

**МТС**Брокерское обслуживание в АО «Россельхозбанк»  
<https://www.rshb.ru/stock/broker-service/>**Сохранение лидерства на мобильном рынке, при одновременном развитии цифровой экосистемы****86 млн<sup>1</sup>**

Абонентская база

**78,2 млн<sup>1</sup>**

Абонентская база в России

**43,1%<sup>1</sup>**

Доля на рынке ШПД

**Лидер на рынке телекоммуникаций.**

- Июль 2020 г. – запуск первого в России проекта по созданию в Московском регионе конвергентной транспортной сети, которая объединит фиксированную и мобильную транспортные сети МТС и МГТС в единую инфраструктуру.
- Июль 2020 г. – получена первая в России лицензия на оказание услуг мобильной связи стандарта 5G/IMT-2020 в 83 субъектах России сроком до 16.07.2025.

**+24% г/г<sup>2</sup>**

рост выручки от B2B от облачных и цифровых решений

**+22% г/г<sup>2</sup>**

рост выручки от B2G от цифровых и базовых сервисов

**+15% г/г<sup>2</sup>**

рост выручки от IoT более 60 регионов

**+80% г/г<sup>2</sup>**

рост выручки от #CloudMTS более 1600 клиентов

**5,6 млн<sup>1</sup>**

Пользователей платного ТВ

**1,8 млн<sup>1</sup>**

Пользователей OTT

**2,41 млн<sup>1</sup>**

Клиентов МТС Банка

**46,4%<sup>1</sup>**

Доля на рынке платного ТВ

**Развитие новых направлений бизнеса.** Динамика роста выручки от новых направлений бизнеса, таких как финансовые услуги, медиа, облачные и цифровые решения, опередила динамику показателей основного телекоммуникационного бизнеса и привнесла более половины от прироста выручки в годовом исчислении.

**23,3 млн<sup>1</sup>**

Ежемесячные активные пользователи «Мой МТС»

**8,4 млн<sup>1</sup>**

Пользователей МТС Cashback

**4 млн<sup>1</sup>**

Пользователей МТС Premium

**Развитие экосистемы.** Приложение «Мой МТС» позволяет управлять комплексом продуктов – от традиционных телеком-услуг до финансовых и развлекательных сервисов, интернет-магазина и программ лояльности. На конец 3 кв. 2020 г. количество активных пользователей в месяц составило 23,3 млн человек (+19% г/г), при этом количество зарегистрированных пользователей в программе лояльности МТС Cashback составило 8,4 млн (+106% г/г). По данным Компании, 6 млн пользователей используют как минимум два сервиса из трёх продуктовых направлений: связь, финтех, медиа.

**5 188 тыс.<sup>1</sup>**

Розничная сеть МТС

**+76,3% г/г<sup>2</sup>**

рост выручки от онлайн-продаж

**Развитие цифровых каналов продаж.** На конец 3 кв. 2020 г. розничная сеть МТС в России составила 5 188 тыс. салонов, сократившись на 11% в годовом исчислении, в то время как выручка от онлайн-продаж выросла на 76,3% г/г до 3,7 млрд руб. В ноябре в России была запущена виртуальная сим-карта e-Sim.

<sup>1</sup> На конец 3 кв. 2020 г.<sup>2</sup> Рост в 3 кв. 2020 г. по сравнению с 3 кв. 2019 г.

