

Яндекс объявляет финансовые результаты за III квартал 2021 года

Москва — Амстердам, 27 октября 2021 года. Яндекс (NASDAQ и MOEX: YNDX), крупнейшая российская поисковая система и интернет-портал, объявляет неаудированные финансовые результаты за третий квартал 2021 года.

Финансовые результаты за 3 квартал 2021 года

Ключевые показатели

Выручка группы в 3 квартале 2021

₽ 91,3 млрд

+52% год к году

Доля нерекламной выручки

53%

+2 пп с прошлого квартала

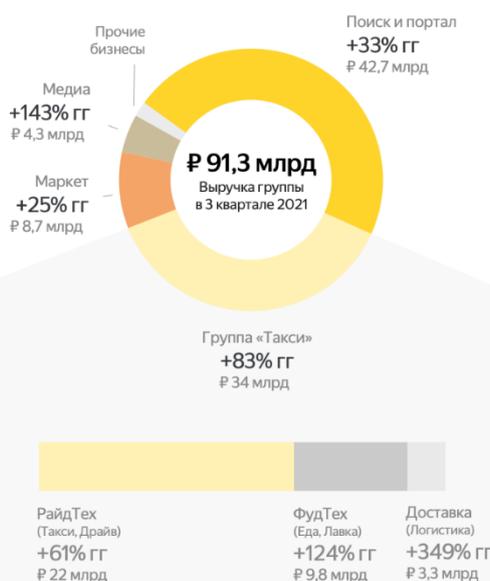
Прогноз по выручке на 2021

₽ 340–350 млрд

+10 млрд к предыдущему прогнозу



Выручка по сегментам, 3 квартал 2021 года



Операционные показатели

Общий оборот (GMV) по ключевым сегментам

Такси	+62% гг	₽ 151,9 млрд	ФудТех	+123% гг	₽ 21,2 млрд
Логистика	+240% гг	₽ 7,8 млрд	E-commerce	+214% гг	₽ 41,8 млрд

«Хайлайтс»

Поиск и портал

59,8%

Поисковая доля Яндекса в сентябре 2021

Такси

44% гг

Рост количества поездок

Маркет

5x до 20,8 млн

Рост ассортимента с начала года

203% гг

Рост количества заказов

95% гг

Рост количества активных покупателей

Беспилотники

50

Роботов-курьеров в августе начали доставлять заказы в кампусе университета штата Огайо в США.

До конца года планируется увеличить количество кампусов

Медиа

10,3 млн +102% гг

Подписчиков Яндекс Плюс

Кинопоиск №1

В сегменте онлайн-кинотеатров по кол-ву активных подписчиков, продолжает увеличивать отрыв от конкурентов по доле рынка

Ключевые финансовые и операционные показатели за III квартал 2021 года^{1,2}

В миллионах рублей		Три месяца, закончившиеся 30 сентября		
		2020	2021	Изменение
Результаты группы компаний на сопоставимой основе (like-for-like) с учётом результатов Яндекс.Маркета за 2020 год	Общая выручка	59 882	91 305	52%
	Выручка от продажи интернет-рекламы	33 598	42 605	27%
	Выручка от продажи интернет-рекламы за вычетом вознаграждения партнёрам	29 042	35 730	23%
	Скорректированный показатель EBITDA	14 847	5 622	-62%
	Рентабельность скорректированного показателя EBITDA (adjusted EBITDA margin), %	24,8%	6,2%	-18,6 п.п.
	Чистая прибыль/(убыток)	21 688	(3 908)	н/прим.
	Скорректированная чистая прибыль	7 506	1 340	-82%

Поиск и портал	Доля компании на российском поисковом рынке, %	59,3%	59,3%	0,0 п.п.
	Доля поисковых запросов на устройствах на базе Android, %	58,7%	58,9%	0,2 п.п.
	Выручка	32 072	42 713	33%
	Выручка за вычетом вознаграждения партнёрам	26 975	35 075	30%
	Скорректированный показатель EBITDA	16 781	20 684	23%
	<i>Рентабельность скорректированного показателя EBITDA (adjusted EBITDA margin), %</i>	52,3%	48,4%	-3,9 п.п.
Такси (MLU)	Выручка	18 552	34 011	83%
	Рост числа поездок сервиса онлайн-заказа такси год к году, %	22,0%	44,2%	22,2 п.п.
	Общая валовая стоимость поездок сервиса онлайн-заказа такси (GMV) ³	93 722	151 987	62%
	Общая валовая стоимость заказов сервисов фудтех-направления	9 524	21 206	123%
	Общая валовая стоимость заказов сервиса логистики ⁴	2 317	7 877	240%
	Общий скорректированный показатель EBITDA	1 740	1 223	-30%
		<i>Рентабельность скорректированного показателя EBITDA сервиса онлайн-заказа такси в % от GMV</i>	3,0%	2,8%
Яндекс.Маркет	Товарооборот (GMV) ⁵ на сервисах электронной коммерции	13 307	41 827	214%
	Товарооборот (GMV) на маркетплейсе	10 145	31 620	212%
	Общий скорректированный показатель EBITDA	(1 221)	(11 673)	н/прим.
Медиасервисы	Число подписчиков Яндекс Плюса, млн	5,1	10,3	102%
Дзен	Ежедневная аудитория, млн	18,2	20,6	13%
	Время просмотра видео в % от общего времени, проведённого на сервисе	19,0%	40,0%	21,0 п.п.

