

МКПАО «ЯНДЕКС» Финансовые и операционные результаты

III квартал 2025 года | 29 Октября 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.

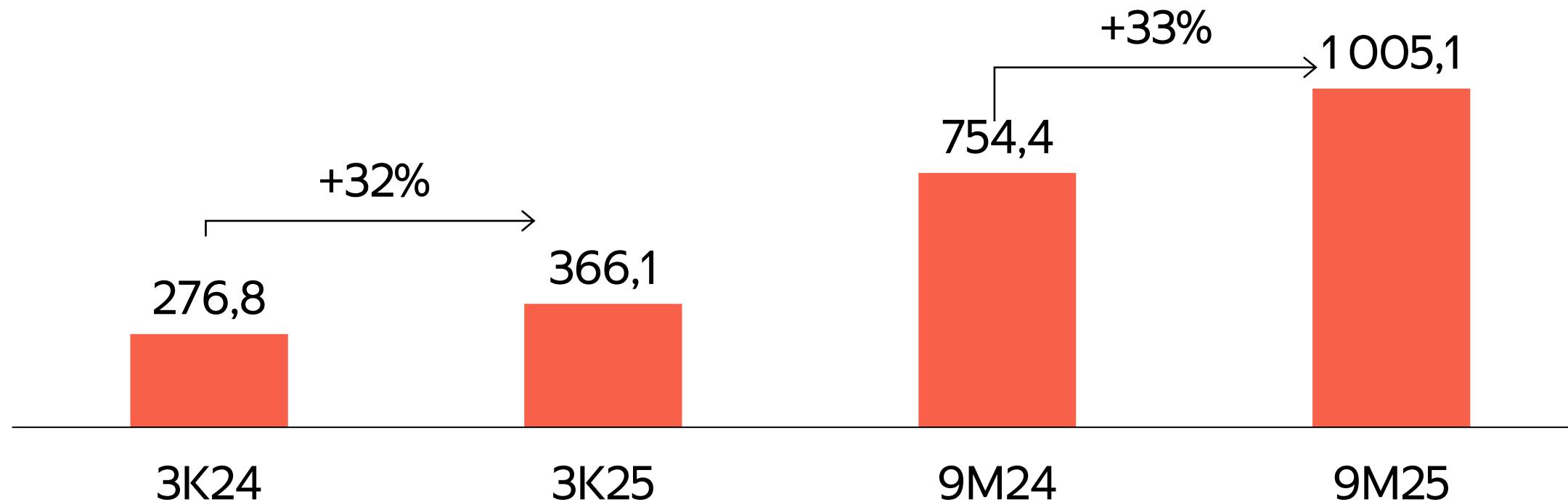
Фактические результаты могут существенно отличаться от результатов, прогнозируемых или подразумеваемых такими заявлениями, и наши отчетные результаты не следует рассматривать как показатель будущих результатов нашей деятельности. Потенциальные риски и неопределенности, которые могут привести к тому, что фактические результаты будут отличаться от результатов, прогнозируемых или подразумеваемых такими заявлениями, включают, среди прочего, макро-экономические и geopolитические 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 октября 2025 года (если не указано иное), при этом «Яндекс» прямо отказывается от обязанности обновлять указанную информацию, если закон не требует иного.

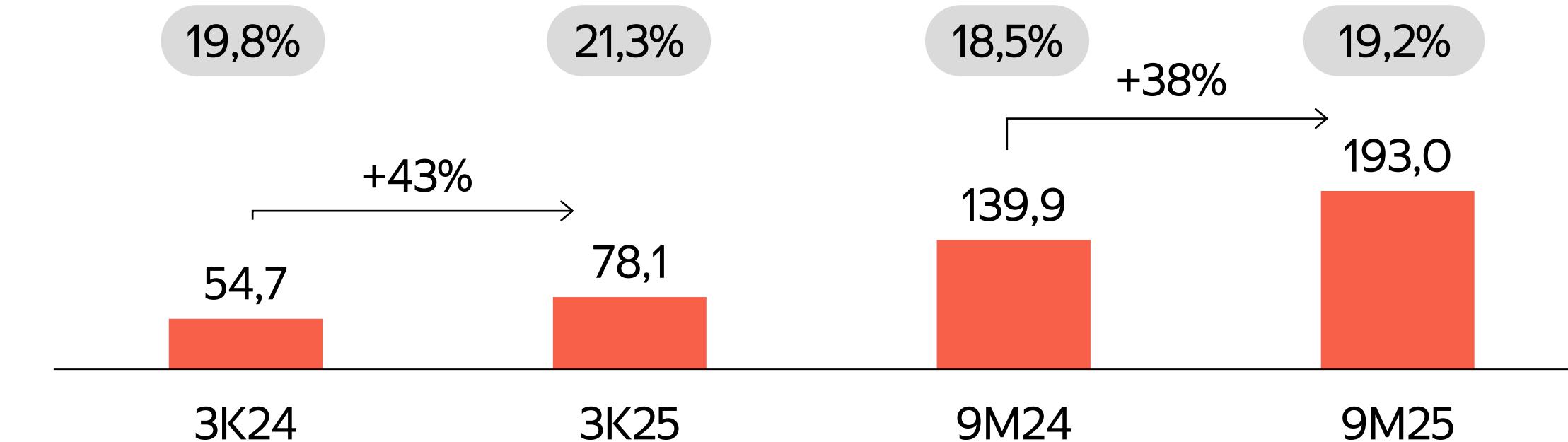
Сильные финансовые показатели

Выручка, млрд руб.



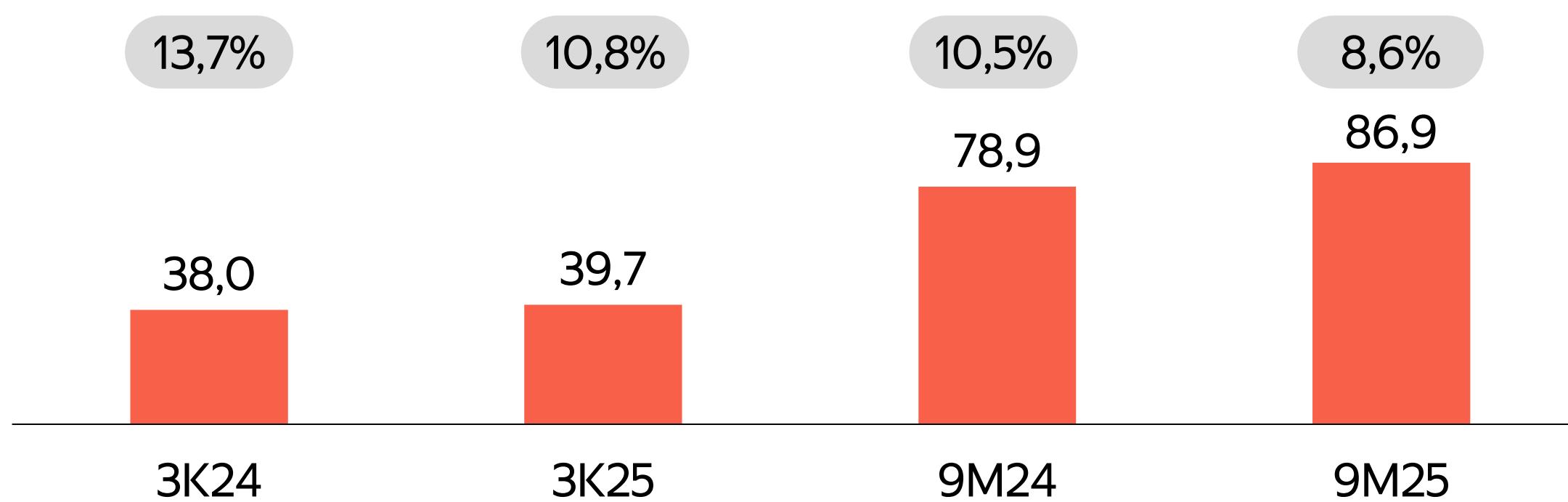
Скорр. EBITDA¹, млрд руб.

Рентабельность по скорр. EBITDA

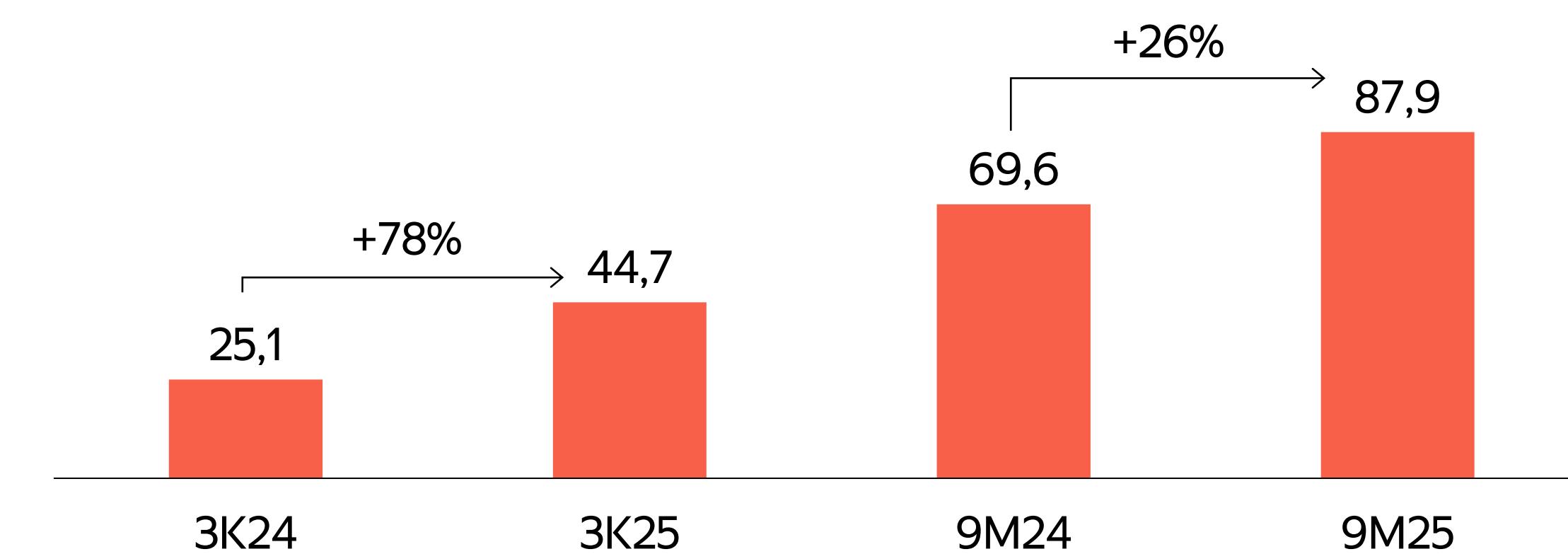


Сарех², млрд руб.

Сарех в % от выручки

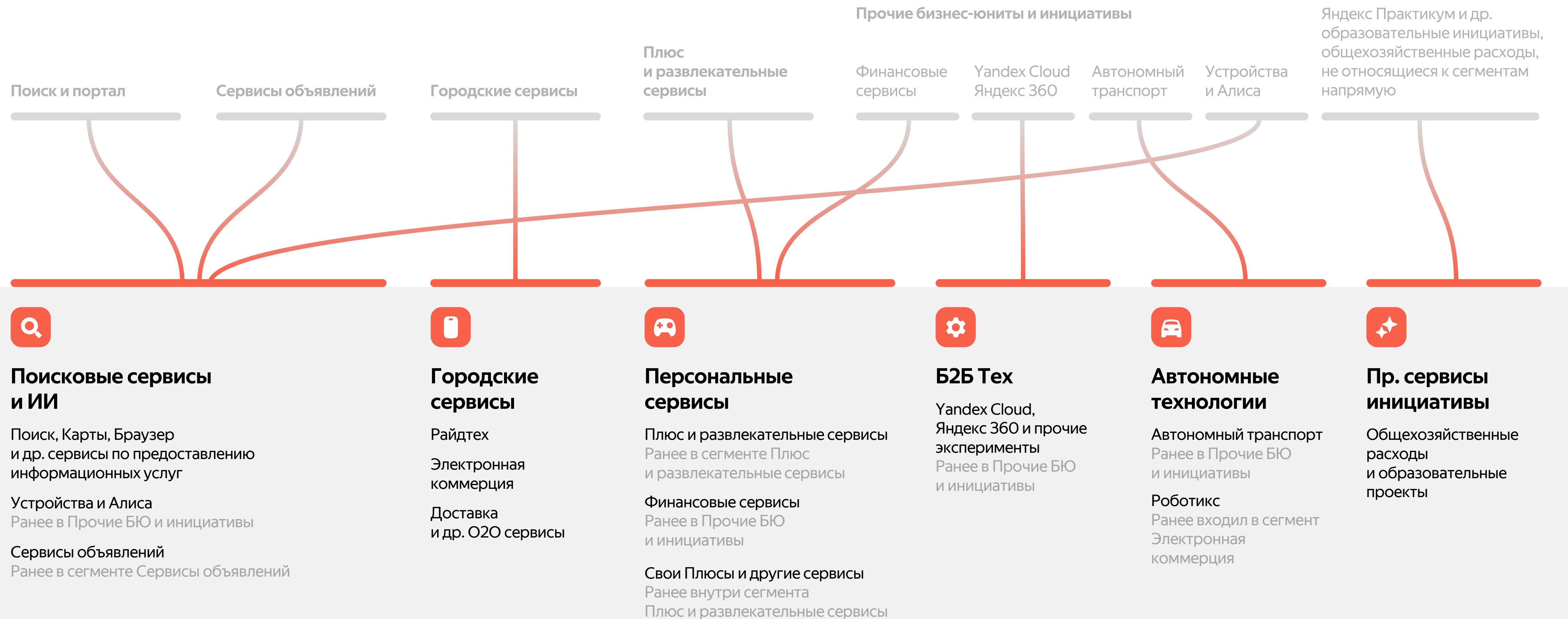


Скорр. чистая прибыль, млрд руб.



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 данных центров. Сарех неравномерно распределен по кварталам и зависит от даты поставки оборудования;

Ресегментация финансовой отчетности



Яндекс повышает прогноз на 2025 год по ЕВИТДА

Выручка, прогноз на 2025 год

свыше

>1,4 трлн
руб.

рост год к году

>30%

Скорр. ЕВИТДА, новый прогноз на 2025 год

свыше

порядка 270 млрд
руб.

