

ФИНАНСОВЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ГРУППЫ МТС ЗА ВТОРОЙ КВАРТАЛ 2018 ГОДА

21 августа 2018 года

Алексей Корня, президент Группы МТС

Андрей Каменский, вице-президент МТС по финансам,
инвестициям, слияниям и поглощениям

Вячеслав Николаев, вице-президент МТС по маркетингу

Кирилл Дмитриев, вице-президент МТС по продажам
и обслуживанию

СТРОГОЕ ЭМБАРГО ДО 15:00 21 АВГУСТА



Ты знаешь, что можешь!

Некоторые заявления в данной презентации могут содержать проекты или прогнозы в отношении предстоящих событий или будущих финансовых результатов Компании в соответствии с положениями Законодательного акта США о ценных бумагах от 1995 года. Такие утверждения содержат слова «ожидается», «оценивается», «намеревается», «будет», «мог бы» или другие подобные выражения. Мы бы хотели предупредить, что эти заявления являются только предположениями, и реальный ход событий или результаты могут отличаться от заявленного. Мы не обязуемся и не намерены пересматривать эти заявления с целью соотнесения их с реальными результатами. Мы адресуем Вас к документам, которые компания отправляет Комиссии США по ценным бумагам и биржам, включая форму 20-F. Эти документы содержат и описывают важные факторы, включая те, которые указаны в разделе «Факторы риска» формы 20-F. Эти факторы могут быть причиной отличия реальных результатов от проектов и прогнозов. Они включают в себя: текущее состояние экономики, включая высокую волатильность учетных ставок и курсов обмена валют, цен на товары и акции и стоимости финансовых активов, воздействие государственных программ России, США и других стран по восстановлению ликвидности и стимулированию национальной и мировой экономики, нашу возможность поддерживать текущий кредитный рейтинг и воздействие на стоимость финансирования и конкурентное положение, в случае снижения такового, стратегическую деятельность, включая приобретения и отчуждения и успешность интеграции приобретенных бизнесов, возможные изменения по квартальным результатам, условия конкуренции, зависимость от развития новых услуг и тарифных структур, быстрые изменения технологических процессов и положения на рынке, стратегию; риск, связанный с инфраструктурой телекоммуникаций, государственным регулированием индустрии телекоммуникаций и иные риски, связанные с работой в России и СНГ, колебания котировок акций; риск, связанный с финансовым управлением, а также появление других факторов риска.

Новые стандарты МСФО

С января 2018 года МТС перешла на новые стандарты отчетности МСФО:

- МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»;
- МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями»;
- МСФО (IFRS) 16 «Аренда».

Для целей сравнения МТС также представляет финансовые результаты за 2 кв. 2018 года, исключая влияние новых стандартов во всех публичных материалах. В этой презентации мы используем следующие термины :

- Без учета эффекта новых стандартов МСФО – исключая эффект от перехода на МСФО 9, 15 и 16;
- С учетом эффекта новых стандартов МСФО – включая эффект от перехода на МСФО 9, 15 и 16.

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты».

Данный стандарт определяет классификацию и оценку стоимости финансовых активов и финансовых обязательств, а также предусматривает ряд дополнительных раскрытий в финансовой отчетности. Основные изменения в рамках стандарта относятся к оценке хеджирующих операций, признанию будущих потенциальных убытков по финансовым активам, а также учету прибыли или убытка в результате изменения условий финансовых обязательств, приводящих к изменению денежных потоков по данным обязательствам.

МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями».

Данный стандарт вводит единую пятиступенчатую модель определения и признания выручки по договорам с покупателями. Он заменяет существующие стандарты МСФО (IAS) 18 «Выручка» и МСФО (IAS) 11 «Договоры на строительство». Основной принцип МСФО (IFRS) 15 определяет, что компания должна признавать выручку при переходе товаров и услуг к покупателю в сумме, эквивалентной вознаграждению, которую компания ожидает получить в обмен на свои товары и услуги. По стандарту, компания отражает выручку, если ее обязательство по договору выполнено, т.е. когда контроль над товарами и услугами перешел к покупателям. Также стандарт включает дополнительные инструкции к учету специфических случаев и расширенные требования к раскрытию. Основным эффектом на финансовую консолидированную отчетность Группы от применения МСФО 15 относится к капитализации определенных расходов на заключение или выполнение договоров с покупателями. Такие расходы амортизируются в соответствии со сроком получения дохода.

МСФО (IFRS) 16 «Аренда».

Данный стандарт регламентирует признание активов и обязательств по всем договорам аренды в целях отражения соответствующих прав и обязательств в отчете о финансовом положении арендатора. Стандарт также предусматривает новые положения по определению и презентации аренды, раскрытию в финансовой отчетности, а также по сделкам продажи с обратной арендой.



МТС

Ты знаешь, что можешь!

Оглавление

- Выручка Группы МТС
 - Выручка в России
 - Выручка в Украине
 - Выручка в Армении
 - Выручка в Беларуси
 - Скорректированная OIBDA Группы
 - Скорректированная OIBDA в России
 - OIBDA в Украине
 - OIBDA в Армении
 - OIBDA в Беларуси
-
- Чистая прибыль Группы
 - Абонентская база в странах присутствия Группы
 - Долговые обязательства
 - Капитальные затраты Группы
 - Развитие ритейла и самообслуживания
 - Дивиденды и программа выкупа акций
 - Прогноз на 2018 год



Выручка Группы

Выручка Группы (млрд руб.)



- Положительные результаты Группы МТС во втором квартале 2018 года во многом обусловлены результатами, полученными в России вследствие роста услуг передачи данных и продаж телефонов и оборудования, а также ростом проникновения цифровых услуг: пользовательских приложений, облачных сервисов, IoT, системной интеграции и Big Data. Также на показатели выручки Группы повлиял рост доходов от услуг передачи данных в Украине, что обусловлено активным развитием стандарта 4G

Выручка в России

Выручка в России (млрд руб.)

