

# ФИНАНСОВЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ГРУППЫ МТС ЗА ТРЕТИЙ КВАРТАЛ 2018 ГОДА

20 ноября 2018 года

Алексей Корня, президент Группы МТС

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

Вячеслав Николаев, вице-президент МТС по маркетингу  
Кирилл Дмитриев, вице-президент МТС по продажам  
и обслуживанию

Андрей Ушацкий, вице-президент МТС по технике и ИТ

**СТРОГОЕ ЭМБАРГО ДО 15:00 20 НОЯБРЯ**



**МТС**

Ты знаешь, что можешь!

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



# Новые стандарты МСФО

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

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

Для целей сравнения МТС также представляет финансовые результаты за 3 кв. 2018 года, исключая влияние новых стандартов во всех публичных материалах. В этой презентации мы используем следующие термины :

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

---

## МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты».

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

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

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

## МСФО (IFRS) 16 «Аренда».

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



**МТС**

Ты знаешь, что можешь!

# Оглавление

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



**МТС**

Ты знаешь, что можешь!

# ВЫРУЧКА ГРУППЫ

## Выручка Группы (млрд руб.)



- Положительные результаты Группы МТС в третьем квартале 2018 года 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
- Впервые результаты МТС Банка консолидированы в выручку Группы в России. Эффект от консолидации банка составляет порядка четырех миллиардов рублей



МТС

Ты знаешь, что можешь!

# Выручка в России

## Выручка в России (млрд руб.)



▨ МТС Банк

Рост выручки за счет:

- Увеличения потребления услуг мобильного интернета
- Роста продаж смартфонов высокой ценовой категории
- Двукратного роста продаж услуг системной интеграции
- Вклада в общую выручку недавно приобретенных активов Группы — операторов электронных билетов Ticketland.ru и Rominalu.ru, а также киберспортивного клуба Gambit и МТС Банка, эффект от консолидации которого составил в третьем квартале порядка четырех миллиардов рублей

# 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. На конец третьего квартала сеть «четвертого поколения» покрывает почти 40% населенной территории страны

# Выручка в Армении

## Выручка в Армении (млрд драм)



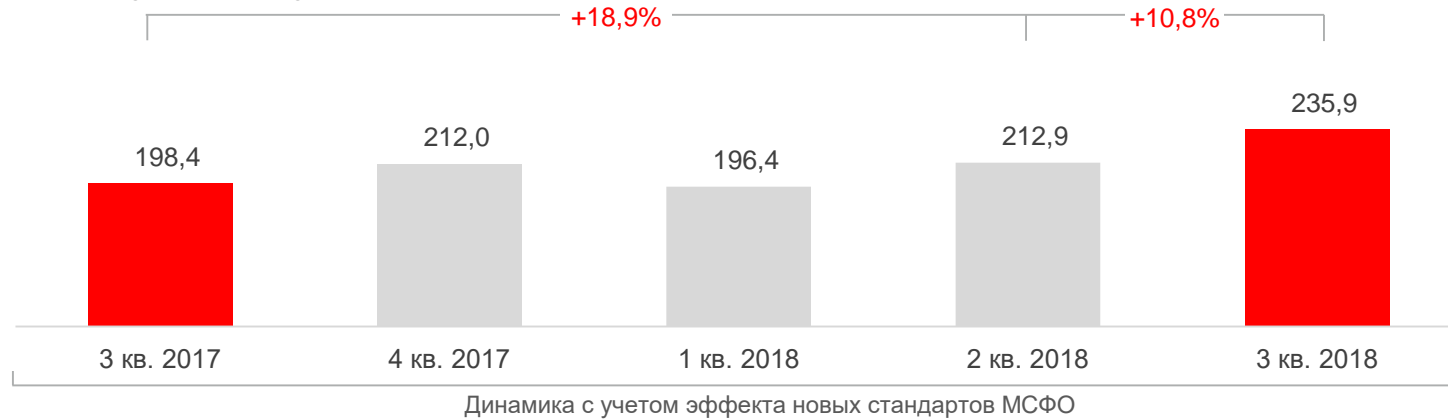
- Конкурентная ситуация и макроэкономические факторы в Армении продолжают оказывать влияние на показатель выручки в годовом исчислении, в то же время этот показатель стабильно растет с начала текущего года, благодаря положительной динамике услуг передачи данных и росту продаж смартфонов вследствие эффективных маркетинговых инициатив



# Выручка в Беларуси

## Выручка в Беларуси

(млн белорусских рублей)



