



# ФИНАНСОВЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ГРУППЫ МТС ЗА ВТОРОЙ 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»

---

19 августа 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



**ЭКОСИСТЕМА**

**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**

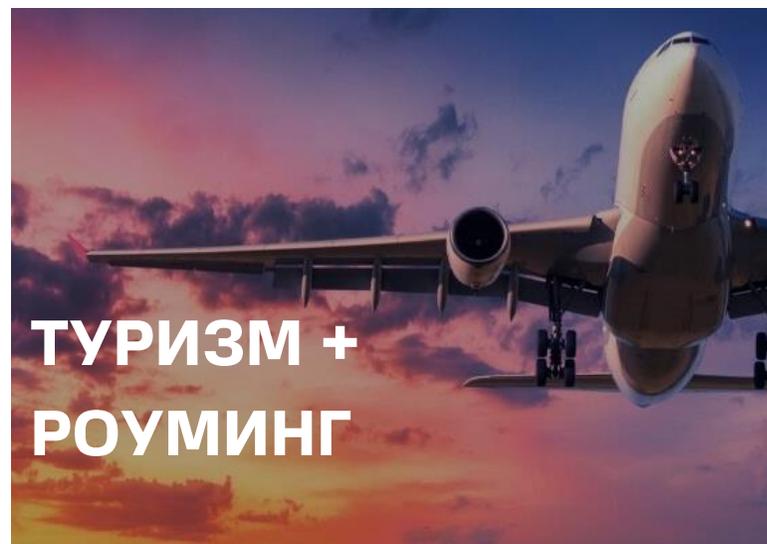
Президент МТС



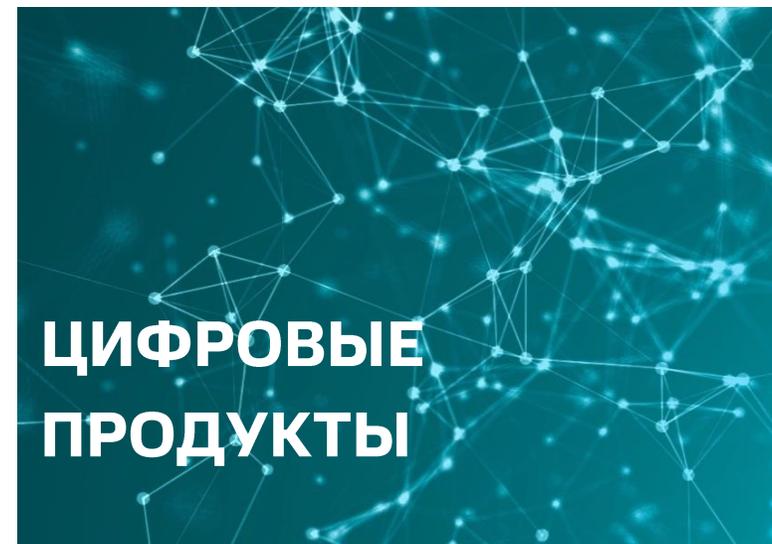
# Стабилизация ситуации с COVID-19



- Розничная сеть МТС и офисы МТС Банка возобновили нормальную работу с соблюдением мер противодействия распространению вируса
- Большинство офисных сотрудников эффективно работают удаленно, в ряде регионов происходит постепенное возвращение в офисы



- Негативное влияние на доходы от международного роуминга продолжается
- Частичная компенсация за счет роста пользования услугами связи в туристических поездках по России



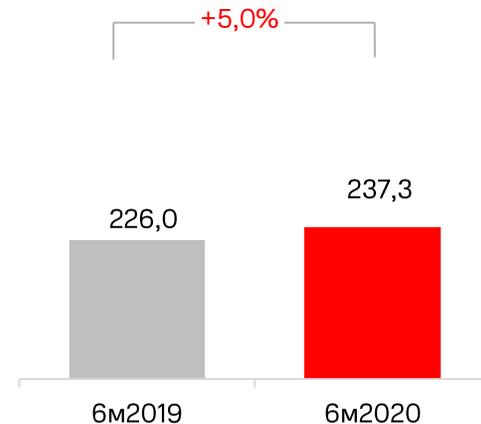
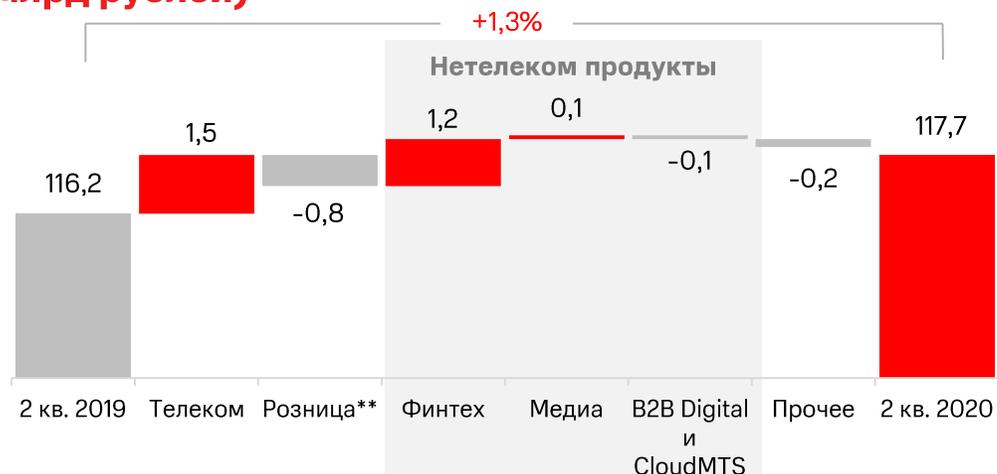
- Рост спроса на digital-продукты в B2C и B2B, формирование новых цифровых привычек у пользователей
- Ускоренный переход розничной торговли в онлайн формат интернет-магазина
- Расширение перечня экосистемных продуктов в финтехе, медиа, развлечениях, облачных решениях, интернете вещей и др.

**МТС успешно справилась с влиянием острой стадии пандемии на рынках присутствия за счет прочного фундамента основного бизнеса, операционной гибкости и развития новых цифровых продуктовых направлений**

# ВЫРУЧКА ГРУППЫ

## ВЛИЯНИЕ НОВЫХ НАПРАВЛЕНИЙ

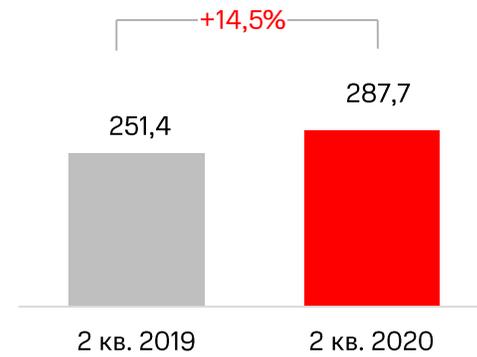
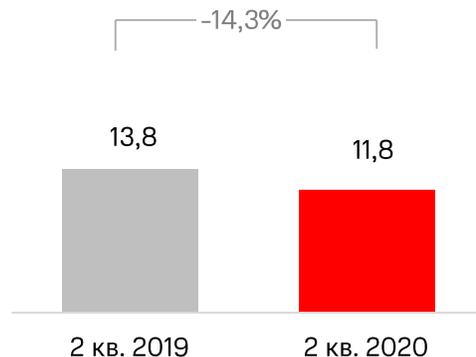
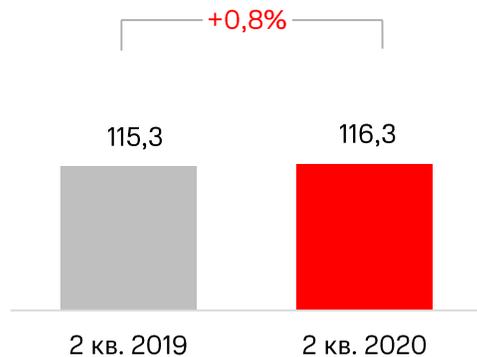
### Выручка Группы\* (млрд рублей)



