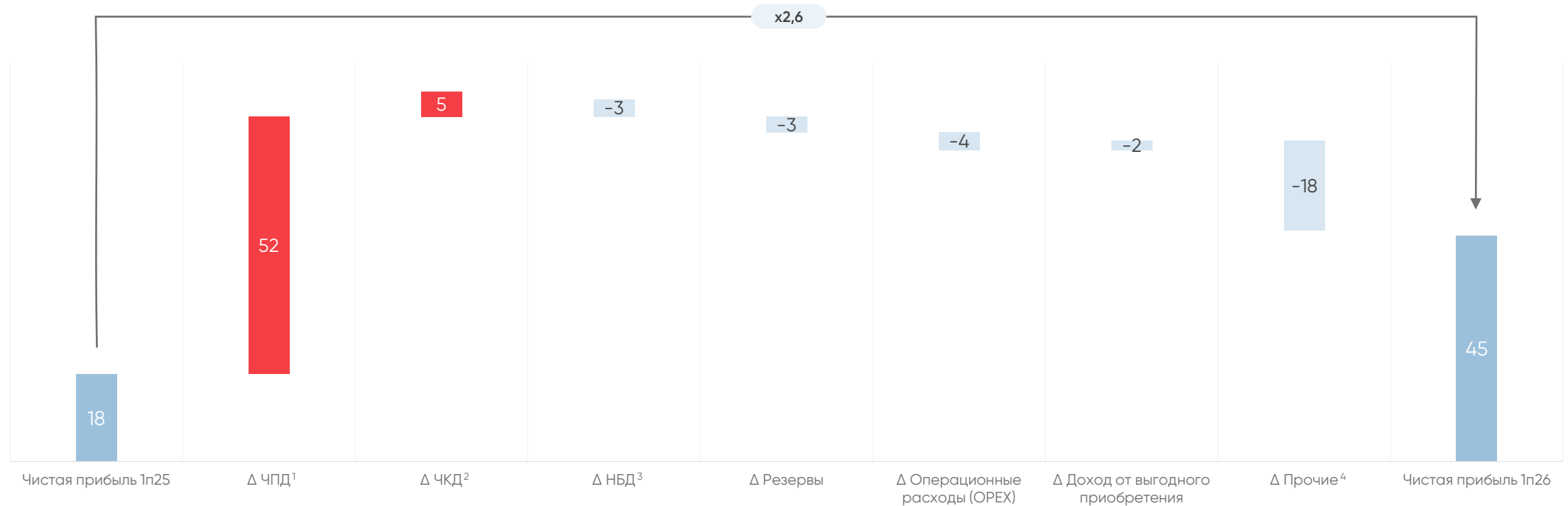
³Доходность активов (Yield) = Процентные доходы / Средние активы, приносящие процентный доход

⁴Чистая процентная маржа с учётом риска (RAM) = ЧПМ – Создание резервов под обесценение / Средний кредитный портфель до вычета резерва под обесценение

ЧПД обеспечил основной прирост прибыли год к году

рост процентного и комиссионного доходов перекрывает снижение прочих статей

₽ млрд



Источник: отчетность по МСФО, расчёты банка

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

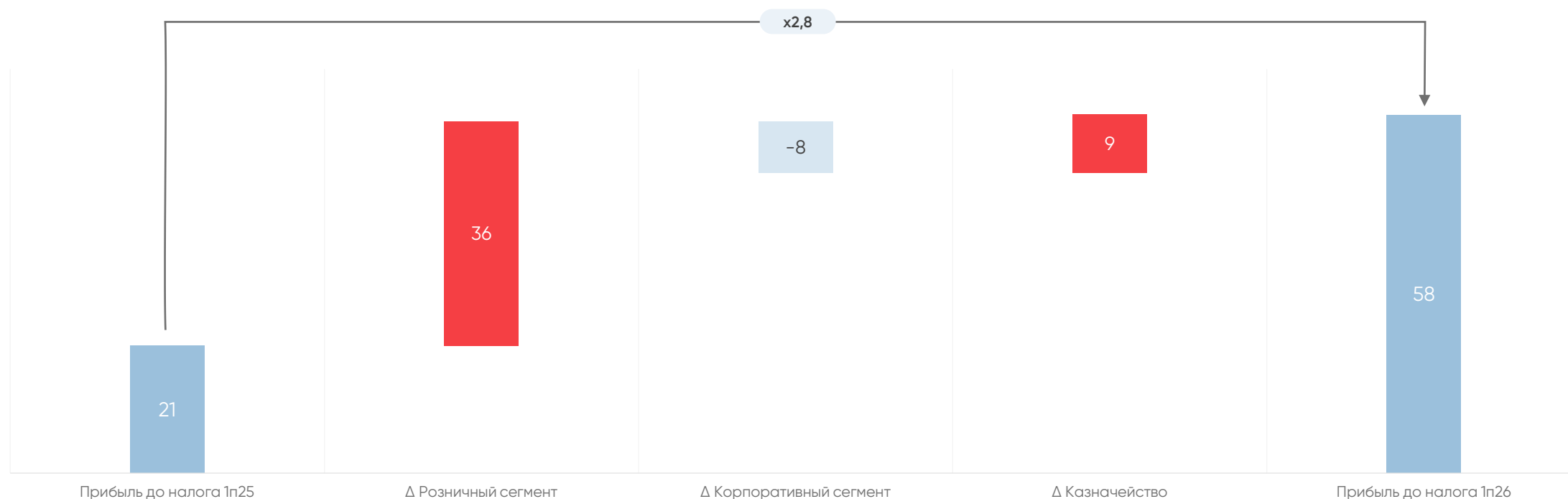
²ЧКД – «Чистые комиссионные доходы» = Комиссионные доходы – Комиссионные расходы

