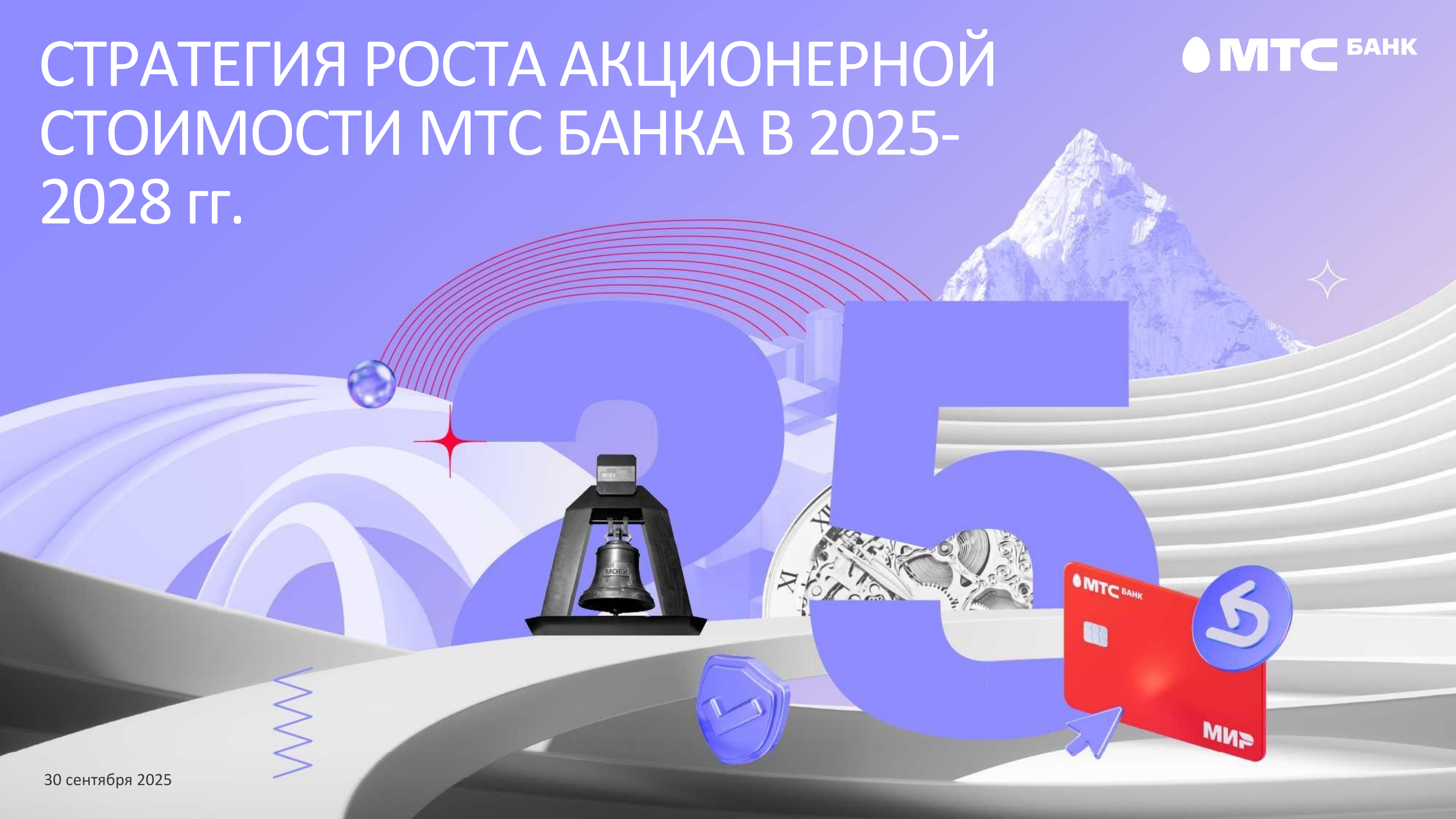


СТРАТЕГИЯ РОСТА АКЦИОНЕРНОЙ СТОИМОСТИ МТС БАНКА В 2025- 2028 гг.

 МТС БАНК



Главное о МТС Банке

Лидирующий цифровой розничный финтех...

Демонстрирует глубокое понимание потребностей целевого сегмента клиентов и создает лучший пользовательский опыт для клиентов экосистемы МТС

ТОП-5

В сегменте трансграничных платежей и переводов

ТОП-9

В сегменте розничного необеспеченного кредитования¹

ТОП-3

В POS-кредитовании²



ФИНТЕХ

Сердце экосистемы МТС

17

млн

клиентов экосистемы МТС

82

млн

абонентов МТС

...и финансовый партнер одной из крупнейших экосистем страны

Сохраняет потенциал дальнейшего роста стоимости благодаря синергии с ведущей цифровой экосистемой страны

Активы

630

млрд ₺

Клиенты

9,3

млн клиентов с действующим продуктом

Платежи

7%

Доля МТС в трансграничных платежах в СНГ

Капитал

10,5%

Достаточность капитала (Н1.0)

¹ По объему портфеля нецелевых кредитов, согласно данным Frank RG на 1 мая 2025 г.

² По объему портфеля, согласно данным Frank RG на 1 мая 2025 г.

³ Активы, клиенты и капитал указаны на конец 1К 2025 г. по МСФО, доля рынка в области трансграничных платежей – по итогам 2024 г.

Ключевые операционные и финансовые показатели

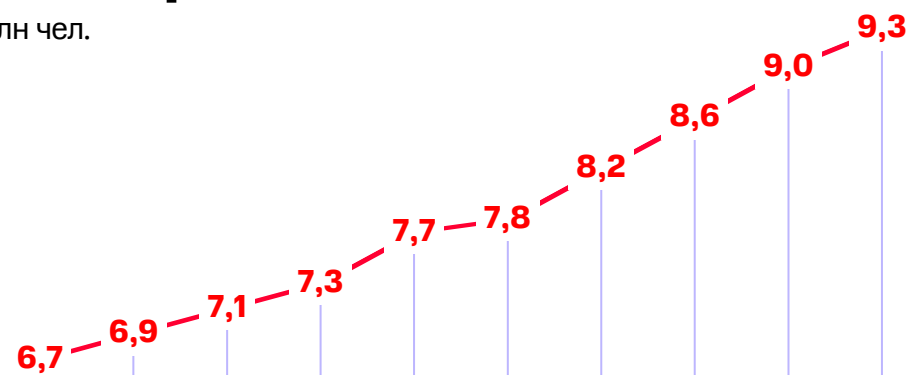
За последние 5 лет Банккратно увеличил активы, кредитный портфель, выручку и чистую прибыль.

