



ФИНАНСОВЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ГРУППЫ МТС ЗА ТРЕТИЙ КВАРТАЛ 2020 ГОДА

Алексей Корня, президент Группы МТС

Инесса Галактионова, первый вице-президент МТС по телекоммуникационному бизнесу

Вячеслав Николаев, первый вице-президент МТС по клиентскому опыту, маркетингу и экосистемному развитию

Андрей Каменский, вице-президент МТС по финансам

Илья Филатов, вице-президент МТС по финансовым сервисам, председатель Правления ПАО «МТС-Банк»

17 ноября 2020 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 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.

Повестка



**ОБЗОР И
СТРАТЕГИЯ**

Алексей Корня

Президент МТС



**ЭКОСИСТЕМНОЕ
РАЗВИТИЕ**

Вячеслав Николаев

Первый вице-президент МТС по клиентскому опыту, маркетингу и экосистемному развитию



ТЕЛЕКОМ

Инесса Галактионова

Первый вице-президент МТС по телекоммуникационному бизнесу



ФИНТЕХ

Илья Филатов

Вице-президент МТС по финансовым сервисам / Председатель Правления ПАО «МТС-Банк»



ФИНАНСЫ

Андрей Каменский

Вице-президент МТС по финансам



**ИТОГИ И
ПРОГНОЗ**

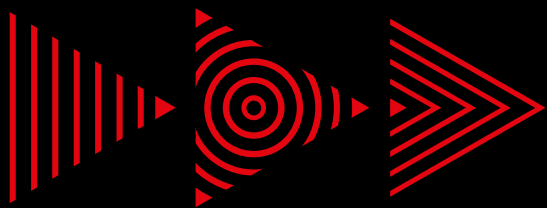
Алексей Корня

Президент МТС

ОБЗОР И СТРАТЕГИЯ

Алексей Корня

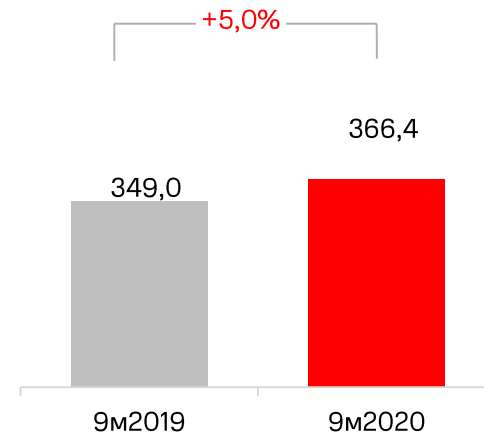
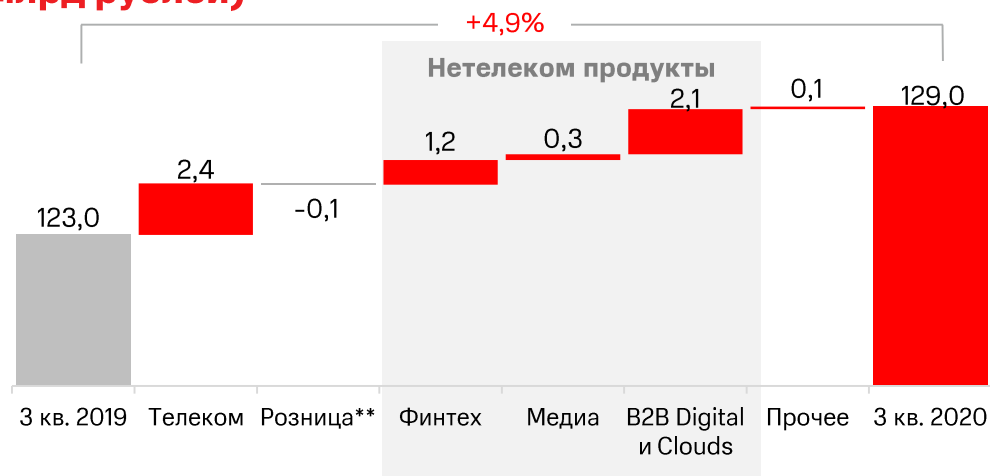
Президент МТС



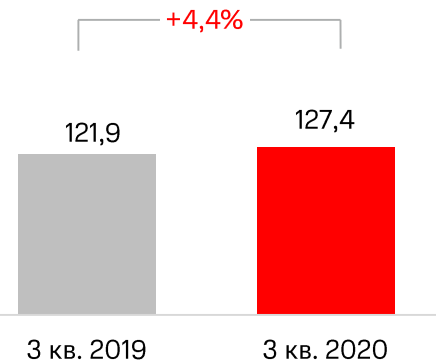
ВЫРУЧКА ГРУППЫ

ВЛИЯНИЕ НОВЫХ НАПРАВЛЕНИЙ

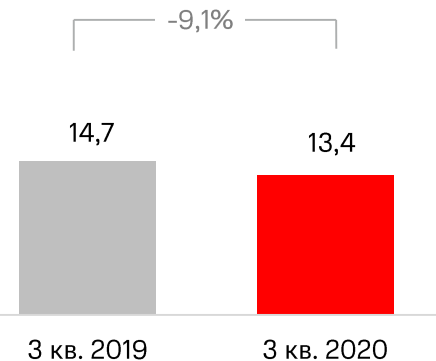
Выручка Группы* (млрд рублей)



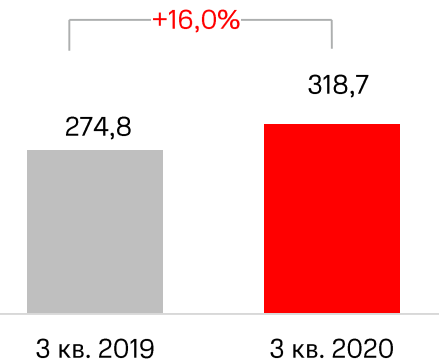
Выручка в России (млрд рублей)



Выручка в Армении (млрд драм)



Выручка в Беларуси*** (млн белорусских рублей)



Результаты Группы МТС в третьем квартале 2020 года обусловлены:

- Ростом мобильной и фиксированной выручки в России
- Ростом потребления финтех-продуктов, медиа-контента, облачных решений и продуктов на основе IoT и Big Data
- Снижением сезонной выручки от международного роуминга на фоне пандемии

Рост нетелеком доходов от цифровых продуктов в третьем квартале 2020 года по сравнению с третьим кварталом 2019 года составил 22%

Динамика выручки в Армении обусловлена сокращением розничных продаж из-за закрытия магазинов, снижением доходов от международного роуминга из-за пандемии

Выручка в Беларуси продолжает демонстрировать двузначный рост на фоне роста выручки от услуг мобильной связи и розничных продаж



*Сумма может отличаться вследствие округления отдельных цифр; данные управленческого учета

** Розница — АО РТК, 100% дочерняя компания МТС, осуществляет обслуживание абонентов, а также продажу SIM-карт, сервисов, продуктов экосистемы МТС, гаджетов и других устройств в розничных магазинах

