

ФИНАНСОВЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ГРУППЫ МТС ЗА ЧЕТВЕРТЫЙ КВАРТАЛ И 2018 ГОД

19 марта 2019 года

Алексей Корня, президент Группы МТС

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

Вячеслав Николаев, вице-президент МТС по маркетингу
Андрей Ушацкий, вице-президент МТС по технике и
информационным технологиям

Кирилл Дмитриев, вице-президент МТС по цифровым
решениям для дома

Андрей Смелков, вице-президент, директор бизнес-единицы
«МТС Зарубежные компании»



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 4 кв. 2018 года и полный 2018 год, 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
 - Капитальные затраты Группы
 - Долговые обязательства
 - Дивиденды и программа выкупа акций
 - Развитие ритейла и самообслуживания
 - МТС Банк
 - Прогноз на 2019 год



МТС

Ты знаешь, что можешь!

Выручка Группы

Выручка Группы (млрд руб.)



//// МТС Банк

- Положительные результаты Группы МТС в 2018 году во многом обусловлены результатами, полученными в России вследствие роста пользования услугами передачи данных, продаж смартфонов и оборудования, а также роста услуг системной интеграции и других цифровых сервисов: пользовательских приложений, облачных сервисов, IoT и Big Data
- На показатели выручки Группы повлиял рост доходов от услуг передачи данных в Украине, что обусловлено активным развитием стандарта 4G
- Результаты МТС Банка консолидированы в выручку Группы в России

Выручка в России

Выручка в России (млрд руб.)



Рост выручки за счет:

- Увеличения потребления услуг мобильного интернета
- Роста продаж смартфонов высокой ценовой категории, которые предоставляют абонентам доступ к современным цифровым услугам.
- Вклада в общую выручку недавно приобретенных активов Группы — операторов электронных билетов Ticketland.ru и Ponominalu.ru, а также киберспортивного клуба Gambit и МТС Банка

Выручка в Украине

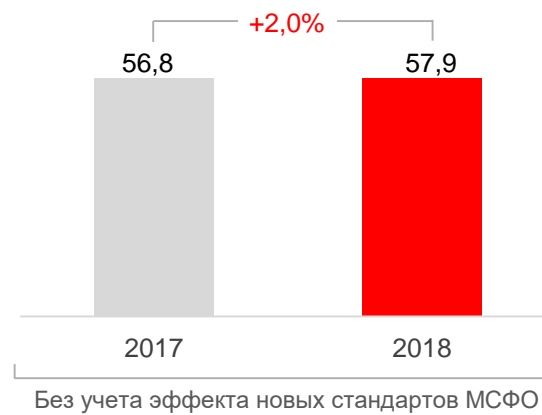
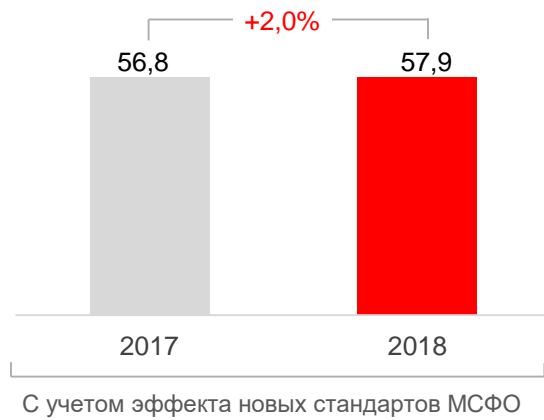
Выручка в Украине (млрд гривен)



- Рост выручки в Украине за счет роста потребления услуг мобильного интернета, увеличения количества data-пользователей и их миграции на пакетные предложения
- В марте компания запустила в Украине сеть 4G. По итогам 2018 года сеть «четвертого поколения» покрывает почти 45 процентов населенной территории страны. Количество пользователей смартфонов и потребителей интернет-услуг за год выросло на 7,9 процента и 9,9 процента соответственно

Выручка в Армении

Выручка в Армении (млрд драм)



Рост выручки за счет:

- Роста пользования услуг мобильной передачи данных
- Роста продаж смартфонов вследствие эффективных маркетинговых инициатив

Выручка в Беларуси

Выручка в Беларуси

(млн белорусских рублей)



Рост выручки за счет:

- Роста доходов от сервисов передачи данных и VAS-услуг
- Значительного роста продаж телефонов и аксессуаров
- Роста абонентской базы на 4,5 процента до 5,5 миллиона пользователей на фоне активного развития сети 4G