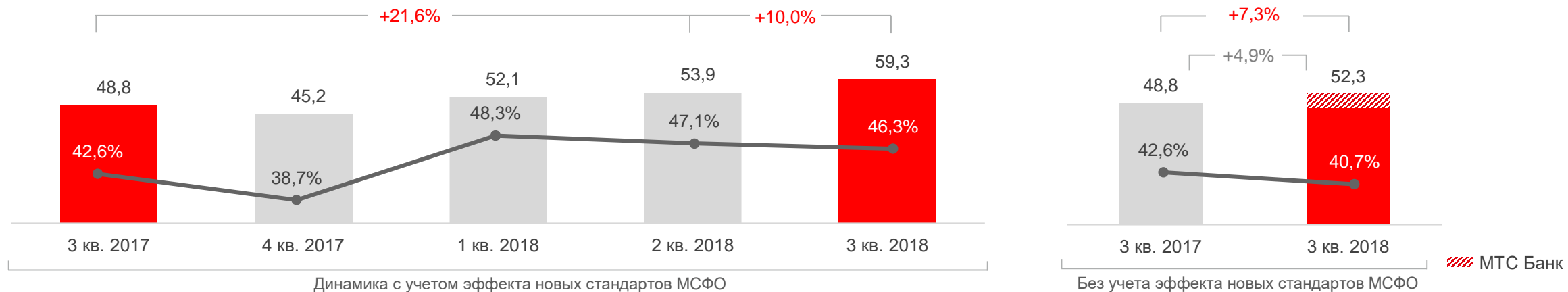
Положительная динамика за счет:

- Роста доходов от сервисов передачи данных и VAS-услуг
- Значительного роста продаж телефонов и аксессуаров на фоне расширения ассортимента и запуска программ продаж в рассрочку
- Роста абонентской базы на 4,2 процента до 5,4 миллиона пользователей на фоне активного развития сети 4G

# 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 MTC Банка.
- Негативное влияние на скорректированный показатель OIBDA оказало увеличение примерно на 40% платы за использование радиочастотного спектра в России



**MTS**

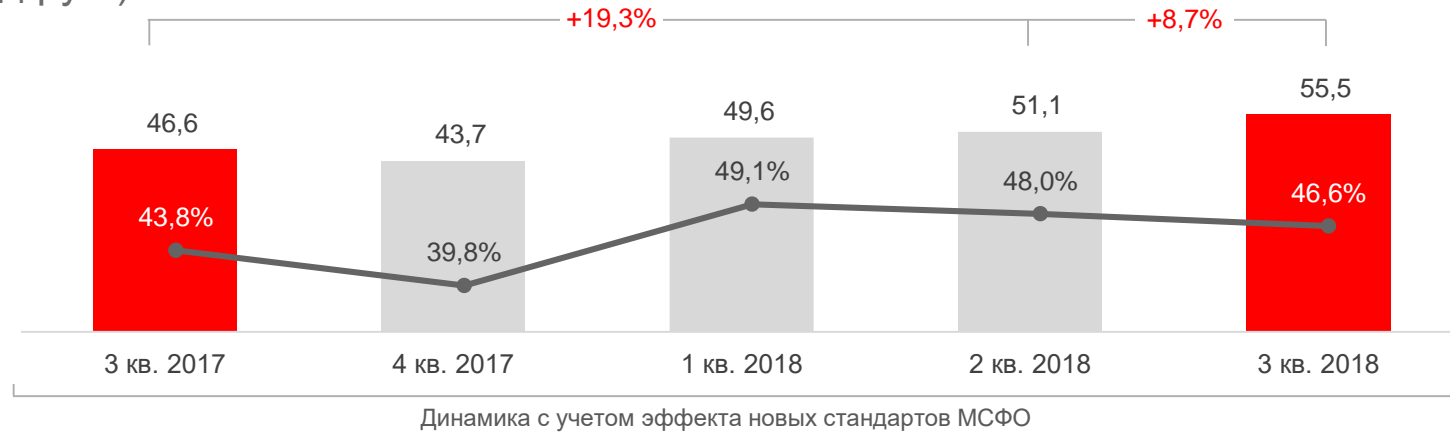
Ты знаешь, что можешь!

\*Скорректированный показатель OIBDA не включает убыток от обесценения внеоборотных активов в размере 1,1 миллиарда рублей и 2,6 миллиарда рублей за 3 и 4 кв. 2017 года соответственно