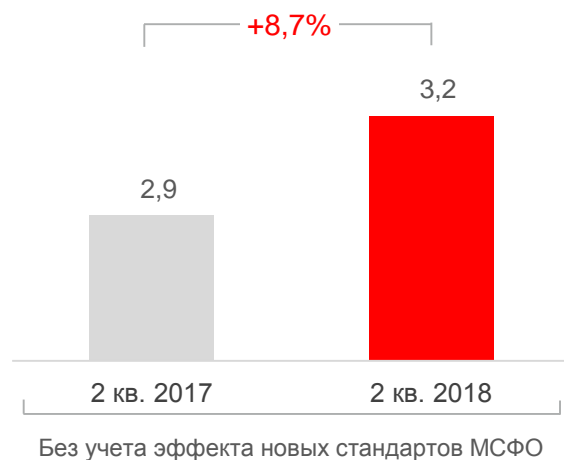
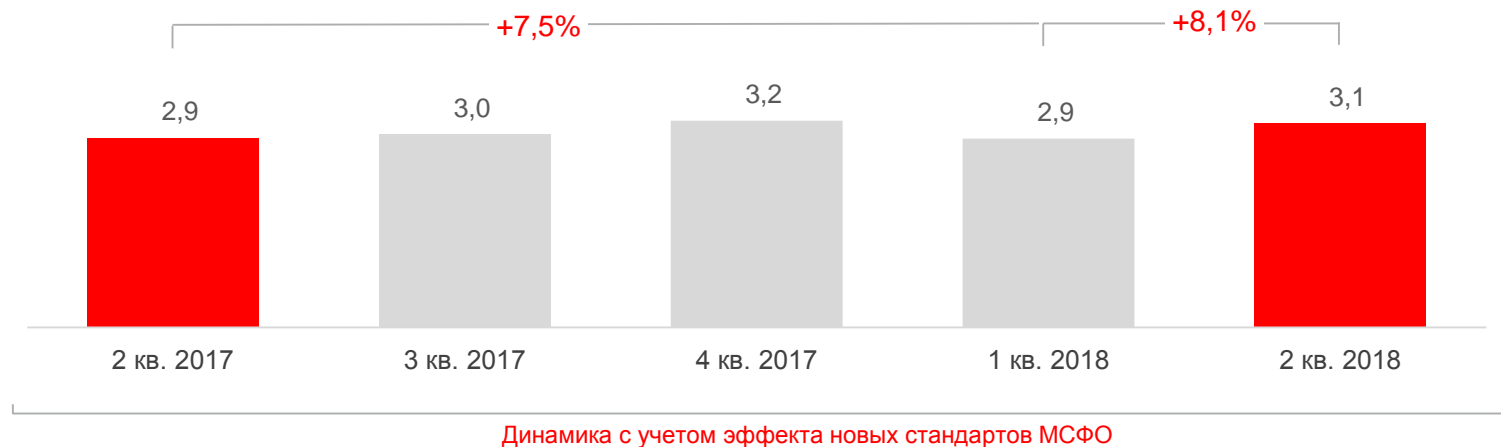


Рост выручки за счет:

- Общего оздоровления рынка
- Увеличения потребления услуг мобильного интернета
- Роста продаж высококачественных смартфонов высокой ценовой категории, которые дают доступ к современным цифровым услугам
- Развития фиксированных услуг – цифрового ТВ и высокоскоростного доступа в Интернет, роста услуг системной интеграции, а также консолидации недавно приобретенных бизнесов продаж билетов и киберспорта

Выручка в Украине

Выручка в Украине (млрд гривен)



- Рост выручки в Украине за счет роста потребления услуг мобильного интернета, а также миграции абонентов на пакетные предложения
- В марте компания запустила в Украине сеть 4G. К концу второго квартала 2018 года стандартом «четвертого поколения» охвачено 13 городов



МТС

Ты знаешь, что можешь!

Выручка в Армении

Выручка в Армении (млрд драм)



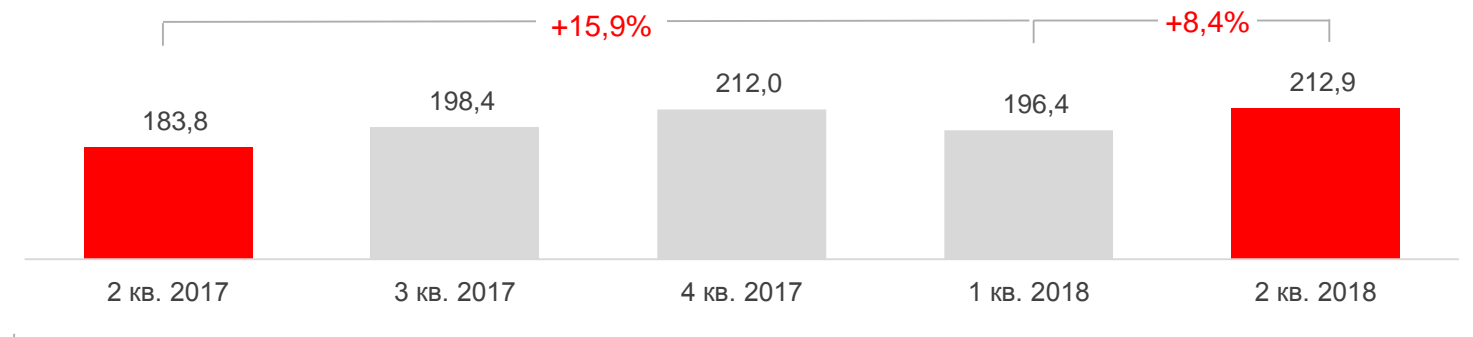
Рост выручки в Армении за счет:

- Роста потребления услуг передачи данных вследствие растущего проникновения пакетных тарифов
- Продаж более дорогих смартфонов и эффективных маркетинговых инициатив

