



Jornadas sobre a Regulação dos Mercados de Telecomunicações

A Telefonia Móvel

Lisboa, 5 de Novembro de 2002

ATKEARNEY
an EDS company

Conteúdo

- Introdução
- O mercado móvel actual
- O que muda com o UMTS?
- O papel do Regulador

Introdução

Endereçar o papel do regulador e a concorrência no sector móvel obriga à análise das economias de rede a ele subjacentes e das suas características específicas

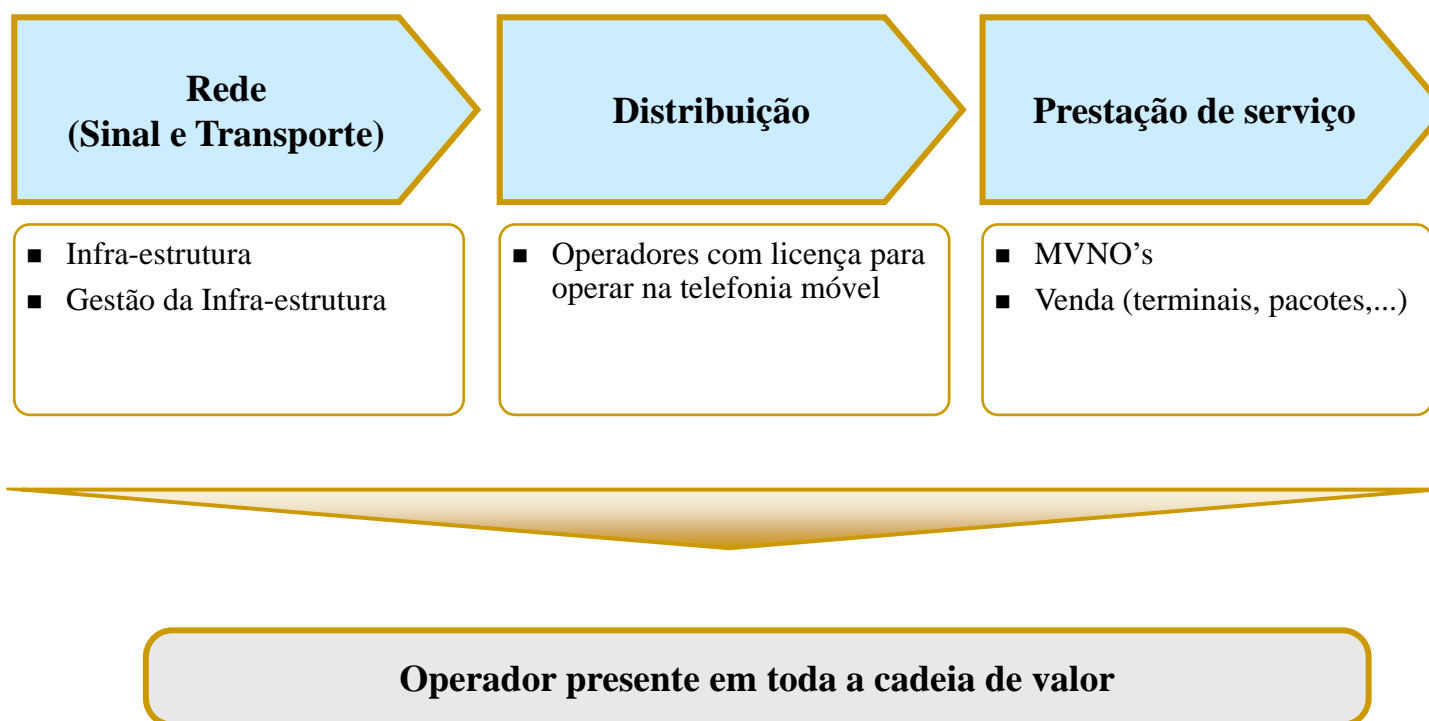
- O mercado móvel e o papel do regulador -