Количество банковских продуктов на активного клиента, 1К 2025 г.

1,9 шт./кл.

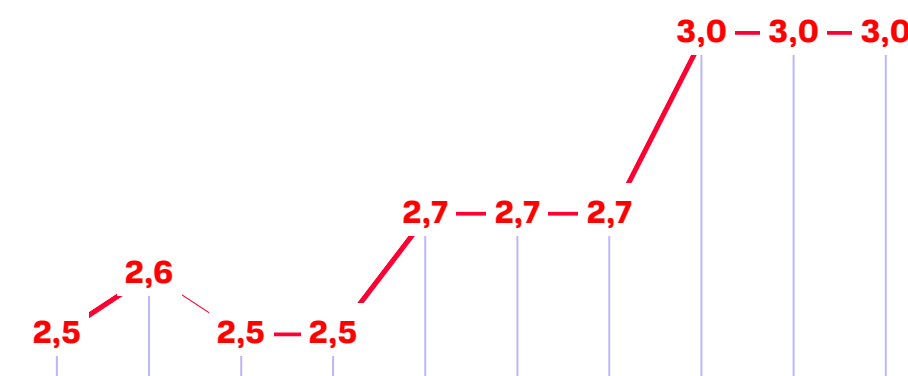
Динамика клиентской базы с конца 2022 г.

млн чел.



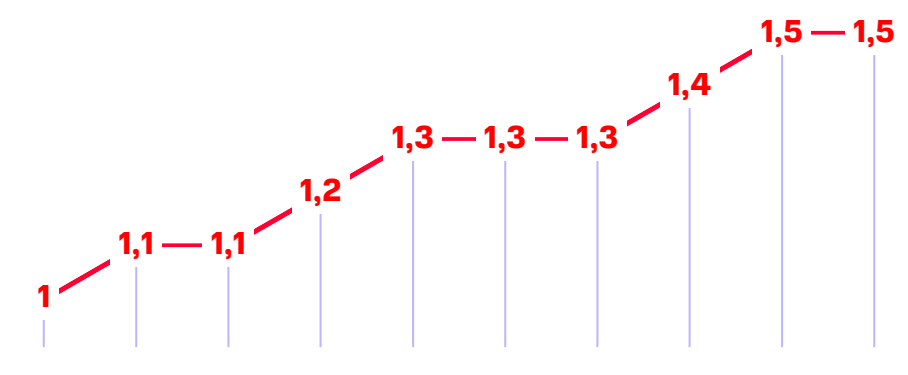
+40%

Клиенты с действующим банковским продуктом (карты, кредиты, счета)



