



Официальный телеграм-канал
Яндекса для инвесторов

Презентация о компании МКПАО «Яндекс»

Июль 2024


1Q'

2Q'

3Q'

4Q'





Презентация может содержать прогнозные заявления, связанные с рисками и неопределенностями. К таким прогнозным заявлениям относятся заявления, касающиеся наших будущих результатов финансовой и операционной деятельности, нашего бизнеса и стратегии.

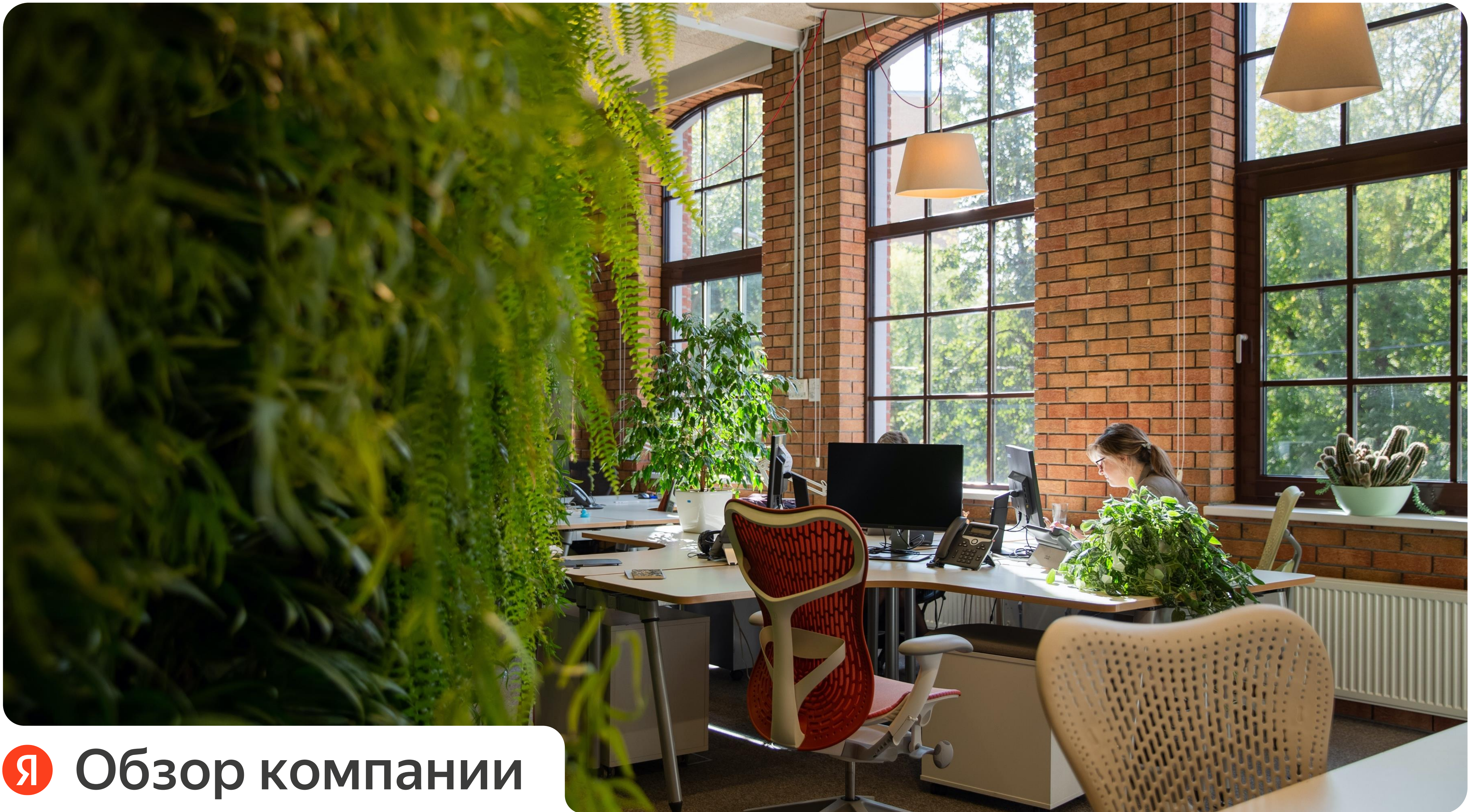
Фактические результаты могут существенно отличаться от результатов, прогнозируемых или подразумеваемых такими заявлениями, и наши отчетные результаты не следует рассматривать как показатель будущих результатов нашей деятельности. Потенциальные риски и неопределенности, которые могут привести к тому, что фактические результаты будут отличаться от результатов, прогнозируемых или подразумеваемых такими заявлениями, включают, среди прочего, макроэкономические и геополитические события, влияющие на российскую экономику или на наш бизнес, изменения политической, правовой и (или) регулятивной обстановки, давление со стороны конкурентов, изменения в рыночной среде бизнесов, изменения предпочтений пользователей, развитие технологий, нашу потребность в капитале для обеспечения роста бизнеса,

а также риски и неопределенности, указанные в разделе «Сведения об основных рисках, связанных с Эмитентом» Проспекта ценных бумаг МКПАО «Яндекс» от 29 февраля 2024 г. Данный документ представлен на странице в сети Интернет через аккредитованное Банком России информационное агентство ООО «Интерфакс-ЦРКИ», а также доступен на нашем сайте по связям с инвесторами.

Вся информация в настоящей презентации приведена по состоянию на 30 июля 2024 года (если не указано иное), при этом «Яндекс» прямо отказывается от обязанности обновлять указанную информацию, если закон не требует иного.

Я

**ОГОВОРКА
ОБ ОГРАНИЧЕНИИ
ОТВЕТСТВЕННОСТИ**



 **Обзор компании**

МКПАО «Яндекс»

Яндекс был основан в 1997 году. И уже более 25 лет мы создаём и развиваем технологии и сервисы мирового уровня для пользователей и для бизнеса

Сегодня МКПАО «Яндекс» — ведущая IT-компания. Наша экосистема сервисов охватывает множество сфер жизни пользователей, особенно на локальном рынке, где Яндекс является ведущим поисковиком, агрегатором такси и многим другим

- Декабрь 2023** ● Учреждена МКПАО «Яндекс»
- 17 мая 2024** ● МКПАО «Яндекс» стала головной компанией Группы
После закрытия первого этапа сделки по реструктуризации бизнеса Яндекса и продаже активов Yandex N.V. консорциуму частных инвесторов
- 15 июля 2024** ● МКПАО «Яндекс» получила контроль над всеми активами и операциями Группы в России и дистрибуцией своих технологий в мире
После завершения реструктуризации по разделению компаний
- 24 июля 2024** ● Акции МКПАО «Яндекс» начали торговаться на Московской бирже под тикером YDEX

Основные финансовые показатели

Полный 2023 год

Выручка

798 млрд руб.

+53% рост г/г

Скорр. EBITDA

121 млрд руб.

15.1% рентабельность

1 полугодие 2024 года

Выручка

478 млрд руб.

+38% рост г/г

Скорр. EBITDA

85 млрд руб.

+75% г/г

17.8% рентабельность

Прогноз¹ на полный 2024 год

Рост выручки

38-40 %

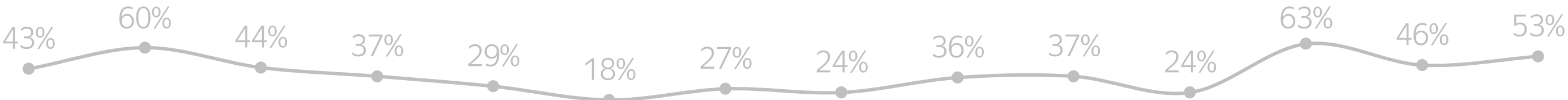
Скорр. EBITDA²

170-175 млрд руб.

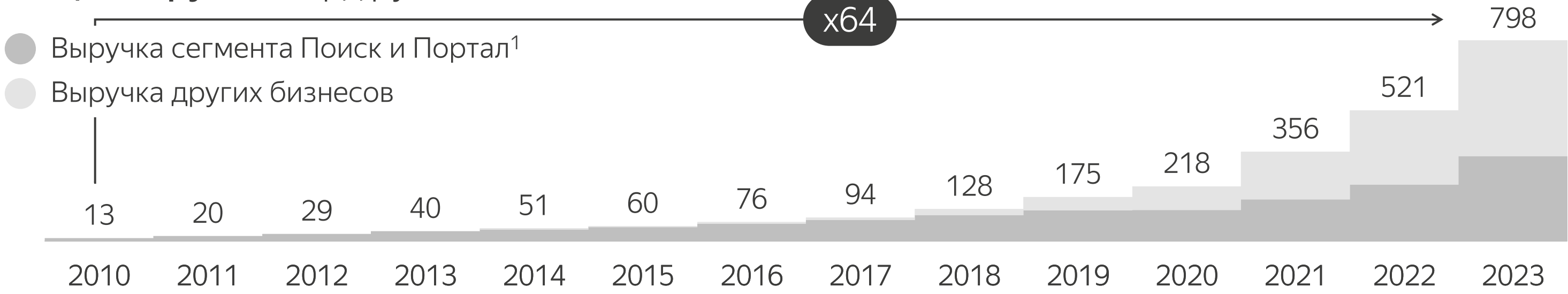
Источник: Данные компании; 1 Прогноз дан при объявлении результатов 2 квартала 2024 (30 июля 2024 года, https://yastatic.net/s3/ir-docs/docs/2024/q2/57a1cu049ffbd144aeged36d47h173c2/MKPAO_Press_Release_RUS_rs94k.pdf)
2 Включает в себя расходы по операционной аренде. Вынос этих расходов ниже показателя EBITDA, как принято некоторыми компаниями, которые отчитываются по стандартам МСФО, приводит к скорректированной EBITDA в 93 млрд руб за H1'24.

