

Итоги 3Q08. Сотовые операторы становятся «заложниками» рублевых тарифов.

Основной тенденцией развития рынка сотовой связи РФ в 2007 года стал долгожданный операторами устойчивый рост показателя ARPU.

Снижение показателя ARPU сотовых операторов происходило до середины 2006 г., именно в третьем квартале 2006 года переломная тенденция к росту ARPU была зафиксирована всеми основными российскими игроками. Тем не менее, начавшаяся два года назад позитивная тенденция уже начинает «выдыхаться».

По данным MForum Analytics, темпы прироста показателя ARPU на российском рынке сотовой связи снижаются уже пятый квартал подряд, что можно характеризовать как уже сформировавшуюся тенденцию.

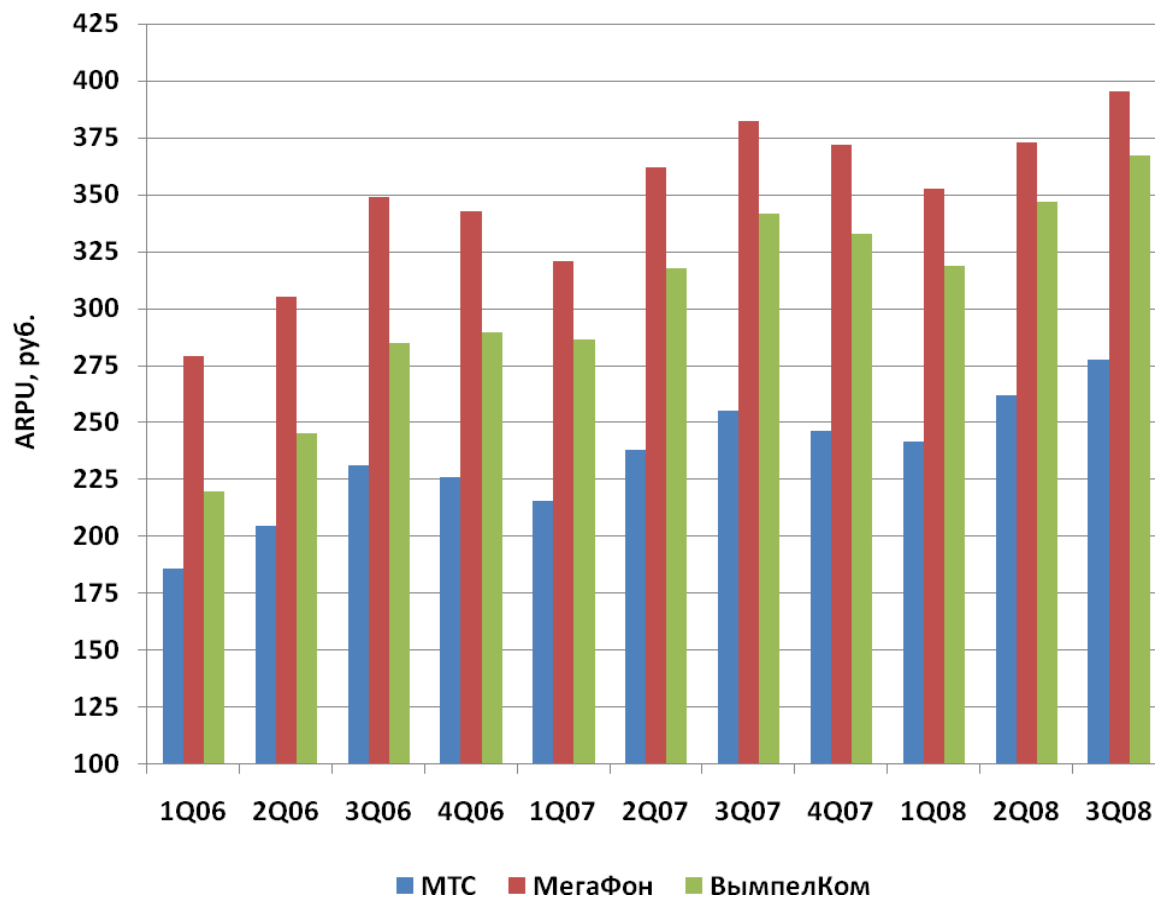
По итогам 3Q08 прирост показателя ARPU на российском рынке сотовой связи к аналогичному периоду прошлого года составил всего 7%, в 3Q07 показатель составлял около 14%.