³НБД – «Небанковские доходы» = Выручка от небанковского бизнеса – Расходы от небанковского бизнеса

⁴Прочие включают Δ отрицательной переоценки ценных бумаг (-₽20 млрд г/г), Δ положительной валютной переоценки (₽24 млрд г/г), Δ налога на прибыль (-₽9 млрд г/г) и др. регулярные и нерегулярные доходы и расходы (-₽13 млрд г/г)

Розница стала основным источником роста прибыли в корпоративном бизнесе снизилась маржа с учётом риска

₽ млрд

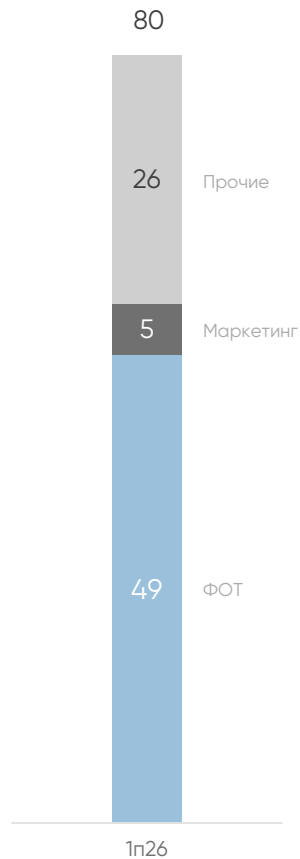


Операционные расходы выросли на 4,7%

При высокой инфляции, росте зарплат и с учётом консолидации затрат двух приобретённых страховых компаний со 2 квартала 2026 в размере 1,1 млрд рублей

