

ИНФОРМАЦИОННО-КОММУНИКАЦИОННЫЙ СЕКТОР

МОБИЛЬНАЯ СВЯЗЬ

- По состоянию на начало 2012 года в Беларусь было зарегистрировано 10,695 млн. абонентов мобильной связи, тогда как уровень проникновения составляет более 100%.
- По данным Министерства связи покрытие сотовой связью территории Беларусь на 1 января 2012 года составило 98,1%.
- Сети мобильных операторов поддерживаются 14,6 тысячи базовых станций 2G, из которых 4 100 поддерживают технологию быстрого мобильного интернета 3G (UMTS).
- В настоящее время в Беларусь действует 4 мобильных оператора:

	Покрытие территории	Покрытие населения
MTC	97,80%	99,70%
velcom	95,3%	98,60%
life:	90,20%	99,35%
diallog	58,45%	87,38%

Источник: сайты соответствующих компаний

- Лидирующие позиции на белорусском рынке занимает СООО «Мобильные ТелеСистемы» с долей рынка 43%. По нашим оценкам, "Velcom" контролирует 40% рынка, Life:) – 15% и ООО СП «БелСел» (Diallog) имеет около 2%.
- По итогам января-сентября 2011 года выручка Velcom уменьшилась практически вдвое – 78,27 млн. долл. против 128,2 млн. долл. за аналогичный период прошлого года, средняя выручка с пользователя (ARPU) упала до 4,8 долл. против 8,2 долл. год назад. Прибыль (показатель EBITDA) также снизилась – до 33,29 млн. долл. Главной причиной владельцы оператора, австрийская Telekom Austria Group, называют девальвацию рубля.
- По итогам января-сентября 2011 года выручка СООО «Мобильные ТелеСистемы» составила 84,9 млн. долл., средняя выручка с пользователя (ARPU) упала до 5,27 долл. против 7,78 долл. год назад, но осталась самой высокой по отрасли. Показатель ОБИТДА также снизился – до 43,7 млн. долл. против 60,5 млн. долл.
- Выручка life:) за три квартала 2011 года составила 13,629 млн. долл.. Учитывая количество абонентов в третьем квартале (1,6 млн.), примерный ARPU белорусского life:) составляет 3,3 долл. Прибыль до вычета процентов, налогов и амортизации (EBITDA) вновь отрицательная и по итогам года может достичь – 146 млн. долл.
- Таким образом, СООО «Мобильные ТелеСистемы» имеет лучшие показатели ARPU, EBITDA, выручки по отрасли.

ТЕНДЕНЦИИ

В 2011 году главной тенденцией рынка мобильных операторов стало развитие 3G сети. Velcom, МТС и Life, получив лицензию на услуги доступа по технологии 3G, увеличили число базовых станций работающих в формате 3G до 4100. Число пользователей данной услуги возросло по результатам года до 1,8 млн. абонентов. В 2012 г. в Беларусь будут развиваться LTE технологии. С 1 декабря 2011 года в Минске и Гродно работает 4G-сеть по технологии LTE от российско-белорусского оператора "Йота Бел". Пока число абонентов не превышает 200. Это объясняется тем, что сеть пока работает в тестовом режиме.

Министерство связи и информатизации Беларусь внедрило услугу переноса номера мобильного телефона с 1 февраля 2012 года. Эта услуга позволит абоненту сохранить свой номер при переходе от одного оператора сотовой связи к другому. 1 февраля 2012 года Минэкономики приняло постановление, регулирующее порядок установления тарифов за 1 минуту соединения, согласно которому утверждена инструкция по определению стоимости соединения.

Ключевые характеристики рынка

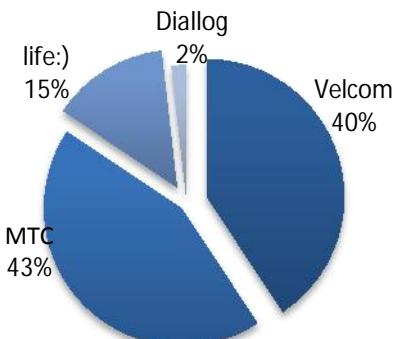
Уровень проникновения мобильной связи, январь 2012 г.	112,5%
Количество мобильных операторов	4
Количество абонентов кабельного ТВ, 2011 г.	1 756 тыс.
Количество абонентов IPTV, 2011 г.	300 тыс.
Внешний интернет-шлюз Беларусь, 2011 г.	180 Гб/с
Количество интернет-пользователей, 2011 г. (о)	4,8 млн.
Количество абонентов интернет, 2011 (о)	1,8 млн.