Финансовый прогноз

Исходя из текущих финансовых результатов, мы ожидаем, что общая выручка группы компаний Яндекса составит 340–350 миллиардов рублей за полный 2021 год.

Мы увеличили прогноз по росту выручки Поиска и портала в рублях с 24–26% (mid-twenties) до 27–29% (high-twenties) за полный 2021 год по сравнению с 2020 годом. Более быстрый, чем ожидалось, рост связан с целевым инвестированием в развитие поисковых и рекламных технологий, продуктов для малого и среднего бизнеса, а также с инвестициями в рост доли поиска на устройствах на базе iOS. С учётом этих инвестиций мы ожидаем, что рентабельность скорректированного показателя EBITDA (adjusted EBITDA margin) Поиска и портала в 2021 году хотя и будет незначительно ниже этого показателя за 2020 год, но всё же превысит 48%.

Мы также увеличили прогноз роста общей валовой стоимости поездок сервиса онлайн-заказа такси в 2021 году с 60% до 65–70% по сравнению с 2020 годом.

Мы ожидаем, что товарооборот (GMV) на сервисах электронной коммерции (включая маркетплейс Яндекс.Маркета, сервис доставки продуктов Яндекс.Лавка, а также товары повседневного спроса, заказанные из магазинов-партнёров через сервис Яндекс.Еда) в 2021 году увеличится в три раза по сравнению с 2020 годом.

Наш прогноз отражает текущую оценку, основанную на тенденциях, наблюдаемых на протяжении десяти месяцев этого года. Он может измениться в зависимости от ситуации на рынке, в том числе под влиянием экономических и иных возможных последствий пандемии коронавируса.

Корпоративная деятельность

- 30 августа 2021 года Яндекс заключил рамочное соглашение с компанией Uber о реструктуризации совместных предприятий MLU B.V. и Yandex Self-Driving Group B.V. В соответствии с этим соглашением Яндекс полностью выкупит долю Uber в Yandex SDG — 18,2%, 4,5% акций совместного предприятия MLU, а также 29% косвенного участия Uber в Яндекс.Еде, Яндекс.Лавке и Яндекс.Доставке (после того как они будут выделены из СП MLU). Стоимость всей сделки составит 1 миллиард долларов, который будет выплачен из собственных средств компании. Кроме того, Яндекс получит право в течение двух лет выкупить оставшиеся 29% акций Uber в реструктурированном предприятии MLU (сосредоточенном на райдтех-сегменте) по начальной цене исполнения опциона в 1,8 миллиарда долларов, с возможностью повышения суммы примерно до 2 миллиардов.
- В рамках текущей программы обратного выкупа акций в третьем квартале 2021 года Яндекс выкупил на открытом рынке 581 164 акции класса А на общую сумму 46 миллионов долларов. Эти акции будут использоваться компанией для программы поощрения сотрудников.

Консолидированные результаты

Обзор ключевых **консолидированных финансовых показателей** за три и девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2020 и 2021 годов, с учётом финансовых результатов Яндекс.Маркета с 24 июля 2020 года (дата консолидации).

В миллионах рублей	Три месяца, закончившиеся 30 сентября			Девять месяцев, закончившиеся 30 сентября		
	2020	2021	Изменение	2020	2021	Изменение
Выручка	58 335	91 305	57%	146 745	245 843	68%
Выручка за вычетом вознаграждения партнёрам	53 819	84 430	57%	132 715	227 336	71%
Операционная прибыль/(убыток)	6 258	(5 684)	н/прим.	11 563	(10 674)	н/прим.
Скорректированный показатель EBITDA	14 984	5 622	-62%	35 580	22 423	-37%
Чистая прибыль/(убыток)	21 761	(3 908)	н/прим.	23 445	(11 792)	н/прим.

Скорректированная чистая прибыль	7 521	1 340	-82%	14 552	5 360	-63%
----------------------------------	-------	-------	------	--------	-------	------

Обзор ключевых **финансовых показателей с учётом Яндекс.Маркета** на сопоставимой основе (like-for-like) за три и девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2020 и 2021 годов.

