

Презентация инвесторам

Декабрь 2023 г.

 СОВКОМБАНК



Ограничение ответственности

Настоящая презентация (далее – «Презентация») была подготовлена ПАО «Совкомбанк» (далее – «Совкомбанк»). Презентация содержит конфиденциальную и иную защищаемую законом информацию. Презентацию запрещено копировать, передавать третьим лицам или распространять каким-либо образом. Презентация имеет исключительно информационные цели.

Совкомбанк не дает прямых или подразумеваемых заверений или гарантий о том, что будущие операционные, финансовые или иные результаты Совкомбанка будут соответствовать результатам, непосредственно или косвенно подразумеваемым такой информацией или прошлыми операционными, финансовыми или иными результатами.

Любая содержащаяся в Презентации информация актуальна на дату настоящей Презентации. Совкомбанк не принимает на себя каких-либо обязательств по обновлению информации в этой Презентации.

Некоторые цифры в данной Презентации могут быть основаны на неаудированной финансовой отчетности. Совкомбанк не дает заверений, прямых или подразумеваемых, о том, что эти цифры верны, и вы не должны полагаться на эти цифры как на аудированные или иным образом независимо подтвержденные.

Данная Презентация также содержит прогнозные утверждения, относящиеся, помимо прочего, к другим вопросам, планам Совкомбанка, задачам, целям, стратегиям, будущей деятельности и показателям. Такие прогнозные утверждения сопряжены с известными и неизвестными рисками, неопределенностью и другими важными факторами, которые могут привести к существенному расхождению в операционных, финансовых и других результатах Совкомбанка относительно операционных, финансовых или иных результатов, выраженных или подразумевавшихся такими утверждениями. Несмотря на то, что Совкомбанк считает основания для таких прогнозных утверждений справедливыми и разумными, Совкомбанк не дает заверений или гарантий, выраженных в явной форме или подразумеваемых, о справедливости или обоснованности таких прогнозных утверждений. Более того, Совкомбанк не дает заверений или гарантий, выраженных в явной форме или подразумеваемых, о том, что операционные, финансовые или иные результаты, предполагаемые такими прогнозными утверждениями, будут достигнуты. Такие прогнозные утверждения представляют в каждом случае только один из многих возможных сценариев и не должны рассматриваться как наиболее вероятный или стандартный сценарий.

IPO стартует сегодня

ЭМИТЕНТ

ПАО «Совкомбанк»

ТИП СДЕЛКИ

IPO, вся сделка – “cash-in”

ЛИСТИНГ

1-й котировальный список Московской биржи

ОБЪЕМ РАЗМЕЩЕНИЯ

10 млрд руб.

МОРАТОРИЙ НА ПРОДАЖУ

6 месяцев для акционеров Группы

СРОКИ

Книга: 1.12.2023 – 14.12.2023 г., начало торгов: 15.12.2023 г.

ДИАПАЗОН ЦЕНЫ

10,50 – 11,50 руб. за одну акцию, что соответствует:

- капитализации: 200 – 219 млрд руб.;
- мультипликатору **P/E' 23 2,2x – 2,4x**

Ключевые менеджеры = акционеры

- ▶ история единомышленников, которые с нуля построили системно значимый банк
- ▶ у нас нет конфликта интересов акционеров и менеджеров – это одни и те же люди
- ▶ управляем группой, как если бы она была публичной – готовы к IPO с 2014 года



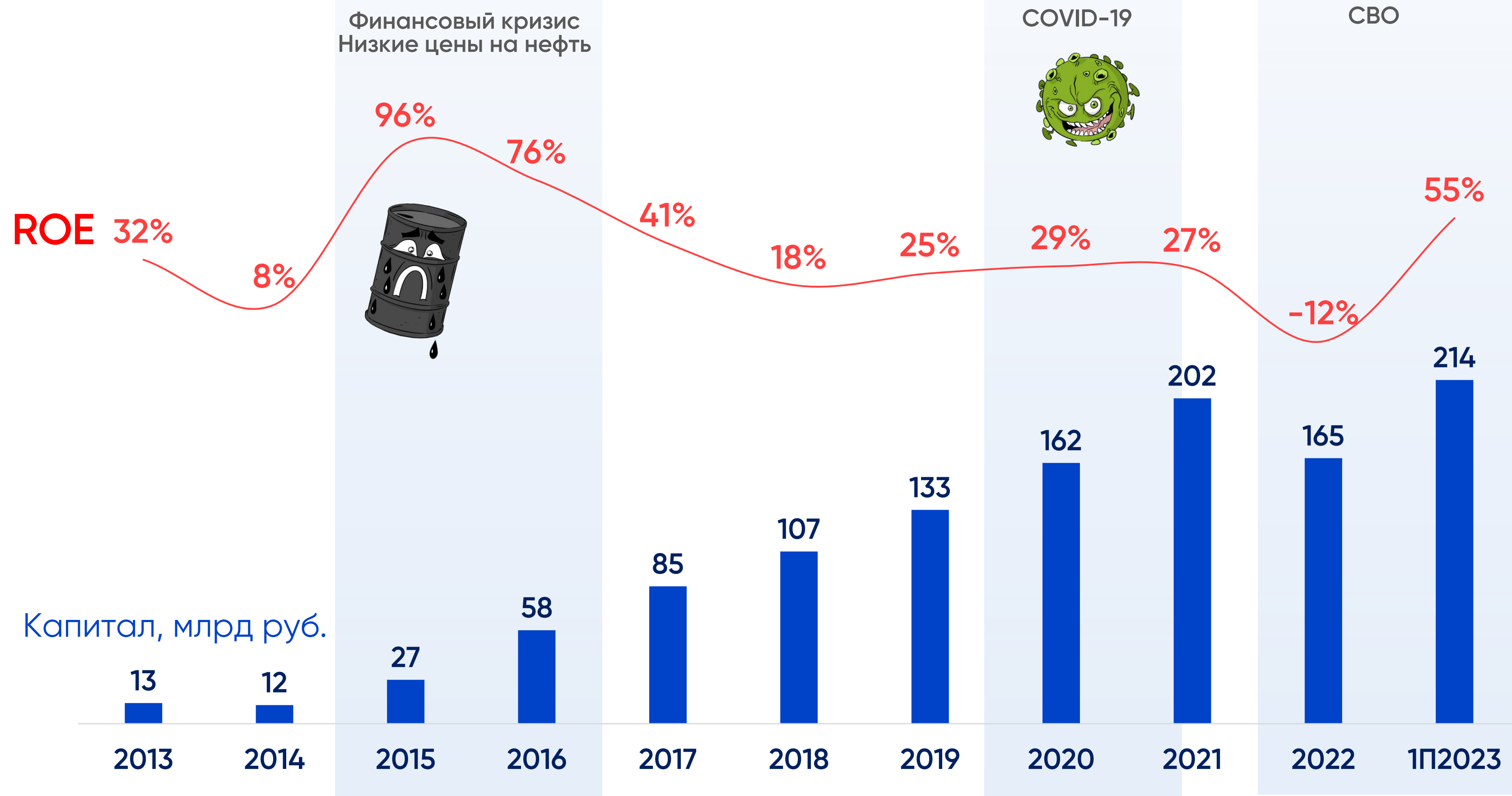
Мыслят себя бессрочными партнерами,
а не временными наемниками

