

TEMAS DEL INFORME DE RECOMENDACIONES DE LA OCDE PARA EL SECTOR DE TELECOMUNICACIONES DE COLOMBIA

*I JORNADAS EN TECNOLOGIAS DE LA
INFORMACION Y LAS TELECOMUNICACIONES:
LAS RECOMENDACIONES DE LA OCDE PARA
COLOMBIA*

Telecom Advisory Services, LLC

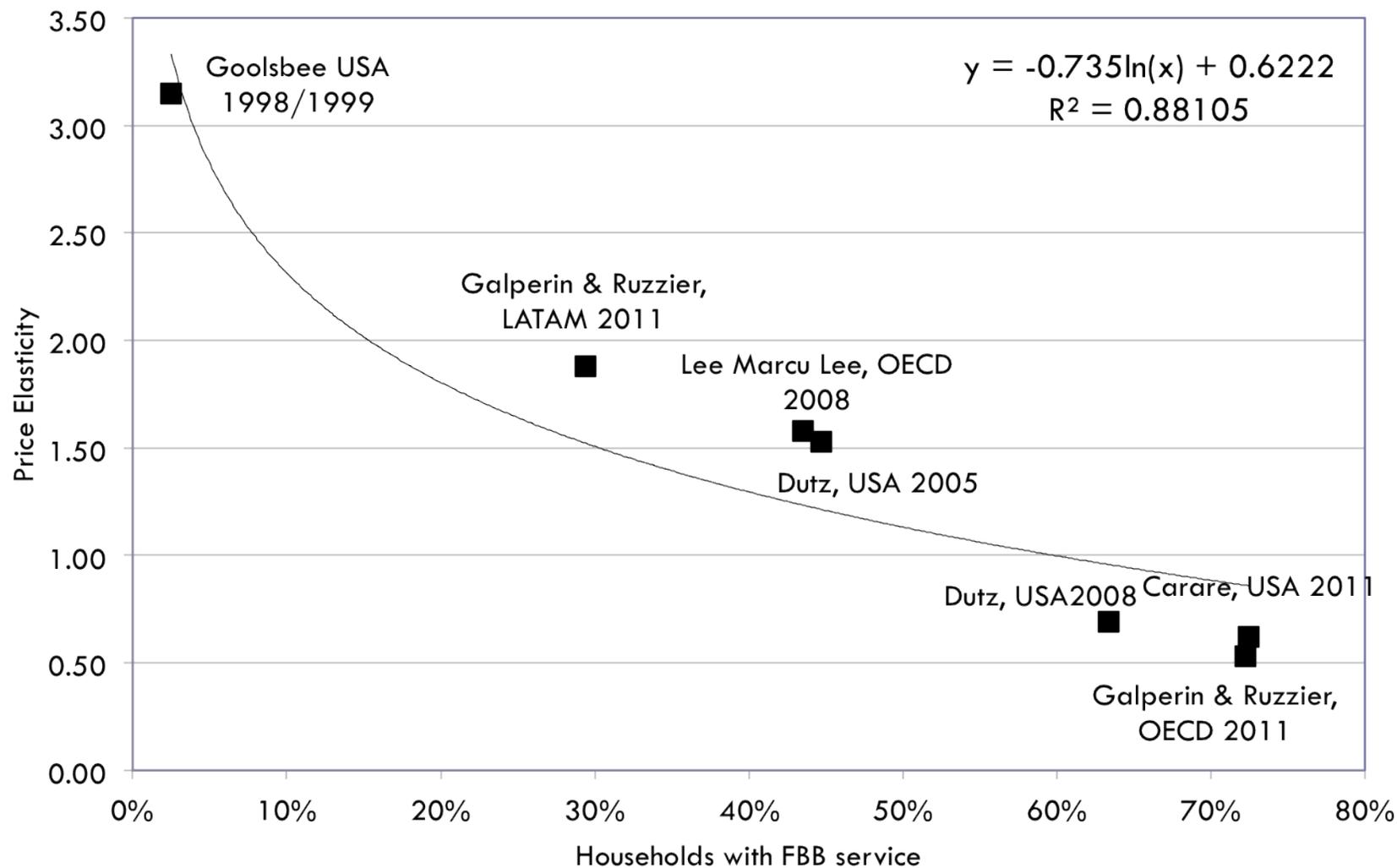
Nueva York – Buenos Aires – México D.F.

Bogotá, 21 de mayo de 2015

EL INFORME TIENE UN VALOR FUNDAMENTAL EN NUMEROSAS AREAS FUNDAMENTADAS POR LA INVESTIGACION ACADEMICA

- Reduccion impositiva (impacto en la adopcion comprobado por numerosos modelos de elasticidad de precios)
- Desarrollo de IXP (impacto del despliegue de IXPs en los costos de banda ancha)
- Ciberseguridad, y privacidad (efecto en la confiabilidad de los usuarios)
- Comparticion de infraestructura (economias de escala en infraestructura de redes)
- Acuerdos bilaterales de roaming (impacto distorsivo de la doble imposicion estudiada por la UIT)
- Disponibilidad de espectro (beneficios economicos y sociales del dividendo digital)
- Velocidad de banda ancha (se esta avanzando en el estudio de impacto economico)

EJEMPLO DE ELASTICIDAD EN BANDA ANCHA FIJA



EN OTRAS AREAS, EL VALOR DEL INFORME ESTA EN LA INSTAURACION DEL DEBATE POLITICO, AUNQUE LA EVIDENCIA EMPIRICA DE LAS MISMAS NO ES TAN CLARA

- Relación causal entre estructura de mercado y precios
- Impacto en el desarrollo del sector de la independencia del regulador y centralización de políticas publicas
- Cargos asimétricos

HAY MULTIPLES EFECTOS QUE TIENEN IMPACTO EN LA CAUSALIDAD ENTRE CONCENTRACION DE MERCADO Y PRECIOS

- Retornos a escala en una industria de capital intensivo (aprovisionamiento, utilización de infraestructura, IT, etc.)
- En otras industrias, el aumento en precios esperado por la mayor concentración de mercado se compensa con la ganancia en eficiencia de las empresas, que luego se traduce a precios más reducidos
- Entonces, cual es el numero adecuado de jugadores que garantizan una intensidad competitiva suficiente para asegurar beneficios estáticos y dinámicos?
 - “A simple model of imperfect competition where **two** are few and **six** are many” (Selten)
 - “**Two** are few and **four** are many: number effects in experimental oligopolies” (Huck et al., 2004)
- Cuales son las variables que aparentan tener una influencia en los precios?
 - Cuotas de mercado balanceadas (mercados Brasil, Reino Unido)
 - Masa critica de mercados (Situación de la TV paga en América Latina)
 - Efectos de “entrada y salida” (Baumol) en mercados como el italiano

POR LO TANTO, ADEMÁS DE MIRAR LA ESTRUCTURA DE MERCADO DEBERIAMOS ESTUDIAR OTRAS VARIABLES

- El teoría económica establece que la intensidad competitiva es la variable explicativa fundamental en la dinámica de precios
 - A mayor fragmentación de ofertas sustitutas, más se acerca un mercado a la competencia perfecta, la que resulta en mayores beneficios a consumidores
 - A mayor concentración, menores beneficios tanto estáticos (precios) y dinámicos (innovación) para los consumidores
- Sin embargo, como lo menciona la EC en su guía para el análisis de mercados, “a mere finding that a market is concentrated does not necessarily warrant a finding that its structure is conducive to collective dominance in the form of tacit coordination”
- De acuerdo al Nuevo Marco Europeo, la dominancia del mercado está basada en criterios, como la existencia de un mercado maduro, con un crecimiento lento de la demanda, productos homogéneos, estructuras de costos similares, baja elasticidad de demanda, innovación tecnológica limitada, tecnología madura, ausencia de capacidad ociosa, altas barreras de entrada, falta de competencia potencial, y cuotas de mercado similares
- El artículo 82 del tratado de la Comisión Europea establece que la determinación de poder de mercado debe basarse en el análisis del precio que el consumidor paga para adquirir un producto. Si el precio pagado es superior al determinado por la dinámica competitiva, se verifica la existencia de poder significativo de mercado