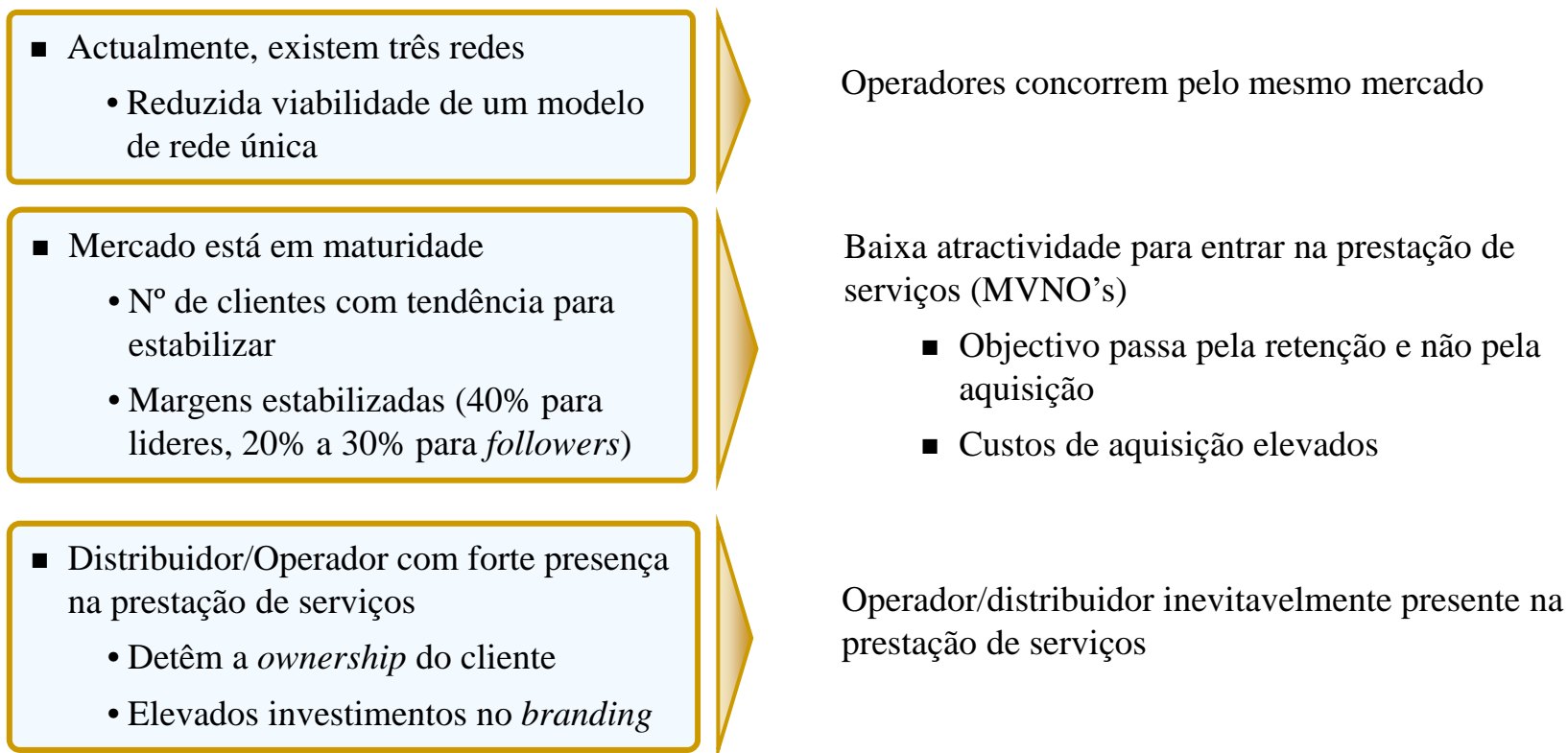
O mercado móvel actual

Actualmente, os operadores estão presentes em todas as fases da cadeia de valor, desde a infra-estrutura à prestação de serviço,...