Уровень проникновения мобильной связи в Беларусь



Источник: ЮНИТЕР

Доли рынка мобильных операторов (начало 2012 г.)



Источник: сайты соответствующих компаний, ЮНИТЕР

Финансовые показатели мобильных операторов, январь - сентябрь 2011 г.

	Выручка, млн. долл.	EBITDA, млн. долл.	ARPU, долл.
MTC	84,9	43,7*	5,27
Velcom	78,27	33,29	4,8
Life :)	13,629	- 146**	3,3
Diallog	н/д	н/д	11***

*ОБИДА - операционная прибыль

** прогноз по Life) на 2011 год

*** 2009 г.

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



ИНФОРМАЦИОННО-КОММУНИКАЦИОННЫЙ СЕКТОР

КАБЕЛЬНОЕ ТЕЛЕВИДЕНИЕ

В Республике Беларусь телевизионное вещание обеспечивают 49 многопрограммных радиотелевизионных станций мощностью 1 кВт и выше и 23 ретранслятора мощностью менее 1 кВт. На них установлены и работают более 290 телевизионных передатчиков различной мощности, которые обеспечивают распространение государственных и коммерческих телепрограмм.

На территории Республики Беларусь осуществляется эфирная трансляция следующих государственных телевизионных программ в аналоговом формате: Первый канал; Общенациональное телевидение (ОНТ); Столичное телевидение (СТВ); Лад + Областное вещание; РТР-Беларусь; НТВ-Беларусь.

По данным Белстата в Беларусь по состоянию на 1 января 2011 года действуют 146 организаций, предоставляющих услуги по эфирно-кабельной трансляции телевизионных программ и по трансляции телевизионных программ в системах кабельного телевидения, к которым подключено 1 миллион 756 тысяч абонентов по Республике Беларусь.

Происходит постепенная замена аналогового вещания на цифровое. По состоянию на июль 2011 года цифровым телевизионным вещанием охвачено 94,25% населения Беларусь. Планируемый срок перехода с аналогового телевизионного вещания на цифровое – 2015 год.

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.

Более 345 радиовещательных передатчиков различных диапазонов волн обеспечивают эфирную трансляцию звуковых программ: «Первый Национальный канал Белорусского радио», «Радиоканал Культура», «Радиус-FM», «Столица» и других программ (включая областные и коммерческие программы). Осуществляется вещание национальных программ на страны ближнего и дальнего зарубежья.



Первый и крупнейший оператор IPTV – «Белтелеком» - вышел на рынок с продуктом «Zala». РУП «Белтелеком» построил и ввел в эксплуатацию 3522,4 километра волоконно-оптических линий связи, смонтировал 5 платформ IPTV во всех областных центрах в дополнение к действующей в Минске. Количество абонентов IPTV «Белтелеком» в целом по республике по состоянию на конец 2011 года составляет 430 тысяч абонентов, тогда как на конец 2010 года клиентская база составляла 220 тыс. абонентов.

Ещё один инновационный проект 2011 года - дальнейшее развитие системы цифрового ТВ в Беларусь. По итогам года РУП «БРТПЦ» построило 12 цифровых радиотелевизионных передающих станций.

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 Беларусь

Регион	Количество операторов	Абонентская емкость
Брестская область	28 операторов	134 тыс. абонентов
Витебская область	19 операторов	253 тыс. абонентов
Гомельская область	14 операторов	217 тыс. абонентов
Гродненская область	33 оператор	195 тыс. абонентов
город Минск	15 операторов	665 тыс. абонентов
Минская область (включая г. Минск)	36 оператора	813 тыс. абонентов
Могилевская область	16 операторов	142 тыс. абонентов

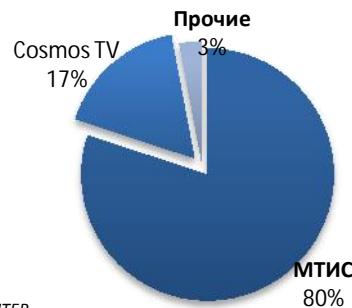
Источник: Министерство связи Республики Беларусь

Охват населения Беларусь каналами аналогового вещания

Программа	Всего	
	человек	в процентах к общей численности населения Республики Беларусь
Первый канал	9 473 400	99,72
ОНТ	9 309 050	97,99
Лад	8 719 100	91,78
СТВ	7 715 900	81,22
НТВ-Беларусь	6 099 000	64,2
РТР-Беларусь	6 077 150	63,97

