



РЫНОК СОТОВОЙ СВЯЗИ УЗБЕКИСТАНА: ИТОГИ ОКТЯБРЯ 2008 ГОДА

- **Очередной рекорд привлечения абонентов за месяц – 712,5 тыс. человек;**
- **По скорректированным данным МТС осталось лидером привлечения абонентов как по итогам третьего квартала, так и в октябре;**
- **Доля UCell с начала года выросла на 7,9 п.п;**
- **Доля Билайн на Новый год может сравняться с суммарной долей UCell, PerfectumMobile и UzbektelecomMobile – впервые с июля-августа 2006 года;**
- **Прогноз числа абонентов остается прежним – около 13,15 млн. абонентов на конец года и охват в 100% к концу 2010 года.**

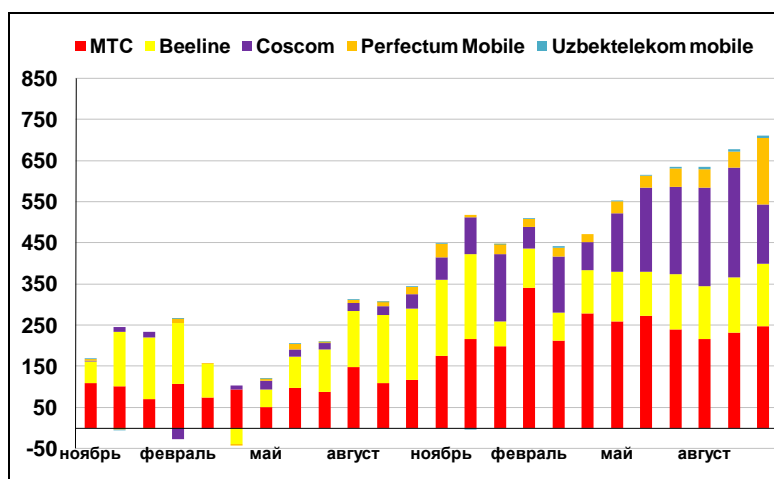
Новый рекорд – теперь 712,5 тыс. абонентов за месяц

Число абонентов сотовой связи в Узбекистане на 1 ноября 2008 года составило 11,6 млн. человек, что в 2,4 раз больше, чем год назад. При этом в начале года число клиентов сотовых компаний равнялось 5,89 млн. человек и за 10 месяцев выросло почти в 2 раза. Можно смело сказать, что количество абонентов

сотовой связи в Узбекистане увеличивается более чем в 2 раза уже на протяжении 4 лет. Проникновение по республике составило около 42,3%. По итогам октября было привлечено 712,5 тыс. человек, из которых 34,9% приходятся на МТС, которая является лидером по этому показателю, остальные крупные операторы привлекли по 20-22% от этого числа абонентов. UzbektelecomMobile привлекла чуть менее процента от общего числа новых пользователей. Прошедший месяц вновь обновил рекорд по числу привлеченных абонентов.

Стоит отметить, что после опубликования итогов деятельности за 9 месяцев 2008 года компанией TeliaSonera мы смогли внести корректировки в свои расчеты. В предыдущей оценке была несколько недооценена доля Perfectum Mobile и после расчета видно, что лидером по числу привлеченных абонентов по итогам третьего квартала являлась МТС с 691 тыс. новых абонентов, а не UCell привлекавшая около 600 тыс. абонентов.

Прирост абонентской базы сотовой связи, тыс. чел.



Источник: «AC&M Consulting», www.gkrch.uz, АЦ «Avesta Research»

Третий квартал стал самым удачным для операторов сотовой связи – они привлекли в сумме около 1,95 млн. новых клиентов, что составляет 39,1% от всего количества абонентов, подключившихся за три квартала 2008 года, однако, если темпы роста сохранятся, то четвертый квартал может собрать около 2,25 млн. новых абонентов.

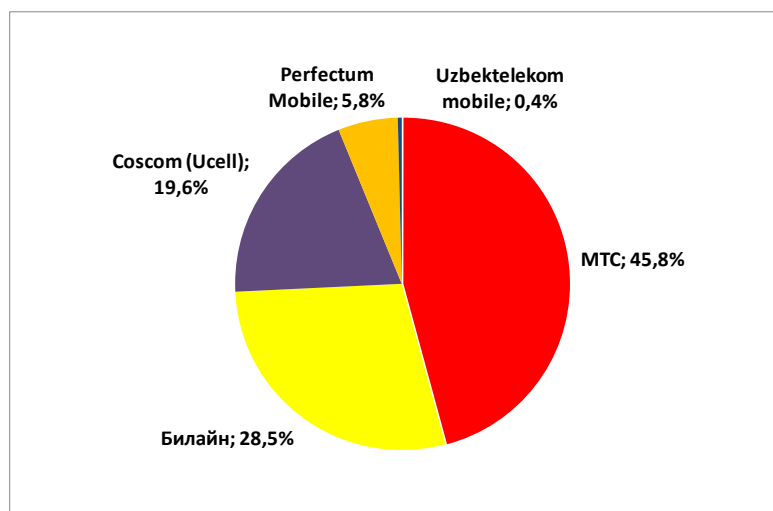
Конкуренция обостряется

Доля лидеров рынка – МТС и Билайн продолжает снижаться несмотря на то, что МТС является лидером по привлечению абонентов. Тройка оставшихся операторов увеличивает свою базу значительными темпами и уже занимают долю больше 25,8% рынка.

