

A man with a beard and a woman are smiling and taking a selfie together outdoors. The man is wearing a blue puffer jacket and the woman is wearing a white sweater and a grey knit hat. They are holding a red smartphone. The background shows a residential street with parked cars and apartment buildings.

nae,

#BARÓMETROTELCO Q3-2023

INFORME SOBRE EL SECTOR DE LAS
TELECOMUNICACIONES EN ESPAÑA

ÍNDICE

1

RESUMEN EJECUTIVO

Página 3

2

DATOS DEL REGULADOR

Datos mensuales
Página 5

Datos trimestrales
Página 18

3

DATOS DE LOS OPERADORES

DIGI Pág. 34
MÁSMÓVIL Pág. 38
Orange Pág. 41
Telefónica Pág. 48
Vodafone Pág. 56
Comparativa de operadores Pág. 62

4

ANÁLISIS NAE

Página 66

5

GLOSARIO DE TÉRMINOS

Página 75

El informe sobre el estado de las telecomunicaciones en España es una publicación trimestral que recoge los indicadores de mercado del sector telco, ofrecidos por los operadores y la Comisión Nacional de los Mercados y la Competencia (CNMC).

El objetivo del barómetro es agrupar las distintas fuentes de información para ayudar a identificar las tendencias de los operadores de telecomunicaciones y su mercado asociado.

Además, cada trimestre, en el apartado Análisis Nae se estudiará un elemento característico del sector, y se ampliará la visión temporal o espacial cuando sea necesario para entender la evolución y las dinámicas del mismo.

Periodo analizado: 1 de abril - 30 de junio de 2023.

Edición: octubre de 2023.

Coordinador: Joaquín Guerrero.



Para consultar directamente un apartado, pincha sobre él en el índice.



SEGUNDO TRIMESTRE DE CAMBIOS INNEGABLES

El segundo trimestre de 2023 introduce al mercado de las telecomunicaciones en España en terrenos desconocidos. Como en casi todas las historias, el bosque se vuelve más denso poco a poco, pero a partir de un momento los cambios son innegables.

Cada vez es más evidente la creación de un mercado bipolar dentro del comportamiento convergente global. Los hogares que cuentan con un paquete quintuple pagan, en promedio, 77 €/mes, mientras que aquellos con un paquete cuádruple (sin televisión) pagan 42,9 €/mes. Pero, mientras que la evolución de los ingresos del primer tipo de paquete es aproximadamente estable, los del segundo se han desplomado desde los 50,6 €/m en tres años.

Esa fuerte presión competitiva sobre los hogares con paquetes cuádruples se está trasladando al número de clientes: son los paquetes *naked* (formados por banda ancha fija, banda ancha móvil y telefonía móvil) **los que más crecen**, hasta un 1,6 M de hogares, y monopoliza prácticamente el crecimiento en banda ancha fija.

Durante junio de 2023 se conectaron 25 K nuevos hogares a los servicios de banda ancha fija. En ese periodo hubo 80.000 conexiones a redes FTTH y en HFC se perdieron 24.000 mil hogares. Es ese flujo constante de nuevos hogares el que está compensando la cada vez más **lenta migración desde redes de cobre a fibra**, y lo que mantiene estable el número de altas en redes de fibra. El número de hogares conectados por fibra en España era 14,3 M.

La convergencia entre servicios hace que las tendencias en banda ancha fija sigan a las que se dan en banda ancha móvil. En ella, el crecimiento se centra en los *challengers* del mercado: Grupo MÁSMÓVIL y los OMV (que incluyen a DIGI), con crecimientos netos en junio de 36 K y 90 K, respectivamente de altas netas de banda ancha móvil.

Una de las características clave del mercado español es un gran y **sofisticado sector mayorista de banda ancha fija**, en el que los operadores se alquilan mutuamente infraestructuras y exploran todo tipo de relaciones de coninversión. Sin embargo, también eso está cambiando. Este segundo trimestre del 2030 marca, con 9 k, el mínimo de nuestro registro en el número neto de altas de terceros en la red de fibra de Telefónica. Probablemente se deba a que DIGI, su principal cliente, esté migrando hacia su propia infraestructura.

Desde el punto de vista de captación de nuevos clientes, DIGI obtuvo 139 k altas netas en banda ancha fija y 251 K en telefonía móvil, liderando ambos segmentos.

La combinación de ese mercado bipolar con las dinámicas de captación está permitido que para algunos operadores **el ARPU se esté recuperando**. En el caso de Orange, el convergente (que incluye a la inmensa mayoría de sus clientes) ha recuperado 4 puntos en un año, hasta situarse en un 96 % de los valores máximos registrados en 2019.

DATOS DEL REGULADOR

nae,



DATOS

MENSUALES



nae,

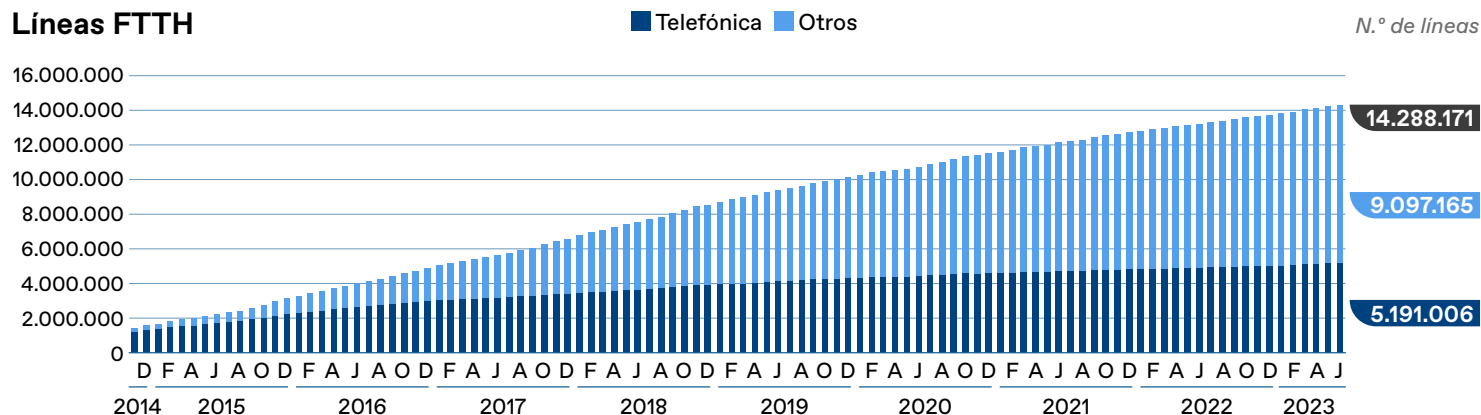


Banda ancha fija total

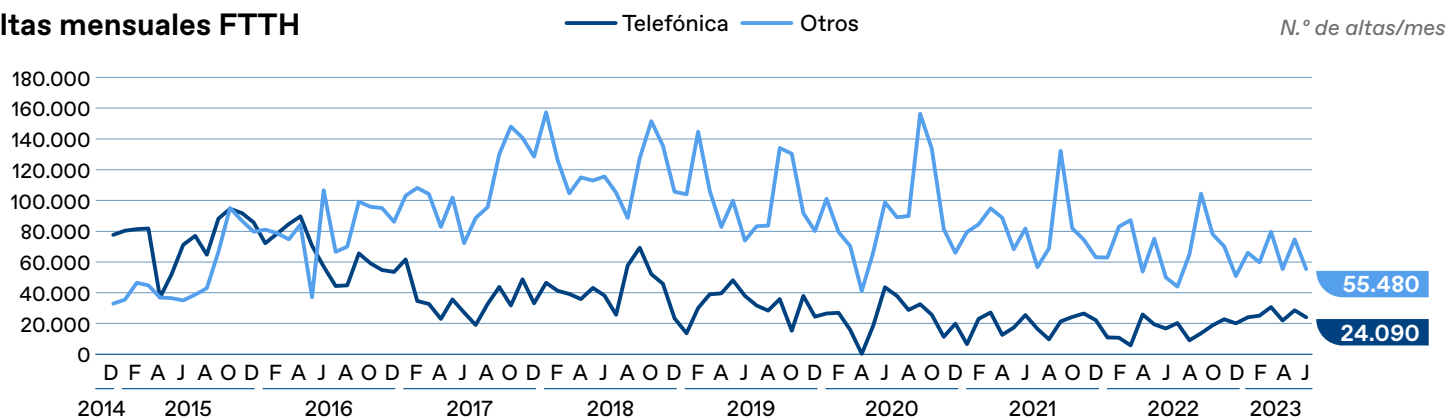
En España ya hay 14,2 M de hogares conectados por FTTH. Es una de las penetraciones máximas de la OCDE.

Un 36,43 % son clientes minoristas de Telefónica. En un mercado tan cambiante ese porcentaje es uno de los indicadores más estables.

Líneas FTTH



Altas mensuales FTTH

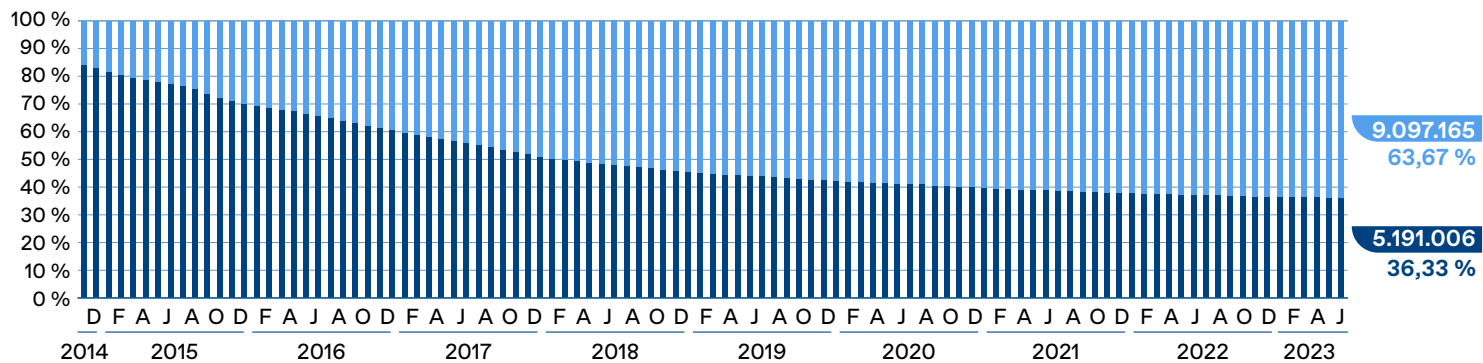


Banda ancha fija total

Cuota de mercado en líneas FTTH

■ Movistar ■ Otros

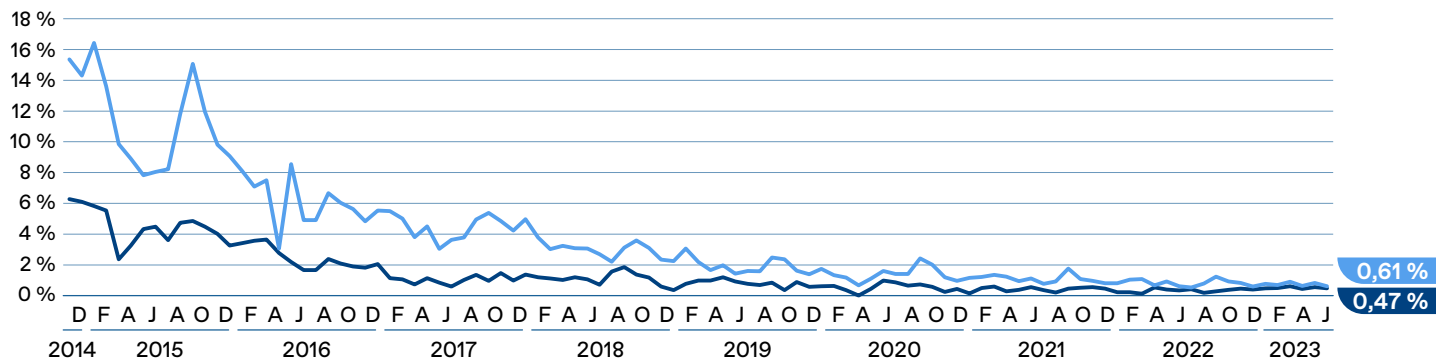
N.º de líneas (%)



Variación altas FTTH

— Movistar — Otros

Variación porcentual

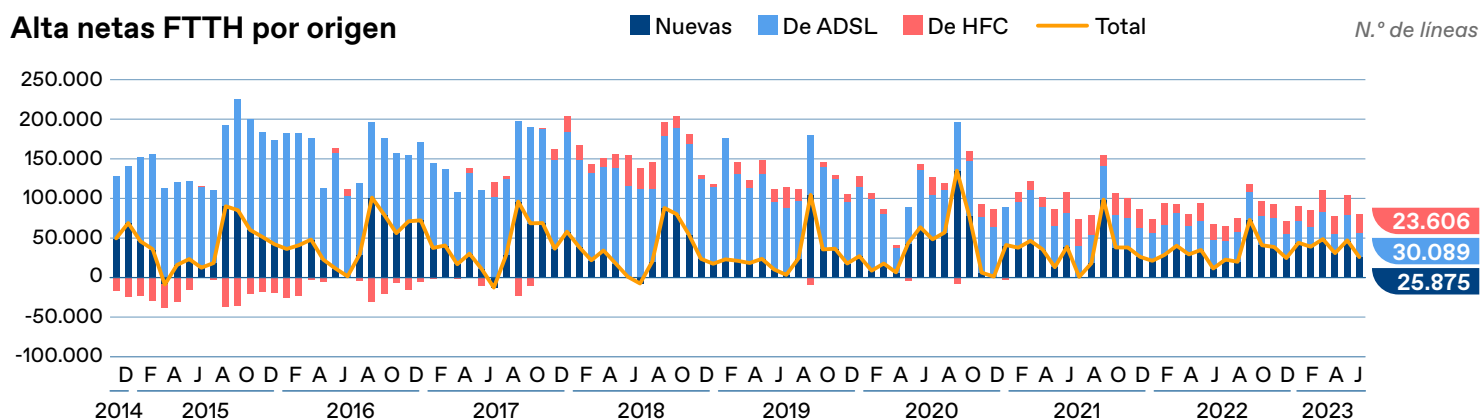


Altas netas de banda ancha fija

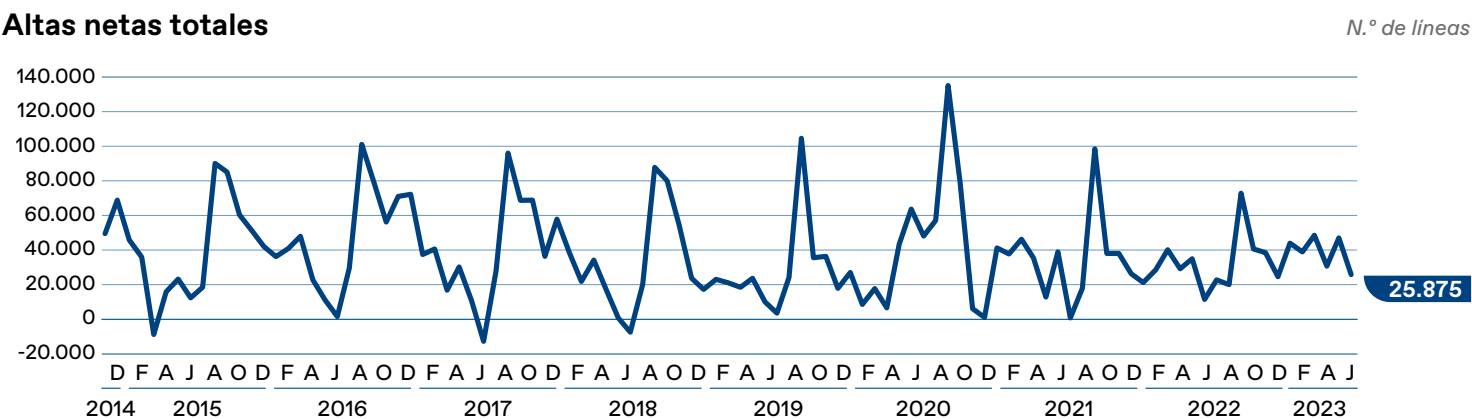
Con 80 K junio del 2023 supera en altas netas a junio del 2022 y confirma el cambio de mix del origen de altas que se viene produciendo. Desde principios del 2023 los “nue-

vos hogares” son los principales contribuidores a las altas netas. Este mes el 38 % tienen ese origen, mientras que las migraciones desde cobre o HFC se reparten el resto.

Alta netas FTTH por origen



Altas netas totales

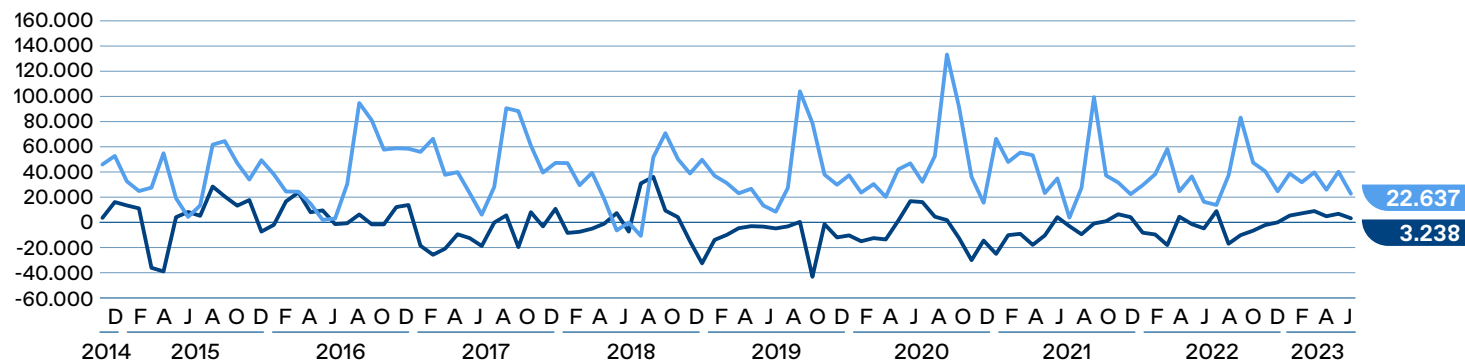


Altas netas de banda ancha fija

Altas netas por tipo de operador

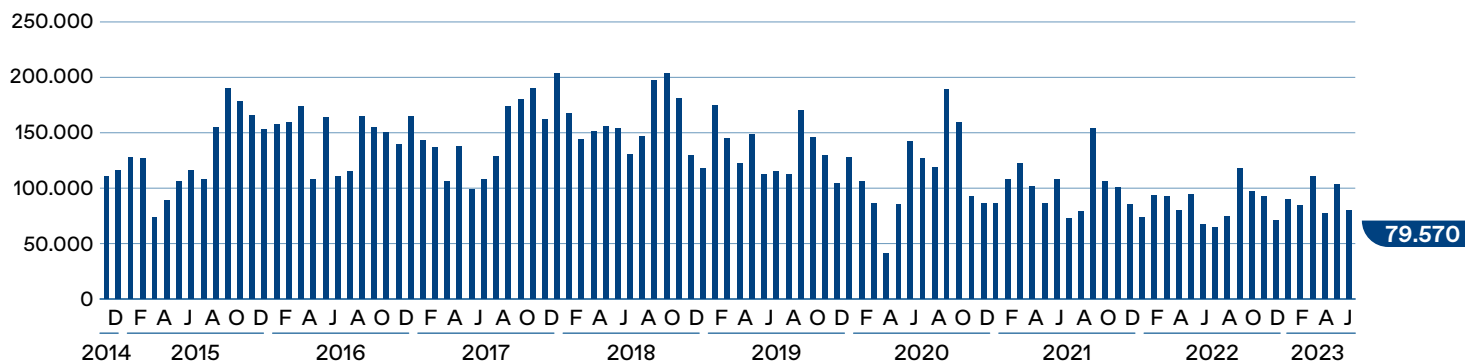
— Movistar — Otros

N.º de altas



Altas netas FTTH

N.º de altas/mes



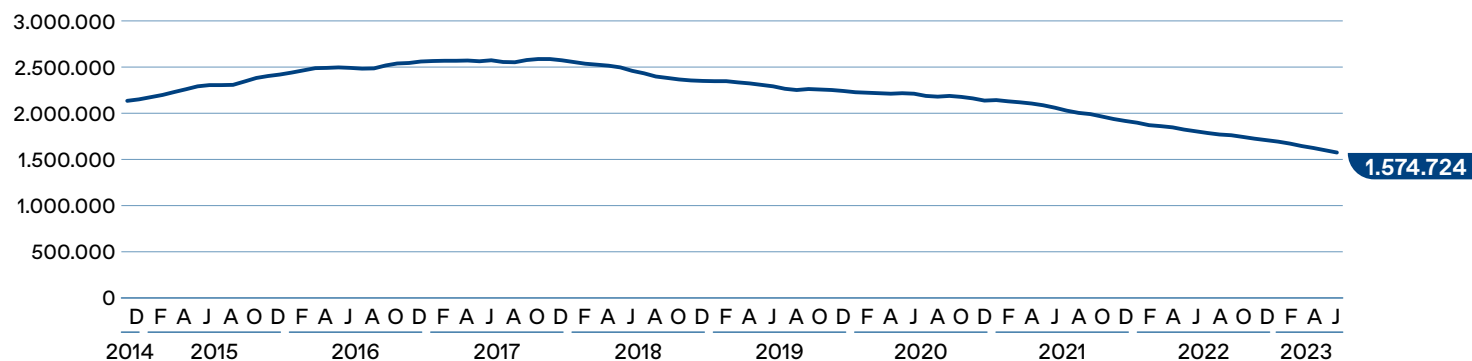
HFC

El número de clientes conectados a redes HFC sigue en retroceso desde su máximo en 2017 y ya son 1,6 M desde los casi 2,6 M del máximo.

Con una tendencia tan clara, la única pregunta relevante es ya: ¿cuándo se producirá una migración definitiva?

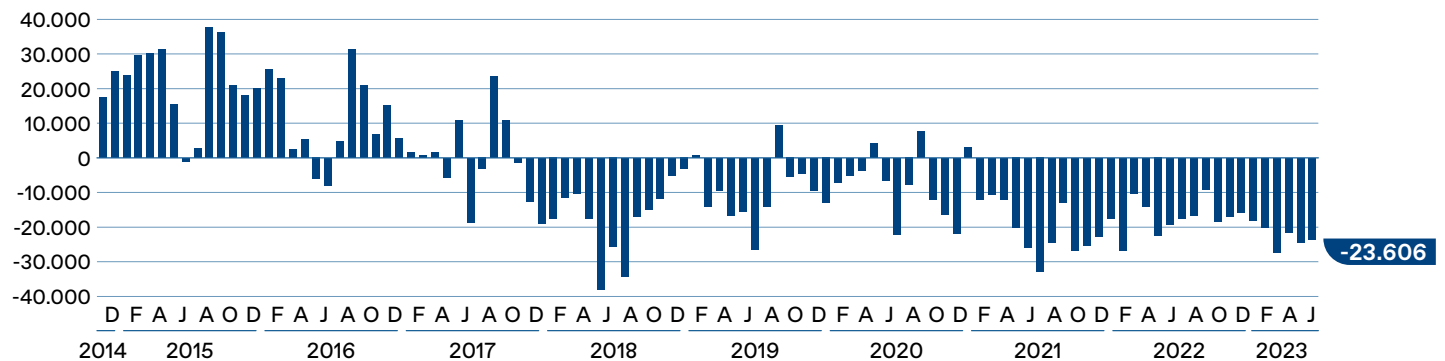
HFC

N.º de hogares conectados



Altas netas HFC

Nuevos hogares conectados

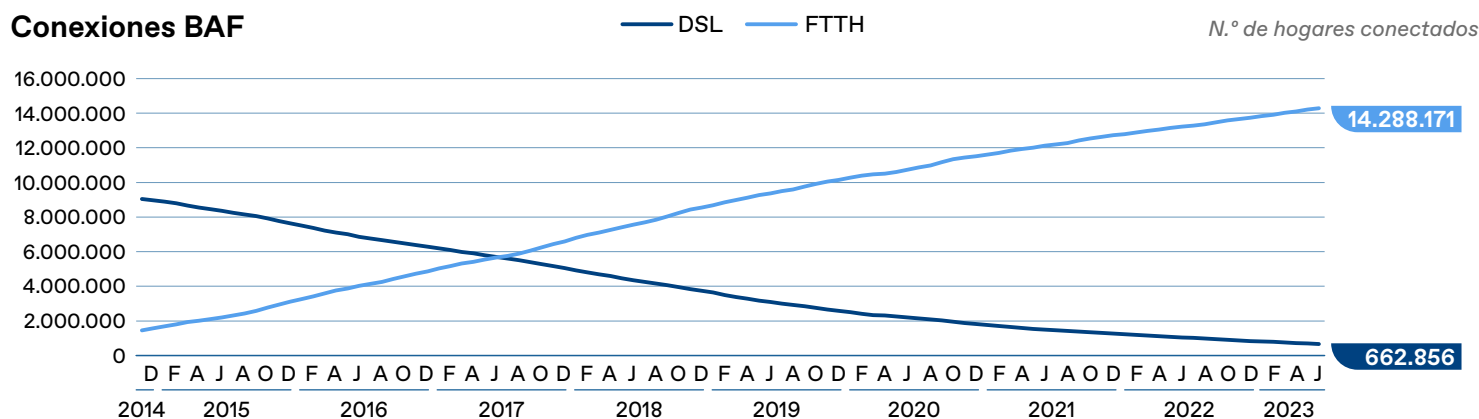


Migración de ADSL y evolución tecnológica

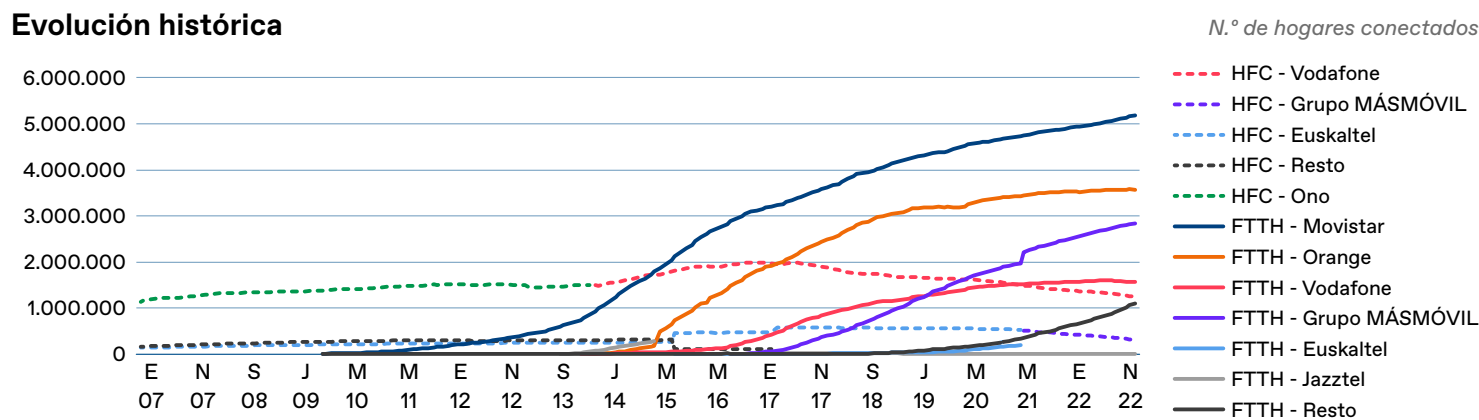
Para el caso de las redes de cobre existe un plan regulatorio para el abandono definitivo de esa red, sin embargo quedan 663 k hogares conectados todavía.

Se diría que las migraciones desde HFC y cobre están siendo absorbidas, lógicamente, por Grupo MÁSMÓVIL y Telefónica.