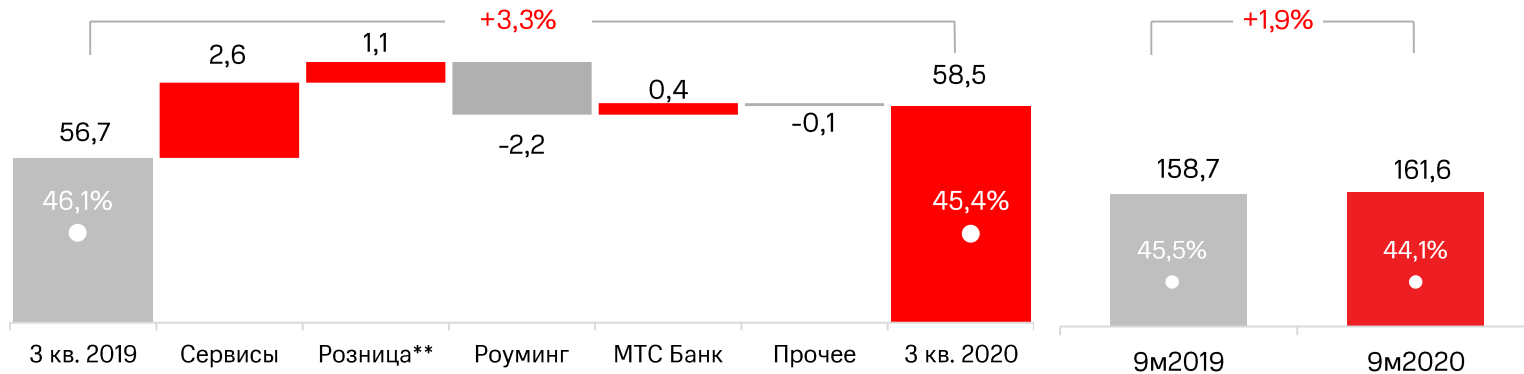
*** МТС владеет 49% акций в СООО «МТС» в Беларуси, которое не консолидируется

СКОРРЕКТИРОВАННАЯ OIBDA ГРУППЫ*

устойчивый рост за счет базовых услуг

Факторный анализ скорректированной OIBDA Группы*

(млрд рублей)

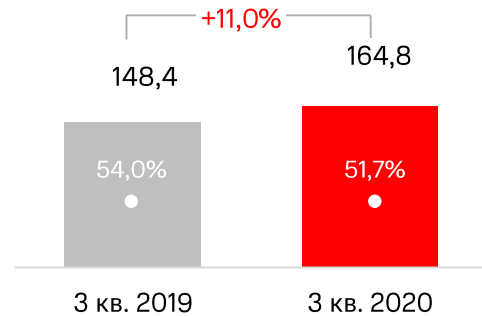
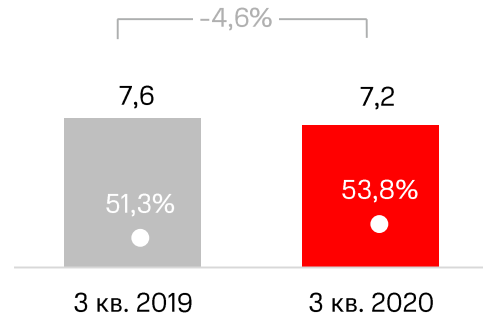
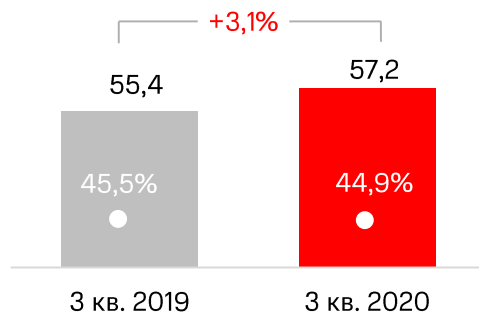


Рост скорректированного показателя OIBDA Группы обусловлен ростом пользования мобильными и фиксированными сервисами, цифровыми продуктами, положительным эффектом от планового сокращения розничных салонов и положительным вкладом МТС Банка

OIBDA и маржа в России (млрд рублей)

OIBDA и маржа в Армении (млрд драм)

OIBDA и маржа в Беларуси*** (млн белорусских рублей)



На показатель скорректированной OIBDA Группы повлияли резкое снижение доходов международного роуминга в связи с закрытием границ

Более низкий процент снижения показателя OIBDA в Армении по сравнению с выручкой отражает предпринимаемые компанией действия по экономии операционных расходов

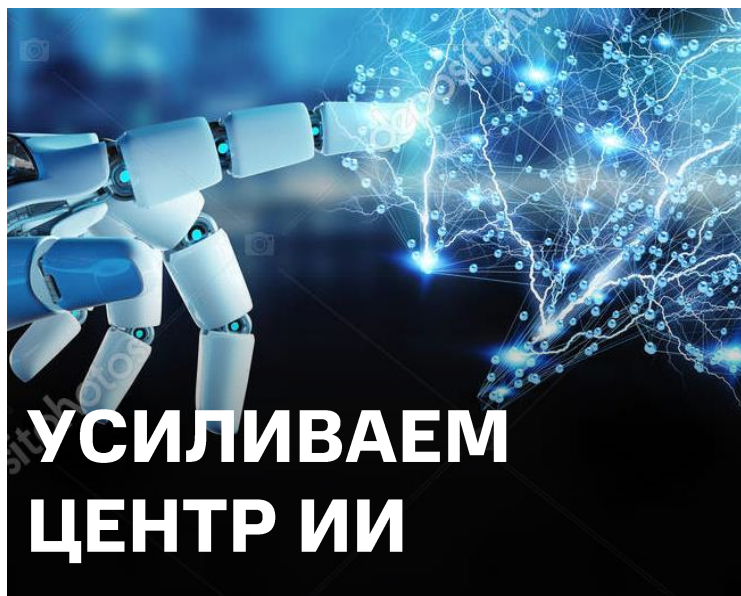


* Скорректированная OIBDA не включает убыток от обесценения внеоборотных активов в размере 0,3 миллиарда рублей за первый квартал 2020 года, 0,9 миллиарда рублей за второй квартал 2020 года и восстановление убытка в размере 21 миллиона рублей за третий квартал 2020 года, сумма может отличаться вследствие округления отдельных цифр

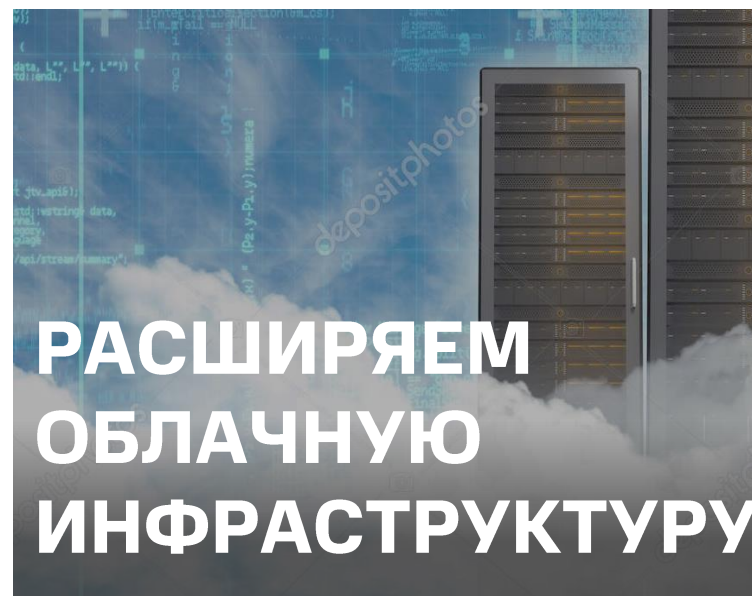
** Розница — АО РТК, 100% дочерняя компания МТС, осуществляет обслуживание абонентов, а также продажу SIM-карт, сервисов, продуктов экосистемы МТС, гаджетов и других устройств в розничных магазинах

***МТС владеет 49% акций в СООО «МТС» в Беларуси, которое не консолидируется

Ключевые стратегические шаги



- Трансформация Центра ИИ: выход на международные рынки, запуск новых направлений центра: стартап-студия, акселератор, венчурный фонд
- Введена новая должность — вице-президент МТС по искусственному интеллекту