SON LOS PRECIOS DE COLOMBIA MAS CAROS? EL CASO DE LA BANDA ANCHA FIJA

Precio de banda ancha fija, Enero 2015
(USD\$)

PAÍS	BÁSICO	INTERMEDIO	INTENSIVO
Argentina	39,06 (11)	39,06 (10)	44,04 (7)
Bolivia	14,33 (2)	103,19 (11)	254,28 (11)
Brasil	11,57 (1)	23,19 (3)	23,19 (1)
Chile	25,64 (9)	25,64 (5)	36,87 (5)
Colombia	15,49 (4)	20,93 (2)	34,32 (4)
Costa Rica	14,55 (3)	25,75 (6)	33,21 (2)
México	23,92 (8)	23,92 (4)	34,21 (3)
Paraguay	18,97 (5)	38,57 (9)	71,14 (10)
Perú	26,11 (10)	32,72 (8)	49,24 (8)
Uruguay	20,13 (6)	28,34 (7)	52,99 (9)
Ecuador	20,16 (7)	20,16 (1)	40,32 (6)
LATAM	19,12	27,00	37,12

Precio como porcentaje del ingreso por hogar del primer y segundo quintil

PRIMER QUINTIL			SEGUNDO QUINTIL		
BÁSICO	INTER-MEDIO	INTENSIVO	BÁSICO	INTER-MEDIO	INTENSIVO
6,53% (7)	6,53% (5)	7,36% (5)	4,00% (8)	4,00% (7)	4,51% (6)
10,14% (10)	73,03% (11)	179,96% (11)	4,77% (9)	34,35% (11)	84,65% (11)
3,35% (3)	6,70% (6)	6,70% (3)	1,44% (1)	2,88% (4)	2,88% (1)
4,38% (4)	4,38% (2)	6,30% (1)	2,64% (5)	2,64% (3)	3,79% (3)
5,61% (6)	7,58% (7)	12,44% (7)	2,66% (6)	3,59% (6)	5,89% (7)
3,23% (2)	5,72% (4)	7,38% (6)	1,77% (3)	3,12% (5)	4,03% (4)
4,86% (5)	4,86% (3)	6,95% (4)	2,19% (4)	2,19% (1)	3,14% (2)
7,03% (8)	14,30% (10)	26,37% (10)	3,27% (7)	6,64% (10)	12,24% (10)
9,98% (9)	12,51% (9)	18,83% (8)	5,18% (11)	6,49% (9)	9,76% (8)
2,39% (1)	3,37% (1)	6,30% (2)	1,56% (2)	2,20% (2)	4,12% (5)
10,20% (11)	10,20% (8)	20,39% (9)	4,91% (10)	4,91% (8)	9,81% (9)
5,03%	8,18%	12,47%	2,43%	3,86%	5,92%

SON LOS PRECIOS DE COLOMBIA MAS CAROS? EL CASO DE LA BANDA ANCHA MOVIL

Precio, asequibilidad y característica de banda ancha móvil – USB/
Dongle (Enero 2015)

PAÍS	PRECIO MENSUAL (USD\$)	ASEQUIBILIDAD		CAP (GB)
		Quintil 1	Quintil 2	
Argentina	9,27 (3)	1,55% (2)	0,95% (2)	1,00
Bolivia	7,24 (1)	5,12% (6)	2,41% (6)	1,00
Brasil	20,48 (9)	5,92% (10)	2,54% (7)	2,00
Chile	16,02 (7)	2,74% (3)	1,65% (4)	2,40
Colombia	12,89 (4)	4,67% (5)	2,21% (5)	1,00
Costa Rica	25,19 (11)	5,59% (7)	3,06% (10)	6,00
México	17,07 (8)	3,47% (4)	1,57% (3)	1,00
Paraguay	15,60 (6)	5,78% (9)	2,69% (8)	1,50
Perú	14,87 (5)	5,69% (8)	2,95% (9)	1,00
Uruguay	8,95 (2)	1,06% (1)	0,70% (1)	1,00
Ecuador	21,28 (10)	10,76% (11)	5,18% (11)	1,00
LATAM	17,14	4,81%	2,21%	-

LA IMPORTANCIA DEL DIAGNOSTICO EN LA DETERMINACION DE LOS REMEDIOS

- La pregunta que hay que hacerse es cual es el objetivo a maximizar? Cerrar la brecha economica de asequibilidad
- Como hacemos para bajar los precios?
- En paises con operador publico, este introduce una oferta economica disruptiva
- En paises sin operador publico, se crean los incentivos necesarios para acordar una oferta social con los operadores privados

EN OTRAS AREAS, EL VALOR DEL INFORME ESTA EN LA INSTAURACION DEL DEBATE POLITICO, AUNQUE LA EVIDENCIA EMPIRICA NO ES TAN CLARA

- Relación causal entre estructura de mercado y precios
- Impacto en el desarrollo del sector de la independencia del regulador y centralización de políticas públicas
- Cargos asimétricos

SI BIEN LA TEORIA DE LA REGULACION ES CLARA RESPECTO A LA IMPORTANCIA DE LA INDEPENDENCIA DEL REGULADOR, EL CONCEPTO DE “INDEPENDENCIA” NO ES CLARO

- Como definimos el concepto de independencia?
 - Un regulador que es independiente del operador principal de telecomunicaciones (Acuerdo de WTO)
 - Ente separado legalmente e independiente funcionalmente de las organizaciones de telecomunicaciones (Directiva Europea)
 - Independiente de los poderes políticos o de la influencia del sector privado (Melody)
 - Separado presupuestariamente del ministerio encargado de formular políticas públicas (OCDE)
 - Empoderado para implementar orientaciones políticas sobre la base de decisiones basadas en análisis de evidencia objetiva, sin influencias políticas (FCC)
- Punto en discusión: grado de separación entre el ente regulador y el ministerio encargado de formular políticas públicas
- Causalidad entre independencia y seguridad jurídica: en teoría, un regulador capaz de tomar decisiones basado en un análisis riguroso de evidencia empírica y de ecuanimidad en la toma de decisiones manda una señal a inversores respecto a la certidumbre de un caso de negocio

LA EVIDENCIA EMPIRICA SOBRE LA IMPORTANCIA DE LA VARIABLE “INDEPENDENCIA REGULATORIA” EN EL DESARROLLO DEL SECTOR NO ES CLARA

- Si bien el grado de independencia del regulador ejerce cierto impacto en la tasa de desarrollo del sector de telecomunicaciones, una parte importante de la varianza de esta ultima no es explicada por la variable independiente (Baudrier, 2001)
- La inversion en el sector de telecomunicaciones esta mas influenciado por variables economicas y demograficas que por las variables institucionales (Gutierrez y Berg, 1998)