Conexiones BAF



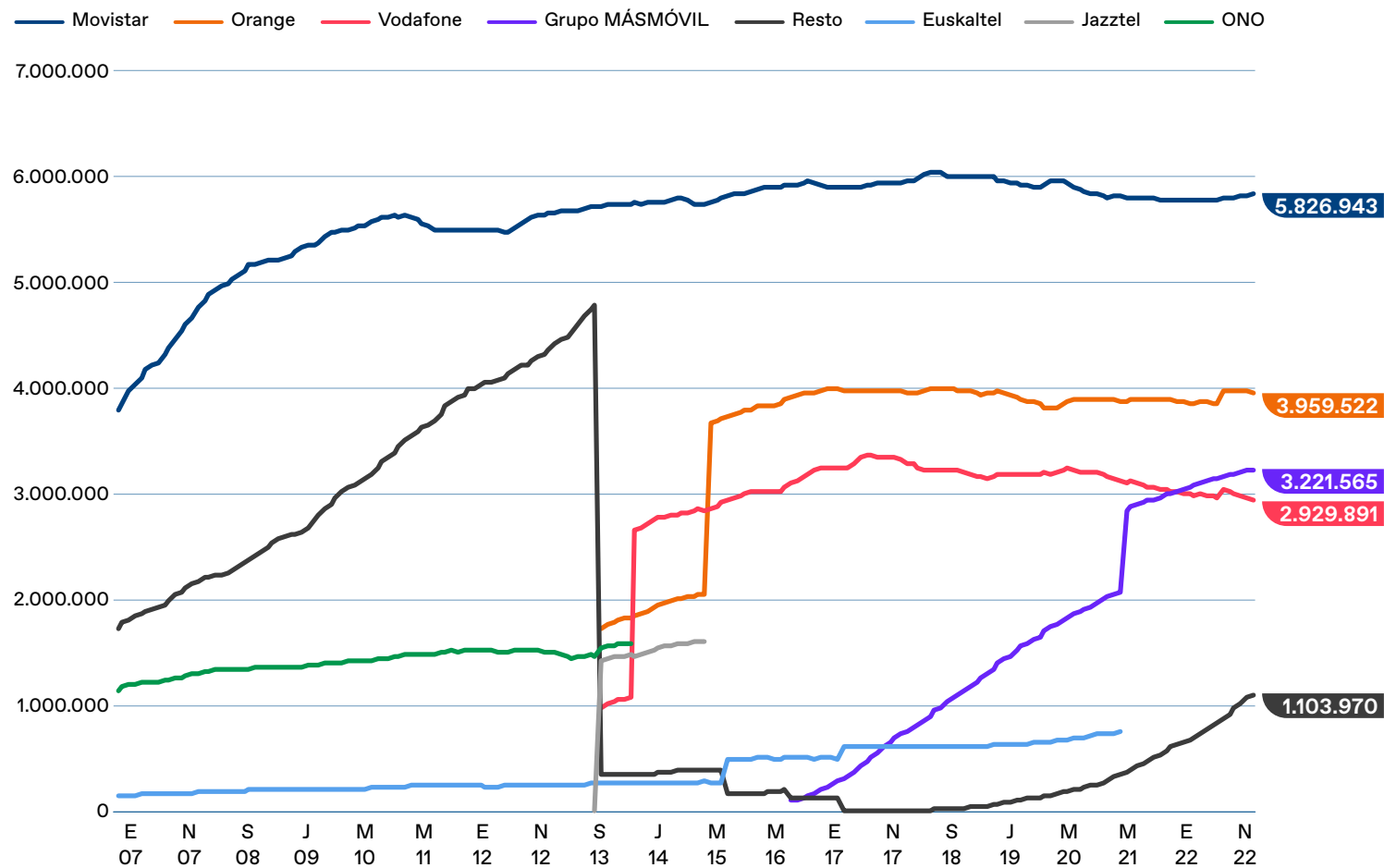
Evolución histórica



Cientes de banda ancha fija

Banda ancha fija. Todas las tecnologías

Conexiones con banda ancha fija minorista



Banda ancha móvil

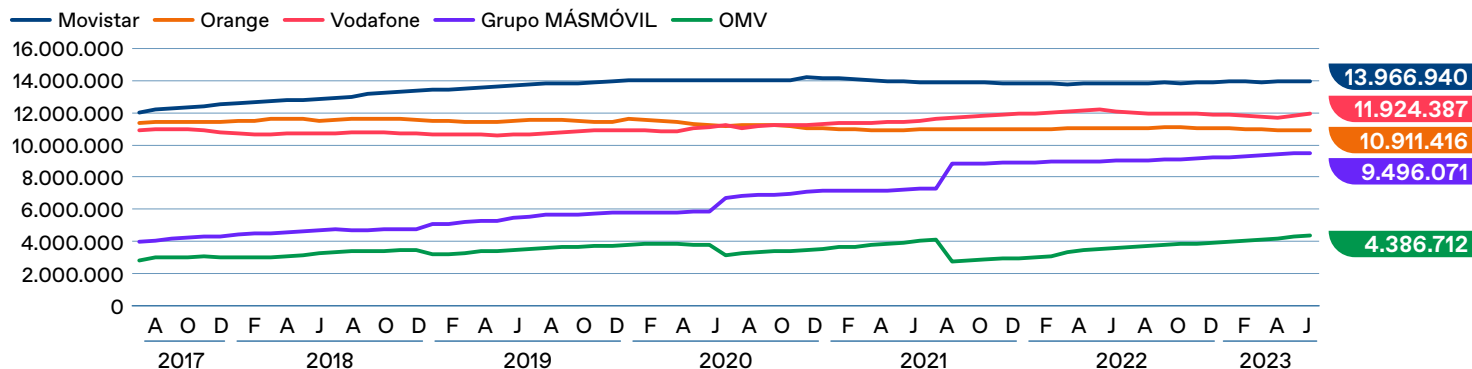
Es difícil definir tendencias en banda ancha móvil, salvo el vigor de Otros (que incluye a DIGI).

El conjunto de los OMV ha recuperado niveles similares a los que tenía antes de la integración de Euskaltel en Grupo

MásMóvil. A esto, hasta el momento el mercado siempre ha respondido con concentración. Ahora no es posible debido a las operaciones corporativas que están a la espera. Pero seguramente apunten a algún movimiento posterior.

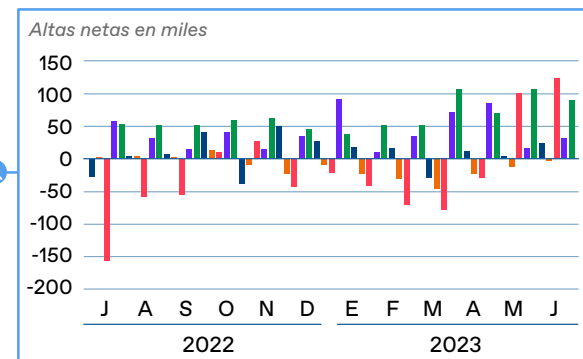
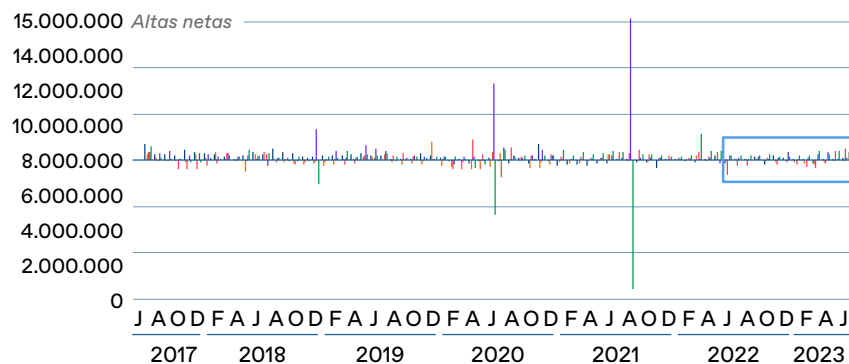
Líneas de voz vinculadas a banda ancha móvil

N.º de altas/mes



Banda ancha móvil altas netas

■ Movistar ■ Orange ■ Vodafone ■ Grupo MÁSMÓVIL ■ OMV



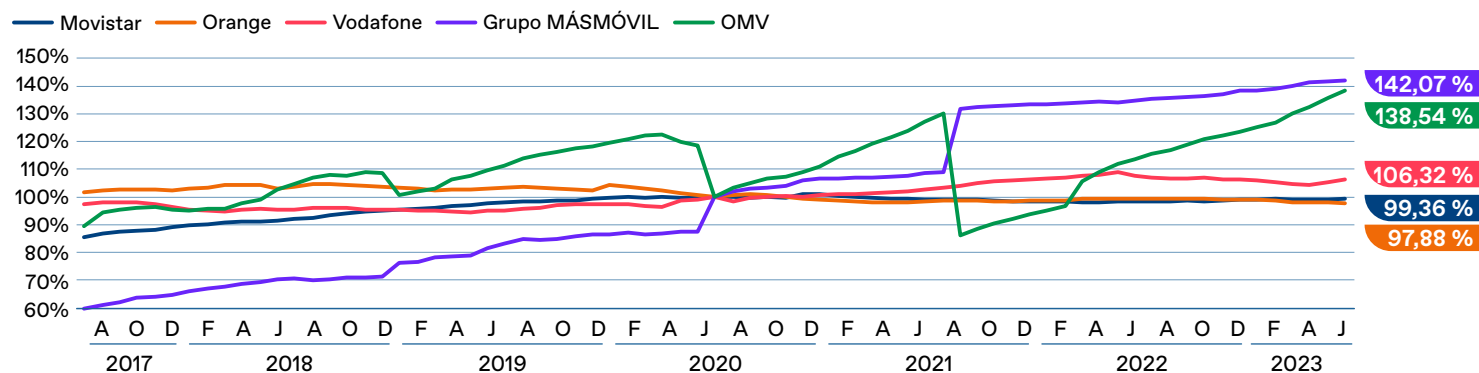
Banda ancha móvil

En un año el Grupo MÁSMÓVIL ha subido casi un 7 % su número de clientes BAM de manera orgánica,

mientras que el conjunto de los OMV casi ha absorbido la integración de Euskaltel.

Evolución relativa* banda ancha móvil (0620 100)

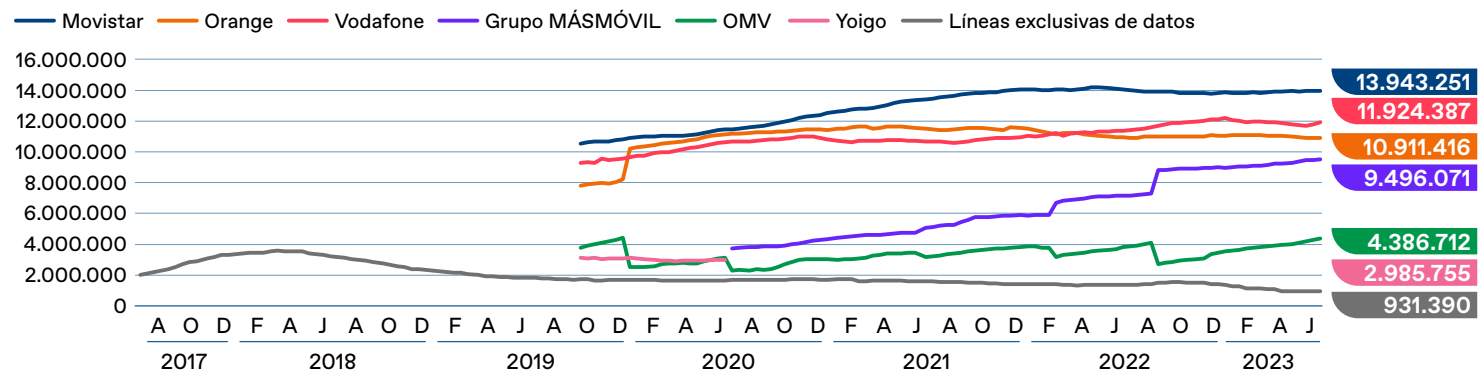
Variación porcentual



*Banda ancha móvil relativa: se obtiene como el valor de la magnitud en el mes seleccionado dividido por el valor de esa misma magnitud en junio de 2020.

Banda ancha móvil: evolución histórica

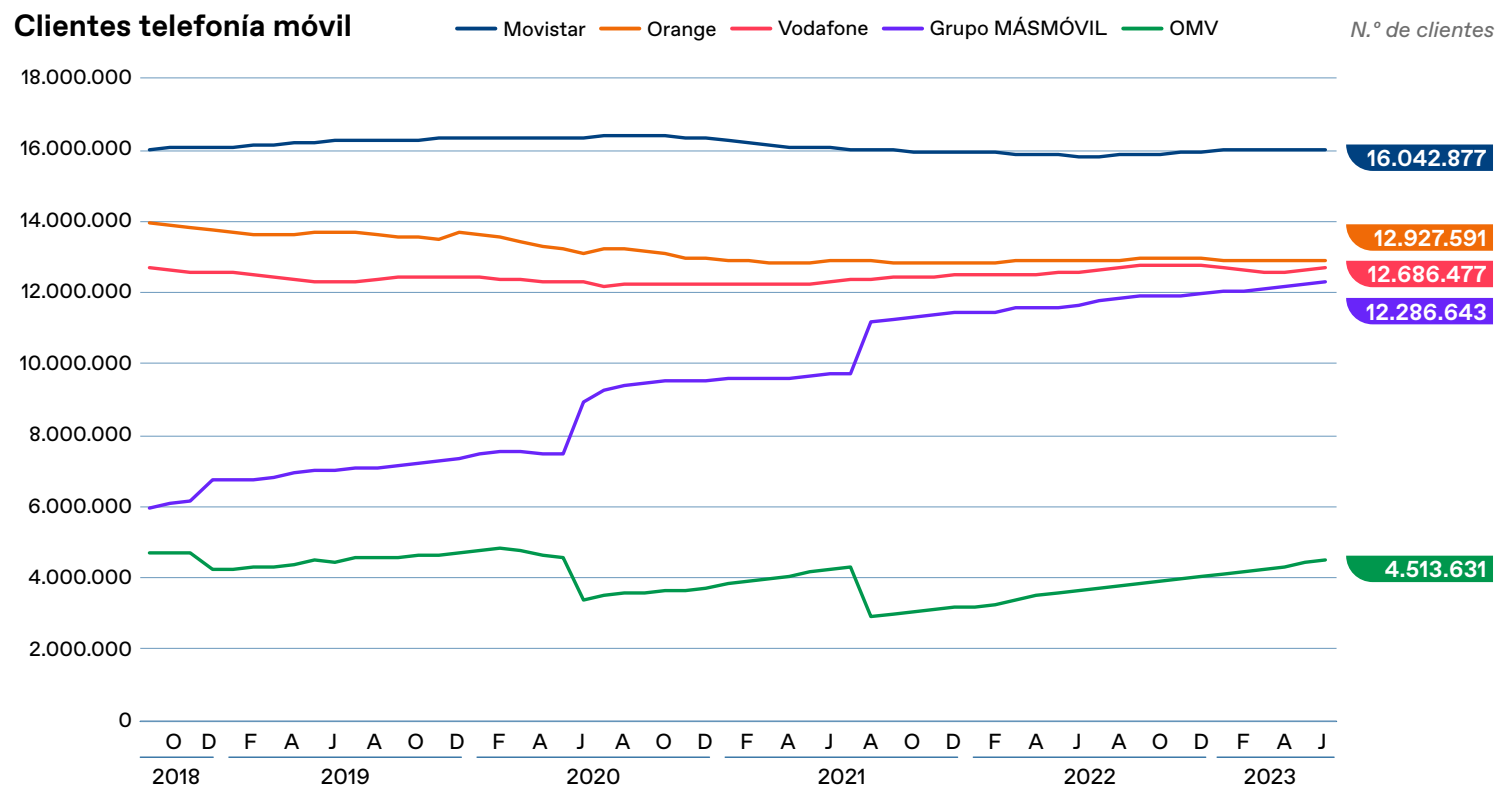
Líneas de voz y datos



Cientes de telefonía móvil

El mercado de la telefonía móvil está, hasta el momento, irremediablemente unido al de la banda ancha móvil, cosa que no es tan cierta para la banda ancha fija. Hay en general dos carreras: por el triple

empate en la segunda posición en móvil y por marcar distancias en la tercera posición en fijo. Adicionalmente está el papel de los "otros" y OMV, que tienen su propia dinámica.

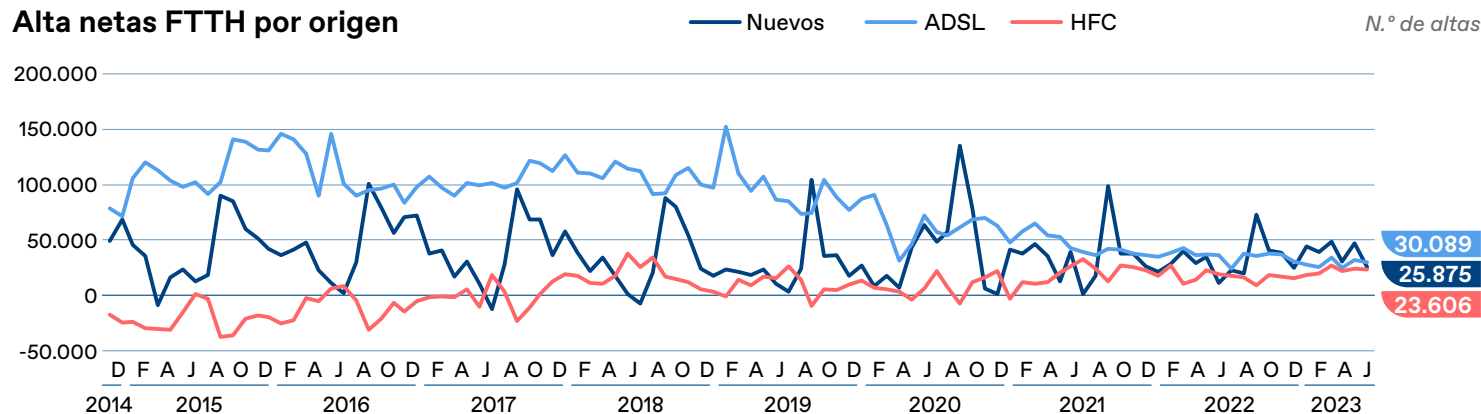


Gráficas clave: dos para explicarlo todo

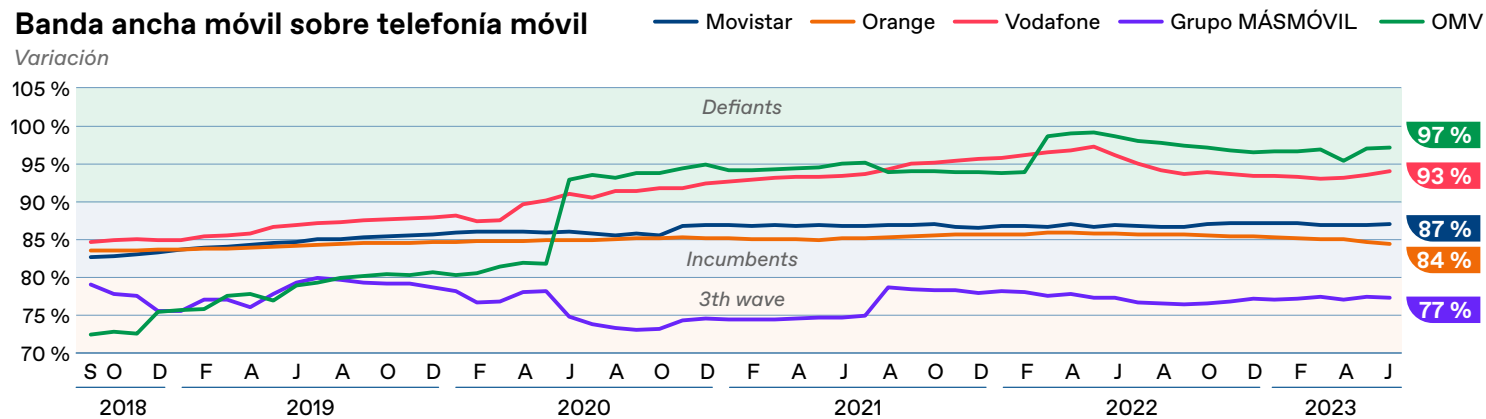
El vigor comercial en las ventas de banda ancha móvil parece relacionarse con la evolución del porcentaje BAM vs telefonía móvil. Existen claramente tres estra-

tegias diferentes: la propia de los *defiants*, la de los *incumbents* y la aproximación propia del Grupo MÁSMÓVIL. Cada cual parece servirle a los diferentes jugadores.

Alta netas FTTH por origen



Banda ancha móvil sobre telefonía móvil



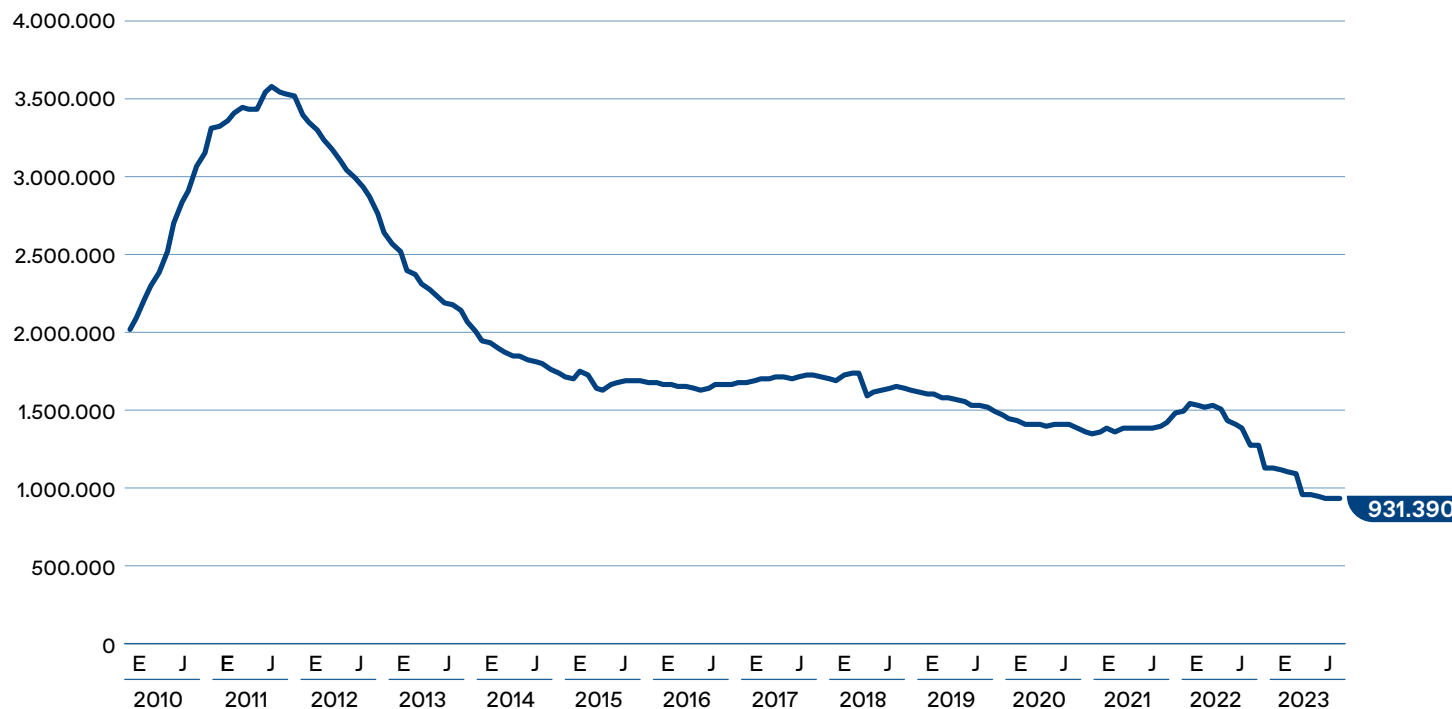
Líneas exclusivas de datos

España no es país para Fixed Wireless Access (FWA). Las estadísticas no hacen más que reflejar una caída de ese tipo de soluciones, aunque probablemente queden cubiertas al formar parte de paquetes más com-

plejos que es posible incluyan también telefonía móvil. Con estos datos nos adentraremos en agosto, que es tradicionalmente el mes de la BAM en España y que servirá de prueba a la propia idea del 5G como algo real.

Banda ancha móvil líneas exclusivas de datos

N.º de líneas



DATOS

TRIMESTRALES

nae,



Hogares pasados FTTH

Hay en total de 76.549.348 FTTH sockets en España. Las estadísticas corren detrás de la realidad y es el segundo trimestre consecutivo en el que se reportan más de 3 M de hogares pasados nuevos, que se concentran en "Otros".

Hay dos carreras notables.

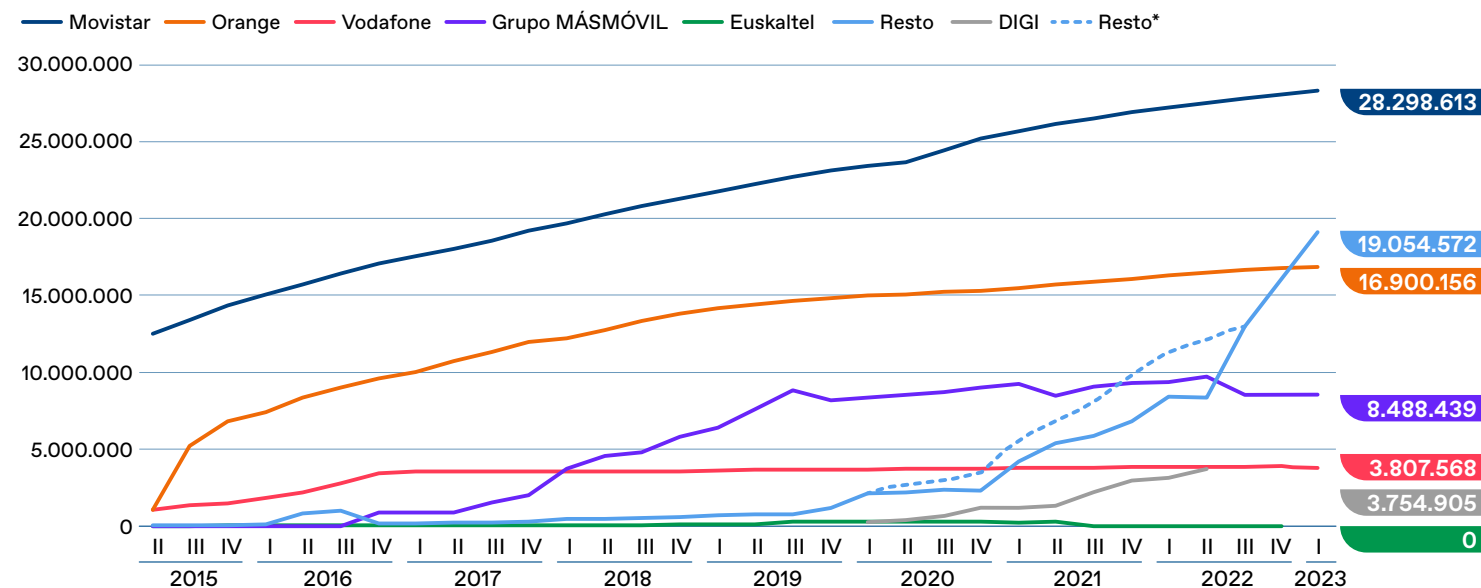
- DIGI sigue aumentando su red propia y con 3,7 M hogares pasados casi alcanza los 3,8 históricos de Vodafone. Pero eso fue en 2Q22. En el nuevo formato del reporte se ha perdido DIGI y ha vuelto a sumarse en "Otros". DIGI ha publicado

una nota de prensa en la que habla de 6,5 M en 1Q23, 2,8 M millones adicionales.

- De esta manera "Otros" supera los 19 M de hogares propios pasando por mucho los 8,5 de Grupo MÁSMÓVIL, que además baja notablemente (continúa su descenso a 8,5 M) en una operación de cesión de huella tras otra. Pero también superan, y eso es una noticia, a Orange, que sube hasta los 16,9 M. Es decir, el segundo grupo de huella FTTH en España es "Otros". ¡Es un mercado competitivo y sorprendente!

Hogares pasados FTTH

N.º de hogares



*Resto incluye las cifras de DIGI durante el periodo que se publicaron.

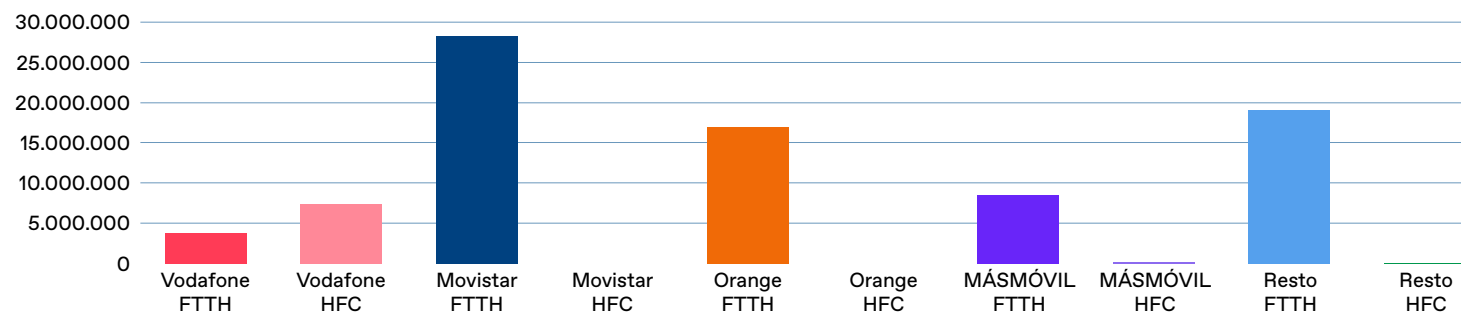
Evolución hogares pasados FTTH y HFC

La infraestructura es abrumadoramente FTTH. Las huellas relevantes en HFC son las históricas de Vodafone. MÁSMÓVIL prácticamente ha eliminado su huella HFC mediante migración (*retrofit*) y fundamentalmente cesión.

