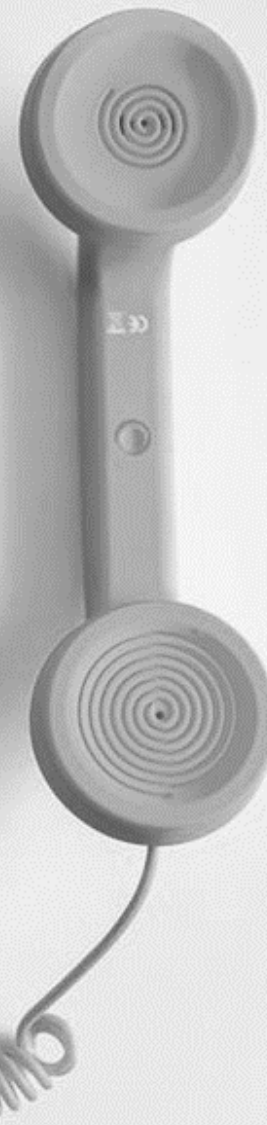




**APOYO
CONSULTORIA**

Sobrecostos en el mercado de telecomunicaciones en el Perú

11 de febrero de 2020



Antecedentes: El incremento en la cobertura de los servicios móviles se ha visto acompañado de una caída en sus precios

Cambios en el mercado de servicios móviles


Telefonía móvil

107
(2014)

+30ptos

137
(2018)

43
(2013)

-75%

11
(2017)


Internet móvil

48
(2014)

+27ptos

75
(2018)

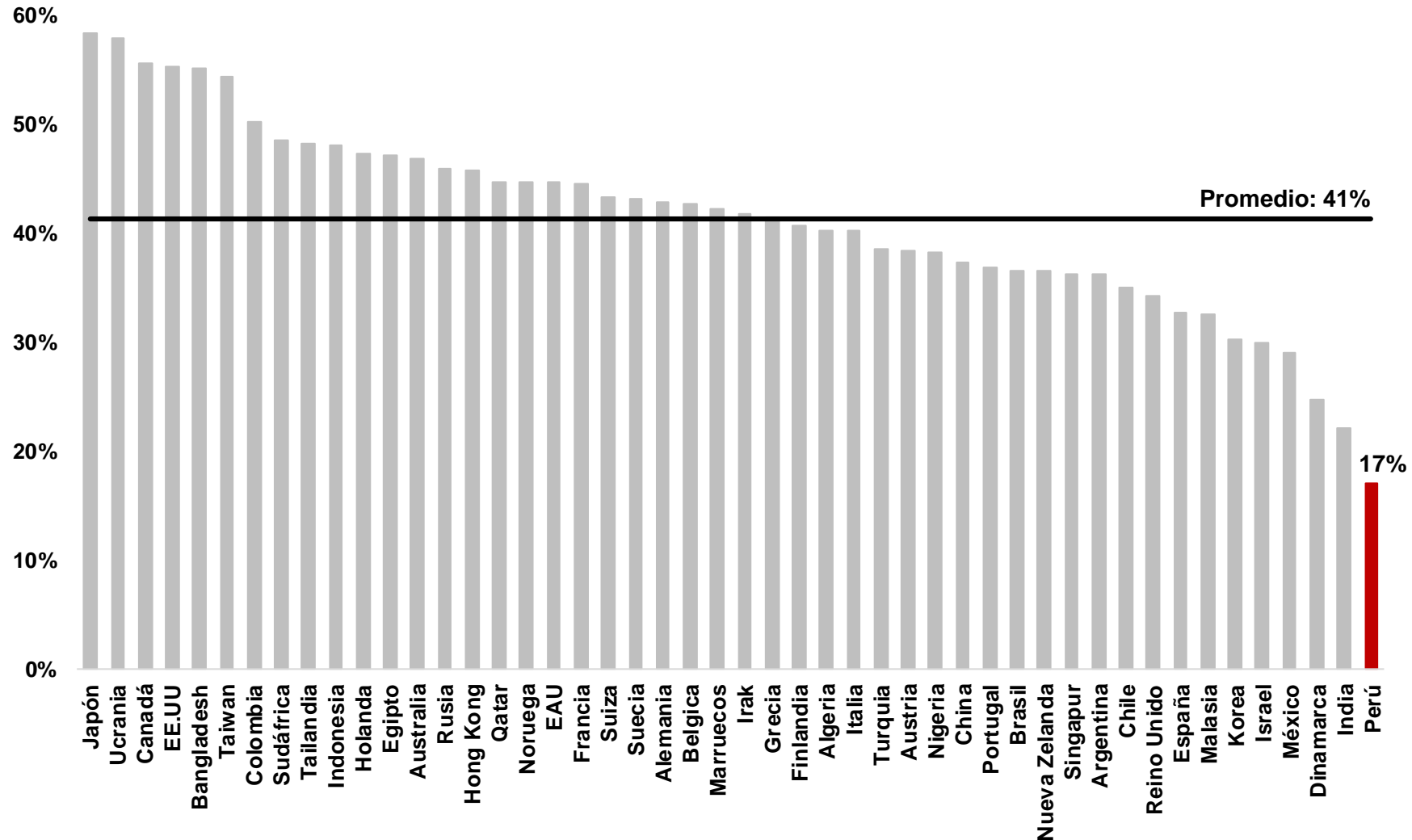
15
(2013)

-38%

9
(2017)

Antecedentes: Sin embargo, la industria tiene problemas de sostenibilidad financiera que podrían limitar el crecimiento del mercado a futuro, poniendo en riesgo la adopción de nuevas tecnologías

Benchmark: Márgenes EBITDA en el mercado móvil, 4T2018
(Porcentaje)



Contenido

1 Factores que afectan el desempeño de las empresas

2 Estimación de sobrecostos regulatorios

3 Conclusiones y recomendaciones

Se evalúan **tres factores** que podrían explicar el bajo desempeño de las empresas operadoras



**Intensidad
competitiva**



Sobreinversión



**Sobrecostos
regulatorios**

Se evalúan **tres factores** que podrían explicar el bajo desempeño de las empresas operadoras



**Intensidad
competitiva**



Sobreinversión



**Sobrecostos
regulatorios**



La promoción de la competencia en el mercado no ha sido acompañado con políticas que aumenten el tamaño del mercado y reduzcan costos...

Benchmark de empresas operadoras



Suscripciones móviles
(Millones)

114

62

62

39

23

PBI per cápita
(US\$ miles)

20

21

15

13

25

Número de operadores

3

3

5

4

5

Nuevos competidores, pero con mayor presión sobre el margen que en otros países



... Por ello, el número de operadores no sería el factor más relevante para explicar su poca sostenibilidad financiera

Perú v. Chile: Evolución del Margen EBITDA ante un aumento en la competencia
(% EBITDA / Ingresos)



! Se necesitan políticas orientadas a que el mercado crezca y se reduzcan los costos

Se evalúan **tres factores** que podrían explicar el bajo desempeño de las empresas operadoras