\*\*Возможны расхождения в сумме в результате округления

# Скорректированная\* OIBDA и маржа в России

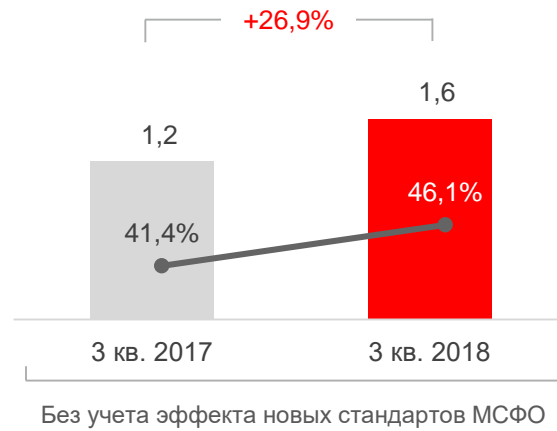
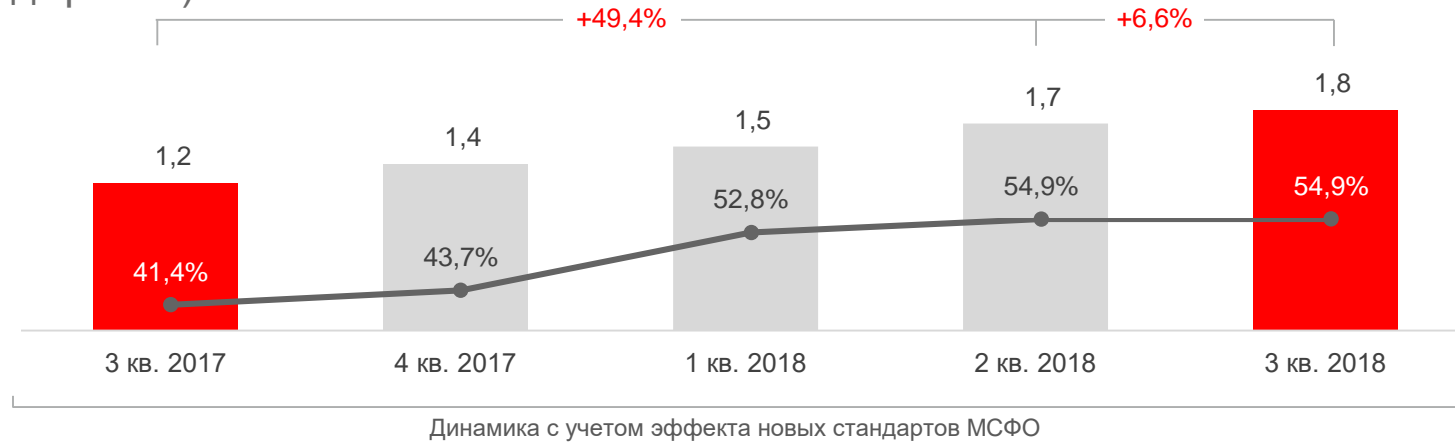
## Скорректированная\* OIBDA и маржа в России (млрд руб.)



- Укрепление OIBDA за счет высокого уровня потребления интернет-сервисов и других высокомаржинальных сервисов
- Эффект от консолидации МТС Банка на показатель OIBDA составляет порядка 1,1 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



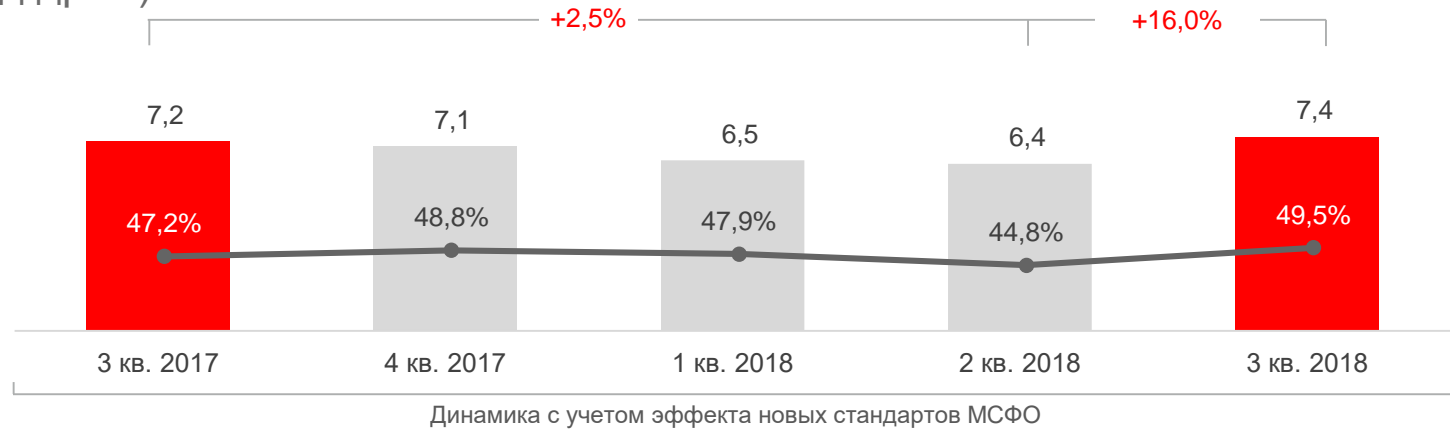
MTS

Ты знаешь, что можешь!

