

Финансовые и операционные результаты МКПАО «ЯНДЕКС»

Июль 2025

Q1

Q2

Q3

Q4

Оговорка об ограничении ответственности

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, макро-экономические 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,

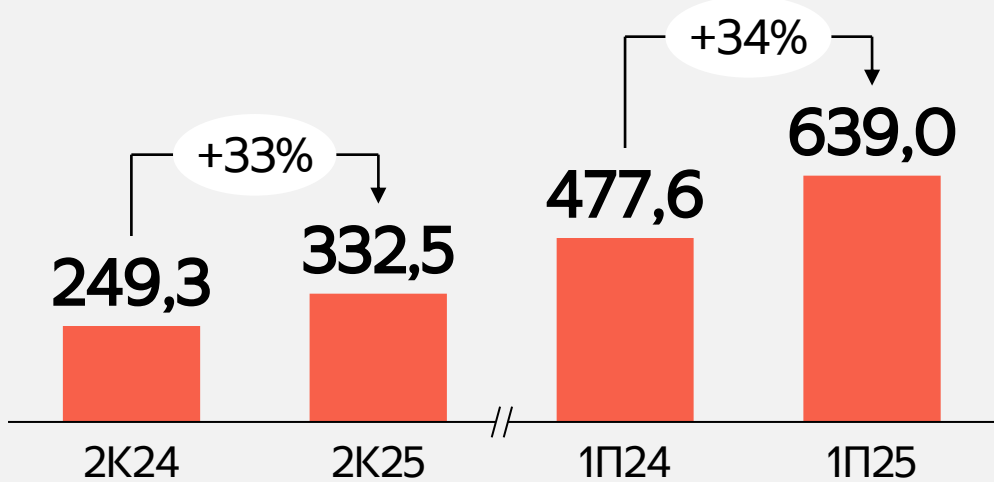
а также риски и неопределенности, указанные в разделе «Сведения об основных рисках, связанных с Эмитентом» Проспекта ценных бумаг МКПАО «ЯНДЕКС» от 29 февраля 2024 г. Данный документ представлен на странице в сети Интернет через аккредитованное Банком России информационное агентство ООО «Интерфакс-ЦРКИ»,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

Вся информация в настоящей презентации приведена по состоянию на 29 июля 2025 года (если не указано иное), при этом «Яндекс» прямо отказывается от обязанности обновлять указанную информацию, если закон не требует иного.

Ключевые показатели 2 квартала 2025

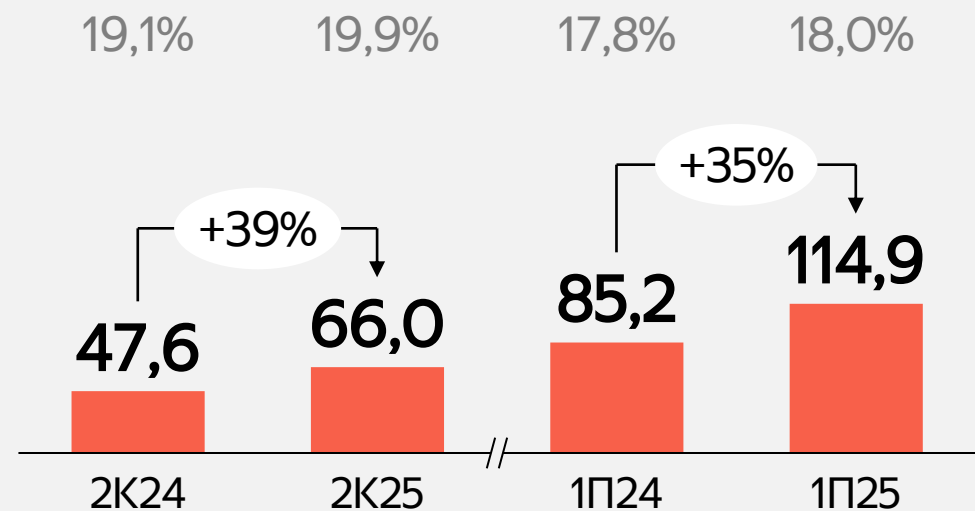
Выручка, млрд руб.

Рентабельность по скорр. EBITDA



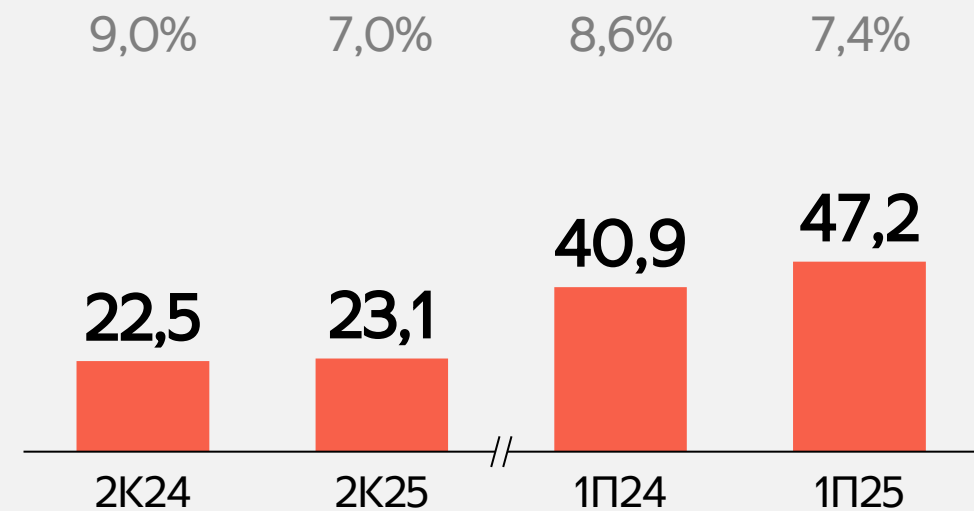
Скорр. EBITDA¹, млрд руб.

Рентабельность по скорр. EBITDA



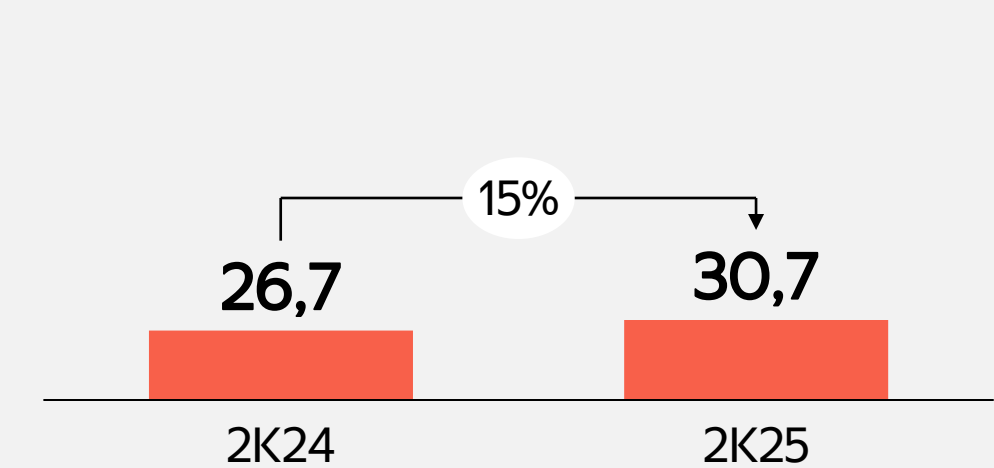
Сарех², млрд руб.

Сарех в % от выручки

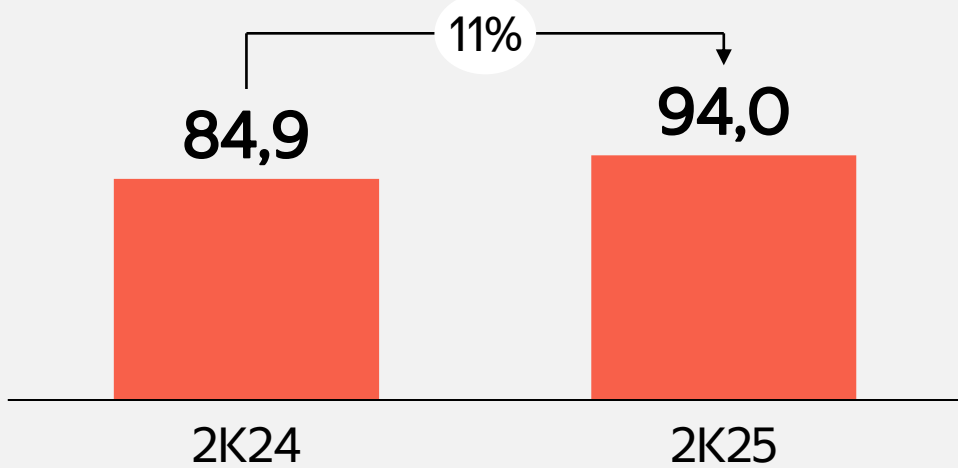


Численность персонала⁴, тыс. человек

Основной персонал



Общая численность персонала



Сохраняем прогноз³
на полный 2025 год

>30%

Рост выручки год к году

свыше **250** млрд руб.