- Actual cadeia de valor do mercado móvel -

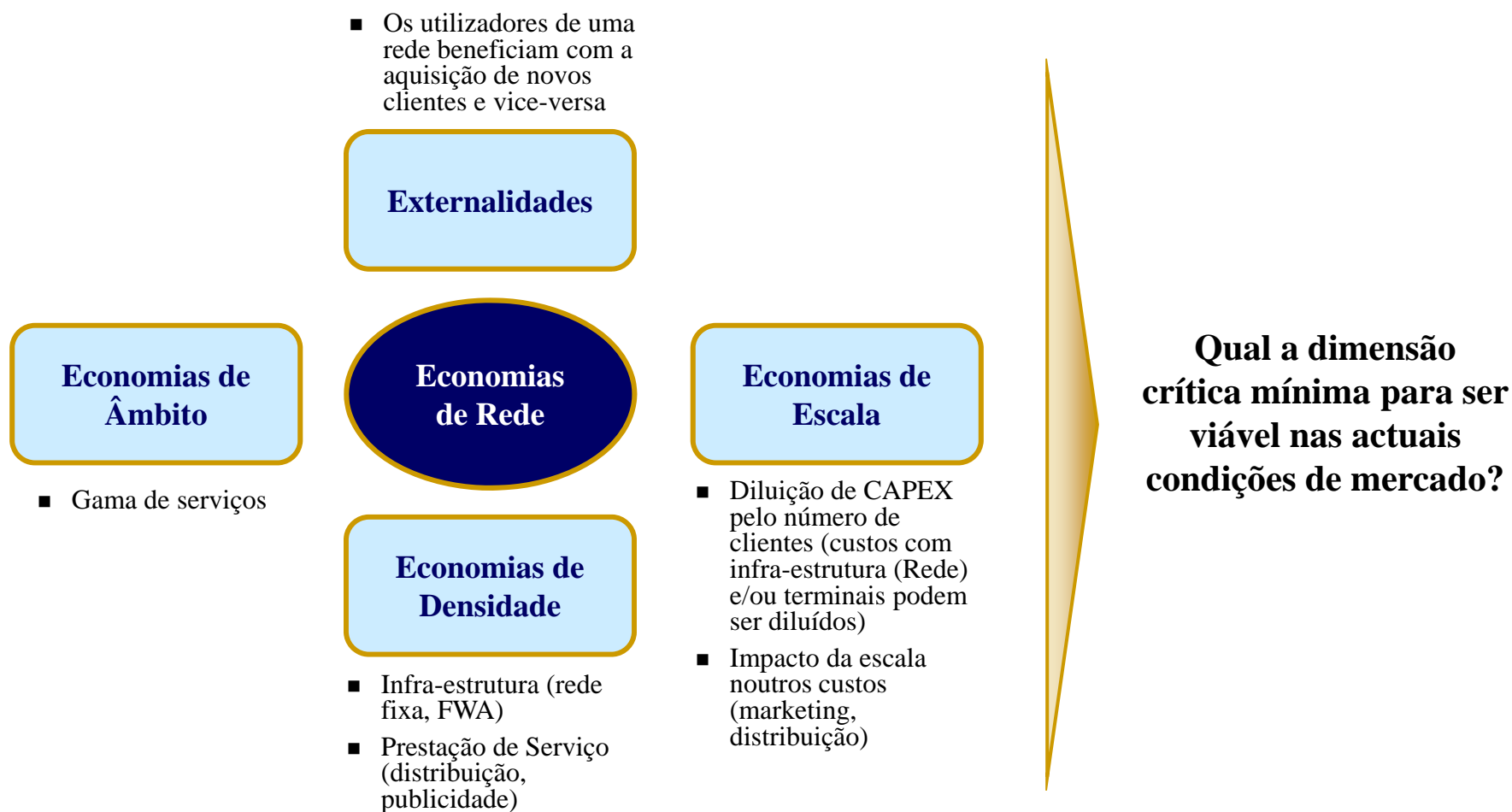


... não sendo de prever que os actuais *players* abdicuem de qualquer das fases da cadeia de valor



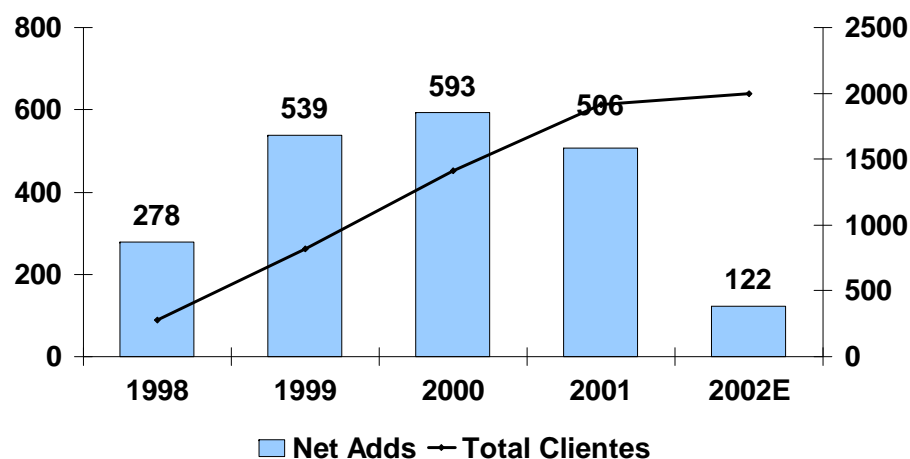
O mercado actual é “Voz”

Sendo um mercado composto por economias de rede, os primeiros a entrar criam uma vantagem competitiva importante e determinante no futuro desenvolvimento e equilíbrio de mercado



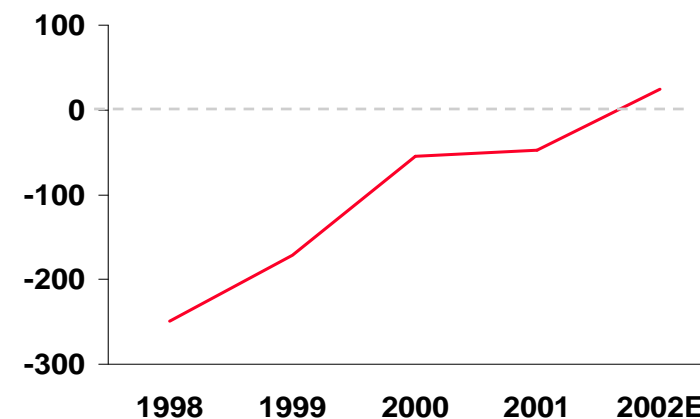
A obtenção de uma dimensão crítica mínima é condição indispensável para atingir o *break even* ao nível dos *cash flows* livres libertos (e.g. Optimus)

3º Operador – Evolução de clientes



Fonte: Dados das empresas; Análise A.T.Kearney

Cash Flow Livres (€mln)



