ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ЮЖНАЯ ТЕЛЕКОММУНИКАЦИОННАЯ КОМПАНИЯ»

Юридическое предупреждение

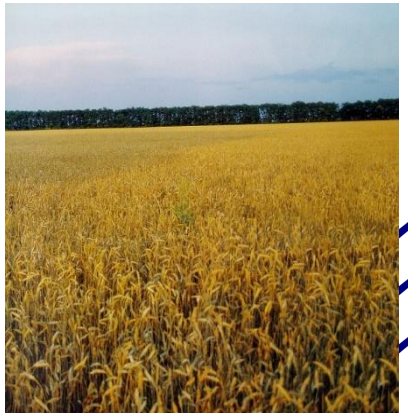
Некоторые заявления, содержащиеся в настоящей презентации, являются «заявлениями, содержащими прогноз относительно будущих событий». Указанные заявления подвержены влиянию рисков, фактора неопределенности и иных факторов, в результате которых фактические результаты могут отличаться от тех результатов, которые прямо указаны в данной презентации.

Данные риски включают в себя возможность изменения хозяйственных и финансовых условий деятельности компании и перспектив ее развития; возможность изменения политической и экономической ситуации в России; изменение существующего или будущего регулирования российской отрасли связи; возможность изменения российского законодательства; а также воздействие конкуренции и иных факторов.

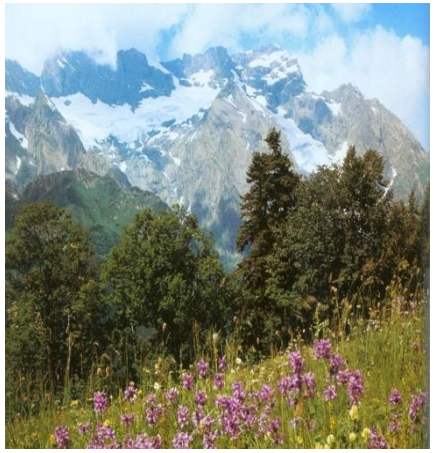
Компания не несет каких-либо обязательств публично раскрывать какие-либо изменения к данной презентации с целью отразить события или обстоятельства, которые имели место после даты настоящей презентации, либо с целью указать на имевшие место непредвиденные события, за исключением случаев, когда такое раскрытие может потребоваться в соответствии с российскими федеральными законами о ценных бумагах.

Содержание

1. Регион и компания
2. Рынок связи ЮФО и компания
3. Ключевые данные
4. Доходы
5. Расходы
6. Показатели эффективности
7. Инвестиционная политика
8. Кредитный портфель
9. Среднесрочные ориентиры компании



1. Регион и компания - Общая характеристика Южного федерального округа



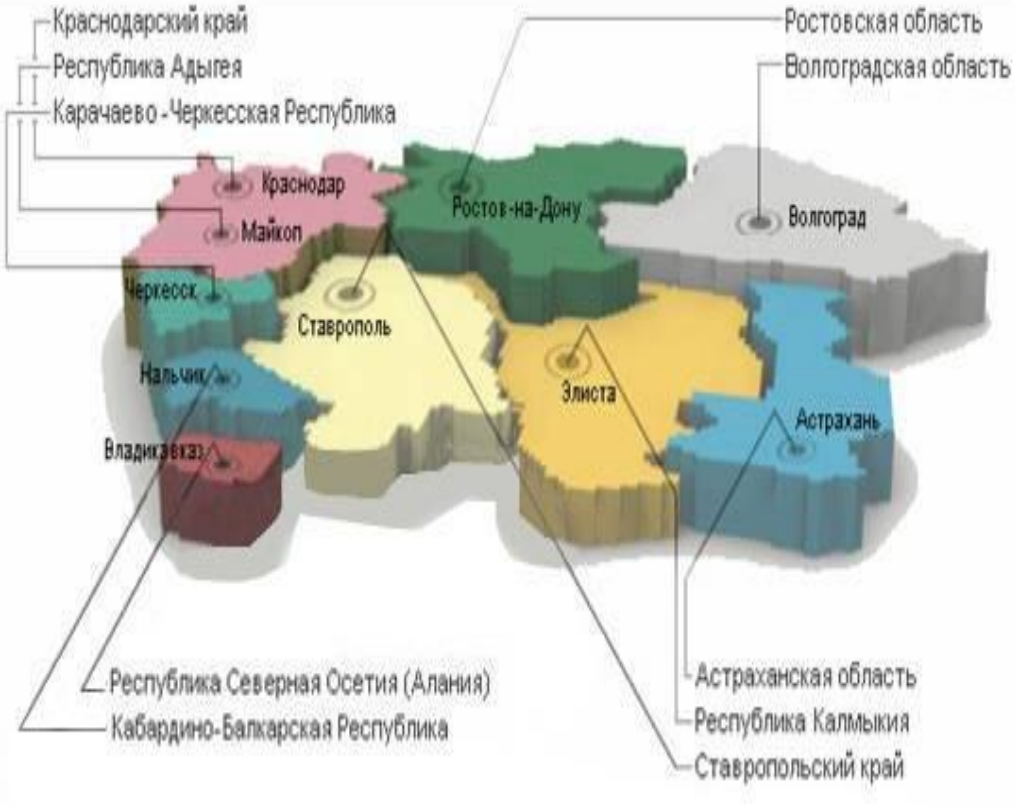
- ✓ *население – 22,8 млн. чел.;*
- ✓ *15,8% населения и 3,5% территории РФ*
- ✓ *стратегическое геополитическое положение региона;*
- ✓ *обширная курортная зона;*
- ✓ *развитая система транспортных коридоров для экспорта нефти и газа;*
- ✓ *самый большой АПК в России;*
- ✓ *место проведения Олимпийских игр Сочи-2014.*

1.Регион и компания –

Характеристика компании

ОАО «ЮТК» -

Крупнейший оператор фиксированной связи в Южном федеральном округе

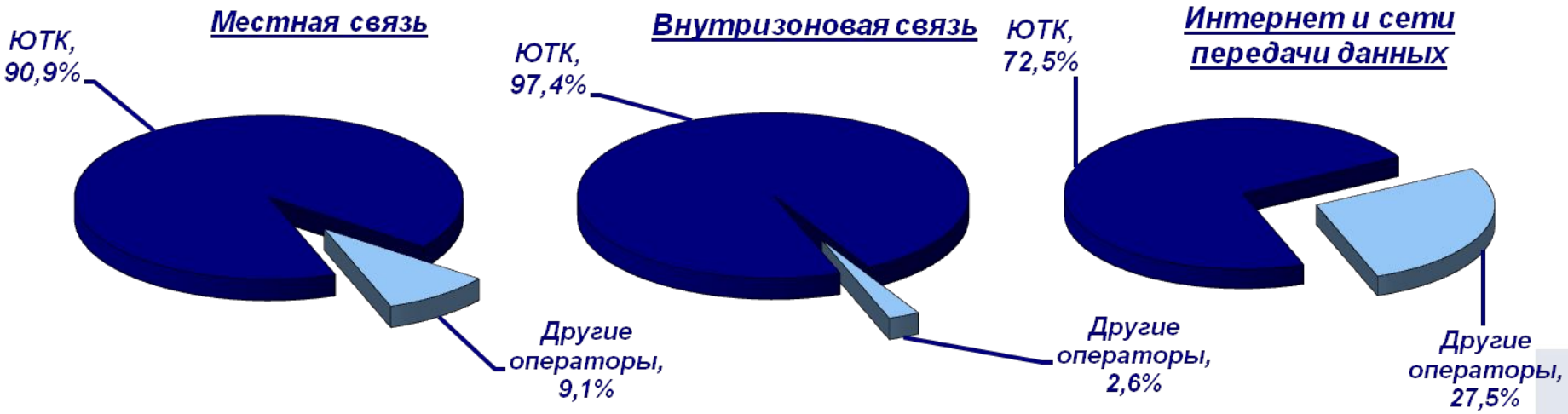


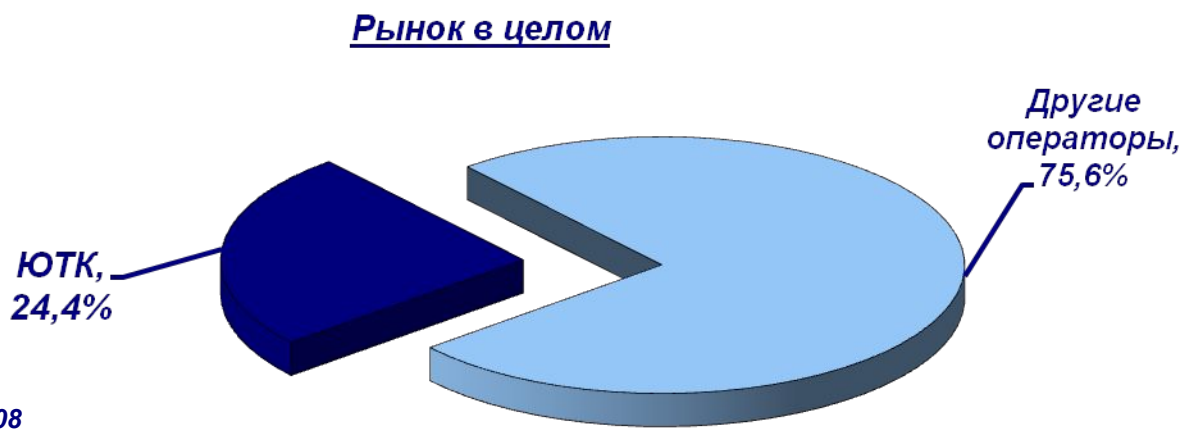
Сегодня ЮТК это*:

- *10 филиалов, территория бизнеса 521,8 тыс. кв. км.*
- *Монтированная емкость сети – 4 394 тыс. №№*
- *Коэффициент задействования – 94,2%*
- *Цифровизация местной сети – 69,06%*
- *Количество работников (основного состава) - 26 953 чел.*
- *Рейтинг: B (стабильный) от S&P и B1 (стабильный) от Moody's*
- *202,8 тыс. абонентов ШПД*

** - по состоянию на 01.04.2008*

2.Рынок связи ЮФО и компания - Доля рынка ОАО «ЮТК» по видам услуг*

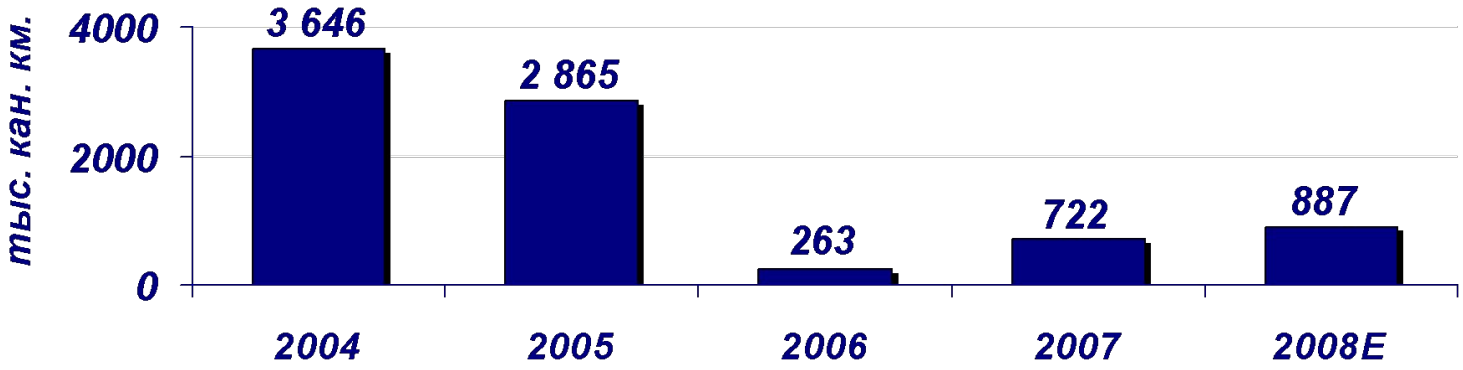




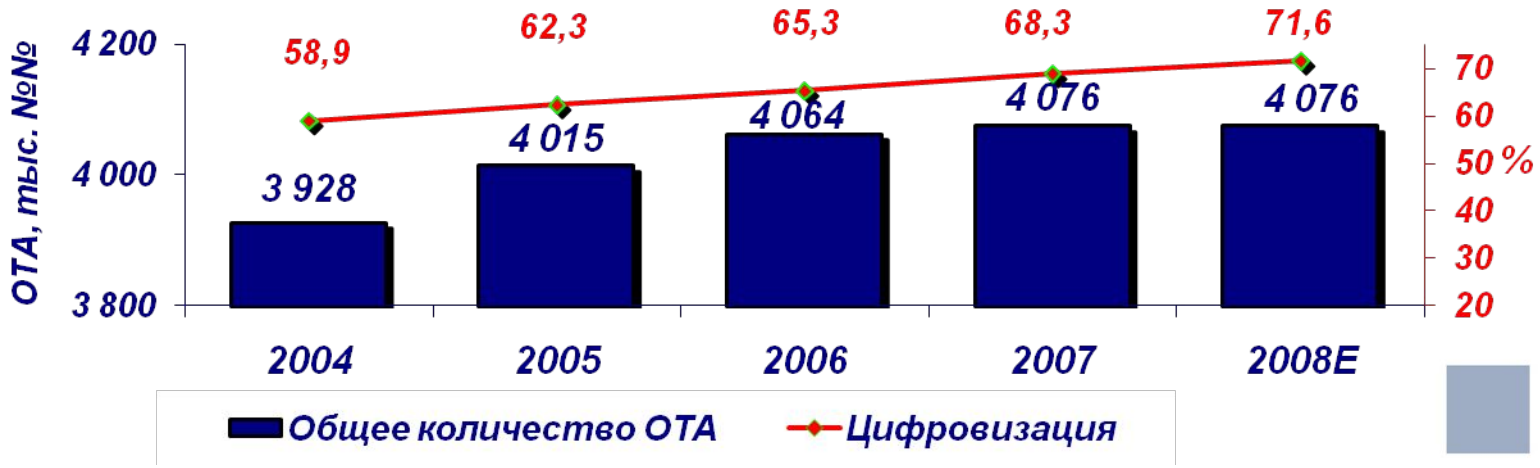
** - по состоянию на 01.01.2008*
Источник: данные компании