Intensidad competitiva



Sobreinversión



Sobrecostos regulatorios



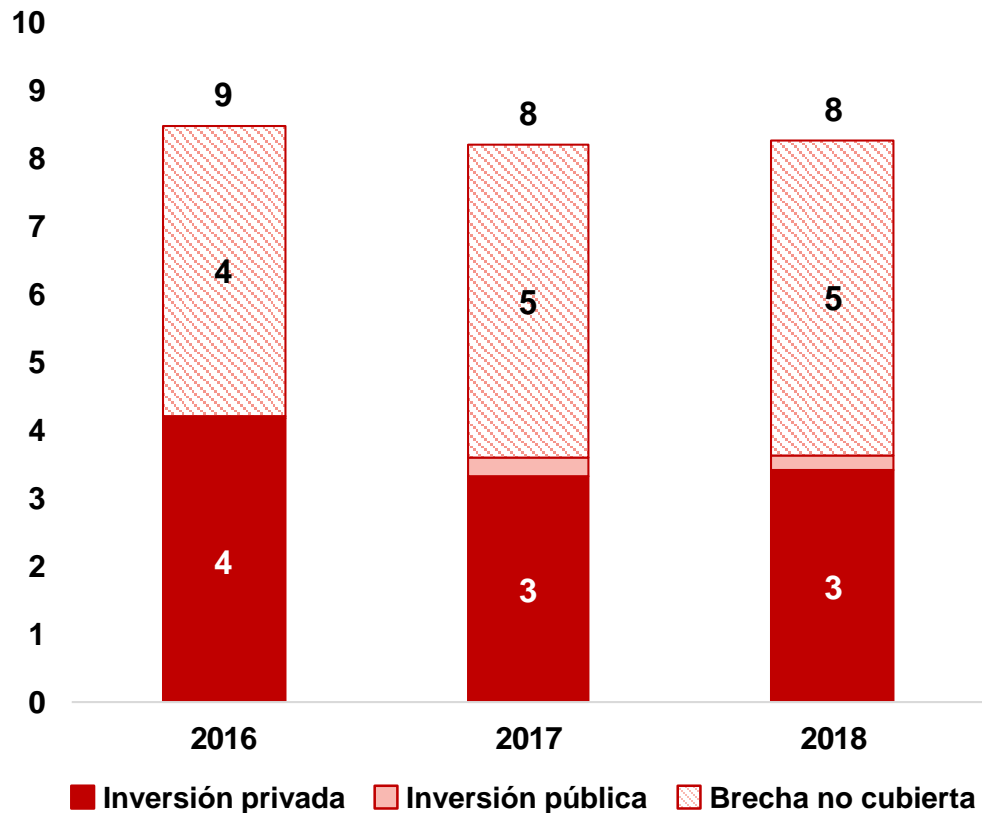
- 1. Brecha de infraestructura
- 2. Ratio Capex/ingresos
- 3. Cobertura de servicios
- 4. Compartición de infraestructura



1.

Brecha de infraestructura en Telecom: La inversión ejecutada entre el 2016 y 2018 no fue suficiente para cubrir la brecha de infraestructura estimada para dicho periodo

Estimación de la cobertura de la brecha de infraestructura
(S/ mil millones)



La **brecha** no cubierta para el periodo 2016-2018 asciende a **S/14 mil millones**

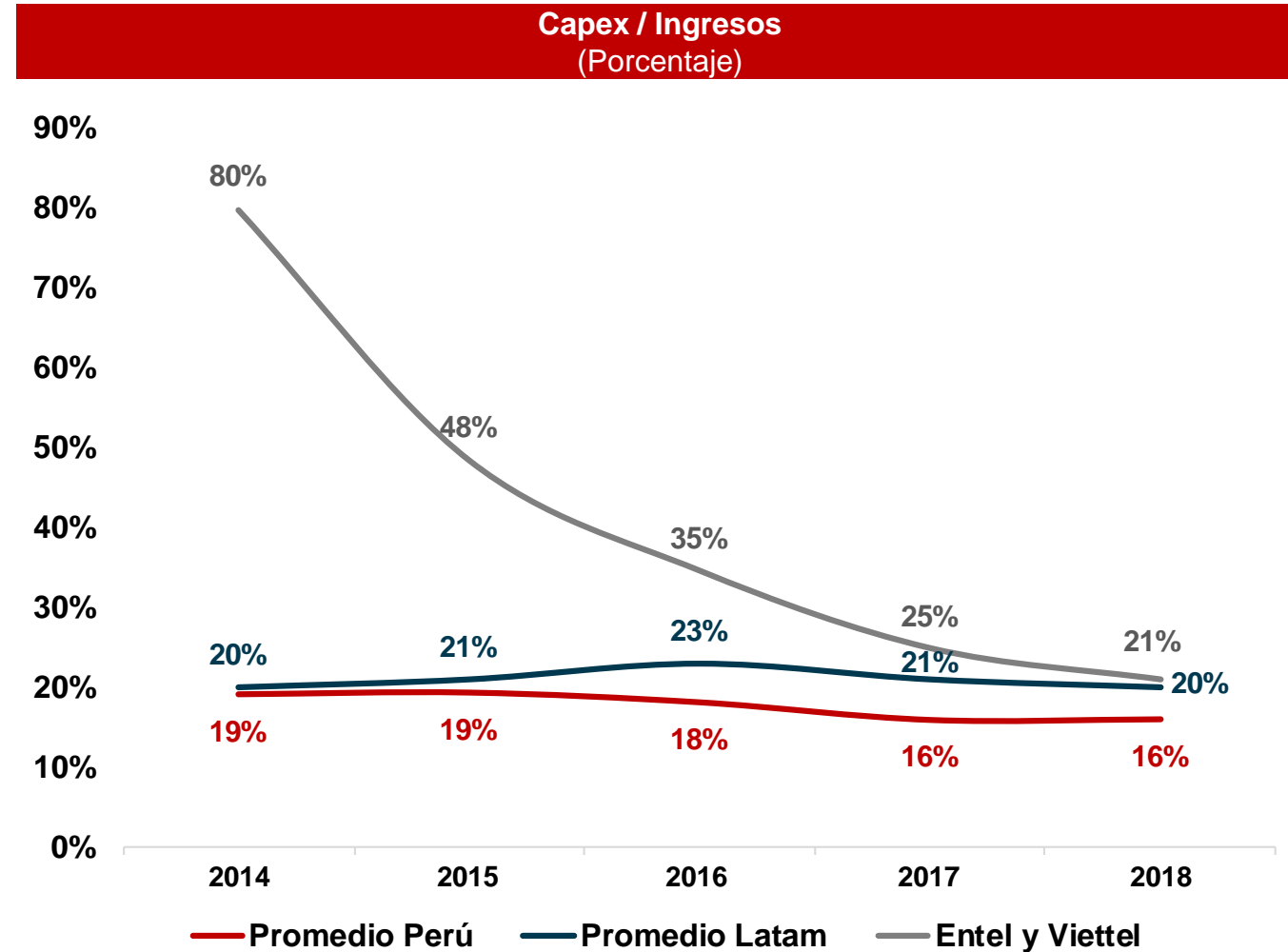


2.

Ratio Capex / Ingresos: El ratio de las empresas operadoras en el Perú se encuentra alineado con el desempeño de los países de la región

El ratio **promedio nacional** se ha mantenido por **debajo del promedio regional**.

Los ratios de **Entel y Viettel** fueron **altos** entre 2014 y 2016, en tanto **estaban entrando al mercado**.