Скорр. показатель EBITDA



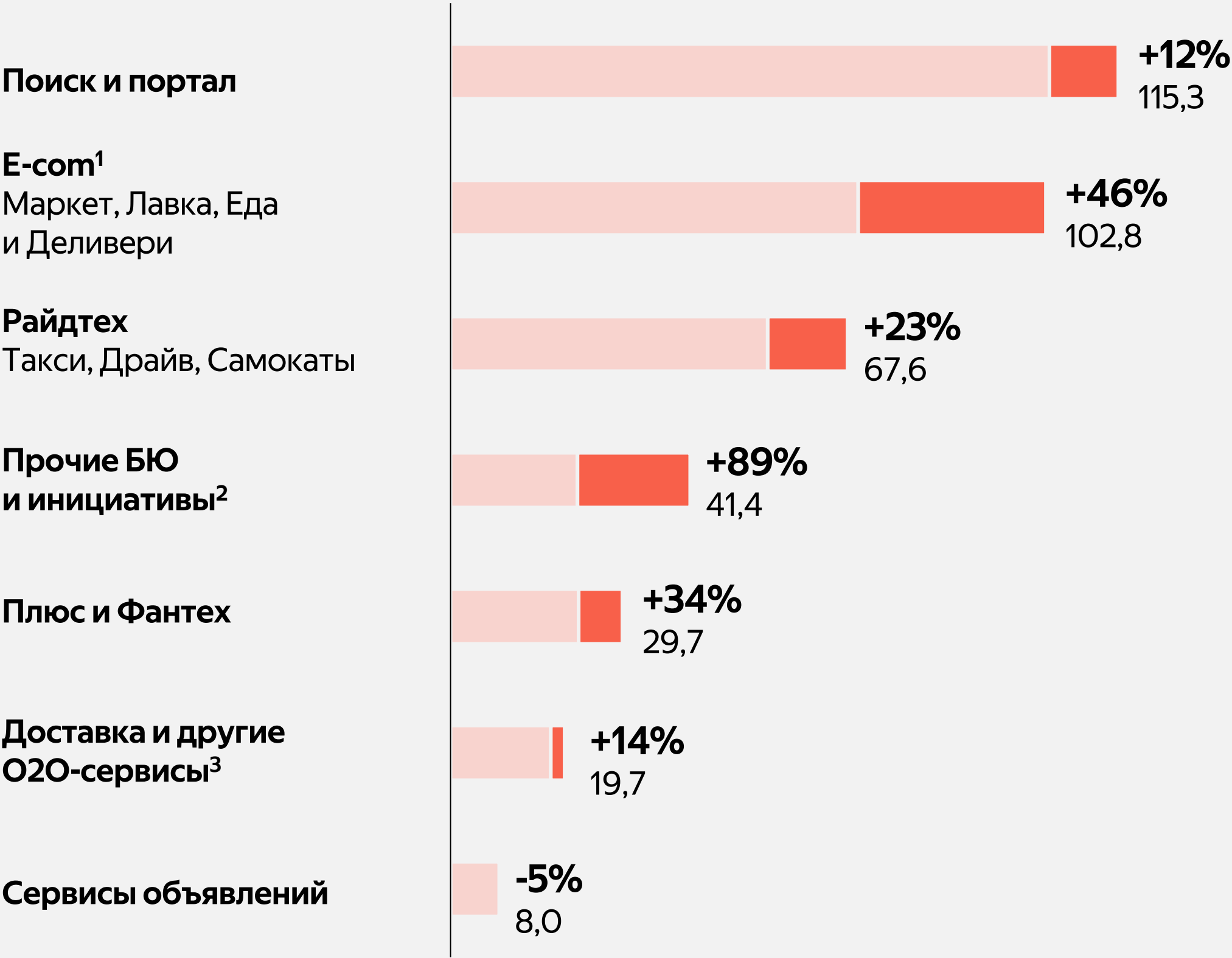
Примечание: 1 Скорректированный показатель EBITDA, а также его рентабельность (отношение к выручке) не являются общепринятыми показателями по МСФО; 2 Сарех в основном относится к серверам и оборудованию для дата-центров. Сарех неравномерно распределен по кварталам и зависит от даты поставки оборудования; 3 Прогноз дан при объявлении результатов 4 квартала 2024 (20 февраля 2025 года); 4 На конец периода

Инвестиционный тезис

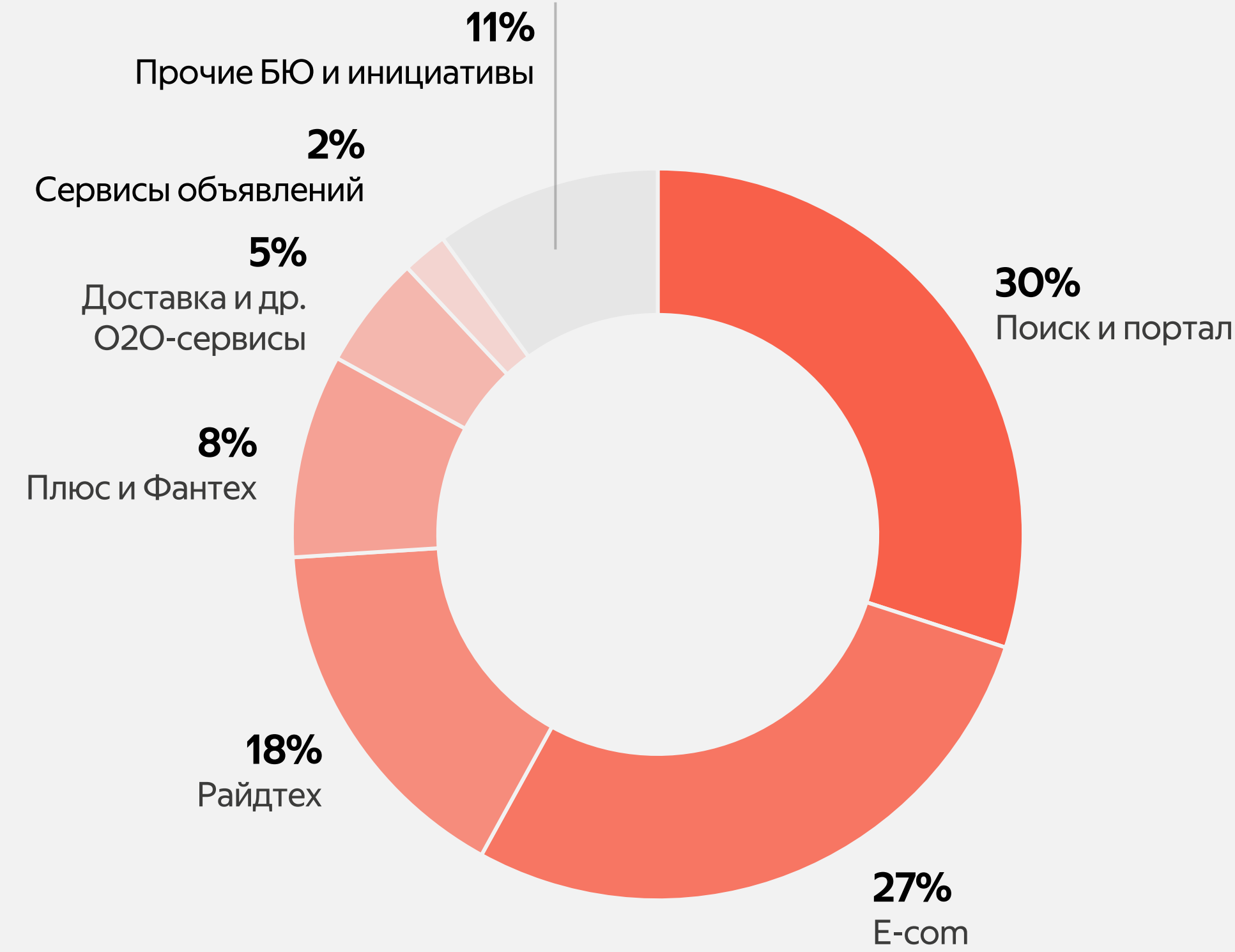


Структура роста МКПАО «ЯНДЕКС»

Выручка и прирост по сегментам* Группы за 2K25, млрд руб.



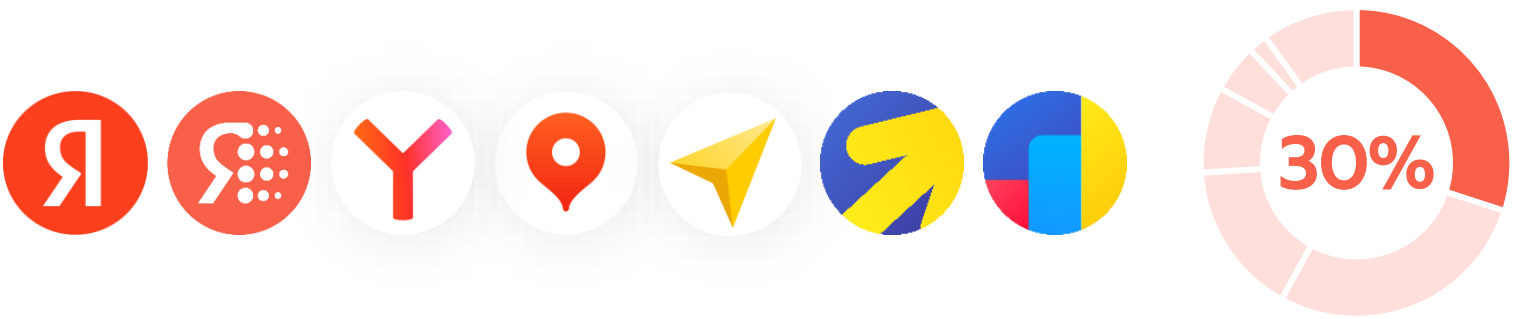
Распределение выручки по сегментам* Группы за 2K25



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

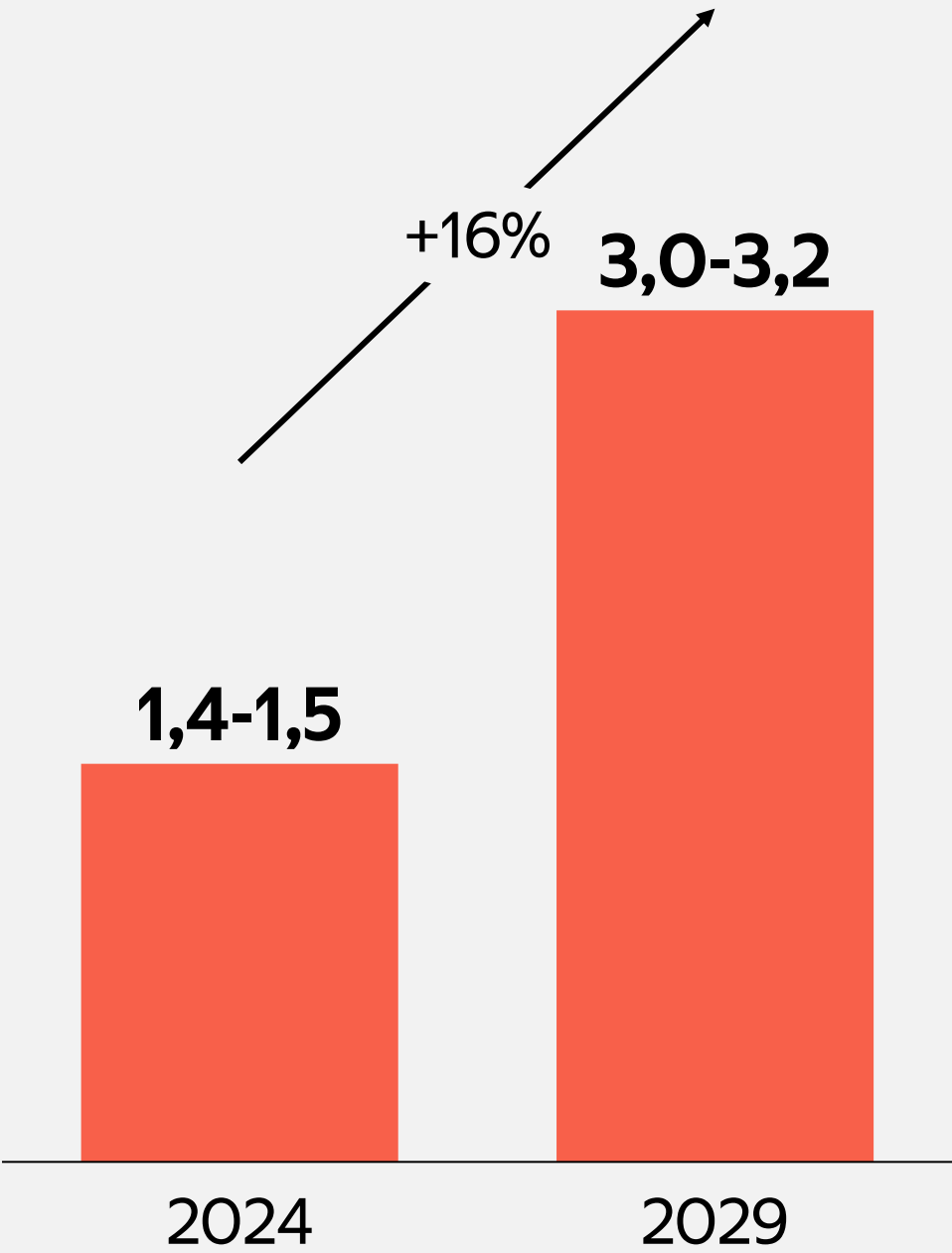
Примечание: *Данные по выручке представлены gross и исключают коррекцию на внутрисегментные расчеты (eliminations) на (52,0) млрд руб., где (7,1) — это внутрисегментные расчеты сегмента Электронная коммерция, Райдтех и Доставка
1 Электронная коммерция (E-com) включает мультикатегорийную торговую платформу Яндекс Маркет, сервис гиперлокальной доставки продуктов и товаров Яндекс Лавка, а также сервисы доставки товаров из магазинов и заказов из ресторанов Яндекс Еда и Деливери; 2 Данная категория включает направление Yandex B2B Tech (в том числе платформу Yandex Cloud и виртуальный офис Яндекс 360, а также направление автономного транспорта), Устройства и Алису, Финтех, Яндекс Практикум и другие образовательные инициативы, другие экспериментальные продукты, а также общехозяйственные расходы, не относящиеся к сегментам напрямую; 3 Доставка и другие O2O-сервисы включают Яндекс Доставку — сервис доставки средней и последней мили, сервис для оплаты топлива на АЗС Яндекс Заправки, а также несколько небольших экспериментальных O2O-сервисов