ADICIONALMENTE, EL MODELO DE REGULADOR INDEPENDIENTE NO ES UNIFORME O CONSISTENTE

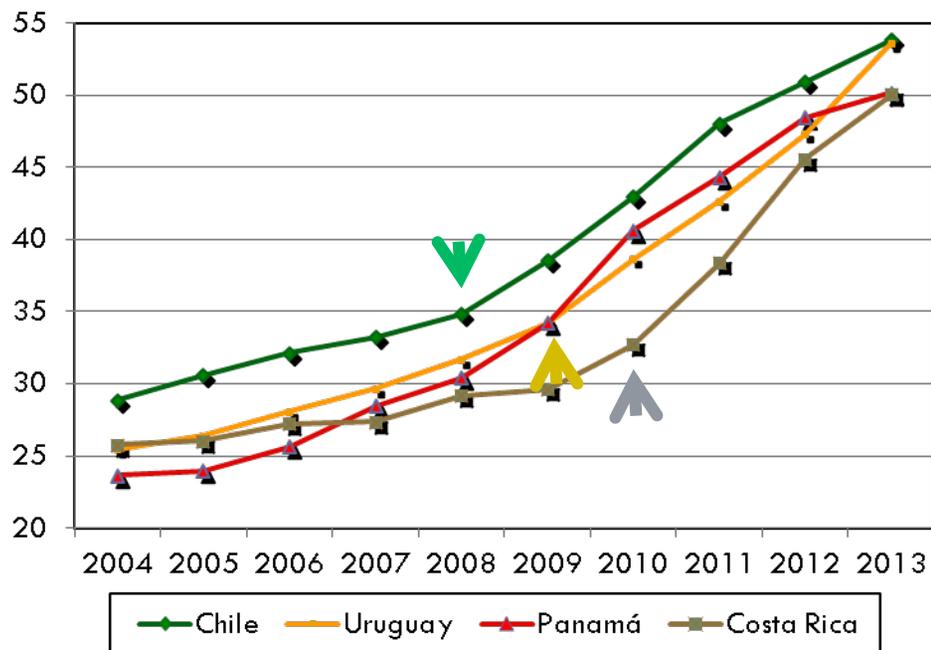
	Lider Independiente	Regulador asigna licencias	Presupuesto independiente	Operador privado	Poco movimiento de personal al sector privado	Oficina de Consumidores	Oficina de Servicio Universal
Australia	X	X				X	X
Brasil	X	X	X	X		X	X
Canada	X	X	X	X			
Hong Kong	X	X	X	X			
Hungria		X	X	X		X	
India					X	X	X
Italia	X				X		
Japon					X		
Jordania		X				X	
Corea				X	X	X	
Malasia		X	X		X		
N. Zelanda				X			
Nigeria	X	X	X			X	
Singapur							
Espana	X		X	X			

Fuente: Wu (2004)

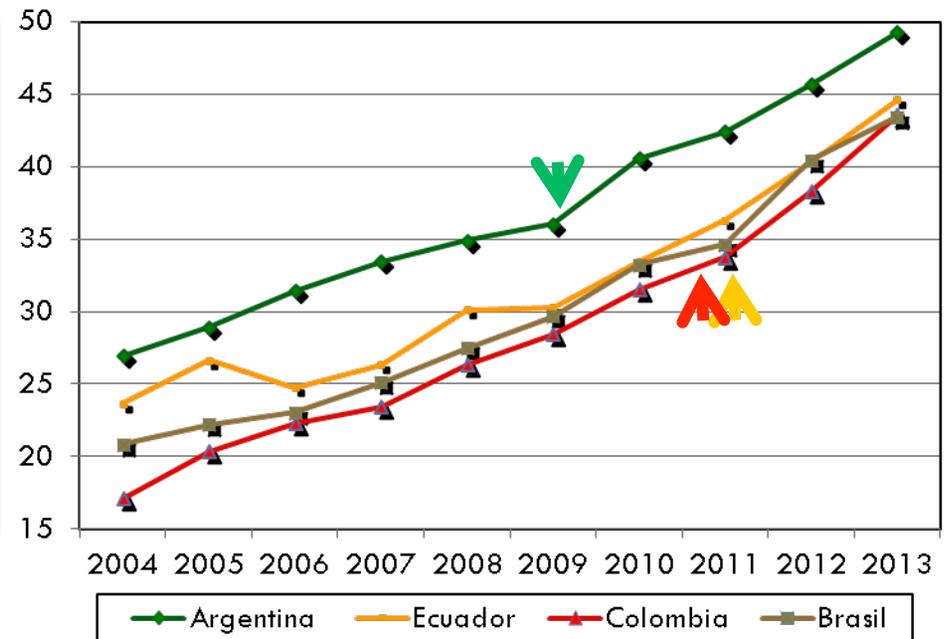
SIN EMBARGO, ES CLARO QUE EL DESARROLLO DEL SECTOR RESPONDE NO SÓLO A VARIABLES ENDÓGENAS SINO TAMBIÉN A FACTORES POLÍTICO-INSTITUCIONALES

AMÉRICA LATINA: EVOLUCIÓN DEL ÍNDICE DE DIGITALIZACIÓN (2004-2013)

PAÍSES AVANZADOS



PAÍSES TRANSICIONALES AVANZADOS



Fuente: Análisis Telecom Advisory Services

EL ACELERAMIENTO EN EL DESARROLLO DE LA DIGITALIZACION ESTÁ RELACIONADO CON UNA MODIFICACIÓN DEL MARCO INSTITUCIONAL

FACTORES POLÍTICO-INSTITUCIONALES Y LA DIGITALIZACIÓN

País	Punto de Corte	TACC		Cambio Político-Institucional
		Antes	Después	
Chile	2008	4,79%	9,10 %	• Agenda Digital
Uruguay	2009	6,09 %	11,91 %	• Plan Ceibal
Panamá	2008	6,45 %	10,55 %	• Plan "Internet para Todos" • Creación de la Autoridad Nacional para la Innovación Gubernamental
Costa Rica	2010	4.06 %	15,21 %	• Estrategia Nacional de Banda Ancha • Transferencia del Viceministerio de Telecomunicaciones al Ministerio de Ciencia y Tecnología
Argentina	2009	6,00 %	8,15 %	• Desarrollo del Plan Argentina Conectada • Creación de la Coordinación General del Plan Argentina Conectada dentro del Ministerio de Planificación
Ecuador	2011	6,32 %	10,89 %	• Presentación del Plan Ecuador Digital • Creación del MINTEL (8/2009)
Colombia	2011	10,22 %	13,56 %	• Creación del MinTIC • Desarrollo del Plan Vive Digital
Brasil	2011	7,53 %	11,99 %	• Presentación del Plan Nacional de Banda Ancha • Asignación de liderazgo del Plan a la Casa Civil (Poder Ejecutivo)

Fuente: Análisis Telecom Advisory Services

EL IMPACTO POLÍTICO-INSTITUCIONAL EN LA DIGITALIZACIÓN SE HACE EFECTIVO DE TRES MANERAS

- Aceleramiento de la inversión pública en infraestructura TIC, lo que implica un mejoramiento del sub-índice de confiabilidad de redes, y de accesibilidad de dispositivos (es decir, penetración)
- Mayor eficiencia en la formulación de instrumentos e iniciativas de política pública, la que puede expresarse en una centralización institucional en la definición de programas o en la creación de un consenso a nivel legislativo
- Envío de una “señal” del sector público al sector privado de que las TIC representan un factor primordial para el desarrollo del país; como respuesta a esta “señal” el sector privado reacciona positivamente acelerando su nivel de inversión y agresividad comercial
- En ciertos casos, los tres mecanismos mencionados arriba pueden manifestarse simultáneamente

EL IMPACTO POLÍTICO-INSTITUCIONAL HA SIDO ESTIMADO ESTADÍSTICAMENTE PARA UNA MUESTRA DE 150 PAISES

Variable dependiente: Tasa de crecimiento del índice de digitalización	Modelo 1	Modelo 2
Presencia de plan nacional de banda ancha	-0,0115 (0,0078)	-0,0181 (0,0109)
Presencia de plan nacional de banda ancha en el año previo	0,0338 (0,0139)**	0,0383 (0,0143)**
Presencia de regulador de las telecomunicaciones	0,0118 (0,020)	0,0089 (0,0111)
Población urbana	-0,0039 (0,0018)*	0,0021 (0,0025)
Crédito local disponible	-0,0001 (0,0001)	0,0010 (0,0004)**
Producto Bruto Interno per cápita	-0,0001 (0,0001)	0,0002 (0,0002)
Constante	-0,272 (0,0831)**	-0,1484 (0,1388)
Efecto Fijo por año y país	Sí	Sí
Observaciones	1.558	1.558
R-Cuadrado	0,2177	0,2432

- Un plan nacional de banda ancha no afecta la tasa de crecimiento de la digitalización en el mismo año, pero tiene un efecto importante el año previo
- Esta señal genera un aumento en la tasa de crecimiento del índice entre el 3,38% y el 3,83%
- La presencia de un regulador de las telecomunicaciones parece no tener efecto en la digitalización

Nota: ***Significatividad estadística al 99%, **Significatividad estadística al 95%, *Significatividad estadística al 90%. Entre paréntesis los errores estándares robusto, agrupados a nivel regional.