Существенный рост обеспечивается диверсифицированной линейкой бизнесов

Рост выручки год к году

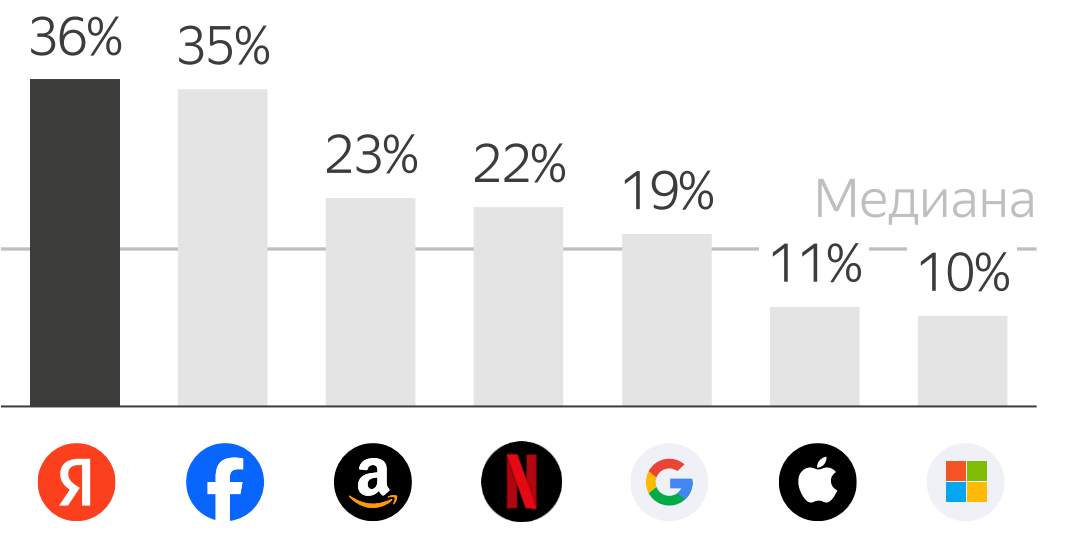


Общая выручка, млрд руб.



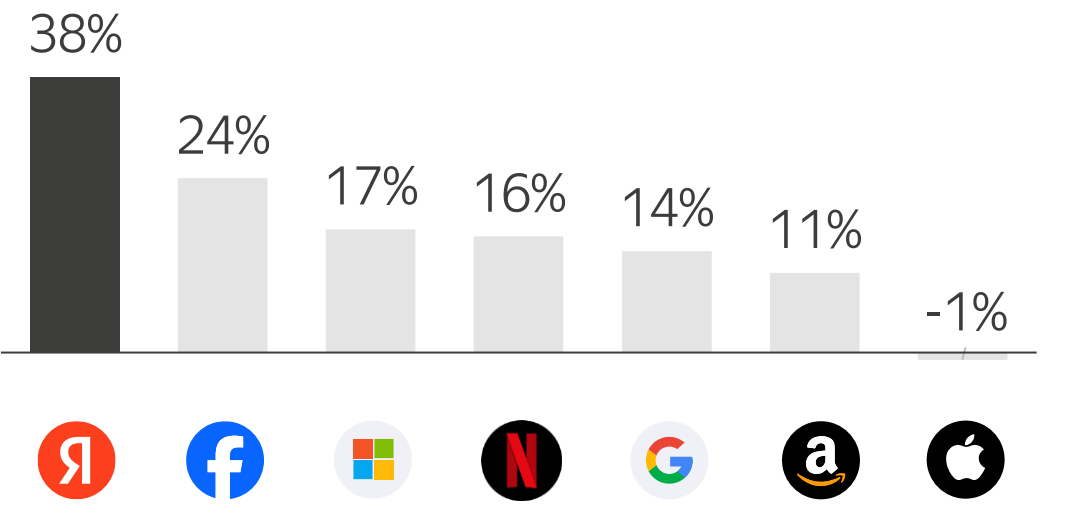
Во многом благодаря диверсификации мы исторически росли быстрее, чем другие ИТ-лидеры

CAGR² выручки мировых технологических компаний 2011-2023, %
















И продолжаем расти дальше

Рост выручки в 1 п. 2024 по сравнению с 1 п. 2023












¹ До 2015 года на графике показана рекламная выручка компании, после 2015 года и выделения сегментов — выручка сегмента Поиск и Портал ² CAGR — совокупный среднегодовой темп роста. По этому показателю можно отследить, как растёт компания на протяжении длительного периода времени, и сравнить её с другими компаниями и рынком. CAGR на графике дан в валюте финансовой отчётности; Мы взяли данные начиная с 2011 года, потому что в этом году Яндекс впервые стал публичной компанией.

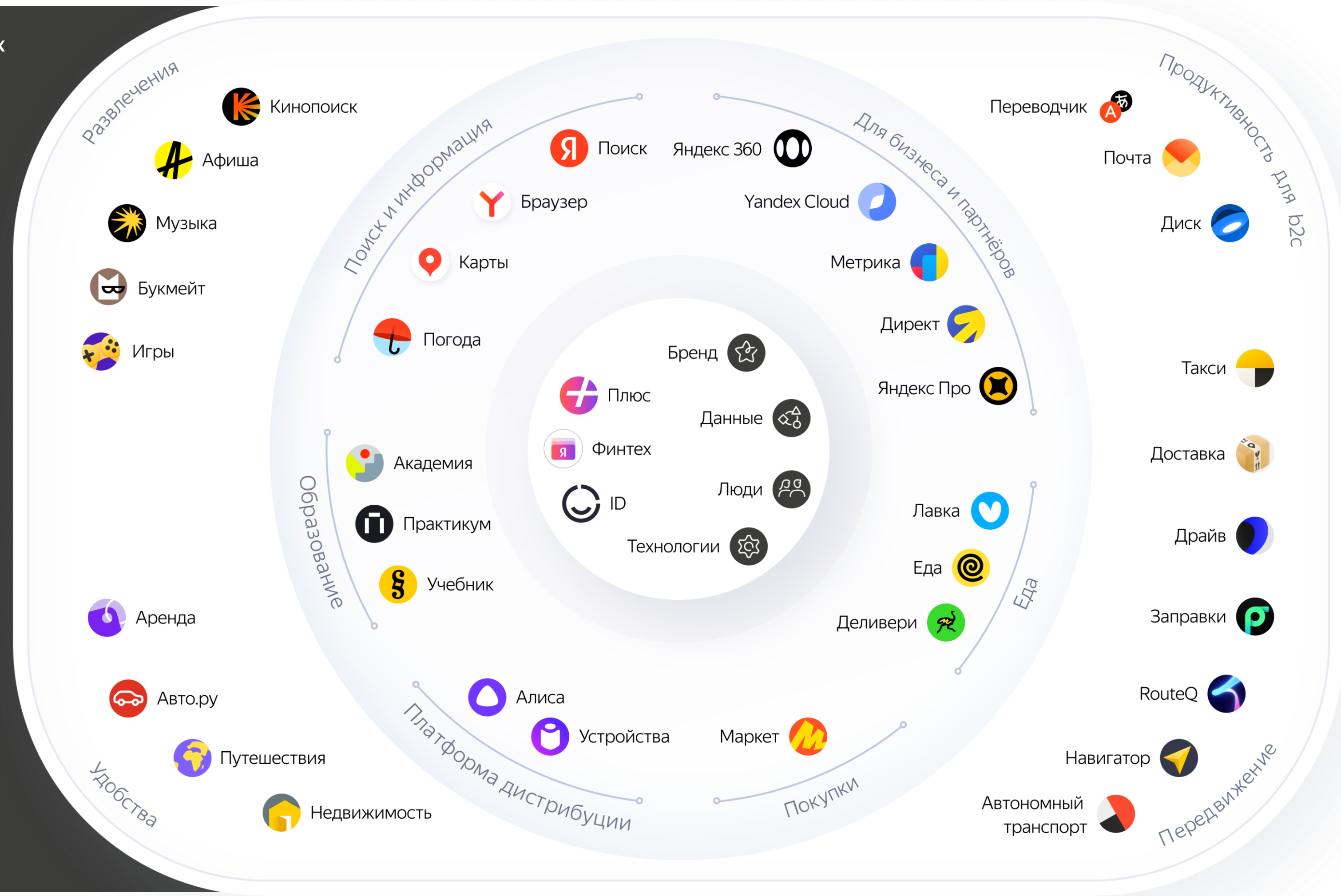
Яндекс — одна из самых диверсифицированных компаний в мире

		Google		Tencent 腾讯	amazon	∞ Meta
 Поиск	✓	✓	✓	✓	✓	✗
 GPT	✓	✓	✓	✓	✓	✓
 Реклама	✓	✓	✓	✓	✓	✓
 Карты	✓	✓	✓	✓	✗	✗
 Райдтех	✓	✓ ¹	✓ ²	✓ ²	✗	✗
 Фудтех	✓	✗	✓	✓ ³	✓	✗
 E-commerce	✓	✓	✓	✓	✓	✓
 Облако	✓	✓	✓	✓	✓	✓
 Развлечения	✓	✓	✓	✓	✓	✓
 Финтех	✓	✓	✓ ⁴	✓	✗	✗
 Автономные технологии	✓	✓	✓	✓	✓	✗

Яндекс — платформа из более 90 сервисов, которыми пользуются миллионы людей каждый день

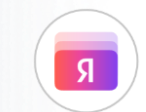
Ведущие позиции в следующих направлениях:

-  Поисковой портал
-  Платформа для размещения рекламы в интернете
-  Сервис онлайн-заказа такси
-  Сервисы по доставке готовой еды
-  Онлайн-кинотеатр и музыкальный стриминг
-  Автомобильный сайт и база объявлений
-  Карты и навигатор
-  Мультисервисная подписка
-  Умный виртуальный ассистент



Яндекс Плюс

- Программа лояльности с 33,7 млн подписчиков¹
- Быстрорастущая аудитория Плюса — это конкурентное преимущество Яндекса во многих отдельных бизнесах



Финансовые сервисы

Планы развития:

- Дальнейшая интеграция платёжных инструментов в транзакционные бизнесы Яндекса
- Разработка и запуск финансовых продуктов для потребителей и партнеров сервисов

Примечание: 1 На июнь 2024 года

Яндекс — это сервисы на все случаи жизни

Чтобы решать задачи дома и на улице, на работе и на отдыхе

Добраться



Развлечься



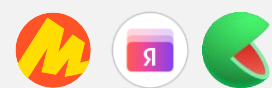
Найти



Сделать важный выбор



Закупиться



Подкрепиться



Управиться с делами



Научиться



Добиться результата



Источник: Данные компании. Примечание: 1 Яндекс Go — это суперapp для заказа такси, еды, продуктов и доставки посылок, а ещё каршеринг, аренда самокатов и расписание транспорта, данные компании на июнь 2024; 2 Данные компании на июнь 2024