### Выручка в России (млрд рублей)

### Выручка в Армении (млрд драм)

### Выручка в Беларуси\*\*\* (млн белорусских рублей)



Результаты Группы МТС во втором квартале и первом полугодии 2020 года обусловлены:

- Ростом мобильной и фиксированной выручки в России
- Ростом потребления финтех-продуктов, медиа-контента и продуктов на основе IoT и Big Data
- Негативным влиянием на выручку, которое оказали снижение динамики продаж товаров в розничной сети и резкое снижение выручки от международного роуминга в России и в Армении

Динамика выручки в Армении обусловлена давлением регуляторных изменений, отрицательной динамикой розничных продаж из-за закрытия магазинов и снижением доходов от роуминга

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

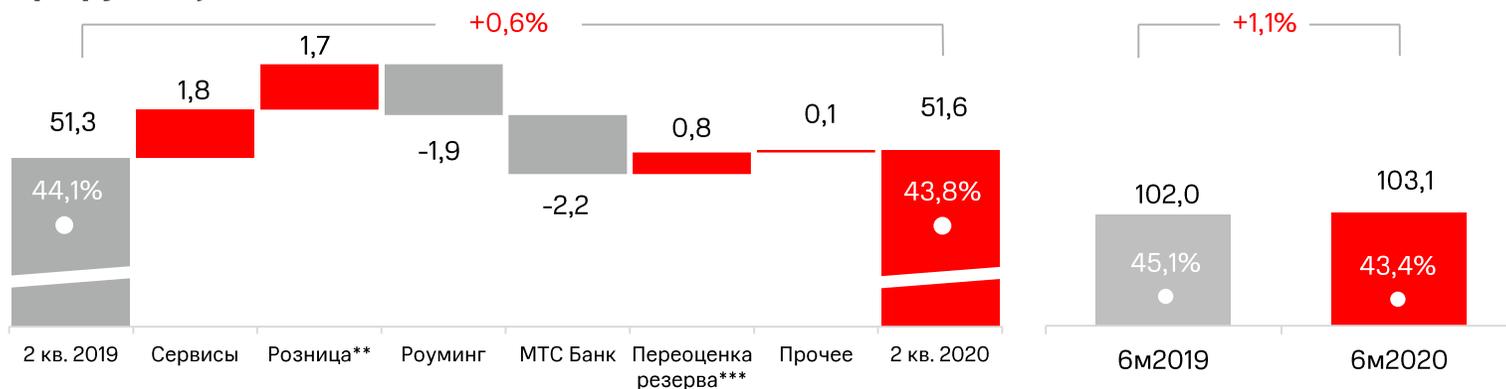
\*\*\* МТС владеет 49% акций в СООО «МТС» в Беларуси, которое не консолидируется

# СКОРРЕКТИРОВАННАЯ OIBDA ГРУППЫ\*

## устойчивый рост за счет базовых услуг

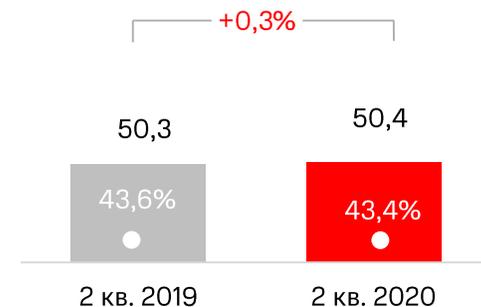
### Факторный анализ скорректированной OIBDA Группы\*

(млрд рублей)

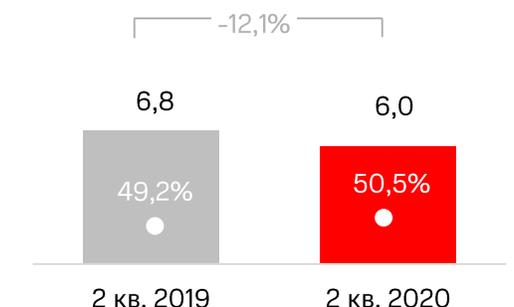


Рост скорректированного показателя OIBDA Группы обусловлен ростом пользования мобильными и фиксированными сервисами, медиа-контентом, цифровыми продуктами и разовым положительным эффектом от временного закрытия части розничных салонов

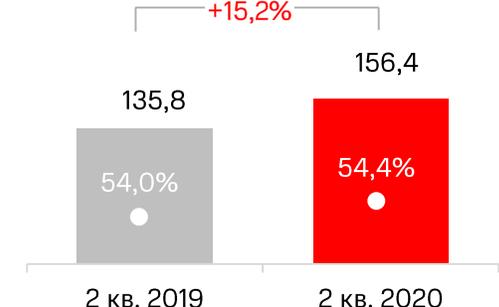
### Скорректированная OIBDA и маржа в России (млрд рублей)



### OIBDA и маржа в Армении (млрд драм)



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



На показатель скорректированной OIBDA Группы повлияли связанные с пандемией факторы, включая резервы под обесценение кредитов в МТС Банке, а также резкое снижение международного роуминга в связи с закрытием границ



\* Скорректированная OIBDA не включает убыток от обесценения внеоборотных активов в размере 0,9 миллиарда рублей за второй 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  
 \*\*\* Изменение оценки резерва на выплату штрафа по решению арбитражного суда по делу ФАС против МТС о защите конкуренции в связи с разной стоимостью СМС-рассылок для разных категорий банков  
 \*\*\*\* МТС владеет 49% акций в ООО «МТС» в Беларуси, которое не консолидируется

# Актуальность текущей стратегии

## ЛУЧШИЙ ТЕЛЕКОМ



### Фундамент для будущего

- Первая лицензия 5G в России
- Строительство сетей 5G ready
- Федеральная сеть интернета вещей стандарта NBIoT

### Инвестиции в емкость и покрытие

- Сеть LTE покрывает 84 процента населения России: +10 п.п. — расширение покрытия за год; +3,4 тысячи базовых станций 4G запущено во втором квартале
- Использование аналитики Big Data для эффективного развития сетей

## ПОТЕНЦИАЛ РОСТА



### Cloud & IoT

- Рост выручки от облачных продуктов и решений в два раза и увеличение количества клиентов на 50%
- +30% — рост выручки от IoT-проектов

### Media & Entertainment

- Запуск производства собственных originals-сериалов и сопродуксирование эксклюзивного контента для МТС ТВ
- Восстановление рынка продаж электронных билетов на спектакли и концерты

### Fintech

- Треть кредитов наличными МТС Банк выдает в цифровых каналах

### AI

- Запуск собственного голосового помощника и умной колонки

**Стратегия МТС CLV 2.0, которая предусматривает построение на базе основного телеком-бизнеса мульти-продуктовой экосистемы сервисов вокруг клиента, остается актуальной в новых условиях для всех направлений Группы**

# ЭКОСИСТЕМА

**Вячеслав Николаев**

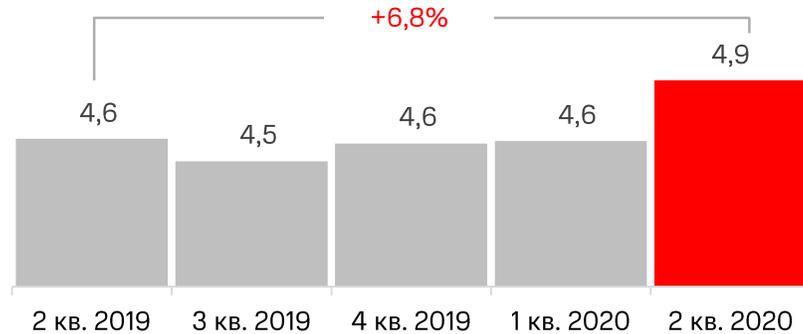
Первый вице-президент МТС по клиентскому опыту, маркетингу и экосистемному развитию