- Начало работ по развертыванию облачной платформы OpenStack в собственных дата-центрах
- Запущен новый модульный ЦОД уровня Tier III в Ленинградской области
- Всего в России действует 11 ЦОДов МТС



- Получена первая в России лицензия на 5G (mmWave)
- В Сколковском институте науки и технологий открыта совместная зона 5G, направленная на поддержку разработки OpenRAN
- Запущена новая пилотная зона 5G в Томске и Владивостоке

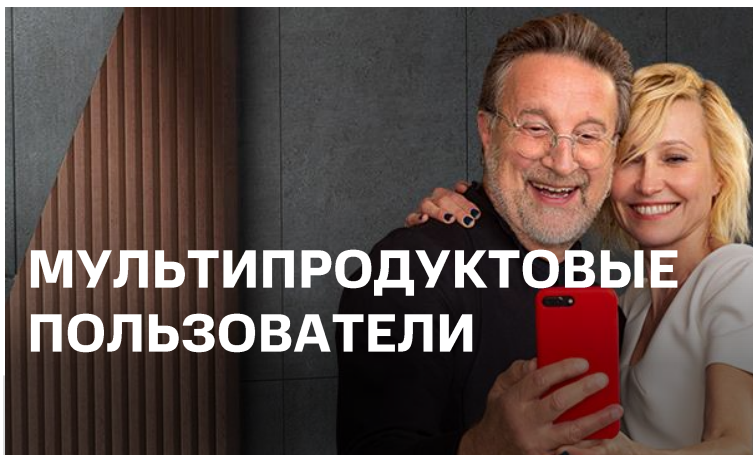
ЭКОСИСТЕМНОЕ РАЗВИТИЕ

Вячеслав Николаев

Первый вице-президент МТС по клиентскому опыту, маркетингу и экосистемному развитию



Рост экосистемных показателей

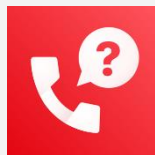


МУЛЬТИПРОДУКТОВЫЕ ПОЛЬЗОВАТЕЛИ

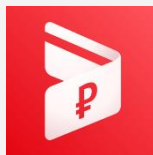
6 миллионов

пользователей

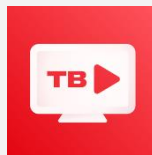
используют минимум два сервиса из трех продуктовых направлений:



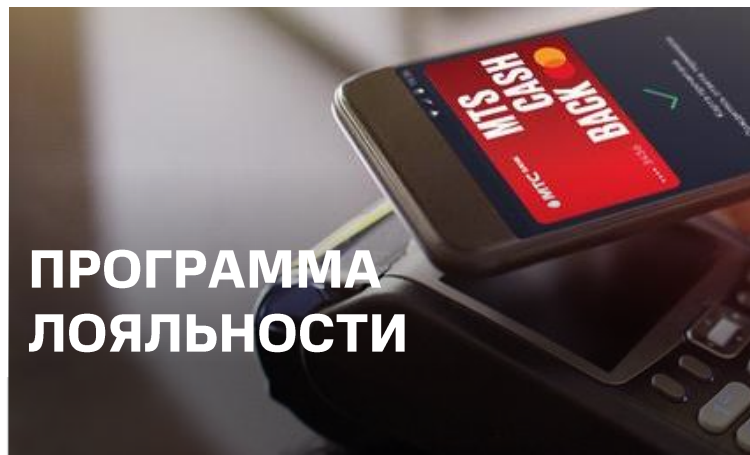
связь



финтех

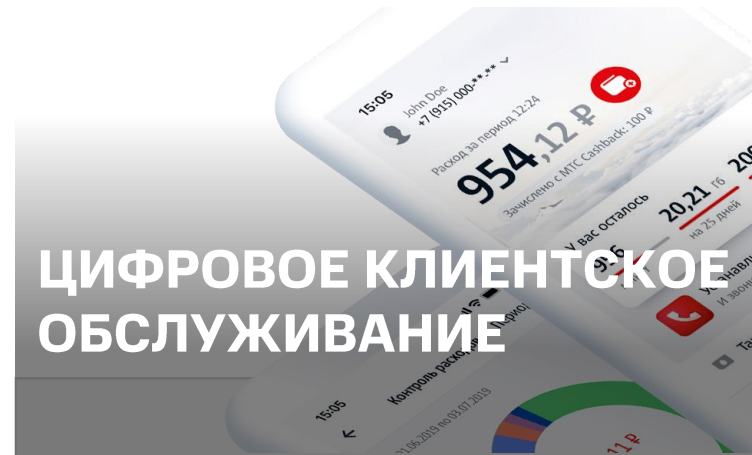
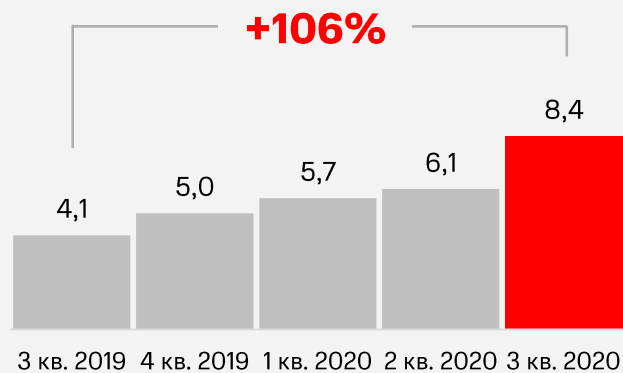


медиа



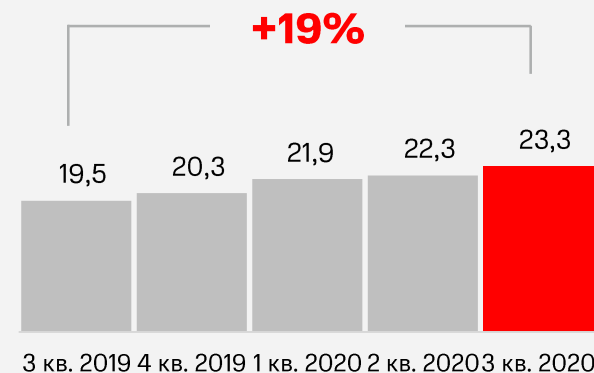
ПРОГРАММА ЛОЯЛЬНОСТИ

Пользователи МТС Cashback, млн

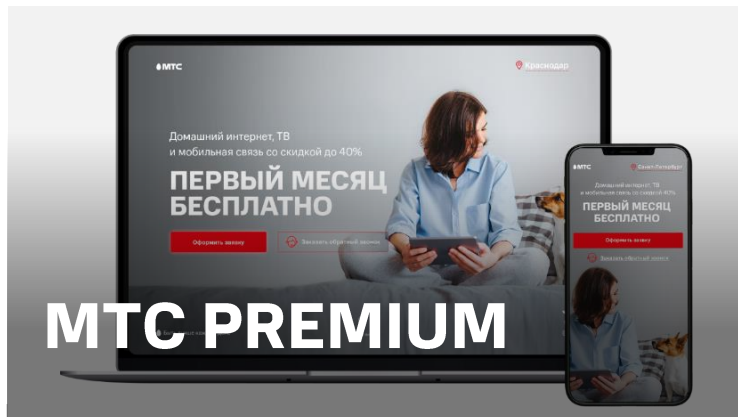


ЦИФРОВОЕ КЛИЕНТСКОЕ ОБСЛУЖИВАНИЕ

Мой МТС, ежемесячные активные пользователи, млн



Привлекаем клиентов нетелеком продуктами



MTC PREMIUM

>4 миллионов
пользователей MTC Premium

ТЕЛЕКОМ

- +5GB мобильного трафика
- Бесплатная услуга «Антиспам»
- Скидки на другие сервисы

