ФИНАНСОВЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ

2019

СОВКОМБАНК

ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ

Универсальный банк федерального масштаба

КРЕДИТНЫЕ РЕЙТИНГИ[1]

МЕЖДУНАРОДНЫЕ

Moody's	S&P	Fitch
Ba2	BB	BB+
стабильный	стабильный	негативный

РОССИЙСКИЕ

АКРА	Эксперт РА	НКР
A+	ruA	AA-
стабильный	позитивный	стабильный

АКТИВЫ[2]

НАЦИОНАЛЬНАЯ СЕТЬ

2,500 Офисов

1,043 Городов

КАПИТАЛ

24% Средний устойчивый ROE[3] 2016 – 2019

₽139млрд Капитал[4]

АКЦИОНЕРЫ

10.5% Институциональные инвесторы

89.5% Менеджеры и российские инвесторы

Источник: раскрытие информации о компании, отчетность МСФО (2016 – 2019)

1. Долгосрочные кредитные рейтинги по состоянию на 7 апреля 2020
2. По состоянию на 31 декабря 2019
3. Устойчивый ROE – ROE, скорректированный на единовременные события (см. Определения)
4. По состоянию на 31 декабря 2019. Включая долю миноритариев

	31.12.18		31.12.19
Активы, млрд ₽	967	+17%	1 135
Капитал[1], млрд ₽	114	+22%	139
Клиенты, млн	4,6	+41%	6,5
Карты «Халва», млн	2,3	+91%	4,4

	2018		2019
Прибыль, млрд ₽	17,5	+72%	30,1
Устойчивая прибыль[2], млрд ₽	20,6	+13%	23,3

Источник: раскрытие информации о компании, отчетность МСФО (2018 – 2019)
1. Включая долю миноритариев
2. Прибыль, скорректированная на единовременные события (см. Определения)

ОСНОВНОЕ 2019

Розница

- Кредитный портфель: **+₽70** млрд (**+37%** vs. 2018) – на **2/3** обеспеченный
- «Халва» вышла на прибыль в июле **2019**
- **49%** доля ЧКД в доходе сегмента

Корпоративный блок

- Кредитный портфель: **+₽21** млрд (**+11%** vs. 2018)
- Приток срочных депозитов: **+₽85** млрд (**+78%** vs. 2018)
- **59%** доля ЧКД в доходе сегмента (**+16** п.п. vs. 2018)

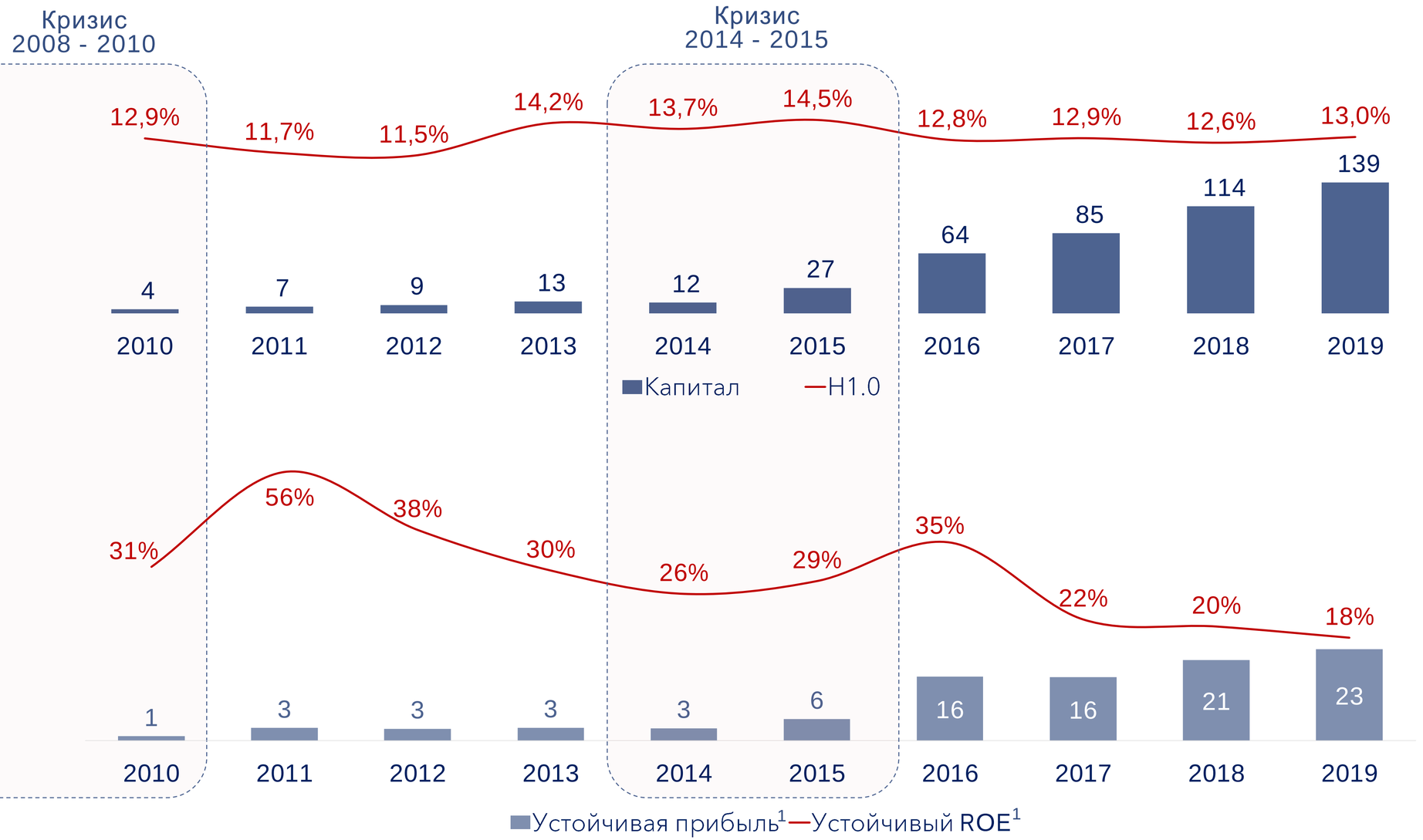
Казначейство & Управление капиталом

- Портфель облигаций: **+₽79** млрд (**+19%** vs. 2018) – отсутствие дефолтов
- **42%** обязательств размещены в ликвидные активы
- Привлечение **$800** млн в период **2018 – 2019**:
  $200 млн – институциональные инвесторы
  $300 млн – выпуск **T2** октябрь 2019
  $300 млн – выпуск **T1** февраль 2020
- Консолидация 100% Соллерс Финанс в **4Q19**
- Покупка 100% Либерти страхование в**1Q20**
- 4 рейтинга повышены кредитными агентствами

ДОЛГОСРОЧНАЯ ПЕРСПЕКТИВА

₽млрд

Банк успешно развивался в течение нескольких экономических циклов



13% Средний H1.0 2010-2019

31% Средний устойчивый ROE 2010-2019

Источник: отчетность МСФО (2011 – 2019)

1. Прибыль и ROE, скорректированные на единовременные события (см. Определения)

ДИВЕРСИФИЦИРОВАННЫЙ БИЗНЕС

Банк не зависит от одного сегмента, все сегменты прибыльны

РОЗНИЦА

Массовые фин. продукты

Клиенты со средними доходами

Федеральная сеть мини-офисов

КОРПОРАТИВНЫЙ БЛОК

Голубые фишки, госсектор и МСП

Организатор выпуска облигаций

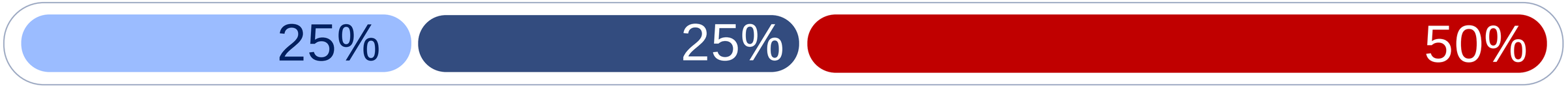
Платформа для госзакупок

КАЗНАЧЕЙСТВО

Облигации

Капитал и ликвидность

АКТИВЫ СЕГМЕНТА



ОБЯЗАТЕЛЬСТВА СЕГМЕНТА

УСТОЙЧИВАЯ ПРИБЫЛЬ ДО НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ[1]