Los *retrofits* de HFC o bien quedan fuera del radar de las estadísticas o bien se han dado por terminados, probablemente una combinación de ambas cosas. La red histórica de cable del norte, que llegó a pasar 2,3 M de hogares ha desaparecido y queda reducida a 0,2 M de hogares “irreductibles”.

Hogares pasados por tecnología y operador

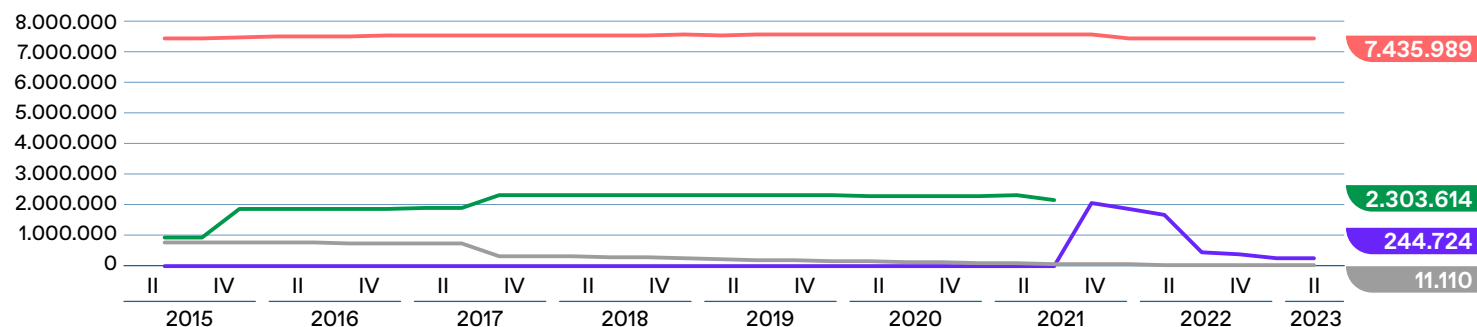
En n.º de hogares conectados



Hogares pasados HFC. Evolución

Vodafone MÁSMÓVIL Euskaltel Resto

En n.º de hogares



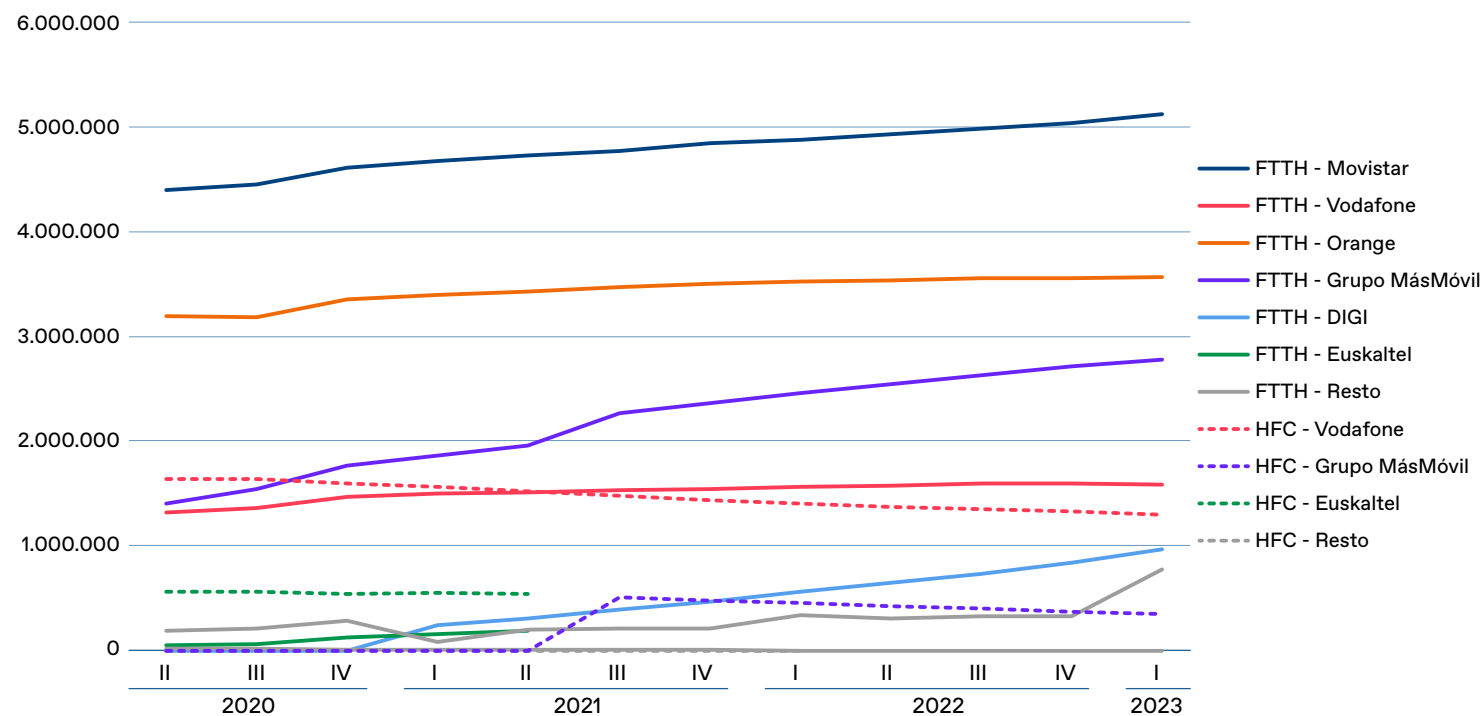
Hogares conectados

DIGI declara 969 K clientes FTTH (subiendo 133 k en un Q) mientras que “Otros” tiene 781 K y se ha doblado con el cambio de año, en otro obvio ajuste estadístico. El mercado continúa muy concentrado entorno a los grandes operadores (y sus *sub-brands*), pero ya hay casi 1,7M de hogares en manos de jugadores más pequeños.

La progresión en Fibra de MÁSMÓVIL (2,781 M) se ve compensada por su reducción en HFC (347 K), en un entorno en el que resulta difícil entender cómo está yendo la migración, aunque parece que la infra se mueve más rápido que los clientes (lo que es imposible).

Banda ancha fija: next generation access

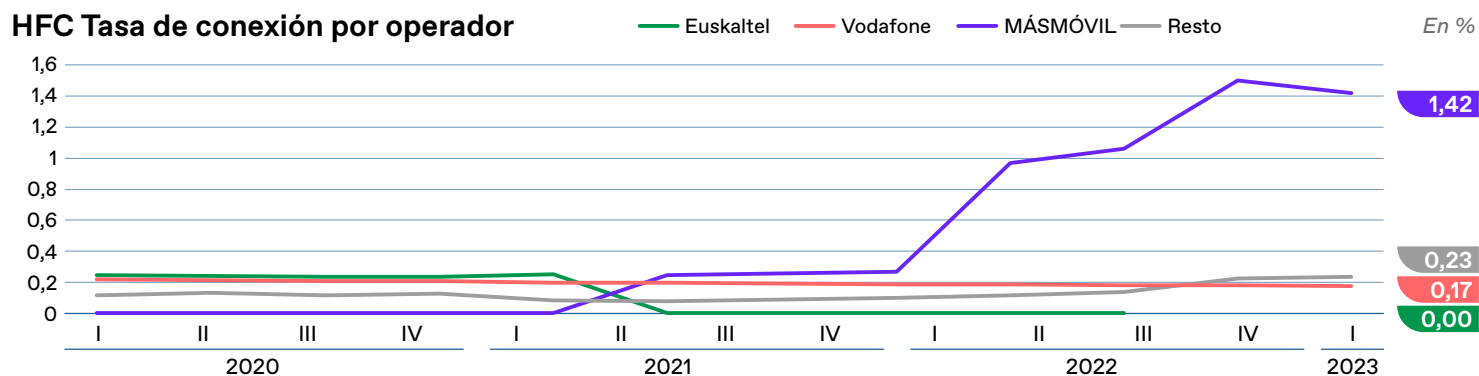
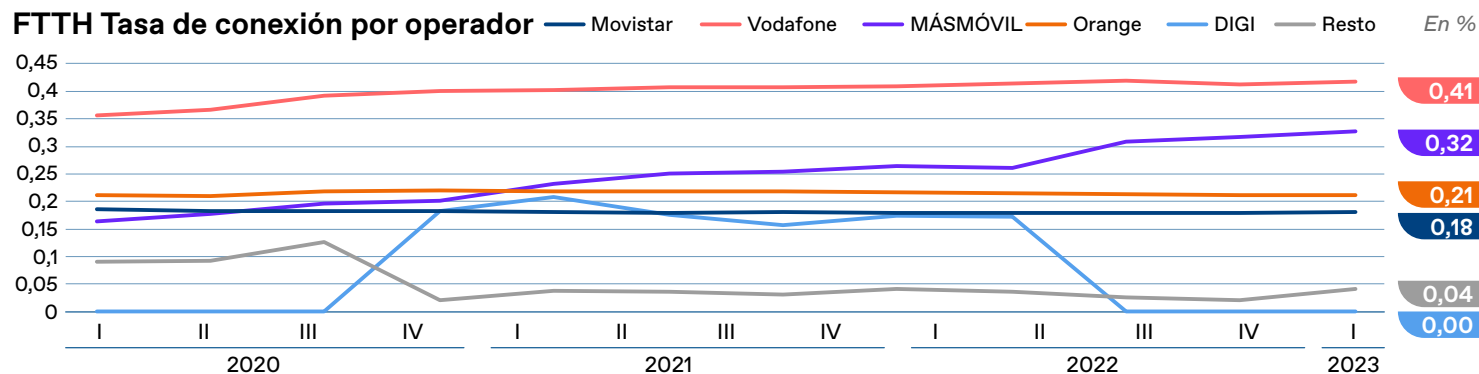
N.º de hogares conectados



Evolución de la tasa de conexión FTTH y HFC

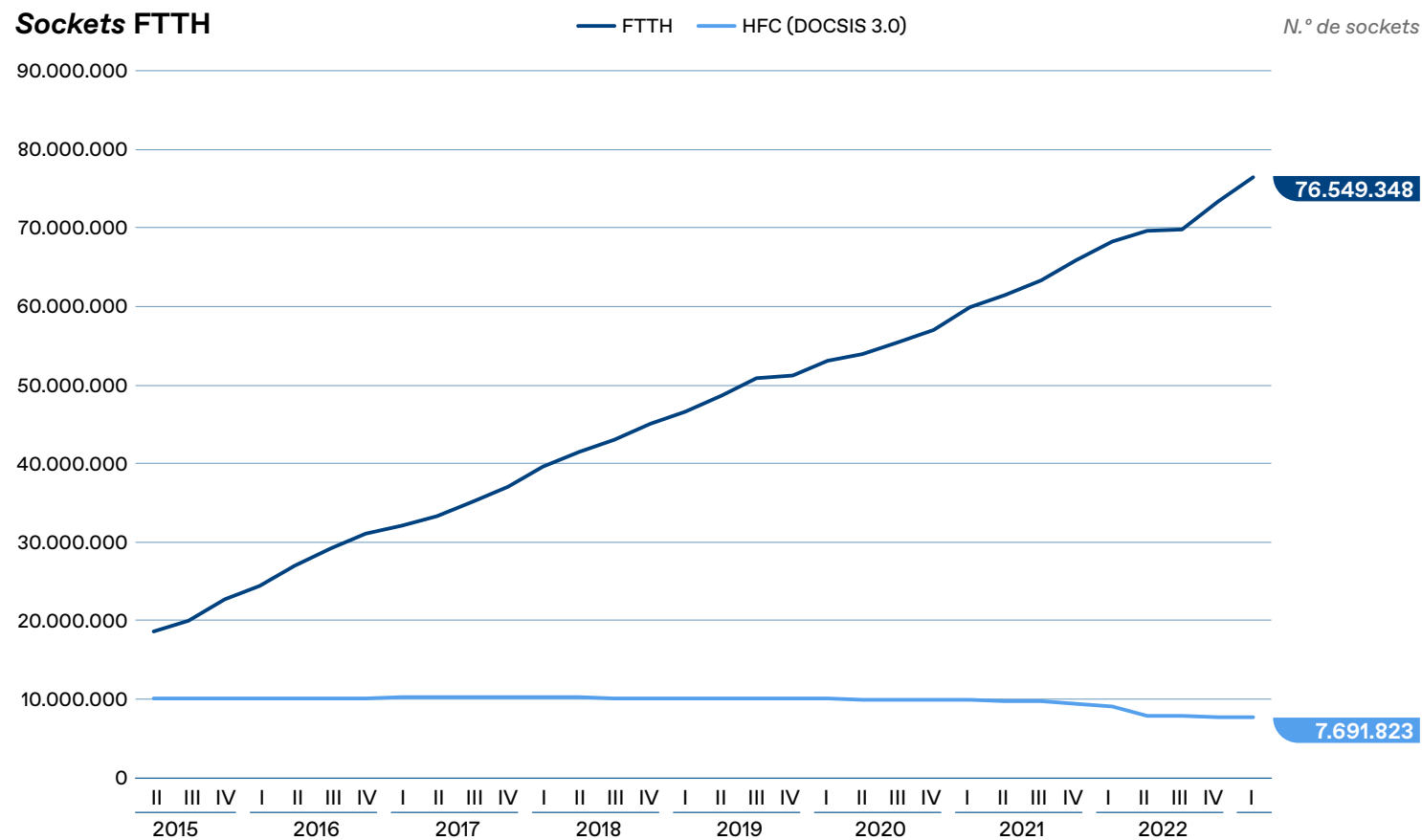
La tasa de conexión FTTH de Vodafone sugiere que una parte muy importante de sus clientes están sobre redes de terceros y vuelve a recuperar el crecimiento. Para el caso de MÁSMÓVIL la evolución parece relacionarse con las operaciones de venta de huella. Telefónica y Orange están estables, como incumbentes.

La tasa de conexión HFC de MÁSMÓVIL pone de manifiesto una operación de venta de huella que refleja lo difícil que es valorar este indicador en entornos tan complejos. Mientras el de Vodafone continúa un lentísimo declive.



Despliegues por tecnología

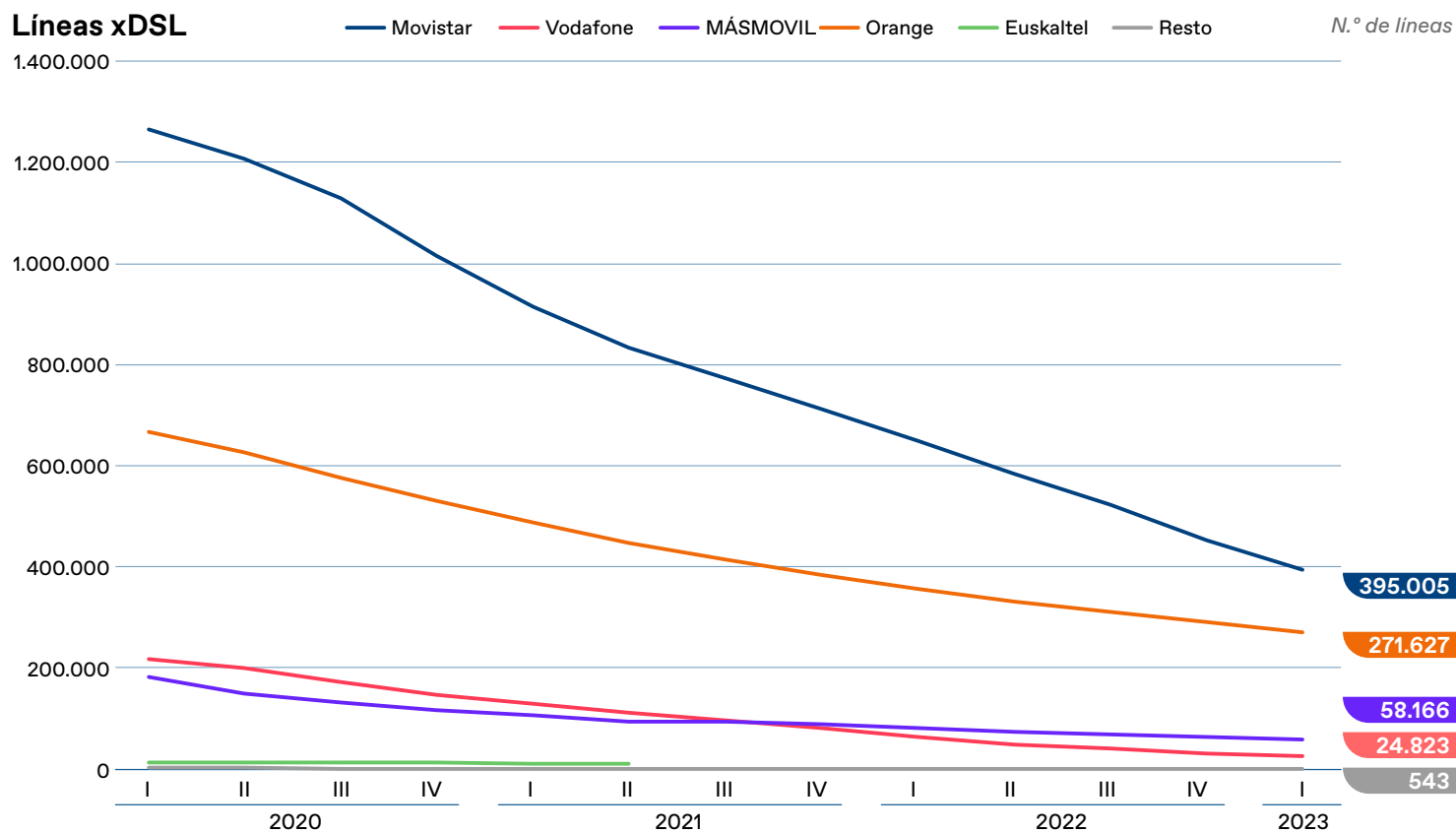
Con 76,6 M de sockets FTTH se recupera el vigor tras el ajuste estadístico de finales del año. La mayoría del crecimiento es ahora debido a los "Otros".



Migración del cobre

Hay 750 K hogares conectados por xDSL en España. De estos, 395 k pertenecen a Telefónica. Como el ciclo del cobre ya ha terminado regulatorio-

ramente es necesario cerrar todas esas centrales y migrar a esos clientes. Quedan solo meses así que la migración ha acelerado.



Las migraciones afectan al precio

Las tecnologías alternativas para banda ancha fija juegan un papel complementario y muy poco significativo en el mercado. Pero cuando tienes que migrar a casi 1 M de clientes xDSL y no tienes mejor

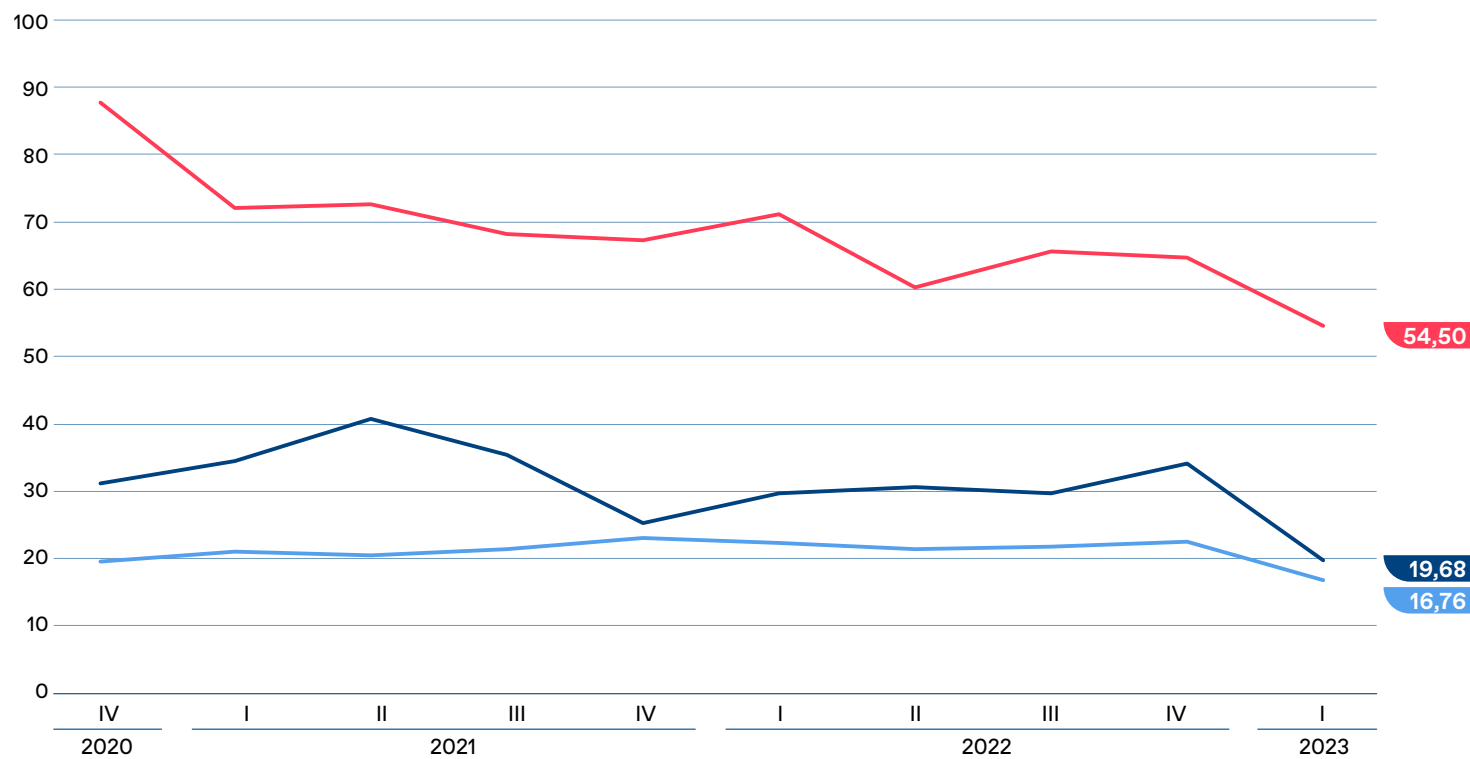
alternativa, se transforman en imprescindibles de repente.

Y como no puedes subir el precio al cliente resulta que el precio promedio se desploma.

Ingresos promedio

— WIFI-WIMAX-LMDS — Sobre red móvil — Otros

En €/m

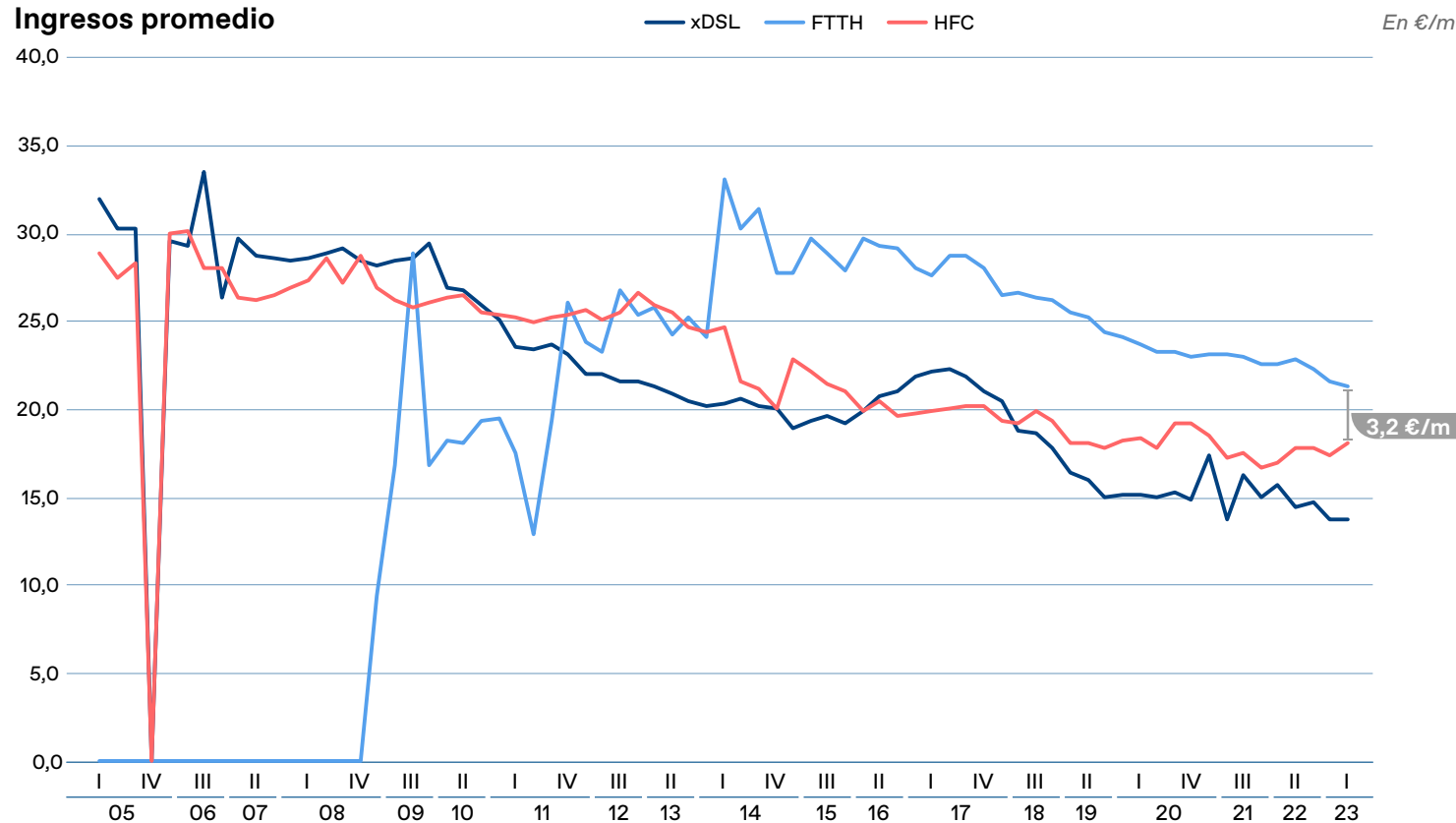


Ingreso promedio por tipo de acceso

El ingreso promedio FTTH se coloca en 21,29 €/m. El declive continúa de manera clara y solo puede asociarse al aumento de la competitividad del mercado.

El gap con los servicios HFC se reduce abruptamente hasta los 3,2 €/m, ya que el precio promedio de estos últimos incluso sube. Las tecnologías al final de su ciclo producen estos efectos.

Ingresos promedio



Tráfico e ingreso promedio

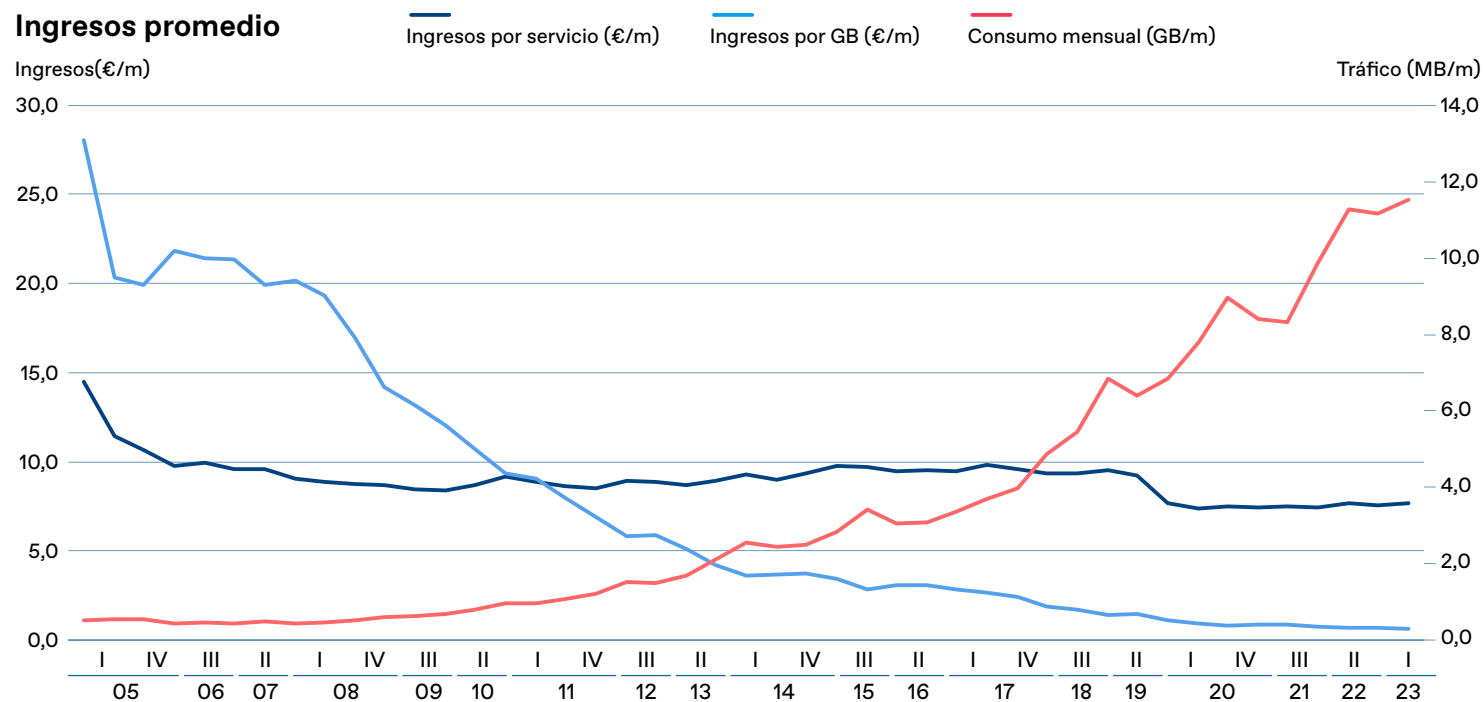
El tráfico se coloca en los 11,53 GB/m por cliente, con un extraordinario vigor para tratarse de un primer trimestre, lo que subraya potenciales cambios subyacentes en el mercado.