КОНТЕНТ

- Подписка на онлайн-кинотеатр MTC ТВ

БАНК

- Эксклюзивные ставки

ШОППИНГ

- Специальные предложения

ОБСЛУЖИВАНИЕ

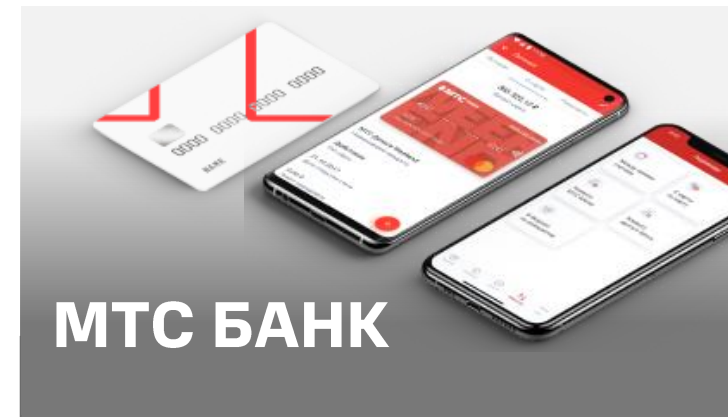
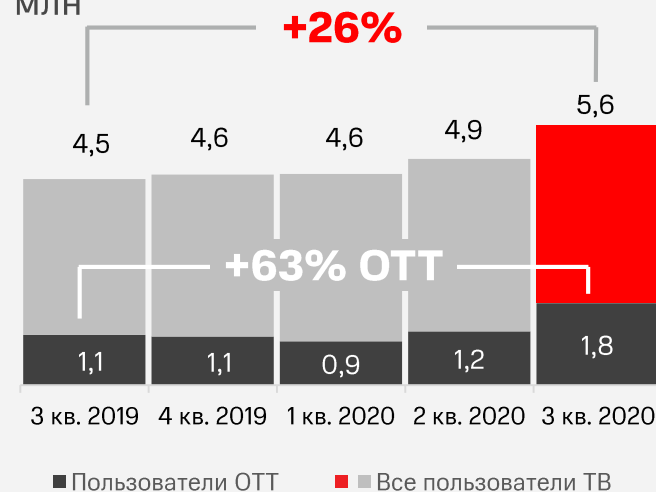
- Выделенная линия в контактном центре



MTC ТВ

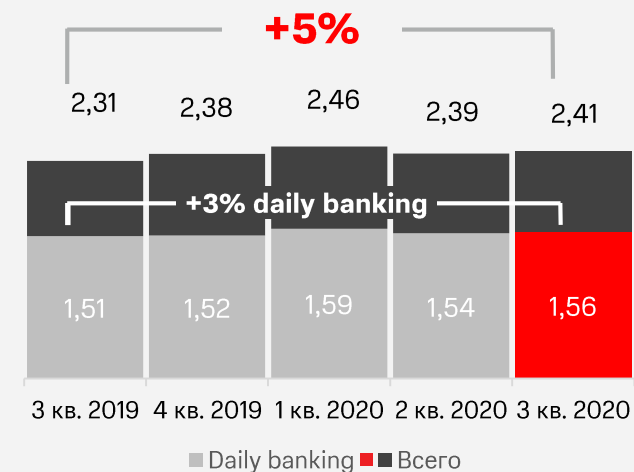
Пользователи платного ТВ,

млн



MTC БАНК

Клиенты MTC Банка, млн



Становимся экосистемой в глазах клиентов

#ТОП 3

Экосистемный бренд по восприятию в России*



>50%

Маркетингового бюджета

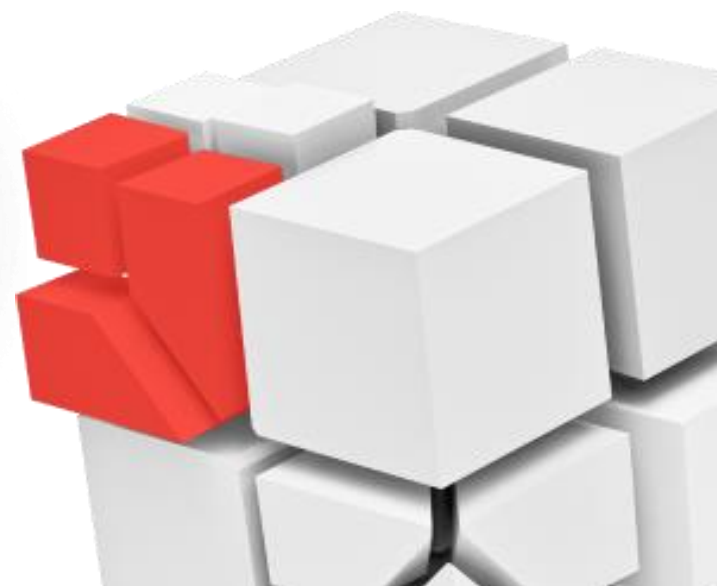
направлено на продвижение пакетных и экосистемных продуктов



>10 apps

Приложений с единым клиентским ID

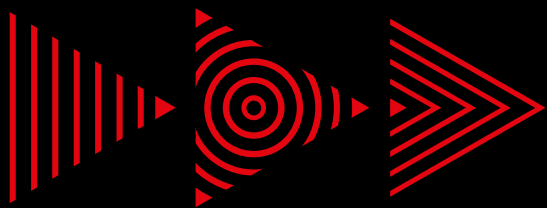
Для обеспечения бесшовного клиентского опыта и упрощения покупок через приложения



ТЕЛЕКОМ

Инесса Галактионова

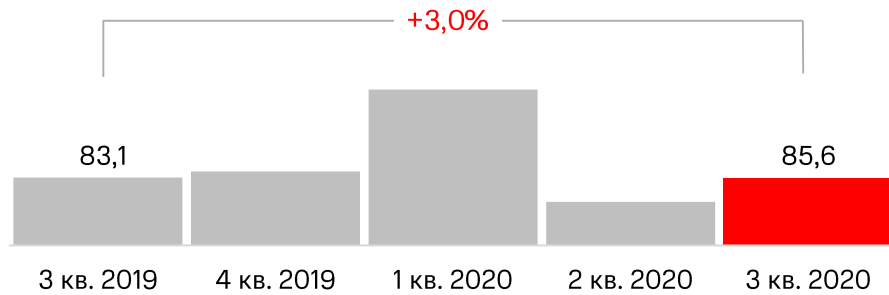
Первый вице-президент МТС по
телекоммуникационному бизнесу



Прочный фундамент основного бизнеса МТС

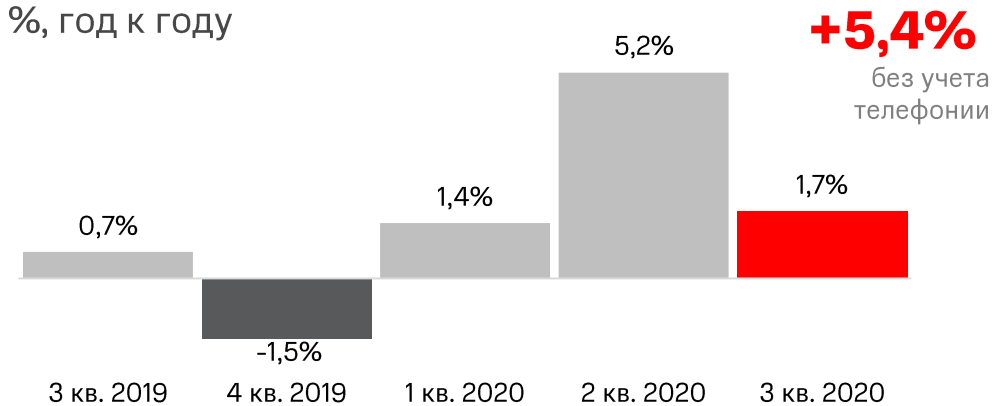
Рост выручки от мобильных сервисов в России

