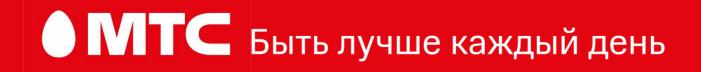
ФИНАНСОВЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ГРУППЫ МТС ЗА ВТОРОЙ КВАРТАЛ 2019 ГОДА

Алексей Корня, президент Группы МТС
Инесса Галактионова, первый вице-президент МТС по телекоммуникационному бизнесу
Вячеслав Николаев, первый вице-президент МТС по клиентскому опыту и маркетингу
Андрей Каменский, вице-президент МТС по финансам
Илья Филатов, вице-президент МТС по финансовым сервисам, председатель Правления ПАО «МТС-Банк»
Андрей Ушацкий, вице-президент МТС по технике

20 августа 2019 года



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 по восстановлению и конкурентное положение, в случае снижения такового, стратегическую деятельность, включая приобретенных и отчужденным 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 таже появление других факторов риска.



Оглавление

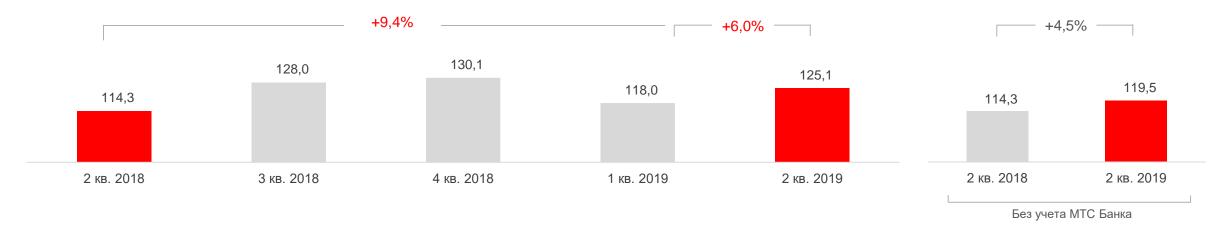
- Выручка Группы МТС
- Скорректированная OIBDA Группы МТС
- Выручка и скорректированная OIBDA в России
- Выручка и OIBDA в Украине
- Выручка и OIBDA в Армении
- Выручка и OIBDA в Беларуси
- Чистая прибыль Группы
- Абонентская база в странах присутствия Группы
- Капитальные затраты Группы
- Долговые обязательства
- Дивиденды и программа выкупа акций
- Обновленный бренд МТС
- Организационная структура экосистемы МТС
- Развитие нетелекоммуникационных сервисов МТС
- Moй MTC
- МТС Банк
- Скорректированный прогноз на 2019 год



Выручка Группы

Выручка Группы

(млрд рублей)

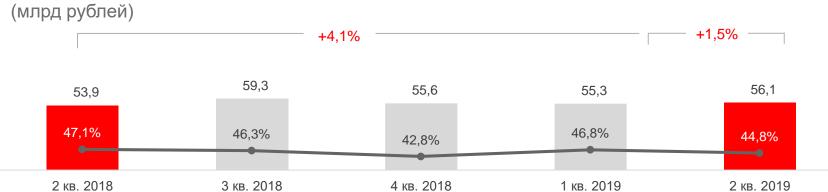


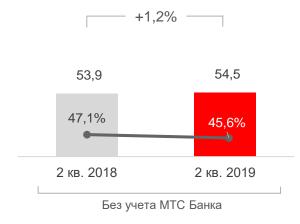
- Положительные результаты Группы МТС во втором квартале 2019 года во многом обусловлены результатами, полученными в России вследствие роста пользования услугами передачи данных, роста потребления продуктов МТС Банка и других цифровых сервисов: Cloud, IoT и Big Data
- На показатели выручки Группы повлиял рост доходов от услуг передачи данных в Украине, что обусловлено активным развитием сетей стандарта 4G и увеличением продаж смартфонов