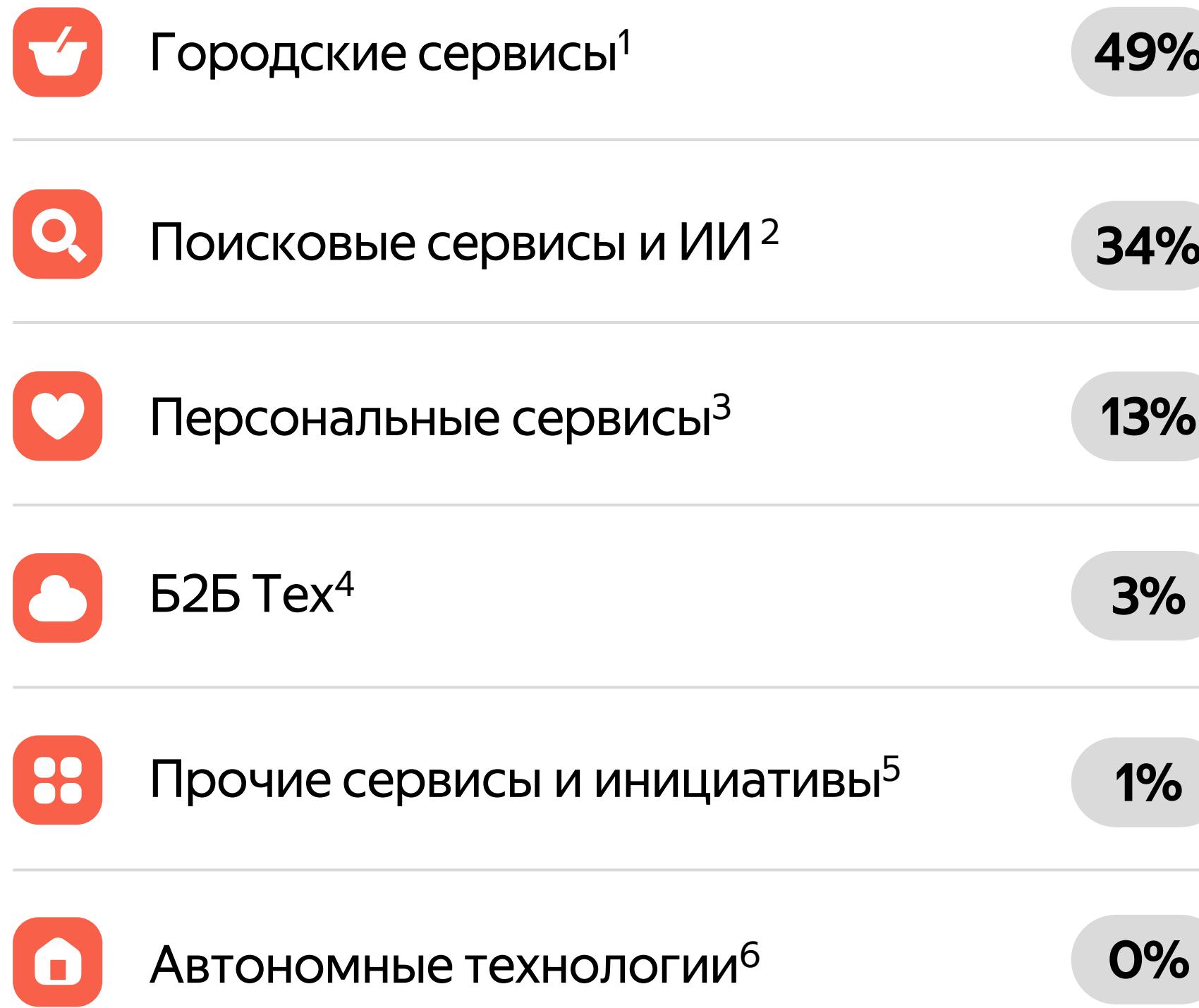
рост год к году

порядка 43%

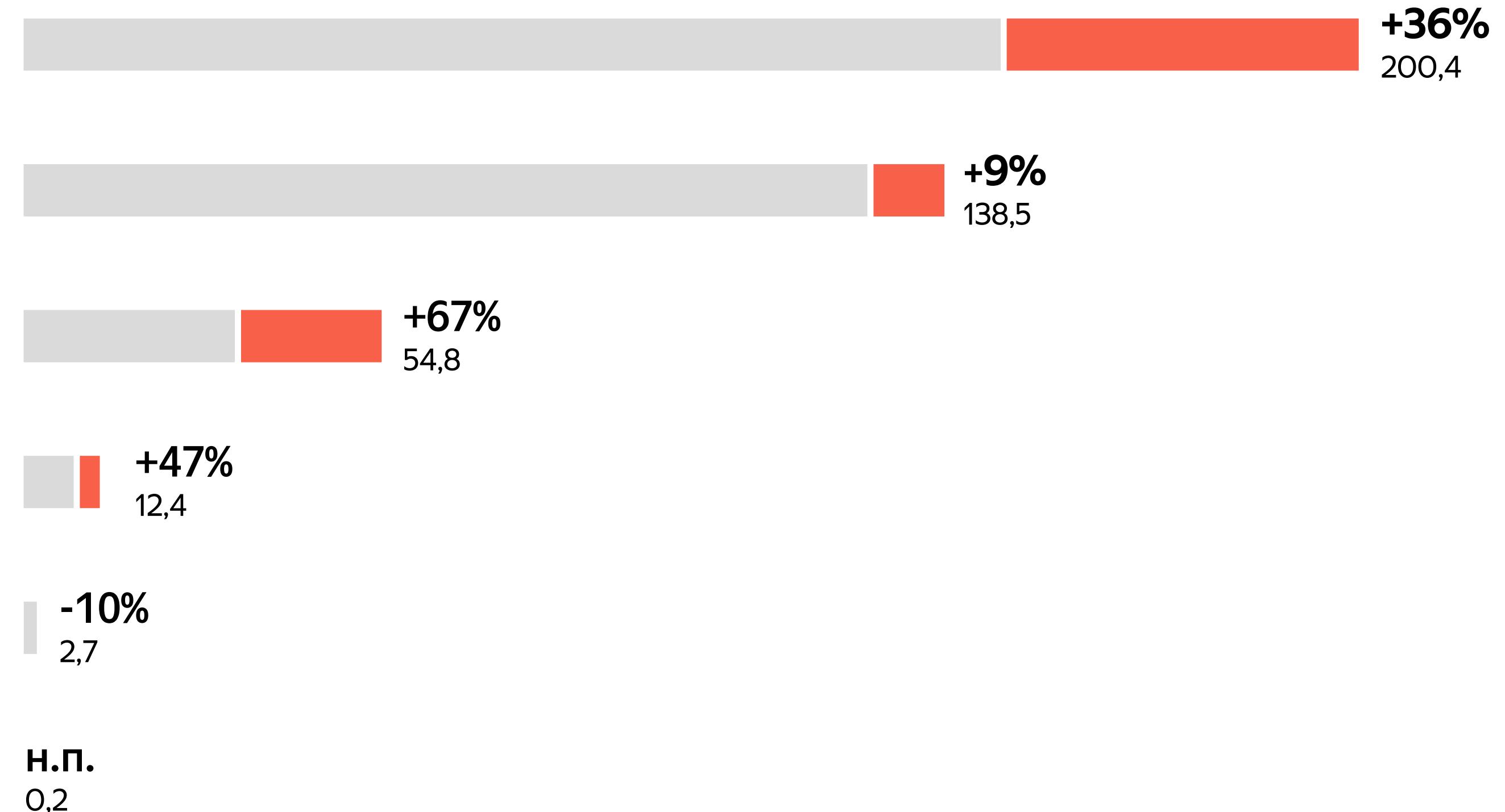


Направления/векторы роста

Распределение выручки по блокам отчётности* Группы за ЗК25



Выручка и прирост по блокам отчётности* Группы за ЗК25, млрд руб.

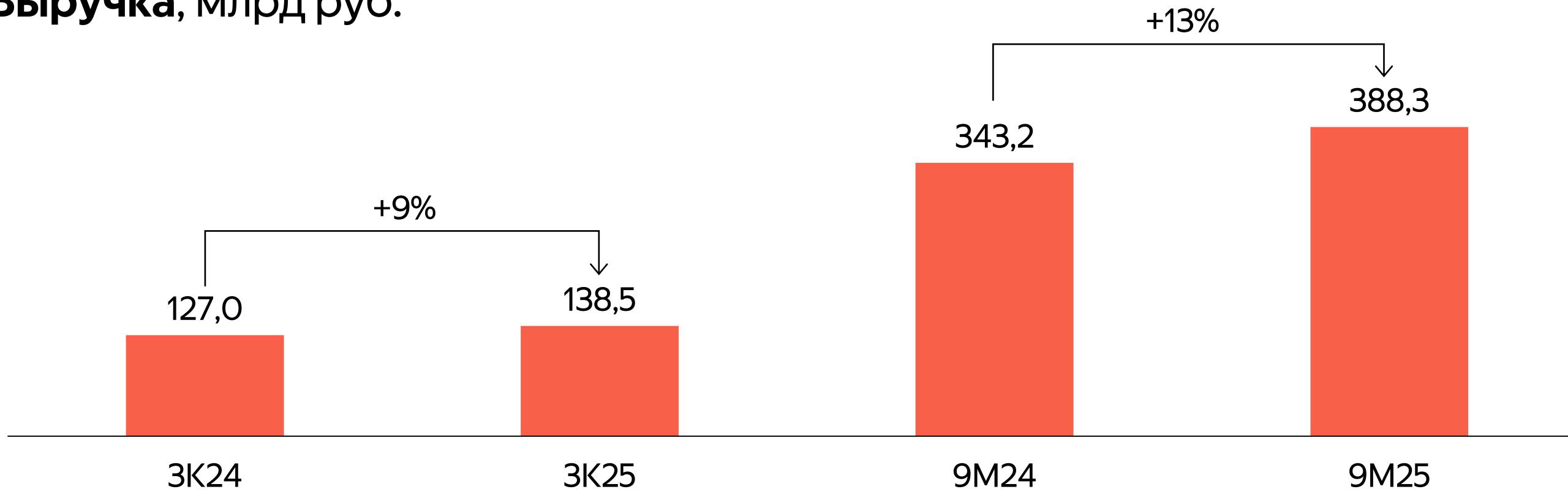


Примечание: *Данные по выручке исключают коррекцию на внутрисегментные расчеты (eliminations) на (42,8) млрд.руб.

1 В состав Городских сервисов входят Райдтех, состоящий из сервиса онлайн-заказа такси, каршеринга Яндекс Драйв, сервиса аренды самокатов, сервиса аренды пауэрбанков Бери Заряд, а также других экспериментальных направлений; Электронная коммерция, которая 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; Доставка и другие О2О-сервисы, включая Яндекс Доставку — сервис доставки средней и последней мили, сервис для оплаты топлива на АЗС Яндекс Заправки, а также несколько небольших экспериментальных О2О-сервисов. 2 В данный блок входят следующие сервисы: В данный блок входят следующие сервисы: Поиск, Карты, Браузер и ряд других информационных и транзакционных сервисов, в том числе, устройства и нейросеть Алиса, а также сервисы объявлений: Авто.ру, Яндекс Недвижимость, Яндекс Аренда, Яндекс Путешествия и Яндекс Услуги. 3 В состав Персональных сервисов входят Плюс и развлекательные сервисы — крупнейшая в России мультиподписка Яндекс Плюс, которая открывает доступ к Яндекс Музыке, Кинопоиску и Яндекс Книгам. В направление также входят крупнейший продавец билетов Яндекс Афиша и продюсерский центр Плюс Студия; Финансовые сервисы: персонализированные решения для ежедневных выгодных платежей в сервисах Яндекса и у партнеров, оплаты покупок частями и накопления средств — Яндекс Пэй, Сплит, Сейвы и единый персональный аккаунт пользователя Яндекс ID; Свои Плюсы и другие сервисы: программа лояльности Яндекса Свои Плюсы, рекламные технологии бизнес-группы и Домиленд — одна из крупнейших proptech-платформ в России. 4 В этот блок входят платформа для создания ИТ-продуктов Yandex Cloud, виртуальный офис с сервисами для личных дел и совместной работы Яндекс 360 и несколько других направлений. 5 Блок Прочие сервисы и инициативы включает в себя общехозяйственные расходы, не относящиеся к сегментам прямую, и услуги, оказываемые штаб-квартирой бизнесам, а также образовательные проекты Яндекса. 6 Данный блок объединяет направления автономного транспорта — роботакси, роботы-доставщики, автономные грузовики, а также разработку решений для складской автоматизации.

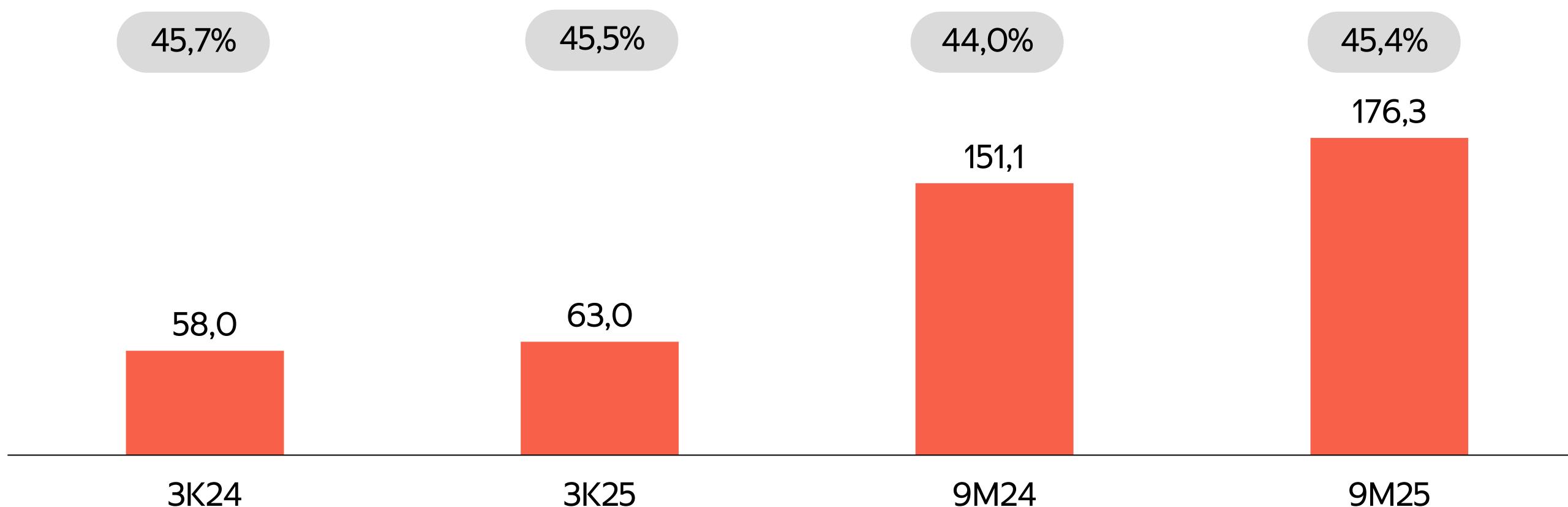
Поисковые сервисы и ИИ

Выручка, млрд руб.



Скорр. EBITDA, млрд руб.

Рентабельность по скорр. EBITDA



Поиск и реклама

Карты, Браузер, РСЯ и ряд других информационных сервисов



Семейство Alice AI

Alice AI LLM, Alice AI ART и Alice AI VLM



Устройства

Устройства с AI-ассистентом:

- Яндекс Станции
- ТВ Станции
- Умный Дом
- Устройства на YaOS и YaOS X
- Яндекс Авто

Сервисы объявлений

- Авто.ру
- Яндекс Недвижимость
- Яндекс Аренда
- Яндекс Путешествия
- Яндекс Услуги

Алиса AI и ИИ-агенты

Алиса AI

47,3 млн чел.

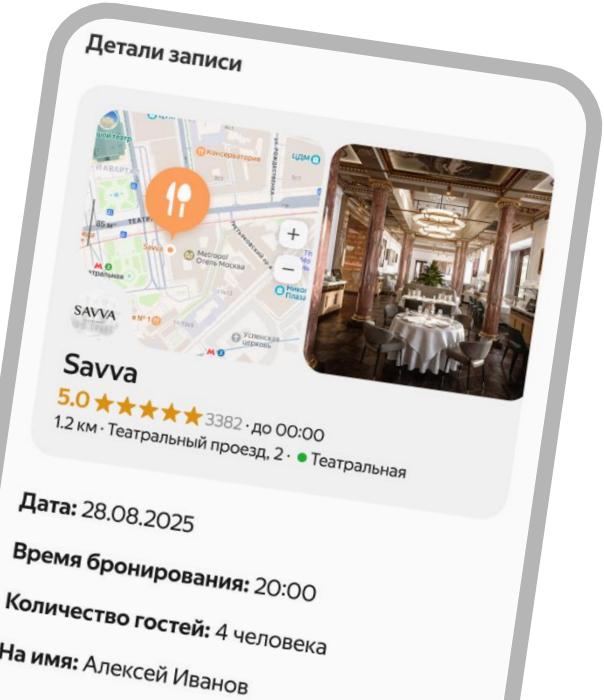
воспользовались
нейросетью Алиса
в Поиске, чате и
приложении в сентябре

x5

Рост DAU чатов
с Алисой

ИИ-агенты в Алисе AI

Агент бронирования
Агент Deep Research
глубокое исследование



Теперь в Go!