Ключевые сервисы



Поиск

Ведущая поисковая система в России



Такси

Ведущий сервис онлайн-заказа такси в России



Электронная коммерция

Один из крупнейших мультикатегорийных маркетплейсов, а также ведущий игрок на рынке доставки готовой еды и продуктов в России



Видео / аудиостриминг

Ведущие видео- и аудиостриминговые сервисы в России

Основные финансовые показатели МКПАО «Яндекс» за 1 полугодие 2024

Выручка

478 млрд руб.
за 6 м. 2024

Рост выручки

+38%
6 м. 2024 vs 6 м. 2023

Скор. EBITDA

85,2 млрд руб.
за 6 м. 2024

Рентабельность

17,8%
скор. EBITDA за 6 м. 2024

Аудитория

Активных пользователей в месяц

106,7 млн

Поиск²

49,0 млн

Яндекс Go¹

43,0 млн

Яндекс Карты (приложение)²

33,7 млн

Подписчики Яндекс Плюса²

Яндекс — это быстрый рост и масштабирование эффективных бизнес-моделей самых разных сервисов

Поиск

Ведущая поисковая система в России. Собственные генеративные нейросети (YandexGPT, YandexART), встроенные во многие наши сервисы, в том числе в Поиск



Такси

Ведущий сервис онлайн-заказа такси в России



Онлайн-кинотеатр

Самый популярный видео-стриминговый сервис в России



Суперкомпьютеры

Три наших суперкомпьютера вошли в список всемирного рейтинга мощнейших суперкомпьютеров Top 50, а один из них занял 19-ю строчку, став самой производительной системой в России и Восточной Европе

Распознавание и синтез речи

Моментальное распознавание речи на 10+ языках и закадровый перевод видео в реальном времени с 6 языков, включая китайский

Карты

Одно из самых популярных в России геоприложений с подробными картами России



Виртуальный ассистент

Один из самых популярных в России. Алиса стала первым в мире виртуальным помощником со встроенной языковой моделью нового поколения (YandexGPT)



Выручка Яндекса растёт во многом за счёт инвестиций в развитие новых бизнесов

Зарабатывающие,
крупные, зрелые

ЕВITDA
нейтральные

Операционно-
безубыточные

Новые технологии
и дистрибуция технологий
в мир

ПОИСК И ПОРТАЛ



РАЙДТЕХ



ПЛЮС И ФАНТЕХ



YANDEX
CLOUD И 360



ДОСТАВКА



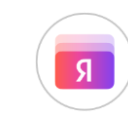
УСТРОЙСТВА
И АЛИСА



ПРАКТИКУМ



ФИНТЕХ



ЭЛЕКТРОННАЯ
КОММЕРЦИЯ



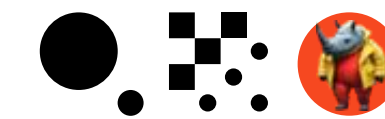
СЕРВИСЫ
ОБЪЯВЛЕНИЙ



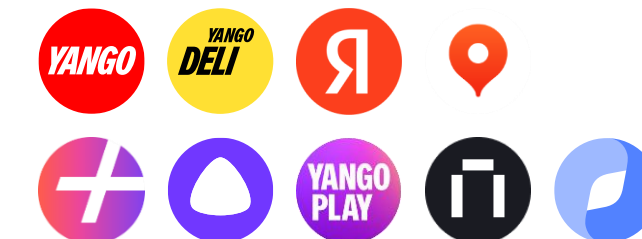
SDG



ГЕНЕРАТИВНЫЙ
ИИ



ДИСТРИБУЦИЯ
ТЕХНОЛОГИЙ В МИР



Доля в выручке
за 6 м. 2024 года*

Доля от суммы выручки
отдельных бизнесов,
без учета величины
внутрисегментных
расчётов

49%

17%

29%

6%

*Показатели округлены до целых значений, поэтому их сумма может давать погрешность в 1%

Успех Яндекса основан на сильной команде и технологиях собственной разработки

Сильная команда и культура инноваций



Большой кадровый резерв с высоким уровнем образования в IT-сфере



Платиновый статус работодателя Forbes в 2022 и 2023¹, Лучший IT-работодатель в рейтинге HH.ru в 2022



Открытая культура, способствующая инновационному мышлению и созданию уникальных продуктов