Скорректированная* OIBDA и маржа Группы

Скорректированная* OIBDA Группы и маржа OIBDA





Факторный анализ OIBDA Группы

(млрд рублей)



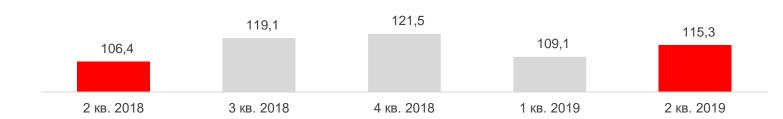
 Рост показателя OIBDA Группы обусловлен сильными результатами в России и положительной динамикой данного показателя на всех рынках присутствия на фоне роста пользования передачей данных и другими цифровыми сервисами



Выручка и скорректированная* OIBDA в России

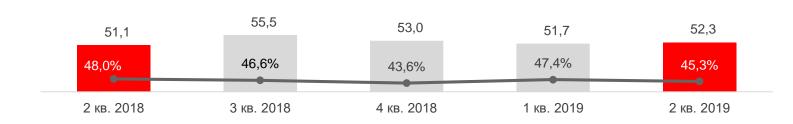
Выручка в России





Скорректированная* OIBDA и маржа в России





Рост выручки в России за счет:

- Увеличения потребления услуг мобильного интернета
- Роста продаж облачных сервисов, системной интеграции и программного обеспечения
- Вклада МТС Банка в общую выручку

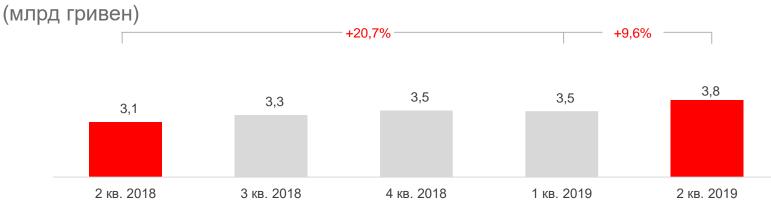
Рост скорректированного показателя OIBDA в России за счет роста выручки

Сдерживающими факторами роста показателя OIBDA в России стали отмена внутрисетевого роуминга и повышение НДС



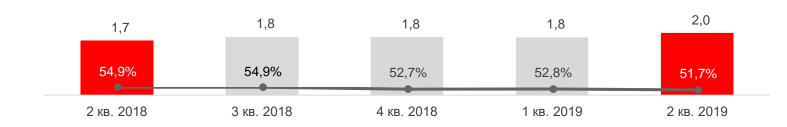
Выручка и OIBDA в Украине

Выручка в Украине



OIBDA и маржа в Украине





- Рост выручки в Украине за счет роста потребления услуг мобильного интернета благодаря увеличению количества абонентов, пользующихся услугами передачи данных в сети 4G. Сеть 4G была запущена в марте 2018 года и сейчас покрывает 62 процента населения страны
- Рост показателя OIBDA в Украине обусловлен увеличением потребления услуг передачи данных, вследствие активного расширения покрытия сетей 4G



Выручка и OIBDA в Армении

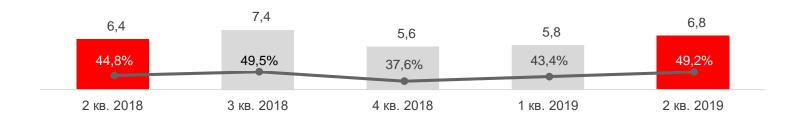
Выручка в Армении





OIBDA и маржа в Армении

(млрд драм) +6,0% +17,2%



- Сокращение выручки в Армении обусловлено высокой конкуренцией и снижением доходов от интерконнекта вследствие регуляторных изменений
- Рост показателя OIBDA в Армении обусловлен сокращением операционных затрат