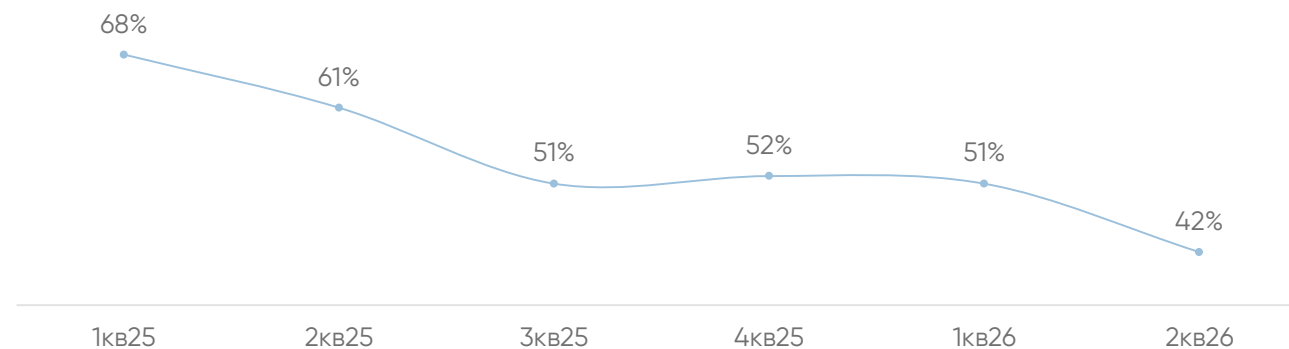
Структура OPEX

₽ млрд



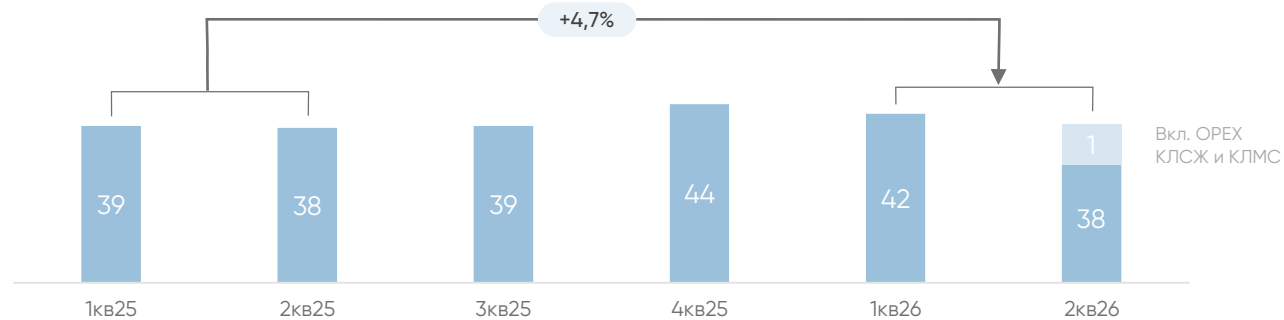
CIR¹

%, поквартально



OPEX

₽ млрд, поквартально



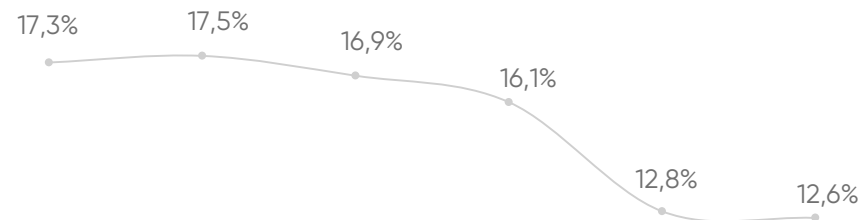
Розница обеспечила основной рост прибыли при стабильном портфеле