<i>В миллионах рублей</i>	Три месяца, закончившиеся 30 сентября			Девять месяцев, закончившиеся 30 сентября		
	2020	2021	Изменение	2020	2021	Изменение
Выручка	59 882	91 305	52%	160 226	245 843	53%
Выручка за вычетом вознаграждения партнёрам	55 327	84 430	53%	145 764	227 336	56%
Операционная прибыль/(убыток)	5 920	(5 684)	н/прим.	5 434	(10 674)	н/прим.
Скорректированный показатель EBITDA	14 847	5 622	-62%	31 408	22 423	-29%
Чистый убыток	21 688	(3 908)	н/прим.	20 404	(11 792)	н/прим.
Скорректированная чистая прибыль	7 506	1 340	-82%	12 117	5 360	-56%

Раскрытие выручки по сегментам отражено ниже.

Остаток денежных средств, денежных эквивалентов и депозитов на 30 сентября 2021 года:

- 134,6 миллиарда рублей (1 850,1 миллиона долларов США) на консолидированной основе, включая 14,1 миллиарда рублей (193,3 миллиона долларов США) денежных средств, денежных эквивалентов и депозитов сегмента Такси.
- В сентябре 2021 года Яндекс выплатил 58,4 миллиарда рублей* (0,8 миллиарда долларов) из собственных средств по условиям недавно объявленной сделки с Uber. Оставшаяся часть суммы будет выплачена по завершении сделки.

* по курсу обмена валют на дату платежа.

Обзор выручки по сегментам

Поиск и портал

Сегмент Поиска и портала включает Поиск, Геосервисы, Яндекс 360, Погоду, Новости, Путешествия, голосового помощника Алису и ряд других сервисов Яндекса в России, Беларуси и Казахстане.

Ключевые операционные показатели:

- **Доля компании на российском поисковом рынке** (включая поиск на мобильных устройствах) в третьем квартале 2021 года составила в среднем 59,3%. В третьем квартале 2020 года она составляла 59,3%, а во втором квартале 2021 года — 59,7% (по данным аналитического сервиса Яндекс.Радар).

Эта динамика отражает сезонные колебания доли, а также незначительные изменения в методологии подсчёта.

- В России **доля поисковых запросов к Яндексу на устройствах на базе Android** в третьем квартале 2021 года составила 58,9%, тогда как в третьем квартале 2020 года она составляла 58,7%, а во втором квартале 2021 года — 59,5% (по данным аналитического сервиса Яндекс.Радар).
- **Доля поисковых запросов с мобильных устройств** в третьем квартале 2021 года составила 66,2% от всех поисковых запросов к Яндексу. Трафик с мобильных устройств обеспечил 57,5% выручки от продажи рекламы на странице результатов поиска в третьем квартале 2021 года.
- **Количество поисковых запросов (search queries)** выросло на 8% по сравнению с аналогичным показателем за третий квартал 2020 года.

В миллионах рублей	Три месяца, закончившиеся 30 сентября			Девять месяцев, закончившиеся 30 сентября		
	2020	2021	Изменение	2020	2021	Изменение
Выручка	32 072	42 713	33%	88 162	117 280	33%
Выручка за вычетом вознаграждения партнёрам	26 975	35 075	30%	72 497	96 252	33%
Скорректированный показатель EBITDA (adjusted EBITDA)	16 781	20 684	23%	42 587	56 094	32%
Рентабельность скорректированного показателя EBITDA (adjusted EBITDA margin)	52,3%	48,4%	-3,9 п.п.	48,3%	47,8%	-0,5 п.п.

В третьем квартале 2021 года выручка в сегменте Поиска и портала выросла на 33%, а выручка за вычетом вознаграждения партнёрам — на 30% по сравнению с аналогичными показателями год назад.

Нормализованный рост выручки по сравнению с аналогичным показателем за третий квартал 2019 года составил 16%. Этот уверенный рост связан в первую очередь с хорошими результатами нашего основного бизнеса — Поиска и увеличением доли компании на поисковом рынке, а также с ростом доходов от продажи мобильной рекламы, и рекламы на сайтах-партнёрах Рекламной сети Яндекса благодаря нашим инвестициям в развитие рекламных продуктов, инструментов и технологий.

Рентабельность скорректированного показателя EBITDA (adjusted EBITDA margin) в третьем квартале 2021 года составила 48,4%, тогда как в третьем квартале 2020 года этот показатель составлял 52,3%.

Такая динамика связана в основном с инвестициями в рекламные технологии (включая повышение эффективности стратегий конверсии и разработку продуктов для малого и среднего бизнеса), а также с затратами на продуктовый и перформанс-маркетинг для поддержки роста поисковой доли на iOS. Эта

динамика также была обусловлена высоким базовым эффектом от сокращения расходов, связанных с пандемией, в 2020 году.