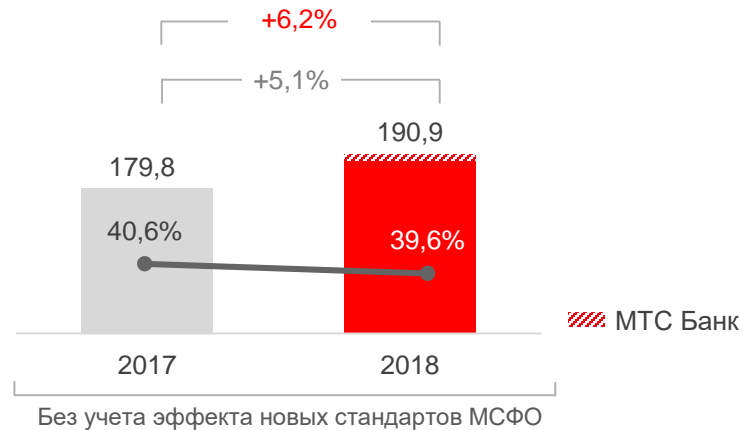
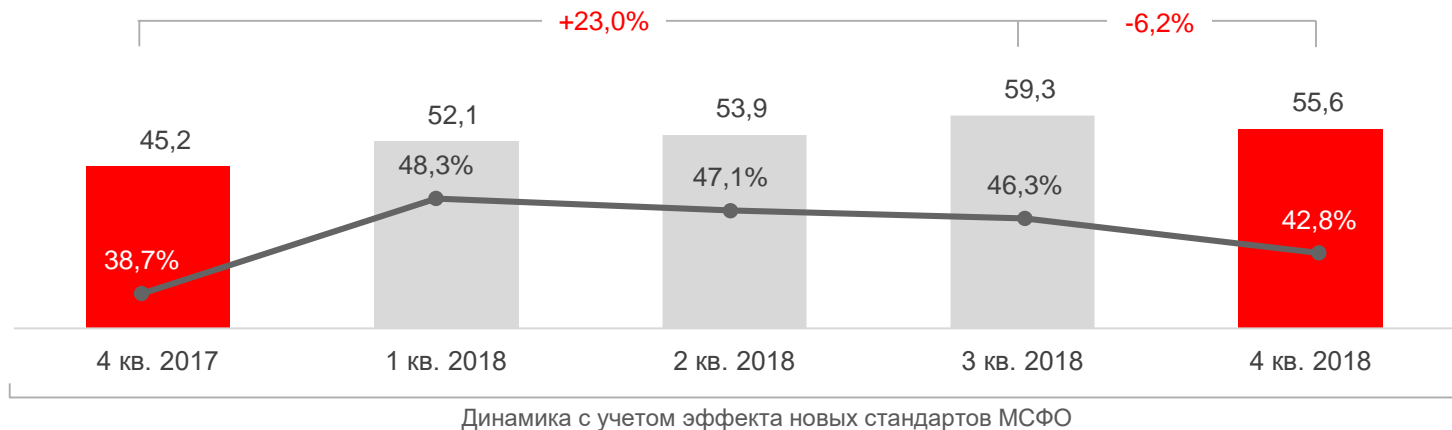


МТС

Ты знаешь, что можешь!

Скорректированная OIBDA Группы

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



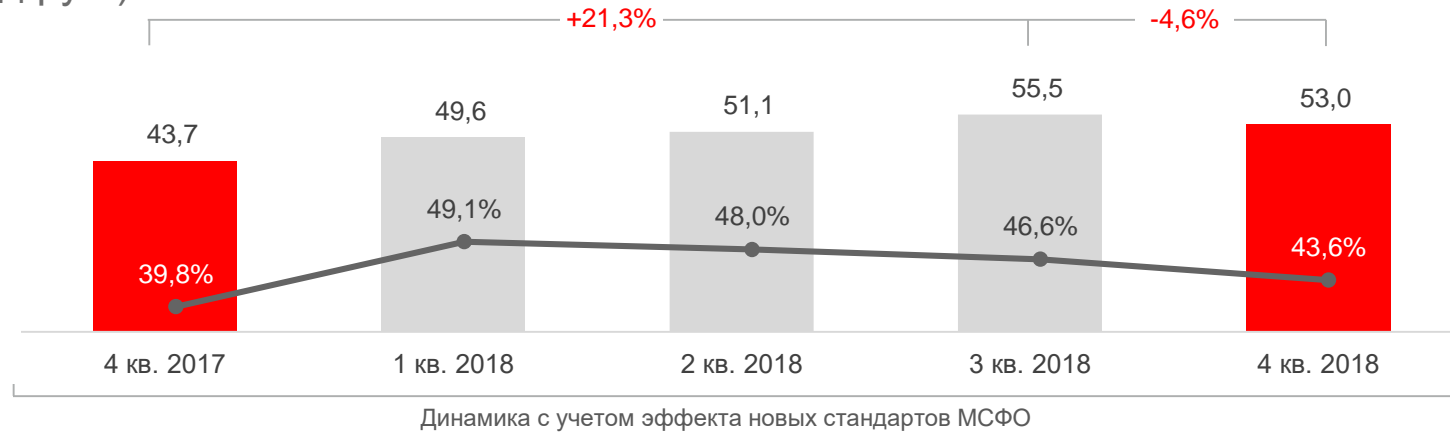
Факторный анализ скорректированной OIBDA Группы (млрд руб.)