- ▶ Работают более 10 лет
- ▶ Купили в разное время акции банка
- ▶ Рискуют большинством своего net worth



Капитал группы вырос в 17× за 10 лет

Совкомбанк растёт в три раза быстрее и со средней доходностью в два раза выше банковского сектора



36%

Средний ROE
2013-1П23

31%

CAGR капитала
2013-1П23

Источник: отчетность МСФО

1. Рассчитано как чистая прибыль за период, деленная на средний капитал (не включая субординированный долг)
2. Не включая субординированный долг

— ROE¹, % ■ Капитал², руб. млрд

Диверсифицированный бизнес по сегментам

... и внутри сегментов, зарабатывающий на любом этапе экономических циклов

35%

Розница: Халва, авто, ипотека, потребности, страхование, пассивы



23%

Казначейство, управление ликвидностью и капиталом: ценные бумаги, управление ликвидностью и капиталом, M&A.

42%

Корпоративный сегмент: КИБ, МСП, лизинг, золото, обмен валюты и ПФИ, факторинг, цифровые закупки.

Крупные дочки

 **СОВКОМБАНК**

 **СОВКОМБАНК**
СТРАХОВАНИЕ

 **СОВКОМБАНК**
СТРАХОВАНИЕ ЖИЗНИ

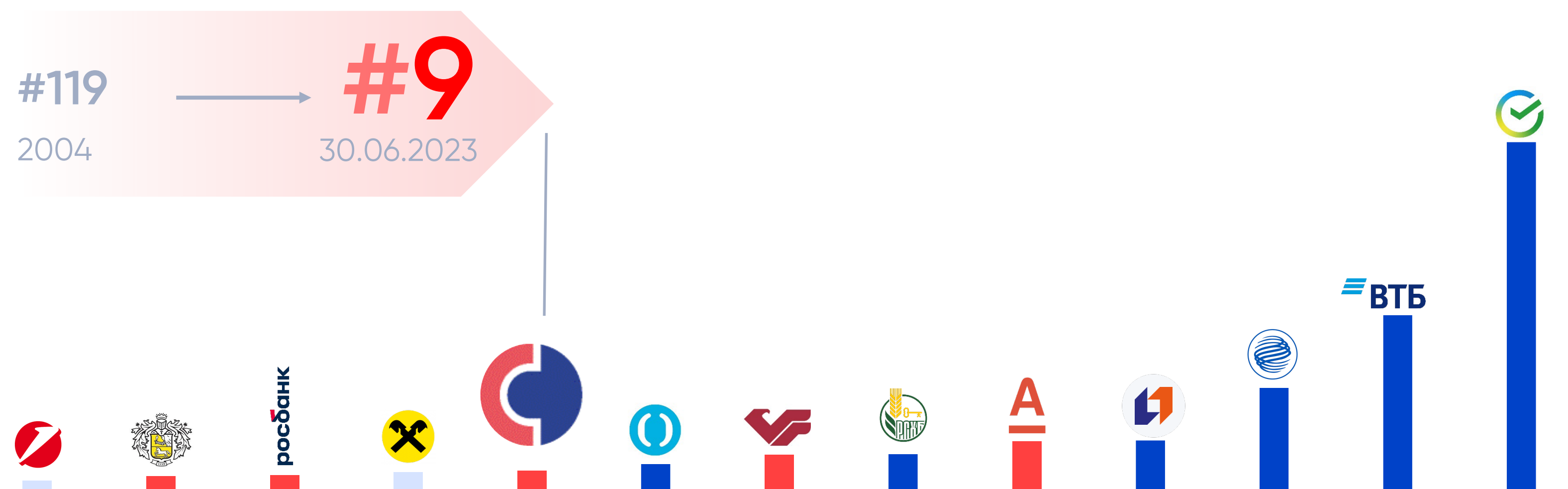
 **СОВКОМБАНК**
ЛИЗИНГ

 **СОВКОМБАНК**
ФАКТОРИНГ

Огромный потенциал роста

- ▶ от доли рынка 1.6% сегодня мы можем вырасти ещё в 2, в 3 и даже в 10 раз
- ▶ нам достаточно ниш, где мы можем развиваться с высокой доходностью
- ▶ размер позволяет окупать накладные инфраструктурные затраты, много инвестировать в IT и HR

Активы системно значимых кредитных организаций (СЗКО) по РСБУ на 01.07.2023



Позиции по активам

Доля рынка



■ Госбанки ■ Частные ■ Международные банковские группы

Источник: оценка Совкомбанка, публичные данные компаний, отчетность РСБУ, данные ЦБ РФ

Рост активов Совкомбанка
2013–30.06.2023

36%

СОВКОМБАНК

VS

11%

Банковский
сектор России

СОВКОМБАНК

Розница – банк для клиентов с невысокими доходами

диверсифицированный портфель с низким профилем риска

РОЗНИЧНЫЕ КРЕДИТЫ¹

₽ млрд

6 млн

АКТИВНЫХ
КЛИЕНТОВ

75 тыс.
руб.
в мес

МЕДИАННЫЙ
ДОХОД

Медианный чек, руб.