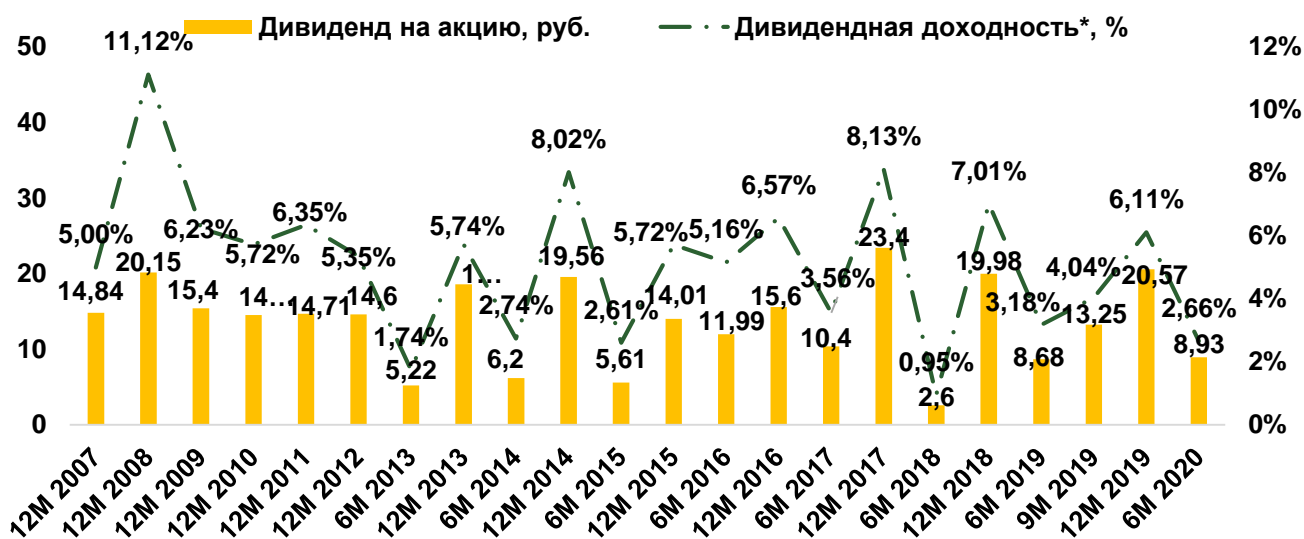
Источники: сайт Компании, презентация по финансовым результатам за 3 кв. 2020 г.

**МТС**Брокерское обслуживание в АО «Россельхозбанк»  
<https://www.rshb.ru/stock/broker-service/>**Дивиденды****Дивидендная политика (март 2019 года):**

- $\geq 28$  руб. на акцию в течение 2019-2021 гг.
- выплаты дважды в год

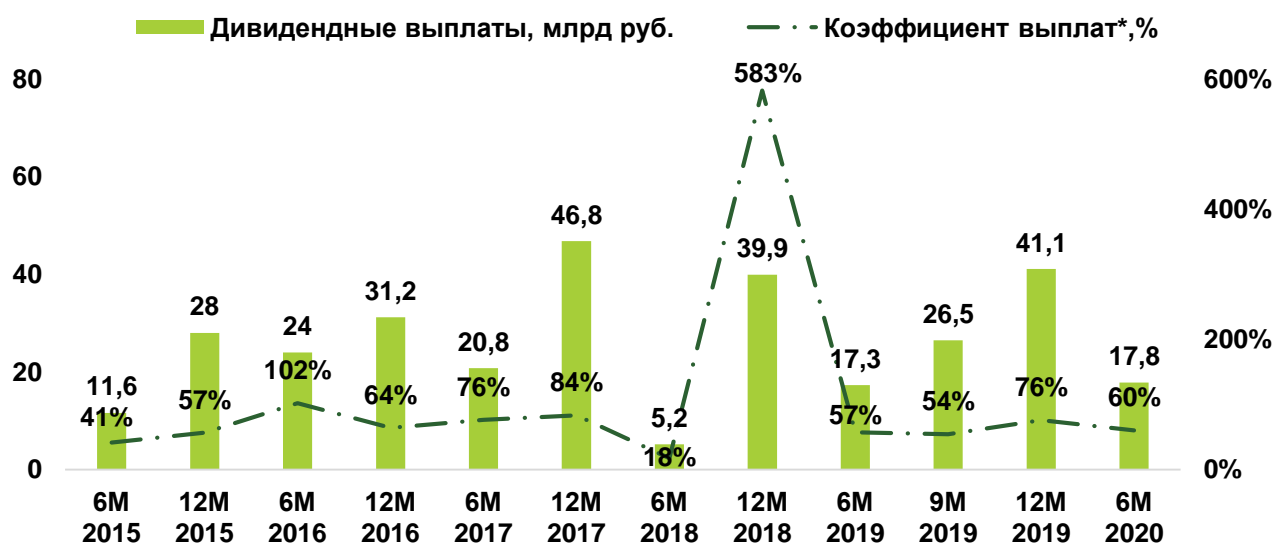
Регулярные дивиденды, выплаченные в 2020 году составили 29,5 руб. на акцию – в дополнение к специальным дивидендам в размере 13,25 руб. на акцию, что превышает предусмотренный текущей дивидендной политикой целевой показатель минимальной выплаты в размере 28 руб. на акцию.

В марте 2020 г. Компания объявила о программе обратного выкупа акций на сумму до 15 млрд руб. до конца 2020 года. По сообщению президента Компании, в ноябре планируется досрочно завершить программу обратного выкупа.