# OIBDA и маржа в Армении

## OIBDA и маржа в Армении

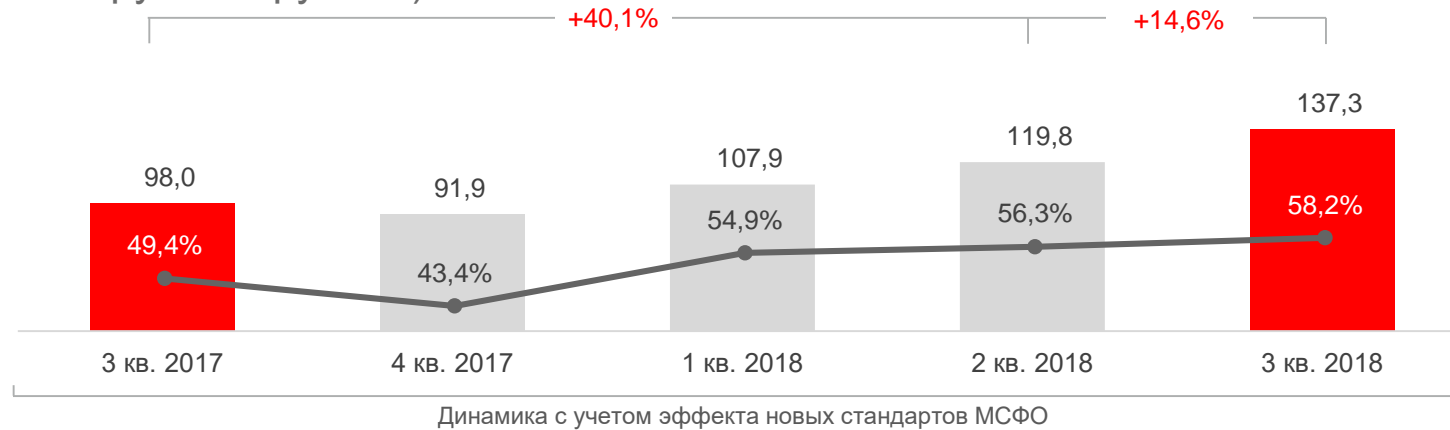
(млрд драм)



- Динамика показателя OIBDA отражает динамику выручки на фоне макроэкономических факторов

# OIBDA и маржа в Беларуси

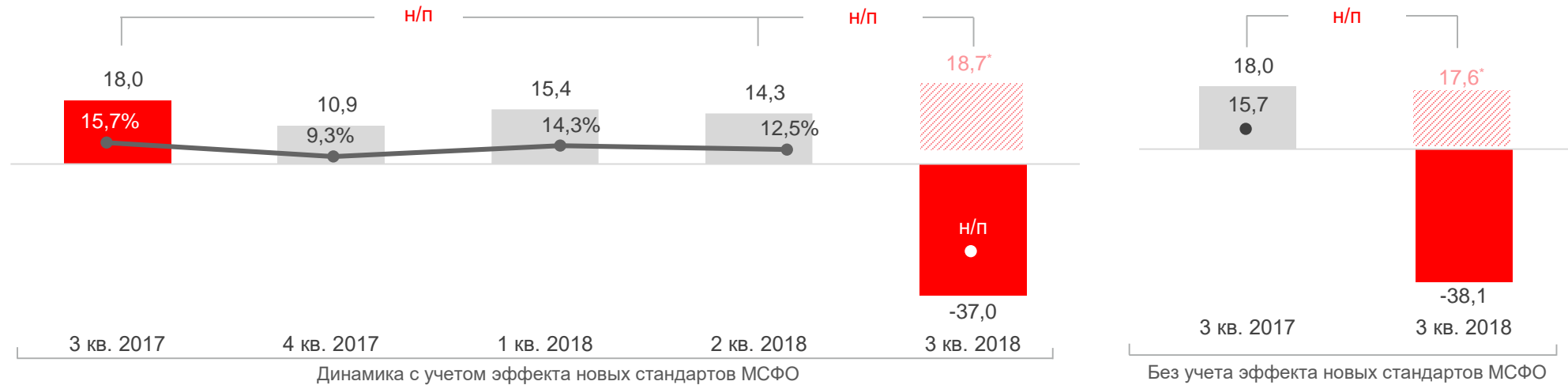
## OIBDA и маржа в Беларуси (млн белорусских рублей)



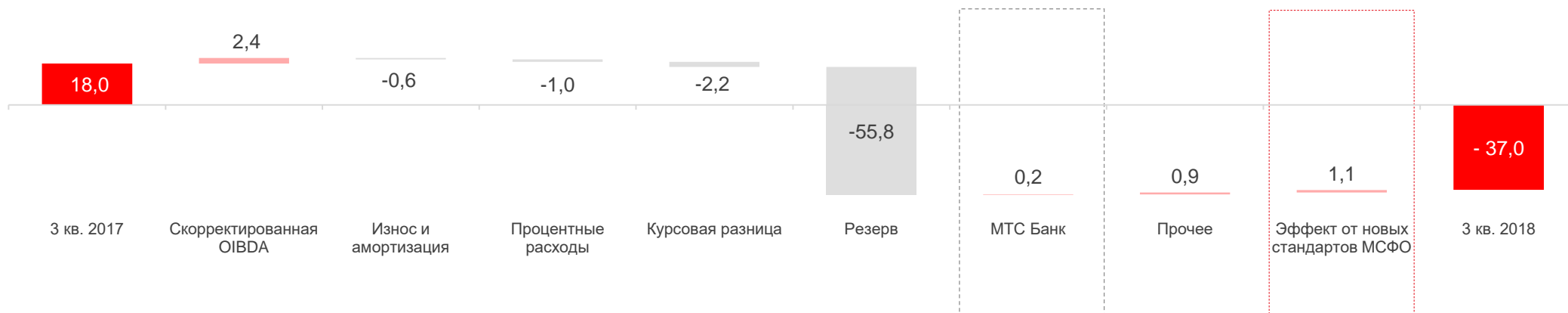
- Показатель OIBDA увеличился в соответствии с динамикой выручки

# Чистая прибыль Группы

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



Факторный анализ чистой прибыли Группы (млрд руб.)



