



ИНФОРМАЦИОННО-КОММУНИКАЦИОННЫЙ СЕКТОР

МОБИЛЬНАЯ СВЯЗЬ

- По состоянию на начало 2011 года в Беларуси было зарегистрировано 10,6 млн. абонентов мобильной связи, тогда как уровень проникновения составляет более 100%.
- По данным Министерства связи покрытие сотовой связью территории Беларуси на 1 января 2011 года составило 97,8%.
- В настоящее время в Беларуси действует 4 мобильных оператора:

	Покрытие территории	Покрытие населения
МТС	97,80%	99,70%
velcom	94,6%	98,60%
life:)	90,20%	99,35%
diallog	58,45%	87,38%

Источник: сайты соответствующих компаний

- Лидирующие позиции на белорусском рынке занимает ООО «Мобильные ТелеСистемы» с долей рынка 43%. По оценкам компании ИП "Велком" ее доля рынка на конец 2010 г. составила 41,9%. По нашим оценкам "Велком" контролирует 41% рынка, Life:) – 14%. ООО СП «БелСел» (Dialog) имеет 196 тыс. абонентов (доля рынка – 2%).
- По результатам 2010 года выручка "Велком" составила 453,6 млн. долл., ООО «Мобильные ТелеСистемы» - 452,5 млн. долл., Life:) – 48,9 млн. долл. Кроме того, прибыль до уплаты налогов, процентов и амортизации Life:) в 2010 году не была положительной (-32,56 млн. долл.).
- В 2010 году ИП "Велком" имело самую высокую среднемесячную доходность абонента (ARPU) – 8,2 долл., в то время как для Life:) этот показатель составил 3,4 долл.

ТЕНДЕНЦИИ

В 2010 году важнейшей задачей для мобильных операторов явился запуск 3G сети. Velcom получил лицензию на услуги доступа по технологии 3G в первом квартале 2010 г. Число населенных пунктов с 3G-покрытием Velcom по состоянию на июль 2011 г. – 178. Количество пользователей сети 3G в I кв. 2011 г. – 454 тыс. абонентов. МТС запустил 3G в сентябре 2010 г. К июню 2011 года число населенных пунктов с 3G-покрытием МТС составило 2 тыс., количество пользователей сети 3G – 350 тыс. абонентов. Life:) был первым оператором, запустившим 3G (ноябрь 2009 года), сейчас сеть Life:) охватывает 123 населенных пункта. Количество пользователей 3G life:) составляет 400 тыс. абонентов.

В 2011-2012 гг. в Беларуси будет развиваться LTE технологии. По информации Министерства связи конкурс на получение радиочастот для технологии LTE будет проведён в сентябре 2011 года. Широкое коммерческое применение технологии LTE в Беларуси станет возможным не раньше 2012—2013 года, а старт первой в Беларуси LTE-сети произойдет не ранее 2011 года.

На текущий момент о своём интересе к построению сетей LTE заявили операторы life), МТС, Velcom, и РУП «Белтелеком».

Ключевые характеристики рынка

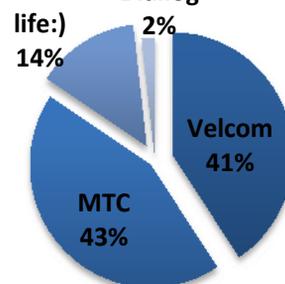
Уровень проникновения мобильной связи, 2010	103 %
Количество мобильных операторов	4
Количество абонентов кабельного ТВ, 2010	1 727 тыс.
Количество абонентов IPTV, 2011	300 тыс.
Внешний интернет-шлюз Беларуси, 2011	120 Гб/с
Количество интернет-пользователей, 2011 (о)	4,8 млн.
Количество абонентов интернет, 2011 (о)	1,8 млн.

Уровень проникновения мобильной связи в Беларуси



Источник: BuddeComm

Доли рынка мобильных операторов (начало 2011 г.)



Источник: сайты соответствующих компаний, ЮНИТЕР

Финансовые показатели мобильных операторов, 2010 г.