Поиск и портал: прибыльный рост



Объем рекламного рынка в России¹, млрд руб.

CAGR '24-29



Эффективность рекламы через автоматизацию

44%

Выручки от рекламы в Поиске

65%

Выручки от рекламы в РСЯ

Рекламные решения для МСБ² клиентов

+13% г/г

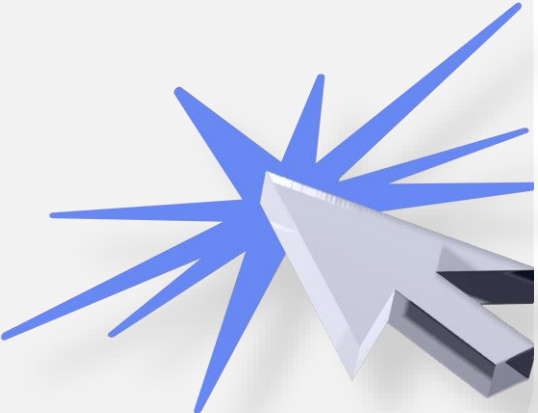
Рост выручки в сегменте МСБ

370+ тыс.

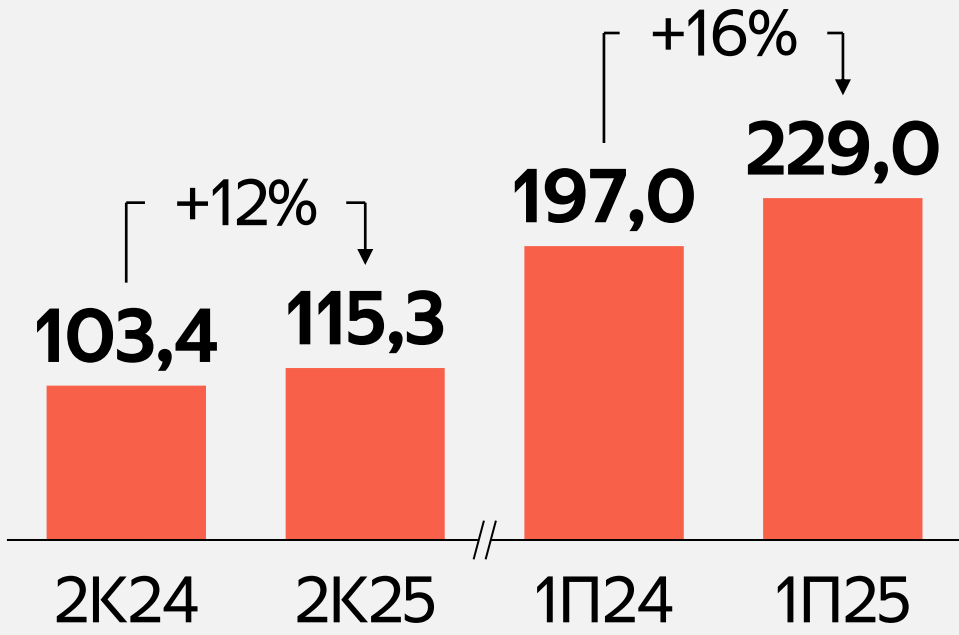
МСБ рекламодателей

Новые рекламные решения

- Расширенная аналитика для Telegram-каналов – данные об аудитории, охватах постов и динамике подписчиков
- Расширение инвентаря для цифровой наружной рекламы, а также новые инструменты для продвижения брендов в видеоконтенте Smart TV и баннерный формат – ТВ-билборд

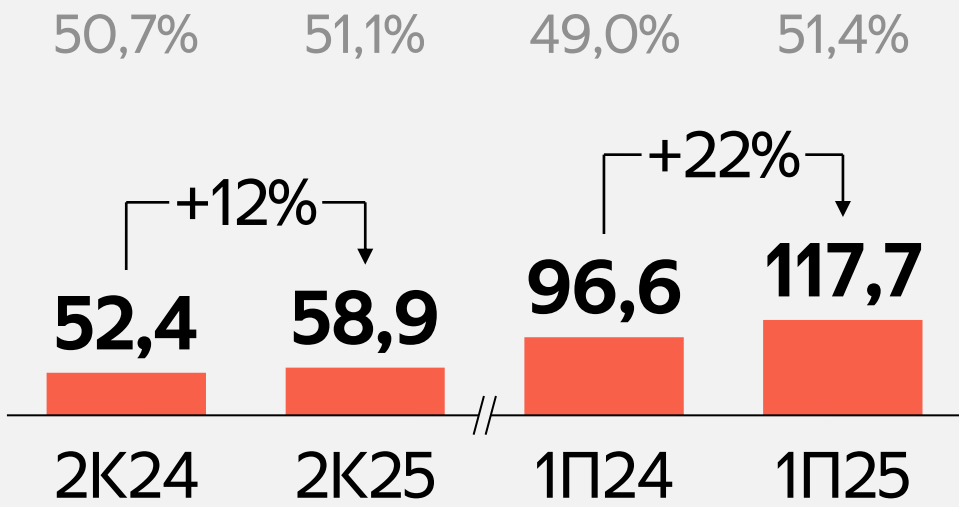


Выручка, млрд руб.



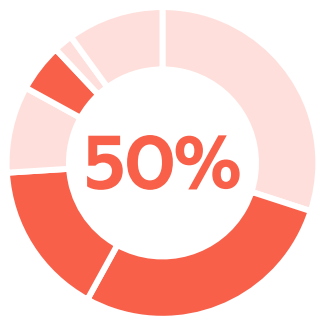
Скорр. EBITDA, млрд руб.

Рентабельность по скорр. EBITDA

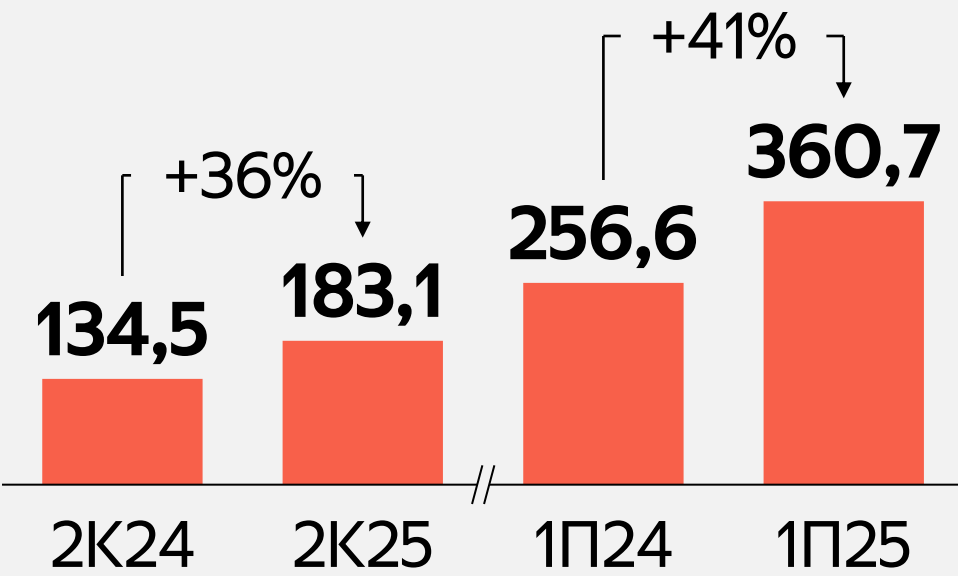


Данные за 2 квартал 2025 года, если не указано иное, прирост показателей по отношению к соответствующему периоду прошлого года
Примечание: 1 По данным исследования компании «Яков и Партнёры» «От полки до экрана: развитие рынка Retail media в России», 2 МСБ — малый и средний бизнес

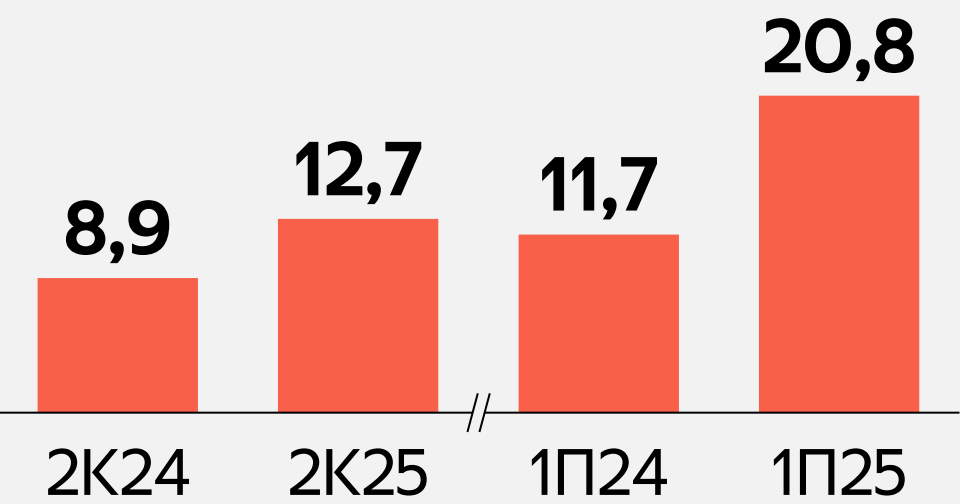
Городские сервисы: уверенный рост и улучшение маржинальности



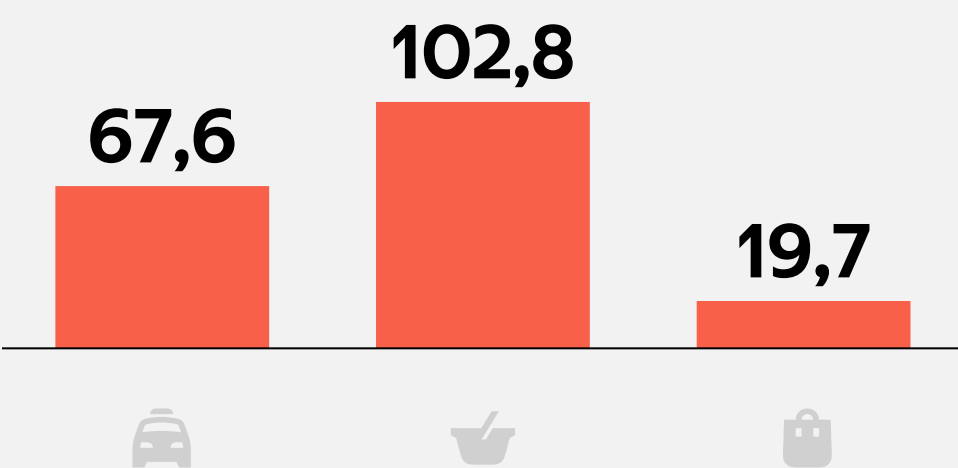
Выручка сегментов^{1,2}
млрд руб.