26 700+

Численность основного персонала

~31 год

Средний возраст персонала

~38%

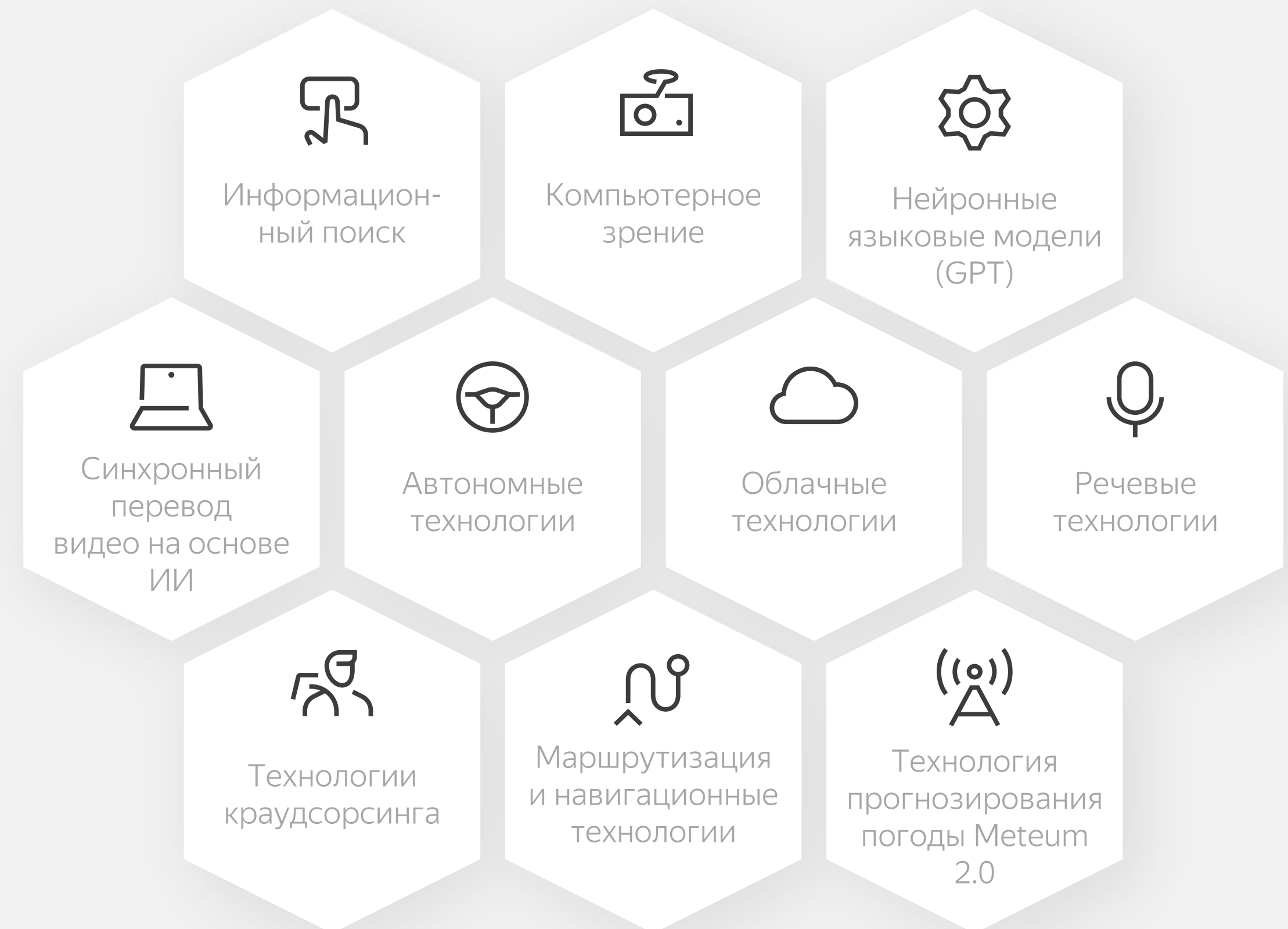
Доля разработчиков



84 900+

Общая численность персонала, включая поддерживающие функции

Продукты и сервисы Яндекса основаны на технологиях собственной разработки



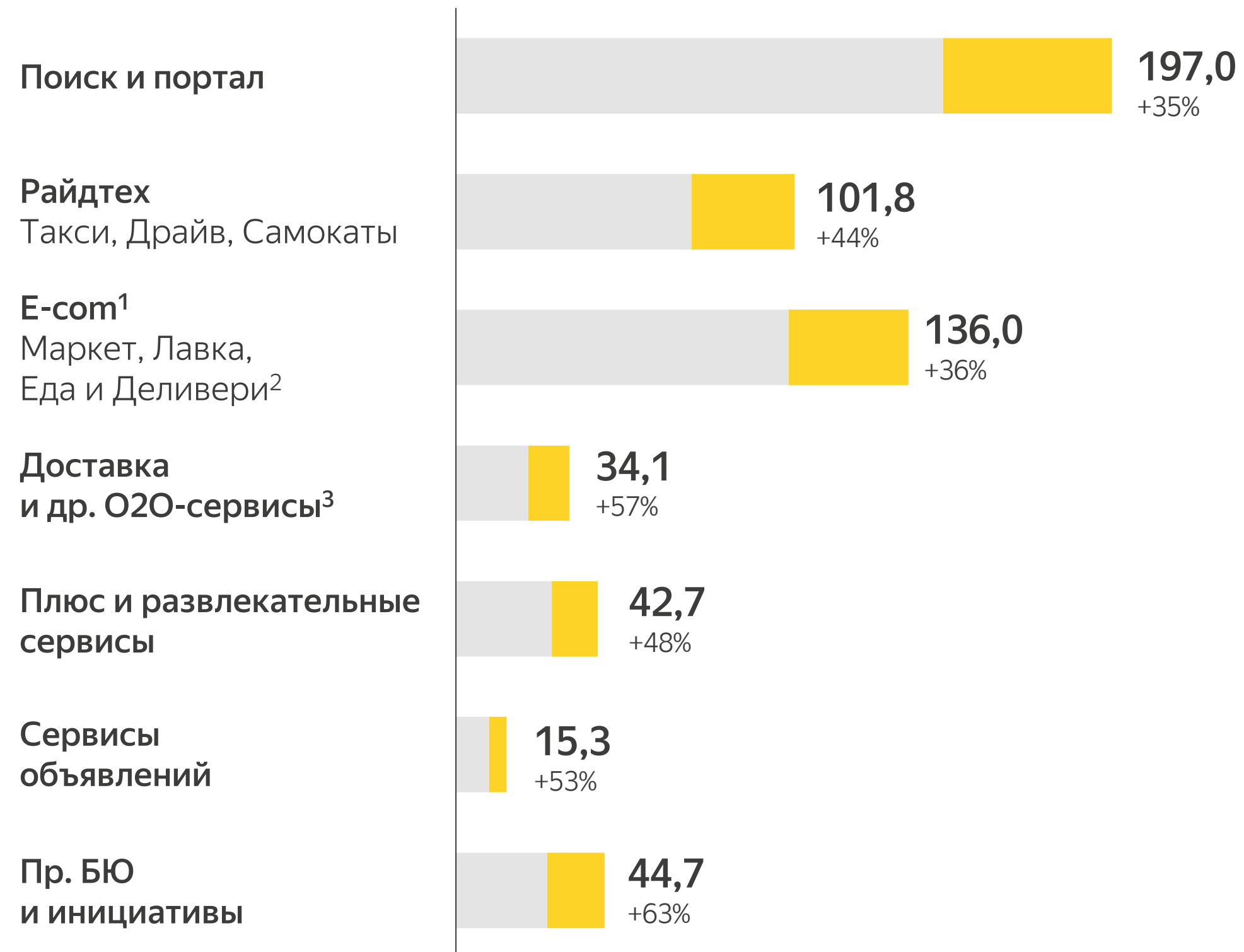
Источник: Данные компании на июнь 2024, открытые источники

¹ Платина в рейтинге Forbes 2022 в категориях «Сотрудники и общество» и «Корпоративное управление», а в рейтинге Forbes 2023 во всех трёх категориях, в том числе в направлении «Экология»

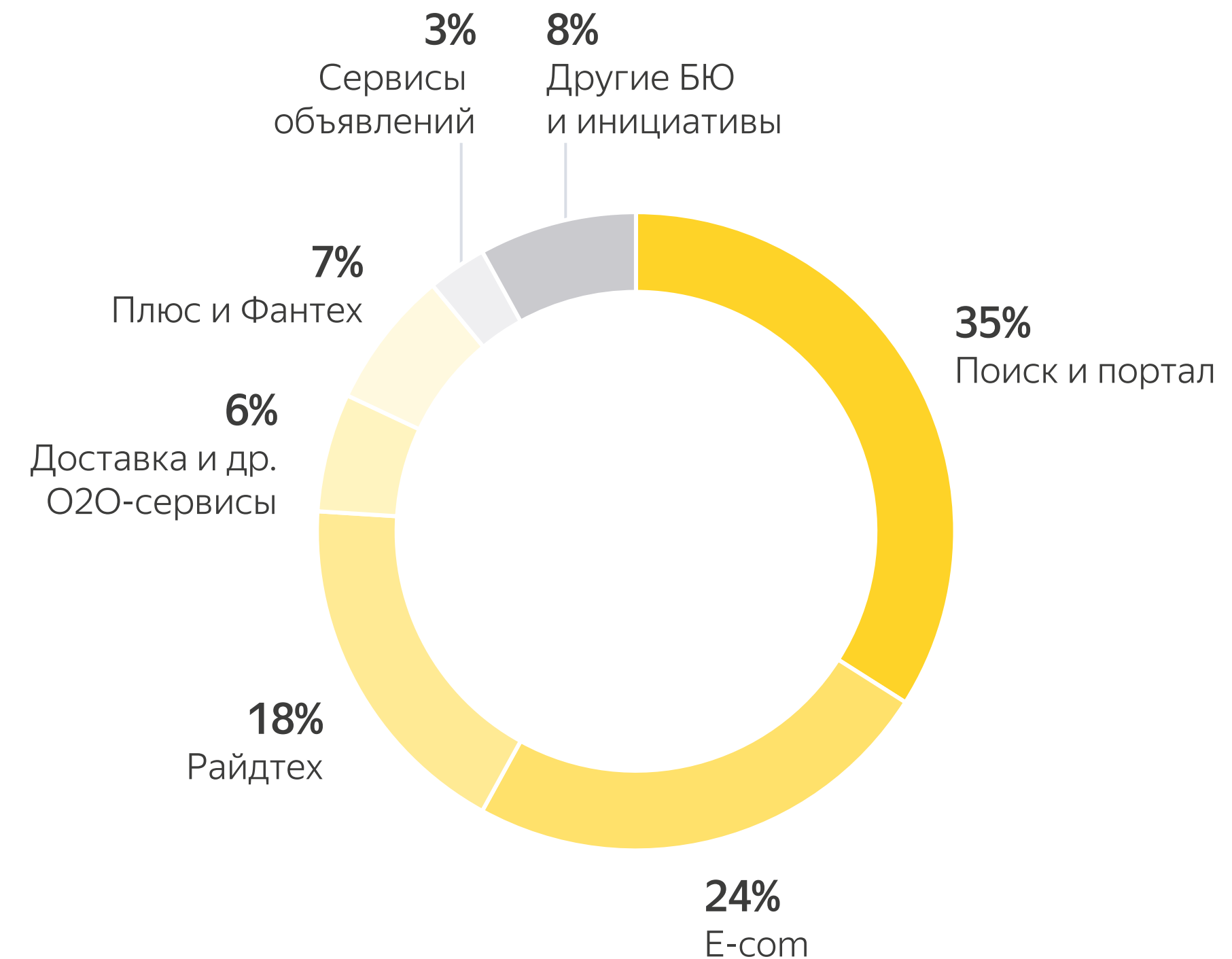


Структура выручки МКПАО «Яндекс» за 6 м. 2024 г.

Выручка и прирост по сегментам* группы за 6 м. 2024 г., млрд руб.



Распределение выручки по сегментам* за 6 м. 2024 г.



Примечание: *Данные по выручке исключают коррекцию на внутрисегментные расчёты (eliminations) на (94,0) млрд руб., где (15,0) – это внутрисегментные расчёты сегмента Электронная коммерция, Райдтех и Доставка
 1 Электронная коммерция включает мультикатегорийную торговую платформу Яндекс Маркет, сервис гиперлокальной доставки продуктов и хозяйственных товаров Яндекс Лавка в России и сервисы доставки продуктов из магазинов Яндекс Еда и Деливери, и с 1 января 2024 года также направление доставки заказов из ресторанов Яндекс Еды и Деливери; 2 Деливери — ранее сервис был известен как Delivery Club; 3 Online-to-offline, интернет-сервисы, предоставляющие технологическую возможность совершать покупки и заказывать услуги онлайн, а получать их в реальном мире. Включают Яндекс Доставку – сервис доставки средней и последней мили, сервис для оплаты топлива на АЗС из приложения Яндекс Заправки, а также несколько небольших экспериментальных O2O-сервисов

Поиск & Портал

Широкий спектр поисковых и информационных сервисов мирового класса на основе собственных технологий компании



Яндекс Поиск

Ведущий поисковик на российском рынке



Яндекс Карты

Ведущее геонавигационное приложение в России



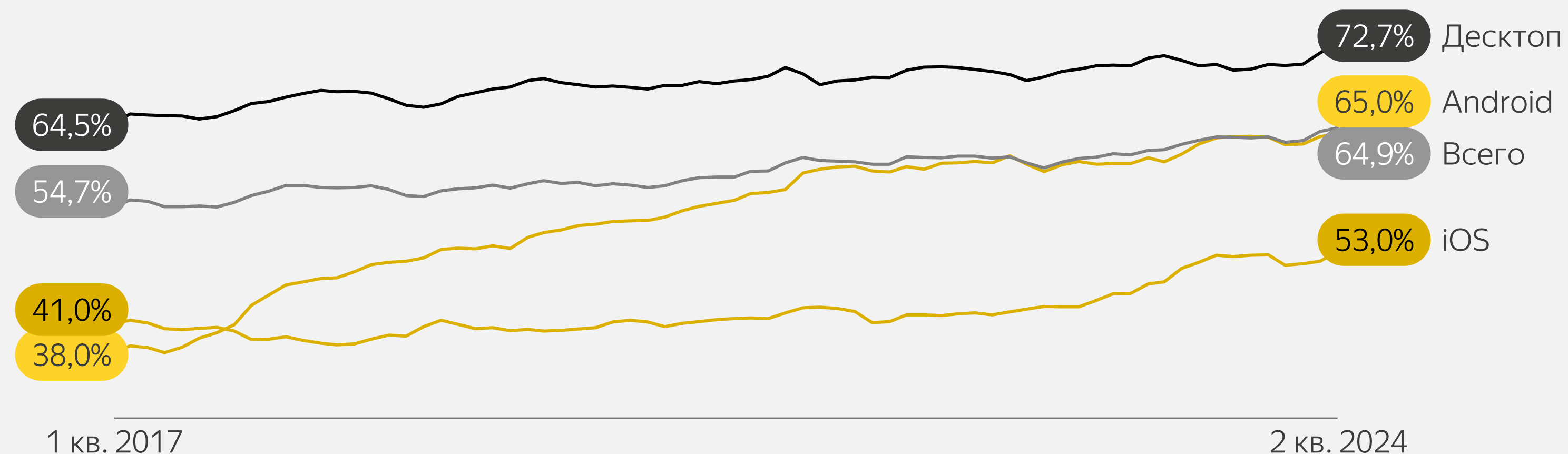
Яндекс Браузер

Быстрый и безопасный браузер с переводом, пересказом видео и текстов, созданием контента с помощью нейросетей

Ключевые направления развития

- Рекламные технологии
- Расширение рекламного инвентаря
- Продукты для среднего и малого бизнеса
- Рекламные решения для электронной коммерции