3. Ключевые данные - Показатели развития сети

Прирост протяженности внутризоновых телефоных каналов

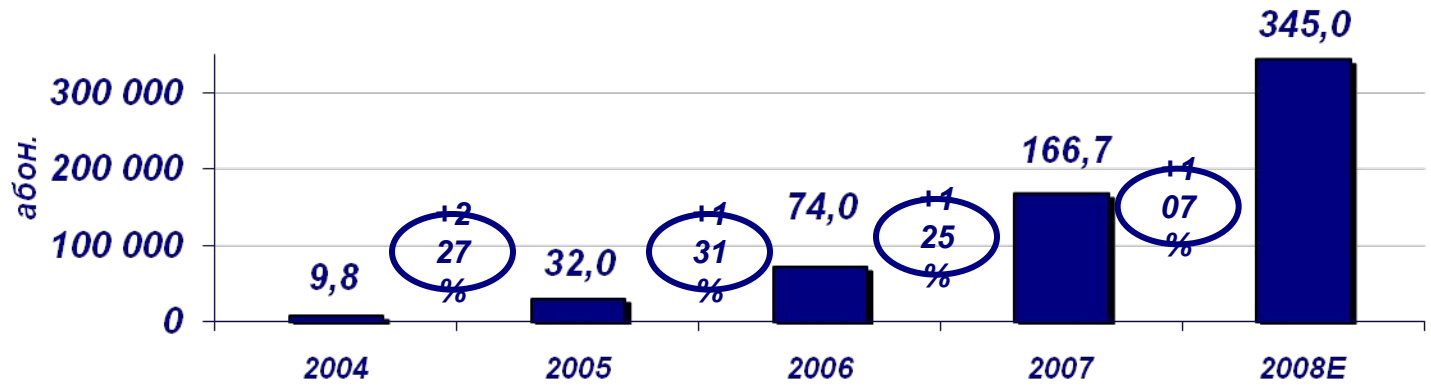


Количество основных телефонных аппаратов (ОТА) на конец периода



3. Ключевые данные - Показатели развития сети

Количество абонентов ШПД-доступа

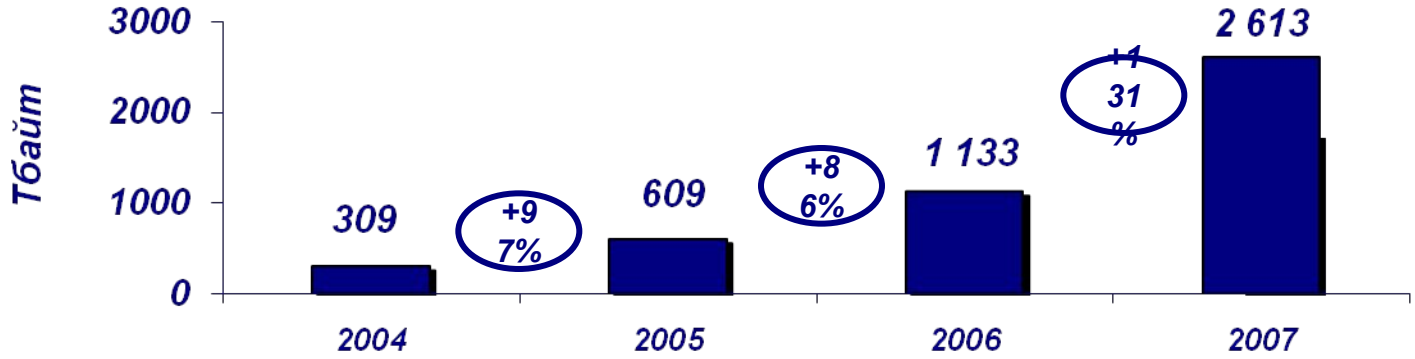


1 квартал 2008

Количество абонентов ШПД-доступа 202,8 тыс. абон.

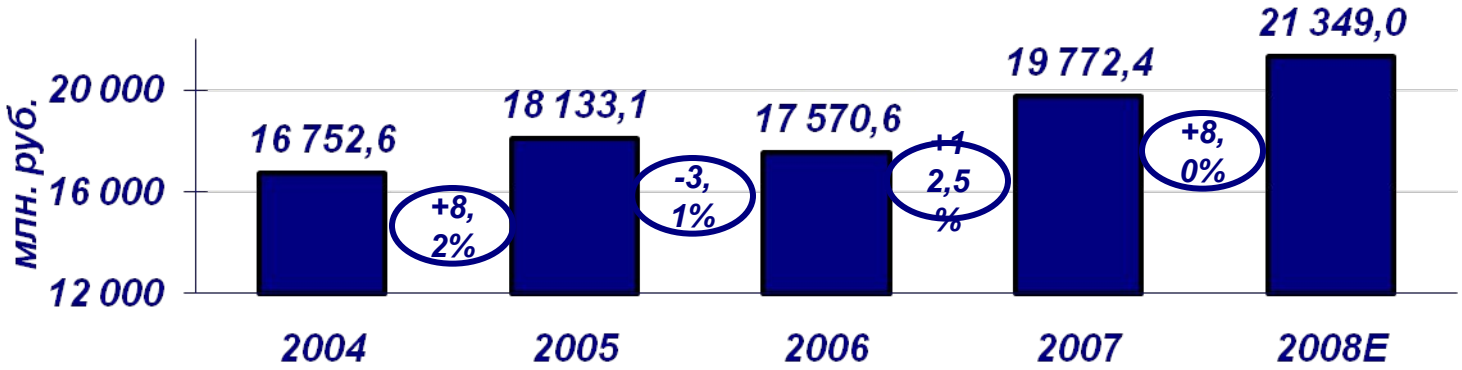
СДТ xDSL – 940 руб.

Объем информации, переданной по сети Интернет



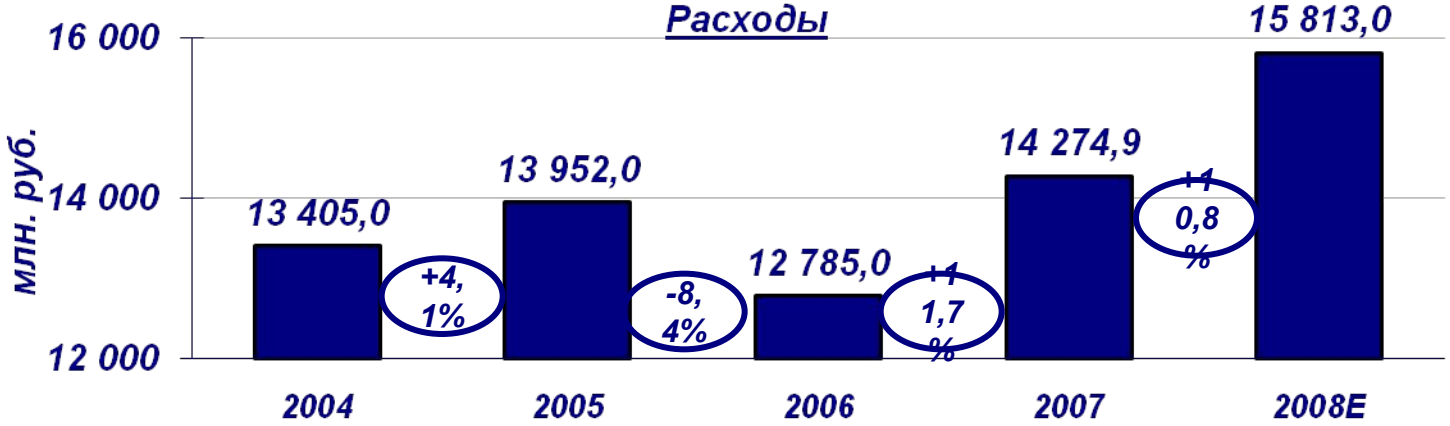
3.Ключевые данные: Основные экономические показатели (РСБУ)

Выручка



1 квартал 2008 года
Выручка – 5 103,6 млн. руб.

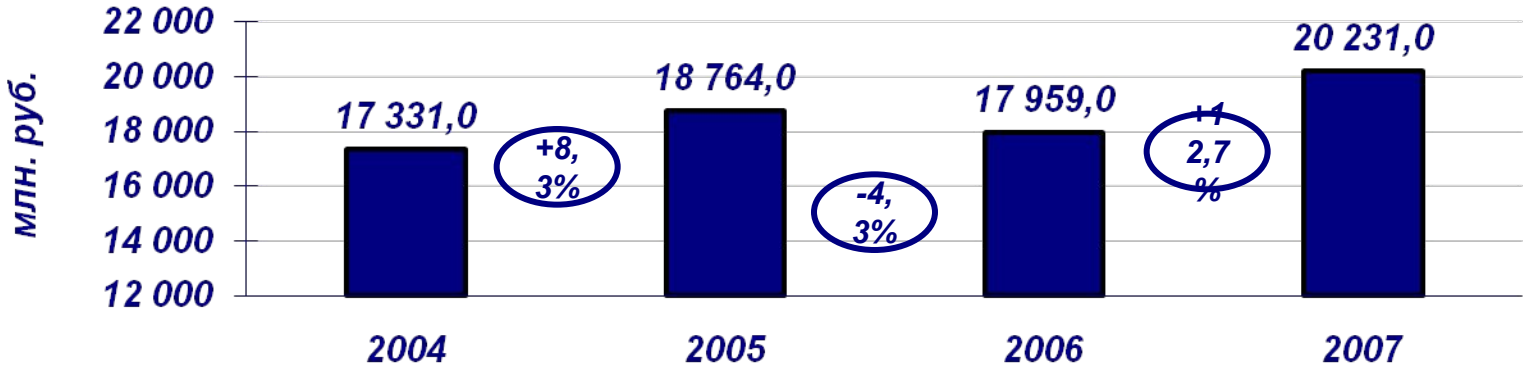
Расходы



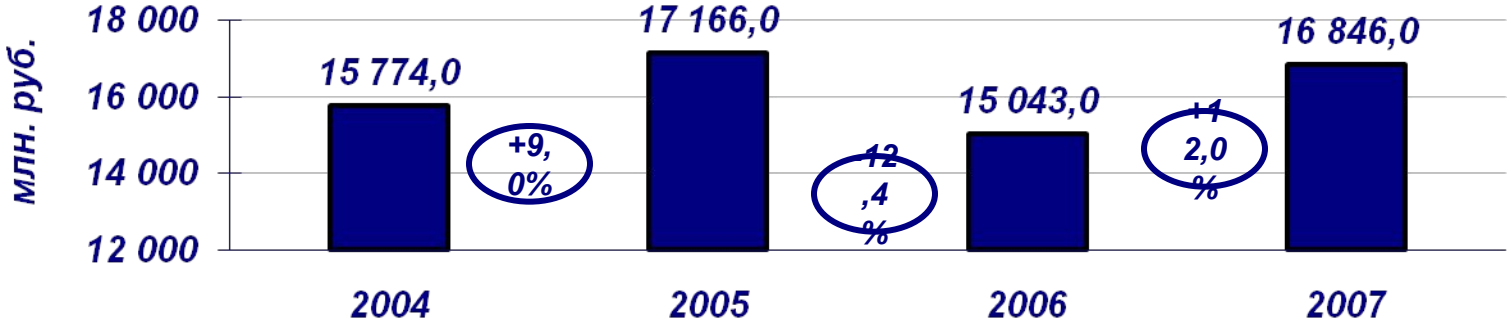
1 квартал 2008 года
Расходы – 3 968,8 млн. руб.