Скорр. EBITDA сегментов
млрд руб.



Выручка по сегментам
2K25², млрд руб.



Скорр. EBITDA
по сегментам 2K25, млрд руб.



Электронная коммерция

- Мультикатегорийная торговая платформа Яндекс Маркет
- Сервис гиперлокальной доставки продуктов и хозяйственных товаров Яндекс Лавка в России
- Сервисы доставки товаров из магазинов Яндекс Еда и Деливери
- Сервисы доставки заказов из ресторанов Яндекс Еда и Деливери



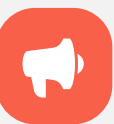
Райдтех

- Сервисы онлайн-заказа такси и дистрибуция таких технологий
- Сервис каршеринга Яндекс Драйв
- Сервис аренды самокатов



Доставка и другие O2O-сервисы

- Сервис доставки средней и последней мили Яндекс Доставка
- Сервис для оплаты топлива на АЗС с телефона Яндекс Заправки
- Другие небольшие экспериментальные O2O-сервисы

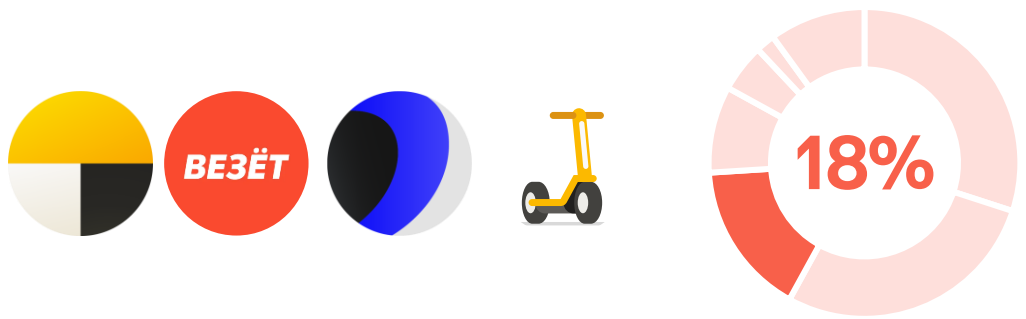


UrbanAds

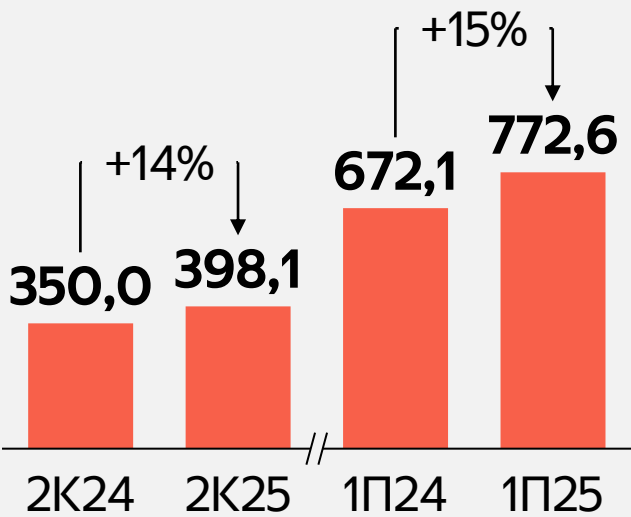
- Единая рекламная платформа городских сервисов
- Интеграция рекламы в повседневные сценарии пользователя
- Охват аудитории — более 90 млн пользователей³ в месяц

Данные за 2 квартал 2025 года, если не указано иное, прирост показателей по отношению к соответствующему периоду прошлого года
Примечание: 1 Представленная выручка отображает выручку в городах, где нами введены комиссии, гарантии минимального тарифа, а также скидки (при этом вышеперечисленные показатели вычитаются из выручки), чтобы лучше отражать операционные показатели компании; 2 Данные по выручке исключают коррекцию на внутрисегментные расчеты на 7,1 млрд руб.; 3 Исключая пересечения

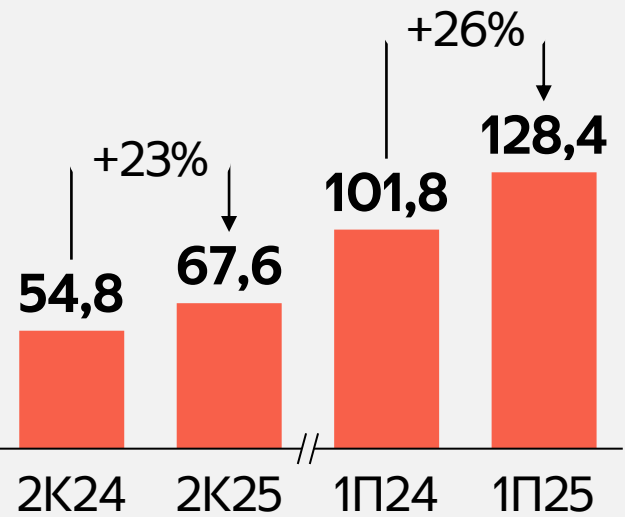
Райдтех: #3 сервис в мире по количеству поездок



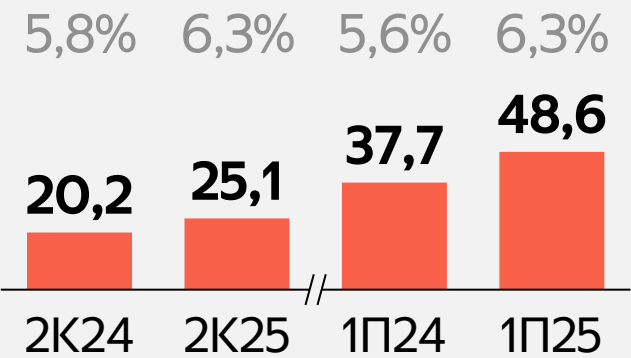
GMV,
млрд руб.



Выручка,
млрд руб.



Скорр. EBITDA,
млрд руб.
Рентабельность по скорр.
EBITDA, % GMV



~2 млн

Водителей сотрудничают
с Такси

661 млрд руб.

Доходы партнеров Такси
за 1П25

54,4 млн

MAU¹ Яндекс Go,
11% рост год к году

3,6 п.п.

Рост доли поездок
в повышенных тарифах
Такси

19,8 тыс.

Автопарк
в Яндекс Драйв

109,4 тыс.

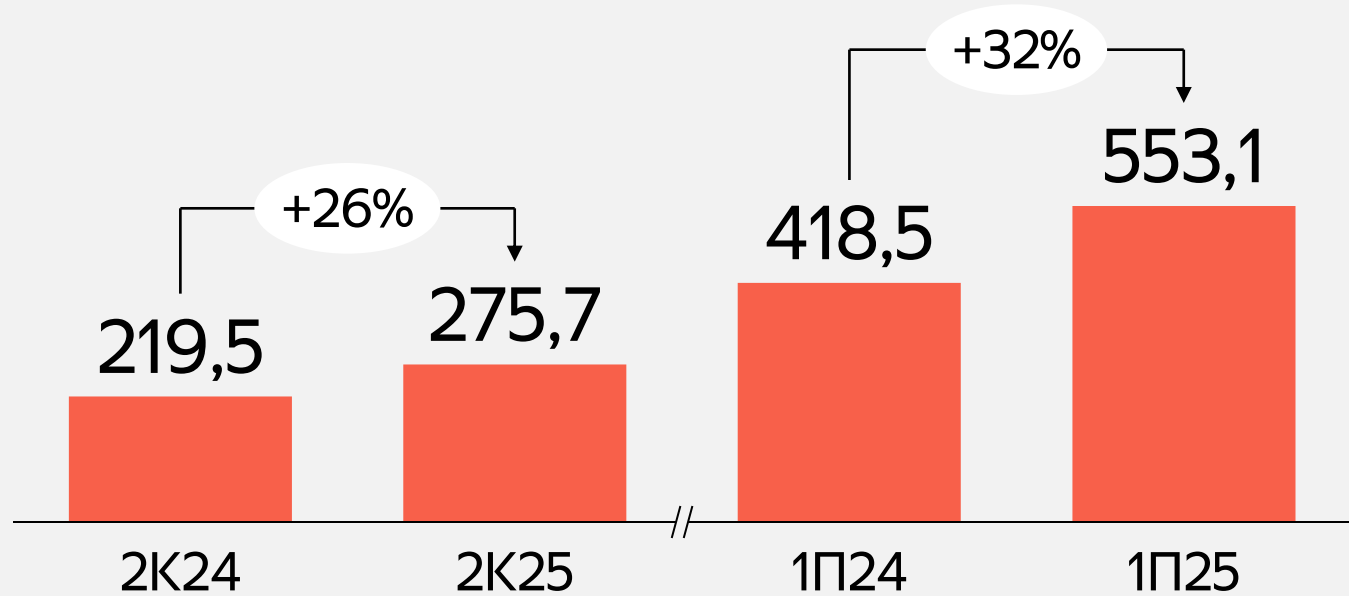
Парк самокатов
в Яндекс Go

Данные за июнь 2025 года, если не указано иное, прирост показателей по отношению к соответствующему периоду прошлого года
Райдтех включает сервисы онлайн-заказа Яндекс Такси, каршеринга Яндекс Драйв, аренды самокатов, а также другие небольшие экспериментальные продукты
Примечание: 1 MAU — активные пользователи в месяц, те, кто хотя бы раз в месяц пользовался сервисом

