

Финансовые результаты за первый квартал 2010 года

Пресс-конференция ОАО «МТС» - 8 июня 2010 года

Михаил Шамолин, президент ОАО «МТС»

Алексей Корня, вице-президент ОАО «МТС» по финансам и
инвестициям



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 расхождения реальных результатов от проектов и прогнозов. Они включают в себя: тяжесть и продолжительность текущего состояния 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, стратегическая деятельность, включая приобретения и отчуждения и успешность интеграции приобретенных бизнесов, включая компанию «Комстар – ОТС», 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.

Содержание

Основные финансовые и корпоративные показатели

Ключевые финансовые и операционные результаты по Группе

- Основные события в 1 кв. 2010 года
- Финансовые показатели Группы
- Выплата дивидендов
- Денежная позиция и долговые обязательства
- Динамика роста абонентской базы Группы
- Развитие розничной сети МТС
- Капитальные затраты по Группе
- Стратегия 3i

Основные события в Группе МТС в 1 кв. 2010 года и после отчетной даты

1 квартал 2010 года

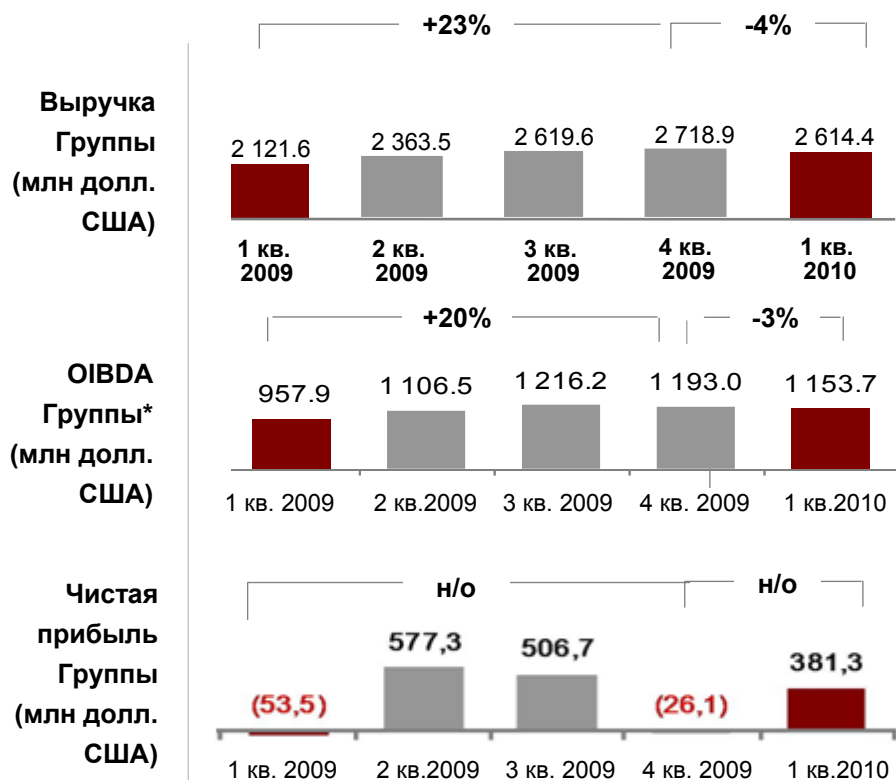
- Снижение процентных ставок по кредитам «Сбербанка» на общую сумму 59 миллиардов рублей
- Соглашение о снижении процентных ставок по финансированию, привлеченному у «Газпромбанка»
- Досрочное погашение синдицированного кредита: основных сумм по кредиту и процентов на сумму \$373,8 миллиона и €247,6 миллиона

После отчетной даты

- Выполнение лицензионных требований по развитию сетей 3G во всех регионах РФ
- Привлечение финансирования от Банка Москвы в размере 22 миллиардов рублей
- Досрочное погашение кредита «Сбербанка» на 6 миллиардов рублей и кредита в размере €413 миллионов перед консорциумом банков во главе с Европейским банком реконструкции и развития (ЕБРР)
- Изменение с 3 мая 2010 года соотношения между американскими депозитарными расписками (АДР), и обыкновенными акциями компании с 1:5 на 1:2
- Выкуп в апреле собственных рублевых облигаций серии 01 на общую сумму 7,1 миллиарда рублей и серии 02 на общую сумму 6,3 миллиарда рублей
- Заключение договора между компаниями «Комстар-ОТС», «MGTS Finance S.A.», контролируемой ОАО «КОМСТАР-ОТС», и «Ростелеком» о продаже «Ростелекому» 25% уставного капитала плюс одна акция компании «Связьинвест» за 26 миллиардов рублей
- Совет директоров рекомендовал выплату дивидендов за 2009 год в размере 15,40 рубля на одну обыкновенную именную акцию ОАО «МТС» (или \$1,00 на одну АДР), что в сумме составляет 30,70 миллиарда рублей (\$999,3 миллиона*) или 99% чистой прибыли компании за 2009 год по ОПБУ США (75% чистой прибыли компании за 2009 год по ОПБУ США до произведения серии единоразовых списаний)

*По курсу Центрального банка России 30,7193 рубля за один доллар США на 11 мая 2010 г. Размер дивидендов определяется Советом директоров в российских рублях. Сумма в долларах США представляется для информации, исходя из курса обмена валют на вышеуказанную дату.

Финансовые результаты Группы

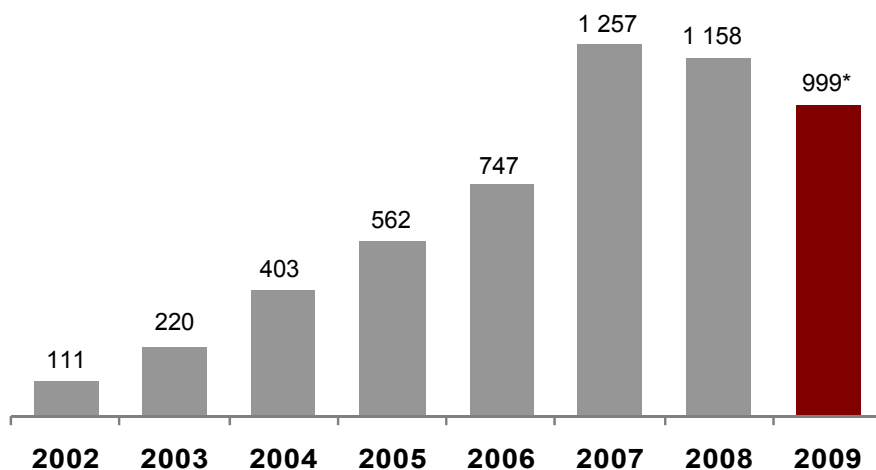


Маржа ОИВДА	45,1%	46,8%	46,4%	43,9%	44,1%
	1 кв. 2009	2 кв. 2009	3 кв. 2009	4 кв. 2009	1 кв. 2010
Рубль/USD	33,9	32,2	31,3	29,5	29,9
Укр. гривна/USD	7,70	7,66	7,82	7,99	7,99
	1 кв. 2009	2 кв. 2009	3 кв. 2009	4 кв. 2009	1 кв. 2010

- Рост выручки Группы в годовом исчислении за счет увеличения потребления голосовых и дополнительных услуг, продаж телефонов и укрепления курса рубля по отношению к доллару на 12%
- Увеличение уровня рентабельности в 1 кв. 2010 г. по отношению к 4 кв. 2009 г. несмотря на влияние растущего объема продаж мобильных аппаратов и затрат на развитие собственной розничной сети МТС