# Стабильный рост числа пользователей мобильных приложений

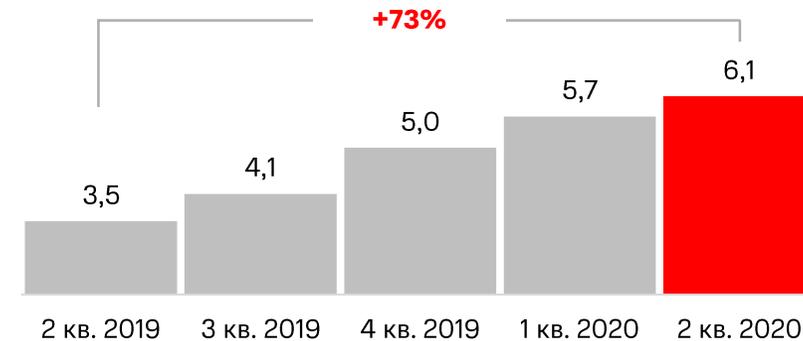
## Пользователи платного ТВ

млн человек



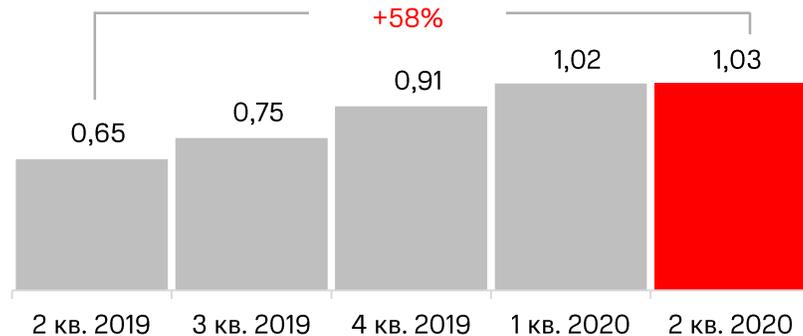
## МТС Кэшбэк, зарегистрированные пользователи

млн человек



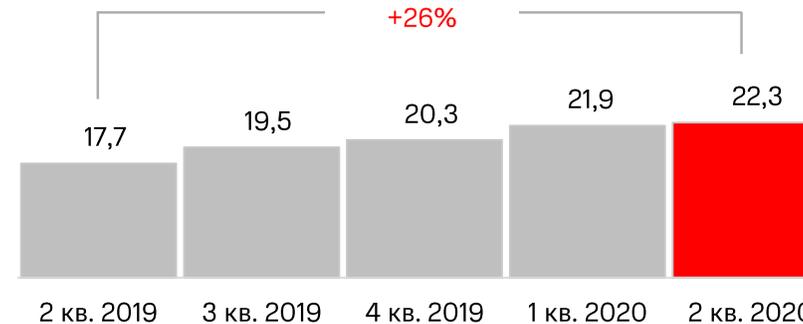
## Активные пользователи приложения МТС Банк

млн человек



## Мой МТС, среднемесячные пользователи

млн человек



**Ускорение перехода абонентов в цифровое сервисное обслуживание посредством мобильных приложений**

# Выгодные предложения за счет экосистемы и лучших партнерств



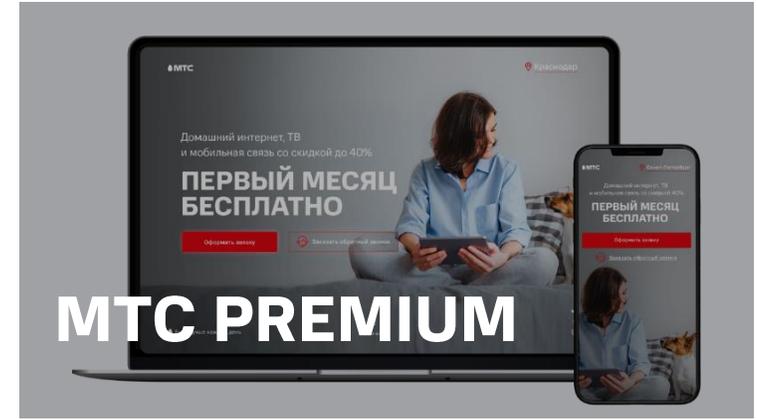
## Запуск стратегического партнерства со Spotify

- Самый популярный стриминговый сервис в мире
- Эксклюзивная бесплатная премиум подписка на шесть месяцев для абонентов МТС



## Расширяем предложение медиаконтента

- Расширение медиакаталога онлайн-кинотеатра МТС ТВ за счет партнерств и сопродукирования
- Подготовка эксклюзивного контента для привлечения пользователей



## МТС Premium – подписка на цифровые продукты экосистемы МТС

- 199₽/месяц, бесплатно для клиентов с расходами на связь более 1500 рублей в месяц
- Сочетает в себе эксклюзивные предложения и услуги от МТС:

### ТЕЛЕКОМ

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

### КОНТЕНТ

- Подписка на онлайн-кинотеатр МТС ТВ

### БАНК

- Эксклюзивные ставки

### ШОППИНГ

- Специальные предложения

### ОБСЛУЖИВАНИЕ

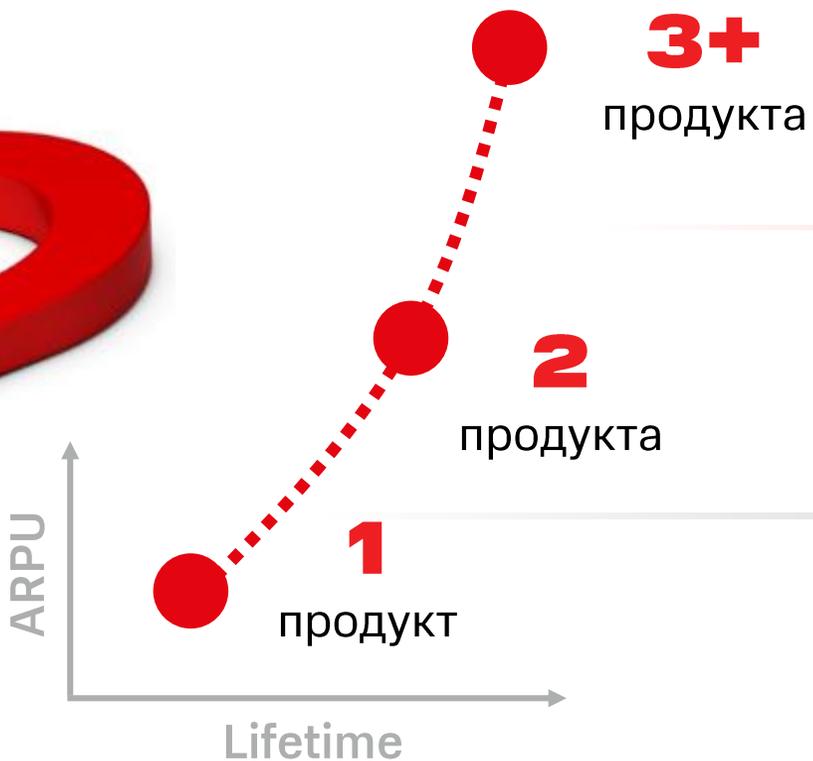
- Выделенная линия в контактном центре

# Фундамент для цифрового прорыва

**1** Привлечение пользователей уникальными предложениями

**2** Нарращивание базы конвергентных и мультисервисных клиентов

**3** Увеличение Lifetime Value пользователей



**>2x**  
рост ARPU

**>3x**  
снижение оттока

**1,7x**  
рост ARPU

**>2x**  
снижение оттока

Рост средней выручки и снижение оттока у экосистемных пользователей нескольких цифровых услуг МТС по сравнению с пользователями только одной услуги