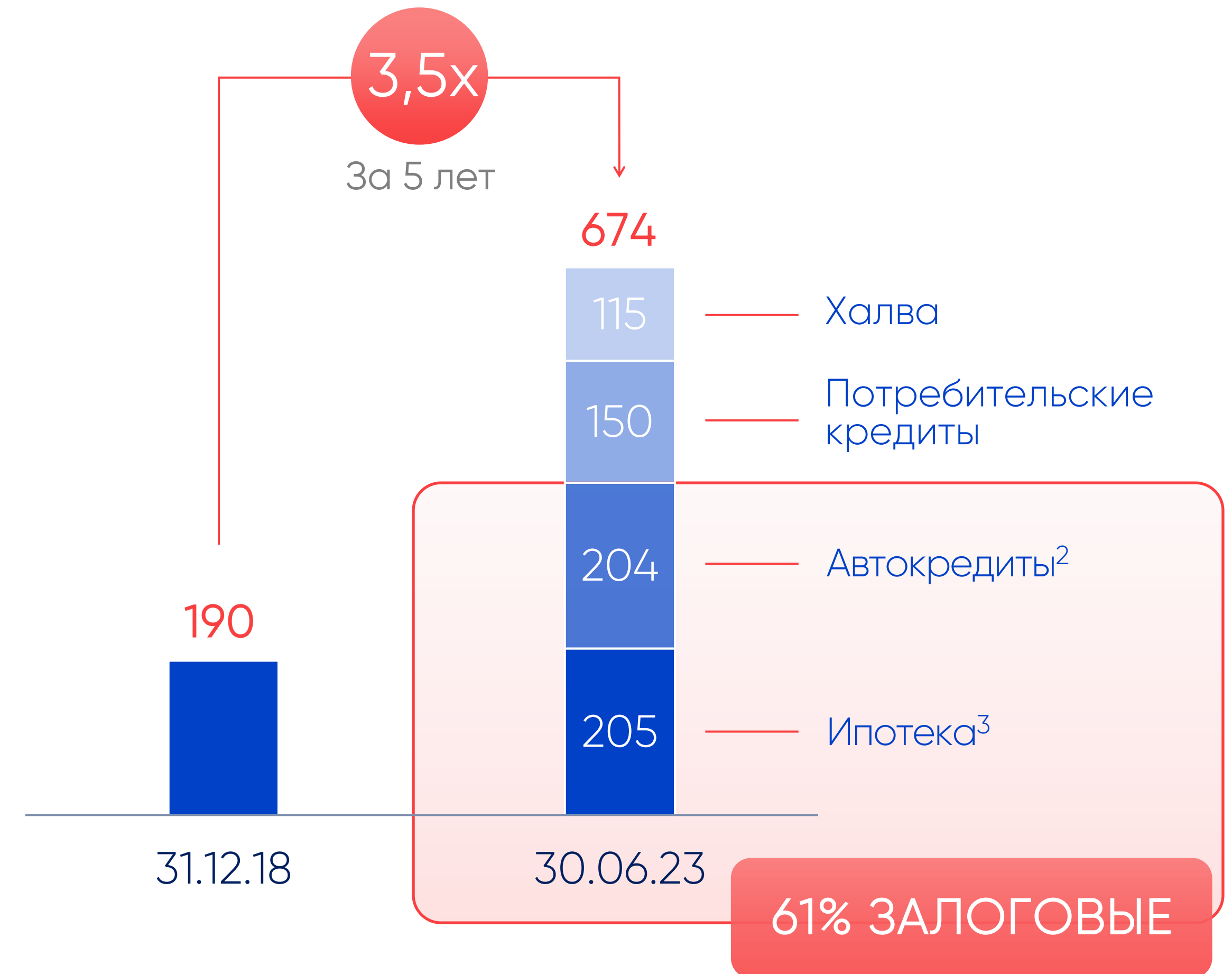
202 тыс.
денежный кредит

1.3 млн
автокредит

4.1 млн
ипотека

237 тыс. руб.
депозит

11 тыс.
остаток по
текущему счету



Источник: отчетность МСФО, данные компании

1. За вычетом резерва под обесценение
2. Включая кредиты под залог автомобиля
3. Включая денежные кредиты под залог недвижимости