LA EVIDENCIA CUALITATIVA APUNTA AL VALOR DE MODELOS INSTITUCIONALES CENTRALIZADOS

- Corea del Sur: hasta el 2008, modelo centralizado bajo el Ministerio de Información y Comunicación; entre el 2008 y el 2012, modelo descentralizado a los Ministerios combinado con la creación del Consejo Presidencial de la Sociedad de la Información; después del 2012, centralización en el Ministerio de Ciencia, TIC y Planeamiento
- Finlandia: entre el 2003 y el 2011, el Ministerio de Transporte y Comunicaciones lidero el Consejo Asesor de la Sociedad de la Información para gestionar la implantación de la Estrategia Nacional; una vez que TIC forma parte integral del tejido económico-social, se decide descentralizar
- Singapur: hasta el 2000, las políticas TIC estaban distribuidas en tres Ministerios: TI-Comercio e Industria; Telecomunicaciones-Autoridad de Telecomunicaciones; Radiodifusión-Autoridad de Radiodifusión; en el 2000 se centraliza en IDA

EN OTRAS AREAS, EL VALOR DEL INFORME ESTA EN LA INSTAURACION DEL DEBATE POLITICO,
AUNQUE LA EVIDENCIA EMPIRICA NO ES TAN CLARA

- Relación causal entre estructura de mercado y precios
- Impacto en el desarrollo del sector de la independencia del regulador y centralización de políticas publicas
- Cargos asimétricos

QUE DICE EL INFORME DE LA OCDE SOBRE CARGOS ASIMETRICOS?

- The **CRC should take further steps to reduce mobile and fixed termination rates to approach zero**, which should become a priority. They should be symmetrical, unless very recent market entry justifies the need for a transitory period with a higher rate for calls terminating on the network of a new entrant.
- The OECD has long favored asymmetric remedies as a general principle, so that only dominant players meet certain obligations that promote competition in the market for example in the recent OECD telecommunication review of Mexico (OECD, 2012a). These statements should not, however, be understood as arguing for asymmetric mobile termination rates specifically, but rather as an **overarching principle for telecommunication regulation** and, more broadly, competition law. That being said, this report includes a discussion about mobile termination rates applied to the case of Colombia. It is important to note that all operators have a monopoly in terminating calls in their network. (p.65)
- **Asymmetrical termination rates are, however, hard to justify for operators that have already been in the market for many years, such as Movistar or Tigo, as they promote inefficiencies.** The European Commission Recommendation only justifies the use of asymmetrical termination charges for new entrants and for a limited period of years, until they reach a critical mass of 15% to 20% market share. Otherwise, those entrants may face difficulties in gaining a critical mass before providing a competitive threat to established players. As both Movistar and Tigo have already reached the reference size or are about to do so, it is difficult to identify a substantial cost difference that justifies asymmetrical termination rates (p. 70)
- **The most pressing issue facing the CRC during the course of 2012-2013 is the question of market dominance in the mobile sector, and the measures needed to reduce this dominance.** The CRC also expressed concern that this dominance could be leveraged over to mobile broadband services, a service which is expected to grow rapidly. (p.73).

LOS ESTUDIOS ACADÉMICOS DE CARGOS ASIMÉTRICOS REVELAN CIERTA AMBIGÜEDAD DE CONCLUSIONES

EFECTOS	CONCLUSIONES
<p>Efectos positivos</p>	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Bondad de la aplicación temporal de medidas asimétricas (Bill y Peitz, 2002; Peitz, 2005) ▪ Disminución de los costos fijos promedio por usuario; las empresas competirán más agresivamente en el mercado por captar nuevos clientes (Littlechild, 2006; López, 2011) ▪ Asymmetric regulation plays a positive role on entrant penetration as well as the competitiveness of Europe's mobile market (Baranes y Coung Hung Vuong (2012)
<p>Efectos ambiguos</p>	<ul style="list-style-type: none"> ▪ La regulación óptima es cargo recíproco cero ("bill and keep", "biller keeps all", "sender keeps all") (Armstrong, 2004) ▪ El resultado de la suma de los fenómenos de disminución del precio variable por minuto y aumento de la parte fija [two-part tariff] es ambiguo y sólo está resuelto para condiciones específicas de calibración (Genakos, C. y Valletti, T., 2011) ▪ The welfare effects of changes in MTRs are ambiguous, and depend upon the strength of call externalities and market structure (Hoernig, 2015)
<p>Efectos negativos</p>	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Por falta de una fuerte amenaza de mercado, las empresas ineficientes no tendrán el incentivo de tornarse eficientes (Ofcom, 2007) ▪ Las empresas menos eficientes pueden permitirse altos costos marginales de terminación de llamadas sin que la competencia por la eficiencia en llamadas les afecte mucho ▪ Al inducir al establecimiento de altas tarifas de interconexión por parte de los entrantes y al penalizar el aumento en la cuota de mercado, el comportamiento racional sería que ningún operador pretenda tener una cuota de mercado mayor que sus rivales

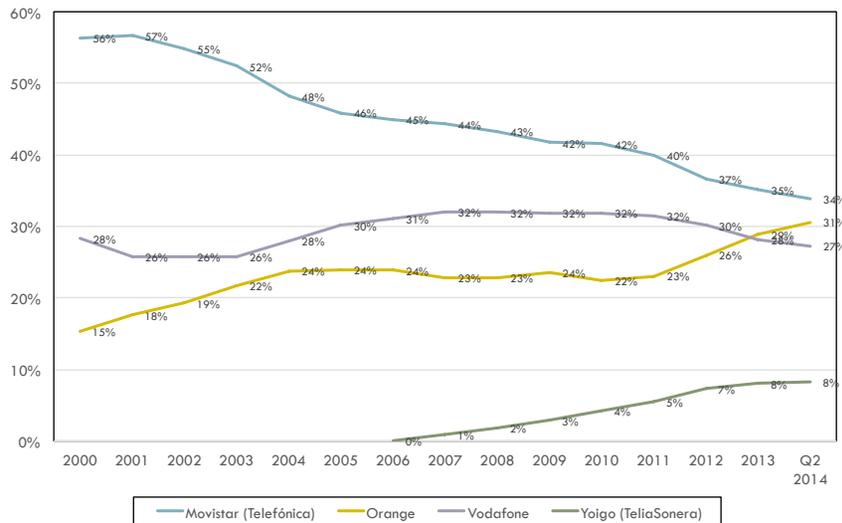
LA EXPERIENCIA INTERNACIONAL DEMUESTRA LA IMPORTANCIA EN MANTENER CARGOS ASIMÉTRICOS POR UN PERÍODO DE TIEMPO HASTA RESTABLECER UN EQUILIBRIO