Источник: отчетность МСФО (на 31 декабря 2019)

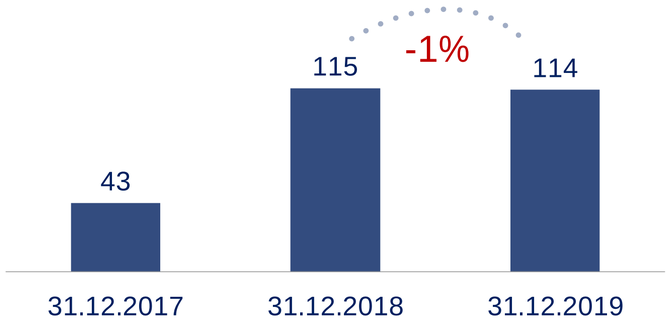
1. Прибыль сегмента до налогообложения, скорректированная на единовременные события (см. Определения)

АКТИВЫ

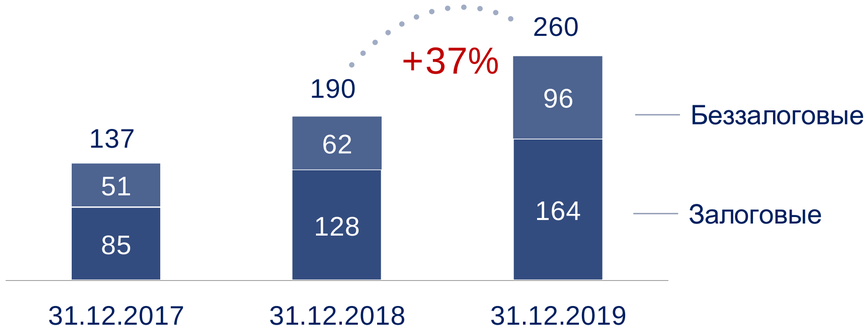
₽млрд

Прозрачные, диверсифицированные и низкорискованные

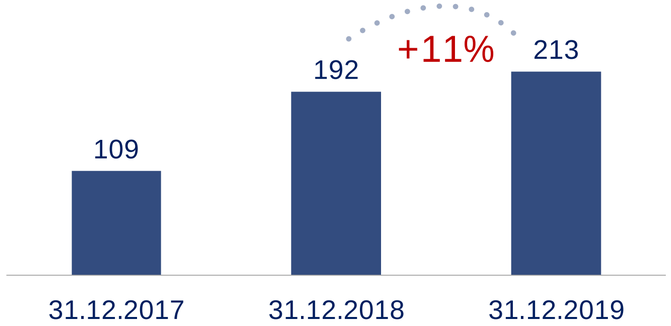
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА[1]



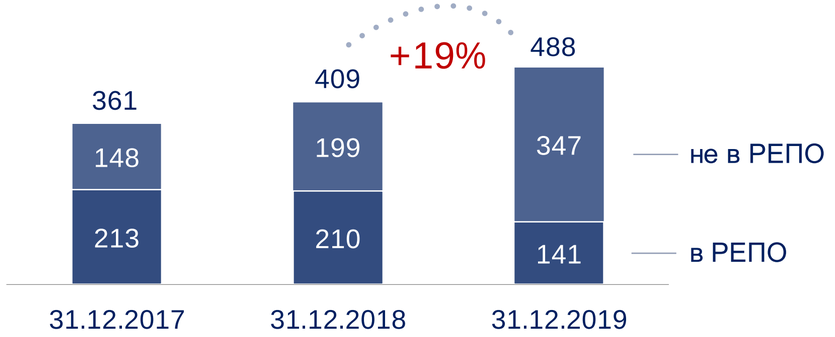
РОЗНИЧНЫЕ КРЕДИТЫ[2]



КОРПОРАТИВНЫЕ КРЕДИТЫ[3]



ОБЛИГАЦИИ[4]



Источник: отчетность МСФО (2017 – 2019)

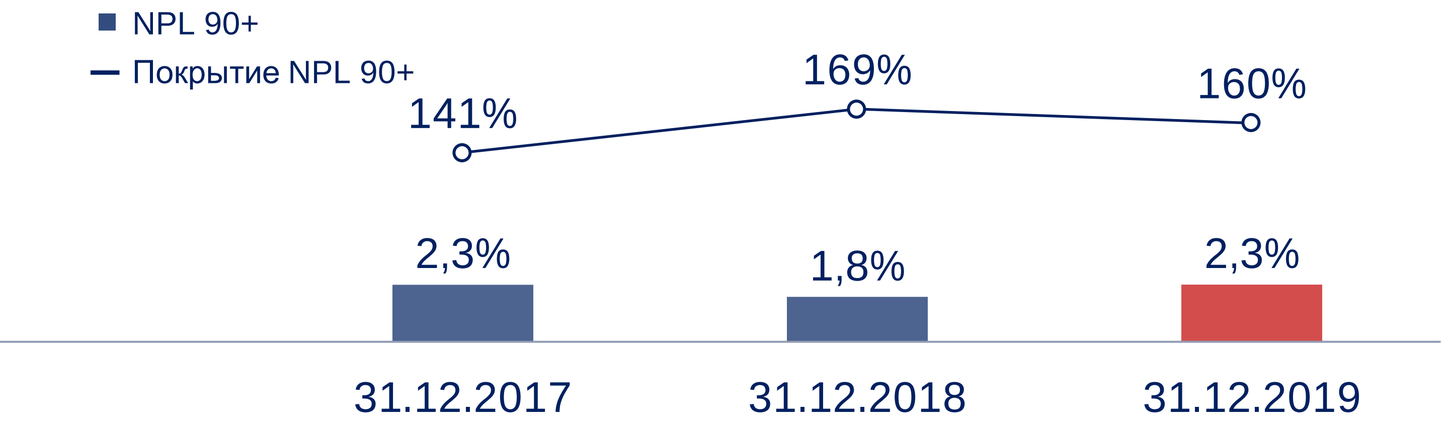
1. Денежные средства и их эквиваленты, Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ
2. Кредиты физическим лицам за вычетом резерва под обесценение
3. Кредиты корпоративным клиентам за вычетом резерва под обесценение
4. Финансовые инструменты FVPL (исключая ПФИ, Корпоративные акции и Акции компаний с долей участия государства); Финансовые инструменты FVOCI; Корпоративные облигации, Облигации компаний с долей участия государства и Российские субфедеральные и муниципальные облигации, оцениваемые по амортизированной стоимости, за вычетом резерва под обесценение и Облигации банков, оцениваемые по амортизированной стоимости, за вычетом резерва под обесценение
5. Средства, размещенные в банках (исключая облигации банков, оцениваемые по амортизированной стоимости), ПФИ, Корпоративные акции и Акции компаний с долей участия государства, Инвестиционные ценные бумаги FVOCI, Изменение справедливой стоимости хеджируемых активов, Инвестиции в ассоциированные компании, Инвестиции в ассоциированные компании, Инвестиции в совместные предприятия, Инвестиционная собственность, Основные средства и нематериальные активы, Активы в форме права пользования, Гудвилл, Текущий актив по налогу на прибыль, Отложенный налоговый актив, Прочие активы