3. Ключевые данные: Основные экономические показатели (МСФО)

Выручка



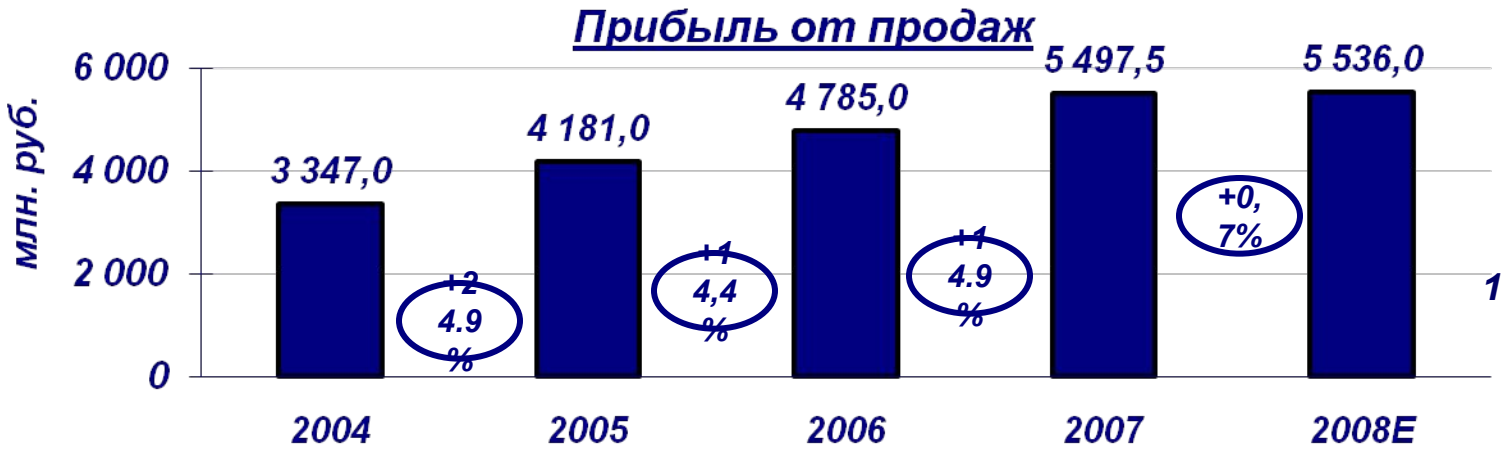
Расходы



3.Ключевые данные - Динамика EBITDA и EBITDA - маржа

Наименование показателя	2004	2005	2005/ 2004	2006	2006/ 2005	2007	2007/ 2006	2008E	2008E/ 2007
РСБУ									
EBITDA, млн. руб.	4 233	5 382	+27,1%	6 308	+17,2%	7 348	+16,5%	8 137	+10,7%
Маржа EBITDA , %	25,3	29,7	+4,4 п. п.	35,9	+6,2 п. п.	37,2	+1,3 п. п.	38,1	+0,9 п.п.
МСФО									
EBITDA, млн. руб.	4 593	5 029	+9,5	6 394	+27,1	7 499	+17,3	~	~
Маржа EBITDA , %	26,5	26,8	+0,3 п. п.	35,6	+8,8 п. п.	37,1	+1,5 п. п.	~	~

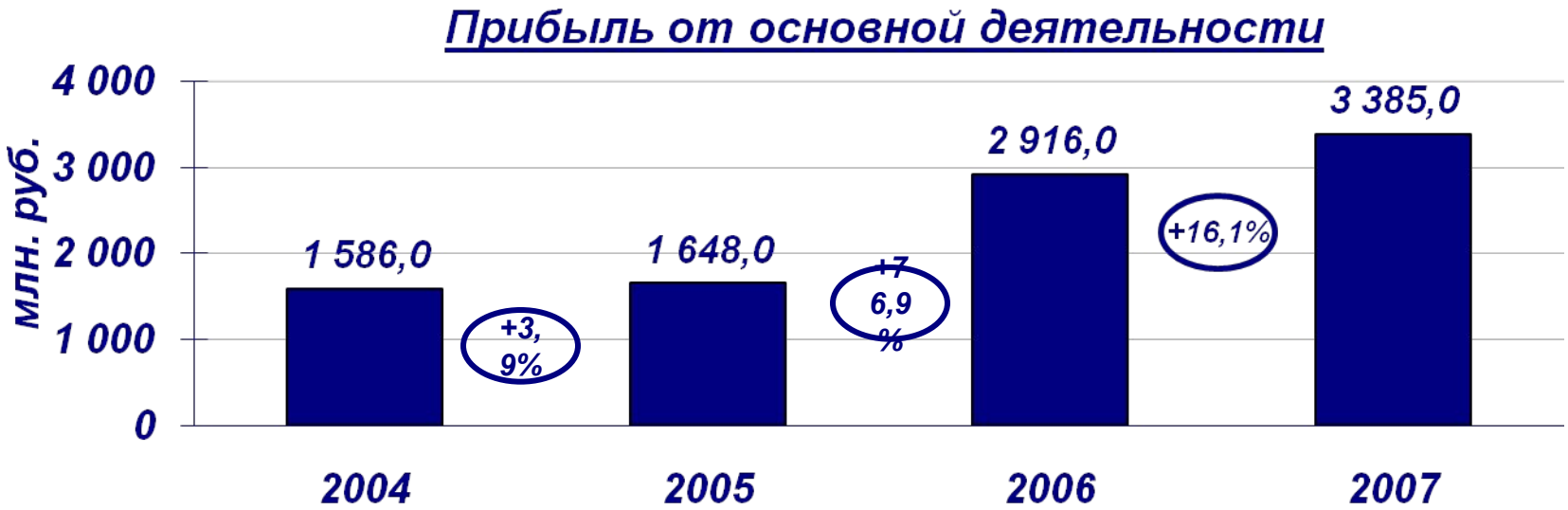
3. Ключевые данные – Показатели прибыльности (РСБУ)

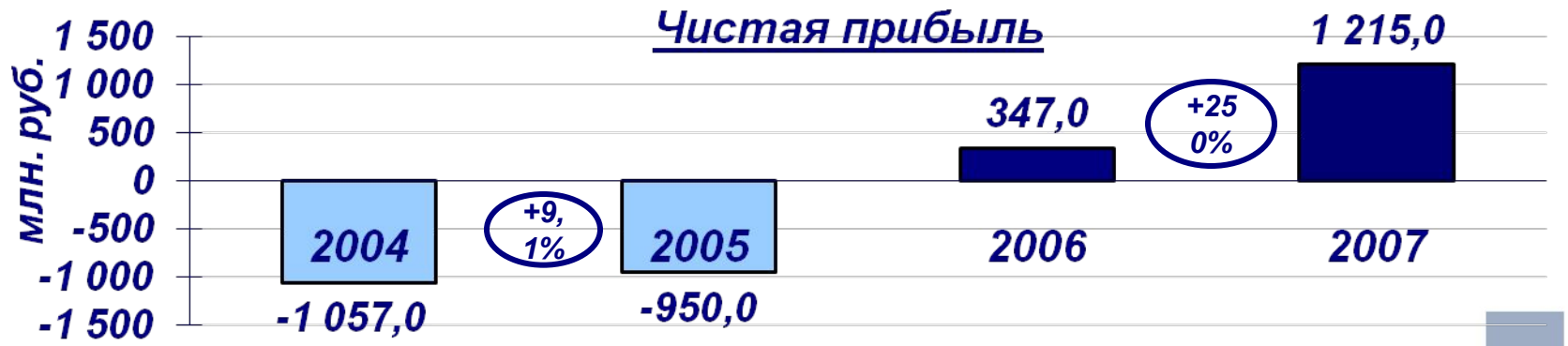


1 квартал 2008 года
Прибыль от продаж – 1 134,8 млн. руб.

