Selectel

Финансовые результаты

9 месяцев 2026



Selectel — крупнейший независимый провайдер сервисов IT-инфраструктуры

Лидирующие позиции на российском рынке облачных инфраструктурных сервисов

- Топ-3 игрок по выручке: 8,4% доля рынка в IaaS(1)
- Уникальные компетенции в сегменте выделенных серверов
- 18 лет опыта

Лояльная и диверсифицированная клиентская база

- 53,5 тыс. клиентов: от СМБ до корпораций
- Высокая доля рекуррентной выручки: 99%(2)(3)
- Низкая концентрация клиентов: 17% выручки на Топ-5(3)

Собственная инфраструктура и разработка

- 4 площадки ЦОД на 3 612 стоек
- Собственная облачная платформа и система управления выделенными серверами
- 1 400 сотрудников, в т.ч. более 800 с фокусом на разработке, развитии и тех. сопровождении продуктов

Быстрый рост выручки и стабильно высокая рентабельность

A(RU) АКРА
A+.ru НКР

- 18,3 млрд руб. — выручка 2025, +39% г-к-г
- 9,7 млрд руб. — скорр. EBITDA 2025, +38% г-к-г
- 53% — рентабельность по скорр. EBITDA 2025

(1) В 2025 году (прогнозные значения по результатам 9 мес. 2025 года), iKS-Consulting. Российский рынок облачных инфраструктурных сервисов 2025;
(2) Рекуррентная выручка — выручка, не связанная с оказанием единоразовых услуг клиентам (методология Компании); (3) в 2025 г.

Ключевые события

Новые запуски

Представили обновленную **ИИ-платформу с сервисами для инференса:**

- **Token Factory** для доступа к open source моделям с оплатой по токенам
- **Dedicated Inference** — для запуска моделей из каталога в облаке Selectel как приватный инференс-сервис
- **ИИ-роутер** — единое окно доступа к более чем 400 ведущим зарубежным языковым моделям через единый API

Запустили набор **платформенных облачных сервисов для работы с большими данными:**

7 управляемых сервисов для построения платформы для работы с данными под различные задачи — от миграции и хранения до аналитической обработки и визуализации

Развитие бизнеса и финансирование

В сентябре закрыли сделку **по приобретению облачного провайдера M1Cloud** (ООО «Стек Групп») с целью усиления рыночных позиций и расширения клиентской базы компании(1)

Расширили программу **инвестиций в экосистему продуктов для ИИ-проектов** до 25 млрд ₽ до 2031 года

В октябре разместили **два выпуска облигаций** общим объемом 10 млрд ₽ с переменной и фиксированной ставками купонов. Средства будут направлены на финансирование инвестиционной программы Selectel

(1) Консолидация финансовых результатов ООО «Стек Групп» в периметр Группы Селектел происходит с даты приобретения – 23 сентября 2026 года. Данные за 9 мес. 2026 года представлены без учета ООО «Стек Групп».

Растущий и высокорентабельный бизнес 9 мес. 2026

15,9 млрд ₽ +18%

Выручка

8,6 млрд ₽ +12%

Скорр. EBITDA

2,8 млрд ₽ +3%

Чистая прибыль

54%

Рентабельность по скорр. EBITDA

18%

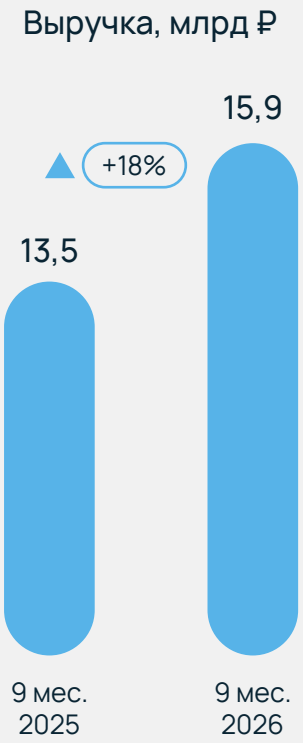
Рентабельность по чистой прибыли

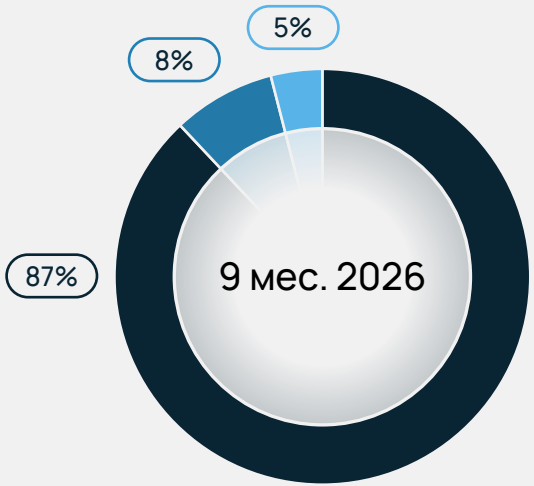
2,6 x

Чистый долг/ скорр. EBITDA LTM

Здесь и далее – все показатели на основе данных управленческой отчетности.