+20%

Активные клиенты



+50%

Клиенты, совершившие 1+ расходную операцию по картам в месяц

Активы¹

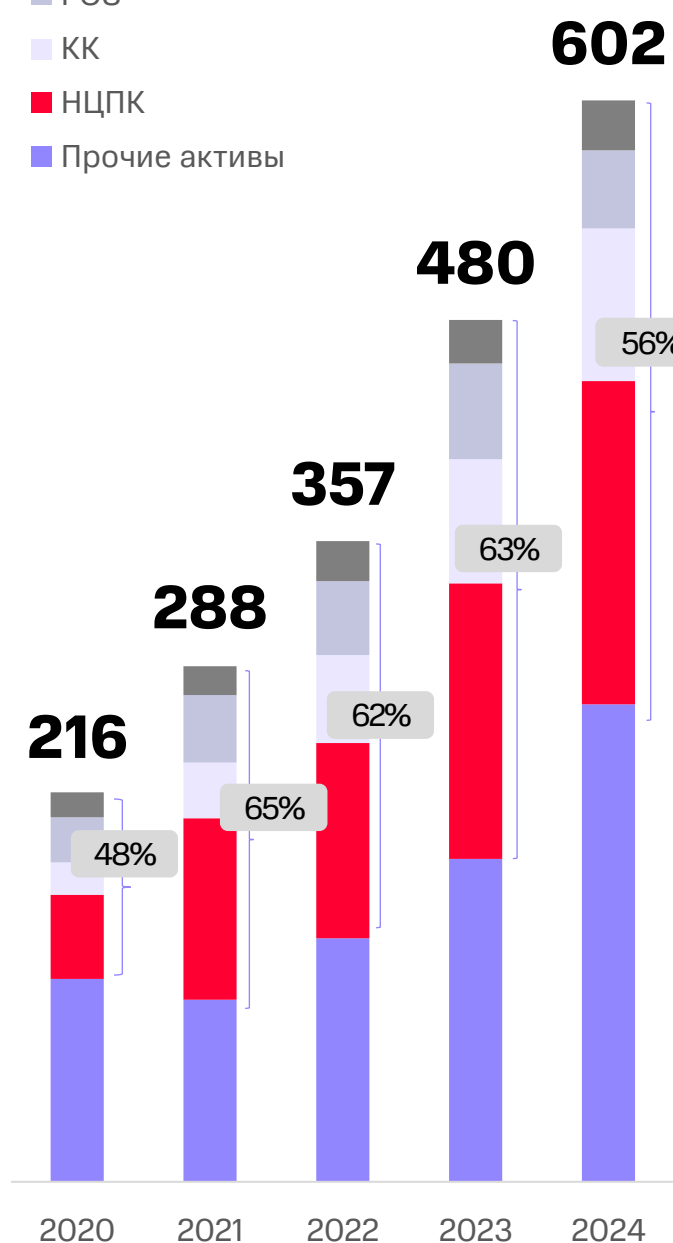
млрд ₹

2020-2024

x 2,8

млрд ₹

- Ипотека
- POS
- КК
- НЦПК
- Прочие активы



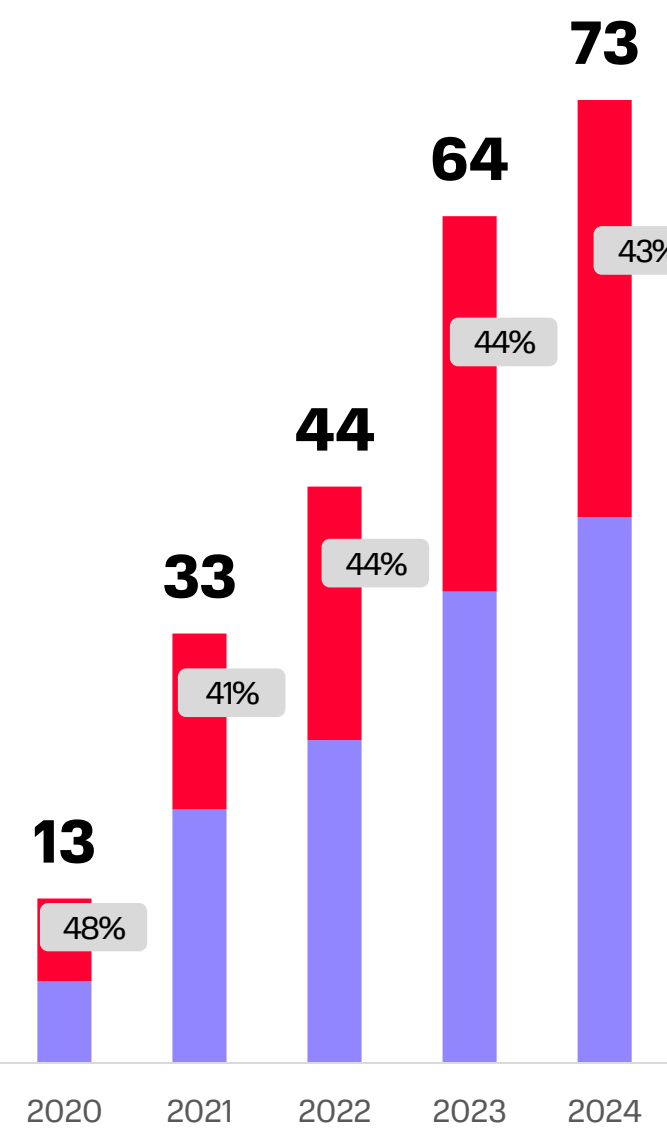
Выручка

млрд ₹

2020-2024

x 5,6

- Непроцентные доходы²
- Процентные доходы



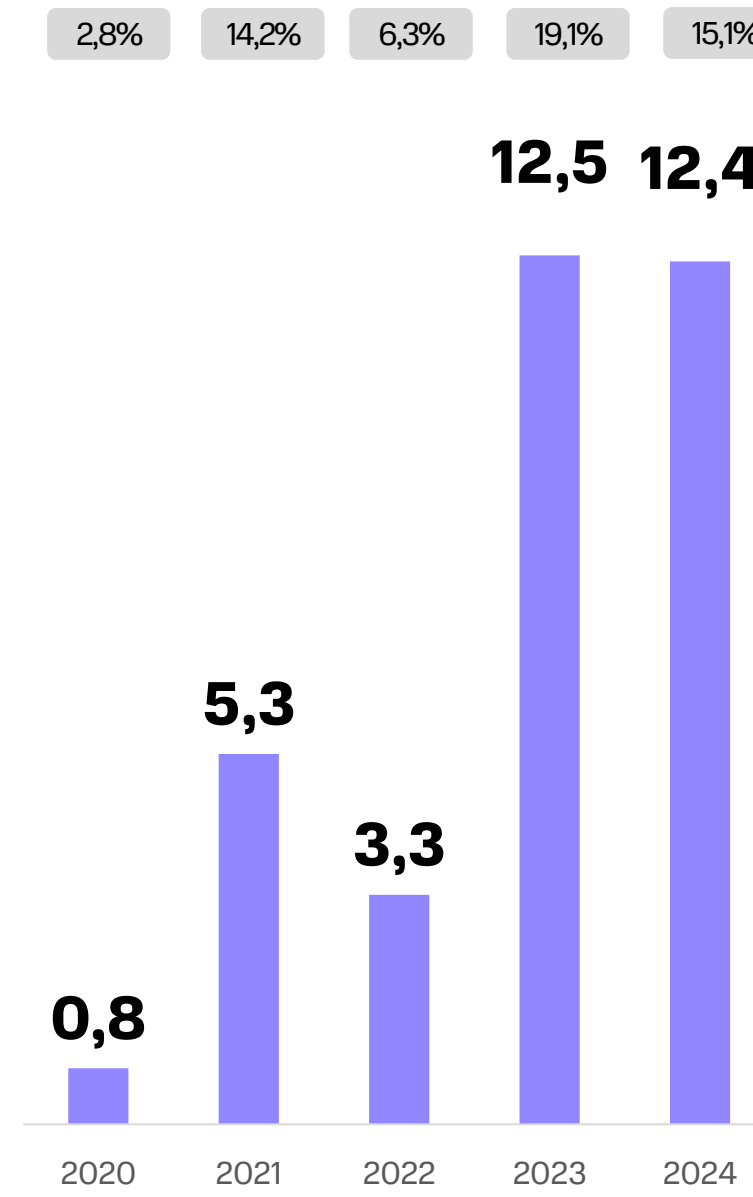
Чистая прибыль

млрд ₹

2020-2024

x 15,5

- Прибыль
- ROE



¹ Кредитный портфель указан за вычетом резервов

² Показатель 2024 г. указан до вычета единоразовых расходов на привлечение капитала

МТС Банк для акционеров

Почти 75% free-float Банка принадлежит розничным инвесторам — наиболее активным участникам рынка акций. Банк выстраивает доступную и понятную коммуникацию с инвесторами



Инвестиционный потенциал акций МТС Банка ²

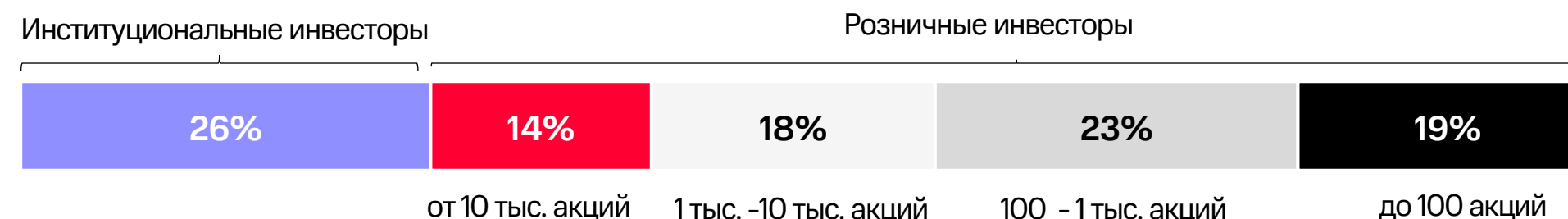
| Консенсус | Цифра | КИТ Финанс | АТОН | Финам | SberCIB | T-Инвестиции | Freedom |
|-----------|-------|------------|-------|-------|---------|--------------|---------|
| 1 711 | 1 800 | 1 800 | 1 750 | 1 724 | 1 700 | 1 600 | 1 600 |
| +37% | 44% | 44% | +40% | +38% | +36% | +28% | +28% |

Акции и free-float

| | |
|------------|---|
| 37 526 637 | Обыкновенных акций составляют уставный капитал МТС Банка |
| 4 615 051 | Обыкновенных акций составляют free-float МТС Банка ³ |

На топ-менеджмент МТС Банка распространяется программа долгосрочной мотивации сотрудников (LTI), включающую вознаграждение акциями. Акции начисляются по цене существенно ниже рыночной, а объемы зависят от достижения определенных бизнес-целей

Структура free-float



¹ Данные на круговой диаграмме указаны по состоянию на закрытие 29 сентября 2025 г.