рост за счёт удержания доходности, удешевления фондирования и снижение резервов

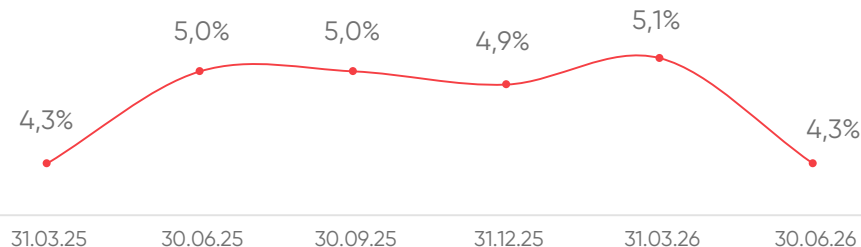
Доходность¹



COF²

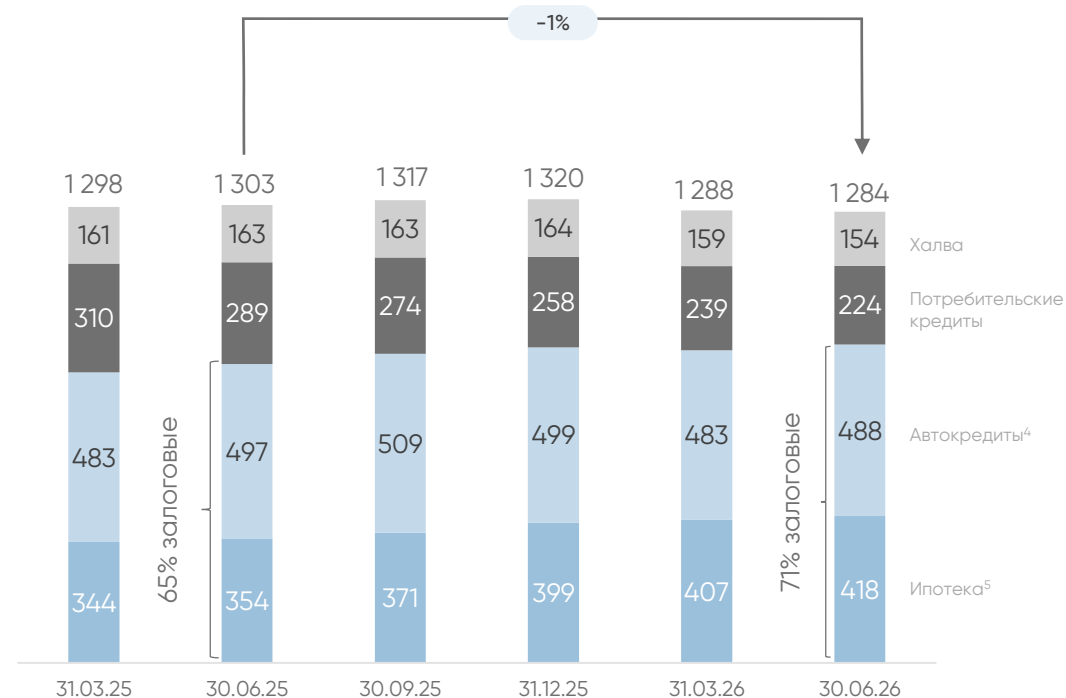


COR³



Кредитный портфель⁴

₽ млрд



Источник: отчетность по МСФО, расчёты банка

¹Доходность = Комиссионные доходы + Розничные кредиты / Средний розничные кредиты

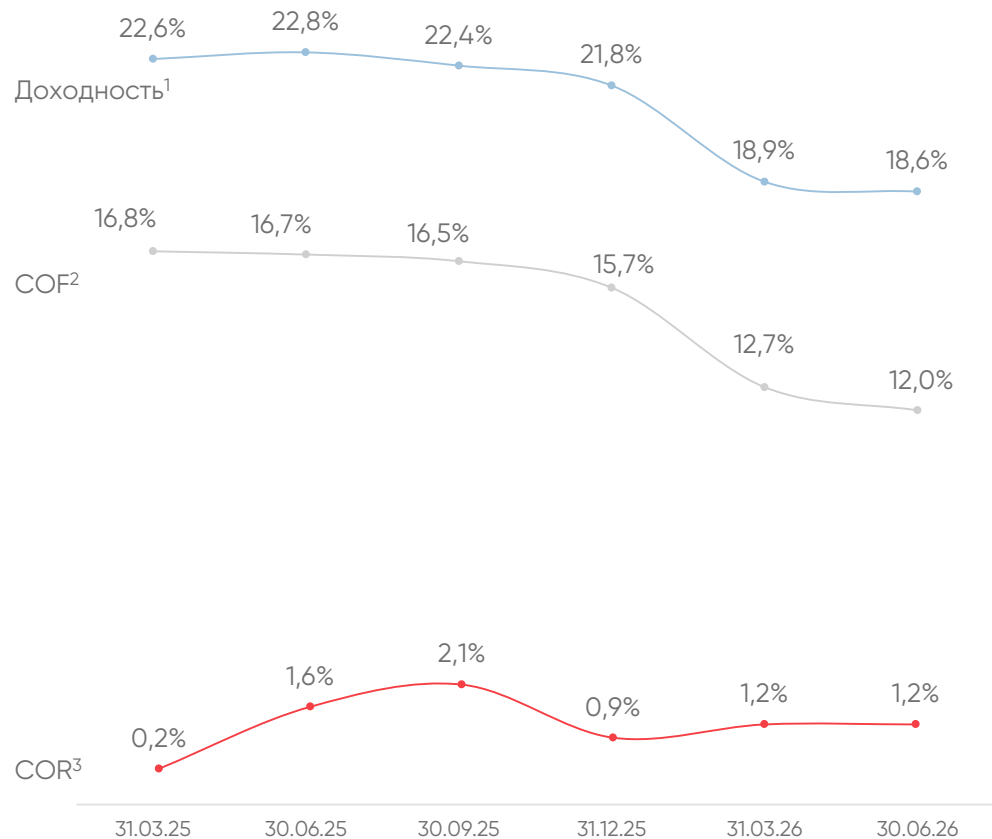
²Стоимость фондирования розничного сегмента = Розничные процентные расходы / Средние процентные обязательства

³Стоимость риска (COR) = Создание резервов под обесценение / Средний кредитный портфель до вычета резерва под обесценение