Дивидендная политика и выплаты

История выплаты дивидендов, 2002-2009 (млн. долл США)



- Устойчивая рентабельность компании и ее способность генерировать положительный денежный поток обеспечили МТС возможность выполнить свои дивидендные обязательства перед акционерами
- Уровень предлагаемых дивидендов за 2009 год в абсолютных величинах соответствует размеру дивидендов за прошлые периоды и отражает дивидендную политику компании

	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009*
Рублей на акцию	1,7	3,2	5,8	7,6	9,7	14,8	20,2	15,4
Долларов США за ADR**	0,1	0,2	0,4	0,6	0,8	1,2	1,2	1,0
Дивидендная доходность***	2,4%	2,4%	3,2%	4,1%	3,3%	4,0%	8,0%	5,1%
% от чистой прибыли	40%	43%	41%	50%	69%	60%	60%	75%****

*Сумма дивидендов, рекомендованная Советом директоров МТС для утверждения на Общем годовом собрании акционеров 24 июня 2010

** Дивиденды на ADR рассчитаны с учетом изменения соотношения между ADR и обыкновенными акциями компании до 1:2 с 1:5.

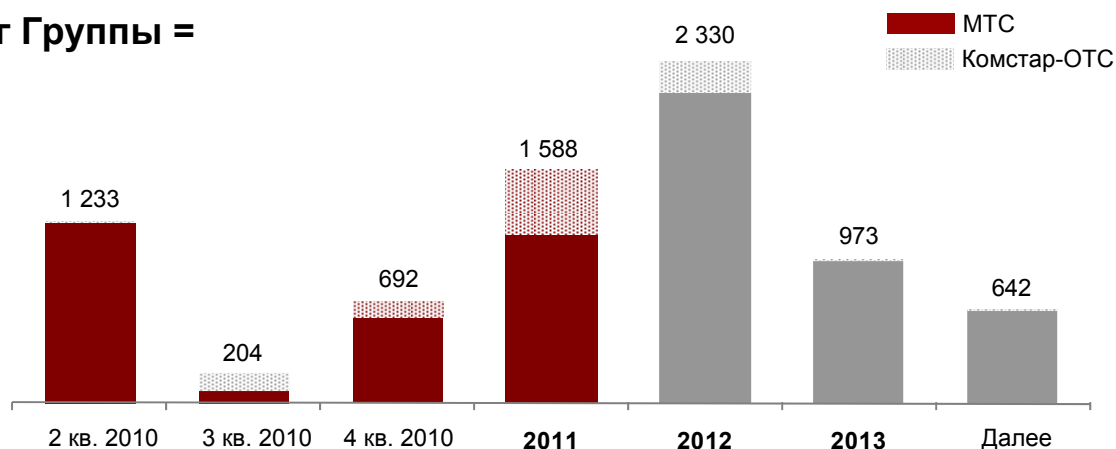
*** Рассчитано на основании цены акций на дату закрытия реестра

**** В % от чистой прибыли по US GAAP с учетом серии единоразовых списаний

Долговые обязательства Группы МТС на конец 1 кв. 2010 года

График выплаты долга (млн долл. США)

Общий долг Группы =
\$7,7 млрд



	2 кв. 2010	3 кв. 2010	4 кв. 2010	2011	2012	2013	Далее
МТС	1 227	90	579	1 136	2 101	971	639
Комстар	6	114	113	452	229	2	3
Выплаты долга, млн USD	1 233	204	692	1 588	2 330	973	642

Рублевые займы 2009 года содержат пут опционы, которые могут быть исполнены в мае 2011 г. и июле 2012 г. Ожидая исполнения опционов, МТС предполагает увеличение долговой нагрузки в 2010-2012 гг. и ее уменьшение в долгосрочной перспективе.

- На конец 1 кв. 2010 г. Группа МТС располагает \$2,3 млрд денежных средств, которые могут быть направлены на выплаты по долговым обязательствам и дополнительные корпоративные нужды
- В апреле 2010 года МТС выкупила собственные рублевые облигации серий 01 и 02 на суммы 7,1 млрд рублей и 6,3 млрд рублей соответственно; пут опцион по облигациям серии 03 на сумму 10 млрд рублей может быть исполнен в июне 2010 г.

Инициативы по оптимизации долгового портфеля МТС

Источник займа	Сумма	Годовая процентная ставка	
		На момент привлечения	Новая
Сбербанк РФ	47 млрд рублей	16,00%	10,65%
	12 млрд рублей	15,00%	9,75%
Газпромбанк	100 млн евро	12,00%	7,00%
	100 млн евро	8,00%	7,00%
	6,5 млрд рублей	13,00%	10,50%
Сбербанк РФ (Комстар-ОТС)	26 млрд рублей	13,35%	10,50% - 11,75%

- С начала года компания МТС провела успешные переговоры по снижению процентных ставок по кредитным обязательствам на общую сумму \$3,4 миллиарда
- В мае 2010 года, МТС увеличила срок по кредитам «Газпромбанка» до 5 лет с 1,5 – 2,5 лет
- В марте 2010 года, компания «Комстар-ОТС» изменила график погашения в кредита «Сбербанка» на 26 миллиардов рублей (8 ежеквартальных взносов по 3, 25 миллиарда рублей, начиная с сентября 2010 года)
- Снижение процентных ставок и продление сроков погашения займов являются частью стратегии компании по оптимизации долгового портфеля

Структура долга на конец 1 квартала 2010 года



- Сбалансированная структура обязательств по валютам с предпочтением привлечения рублевого финансирования по разумной цене
- Начиная со 2 кв. 2009 г., МТС начала хеджировать некоторые обязательства путем перекрестных валютных свопов
- Выполнение в 2010 году обязательств по кредитам и евробондам обеспечит устойчивую денежную позицию

Квартальная динамика роста абонентской базы Группы

Абонентская база (млн)	4 кв. 2009	1 кв. 2010	Изменение
Россия:			
- мобильная связь	69,34	69,08	(0,4%)
- фиксированная связь (тыс.)	7 502	7 756	3,4%
- фиксированный Интернет (тыс.)	1 298	1 359	4,7%
- платное ТВ, (тыс.)	2 124	2 122	(0,1%)
Украина	17,56	17,35	(1,2%)
Узбекистан*	7,07	7,38	4,3%
Туркменистан	1,76	1,90	7,9%
Армения	2,07	2,11	1,9%
Беларусь**	4,56	4,57	0,2%
Итого (мобильная связь)	102,36	102,38	б/и

- Лидирство на российском рынке мобильной связи с долей рынка 33%*
- Рост пользователей услуг «Комстар-ОТС» в квартальном исчислении благодаря повышению спроса на сервисы на основе фиксированной телефонии и доступа в Интернет
- Динамика абонентской базы на Украине соответствует общей рыночной ситуации
- Рост абонентской базы на рынках Центральной Азии благодаря росту покрытия сети, запуску новых услуг на фоне относительного низкого уровня проникновения связи

* В соответствии с данными AC&M-Consulting на 31 марта 2010 г.