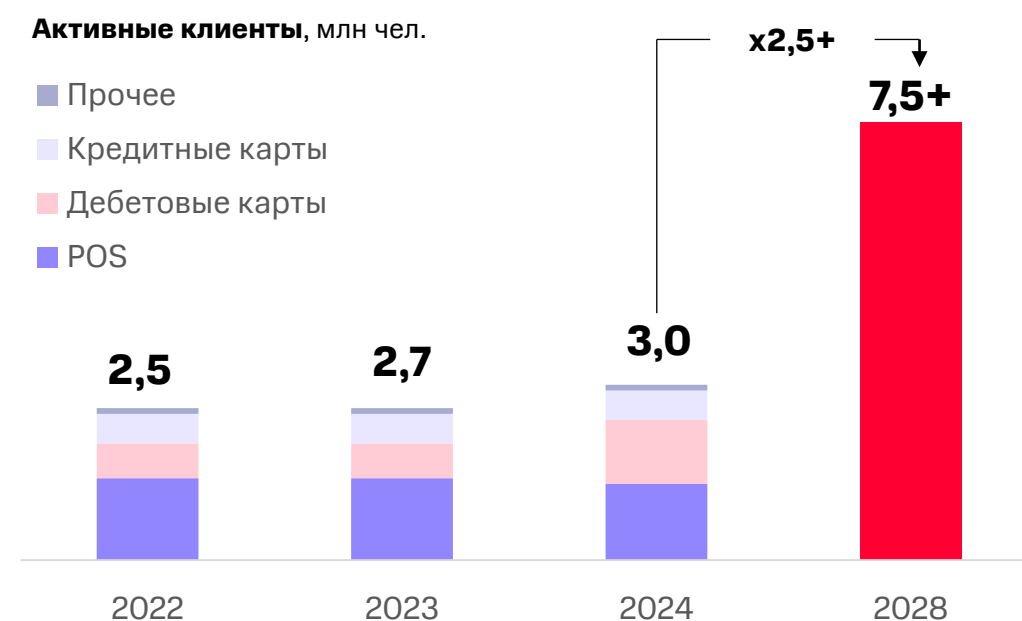
² Потенциал роста акций рассчитан по данным закрытия основной торговой сессии на Мосбирже на 29 сентября — 1 253 руб. за акцию

³ По методологии Мосбиржи, за вычетом акций компании, подконтрольной Банку, и акций членов СД и высшего руководства Банка

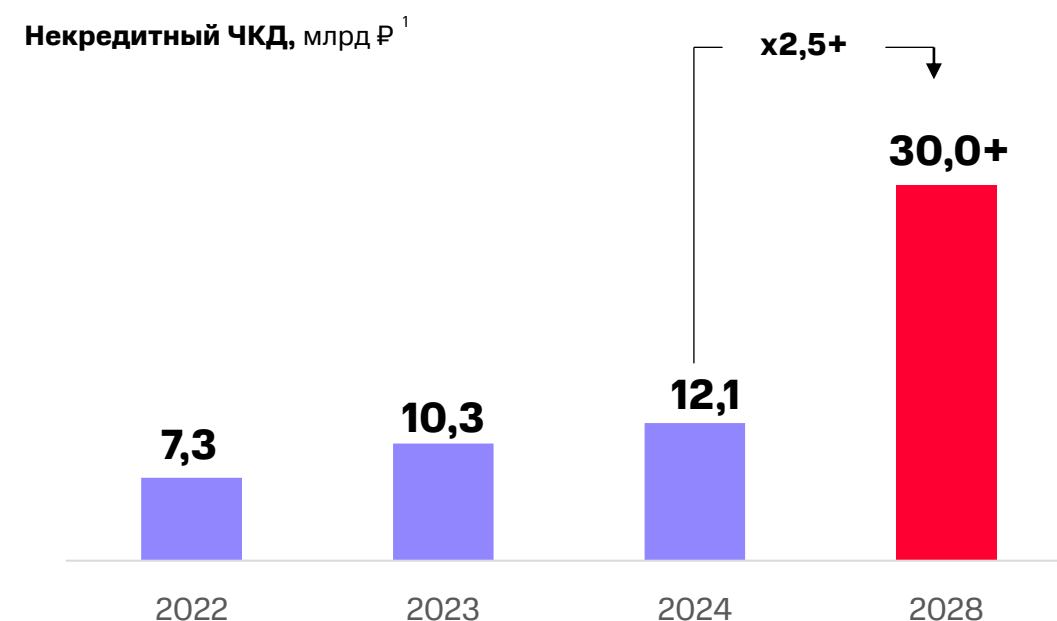
Стратегия 2025-2028 гг. — утроить чистую прибыль

На ближайшие три года Банк ставит цель увеличить число активных клиентов в 2-3 раза, утроив чистую прибыль и повысив ключевые показатели эффективности
 Прогноз указан с учетом средней ключевой ставки на 2025 — 20,4%, 2026 — 16%, 2027 — 13%