Выручка и OIBDA в Беларуси

3 кв. 2018

Выручка в Беларуси

(млн белорусских рублей)
+18,1%
+6,7%

212,9

235,9

252,9

235,7

251,4

+13,3%

4 кв. 2018

1 кв. 2019

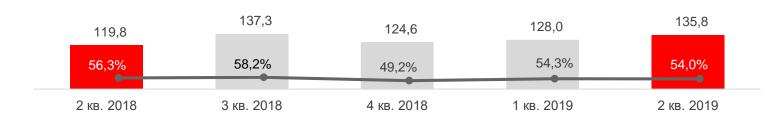
+6,1%

2 кв. 2019

OIBDA и маржа в Беларуси

2 кв. 2018

(млн белорусских рублей)



- Рост выручки в Беларуси за счет роста потребления услуг мобильной передачи данных и VAS-услуг, а также увеличения продаж смартфонов
- Показатель OIBDA в Беларуси увеличился в соответствии с динамикой выручки



Чистая прибыль Группы

Чистая прибыль и маржа чистой прибыли Группы (млрд рублей)



Факторный анализ чистой прибыли Группы* (млрд рублей)



На динамику чистой прибыли во втором квартале 2019 года оказали влияние:

- ряд учетных факторов 2018 года, связанных с улучшением условий кредитования, которых нет в отчетном периоде
- рост процентных расходов в связи с увеличением долга



^{*}Возможны расхождения в сумме в результате округления

Абонентская база в странах присутствия Группы

Мобильные абоненты (млн)	2 кв. 2019	1 кв. 2019	Изменение 2 кв. 2019/ 1 кв. 2019, %	2 кв. 2018	Изменение 2 кв. 2019/ 2 кв. 2018, %
Всего	105,4	104,7	0,7%	105,9	-0,4%
Россия	78,1	77,6	0,7%	78,1	0,0%
Украина*	19,6	19,6	0,3%	20,3	-3,3%
Армения	2,15	2,12	1,4%	2,10	2,0%
Беларусь**	5,6	5,5	1,1%	5,3	4,0%

- 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

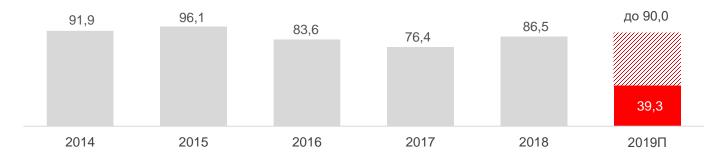
Несмотря на незначительное снижение абонентской базы, МТС демонстрирует рост выручки за счет увеличения количества высокодоходных абонентов, которые потребляют более одной услуги, используя мобильные, фиксированные и цифровые сервисы МТС



Капитальные затраты Группы

Капитальные затраты

(млрд рублей)



	Первое полуго	дие 2018 года	Первое полугодие 2019 года		
	Капитальные затраты (млрд руб.)	В % от выручки	Капитальные затраты (млрд руб.)	В % от выручки	
Россия	30,9	14,9%	35,1	15,6%	
Украина*	3,2	23,9%	3,9	22,2%	
Армения**	0,2	4,7%	0,3	9,2%	
Группа*,**	34,2	15,4%	39,3	16,2%	

Во втором квартале 2019 года Группа МТС:

- Построила порядка пяти тысяч базовых станций в 80 регионах России, в том числе более трех с половиной тысяч станций стандарта 4G
- Продолжила активное расширение сетей высокоскоростной мобильной передачи данных в Украине: покрытие сети 4G достигло 62 процентов населения страны

^{**}Без учета затрат в размере 0,02 миллиарда рублей, связанных с приобретением лицензий 4G в Армении в первом полугодии 2019 года

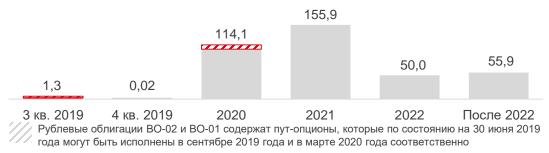


^{*}Без учета затрат в размере 5,5 миллиарда рублей, связанных с приобретением лицензий 4G в Украине в первом полугодии 2018 года