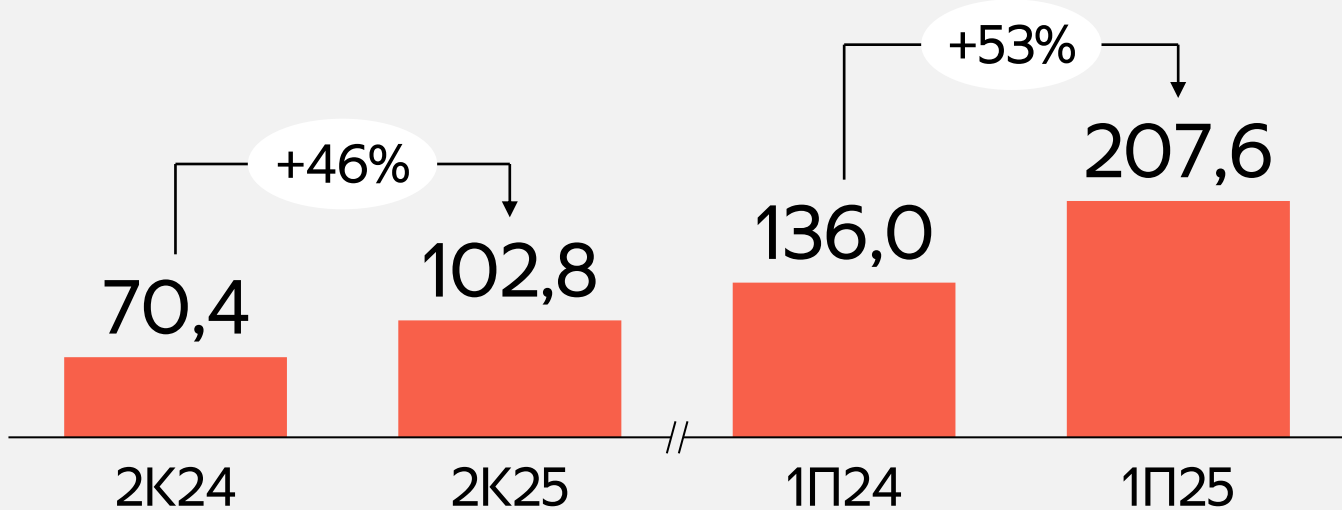
Электронная коммерция: рост объёмов и эффект масштаба



GMV, млрд руб.

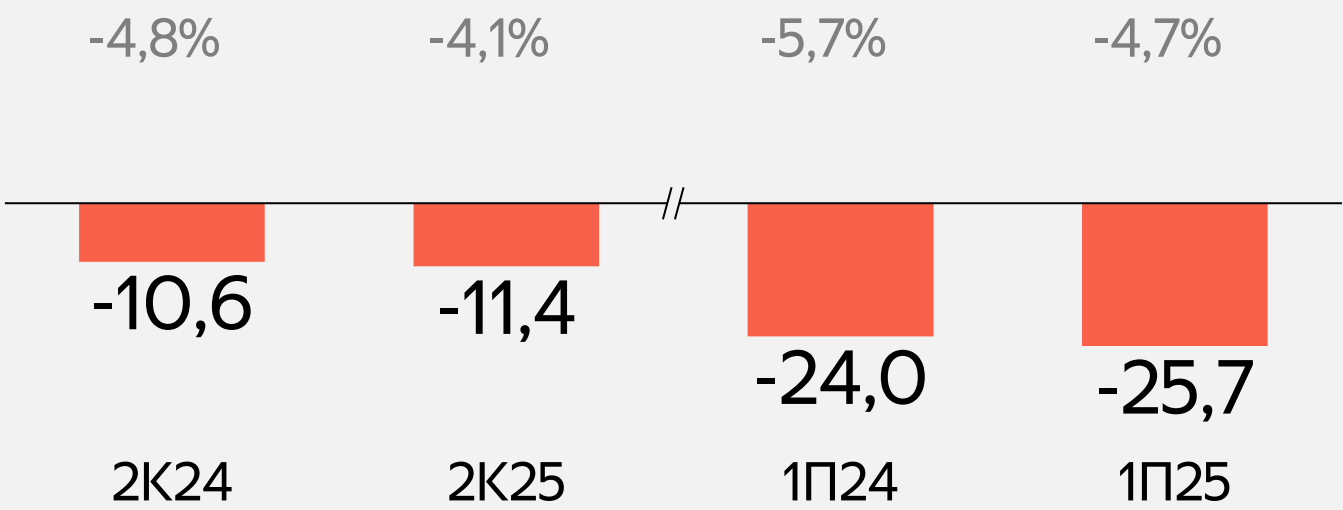


Выручка, млрд руб.



Скорр. EBITDA, млрд руб.

Рентабельность по скорр. EBITDA, % GMV



150 тыс.

Активных продавцов на Яндекс Маркете за год¹

1,3x

Увеличение ассортимента на Яндекс Маркете

7,5% от GMV

Доля рекламной выручки Маркета³

11

Собственных брендов у Яндекс Фабрики



37%

Рост MAU² Лавки

1,9x

Рост GMV в регионах России³

638

Дарксторов в России

49,1%

Доля доставок по клику с добавленными товарами Лавки³



Еда и Деливери

13%

Рост MAU на платформе Еды и Деливери

~116 тыс.

Ресторанов и магазинов на платформе Еды и Деливери

Плюсовая

Экономика на заказ в ритейле по итогам 1P25

1,8x

Рост рекламной выручки в Еде³

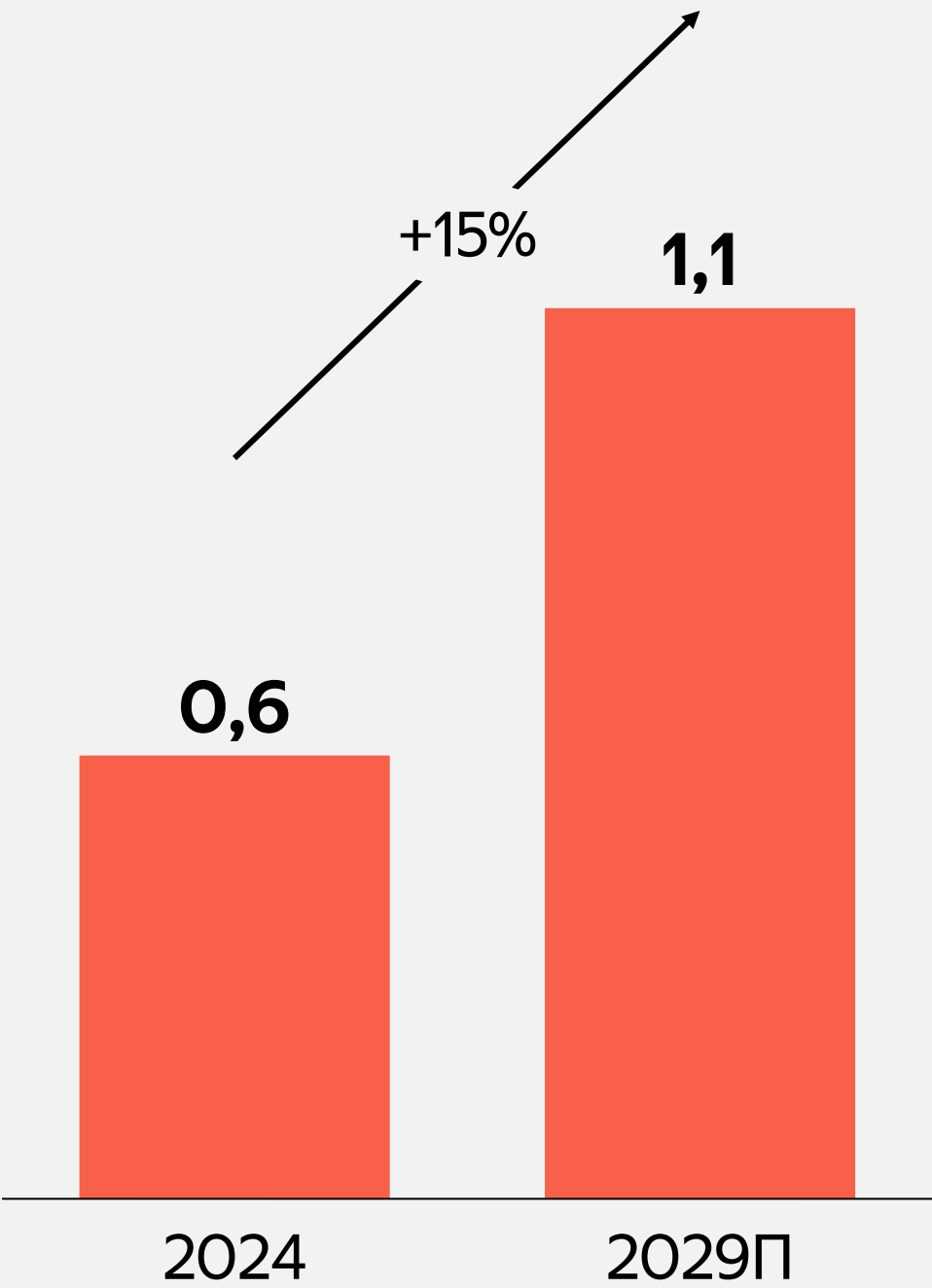
Данные за июнь 2025 года, если не указано иное, прирост показателей по отношению к соответствующему периоду прошлого года. Электронная коммерция включает мультикатегорийную торговую платформу Яндекс Маркет, сервис гиперлокальной доставки продуктов и товаров Яндекс Лавка, а также сервисы доставки товаров из магазинов и заказов из ресторанов Яндекс Еда и Деливери. Примечание: 1 Активный продавец — это тот, кто совершил хотя бы одну продажу в течение 12-месячного периода перед отчётной датой; 2 MAU — активные пользователи в месяц, те, кто хотя бы раз в месяц пользовался сервисом; 3 Данные за 2 квартал 2025 года

Доставка и другие O2O-сервисы: потенциал для ускорения роста



Объем рынка курьерской доставки¹, трлн руб.