# ТЕЛЕКОМ

**Инесса Галактионова**

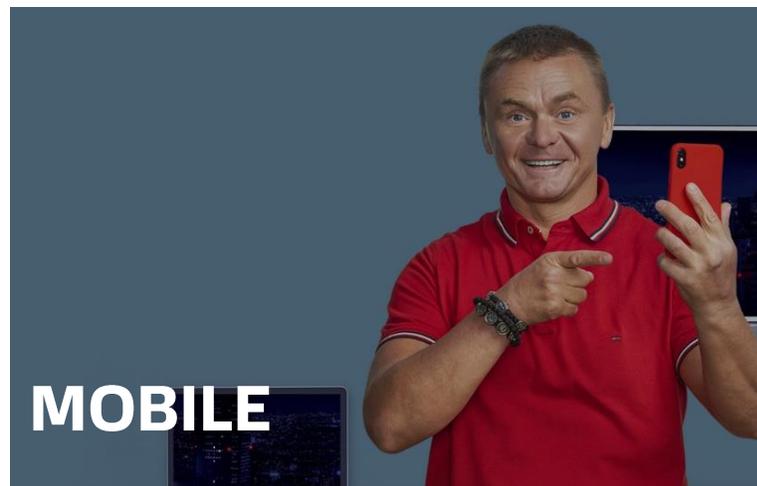
Первый вице-президент МТС по  
телекоммуникационному бизнесу



# Меняемся, чтобы лучше помогать клиентам



- Открытие большинства салонов-магазинов
- Запуск новых партнерских онлайн-каналов: Ozon, Wildberries
- Расширение дистрибуции через розничных офлайн-партнеров: «Детский мир»
- Создание сервиса по саморегистрации SIM-карт и их бесконтактной доставке



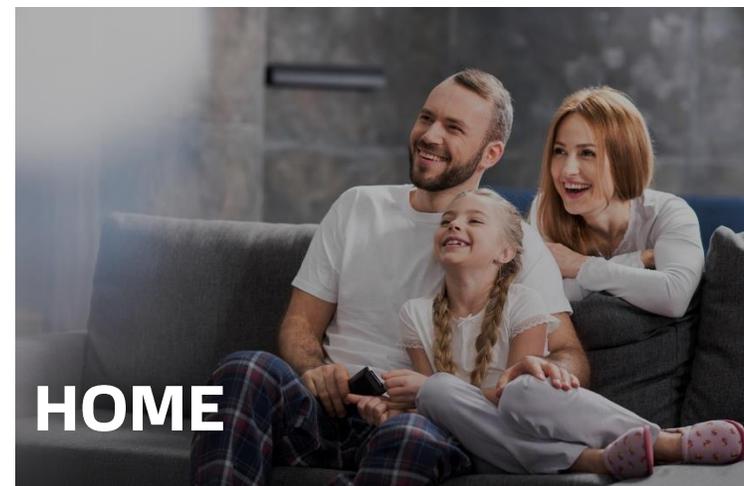
- Запуск персонализированной CRM с использованием аналитики Big Data
- Значительное снижение оттока
- Поддержка клиентов в период пандемии:

#### ГОЛОС

- Бесплатные звонки на горячие линии
- Бесплатные входящие при нулевом балансе
- Бесплатная горячая линия психологической помощи

#### DATA

- Бесплатные телемедицинские консультации
- Бесплатный доступ к сайтам госуслуг, образовательным и развлекательным ресурсам

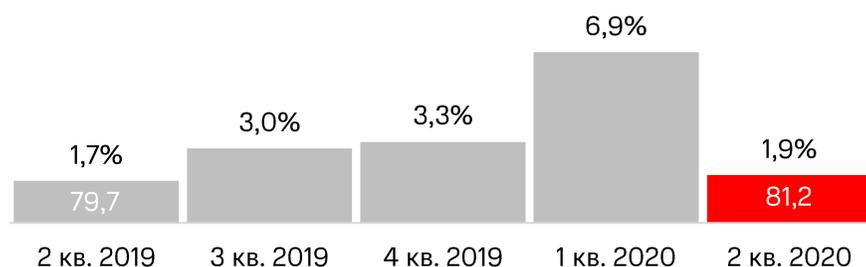


- Значительный квартальный рост абонентской базы и снижение оттока
- Развитие конвергентных тарифов с МТС ТВ и Домашним интернетом
- Внедрение IP TV на базе платформы Huawei в Москве и более десяти крупных городах России

# Прочный фундамент основного бизнеса МТС

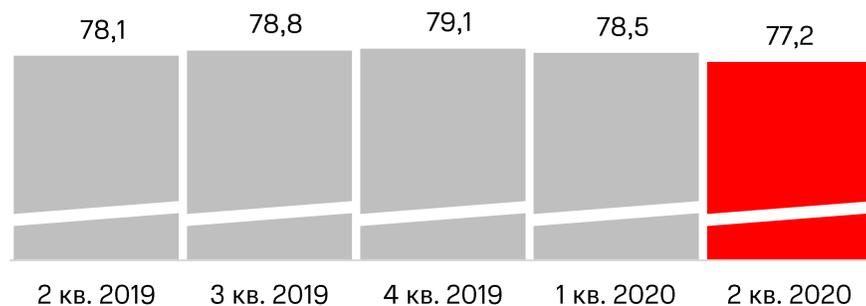
## Рост выручки от мобильных сервисов\*

%, млрд рублей год к году



## Трехмесячная абонентская база\*

млн абонентов



\*Россия

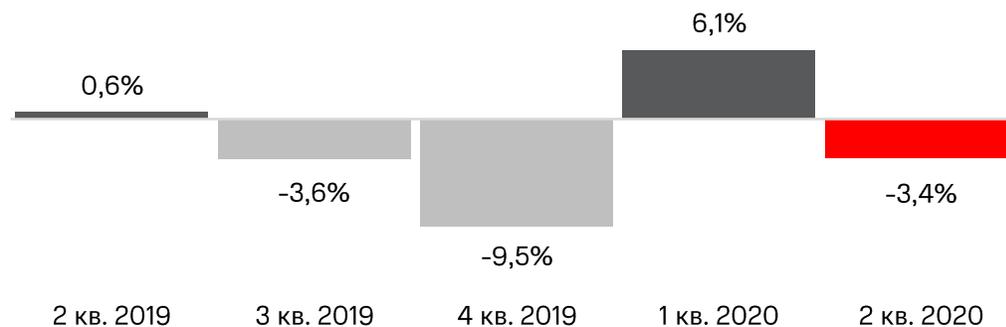
## Рост выручки от фиксированных сервисов\*

%, млрд рублей год к году



## Продажи устройств и аксессуаров\*

% год к году

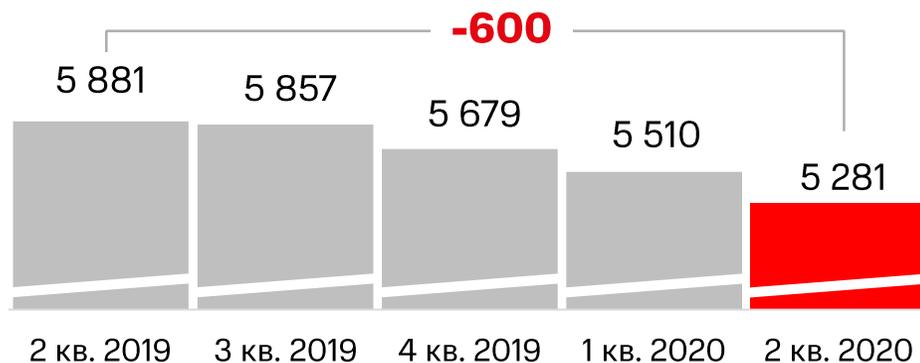


**Несмотря на небольшое снижение абонентской базы, МТС демонстрирует рост выручки за счет увеличения количества высокодоходных абонентов, которые потребляют более одной услуги и используют мобильные, фиксированные и цифровые сервисы МТС**