	Выручка, млн. долл.	ЕБИТДА, млн. долл.	ARPU, долл.
MTC	452,5	235,1*	7,52
Velcom	453,6	205,4	8,2
Life :)	48,9	-32,56	3,4
Dialog	н/д	н/д	11**

*ОИВДА - операционная прибыль
** 2009 г.

Источник: Turkcell, ООО «МТС», Telekom Austria Group

ИНФОРМАЦИОННО-КОММУНИКАЦИОННЫЙ СЕКТОР

КАБЕЛЬНОЕ ТЕЛЕВИДЕНИЕ

В 2010 г. по данным Белстата в Беларуси на 100 домашних хозяйств приходилось 149 телевизоров цветного изображения.

В Республике Беларусь телевизионное вещание обеспечивают 39 многопрограммных радиотелевизионных станций мощностью 1 кВт и выше и 22 ретранслятора мощностью менее 1 кВт. На них установлены и работают 300 телевизионных передатчиков различной мощности.

Происходит постепенная замена аналогового вещания на цифровое. По состоянию на июль 2011 года цифровым телевизионным вещанием охвачено 94,25% населения Беларуси.

По состоянию начало 2010 года на территории Республики Беларусь действует 131 организация, предоставляющая услуги по эфирно-кабельной трансляции телевизионных программ и по трансляции телевизионных программ в системах кабельного телевидения, к которым подключено 1 миллион 727 тысяч абонентов по Республике Беларусь.

Системы кабельного и эфирно-кабельного телевидения функционируют в 123 населенных пунктах.

В региональном разрезе самым емким рынком кабельного телевидения является г. Минск. Здесь крупнейшим оператором кабельного телевидения является ОАО «Минские телевизионные информационные сети». В настоящее время «МТИС» обслуживает 550 тыс. абонентов.

Вторым по величине оператором кабельного ТВ в Минске является СООО «Космос ТВ». По оценкам «Юнитер», доля «Космос ТВ» на рынке Минска составляет порядка 17%.

Среди прочих столичных операторов можно выделить «Аксиома-сервис», «Эфир», «Инфоспектр», «Нимфадора», «Солодин», «Современные электронные технологии» и др.

IPTV

Первый и крупнейший оператор IPTV – «Белтелеком», который вышел на рынок с продуктом «Zala». Количество абонентов IPTV "Белтелеком" в целом по республике по состоянию на июль 2011 года составляет 300 тысяч абонентов, тогда как на конец 2010 года клиентская база составляла 200 тыс. абонентов.

ТЕНДЕНЦИИ

- Переход на цифровое вещание;
- Освоение смежных рынков – услуги Double Play, Triple Play;
- Конкуренция со стороны IPTV;
- Конкуренция со стороны интернет-провайдеров.

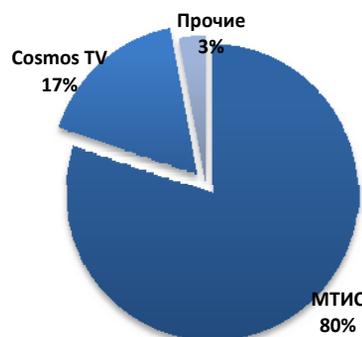
Кабельное телевидение в Беларуси

Регион	Количество операторов	Абонентская емкость
Брестская область	25 операторов	163,57 тыс. абонентов
Витебская область	14 операторов	245,60 тыс. абонентов
Гомельская область	12 операторов	233,47 тыс. абонентов
Гродненская область	31 оператор	176,87 тыс. абонентов
город Минск	11 операторов	633,72 тыс. абонентов
Минская область (включая г. Минск)	33 оператора	776,03 тыс. абонентов
Могилевская область	16 операторов	131,48 тыс. абонентов

Источник: Министерство связи Республики Беларусь

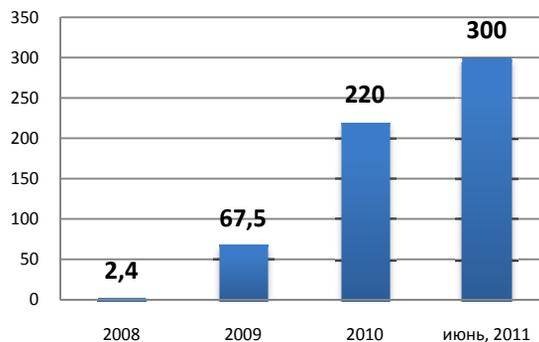
Данные на начало 2010 г.