Активный переход сотовых операторов на рублевые тарифы в 2004-2005 гг. на данный момент поставил их в невыгодное положение - в условиях текущего значительного снижения курса USD/RUR рост показателя ARPU может окончательно остановиться.

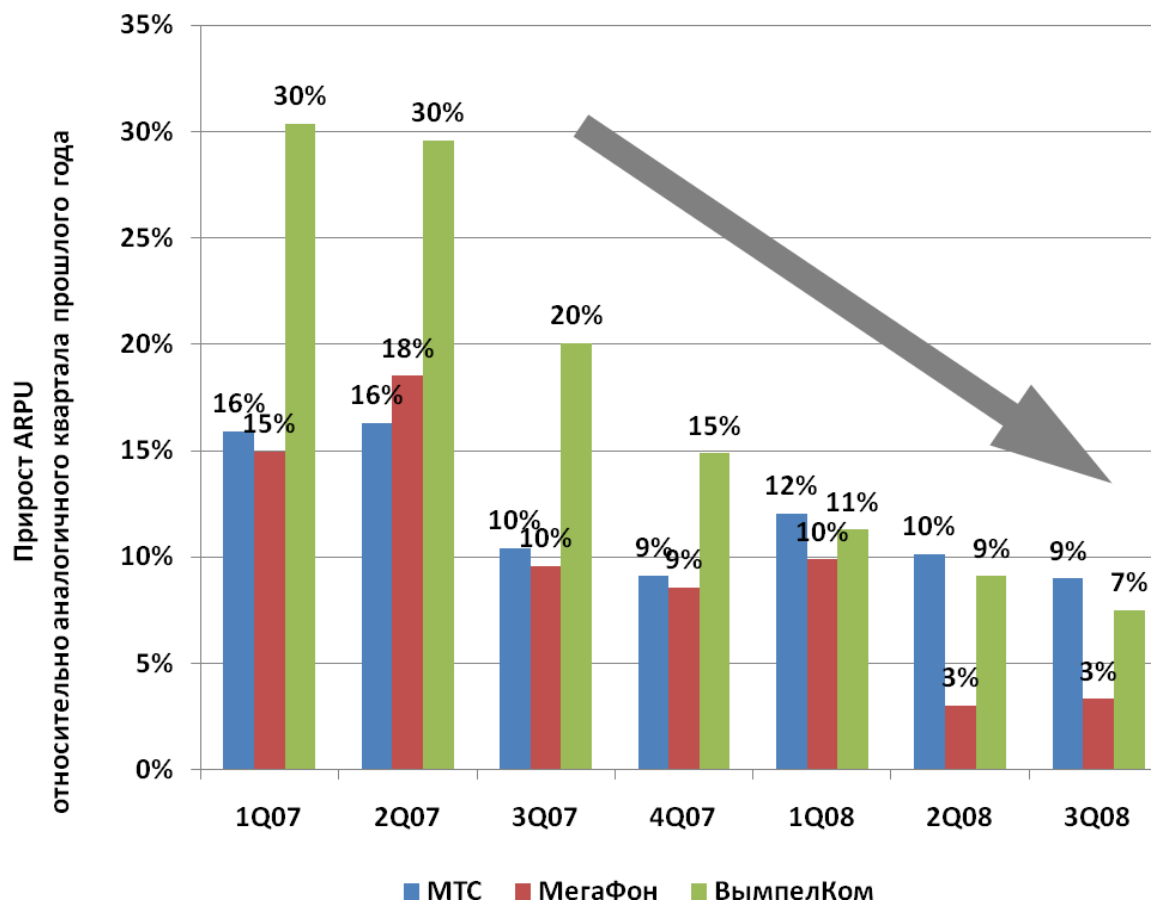
Российским сотовым операторам необходимо срочно предлагать абонентам новые тарифные линейки, номинированные в USD - в противном случае риск изменения валютного курса может значительно ухудшить финансовые показатели операторов, корпоративные обязательства которых в основном номинированы в USD и EUR.