Заказать такси, собирать
корзину в Лавке, ответить
на вопросы про товары
в Маркете



Устройства с Алисой

17,5 млн

Общее кол-во
Станций
Яндекса

5,3 млн

26%

Рост год
к году

Активных устройств
с операционной
системой Яндекса
YaOS и YaOS X в месяц

5 стран

Где можно
купить
устройства
с Алисой

- Интерфейс взаимодействия с нейросетью
- Способ дистрибуции наших технологий



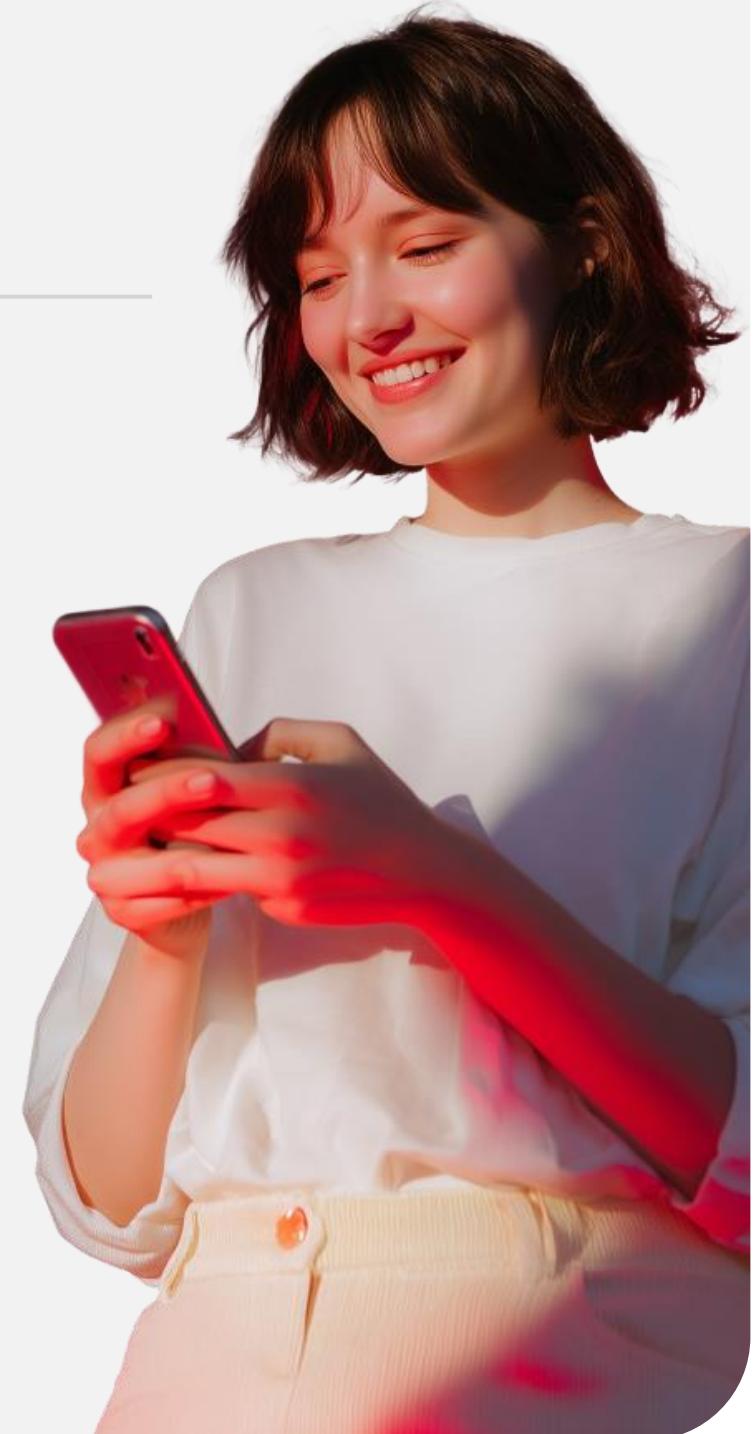
Поиск и портал

Аудитория Поиска

110 млн
МАУ¹

68%
+2,5 п.п.

Доля Поиска
в России



Рекламные решения для МСБ² клиентов

+10,5% г/г
Рост выручки
в сегменте МСБ

370+ тыс.
МСБ
рекламодателей



**Рост эффективности рекламы
и продвижения за счет ИИ**

+33%
Рост в РСЯ

+25%
Рост в Поиске

Новые сегменты инвентаря

х2,9
Рост кол-ва
рекламодателей

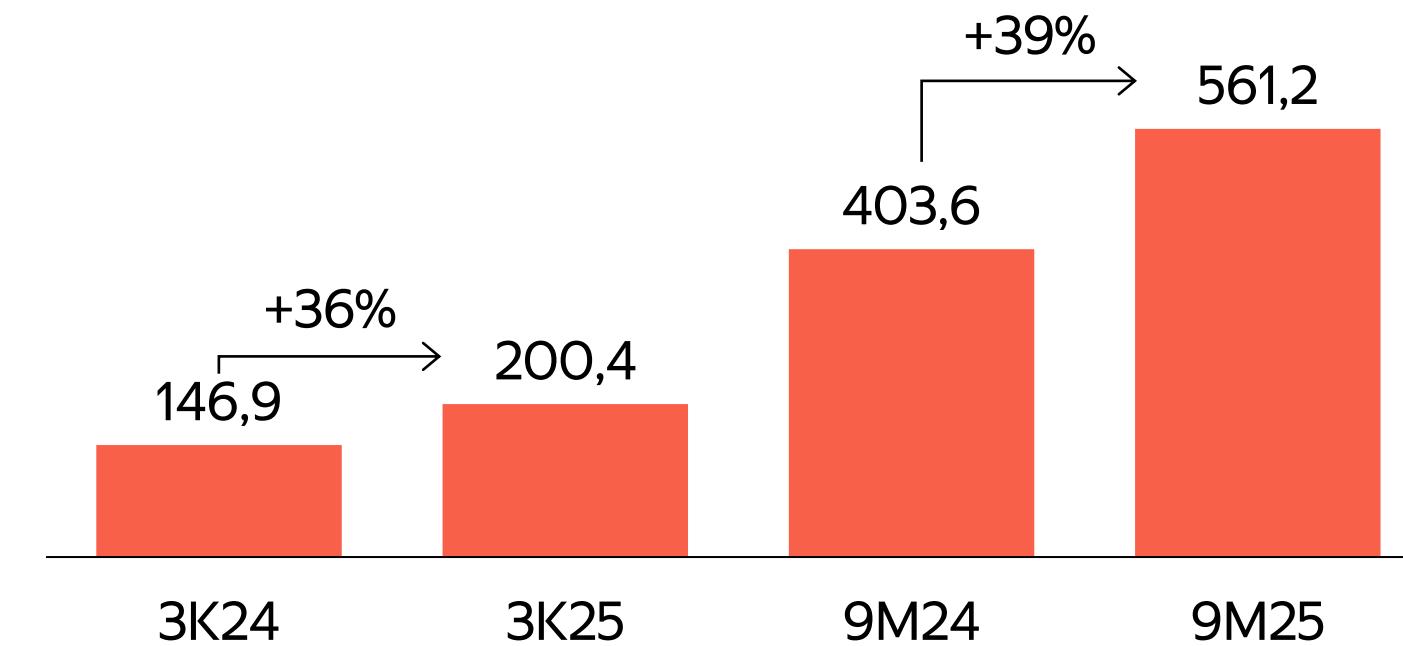
х4,2
Рост выручки
сегмента



Городские сервисы

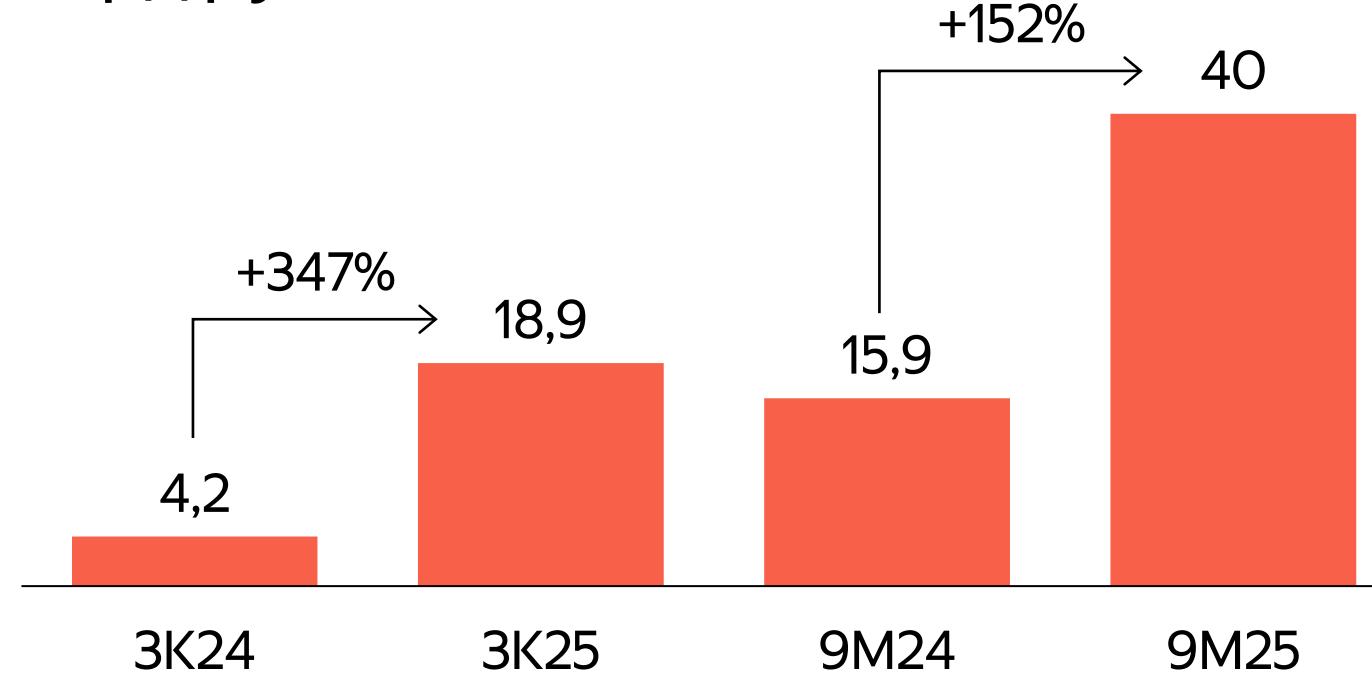
Выручка сегментов¹

млрд руб.



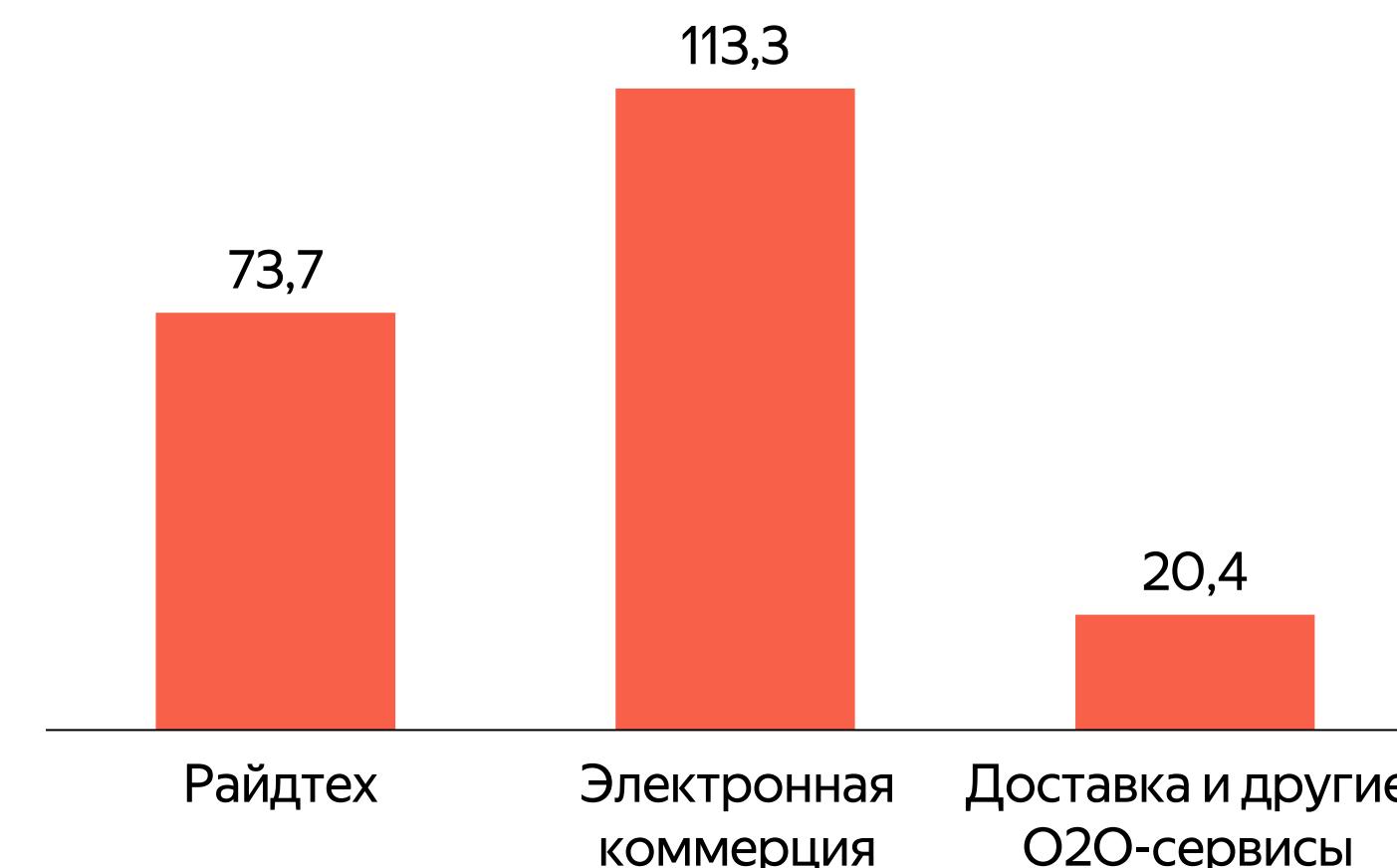
Скорр. EBITDA сегментов

млрд руб.



Выручка по сегментам

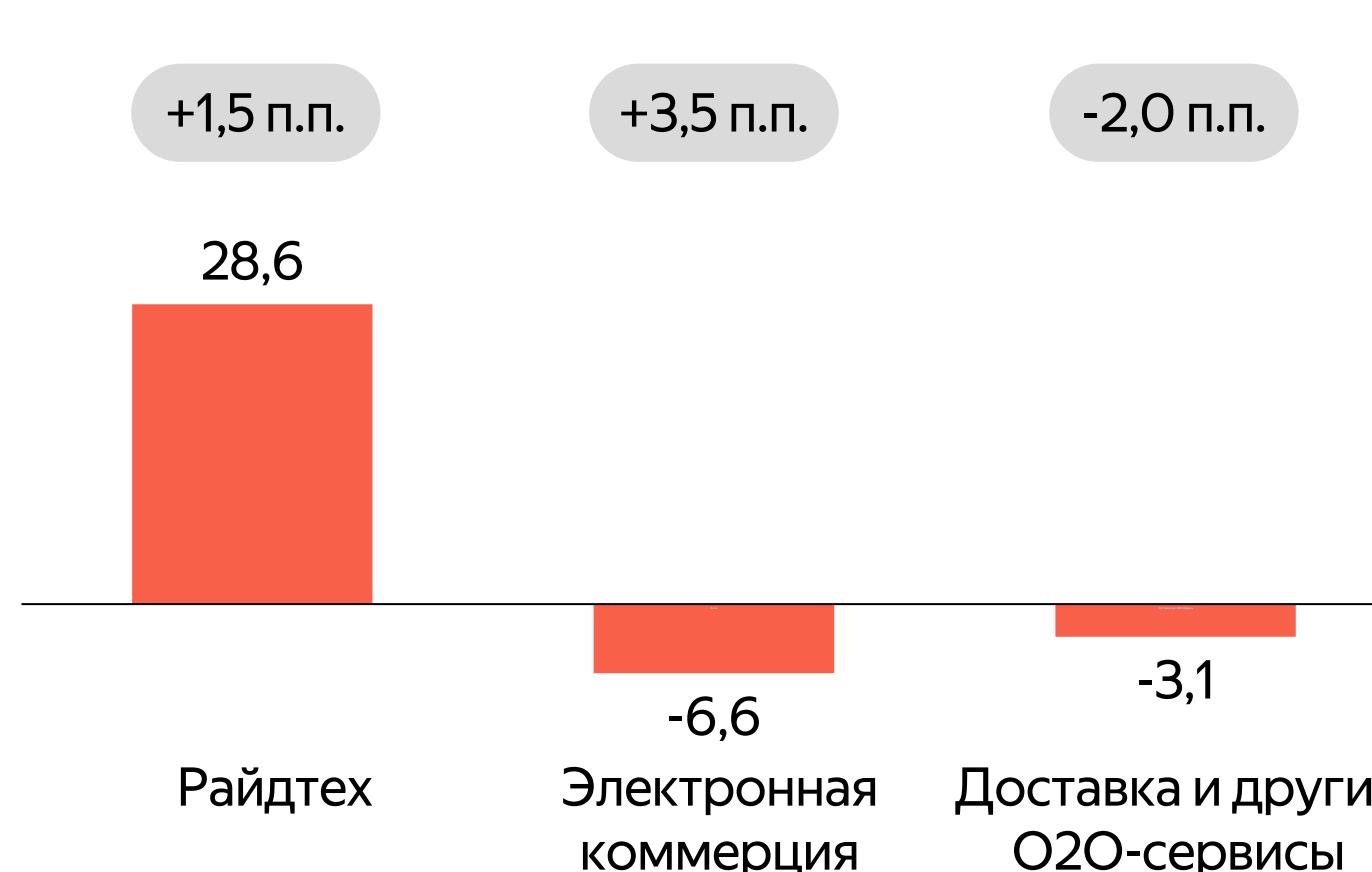
3К25, млрд руб.