⁴За вычетом резерва под обесценение

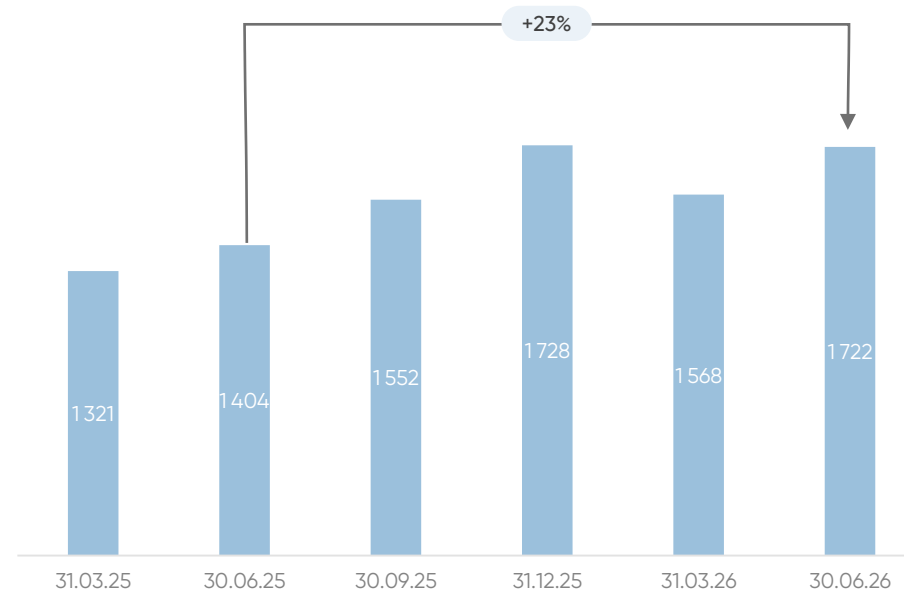
Рост корпоративного портфеля без ухудшения качества

доходность портфеля снижается вслед за фондированием, риск нормализуется



Кредитный портфель⁴

₽ млрд



Источник: отчетность по МСФО, расчёты банка

¹Доходность = Комиссионные доходы + Розничные кредиты / Средний розничные кредиты

²Стоимость фондирования корпоративного сегмента = Корпоративные процентные расходы / Средние процентные обязательства

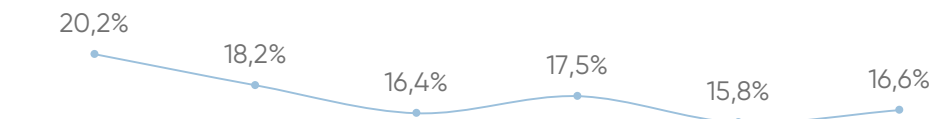
³Стоимость риска (COR) = Создание резервов под обесценение / Средний кредитный портфель до вычета резерва под обесценение

⁴За вычетом резерва под обесценение

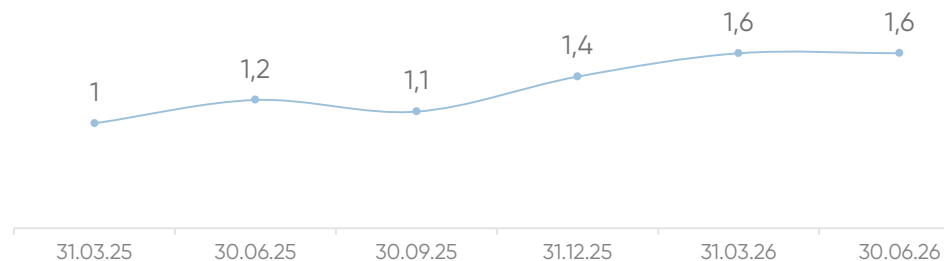
Казначейство. Капитал перераспределён из бумаг в кредитный портфель