Рост показателя скорректированной OIBDA Группы обусловлен сильными результатами в России и в Украине на фоне улучшения рыночной конъюнктуры, роста пользования передачей данных и другими цифровыми сервисами, продолжения реализации стратегии по укреплению контроля за расходами, а также консолидацией результатов МТС Банка. Негативное влияние на скорректированный показатель OIBDA оказало увеличение примерно на 40% платы за использование радиочастотного спектра в России

Скорректированная* OIBDA и маржа в России

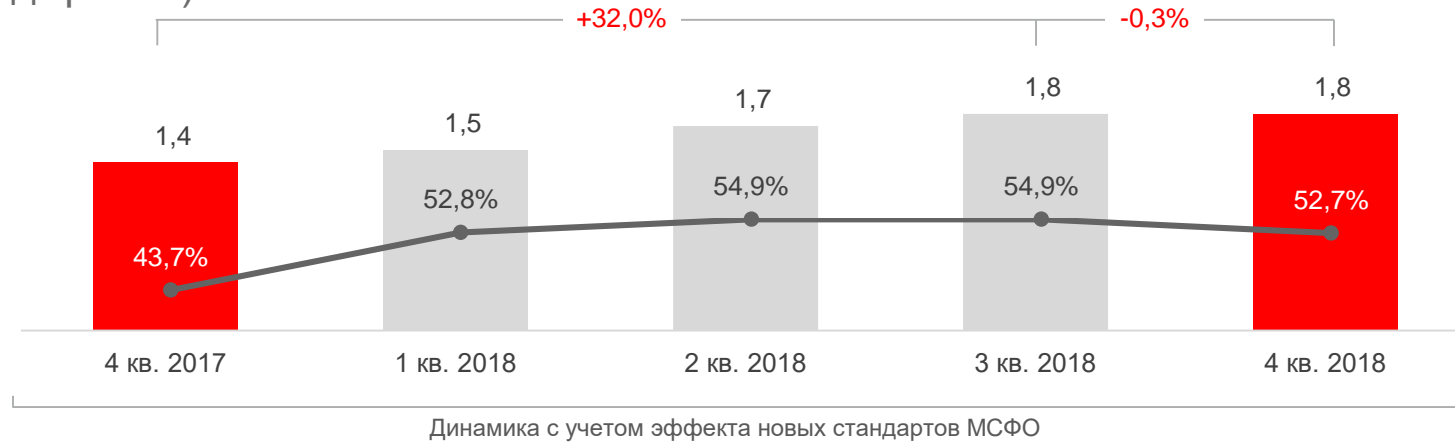
Скорректированная* OIBDA и маржа в России (млрд руб.)



- Укрепление OIBDA за счет высокого уровня потребления интернет-сервисов и других высокомаржинальных услуг
- Эффект от консолидации МТС Банка на показатель OIBDA по новым стандартам МСФО составляет порядка 2,1 миллиарда рублей

OIBDA и маржа в Украине

OIBDA и маржа в Украине (млрд гривен)

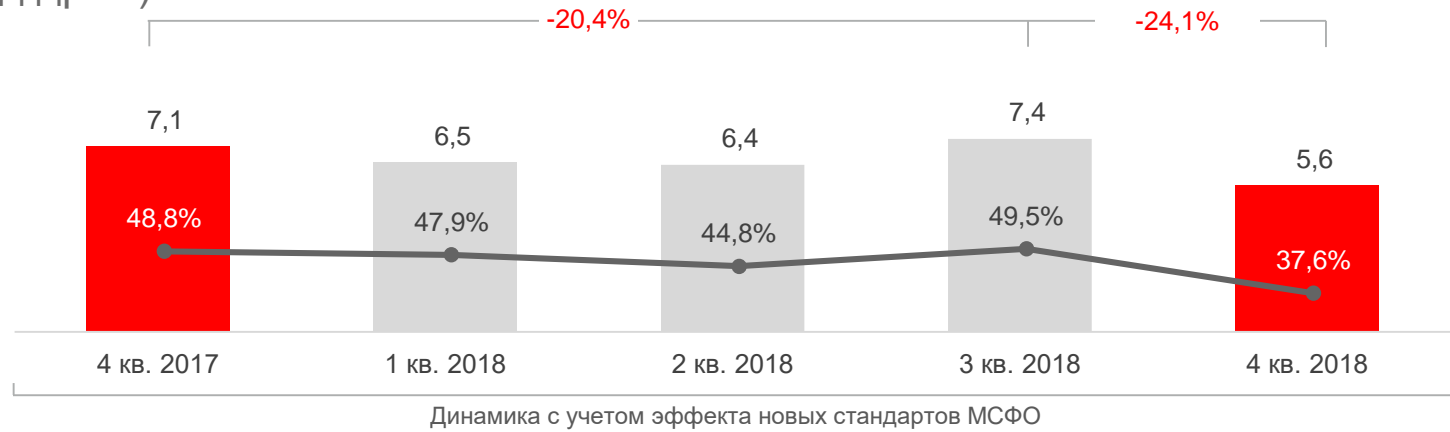


- Рост показателя OIBDA за счет увеличения потребления услуг передачи данных, которое обусловлено активным расширением покрытия сетей 3G и 4G