El ingreso promedio por banda ancha móvil mensual por cliente sigue apostando por la estabilidad con 7,66 €/m. Aunque mínima, parece consolidarse una tendencia hacia el incremento de ingresos.

Y la combinación de ambos factores hace que el ingreso promedio por GB sea de 0,66 €/m GB, también bastante estable a pesar del incremento de tráfico de un 42 % YoY.

El mercado parece buscar una nueva vía para el crecimiento en los volúmenes de datos, aunque alejado de los máximos históricos. Es como si el “más por lo mismo” estuviera cogiendo nueva fuerza.

Ingresos promedio



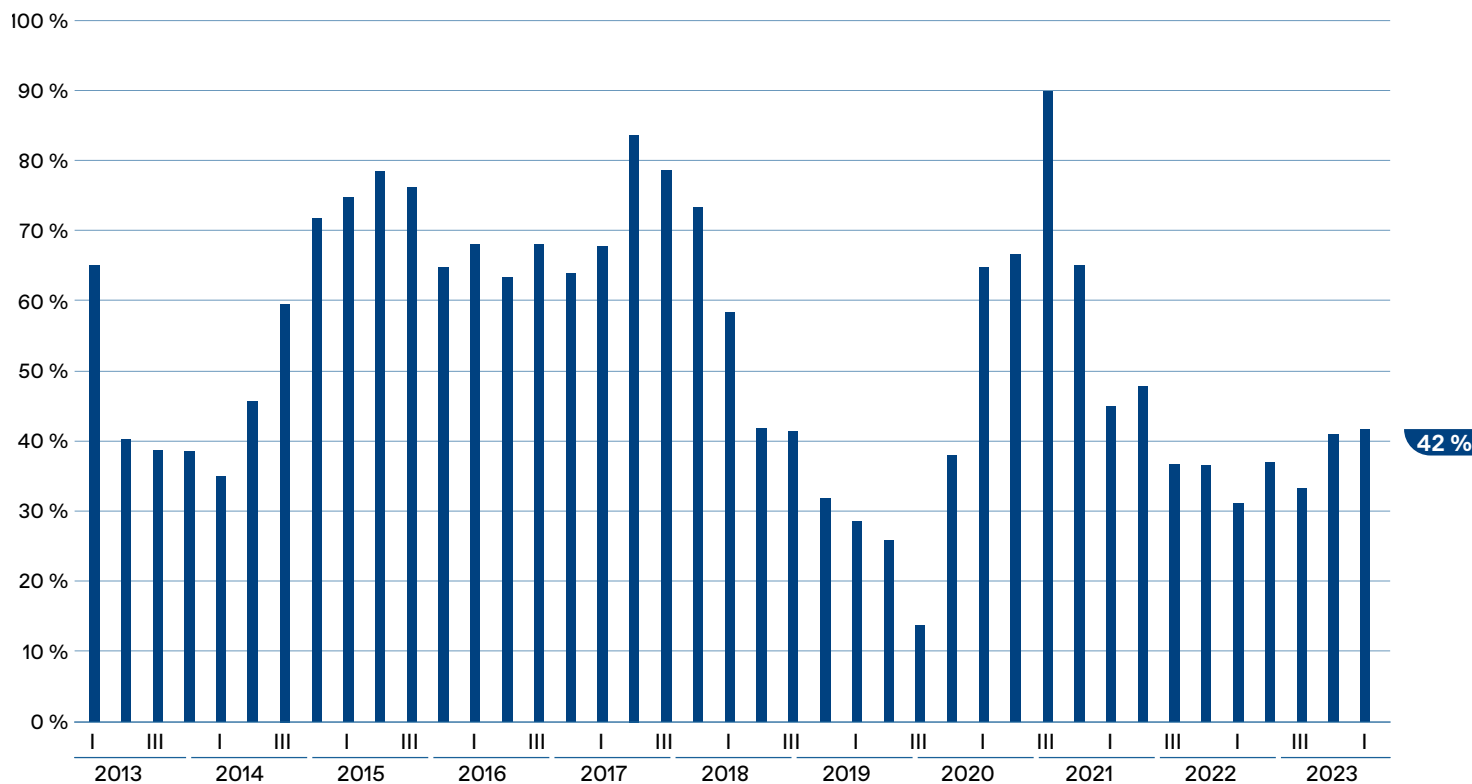
Crecimiento del tráfico

El crecimiento del tráfico año tras año fue del 42 %, casi el mismo valor que el trimestre anterior, disipando el fantasma de un gran enfriamiento del

mercado como el que se vivió en 2019. Este retorno del más por lo mismo podría estar relacionado con el uso del 5G.

Datos de crecimiento año tras año

En %



Tráfico por G

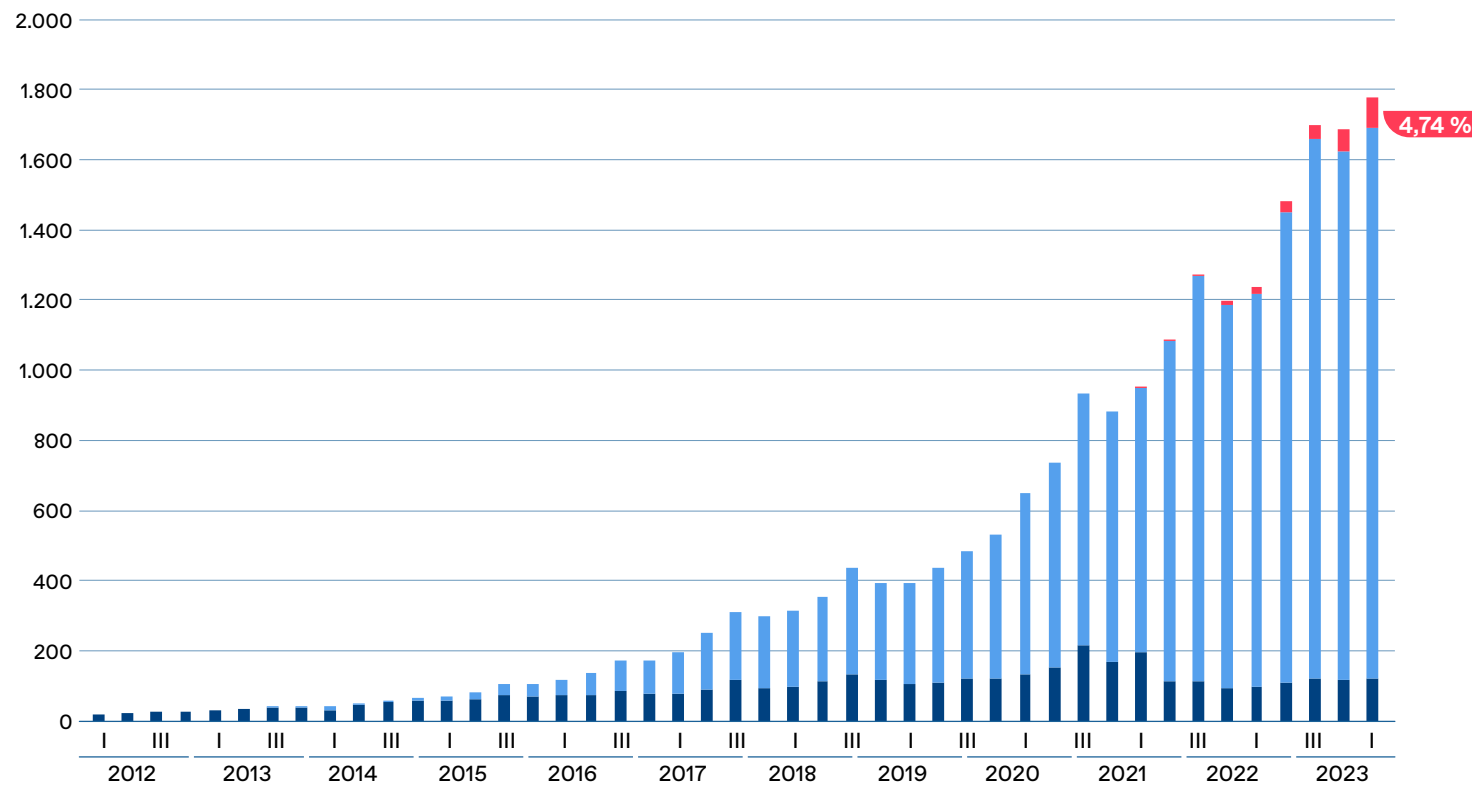
El tráfico 5G supone el 4,74 % del tráfico móvil total. Aunque el crecimiento es importante parece que “todavía” no es explosivo. El tráfico 3G se estabiliza en

la que podríamos llamar “la cuota de los condenados” (7 %, 6,89 % este trimestre). Hay ya planes para apagar esa red y algo habrá que hacer con estos clientes.

Traffic móvil

■ 3G ■ 4G ■ 5G

En miles

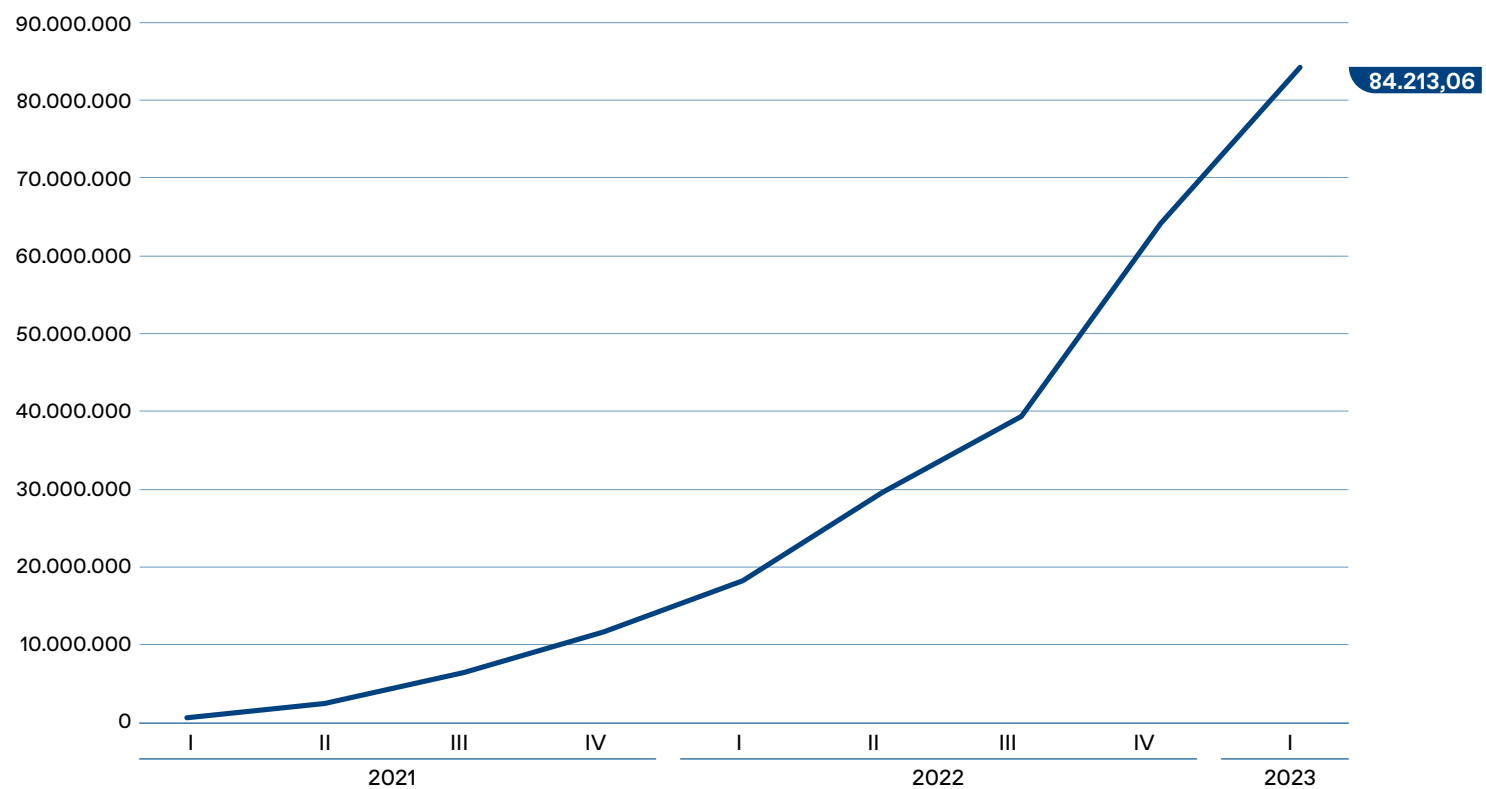


Tráfico 5G

El crecimiento de datos 5G es robusto pero está lejos de explotar, apuntando a un comportamiento más bien lineal.

Tráfico 5G

En PB/q



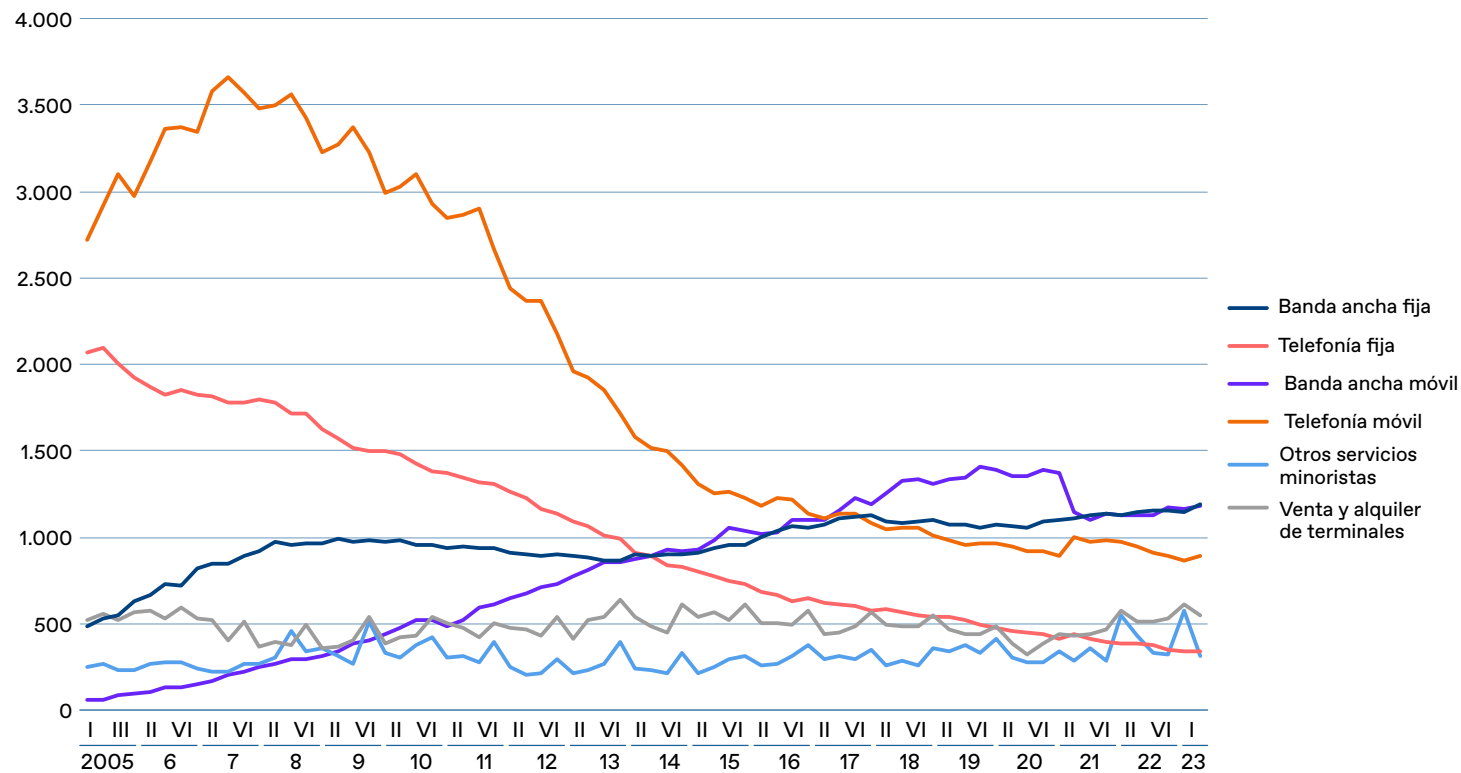
Ingresos

Una disrupción que no se ha producido completamente. La industria ha pasado de estar esencialmente orientada a la voz, con el pico de ingresos móviles en 2006, a estar completamente orientada a la banda ancha.

Los ingresos por banda ancha fija y móvil prácticamente se han igualado y mantienen tendencias claramente crecientes. Sin embargo, no logran compensar el largo declive de la voz.

Ingresos por trimestre

En millones de euros



Paquetes

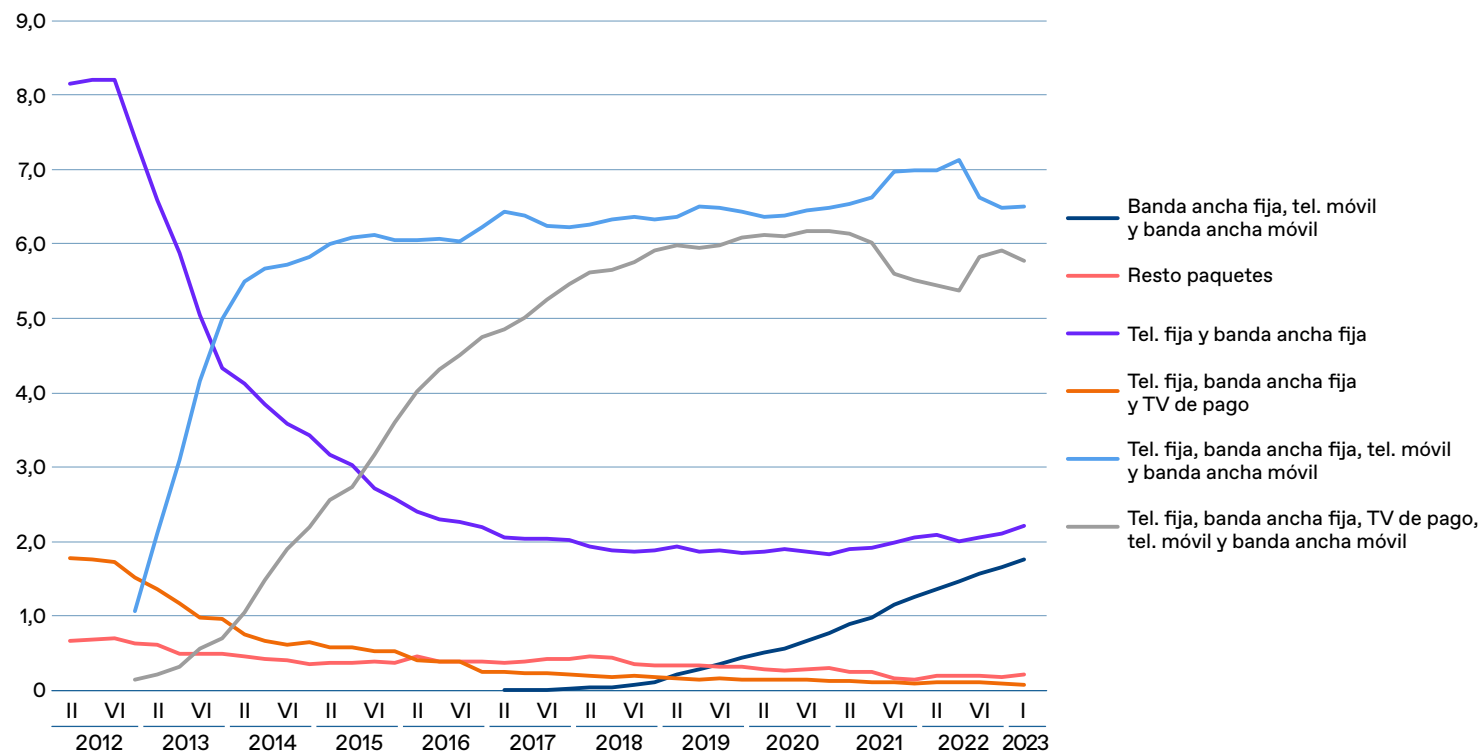
Con los paquetes de muchos elementos (4 y 5P) estables o retrocediendo (y la TV decreciendo desde su máximo) el crecimiento se concentra en los paquetes *naked*, lo que encaja con la nueva ola de conexiones a manos de disruptores. Pero el crecimiento

del paquete mínimo (formado por telefonía fija y banda ancha fija) es llamativo.

Es difícil reconciliar con exactitud estos datos con los del panel de hogares, que ofrecen otra perspectiva para los servicios de TV.

Paquetes de servicios

En millones



DATOS DE LOS OPERADORES

nae,



DATOS DE DIGI



nae,



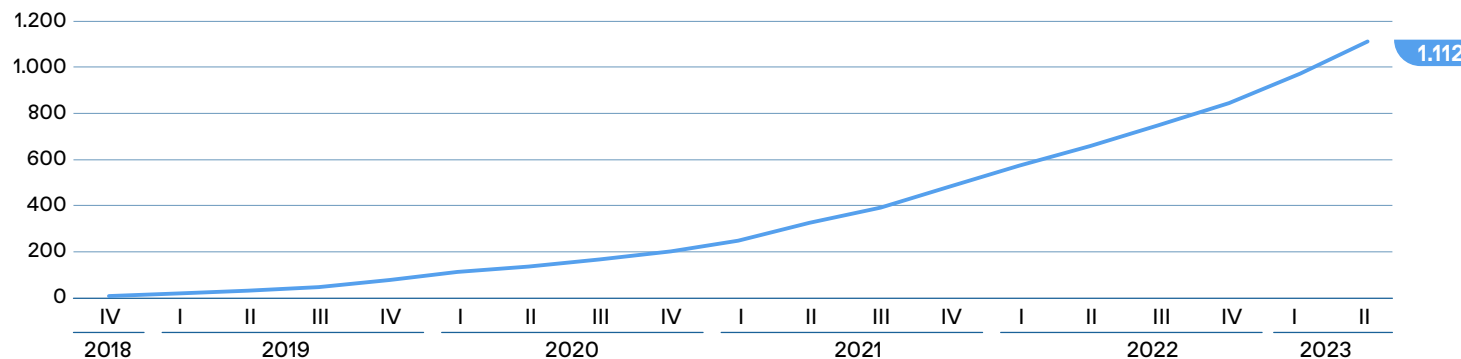
Nuevos límites

Con 139 K altas netas FTTH DIGI llega a su nuevo máximo de captación. Recordad que históricamente el mercado de banda ancha fija ha sido muy estacio-

nal con un gran pico por la vuelta al cole en 3Q (con su efecto contrario en 2Q). A pesar de eso, DIGI alcanza los 1,1 M de clientes FTTH.

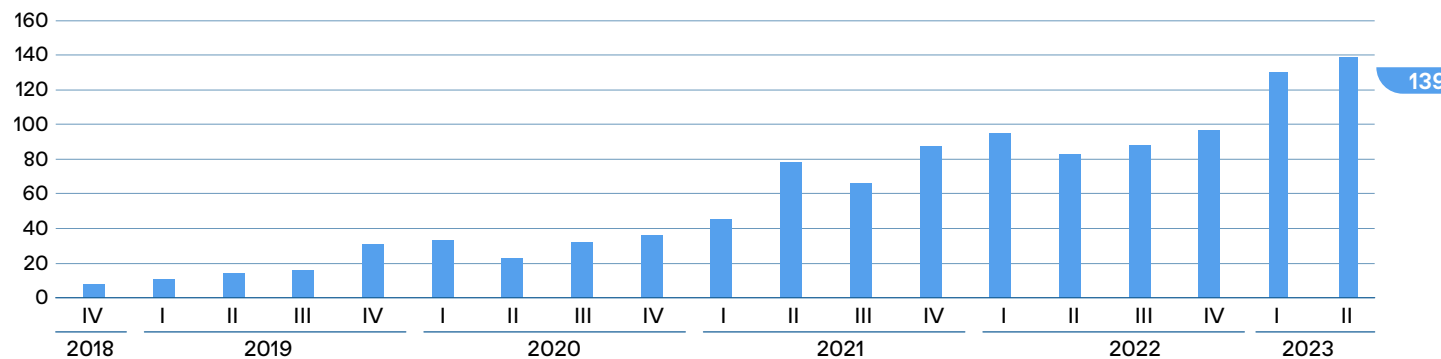
Cientes FTTH

N.º de clientes



Altas netas FTTH

N.º de altas



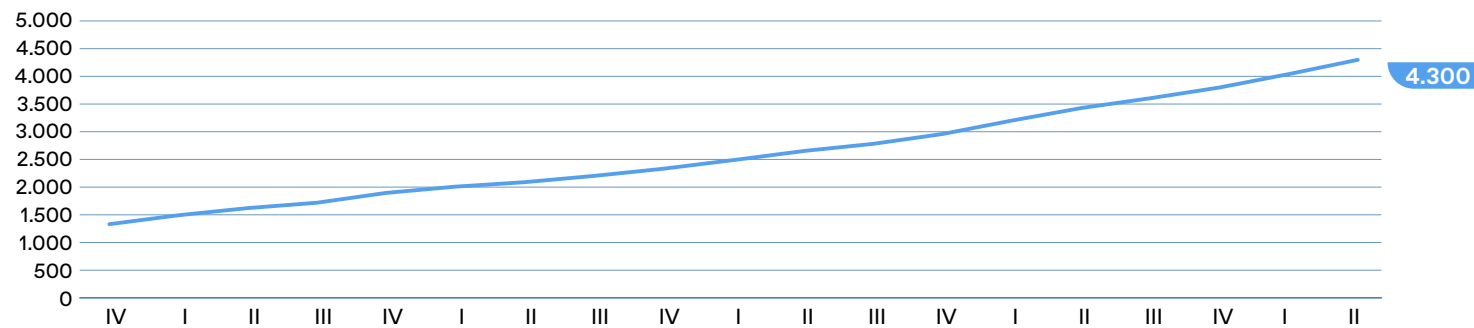
Móvil: ¿componente estacional?

En el móvil, para el caso de DIGI también hay componente estacional: el primer semestre es sensiblemente mejor que el segundo. Con ese efecto la capacidad

de captar habría aumentado un 12 % interanual. La gran pregunta se responderá durante el 3 y 4Q: ¿podrán aprovechar el pico veraniego?.

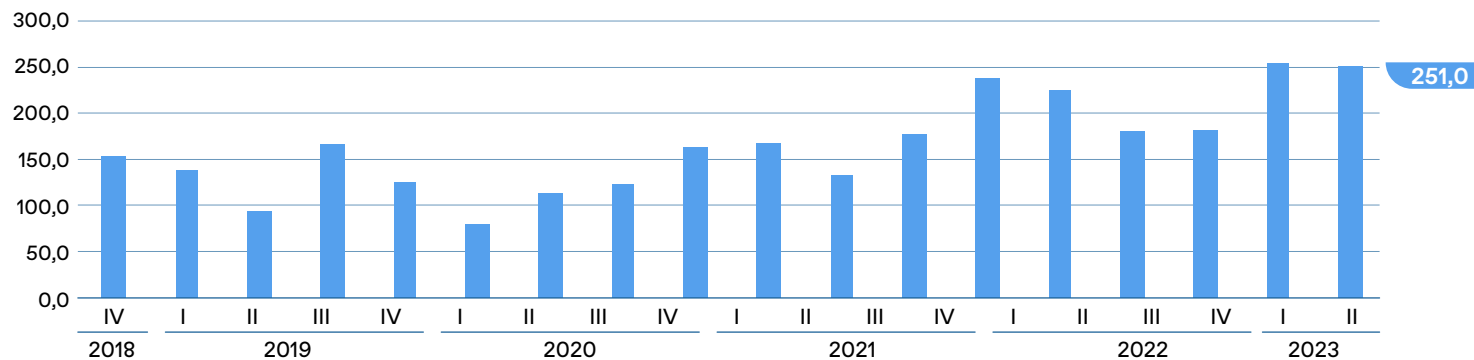
Accesos móviles

En miles



Altas netas clientes móviles

En miles



Enfocados en su infra

Si comparamos las altas netas FTTH de DIGI con las de Telefónica, que es su proveedor mayorista, podemos conjeturar que las altas se están consiguiendo,

ya casi de manera exclusiva, sobre la red propia que DIGI está construyendo.