Дивиденд на акцию по итогам указанного периода.

\*Дивиденд на акцию, деленный на цену акции по состоянию на последнюю дату торгов акций с возможностью получения данного дивиденда.



\*Совокупные дивидендные выплаты по итогам указанного периода, деленные на чистую прибыль, относящуюся к акционерам Компании за данный период.

Источники: сайт Компании, презентации по финансовым результатам, расчёты РСХБ

**НЕ ЯВЛЯЕТСЯ ИНВЕСТИЦИОННОЙ РЕКОМЕНДАЦИЕЙ**

**МТС**Брокерское обслуживание в АО «Россельхозбанк»  
<https://www.rshb.ru/stock/broker-service/>

## Основные финансовые показатели по МСФО за 3 квартал и 9 месяцев 2020 года

- ▶ В 3 кв. 2020 г. выручка Группы выросла на 4,9% г/г и составила 129 млрд руб. Рост мобильной и фиксированной выручки в России, а также увеличение потребления финтех-продуктов, медиа-контента, облачных решений и продуктов на основе IoT и Big Data, компенсировали снижение сезонной выручки от международного роуминга на фоне пандемии. Рост нетелеком доходов от цифровых продуктов в 3 кв. 2020 г. составил 22% г/г.
- ▶ Показатель скорректированной OIBDA Группы в 3 кв. 2020 г. вырос на 3,3% г/г до 58,5 млрд руб. Положительная динамика показателя обусловлена ростом пользования мобильными и фиксированными сервисами, цифровыми продуктами, положительным эффектом от планового закрытия части салонов. Рентабельность по скорректированной OIBDA снизилась на 0,7 п.п. и составила 45,4%.
- ▶ Чистая прибыль в 3 кв. 2020 г. выросла на 2,3% г/г до 18,8 млрд руб. Рост чистой прибыли обусловлен стабильными показателями основного бизнеса, а также снижением чистых процентных расходов по обслуживанию долга. Положительные факторы были компенсированы эффектом прекращенной деятельности, а также динамикой валютного рынка и операциями с деривативами. Рентабельность чистой прибыли снизилась на 0,4 п. п. до 14,6%.
- ▶ На 30.09.2020 общий долг составил 415,6 млрд руб., увеличившись с начала года на 21%. При этом денежные средства и их эквиваленты выросли более чем в 2 раза с начала года и составили 82,6 млрд руб. Чистый долг вырос на 7,8% с начала года и составил 302,4 млрд руб. Соотношение чистого долга к скорректированной OIBDA за последние 12 месяцев незначительно увеличилось, однако показатель остаётся на комфортном уровне 1,4 х, что позволяет сохранить финансовую устойчивость и способность компании поддерживать как уровень инвестиций, так и высокую доходность для акционеров.
- ▶ За 9 мес. 2020 г. свободный денежный поток вырос в более чем 4 раза и составил 49,6 млрд руб. Свободный денежный поток без учёта МТС Банка составил 54,2 млрд руб., снизившись на 8,9% г/г без учёта единовременного платежа в размере 55,6 млрд руб., произведенного в 2019 году в рамках мирового соглашения с Комиссией по ценным бумагам и биржам США (SEC) и Министерством юстиции США (DOJ). Основное влияние на денежный поток без учёта МТС Банка оказали положительная динамика операционных показателей и относительно более низкие налоговые платежи и финансовые затраты в течение периода. Что было компенсировано снижением денежных потоков из-за прекращения деятельности в Украине.

Источники: отчетность Компании по МСФО, презентация по финансовым результатам за 3 кв. 2020 г.

**НЕ ЯВЛЯЕТСЯ ИНВЕСТИЦИОННОЙ РЕКОМЕНДАЦИЕЙ**

**МТС**Брокерское обслуживание в АО «Россельхозбанк»  
<https://www.rshb.ru/stock/broker-service/>**Основные финансовые показатели по МСФО за 3 квартал и 9 месяцев 2020 года**