Такси

Сегмент Такси включает райдтех-сервисы: сервис онлайн-заказа такси (Яндекс.Такси в России и 17 странах СНГ, Европы, Ближнего Востока и Африки, а также Uber в России и СНГ) для физических и юридических лиц и каршеринг Яндекс.Драйв; фудтех-направление (сервис доставки продуктов из магазинов и заказов из ресторанов Яндекс.Еда, а также гиперлокальный сервис доставки продуктов Яндекс.Лавка); Яндекс.Доставку — сервис логистики на этапе «последней мили» (финальный отрезок доставки до клиента) для физических и юридических лиц.

Ключевые операционные показатели:

- **Число поездок сервиса Такси** увеличилось на 44% по сравнению с аналогичным показателем за третий квартал 2020 года.
- **Количество даркстортов Яндекс.Лавки** на конец сентября 2021 года достигло 395.
-

В миллионах рублей	Три месяца, закончившиеся 30 сентября			Девять месяцев, закончившиеся 30 сентября		
	2020	2021	Изменение	2020	2021	Изменение
Валовая стоимость заказов (GMV):						
Райдтех	97 052	156 136	61%	233 780	414 118	77%
Такси	93 722	151 987	62%	226 443	403 302	78%
Яндекс.Драйв	3 330	4 149	25%	7 337	10 816	47%
Яндекс.Доставка	2 317	7 877	240%	4 413	18 160	312%
Фудтех	9 524	21 206	123%	24 234	53 654	121%
Общая валовая стоимость заказов (GMV)	108 893	185 219	70%	262 427	485 932	85%
Выручка:						
Райдтех	13 697	22 090	61%	34 415	58 670	70%
Такси	10 985	18 632	70%	28 414	49 658	75%
Яндекс.Драйв	2 712	3 458	28%	6 001	9 012	50%
Яндекс.Доставка	739	3 316	349%	1 544	7 619	393%
Фудтех	4 396	9 840	124%	10 291	25 030	143%
Внутрисегментные расчёты	(280)	(1 235)	341%	(546)	(2 625)	381%
Общая выручка	18 552	34 011	83%	45 704	88 694	94%
Скорректированный показатель EBITDA (adjusted EBITDA):						
Райдтех	2 900	4 785	65%	4 775	15 527	225%
Такси	2 829	4 317	53%	6 644	14 756	122%

Яндекс.Драйв	71	468	<i>н/прим.</i>	(1 869)	771	<i>н/прим.</i>
Яндекс.Доставка	(222)	(346)	56%	(407)	(847)	108%
Фудтех	(938)	(3 216)	243%	(2 698)	(8 147)	202%
Общий скорректированный показатель EBITDA (adjusted EBITDA)	1 740	1 223	-30%	1 670	6 533	291%
Рентабельность скорректированного показателя EBITDA в % от GMV:						
Райдтех	3,0%	3,1%	0,1 п.п.	2,0%	3,7%	1,7 п.п.
Такси	3,0%	2,8%	-0,2 п.п.	2,9%	3,7%	0,8 п.п.
Яндекс.Драйв	2,1%	11,3%	9,2 п.п.	-25,5%	7,1%	<i>н/прим.</i>
Яндекс.Доставка	-9,6%	-4,4%	5,2 п.п.	-9,2%	-4,7%	4,5 п.п.
Фудтех	-9,8%	-15,2%	-5,4 п.п.	-11,1%	-15,2%	-4,1 п.п.
Общая рентабельность скорректированного показателя EBITDA в % от GMV	1,6%	0,7%	-0,9 п.п.	0,6%	1,3%	0,7 п.п.

Выручка в сегменте Такси выросла на 83% в основном за счёт результатов сервиса онлайн-заказа такси (включая услуги для B2B-клиентов) и Яндекс.Лавки, а также в связи с ростом каршеринга и логистического сервиса. Рост выручки сервиса онлайн-заказа такси на 70% и Яндекс.Драйва на 28% был обусловлен увеличением числа поездок и ускорением темпов роста общей валовой стоимости заказов. Выручка Яндекс.Доставки в третьем квартале увеличилась на 349% по сравнению с аналогичным показателем год назад и продемонстрировала ускоренный рост по сравнению с темпами второго квартала 2021 года — благодаря постоянно растущему спросу на услуги доставки «последней мили».

Выручка фудтех-направления в третьем квартале 2021 года выросла на 124% по сравнению с аналогичным показателем год назад. Этот рост в основном вызван развитием сервиса гиперлокальной доставки продуктов в связи с повышением спроса и открытием новых дарксторов Яндекс.Лавки. Рост выручки также обусловлен хорошими результатами Яндекс.Еды, чья доля в общей валовой стоимости направления электронной коммерции (GMV) в третьем квартале составила 22%. Нормализованный рост выручки в сегменте Такси по сравнению с третьим кварталом 2019 года составил 46%, Яндекс.Драйва — 28%, фудтех-направления — 235% (включая нормализованный рост выручки Яндекс.Еды, который составил 91%).