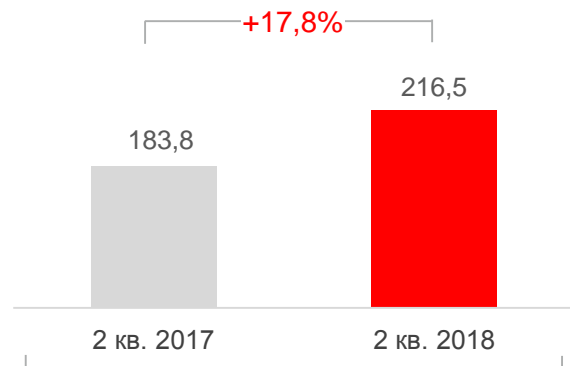
Выручка в Беларуси

Выручка в Беларуси

(млн белорусских рублей)



Динамика с учетом эффекта новых стандартов МСФО



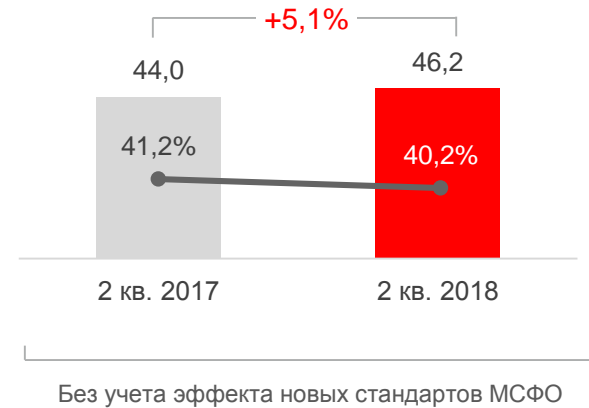
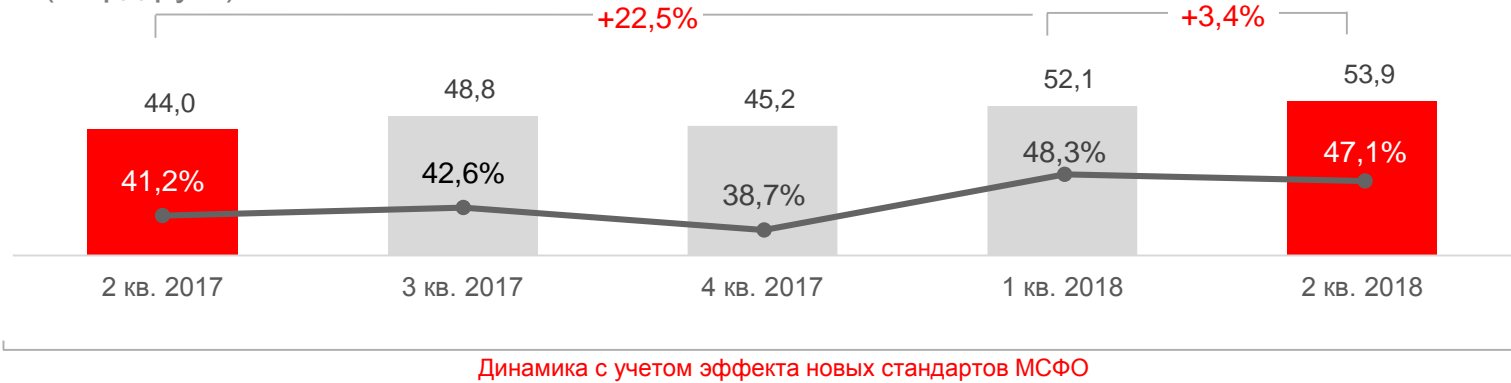
Без учета эффекта новых стандартов МСФО

Положительная динамика за счет:

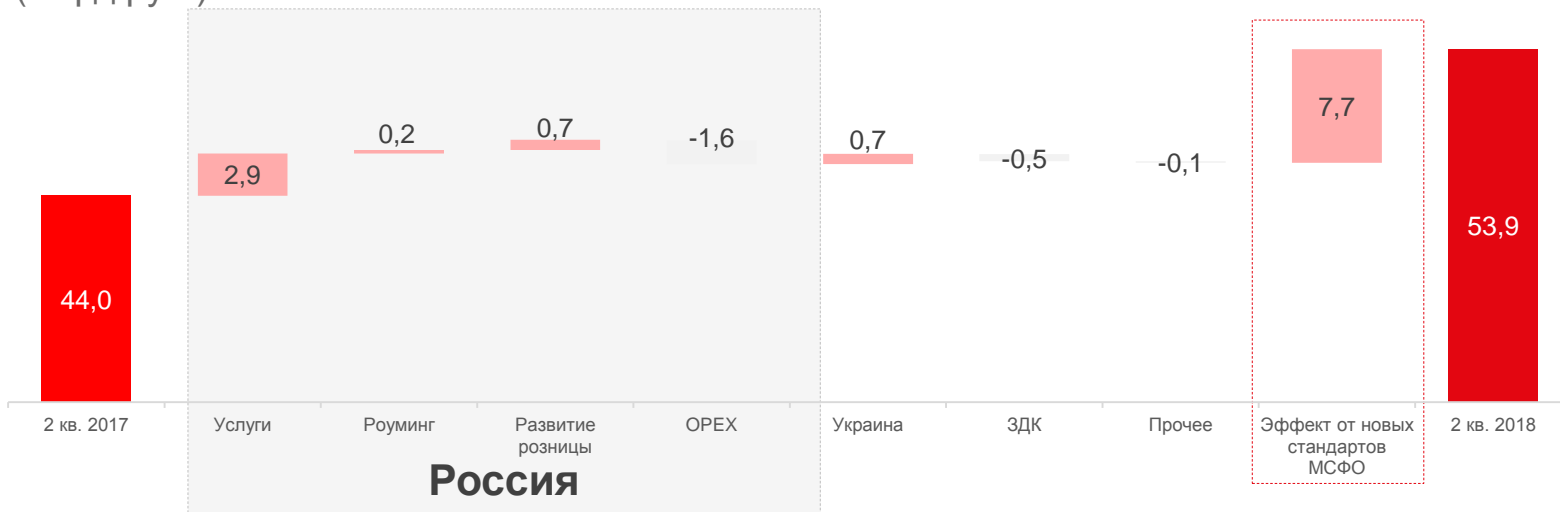
- Роста доходов от сервисов передачи данных и VAS-услуг на фоне роста абонентской базы на 3,8 процента в годовом исчислении
- Роста продаж телефонов и аксессуаров на фоне расширения ассортимента и успешных маркетинговых инициатив
- Повышения тарифов в мае 2018 года в среднем на три процента

Скорректированная OIBDA Группы

Скорректированная OIBDA Группы и маржа OIBDA*
(млрд руб.)