** МТС владеет 49% акций в СООО «МТС» в Беларуси и не консолидирует результаты общества в отчетность Группы

Развитие розничной сети МТС и продажи аппаратов

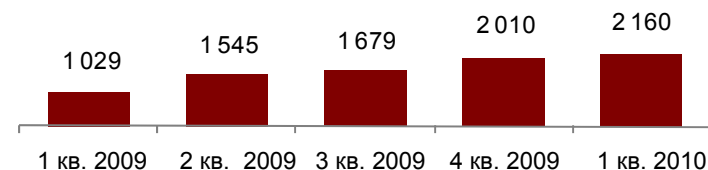
Розничная сеть МТС

- Открытие 150 новых салонов в 1 кв. 2010 года
- Запуск флагманских салонов в крупных городах
- Начало продаж услуг «Комстар-ОТС» - платного ТВ и продуктов ШПД в розничной сети МТС

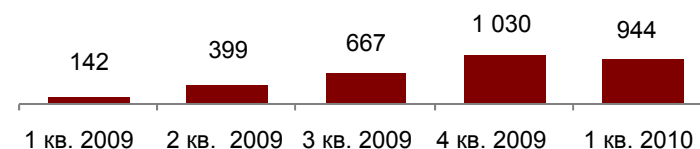
Продажи аппаратов

- Устойчивый рост доли рынка по количеству проданных аппаратов до 13.1%*
- Влияние сезонности на продажи аппаратов в 1 кв. 2010 г. после высоких предновогодних продаж
- Запуск продаж iPhone 3GS в России в марте 2010 г.
- Кампании по продвижению модемов «МТС Коннект»
- Специальные предложения на брендированные 3G телефоны МТС
- Партнерство с розничной сетью «Связной» в области продаж устройств BlackBerry и тарифов МТС

Развитие розничной сети МТС (собственные салоны МТС без учета франчайзинговых салонов, шт.)

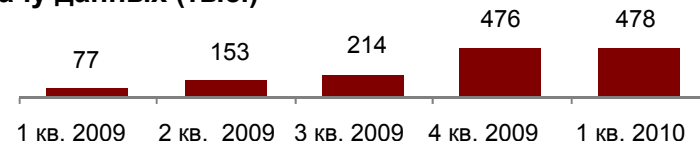


Продажи аппаратов через розничную сеть МТС (тыс.)



Доля рынка*	2,4%	7,0%	9,1%	11,7%	13,1%
	1 кв. 2009	2 кв. 2009	3 кв. 2009	4 кв. 2009	1 кв. 2010

Продажи модемов «МТС Коннект» и тарифов на передачу данных (тыс.)



*Собственная оценка МТС.




Капитальные затраты Группы МТС

Капитальные затраты по странам (млн долл. США)	1 кв. 2009	4 кв. 2009	1 кв. 2010
Россия	454,4	418,6	178,4
Украина	146,0	76,9	40,5
Узбекистан	87,4	102,7	23,9
Туркменистан	11,1	14,1	4,3
Армения	6,5	25,9	3,9
Группа	705,2	638,3	251,1
- В % от выручки	33,2%	23,5%	9,6%