Скорр. EBITDA

по сегментам 3К25, млрд руб.

Динамика маржинальности, % GTV



Электронная коммерция

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

Райдтех

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

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

Данные за 3 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 вычтены из выручки), чтобы лучше отражать операционные показатели компании

Райдтех — лидер на рынке

>1 трлн руб.

Доходы партнеров
Такси за 9М25

>2 млн

Водителей
сотрудничают
с Такси



+31%

Рост поездок
в Яндекс Драйве



58,4 млн

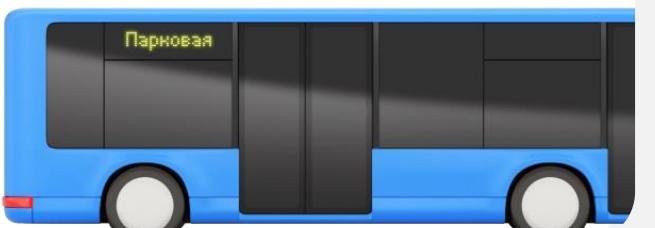
18%

МАU¹ Городских
Сервисов

Рост год
к году

10 млн

Аудитория Транспорта³
в приложении GO

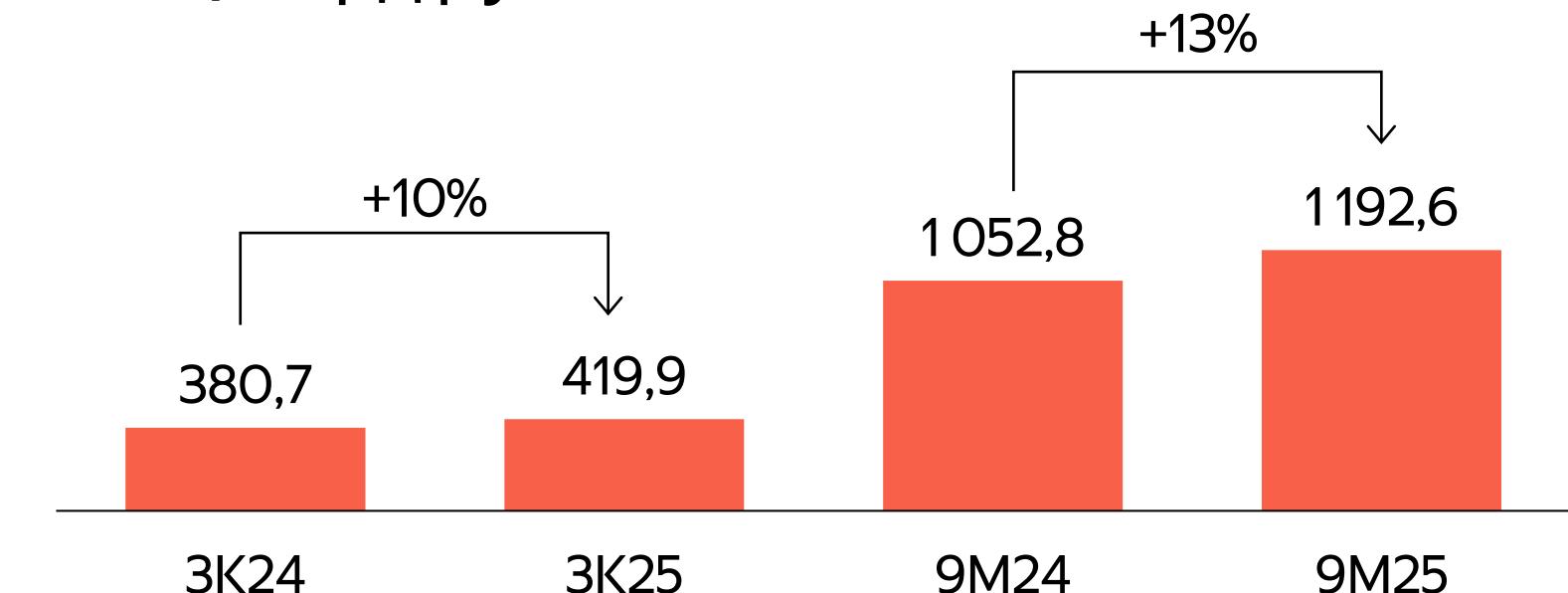


+33%

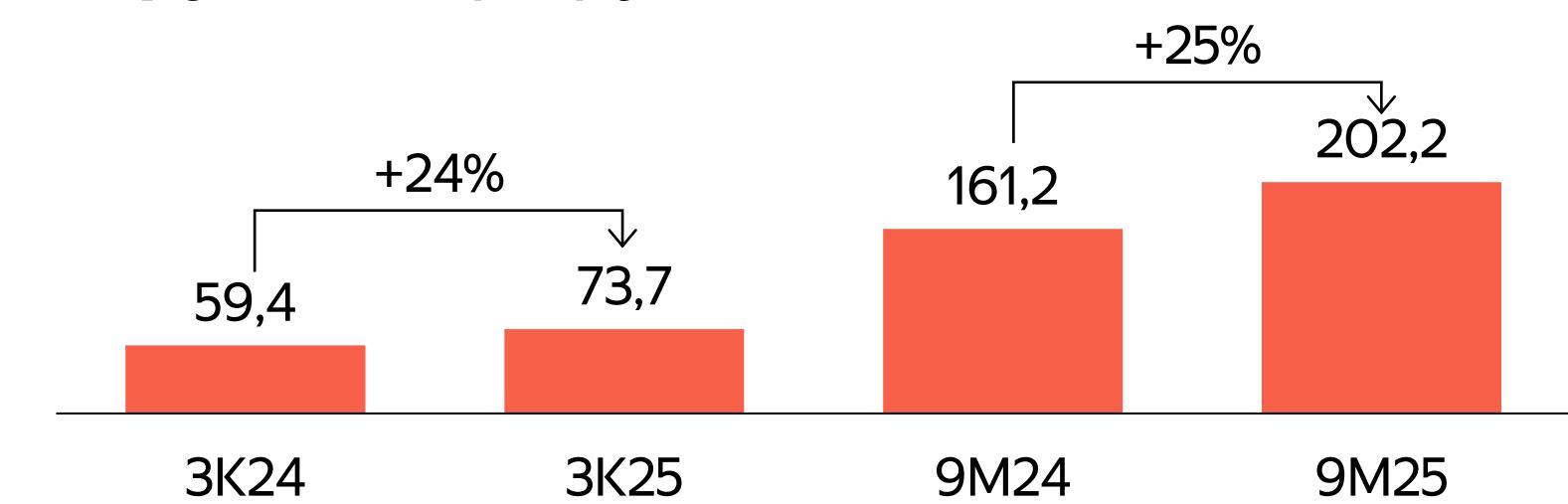
Рост поездок
в Яндекс Самокатах



GTV², млрд руб.

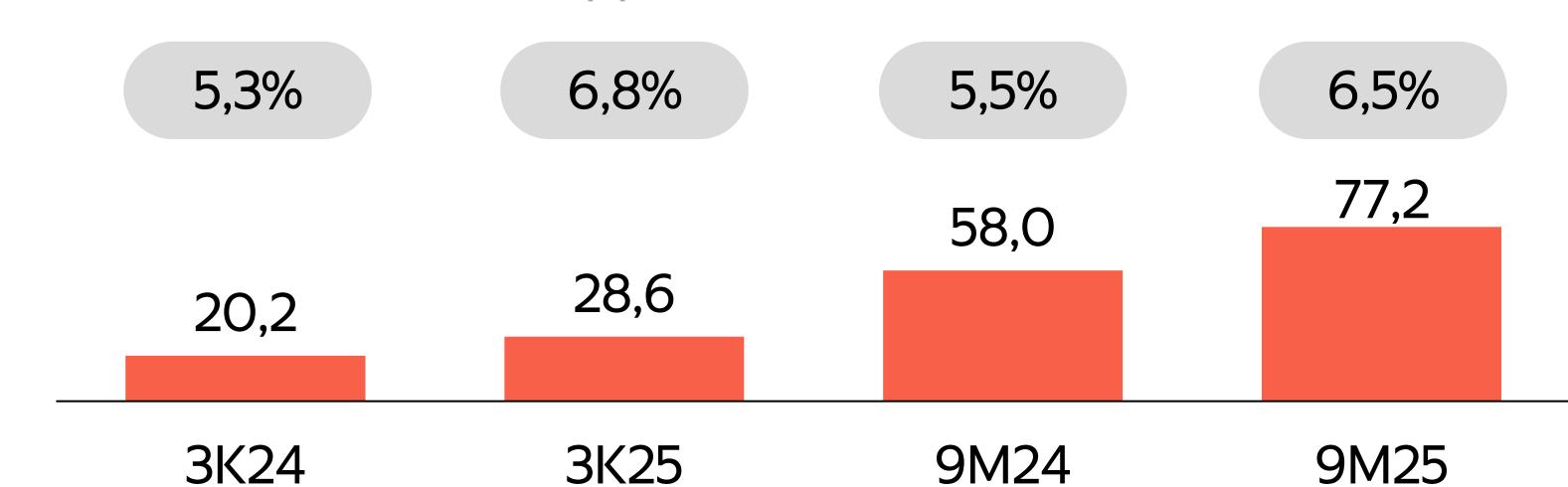


Выручка, млрд руб.



Скорр. EBITDA, млрд руб.

Рентабельность по скорр. EBITDA, % GTV



Данные за сентябрь 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, сервисов аренды самокатов, пауэрбанков Бери Заряд, а также другие экспериментальные направления

Примечание: 1 МАУ — активные пользователи в месяц, те, кто хотя бы раз в месяц пользовался сервисом; 2 Валовой оборот (GTV) сервисов Райдтекса — включает в себя общую сумму, уплаченную клиентами за услуги сервисов онлайн-заказа такси и шеринговых сервисов, заказанные на платформе Яндекса, включая НДС, а также оборот прочих экспериментальных сервисов, как их валовая выручка с НДС. Мы применяем подход к определению валового оборота в денежном выражении, как сумму уплаченную клиентами за услуги сервисов для бизнеса, в которых технологии позволяют балансировать спрос и предложение на платформе. Для всех остальных сервисов мы учитываем оборот сервиса, как валовая выручка с учетом НДС; 3 Вертикаль общественного транспорта в приложении Яндекс Go;

Электронная коммерция: фокус на эффективности



161 тыс.

Активных продавцов
на Яндекс Маркете
за год¹

20,5 млн

Активных покупателей
на Яндекс Маркете
за год²

8% от GTV

Доля рекламной
выручки Маркета³



29,4%

Рост MAU² Лавки

1,9x

Рост GTV в регионах
России²

663

Дарксторы в России

48,9%

Доля доставок по клику
с добавленными
товарами Лавки³



120 тыс.

Ресторанов и магазинов
на платформе Еды
и Деливери

Плюсовая

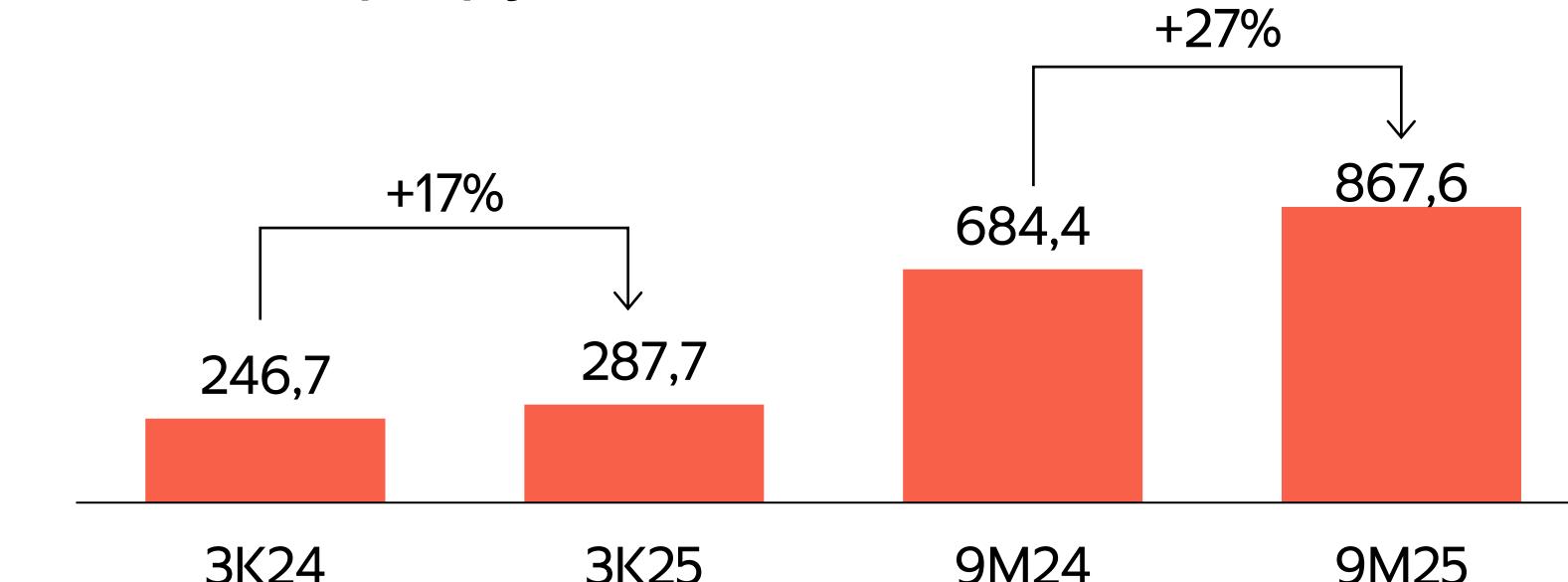
Скорр. EBITDA Еды
на ключевом рынке

1,9x

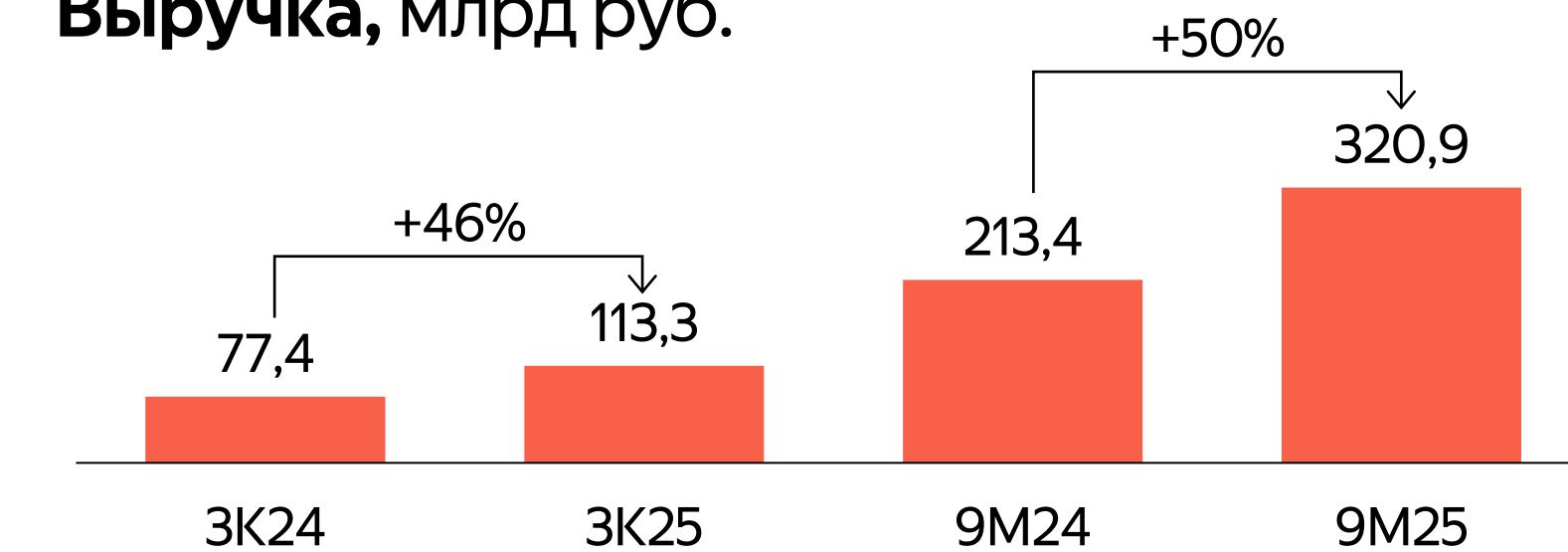
Рост рекламной
выручки в Еде³



GTV⁴, млрд руб.