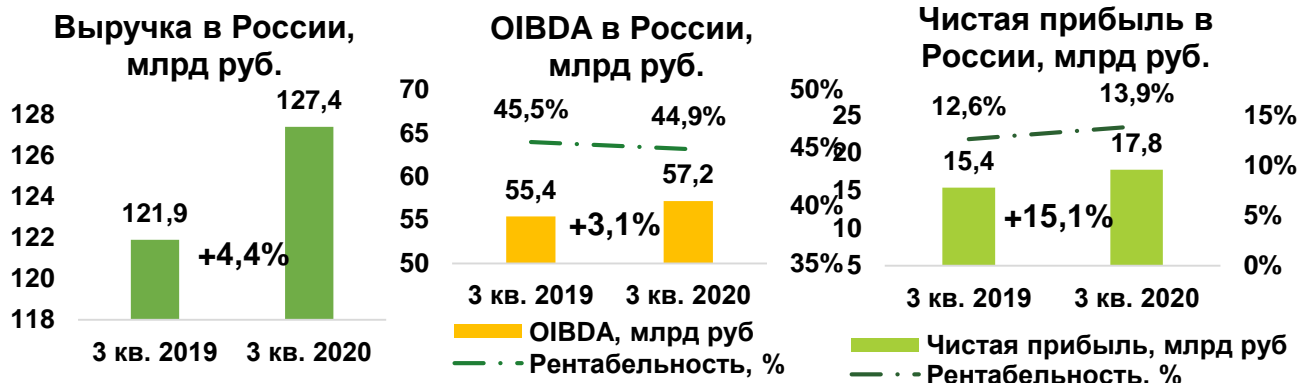
млрд руб.	3 кв. 2020	3 кв. 2019	изм	9 мес. 2020	9 мес. 2019	изм
Выручка	129,0	123,0	+4,9%	366,4	349,0	+5,0%
Скорр. OIBDA	58,5	56,7	+3,3%	161,6	158,7	+1,9%
% выручки	45,4%	46,1%	-0,7 п.п.	44,1%	45,5%	-1,3 п.п.
Операционная прибыль	33,2	32,6	+1,8%	85,7	86,9	-1,3%
Прибыль, относящаяся к акционерам Компании	18,8	18,4	+2,3%	48,3	48,7	-0,8%
% выручки	14,6%	14,9%	-0,4 п.п.	13,2%	14,0%	-0,8 п.п.
Капитальные затраты	23,4	21,8	7,3%	63,7	60,8	+4,8%
				9 мес. 2020	9 мес. 2019	изм
Операционный денежный поток				109,1	70,3	+55,3%
Свободный денежный поток				49,6	11,6	+329,5%
Свободный денежный поток без учёта МТС Банка и выплат SEC/DOJ				54,2	59,5	-8,9%
	30.06.2020	31.12.2019	изм			
Общий долг	415,6	343,6	21,0%			
Денежные средства и эквиваленты	82,6	38,1	116,8%			
Чистый долг	302,4	280,5	7,8%			
Чистый долг/Скорр. OIBDA LTM	1,4 x	1,3 x				

**Ключевые показатели в России**

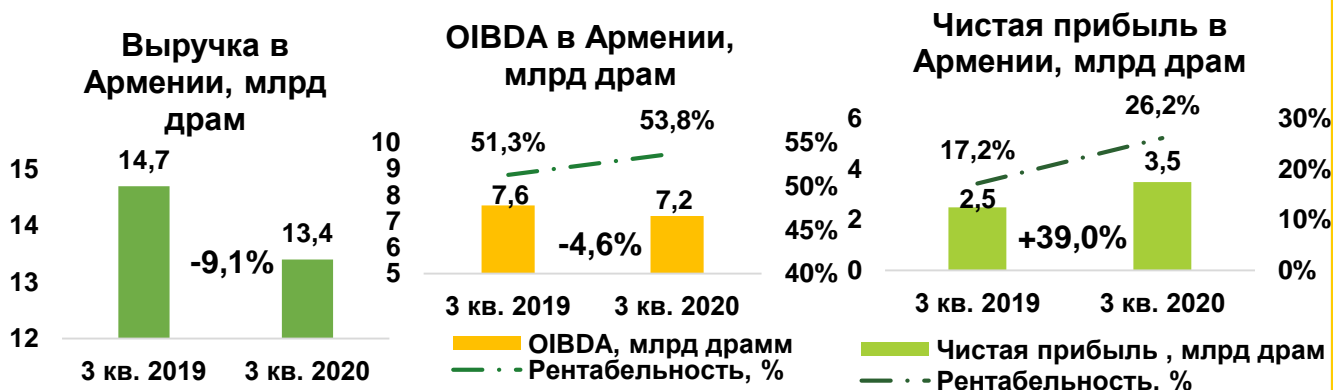
млрд руб.	3 кв. 2020	3 кв. 2019	изм
Выручка	127,4	121,9	+4,4%
• Мобильные услуги	85,6	83,1	+3,0%
• Фиксированные услуги	15,2	15,0	+1,7%
• МТС Банк	8,8	7,6	+15,5%
• Системная интеграция	3,2	2,7	+19,1%
• Прочие услуги	0,1	0,3	-62,1%
• Продажа товаров	20,3	18,1	+12,2%
OIBDA	57,2	55,4	+3,1%
% выручки	44,9%	45,5%	-0,6 п.п.
Чистая прибыль	17,8	15,4	+15,1%
% выручки	13,9%	12,6%	+1,3 п.п.