OIBDA и маржа в Армении

OIBDA и маржа в Армении

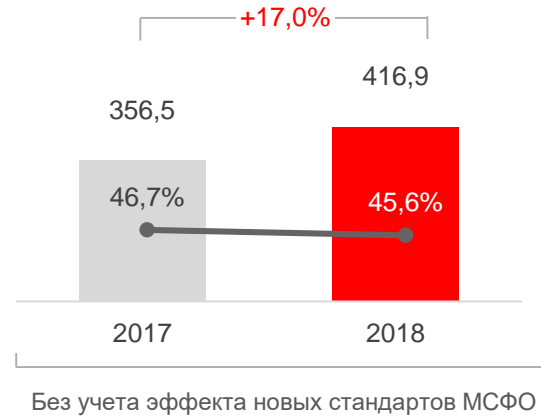
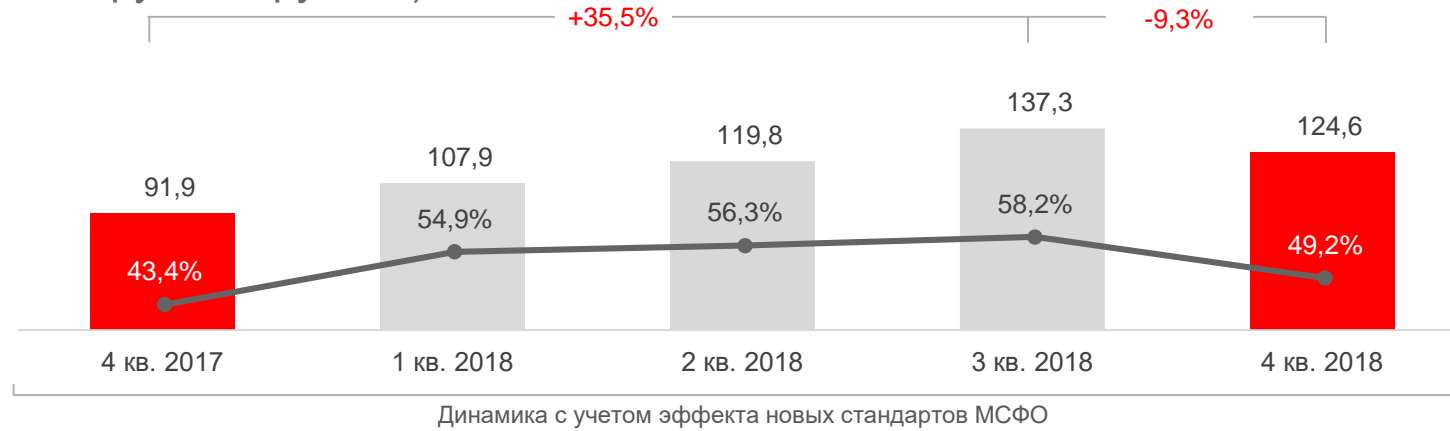
(млрд драм)



- Снижение показателя OIBDA в четвертом квартале было вызвано единовременным эффектом от уценки товарно-материальных ценностей

OIBDA и маржа в Беларуси

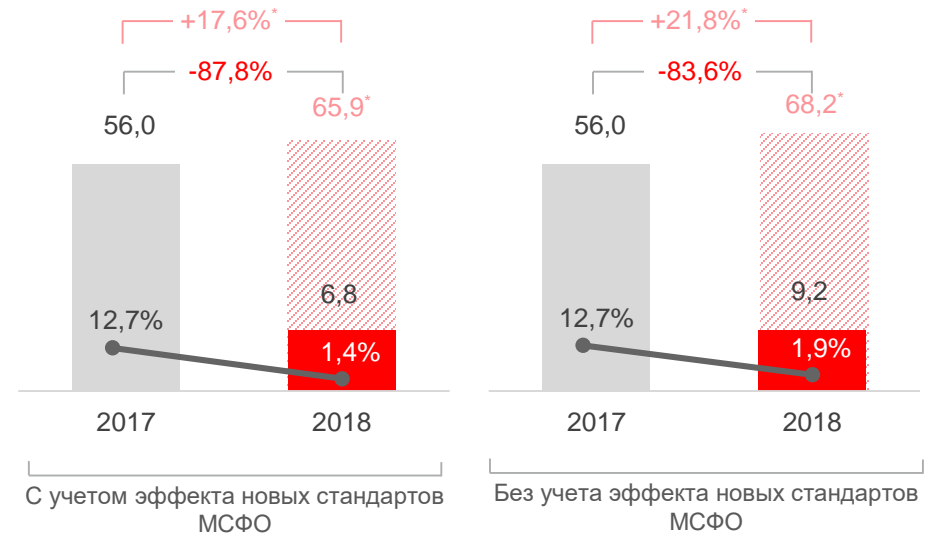
OIBDA и маржа в Беларуси (млн белорусских рублей)



- Показатель OIBDA увеличился в соответствии с динамикой выручки

Чистая прибыль Группы

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



Ты знаешь, что можешь!

*Не включая резерв в качестве потенциального обязательства в отношении расследования Комиссии по ценным бумагам и биржам Соединенных Штатов Америки и Министерства юстиции Соединенных Штатов Америки.

Абонентская база в странах присутствия Группы

Мобильные абоненты (млн)	4 кв. 2018	3 кв. 2018	Изменение 4 кв. 2018/ 3 кв. 2018, %	4 кв. 2017	Изменение 4 кв. 2018/ 4 кв. 2017, %
Мобильные абоненты	105,3	105,5	-0,2%	106,5	-1,1%
Россия	78,0	78,0	0,1%	78,3	-0,4%
Украина*	19,7	19,9	-1,3%	20,8	-5,5%
Армения	2,1	2,2	-1,1%	2,1	0,4%
Беларусь**	5,5	5,4	1,1%	5,2	4,5%

- Стабилизация темпов подключений в России вследствие позитивных изменений на рынке
- Рост абонентской базы в Беларуси на фоне развития сервисов мобильной передачи данных
- 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