КАЧЕСТВО АКТИВОВ

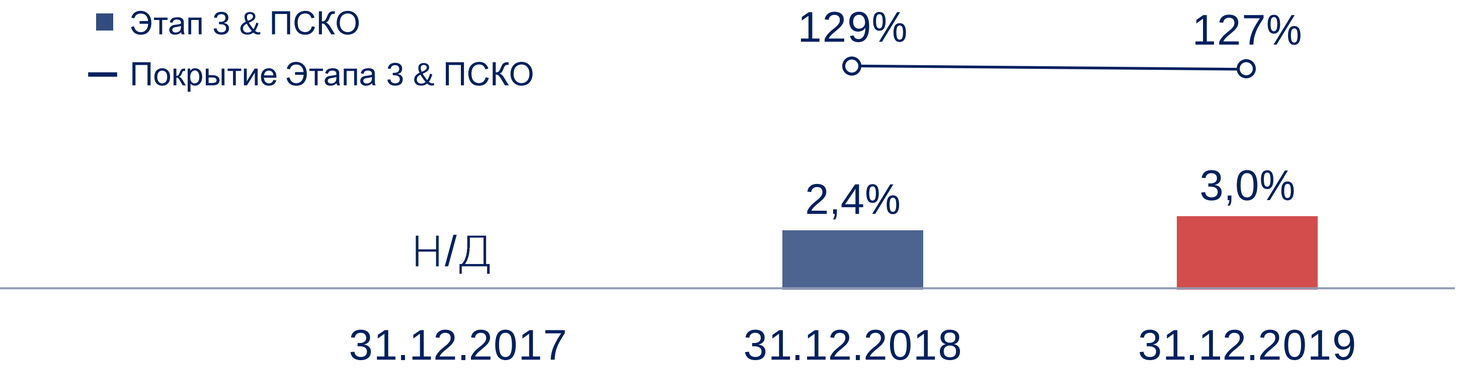
₽млрд

Просроченная задолженность с запасом покрыта резервами

NPL 90+[1]



ЭТАП 3 & ПСКО



4.1% NPL розничного портфеля

127% Покрытие NPL розничного портфеля

0.9% NPL корпоративного портфеля[2]

281% Покрытие NPL корпоративного портфеля[2]

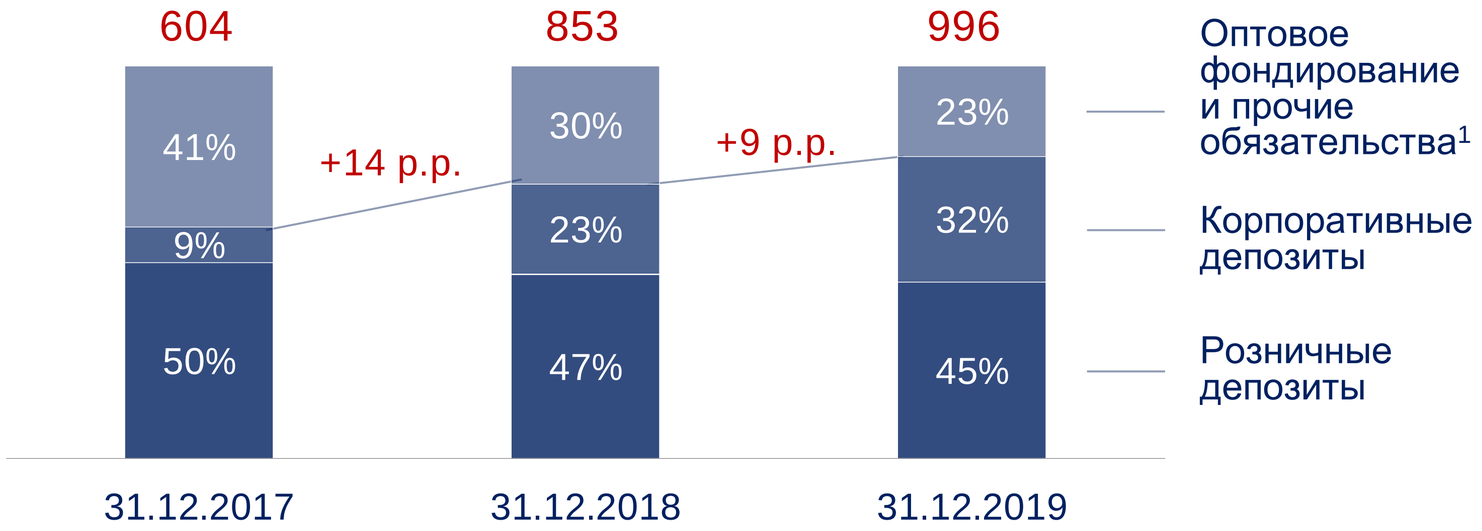
Источник: отчетность МСФО (2017 – 2019)

1. Кредиты клиентам и облигации, оцениваемые по амортизированной стоимости.
2. Кредиты корпоративным клиентам и облигации, оцениваемые по амортизированной стоимости. Если убрать из расчета облигации, на 31 декабря 2019 NPL корпоративных кредитов составил бы 1.4% и Покрытие NPL корпоративных кредитов было бы 267%

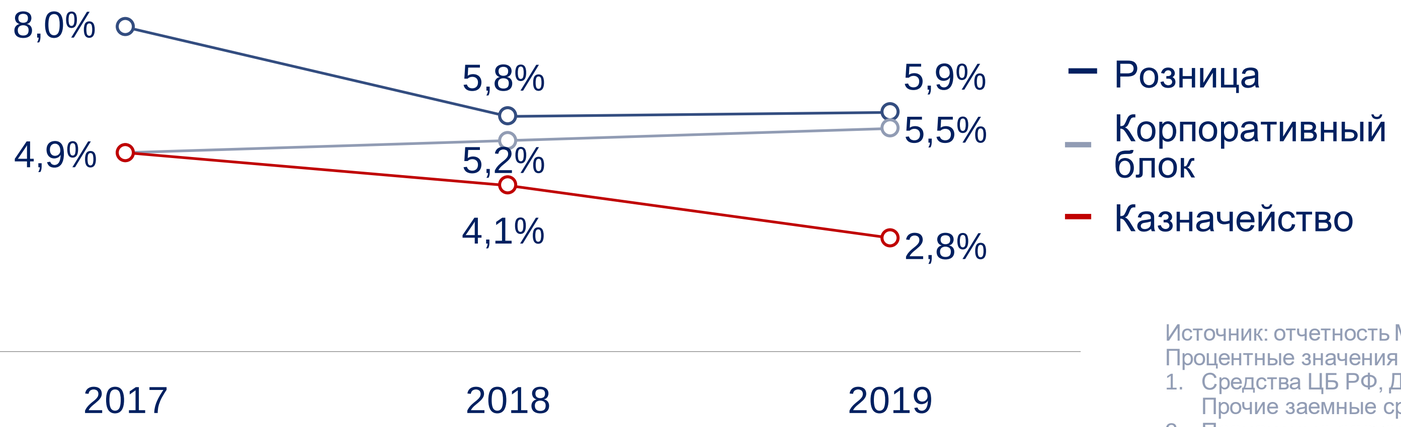
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

₽млрд

Стабильная розница и приток корпоративных депозитов



СТОИМОСТЬ ФОНДИРОВАНИЯ[2]