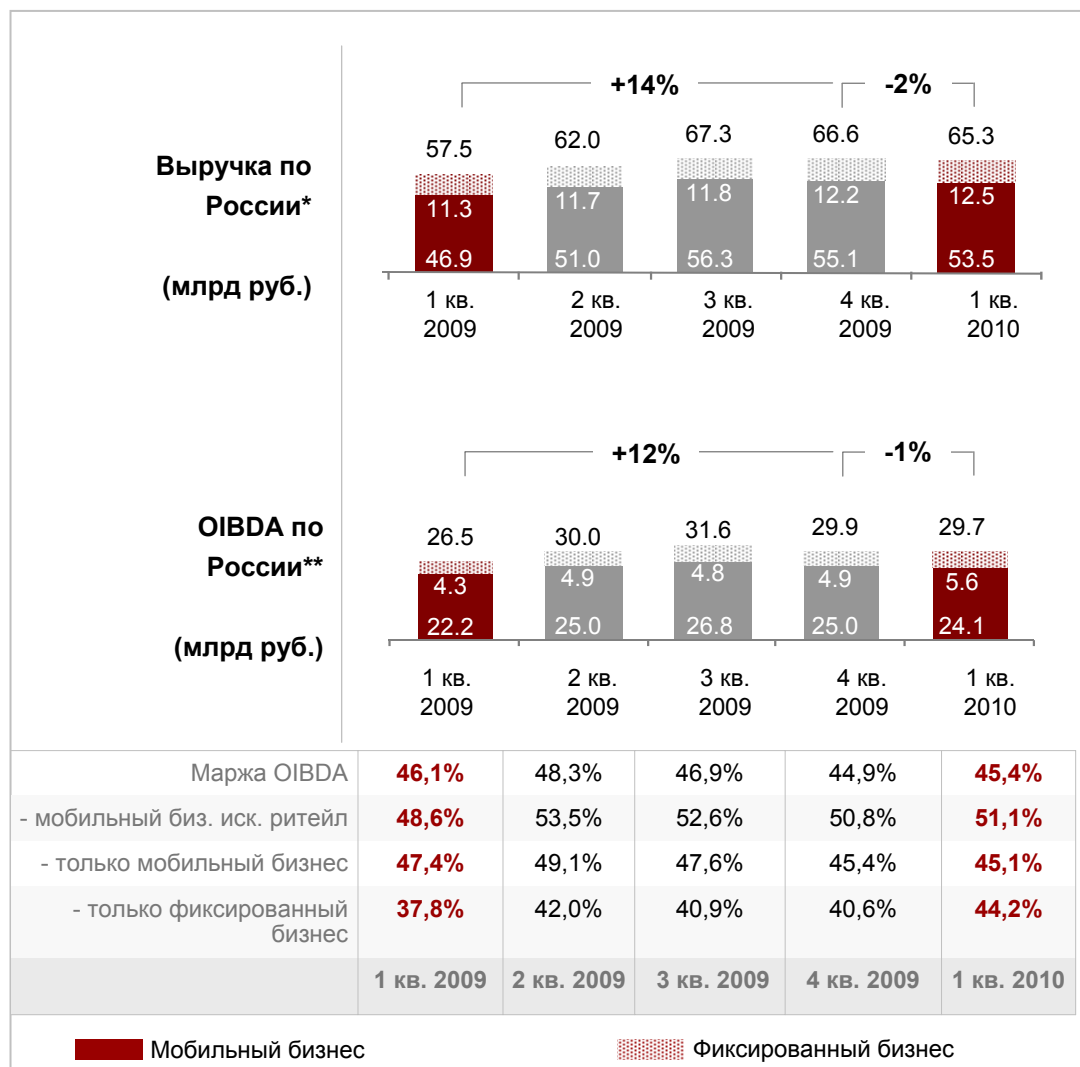
Содержание

Основные финансовые и корпоративные показатели

Ключевые финансовые и операционные результаты по Группе

- 
- Россия
 - Украина
 - Узбекистан
 - Туркменистан
 - Армения

РОССИЯ: финансовые результаты

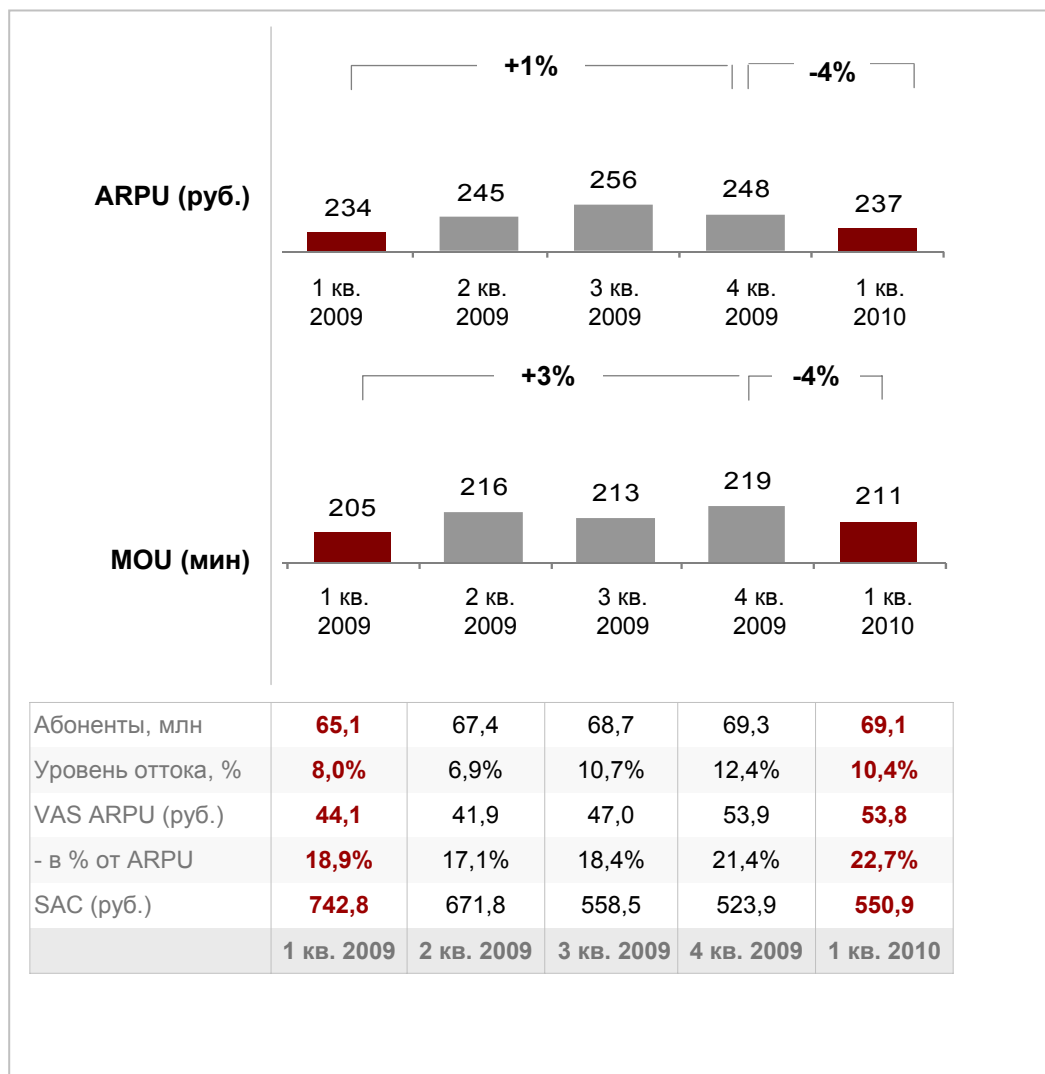


- Рост выручки в годовом исчислении обусловлен ростом потребления услуг передачи данных и доходов от фиксированного бизнеса; динамика выручки за квартал отражает сезонные тренды
- Динамика показателя OIBDA отражает динамику выручки; влияние сезонности в 1 кв. 2010 г. смягчается результатами программы оптимизации маркетинговых расходов и расходов на развитие розничной сети
- На рентабельность как в мобильном, так и в фиксированном бизнесах компании повлияло расширение розничной сети и увеличение объема продаж мобильных телефонов

* Выручка включает взаиморасчеты внутри Группы.

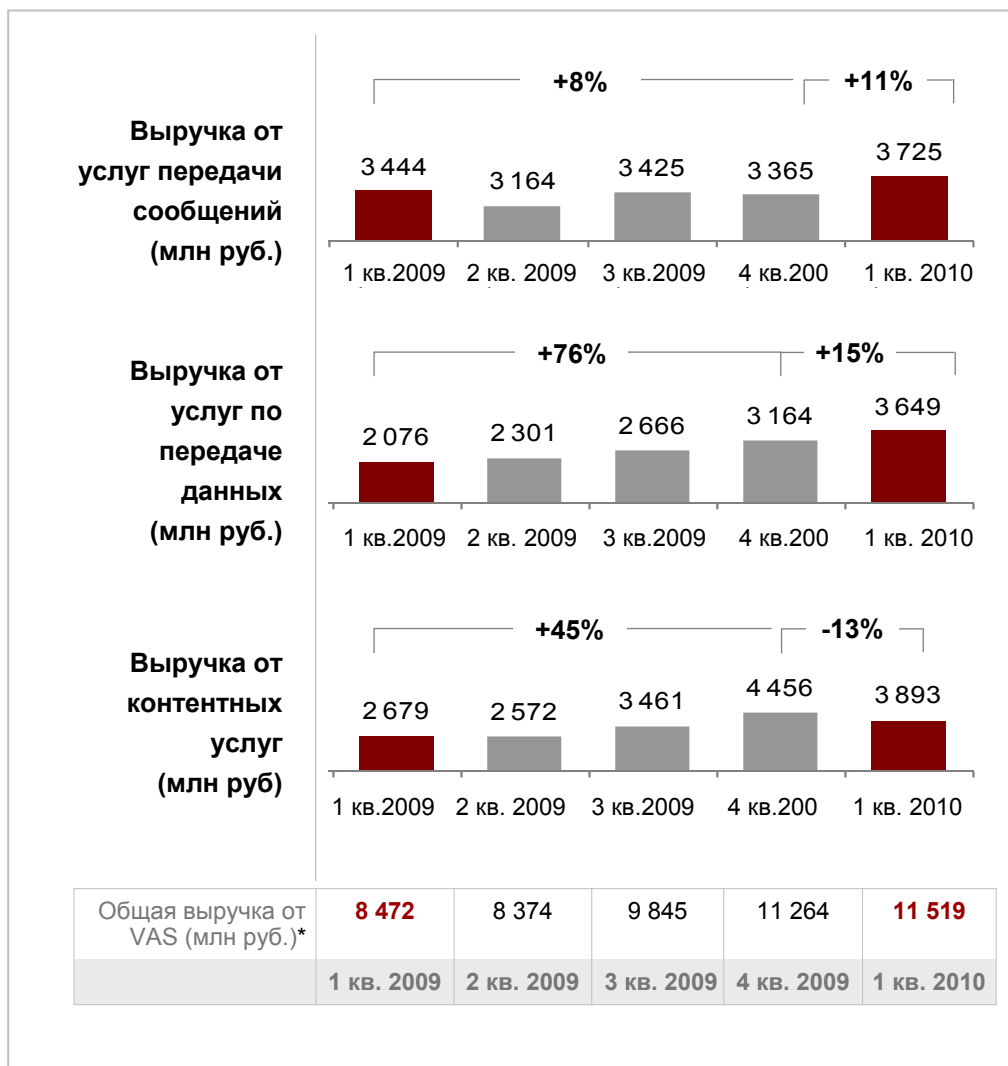
** OIBDA определяется как операционная прибыль до вычета износа основных средств и амортизации нематериальных активов, убытка от обесценивания долгосрочных активов и расходов на приобретение компаний

РОССИЯ: операционные показатели мобильного бизнеса



- Снижение ARPU в квартальном исчислении в результате сезонного снижения пользования высокодоходными роуминговыми и междугородними услугами
- Сезонное снижение потребления из-за уменьшения количества рабочих дней в первом квартале и снижения деловой активности
- Рост доли дополнительных услуг в структуре ARPU на фоне растущего спроса на услуги передачи данных