Факторный анализ OIBDA Группы**
(млрд руб.)



- Рост OIBDA без учета применения новых стандартов МСФО во втором квартале 2018 года на 5,1 процента в годовом исчислении обусловлен ростом выручки в России и Украине за счет роста пользования услугами передачи данных

Скорректированная* OIBDA и маржа в России

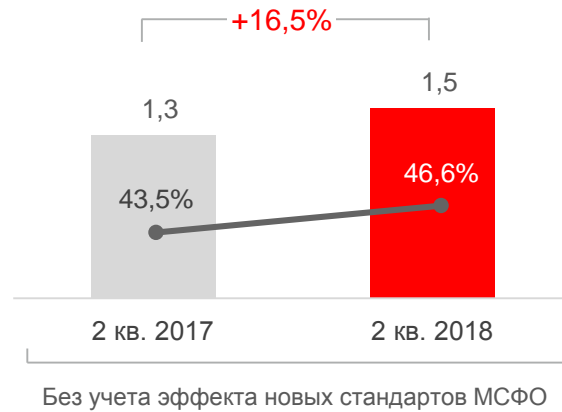
Скорректированная* OIBDA и маржа в России (млрд руб.)



- Укрепление OIBDA за счет высокого уровня потребления услуг передачи данных и других высокомаржинальных сервисов

OIBDA в Украине

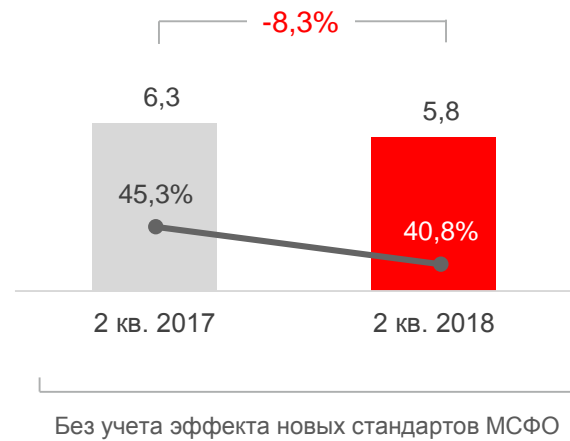
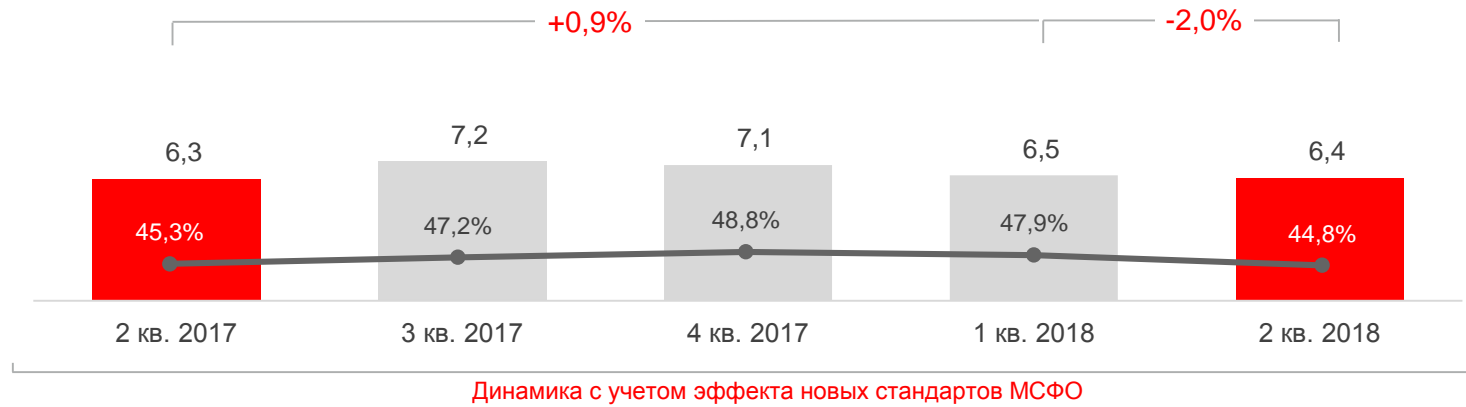
OIBDA и маржа в Украине (млрд гривен)



- Рост OIBDA в Украине за счет увеличения потребления услуг передачи данных, которое обусловлено активным расширением покрытия сетей 3G и 4G