+78% Рост срочных корпоративных депозитов vs. 2018

87% срочных розничных депозитов застрахованы

47% срочных розничных депозитов продлеваются на следующий срок

5.1% Общая стоимость фондирования 2019

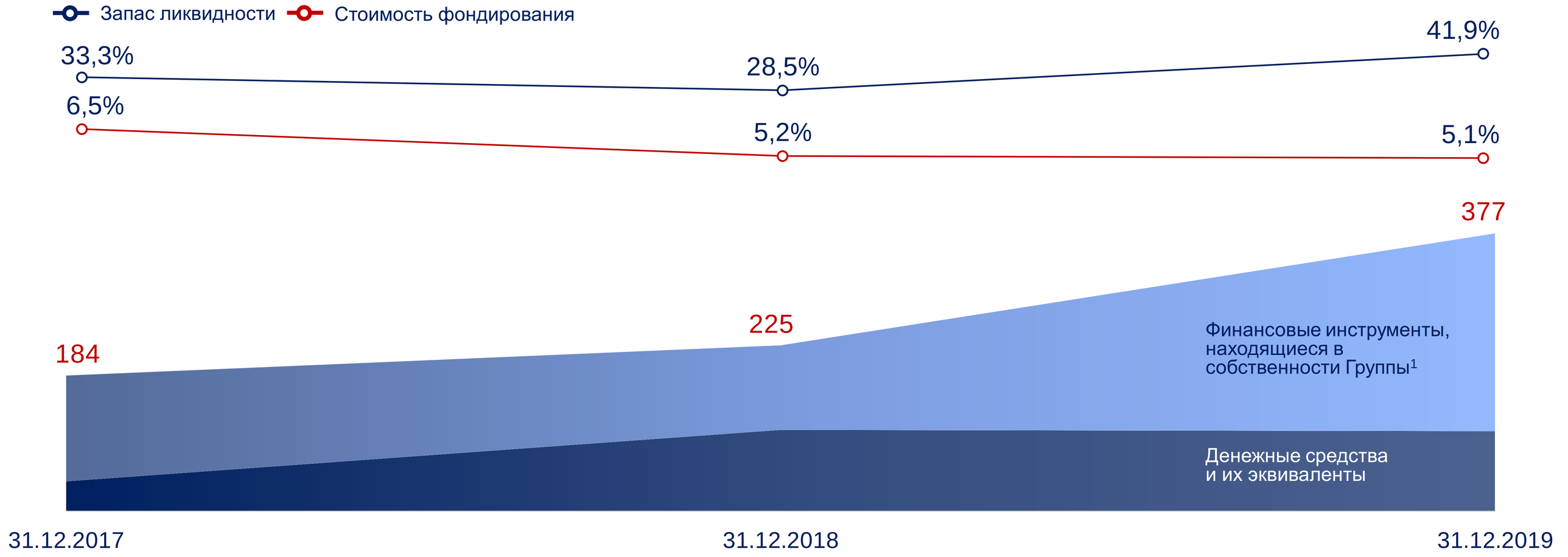
Источник: отчетность МСФО (2017 – 2019)
Процентные значения из-за округления могут различаться при суммировании

1. Средства ЦБ РФ, Депозиты и счета банков, Выпущенные долговые ценные бумаги, Прочие заемные средства, Субординированная задолженность и Прочие обязательства
2. Процентные расходы сегмента / Средние процентные обязательства сегмента (усредненные по 3 периодам)

ЛИКВИДНОСТЬ

41.9% всех обязательств банка размещено в ликвидные активы

₽млрд



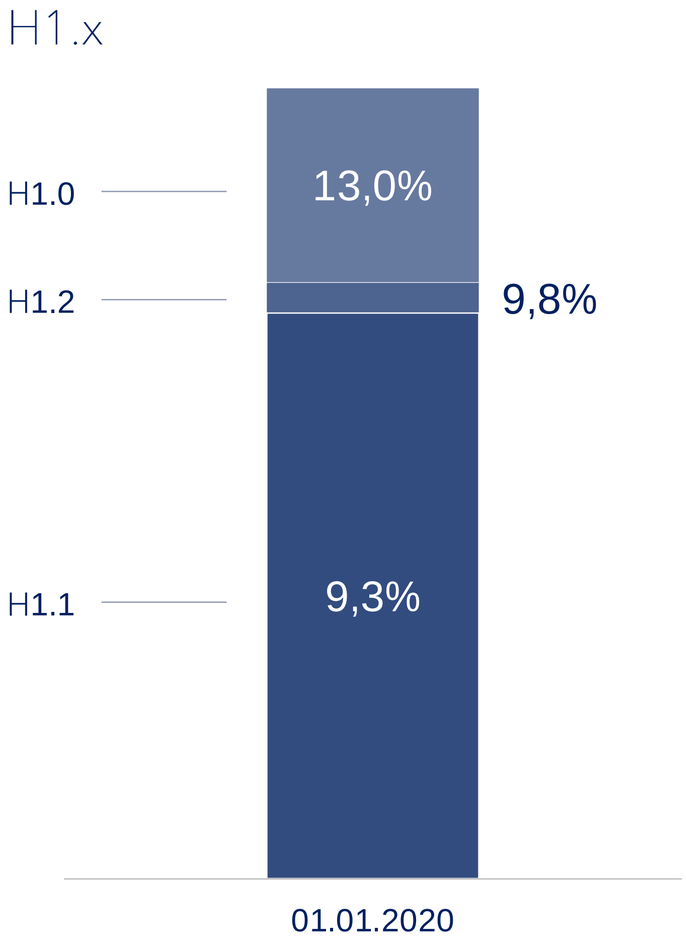
Источник: отчетность МСФО (2017 – 2019)

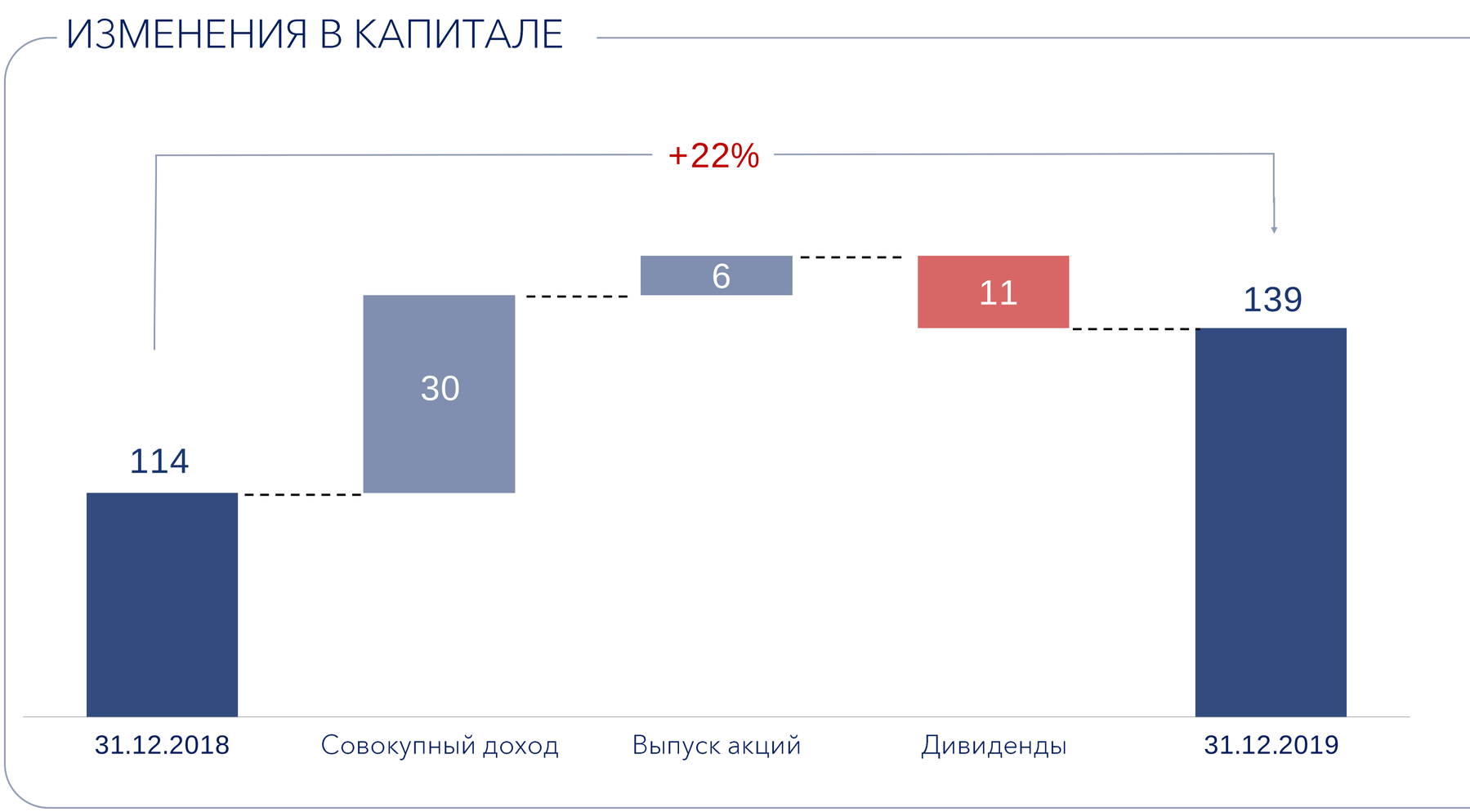
1. Финансовые инструменты FVPL, находящиеся в собственности Группы, Финансовые инструменты FVOCI, находящиеся в собственности Группы, Инвестиционные ценные бумаги FVOCI