# Трансформация розницы

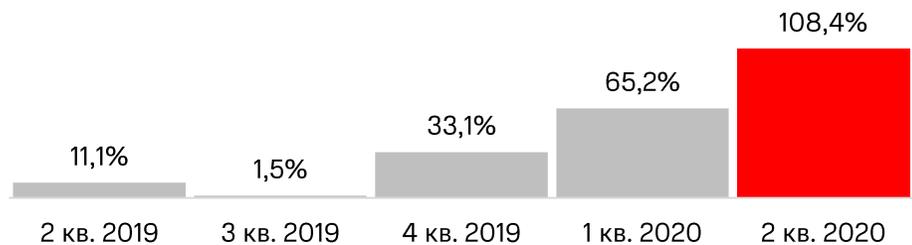
## Количество салонов\*

# собственных и франчайзинговых салонов



## Рост онлайн-продаж\*

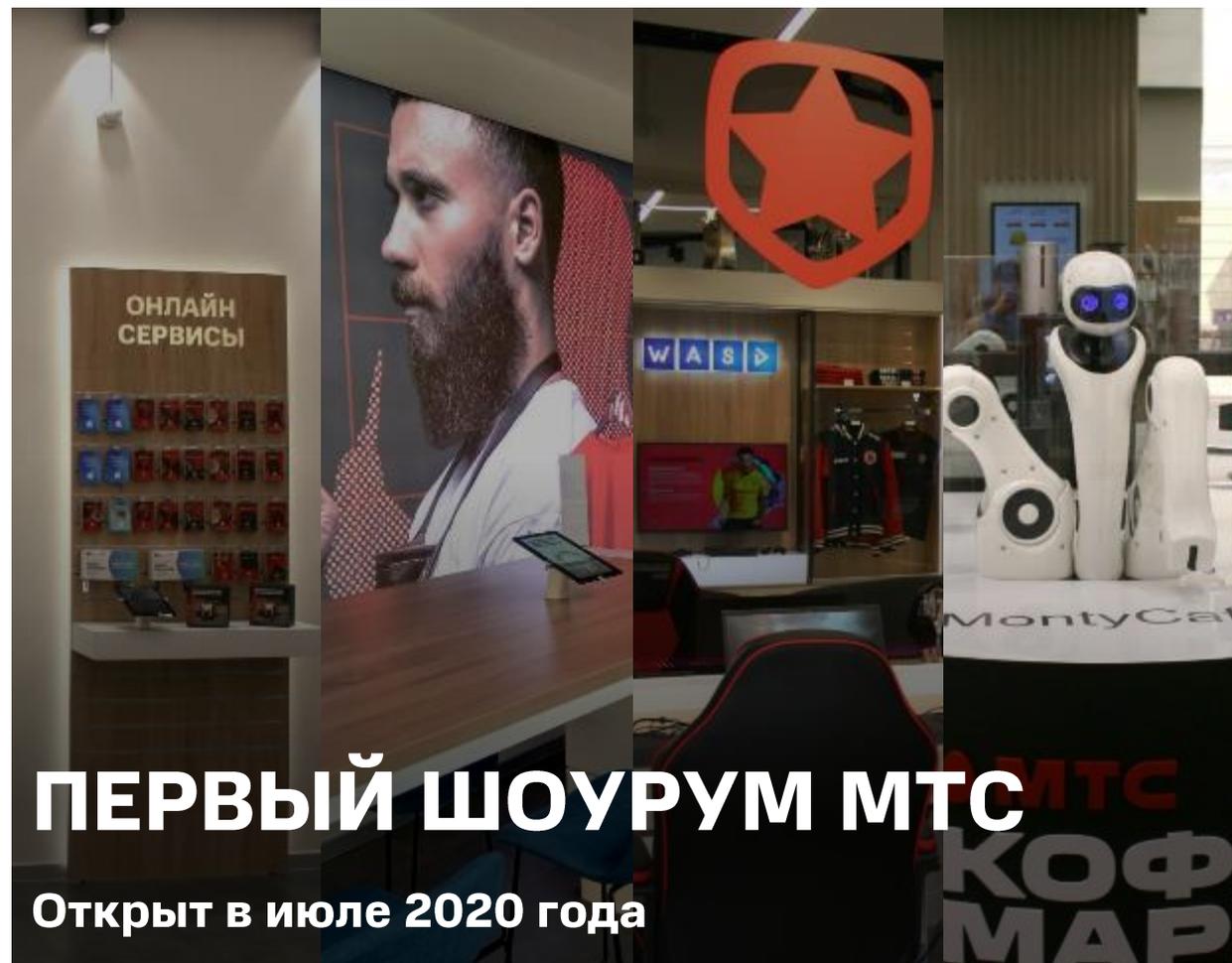
% год к году



\*Россия



**Запланированное сокращение избыточной розницы при трансформации традиционных салонов связи в точки продаж собственных и партнерских цифровых продуктов под брендом МТС**



# Рост интереса B2B и B2G-клиентов к цифровым продуктам МТС

**>2x**

выручка  
#CloudMTS

+50% клиентов



**1 млрд  
рублей**

Новые контракты  
B2B/B2G



**+30%**

выручка IoT-  
проектов



**+67%**

выручка сервиса «МТС  
Маркетолог»

+25% клиентов

Рост количества корпоративных клиентов и выручки от этого сегмента за счет мощной телеком-инфраструктуры, собственной сети data-центров, федеральной сети интернета вещей стандарта NB-IoT и новых цифровых продуктов