Устойчивый рост выручки



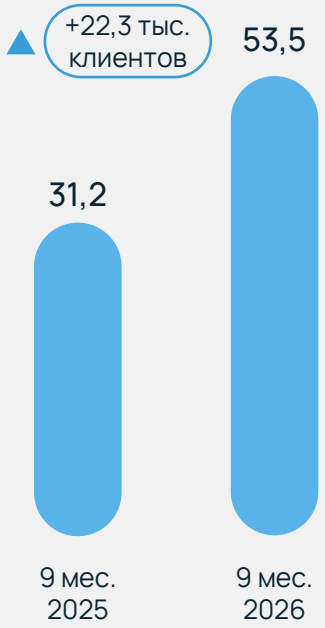


Структура выручки	Рост г-к-г
Облачные инфраструктурные сервисы (1)	+19%
Услуги дата-центров	+10%
Прочие услуги (2)	+11%

(1) в МСФО отчетности: «Приватные облака на базе выделенных серверов» и «Приватные и публичные облака»;
(2) Прочие услуги включают: сетевые услуги, услуги информационной безопасности, Managed Services и др.

Активное расширение клиентской базы
диверсифицированной по отраслям

Количество клиентов, тыс.



Клиенты по отраслям в выручке



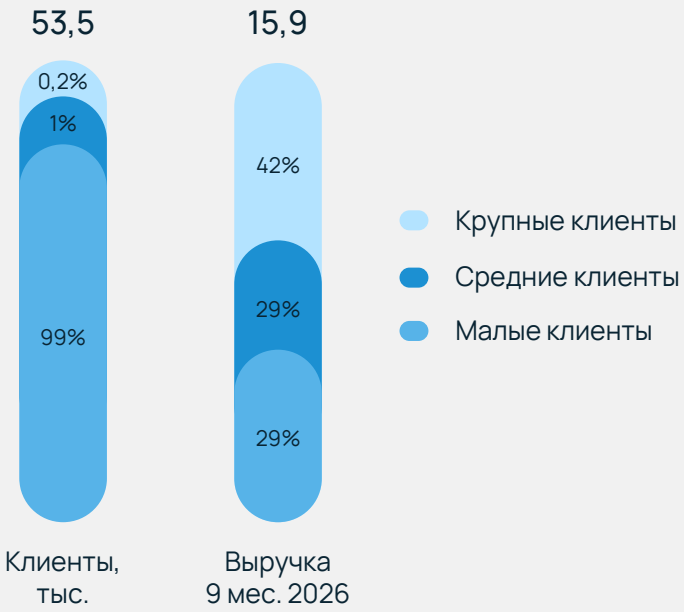
Отрасли-лидеры роста выручки

- x1,4 Профессиональные услуги
- x1,3 Информационные технологии (IT)
- x1,3 Финансы

(1) Доля каждой из отраслей не превышает 8%.

Сохранение крупных заказчиков в основе выручки

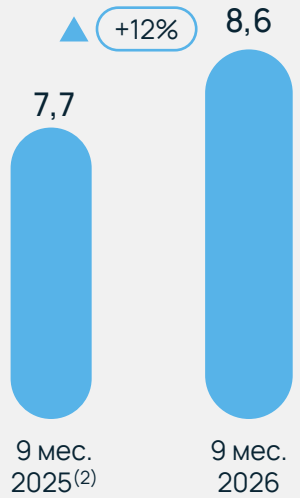
Структура клиентской базы и выручки по размеру клиентов



9 мес. 2026	Рост кол-ва клиентов, г-к-г	Средний чек, тыс. руб. / мес.	Рост выручки, г-к-г
Всего	**72%**	**42**	**18%**
Крупные	30%	9 877	7%
Средние	27%	777	28%
Малые	72%	12	27%