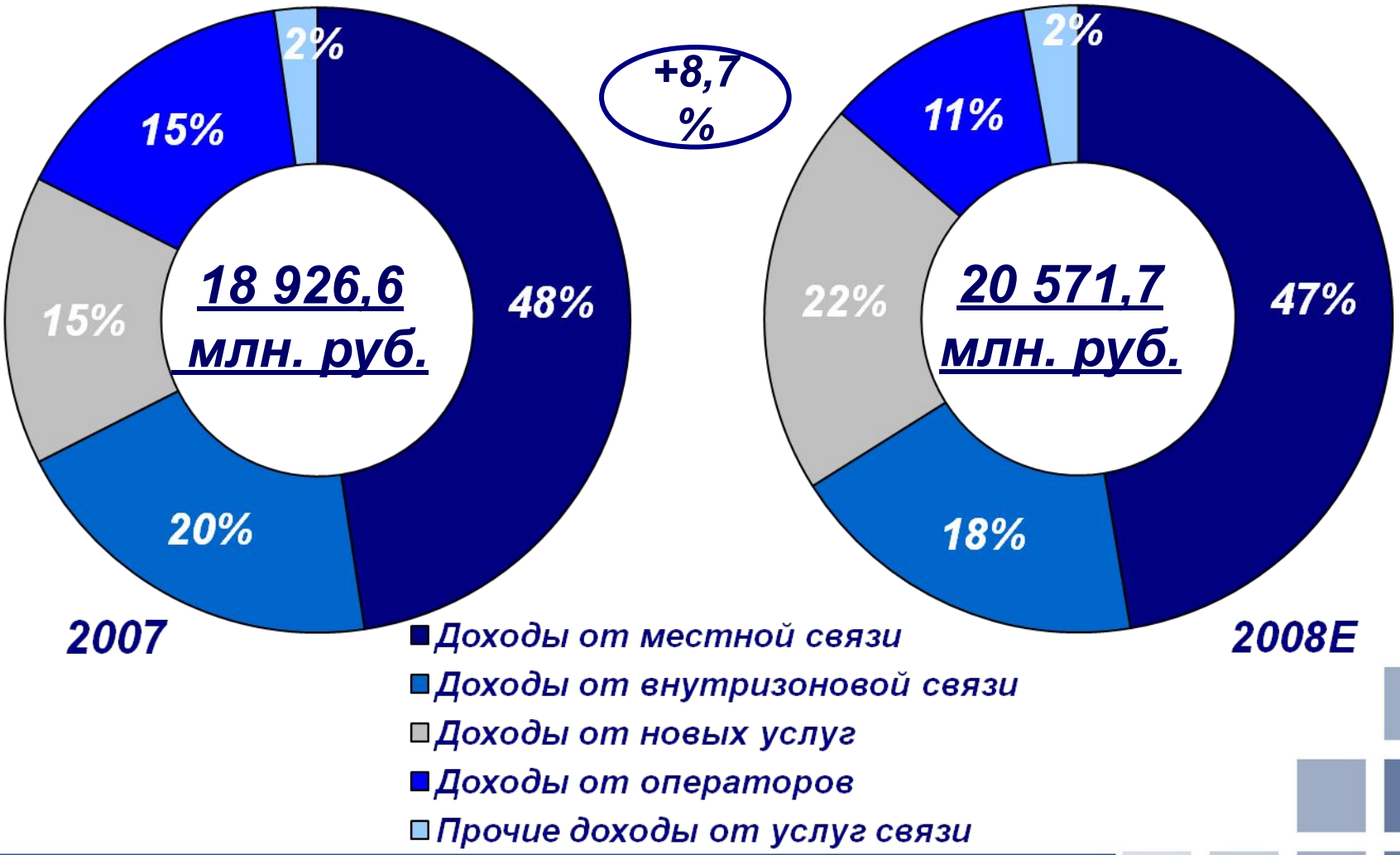
1 квартал 2008 года
Чистая прибыль – 463,4 млн. руб.

3.Ключевые данные – Показатели прибыльности (МСФО)





4. Доходы: Структура доходов от услуг связи (РСБУ)



Тарифная политика

- С 1 февраля 2008 года ОАО «ЮТК» предложило абонентам возможность выбора 3 тарифных планов во всех филиалах компании, что стало главной причиной роста доходов от местной связи на 5% в 1-ом квартале 2008 года.

- В настоящее время тарифы не во всех филиалах компании доведены до уровня предельных. ОАО «ЮТК» планирует доведение таких тарифов до предельных в течение 2008 года.

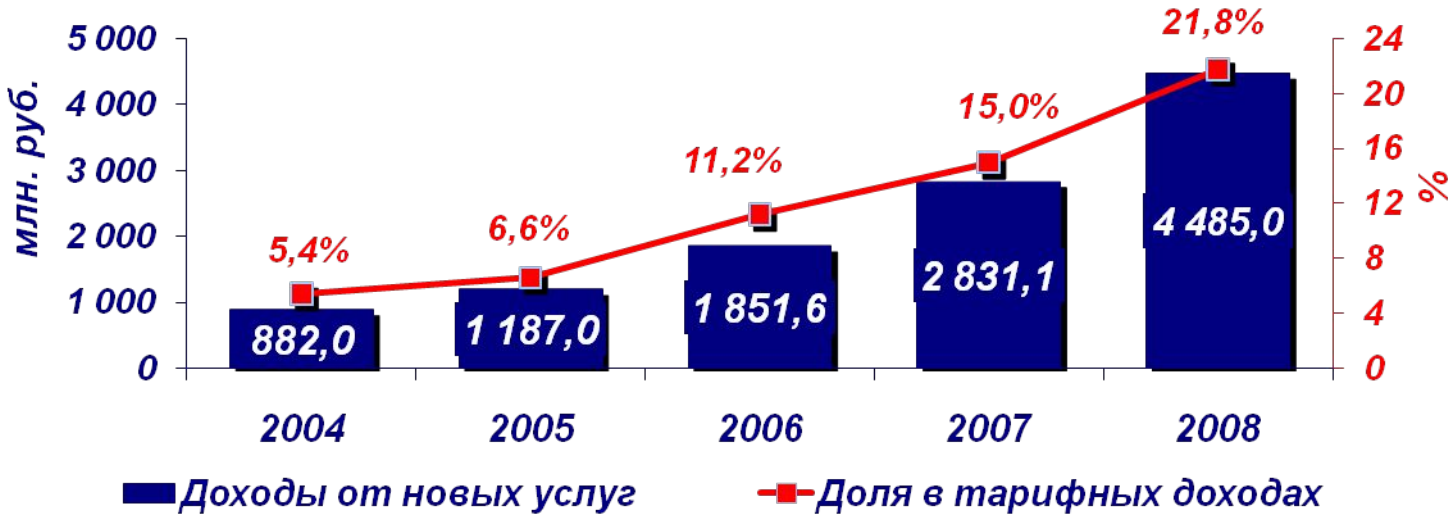
- В соответствии с законодательством регулирующий орган пересматривает тарифы не реже одного раза в год. В 1 квартале 2008 года индексация тарифов не проводилась. ОАО «ЮТК» ожидает изменения тарифов регулирующим органом в 3 квартале 2008 года.

- Правительством РФ одобрен уровень среднего увеличения тарифов на местную связь в 2009 году в размере 7,5%. Заявка компании в ФСТ с просьбой об индексации будет подана в 4 квартале 2008 года.

