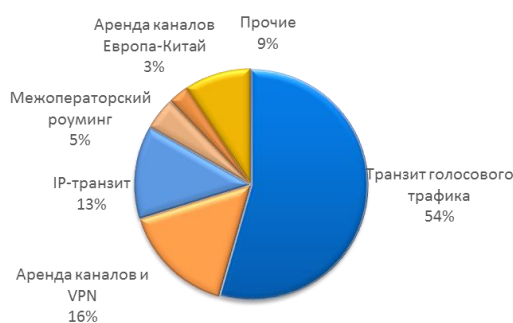


Российский рынок межоператорских услуг 2014-2019

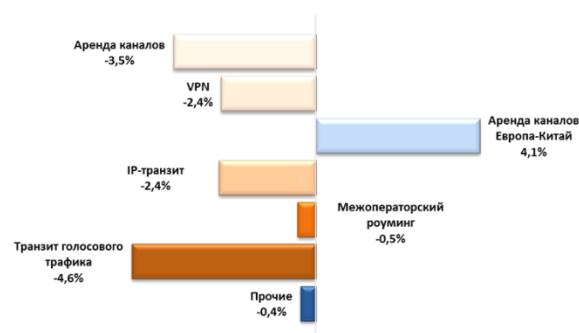
Российский рынок межоператорских услуг в 2014 году продемонстрировал небольшой рост доходов (0,1%), его объем составил **72,4 млрд руб.** Низкая динамика была обусловлена снижением доходов в таких крупных сегментах, как IP-транзит, операторская аренда каналов и VPN. При этом небольшой рост показала крупнейшая услуга присоединения и пропуска голосового трафика (голосовой транзит), формирующая свыше половины доходов от сервисов В2О.

По итогам 2015 года ожидается рост рынка на 10,2% - вырастет доход от всех основных услуг, что в основном будет связано с тем, что в каждом из сегментов присутствует международная составляющая (услуги международного транзита трафика, аренда международных каналов), цены на которые зафиксированы в иностранной валюте. Наиболее значительный рост в 2015 году покажет сегмент аренды физических и виртуальных каналов, включающий в т.ч. сегмент аренды сквозных транзитных каналов через Россию из Европы в Азию. Доходы в этом сегменте в 2015 году вырастут в рублях на 561%. Помимо курсовой разницы, высокой динамике способствует увеличение арендуемой магистральной полосы в течение 2014 года и в меньшей степени в 2015 году.

Структура рынка межоператорских услуг в РФ



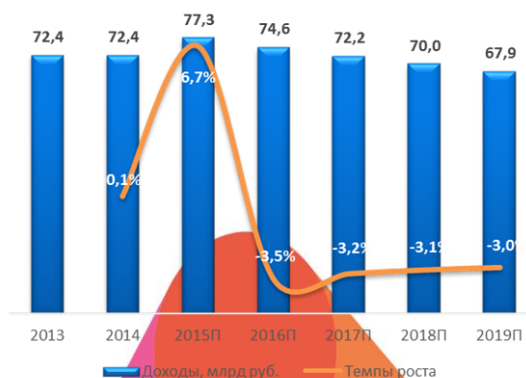
Динамика межоператорских услуг в РФ



Источник: TMT Консалтинг

Рост рынка в 2015 году будет носить единоразовый характер, и уже в 2015 году он сменится спадом. Среднегодовые темпы за период 2015-2019 гг. составят -3,2%.

Динамика рынка межоператорских услуг в РФ



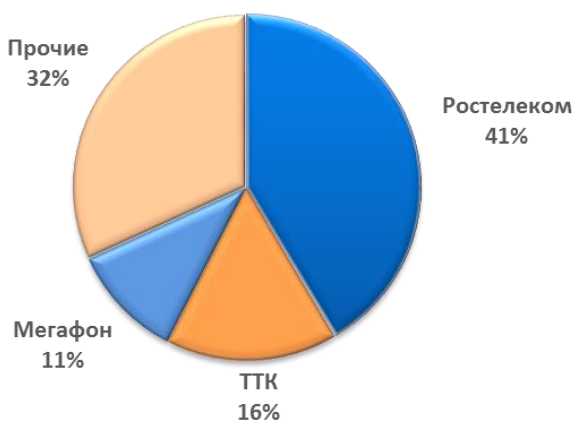
Источник: TMT Консалтинг

Негативная динамика в среднесрочной перспективе связана с усилением конкуренции и насыщением ключевых рыночных сегментов:

- Устойчивое сокращение конечного потребления услуг традиционной фиксированной телефонии на внутреннем рынке ведет снижению спроса на услуги голосового транзита
- Насыщение рынков конечного потребления в сегменте фиксированного ШПД, рост доли «внутреннего» (не покидающего пределы сети интернет-провайдера) и пирингового трафика в сочетании с усиливающейся конкуренцией имеет результатом сокращение доходов от аренды каналов и IP-транзита.

На этом фоне продолжают расти отдельные сегменты рынка (услуги сквозного международного транзита через территорию РФ, другие услуги для зарубежных операторов, новые межоператорские сервисы), однако в силу их небольшого удельного веса эти услуги не смогут исправить общую негативную тенденцию.

Структура межоператорского рынка по игрокам



Источник: TMT Консалтинг

Рынок межоператорских услуг традиционно имеет олигопольный характер: на трех крупнейших игроках приходится 62% всех доходов:

- «Ростелеком» был традиционным лидером по большинству направлений, и в настоящий момент является безусловным крупнейшим игроком в сегменте голосового транзита, контролируя половину доходов от данного сервиса
- ТТК в 2014 году удалось обогнать «Ростелеком» в сегментах IP-транзита и аренды каналов
- «МегаФон» является наиболее динамичным из крупных игроков межоператорского рынка России. Еще несколько лет назад заметный лишь в отдельных подсегментах, за последние 3 года оператор, сравнялся по доходам с «Ростелеком» в сегменте IP-транзита и приблизился по обороту к двум лидерам в сегменте операторской аренды каналов и VPN.

В последние годы растет активность игроков «второго эшелона»: новые участники рынка предлагают не только собственную магистральную инфраструктуру на территории РФ, но и организуют международные стыки на границе со странами СНГ. Тем не менее, в ближайшие годы состав лидеров рынка не изменится.

За дополнительной информацией обращайтесь:

Кирилл Татусь, TMT Консалтинг тел.: +7 (495) 740-9880, e-mail: kt@tmt-consulting.ru