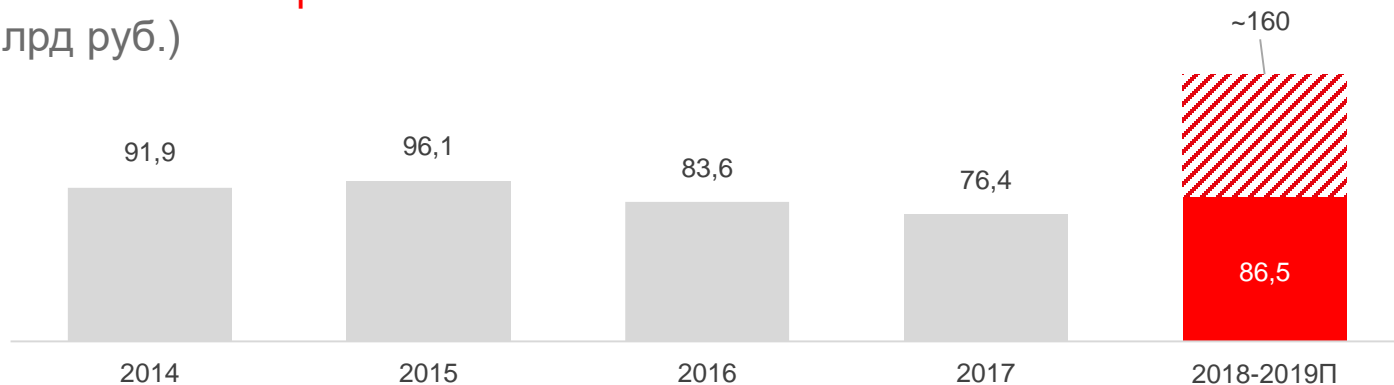
Ты знаешь, что можешь!

*Включая пользователей CDMA

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

Капитальные затраты Группы

Капитальные затраты (млрд руб.)



	2017		2018	
	Капитальные затраты (млрд руб.)	В % от выручки	Капитальные затраты (млрд руб.)	В % от выручки
Россия	65,2	15,8%	75,1	16,8%
Украина*	10,3	39,4%	9,3	31,4%
Армения	0,9	12,5%	2,0	26,4%
Туркменистан	0,1	3,9%	-	-
Группа*	76,4	17,3%	86,5	18,0%

*Без учета затрат в размере 5,5 миллиарда рублей, связанных с приобретением лицензий 4G в Украине в 2018 году

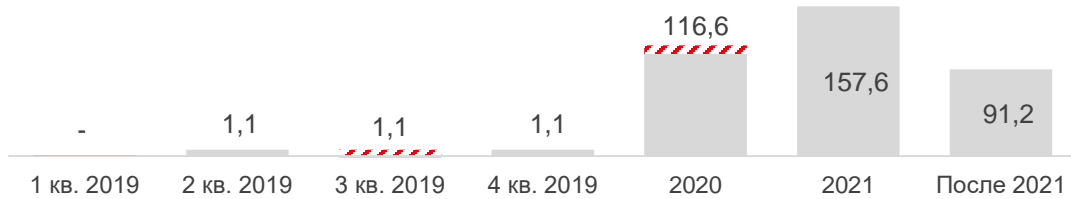
В 2018 году Группа МТС:

- Построила более 21 500 базовых станций в 83 регионах России, из которых более половины составили базовые станции в стандарте LTE
- Продолжила расширять магистральные оптоволоконные линии. Проникновение сетей FTTB и GPON достигло 93,2 процента
- Продолжила активное расширение сетей мобильной передачи данных в Украине: покрытие сети 3G достигло 85 процентов населенной территории, сети 4G – 45 процентов

Долговые обязательства*

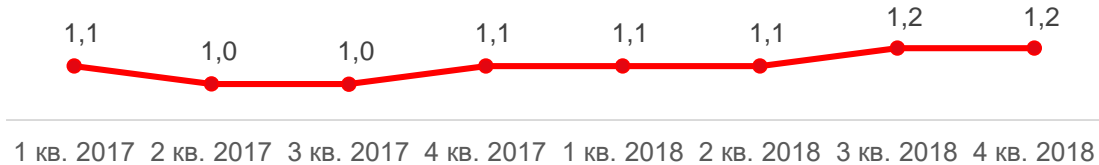
График выплат долга (млрд руб.)

Общий долг Группы** = 368,7 млрд руб.
Чистый долг Группы = 232,8 млрд руб.



Рублевые облигации BO-02 и BO-01 содержат пут-опционы, которые по состоянию на 31 декабря 2018 года могут быть исполнены в сентябре 2019 года и в марте 2020 года соответственно

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

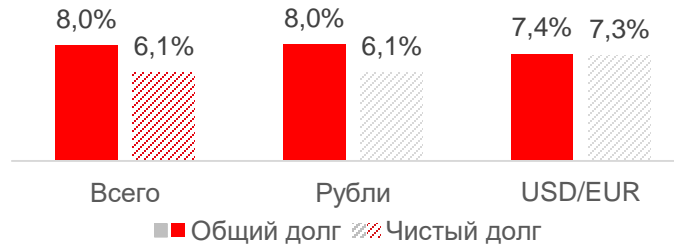


* Без учета лизинговых обязательств по состоянию на 31 декабря 2018 года

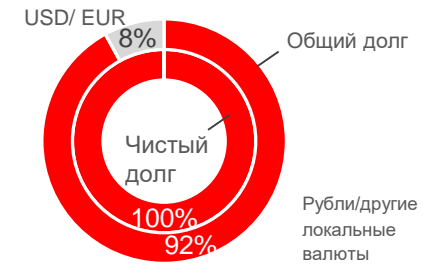
** Без учета расходов на привлечение займов по состоянию на 31 декабря 2018 года