Внутрисегментные расчёты выручки в сегменте Такси представляют собой элиминируемые обороты выручки внутри сервисов и направлений группы компаний Яндекс.Такси. Рост внутрисегментных расчётов в третьем квартале 2021 года на 341% по сравнению с аналогичным показателем третьего квартала 2020 года связан в основном с увеличением числа заказов в сервисах фудтех-направления, доставку которых осуществлял логистический сервис Яндекс.Доставка, входящий в состав сегмента Такси.

Скорректированный показатель EBITDA (adjusted EBITDA) сегмента Такси в третьем квартале 2021 года составил 1 223 миллиона рублей, тогда как в третьем квартале 2020 года он составлял 1 740 миллионов рублей. Скорректированный показатель EBITDA (adjusted EBITDA) направления транспортных сервисов в

третьем квартале 2021 года вырос на 65% по сравнению с аналогичным показателем год назад и составил 4 785 миллионов рублей. Этот рост был нивелирован инвестициями в стремительно растущие сервисы Яндекс.Лавка и Яндекс.Еда (в частности, в развитие сервиса доставки заказов из сетевых продуктовых магазинов), а также затратами на развитие логистического направления.

Яндекс.Маркет

Сегмент Яндекс.Маркета включает маркетплейс, сервис для выбора товаров и сравнения цен и несколько небольших экспериментальных направлений.

Ключевые операционные показатели:

- **Товарооборот (GMV) на сервисах электронной коммерции** — маркетплейс Яндекс.Маркета, сервис экспресс-доставки продуктов Яндекс.Лавка и товары повседневного спроса, заказанные из магазинов-партнёров через сервис Яндекс.Еда, — в третьем квартале 2021 года вырос на 214% по сравнению с аналогичным показателем за третий квартал прошлого года.
- Доля **товарооборота (GMV) сторонних продавцов на Яндекс.Маркете (ЗР)** в третьем квартале 2021 года достигла 78%, тогда как в третьем квартале 2020 года этот показатель составлял 60%.
- **Количество наименований товаров на Яндекс.Маркете** к концу третьего квартала 2021 года достигло 20,9 миллиона, тогда как в конце второго квартала 2021 года это число составляло 16,8 миллиона, а в конце третьего квартала 2020 года — 1,4 миллиона.
- **Количество активных покупателей⁶** на Яндекс.Маркете в третьем квартале 2021 года выросло на 95% по сравнению с аналогичным показателем год назад и составило 8,4 миллиона.
- **Количество активных продавцов⁷** на Яндекс.Маркете в третьем квартале 2021 года выросло на 178% по сравнению с аналогичным показателем год назад и составило 17,7 тысячи.

Финансовые результаты Яндекс.Маркета на сопоставимой основе (like-for-like) представляют собой отдельные финансовые результаты этого сегмента за полные три и девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2020 и 2021 годов:

В миллионах рублей	Три месяца, закончившиеся 30 сентября			Девять месяцев, закончившиеся 30 сентября		
	2020 *	2021	Изменение	2020 *	2021	Изменение
Товарооборот на Яндекс.Маркете (GMV)	10 145	31 620	212%	28 920	75 980	163%
Выручка	6 910	8 662	25%	20 172	24 834	23%
Выручка от продажи товаров (1P)	3 377	5 795	72%	10 860	17 298	59%
Комиссионные и другие доходы маркетплейса (ЗР)	1 367	1 941	42%	3 035	3 582	18%

Рекламные доходы (cost-per-click) ⁸	2 166	926	-57%	6 277	3 954	-37%
Скорректированный показатель EBITDA (adjusted EBITDA)	(1 221)	(11 673)	н/прим.	(5 257)	(28 079)	н/прим.
Рентабельность скорректированного показателя EBITDA (adjusted EBITDA margin)	-17,7%	-134,8%	-117,1 п.п.	-26,1%	-113,1%	-87 п.п.

** Финансовые результаты Яндекс.Маркета за три и девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2020 года, не учитывались в консолидированных финансовых результатах Яндекса, кроме принадлежащей Яндексу доли, которая была отражена как убыток от инвестиций по методу долевого участия.*

Товарооборот на Яндекс.Маркете в третьем квартале 2021 года вырос на 212% год к году. Во втором квартале 2021 года этот рост составлял 144%. Рост показателя в третьем квартале 2021 года обусловлен рядом факторов, в том числе увеличением аудитории, значительным расширением ассортимента товаров, развитием инфраструктуры, быстрым переходом продавцов с сервиса сравнения цен (модель оплаты за клик CPC) на маркетплейс (модель оплаты за действие CPA), улучшением продукта, а также вкладом от интеграции с подпиской Яндекс Плюс.