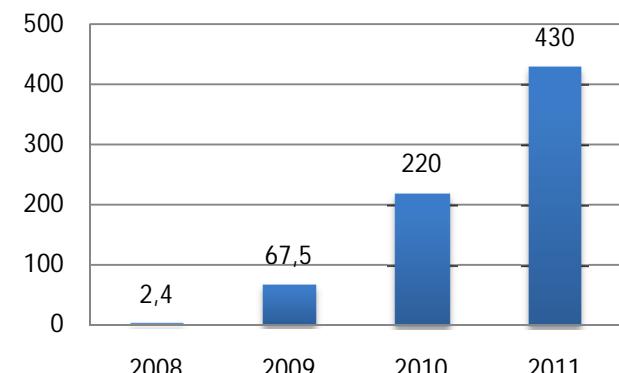
Источник: Министерство связи Республики Беларусь (1 сент. 2011 г.)

Рынок кабельного ТВ, г. Минск



Источник: ЮНИТЕР

Количество абонентов IPTV в Беларусь, тыс.



Источник: Национальный статистический комитет Беларусь, Белтелеком

ИНФОРМАЦИОННО-КОММУНИКАЦИОННЫЙ СЕКТОР

ИНТЕРНЕТ

По состоянию на декабрь 2011 года суммарный внешний интернет-шлюз составил 180 Гбит/с: российское направление – 150 Гбит/с, западное направление – 30 Гбит/с. Предполагается, что в Беларусь к 2015 году построят современную информационно-коммуникационную инфраструктуру, которая позволит увеличить скорость интернет-доступа до 100 Мбит/с. Это предусмотрено Программой деятельности правительства Беларусь 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 Беларусь 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 с 1 января 2012 г. объединила 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 в 2011 году количество интернет пользователей составило 4.063.177 человек. 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 Беларусь количество пользователей увеличится на 6%.

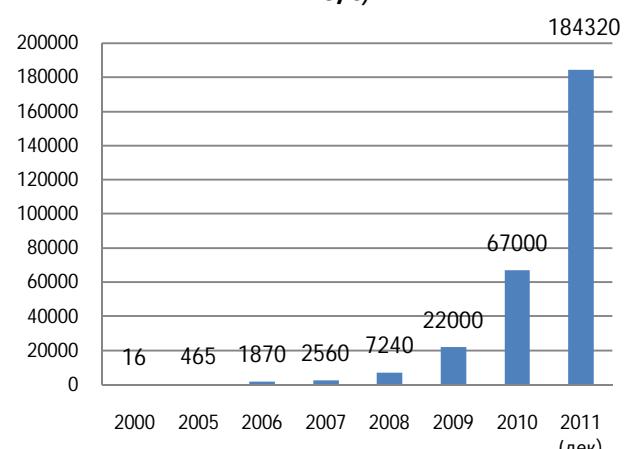
По информации BuddeComm, в 2010 году уровень проникновения фиксированных широкополосных линий составил 13%, показатель на 2011 г. – 15%.

На начало 2011 года оборудования широкополосного доступа к сети передачи данных составляла 1,819 тысяч портов. Количество абонентов и пользователей сети передачи данных по широкополосному доступу в сеть Интернет составляло более 1,6 млн. человек, что составляет примерно 17,5 процентов населения Республики Беларусь. В целом по республике 31,2 % домохозяйств имели доступ в сеть Интернет. На сегодняшний день по Республике Беларусь установлено 1100 точек доступа для публичного пользования, в том числе в г. Минске – более 550 точек доступа.

В настоящее время на территории Республики Беларусь порядка 232 организаций имеют специальное разрешение Министерства связи и информатизации Республики Беларусь на оказание услуг по передаче данных. Лицензию на оказание услуг по передаче данных в областных и районных центрах, а также крупных городах (за исключением г.Минска), имеют порядка 87 компаний, из них по состоянию на 1 января 2011 г. деятельность осуществляли 56 компаний.