РОССИЯ: операционные показатели мобильного бизнеса

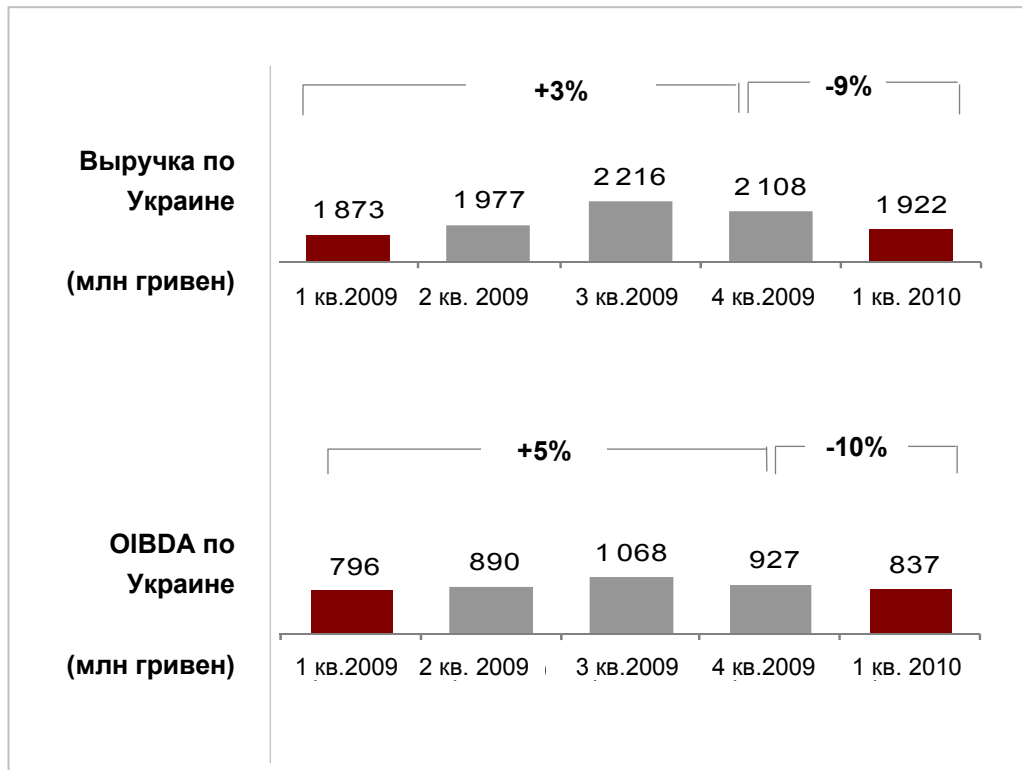


Основные инициативы в 1 кв. 2010 г.:

- Дальнейшее развитие сети 3G в Москве и регионах
- Запуск периодических SMS и MMS и Интернет пакетов
- Запуск MMS-конкурса «Миллион маленьких событий» для стимулирования потребления MMS и продвижения подключения пакетов MMS/SMS
- Запуск возможности пакетной покупки композиций в рамках услуги GOOD'Ok
- Запуск сервиса по управлению подписками абонента через единый WAP или USSD интерфейс
- Запуск он-лайн проката фильмов на портале *Omlet.ru*
- Запуск пакетов мобильного Интернета для массового рынка
- Продвижение ко-брендингового мобильного браузера Opera Mini

* За исключением SMS-сообщений и пакетов данных, включенных в пакетные тарифные предложения

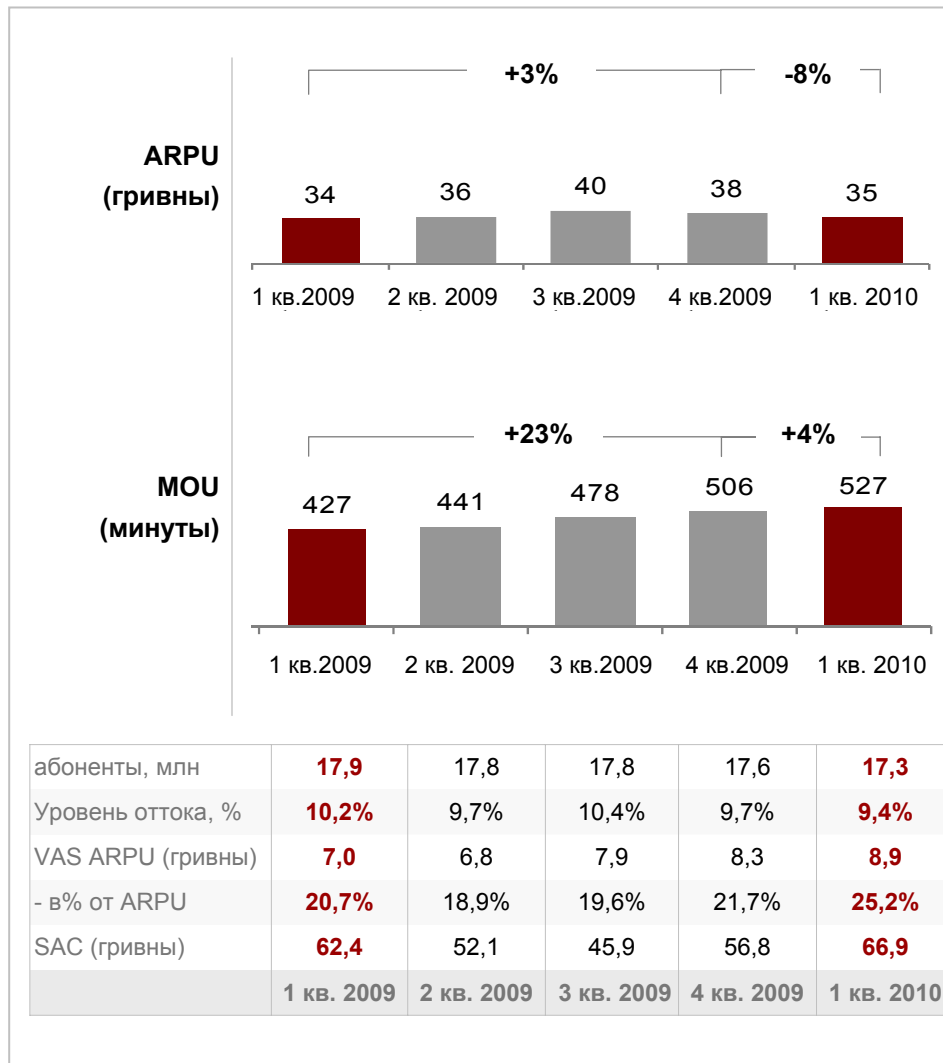
УКРАИНА: финансовые результаты



- Рост выручки в годовом исчислении из-за улучшения рыночной позиции и роста пользования услугами
- На снижение выручки в отчетном периоде повлияло пересмотр ставок интерконнекта с компанией «Укртелеком»
- Рост маржи OIBDA на 1 п.п. в годовом исчислении соответствует динамике роста выручки