Ты знаешь, что можешь!

\*Не включая резерв в размере 55,8 миллиарда рублей 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)	3 кв. 2018	2 кв. 2018	Изменение 3 кв. 2018/ 2 кв. 2018, %	3 кв. 2017	Изменение 3 кв. 2018/ 3 кв. 2017, %
<b>Мобильные абоненты</b>	105,5	105,9	-0,4%	108,3	-2,6%
<b>Россия</b>	78,0	78,1	-0,2%	78,5	-0,6%
<b>Украина*</b>	19,9	20,3	-1,8%	20,8	-4,3%
<b>Армения</b>	2,2	2,1	2,1%	2,1	0,6%
<b>Туркменистан</b>	-	-	-	1,7	н/п
<b>Беларусь**</b>	5,4	5,3	1,5%	5,2	4,2%

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



**МТС**

Ты знаешь, что можешь!

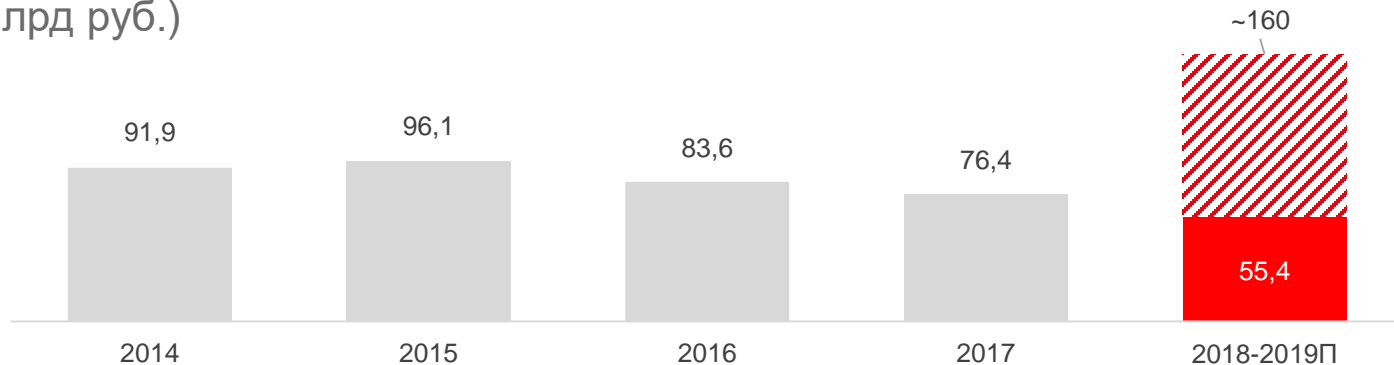
\*Включая пользователей CDMA

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



# Капитальные затраты Группы

## Капитальные затраты (млрд руб.)



### 9 месяцев 2017

### 9 месяцев 2018

	9 месяцев 2017		9 месяцев 2018	
	Капитальные затраты (млрд руб.)	В % от выручки	Капитальные затраты (млрд руб.)	В % от выручки
Россия	42,0	13,9%	49,3	15,1%
Украина*	6,2	32,2%	5,7	26,5%
Армения	0,4	8,0%	0,4	8,0%
Туркменистан	0,1	3,3%	-	-
<b>Группа*</b>	<b>48,7</b>	<b>14,9%</b>	<b>55,4</b>	<b>15,8%</b>

В третьем квартале 2018 года Группа МТС:

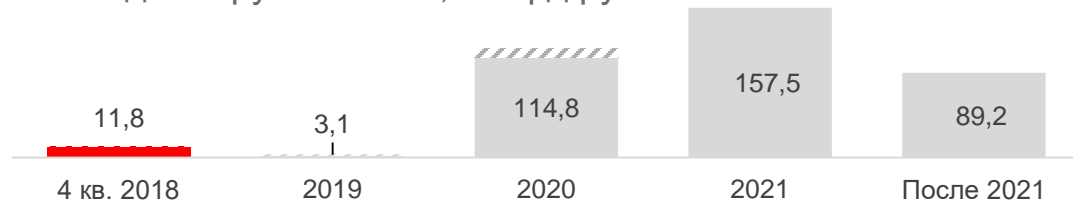
- построила около четырех тысяч базовых станций по всей России, из которых более половины составили базовые станции в стандарте LTE
- продолжила активное расширение сетей мобильной передачи данных в Украине: покрытие сети 3G достигло 83% населенной территории, сети 4G – 40%

\*Без учета затрат в размере 5,5 миллиарда рублей, связанных с приобретением лицензий 4G в Украине за 9 месяцев 2018 года

# Долговые обязательства\*

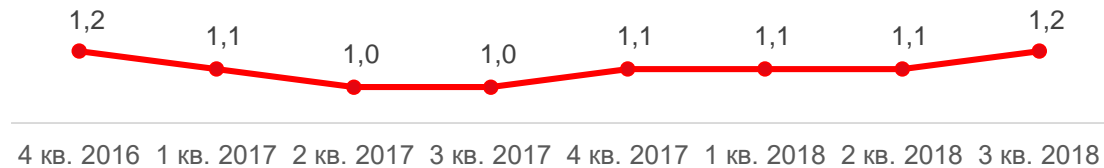
## График выплат долга (млрд руб.)