OIBDA в Армении

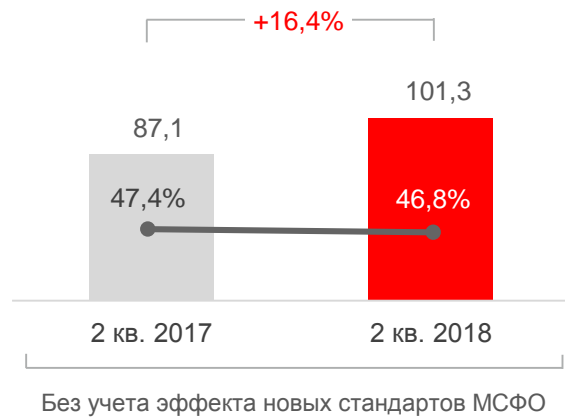
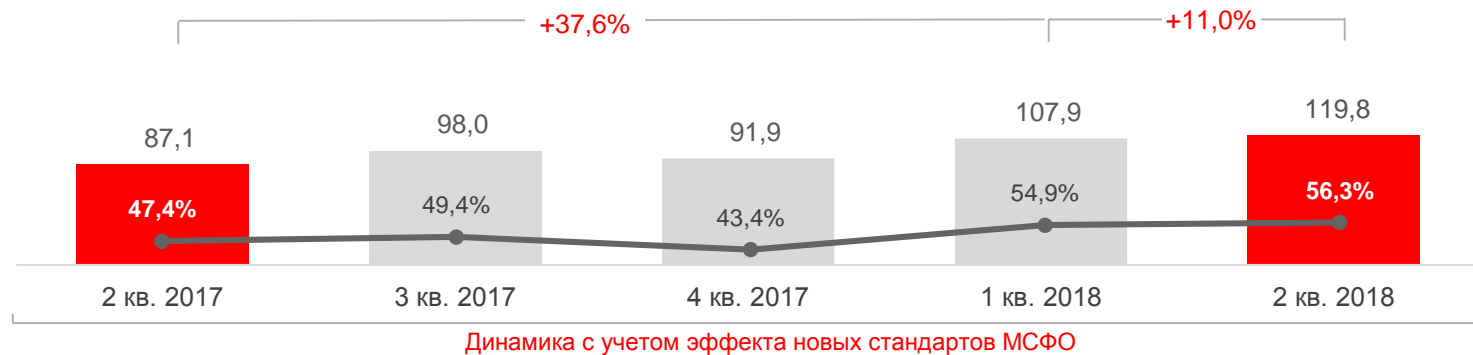
OIBDA и маржа в Армении (млрд драм)



- Отрицательная динамика OIBDA без учета новых стандартов МСФО связана с ростом расходов на ФОТ

OIBDA в Беларуси

OIBDA и маржа в Беларуси (млн белорусских рублей)



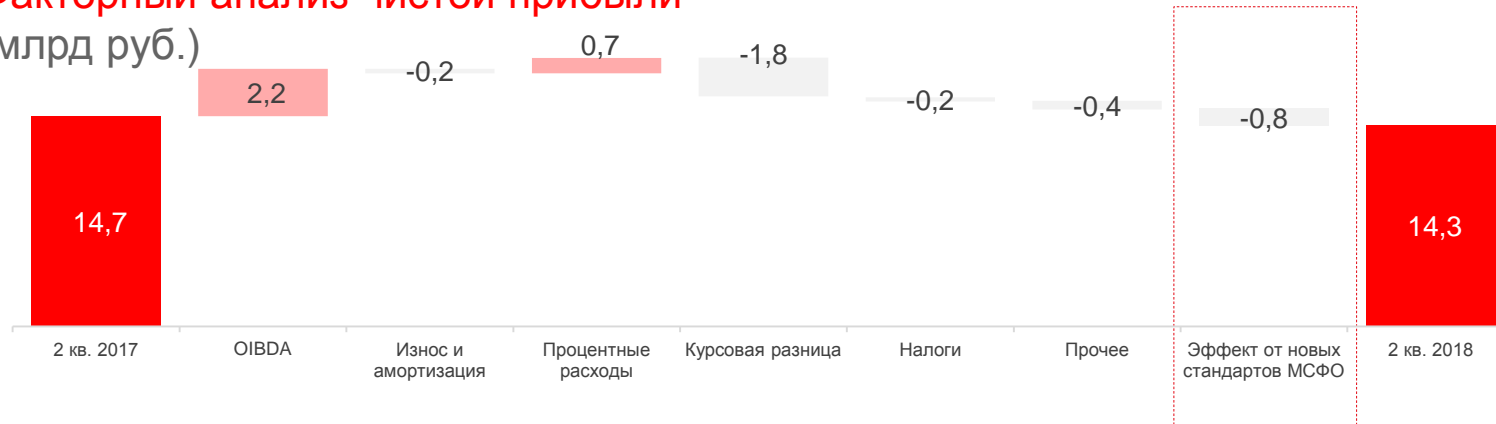
- Показатель OIBDA увеличился в соответствии с динамикой выручки

Чистая прибыль Группы

Чистая прибыль и маржа чистой прибыли Группы (млрд руб.)



Факторный анализ чистой прибыли* (млрд руб.)



- Положительный эффект от значительного роста показателей выручки и OIBDA на чистую прибыль был нивелирован неденежными потерями от курсовых разниц вследствие девальвации рубля и эффектом от перехода на новые стандарты отчетности МСФО

Абонентская база в странах присутствия Группы

| Мобильные абоненты (млн) | 2 кв. 2018 | 1 кв. 2018 | Изменение 2 кв. 2018/ 1 кв. 2018, % | 2 кв. 2017 | Изменение 2 кв. 2018/ 2 кв. 2017, % |
|---------------------------|------------|------------|-------------------------------------|------------|-------------------------------------|
| Мобильные абоненты | 105,9 | 106,2 | -0,3% | 107,8 | -1,8% |
| Россия | 78,1 | 78,1 | б/и | 78,0 | 0,1% |
| Украина* | 20,3 | 20,7 | -2,0% | 20,8 | -2,6% |
| Армения | 2,1 | 2,1 | 0,4% | 2,1 | б/и |
| Туркменистан | - | - | - | 1,7 | н/п |
| Беларусь** | 5,3 | 5,3 | 1,2% | 5,1 | 3,8% |

- Стабилизация темпов подключений в России вследствие позитивных изменений на рынке
- Сокращение абонентской базы в Украине обусловлено недоступностью услуг связи на некоторых территориях страны
- Увеличилось количество абонентов, которые потребляют более одной услуги и используют мобильные, фиксированные и цифровые сервисы от МТС, что стимулирует сокращение оттока и рост выручки



МТС

Ты знаешь, что можешь!