Лучший сервис в стране для наших клиентов

лидирующие места в независимых рейтингах много лет подряд



6 за **4**
наград года

4 года подряд
победитель в категории

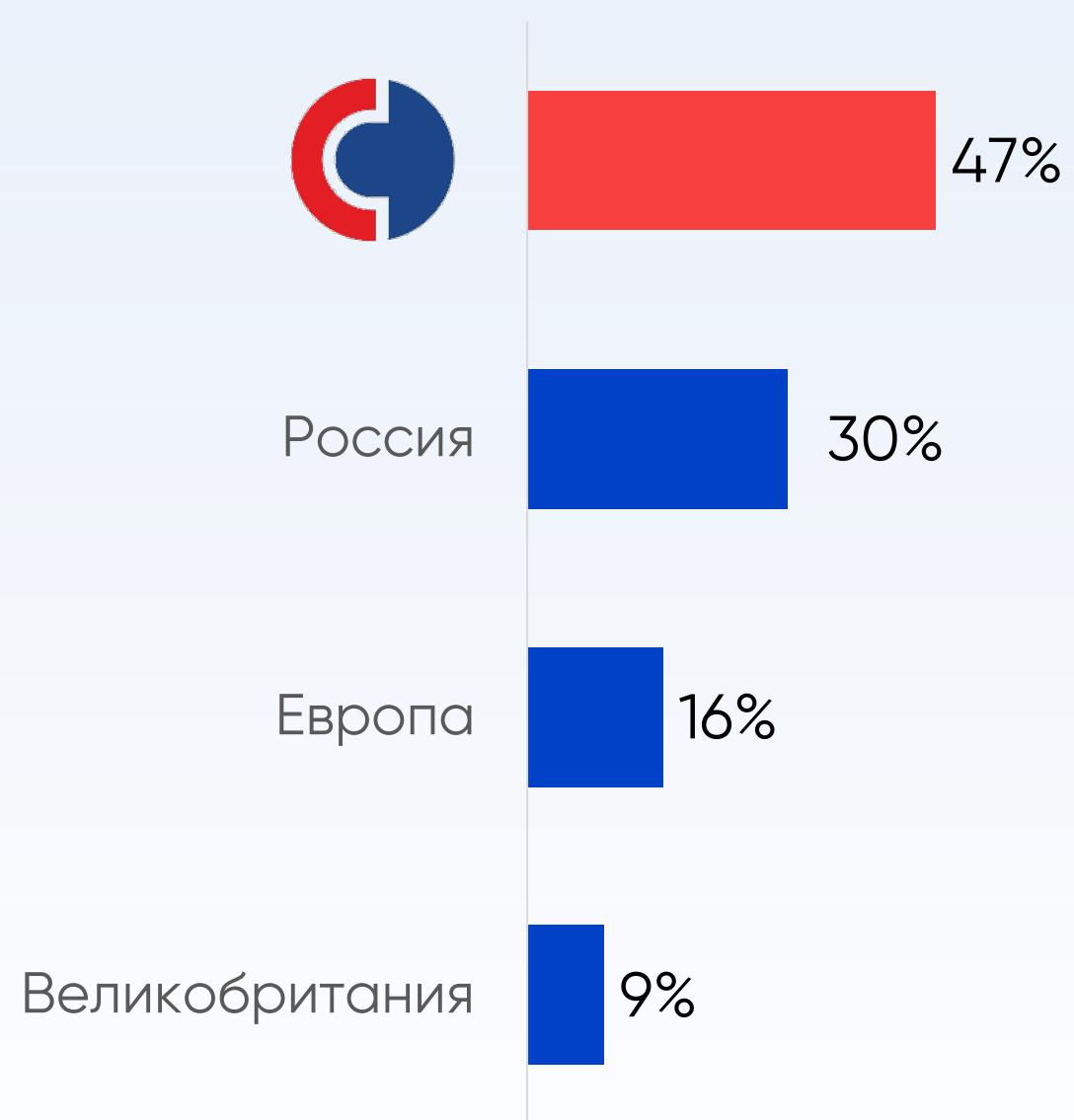
«Банк года»



Победитель рейтинга
«Народная любовь»
в 2021-2022 гг.



Уровень
удовлетворенности
клиентов (NPS^{1 2})



#3



Лучший ежедневный
банкинг в мобильных
банках на Android 2022 г.

markswebb

Источник: данные Компании, Росстат, Smoke Customer Intelligence

1. NPS (англ. Net Promoter Score) – индекс потребительской лояльности

2. Великобритания – среднее по Barclays, HSBC, Nationwide Building Society, Royal Bank of Scotland, Bank of Ireland; Европа – среднее по Crédit Mutuel, Société Générale, ING Bank, Nordea Bank, Deutsche Bank

Сеть прибыльных отделений от Калининграда до Камчатки

мы убрали всё лишнее из наших офисов и сделали каждый офис прибыльным 15 лет назад

1 тыс.

городов присутствия

2 тыс.

офисов от небольших городов до мегаполисов

100 млн

потенциальных клиентов в 1 часе от ближайшего офиса



Компактный формат
мини-отделения

1 кредит в день,
чтобы офис окупил себя

2 сотрудника
в офисе

₽ **312** тыс.

операционные
затраты в месяц

₽ **2** млн

CAPEX
на открытие

40 м²

площадь
отделения

~Халва~ крупнейшая система лояльности в России

ПОКУПАТЕЛЬ



ФИНАНСИРОВАНИЕ

- 0% APR
- Нет скрытой комиссии
- Понятный график погашения



СБЕРЕЖЕНИЕ

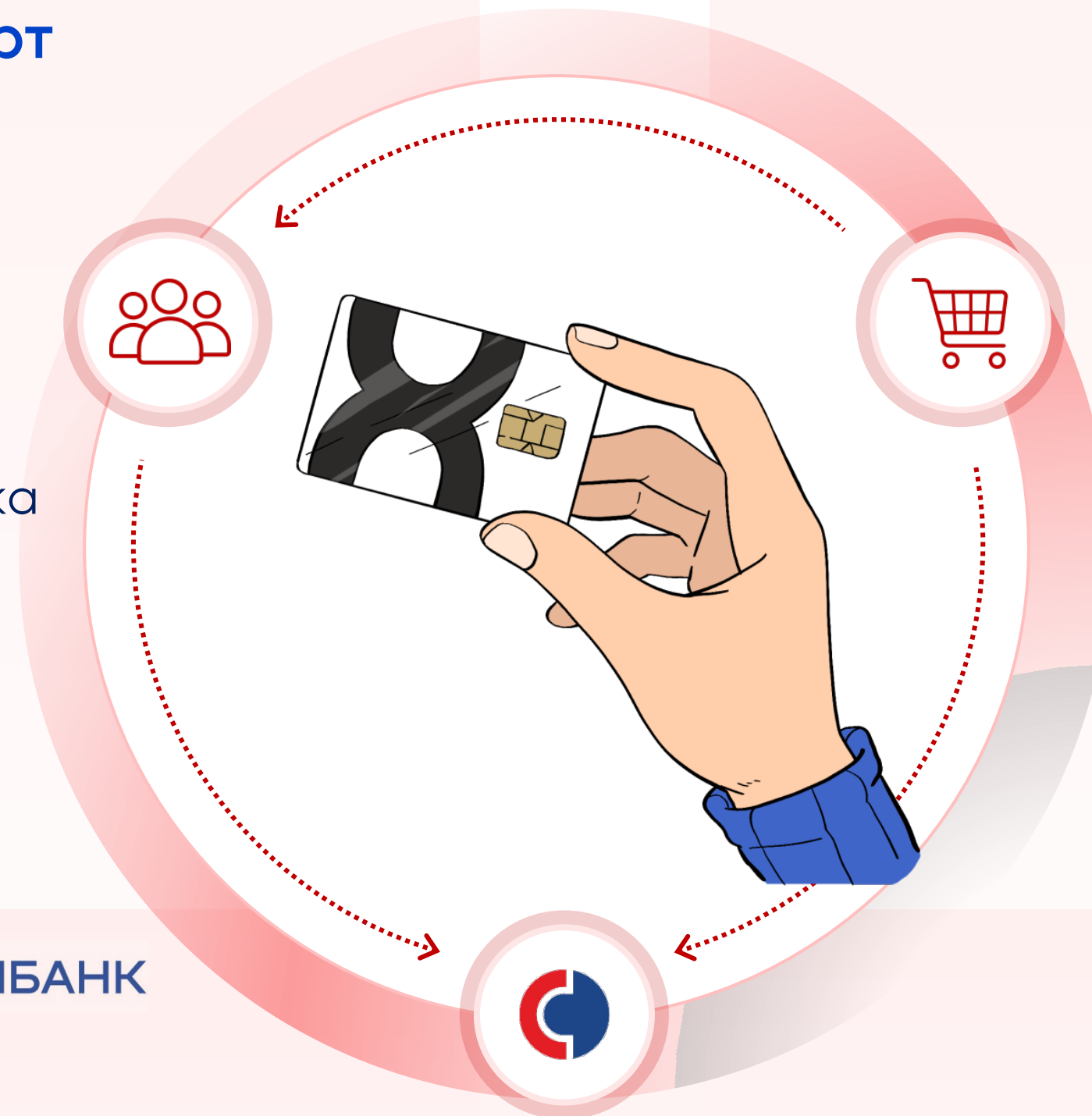
- Интегрированная дебетовая карта
- Привлекательная процентная ставка
- Большой cashback