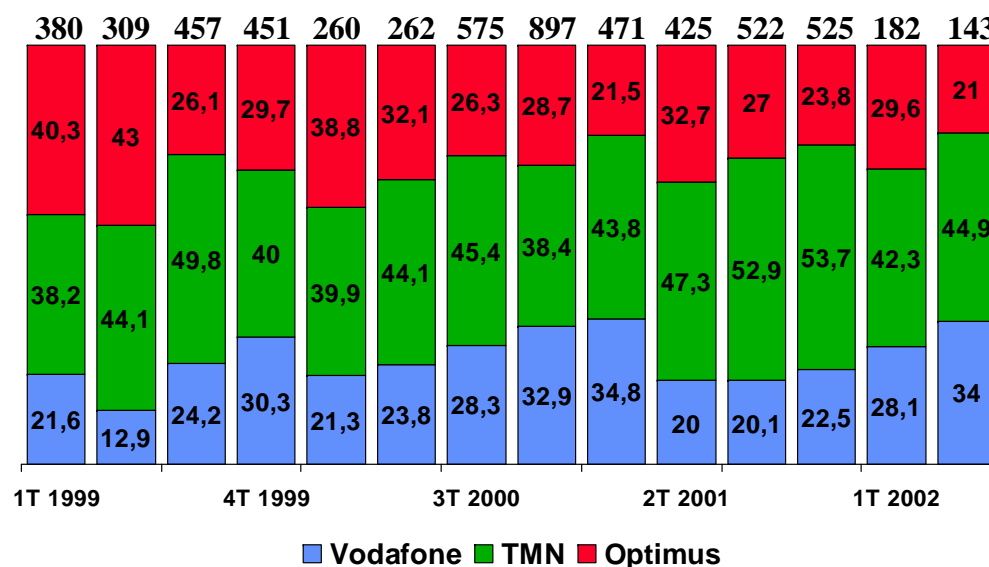
Fonte: Dados das empresas; Análise A.T.Kearney

Os novos entrantes têm obrigatoriamente de apostar na inovação para combater as maiores economias de rede dos incumbentes e procurar garantir a obtenção da sua dimensão crítica mínima

Optimus - Inovação focada no “Custo”

- Campanha “Pioneiros”
 - 100.000 activações ao fim de 5 semanas
- Campanha Verão 99
 - desconto de 50% nas chamadas dentro da rede
- Boomerang Mais e Plano Mais
 - preço numa rede à escolha igual ao preço na Optimus
- Acesso à Internet através do Telemóvel (“NEO”)
- Cartão Inteligente
- Taxi Digital
- ...

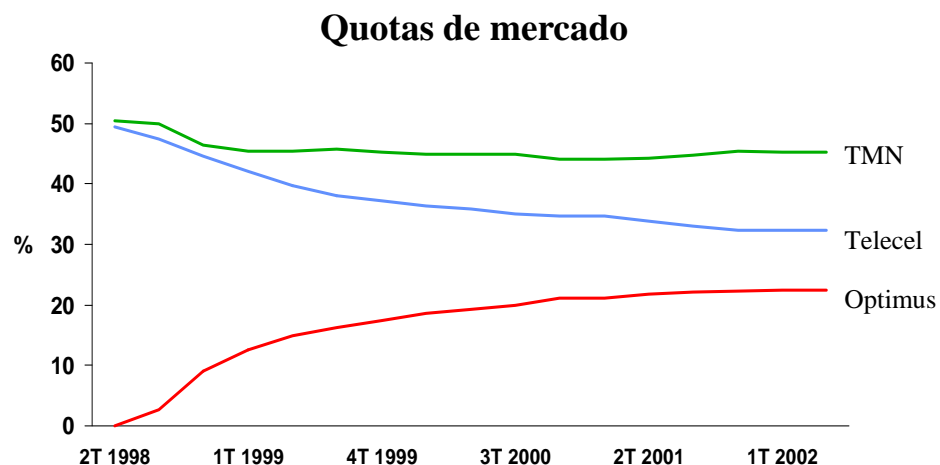
Quota de *net adds* (%) / Total de *net adds* (‘000)



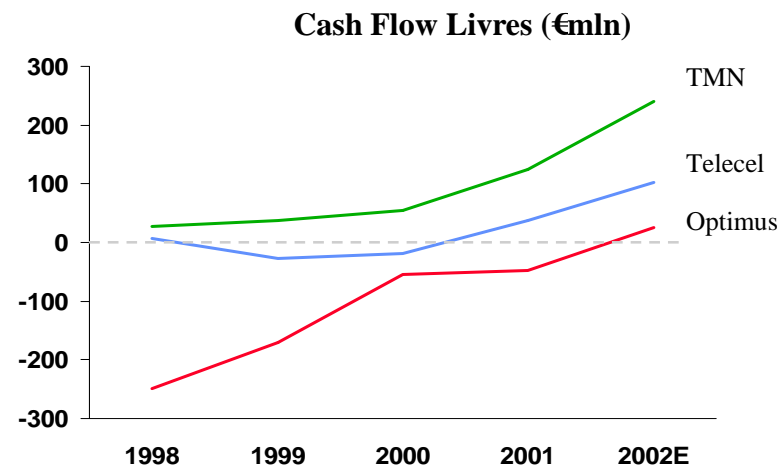
Fonte: Dados das empresas; Análise A.T.Kearney