Общий долг Группы\*\* = 376,5 млрд руб.  
Чистый долг Группы = 226,9 млрд руб.



Облигации 8 серии и рублевые облигации BO-02 и BO-01 содержат пут-опционы, которые по состоянию на 30 сентября 2018 года могут быть исполнены в ноябре 2018 года, 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 30 сентября 2018 года

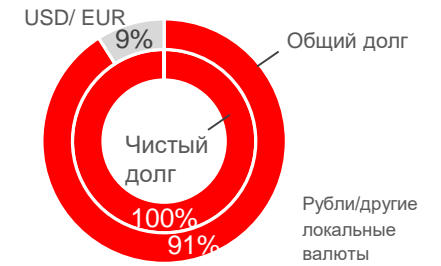
\*\* Без учета расходов на привлечение займов по состоянию на 30 сентября 2018 года

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

## Средневзвешенные процентные ставки



## Структура долга по валютам\*\*\*\*

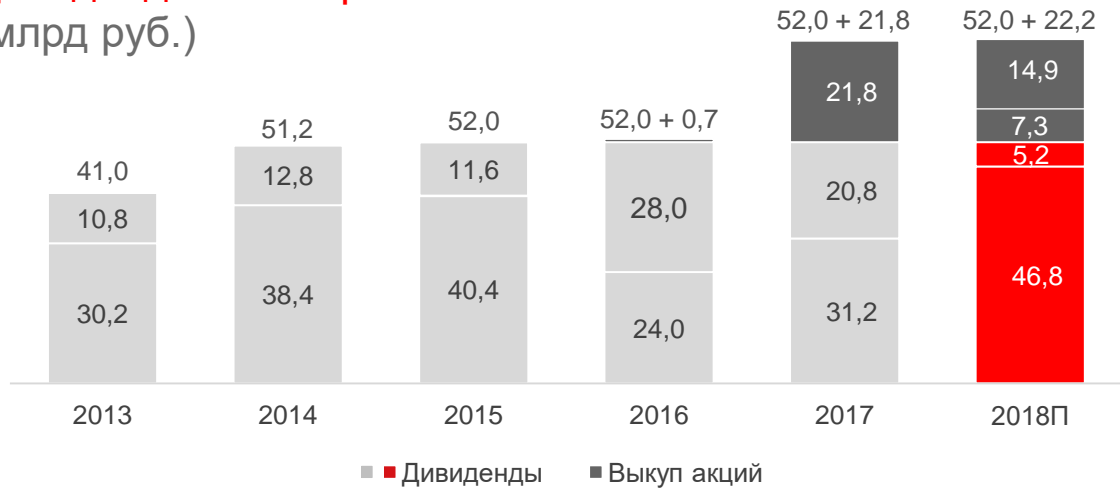


- Соотношение чистого долга к скорректированному показателю OIBDA остается на комфортном уровне 1.2x, что позволяет сохранить финансовую устойчивость и способность компании поддерживать как уровень инвестиций, так и высокую доходность для акционеров

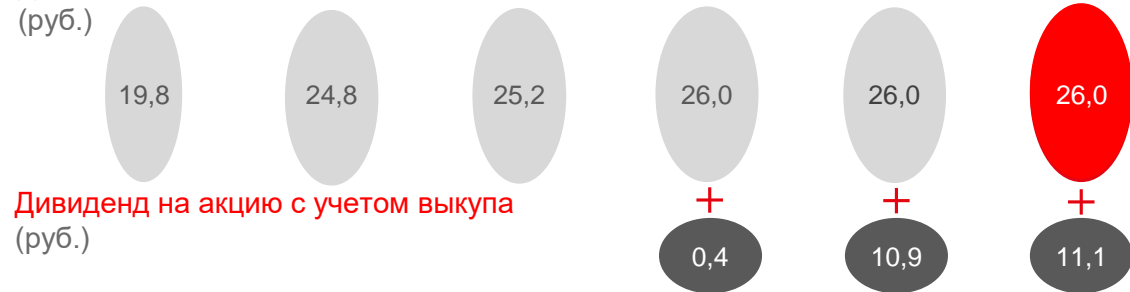
\*\*\*\*С учетом валютного хеджирования на сумму 412,8 миллионов долларов США по состоянию на 30 сентября 2018 года