Диверсификация структуры привлечения в пользу Daily Banking

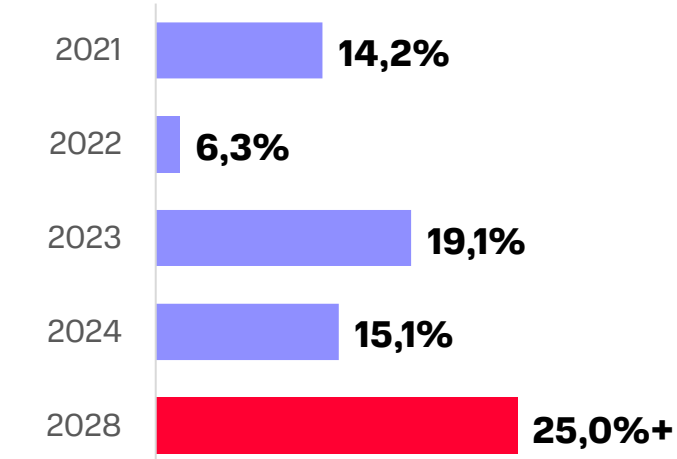


Увеличение некредитных комиссионных доходов

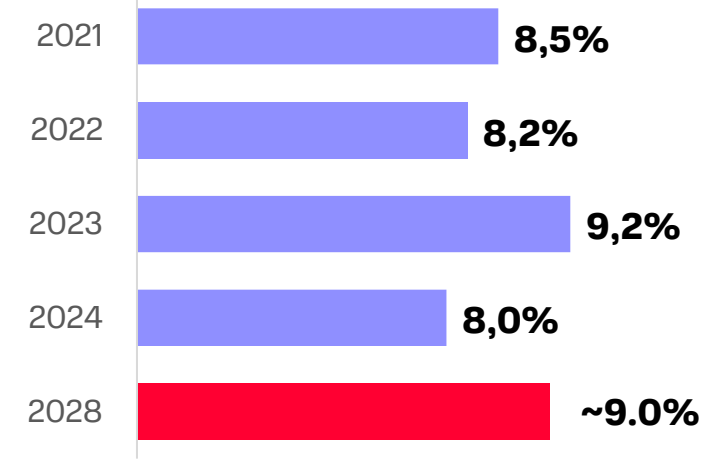


Эффективное использование капитала

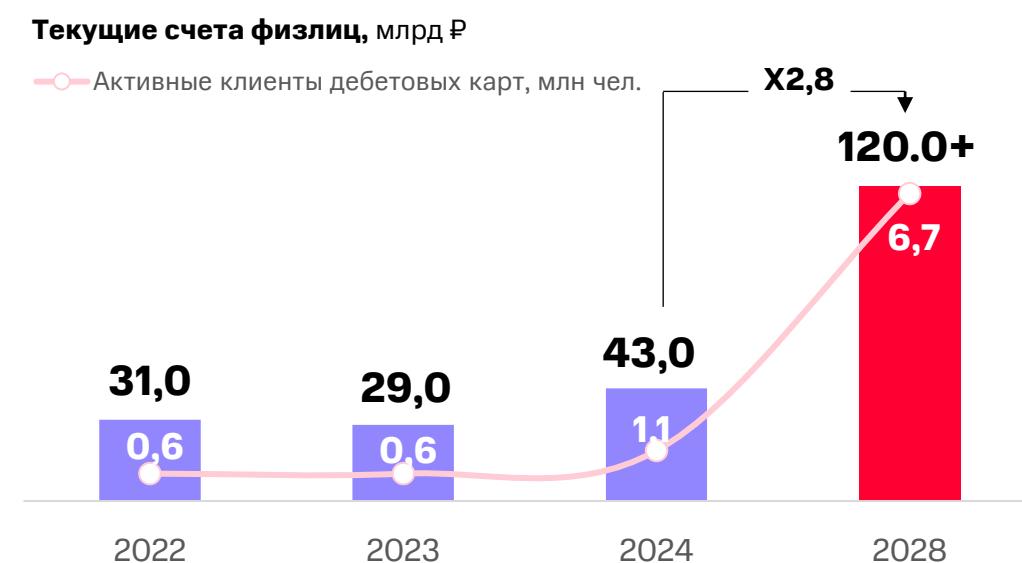
Рентабельность капитала (ROE), %
 (Чистая прибыль/Средняя величина капитала)



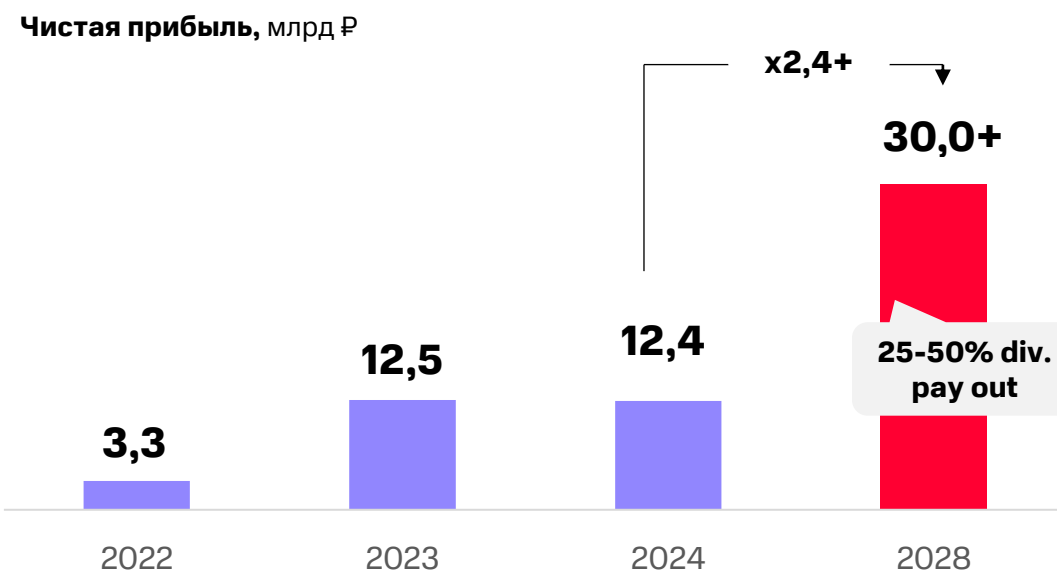
Чистая процентная маржа (NIM), %
 (Чистые процентные доходы/Средняя величина процентных активов)



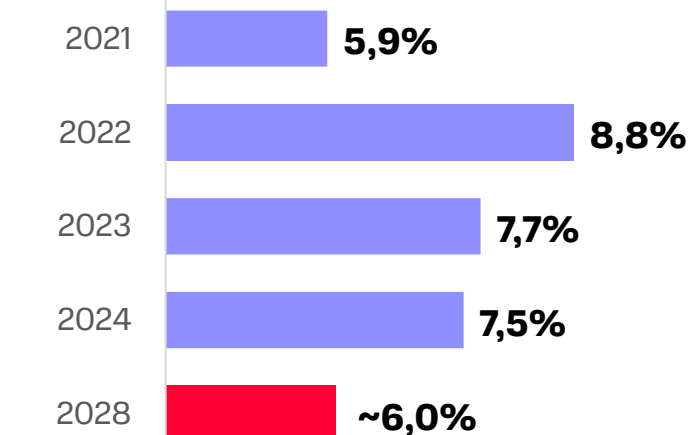
Развитие Daily Banking способствует росту клиентских остатков