Доля Поиска Яндекса на различных платформах



64,9%

доля на российском поисковом рынке¹

61,8%

доля на российском поисковом рынке на мобильных устройствах¹

+38 % г/г

Количество подключённых к РСЯ² мобильных приложений партнёров

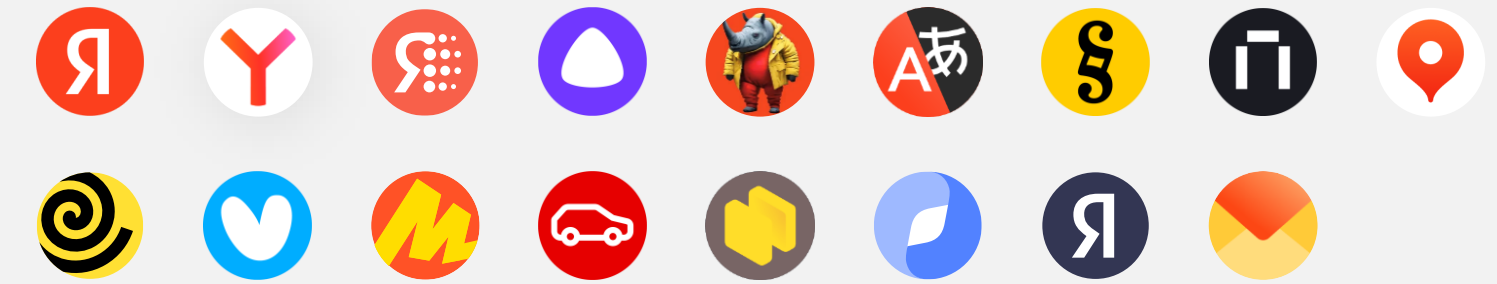
Источник: Данные компании, открытые источники, radar.yandex.ru. Примечания: Поиск и реклама относится к сегменту "Поиск и портал" в соответствии с отчетностью по U.S. GAAP, представленной на сайте компании. 1 По состоянию на 2 кв. 2024 года по данным сайта <https://radar.yandex.ru/search> 2 Рекламная Сеть Яндекса

Технологии генеративных нейросетей Яндекса

Наша стратегия



Сразу встраивать генеративные нейросети в продукты и сервисы, чтобы они становились удобнее для наших пользователей и партнёров

YandexGPT уже работает во многих наших сервисах¹



Запуски 2 квартала 2024 года

Апрель

-  Новый сервис Нейро
-  Нейроредактирование текстов в Браузере
- Диффузионная нейросеть YandexART 1.3
- Нейрофильтр с YandexGPT в Почте

Май

- Новая модель YandexGPT Lite третьего поколения
- Алиса стала ассистентом по умолчанию в смартфонах HUAWEI Pura 70

Июнь

- Библиотека YaFSDP для ускорения обучения LLM
- Новая версия машинного перевода, обученная с помощью YandexGPT
- Обновление модели семейства YandexGPT 3 в основе Нейро

Райдтех

Ведущий сервис заказа такси на локальном рынке, сервис каршеринга, а также аренда самокатов



Такси

Сервис онлайн-заказа такси

49 млн

Активных пользователей Яндекс Go в месяц¹ (MAU²)



Драйв

Сервис каршеринга и подписки на автомобили

18 тыс

Автопарк в Яндекс Драйв¹



Самокаты

Сервис аренды электросамокатов

77 тыс

Парк Самокатов¹

Качество сервиса для пользователей, водителей и партнеров — основной фокус компании

Мы работаем над:

- Эффективностью платформы⁴
- Оптимизацией маршрутов и времени подачи
- Повышением эффективности загрузки водителей
- Подключением новых партнёров⁶ к платформе
- Повышением качества и безопасности сервиса



Сегмент Райдтех прибылен³ с конца 2018 г.

Источник: Данные компании

Примечание: 1 Данные компании на июнь 2024 года 2 Monthly Active Users — количество уникальных пользователей за месяц. 3 По скор. EBITDA

4 Основная задача - сделать так, чтобы за сервис заказа такси пользователи платили меньше, но при этом водители благодаря технологиям распределения заказов зарабатывали больше 6 Сертифицированные таксопарки и водители

Электронная коммерция



Маркет

Мультикатегорийный
маркетплейс

80,6 тыс.

Активных продавцов¹

108 млн

Уникальных товаров,
доступных на торговой
площадке Яндекс Маркета



Лавка

Гиперлокальная, ультра-
быстрая доставка продуктов
из дарксторов

515

Дарксторов Лавки
в России



Еда и Деливери

- Экспресс-доставка различных товаров из офлайн-магазинов
- Доставка готовой еды из ресторанов

51 тыс.

Ресторанов

44 тыс.

Магазинов

Плюс и развлекательные сервисы

Кинопоиск

Ведущий¹ в России онлайн-сервис для просмотра видео по запросу

87 тыс.

Фильмов и эпизодов сериалов

Музыка

Ведущий¹ в России музыкальный стриминговый сервис

74 млн

Музыкальных треков



Персональные рекомендации на основе ИИ

Яндекс Афиша

Лидирующий² в России сервис по продажам билетов

3,4 млн

Билетов продано в 2 кв. 2024 года

Букмейт

Один из крупнейших подписных книжных сервисов в России³

250 тыс.

Электронных, аудиокниг и комиксов



Яндекс Плюс

Развлекательные сервисы компании (Кинопоиск, Яндекс Музыка и Букмейт) являются основой подписки Яндекс Плюс

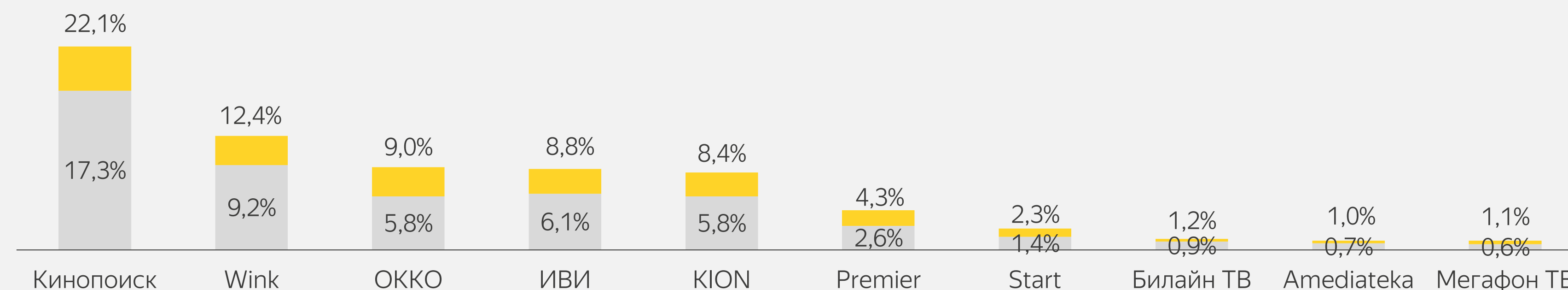
Подписочная, рекламная и транзакционная выручка Плюса формирует основной доход сегмента Плюс и развлекательные сервисы

Инвестиции в оригинальный контент, который создаёт наш продюсерский центр Плюс Студия, обеспечивают рост подписочной базы, размер которой важен для юнит-экономики и будущей маржинальности направления





Рейтинг онлайн-кинотеатров в России во 2 квартале 2024¹

 Есть подписка (включая бесплатную)