- A Vodafone, com menos externalidades de rede do que a TMN, cedeu parte da sua quota de mercado para a Optimus
- Com a capacidade de inovar a esgotar-se, os operadores tendem para as suas quotas de equilíbrio

Dadas as características de economias de rede e perante a actual maturidade do mercado, não é possível sustentar a entrada de novos operadores sob pena dessa entrada levar ao desequilíbrio e à degradação do valor total do mercado



Fonte: Dados das empresas; Análise A.T.Kearney



Fonte: Dados das empresas; Análise A.T.Kearney

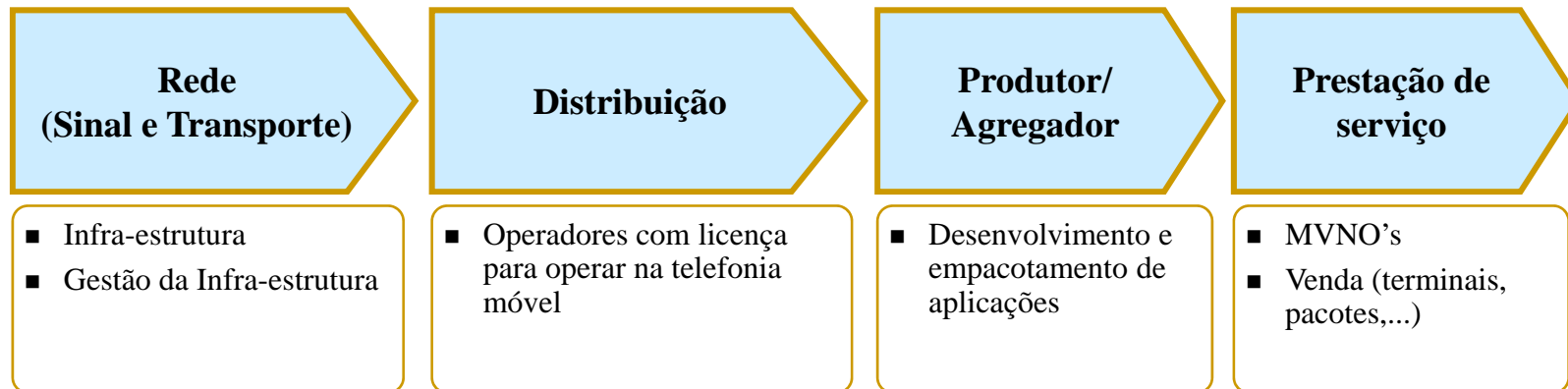
- Quotas de mercado estabilizaram, indicando que o mercado atingiu um ponto de equilíbrio
- Todos os operadores apresentam *cash flows* livres positivos

Pode-se afirmar que o mercado móvel actual tende a ser um oligopólio não passível de concorrência perfeita, pelo menos em todas as fases da cadeia de valor

O que muda com o UMTS?

No contexto do UMTS, a cadeia de valor é alargada com a figura do Produtor/ Agregador, responsável pelo desenvolvimento e empacotamento de aplicações potenciadoras da largura de banda disponível...