ВПЕЧАТЛЕНИЕ

- #1 Пользовательский опыт
- #3 Мобильный банкинг

5
млн карт



ПРОДАВЕЦ



ПРОДАЖИ

- Новые покупатели
- Более высокий средний чек
- Низкая чувствительность к ценам



ЛОЯЛЬНОСТЬ

- Удвоение частоты покупок
- Рекламные акции для пользователей



ДАННЫЕ

- Простая интеграция
- Аналитика пользовательских данных

270
тыс. магазинов

 **СОВКОМБАНК**



- Рост лояльной клиентской базы
- Кросс-продажи
- Добавленная ценность за счет сетевого эффекта: мы приводим наших клиентов к партнёрам Халвы, а партнёры – приводят нам новых клиентов

Все автофинансовые продукты в одних руках



Лизинг **СОВКОМБАНК** ЛИЗИНГ

- Для физических лиц
- Лизинг автопарка для компаний и муниципалитетов



Кредиты физ. лицам

- На новые и подержанные авто
- Кредиты под залог авто (ДКПЗА)



Услуги для автодилеров

- Корпоративное кредитование и факторинг
- Страхование имущества
- Расчетно-кассовое обслуживание



Страхование **СОВКОМБАНК** СТРАХОВАНИЕ

- КАСКО и ОСАГО
- Специальные «пакетные» предложения



10%

Вклад автофинансовых услуг
в регулярную прибыль банка

Банк предпринимателей для предпринимателей

Наши клиенты ценят возможность обсуждать свои задачи с такими же как они предпринимателями, на одном языке



КИБ

267 из 500

КРУПНЕЙШИХ КОРПОРАЦИЙ¹

Банк первого выбора для сделок

КОРПОРАТИВНЫЙ БИЗНЕС

41 ТЫС.