% , млрд рублей год к году



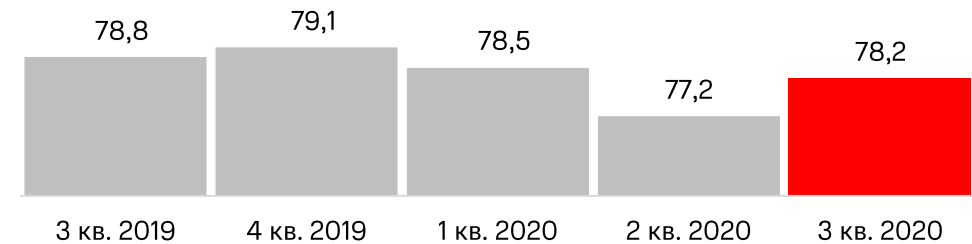
Рост выручки от фиксированных сервисов в России

% , год к году



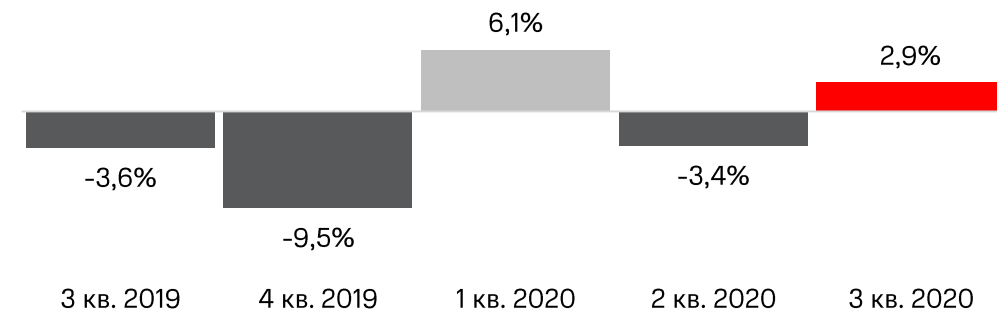
Трехмесячная абонентская база в России

млн абонентов



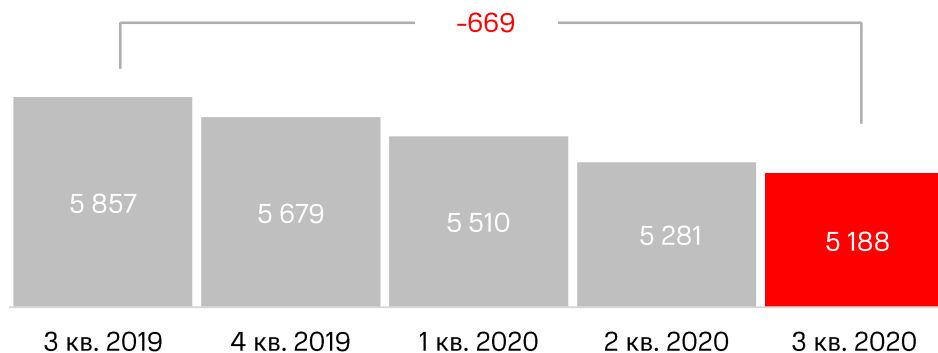
Продажи устройств и аксессуаров в России

% , год к году



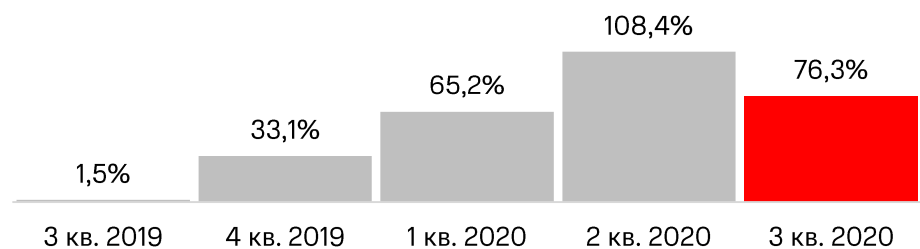
Развиваем цифровые каналы дистрибуции и продаж

Количество салонов*



Рост онлайн-продаж*

% , год к году



*Россия



Рост онлайн-продаж за счет активного перехода на цифровые каналы привлечения клиентов и комфортные сервисы самообслуживания



Обеспечиваем рост и цифровизацию B2B и B2G

+24%

Выручка от B2B

От облачных и
цифровых решений

+22%

Выручка от B2G

От цифровых и
базовых сервисов

+15%

Выручка от IoT

Сеть NB-IoT
запущена в более
чем 60 регионах

+80%

**Выручка от
#CloudMTS**

Более 1600
клиентов

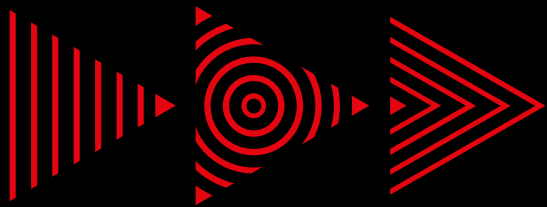
по итогам третьего квартала 2020 года по сравнению с третьим кварталом 2019 года

Развитие экосистемы цифровых решений для бизнеса и государства за счет возможности получения комплекса сервисов: от услуг связи до промышленной автоматизации

ФИНТЕХ

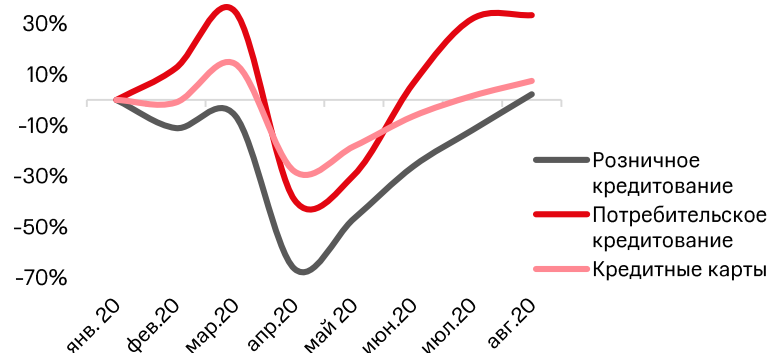
Илья Филатов

Вице-президент МТС по финансовым сервисам
Председатель Правления
ПАО «МТС-Банк»



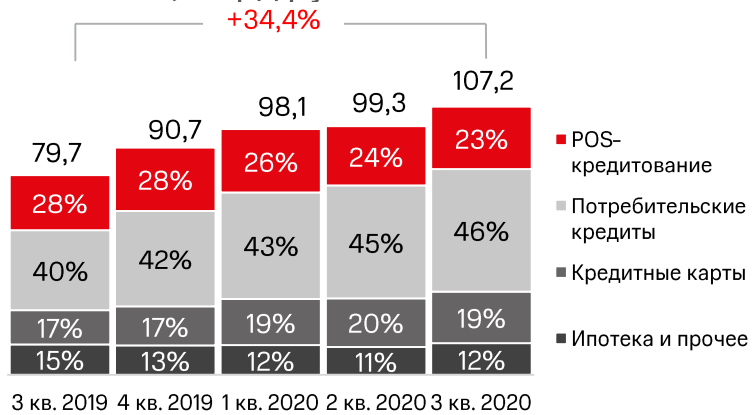
Рост портфеля на фоне стабилизации рынка