# ФИНТЕХ

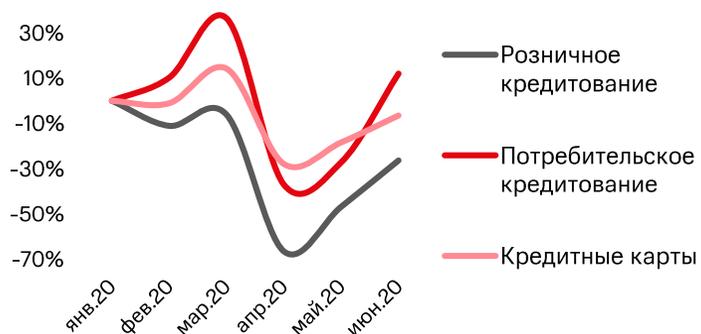
**Илья Филатов**

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



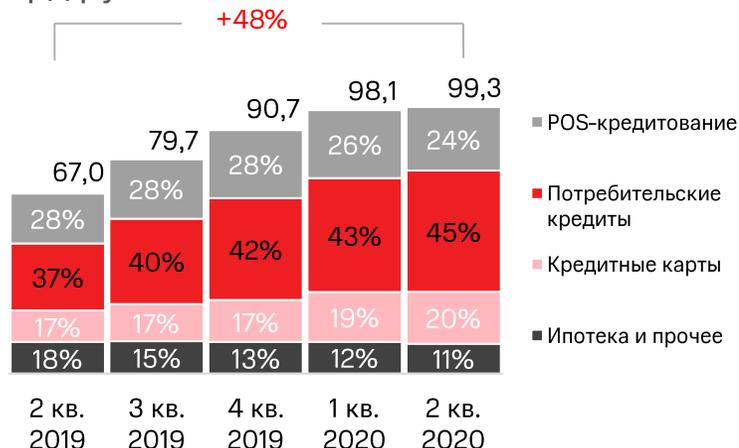
# Финтех: реализация стратегии

## Ежемесячный объем кредитов в России\*



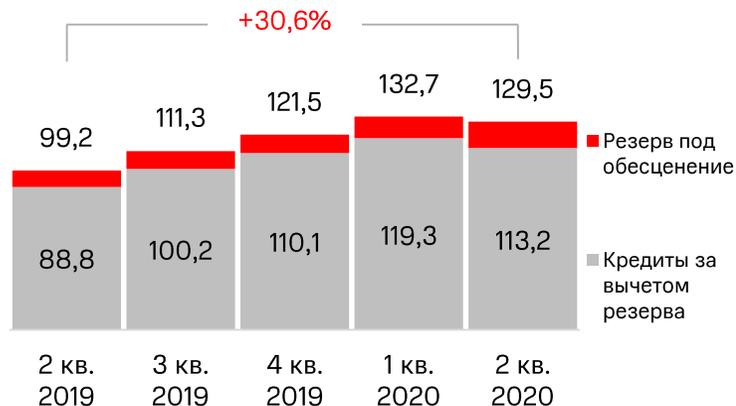
## Кредиты физических лиц

млрд рублей



## Общий объем кредитования

млрд рублей



## Кредитный портфель

% общего числа кредитов



## Ключевые достижения во втором квартале 2020 года:

- МТС Банк занял второе место в июне по выдачам POS-кредитов среди 15 ведущих POS-игроков\*
- В июне ежемесячные выдачи потребительских кредитов банка отыграли «кризисное» падение и составили 97% от докризисного уровня\*
- Треть кредитов наличными банк выдаёт в цифровых каналах
- Запуск рефинансирования ипотеки – ежемесячный прирост портфеля увеличился в четыре раза
- Линейка виртуальных карт MTS CASHBACK в приложениях «МТС Деньги» и «Мой МТС» стала более востребованной в период самоизоляции. В апреле их продажи выросли на 35% по сравнению с мартом 2020 года
- МТС Банк открыл клиентам доступ к Системе быстрых платежей (СБП) в приложении «МТС Деньги»



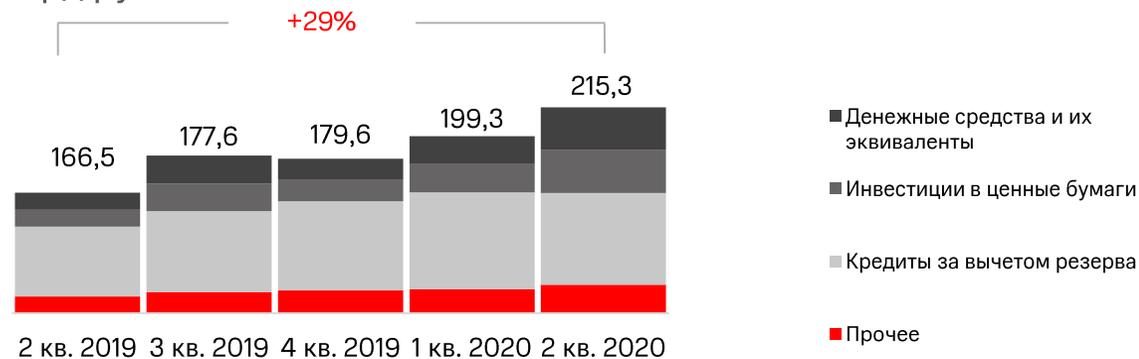
\*Источник: Frank RG и данные МТС Банка

**МТС Банк активно развивает потребительское кредитование и цифровые финансовые инструменты на восстанавливаемом рынке за счет использования технологических платформ и инновационных сервисов МТС**