Altas netas FTTH

— Fibra mayorista — Digi

N.º de altas netas



<

DATOS DE GRUPO MÁSMÓVIL

>

nae,



Combinando el crecimiento orgánico con el inorgánico

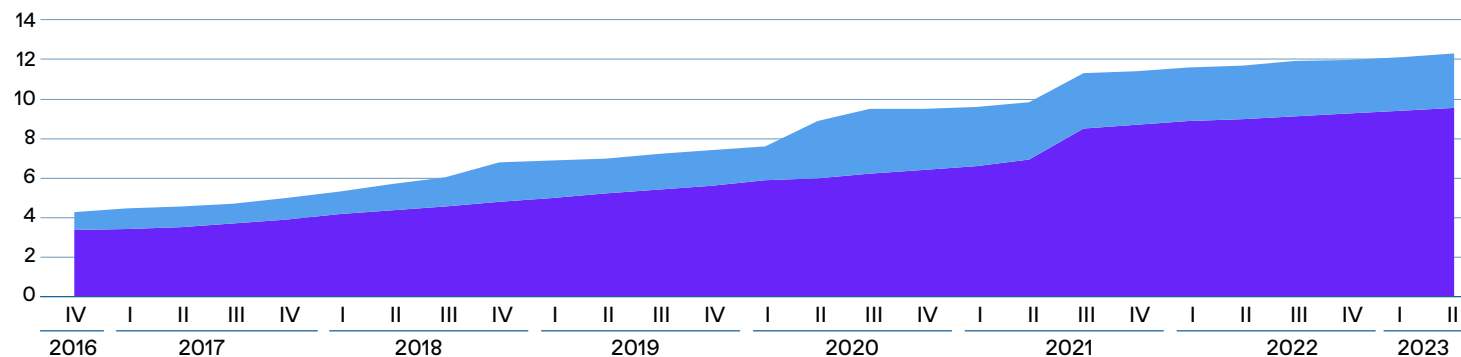
Grupo MÁSMÓVIL ha respondido a las objeciones presentadas por la Comisión Europea y se encuentra a la espera de la aprobación para la creación de la

JVCo con Orange España en el cuarto trimestre de 2023. Mientras tanto, sus números son una escalera hacia el cielo.

Clientes móviles

■ Post ■ Pre

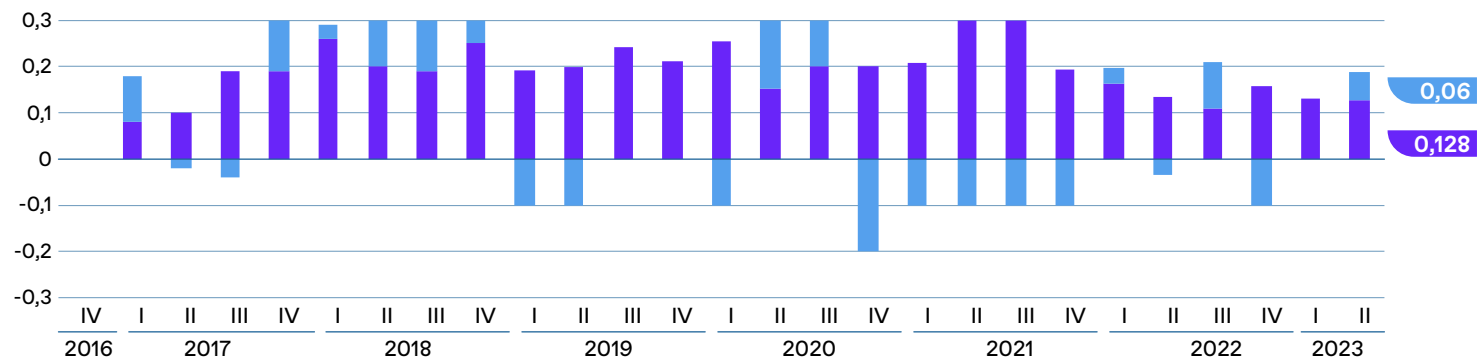
En millones



Altas netas móvil

■ Post ■ Pre

En millones



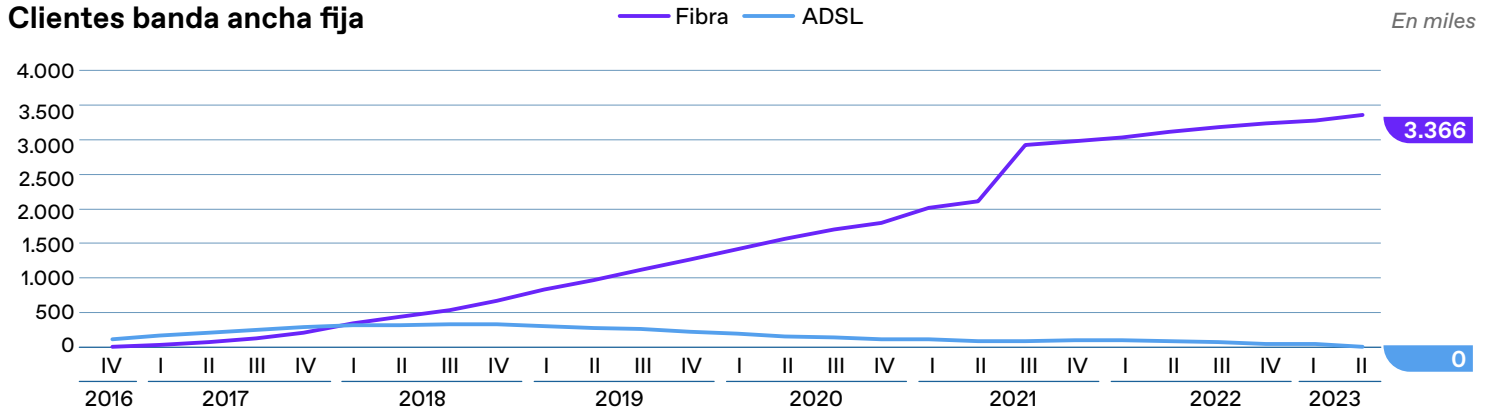
0,06
0,128

Y en banda ancha fija, otra escalera

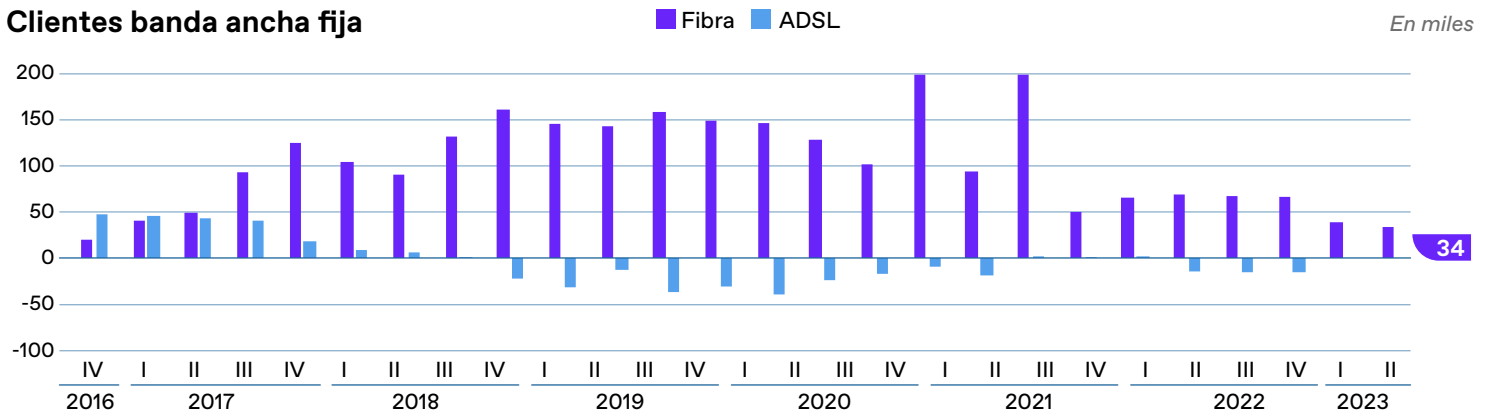
El poco cobre que una vez hubo ha sido prácticamente eliminado. El crecimiento casi lineal que se obtiene proviene de la combinación de las nuevas

captaciones y las migraciones que se están realizando en las redes HFC del norte.

Clientes banda ancha fija



Clientes banda ancha fija



DATOS DE ORANGE

nae,

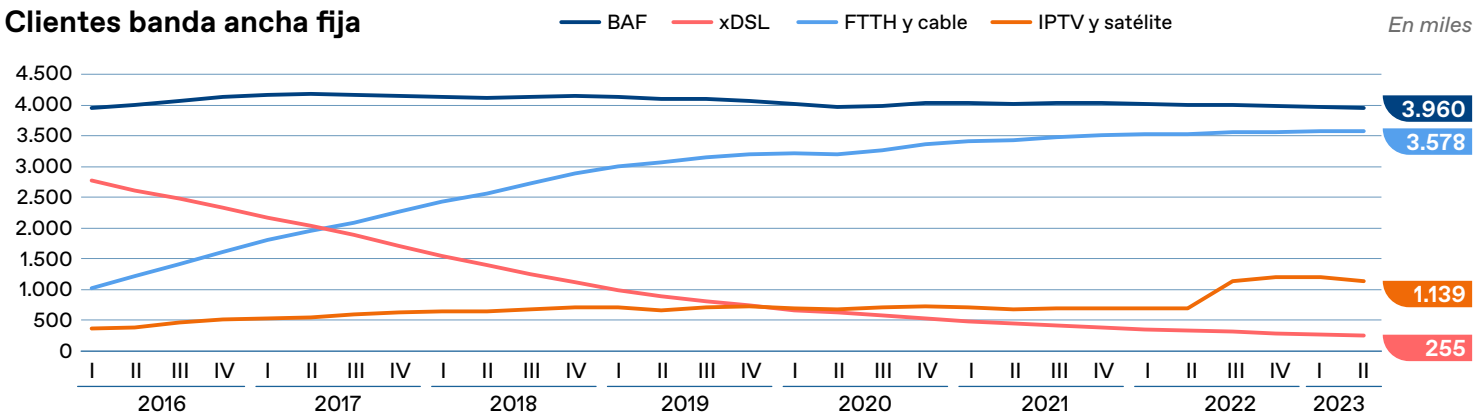


Cientes banda ancha fija

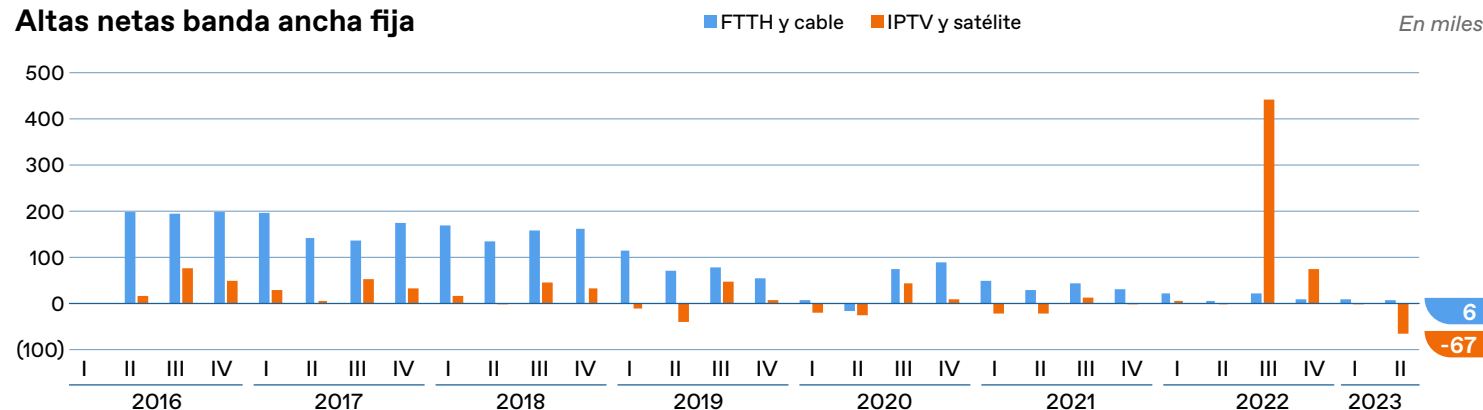
En banda ancha fija se continúa defendiendo la posición en clientes convergentes. Este trimestre se reporta un crecimiento de 6 k hogares, en línea con los últimos

(frente 3,6 M totales). Veremos que lograr defender esa posición es especialmente relevante. Y veremos también que el partido en las ofertas *naked* es otro.

Cientes banda ancha fija



Altas netas banda ancha fija



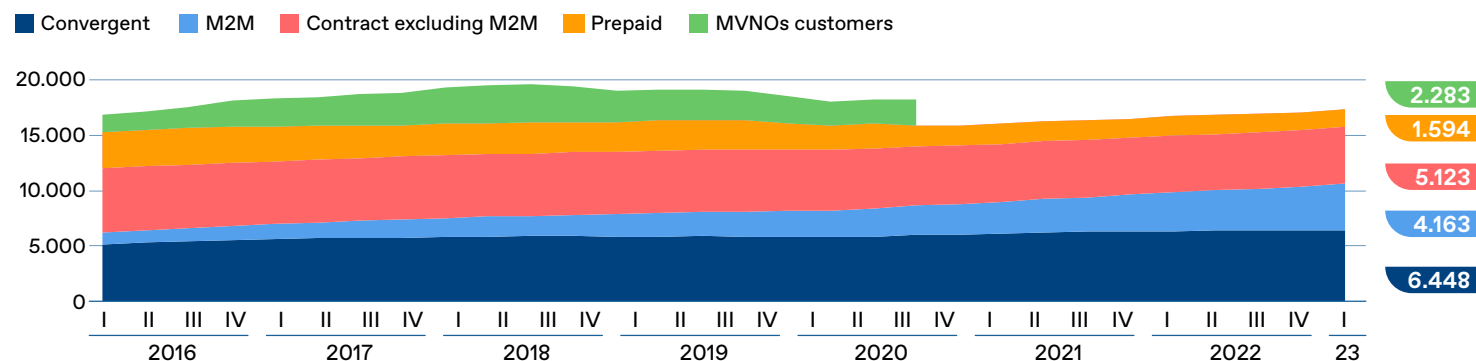
Clientes banda ancha móvil

En móvil el crecimiento en líneas continúa concentrado en M2M, pero se consigue crecer en convergente (incluyendo más líneas en los paquetes ya

existentes) y se dan 51 K altas netas en servicios *PureMobile* (lo que significa un máximo desde hace dos años).

Ciente móviles

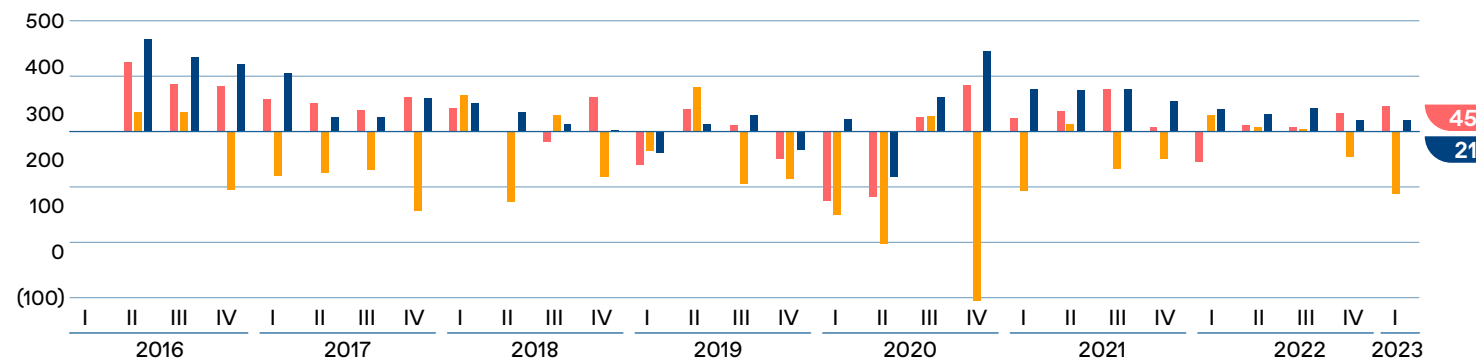
En miles



Altas netas

Contract excluding M2M Prepaid Convergent

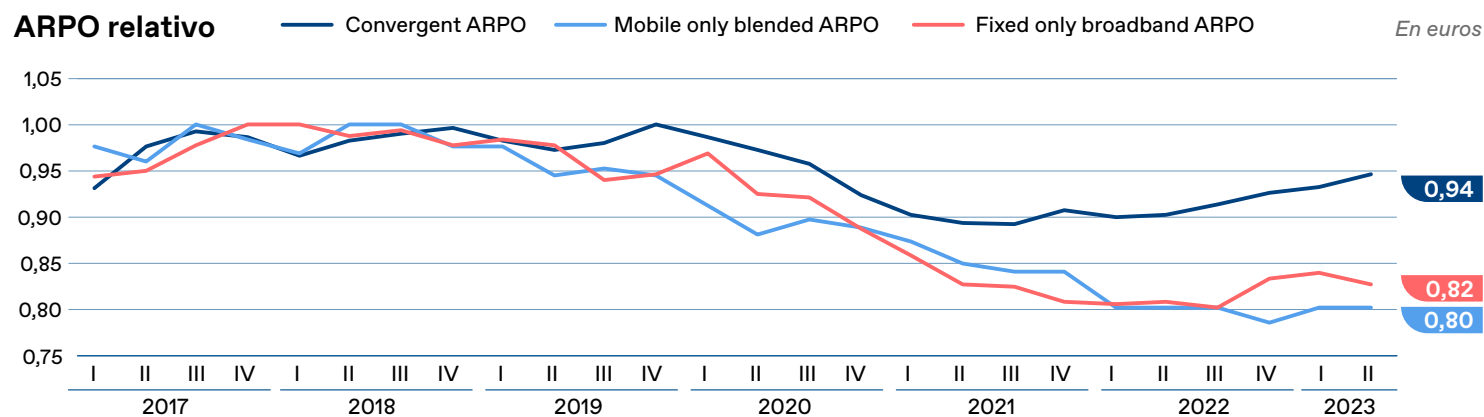
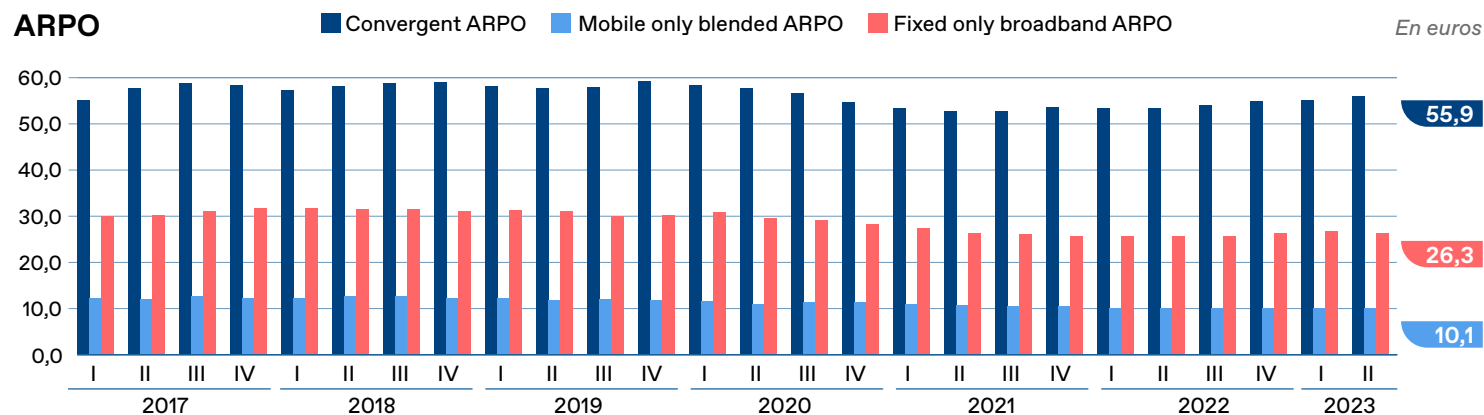
En miles



ARPO por servicios

El ARPO convergente vuelve a los 55,9 €/m y prosigue su camino hacia acercarse a valores del año 2019 tras recuperarse en 5 puntos desde sus mínimos alcanzados en 2022.

Conseguir esto a la vez que se protege a los clientes convergentes, como hemos visto, es un ejemplo de gran disciplina y foco. Los ARPO solo móvil o solo fijo cuentan otra historia y nos hablan de otro mercado.

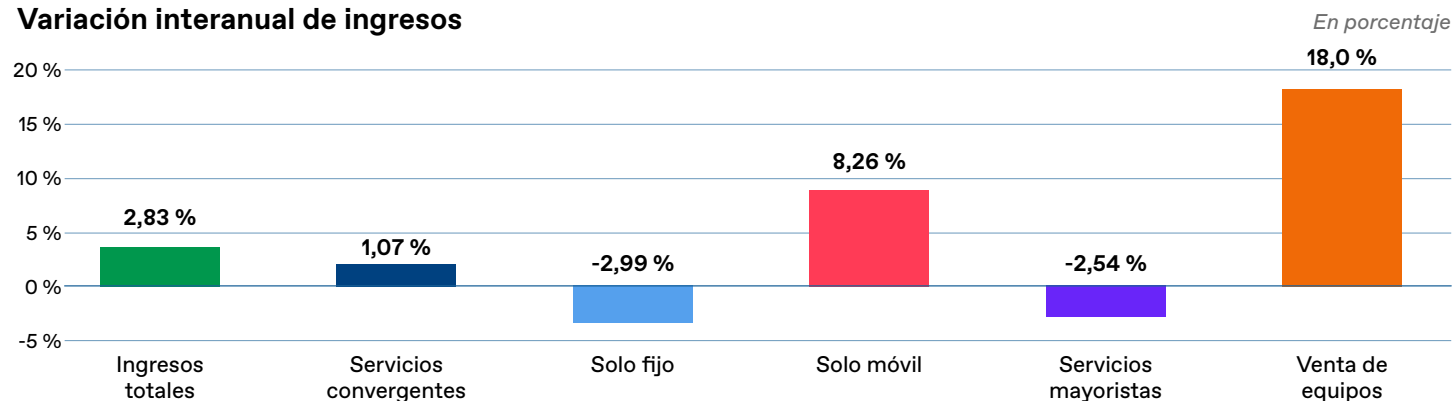


Ingresos

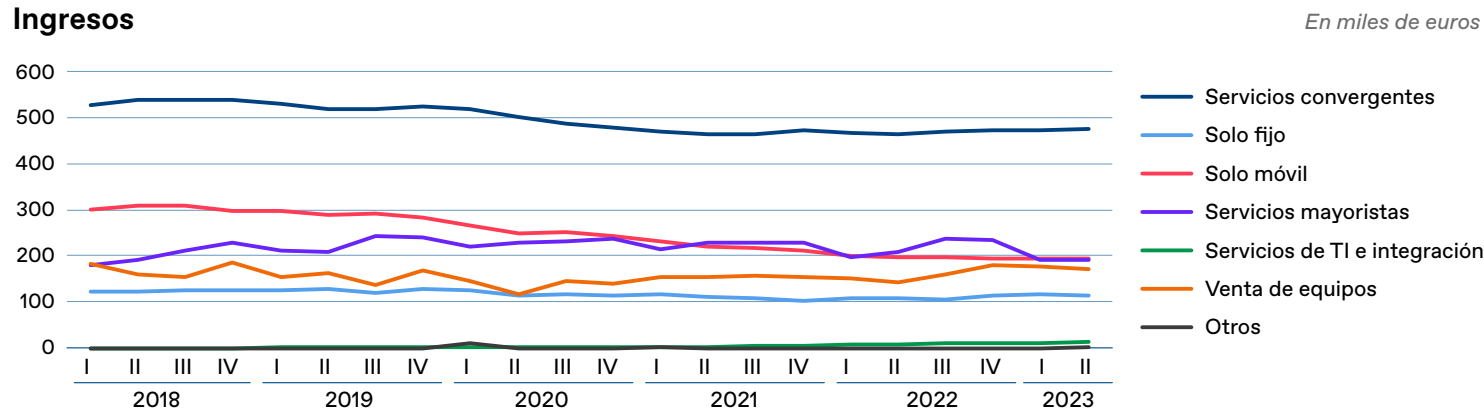
Con esta combinación los ingresos totales crecen un 2,12 % interanual apoyados por el 2,15 % de los convergentes (lo cual es bueno) y en el 18 % de los

terminales. Los ingresos sólo móvil y los del negocio mayorista continúan teniendo prácticamente el mismo valor.

Variación interanual de ingresos



Ingresos

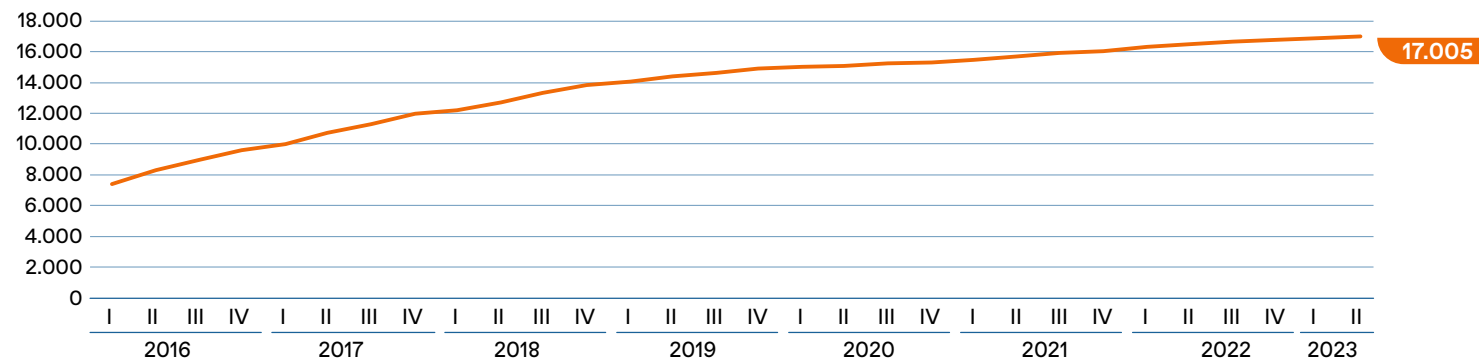


Hogares pasados

Otra gran noticia: Los hogares pasados FTTH (y otras tecnologías) pasan de los 17 M por primera vez. El despliegue continúa con su ritmo (105 K hogares pasados/Q).