CASO	TÉRMINOS ESPECÍFICOS DE LA MEDIDA	DURACIÓN DE LA MEDIDA
Países europeos	<ul style="list-style-type: none"> • Doce países de la UE implantaron cargos asimétricos de interconexión • La asimetría no superó el 10% del valor, en parte debido a la estructura específica de los mercados europeos 	8-9 años
España	<ul style="list-style-type: none"> • En 2002 la CMT reguló los precios de terminación para Movistar y Vodafone • En diciembre del 2003, la CMT estableció cargos de acceso de Orange en un valor superior al de Vodafone y Movistar • En 2007 el regulador definió el nivel de los precios de terminación de Yoigo a valores superiores de los otros operadores • La asimetría de Yoigo expiró el primero de julio de 2013 	10 años
Perú	<ul style="list-style-type: none"> • OSIPTEL estableció topes para cargos de acceso asimétricos a partir del 2006 por cuatro años y luego prorrogó la medida por cuatro años adicionales • En el 2006 la diferencia entre el cargo de acceso mayor y el menor era de 2%, mientras que en el 2009 era de 12,7% 	8 años

Fuente: Compilación de Telecom Advisory Services

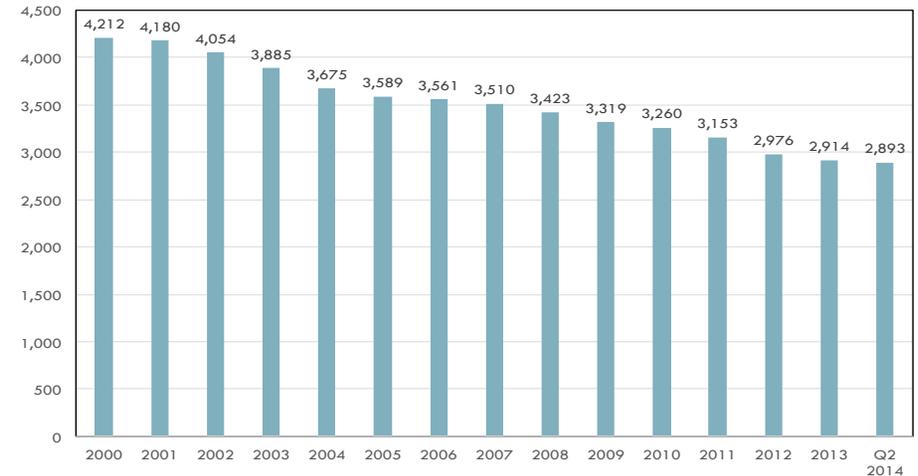
LA REGULACIÓN DE CARGOS DE ACCESO EN ESPAÑA PERMITIÓ REDUCIR TARIFAS Y APOYAR LA ENTRADA DE NUEVOS OPERADORES

ESPAÑA: PARTICIPACIÓN DE MERCADO EN USUARIOS



Fuente: GSMA Intelligence

ESPAÑA: ÍNDICE HERFINDAHL-HIRSCHMAN EN USUARIOS



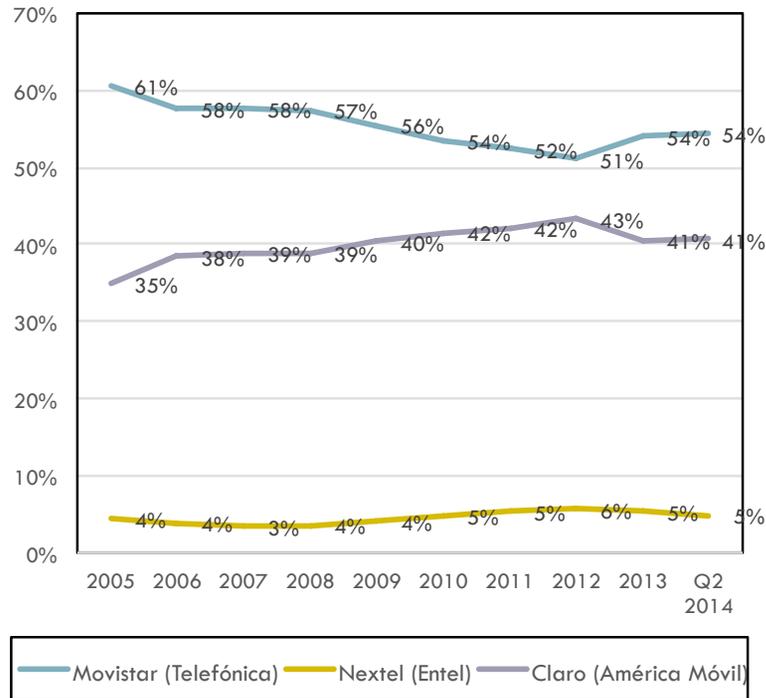
Fuente: GSMA Intelligence

RESULTADOS EN ESPAÑA

- Se equilibra la estructura del mercado
- Consolidación de la posición de un nuevo entrante, Yoigo

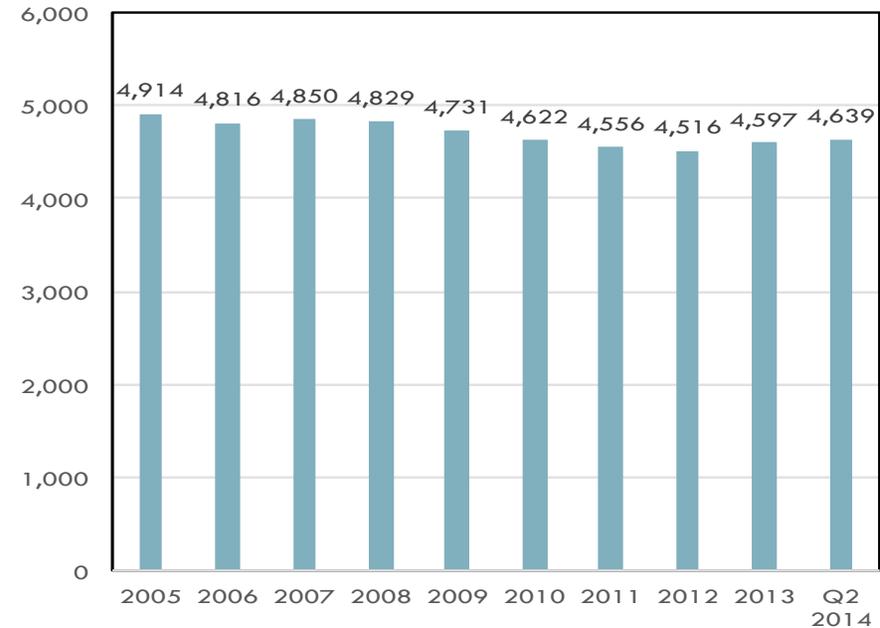
SIMILARMENTE, LA REGULACIÓN DE CARGOS DE ACCESO EN PERÚ PERMITIÓ REDUCIR TARIFAS Y BALANCEAR LAS POSICIONES DEL MERCADO

PERÚ: PARTICIPACIÓN DE MERCADO EN USUARIOS



Fuente: GSMA Intelligence

PERÚ: ÍNDICE HERFINDAHL-HIRSCHMAN EN USUARIOS



Fuente: GSMA Intelligence

RESULTADOS EN PERÚ

- Incremento de la competencia
- Reducción de las tarifas en 22% desde el 2011

LOS CASOS BRASILEÑO Y MEXICANO AYUDAN INDIRECTAMENTE A PROBAR LAS BONDADDES DE LOS CARGOS ASIMÉTRICOS

CASO	TÉRMINOS ESPECÍFICOS DE LA MEDIDA	RESULTADOS
Brasil	<ul style="list-style-type: none"> • Establecimiento de tarifas asimétricas de interconexión temporales en 2011 • Medida estaría en vigor para pequeñas empresas por un lapso de dos años 	<ul style="list-style-type: none"> • El principal benefactor ha sido Nextel Brasil, empresa cuya holding (Nextel International) ha entrado en proceso de suspensión de pagos
México	<ul style="list-style-type: none"> • Implantación de cargos asimétricos el 15/8/14 (en cero pesos para la empresa “preponderante”, es decir la que tiene más de 50% de participación a nivel nacional) 	<ul style="list-style-type: none"> • Medida con pocas semanas de vigencia, lo que dificulta su evaluación • Ya ha habido el lanzamiento de una tarifa a usuario final con pocas restricciones a \$0,50 por minuto (menos de 4 centavos de dólar) • Telcel, por su lado, ha lanzado ofertas agresivas de tráfico de datos