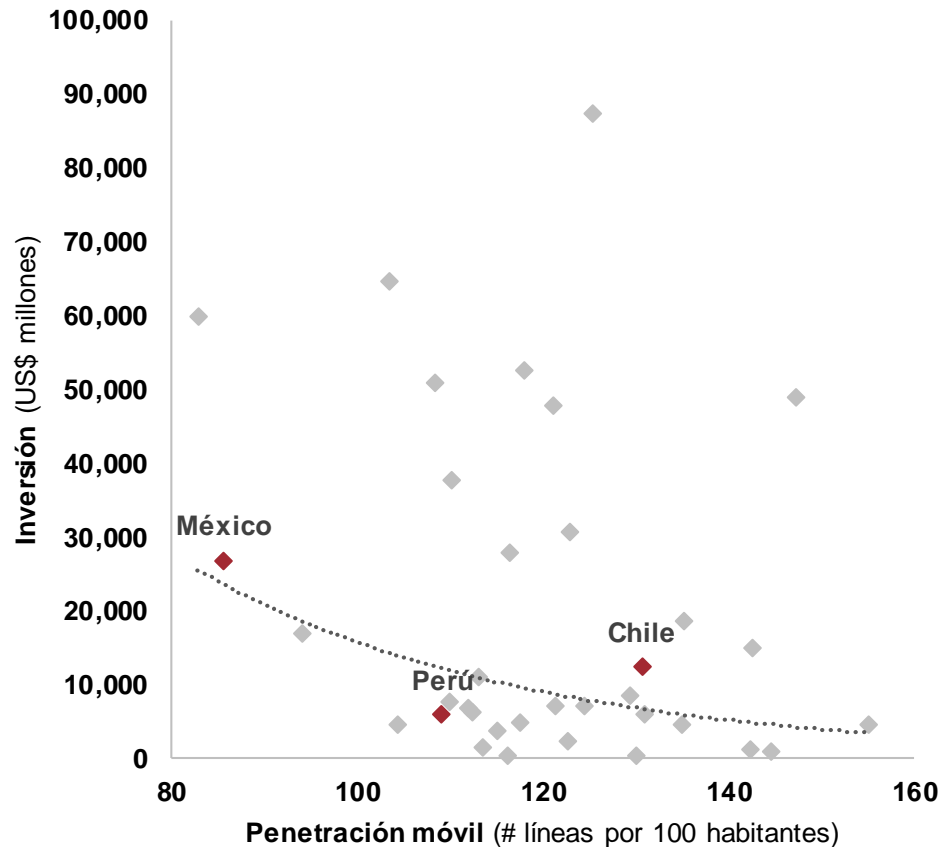




3.

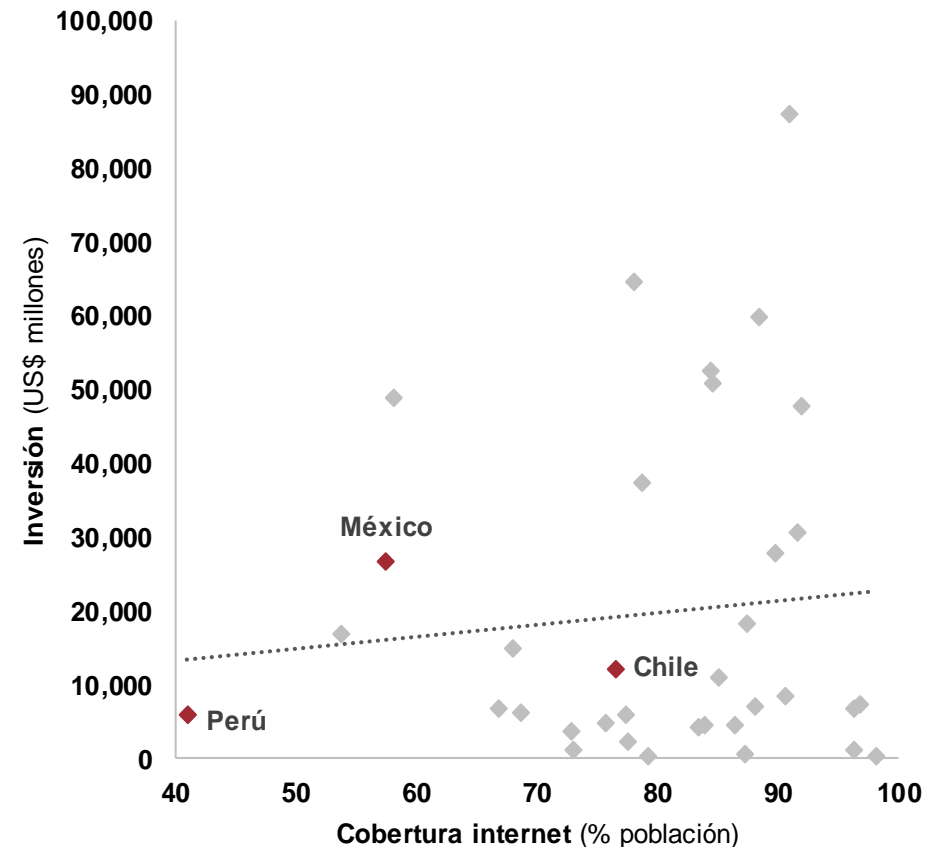
Cobertura: El monto de inversión en el Perú está por debajo de lo esperado dados sus niveles de cobertura

Telefonía móvil, 2015



La inversión ejecutada estuvo alrededor de **40% por debajo** de la realizada en países **OCDE** en 2015.

Internet móvil, 2015

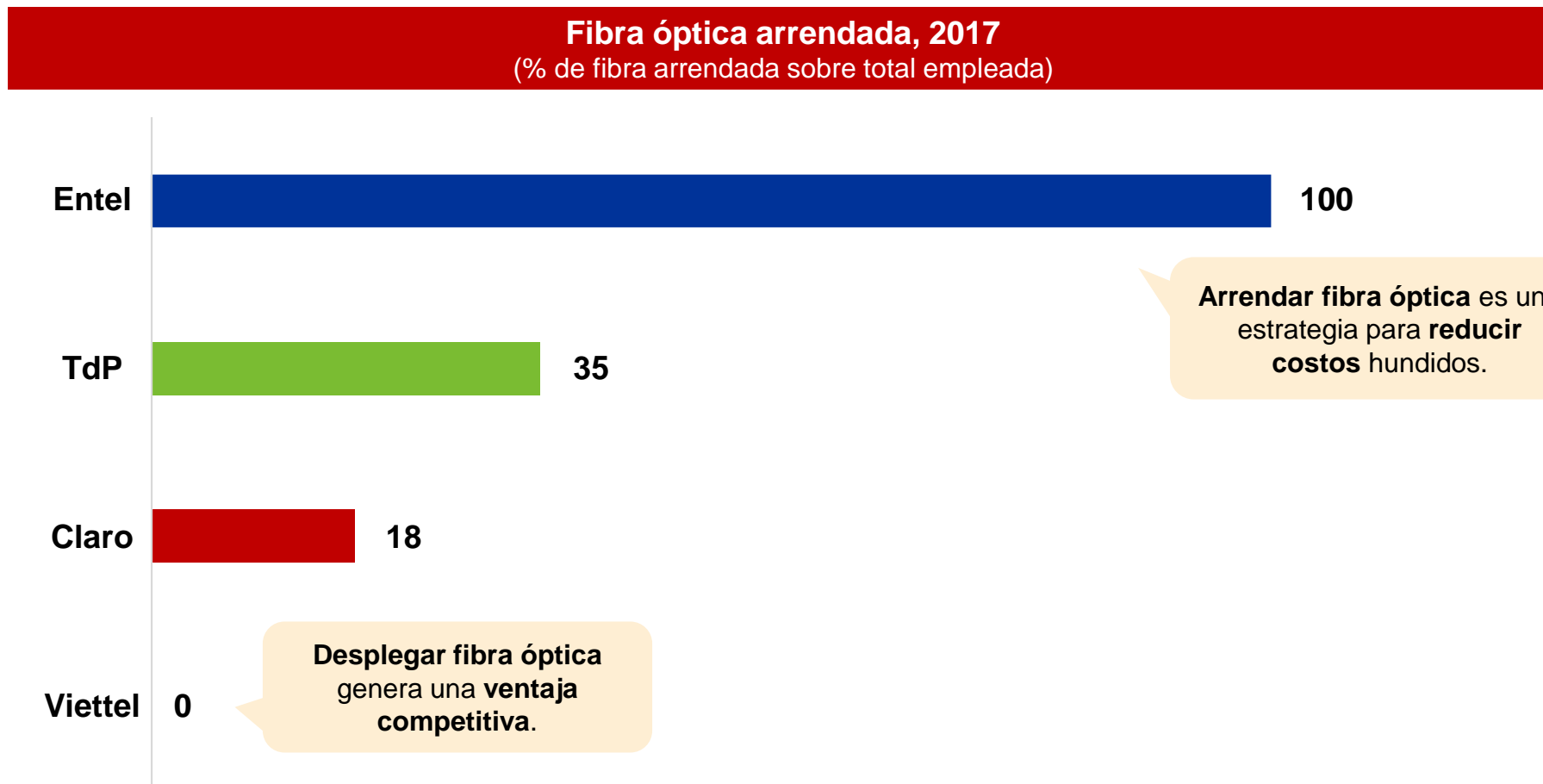


La inversión realizada es **consistente con la cobertura** alcanzada. Lo mismo se observa para el internet fijo.