CAGR '24-29



Яндекс Доставка

По типам доставки

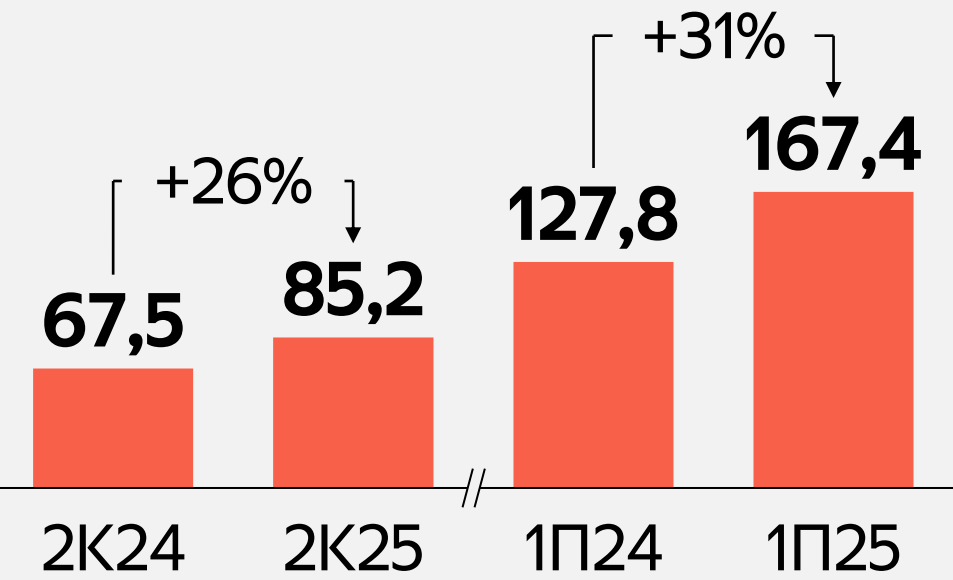
- ✓ Экспресс доставка
- ✓ Доставка на следующий день
- ✓ Грузовая доставка

По типам клиентов

- ✓ C2C
- ✓ B2C
- ✓ B2B



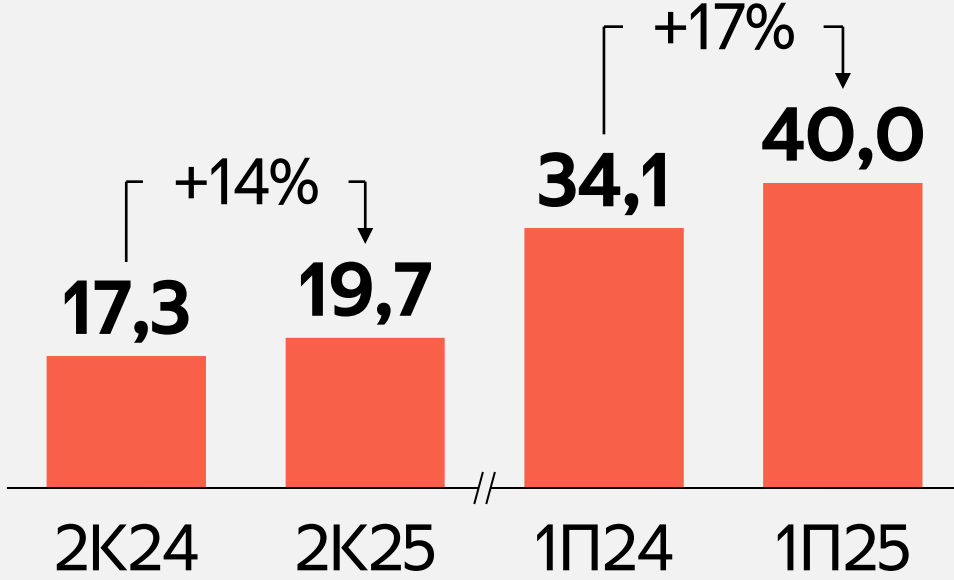
GMV Доставки и других O2O-сервисов², млрд руб.



+27%

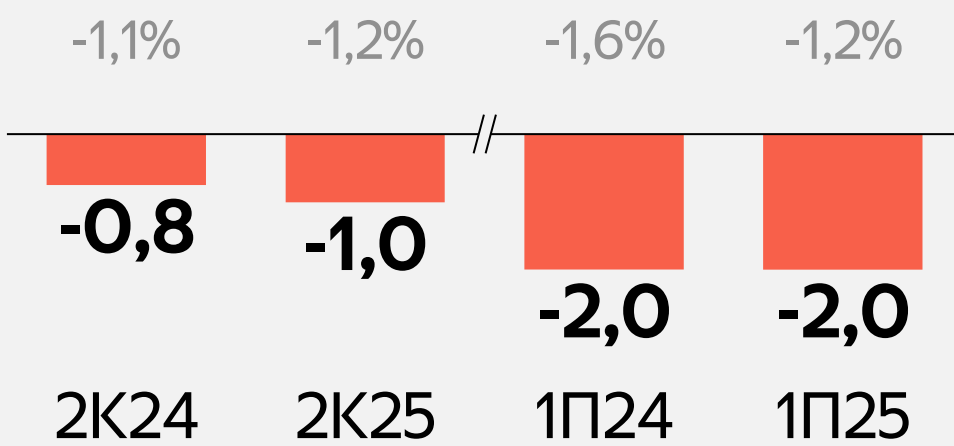
Рост активных пользователей Доставки год к году

Выручка, млрд руб.



Скорр. EBITDA, млрд руб.

Рентабельность по скорр. EBITDA, % GMV



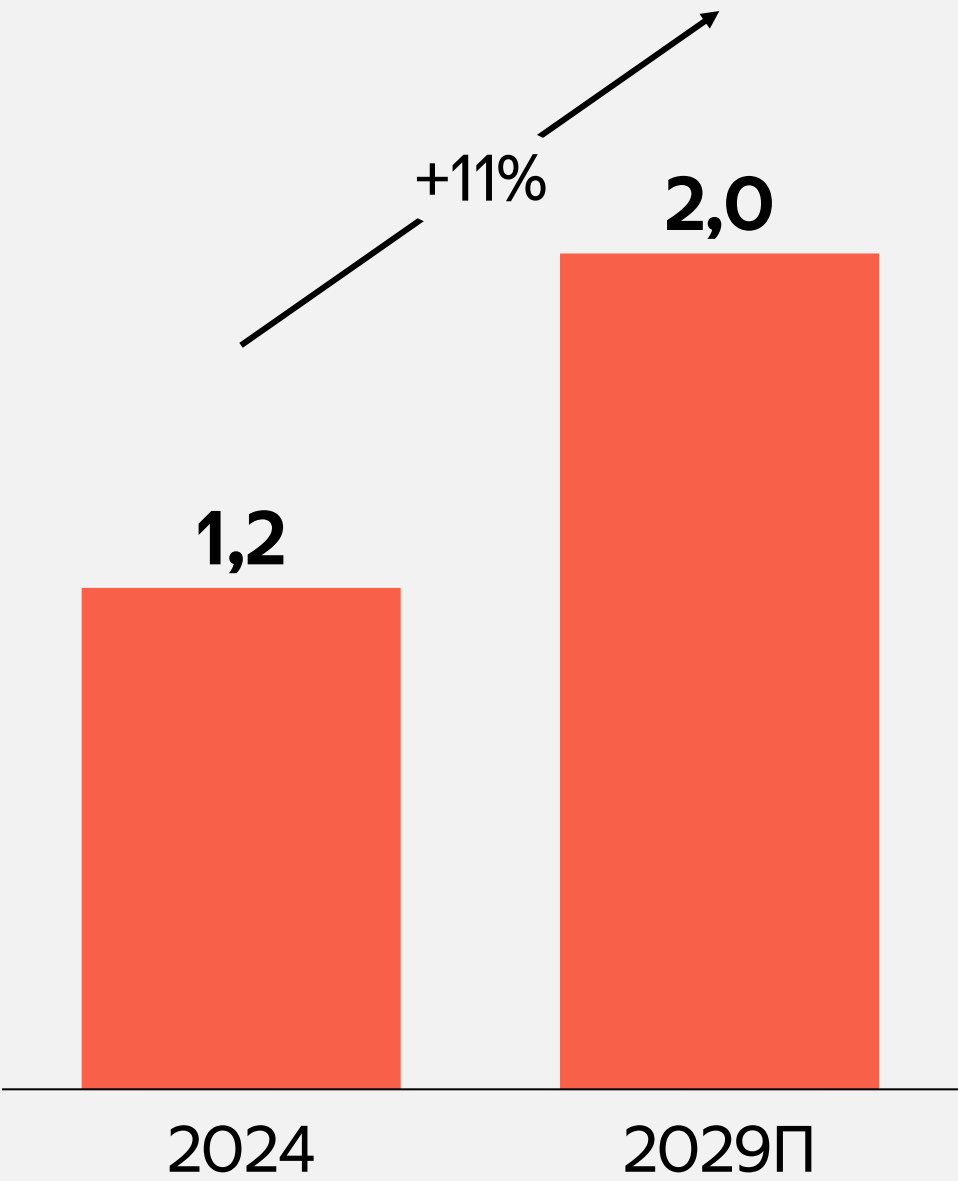
Данные за июнь 2025 года, если не указано иное, прирост показателей по отношению к соответствующему периоду прошлого года
Доставка и другие O2O-сервисы включают Яндекс Доставку — сервис доставки средней и последней мили, сервис для оплаты топлива на АЗС Яндекс Заправки, а также несколько небольших экспериментальных O2O-сервисов
Примечание: 1 Согласно данным Data Insight; 2 Валовая стоимость заказов (GMV) Доставки и других O2O-сервисов включает совокупную сумму платежей пользователей и бизнесов-партнеров за услуги сервисов Доставки и Заправок, а также платежи по некоторым другим небольшим экспериментальным O2O-сервисам, включая НДС.

Плюс и развлекательные сервисы: лидер рынка с растущей маржинальностью



Объем рынка медиа
и развлечений¹, трлн руб.

CAGR '24-29



Яндекс Плюс

43,2 млн

Подписчиков Плюса
28% рост год к году

+27%

Рост платящих подписчиков
Плюс год к году

Кинопоиск

~100 тыс.

Фильмов и эпизодов сериалов

Яндекс Музыка

29 млн

MAU Яндекс Музыки
37% рост год к году

Яндекс Книги

>250 тыс.