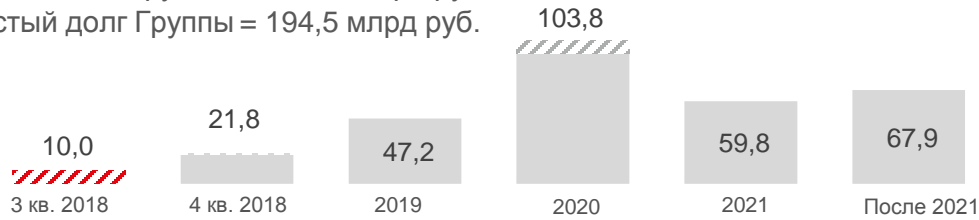
*Включая пользователей CDMA

**МТС владеет 49% акций в ООО «МТС» в Беларуси, которые не консолидируются

Долговые обязательства*

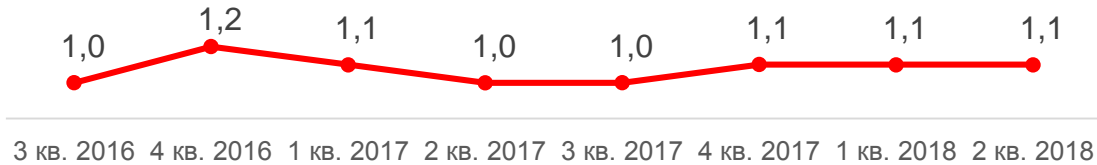
График выплат долга (млрд руб.)

Общий долг Группы** = 310,5 млрд руб.
Чистый долг Группы = 194,5 млрд руб.



Рублевые облигации BO-01 и BO-02, облигации 8 серии, содержат пут-опционы, которые по состоянию на 30 июня 2018 года могут быть исполнены в августе 2018 года, ноябре 2018 года и марте 2020 года соответственно

Чистый долг (млрд руб.) к LTM скорректированного показателя OIBDA***



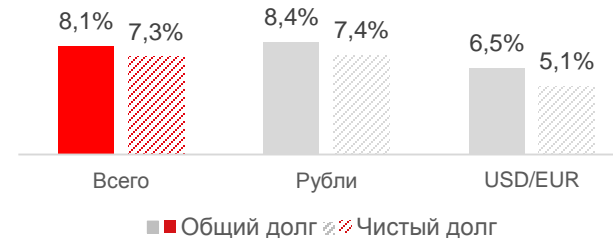
* Без учета лизинговых обязательств по состоянию на 30 июня 2018 года.

** Без учета расходов на привлечение займов по состоянию на 30 июня 2018 года.

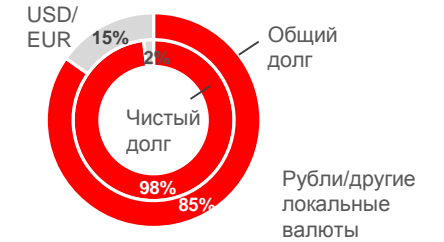
***Без учета эффекта от перехода на новые стандарты отчетности МСФО 9, 15 и 16.

Средневзвешенные процентные ставки

(по состоянию на 30 июня 2018 года)



Структура долга по валютам****

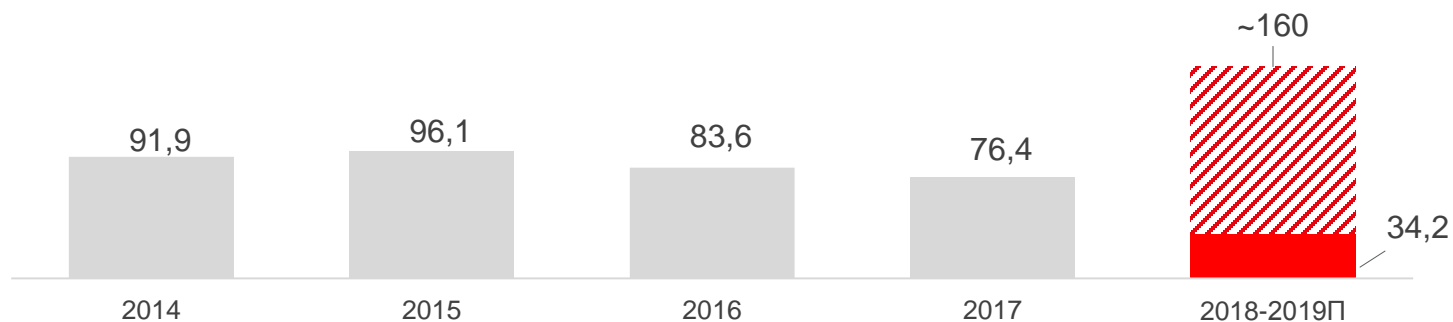


- Соотношение чистого долга к скорректированному показателю OIBDA остается у МТС на комфортном уровне 1.1x, что позволяет сохранить финансовую устойчивость и способность компании поддерживать как уровень инвестиций, так и высокую доходность для акционеров
- Доля валютных долговых обязательств в структуре общего долга составляет 15 процентов от валового долга компании, который в основном состоит из двух непогашенных выпусков еврооблигаций, подлежащих погашению в 2020 и 2023 годах. Это комфортный уровень для сокращения влияния колебаний курсов валют на непогашенную задолженность

****С учетом валютного хеджирования на сумму 178 миллионов долларов США по состоянию на 30 июня 2018 года.

Капитальные затраты Группы

Капитальные затраты (млрд руб.)



| | 1П 2017 | | 1П 2018 | |
|----------------|---------------------------------|----------------|---------------------------------|----------------|
| | Капитальные затраты (млрд руб.) | В % от выручки | Капитальные затраты (млрд руб.) | В % от выручки |
| Россия | 22,3 | 11,4% | 30,9 | 14,9% |
| Украина* | 3,8 | 30,7% | 3,2 | 23,9% |
| Армения | 0,2 | 7,7% | 0,2 | 4,7% |
| Туркменистан | 0,08 | 3,6% | — | н/п |
| Группа* | 26,4 | 12,5% | 34,2 | 15,4% |

* Без учета затрат в размере 5,5 млрд руб., связанных с приобретением лицензий 4G в Украине в 1П 2018 года.