Рынок кабельного ТВ, г. Минск



Источник: ЮНИТЕР

Количество абонентов IPTV в Беларуси, тыс.



Источник: Национальный статистический комитет Беларуси, Белтелеком



ИНФОРМАЦИОННО-КОММУНИКАЦИОННЫЙ СЕКТОР

ИНТЕРНЕТ

По состоянию на май 2011 года суммарный внешний интернет-шлюз составил 120 Гбит/с: российское направление – 90 Гбит/с, западное направление – 30 Гбит/с. Предполагается, что в Беларуси к 2015 году построят современную информационно-коммуникационную инфраструктуру, которая позволит увеличить скорость интернет-доступа до 100 Мбит/с. Это предусмотрено Программой деятельности правительства Беларуси на 2011-2015 годы. При этом ширина внешнего интернет-канала должна составить не менее 200 Гбит/с, а количество портов стационарного широкополосного доступа достигнет 3 млн.

Ст. 44 закона "Об электросвязи", принятого в 2005 г. устанавливает монополию РУП «Белтелеком», на которого возлагаются функции по обязательному оказанию универсальных услуг электросвязи на всей территории Республики Беларусь и который имеет исключительное право на пропуск международного трафика и присоединение к сетям электросвязи иностранных государств.

Об отмене монополии на взаимодействие с операторами других стран говорилось еще в 2006 г. Отмена монополии "Белтелекома" - главное условие вступления Беларуси во Всемирную торговую организацию (ВТО), к которому страна готовится с 1993 г.

При этом в 2010 году был создан, по сути, прямой конкурент "Белтелекому" - государственный НЦОТ (РУП "Национальный центр обмена трафиком"), которому наравне с "Белтелекомом" предоставлено право на пропуск международного интернет-трафика и присоединения к сетям электросвязи иностранных государств. НЦОТ определяет порядок использования инфраструктуры создаваемой Единой республиканской сети передачи данных (ЕРСПД), которая к 1 января 2012 г. должна объединить все гражданские сети обмена информацией в республике и, соответственно, практически всех операторов республики.

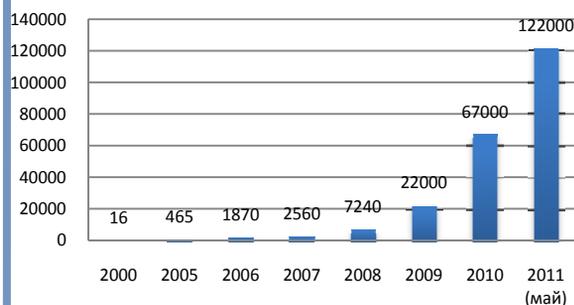
По данным Белстата, в 2010 году насчитывалось 5 432,2 тыс. абонентов и пользователей сети Интернет, по данным агентства Gemius - 3,537 млн. Исследовательская компания BuddeComm в 2010 году насчитывала 4,5 млн. пользователей, в том числе 1,7 млн. абонентов. По оценкам BuddeComm, в 2011 году в Беларуси количество пользователей увеличится на 6%.

По информации BuddeComm, в 2010 году уровень проникновения фиксированных широкополосных линий составил 13%, показатель на 2011 г. – 15%.

В феврале 2011 года Министерство связи подвело итоги 2010 года - число абонентов стационарного широкополосного интернет-доступа составило 1,8 млн. абонентов, емкость оборудования широкополосного доступа к сети передачи данных - 1,5 млн. портов.