Общая выручка Яндекс.Маркета в третьем квартале 2021 года выросла на 25% по сравнению с аналогичным показателем за третий квартал 2020 года. Общая выручка росла медленнее, чем товарооборот, из-за изменений в структуре выручки маркетплейса (доля сторонних продаж (ЗР) в третьем квартале 2021 года увеличилась на 78% по сравнению с 60% в третьем квартале 2020 года), уменьшения размера комиссии, а также снижения выручки сервиса для сравнения цен (она снизилась на 57% год к году в связи тем, что мы активно переводили продавцов с модели оплаты за клик (CPC) на сервисе сравнения цен к комиссионной модели продаж (ЗР) на маркетплейсе). Доходы от прямых продаж (1Р) выросли на 72% за счёт общего роста сервиса. На темпы роста доходов от прямых продаж частично повлияло снижение их доли в общем товарообороте Яндекс.Маркета. Комиссионные и прочие доходы маркетплейса от сторонних продаж (ЗР) выросли на 42% в связи общим ростом товарооборота (GMV) на основе комиссионной модели продаж (ЗР). Этот рост был частично нивелирован уменьшением размера комиссии и ростом доли операционной модели прямых поставок.

Убыток по скорректированному показателю EBITDA Яндекс.Маркета в третьем квартале 2021 года составил 11,7 миллиарда рублей. Рост убытка был связан с инвестициями в развитие операционной деятельности, в том числе расширение ассортимента и категорий товаров, развитие инфраструктуры доставки и исполнения заказов, улучшение качества сервиса, снижение комиссионных сборов на маркетплейсе, а также с затратами на маркетинговые кампании, направленные на расширение клиентской базы и усиление восприятия бренда как мультикатегорийного маркетплейса.

Медиасервисы

В сегмент Медиауслуг входят единая подписка на сервисы Яндекса — Яндекс Плюс, Яндекс.Музыка, КиноПоиск, Яндекс.Афиша, а также продюсерский центр Яндекс.Студия.

Ключевые операционные показатели:

- **Число подписчиков Яндекс Плюса** в третьем квартале 2021 года достигло 10,3 миллиона, увеличившись на 102% по сравнению с аналогичным показателем на конец третьего квартала 2020 года.

В миллионах рублей	Три месяца, закончившиеся 30 сентября			Девять месяцев, закончившиеся 30 сентября		
	2020	2021	Изменение	2020	2021	Изменение
Выручка	1 773	4 311	143%	4 906	11 891	142%
Скорректированный показатель EBITDA (adjusted EBITDA)	(1 027)	(1 589)	55%	(2 594)	(4 578)	76%
Рентабельность скорректированного показателя EBITDA (adjusted EBITDA margin)	-57,9%	-36,9%	21 п.п.	-52,9%	-38,5%	14,4 п.п.

Выручка в сегменте Медиауслуг в третьем квартале 2021 года выросла на 143% по сравнению с аналогичным показателем за третий квартал 2020 года. Этот рост был вызван в основном увеличением доходов от продаж единой подписки на сервисы Яндекса в связи с быстрым ростом числа подписчиков, а также ростом прочих доходов, включая доходы от продажи рекламы и доходы, связанные с развитием нового источника выручки — продажи лицензий (рост доходов от лицензирования, в свою очередь, обусловлен активизацией продаж лицензий на оригинальные произведения КиноПоиска и сублицензий на эксклюзивные права). Убыток по скорректированному показателю EBITDA составил 1,6 миллиарда рублей и был вызван затратами на контент (включая оригинальные и эксклюзивные произведения) и маркетинг для поддержки роста аудитории подписчиков Яндекс Плюса.

Сервисы объявлений

Сегмент сервисов объявлений включает Авто.ру, Яндекс.Недвижимость, Яндекс.Работу и Яндекс.Объявления.

В миллионах рублей	Три месяца, закончившиеся 30 сентября			Девять месяцев, закончившиеся 30 сентября		
	2020	2021	Изменение	2020	2021	Изменение
Выручка	1 586	2 078	31%	3 960	5 856	48%

Скорректированный показатель EBITDA (adjusted EBITDA)	495	468	-5%	471	1 581	236%
Рентабельность скорректированного показателя EBITDA (adjusted EBITDA margin)	31,2%	22,5%	-8,7 п.п.	11,9%	27,0%	15,1 п.п.

Выручка в сегменте сервисов объявлений в третьем квартале 2021 года выросла на 31% по сравнению с аналогичным показателем за третий квартал 2020 года. Этот рост обусловлен увеличением доходов от размещения объявлений автодилеров, запуском аукционной модели и повышением цен. Доходы от услуг финансирования и страхования автомобилей выросли в 2,8 раза по сравнению с третьим кварталом 2020 года. Этот рост вызван тем, что мы оптимизировали стратегии монетизации и внесли ряд операционных улучшений в нашу брокерскую модель. Скорректированный показатель EBITDA (adjusted EBITDA) в третьем квартале 2021 года снизился на 5% по сравнению с аналогичным показателем в третьем квартале 2020 года. Такая динамика связана с увеличением затрат на разработку и маркетинг новых продуктов, что позволило нам нарастить долю рынка несмотря на усиление конкуренции.