Ежемесячный объем кредитов в России*, весь рынок



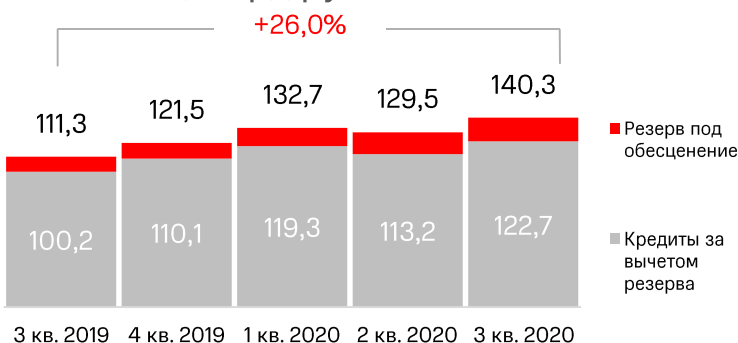
Кредиты физических лиц

МТС Банк, млрд рублей



Общий кредитный портфель

МТС Банк, млрд рублей



Кредитный портфель

МТС Банк, % общего числа кредитов



Ключевые достижения МТС Банка в третьем квартале 2020 года:

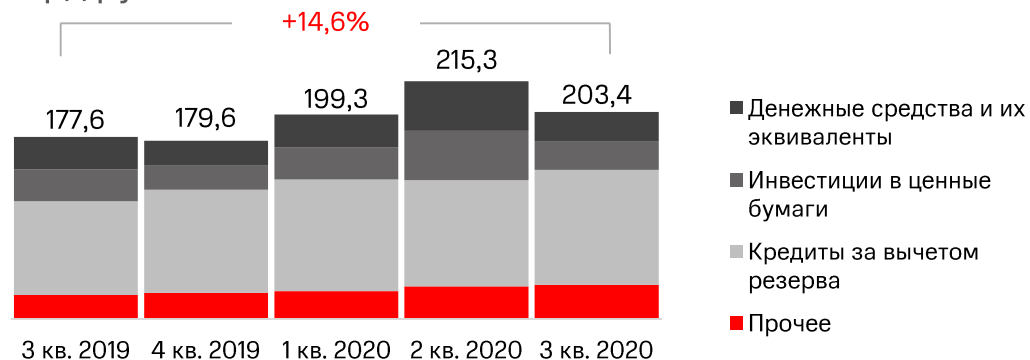
- рост операционного дохода до вычета резервов составил 30% по сравнению с девятью месяцами 2019 года
- кредитный портфель МТС Банка вырос на 26% по сравнению с девятью месяцами 2019 года
- в октябре состоялось объединение двух мобильных приложений МТС Деньги и МТС Банк. Новое мобильное приложение МТС Банк стало единой витриной для всех цифровых финансовых сервисов экосистемы МТС
- в августе Агентство Fitch подтвердило рейтинг МТС Банка на уровне «BB-», прогноз – «стабильный»

МТС Банк активно развивает потребительское кредитование и цифровые финансовые инструменты на восстанавливающемся рынке за счет использования технологических платформ МТС

Финтех: сохраняем запас прочности

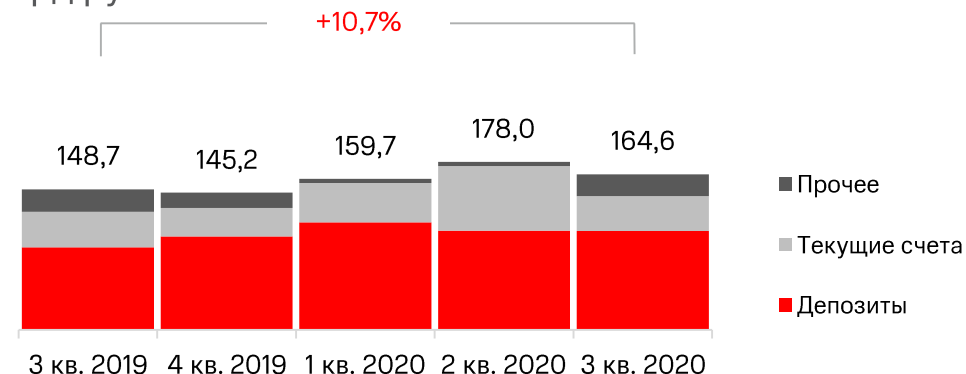
Активы

млрд рублей



Фондирование

млрд рублей



Достаточность капитала (Базель III*)

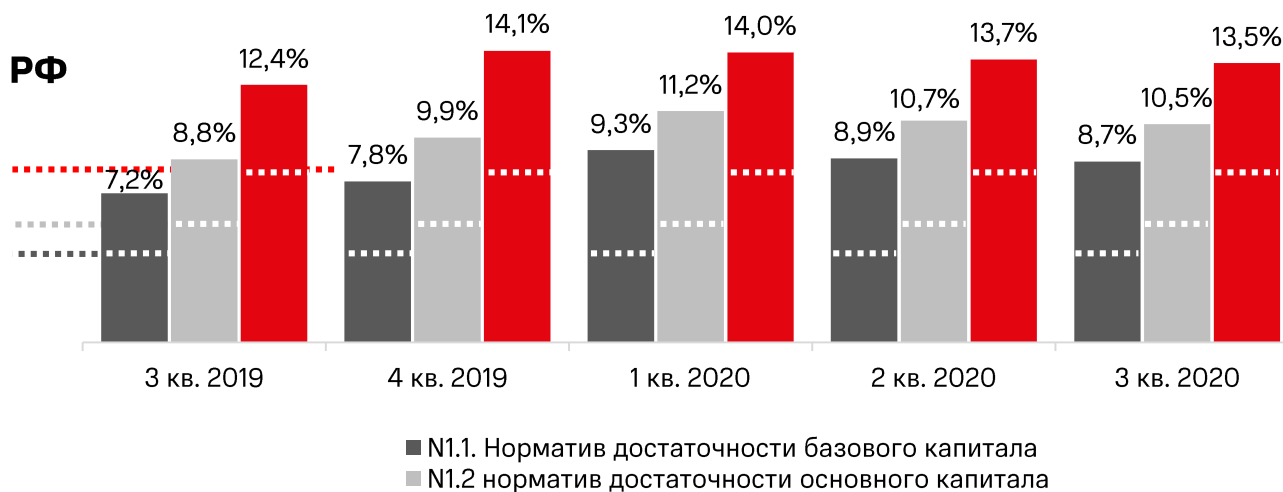
%

Минимумы ЦБ РФ

N1.0 – 10,5%

N1.2 – 8,5%

N1.1 – 7,0%

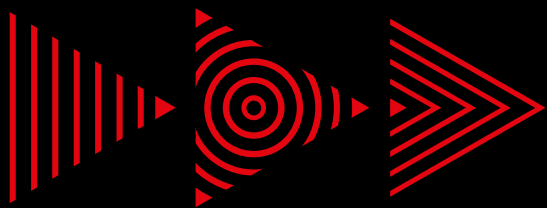


Несмотря на макроэкономическую обстановку и увеличение резервирования во втором квартале, запас прочности капитала МТС Банка остаётся высоким