# Финтех: сохраняем запас прочности

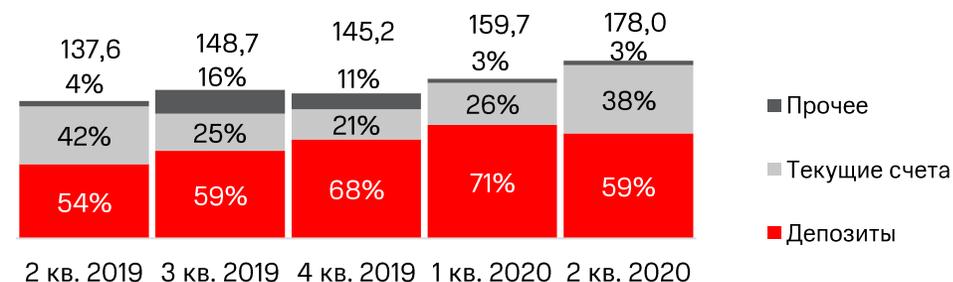
## Активы

млрд рублей



## Финансирование

млрд рублей



## Достаточность капитала (Базель III)

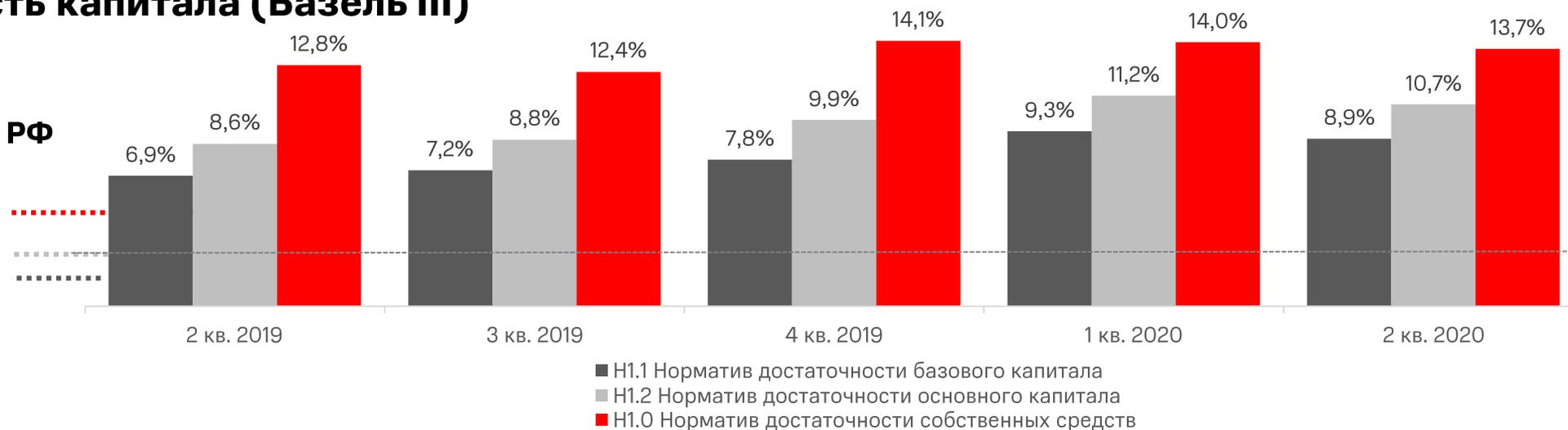
%

### Минимумы ЦБ РФ

**H1.0 – 8,0%**

**H1.2 – 6,0%**

**H1.1 – 4,5%**



# ФИНАНСЫ

**Андрей Каменский**

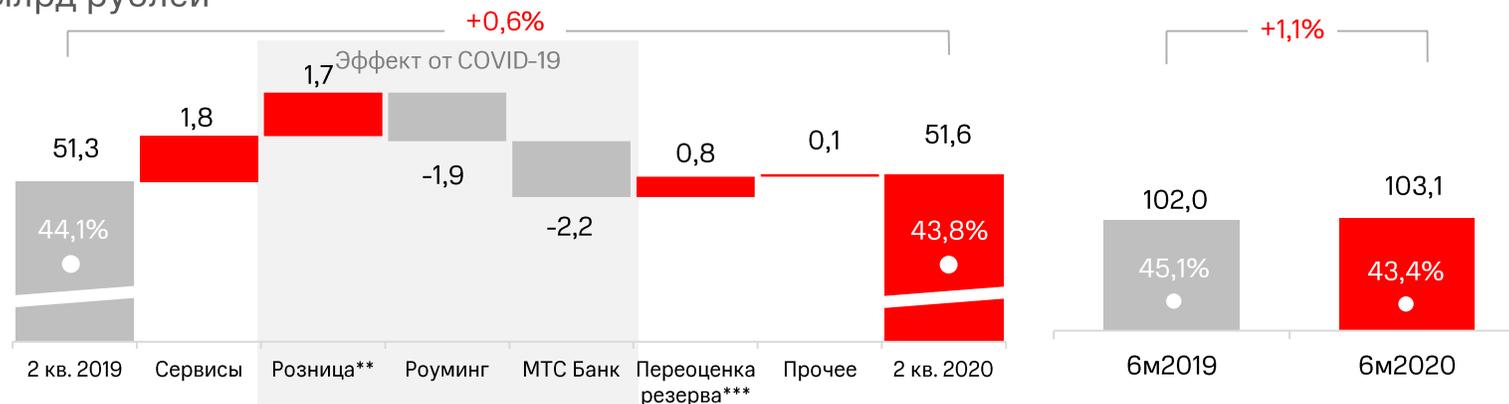
Вице-президент МТС по  
финансам



# Стабильность основного бизнеса

## Скорректированная OIBDA Группы\*

млрд рублей

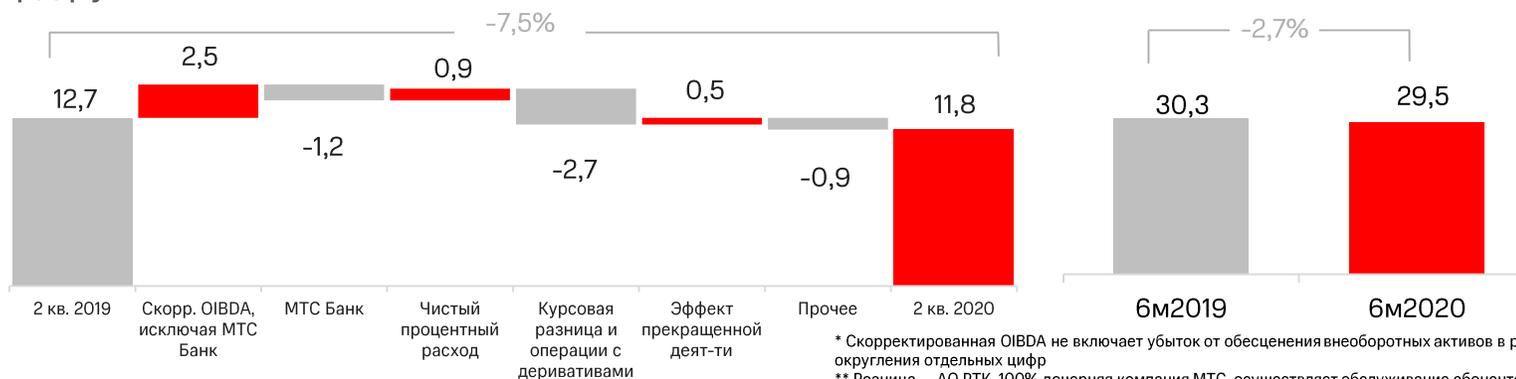


Рост скорректированного показателя OIBDA Группы обусловлен:

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

## Факторный анализ чистой прибыли Группы\*\*\*\*

млрд рублей



- Чистая прибыль поддержана стабильными показателями основного бизнеса и более низкими процентными расходами
- Положительные эффекты были компенсированы резервами под обесценение кредитов в МТС Банке, а также динамикой валютного рынка и операциями с деривативами



\* Скорректированная OIBDA не включает убыток от обесценения внеоборотных активов в размере 0,9 миллиарда рублей за второй 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

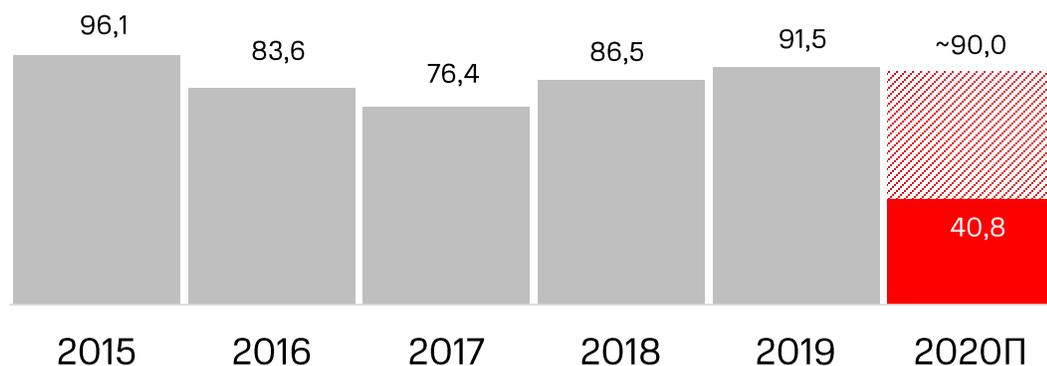
\*\*\* Изменение оценки резерва на выплату штрафа по решению арбитражного суда по делу ФАС против МТС о защите конкуренции в связи с разной стоимостью СМС-рассылок для разных категорий банков

\*\*\*\* Сумма может отличаться вследствие округления отдельных цифр

# Устойчивые инвестиции, стабильный денежный поток

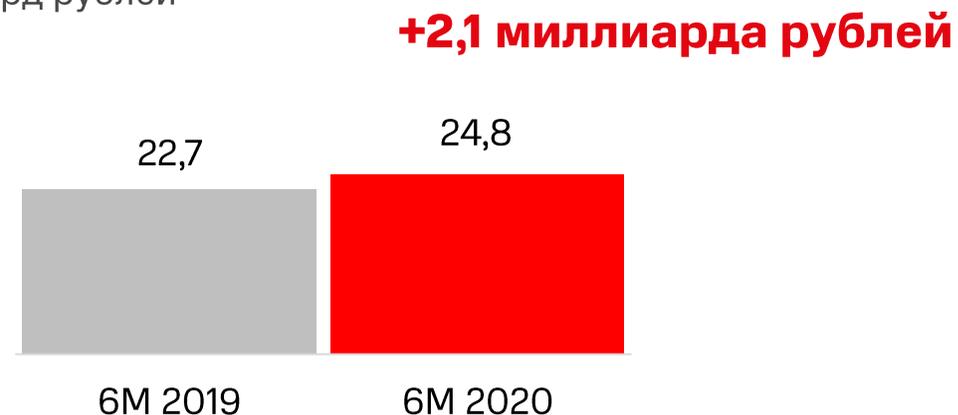
## Капитальные затраты Группы

млрд рублей



## Свободный денежный поток\*

млрд рублей



6M 2020

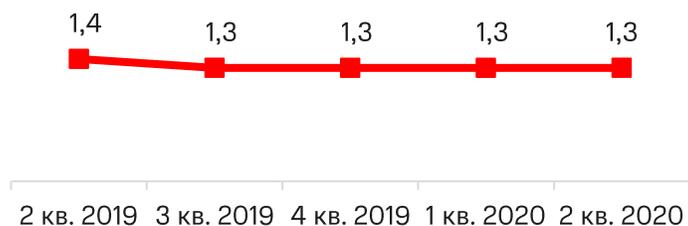
6M 2019

	Капитальные затраты (млрд рублей)	В % от выручки	Капитальные затраты (млрд рублей)	В % от выручки
Россия	40,1	17,1%	35,1	15,6%
Армения**	0,7	19,6%	0,3	9,2%
Группа**	40,8	17,2%	39,3	н/п

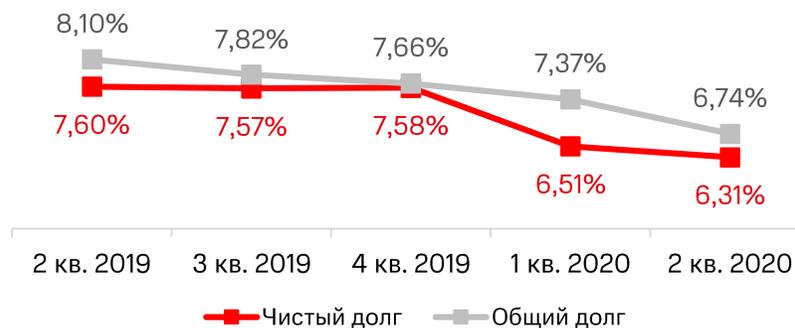
- Свободный денежный поток Группы увеличился в первом полугодии 2020 года на 2,1 миллиарда рублей в годовом исчислении, что отражает более высокий уровень налоговых выплат в первом полугодии 2019 года и негативную динамику оборотного капитала в первом полугодии 2020 года по сравнению с аналогичным периодом годом ранее