Прочие бизнес-юниты и инициативы

Сегмент Прочих бизнес-юнитов и инициатив включает направление разработки беспилотных автомобилей (Yandex SDG), Дзен, Yandex.Cloud, Яндекс.Образование, Устройства, Яндекс.Услуги, эксперименты Яндекс.Лавки на международных рынках и другие эксперименты.

Ключевые операционные показатели:

- **Ежедневная аудитория Дзена** в сентябре 2021 года составила 20,6 миллиона пользователей, что на 7% выше по сравнению с аналогичным показателем за июнь 2021 года и на 13% — по сравнению с этим показателем в сентябре год назад.
- **Доля времени, которое пользователи Дзена тратят на просмотр видеороликов**, на конец сентября 2021 года составляет примерно 40% от общего времени пользователей на сервисе, тогда как на конец июня 2021 года она составляла 28%, а на конец сентября 2020 года — 19%.
-

В миллионах рублей	Три месяца, закончившиеся 30 сентября			Девять месяцев, закончившиеся 30 сентября		
	2020	2021	Изменение	2020	2021	Изменение
Выручка	2 703	5 812	115%	6 485	15 440	138%
Скорректированный показатель EBITDA (adjusted EBITDA)	(2 006)	(3 563)	78%	(5 713)	(9 367)	64%
Рентабельность скорректированного	-74,2%	-61,3%	12,9 п.п.	-88,1%	-60,7%	27,4 п.п.

показателя EBITDA (adjusted EBITDA margin)

Выручка в сегменте Прочих бизнес-юнитов и инициатив в третьем квартале 2021 года увеличилась на 115% по сравнению с аналогичным показателем за третий квартал 2020 года. Этот рост был связан в основном с быстрым увеличением доходов сегмента Устройств (за счёт повышенного спроса на Яндекс.Станцию доходы в этом сегменте выросли в третьем квартале 2021 года на 160% по сравнению с аналогичным показателем за третий квартал 2020 года и составили 2,2 миллиарда рублей), а также с ростом сервисов Дзен и Yandex.Cloud.

Убыток по скорректированному показателю EBITDA составил 3,6 миллиарда рублей, тогда как в третьем квартале 2020 года он составлял 2,0 миллиарда рублей. На динамику убытков в основном повлияли инвестиции в сервис Дзен и в разработку беспилотных автомобилей (где убыток по скорректированному показателю EBITDA в третьем квартале 2021 года составил 1,1 миллиарда рублей), а также запуск ряда новых экспериментальных направлений, которые появились только в этом году: финтех-направление, сервисная модель Яндекс.Услуг, пилотный запуск Яндекс.Лавки на международных рынках и другие инициативы. Рентабельность скорректированного показателя EBITDA (adjusted EBITDA margin) в сегменте Устройств в третьем квартале 2021 года составила -9,2%, тогда как в третьем квартале 2020 года этот показатель составлял -26,5%. На динамику этого показателя в основном повлиял рост объёмов продаж, оптимизация закупочных цен и затрат на логистику и положительный эффект от курса обмена иностранной валюты.

Внутрисегментные расчёты

Внутрисегментные расчёты выручки представляют собой элиминируемые обороты внутри операционных сегментов, включая доходы от рекламы и внутрисегментные доходы, связанные с выплатами за использование товарного знака, виртуальные сервера, логистические услуги, а также с продажами устройств и другими операциями.

В миллионах рублей	Три месяца, закончившиеся 30 сентября			Девять месяцев, закончившиеся 30 сентября		
	2020	2021	Изменение	2020	2021	Изменение
Выручка:						
Выручка по всем сегментам	61 894	97 587	58%	154 425	263 995	71%
Внутрисегментные расчёты	(3 559)	(6 282)	77%	(7 680)	(18 152)	136%
Общая выручка	58 335	91 305	57%	146 745	245 843	68%
Скорректированный показатель EBITDA (adjusted EBITDA):						
Скорректированный показатель EBITDA по всем сегментам (adjusted EBITDA)	14 906	5 550	-63%	35 344	22 184	-37%
Внутрисегментные расчёты	78	72	-8%	236	239	1%

Общий скорректированный показатель EBITDA (adjusted EBITDA)	14 984	5 622	-62%	35 580	22 423	-37%
---	--------	-------	------	--------	--------	------

Внутриsegmentные расчёты выручки в третьем квартале 2021 года увеличились на 77% по сравнению с аналогичным показателем за третий квартал 2020 года. На сопоставимой основе (с учётом показателей Яндекс.Маркета в третьем квартале 2020 и 2021 годов) внутриsegmentные расчёты выручки в третьем квартале 2021 года выросли на 69%. Этот рост был в основном связан с быстрым ростом сервиса Дзен, который привёл к увеличению элиминируемых оборотов вознаграждения партнёрам внутри компании. Помимо этого, на рост повлияли элиминируемые обороты выручки в сегменте Поиска и портала (связанные с выплатами за использование товарного знака, платой бизнес-юнитов за аренду дата-центров, а также с перекрёстными рекламными и маркетинговыми кампаниями разных сервисов) и внутриsegmentные расчёты Яндекс.Маркета и Яндекс.Такси, связанные с услугами логистики.