4.

Compartición de infraestructura: Las empresas operadoras sí comparten infraestructura; sin embargo, el grado de compartición depende de la estrategia de negocio de cada una...



No es posible que todos los **operadores compartan toda su infraestructura**, ya que se tienen que tomar en cuenta factores como: calidad del servicio, seguridad de los datos, ubicación, costos de transacción, entre otros.



4.

Compartición de infraestructura: ... y la RDNFO no es una alternativa eficiente para suplir la necesidad de fibra óptica.

La **RDNFO**
cuenta con una
tasa de uso de
21%

1

Superposición con redes privadas

- La RDNFO se diseñó en 2012 cuando ya existían más de 13 mil km de fibra tendida, principalmente, en la costa.

2

Tarifas rígidas

- La **tarifa** para utilizar la RDNFO, que es regulada, asciende a **US\$23 por MB** y es **independiente del volumen** consumido.
- Los **operadores privados** cobran tarifas distintas de acuerdo con el **volumen y los plazos de contratación**.

Se evalúan tres factores que podrían explicar el bajo desempeño de las empresas operadoras



Intensidad competitiva



Sobreinversión



Sobrecostos regulatorios



1. Marco regulatorio

2. Marco sancionador

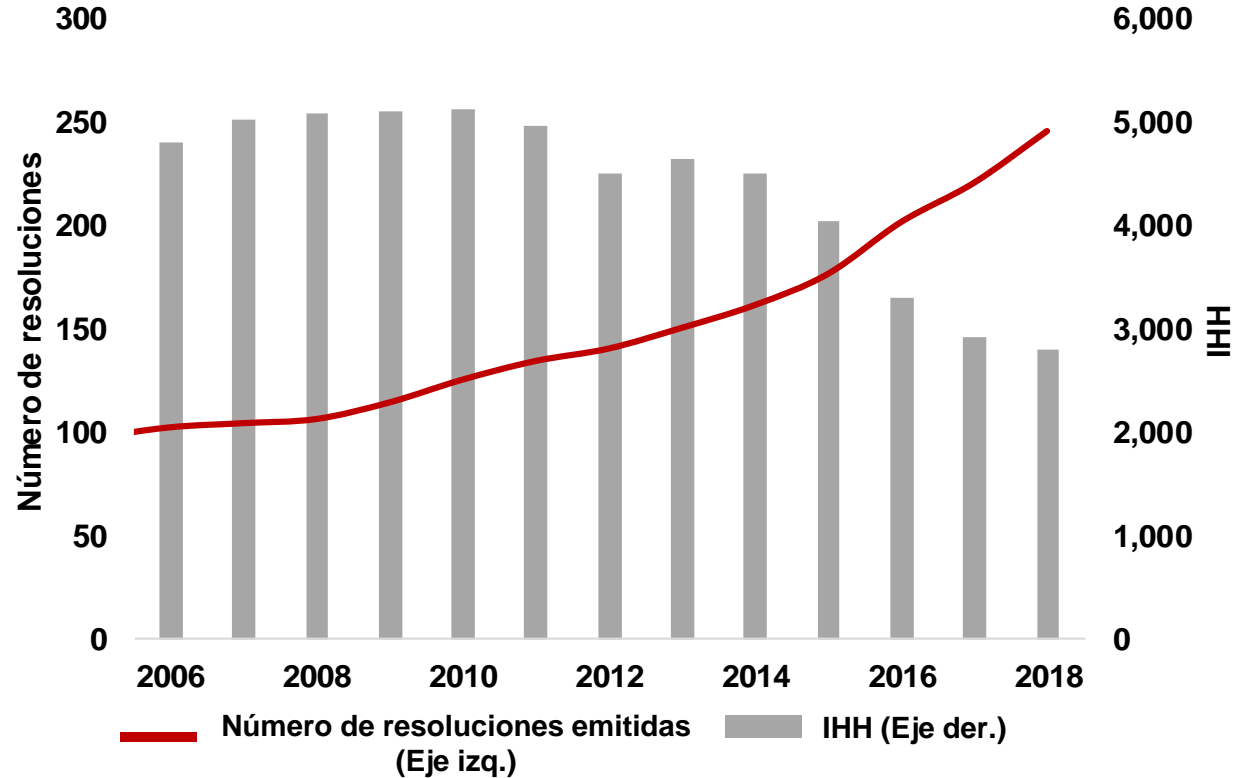
3. Marco institucional



1.

Marco regulatorio: La actividad regulatoria ha aumentado, manteniendo regulaciones que carecen de razonabilidad en el actual entorno competitivo

Relación entre el IHH y la regulación en el mercado móvil

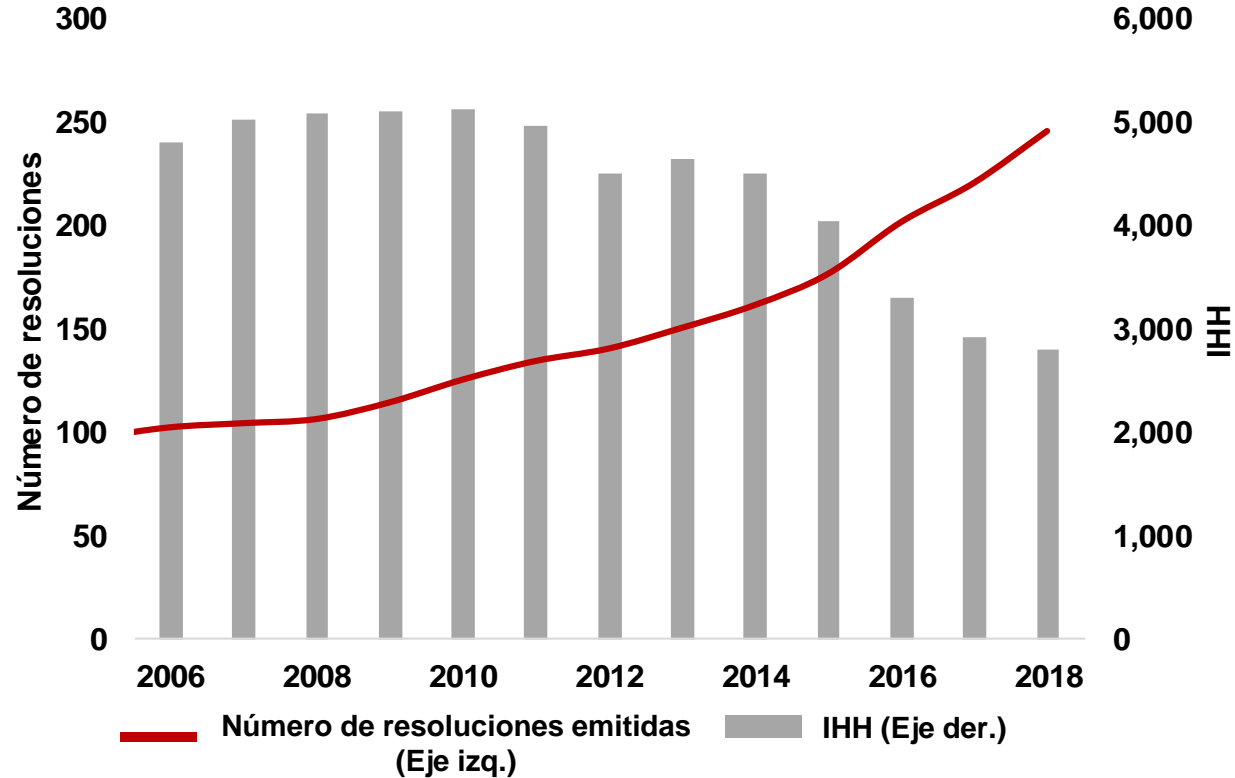


El nivel de **regulaciones ha aumentado**, a pesar del **incremento** en el nivel de **competencia**.