Fuente: Compilación de Telecom Advisory Services

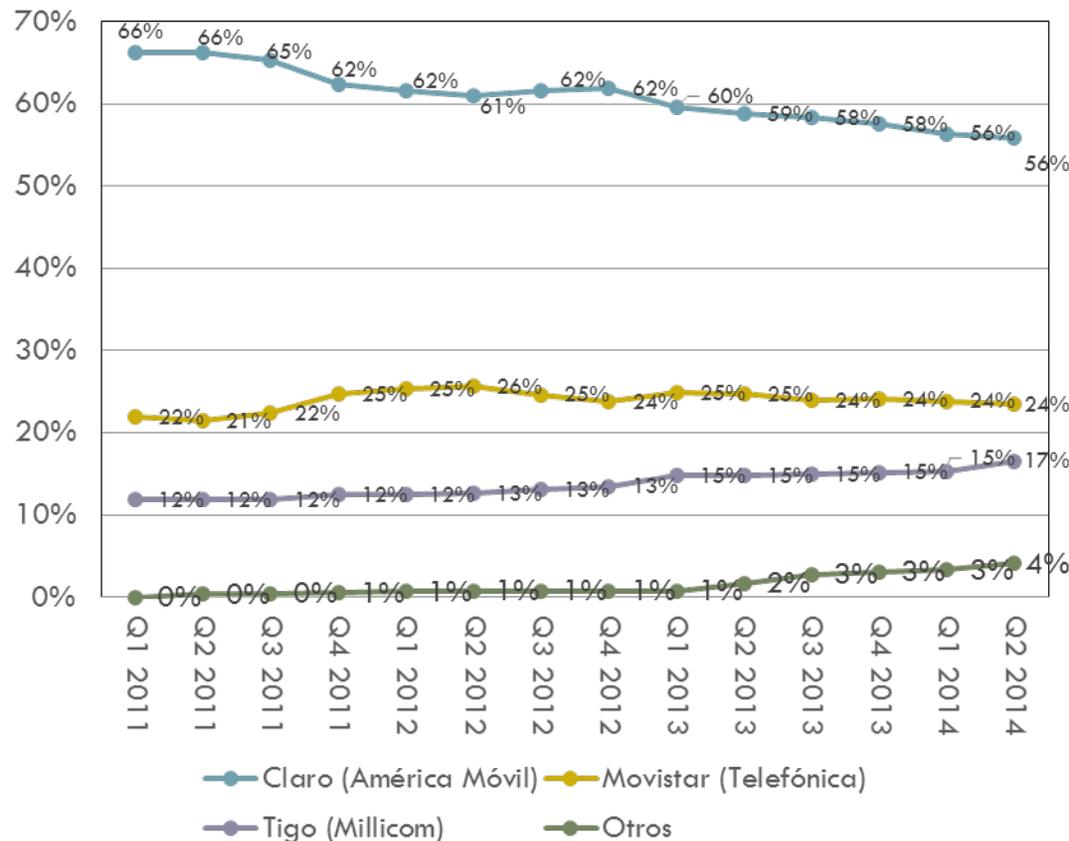
EN RESUMEN, LOS CARGOS DE INTERCONEXIÓN ASIMÉTRICOS SON ADECUADOS BAJO TRES CONDICIONES

CONDICIÓN	OBSERVACIONES	CASOS
Asignación diferenciada de espectro	<ul style="list-style-type: none"> Operadores que obtuvieron frecuencias de 1.800 MHz pueden tener costos de cobertura superiores a los que tienen licencias para 900 MHz 	<ul style="list-style-type: none"> Alemania Austria Bélgica Italia
Falta de escala de un operador que entró tarde al mercado	<ul style="list-style-type: none"> Nivel de competencia en el mercado Madurez y fluidez del mercado (facilidad para pasar de un operador a otro), lo que incluye portabilidad numérica, la existencia de efecto club y el número de competidores 	<ul style="list-style-type: none"> España (Yoigo) Bélgica (Base) Francia (Outremer)
Mercados minoristas relativamente concentrados	<ul style="list-style-type: none"> Falta de balance en los tráficos y por consiguiente en pagos por interconexión 	<ul style="list-style-type: none"> Perú México España

- La duración de la medida depende del nivel de competencia en el mercado y el tiempo esperado para que los nuevos entrantes alcancen escala mínima y eficiente
- En Europa típicamente se ha mantenido entre 8 y 9 años, que es donde más amplia es la experiencia al respecto de esta medida

ANÁLISIS HISTÓRICO DE LA EXPERIENCIA COLOMBIANA: LA APLICACIÓN DE CARGOS ASIMÉTRICOS YA HA COMENZADO A CAUSAR UN INCREMENTO DE LA COMPETENCIA

COLOMBIA: EVOLUCIÓN DE LAS CUOTAS DE MERCADO (USUARIOS)

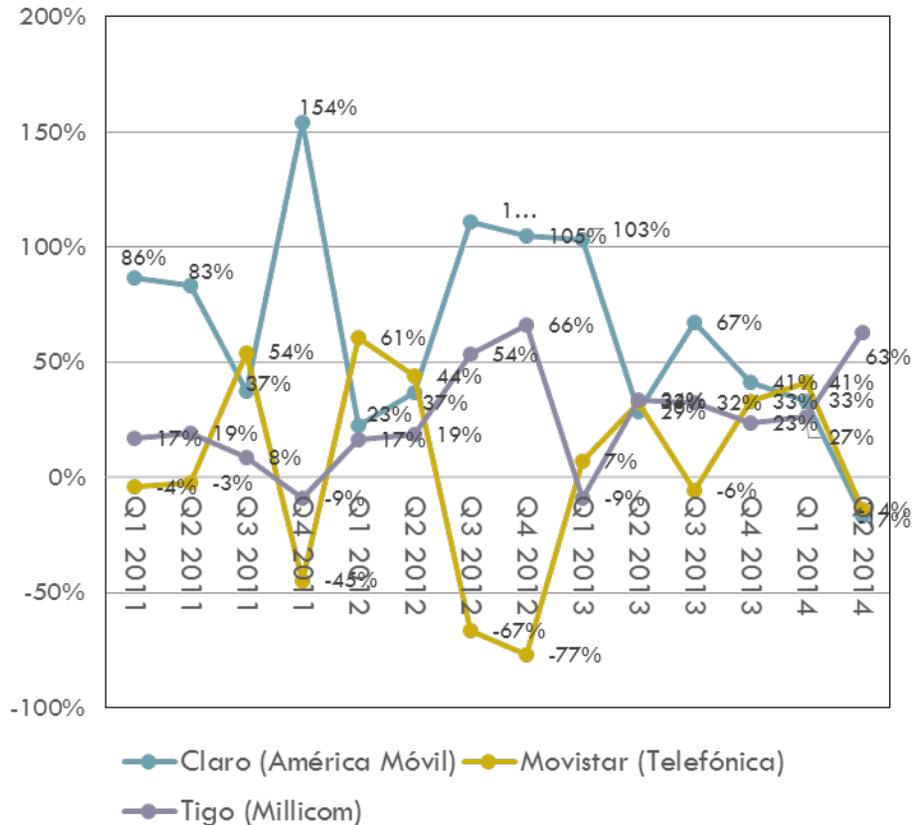


Fuente: MINTIC

- Desde la introducción de la medida, la cuota de mercado de Comcel ha disminuido gradualmente de 62% a 55.8%, de un máximo de 67,3% obtenido en el tercer trimestre de 2009
- Esta disminución durante 21 meses es 50% superior a la pérdida durante 2011 y 2012, período en el cual ya existían algunas medidas asimétricas en vigor
- Los principales beneficiados han sido los OMV