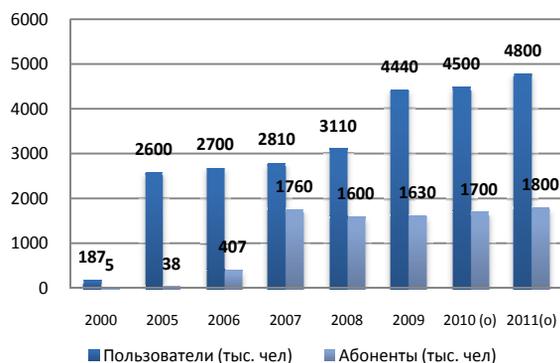
Больше всего пользователей сети в возрастной группе 16-29 лет (66,2%), среди граждан 30-49 лет интернет-пользователей уже заметно меньше – 37,9%. Из группы 50 лет и старше сетью пользуются лишь 9,1% белорусов. Чаще всего интернетом пользуются в городах (37,9%), в деревенской местности — значительно реже (14,6%). Выход в сеть из дома лидирует как место основного доступа с большим отрывом: 25,8% против 3,7% (работа), 1% (друзья-родственники) и 0,5% (интернет-клубы, ПКП).

Внешний интернет-шлюз Беларуси (тыс. МБ/с)

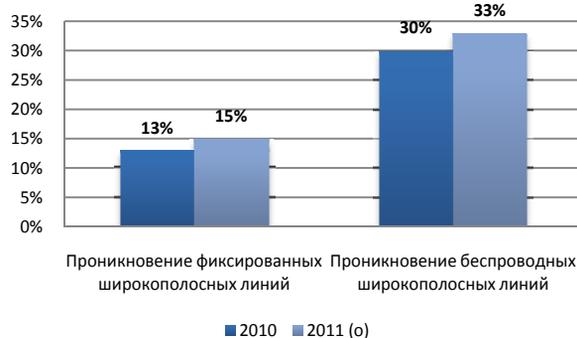


Источник: BuddeComm, Белтелеком

Уровень проникновения интернета в Беларуси



Проникновение широкополосной связи в Беларуси



Источник: BuddeComm

ИНФОРМАЦИОННО-КОММУНИКАЦИОННЫЙ СЕКТОР

ИНТЕРНЕТ

По данным портала providers.by, в настоящее время в Беларуси работают 55 интернет-провайдеров, включая мобильных операторов и операторов кабельного ТВ.

Лидером на рынке фиксированного широкополосного интернет-доступа в Беларуси является РУП «Белтелеком» (ByFly). По состоянию на июнь 2011 года число абонентов ADSL-доступа "Белтелеком" достигло 900 тыс. абонентов, или около 50% всех абонентов в Беларуси. Пожалуй, главными преимуществами ByFly являются доступность по всей территории Беларуси и минимальное количество необходимых документов.

Из-за того, что издержки частных интернет-провайдеров всегда выше, они изначально находятся в менее выгодном положении. Выигрывая на позициях тарифицируемых предложений, частные провайдеры уступают в части безлимитных планов.

По оценкам «Юнитер», ООО «Белинфонет» («ADSL.BY») принадлежит около 6% рынка фиксированного широкополосного интернета.

В 2010 году клиентская база «Атлант-Телеком» (ИООО "Альтернативная цифровая сеть") насчитывала 80 тыс. абонентов, что позволяет «Атлант-Телеком» занять 4% рынка.



Доступ в интернет по технологии Wi-Fi предоставляется РУП "Белтелеком", СООО «Мобильные ТелеСистемы», ИП «Велком» (в сотрудничестве с РУП "Белтелеком") и компанией-оператором кабельных сетей в Минске «МТИС».

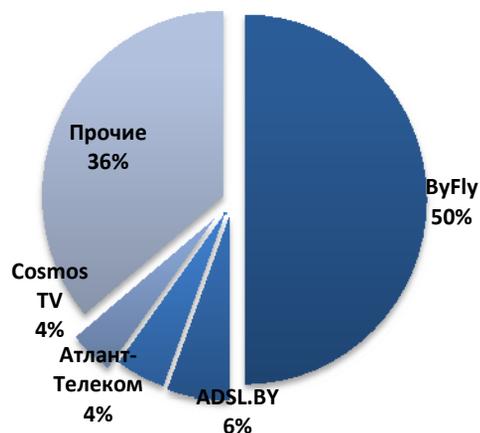
Подвляющее большинство точек организовано национальным оператором «Белтелеком», обеспечивающим платный доступ с повременной тарификацией. Некоторые заведения и организации предлагают бесплатный интернет-доступ по Wi-Fi для своих посетителей.