Долговые обязательства*

График выплат долга (млрд рублей)

Общий долг Группы** = 377,2 миллиарда рублей Чистый долг Группы = 310,1 миллиарда рублей





USD

Всего

Рубли

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



• Соотношение чистого долга к скорректированному показателю OIBDA остается на комфортном уровне 1.6х, что позволяет сохранить финансовую устойчивость и способность компании поддерживать как уровень инвестиций, так и высокую доходность для акционеров



локальные

валюты

^{*} Без учета лизинговых обязательств по состоянию на 30 июня 2019 года

^{**} Без учета расходов на привлечение займов по состоянию на 30 июня 2019 года

[&]quot;" Цифры указаны без учета эффекта от перехода на новые стандарты отчетности МСФО 9, 15 и 16

[&]quot;"С учетом валютного хеджирования на сумму 300 миллионов долларов США по состоянию на 30 июня 2019 года

Дивиденды и программа выкупа акций

Дивидендная история



Дивиденд на акцию

(руб.)

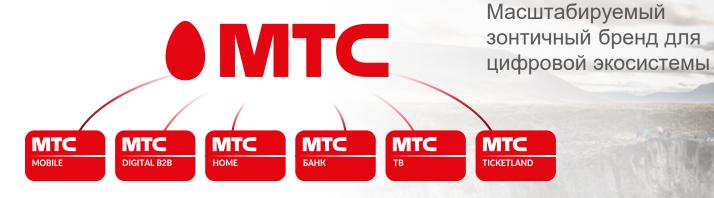


*Включая предыдущую программу выкупа акций, закончившуюся в марте 2018 года

- В марте Совет директоров МТС утвердил новую дивидендную политику на период с 2019 по 2021 годы, в соответствии с которой компания намерена платить акционерам не менее 28 рублей на одну обыкновенную акцию (56 рублей за АДР) в течение каждого календарного года
- В мае МТС завершила реализацию двухлетней программы выкупа обыкновенных акций и АДР на сумму 30 миллиардов рублей. В общей сложности с момента запуска программы выкуплено 113 487 402 обыкновенных акций (включая АДР), что составляет 5,68 процента от уставного капитала
- В июне по итогам голосования на годовом общем собрании акционеров был утвержден размер годовых дивидендов в размере 19,98 рублей на одну обыкновенную акцию МТС (39,96 рублей на АДР) или 39,9 миллиарда рублей (39 927 310 941,78 рубля) на основании финансовых результатов за 2018 год
- В июле Совет директоров предложил платить акционерам промежуточные дивиденды в размере 8,68 рублей на одну обыкновенную акцию МТС (17,36 рубля на АДР) или 17,3 миллиарда рублей (17 345 798 747,48 рубля) на основании финансовых результатов за 1 полугодие 2019 года