Источники: отчетность Компании по МСФО, презентация по финансовым результатам за 3 кв. 2020 г.

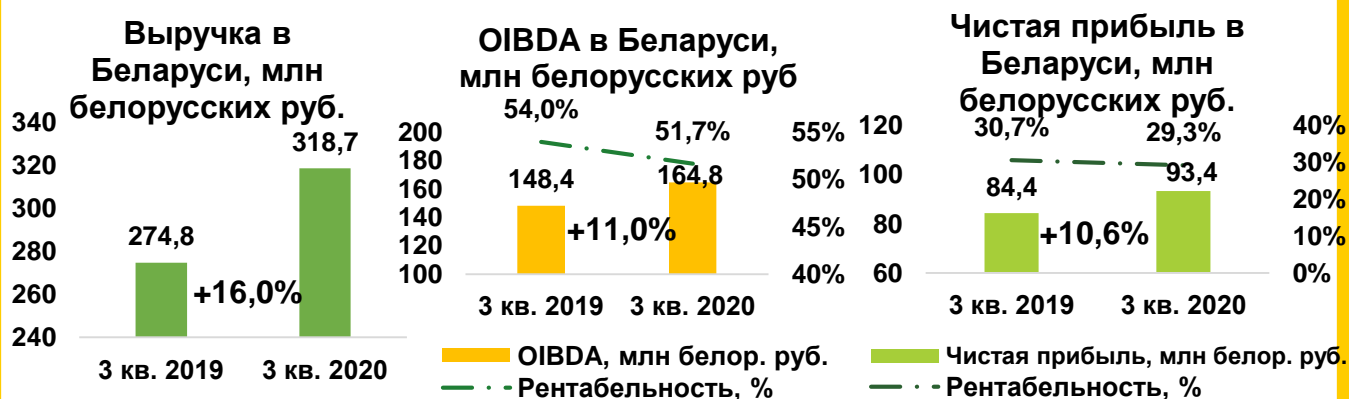
**НЕ ЯВЛЯЕТСЯ ИНВЕСТИЦИОННОЙ РЕКОМЕНДАЦИЕЙ**

**МТС**Брокерское обслуживание в АО «Россельхозбанк»  
<https://www.rshb.ru/stock/broker-service/>**Основные финансовые показатели по МСФО за 3 квартал и 9 месяцев 2020 года****Россия****Армения**

Снижение выручки в Армении обусловлено сокращением розничных продаж из-за закрытия магазинов, снижения доходов от международного роуминга из-за пандемии.

**Беларусь**

Выручка в Беларуси значительно выросла на фоне роста выручки от услуг мобильной связи и розничных продаж.



Источники: отчетность Компании по МСФО, презентация по финансовым результатам за 3 кв. 2020 г.

**НЕ ЯВЛЯЕТСЯ ИНВЕСТИЦИОННОЙ РЕКОМЕНДАЦИЕЙ**

## Справочник

**OIBDA** = Операционная прибыль + Амортизация основных средств и нематериальных активов + Убыток от обесценения долгосрочных активов.

**Свободный денежный поток** = Чистое поступление денежных средств от основной деятельности – Приобретение основных средств – Приобретение нематериальных активов – Расходы на заключение и выполнение договоров – Приобретение «Авантаж» + Поступление от продаж основных средств – Инвестиции в ассоциированные компании – Приобретение компаний + Поступления от продажи компаний + Поступления от продажи ассоциированных компаний.

**Общий долг** – краткосрочная и долгосрочная задолженность, исключая обязательства по аренде и расходы на привлечение заёмных средств.

**Чистый долг** – Общий долг за вычетом денежных средств и эквивалентов, краткосрочных инвестиций, долгосрочных депозитов, свопов и хеджирующих инструментов.