ФИНАНСЫ

Андрей Каменский

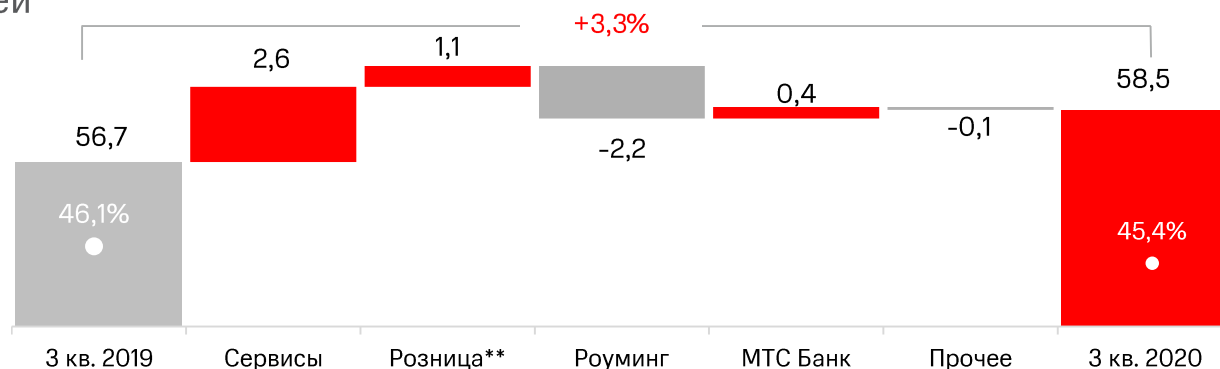
Вице-президент МТС по
финансам



Стабильность основного бизнеса

Скорректированная OIBDA Группы*

млрд рублей

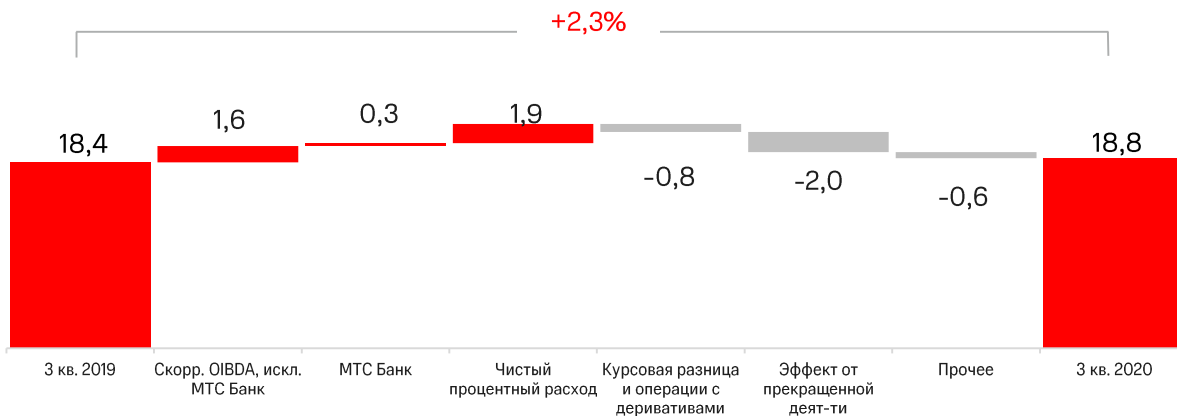


Рост скорректированного показателя OIBDA Группы обусловлен:

- Сильными результатами в России
- Положительной динамикой данного показателя на фоне роста пользования мобильными и фиксированными сервисами, цифровыми продуктами, положительным эффектом от планового закрытия части салонов

Факторный анализ чистой прибыли Группы***

млрд рублей

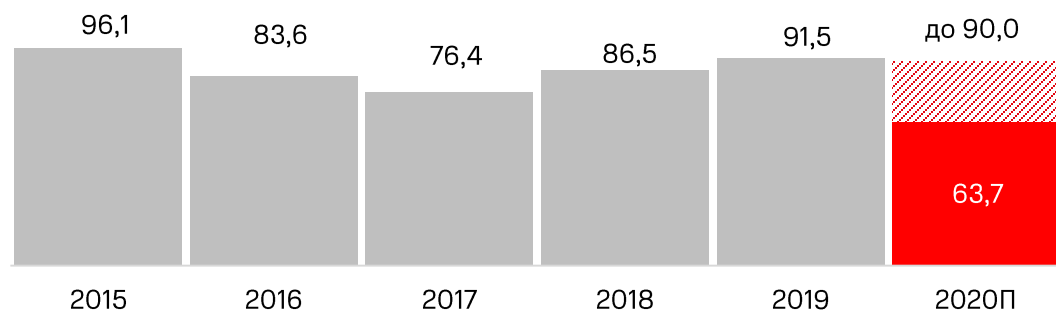


- Чистая прибыль поддержана стабильными показателями основного бизнеса и более низкими процентными расходами
- Положительные факторы были компенсированы эффектом прекращенной деятельности, а также динамикой валютного рынка и операциями с деривативами

Устойчивые инвестиции

Капитальные затраты Группы

млрд рублей



В третьем квартале 2020 года Группа МТС:

- Построила 3,6 тысячи станций в 71 регионе России, в том числе 3,4 тысячи станций стандарта 4G
- Покрыла сетью LTE 84 процента населенных пунктов в России

	9М 2020		9М 2019	
	Капитальные затраты (млрд рублей)	В % от выручки	Капитальные затраты (млрд рублей)	В % от выручки
Россия*	62,6	17,3%	53,9	15,6%
Армения**	1,1	19,0%	0,6	10,9%
Группа***	63,7	17,4%	60,8	н/п****

*Исключая денежные поступления по договорам шеринга

**Без учета 0,3 миллиарда рублей на покупку лицензий 4G в Армении за девять месяцев 2019 года

***Без учета затрат на приобретение лицензий 4G в Армении в 2019 году, исключая денежные поступления по договорам шеринга

****Капитальные затраты за девять месяцев включают капитальные затраты Vodafone в Украине

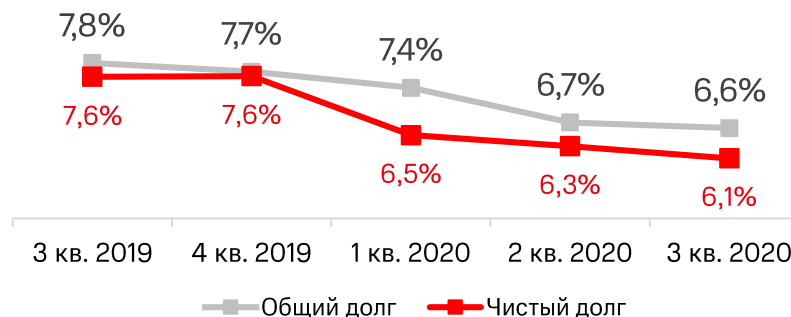
Финансовая стабильность и снижение стоимости долга

Чистый долг* к LTM скорректированного показателя OIBDA



3 кв. 2019 4 кв. 2019 1 кв. 2020 2 кв. 2020 3 кв. 2020

Средневзвешенные процентные ставки



— Общий долг — Чистый долг

Структура общего долга*

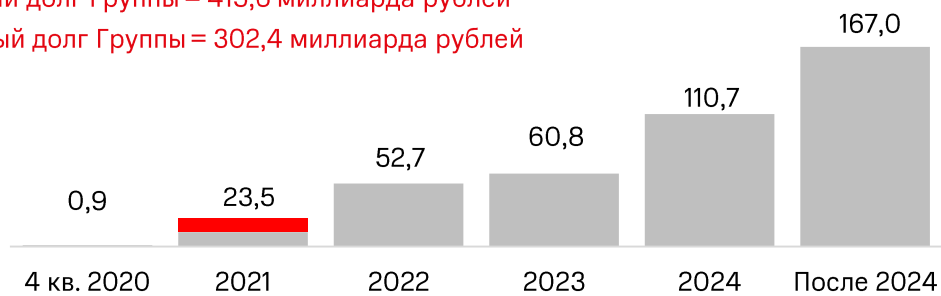


График выплаты долга

млрд рублей

Общий долг Группы = 415,6 миллиарда рублей**

Чистый долг Группы = 302,4 миллиарда рублей



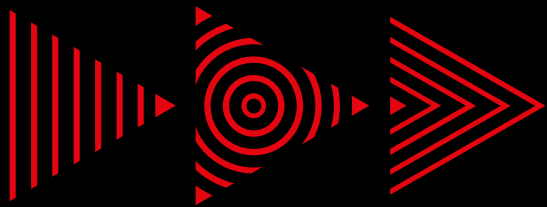
■ Рублевые облигации BO-02 содержат пут-опционы, которые по состоянию на 30 сентября 2020 года могут быть исполнены в марте 2021 года