Обновленный бренд МТС





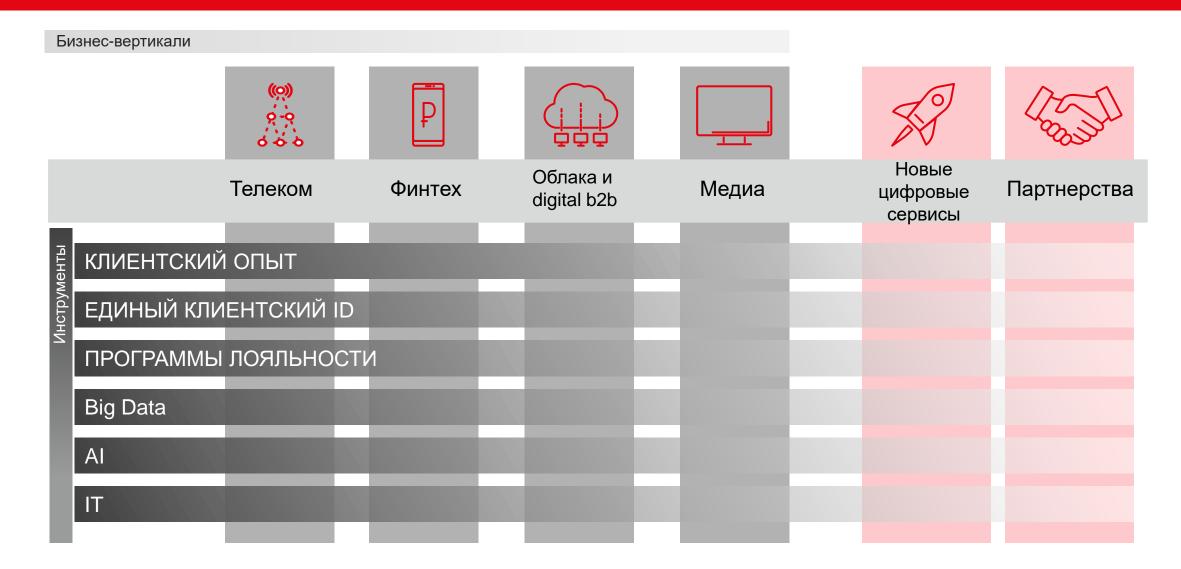
Быть лучше каждый день

Новый слоган отражает стремление компании к постоянному улучшению





Организационная структура экосистемы МТС



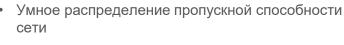




- 10 дата-центров
- Рост объема хранимой и перерабатываемой информации в 7,6 раза в годовом исчислении
- Рост количества выданных кредитов МТС Банка в 2,1 раза в годовом исчислении
- Интеграция самых популярных продуктов банка в приложение «Мой МТС»

- Запуск пилотных IoT-проектов по автоматизации и машинному зрению
- Годовой рост выручки во втором квартале 2019 года составил 79%
 - Фокус на конвергентных продуктах
 - Более 200 ТВ каналов
 - Более четырех миллионов ТВ абонентов, включая 750 тысяч абонентов спутникового ТВ

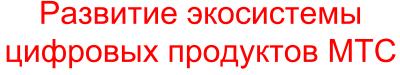




- Ускорение скоринга и выдачи кредитов
- Более 200 специалистов data science и инженеров



- До 80% обращений клиентов через веб-сайт МТС решено с помощью чатбота
- Алгоритм Legal Tech от MTC достиг ~89% точности





eSports



- Ежедневная активная аудитория стриминговой платформы WASD.TV — более 40 000 пользователей
- Более 6 000 стримеров зарегистрированы на платформе



NB-IoT

• Соглашения по развитию «умного города» подписаны в 18 регионах страны



ФинТех

интеграция

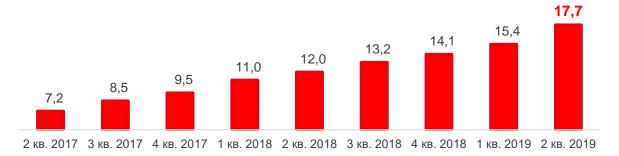
TB





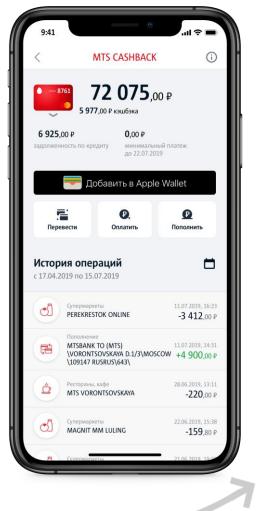
Мой МТС — цифровой центр экосистемы продуктов

Одномесячные пользователи приложения Мой МТС (млн)