КАПИТАЛ

Выполнение регуляторных требований к капиталу с запасом

₽млрд





Источник: отчетность МСФО (2018 – 2019), www.cbr.ru

ПРИВЛЕЧЕНИЕ КАПИТАЛА В 2018-20

КОНСОРЦИУМ ИНВЕСТОРОВ

₽15.6 МЛРД

инвестиций привлечено в 2018-2019

- Инвестиции суверенных фондов России, ближнего Востока, Китая и Японии, а также частных инвесторов (со-основатели Росевробанка) в 13% акций

ИНВЕСТОРЫ

RUSSIAN DIRECT INVESTMENT FUND

RUSSIA-CHINA INVESTMENT FUND

SBI Holdings

中国投资有限责任公司 CHINA INVESTMENT CORPORATION

Public Investment Fund

QIA جهاز قطر للاستثمار QATAR INVESTMENT AUTHORITY

JBIC JAPAN BANK FOR INTERNATIONAL COOPERATION

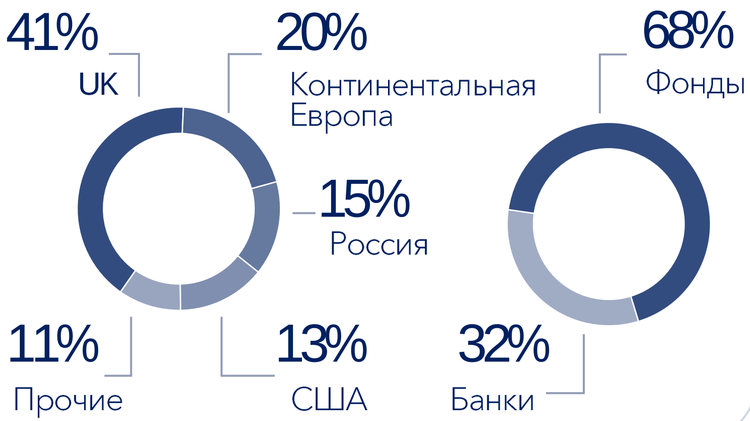
ВЫПУСК AT2 В ОКТЯБРЕ 2019

$300 МЛН Объем

8.00% Купон

- Дебютный выпуск еврооблигаций
- Высокое качество, только институциональные инвесторы

ИНВЕСТОРЫ



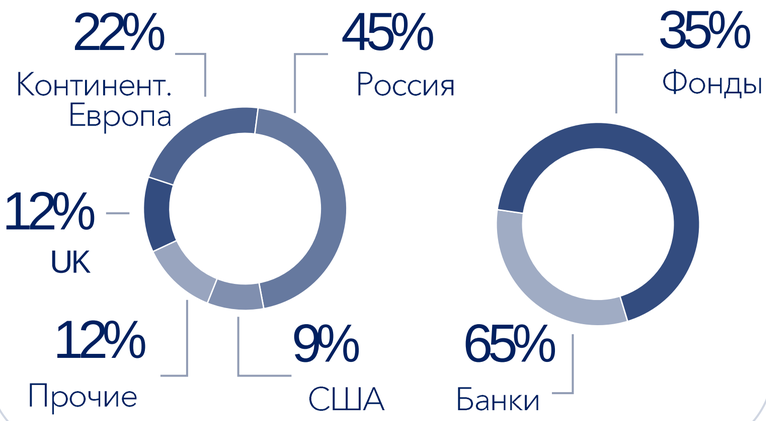
ВЫПУСК AT1 В ФЕВРАЛЕ 2020

$300 МЛН Объем

7.75% Купон

- Высокий спрос - 6.3x книги
- Одна из самых низких ставок (2-я) среди AT1 выпусков стран СНГ

ИНВЕСТОРЫ



КРЕДИТНЫЕ РЕЙТИНГИ

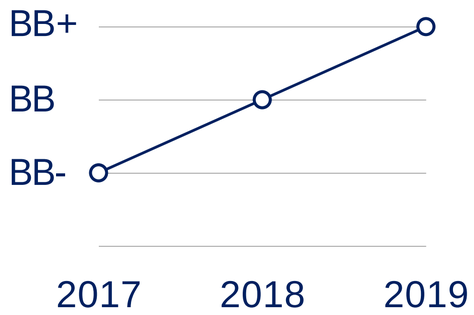
4 рейтинга повышены в 2019

FitchRatings

BB+

негативный

07.04.2020

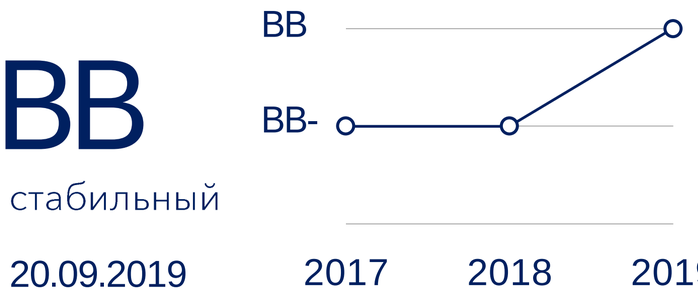


S&P Global

BB

стабильный

20.09.2019

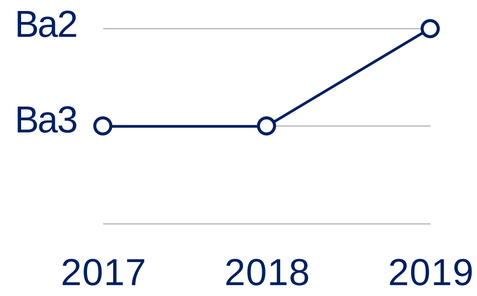


Moody's

Ba2

стабильный

30.09.2019

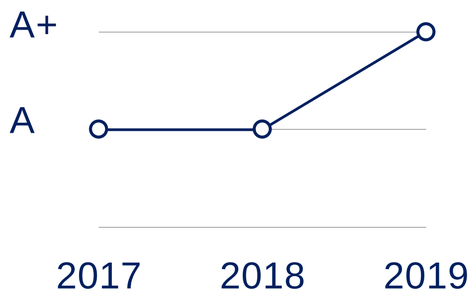


АКРА

A+

стабильный

09.08.2019

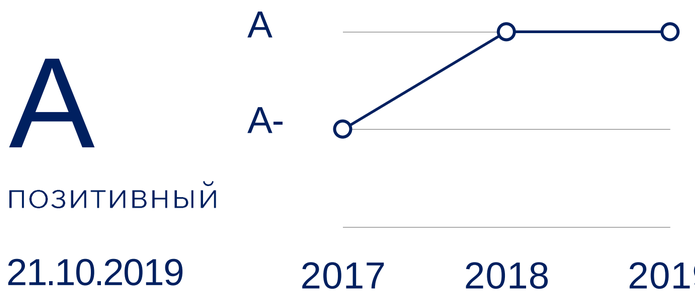


Expert РЕЙТИНГОВОЕ АГЕНТСТВО

A

позитивный

21.10.2019



НКР

AA-

стабильный

30.12.2019

Источник: рейтинговые агентства, по состоянию на 7 апреля 2020

РЕЙТИНГИ БЕЗ ПОДДЕРЖКИ

MOODY'S

FITCH RATINGS

S&P

РЕЙТИНГ БЕЗ ПОДДЕРЖКИ

отражает способность эмитента выполнять обязательства без поддержки со стороны аффилированной компании или государства