1. Marco regulatorio: La actividad regulatoria ha aumentado, manteniendo regulaciones que carecen de razonabilidad en el actual entorno competitivo

Relación entre el IHH y la regulación en el mercado móvil



Algunas de estas resoluciones carecen de razonabilidad

A. Límite sobre duración de promociones (180 días)

B. Verificación de huella biométrica

C. Mantenimiento de teléfonos públicos en zonas rurales

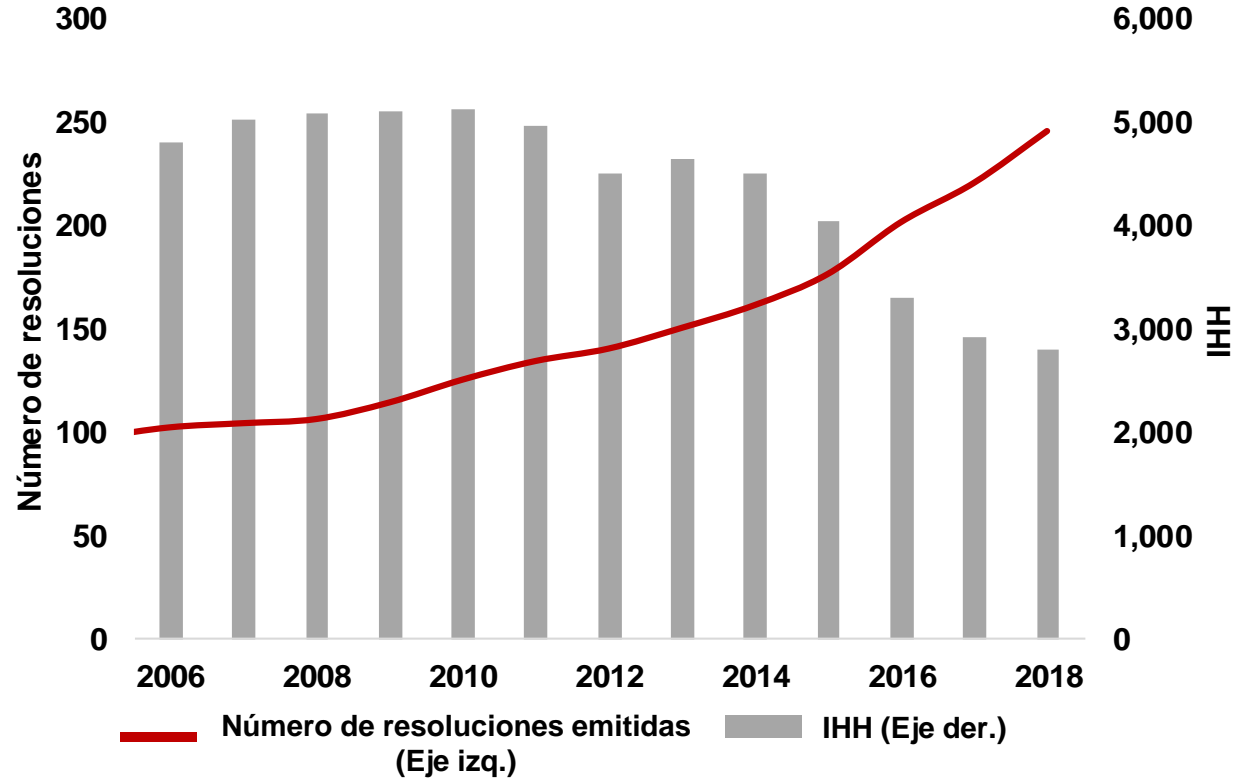


El nivel de regulaciones ha aumentado, a pesar del incremento en el nivel de competencia.



1. Marco regulatorio: La actividad regulatoria ha aumentado, manteniendo regulaciones que carecen de razonabilidad en el actual entorno competitivo

Relación entre el IHH y la regulación en el mercado móvil



Algunas de estas resoluciones carecen de razonabilidad

A. Límite sobre duración de promociones (180 días)

¿Cuál es el objetivo de poner límites a la duración de las promociones?

B. Verificación de huella biométrica

C. Mantenimiento de teléfonos públicos en zonas rurales



El nivel de regulaciones ha aumentado, a pesar del incremento en el nivel de competencia.

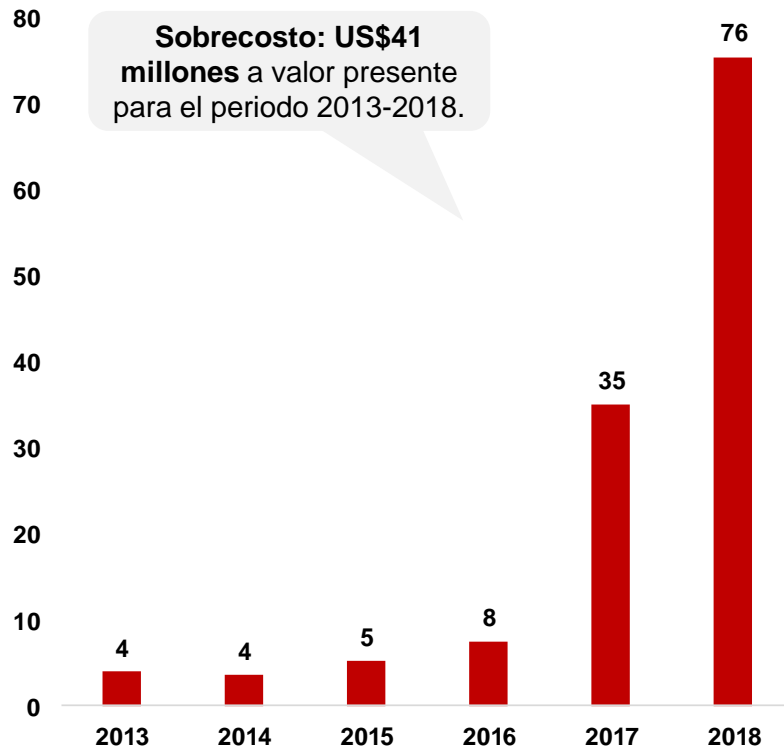


1.