 Есть платная подписка

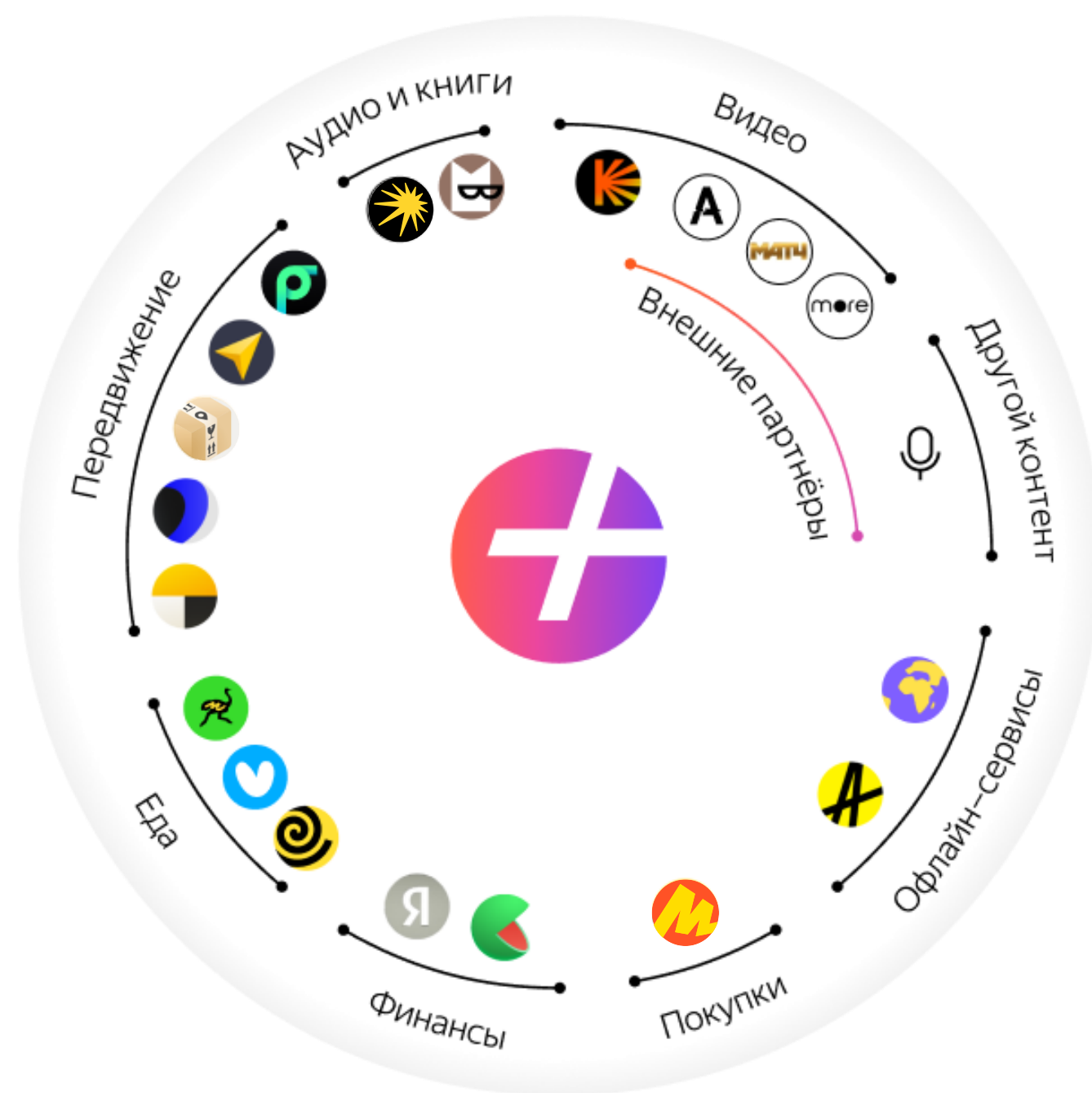


Топ российских музыкальных стриминговых сервисов¹

- 1  Яндекс Музыка
- 2  VK Музыка
- 3  МТС Music
- 4  Звук

Яндекс Плюс

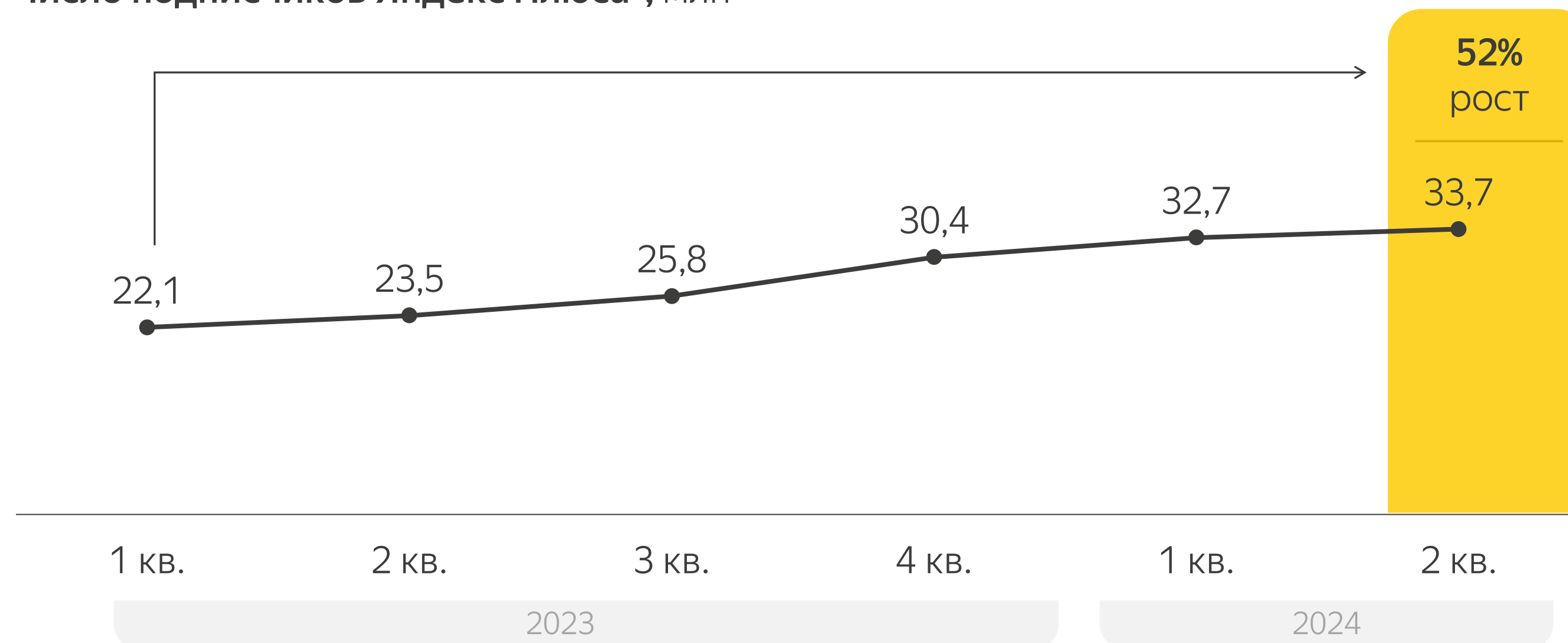
Яндекс Плюс — это единая подписка на стриминговые аудио- и видеосервисы с дополнительными привилегиями на сервисах заказа такси, доставки из ресторанов, маркетплейсе и других



Источник: Данные компании на конец 2 квартала 2024
1 Начиная с июня 2022 была изменена методология расчета подписчиков — мы включили подписчиков мобильных операторов, не имеющих аккаунта в Яндексе. Также улучшен расчет задвоенных подписок, подлежащих исключению (уникальные пользователи, имеющие несколько подписок Яндекс Плюс). Данные 2021-2022 годов были пересчитаны в соответствии с текущей методологией

Программа лояльности Яндекс Плюс — центр платформы сервисов Яндекса, быстрорастущая аудитория Плюса обеспечивает важное конкурентное преимущество во многих отдельных бизнесах

Число подписчиков Яндекс Плюса¹, млн



Подписка помогает более эффективно привлекать и удерживать пользователей, а также повышает активность использования различных сервисов

>70%

общей валовой стоимости заказов (GMV) на сервисах Электронной коммерции и Фудтеха приходится на подписчиков Плюса

Yandex Cloud

Yandex Cloud — ведущая публичная облачная платформа на российском рынке и один из самых быстрорастущих бизнесов Яндекса

>60

IaaS & PaaS сервисов¹

Три географически распределенных зоны доступности

Защищенная и масштабируемая инфраструктура для задач компаний-клиентов

Безопасность инфраструктуры и сервисов

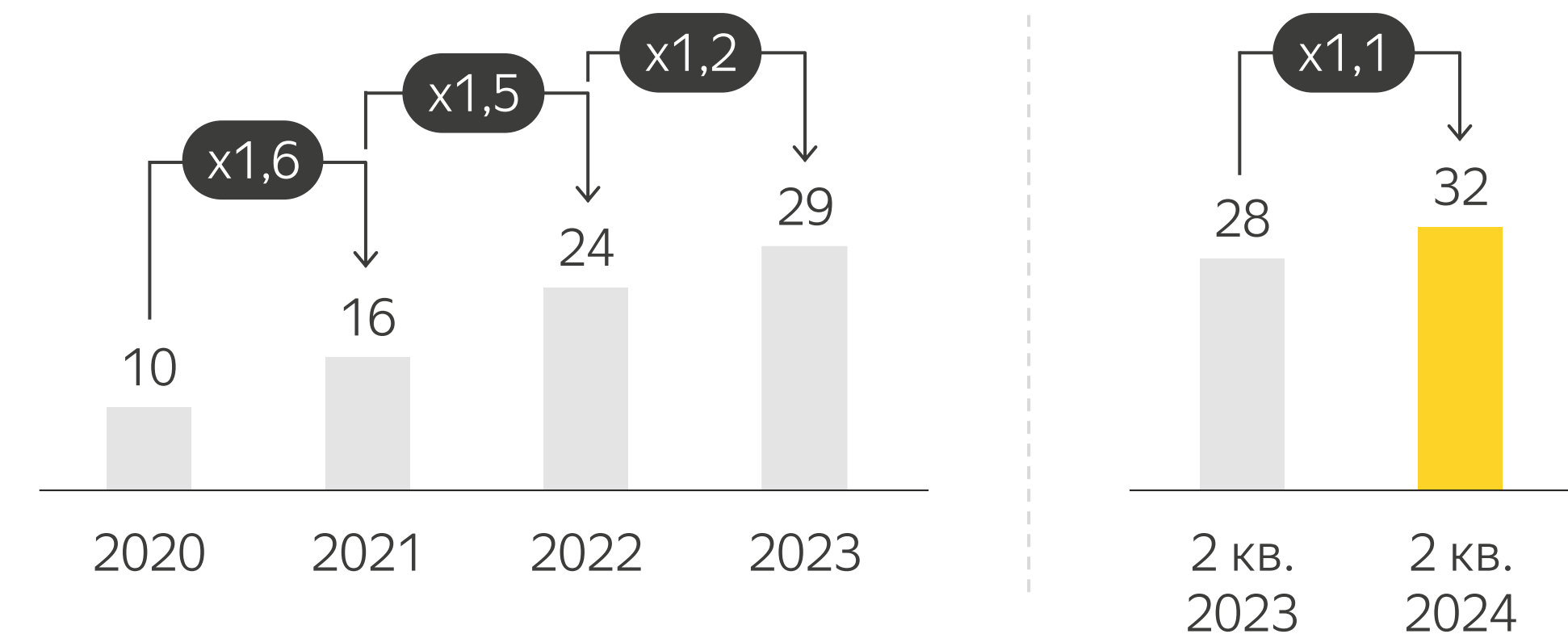
Обеспечение защиты данных и ИТ-систем клиентов на всех уровнях работы в облаке: собственные сервисы и рекомендации, соответствие отраслевым стандартам и законодательным требованиям

Полный цикл работы с данными

Управляемые СУБД, ИИ-инструменты, технологии и сервисы машинного обучения, в том числе генеративные нейросети, на единой платформе для решения задач по работе с большими данными: сбора, хранения, обработки и анализа данных

Стабильный рост клиентской базы, кол-во коммерческих клиентов², ТЫС.