Источник: рейтинговые агентства, по состоянию на 7 апреля 2020

АНТИКРИЗИСНЫЕ МЕРЫ

Переоценка ценных бумаг

Не существенное влияние на P&L в 1 кв. 2020 в силу реклассификации облигаций в портфель по амортизированной стоимости с 01.02.2020 (в соответствии с временными мерами ЦБ РФ по поддержке финансового сектора)

Валютная переоценка

Не существенное влияние на регуляторный капитал в силу того, что:

- Валютная позиция банка всегда захеджирована практически полностью
- Курс для активов в валюте зафиксирован на 01.03.2020 (в соответствии с временными мерами ЦБ РФ по поддержке финансового сектора)

Дивидендная политика

Возможно приостановление выплаты дивидендов со 2 квартала 2020 до тех пор, пока ситуация не прояснится

Рост стоимости риска

Рост стоимости риска из-за превентивного увеличения резервов (пока ноль фактических дефолтов)

Кредитный риск на «проблемные» отрасли

Ограничен в основном государственными компаниями

Сокращение расходов

Существует несколько вариантов сокращения расходов исходя из опыта трех предыдущих кризисов.

Дефолты клиентов

Пока роста дефолтов нет, но банк наращивает дополнительные резервы

Прогноз прибыли 2020

Значительное снижение прибыли в 2020 году по сравнению с 2019 годом в основном из-за роста стоимости риска

Ликвидность

Приток срочных депозитов физических и юридических лиц по сравнению с 01.01.2020

БАНК ВО ВРЕМЯ ПАНДЕМИИ

Удаленная работа

- 70% сотрудников бэк-офиса в Москве и 50% сотрудников в регионах переведены на удаленную работу
- 12 000+ сотрудников могут работать удаленно
- Дополнительно закуплено 2 000+ ноутбуков для удаленной работы сотрудников
- На 01.04.2020 закрыто ~30% офисов, но в каждом городе открыт по крайней мере один офис

Критичные функции

- Все критичные функции (включая платежи, казначейство и т.д.) переведены на посменную работу по 2 недели (одна группа - удаленно, другая - в офисе)
- В офисах банка созданы условия для проживания сотрудников, обеспечивающих критичные функции, в офисе банка 24/7

Работа сотрудников

- Строгое соблюдение рекомендаций органов государственной власти
- Проветривание, дезинфекция помещений
- Разработаны и распространены планы действий в случае чрезвычайной ситуации
- Работает горячая линия 24/7
- Настоятельно рекомендовано отменить отпуска и деловые поездки
- Обязательный карантин для сотрудников, вернувшихся из-за границы или с признаками гриппа

ПРИЛОЖЕНИЯ

2019

БАЛАНС

₽ МЛРД	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2019
Денежные средства и их эквиваленты[1]	43	115	114
Розничные кредиты[2]	137	190	260
Корпоративные кредиты[3]	109	192	213
Облигации[4]	361	409	488
Облигации FVPL	*340*	*220*	*245*
Облигации по амортизированной стоимости	*21*	*189*	*131*
Облигации FVOCI	*-*	*-*	*112*
Прочие активы[5]	39	61	60
Итого активы	**689**	**967**	**1 135**
Внебаланс: банковские гарантии	*113*	*148*	*143*
Текущие счета[6]	49	128	179
Срочные депозиты[7]	310	471	595
Оптовое фондирование и прочие обязательства[8]	245	254	222
Итого обязательства	**604**	**853**	**996**
Итого капитал	**85**	**114**	**139**

Источник: отчетность МСФО (2017 – 2019)

1. Денежные средства и их эквиваленты, Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ
2. Кредиты физическим лицам за вычетом резерва под обесценение
3. Кредиты корпоративным клиентам за вычетом резерва под обесценение
4. Финансовые инструменты FVPL (исключая ПФИ, Корпоративные акции и Акции компаний с долей участия государства); Финансовые инструменты FVOCI; Корпоративные облигации, Облигации компаний с долей участия государства и Российские субфедеральные и муниципальные облигации, оцениваемые по амортизированной стоимости, за вычетом резерва под обесценение и Облигации банков, оцениваемые по амортизированной стоимости, за вычетом резерва под обесценение
5. Средства, размещенные в банках (исключая облигации банков, оцениваемые по амортизированной стоимости), ПФИ, Корпоративные акции и Акции компаний с долей участия государства, Инвестиционные ценные бумаги FVOCI, Изменение справедливой стоимости хеджируемых активов, Инвестиции в ассоциированные компании, Инвестиции в ассоциированные компании, Инвестиции в совместные предприятия, Инвестиционная собственность, Основные средства и нематериальные активы, Активы в форме права пользования, Гудвилл и Прочие активы
6. Текущие счета и депозиты до востребования физических и юридических лиц
7. Срочные депозиты физических и юридических лиц
8. Средства ЦБ РФ, Депозиты и счета банков, Выпущенные долговые ценные бумаги, Прочие заемные средства, Отложенное налоговое обязательство, Текущая задолженность по налогу на прибыль, Субординированная задолженность и Прочие обязательства

ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ

₽ МЛРД	2017	2018	2019
ЧПД[1]	33,0	47,5	55,1
ЧКД	18,1	20,0	24,9
Прочие операционные доходы (до резервов)	17,1	(3,3)	9,1
Расходы по кредитным убыткам, прочие резервы	(7,2)	(8,7)	(11,5)
Операционные расходы	(24,3)	(34,7)	(39,3)
Прибыль до налогообложения	**36,7**	**20,8**	**38,3**
Расход по налогу на прибыль	(7,1)	(3,3)	(8,2)
Прибыль за период	**29,6**	**17,5**	**30,1**
Единовременные события до налогов	16,7	(3,8)	8,5
Переоценка ценных бумаг[1]	12,6	(7,9)	5,7
FX[2]	2,7	0,8	1,9
Прочие единовременные события[3]	1,4	3,3	0,9
Единовременные события после налогов	13,4	(3,1)	6,8
Устойчивая прибыль	**16,2**	**20,6**	**23,3**

Источник: отчетность МСФО (2017 – 2019)

1. Сумма Процентных доходов, Процентных расходов и Расходов, связанных со страхованием вкладов
2. Сумма Чистой прибыли (убытка) по операциям с финансовыми инструментами, переоцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток, Чистой прибыли (убытка) по активам, имеющимся в наличии для продажи, Чистой прибыли (убытка) в результате прекращения признания финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости и Чистой прибыли (убытка) в результате прекращения признания финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход
3. Чистая прибыль по операциям с иностранной валютой и драгоценными металлами
4. Сумма Дохода от выгодного приобретения, Дохода от урегулирования взаимоотношений на дату присоединения, Дохода от реструктуризации активов, Переоценки вложений в ассоциированные компании, Переоценки зданий и инвестиционной собственности и Прочего операционного дохода

ФИНАНСОВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ

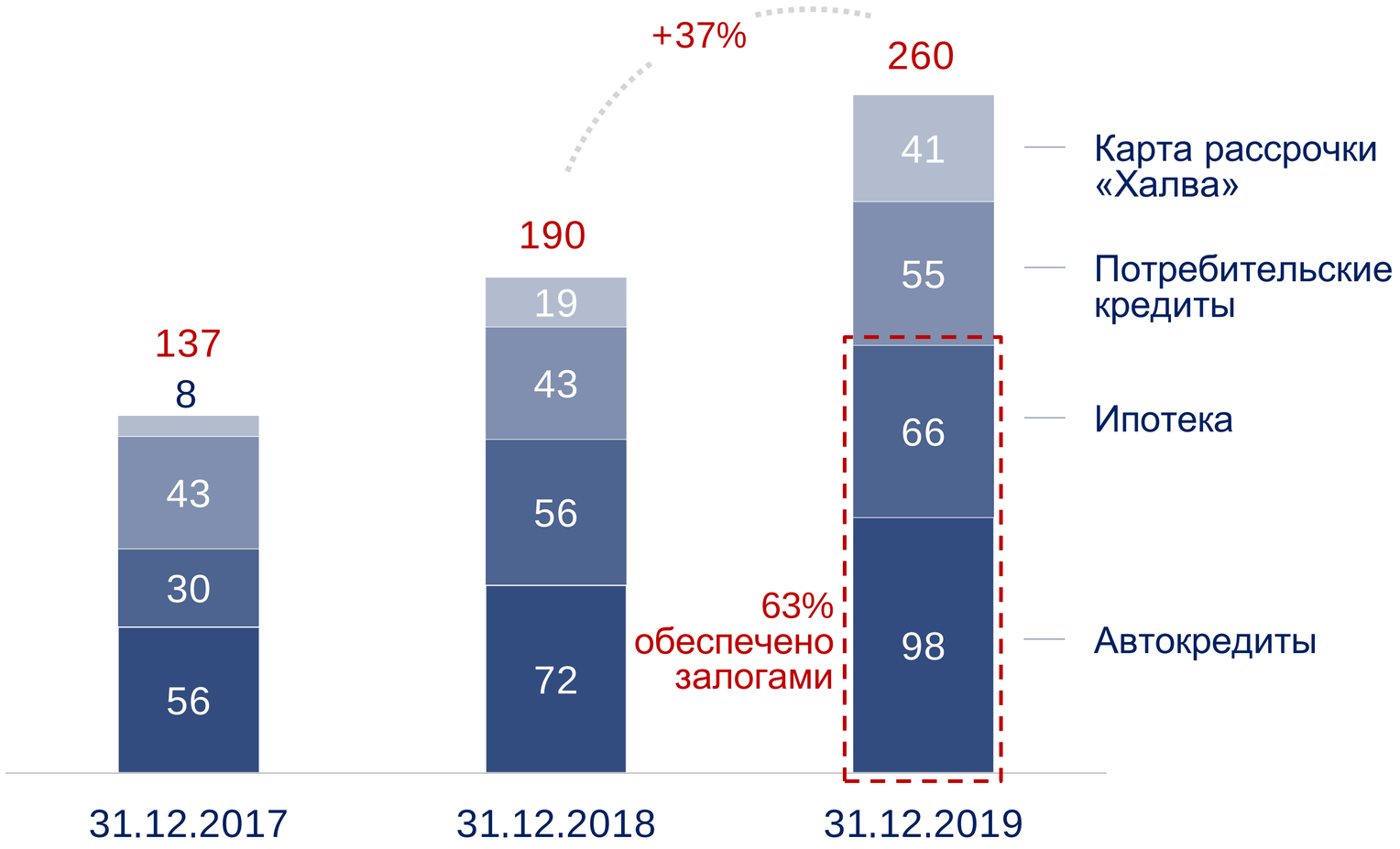
	2017	2018	2019
ROE	40.7%	17.3%	23.8%
Устойчивый ROE	22.3%	20.4%	18.4%
ROA	4.8%	2.1%	2.9%
Устойчивый ROA	2.6%	2.4%	2.3%
Чистая процентная маржа	5.8%	6.6%	6.4%
Операционная маржа	8.2%	8.0%	7.8%
Расходы / Доходы	47.6%	51.5%	49.1%
Стоимость риска	1.7%	2.1%	1.6%
Стоимость фондирования	6.5%	5.2%	5.1%
Достаточность капитала	14.5%	13.8%	14.7%
Достаточность капитала 1 уровня	14.5%	12.2%	12.3%
Коэффициент Н1.1	10.0%	9.4%	9.3%
Коэффициент Н1.0	12.9%	12.6%	13.0%
Коэффициент Н1.2	11.0%	10.3%	9.8%

Источник: отчетность МСФО (2017 – 2019)

РОЗНИЧНЫЕ КРЕДИТЫ[1]

2/3 портфеля – залоговое кредитование

₽млрд



x2.1 Рост портфеля карт «Халва» vs. 2018

+37% Рост портфеля автокредитов vs. 2018

+28% Рост потребительских кредитов vs. 2018

+17% Рост ипотечного портфеля vs. 2018

18.1% Доходность розничного портфеля

3.0% Стоимость риска розничного портфеля

Источник: отчетность МСФО (2017 – 2019)

1. Кредиты физическим лицам (₽274 млрд) за вычетом резерва под обесценение (₽14 млрд)

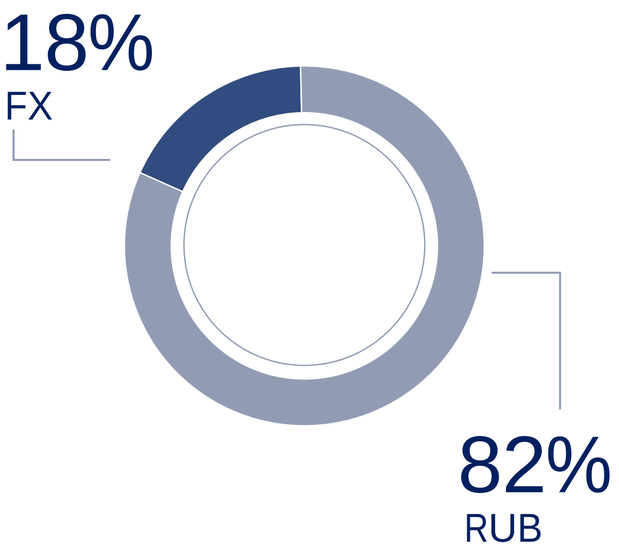
КОРПОРАТИВНЫЕ КРЕДИТЫ[1]

₽млрд

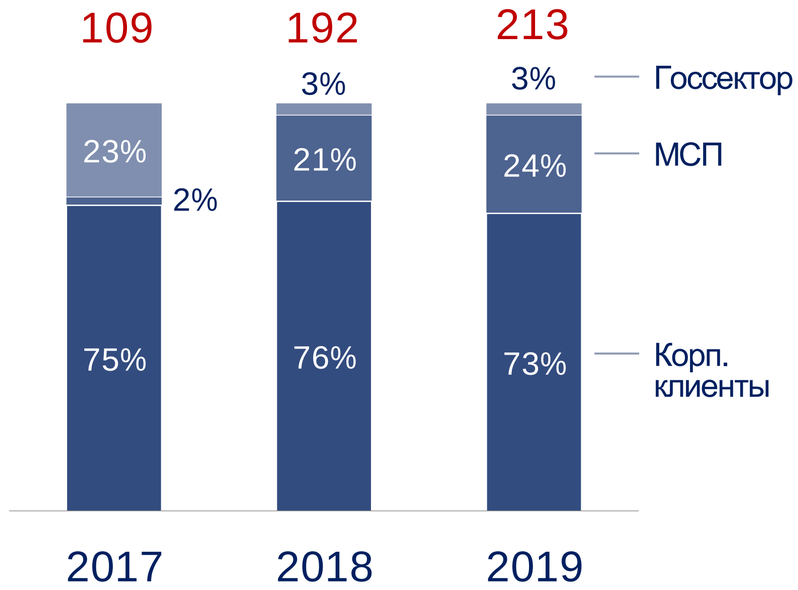
Портфель составляет 1.5x капитала банка

18%	Государственные финансовые институты развития
13%	Промышленное производство
7%	Транспорт и инфраструктура
6%	Торговля
5%	Коммерческая недвижимость
5%	Нефтехимия
4%	Добыча полезных ископаемых
2%	Жилая недвижимость
2%	Металлургия
11%	Прочие
24%	МСП
3%	Госсектор