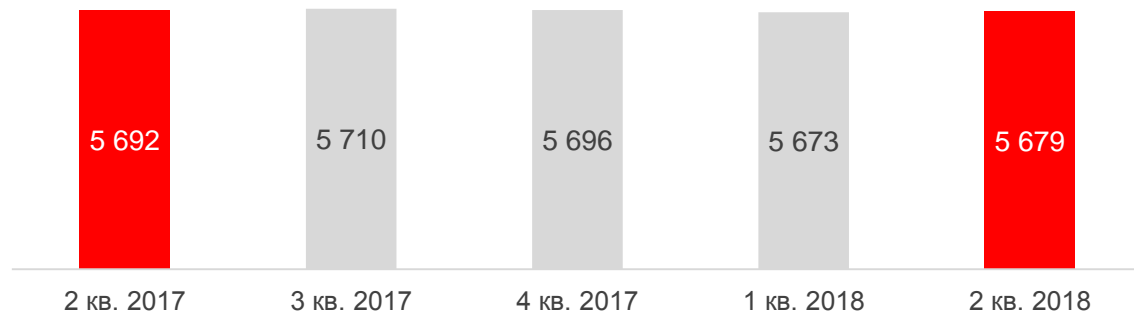
МТС

Ты знаешь, что можешь!

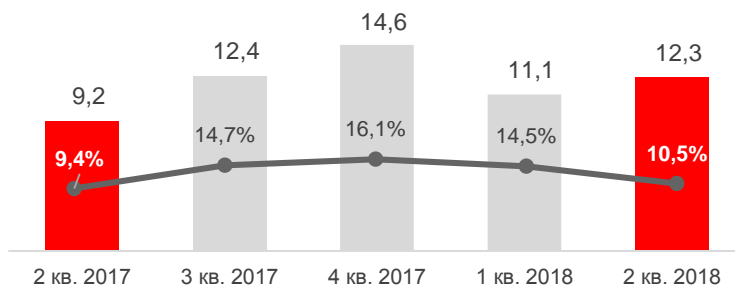
- Во втором квартале 2018 года Группа МТС построила около шести тысяч базовых станций по всей России, из которых более половины составили базовые станции в стандарте LTE. Наиболее активное строительство сети осуществлялось в Москве и Московской области, Приморском крае, Санкт-Петербурге и Ленинградской области, Татарстане и Новосибирской области
- МТС подтверждает уровень инвестиции для исполнения «закона Яровой» в размере порядка 60 миллиардов рублей в течение пяти лет. Необходимый объем инвестиций для реализации закона в 2018-2019 годах будет уточнен после завершения процесса закупок необходимых технических решений и оборудования

Развитие ритейла и самообслуживания

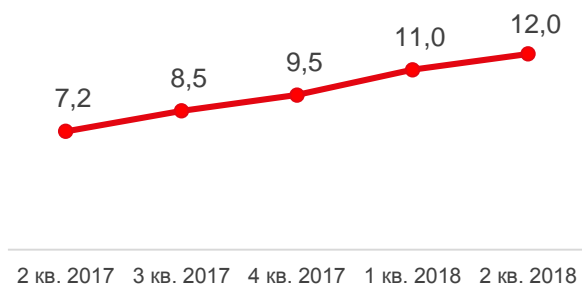
Количество салонов розничной сети МТС (кол-во салонов на конец периода*)



Продажи телефонов и аксессуаров и валовая маржа продаж (млрд руб.)



Одномесечные пользователи приложения Мой МТС (млн)



- Количество магазинов остается стабильным
- К концу второго квартала 2018 года проникновение смартфонов в сеть МТС выросло до 67,4 процента с 66 процентов годом ранее. Проникновение мобильного интернета достигло 55,4 процента по сравнению с 54 процентами в первом квартале 2018 года за счет стимулирования перехода существующих пользователей на пакетные тарифы
- Количество месячных пользователей приложения для самообслуживания «Мой МТС» достигло 12,0 миллионов в том числе за счет расширения функциональности. В приложение интегрированы сервисы «МТС Деньги», «МТС Cashback» и возможность в режиме онлайн приобретать билеты на культурные и развлекательные мероприятия

* Включая франчайзинговые салоны

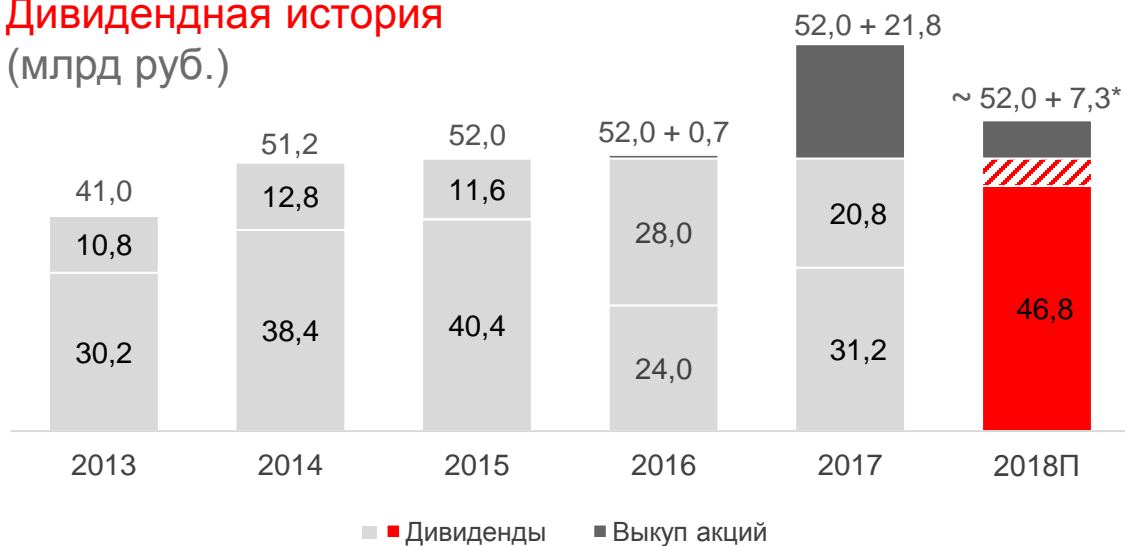


МТС

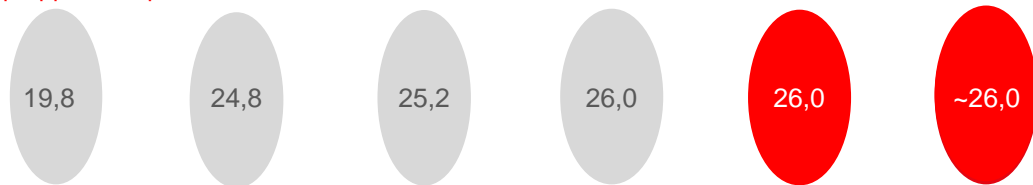
Ты знаешь, что можешь!