КОМПАНИЙ²

Банк первого выбора на каждый день

... И НЕ ТОЛЬКО

ЦИФРОВАЯ ПЛАТФОРМА ЗАКУПОК

1/3

Цифровых закупок в РФ

КРУПНЕЙШИЙ ОПЕРАТОР РЫНКА ЗОЛОТА

25%

Закупок золота в РФ

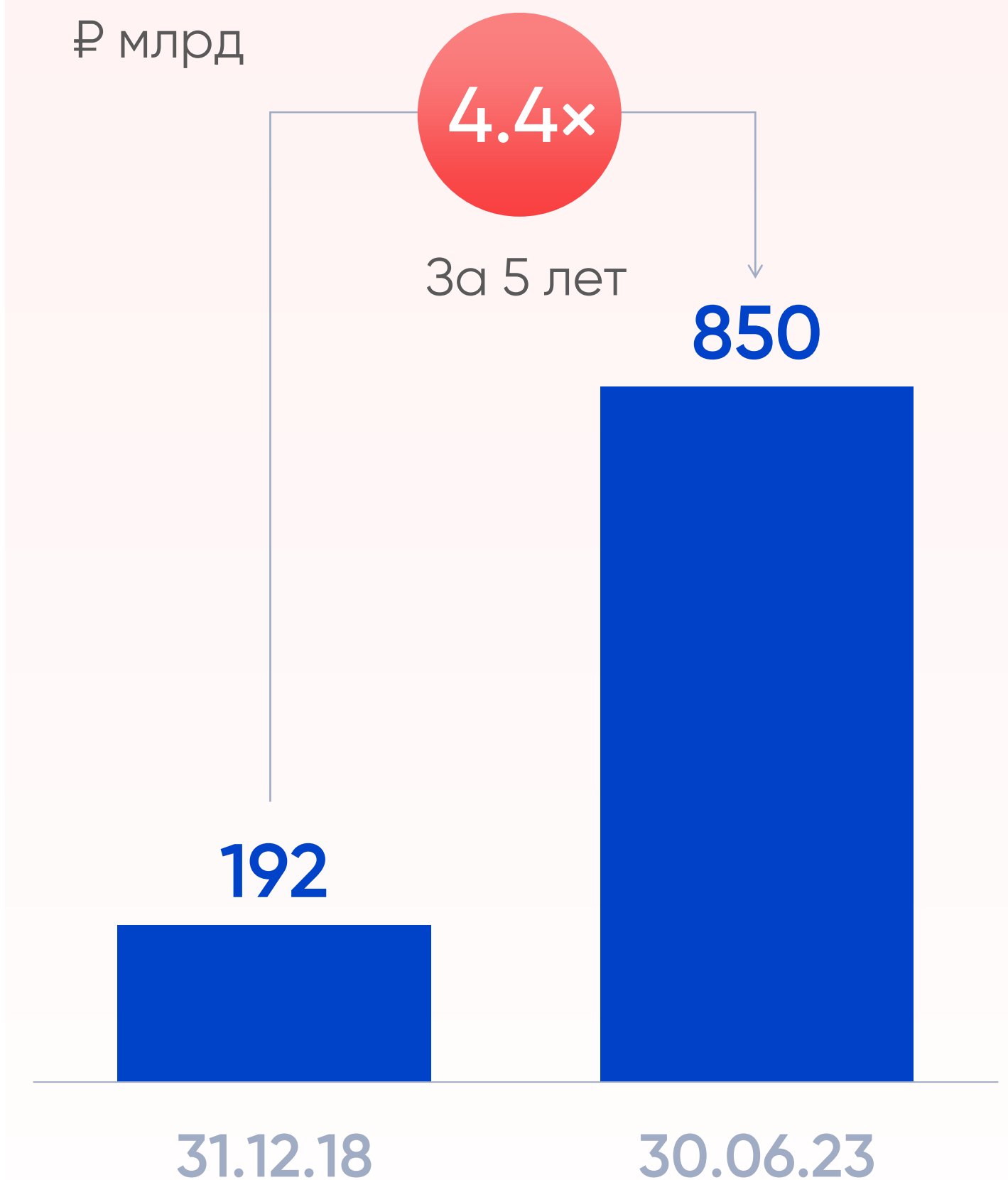
ТОП-5 ОРГАНИЗАТОР ВЫПУСКОВ ОБЛИГАЦИЙ

₽6 трлн

Объем выпусков с 2015 г.

КОРПОРАТИВНЫЕ КРЕДИТЫ³

₽ млрд

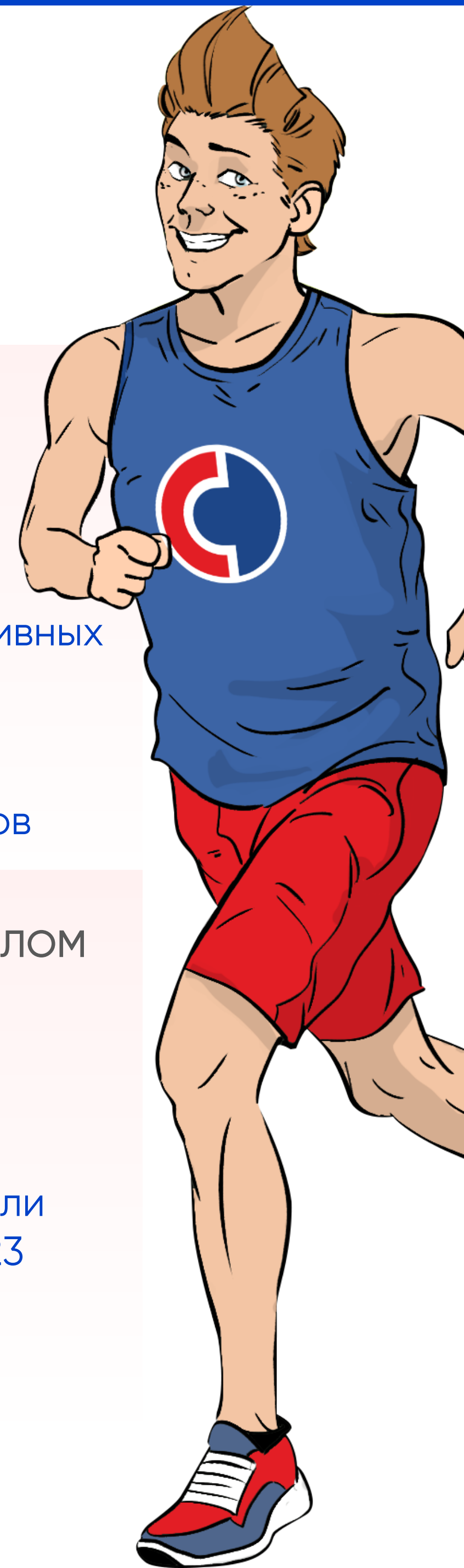


Источник: данные Компании

1. С выручкой более 40 млрд руб.
2. С выручкой менее 40 млрд руб.
3. Кредиты корпоративным клиентам за вычетом резерва под обесценение

Растущие и высокодоходные звезды...

... каждая из которых существенно дороже балансовой стоимости



ЛИЗИНГ

МЕСТО ПО ОБЪЕМУ ПОРТФЕЛЯ

30
2022




10
6М '23

СТРАХОВАНИЕ

МЕСТО ПО ОБЪЕМУ СТРАХОВЫХ ПРЕМИЙ

14
2022



11
6М '23

БЕЗ УЧЕТА ПОКУПКИ СТРАХОВОЙ ГРУППЫ В 2023 Г.

ФАКТОРИНГ

№2

По количеству
активных клиентов

№1

По количеству активных
клиентов МСП

№2

По количеству
активных дебиторов

ЦИФРОВЫЕ ЗАКУПКИ

1/3

Цифровых
закупок РФ

10
Трлн
руб.

Объём торгов
в 2022 г.¹

ЭЛЕКТРОННЫЕ ПЛАТЕЖИ

№4

Платежная
система
в РФ (2021)

1
Трлн
руб.

Прогнозный
оборот в 2023 г.

УПРАВЛЕНИЕ ЧАСТНЫМ КАПИТАЛОМ

224
Млрд руб.