Мой МТС

- Позволяет управлять комплексом продуктов от МТС от традиционных телеком-услуг до финансовых и развлекательных сервисов, интернетмагазина и программ лояльности
- Приложение поддерживает все учетные записи клиента: мобильная и фиксированная связь, кабельное и спутниковое ТВ, и полностью интегрировано с кредитными картами МТС Банка МТS Cashback
- Интегрированный в приложение чат-бот на основе искусственного интеллекта решает проблемы клиентов с точностью более чем 80%
- ★ 🛮 Высокие рейтинги: 4,6 в App Store / 4,6 в Google Play







МТС Банк*

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



Кредиты физических лиц

(млрд рублей)



^{*} Источник: отдельная неаудированная финансовая отчетность Банка МТС (МСФО), консолидированные данные Группы МТС

Кредиты и NPL* (млрд рублей)

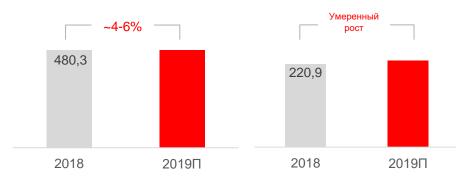


- В первом полугодии 2019 года МТС Банк запустил важные для портфеля продукты: карты линейки «МТС-Кэшбэк», по которым клиенту предоставляется возможность накапливать баллы для покупок в торговой сети МТС и её партнёров; пользователям приложения «МТС-Деньги» стала доступна 100% виртуальная кредитная карта, интегрированная с Apple Wallet
- Среднемесячные продажи кредитных карт с начала года выросли в три раза благодаря новым стратегиям продвижения продуктов банка в digital-каналах
- Использование глубокой аналитики Big Data MTC позволили банку увеличить объём выдач кредитов во втором квартале на 98 процентов в годовом исчислении, а за полные шесть месяцев текущего года на 114 процентов год к году



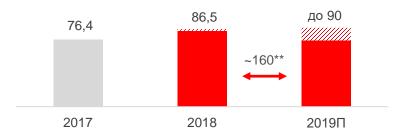
Скорректированный прогноз на 2019

Прогноз выручки Прогноз OIBDA Группы (млрд рублей)* (млрд рублей)*



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

Прогноз САРЕХ (млрд рублей)



**Исключая дополнительные инвестиции для выполнения закона Яровой

///// Дополнительные инвестиции, необходимые для соблюдения закона Яровой



Выручка Группы*:

МТС улучшает прогноз по росту выручки Группы в 2019 году до четырех-шести процентов по сравнению с ранее заявленным прогнозом по росту выручки до трех процентов. Прогноз выручки учитывает следующие факторы:

- Стабильная конкурентная ситуация в России;
- Эффект от консолидации МТС Банка;
- Увеличение объемов трафика передачи данных при снижении уровня пользования голосовыми услугами и повышения проникновения сервисов на основе мобильного интернета;
- Изменения нормативно-правовой базы, включая отмену внутреннего роуминга и повышение НДС в России;
- Эффект высокой базы в 2018 году;
- Продолжающийся рост выручки в Украине, номинированной в украинских гривнах;
- Динамика выручки в зарубежных дочерних компаниях и волатильность валют по отношению к российскому рублю.

OIBDA Группы:

МТС улучшает прогноз по OIBDA на 2019 год до умеренно положительного по сравнению с ранее заявленным стабильным за счет:

- Потребительского поведения и роста потребления высокодоходных продуктов;
- Снижения продаж SIM-карт в результате снижения показателей оттока на рынке;
- Эффекта высокой базы в 2018 году и единовременных эффектов в 1 квартале 2019;
- Изменений в нормативно-правовой базе;
- Увеличения затрат на персонал;
- Макроэкономических изменений и волатильности валют на рынках присутствия.

Капитальные затраты Группы:

МТС сохраняет прогноз по капитальным затратам в размере порядка 160 миллиардов рублей в 2018 и 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.

В 2019 году МТС планирует капитальные затраты в размере порядка 90 миллиардов рублей с учетом затрат на реализацию закона Яровой. Текущая скорректированная оценка дополнительных инвестиций, необходимых для соблюдения закона Яровой, составляет 50 миллиардов рублей.

Q&A