Высокая рентабельность
за счет вертикальной интеграции бизнеса

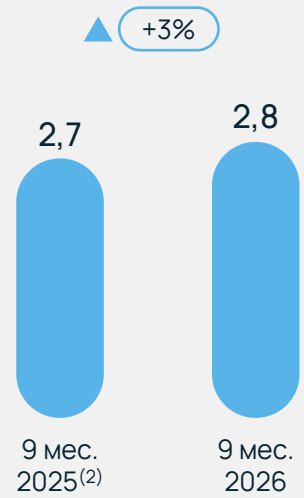
Скорректированная EBITDA, млрд ₽ (1)



57% 54%

Рентабельность по скорр. EBITDA

Чистая прибыль, млрд ₽



20% 18%

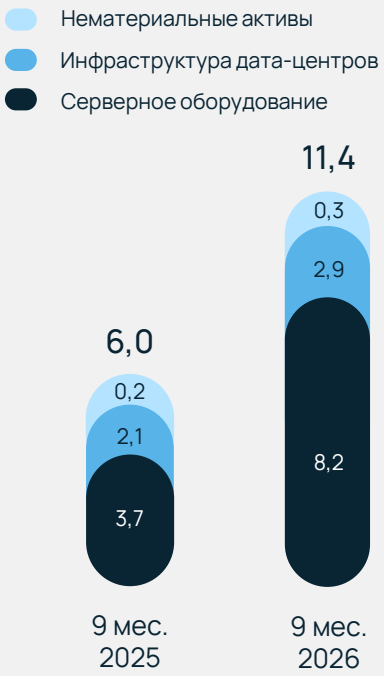
Рентабельность по чистой прибыли

(1) Чистая прибыль за период, скорректированная на сумму расхода по налогу на прибыль, финансовых расходов, финансовых доходов, прибыли или убытка от курсовых разниц, выплат на основе акций и амортизации; (2) Значения скорректированного показателя EBITDA и чистой прибыли за 9 месяцев 2025 года пересмотрены с целью сближения управленческих данных с данными аудированной отчетности по стандартам МСФО за 2025 год (в результате применения соответствующих МСФО корректировок).

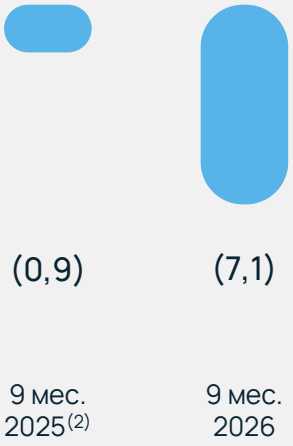
Рост инвестиций

при контролируемом увеличении долговой нагрузки

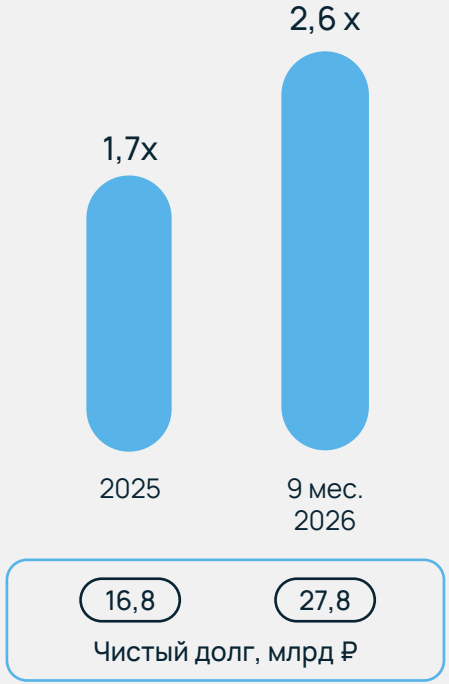
Структура капитальных затрат, млрд ₽



Скорректированный свободный денежный поток[1], млрд ₽



Чистый долг / Скорр. EBITDA LTM [3]



(1) Скорректированный свободный денежный поток рассчитывается как чистый приток денежных средств по операционной деятельности за вычетом капитальных затрат;
(2) Значение показателя скорректированный свободный денежный поток за 9 месяцев 2025 года пересмотрено с целью сближения управленческих данных с данными аудированной отчетности по стандартам МСФО за 2025 год (в результате применения соответствующих МСФО корректировок); (3) Скорр. EBITDA за последние 12 месяцев (last twelve months).

Selectel ТехноДень 2026

Юбилейная флагманская конференция

Анонсировали новые продукты и рассказали о планах по развитию компании

8 700+

посетителей и онлайн-зрителей

22

доклада в четырех треках: AI, INFRA, SECURITY, DATA





Контакты

investors.selectel.ru
ir@selectel.ru

Мы на площадках
для инвесторов

Ограничение ответственности

Знакомясь с данной презентацией, Вы принимаете все приведенные ниже ограничения.