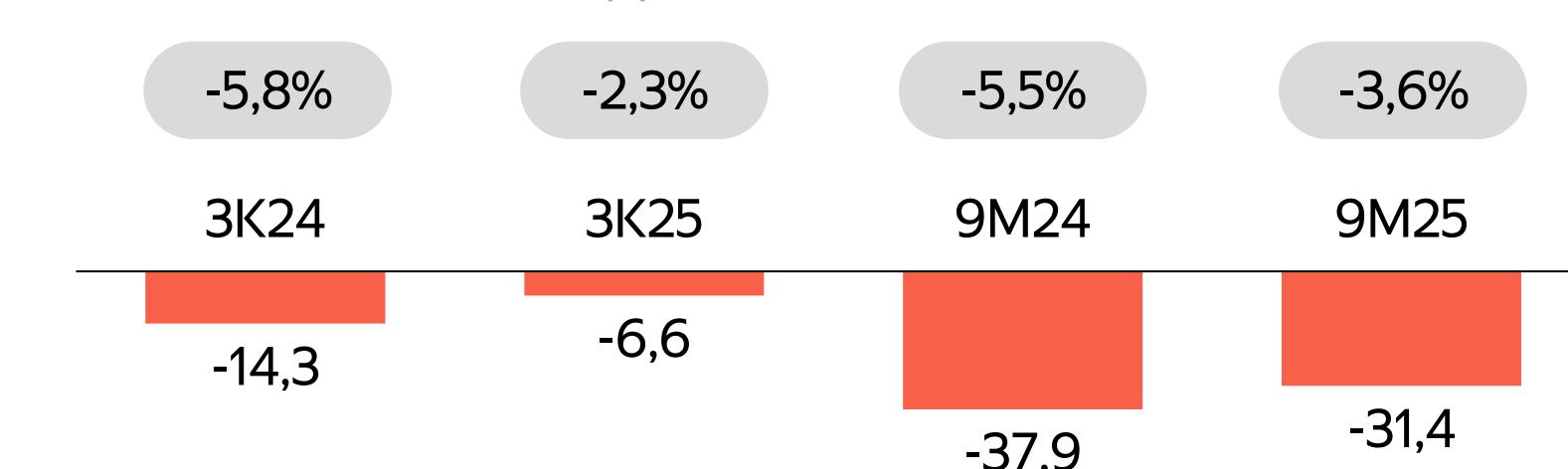


Выручка, млрд руб.



Скорр. EBITDA, млрд руб.

Рентабельность по скорр. EBITDA, % GTV



Данные за сентябрь 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;

1 Активный продавец — продавец, совершивший хотя бы одну продажу в течение 12-месячного периода перед отчётной датой.; 2 Активный покупатель — покупатель, оформивший хотя бы одну покупку 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 3 квартал 2025 года 4. Валовой оборот (GTV) сервисов Электронной коммерции — совокупная стоимость всех проданных, доставленных и оплаченных товаров на платформах Яндекс Маркет и Яндекс Лавка, а также совокупная стоимость заказов, доставленных сервисами Яндекс Еда и Деливери (доставка продуктов из магазинов и готовой еды из ресторанов), включая стоимость услуг сервисов и НДС.

Доставка — потенциал для ускорения роста

+31%

Рост активных пользователей Доставки

+14

Новых регионов²
Включая Сибирь и Дальний Восток

Всего 80 регионов присутствия сервиса

+41%

Рост гиперлокальных доставок

57% сценария Экспресс

+28%

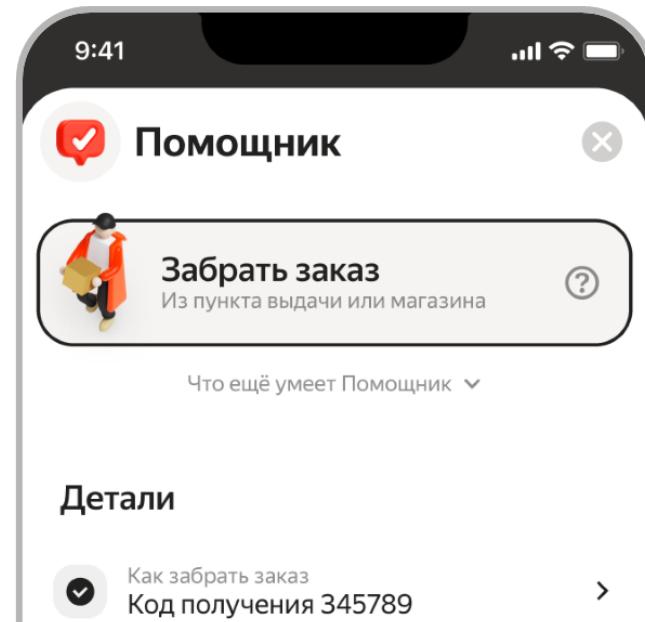
Рост выручки грузоперевозок

25% Доля в GTV Доставки



Запуск Помощника

Сервис поручений

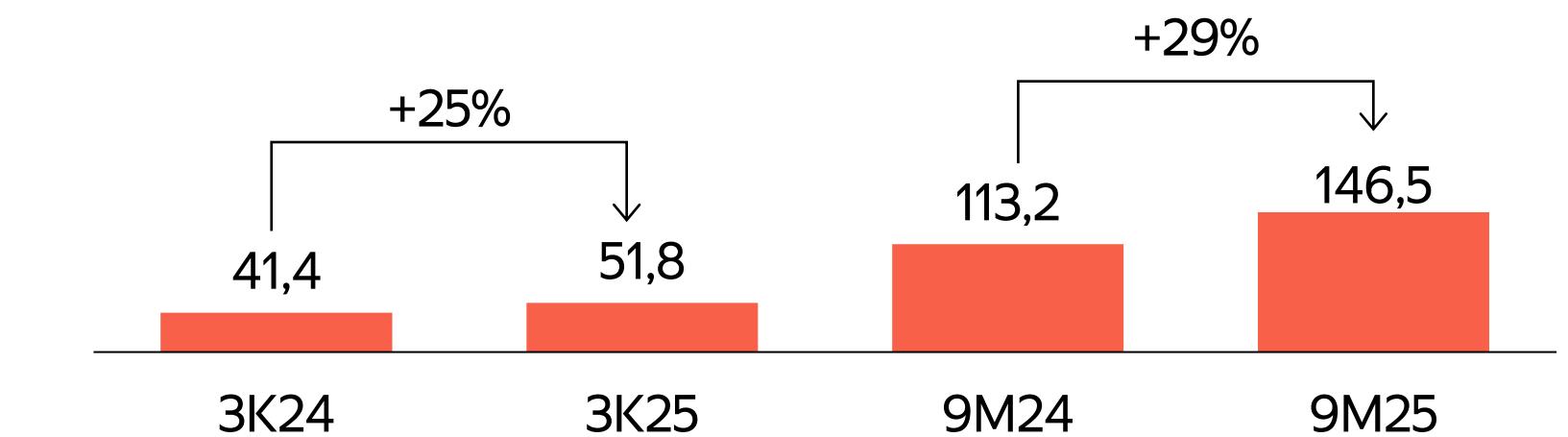


Партнёрство с 5Post

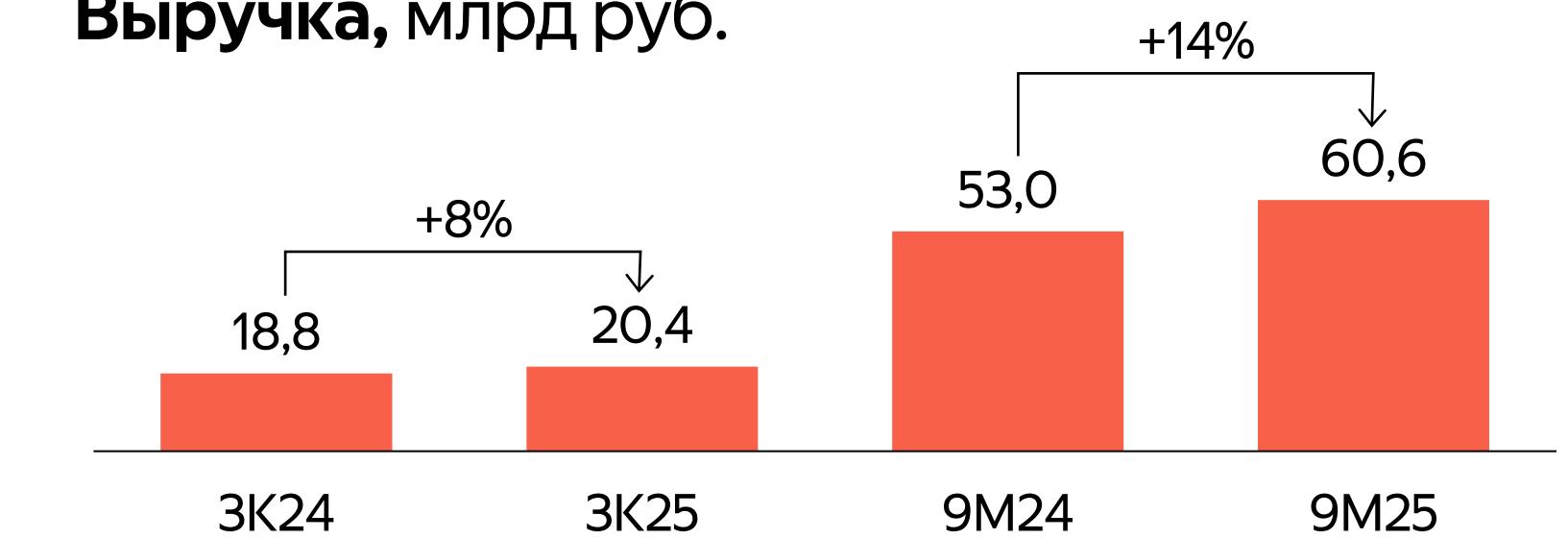
В сфере авиаперевозок



GTV Доставки и других O2O-сервисов¹, млрд руб.

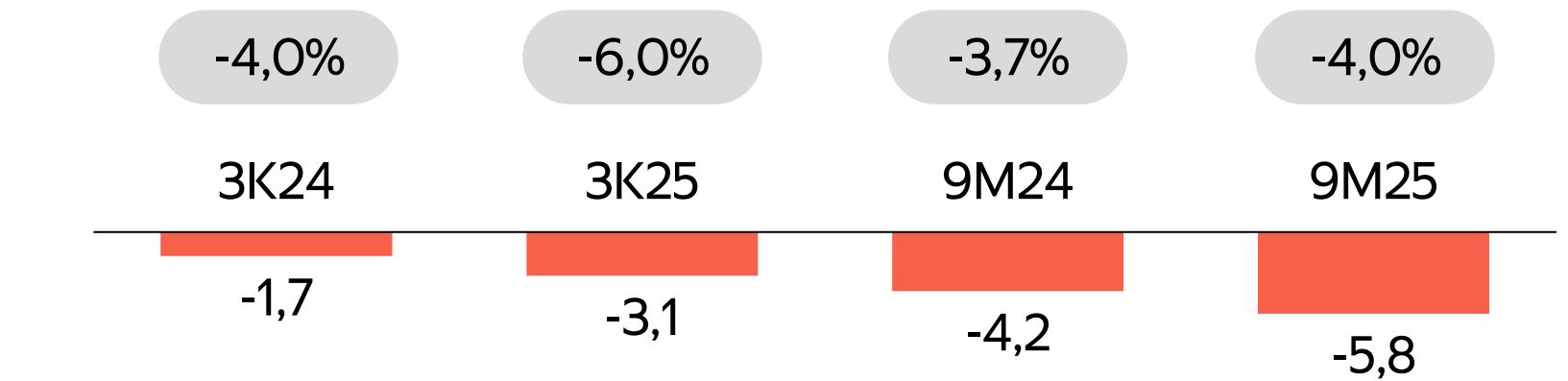


Выручка, млрд руб.



Скорр. EBITDA, млрд руб.

Рентабельность по скорр. EBITDA, % GTV



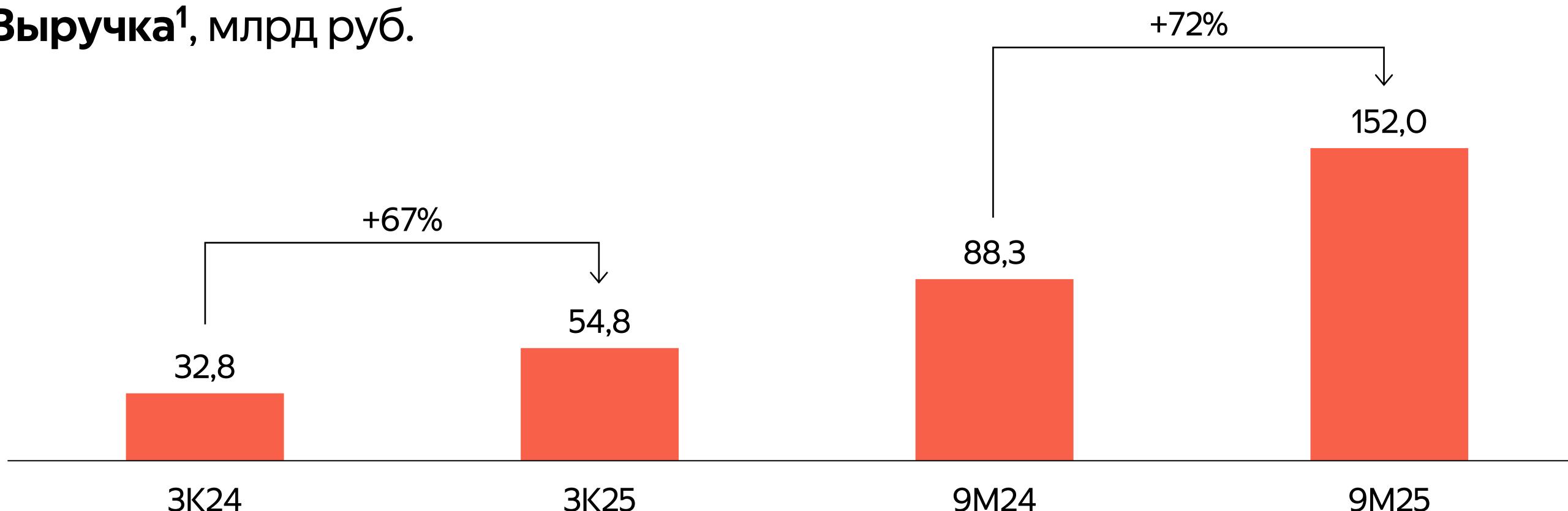
Данные за сентябрь 2025 года, если не указано иное, прирост показателей по отношению к соответствующему периоду прошлого года.