Портфель под
управлением

2X

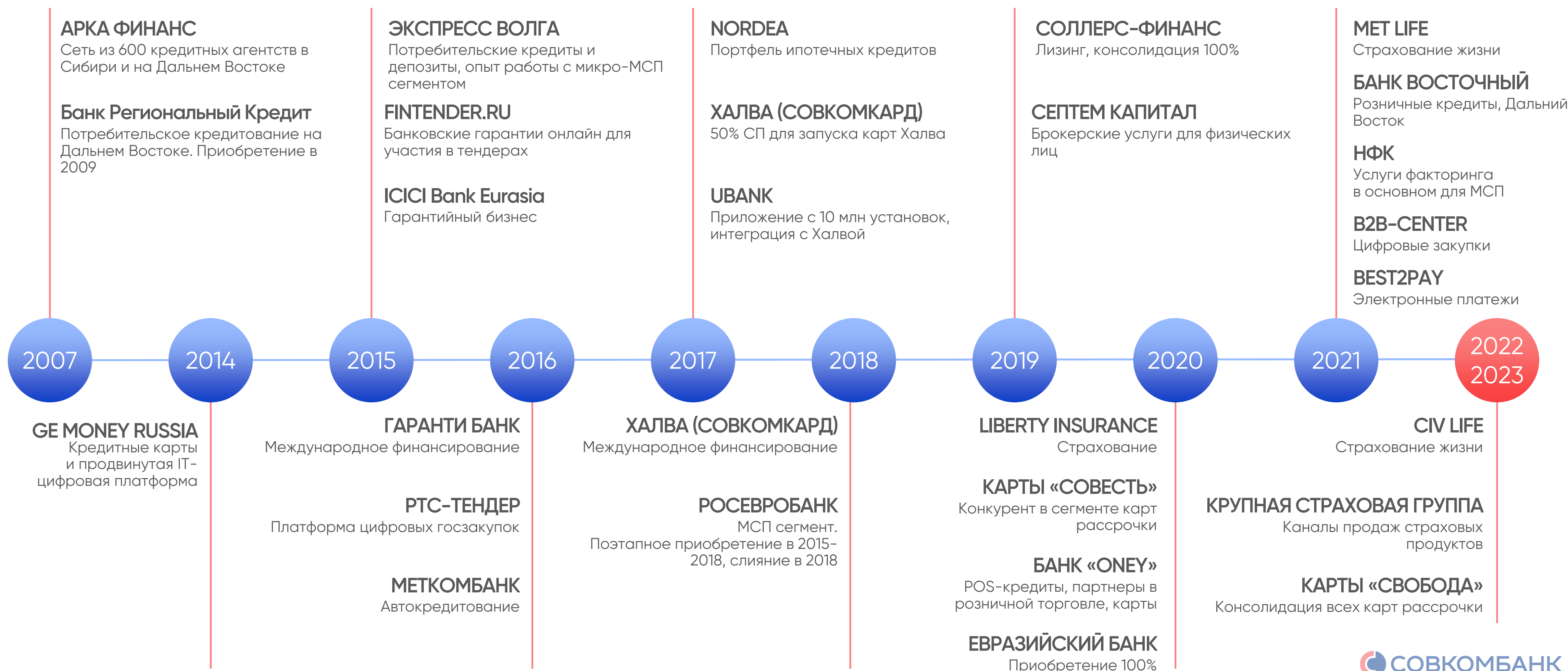
Рост чистой прибыли
за 18м по 30.06.2023

Источник: данные Компании

1. Объём заключенных контрактов в денежном выражении

25 сделок M&A за 10 лет, все успешные

для построения успешного банковского бизнеса нужна экспертиза – знания и опыт
экспертизу необязательно приобретать самостоятельно с нуля – её можно купить



Источник: данные Компании

Станьте акционером Совкомбанка

SMART SCALE

Совкомбанк — один из 13-ти системно значимых банков

С одной стороны, достаточно большой, чтобы работать со всеми крупнейшими компаниями, инвестировать в технологии, а с другой, — с небольшой долей рынка (1.6%) и огромным потенциалом роста.

АКЦИОНЕРЫ = МЕНЕДЖЕРЫ

Банк принадлежит предпринимателям, они управляют всеми направлениями каждый день уже 20 лет. Банк — дело их жизни и крупнейший источник благосостояния. Поэтому интересы менеджмента и акционеров совпадают.

Успешные предприниматели — наши клиенты ценят возможность общаться и обсуждать свои задачи не только с наемными менеджерами или чиновниками, а такими же как они предпринимателями.

В этом банк не имеет конкурентов среди других крупных банков, которые управляются наемными менеджерами.

РОСТ ЧЕРЕЗ M&A

За 10 лет мы успешно закрыли 25 крупных сделок и несколько десятков небольших.

Мы умеем приобретать экспертизу и выводить приобретённый бизнес в топовые позиции.

Совкомбанк лизинг, Совкомбанк Страхование и Совкомбанк Факторинг, национальная система лояльности Халва и цифровые закупки — лишь некоторые примеры.

ПРИБЫЛЬНЫЙ РОСТ

За 20 лет своей истории Совкомбанк с выгодой для себя прошёл множество экономических циклов.

Средняя доходность акционерного капитала за 10 последних лет составила 36%, а темпы роста капитала акционеров — 31%.

КРУПНЕЙШАЯ СЕТЬ ОФИСОВ

15 лет назад мы убрали всё лишнее и изобрели формат "мини-офиса". Каждый из наших 2 тысяч офисов — прибыльный.

Наша офисная сеть — крупнейшая среди частных банков, и мы продолжаем расти. Сегодня мы присутствуем в 1 тысяче городов, 100 млн экономического населения живёт всего лишь в 1 часе езды до ближайшего офиса Совкомбанка.