Marco regulatorio: La actividad regulatoria ha aumentado, manteniendo regulaciones que carecen de razonabilidad en el actual entorno competitivo

Verificación de huella biométrica para líneas nuevas y líneas recuperadas

Líneas nuevas y recuperadas
(Millones de líneas)



Algunas de estas resoluciones carecen de razonabilidad

A. Límite sobre duración de promociones (180 días)

B. Verificación de huella biométrica



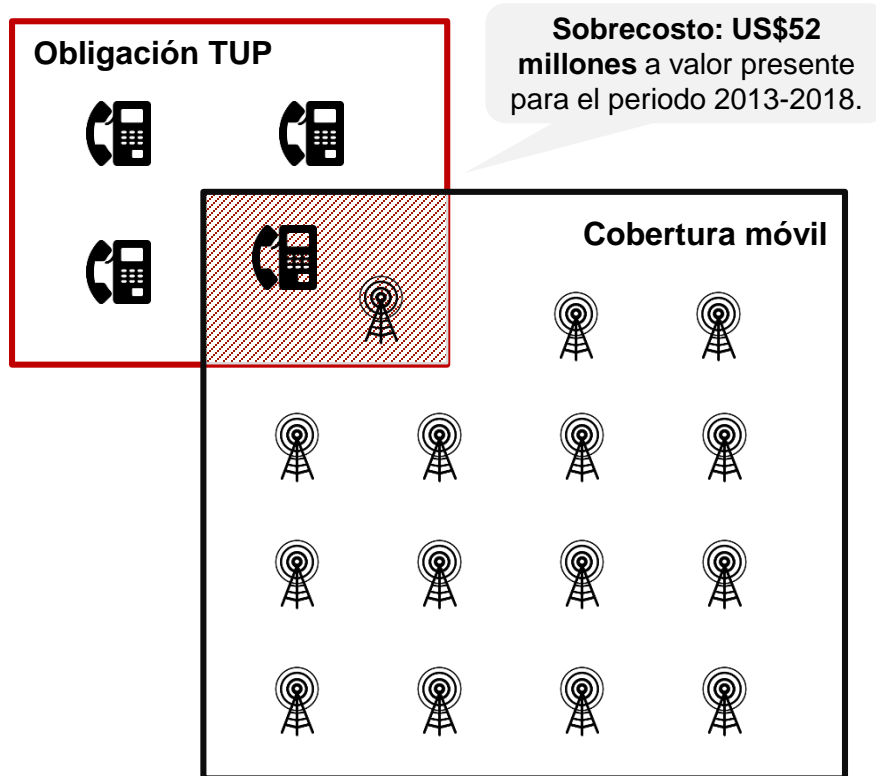
El Reniec debe contar con esa base. ¿Por qué se le cobra a los operadores?

C. Mantenimiento de teléfonos públicos en zonas rurales



1. Marco regulatorio: La actividad regulatoria ha aumentado, manteniendo regulaciones que carecen de razonabilidad en el actual entorno competitivo r

Teléfonos Públicos en zonas rurales con cobertura



Algunas de estas resoluciones carecen de razonabilidad

A. Límite sobre duración de promociones (180 días)

B. Verificación de huella biométrica

C. Mantenimiento de teléfonos públicos en zonas rurales



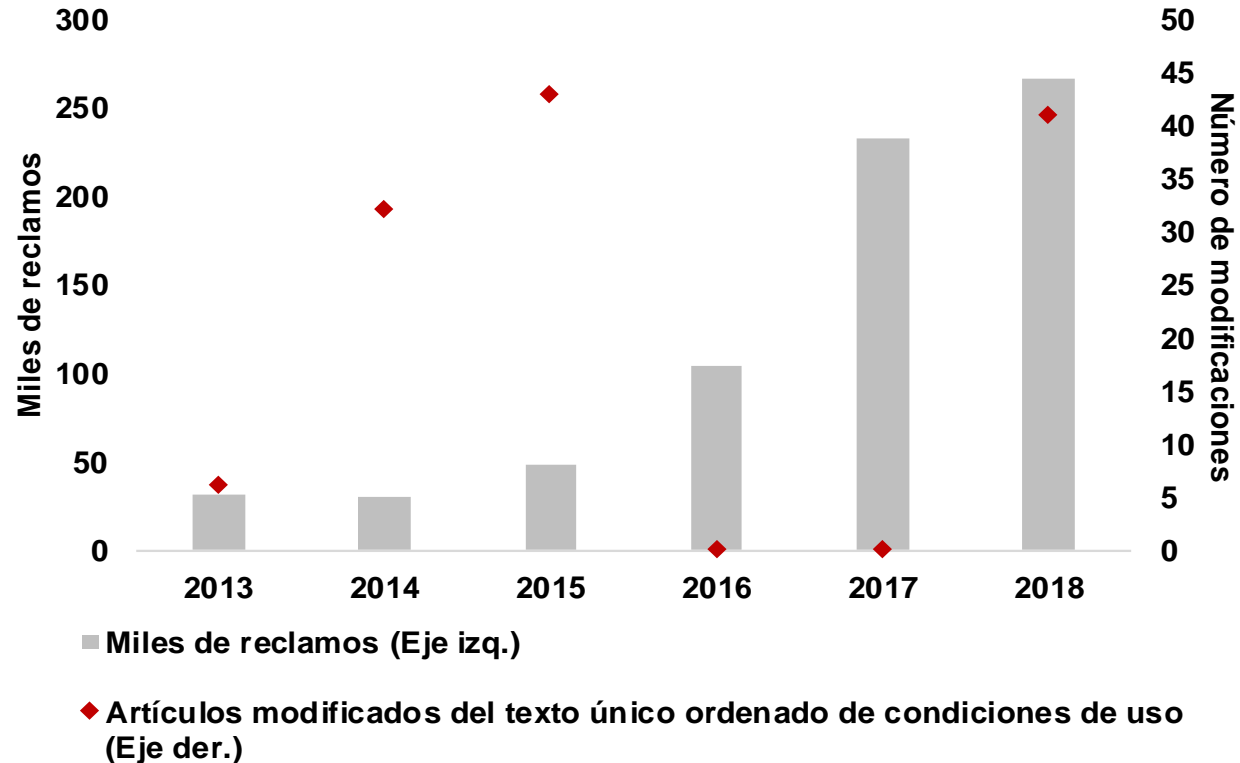
Los **teléfonos públicos** (TUP) se encuentran **en desuso** y pueden ser reemplazados por celulares. ¿Por qué obligar a mantenerlos?



1.

Marco regulatorio: Las modificaciones a la regulación del Osiptel reducirían la predictibilidad del marco normativo y tendrían un efecto inverso al deseado

Reclamos presentados v. Modificaciones al TUO de condiciones de uso



Las modificaciones no han logrado resolver el problema de los reclamos

Las modificaciones deberían orientarse a **disminuir la cantidad de reclamos.**^{1/} Sin embargo, esto **no se observa en la práctica.**

Puede ser producto de la inflación regulatoria:

*“En un contexto de **inflación regulatoria**, la tasa de cumplimiento puede caer incluso cuando el ‘esfuerzo’ de cumplimiento por los agentes regulados es igual o mayor.”*