- Cadeia de valor com UMTS -

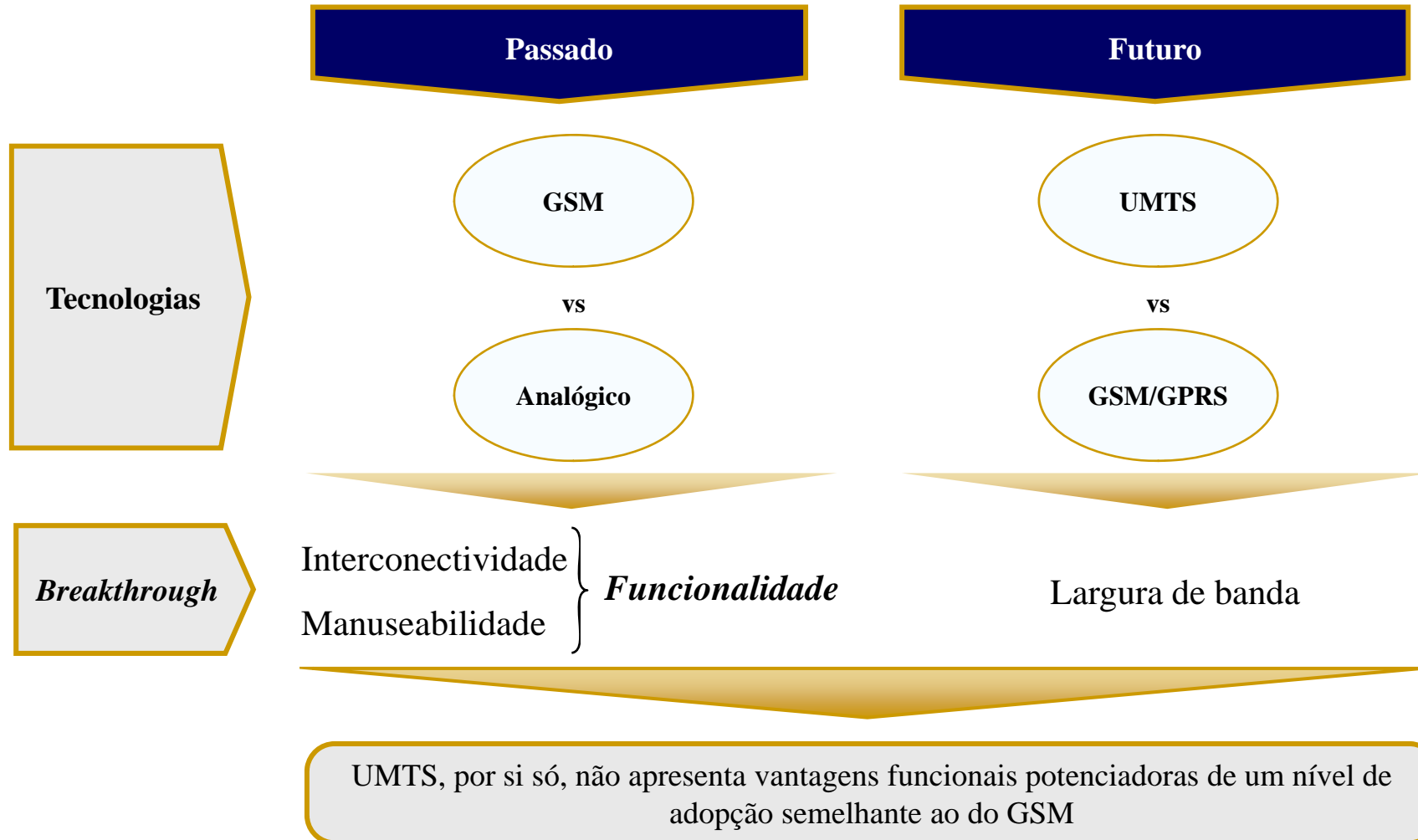


... e que desfruta também de algumas economias (diferentes das de rede)

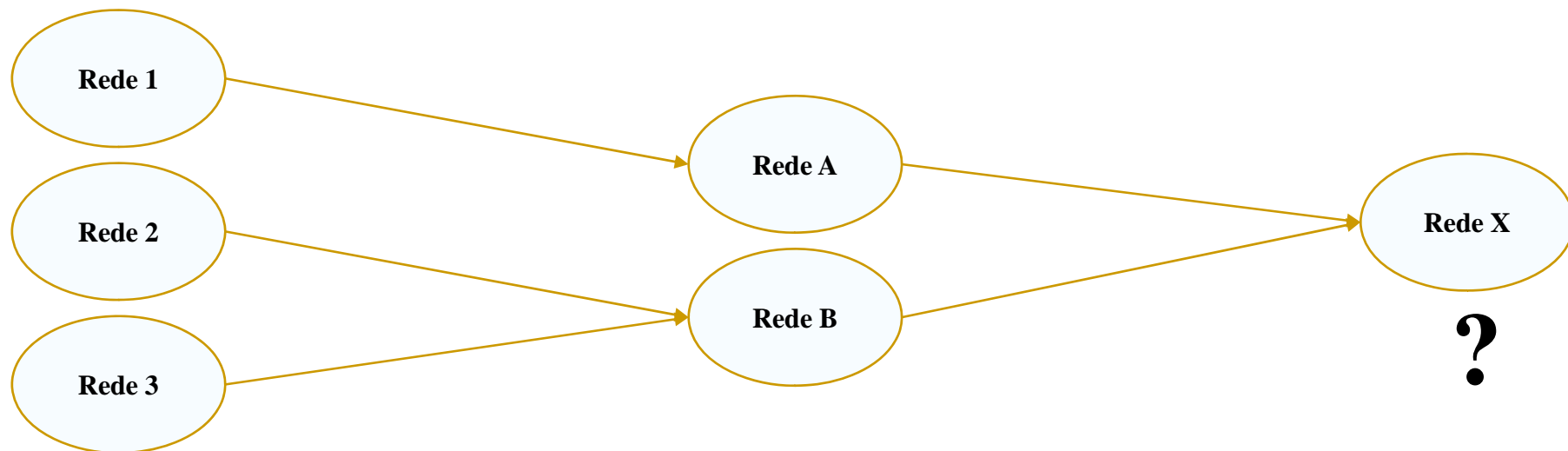
- Economias do Produtor/Agregador -



Sendo o UMTS ainda apenas uma tecnologia, nada se altera ao nível do equilíbrio entre as economias de rede existentes



No entanto, devido à situação de elevado endividamento dos operadores e à necessidade de elevados montantes de investimento, a dinamização do mercado poderá passar pela partilha de redes, a qual tenderá a convergir para uma situação de monopólio/oligopólio