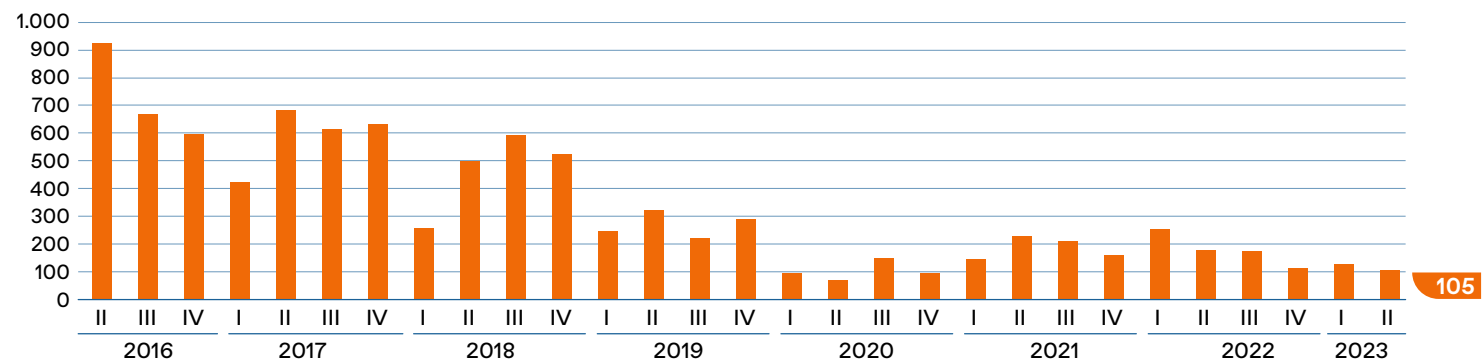
Hogares pasados

En miles



Incremento de hogares pasados

En miles



FTTH minorista vs mayorista

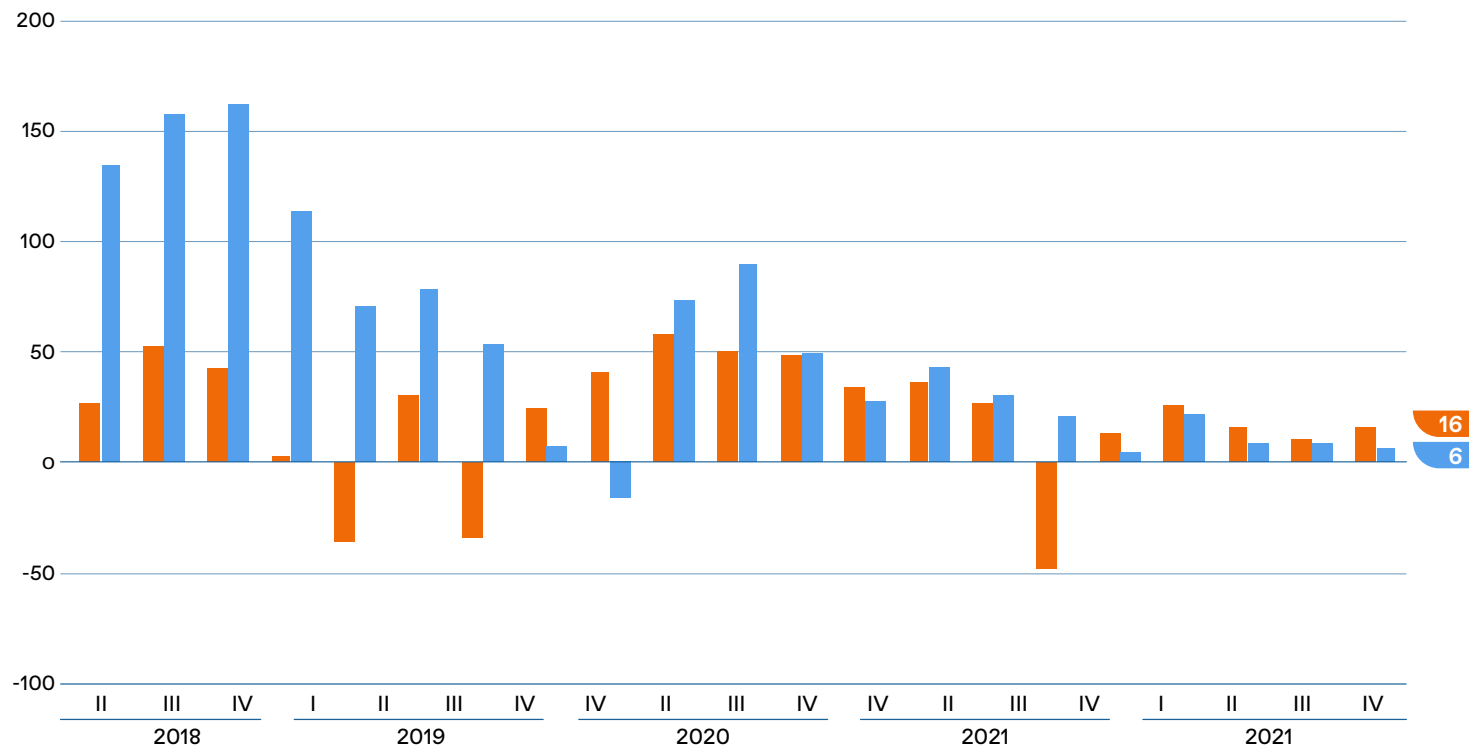
En España el mercado FTTH se ha convertido en uno fundamentalmente mayorista. Y esto es cada vez más cierto para Orange.

Con 16 K de altas netas ya son dos años completos que Orange España conecta más clientes de terceros a su red que propios.

Hogares conectados minoristas vs mayoristas

■ Mayorista ■ Minorista

Hogares conectados x 1000



<

DATOS DE TELEFÓNICA

>

nae,

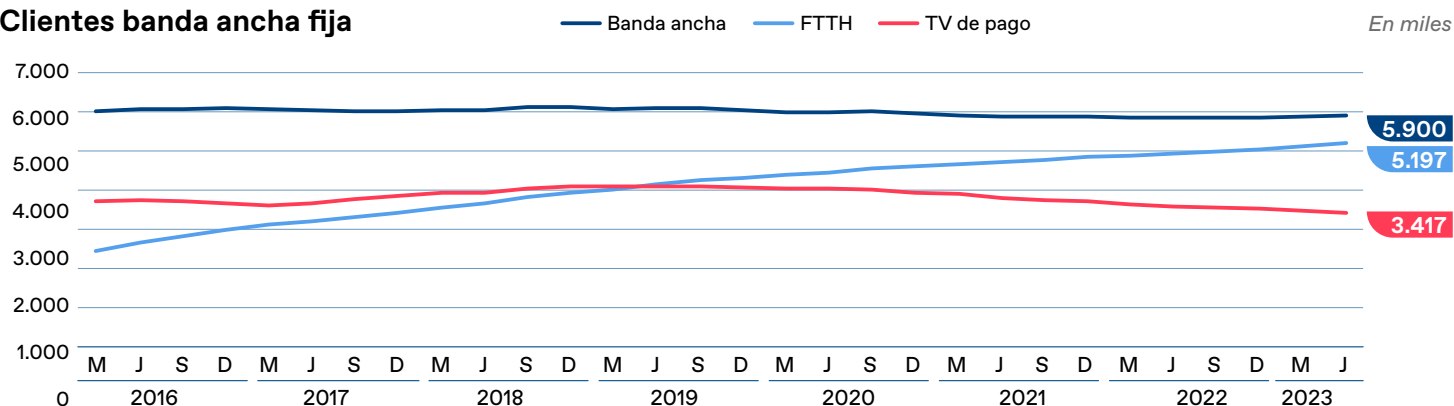


Telefónica clientes

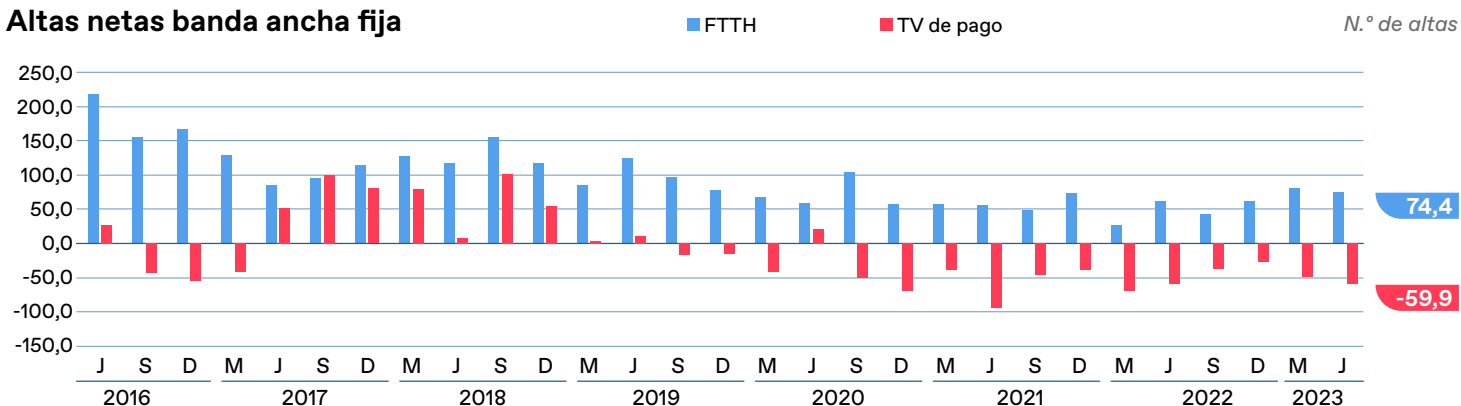
Las 74,4 altas netas de FTTH han sido capaces de hacer crecer el número de hogares con banda ancha fija hasta los 5,9 M. Que Telefónica haga crecer esa cifra en un proceso de cierre de las centrales de cobre y con el

mercado centrado en los nuevos hogares habla, también, de una ejecución implacable y del uso determinado de la *sub-brand* O2 España. La televisión es otra historia y parece necesitar otra manera de pensar.

Cientest banda ancha fija



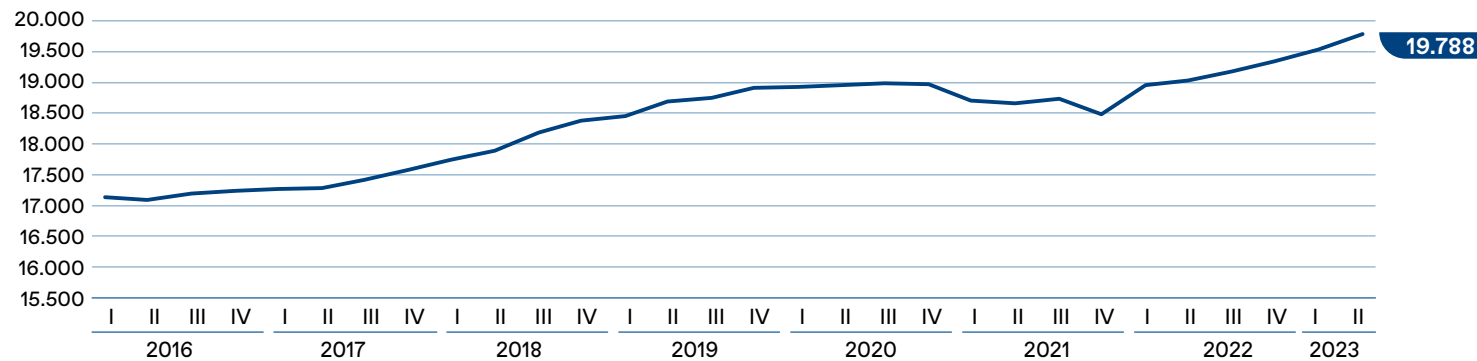
Altas netas banda ancha fija



Telefónica clientes

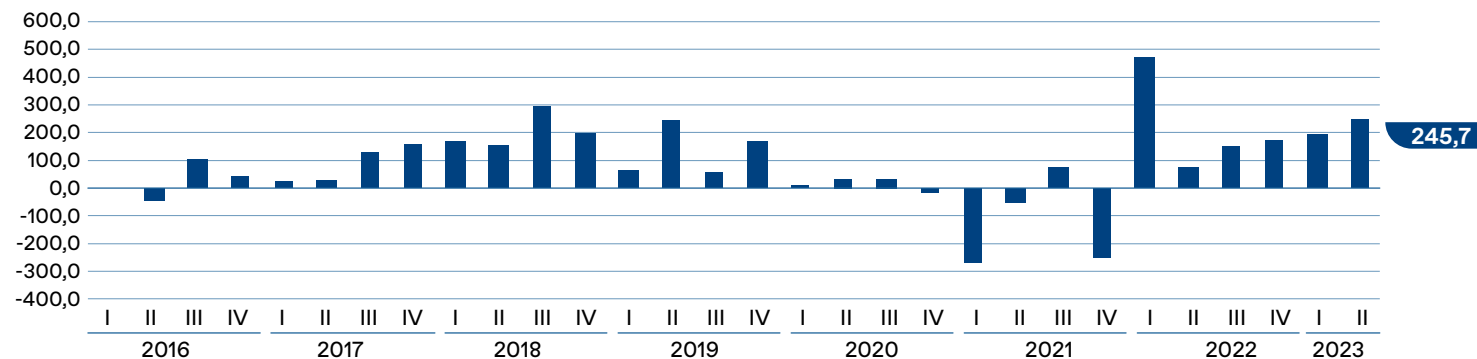
Accesos móviles

En miles



Altas netas móviles

En miles



Capex frente a ingresos

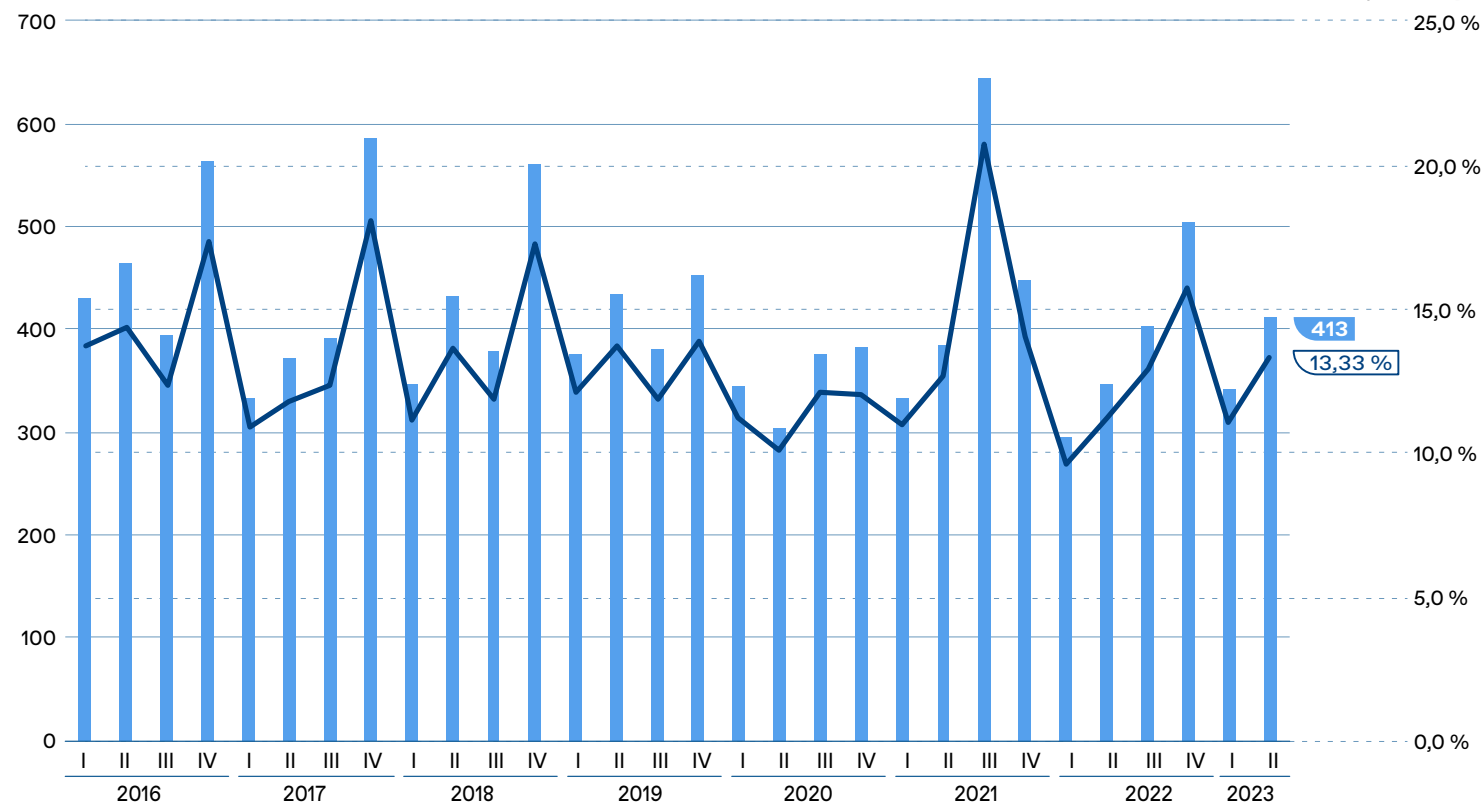
El capex es ligeramente superior al de hace un año y, su intensidad (capex durante un periodo dividido por los ingresos en ese mismo periodo) sube hasta el 13,33 %.

La presentación que acompañó a la presentación de los resultados no lo menciona, pero hemos oído hablar de despliegues en 3,5 GHz.

Telefónica España capex

En millones de euros

■ Capex — Capex/rev



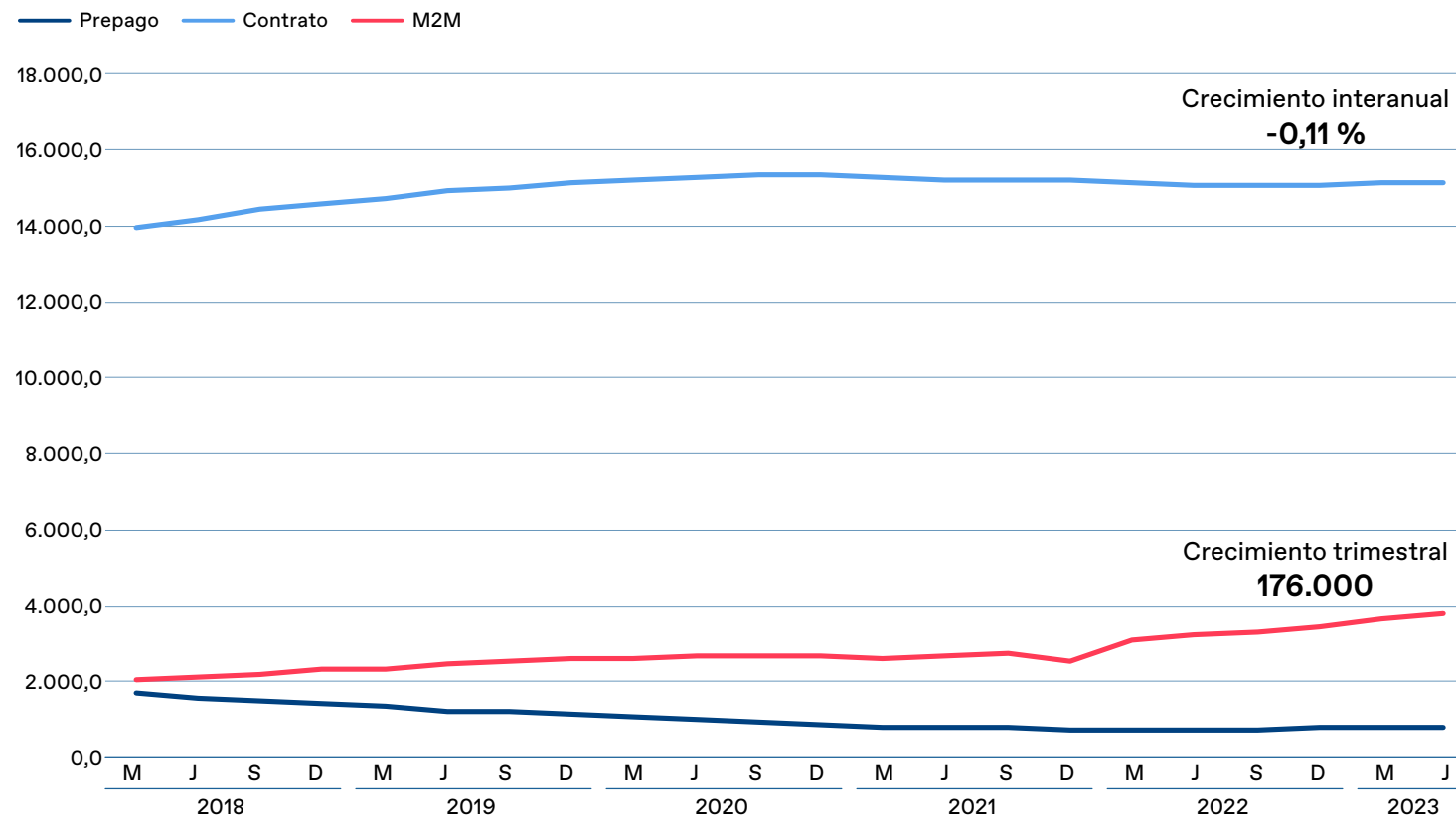
Tipos de clientes móviles

El crecimiento del número de clientes móviles se concentra en el segmento M2M. Los servicios de banda ancha móvil destinados a

personas, que son la base fundamental del negocio, decrecieron interanualmente, como se puede ver, de manera muy leve.

Tipos de clientes de servicios móviles

En miles



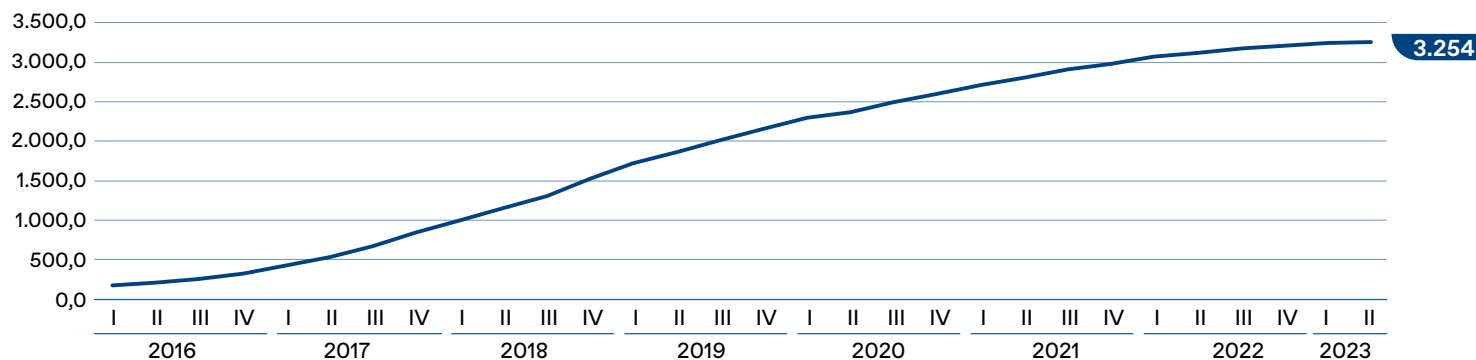
Telefónica mayorista

Hay una curva increíblemente bonita describiendo el negocio mayorista de FTTH marcando que ya ha entrado en una madurez casi definitiva con 3,3 M de líneas.

El número de altas netas en el segundo trimestre fue solo de 8,9 K frente a las 74,4 K directas. Esto fija un nuevo paradigma para todo el mercado al indicar la saturación del modelo mayorista.

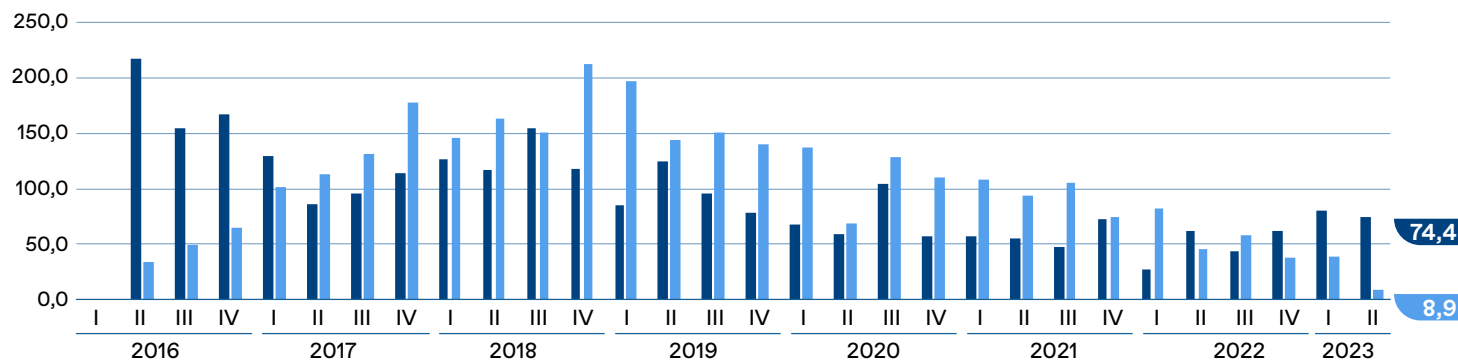
Accesos mayoristas de fibra

En miles



Altas netas de accesos mayoristas de fibra

■ Altas netas FTTH ■ Altas netas fibra mayorista N.º de altas



Ingresos por terminales móviles

Parece que continúa la apuesta por la captación de clientes con terminales, aunque no esquivamos el efecto

estacional (en el segundo trimestre del año no se venden terminales).

Ingresos por terminales móviles

M€/Q



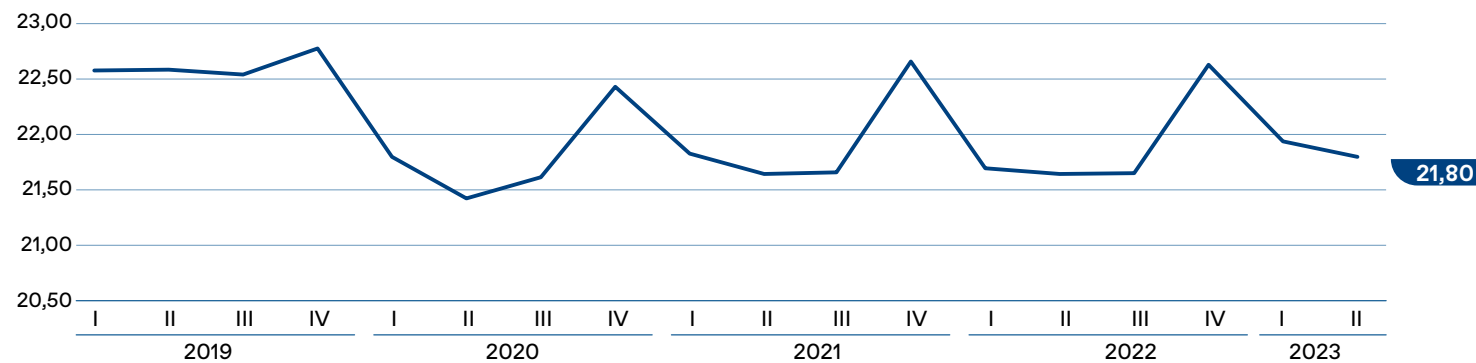
Ingresos promedio

Este aumento de la captación logra hacerse en un entorno general de ARPU estable o con tendencia de fondo al alza. En realidad hay una bajada del ingreso residencial promedio respecto al 1Q pero un marcado crecimiento

interanual. En noviembre de 2019 se anunció la “Nueva Telefónica” que estamos viendo ahora. Cuatro años después, concretamente el 8 de noviembre de 2023, presentará su nueva estrategia. Estaremos pendientes.