доля ценных бумаг в активах снизилась с 15% до 10%

Средняя доходность
портфеля (УТМ), %

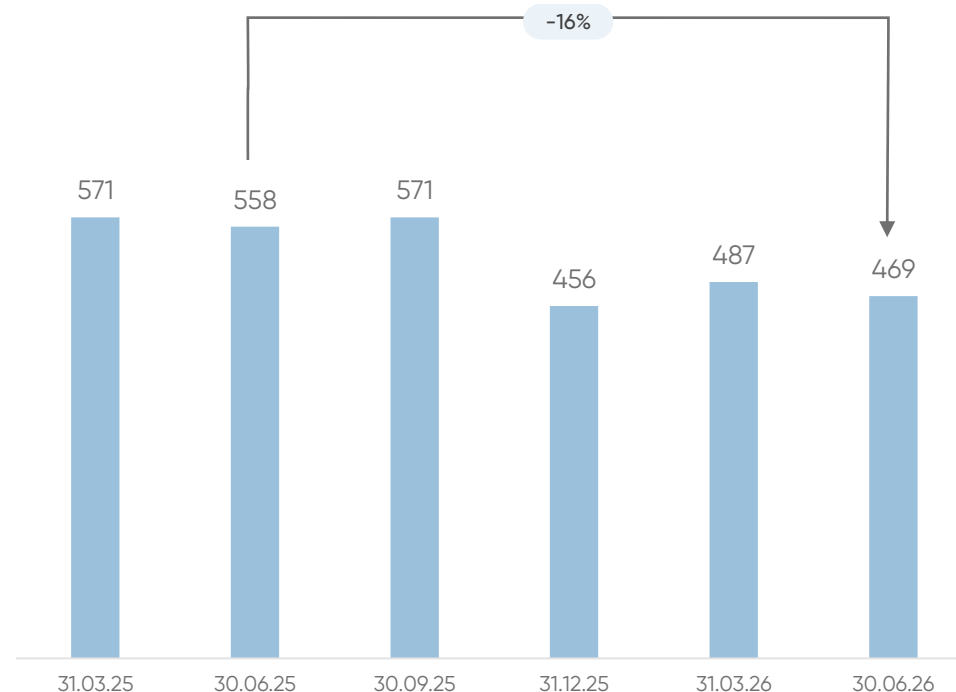


Модифицированная
дюрация, лет



Портфель ценных бумаг¹

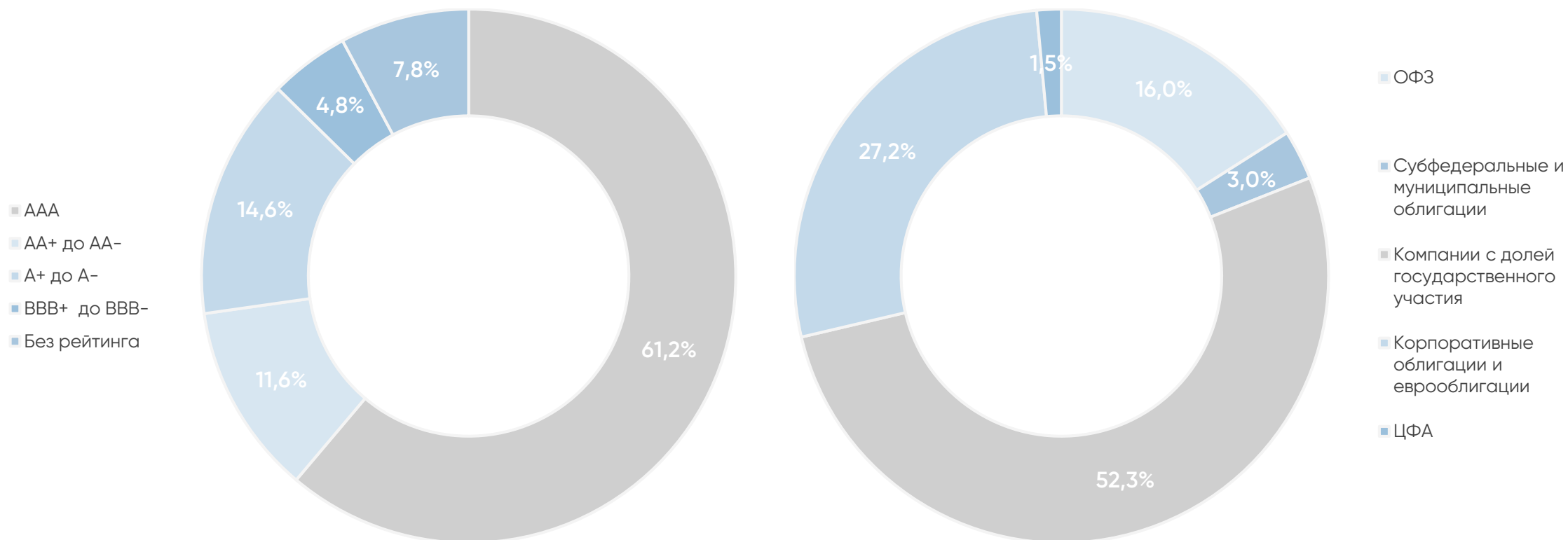
₽ млрд



Источник: отчетность по МСФО, расчёты банка

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