Обзор структуры консолидированной выручки⁹

В миллионах рублей	Три месяца, закончившиеся 30 сентября			Девять месяцев, закончившиеся 30 сентября		
	2020	2021	Изменение	2020	2021	Изменение
Выручка от продажи интернет-рекламы	33 179	42 605	28%	88 048	118 187	34%
Выручка, относящаяся к сегменту Такси, без учёта выручки от продажи товаров	15 801	26 279	66%	39 825	68 460	72%
Выручка от продажи товаров	5 922	13 971	136%	9 997	38 252	283%
Прочие доходы	3 433	8 450	146%	8 875	20 944	136%
Общая выручка	58 335	91 305	57%	146 745	245 843	68%

Выручка от продажи интернет-рекламы (с учётом выручки Яндекс.Маркета в третьем квартале 2020 года) на сопоставимой основе (like-for-like), выросла на 27% по сравнению с аналогичным показателем за третий квартал 2020 года. Выручка от продажи интернет-рекламы за вычетом вознаграждения партнёрам выросла на 23%. Нормализованный рост выручки от продажи интернет-рекламы по сравнению с аналогичным показателем за третий квартал 2019 года составил 14%, а рост выручки от продажи интернет-рекламы за вычетом вознаграждения партнёрам — 15%.

[Полная версия пресс-релиза \(на английском языке\).](#)

¹ Согласно правилам Комиссии по ценным бумагам и фондовым биржам о переводе единиц иностранной валюты, суммы в российских рублях были переведены в суммы в долларах США по курсу 72,7608 рубля за 1 доллар США — официальному курсу обмена Центрального банка Российской Федерации на 30 сентября 2021 года.

² Эти показатели не являются общепринятыми показателями GAAP: выручка за вычетом вознаграждения партнёрам; скорректированный показатель EBITDA; отношение (рентабельность) скорректированного показателя EBITDA к выручке; отношение (рентабельность) скорректированного показателя EBITDA к выручке за вычетом вознаграждения партнёрам; скорректированная чистая прибыль; отношение (рентабельность) скорректированной чистой прибыли к выручке и отношение (рентабельность) скорректированной чистой прибыли к выручке за вычетом вознаграждения партнёрам, финансовые результаты на сопоставимой основе, включая результаты Яндекс.Маркета, и выручка от продаж интернет-рекламы на сопоставимой основе, включая выручку Яндекс.Маркета. Подробное описание расчетов этих показателей приводится в разделе «Использование показателей, не являющихся общепринятыми финансовыми показателями в рамках ОПБУ США».

³ Валовая стоимость поездок сервиса онлайн-заказа такси (GMV) — это стоимость исполненных заказов, оплаченных по итоговой цене на дату их исполнения, включая НДС.

⁴ Валовая стоимость заказов сервиса Яндекс.Доставка — это общая сумма транзакций, совершённых физическими или юридическими лицами, в обмен на услугу доставки на этапе «последней мили», включая НДС и без учёта скидок или возвратов оплаты покупателям, а также выплат и поощрений партнёрам (водителям и курьерам).

⁵ Товарооборот (GMV) направления электронной коммерции — это стоимость заказов на маркетплейсе Яндекс.Маркета и в Яндекс.Лавке, а также стоимость заказов товаров повседневного спроса из магазинов-партнёров в Яндекс.Еде, доставленных клиентам и оплаченных с учётом НДС.

⁶ Активный покупатель — это покупатель, совершивший не менее одной покупки в течение 12 месяцев до отчётной даты.

⁷ Активный продавец — это продавец, совершивший не менее одной продажи в течение одного месяца до отчётной даты.

⁸ Рекламные доходы (cost-per-click) — это доходы, которые сервис сравнения товаров и цен получает от оплаты каждого перехода пользователя на сайт магазина. Доходы маркетплейса представляют собой доходы от прямых продаж (1P), а также комиссионные и иные доходы от сторонних продаж (3P) по модели CPA (cost-per-action), то есть с оплатой за действие пользователя.

⁹ Полное описание структуры консолидированной выручки с указанием источников представлено под заголовком «Доходы» (стр.70) в годовом отчете по форме 20-F за период, закончившийся 31 декабря 2020 года.

Контакты

Для прессы:

Пресс-служба компании «Яндекс»

Илья Грабовский

Тел.: +7 495 739-70-00

Электронная почта: pr@yandex-team.ru