- Соотношение чистого долга к LTM скорректированного показателя OIBDA остается на комфортном уровне 1.4x, что позволяет сохранить финансовую устойчивость и способность компании поддерживать как уровень инвестиций, так и высокую доходность для акционеров
- В третьем квартале 2020 года МТС снизила средневзвешенные процентные ставки долга до 6,6 процента с 7,8 процента в третьем квартале 2019 года благодаря оптимизации долгового портфеля

ПРОГНОЗ И ДИВИДЕНДЫ

Алексей Корня

Президент МТС

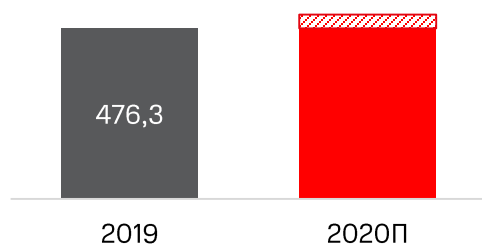


Улучшение прогноза на 2020

Выручка Группы

млрд рублей

более +3%



МТС улучшает прогноз до «роста выше трех процентов» с «сохранения выручки на уровне прошлого года или небольшого роста в пределах трех процентов» в связи с:

- Стабильной конкурентной ситуацией в России;
- Увеличением объемов трафика передачи данных при снижении уровня пользования голосовыми услугами.

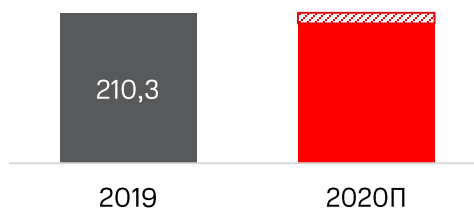
При этом на прогноз по выручке оказывает влияние:

- Падение выручки от роуминга из-за закрытия границ;
- Эффектом от временного закрытия розничных точек из-за ограничительных мер в рамках борьбы с пандемией;
- Воздействие на бизнес и потребителей макроэкономической ситуации;
- Возможные дальнейшие макроэкономические и регуляторные изменения.

Скорректированная OIBDA Группы

млрд рублей

до +2%



МТС улучшает прогноз на 2020 год до «роста в пределах от нуля до двух процентов в год» с «незначительного снижения до двух процентов или сохранения уровня предыдущего года» в связи с:

- Текущими шагами по оптимизации розничной сети и связанными с этими расходами;
- Изменением потребительского поведения и ростом потребления высокодоходных продуктов;
- Снижением продаж SIM-карт и уменьшением оттока;
- Временным эффектом от снижения операционных затрат на фоне пандемии.

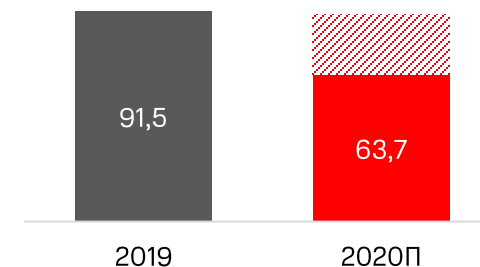
При этом на прогноз по скорректированной OIBDA оказывает влияние:

- Увеличение затрат на персонал для развития новых направлений бизнеса;
- Возможные дальнейшие макроэкономические и нормативные изменения
- Обесценением портфеля розничных кредитов МТС Банка на фоне пандемии.

Капитальные затраты Группы*

млрд рублей

~90 млрд рублей



МТС сохраняет прогноз по уровню капитальных затрат на сумму 90 миллиардов рублей, включая инвестиции, необходимые для соблюдения закона Яровой. Прогноз уровня капитальных затрат учитывает следующие факторы:

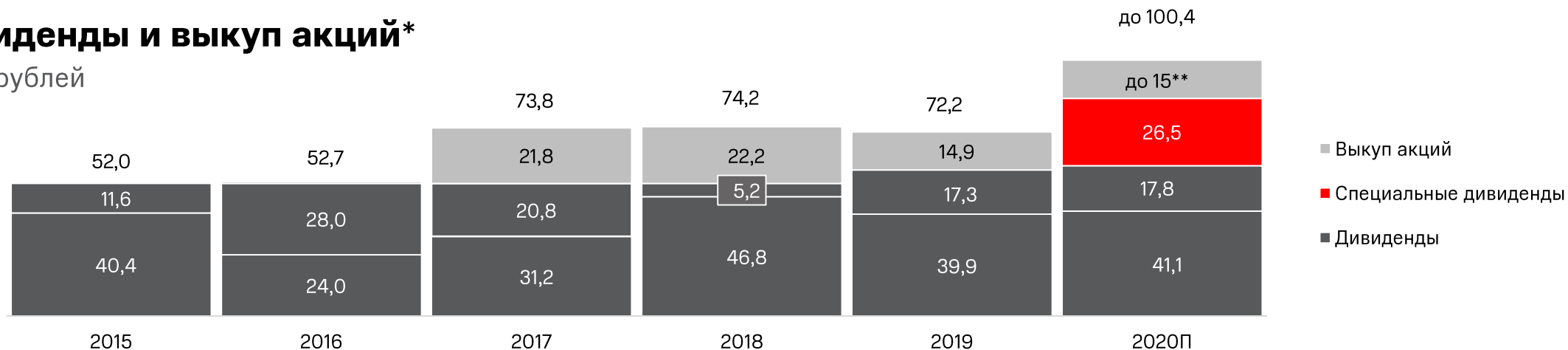
- Продолжение работ по развитию сетей LTE;
- Продолжающиеся инвестиции в развитие цифровых продуктов;
- Более широкие макроэкономические изменения, включая волатильность валютных курсов;
- Внедрение коммерческих решений 5G на российском рынке;
- Реализация проектов по совместному использованию инфраструктуры и частотного спектра с другими операторами в России.

*С учетом эффекта реализованных операций с производными финансовыми инструментами

Рекорд по доходам акционеров

Дивиденды и выкуп акций*

млрд рублей



Дивиденд на обыкновенную акцию

рубли

—	0,4	10,9	11,1	7,6	13,25	7,5
25,2	26,0	26,0	26,0	28,66	29,50	
2015	2016	2017	2018	2019	2020П	

- 13 августа МТС завершила выплаты дивидендов по итогам финансовых результатов компании за 2019 год. Размер дивиденда на обыкновенную акцию МТС составил 20,57 рубля (41,14 рубля на АДР). Общий размер выплаченных дивидендов за 2019 год составил 41,1 миллиарда рублей
- В сентябре общее собрание акционеров МТС утвердило дивиденды за первое полугодие 2020 года в размере 8,93 рубля на одну обыкновенную именную акцию МТС (17,86 рубля на АДР), или в общей сложности 17,8 миллиарда рублей. Выплата дивидендов завершается 17 ноября 2020 года

Q&A