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 Валовой оборот (GTV) Доставки и прочих O2O-сервисов (online-to-offline) включает в себя совокупную сумму платежей пользователей и бизнесов-партнеров за услуги сервисов Доставка и других сервисов на основе маркетплейса, включая НДС, а также оборот сервисов Заправки и других небольших экспериментальных O2O-сервисов, как их валовая выручка с НДС. Мы применяем подход к определению Валового оборота в денежном выражении, как сумму уплаченную клиентами за услуги сервисов для бизнесов, в которых технологии позволяют балансировать спрос и предложение на платформе. Для всех остальных сервисов мы учтываем оборот сервиса, как валовая выручка с учетом НДС; 2 В ходе интеграции с Boxberry

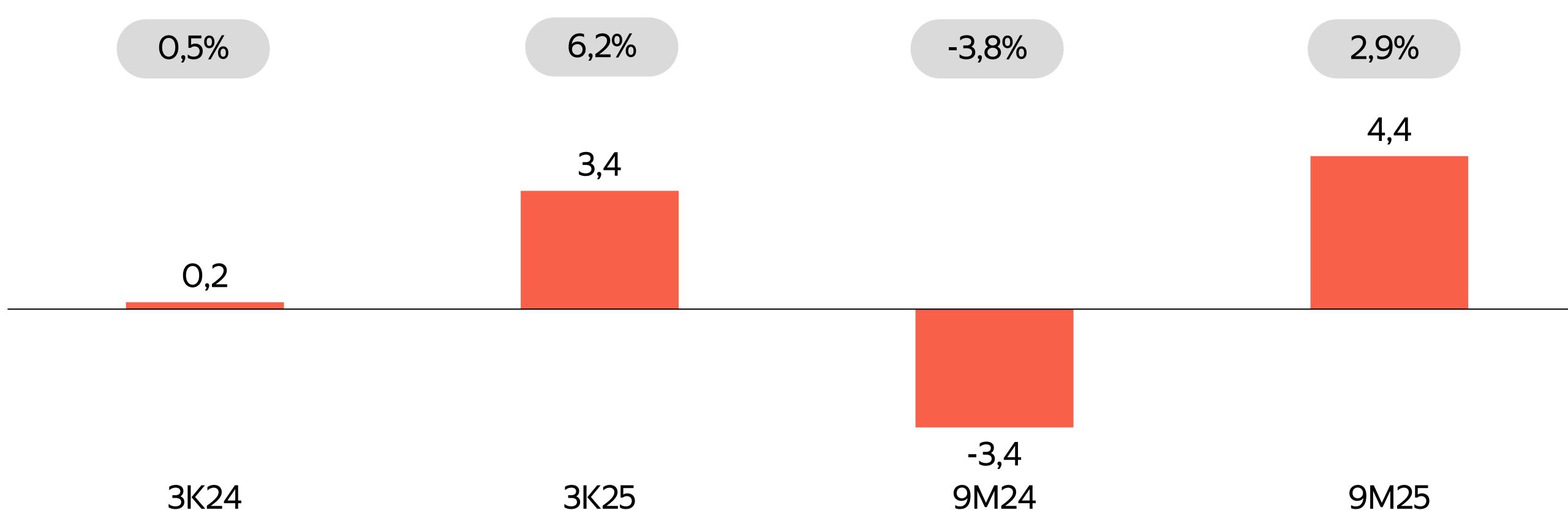
Персональные сервисы

Выручка¹, млрд руб.



Скорр. EBITDA, млрд руб.

Рентабельность по скорр. EBITDA



Финансовые сервисы

- Яндекс Пэй
- Сплит и Супер сплит
- Сейвы
- Яндекс ID — крупнейший сервис авторизации
- В2В кредитование

Плюс и развлекательные сервисы

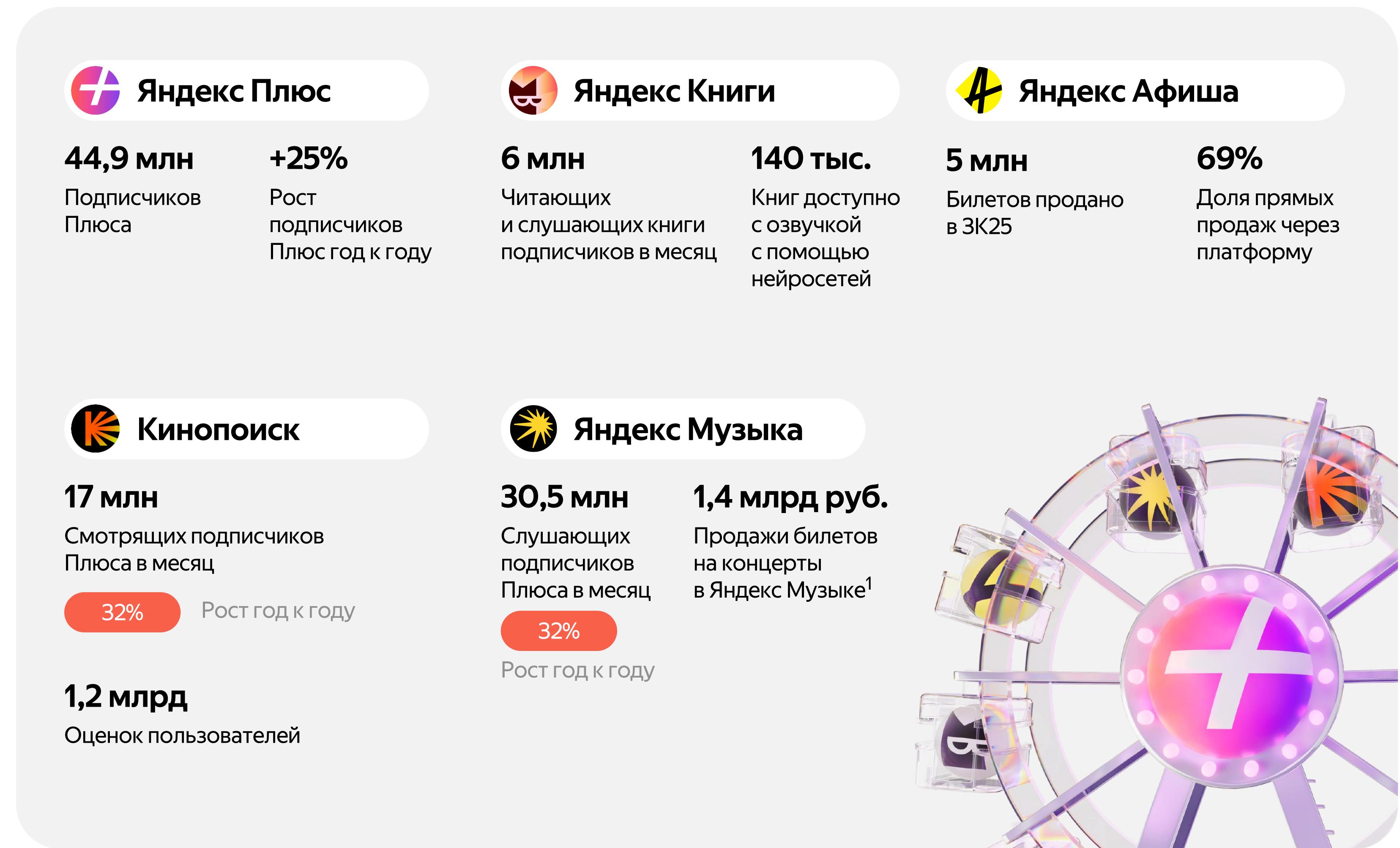
- Мультиподписка Яндекс Плюс
- Яндекс Музыка
- Кинопоиск
- Яндекс Книги
- Яндекс Афиша
- Плюс студия

Свои Плюсы и другие сервисы

- Рекламные технологии бизнес-группы
- Программа лояльности Яндекса Свои Плюсы
- Домиленд — одна из крупнейших proptech-платформ



Плюс и развлекательные сервисы — лидеры рынка

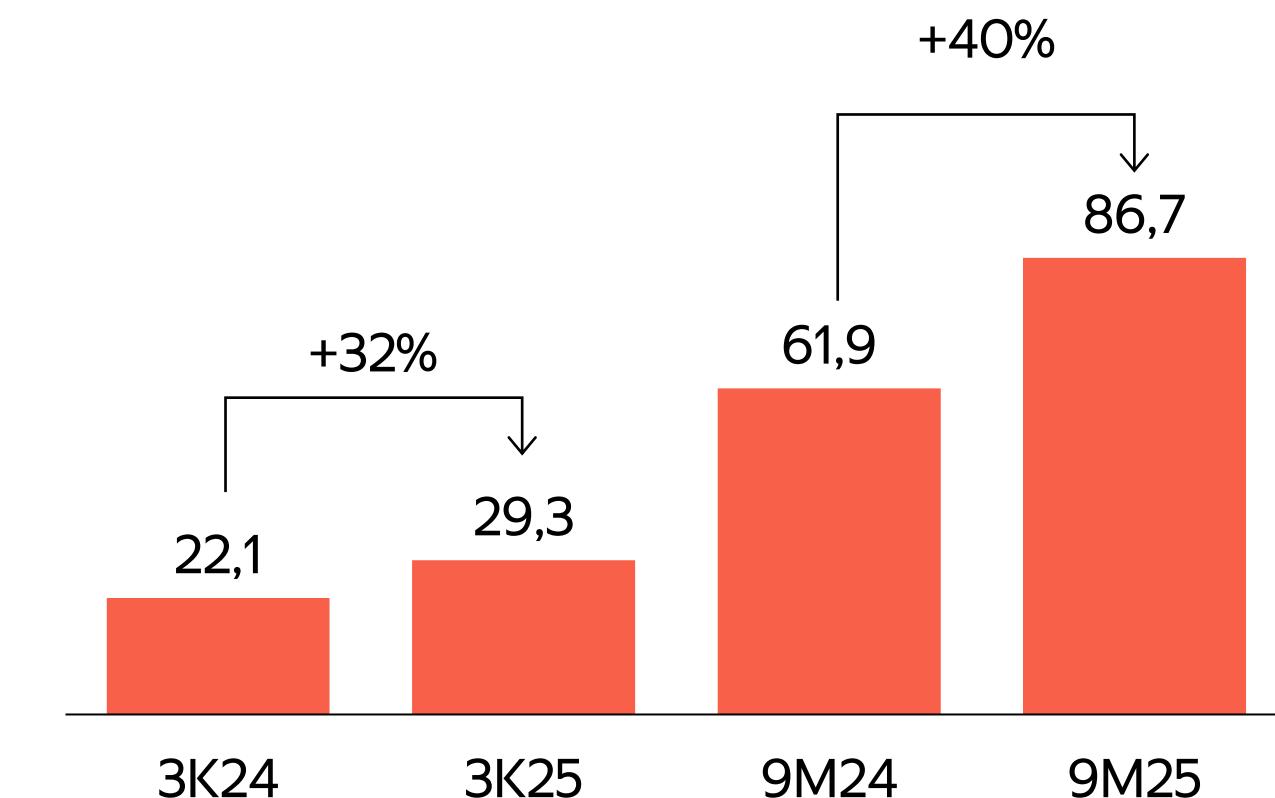


Данные на конец 3 квартала 2025 года, если не указано иное, прирост показателей по отношению к соответствующему периоду прошлого года

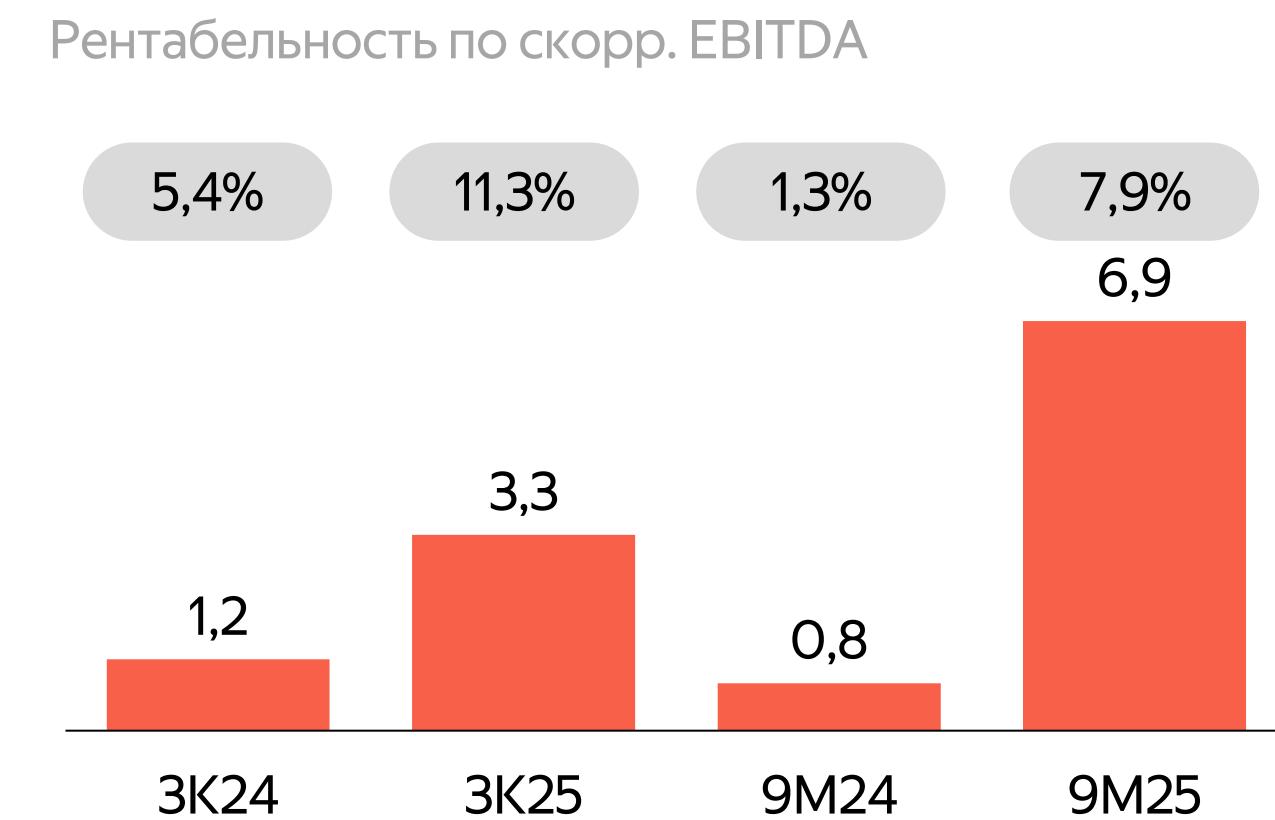
В это направление входит крупнейшая в России мультиподписка Яндекс Плюс, которая открывает доступ к Яндекс Музыке, Кинопоиску и Яндекс Книгам. В направление также входит крупнейший продавец билетов Яндекс Афиша и продюсерский центр Плюс Студия;

Примечание: 1 С момента запуска этой опции в сентябре 2024 года

Выручка, млрд руб.



Скорр. EBITDA, млрд руб.