Распределение абонентов по трем тарифным планам*

*по состоянию на 01.06.2008, среди абонентов, имеющих техническую возможность ПУС

4. Доходы – Доходы от новых услуг



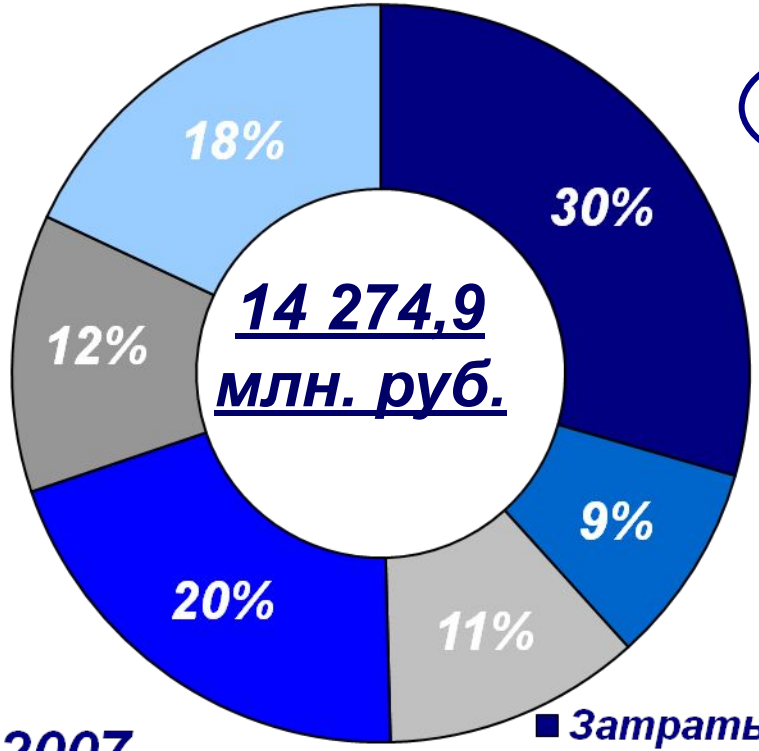
1 квартал 2008 года

Доходы от новых услуг – 973,5 млн. руб.

Доля в тарифных доходах – 19,8%

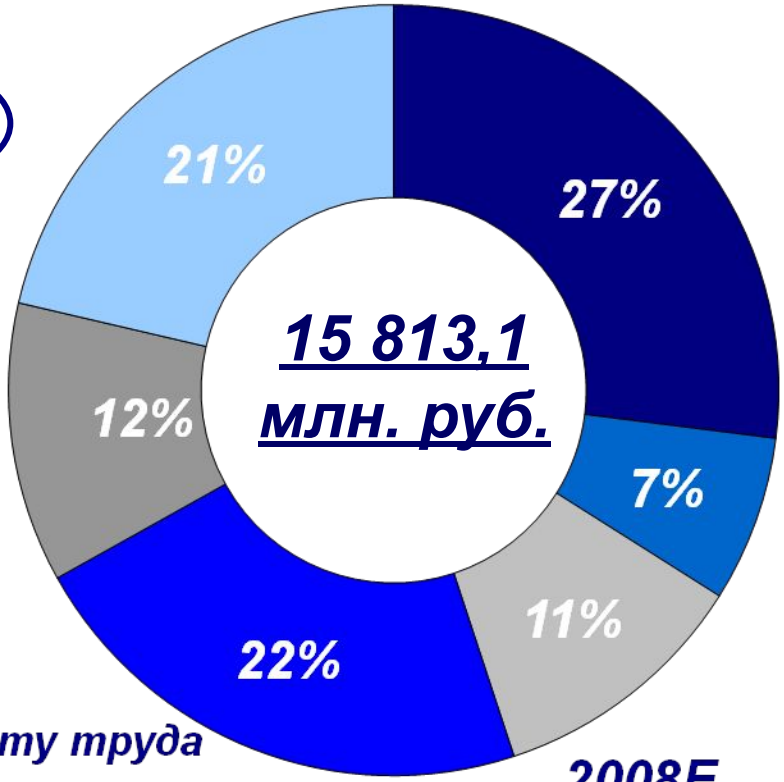
Наименование показателя, млн. долл.	2006	2007	2007 / 2006
Интернет	1500,0	2 443,4	63,0%
Построение частных корпоративных сетей (VPN)	329,1	356,3	8,3%
Интеллектуальные сети связи и прочее	22,5	31,4	39,6%

5. Расходы - Структура расходов (РСБУ)



2007

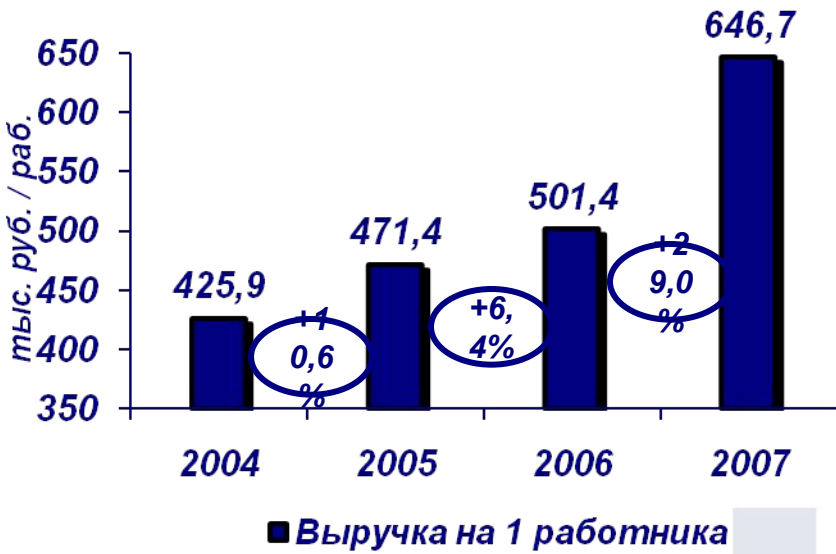
+10,
6%



2008E

- Затраты на оплату труда
- Отчисления на социальное страхование
- Материальные затраты
- Амортизация
- Расходы по операторам
- Прочие расходы