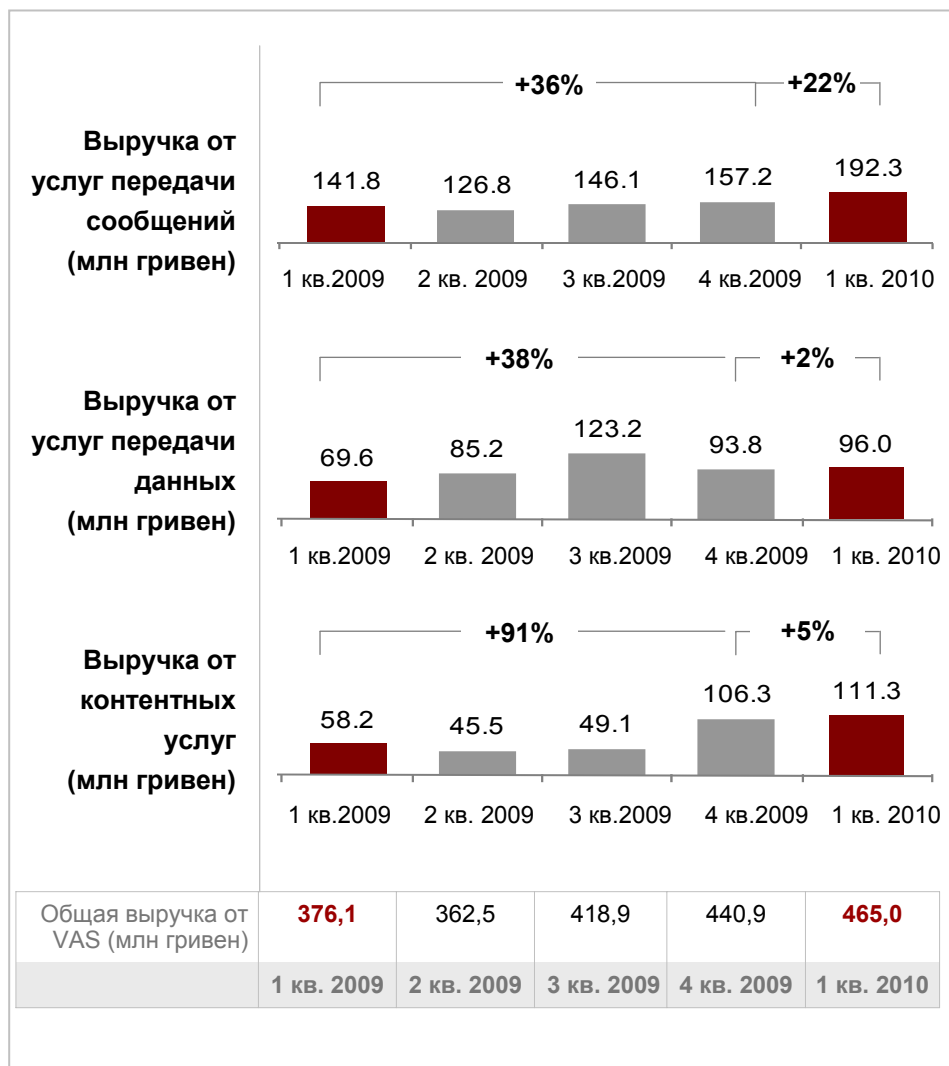
Маржа OIBDA	42.5%	45.0%	48.2%	44.0%	43.5%
	1 кв. 2009	2 кв. 2009	3 кв. 2009	4 кв. 2009	1 кв. 2010

УКРАИНА: операционные показатели



- Снижение ARPU в 1 кв. 2010 г. из-за традиционных сезонных факторов; в годовом исчислении показатель вырос
- На увеличение пользования повлияли зимние кампании, стимулирующие внутрисетевой трафик
- Рост в выручке доли дополнительных сервисов благодаря развитию CDMA-сети и расширению портфеля услуг по передаче данных

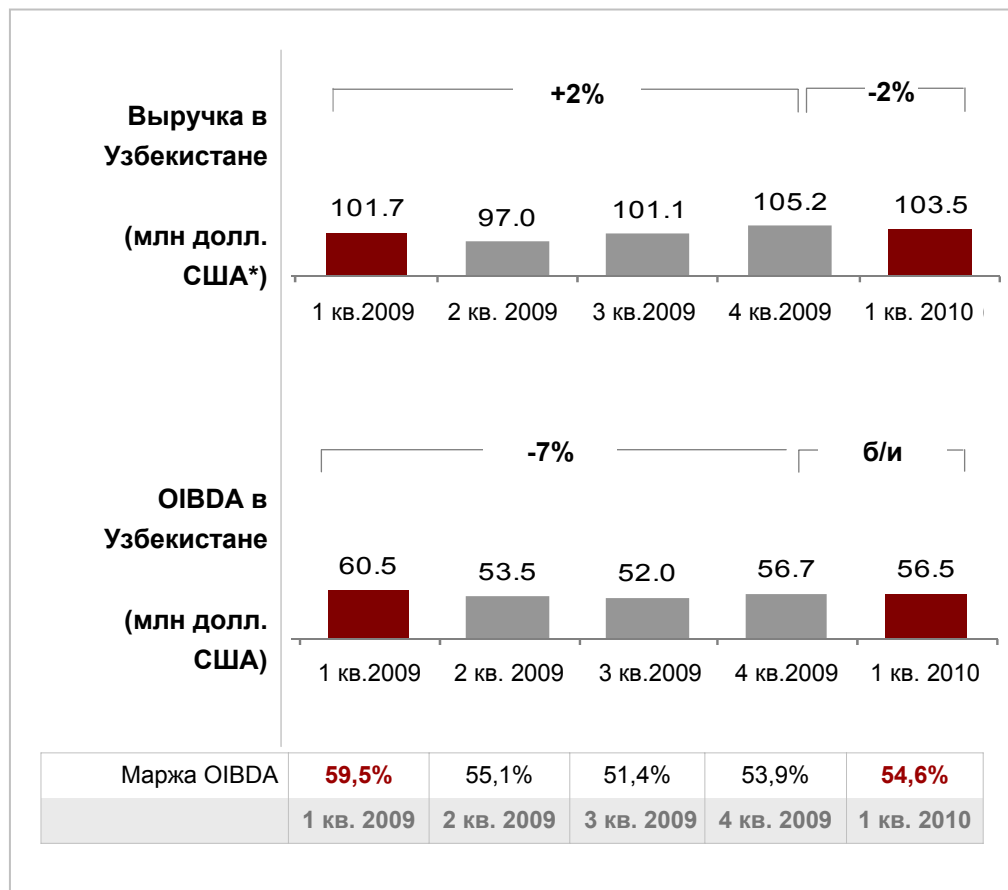
УКРАИНА: операционные показатели



Основные инициативы в 1 кв. 2010 г.:

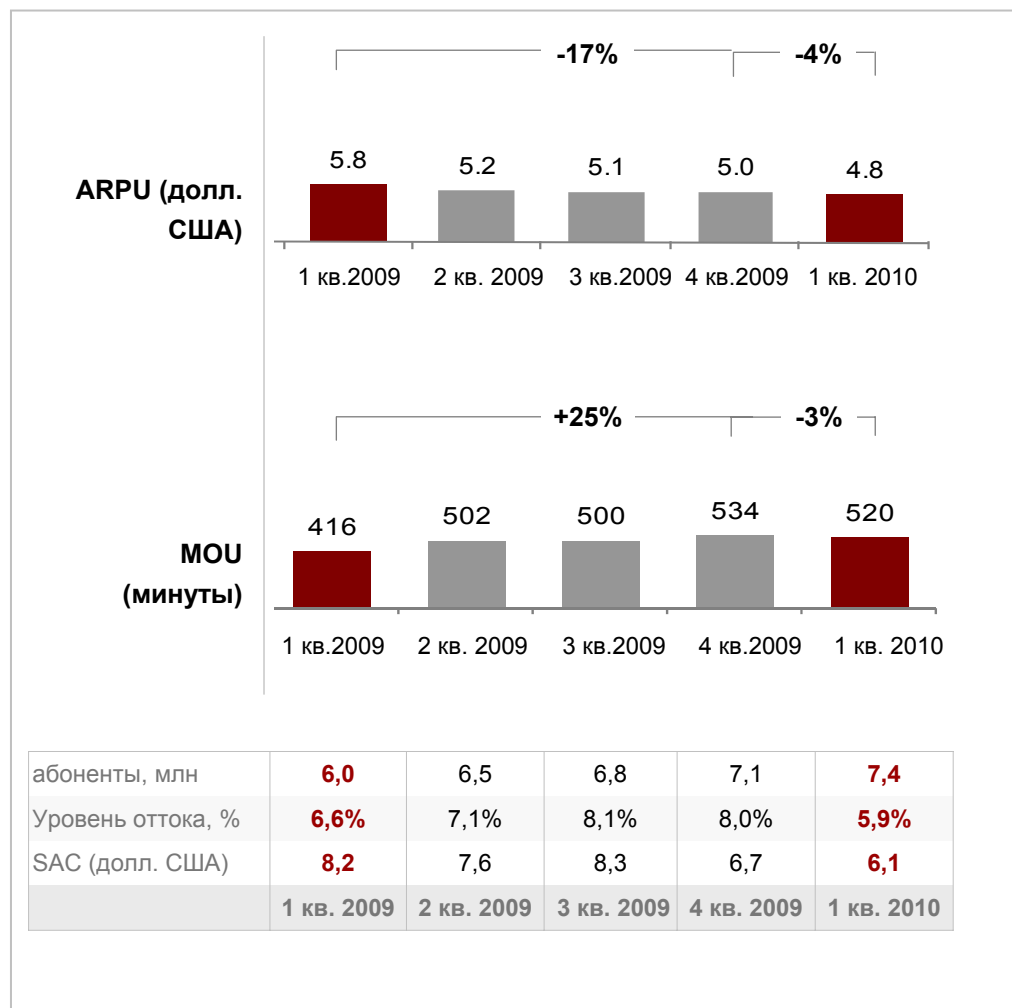
- Запуск сервиса по установке переадресации дистанционно
- Запуск пакета сервисов «SMS-Экстра»
- Проведение SMS-викторины ко Дню влюбленных
- Начало продаж модемов «МТС Коннект» для сети GSM (EDGE и 3G)
- Начало продаж модемов «МТС Коннект» с контрактом на 12 месяцев
- Запуск дополнительных сервисов в рамках услуги Good'OK
- Запуск специального раздела на WAP-портале, посвященного Международному женскому дню
- Запуск специального раздела на WAP-портале, посвященного Зимней Олимпиаде

УЗБЕКИСТАН: финансовые результаты



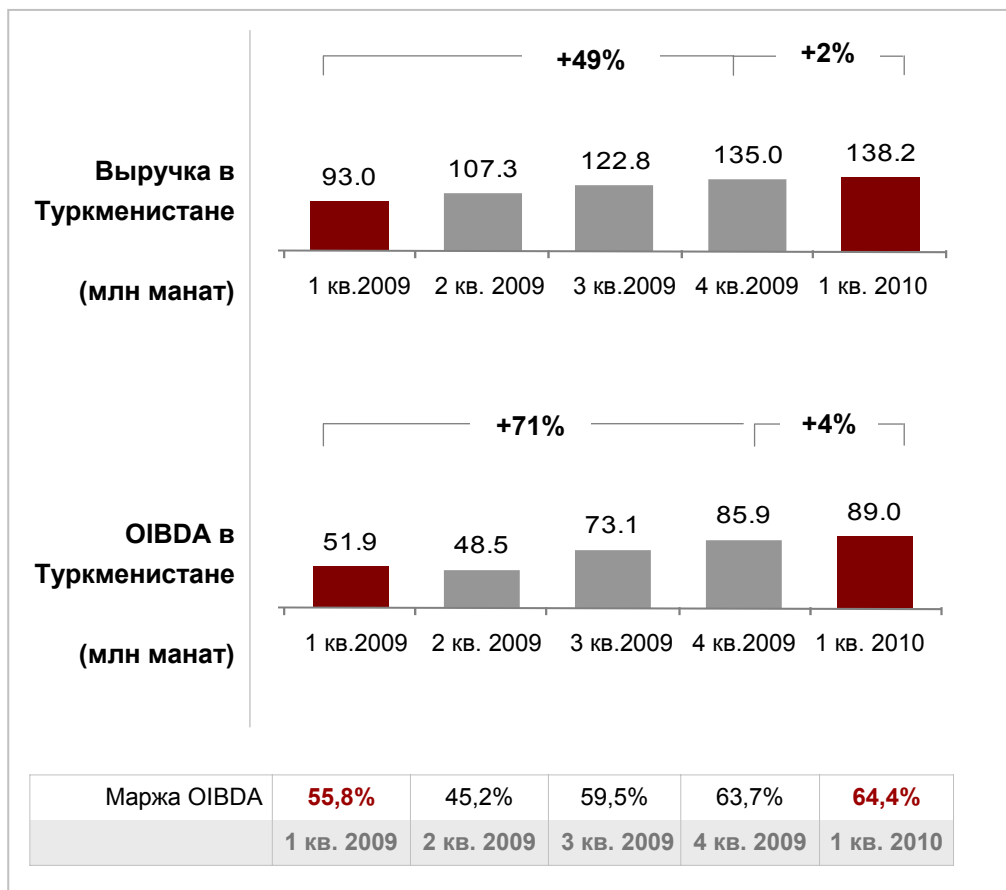
- На динамику выручки оказали влияние сезонные факторы и рост проникновения среди целевой аудитории
- Стабильный показатель OIBDA на фоне увеличения рентабельности благодаря программе по оптимизации расходов и улучшению конкурентной ситуации на рынке

УЗБЕКИСТАН: операционные показатели



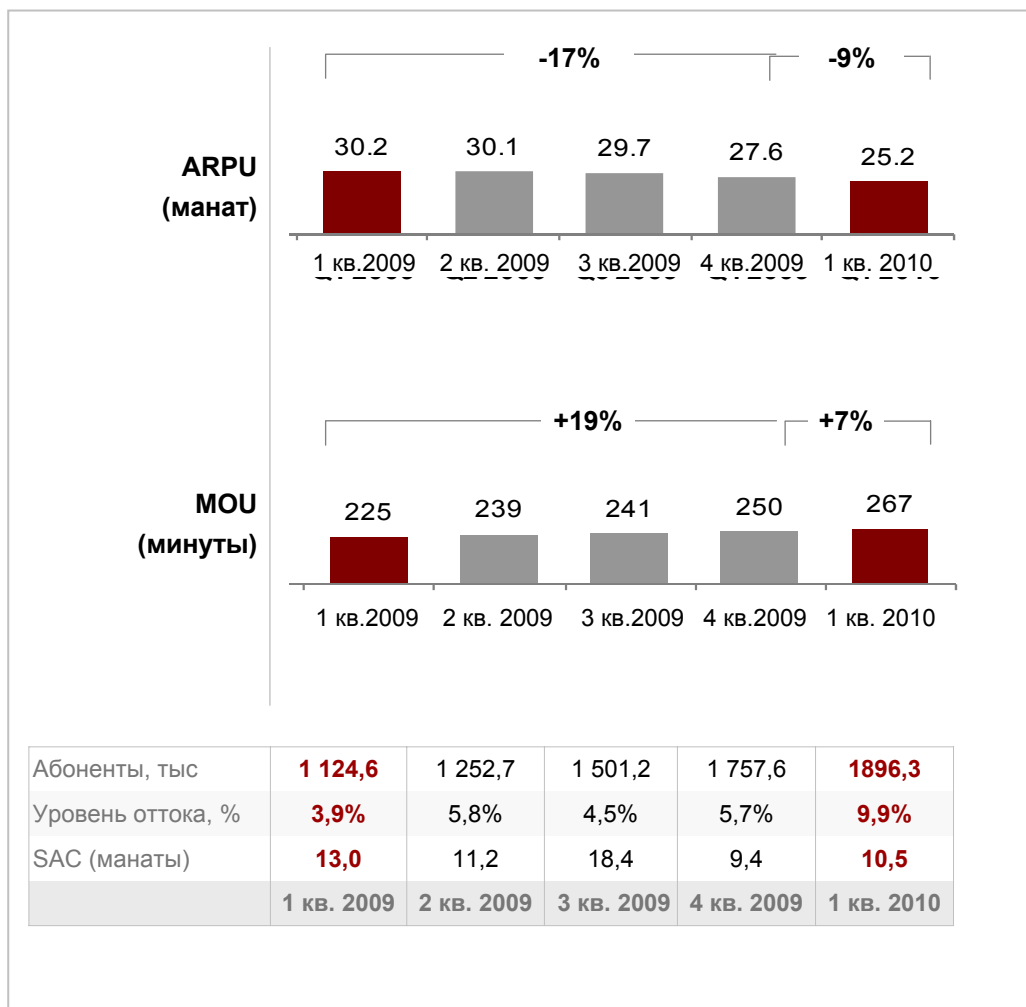
- Снижение ARPU обусловлено сезонными факторами и ростом абонентской базы за счет массового сегмента рынка
- Снижение пользования обусловлено сезонностью
- Сохранение лидерской позиции на рынке на фоне дальнейшего увеличения абонентской базы МТС