Финансовые сервисы — самый быстрорастущий бизнес экосистемы

x1,8

Общий объем (GMV)

49%

x2,4

Внешний оборот

42%

x1,4

Оборот сервисов оплаты
частями и кредитных
продуктов

24%

Проникновение Финансовых сервисов
в GMV сервисов Яндекса

x1,6

Активные
пользователи

196 млрд

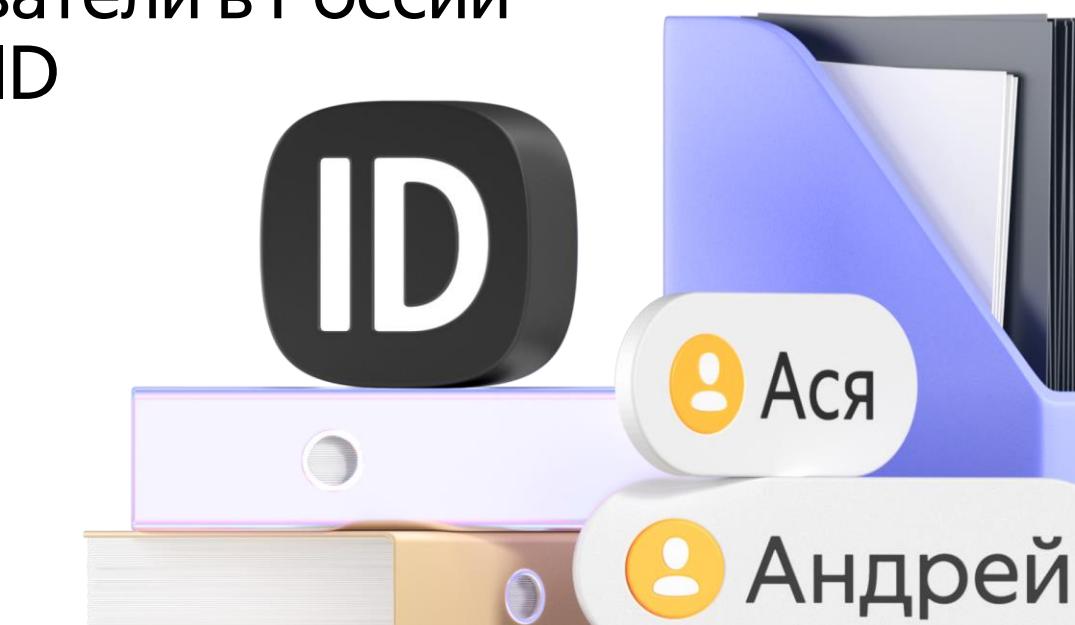
x3,6

Средства
пользователей

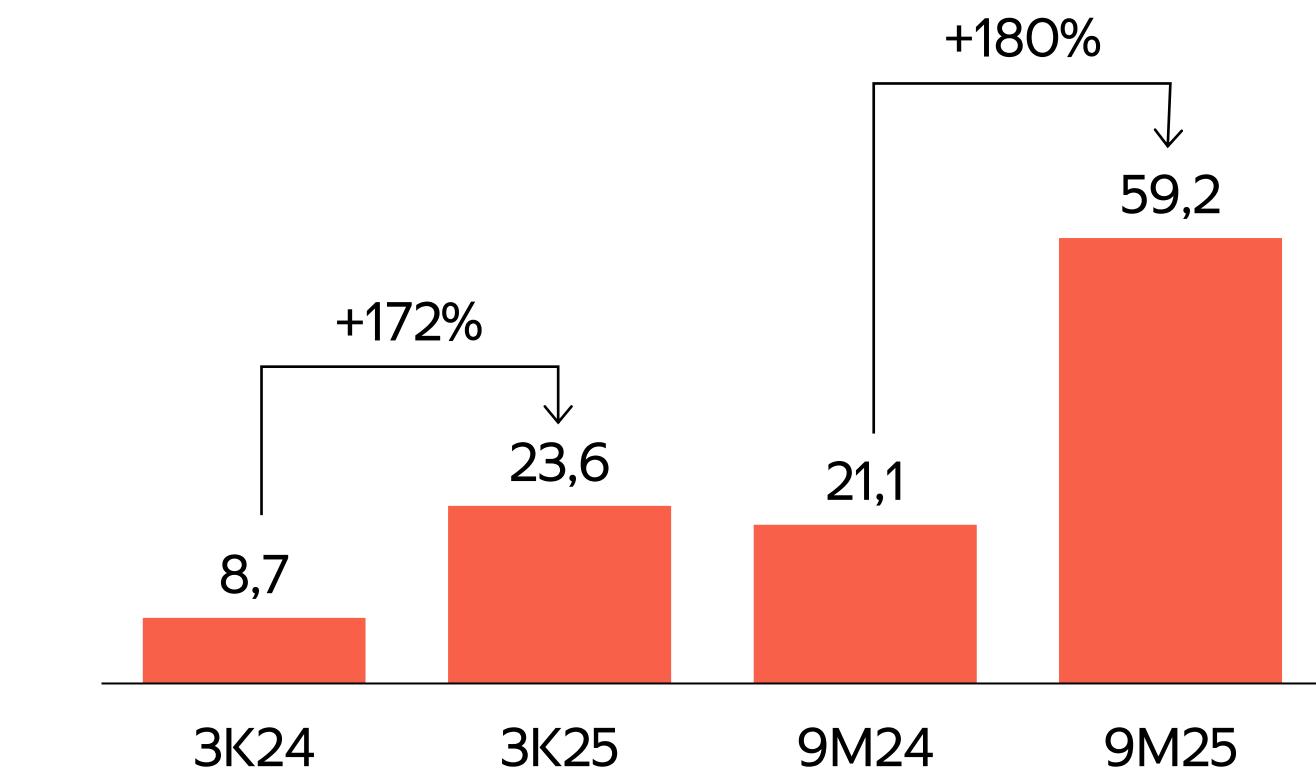


110+ млн в день

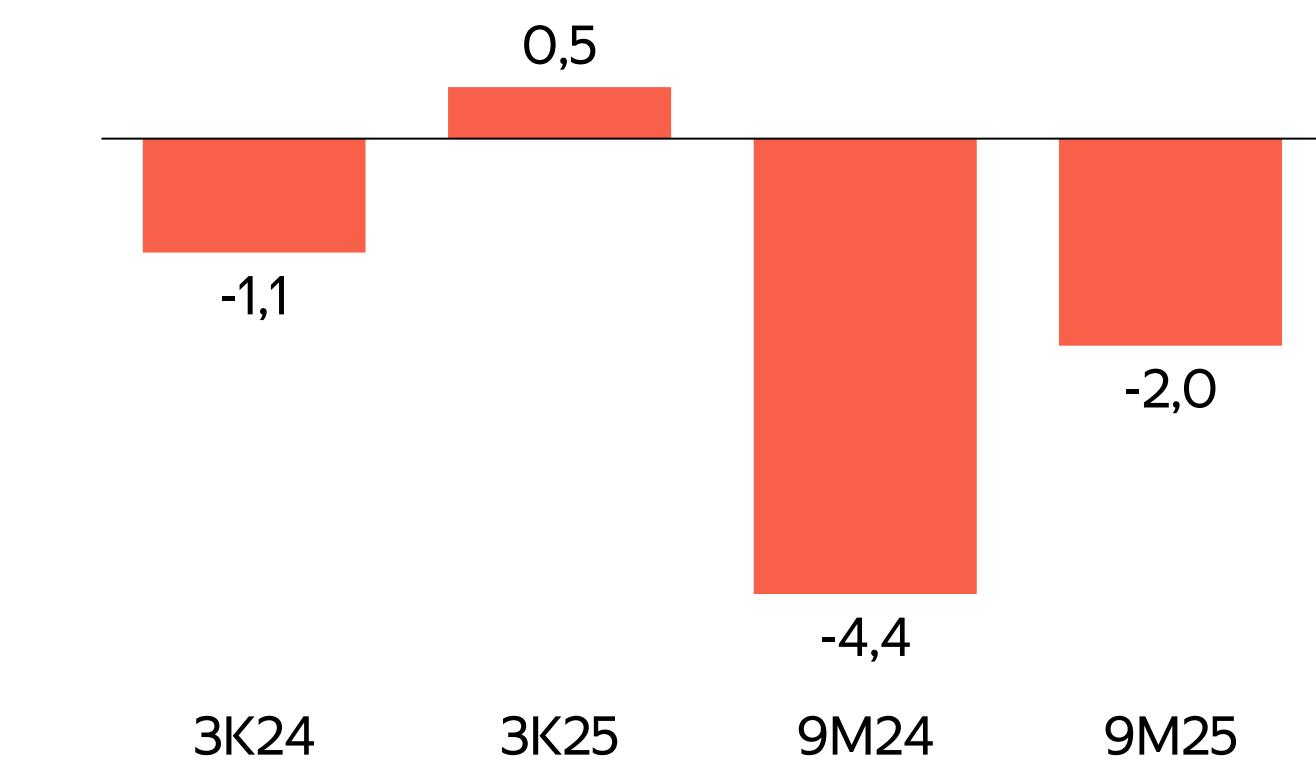
Аутентифицированные
пользователи в России
Яндекс ID



Выручка, млрд руб.



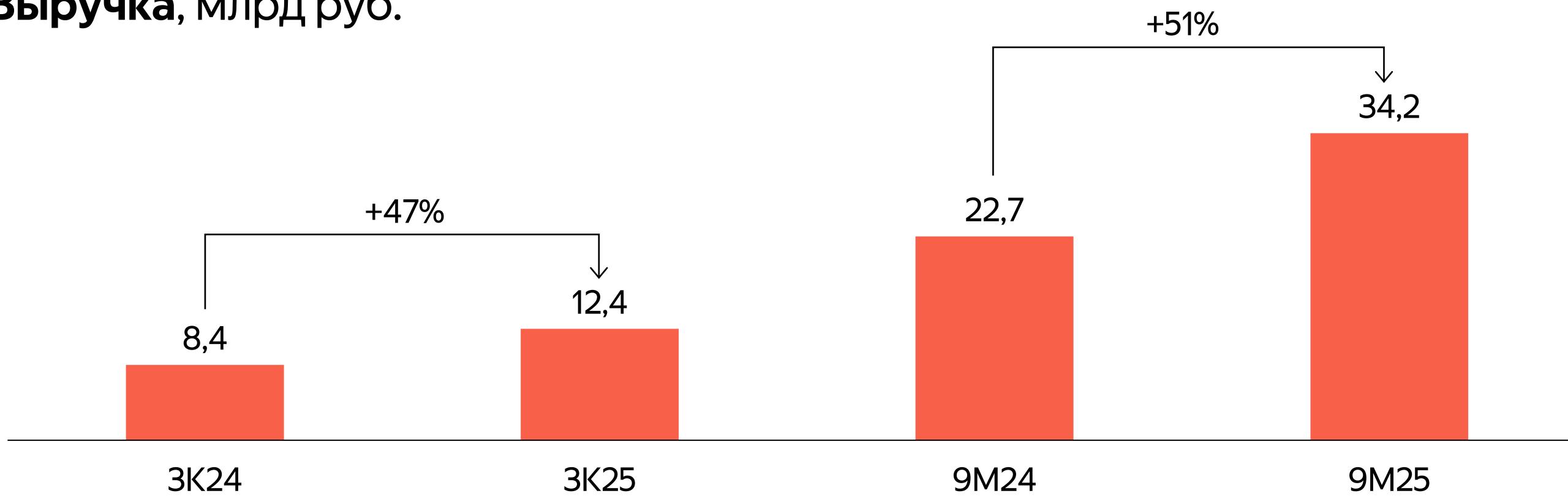
Скорр. EBITDA, млрд руб.



Б2Б Тех

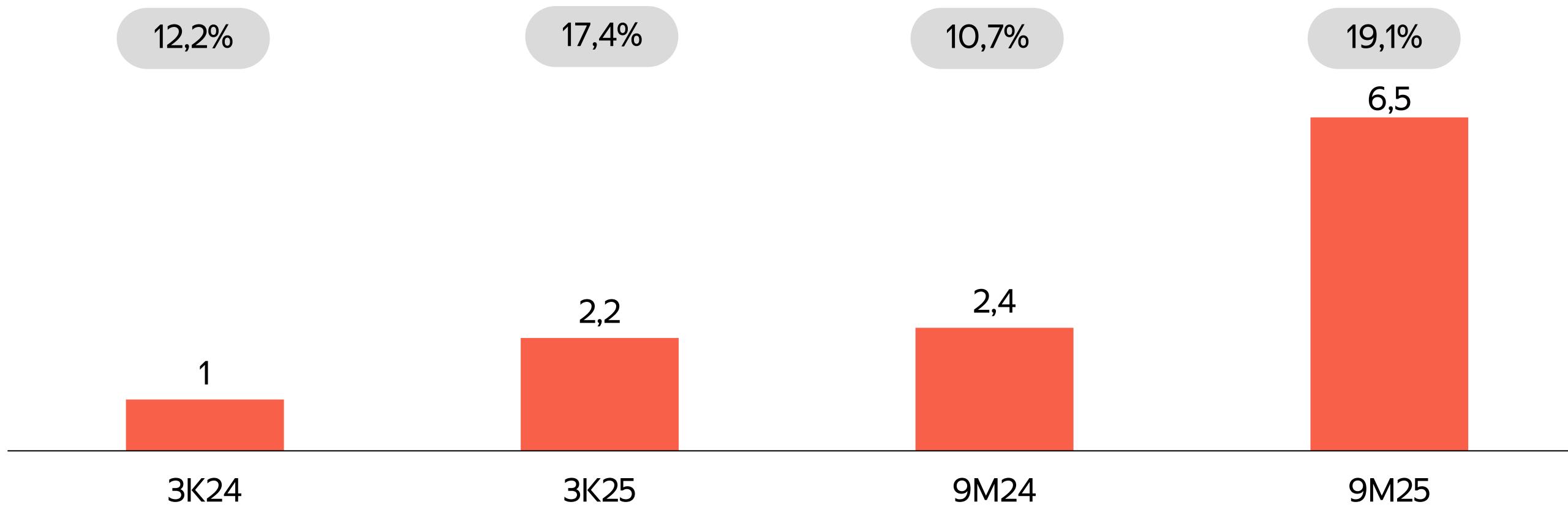
Растет вдвое быстрее, чем российский рынок корпоративных ИТ-решений

Выручка, млрд руб.



Скорр. EBITDA, млрд руб.

Рентабельность по скорр. EBITDA



Yandex Cloud

46 тыс.

Клиентов
Более половины —
крупный бизнес

x2

Рост выручки ИИ-сервисов
за девять месяцев

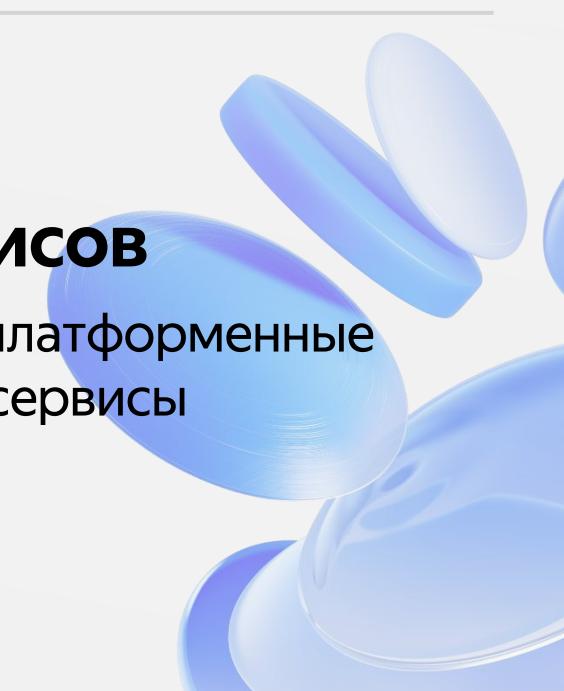
85%

Доля выручки от крупного
и среднего бизнеса

75

сервисов

>40% платформенные
(PaaS) сервисы



Yandex 360

>93 млн

Аудитория
(MAU)

>160 тыс.