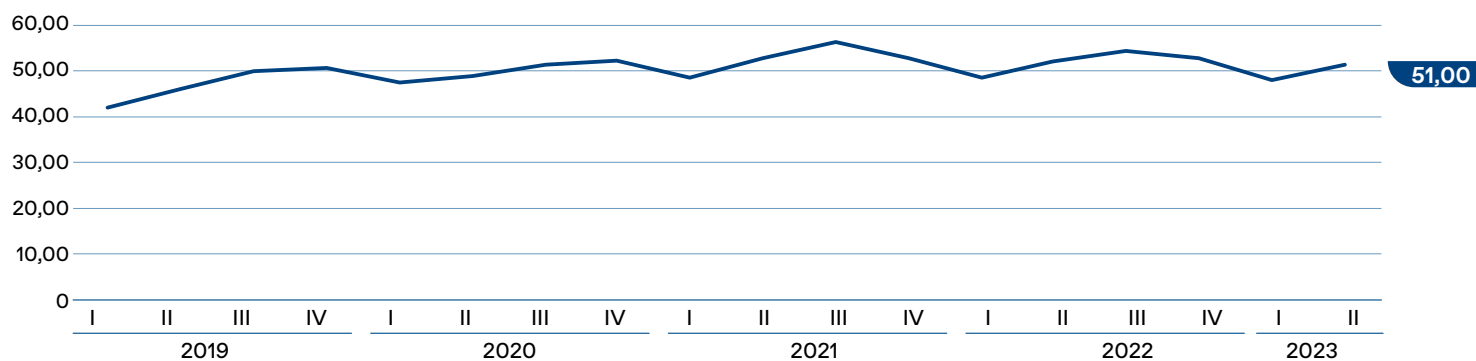
Ingreso promedio por acceso minorista

En miles



Ingreso promedio por acceso mayorista

En miles



<

DATOS DE VODAFONE

>

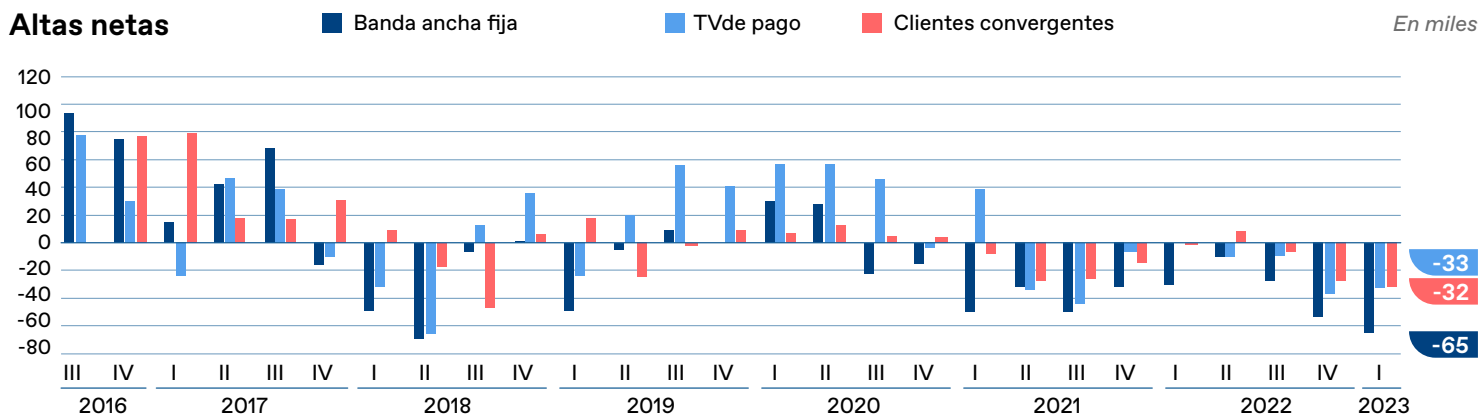
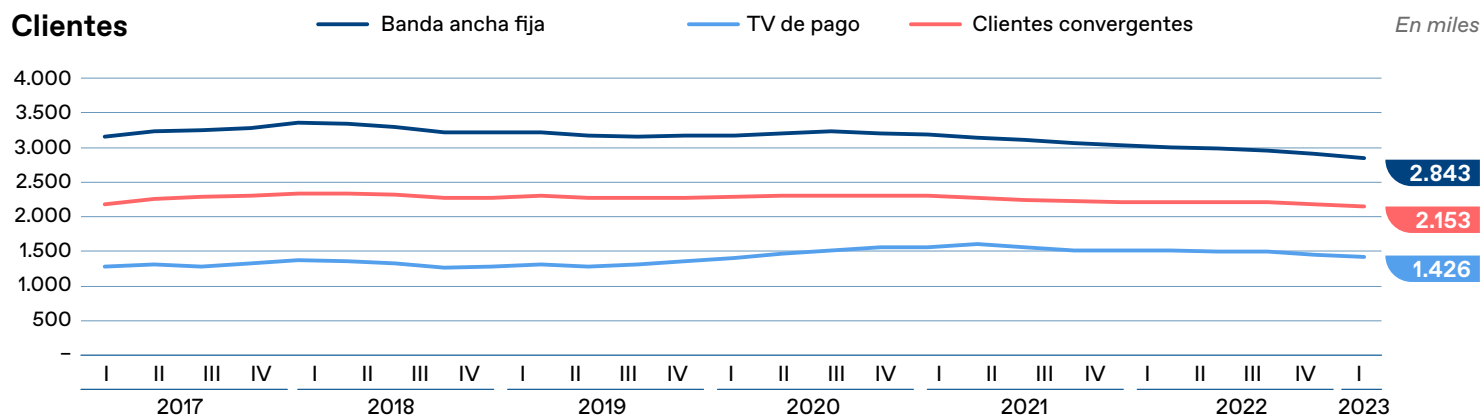
nae,



Negocio fijo

Con 2,8 M de clientes fijos (de los cuales 2,2 M son convergentes) estamos en mínimos de nuestra serie histórica (que empieza en 2016).

La caída en número de clientes parece que se acelera con respecto a los datos de años anteriores (-65 este segundo trimestre).



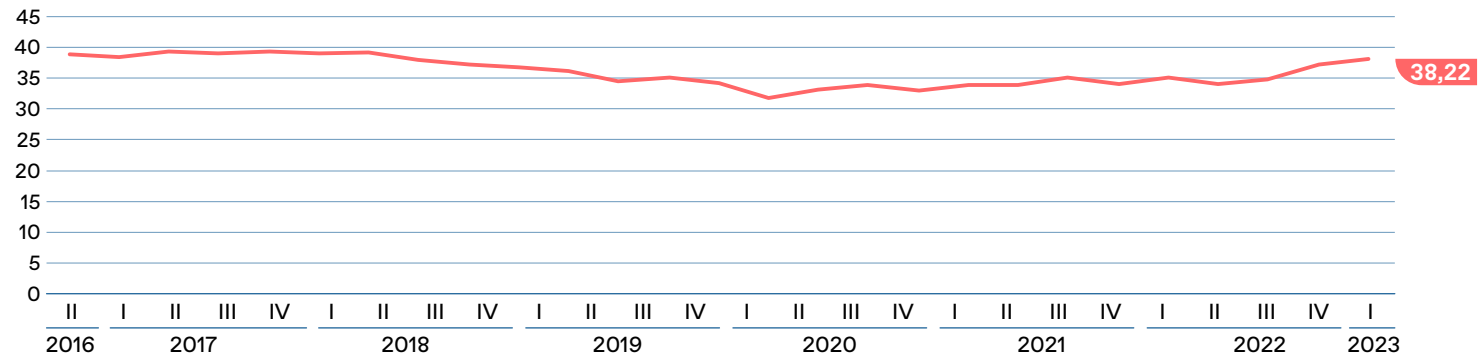
Negocio fijo

Los precios promedio por servicios fijos se recuperan y continúan en su senda creciente.

España es ya el tercer mercado fijo de Vodafone, cada vez más superado por Italia.

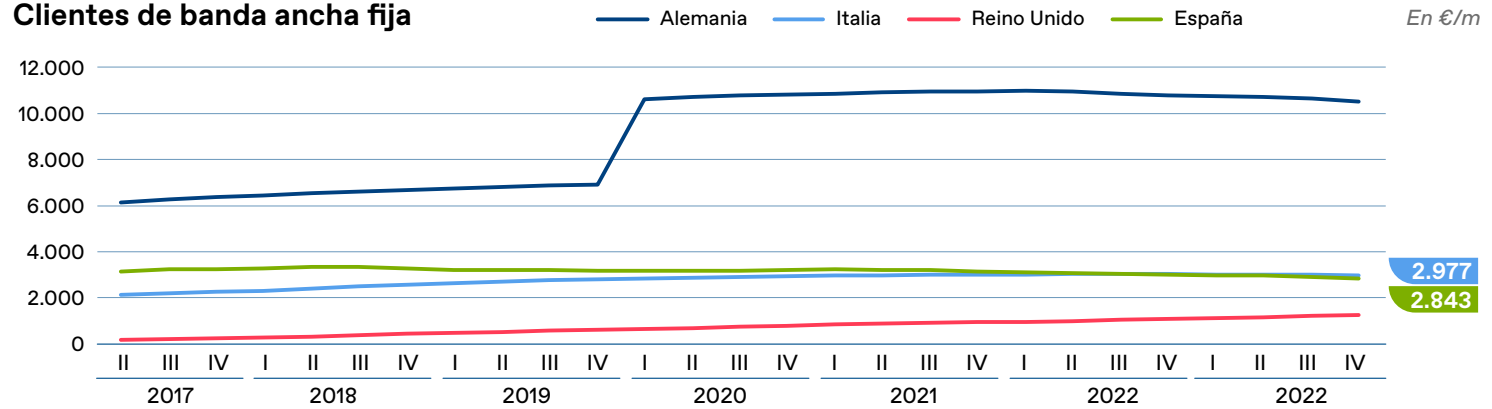
Ingreso fijo promedio

En €/m



Clientes de banda ancha fija

En €/m



2.977
2.843

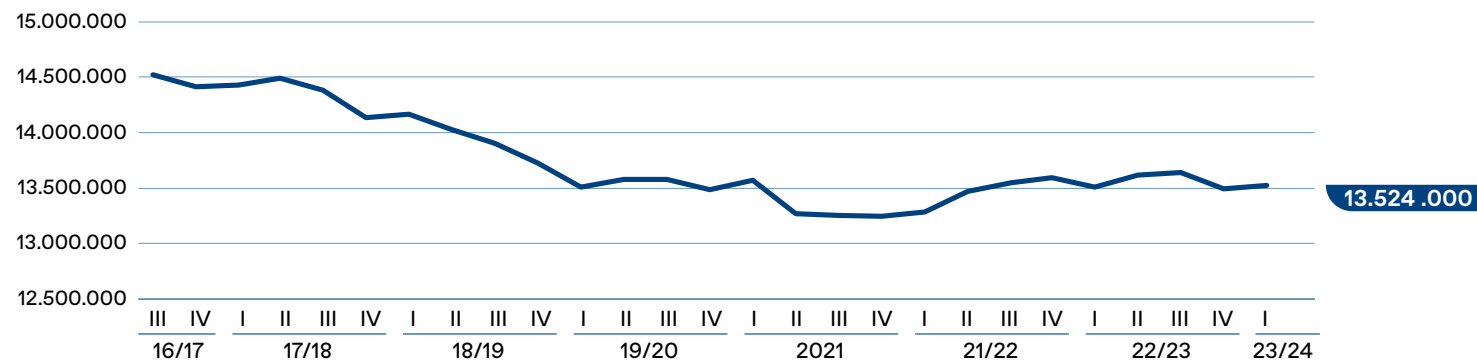
Negocio móvil

La foto es diferente en móvil, y eso es difícil de explicar en un mercado tan convergente como el de España. A pesar de todo consigue mantener un número estable

de clientes móviles de 13,5 M (con un incremento de 34 K clientes). Sin embargo, el ARPU móvil se resiente y baja hasta los 12,1 €/M en un mínimo histórico.

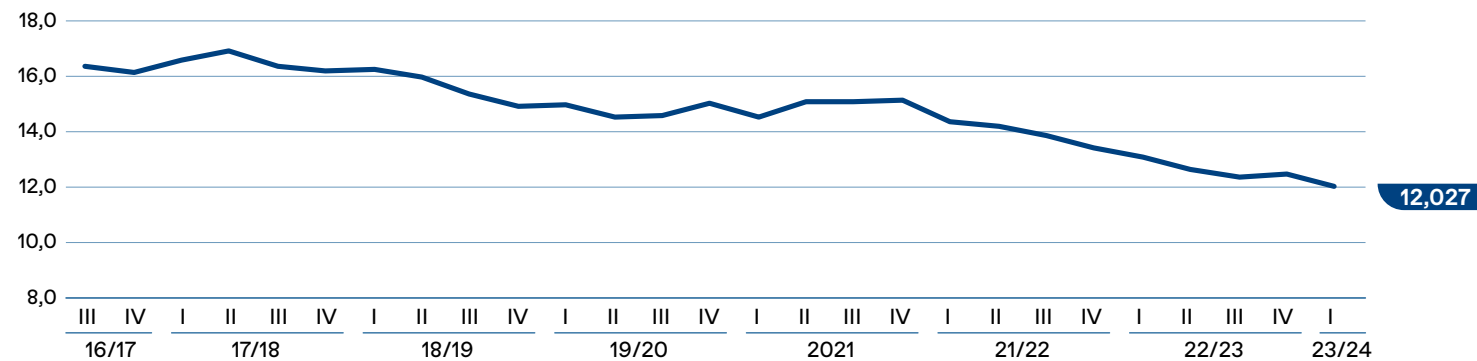
Clientes móviles

N.º de clientes



ARPU

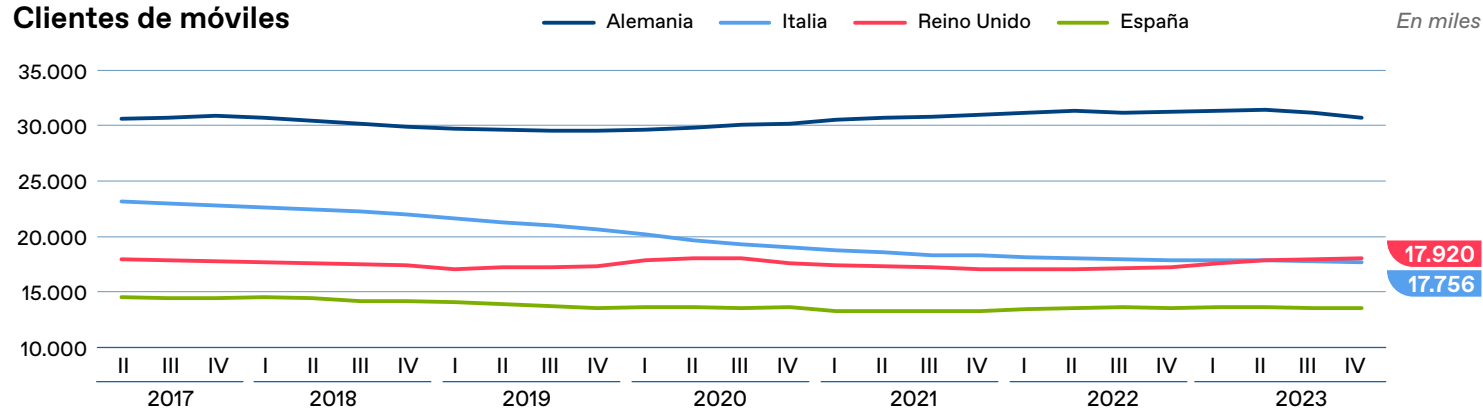
En €/m



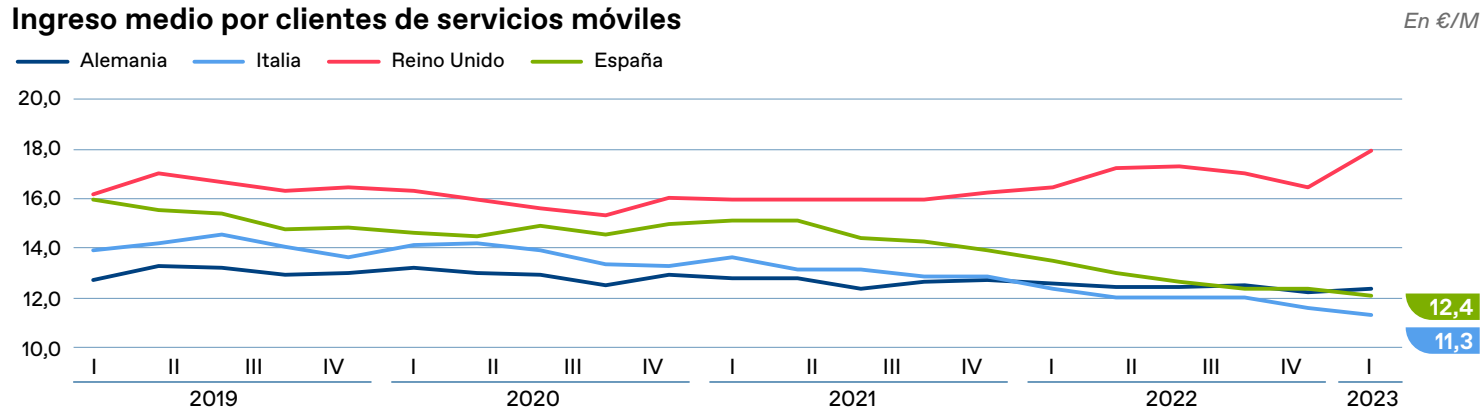
Negocio móvil

El ARPU de España ha pasado de ser el mayor de las operaciones europeas hasta casi igualar el mínimo, que actualmente tiene Italia con 11,3 €/m. Solo Reino Unido parece lograr crecer a la vez en clientes y en ARPU.

Cientes de móviles



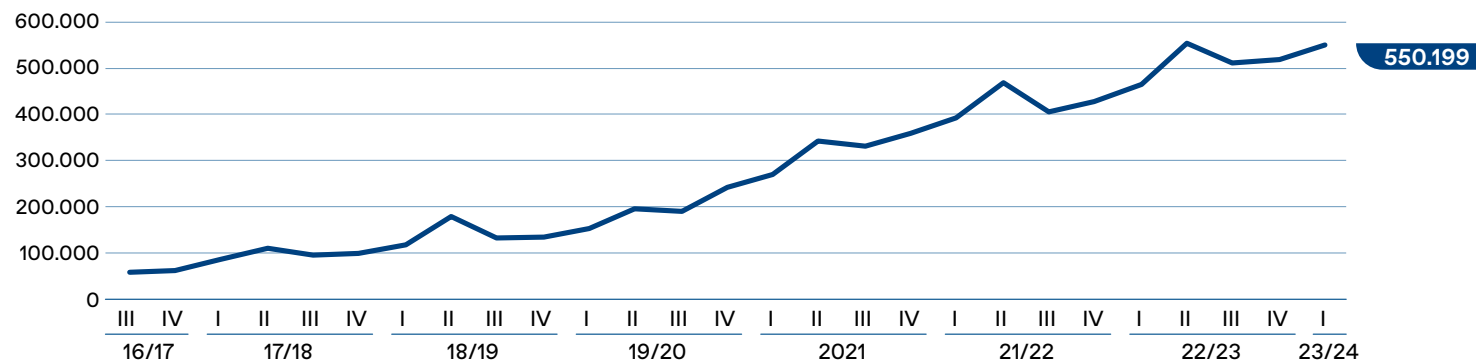
Ingreso medio por clientes de servicios móviles



Tráfico

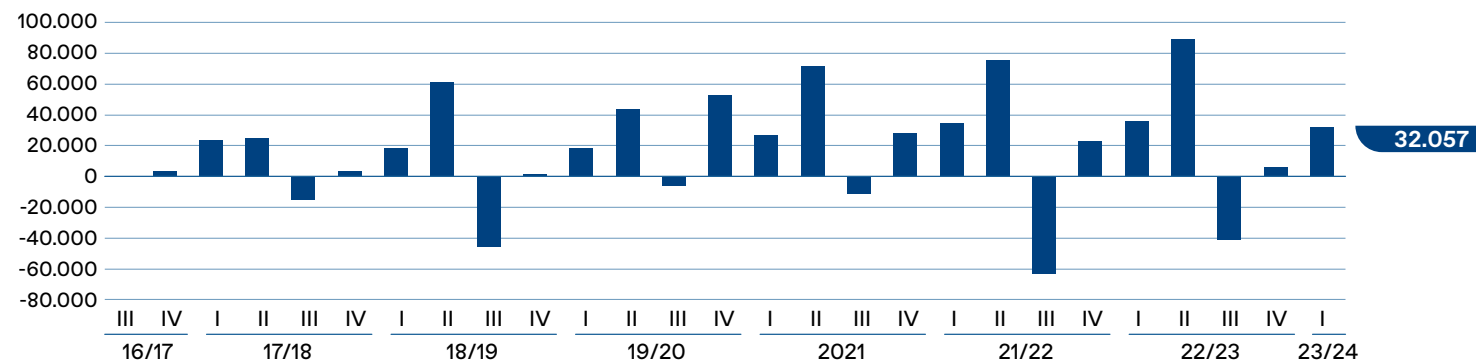
Tráfico móvil

En TB/Q



Crecimiento del tráfico móvil intertrimestral

En TB/Q



COMPARATIVA DE OPERADORES

nae,

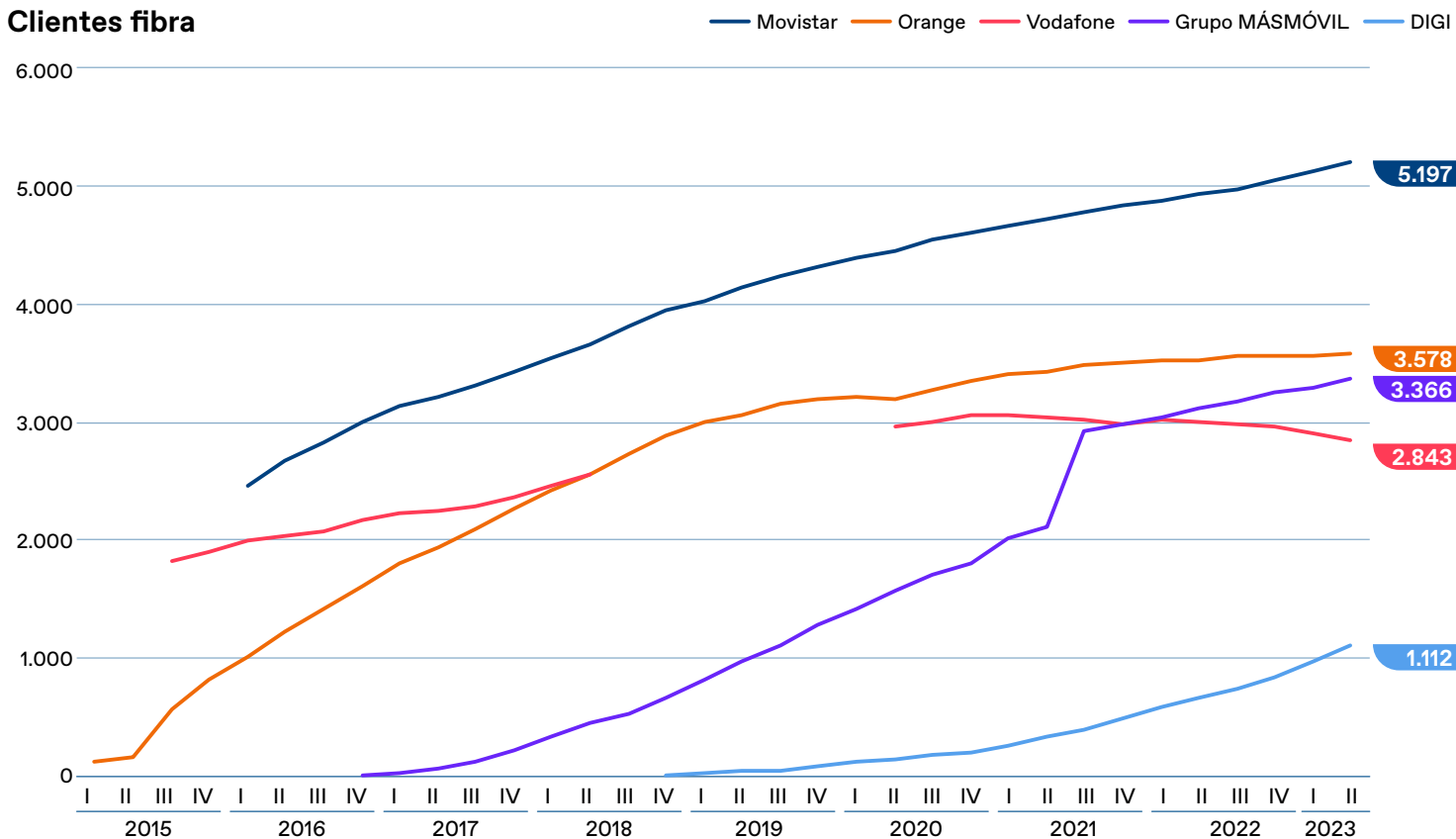


Cientes *Next Generation Access* y altas netas

El valor conseguido por DIGI Spain Telecom (139 k) está todavía lejos de los valores obtenidos en la gran ola de captación liderada por Orange España y Telefó-

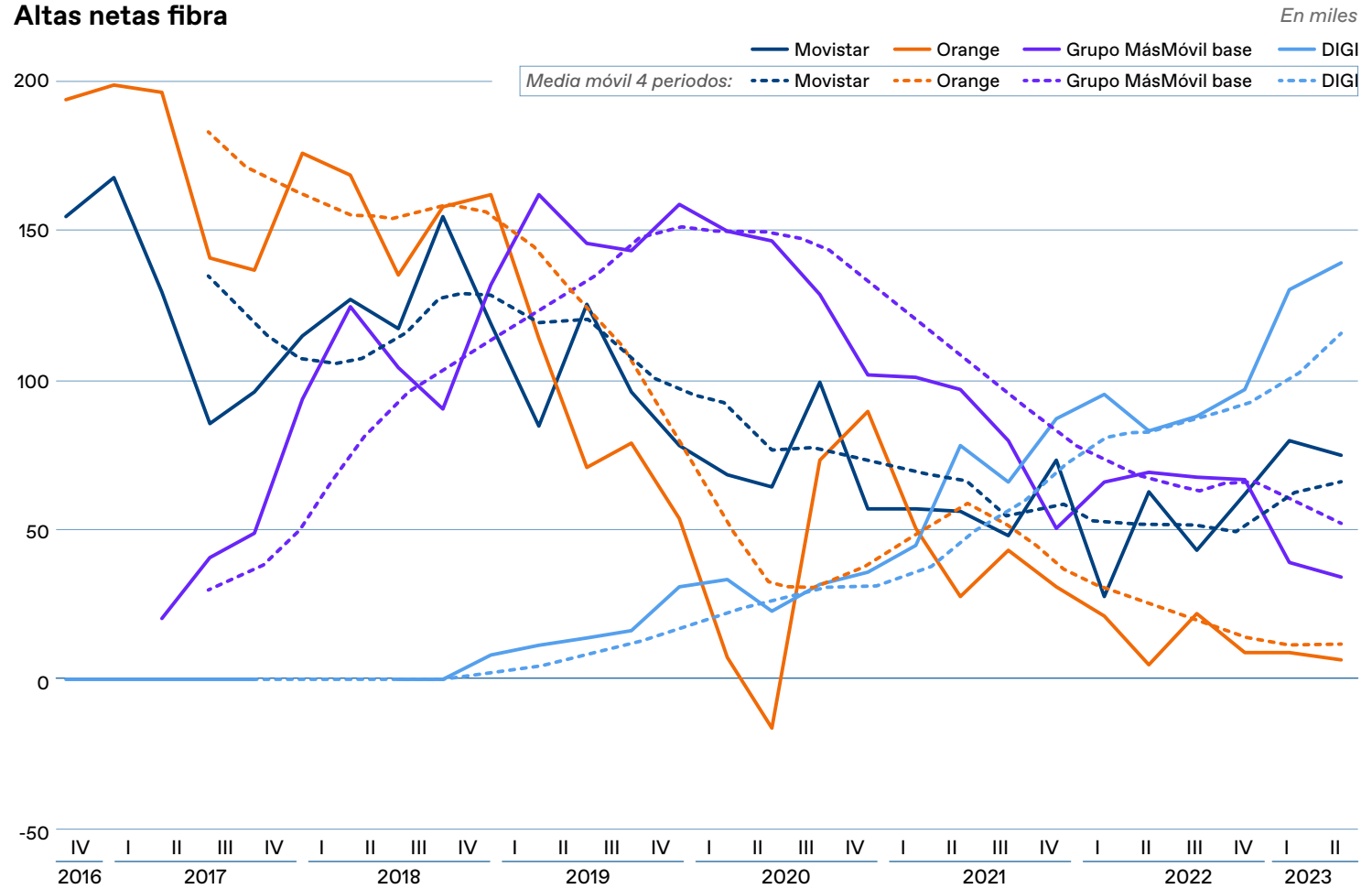
nica en el año 2017 (200 k), pero se acerca a la segunda gran ola, liderada en su momento por Grupo MÁSMÓVIL durante el 2019.

Cientes fibra



Clientes Next Generation Access y altas netas

Altas netas fibra

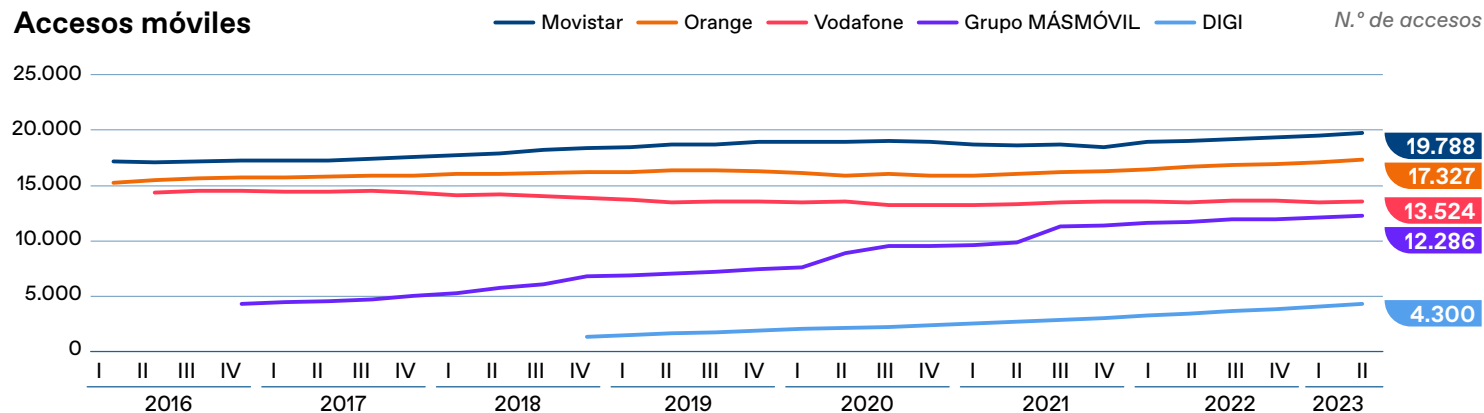


Cilentes móviles y altas netas

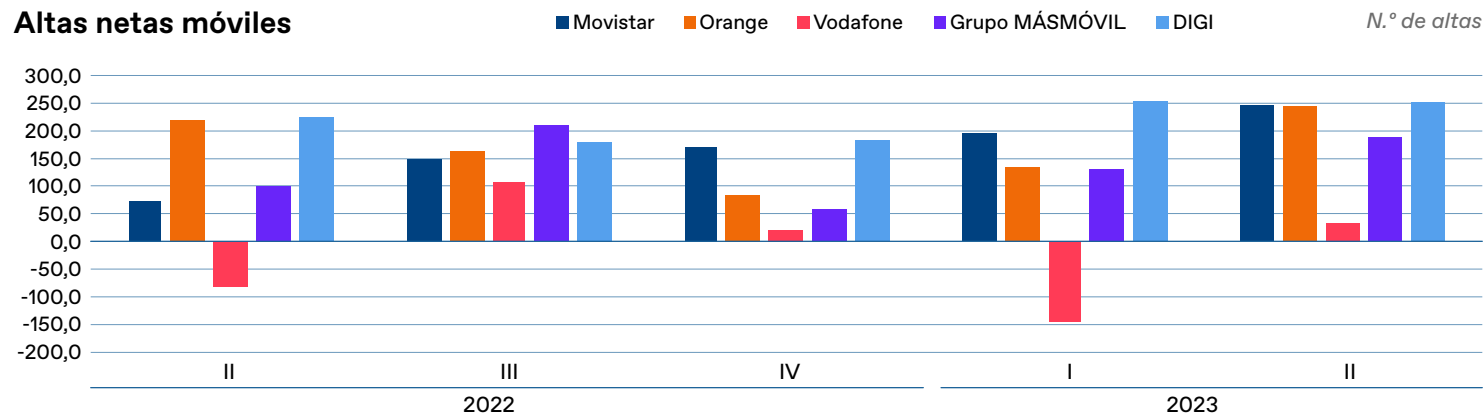
Los valores de captación de los MNO (Orange y Telefónica) incluyen el crecimiento con M2M, que no es un

mercado en el que los otros jugadores estén presentes. Por lo tanto las cifras no son directamente comparables.