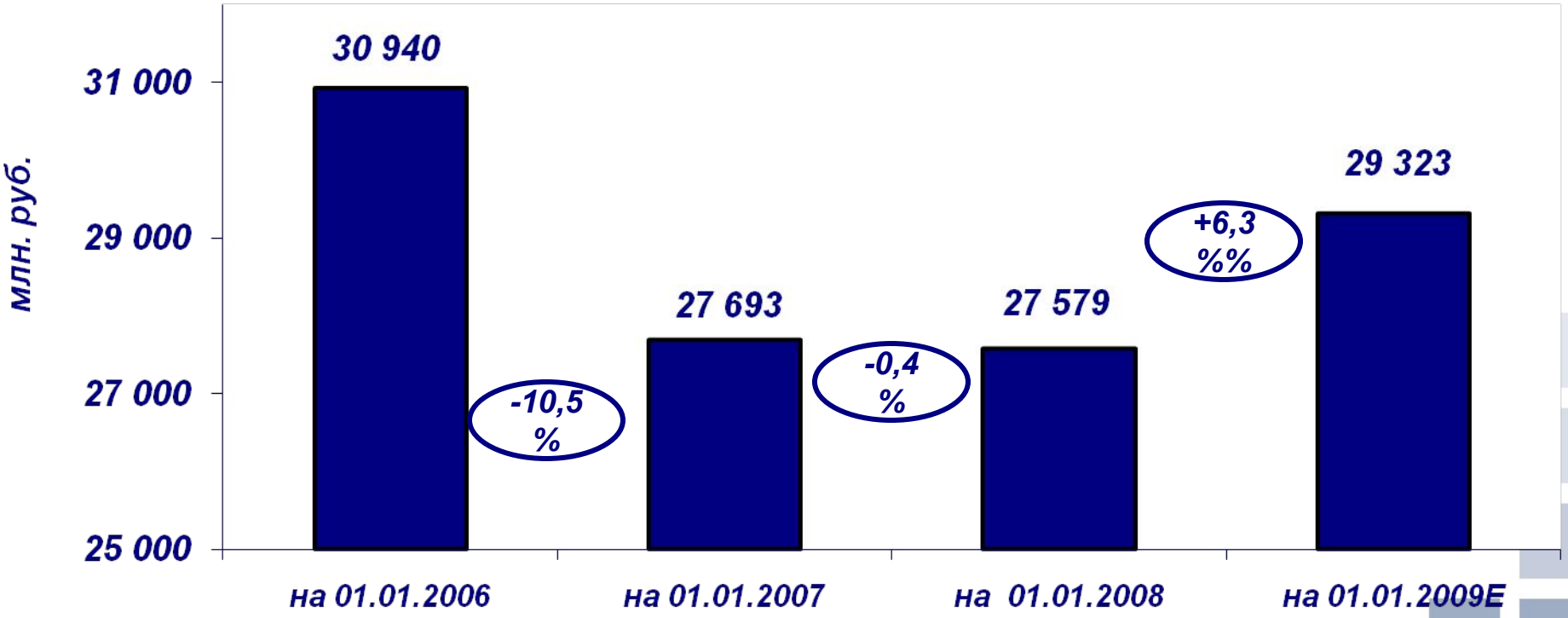
6. Показатели эффективности



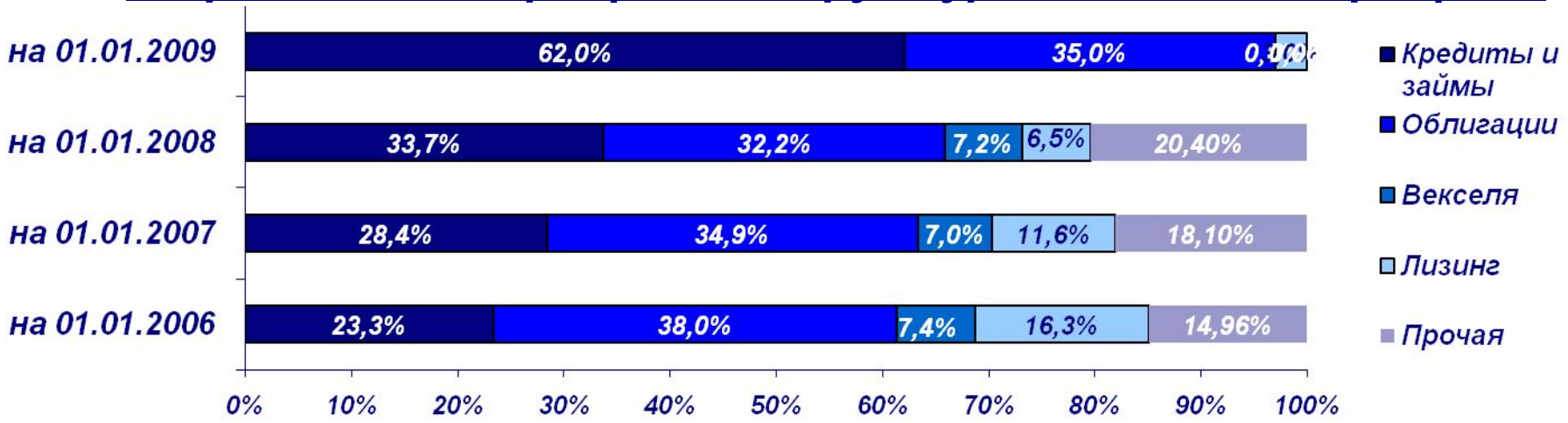
7. Инвестиционная политика

Млн. руб.	2007	2008E	2009E	2010 E	2011E	2012E
Инвестиции, всего:	4 089	5 136	4 895	6 620	6260	6 280
По категориям инвестиций:						
Традиционная телефония	1 437	1 307	1 698	3 608	3 655	3 734
Современные услуги	926	1 039	1 515	1 585	1 758	1 979
Вложения в IT	863	967	500	250	200	200
Линии передачи и объекты инфраструктуры связи	553	994	830	830	450	170
Прочие	310	828	352	346	197	197
По видам инвестиций:						
С финансовой отдачей, %	39	55	62	45	45	45
С качественной отдачей, %	61	45	38	55	55	55

8.Кредитный портфель – Размер долга



8. Кредитный портфель: Структура долгового портфеля



Средневзвешенная стоимость заемных средств

Наименование показателя	на 01.01.2006	на 01.01.2007	на 01.01.2008	на 01.01.2009
Облигации	11,73%	10,41%	9,04%	8,73%
Долгосрочные кредиты и займы	12,34%	10,63%	9,63%	9,83%
Векселя	10,18%	9,84%	9,76%	-
Краткосрочные кредиты и займы	13,23%	8,34%	6,8%	9,0%
Общая средневзвешенная стоимость	11,80	10,42	9,10	9,35%

9. Среднесрочные ориентиры. Цели компании к 2012 году

Основные задачи

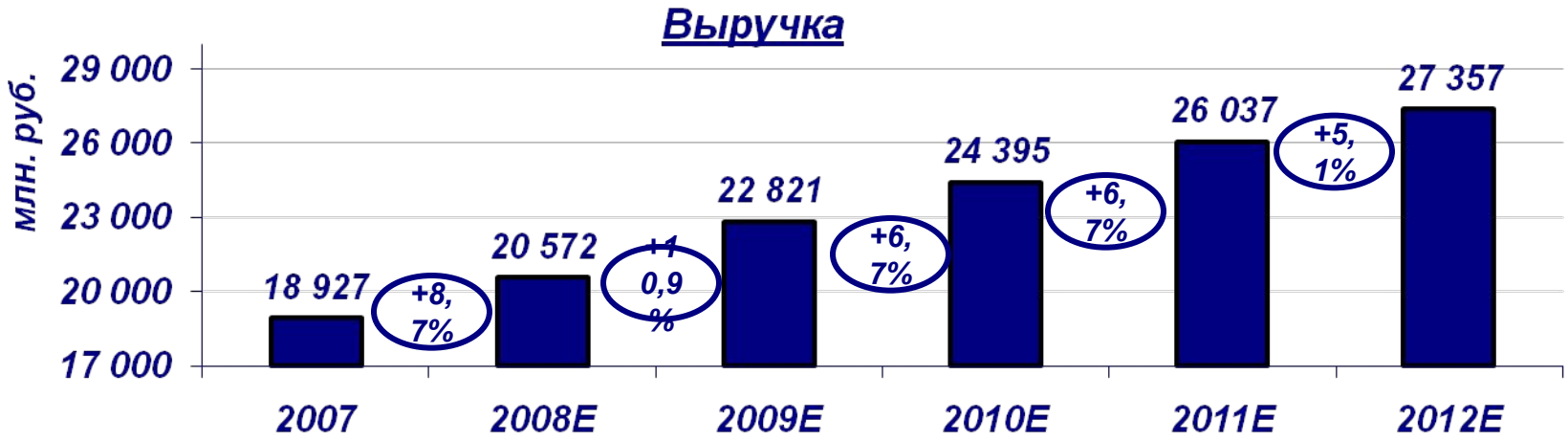
- Сохранение рыночной доли компании
- Достижение показателя выручки не менее 27,4 млрд. руб.
- Достижение показателя EBITDA маржа 41,4%

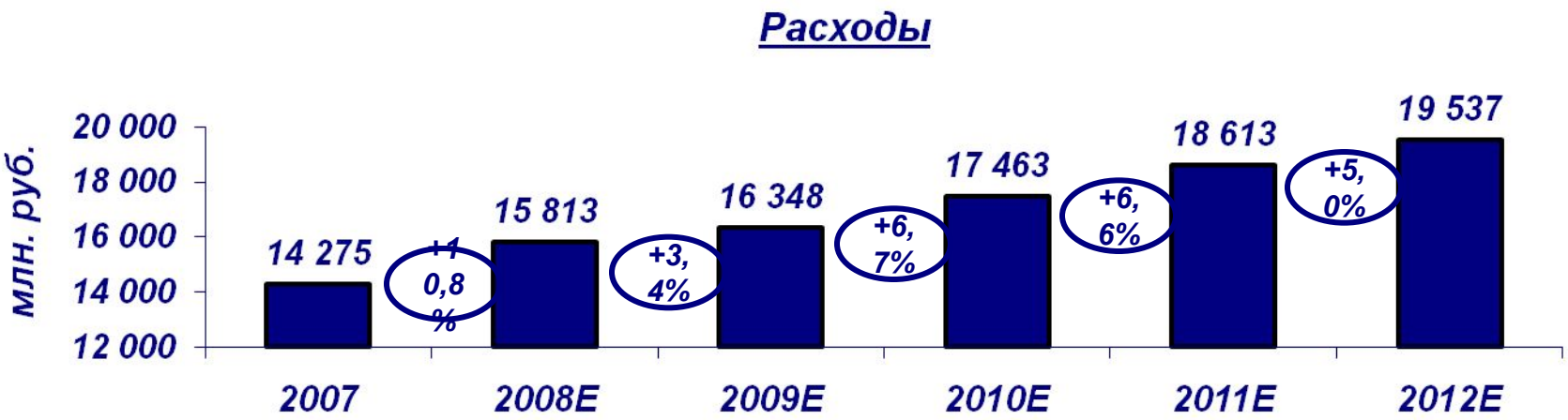
Поддерживающие инициативы

- Развитие ШПД
- Повышение потребительской ценности традиционных услуг
- Организация работы с VIP-клиентами

- Достижение высокого показателя EBITDA
- Снижение себестоимости 100 руб. выручки
- Увеличение объемов выручки