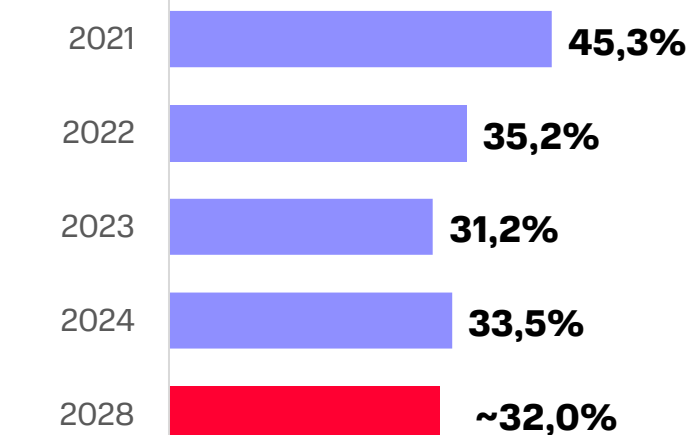
Рост чистой прибыли в три раза



Стоимость риска (COR), %
 (Накопленные за период резервы/Валовый кредитный портфель)



Операционная эффективность (CIR), %
 (Операционные расходы/Операционные доходы)



¹ Чистый комиссионный доход Банка за вычетом агентских вознаграждений за продажи страховых продуктов

Стратегия 2025-2028 гг. — нарастить число активных клиентов в 3 раза

Банк планирует вывести карту МТС Деньги в топ-8 по числу клиентов за счет интеграции в экосистему, а также нарастить количество пользователей высокочастотных сервисов рассрочки, которые увеличивают взаимодействие клиента с банком

1. Рост клиентской базы и масштабирование Daily Banking x2,5+

МТС Банк развивает **5 ключевых каналов привлечения клиентов** для кросс-продаж классических кредитных продуктов с доходностью **ROE 35%+**

Продукты привлечения

17 млн чел.

Ключевые характеристики продуктов:

- Высокая частотность
- Легкая идентификация
- Низкий LTV

MTS PAY, эл. кошельки

МТС Деньги

BNPL-сервисы

Транзакционные сервисы

Финтех продукты для телекома

Продукты монетизации

3 млн чел.

Ключевые характеристики продуктов:

- Низкая частотность
- Полная идентификация клиентов
- Высокий LTV

Кредиты наличными

Кредитные карты

Инвестиционные продукты

2. Развитие экосистемных клиентов

МТС Банк планирует встроить финтех-сервисы в клиентские пути и масштабировать таким образом свои продукты



Единый идентификатор



Платежный сервис



Единая кросс-экосистемная программа лояльности



Стратегия 2025-2028 гг. — довести долю комиссионного дохода до более чем 50% от выручки Банка

Банк планирует увеличить чистые комиссионные доходы от платежной системы в рамках стратегического горизонта в 3 раза до 30 млрд ₽

Платежи и переводы

As is

- Трансграничные платежи в более чем 100 стран мира
- Пользующиеся высоким спросом сегментированные платежные витрины — для геймеров, пользователей стриминговых сервисов
- Развитие альтернативных платежей через QR-код за рубежом (Турция, Таджикистан, Узбекистан)

To be

- Дальнейшее развитие собственной трансграничной платежной инфраструктуры
- Расширение сети партнерств в России и за рубежом
- Масштабирование сервисов с оплатой по QR-коду

Планы 2028

x3

Рост ЧКД от платежной системы

Мобильная коммерция

- Обещанный платеж для абонентов МТС
- Покупки в Apple Store и прочих сервисах
- Лимиты на связь и покупки

- Трансформация Мобильного счета абонента МТС в полноценное платежное средство
- Расширение сценариев оплаты с Личного счета абонента МТС
- Развитие продуктов микро-рассрочки для абонентов МТС

x5

Рост оборота платежной системы

Внешне-экономическая деятельность (ВЭД)

- Трансграничные переводы для корпоративного бизнеса
- Работа как с экспортерами, так и с импортерами
- FX-хеджирование и факторинг

- Расширение платежных решений и направлений
- Рост LTV клиентов за счет кросс-продаж факторинга и транзакционных продуктов
- Рост клиентских остатков на счетах за счет развития сопутствующих продуктов



Стратегия 2025-2028 гг. – вернуться к опережающему росту розничного кредитования

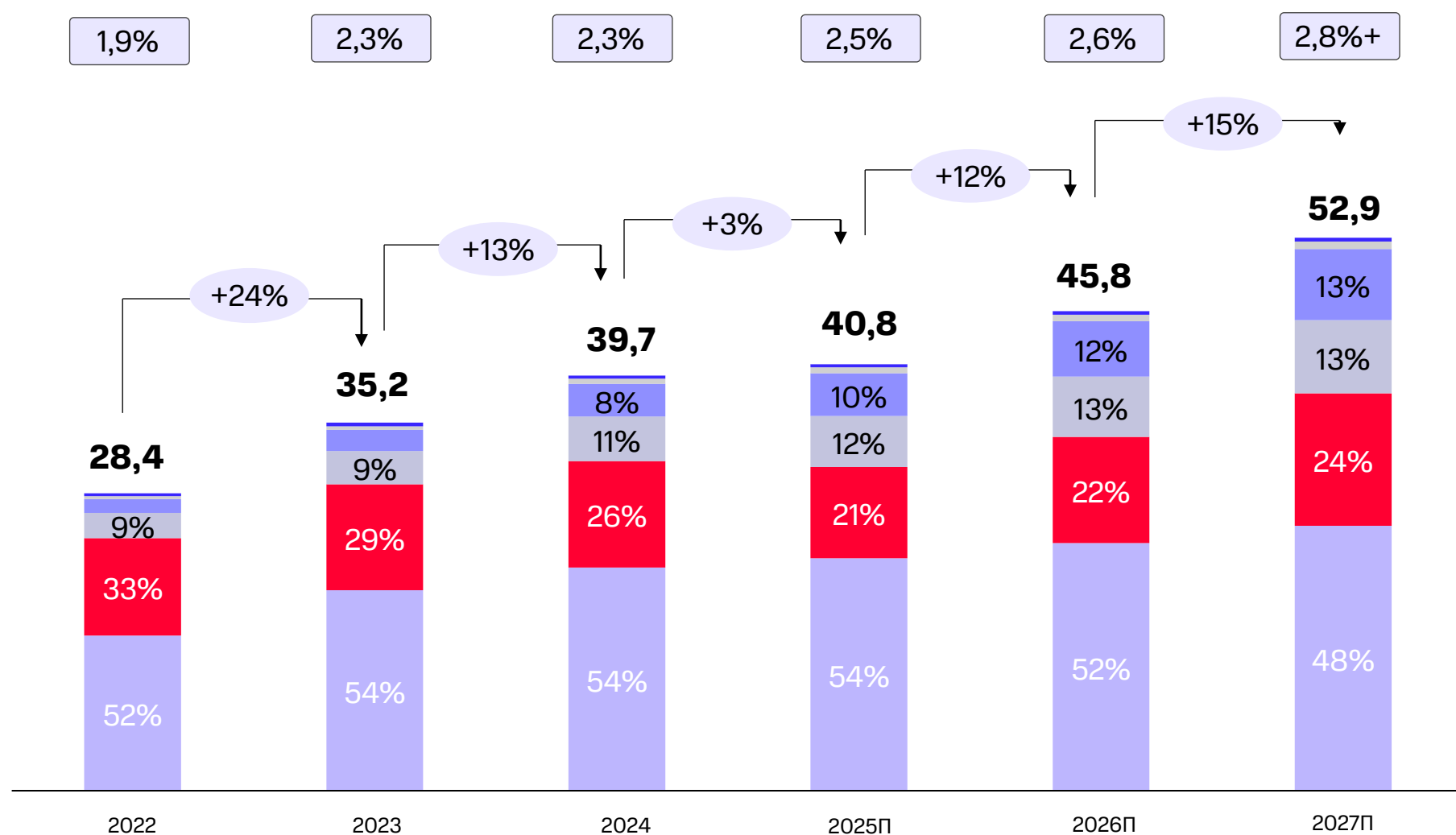
По мере снижения ключевой ставки Банк планирует активизировать розничное кредитование, которое будет поддержано цифровой трансформацией, повышением эффективности каналов привлечения, кросс-продаж и удержания клиентов