ANÁLISIS HISTÓRICO DE LA EXPERIENCIA COLOMBIANA: DESDE LA APLICACIÓN DE CARGOS ASIMÉTRICOS SE OBSERVA UNA ESTABILIZACIÓN EN CUOTAS DE GANANCIA NETA DE ABONADOS

COLOMBIA: EVOLUCIÓN DE LAS CUOTAS DE MERCADO DE GANANCIA NETA (USUARIOS)

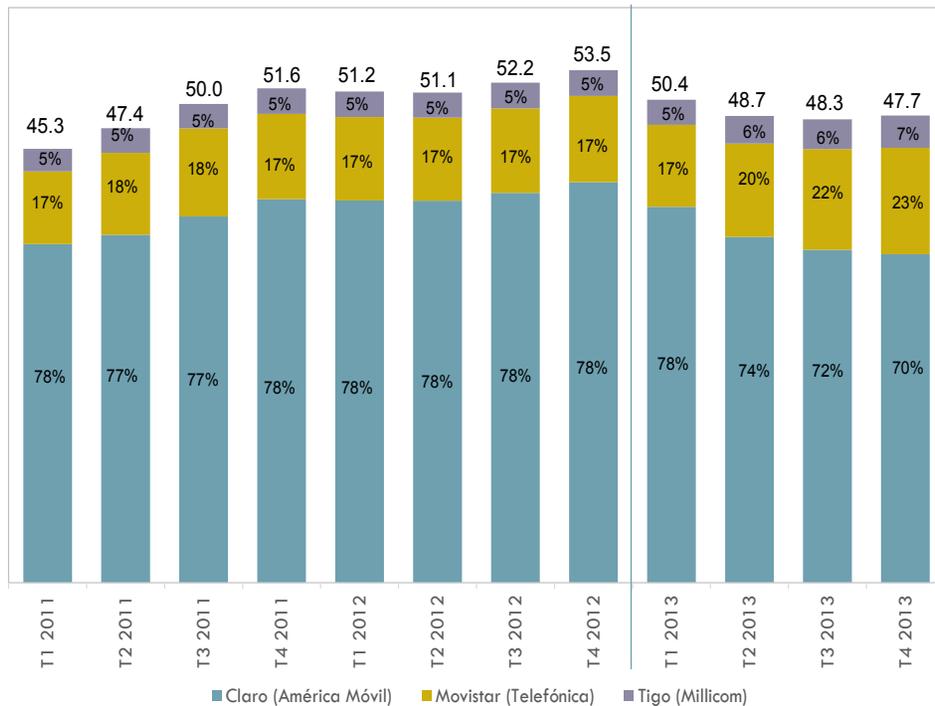


Fuente: Mintic, GSMA Intelligence; análisis TAS

- Durante 2011 y 2012 se muestra una gran volatilidad, debido a pérdida de suscriptores de algunos operadores en un mercado creciente, así como “limpiezas” de la base
- A partir del establecimiento de cargos asimétricos, se observa una disminución en la volatilidad y en el 2013/2014 las cuotas se estabilizan en niveles diferentes a las cuotas de participación de mercado (especialmente para Claro, que tiene una cuota de 56%, pero de tan sólo 35% en el nuevo mercado), aunque en el 2Q14 hubo de nuevo ganancias netas negativas para dos operadores
- En un mercado donde la tasa de crecimiento es inferior a 1% por trimestre, si estas cuotas de ganancia neta se mantienen constantes, Claro estaría perdiendo 1 p.p. de participación de mercado por año

ANÁLISIS HISTÓRICO DE LA EXPERIENCIA COLOMBIANA: CON LA INTRODUCCIÓN DE LOS CARGOS ASIMÉTRICOS, SE OBSERVA TAMBIÉN UNA DISMINUCIÓN EN LA CUOTA DE TRÁFICO DE CLARO

**COLOMBIA: EVOLUCIÓN DE LAS CUOTAS DE MERCADO DEL TRÁFICO MÓVIL TOTAL (ENTRANTE Y SALIENTE)
(EN MILES DE MILLONES DE MINUTOS)**

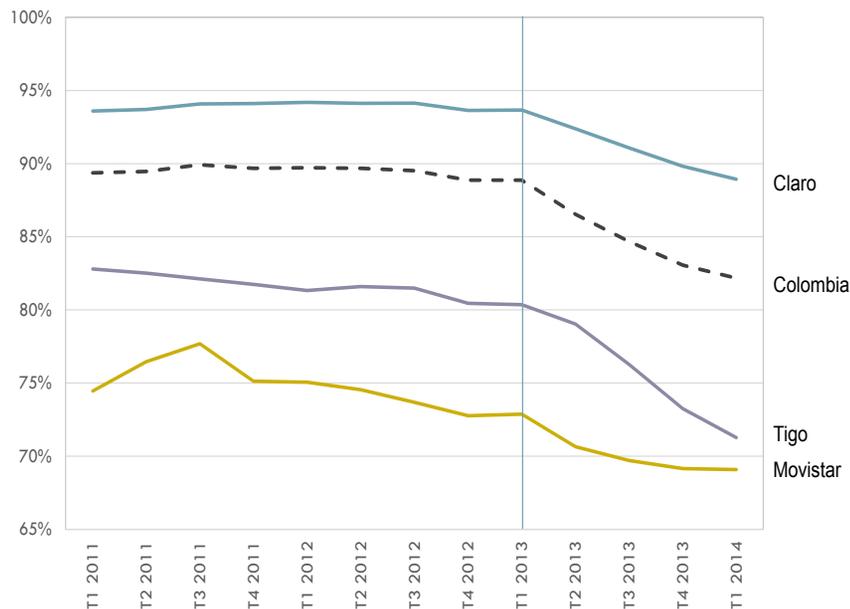


Fuente: GSMA Intelligence; análisis TAS

- Las participaciones en el mercado de tráfico saliente de Claro son sustancialmente mayores que su cuota en términos de suscriptores
- Sin embargo, a partir de la introducción de los cargos asimétricos de interconexión, se observa una disminución importante en la cuota de mercado de Claro en el tráfico total
- En cinco trimestres ha perdido más de 8 puntos porcentuales
- El tráfico total ha venido disminuyendo, pero tanto Movistar como Tigo han mostrado uso creciente; la reducción ha sido explicada casi en su totalidad por la pérdida de mercado de Claro

ANÁLISIS HISTÓRICO DE LA EXPERIENCIA COLOMBIANA: DESDE LA INTRODUCCIÓN DE LA MEDIDA, EL TRÁFICO ON-NET DEL SISTEMA HA DISMINUIDO, LO QUE IMPLICA UNA “RECONEXIÓN COMERCIAL”