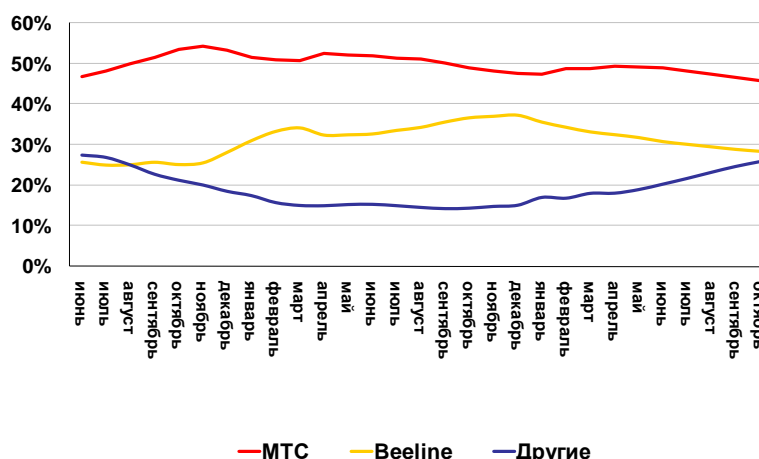
Особенно отличается UCell, которая за октябрь увеличили свою долю на 0,7 п.п. и занимают теперь около 19,6%.

Судя по диаграмме, при сохранившейся тенденции, доля прочих операторов уже в новом году будет больше доли Билайн, что последний раз было в июле-августе 2006 года.

Доля рынка операторов сотовой связи на конец октября 2008 г.



Изменение доли рынка сотовых операторов



Источник: «AC&M Consulting», www.gkrch.uz, АЦ «Avesta Research»

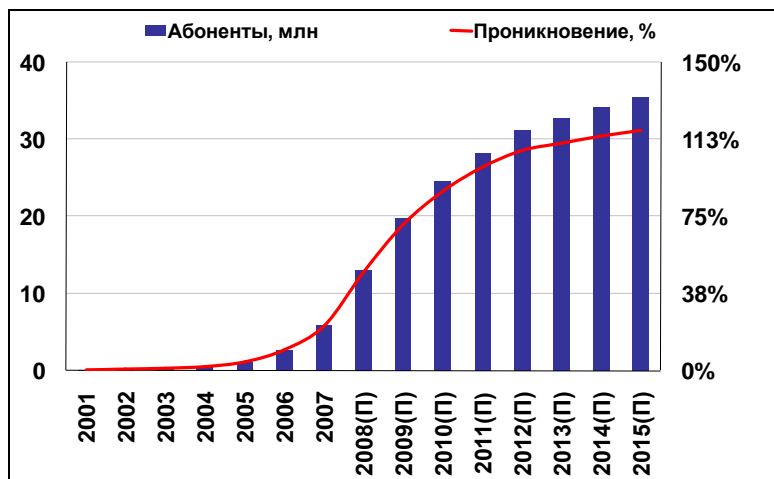
Прогнозы не меняются

Принимая во внимание результаты октября АЦ «Avesta Research» не меняет своих прогнозов, поскольку прогноз на месяц исполнился на 99% - число абонентов по итогам 2008 года достигнет 12,8-13,3 млн. человек, а



проникновение сотовой связи составит 46,6-48,5%. На более длительный период наши прогнозы составляют 24,6 млн. абонентов к концу 2010 года и уровень проникновения связи 87,3% и около 35,5 млн. человек и 117% к 2015 году. Уровень в 100% будет преодолен в конце 2011 – начале 2012 года.

Прогноз развития рынка сотовой связи до 2015 года



Источник: «AC&M Consulting», www.gkrch.uz, АЦ «Avesta Research»



Контактная информация

Аналитический Центр «Avesta Research»

Адрес: ул. Навои 36, Ташкент, 100074
Тел./факс: +998 (71) 244-33-63, 244-36-67
E-mail: info@research.uz
Web: <http://www.research.uz>

Каждый аналитик, задействованный в написании данного обзора, подтверждает, что все положения отражают его собственное мнение в отношении финансовых инструментов или эмитентов. Вознаграждение аналитиков не связано напрямую или косвенно с мнениями или рекомендациями, изложенными в данном обзоре. Сотрудники АЦ «Avesta Research» не несут ответственности за операции третьих лиц, совершенные на основе мнений аналитиков, изложенных в данном обзоре. Мнение АЦ «Avesta Research» может не совпадать с мнением аналитика, изложенным в данном обзоре.

Информация, представленная в обзоре, основана на источниках, которые АЦ «Avesta Research» признает надежными, тем не менее, АЦ «Avesta Research» не несет ответственности за ее достоверность и полноту. Описания финансовых инструментов и эмитентов не претендуют на полноту. Прошлые показатели не являются гарантией своего повторения в будущем. Обзор не имеет отношения к инвестиционным целям или финансовой ситуации третьих лиц. Все мнения и рекомендации, основанные на представленной информации, соответствуют дате выхода обзора и могут быть изменены без уведомления. Обзор предоставляется исключительно в информационных целях и не является предложением купить или продать соответствующие финансовые инструменты. Инвесторы должны самостоятельно принимать инвестиционные решения, используя обзор лишь в качестве одного из средств, способствующих принятию взвешенных решений. Обзор подготовлен АЦ «Avesta Research» для распространения среди профессиональных участников рынка и институциональных инвесторов. Не являющиеся профессиональными участниками инвесторы должны искать возможность дополнительной консультации перед принятием инвестиционного решения. Обзор может содержать информацию и рекомендации касательно финансовых инструментов, недоступных для покупки или продажи непрофессиональными участниками рынка.

Дополнительная информация и сопроводительная документация может быть предоставлена по запросу.

© 2003-2007 АЦ «Avesta Research».