Accesos móviles



Altas netas móviles



ANÁLISIS NAE



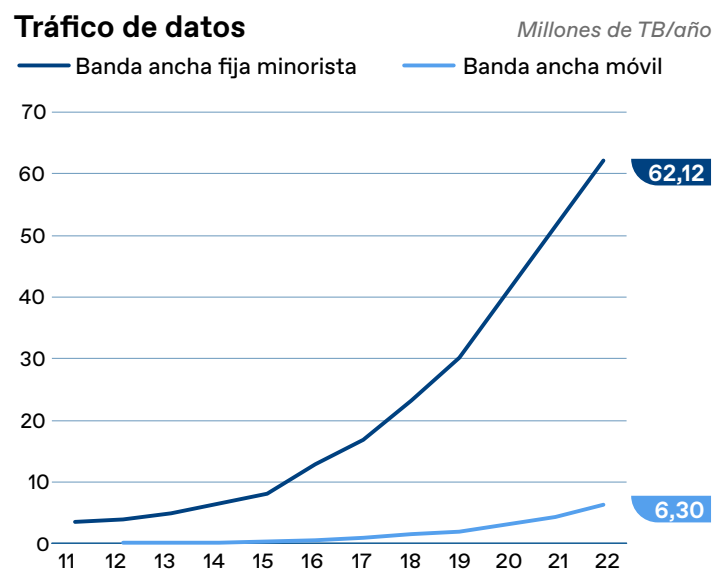
nae,



TENDENCIAS EN EL CONSUMO DE DATOS EN REDES FIJAS Y MÓVILES

El acceso a internet y la creciente demanda de servicios en línea han transformado la forma en que vivimos y trabajamos en la sociedad moderna.

En España, a finales de la década de los 90 y principios de los 2000, gracias a la liberalización del sector de las telecomunicaciones, el despliegue de la banda ancha se convirtió en una prioridad. Esta liberalización también afectó al sector móvil, con el desarrollo de la tecnología GSM. Sin embargo, su evolución ha sido desigual. El tráfico de datos es la savia de una industria que, probablemente, haya transformado las sociedades en las que vivimos.



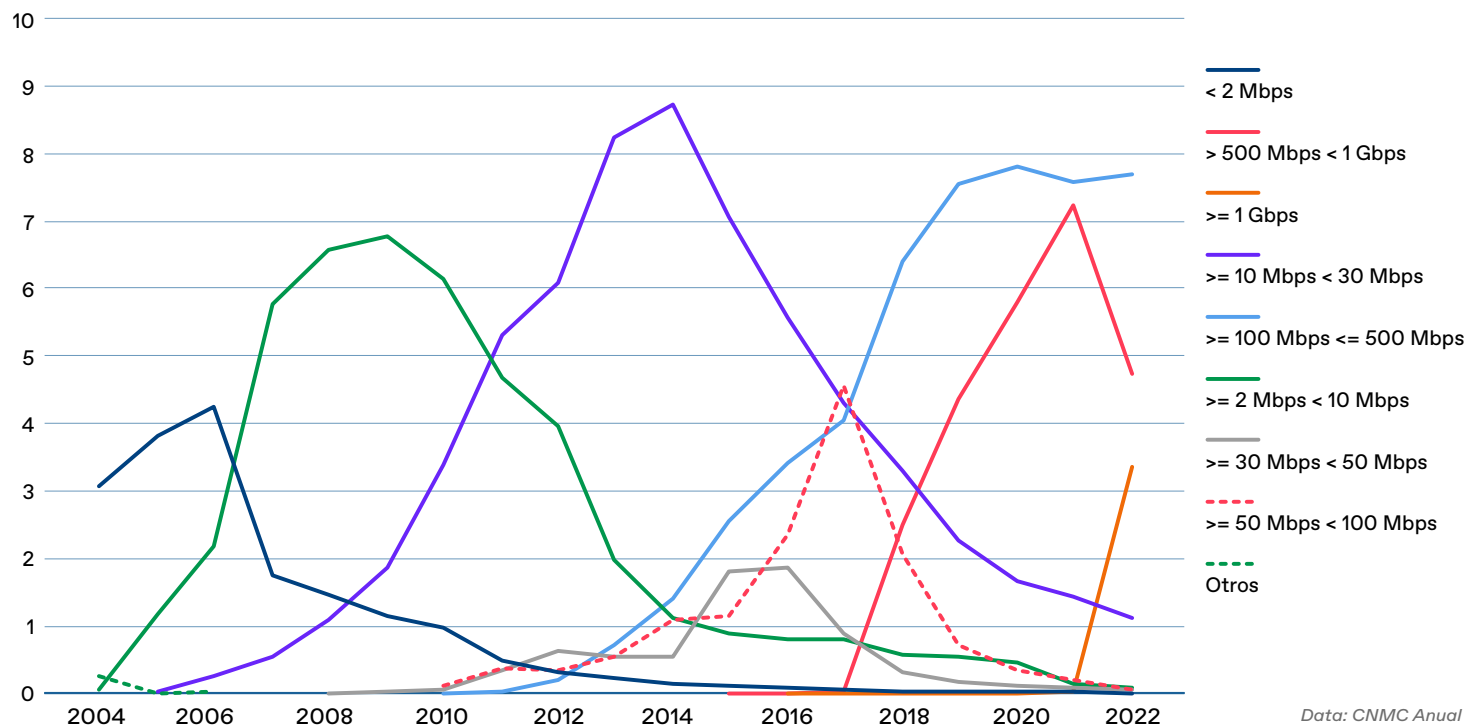
Data: CNMC Anual. *ETNO association *As reported by Tefficient

La banda ancha es fija

- El tráfico total cursado por el servicio de banda ancha fija es 10 veces superior al de Banda Ancha Móvil (cierre 22).
- El tráfico promedio por línea banda ancha fija es 27 veces superior al de Banda Ancha Móvil.
- Para este ratio cada mercado es diferente y este valor marca la evolución del mismo. Aunque la tónica general que el tráfico fijo supere en 7 veces el móvil*, en Finlandia, por ejemplo, esa no es la situación. Allí el total del tráfico fijo solo supera ligeramente al móvil (51 % vs 49 %*).

Líneas por velocidad contratada

En millones

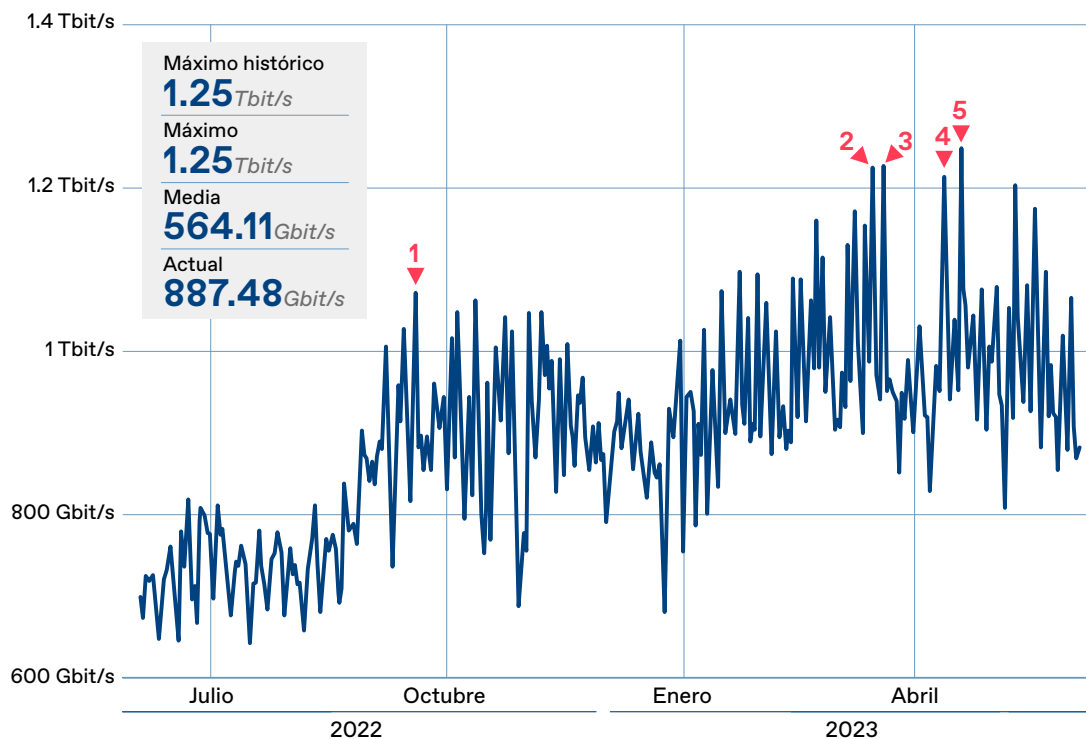


Data: CNMC Anual

Las líneas de banda ancha fija son cada vez más rápidas

- Es posible identificar cuatro olas desde el ADSL hasta el FTTH (>=100Mbps) y dos fallidas (30-50 y 50-100). La cuarta ola se puede descomponer en 100 Mbps, que se ha estabilizado, y 500 Mbps que ha empezado su declive al ser sustituida por +1 Gbps (una nueva ola fallida).
- El aumento de líneas, de su capacidad y del uso lleva al incremento del tráfico.

Tráfico de datos en Madrid



- 1 18/09
Liga
Jornada 6
Atlético Madrid - Real Madrid

- 2 15/03
Champions League
Octavos de final
Real Madrid - Liverpool

- 3 19/03
Liga
Jornada 26
Barcelona - Real Madrid

- 4 12/04
Champions League
Cuartos de final
Real Madrid - Chelsea

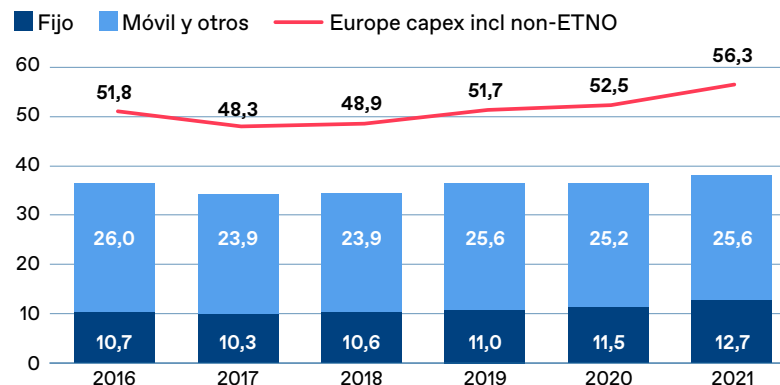
- 5 18/04
Champions League
Cuartos de final
Chelsea - Real Madrid

Decix: Traffic Madrid - 1 year

El tráfico crece, pero...

- El tráfico tanto fijo como móvil crece, pero lo hace sujeto a muchas variables:
 - La época del año.
 - El calendario festivo.
 - El clima.
 - Y, sobre todo, el Fútbol.
- Los datos de Decix son parciales, pero permiten intuir un patrón.

ETNO member capex in Europe only (excluding spectrum costs)

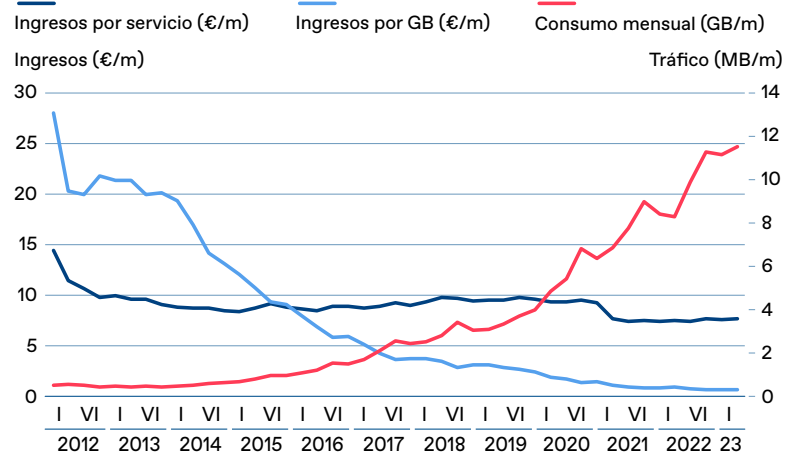


Data: ETNO Asociation

El tráfico de banda ancha móvil es nuestro favorito

- Independientemente de con qué red se haga el consumo de la banda ancha, desde el punto de vista del cliente es fundamentalmente móvil, bien usando tecnologías celulares o bien mediante wifi y fibra, pero siempre en el mismo terminal.
- De hecho, las inversiones realizadas por los operadores miembros de ETNO para poder prestar ese servicio prácticamente duplican las asociadas al despliegue fijo (incluso sin tener en cuenta la inversión en espectro).

Cientes banda ancha fija



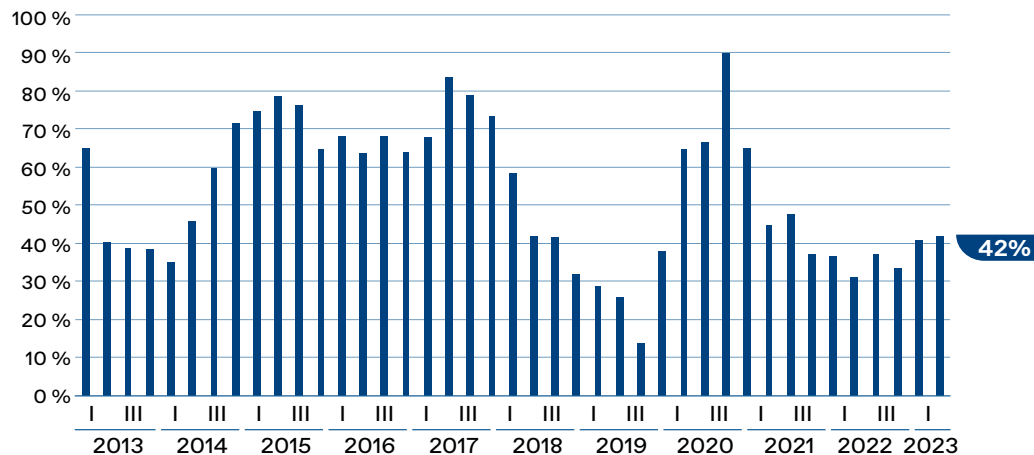
Data: CNMC Trimestral

El tráfico móvil promedio continúa creciendo

- Se estima que el consumo promedio de datos por cliente BAM ronda los 11,53 GB/m (1Q23).
- En España el consumo de datos móvil presenta un patrón estacional muy marcado en el 3Q, asociado a las vacaciones de verano, lo que da a la curva los “dientes de sierra”.
- La escasa diferencia entre los consumos de Q4 y Q3 en 2022 señala una tendencia subyacente que el incremento robusto de Q1 confirma. El crecimiento continúa.

Crecimiento interanual del tráfico de datos móvil

En porcentaje



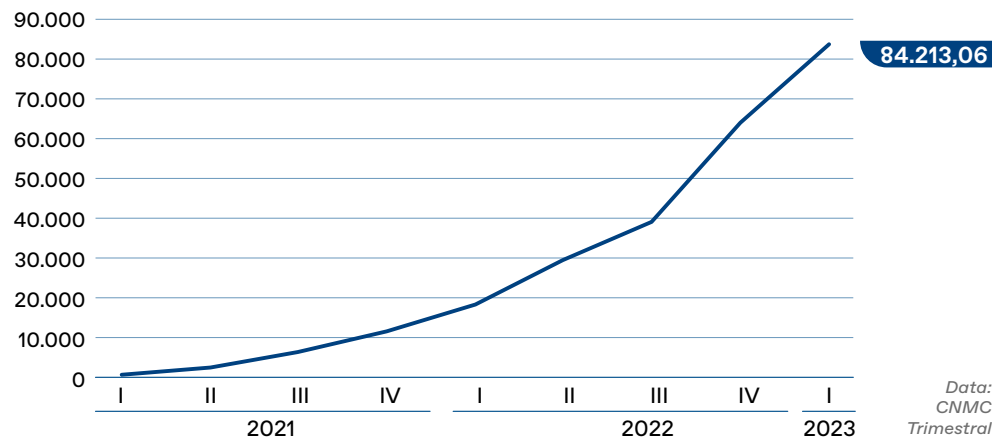
Data: CNMC Trimestral

Y el crecimiento total se estabiliza

- Dejado atrás el pico de la pospandemia el crecimiento del tráfico parece haberse estabilizado en valores superiores al 30 % interanual (42 % 1Q23) evitando el “enfriamiento” de 2019.

Tráfico 5G

PB/Q



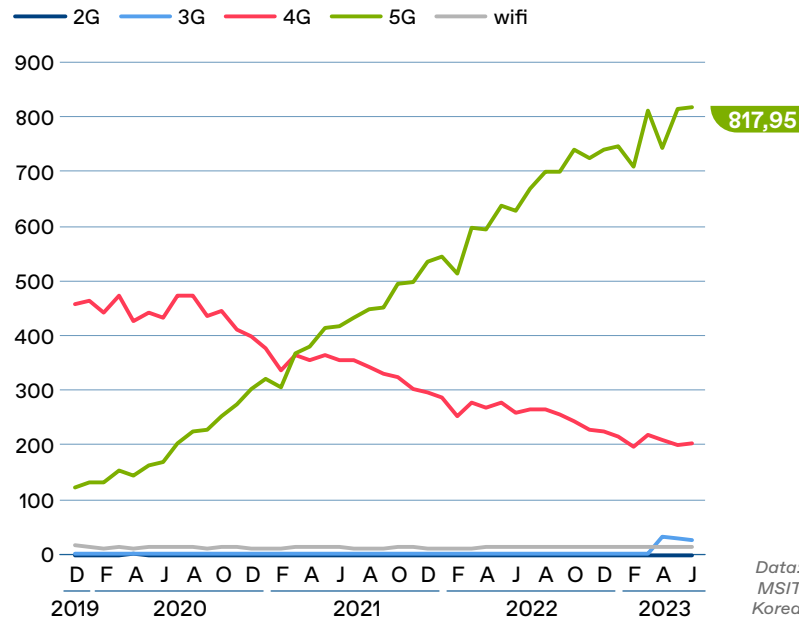
Data: CNMC Trimestral

El 5G acelera

- El crecimiento de datos 5G es robusto pero está lejos de explotar y apunta a un comportamiento más bien lineal, lo que sugiere que hay todavía factores que están restringiendo la demanda potencial.

Tráfico de datos

En PB/m



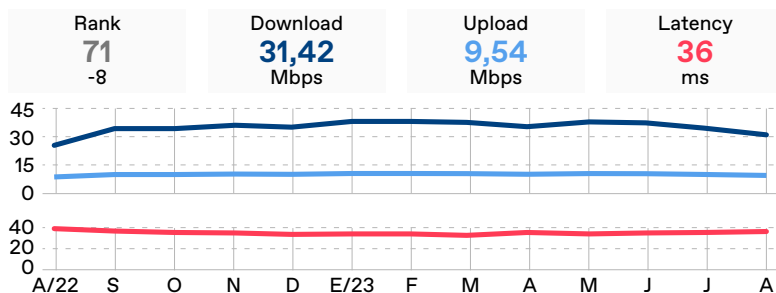
Data: MSIT Korea

Corea predice el futuro

- El lanzamiento del servicio 5G se produjo en Corea solo un par de meses antes que España.
- Sin embargo, allí el tráfico asociado comenzó a crecer muy pronto.
- Primero complementó al 4G y, unos meses después, comenzó la sustitución. En marzo de 2021 el tráfico 5G ya superaba al 4G. En junio de 2023 ya supone el 79 %. Desde febrero de 2023 (la temporada de vacaciones en Corea) el tráfico parece haberse estabilizado y estaríamos al final de una curva de cuatro años.
- ¿Se dirigen España y Europa a un modelo como el coreano?. Es difícil decidirlo, pero desde luego parece que existe un mensaje.

Velocidad de descarga móvil

Data: Speedtest Ookla

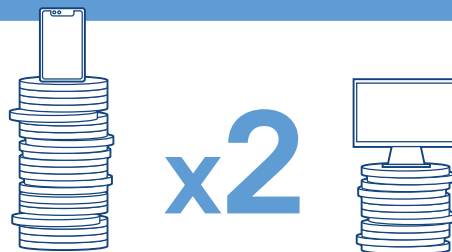
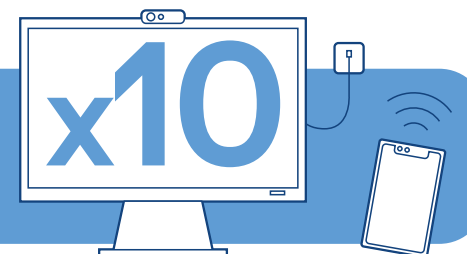


Aumentar la capacidad

- Mientras tanto, la pregunta que podemos hacernos es si el 5G ayudará a mitigar el problema de capacidad que enfrentan las redes móviles en la temporada vacacional.
- Durante agosto de 2022 ese impacto supuso un descenso del 25 % de la velocidad de descarga frente a su máximo anterior.

ALGUNAS CONCLUSIONES

El tráfico de acceso a internet fijo en España es 10 veces el móvil. El tráfico promedio por acceso fijo es 27 veces el móvil.



La inversión de los operadores en banda ancha móvil prácticamente duplica a la que se hace en Banda Ancha Fija (para operadores ETNO).

+42 %

El tráfico móvil creció un 42 % año tras año en 1Q23 y dio muestras de recuperación.

11,53 GB/m

El tráfico promedio de banda ancha móvil ronda los 11,53 GB/m.

4,74 %

El tráfico 5G supone el 4,74 % del tráfico total en España. En Corea es el 79 %.

ARPO (Average Revenue Per Order): indica la cantidad de ingresos promedio por pedido.

ARPU (Average Revenue Per User): indica la cantidad promedio de ingresos generados por cada usuario en un período dado.

ARPU relativo: ARPU mensual dividido entre el máximo de la serie histórica.

BAF (banda ancha fija): tecnología que permite a los usuarios acceder a internet y a los servicios relacionados a velocidades significativamente más rápidas que las disponibles mediante los servicios sobre línea de teléfono o tradicionales.

BAM (banda ancha móvil): tecnología que permite obtener internet en cualquier lugar y momento, siempre que se disponga de cobertura móvil, y puede ofrecer velocidades equiparables a las velocidades de banda ancha por cable.

Capex (Capital Expenditure): inversión en activos de larga duración, como infraestructura de red, equipos y tecnología.

DSL (DIGITAL Subscriber Line): tecnología de transmisión de datos de alta velocidad a través de la infraestructura de cobre existente en las líneas telefónicas.

Espectro (Spectrum): rango de frecuencias utilizadas para la transmisión de señales de telecomunicaciones.

FTTH (Fiber-to-the-Home): fibra óptica hasta el hogar, una tecnología de acceso de banda ancha que proporciona conexiones de alta velocidad utilizando cables de fibra óptica directamente a los hogares.

GSM (Global System for Mobile Communications): estándar de comunicaciones móviles que permite hacer llamadas, enviar mensajes de texto y transmitir datos en redes móviles.

HFC (Hybrid Fiber Coaxial): red de telecomunicaciones que combina fibra óptica y cable coaxial para brindar servicios de banda ancha y televisión por cable.

HFC DOCSIS 3.0: versión del estándar utilizado en redes HFC que ofrece mayores velocidades de transmisión de datos y mejor rendimiento.

Home Passed: unidades residenciales dentro del área de cobertura de la red FTTH.

IPTV (Internet Protocol Television): servicio de transmisión de señales de televisión y contenido multimedia a través de redes de banda ancha.

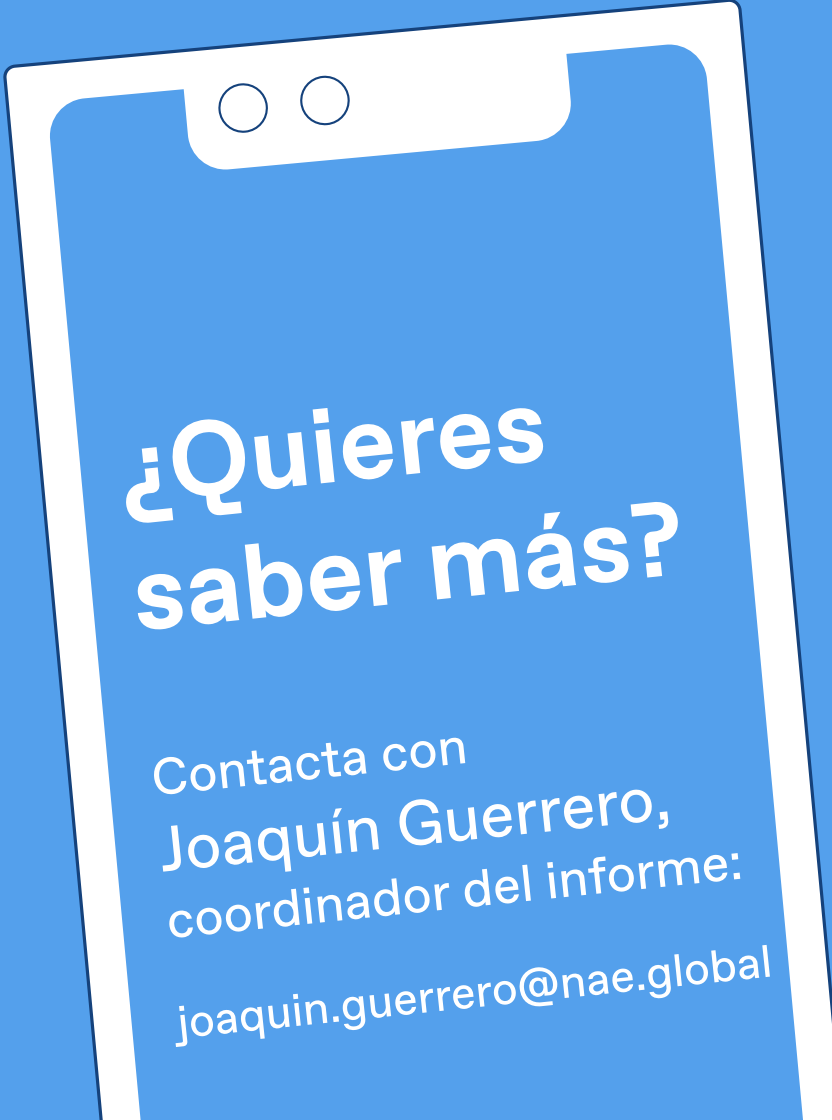
M2M (Machine to Machine): tecnología que permite a los dispositivos intercambiar datos y realizar acciones automáticamente.

MVNOs (Mobile Virtual Network Operators): empresas de telecomunicaciones que ofrecen servicios de telefonía móvil sin tener su propia infraestructura de red, alquilando la capacidad de red de otros operadores móviles.

MNO (Mobile Network Operator): empresas que poseen y operan sus propias infraestructuras de red para ofrecer servicios de comunicación móvil.

NGA (Next Generation Access): tecnologías de acceso de banda ancha de alta velocidad que proporcionan velocidades y capacidades mejoradas en comparación con las tecnologías tradicionales.

OMV (operador móvil virtual): empresa de telecomunicaciones que ofrece servicios de telefonía móvil sin poseer su propia infraestructura de red.



¿Quieres
saber más?

Contacta con
Joaquín Guerrero,
coordinador del informe:
joaquin.guerrero@nae.global

nae,
nae.global