Настоящая презентация не является предложением (в том числе офертой) о продаже или покупке, а также приглашением делать предложения (в том числе оферты) о продаже или покупке облигаций или любых иных ценных бумаг какому-либо лицу ни в России, ни в каком-либо ином государстве. Презентация не подлежит распространению за пределами Российской Федерации.

АО «Селектел» не предоставляет какие-либо заверения или гарантии, выраженные прямо или подразумеваемые. Получатели настоящей презентации не должны безоговорочно полагаться на ее содержание или использовать его в качестве безоговорочного основания для принятия решений, заключения договоров, взятия на себя обязательств или совершения каких бы то ни было действий в отношении каких-либо предполагаемых сделок или в иных целях.

Информация, содержащаяся в настоящей презентации, не является инвестиционно-аналитическим продуктом, в том числе индивидуальной инвестиционной рекомендацией в значении статей 6.1. и 6.2. Закона №39-ФЗ и/или иной какой-либо подобной услугой в соответствии с законодательством Российской Федерации. Информация, которая содержится в настоящей презентации, подготовлена и предоставляется обезличено, без учета индивидуальных потребностей и не на основании договора об инвестиционном консультировании, равно как и не на основании инвестиционного профиля получателя информации. Любое лицо, ознакомляющееся с настоящей презентацией, не должно воспринимать содержащуюся в ней информацию как адресованную лично ему индивидуальную рекомендацию по размещению, приобретению или иной сделке. Такая информация может не соответствовать инвестиционному профилю ее получателя, не учитывать его личные предпочтения и ожидания, в том числе по уровню риска и/или доходности.

Потенциальный инвестор должен осознавать, что:

(i) ни Компания, ни ее консультанты и иные привлеченные исполнители, ни их аффилированные лица не оценивали приемлемость Финансового инструмента лично для него, а также, если иное не было отдельно письменно согласовано в установленном порядке, не предоставляли ему услуг по общему или индивидуальному инвестиционному консультированию в отношении ценных бумаг и производных финансовых инструментов, указанных в настоящем разделе, ни на возмездной, ни на безвозмездной основе;

(ii) вся информация, содержащаяся в презентации, носит информативно-ознакомительный характер и изложена в краткой форме для удобства читателей, и некоторые важные для окончательного принятия инвестиционного решения конкретного лица детали могут быть не отражены или отражены в сокращенном виде. Кроме того, при подготовке информации могли использоваться публичные источники и информация, предоставленная третьими лицами. Компания, ее консультанты и иные привлеченные исполнители, а также их аффилированные лица не несут ответственности за неполноту, неточность и(или)недостоверность информации, изложенной в презентации, в том числе в связи с возникновением убытков, связанных с использованием представленной информации.

Любое лицо, вниманию которого представлена изложенная в настоящей презентации информация, несет ответственность за самостоятельное изучение и анализ такой информации.

Компания не принимает какую-либо ответственность за какие-либо убытки, возникающие каким-либо образом, прямо или косвенно вследствие настоящей презентации или ее содержания.

Любые суждения или мнения, представленные в настоящей презентации, актуальны на момент ее публикации. Прогнозные заявления подвержены риску и содержат неопределенность, при которых будущие события и реальные результаты могут существенно отличаться от ранее намеченных, ожидаемых или подразумеваемых в прогнозных заявлениях. Компания может не достичь или не реализовать свои планы, намерения и ожидания. Не может быть никаких гарантий, что фактические результаты Компании не будут существенно отличаться от ожиданий, заложенных в таких прогнозных заявлениях.

Факторы, которые могут привести к фактическим результатам, существенно отличающимся от таких ожиданий, включают, но не ограничиваются, следующими: восприятие Компании и ее продуктов (услуг) на рынке; изменения на финансовом рынке как на внутригосударственном, так и на мировом уровне; изменения в применимом законодательстве и налоговом регулировании; рост уровня конкуренции со стороны других игроков на рынке России; способность успевать за быстрыми изменениями в научно-технической среде; способность сохранять преемственность процесса внедрения новых конкурентных продуктов и услуг, равно как и поддержка конкурентоспособности; способность привлекать новых клиентов.

Перечисленный выше список факторов не является исчерпывающим. Мы точно отрицаем наличие любых обязательств по обновлению или пересмотру прогнозных заявлений в презентации в связи с изменениями наших ожиданий, или перемен в условиях или обстоятельствах, на которых основаны эти прогнозные заявления.