Брокерское обслуживание в АО «Россельхозбанк»  
<https://www.rshb.ru/stock/broker-service/>

#### АО «Россельхозбанк»

Генеральная лицензия на осуществление банковских операций № 3349 (выдана Банком России 12.08.2015)  
Лицензия на осуществление брокерской деятельности (выдана Федеральной службой по финансовым рынкам от 19.05.2005 №077-08455-100000)

Представленные в настоящем документе сведения носят исключительно информационный характер, оценки и мнения выражены с учетом ситуации на дату публикации документа. Настоящий документ не является предложением по покупке либо продаже финансовых инструментов и не должен рассматриваться как рекомендация к действиям.

Представленная информация не может рассматриваться в качестве гарантий или обещания будущей доходности вложений. Представленная информация, мнения и оценки подготовлены на основе публичных источников, которые рассматриваются Банком как надежные. Однако за достоверность предоставленной информации АО «Россельхозбанк» ответственности не несет. Информация и мнения, содержащиеся в настоящем документе, если прямо не указано иное, представлены АО «Россельхозбанк» на соответствующую дату. Банк оставляет за собой право по своему усмотрению без предварительного уведомления клиентов изменять либо не актуализировать информацию и мнения, содержащиеся в данном документе. Клиентам не следует полагаться исключительно на содержание данного документа в ущерб проведению собственного анализа. Банк, его аффилированные лица и сотрудники не несут ответственности за использование данной информации, за прямой или косвенный ущерб, наступивший вследствие использования представленной в настоящем документе информации, а также за ее достоверность. Банк не дает гарантий или заверений и не принимает какой-либо ответственности в отношении финансовых результатов, полученных на основании использования информации, содержащейся в настоящем документе. Стоимость инвестиций может как уменьшаться, так и увеличиваться, и клиент может в конечном счете не получить первоначально инвестированную сумму. АО «Россельхозбанк» не несет ответственности перед клиентом за финансовые потери, являющиеся результатом изменения рыночных котировок, изменения курса валют, дефолта эмитента ценных бумаг и иных рыночных факторов.

АО «Россельхозбанк» не осуществляет деятельность по инвестиционному консультированию, не является инвестиционным советником и не предоставляет индивидуальных инвестиционных рекомендаций в рамках Федерального закона от 22.04.1996 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг». Финансовые инструменты либо операции, упомянутые в документе, могут не соответствовать инвестиционному профилю клиента и его инвестиционным целям (ожиданиям). Определение соответствия финансового инструмента либо операции интересам клиента, инвестиционным целям, инвестиционному горизонту и уровню допустимого риска является задачей клиента. Банк не несет ответственности за возможные убытки в случае совершения операций либо инвестирования в финансовые инструменты, упомянутые в данном документе, и не рекомендует использовать указанную информацию в качестве единственного источника информации при принятии инвестиционного решения.

Средства, инвестированные в рамках заключенных с Банком соглашений об оказании брокерских услуг и/или соглашений об оказании брокерских услуг с использованием индивидуального инвестиционного счета, не застрахованы в соответствии с Федеральным законом «О страховании вкладов в банках Российской Федерации» от 23.12.2003 № 177-ФЗ.

Клиент должен учитывать возможные риски, сопряженные с осуществлением операций на финансовых рынках. Все основные риски описаны в Приложениях 12.1 -12.4 к Регламенту оказания брокерских услуг АО «Россельхозбанк» № 15-Р, с которыми можно ознакомиться на официальном сайте Банка по адресу [www.rshb.ru](http://www.rshb.ru) в разделе «Брокерское обслуживание». До совершения сделок с финансовыми инструментами клиентам следует ознакомиться с указанными документами, описывающими основные риски при инвестициях на финансовом рынке.

Всю информацию об условиях предоставления продуктов и услуг Банка, а также о тарифах клиент может получить на официальном сайте Банка по адресу [www.rshb.ru](http://www.rshb.ru), а также в офисах Банка.

Настоящим АО «Россельхозбанк» информирует о возможном наличии конфликта интересов при предложении упомянутых в документе продуктов, услуг, финансовых инструментов, который может возникать ввиду совмещения Банком различных видов профессиональной деятельности на финансовых рынках, а также тем, что Банк является эмитентом ценных бумаг. При урегулировании возникающих конфликтов интересов Банк руководствуется интересами своих клиентов.

Все права на представленную информацию принадлежат АО «Россельхозбанк». Данная информация не может воспроизводиться, передаваться и распространяться без предварительного письменного разрешения АО «Россельхозбанк».