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

Средневзвешенные процентные ставки



Структура долга по валютам****

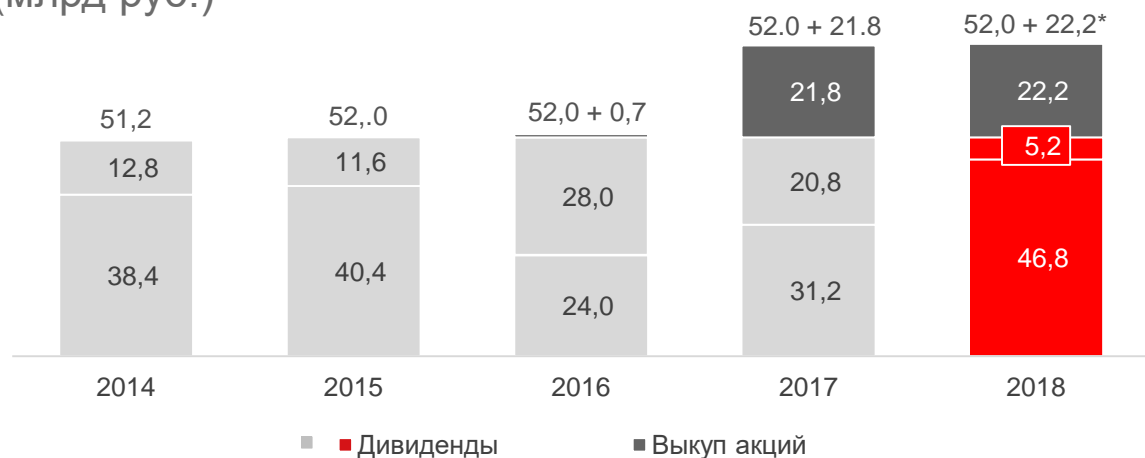


- Соотношение чистого долга к скорректированному показателю OIBDA остается на комфортном уровне 1.2x, что позволяет сохранить финансовую устойчивость и способность компании поддерживать как уровень инвестиций, так и высокую доходность для акционеров

****С учетом валютного хеджирования на сумму 463,9 миллиона долларов США по состоянию на 31 декабря 2018 года

Дивиденды и программа выкупа акций

Дивидендная история (млрд руб.)



Дивиденд на акцию (руб.)



Дивиденд на акцию с учетом выкупа (руб.)



*Включая предыдущую программу выкупа акций, закончившуюся в марте 2018 года

- За 2018 календарный год МТС выплатила 26,0 рубля на обыкновенную акцию (52 рубля на одну АДР), что соответствует выплатам последних лет
- 2 июля 2018 года МТС запустила новую программу выкупа обыкновенных акций и АДР на сумму до 30 миллиардов рублей на два года. Большая часть данной программы реализована

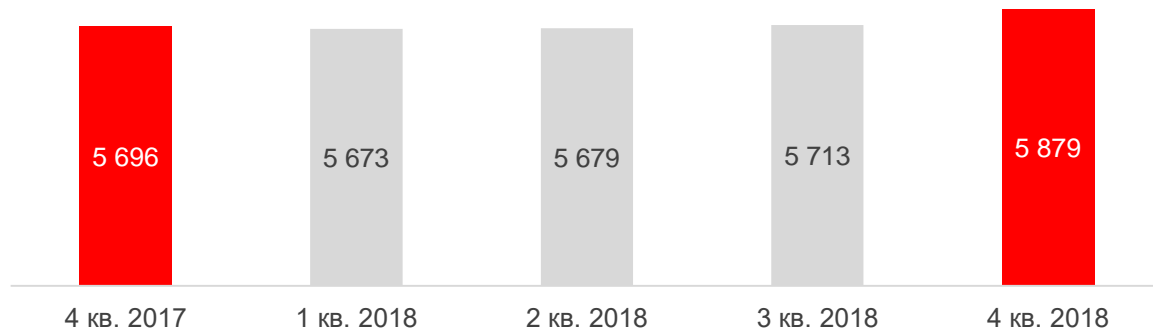


МТС

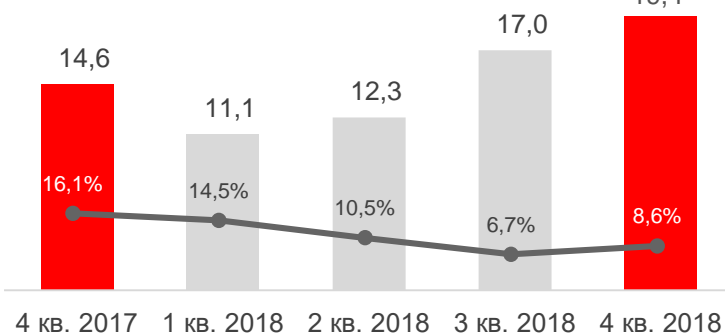
Ты знаешь, что можешь!