Необеспеченное кредитование продолжит расти опережающими темпами

Объем и структура портфеля розничных кредитов на рынке РФ, трлн Р

- Ипотека
- Кредитные карты
- МФО
- Доля портфеля МТС Банка в необеспеченном кредитовании физлиц¹
- Кредиты наличными
- Автокредитование
- POS

FRANK RG

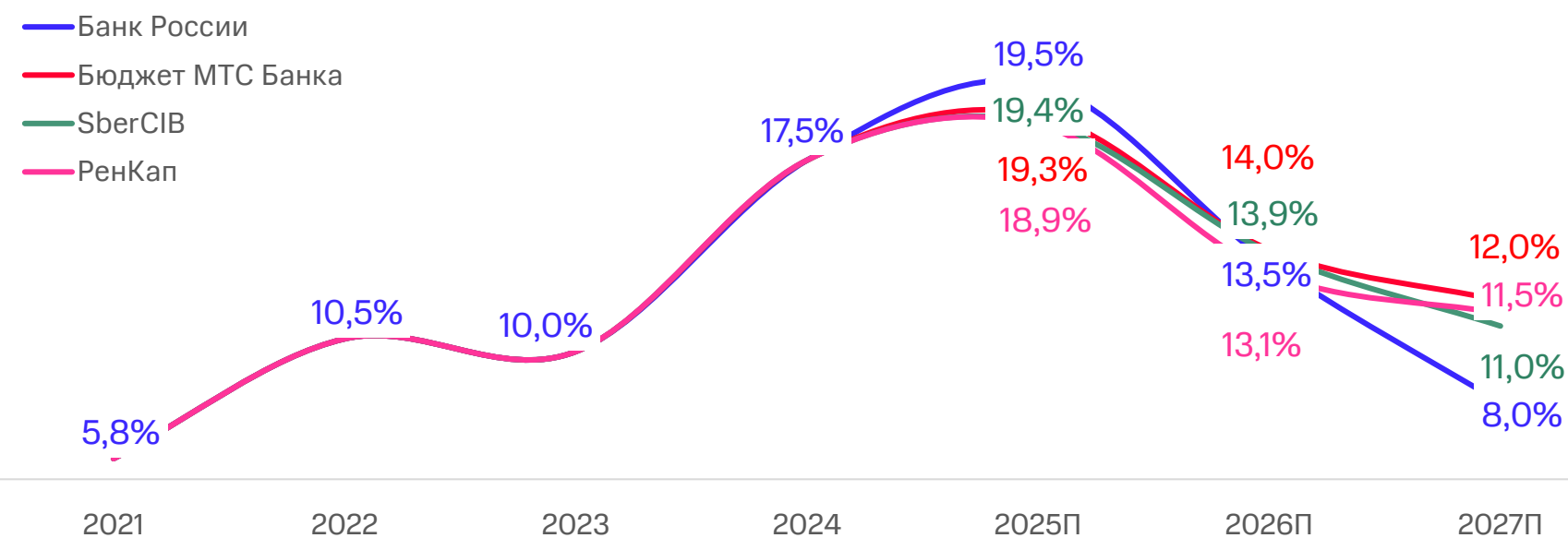


Снижение ключевой ставки – главный драйвер роста розничного кредитования

15% Такой должна быть ключевая ставка, чтобы МТС Банк вернулся к своему естественному кредитному циклу

За неполный 2025 г. регулятор впервые за три года снизил ключевую ставку на 4 п.п. до 17% – мы рассчитываем на полноценный цикл смягчения денежно-кредитной политики

Ключевая ставка в среднем за год, %



¹ Согласно данным Frank GR по трем ключевым кредитным продуктам: 1) нецелевые потребительские кредиты (НЦПК), 2) общая сумма задолженности по кредитным картам 3) POS-кредиты

Совокупная доходность для акционеров

МТС Банк обладает значительным потенциалом роста по показателю совокупного дохода для акционеров в финансовом секторе на горизонте 2025-2028 гг.

Total Shareholders Return (TSR)

4,5-6 прибылей

Столько, по нашим оценкам, должен стоять банк в 2028 г.

3 900 – 5 200 ₪

В таком диапазоне может стоять акция МТС Банка в 2028 г.