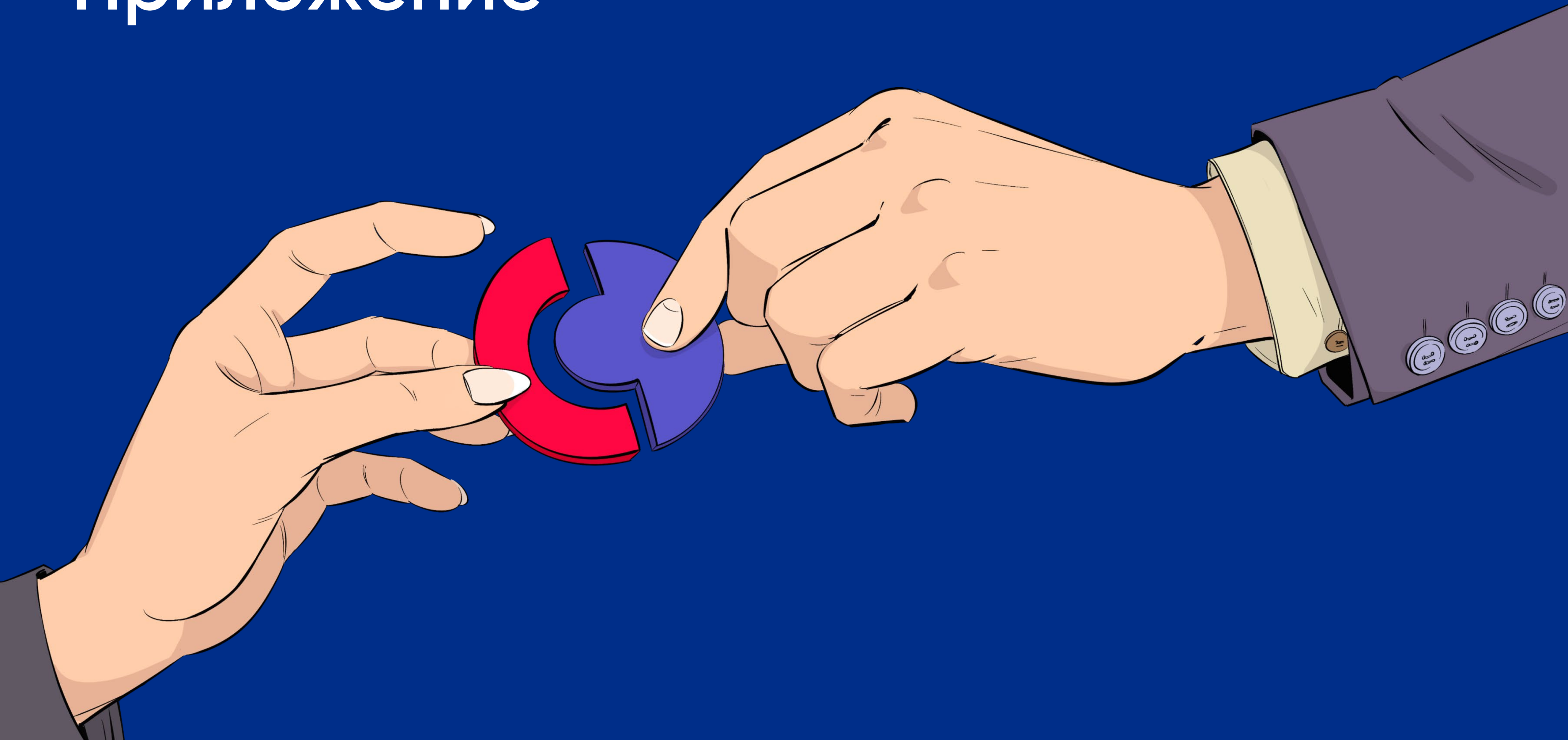
В каждом нашем офисе мы можем оформить любой розничный продукт — от страхования жизни и карты Халва до ипотеки и автокредита.

ЛУЧШИЙ СЕРВИС

6 миллионов наших розничных клиентов — в основном со средним и невысоким достатком.

С 2019 года мы занимали 6 раз первое место по сервису на сайтах-отзовиках banki.ru и spravni.ru, наше мобильное приложение — третье в стране по удобству и функционалу.

Приложение



Баланс

₽ млрд	31.12.18	31.12.19	31.12.20	31.12.21	30.06.23	Δ 5 лет
Денежные средства и МБК ¹	133	131	197	362	228	+71%
Розничные кредиты ²	190	260	298	507	674	x3,5
Корпоративные кредиты ³	192	213	347	663	850	x4,4
Ценные бумаги ⁴	415	494	598	498	518	+25%
Прочие активы ⁵	37	37	43	82	103	x1,7
Итого активы	967	1 135	1 483	2 112	2 373	x2,5
Текущие счета и депозиты ФЛ	403	452	473	602	774	+92%
Текущие счета и депозиты ЮЛ	196	322	526	817	1 085	x5,5
Прочие обязательства ⁶	254	222	296	450	266	-
Итого обязательства	853	996	1 295	1 869	2 125	x2,5
Итого капитал	114	139	188	243	247	x2,2
Капитал за вычетом бессрочного субординированного долга	107	133	162	202	214	x2

1. Источник: отчетность МСФО (2018 – 6М23), данные компании

2. Денежные средства и их эквиваленты, Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ, Средства, размещенные в банках, за вычетом резерва под обесценение

3. Кредиты физическим лицам за вычетом резерва под обесценение

4. Кредиты корпоративным клиентам за вычетом резерва под обесценение

5. Финансовые инструменты ССПУ, Финансовые инструменты ССПСД, Облигации корпоративных клиентов, Облигации банков, оцениваемые по амортизированной стоимости, за вычетом резерва под обесценение

6. Основные средства и НМА, Инвестиционная собственность, Активы в форме права пользования, Гудвилл, Инвестиции в ассоциированные компании, Прочие активы

7. Средства ЦБ РФ, Депозиты и счета банков, Выпущенные долговые ценные бумаги, Прочие заемные средства, Субординированная задолженность, Прочие обязательства

Отчет о прибылях и убытках

₽ млрд	2019	2020	2021	18 мес. по 30.06.23 ¹
Чистый процентный доход (ЧПД) ²	55	80	116	170
Чистая процентная маржа (NIM)	6,4%	6,4%	7,5%	5,9%
Чистый комиссионный доход (ЧКД) ³	25	24	35	37
% ЧКД в (ЧПД + ЧКД)	31%	23%	23%	18%
Расходы по кредитным убыткам	(8)	(21)	(32)	(75)
Стоимость риска (COR) ⁴	1,6%	2,9%	3,3%	3,2%
Прочие операционные доходы	5	9	7	27
Операционные расходы	(39)	(43)	(65)	(119)
Расходы / Доходы (СТІ)	49%	42%	43%	58%
Чистая прибыль за период	30	39	50	33
Рентабельность капитала (ROE)	25%	29%	28%	13%
Нерегулярные события после налога	7	7	(5)	(19)
Регулярная прибыль после налога	23	32	55	52
ROE регулярной прибыли	19%	24%	30%	21%

Источник: отчетность МСФО (2018 – 6M23), данные компании

1. С учетом применения стандарта МСФО 17

2. Процентный доход, рассчитанные по методу эффективной процентной ставки + прочие процентные доходы – процентные расходы – расходы, связанные со страхованием вкладов

3. Комиссионные доходы от расчетных операций, комиссионные доходы по пластиковым картам и выданным гарантиям, а также доходы, полученные от проведения процедур на электронных торговых площадках.

4. Показатель за 18м по 20.06.2023 за вычетом резервов под санкционные активы