ПО ВАЛЮТЕ



ПО ТИПУ ЗАЕМЩИКА



2.6%
Этап 3 и ПСКО корп. кредиты

145%
Покрытие Этапа 3 и ПСКО[3]

0.9%
Кредиты связанным сторонам[2] / Капитал

Источник: отчетность МСФО (на 31 декабря 2019)

1. Кредиты корпоративным клиентам, Кредиты малым предприятиям и прочие кредиты клиентам и Кредиты субъектам и муниципалитетам РФ за вычетом резерва под обесценение
2. Кредиты связанными сторонам за вычетом резерва под обесценение
3. (Резервы под обесценение кредитов корпоративным клиентам и облигаций, оцениваемых по амортизированной стоимости - Резервы под обесценение облигаций, оцениваемых по амортизированной стоимости) / (Кредиты корпоративным клиентам Этапа 3 и ПСКО + Кредиты малым предприятиям и прочие кредиты клиентам Этапа 3 и ПСКО + Кредиты субъектам и муниципалитетам РФ Этапа 3 и ПСКО)

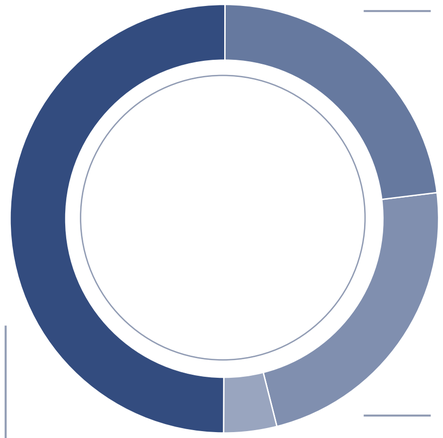
ПОРТФЕЛЬ ОБЛИГАЦИЙ[1]

₽млрд

Диверсифицированный портфель облигаций, в основном голубых фишек

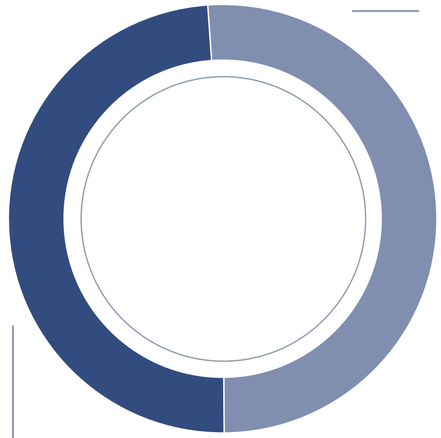
- 27% Государственные финансовые институты развития
- 12% Транспорт и инфраструктура
- 10% Государственные и муниципальные образования
- 9% Лизинг
- 8% Банки
- 8% Металлургия
- 7% Добыча полезных ископаемых
- 4% Нефтехимия
- 4% Промышленное производство
- 3% Строительство и проектирование
- 8% Прочие

ПО СТАТЬЯМ БАЛАНСА



- 23% Облигации корпоративных клиентов[2]
- 23% Облигации FVOCI[3]
- 50% Облигации FVPL[5]
- 4% Облигации банков[4]

ПО ВАЛЮТЕ



- 51% RUB
- 49% FX

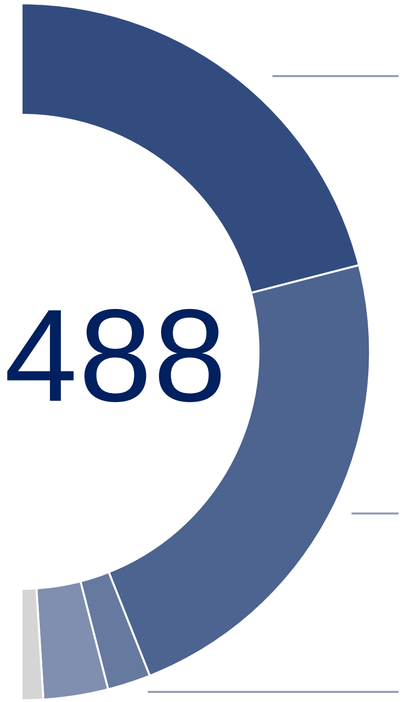
Источник: отчетность МСФО (на 31 декабря 2019)

1. Финансовые инструменты FVPL (исключая ПФИ, Корпоративные акции и Акции компаний с долей участия государства); Финансовые инструменты FVOCI; Корпоративные облигации, Облигации компаний с долей участия государства и Российские субфедеральные и муниципальные облигации, оцениваемые по амортизированной стоимости, за вычетом резерва под обесценение и Облигации банков, оцениваемые по амортизированной стоимости, за вычетом резерва под обесценение
2. Корпоративные облигации, Облигации компаний с долей участия государства и Российские субфедеральные и муниципальные облигации, оцениваемые по амортизированной стоимости, за вычетом резерва под обесценение
3. Финансовые инструменты FVOCI
4. Облигации банков, оцениваемые по амортизированной стоимости, за вычетом резерва под обесценение
5. Финансовые инструменты FVPL, исключая ПФИ, Корпоративные акции и Акции компаний с долей участия государства

ПОРТФЕЛЬ ОБЛИГАЦИЙ[1]

₽млрд

Высококачественный ликвидный портфель облигаций



488

42%
от BBB+ до BBB-

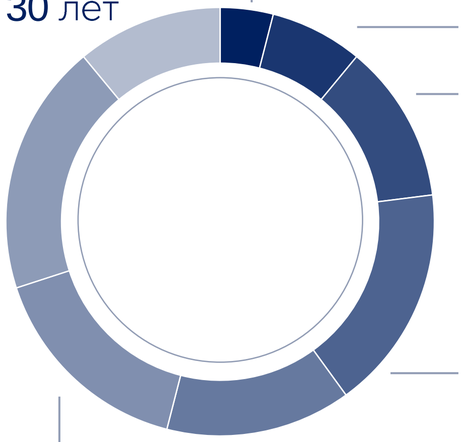
46%
от BB+ до BB-

4%
от B+ до B-

6%
Нет рейтинга S&P / Moody's / Fitch
Есть рейтинг российских агентств
(90% от BBB- до A+)

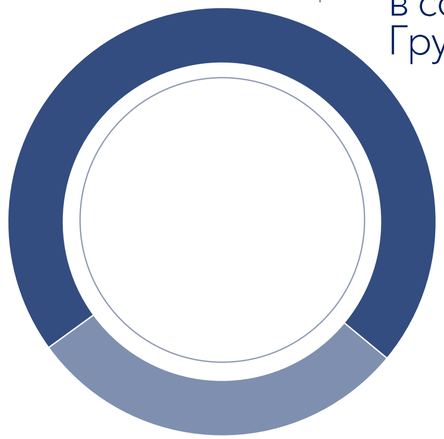
2%
Нет рейтинга

ПО СРОКАМ



4% < 1 года
7% 1-2 лет
12% 2-3 лет
17% 3-4 лет
14% 4-5 лет
16% 5-10 лет
19% 10-30 лет
11% > 30 лет

ПО СОСТАВУ



71%
в собственности Группы

29%
в РЕПО

Источник: отчетность МСФО (на 31 декабря 2019)

1. Финансовые инструменты FVPL (исключая ПФИ, Корпоративные акции и Акции компаний с долей участия государства); Финансовые инструменты FVOCI; Корпоративные облигации, Облигации компаний с долей участия государства и Российские субфедеральные и муниципальные облигации, оцениваемые по амортизированной стоимости, за вычетом резерва под обесценение и Облигации банков, оцениваемые по амортизированной стоимости, за вычетом резерва под обесценение

СОВКОМБАНК