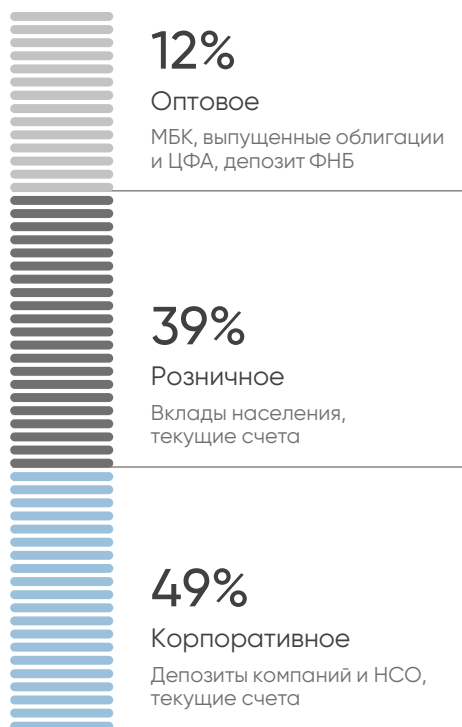
Портфель облигаций короткий и высокого кредитного качества



Стоимость фондирования снижается, структура источников сохранена

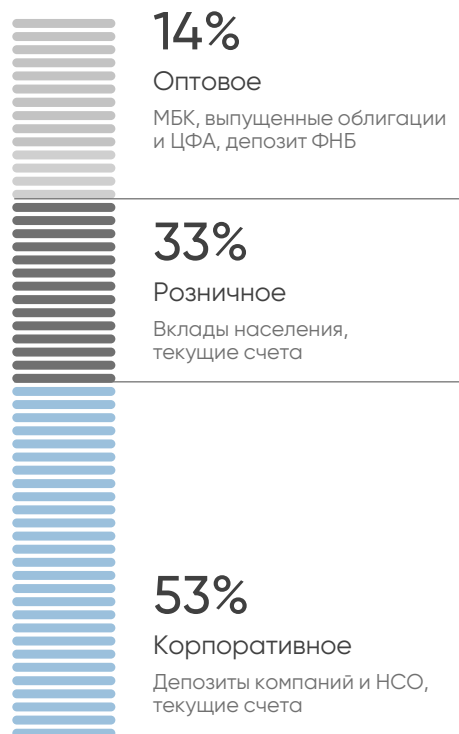
% расходы снизились на 63 млрд руб. за счёт переоценки депозитов и роста счетов