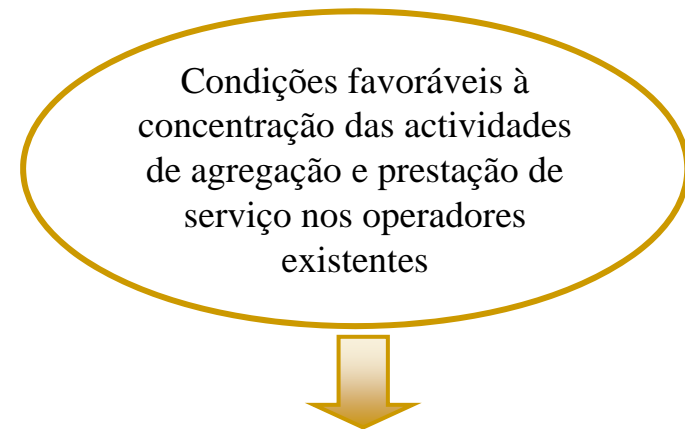
- Investimento considerável em rede
 - cerca de € 500 milhões por operador, a preços constantes, para cobertura de 90%
- Redução de capacidade financeira para investir nas restantes áreas da cadeia de valor



- Solução poderá passar pela partilha de redes
- Existem actualmente exemplos de parcerias para o desenvolvimento de infra-estruturas comuns
 - Sius (Vodafone e Optimus)
 - Deutsche Telekom e British Telecom

Adicionalmente, a falta de *single killer applications* aliada à inexistência dos *skills* adequados no mercado cria condições para a concentração das actividades de agregação e prestação de serviço nos operadores existentes

- Inexistência de *single killer applications* (e.g. Voz)
- Lacuna dos *skills* adequados ao desenvolvimento de conteúdos
- Necessidade de desenvolver o lado da oferta (mercado necessita de *push* dos agregadores e produtores de conteúdo)