COLOMBIA: PORCENTAJE DE TRÁFICO *ON-NET* SOBRE TRÁFICO TOTAL SALIENTE

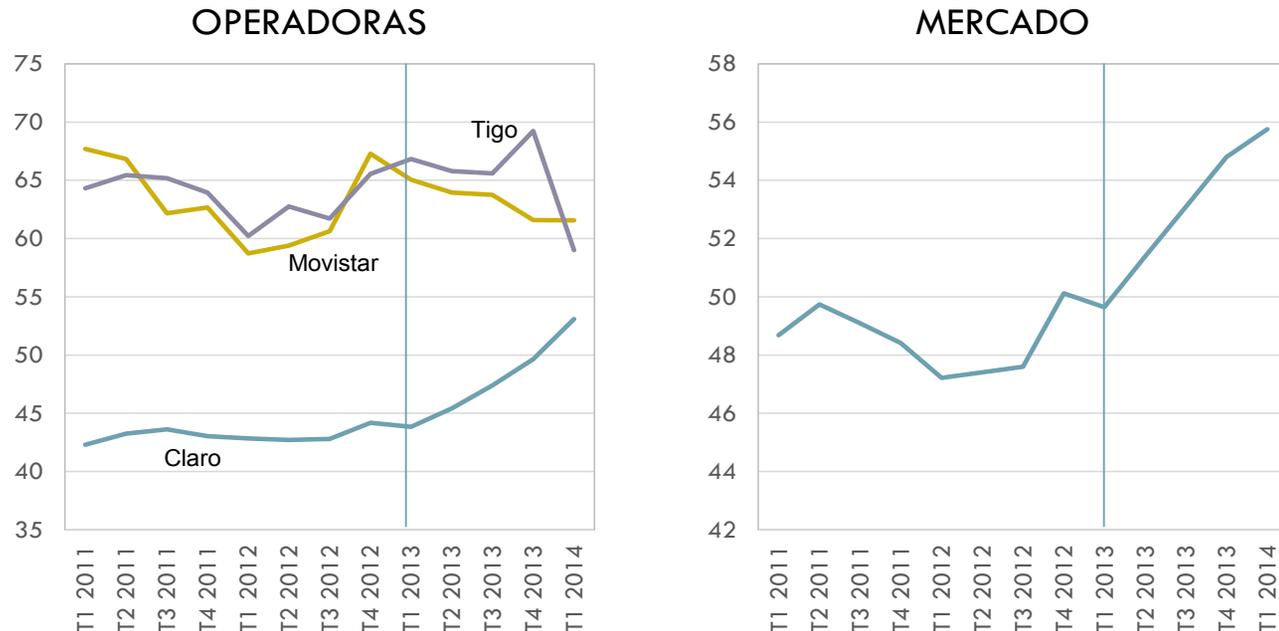


Fuente: CRC, Tigo, estados financieros AMX, Resolución 4002 de 2012; análisis TAS

- En un mercado balanceado, la participación del tráfico *on-net* de un operador es parecida a su participación de mercado
- En Colombia, todos los operadores han seguido estrategias agresivas de promoción de tráfico *on-net*, por lo que el mercado está **comercialmente desinterconectado**. Los usuarios de telefonía móvil en Colombia hacen un “*by-pass*” manual de la tarifa de interconexión
- Desde la implementación de cargos asimétricos de interconexión, el tráfico *on-net* ha venido cayendo, aunque lentamente. En cinco trimestres ha caído 6,7 puntos porcentuales en el agregado del mercado:
 - Claro: -4,7 p.p.
 - Movistar: -3,7 p.p.
 - Tigo: -9,2 p.p.
- Esto significa que el mercado se está “reconectando”

ANÁLISIS HISTÓRICO DE LA EXPERIENCIA COLOMBIANA: POR OTRO LADO, LA EVOLUCIÓN DE PRECIOS DESDE LA INTRODUCCIÓN DE LOS CARGOS ASIMÉTRICOS HA SIDO PREVISIBLE

COLOMBIA: EVOLUCIÓN DE PRECIOS



Fuente: Tigo, complementada con GSMA Intelligence; análisis TAS

- Desde enero de 2013, los precios de Tigo y Movistar han retomado una tendencia a la baja, disminuyendo 10%
- Por otro lado, desde la imposición de cargos asimétricos, Claro aumentó su tarifa promedio alrededor de 20% debido al aumento de 30% en su tarifa *on-net*
- Sin embargo, Claro ha lanzado recientemente planes ilimitados sin importar la red de destino para hablar los cinco primeros minutos de cada llamada gratis, lo que los ubica nuevamente en una situación competitiva respecto a los otros operadores

ANÁLISIS HISTÓRICO DE LA EXPERIENCIA COLOMBIANA: EN RESUMEN, LA IMPOSICIÓN DE LOS CARGOS DE INTERCONEXIÓN ASIMÉTRICOS HAN INTERRUMPIDO EL EFECTO DE “BOLA DE NIEVE”

CONDICIÓN	OBSERVACIONES
Pérdida de cuota de mercado del operador dominante	<ul style="list-style-type: none"> • Aceleramiento en la pérdida de cuota de mercado de Claro en los últimos 18 meses (50% más de la pérdida entre el 2011 y el 2012)
Estabilización en la participación de mercado de ganancias netas	<ul style="list-style-type: none"> • Los tres operadores de infraestructura han estabilizado su cuota de ganancias netas alrededor de 30%
Reducción de la participación de mercado de tráfico del operador dominante	<ul style="list-style-type: none"> • En cinco trimestres, Claro ha perdido ocho puntos porcentuales de participación de tráfico (entrante y saliente)
Reducción del tráfico <i>on-net</i> del mercado	<ul style="list-style-type: none"> • En cinco trimestres, el tráfico <i>on-net</i> agregado ha caído 6,7 puntos porcentuales
Evolución de precios	<ul style="list-style-type: none"> • Desde enero del 2013, los precios promedio de Tigo y Movistar han disminuido 10% • Si bien Claro aumentó precios promedio (por la eliminación de la diferencia <i>on</i> y <i>off-net</i>), recientemente ha lanzado un producto competitivo con los otros operadores

En este contexto, corresponde evaluar si los efectos de la medida se han agotado o si su permanencia podría acrecentar su impacto positivo de limitar los efectos de red del operador dominante

CONCLUSIÓN: EL REMEDIO ASIMÉTRICO HA RESULTADO POSITIVO AL MERCADO MÓVIL COLOMBIANO Y SUS EFECTOS NO PARECEN HABER ENTRADO EN RENDIMIENTOS DECRECIENTES

- Consistente con la experiencia internacional, el caso colombiano ha sido exitoso en haber cambiado las tendencias de concentración en el mercado de “voz saliente móvil” a través de la fijación de medidas asimétricas de regulación
- Sin embargo, el tiempo de vigencia ha sido corto (al día de hoy, menos de dos años) y no existe evidencia que garantice que lo que se ha avanzado en la dirección correcta no sea revertido al eliminar estas medidas
- Dado que los indicadores utilizados aún no están en niveles que permitan afirmar que el mercado está plenamente contestado, y es poco probable que se llegue a ese punto hacia finales de 2014, parece adecuado extender la vigencia de los cargos asimétricos de interconexión
- De hecho, la extrapolación de las tendencias, aún disminuyendo el impacto de la medida en el tiempo, permite concluir que el mejoramiento de la competencia continuará acrecentándose hacia el futuro
- Debe considerarse que estas medidas tienen efectos graduales, ya que los mercados tienen un comportamiento altamente inercial, por lo que debe permitírseles tiempo de maduración, extinguiéndolas con criterios preestablecidos para evitar la generación de ineficiencias en el mercado

TELECOM ADVISORY SERVICES, LLC

Nueva York – Buenos Aires – México D.F.

Para más información contactar a:

Raúl Katz, raul.katz@teleadvs.com, +1 (845) 868-1653

Ernesto M. Flores-Roux, ernesto.flores@teleadvs.com, +52-1-55-1268-5150

Telecom Advisory Services LLC
182 Stissing Road
Stanfordville, New York 12581 USA