Организаций пользуются
платными услугами

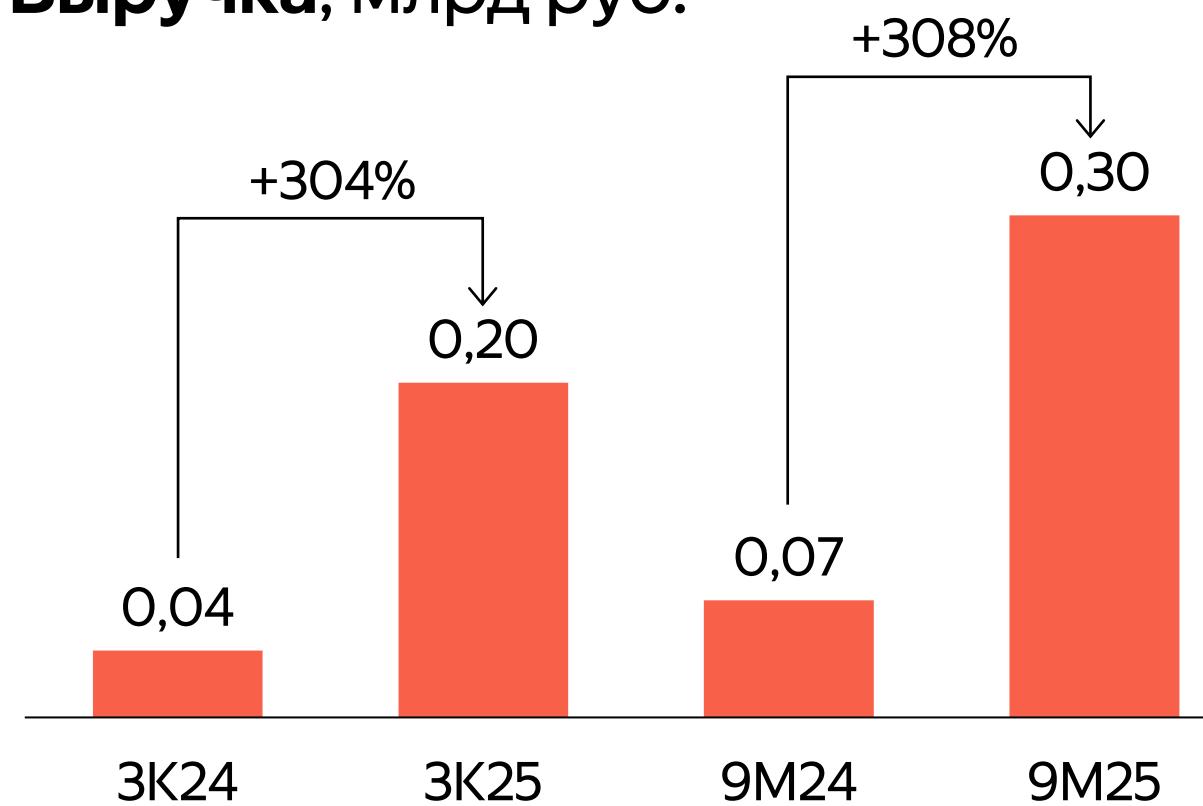
13 сервисов

On Cloud

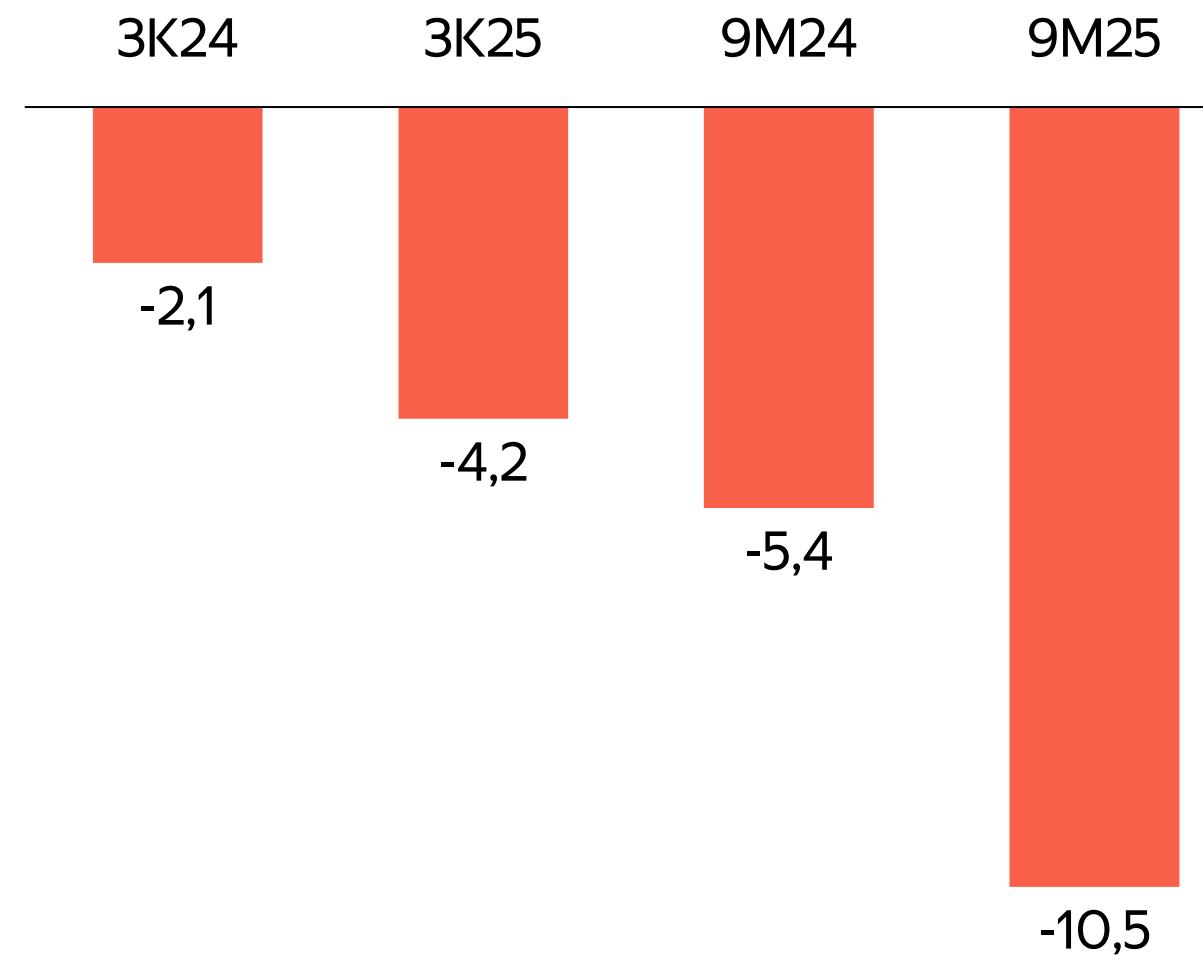


Автономные технологии

Выручка, млрд руб.



Скорр. ЕБИТДА, млрд руб.



Автономный транспорт

- Роботакси
- Роботы-доставщики
- Автономные грузовики

35 млн км

Дорог, пройдено
в автономном режиме¹

200
роботакси

До конца 2026 года

595

Магазинов и ресторанных
сетей используют роботов-
доставщиков Яндекса

20 тыс.

Роботов-курьеров
до конца 2027 года



Роботикс

- Разработка собственных роботов
- Yandex RMS – единое ПО для управления роботами любых вендоров
- Разработка ПО для управления роботами и «универсального мозга» на базе ИИ

150

Складских роботов уже
управляются нашей RMS
в промышленной эксплуатации
(Robotics Management System)

+30-40%

Увеличивается эфек-
тивность складских
операций с помощью
Yandex RMS

800 тыс.
SKU

Способна
обрабатывать
роборука



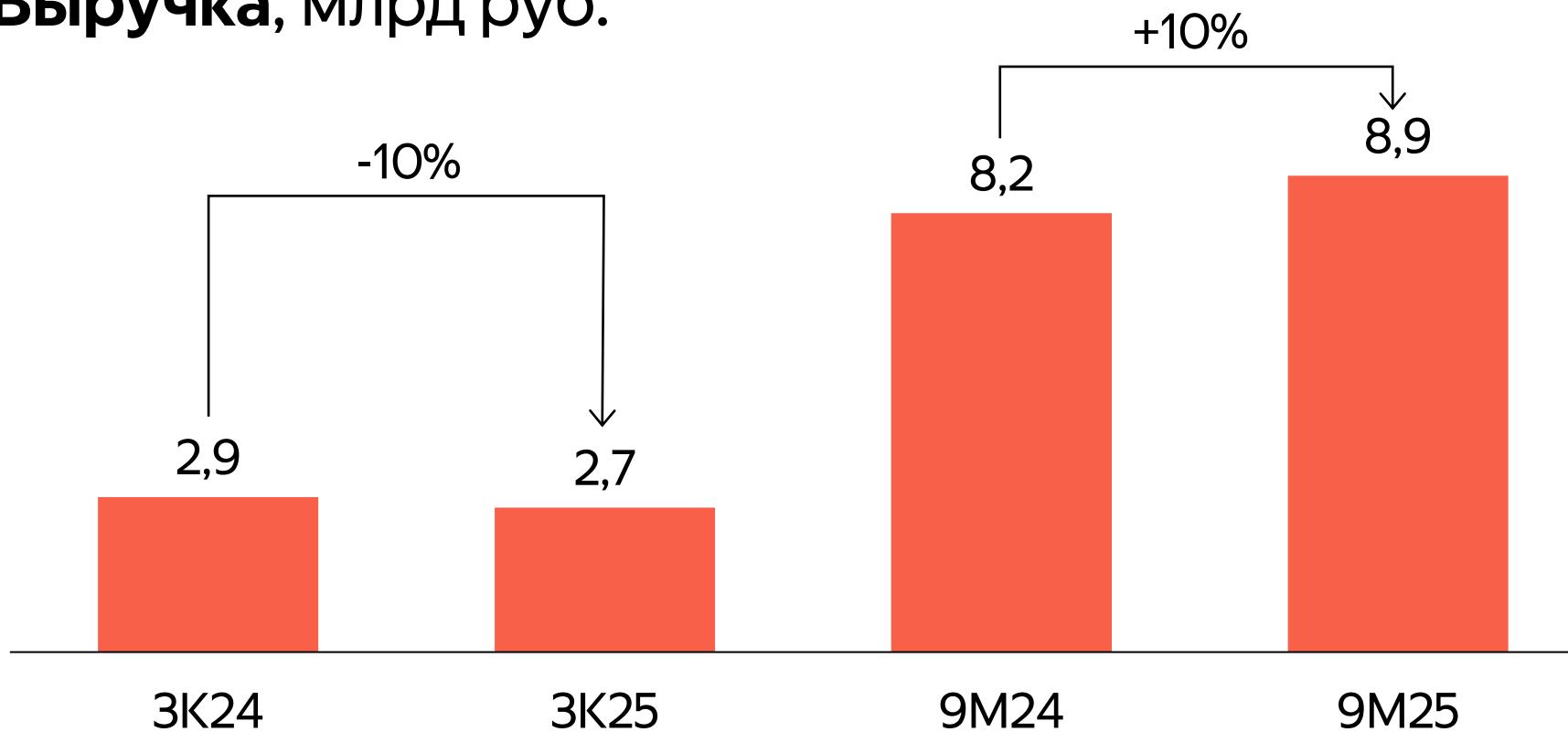
**Первый
роботизированный
дискстор
Яндекс Лавки**

Запущен в августе 2025 года

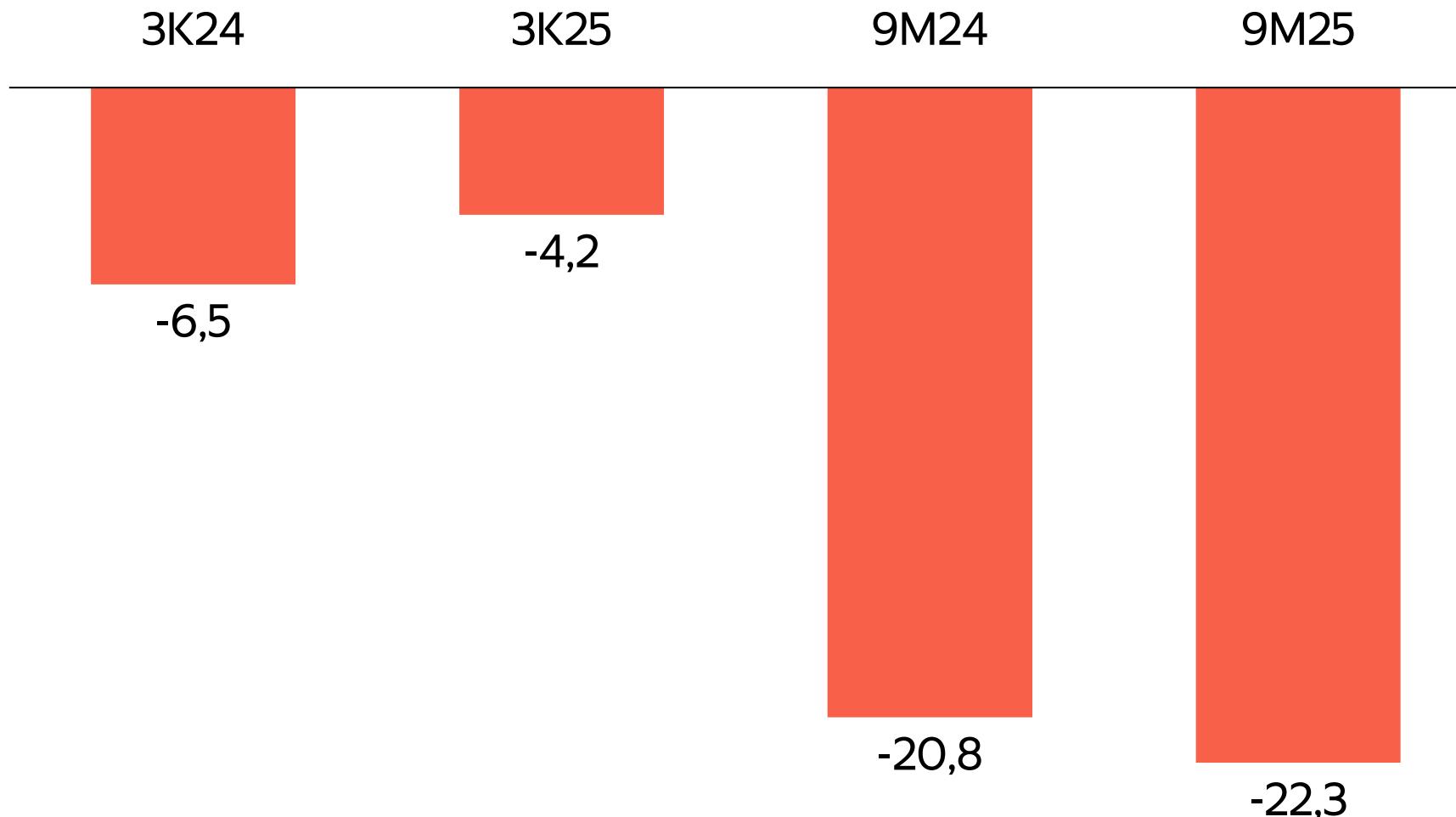


Прочие сервисы

Выручка, млрд руб.



Скорр. EBITDA, млрд руб.



Общехозяйственные расходы, не относящиеся к сегментам напрямую и услуги, оказываемые штаб-квартирой бизнес-группам



Образовательные проекты Яндекса

Яндекс Учебник, Яндекс Лицей, Школа анализа данных (ШАД), Яндекс Практикум, Программы высшего образования

1,1 млн школьников

Аудитория
Яндекс Учебника



AI360

Первая в России программа высшего образования для будущих архитекторов и исследователей ИИ



>100 тыс.

Квалифицированных выпускников
Аудитория
Яндекс Практикума



Инвестиционный тезис YDEX



Я

Итоги 3 кв. 2025 г. МКПАО «ЯНДЕКС»

Официальный
телеграм-канал Яндекса
для инвесторов



Официальный сайт
для инвесторов
Яндекса



Вопросы отделу
по связям
с инвесторами