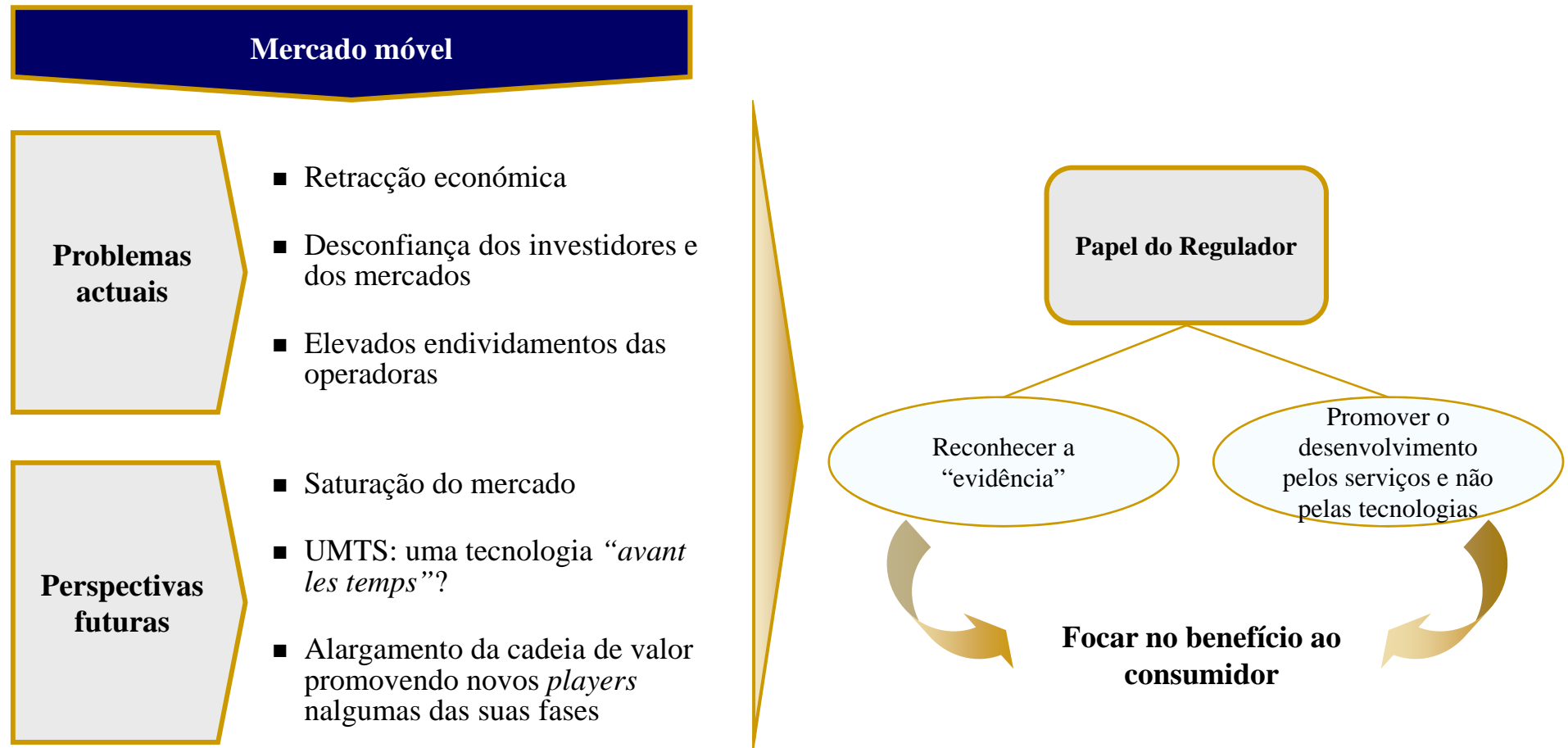


Manutenção/reforço do oligopólio existente

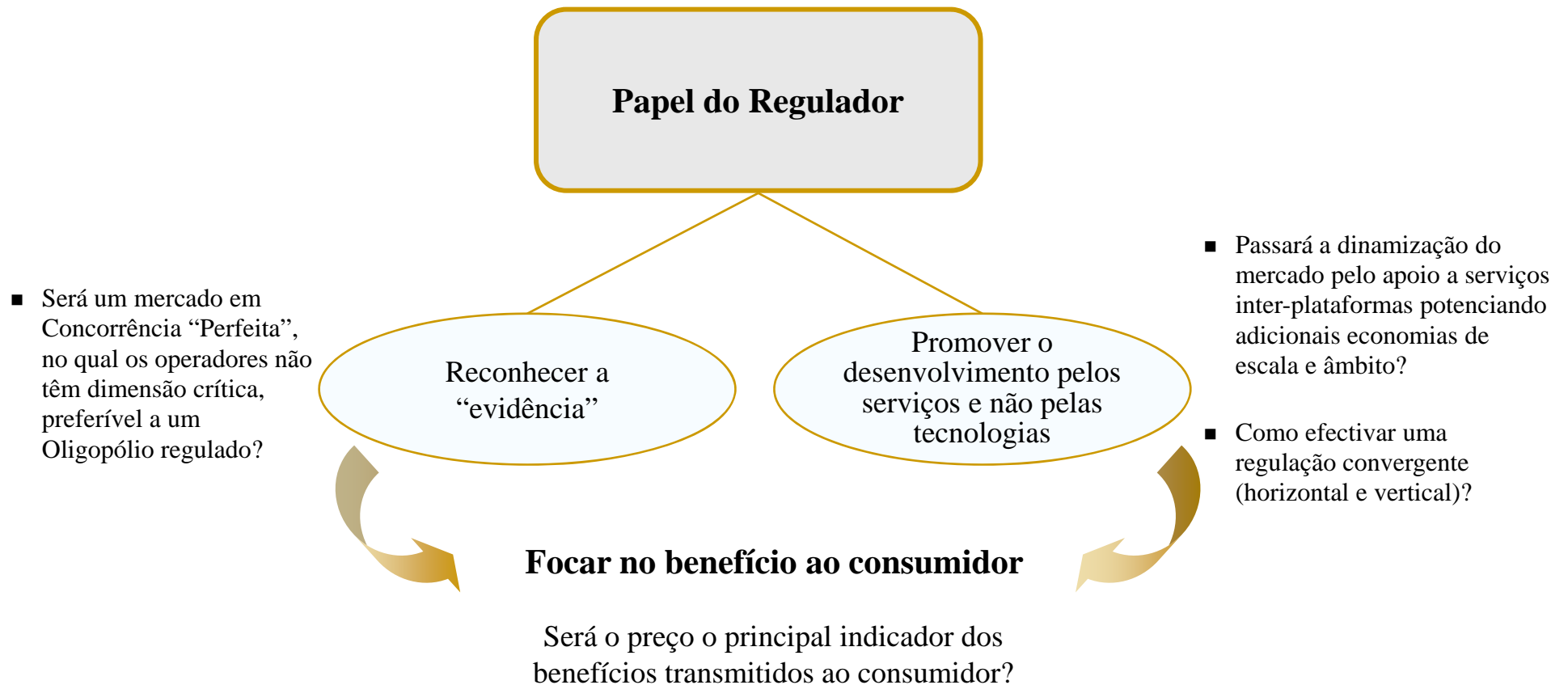
Na função de Produtor/Agregador, dada a menor evidência de externalidades de rede, é possível concorrência, a qual potenciaria o desenvolvimento adequado do lado da oferta de forma a criar o *push* necessário no mercado

O papel do Regulador

A regulação tem um papel fundamental no desenvolvimento futuro do mercado móvel para fazer face aos problemas actuais e às perspectivas futuras



O desempenho do papel do regulador deve centrar-se no benefício que as diferentes medidas a implementar trazem para o consumidor





Jornadas sobre a Regulação dos Mercados de Telecomunicações

A Telefonia Móvel

Lisboa, 5 de Novembro de 2002

ATKEARNEY
an EDS company