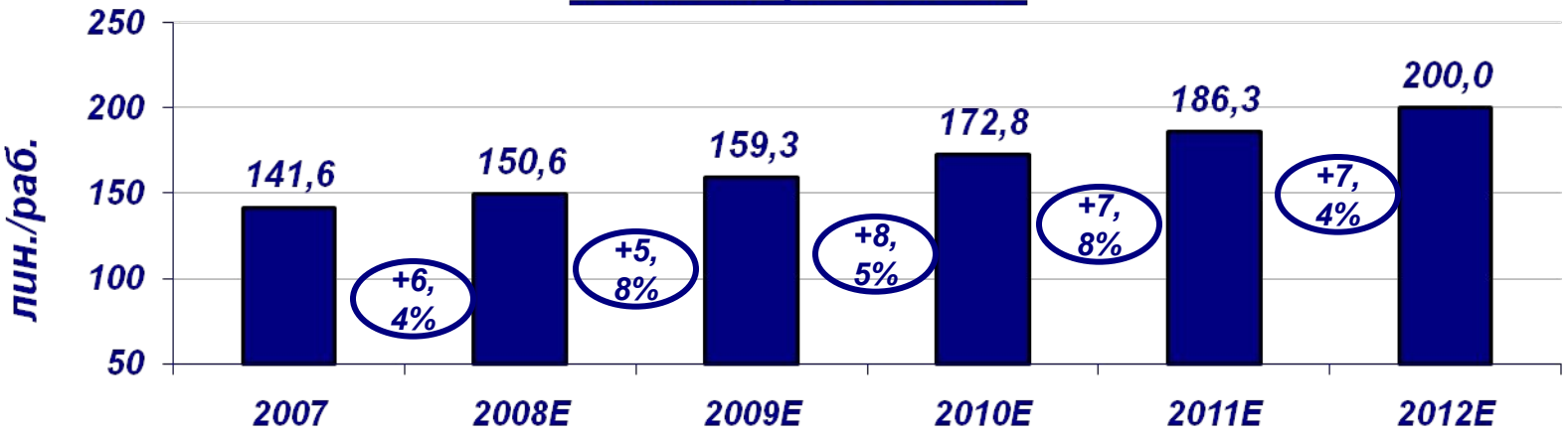
9. Среднесрочные ориентиры



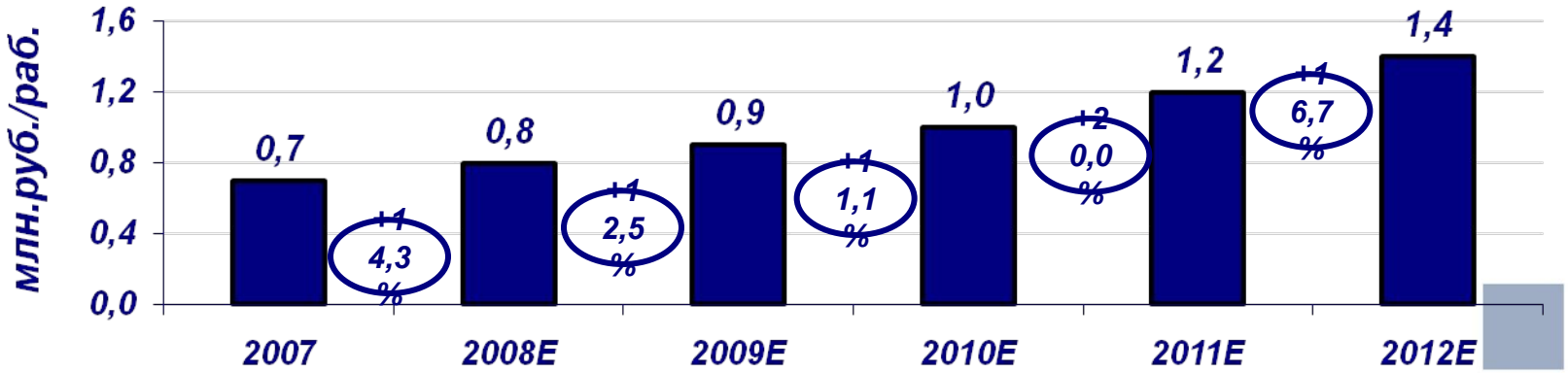


9. Среднесрочные ориентиры

Линии на работника



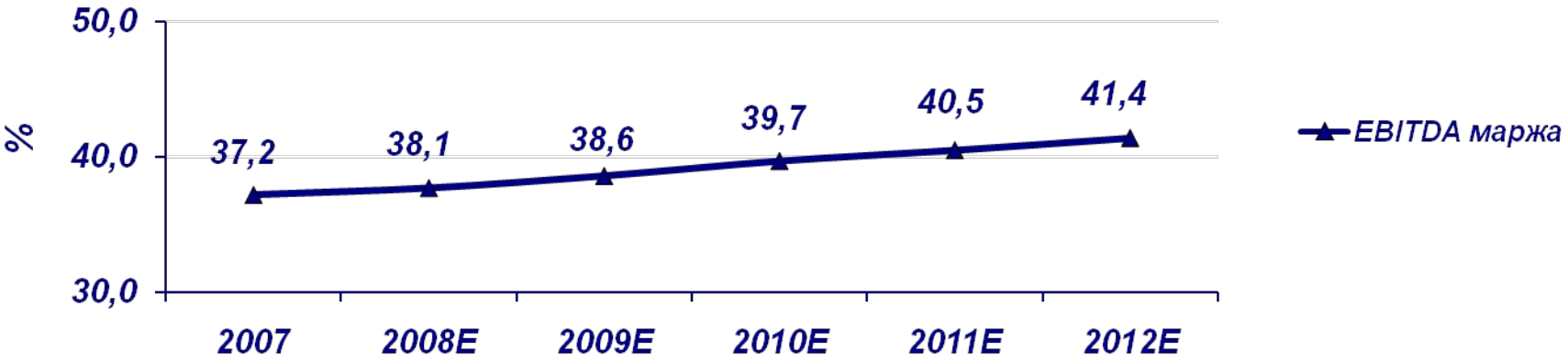
Выручка на 1 работника



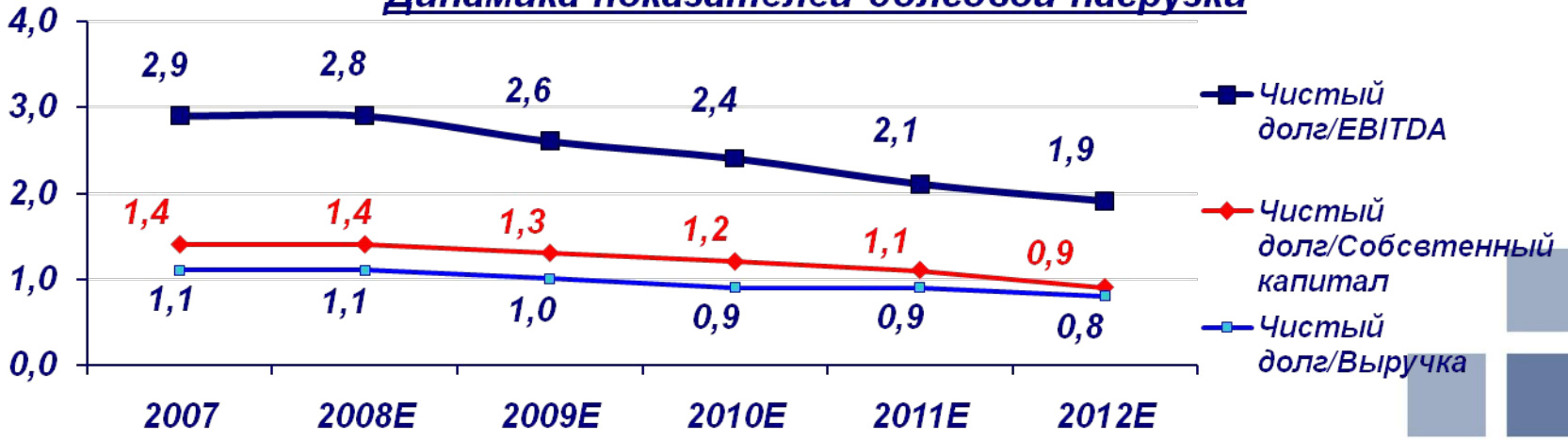
9. Среднесрочные ориентиры

9. Среднесрочные ориентиры

Динамика маржи EBITDA



Динамика показателей долговой нагрузки



СПАСИБО ЗА ВНИМАНИЕ!