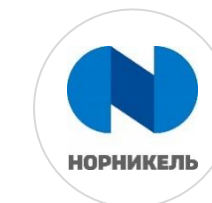
х Рост год к году



Клиенты Yandex Cloud



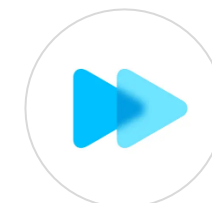
Магнит



Норникель



Вкусно – и точка



Skyeng



Hoff



ОТП Банк



М.Видео и Эльдorado



Циан

Источник: Данные компании на конец 2 квартала 2024

Примечание: 1 Инфраструктурные и платформенные сервисы; 2 Клиенты Yandex Cloud, без учёта клиентов Яндекс 360

Устройства и Алиса

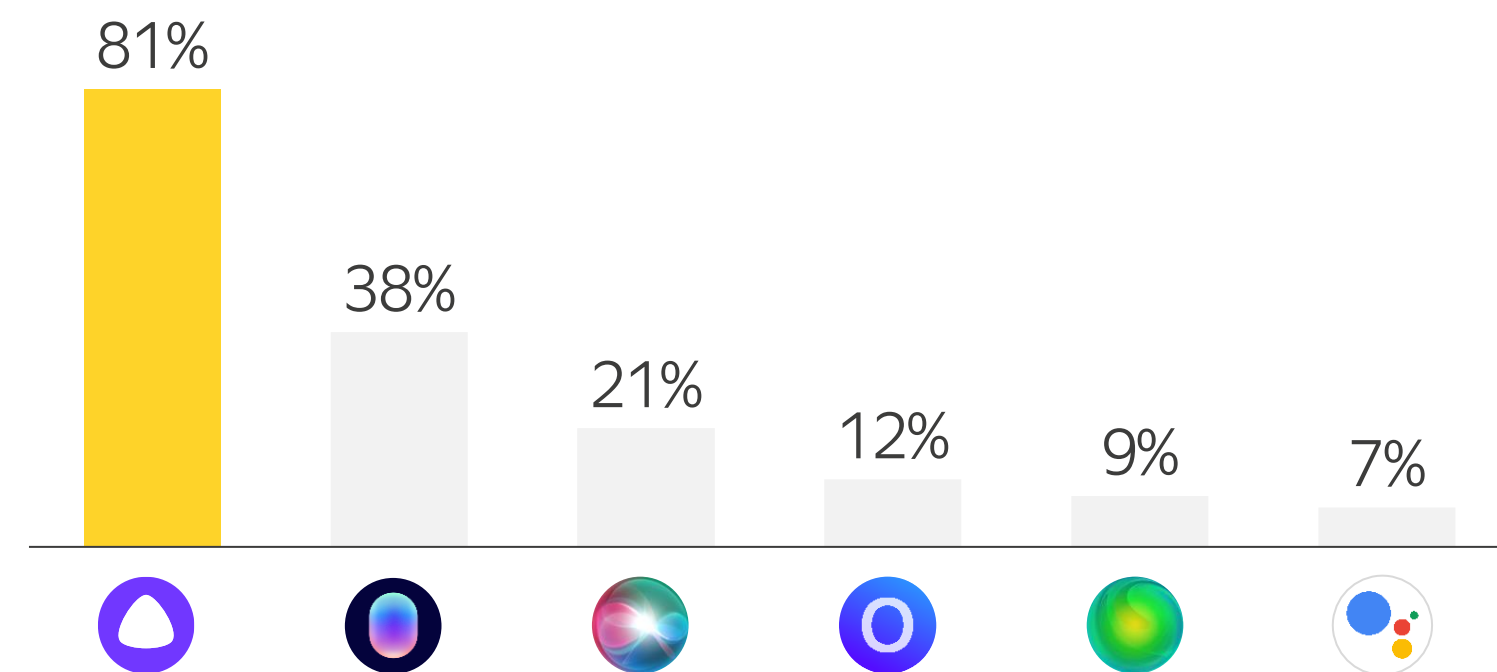
Виртуальный ассистент Алиса, помимо умных колонок и ТВ Станций, живёт в других сервисах Яндекса: Браузере, Картах, Навигаторе, приложениях Яндекс и Дом с Алисой, а теперь и в чате с Алисой

Алиса

Работает с нейросетью YandexGPT
Поддержит беседу, придумает идеи, ответит на вопросы и не только

4,0 млрд
голосовых запросов ассистенту в месяц²

Самые популярные виртуальные ассистенты в России, спонтанное знание¹



Устройства

Самый широкий модельный ряд устройств с виртуальным ассистентом в России



Лайт
Базовый уровень
Самая доступная



Мини с часами и без
Компактная



Миди
Компактная с мощным звуком



Станция 2
Средний сегмент
Интерьерная



Макс с Zigbee
С трёхполосным звуком
Самая мощная



Дуо Макс
Первая с дисплеем



ТВ Станция и ТВ Станция Про
Со всеми возможностями умной колонки

5 стран
где можно купить устройства с Алисой

11,3 млн
общее кол-во Станций Яндекса, проданных с конца 2018 года²

3,6 млн
Активных телевизоров с операционной системой Яндекса YaOS и YaOS X в месяц²

Финтех

2021

- Покупка банковской лицензии
- Yandex Pay
- Сплит

2022

- Дебетовая карта Пэй (ранее Карта Плюса)
- Первый вклад (на платформе Финуслуг Московской биржи)

2023

- Дебетовая карта Яндекс Про
- Кредитование водителей
- Сплит до 24 месяцев
- Единое решение Пэй и Сплит для оплаты у внешних партнёров
- Накопительный счет (Сейв)
- Единое приложение Яндекс Пэй
- Вклады (Сейв со сроком)
- Оплата картой Пэй по NFC и QR

2024

- Лояльность «Выгода с Пэй»: кешбэк и скидки в сервисах Яндекса и во вне по картам любых банков
- Интеграция платёжных инструментов в транзакционные бизнесы Яндекса

Источник: Данные компании на конец 2 кв. 2024. Примечание:
1 Сплит (Buy now pay later – покупай сейчас, плати потом) сервис, позволяющий клиенту разделить стоимость покупки на 4-6 равных платежей

Яндекс Пэй

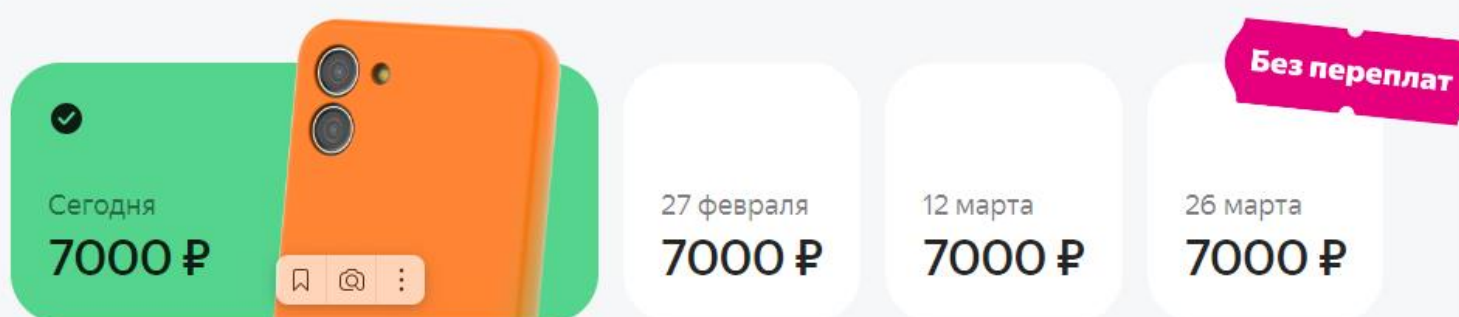
Запуск
Мар'21

Сервис Яндекса для быстрой и удобной оплаты покупок любыми банковскими картами, с возможностью кэшбека баллами Плюса, а также оплатой частями через Сплит в сервисах Яндекса и внешних магазинах

Сплит¹ – сервис оплаты покупок частями

Запуск
Сен'21

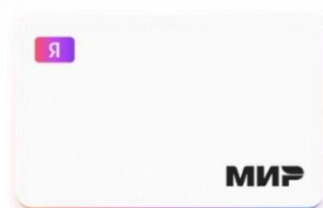
Сплит доступен на сервисах Яндекса и в магазинах-партнёрах



Дебетовая Карта Пэй

Запуск
Сен'22

Бесплатная дебетовая карта с кешбэком баллами Плюса – за покупки в сервисах Яндекса и во вне



Синергия с другими сервисами Яндекса



до 15 %

в сервисах Яндекса
и магазинах-партнёров

до 10 %

На покупки вне Яндекса

Карта Яндекс Про для водителей

Запуск
Янв'23

Бесплатная дебетовая карта для водителей



Главное преимущество

Возможность получать выплаты моментально – спустя всего 3 минуты после завершения поездки – и без комиссий

Сейвы

Запуск
Авг'23

Сейвы – семейство накопительных продуктов, с возможностью получать проценты ежедневно, эффективно копить и гибко управлять деньгами

Лояльность Выгода с Пэй

Запуск
Июнь'24

Общая платформа лояльности в Яндексе – работает с картой Яндекс Пэй и с картами других банков

Позволяет пользователям персонализировано управлять офферами в сервисах Яндекса или во внешних магазинах

Новая штаб-квартира Яндекса в Москве

2024

Планируемая дата
ввода в эксплуатацию

2025

Планируемая готовность
к переезду

Подробнее про офис

На первых этажах разместятся:

Кафе

Рестораны

Яндекс Музей

Внутри:

Учебные классы

Лекторий

Залы для презентаций

Вокруг здания:

Общественные пространства

Количество
этажей

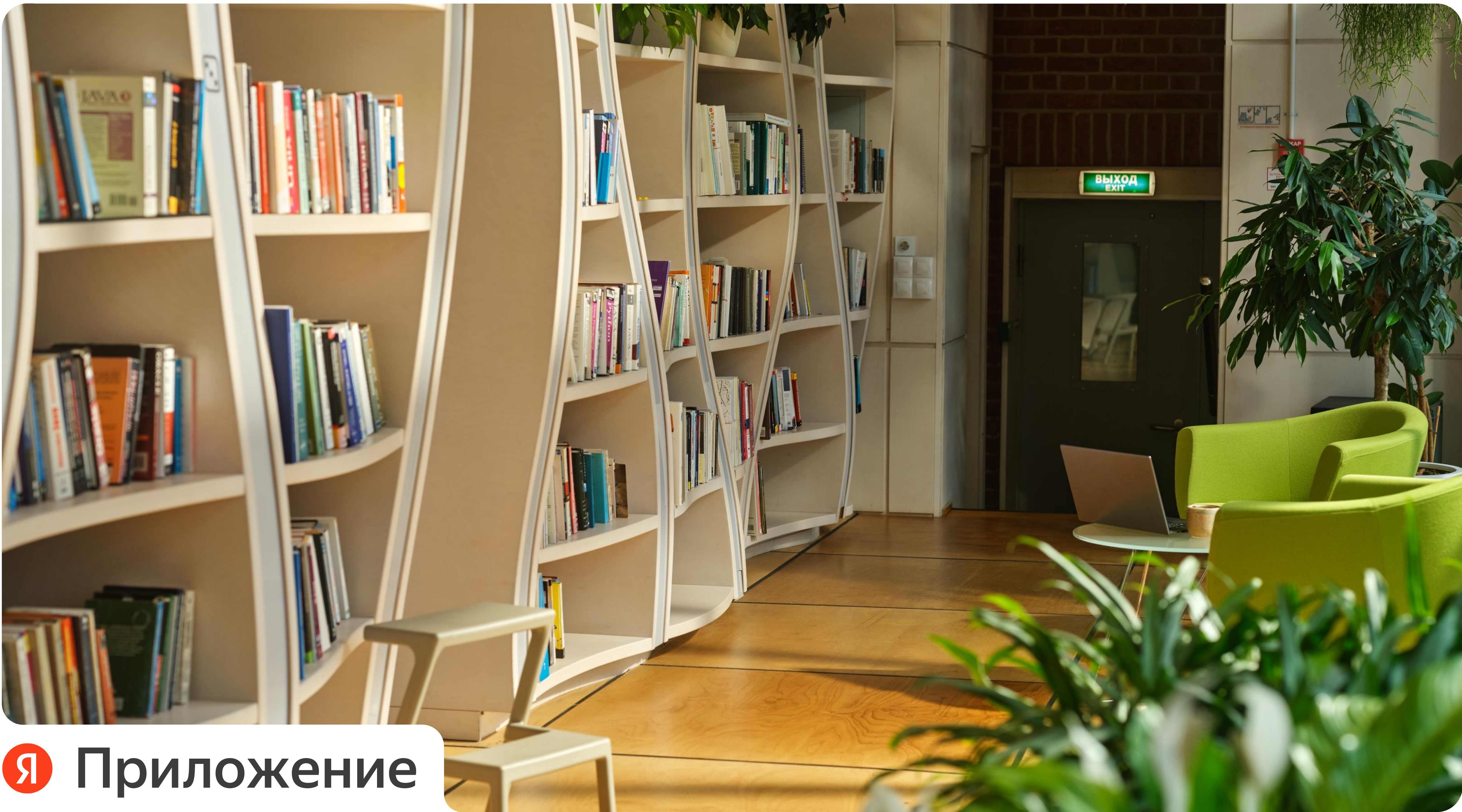
12-15

Этажей
вверх

5

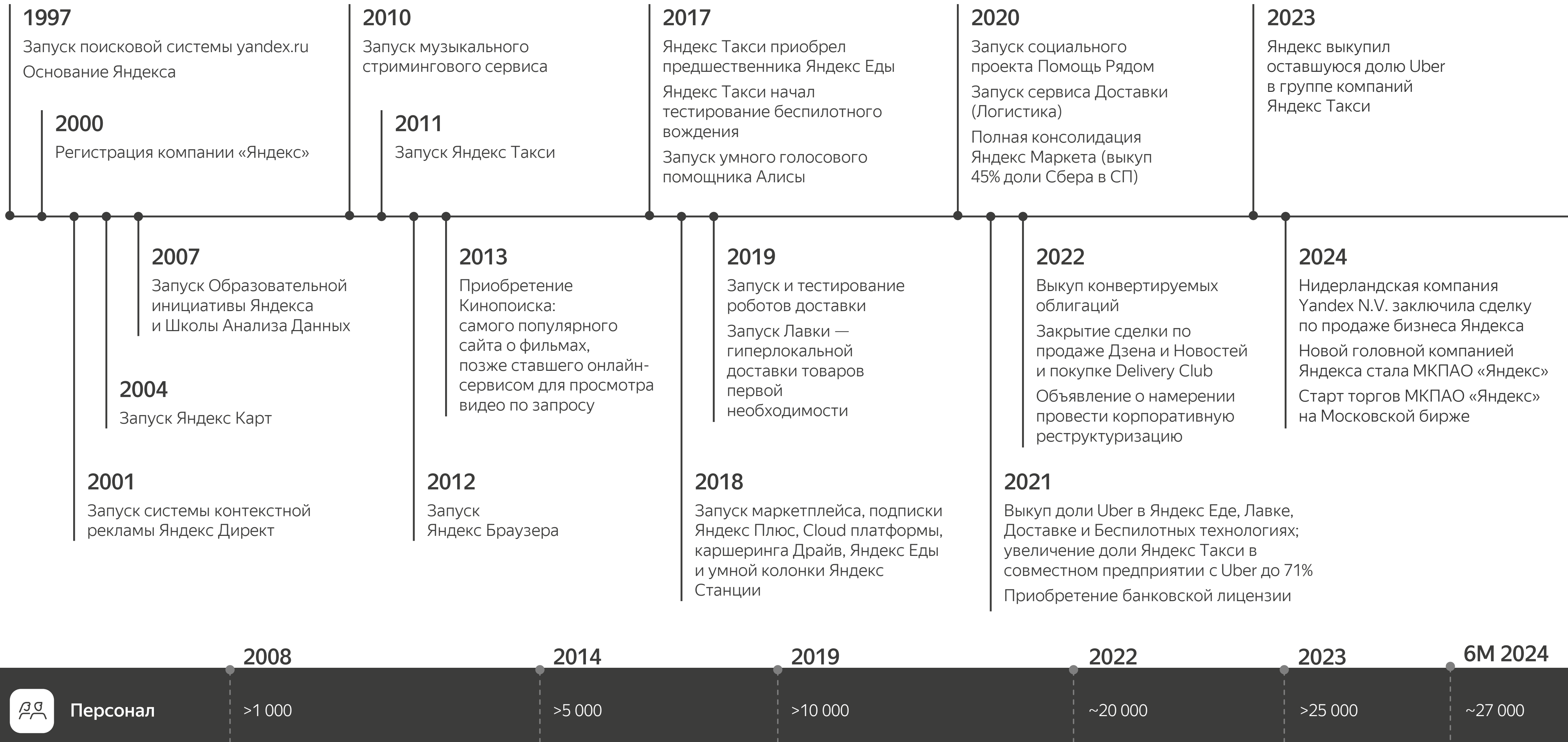
Подземных

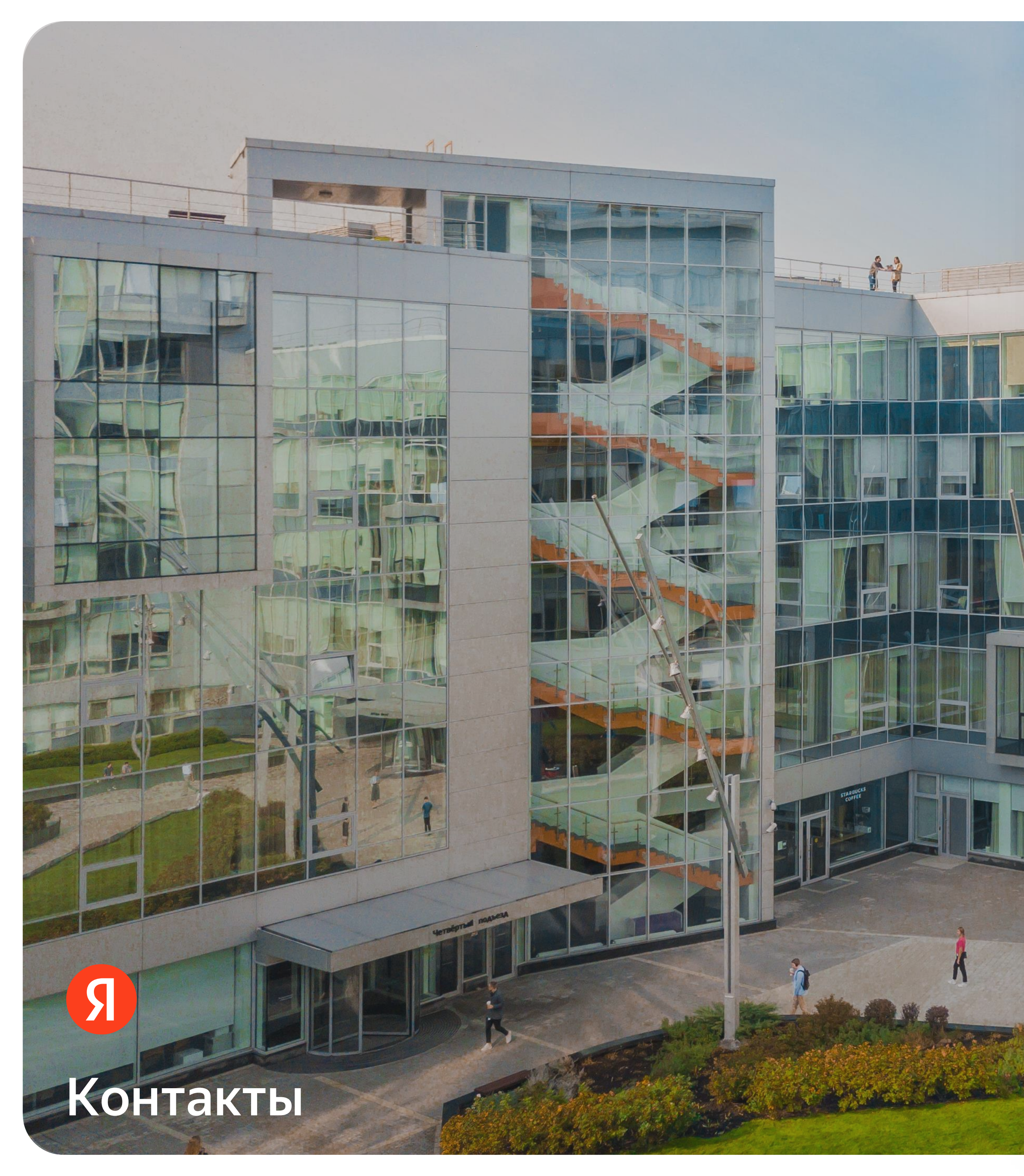




 Приложение

Ключевые события и даты





Контакты

Команда IR

askir@yandex-team.ru

Устойчивое развитие

sustainability@yandex-team.com

Корпоративный секретарь

secretary@yandex-team.ru

Официальный Telegram-канал

https://t.me/ydex_forinvestors