ТУРКМЕНИСТАН: финансовые результаты



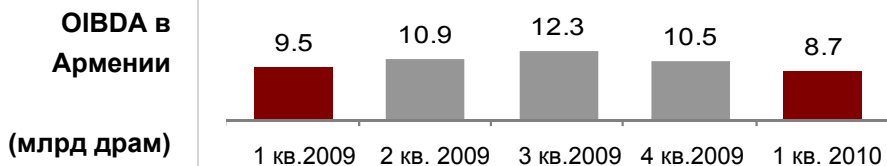
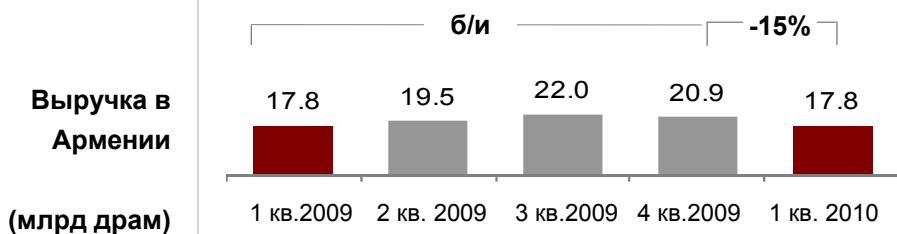
- Росту выручки способствовал органический рост абонентской базы и увеличение пользования услугами
- Рост OIBDA на фоне роста выручки и стабильной ситуации на рынке

ТУРКМЕНИСТАН: операционные показатели



- Снижение ARPU обусловлено ростом абонентской базы за счет массового сегмента рынка
- Рост пользования вызван запуском привлекательных предложений и специальных тарифов на звонки в ночное время и в выходные, а также стимулированием внутрисетевого трафика

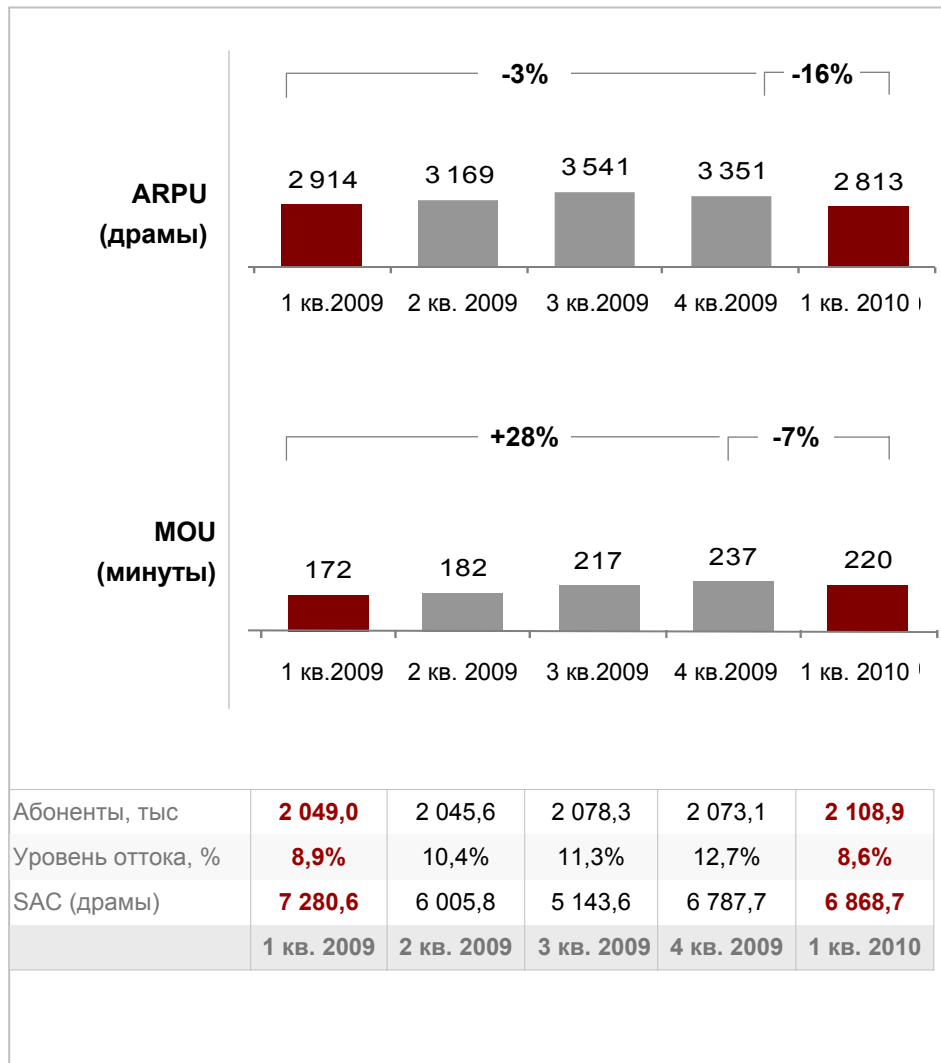
АРМЕНИЯ: финансовые результаты



Маржа OIBDA	1 кв. 2009	2 кв. 2009	3 кв. 2009	4 кв. 2009	1 кв. 2010
	53,0%	55,9%	55,8%	50,0%	48,8%

- На показатель выручки кроме сезонности дополнительно повлияло обострение конкурентной ситуации на рынке
- Динамика показателя OIBDA в квартальном исчислении соответствует динамике выручки

АРМЕНИЯ: операционные показатели



- Снижение ARPU из-за сезонности и обострения конкуренции на рынке
- Запуск привлекательных маркетинговых предложений в 4 кв. 2009 г. сократил влияние сезонности на потребление
- Абонентская база росла в течение квартала

Спасибо за внимание!

Дополнительная информация:
Департамент по связям с общественностью
ОАО «МТС»
+ 7 495 912 32 20
pr@mts.ru