# Финансовая стабильность и снижение стоимости долга

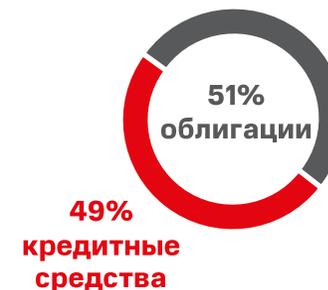
## Чистый долг к LTM скорректированного показателя OIBDA\*



## Средневзвешенные процентные ставки



## Структура общего долга\*



## График выплаты долга

млрд рублей

Общий долг Группы = 408,9 миллиарда рублей\*\*

Чистый долг Группы = 282,5 миллиарда рублей

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

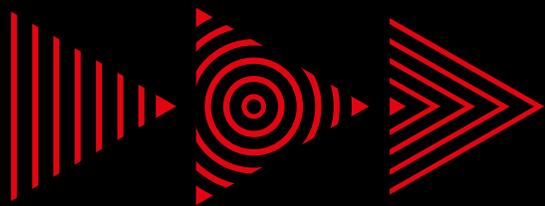


- Соотношение чистого долга к LTM скорректированного показателя OIBDA остается на комфортном уровне 1.3x, что позволяет сохранить финансовую устойчивость и способность компании поддерживать как уровень инвестиций, так и высокую доходность для акционеров
- Во втором квартале 2020 года МТС снизила средневзвешенные процентные ставки долга до 6,7 процента с 8,1 процента во втором квартале 2019 года благодаря оптимизации долгового портфеля

# ПРОГНОЗ И ДИВИДЕНДЫ

**Алексей Корня**

Президент МТС

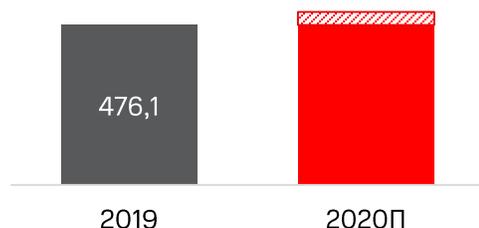


# Подтверждение прогноза на 2020

## Выручка Группы

млрд рублей

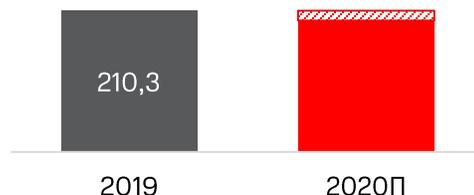
до +3%



## Скорректированная OIBDA

Группы  
млрд рублей

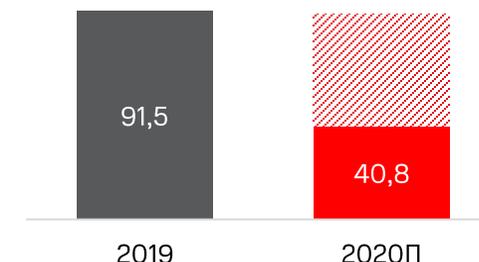
-2% и выше



## Капитальные затраты Группы

млрд рублей

~90 млрд рублей



МТС сохраняет прогноз на уровне «сохранение выручки на уровне прошлого года или небольшой рост в пределах трех процентов» за счет:

- Стабильной конкурентной ситуации в России;
- Влияния корректировки тарифов в первом квартале 2020 года;
- Увеличения объемов трафика передачи данных при снижении уровня пользования голосовыми услугами;
- Эффекта от временного закрытия розничных точек из-за ограничительных мер в рамках борьбы с пандемией;
- Падения выручки от роуминга из-за закрытия границ;
- Воздействия на бизнес и потребителей макроэкономической ситуации;
- Возможных дальнейших макроэкономических и регуляторных изменений.

МТС сохраняет прогноз на 2020 год «незначительное снижение до двух процентов или сохранение уровня предыдущего года», в связи с:

- Падением доходов от роуминга;
- Обесценением портфеля розничных кредитов МТС Банка на фоне пандемии;
- Влиянием корректировки тарифов в первом квартале 2020 года;
- Единовременным положительным эффектом в первом квартале 2019 года;
- Изменением потребительского поведения и ростом потребления высокодоходных продуктов;
- Снижением продаж SIM-карт и уменьшением оттока;
- Текущими шагами по оптимизации розничной сети и связанными с этими расходами;
- Увеличением затрат на персонал для развития новых направлений бизнеса.

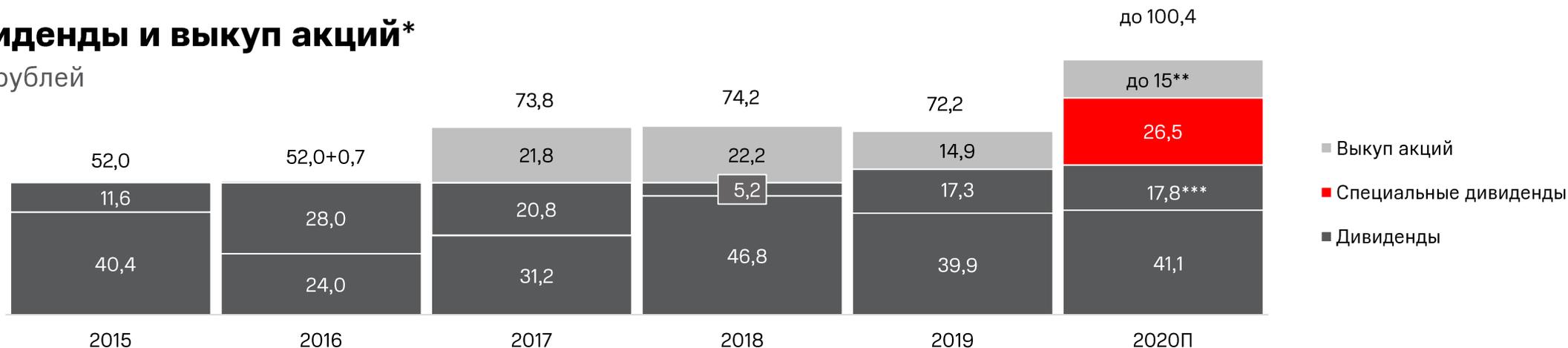
МТС сохраняет прогноз по уровню капитальных затрат на сумму 90 миллиардов рублей, включая инвестиции, необходимые для соблюдения закона Яровой. Прогноз уровня капитальных затрат учитывает следующие факторы:

- 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.

# Рекорд по доходам акционеров

## Дивиденды и выкуп акций\*

млрд рублей



## Дивиденд на обыкновенную акцию

рубли

—	0,4	10,9	11,1	7,6	7,5
25,2	26,0	26,0	26,0	28,66	13,25
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 июле Совет директоров МТС рекомендовал внеочередному общему собранию акционеров утвердить дивиденды за первое полугодие 2020 года в размере 8,93 рубля на одну обыкновенную именную акцию МТС (17,86 рубля на одну АДР), общей суммой 17,8 миллиарда рублей с рекомендуемой датой закрытия реестра лиц, имеющих право на получение дивидендов, 12 октября 2020 года



\* Сумма может отличаться вследствие округления отдельных цифр

\*\* Новый план выкупа акций был объявлен 31 марта 2020 года на сумму до 15 миллиардов рублей до конца 2020 года

\*\*\* Полугодовые дивиденды, рекомендованные Советом директоров, при условии утверждения внеочередным общим собранием акционеров 7 сентября 2020 года

# Q&A