По итогам последнего квартала 2008 года мы прогнозируем, что в долларовом выражении показатель ARPU российских операторов снизится не менее чем на 9-10%.

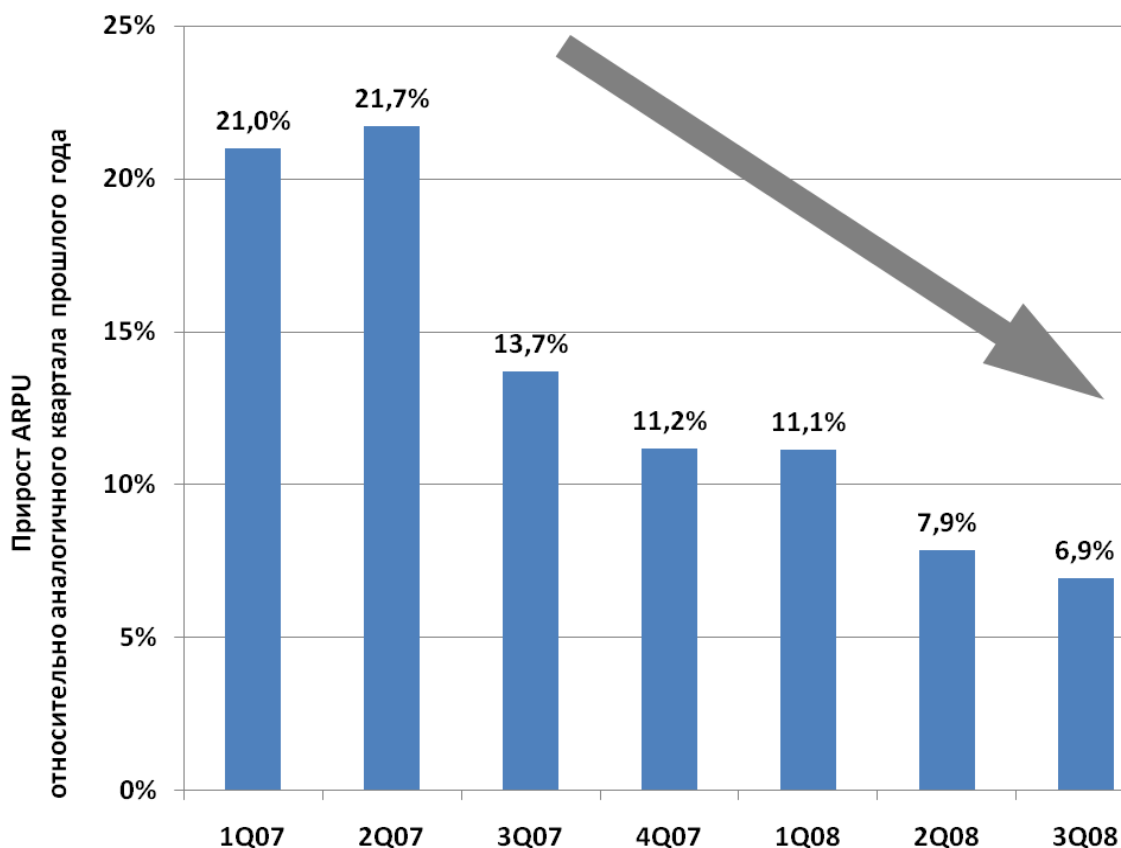
Динамика ARPU операторов в рублевом выражении в 2006 - 2008 гг.



Прирост ARPU операторов в 2007-2008 гг.
относительно аналогичного периода предыдущего года по операторам



Прирост ARPU операторов в 2007-2008 гг. относительно аналогичного периода предыдущего года итогов по российскому рынку



Более подробную информацию о рынке сотовой связи РФ можно получить в рамках аналитических отчетов.

Аналитические отчеты MForum Analytics - <http://www.mforum.ru/analit/products.htm>

Заказ аналитических отчетов MForum Analytics - analytics@mforum.ru

© 2008, аналитик Дмитрий Деев, MForum Analytics