₽3,3 трлн¹



1n25

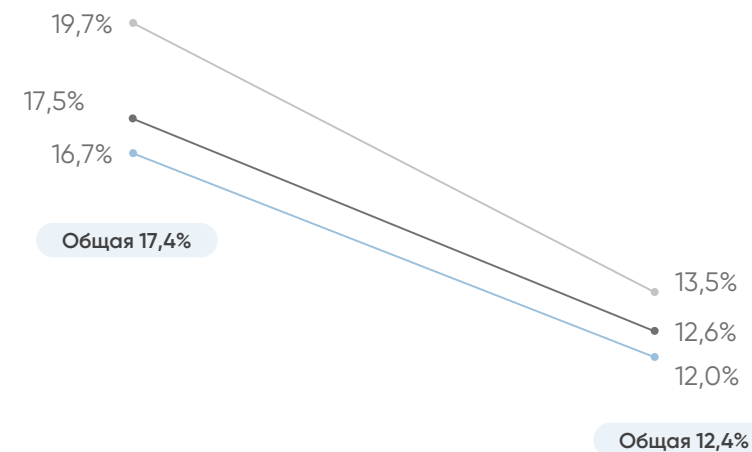
₽3,7 трлн¹



1n26

Стоимость фондирования²

— Оптовое
— Розничное
— Корпоративное



1n25

1n26

Источник: отчетность МСФО, расчёты банка

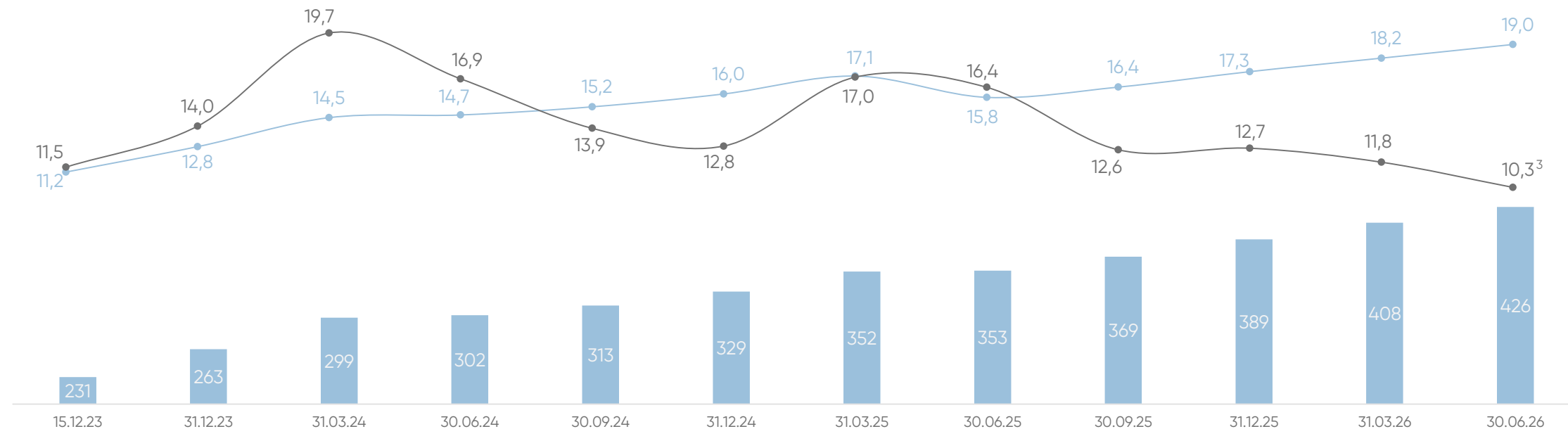
¹Обязательства, приносящие проценты

²Стоимость фондирования (COF) = Процентные расходы / Средние процентные обязательства

Капитал на акцию вырос за год на 20%, до 19 рублей при ROE 21% в 1П2026 доля ценных бумаг в активах снизилась с 15% до 10%

Акционерный капитал¹, ₽ млрд

— Акционерный капитал / 1 акцию² ₽
— Цена 1 акции SVCB, ₽



Источник: отчётность по МСФО, расчёты банка

¹Капитал за вычетом бессрочного субординированного долга и НДУ

²Учитывается выпущенное количество акций на дату за вычетом казначейского пакета акций

³Указана цена закрытия на 13.08.26

Приложения и
запасные слайды



Баланс

Баланс, ₽ млрд	30.06.26	31.12.25	30.06.25
Денежные средства и МБК	688	728	397
Розничный нетто-портфель	1 284	1 320	1 303
Корпоративный нетто-портфель	1 722	1 728	1 404
Ценные бумаги	469	456	558
Прочие активы	322	288	256
Итого активы	4 485	4 520	3 918
Розничное фондирование	1 248	1 361	1 284
Корпоративное фондирование	1 989	2 068	1 617
Прочие обязательства	798	676	637
Итого обязательства	4 035	4 105	3 538
Итого капитал	450	415	381
Капитал за вычетом бессрочного субординированного долга и НДУ	426	389	354

Отчёт о прибылях и убытках

Отчет о прибылях и убытках, ₽ млрд	1п26	1п25	Δ
Чистые процентные доходы	125	73	+70%
Чистые комиссионные доходы	25	20	+25%
Расходы на резервы	(40)	(37)	+8%
ОРЕХ	(80)	(77)	+5%
Доходы от небанковской деятельности	23	26	-13%
Прочие регулярные и нерегулярные доходы	5	15	-67%
Прибыль до налога	58	20	x2,8
Налог на прибыль	(12)	(3)	x4
Чистая прибыль	45	18	x2,6

Ключевые метрики

%	1п26	1п25	Δ
Доходность кредитных портфелей	22,5%	24,3%	-1,8 п.п.
Розничный портфель	21,9%	22,4%	-0,5 п.п.
Корпоративный портфель	18,6%	22,8%	-4,2 п.п.
Чистая процентная маржа (ЧПМ)	7,2%	4,5%	+2,7 п.п.
Стоимость риска (COR)	2,6%	3,0%	-0,4 п.п.
Розница	4,3%	5,0%	-0,7 п.п.
Корпоративный сегмент	1,2%	0,9%	+0,3 п.п.
Стоимость фондирования (COF)	12,4%	17,4%	-5,0 п.п.
Розничное фондирование	12,6%	17,5%	-4,9 п.п.
Корпоративное фондирование	12,0%	16,7%	-4,7 п.п.
Оптовое фондирование	13,4%	19,7%	-6,3 п.п.
Расходы / Доходы (CIR)	46%	64%	-18 п.п.
ROE	21%	10%	11 п.п.

Источник: отчётность по МСФО
Разница при суммировании может возникнуть из-за округления значений

Подписывайтесь на наши каналы

Отчётность, презентации, новости
для аналитиков и инвесторов



Ответим на ваши вопросы:

Telegram: @irsovcombank

Email: ir@sovcombank.ru