# Дивиденды и программа выкупа акций

## Дивидендная история (млрд руб.)



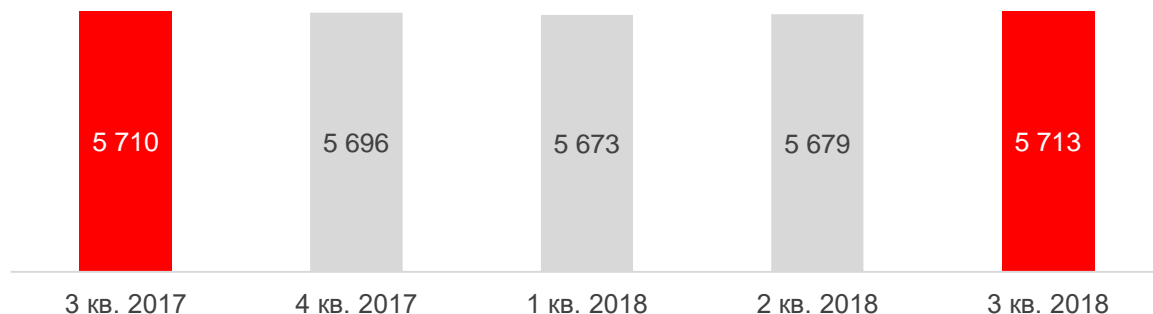
## Дивиденд на акцию (руб.)



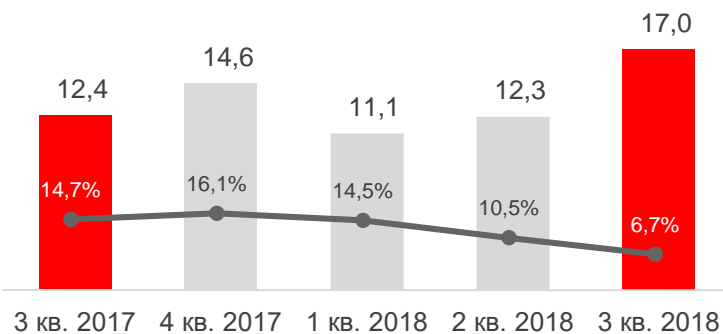
- За 2018 календарный год МТС выплатила 26,0 рубля на обыкновенную акцию (52 рубля на одну АДР), что соответствует выплатам последних лет
- 2 июля 2018 года МТС запустила новую программу выкупа обыкновенных акций и АДР на сумму до 30 миллиардов рублей на два года. Половина данной программы реализована

# Развитие ритейла и самообслуживания

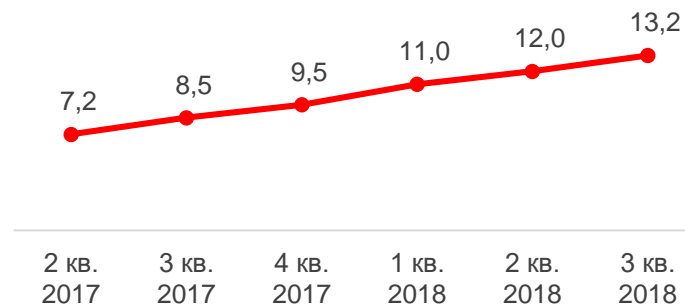
Количество салонов розничной сети МТС  
(кол-во салонов на конец периода\*)



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



Одномесечные пользователи приложения Мой МТС (млн)



\* Включая франчайзинговые салоны

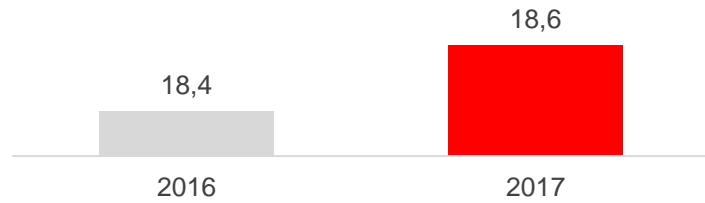


**МТС**

Ты знаешь, что можешь!

- В первом квартале 2017 года МТС оптимизировала свою розничную сеть примерно до 5700 магазинов. С тех пор количество магазинов остается стабильным
- Проникновение смартфонов в сеть по итогам третьего квартала продолжает расти и достигло 68,9 процента. Проникновение мобильного интернета достигло 57 процентов
- Продолжился рост в сегменте e-commerce: объем онлайн-продаж вырос на 53,8 процента в годовом исчислении и превысил два миллиарда рублей
- Количество месячных пользователей приложения для самообслуживания «Мой МТС» достигло 13,2 миллиона. Это приложение также используется в качестве платформы для продвижения других цифровых сервисов

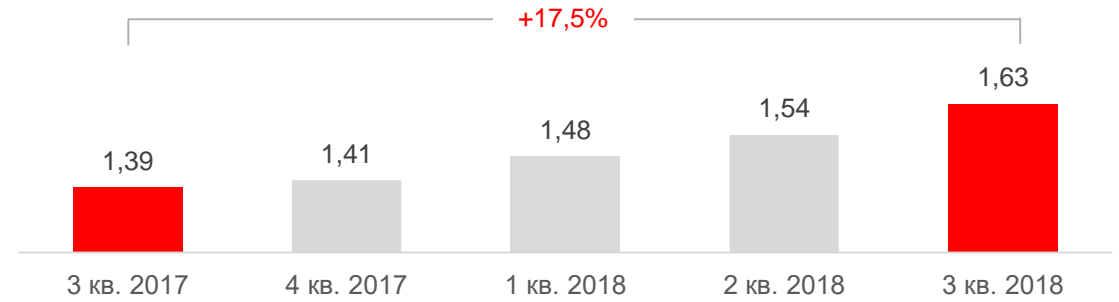
## Выручка\* (млрд руб.)