Development Public Management Committee, 2000

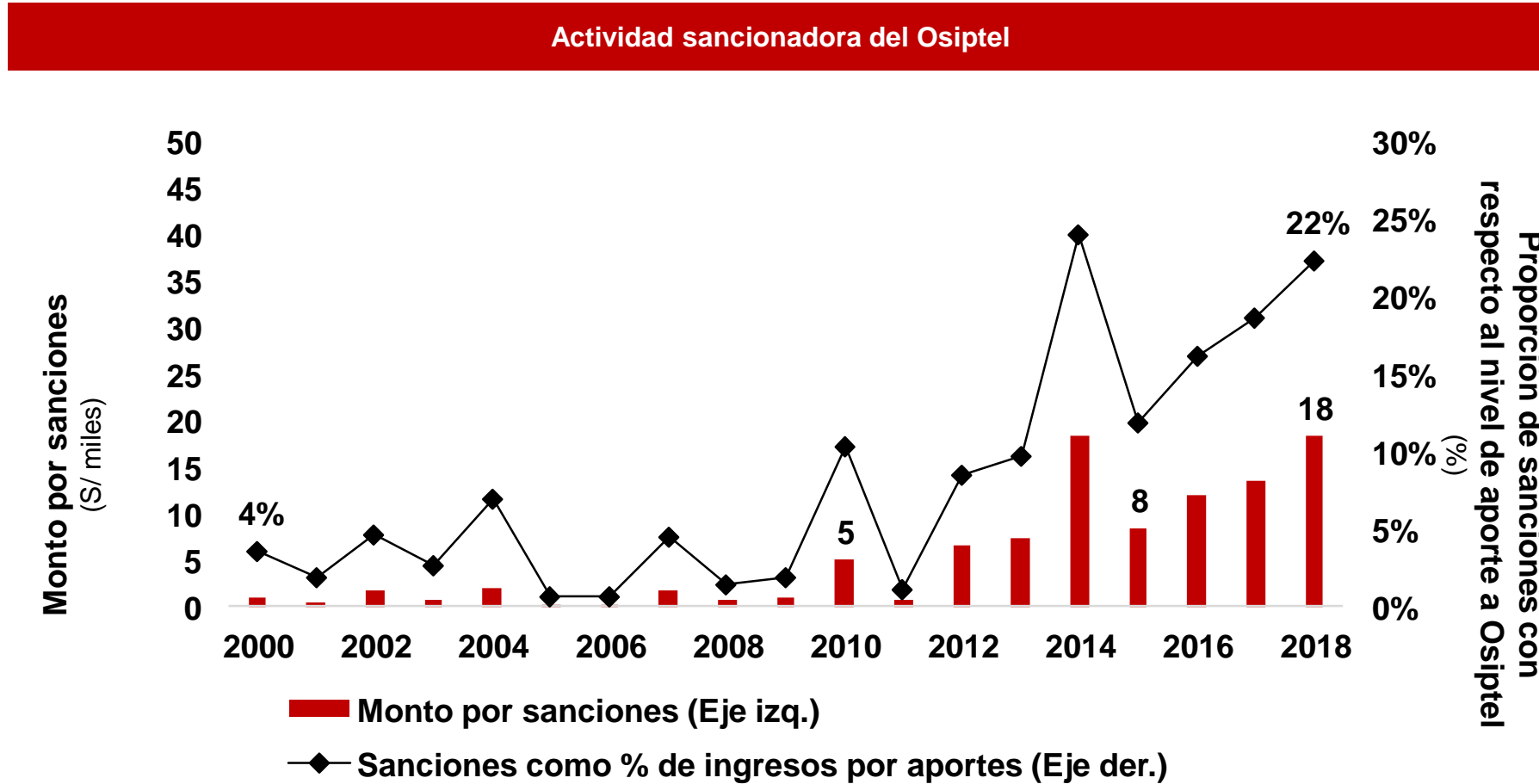
1/ De acuerdo con la exposición de motivos del Osiptel.

Fuente: Osiptel, Reguladores, Cullen International. Elaboración: APOYO Consultoría.



2.

Marco sancionador: El aumento en la actividad regulatoria se relaciona positivamente con el nivel de las sanciones impuestas por el Osiptel



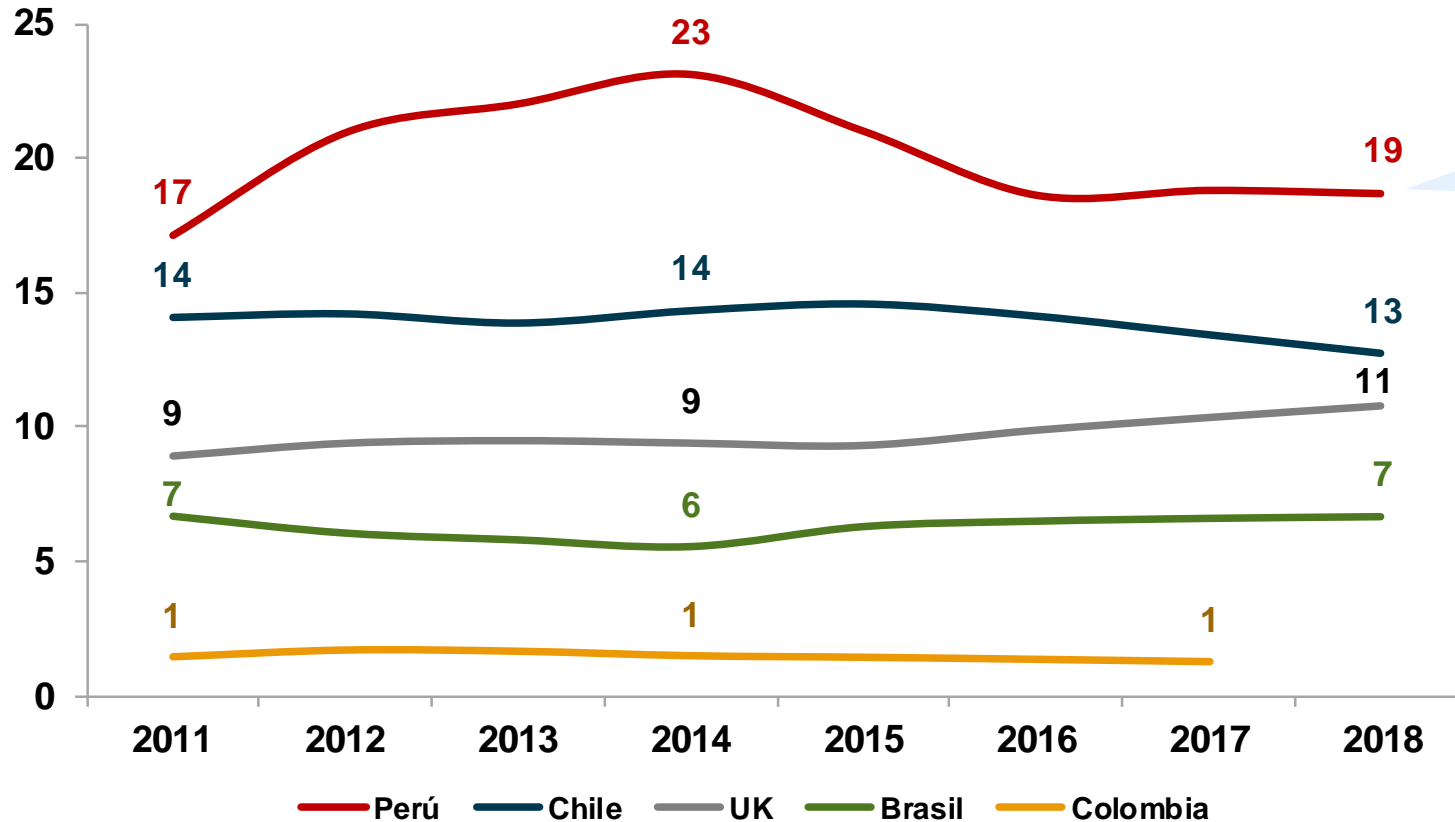
El aumento en la recaudación por sanciones coincide con el aumento de normatividad y las modificaciones correspondientes. Esto guarda un estrecho vínculo con la **inflación regulatoria**, que le **resta predictibilidad a la normativa**, así como flexibilidad al accionar de las empresas.



3.