Дивиденды и программа выкупа акций

Дивидендная история (млрд руб.)



Дивиденд на акцию (руб.)



Дивиденд на акцию с учетом выкупа (руб.)



* Не включая программу по выкупу акций, запущенную в июле 2018

- МТС подтверждает планы на 2018 год: совокупный размер дивидендов в 2018 году составит 52 миллиарда рублей, плюс дополнительно будет выплачено 7,3 миллиарда рублей в рамках программы выкупа обыкновенных акций и АДР (26,0 рубля на акцию в виде дивидендов и 3,7 рубля на акцию за счет выкупа)
- 2 июля 2018 года МТС запустила новую программу выкупа обыкновенных акций и АДР на сумму до 30 млрд рублей на два года

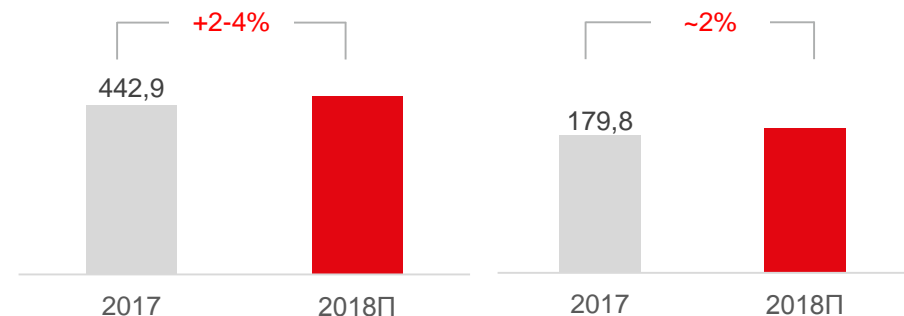


МТС

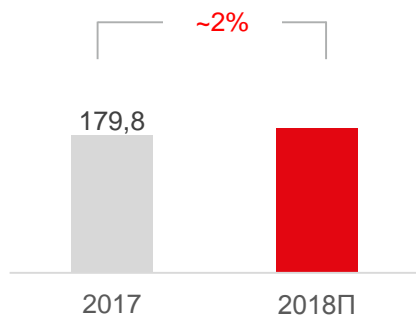
Ты знаешь, что можешь!

Прогноз на 2018

Прогноз выручки Группы (млрд руб.)*

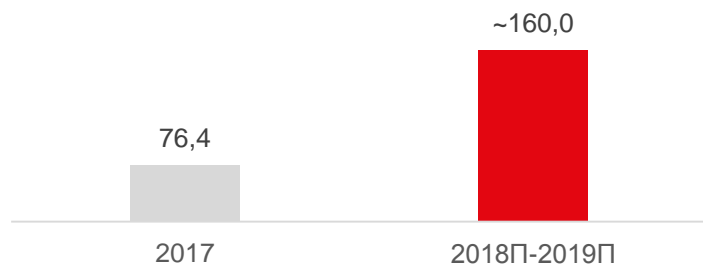


Прогноз OIBDA (млрд руб.)*



* Без учета эффекта перехода на новые стандарты МСФО

Прогноз CAPEX (млрд руб.)



Ты знаешь, что можешь!

Выручка Группы:

МТС ожидает рост выручки Группы в 2018 году в диапазоне два-четыре процента. Прогноз выручки учитывает следующие факторы:

- Увеличение объемов трафика передачи данных при снижении уровня пользования голосовыми услугами из-за замещения голосовых услуг услугами передачи данных и повышения проникновения сервисов на основе мобильного интернета;
- Конкурентную динамику в ритейле и снижения уровня продаж SIM-карт в России;
- Влияние отмены внутрисетевого роуминга;
- Увеличение продаж телефонов в России;
- Продолжающийся рост выручки в Украине, номинированной в украинских гривнах;
- Динамику выручки в зарубежных дочерних компаниях и волатильность валют по отношению к российскому рублю.

OIBDA Группы:

МТС прогнозирует, что внедрение новых стандартов МСФО увеличит OIBDA как минимум на 25 млрд рублей в 2018 году. Без учета влияния новых стандартов МСФО, МТС ожидает роста OIBDA примерно на два процента за счет следующих факторов:

- Рост уровня конкуренции и продолжающуюся неопределенность на фоне оптимизации розничных каналов дистрибуции;
- Увеличение затрат на персонал;
- Ожидаемый рост затрат на оплату частотного спектра в России;
- Потребительское поведение и рост потребления высокодоходных продуктов, таких как роуминг;
- Развитие бизнеса в зарубежных дочерних компаниях;
- Макроэкономические изменения и волатильность валют на рынках присутствия.

Капитальные затраты Группы:

В 2018-2019 годах МТС планирует капитальные затраты на уровне 160 миллиардов рублей. Прогноз уровня капитальных затрат учитывает следующие проекты для инвестирования:

- Частичные инвестиции для соблюдения требований пакета антитеррористических поправок;
- Продолжение работ по развитию сетей LTE;
- Реализация проектов по совместному использованию инфраструктуры и частотного спектра с другими операторами в России;
- Развитие сети LTE в Украине;
- Внедрение эволюционных решений 5G на российском рынке;
- Продолжающиеся инвестиции в развитие цифровых продуктов.

Q & A



MTC

Ты знаешь, что можешь!