Развитие ритейла и самообслуживания

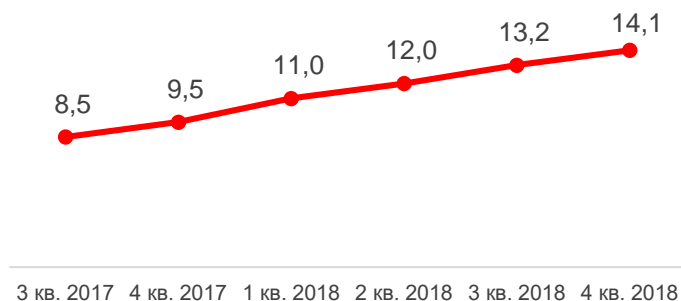
Количество салонов розничной сети МТС
(кол-во салонов на конец периода*)



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



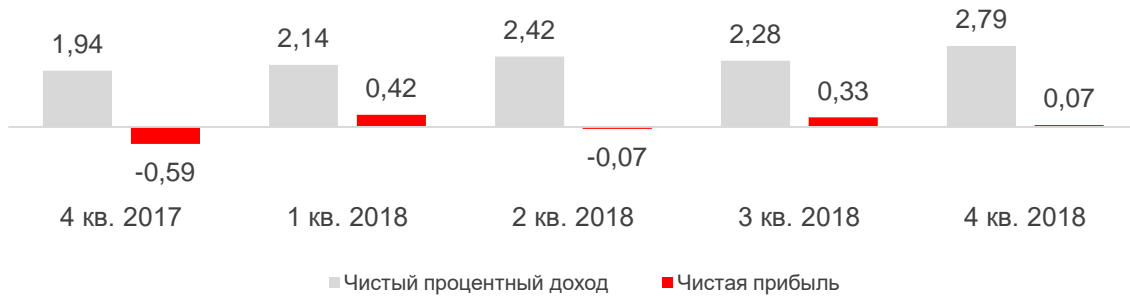
Одномесечные пользователи приложения Мой МТС (млн)



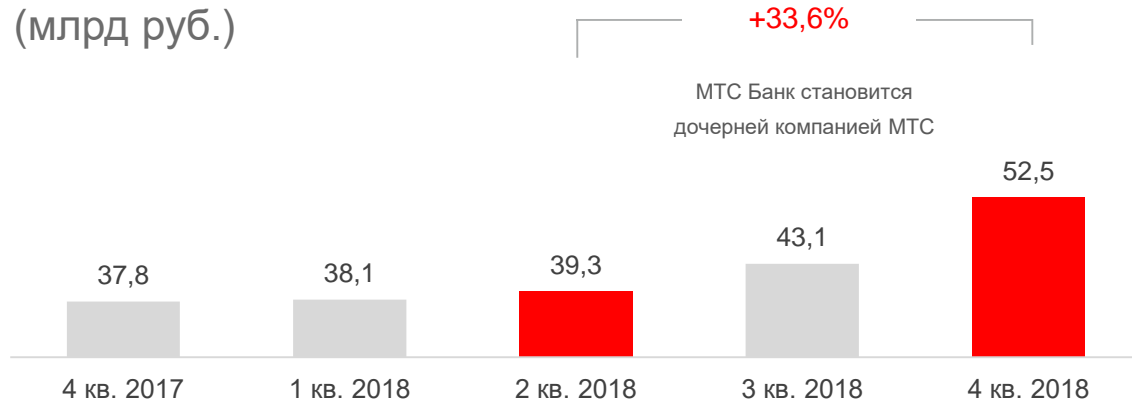
* Включая франчайзинговые салоны

- В 2018 году количество розничных салонов МТС незначительно увеличилось до 5 879. В текущей конкурентной ситуации эффективное количество салонов находится в диапазоне 5500-6000 салонов
- Проникновение смартфонов в сеть по итогам 2018 года достигло 70,1 процента. Проникновение мобильного интернета достигло 58,8 процента
- Продолжился рост в сегменте e-commerce: объем онлайн-продаж за год вырос на 33,8 процента и превысил 6,9 миллиарда рублей
- Количество месячных пользователей приложения для самообслуживания «Мой МТС» достигло 14,1 миллиона. Это приложение также используется в качестве платформы для продвижения других цифровых сервисов

Чистый процентный доход и чистая прибыль / (убыток)* (млрд руб.)



Кредиты физических лиц* (млрд руб.)

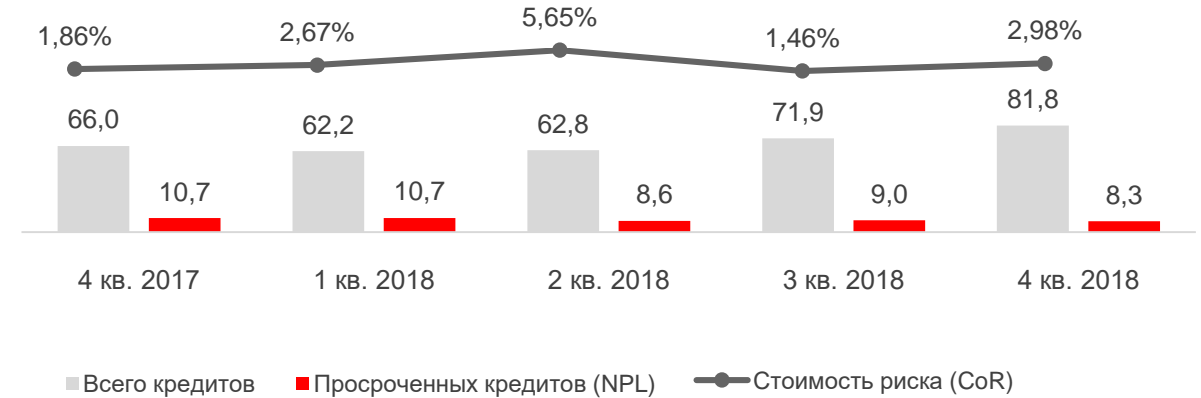


* Источник: финансовая отчетность МТС Банка (МСФО)



Ты знаешь, что можешь!