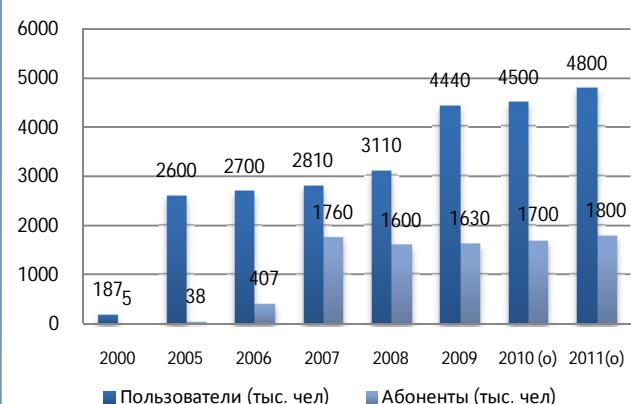
Больше всего пользователей сети в возрастной группе 16-29 лет (66,2%), среди граждан 30-49 лет интернет-пользователей уже заметно меньше – 37,9%. Из группы 50 лет и старше сеть пользуются лишь 9,1% белорусов. Чаще всего интернетом пользуются в городах (37,9%), в деревенской местности – значительно реже (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).

Ширина полосы для Беларусь (тыс. Мб/с)

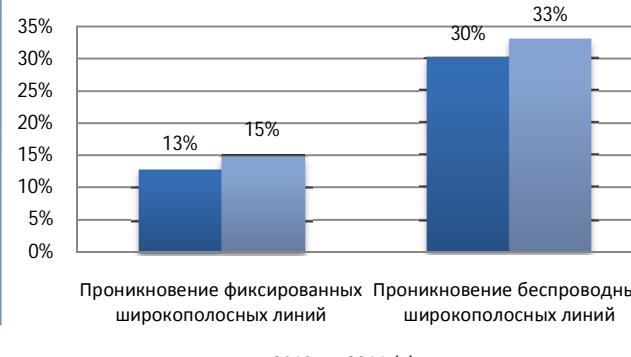


Источник: BuddeComm, Белтелеком

Уровень проникновения интернета в Беларусь



Проникновение широкополосной связи в Беларусь



Проникновение фиксированных широкополосных линий Проникновение беспроводных широкополосных линий

■ 2010 ■ 2011 (о)

Источник: BuddeComm

ИНФОРМАЦИОННО-КОММУНИКАЦИОННЫЙ СЕКТОР

ИНТЕРНЕТ

По данным портала providers.by, в настоящее время в Беларусь работают 59 интернет-провайдеров, включая мобильных операторов и операторов кабельного ТВ.

Лидером на рынке фиксированного широкополосного интернет-доступа в Беларусь является РУП «Белтелеком» (ByFly). По состоянию на декабрь 2011 года число абонентов ADSL-доступа "Белтелеком" достигло 1 150 000 абонентов, или около 55% всех абонентов в Беларусь. Пожалуй, главными преимуществами ByFly являются доступность по всей территории Беларусь 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 5% рынка фиксированного широкополосного интернета.

В 2011 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».

Подавляющее 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 Беларусь 663 объекта имеют доступ к Wi-Fi. Количество точек доступа Wi-Fi от "Белтелеком" по итогам 2011 года – 1100 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 xPON.** В 2011 году начато строительство пассивной оптической сети xPON. xPON (Passive Optical Networks — пассивная оптическая сеть) – это современные технологии строительства волоконно-оптических сетей, позволяющие увеличить пропускную способность до 1 Гб/с, обеспечить высокое качество передачи видеосигнала и предоставить новые сервисы.
- **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.
- **Развитие LTE технологий**

Рынок фиксированной широкополосной связи в Беларусь



ИНФОРМАЦИОННО-КОММУНИКАЦИОННЫЙ СЕКТОР

Контакты

Роман Осипов

Директор

osipov@uniter.by

+375 29 6 57 83 26

Максим Кохов

Заместитель директора

Kokhov@uniter.by

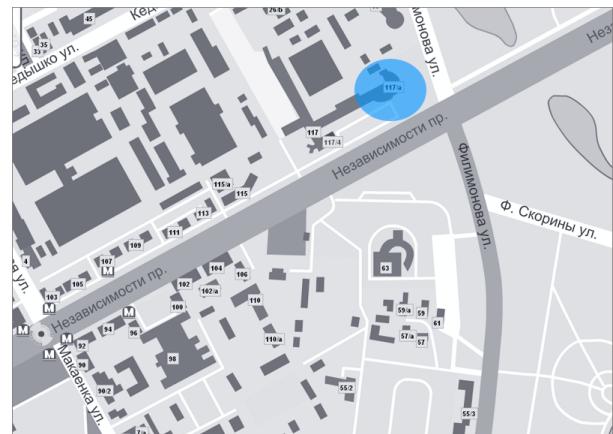
+375 29 6 29 14 65

Евгений Радионик

Аналитик

E.Radionik@uniter.by

+375 44 55 55 0 11



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.