Marco institucional: El tamaño del Osiptel, junto con las Direcciones de Comunicaciones del MTC, supera al de los reguladores en otros países

Benchmark internacional del tamaño de reguladores
(Funcionarios por cada mil abonados)



Suma de trabajadores del Osiptel y del departamento de Comunicaciones del MTC



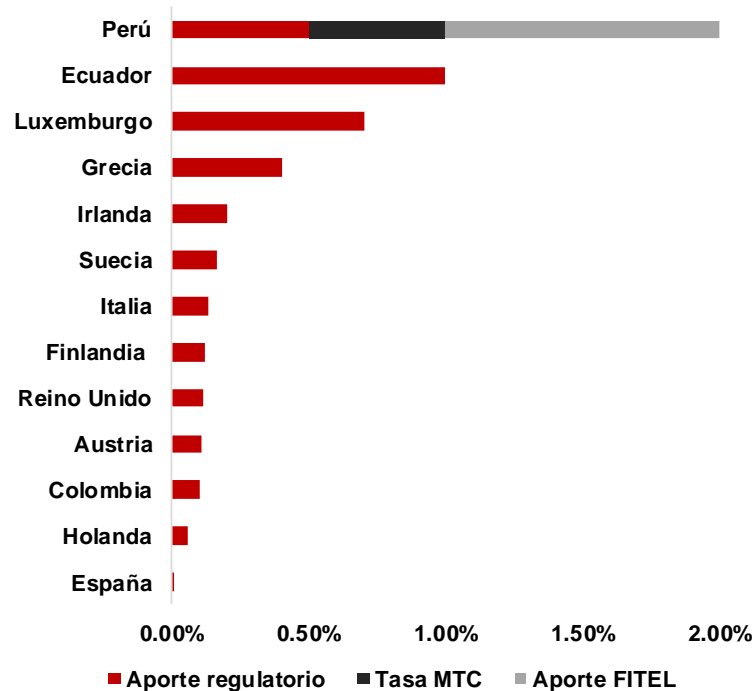
El número de **funcionarios del Osiptel** aumentó en **57%** entre 2011 y 2018.



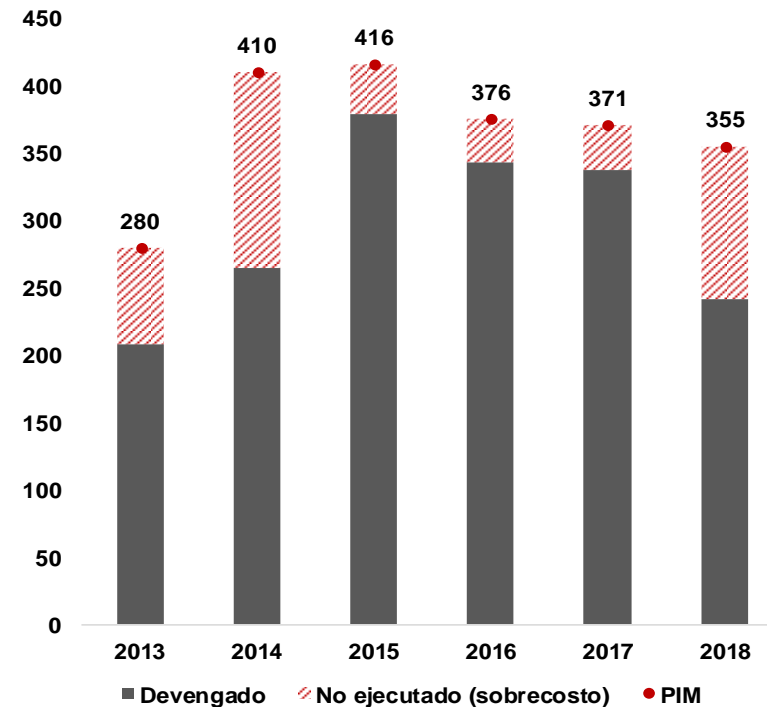
3.

Marco institucional: El porcentaje de aportes regulatorios que pagan los operadores en Perú es de los más altos en relación con otros países de la región y de Europa

Benchmark internacional del aporte por regulación (APR / ingresos brutos)



Presupuesto asignado vs ejecutado: Osiptel, Fitel y MTC (S/ millones)



Cálculo del sobrecosto

Limite superior
[Diferencia entre monto recaudado y monto óptimo1/]

US\$444 MM
(2013-2018)

Limite inferior
[Diferencia entre presupuesto asignado y ejecutado]

US\$184 MM
(2013-2018)

Contenido

- 1 Factores que afectan el desempeño de las empresas
- 2 Estimación de sobrecostos regulatorios**
- 3 Conclusiones y recomendaciones

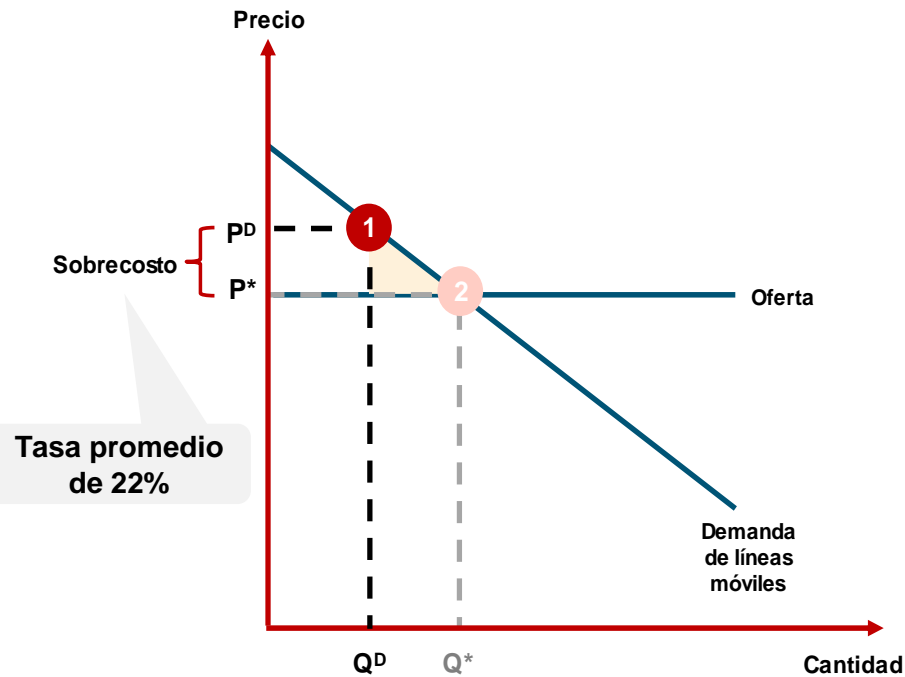
Estimación total de sobrecostos regulatorios

Estimación de sobrecostos (US\$ millones)		
Concepto de sobrecosto	2013-2018	2018
<ul style="list-style-type: none">▪ Normativa no razonable<ul style="list-style-type: none">• Verificación biométrica para la venta de celulares prepago y postpago• Verificación biométrica para la recuperación de líneas robadas• Mantenimiento de TUP en zonas rurales	93	15
<ul style="list-style-type: none">▪ Aportes por regulación	184 - 444	34 - 54
Total	277 - 537	49 - 69

Pérdida de eficiencia social: Se utilizan los sobrecostos estimados para determinar la pérdida de eficiencia social en el mercado

Estimación de pérdida de eficiencia social

PES en escenario de competencia perfecta



US\$12 – US\$42 millones a
valor presente para el periodo
2013-2018
(**US\$2.3 – US\$4** en 2018)



Gran parte la pérdida de eficiencia se traslada al consumidor, ya que los sobrecostos se traducen en (i) **mayores precios**; y (ii) **menos oferta**. Por lo tanto, el tamaño del mercado es menor al óptimo.

Contenido

- 1 Factores que afectan el desempeño de las empresas
- 2 Estimación de sobrecostos regulatorios
- 3 Conclusiones y recomendaciones**



Intensidad competitiva



Ha **aumentado considerablemente** desde el 2014.

Sin embargo, **no sería el único factor** que explicaría el desempeño.



Sobreinversión



No se hallan indicios razonables.



Sobrecostos regulatorios



Existen indicios razonables. Evaluación acotada muestra sobrecostos de US\$400 en promedio

- 1** Eliminar el *red tape*. Se propone utilizar:
 - Guillotina regulatoria; y
 - “2 x 1”.
- 2** Evaluar los aportes por regulación.
- 3** Evaluación de impacto regulatorio y de las normas que afectan al sector.
- 4** Unificar el criterio de sanciones del Osiptel.
- 5** Reformular el rol de intervención del Osiptel y del MTC frente a las necesidades que provienen de la **economía digital**.