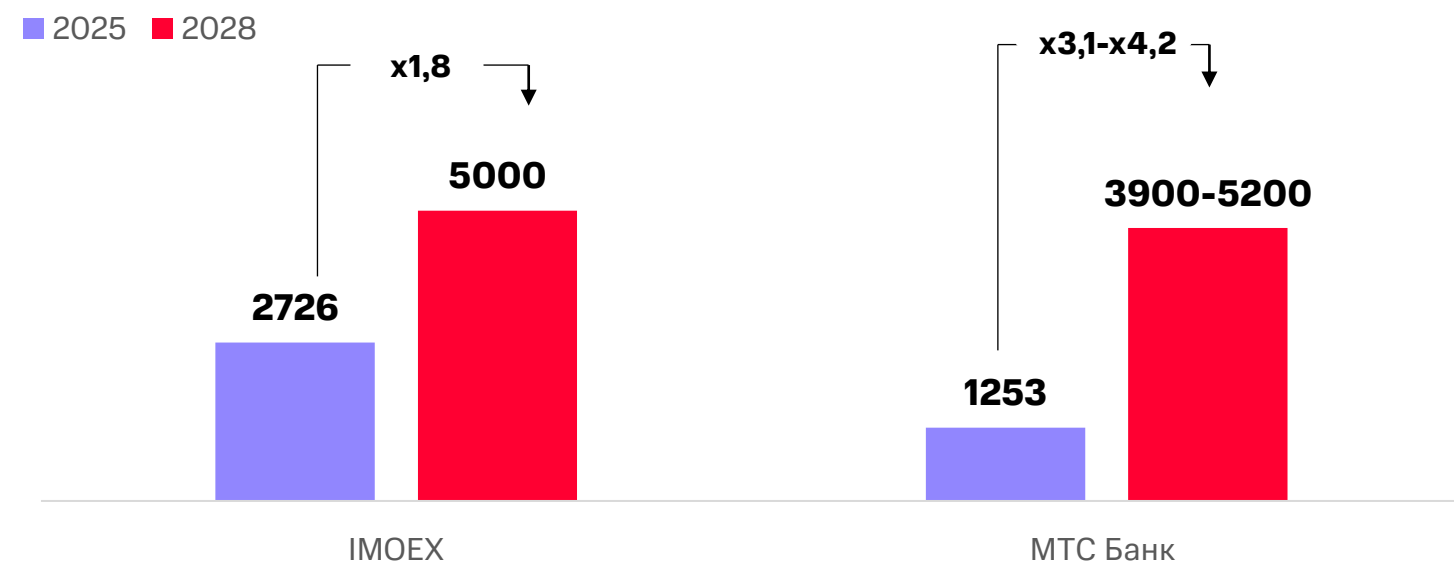
290%-390%

Может составить полная доходность акционеров в 2028 г.

25%-50%

Цель по объему дивидендов от ЧП в 2025-2028 гг.

Прогноз роста индекса IMOEX и акций МТС Банка до 2028 г.

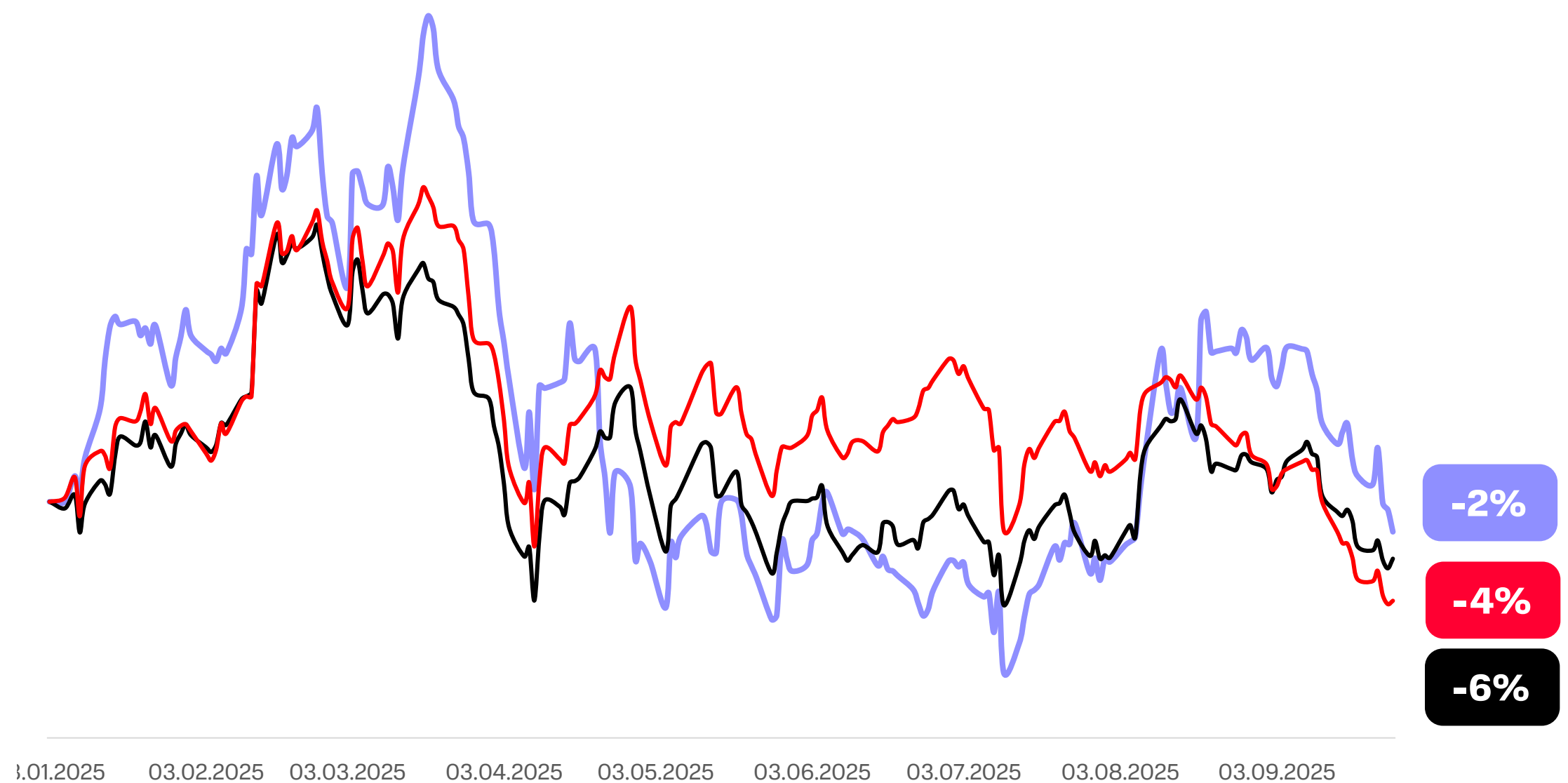


Источник: прогнозы IMOEX — консенсус sell-side аналитиков
Котировка акций МТС Банка и значение индекса IMOEX в 2025 году указаны на 16 июня

Динамика акций МТС Банка превосходит динамику индекса IMOEX в периоды смягчения риторики относительно ДКП и геополитического напряжения

Динамика акций МТС Банка, IMOEX и индекса финансов (IMOEXFN) с начала 2025 года, %

— MBNK — IMOEX — IMOEXFN



Контакты для инвесторов

IR@mtsbank.ru

+7 495 921-28-00, доб. 14316

Telegram: MBNK

t.me/mbnk_official