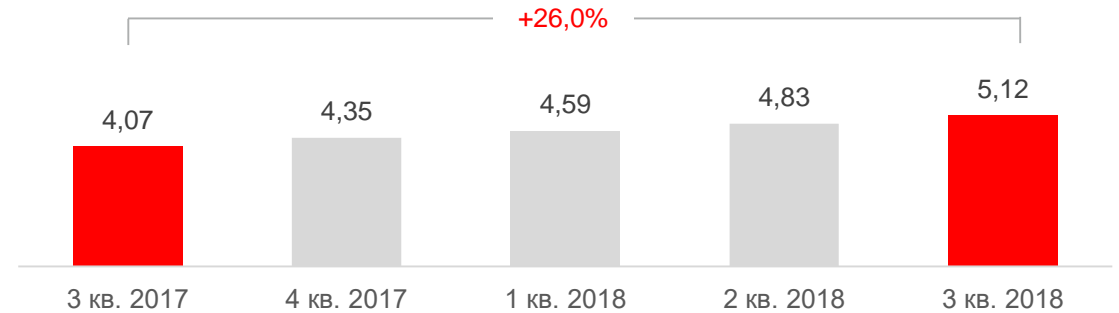
## Чистая прибыль (убыток)\* (млрд руб.)



## Активные клиенты в розничных точках продаж (не включая цифровые каналы), (млн)



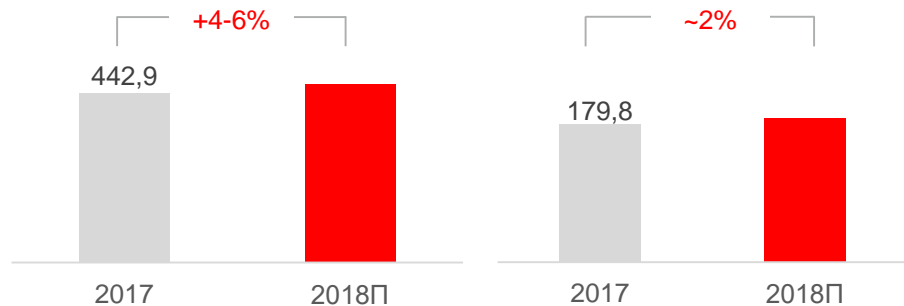
## Выпуск карт МТС Деньги (млн карт)



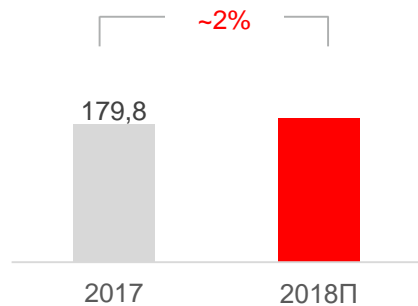
\* Источник: финансовая отчетность МТС Банка (МСФО)

# Прогноз на 2018

## Прогноз выручки Группы (млрд руб.)\*

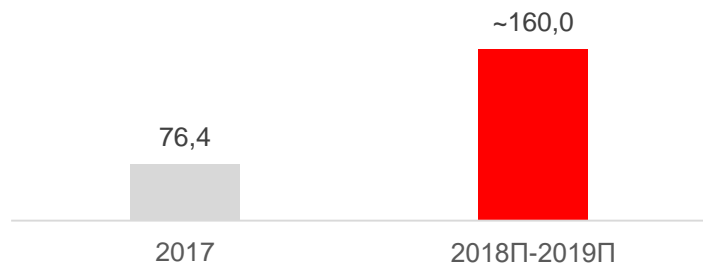


## Прогноз скорректированной OIBDA (млрд руб.)\*



\*Без учета эффекта перехода на новые стандарты МСФО и консолидации МТС Банка

## Прогноз CAPEX (млрд руб.)



Ты знаешь, что можешь!

## Прогноз приводится без учета влияния от консолидации МТС Банка

### Выручка Группы:

МТС повышает прогноз по выручке Группы в 2018 году до 4-6% с 2-4% ранее. 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;
- 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 прогнозирует, что внедрение новых стандартов МСФО увеличит скорректированную OIBDA как минимум на 25 миллиардов рублей в 2018 году. Без учета влияния новых стандартов МСФО, МТС ожидает роста скорректированной OIBDA примерно на два процента за счет:

- Роста уровня конкуренции и продолжающейся неопределенности на фоне оптимизации розничных каналов дистрибуции;
- Увеличения затрат на персонал;
- Роста затрат на оплату частотного спектра в России;
- 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 2018-2019 годах МТС планирует капитальные затраты на уровне 160 миллиардов рублей. Прогноз уровня капитальных затрат учитывает следующие проекты для инвестирования:

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

# Q & A