Электронных, аудиокниг
и комиксов

5,2 млн

читающих и слушающих книги
подписчиков в месяц

Яндекс Афиша

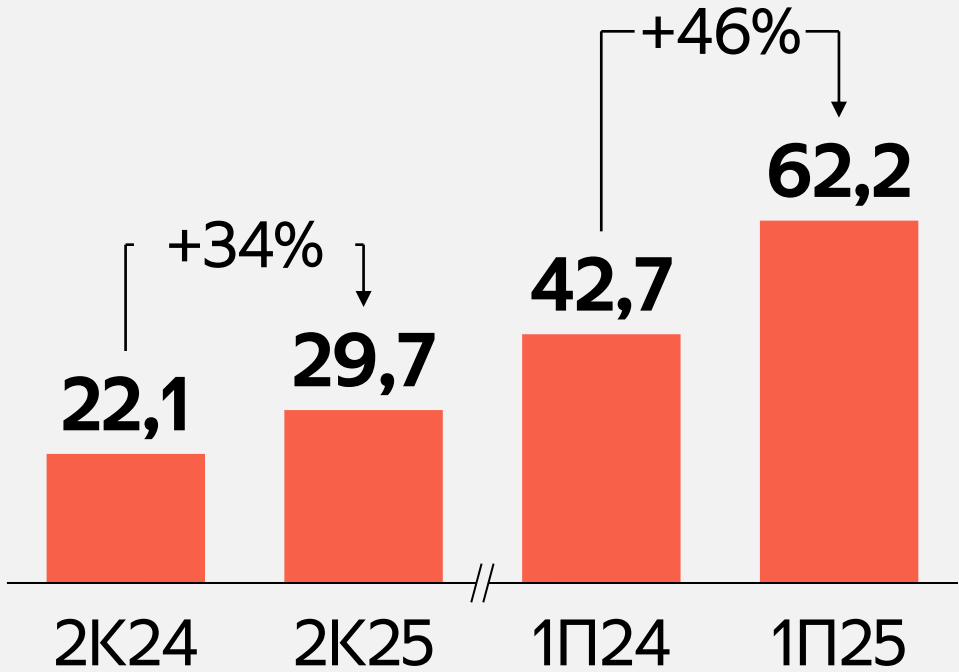
5 млн

Билетов продано во 2К25
42% рост год к году

71%

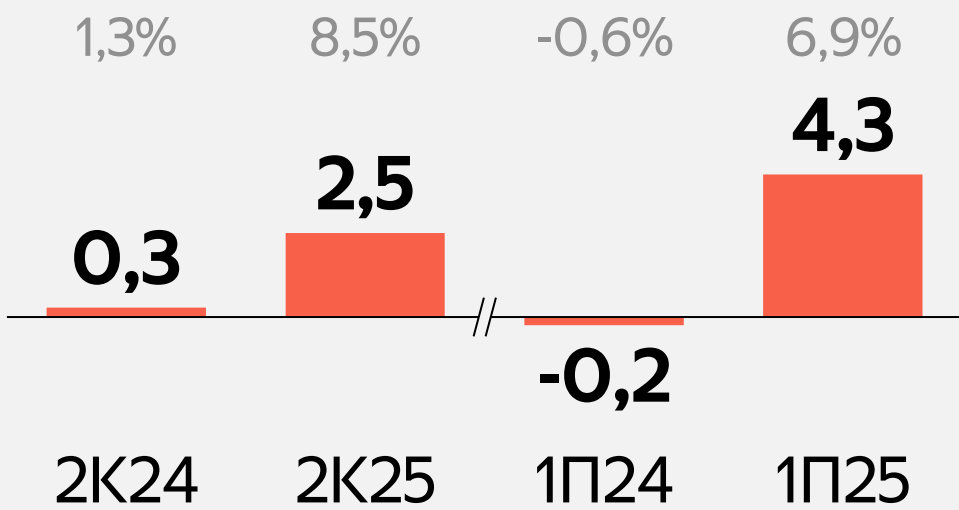
Доля прямых продаж через
платформу

Выручка, млрд руб.



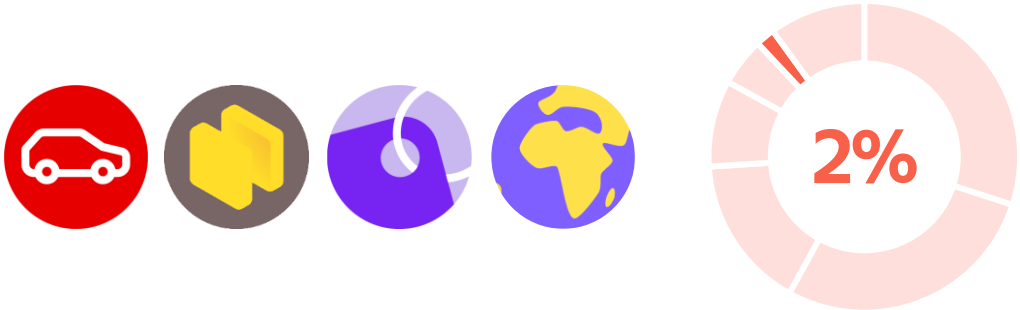
Скорр. EBITDA, млрд руб.

Рентабельность по скорр. EBITDA



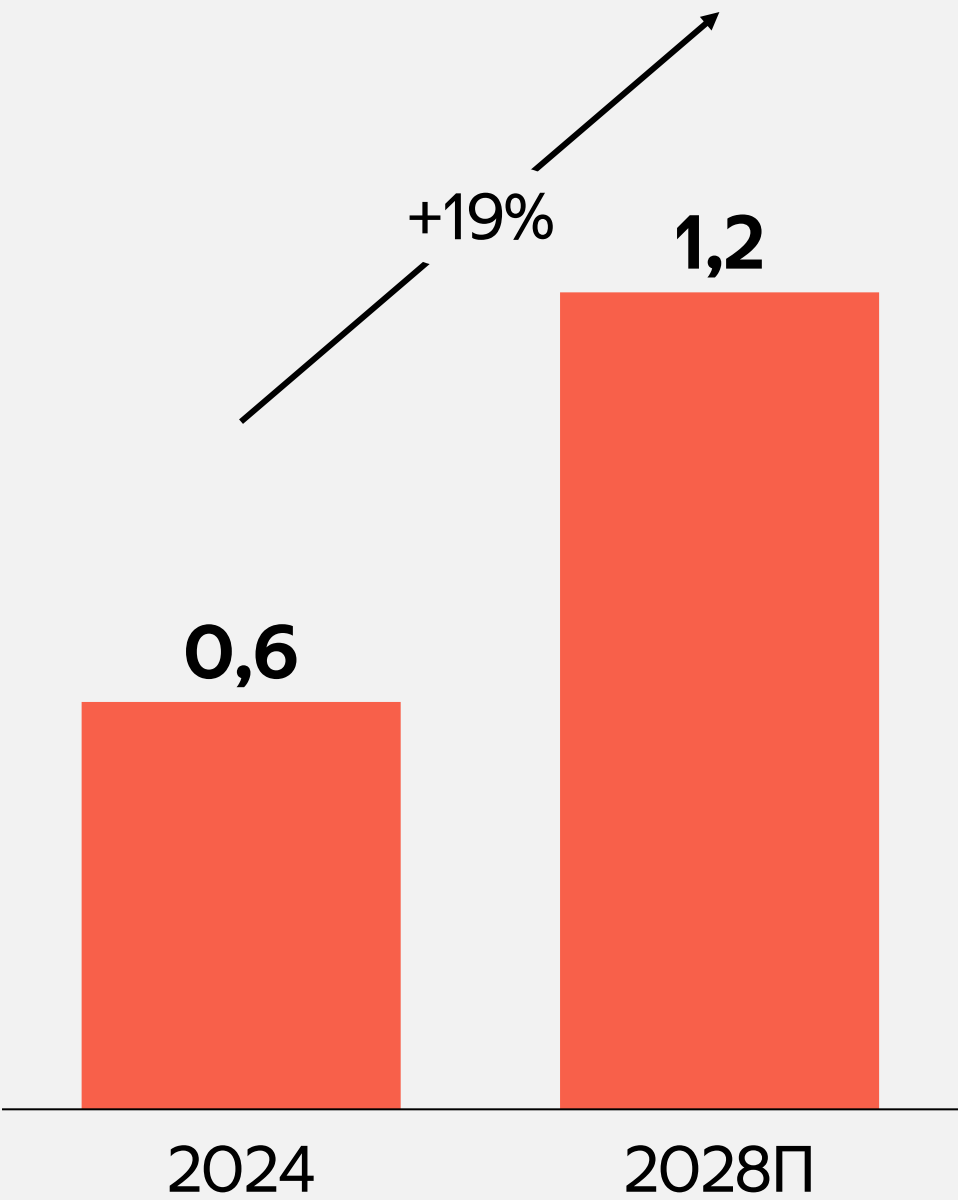
Данные на конец 2 квартала 2025 года, если не указано иное, прирост показателей по отношению к соответствующему периоду прошлого года
В этот сегмент входят крупнейшая подписка в России — Яндекс Плюс, Яндекс Музыка, Кинопоиск, Яндекс Книги, а также Яндекс Афиша и продюсерский центр Плюс Студия
Примечание: 1 Согласно оценкам Компании

Сервисы объявлений: рост путешествий



Объем рынка онлайн-бронирований¹, трлн руб.

CAGR '24-28



Яндекс Путешествия

Лидер среди онлайн-сервисов для бронирования отелей²

22 млн

MAU
Яндекс Путешествий

на 56%

вырос GBV³ отелей
год к году во 2K25



30 млн

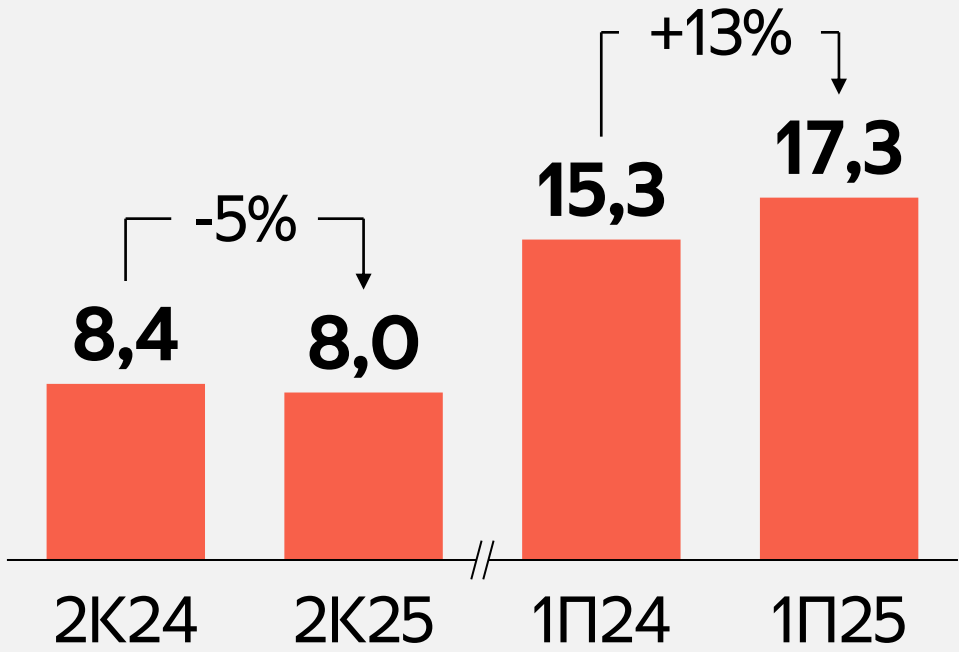
MAU
Авто.ру



>6 млн

MAU
Яндекс Недвижимости

Выручка, млрд руб.



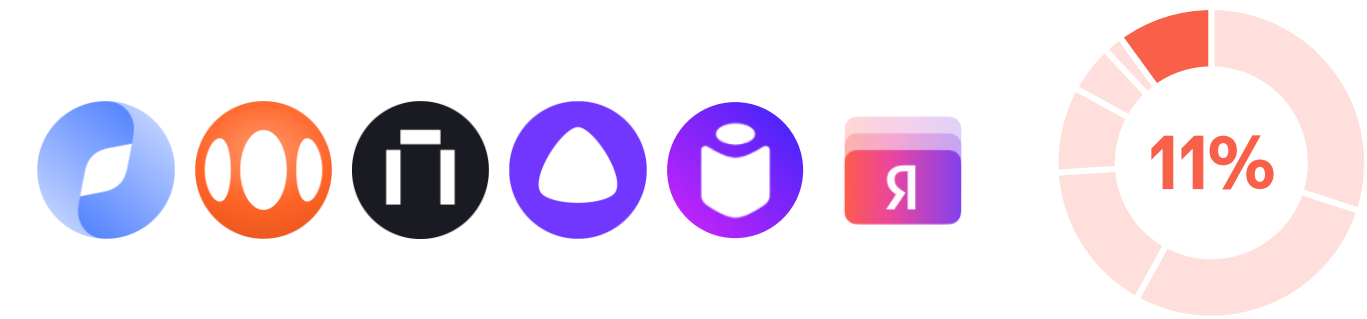
Скорр. EBITDA, млрд руб.

Рентабельность по скорр. EBITDA



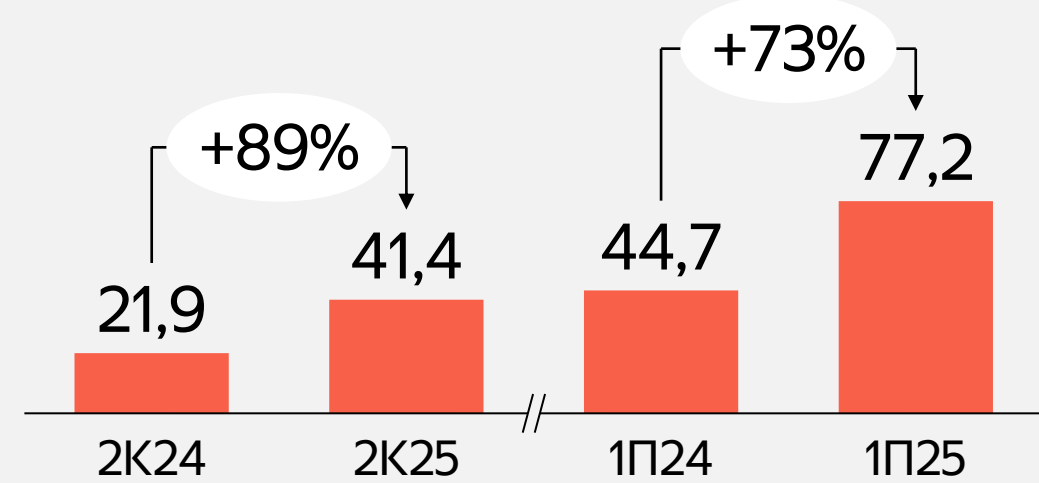
Сервисы объявлений включают Авто.ру, Яндекс Недвижимость, Яндекс Аренда, Яндекс Путешествия и Яндекс Услуги
Данные за июнь 2025 года, если не указано иное, прирост показателей по отношению к соответствующему периоду прошлого года
Примечание: 1 По данным отчета Совкомбанк от 27 июня 2025 г.; 2 Согласно данным TravelLine; 3 Gross booking value — сумма всех состоявшихся бронирований

Перспективные направления: уверенный рост и инвестиции в будущее



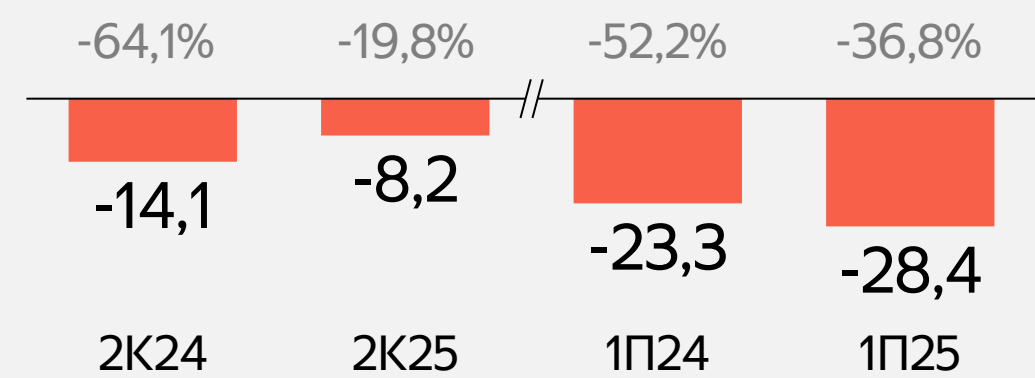
Финансовые показатели категории

Выручка сегмента,
млрд руб.



Скорр. EBITDA сегмента,
млрд руб.

Рентабельность по скорр. EBITDA



Нейросеть Алиса и устройства



43,1 млн

человек воспользовались нейросетью Алиса в Поиске, чате и приложении¹



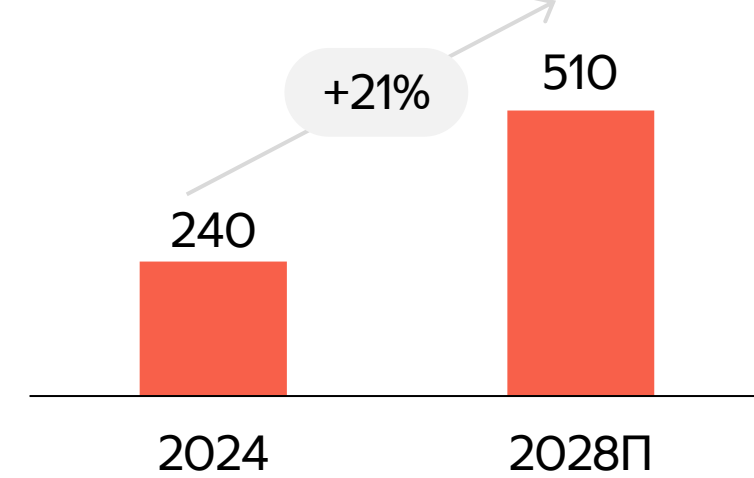
16,4 млн

Общее кол-во Станций Яндекса

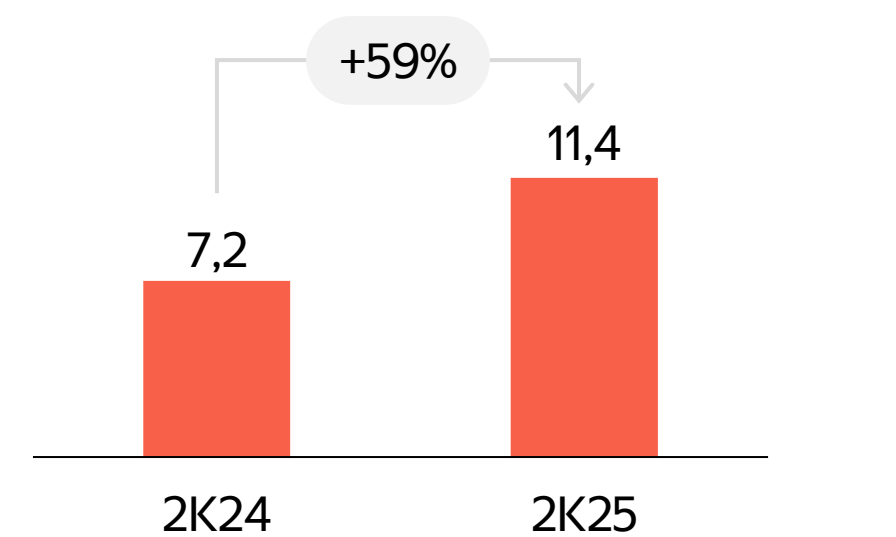
B2B Tech

Объём рынка², млрд руб.

CAGR '24-28



Выручка B2B Tech³, млрд руб.



Яндекс 360

160 тыс.

Клиентов

13

Сервисов



Яндекс Cloud

47,2 тыс.

Клиентов

85%

Доля выручки от крупного и среднего бизнеса

Данные за июнь 2025 года, если не указано иное, прирост показателей по отношению к соответствующему периоду прошлого года. Прочие БЮ и инициативы включают направление Yandex B2B Tech (в том числе платформу Yandex Cloud и виртуальный офис Яндекс 360, а также направление автономного транспорта), Устройства и Алису, Финтех, Яндекс Практикум и другие образовательные инициативы, другие экспериментальные продукты, а также общехозяйственные расходы, не относящиеся к сегментам напрямую. Примечание: 1 Количество залогиненных пользователей Яндекса в июне; 2 Согласно оценкам Компании; 3 По двум ключевым направлениям – Yandex Cloud (бизнес сохраняет положительную маржинальность по EBITDA по состоянию на конец 2 кв. 2025, а темпы роста облачной платформы вдвое превышают динамику всего российского рынка облачных услуг) и Яндекс 360

Финтех: продукты для роста

Общий оборот (GMV)

x2,1

Рост год к году

Проникновение Финтеха
в GMV сервисов Яндекса

26%

На конец 2K25

Активные пользователи

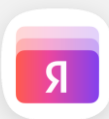
x2,2

Рост год к году

Доля внешнего оборота

41% x2,8

2K25 Рост год к году



Яндекс Пэй

Яндекс Пэй — сервис для удобных и выгодных покупок и платежей с кешбэком баллами Плюса или частями в Сплит

На кассах и в онлайн-магазинах с Яндекс Пэй можно платить бесплатной цифровой картой Пэй, картами любых российских банков, по QR, с NFC, а также через СБП с привязанного счёта любого банка



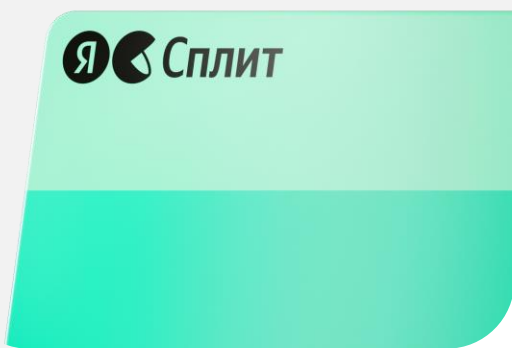
Сплит

Удобный сервис, с которым можно делить оплату покупок на части: на 2, 4 или 6 месяцев. Не является кредитным продуктом



Супер Сплит

Банковский кредитный продукт для покупок в любых магазинах, который позволяет делить оплату покупок на срок до 2 лет



Сейвы

Сейвы — это семейство продуктов, с которыми удобно копить и получать проценты: гибкие накопительные счета с ежедневной выплатой процентов на остаток и классические вклады со ставкой, зафиксированной на весь срок

Средства пользователей

149 млрд руб.

На конец 2K25

x3,6

Рост год к году



Яндекс ID

Безопасный сервис авторизации на сайтах и в приложениях, позволяющий увеличить конверсию в оплату за счёт быстрой и удобной аутентификации

106+ млн в день

Аутентифицированные пользователи в России

B2B

кредитование

Развиваем продукты кредитования для селлеров маркетплейсов и автодилеров





Итоги 2 кв. 2025 г. МКПАО «ЯНДЕКС»

Официальный
телеграм-канал Яндекса
для инвесторов



Официальный сайт
для инвесторов
Яндекса



Вопросы отделу
по связям
с инвесторами