По состоянию на август 2011 года по Беларуси 663 объекта имеют доступ к Wi-Fi. Количество точек доступа Wi-Fi от "Белтелеком" по итогам 2010 года – 886 ед.

ТЕНДЕНЦИИ

- **Возрастающая конкуренция среди операторов связи** и, как следствие, их выход на смежные рынки - Double Play, Triple Play.
- **Снижение цен на услуги, улучшение качества предоставляемых услуг.**
- **Развитие Ethernet.** В начале 2010 года были выданы разрешения на строительство сетей по технологии Ethernet интернет-провайдерам в г.Минск. Скорость передачи данных между абонентами сети Ethernet и внутренними ресурсами достигает 100 Мбит/с, а скорость доступа в сеть Интернет - 10 Мбит/с.
- **Укрупнение отрасли.** Развитие материальной базы для любого оператора телекоммуникационного рынка требует значительных капитальных затрат. Кроме того, из-за растущей ценовой и неценовой конкуренции и преимущественного положения государственного оператора, у небольших операторов наблюдается отток абонентов.

Рынок фиксированной широкополосной связи в Беларуси



Источник: ЮНИТЕР



ИНФОРМАЦИОННО-КОММУНИКАЦИОННЫЙ СЕКТОР

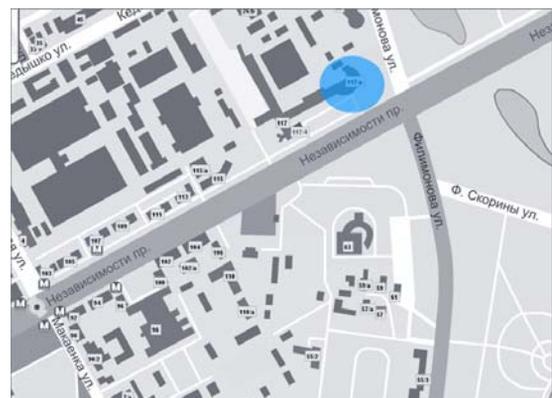
Контакты

Андрей Дерех
Директор
dereh@uniter.by
+375 29 6 76 30 97

Роман Осипов
Директор
Департамент Инвестиционного консультирования
osipov@uniter.by
+375 29 6 57 83 26

Максим Кохов
Директор
Департамент консалтинга и исследований
Kokhov@uniter.by
+375 29 6 29 14 65

Дина Краснобород
Аналитик
D.Krasnoborod@uniter.by
+375 17 385 24 65



ЗАО «ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ «ЮНИТЕР»
Беларусь, Минск, просп.
Независимости, 117а, 12-й этаж,
Бизнес Центр «Александров Пассаж»
Тел : (+375 17) 385 24 63
Fax : (+375 17) 385 24 64
email : uniter@uniter.by

Дисклеймер:

Данный отчет подготовлен только для информационных целей, и не представляет собой предложения об осуществлении стратегической сделки. Мнения, прогнозы и оценки данного отчета отражают наши суждения на дату публикации и могут изменяться без предупреждения. Хотя информация данного отчета происходит из источников, которые мы считаем надежными, и хотя мы обеспечили их точность на дату публикации, мы не предоставляем гарантий, выраженных или подразумеваемых, полезности данного отчета в отношении прогнозирования будущих событий, или оценки текущей либо будущей стоимости ценных бумаг. Любое инвестиционное решение, базирующееся на данном отчете, должно быть сделано, основываясь только на усмотрении инвестора, и не при каких обстоятельствах ЮНИТЕР или любые сотрудники ЮНИТЕР, или третьи стороны не несут ответственность в любой форме за любое действие любой стороны, сделанное на основании данного отчета. Ни ЮНИТЕР, ни любые сотрудники ЮНИТЕР, ни третьи стороны не несут ответственность за убытки, которые являются результатом таких действий.