Кредиты и NPL* (RUB bln)

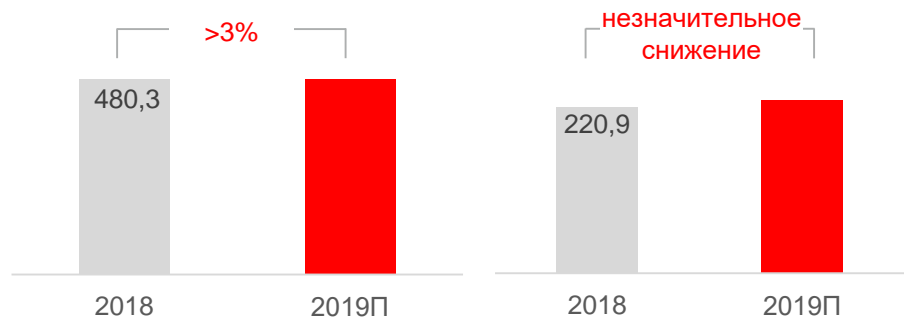


Ключевые тренды

- Благодаря активному использованию возможностей «больших данных» Группы, МТС Банк смог разработать и предложить привлекательные финансовые услуги для клиентов МТС, что способствовало резкому увеличению продаж персональных кредитов во второй половине 2018 года
- В 2018 году банк интегрировал самые популярные потребительские продукты, включая запросы на кредитные карты и персональные кредиты, в приложение «Мой МТС», что позволит радикально расширить свою клиентскую базу
- Внедрение единой стратегии скоринга позволит банку предоставлять потенциальному клиенту комбинированный набор банковских продуктов. Это внедрение повысит уровень удовлетворенности клиентов, избегая кредитных рисков

Прогноз на 2019

Прогноз выручки Группы (млрд руб.)*

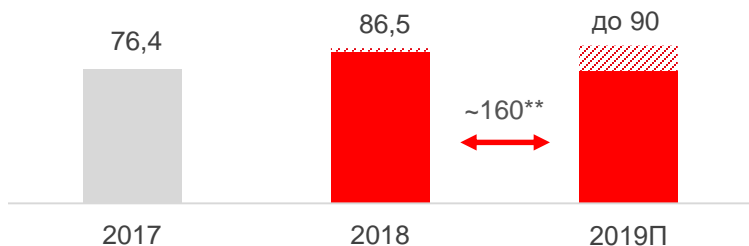


*С учетом эффекта перехода на новые стандарты МСФО и консолидации МТС Банка

Прогноз скорректированной OIBDA (млрд руб.)*



Прогноз CAPEX (млрд руб.)



**Исключая дополнительные инвестиции для выполнения закона Яровой

/// Дополнительные инвестиции, необходимые для соблюдения закона Яровой

Выручка Группы*:

МТС прогнозирует рост выручки Группы в 2019 году на примерно три 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;
- Конкурентная динамика в ритейле и снижение уровня продаж SIM-карт в России;
- Изменения нормативно-правовой базы, включая отмену внутрисетевого роуминга и повышение НДС в России;
- Влияние отмены внутрисетевого роуминга;
- Увеличение продаж телефонов в России;
- Продолжающийся рост выручки в Украине, номинированной в украинских гривнах;
- Динамика выручки в зарубежных дочерних компаниях и волатильность валют по отношению к российскому рублю.

Скорректированная OIBDA Группы:

МТС стремится удержать показатель OIBDA на прежнем уровне, однако ожидает возможное незначительное снижение скорректированной OIBDA за счет:

- Эффекта высокой базы в 2018 году;
- Изменения в нормативно-правовой базе;
- Роста уровня конкуренции и продолжающейся неопределенности на фоне оптимизации розничных каналов дистрибуции;
- Увеличения затрат на персонал;
- Потребительского поведения и роста потребления высокодоходных продуктов, таких как роуминг;
- Развития бизнеса в зарубежных дочерних компаниях;
- Макроэкономических изменений и волатильности валют на рынках присутствия.

Капитальные затраты Группы:

В 2019 году МТС планирует сохранить прогноз капитальных затрат на уровне порядка 160 миллиардов рублей в 2018-2019 годах. Прогноз уровня капитальных затрат учитывает следующие проекты для инвестирования:

- 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.

Закон Яровой: МТС снижает оценку дополнительных инвестиций, необходимых для соблюдения закона Яровой, до 50 миллиардов рублей в течение пяти лет с 60 миллиардов рублей за аналогичный период. В целом в 2019 году МТС ожидает, что капитальные затраты Группы составят около 90 миллиардов рублей (включая инвестиции, необходимые для выполнения закона Яровой).



Ты знаешь, что можешь!

Q & A



MTC

Ты знаешь, что можешь!