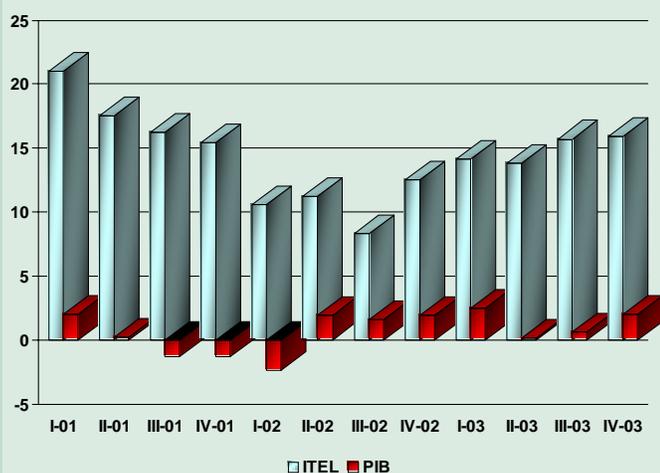


Índice de Producción del Sector Telecomunicaciones - ITEL -

CUARTO TRIMESTRE 2003 (CIFRAS PRELIMINARES)

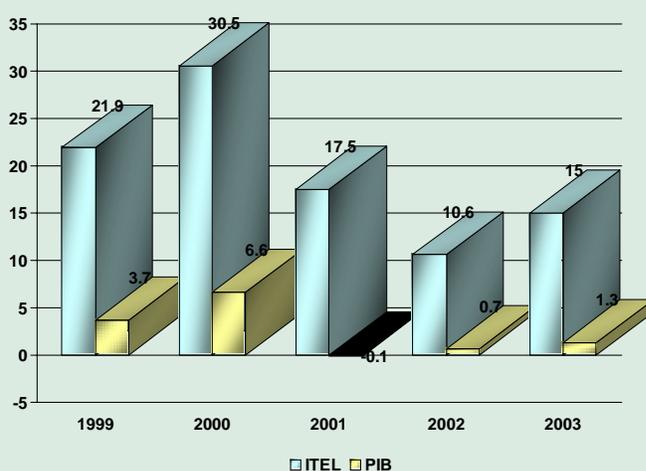
I. ANÁLISIS GENERAL

ITEL vs PIB: VARIACIÓN PORCENTUAL ANUAL



Fuente: Cofetel e INEGI

ITEL vs PIB: VARIACIÓN PORCENTUAL ANUAL



Fuente: Cofetel e INEGI

Durante el cuarto trimestre de 2003, el ITEL, índice global que mide el comportamiento de las principales variables de producción del sector de telecomunicaciones en México, registró un crecimiento de 15.9% con relación a 2002, cifra superior al incremento de la economía (2%) durante el mismo periodo, y el más alto desde el cuarto trimestre de 2001 a la fecha.

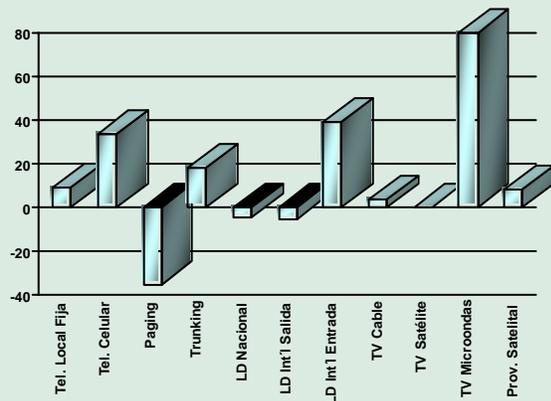
El crecimiento del sector en 2003 ascendió a 15% con respecto al año inmediato anterior.

A nivel macroeconómico, el Producto Interno Bruto de Servicios creció 4.7%¹, con el consecuente impacto en la industria de telecomunicaciones, mientras que el PIB de la Industria Manufacturera sufrió un decremento de 0.6% durante el cuarto trimestre de 2003.

¹ Principalmente el relacionado con Servicios Financieros, Seguros, Actividades Inmobiliarias y de Alquiler; mientras tanto, Transporte, Almacenaje y Comunicaciones creció a una tasa anual de 4.7 % durante el trimestre de análisis.

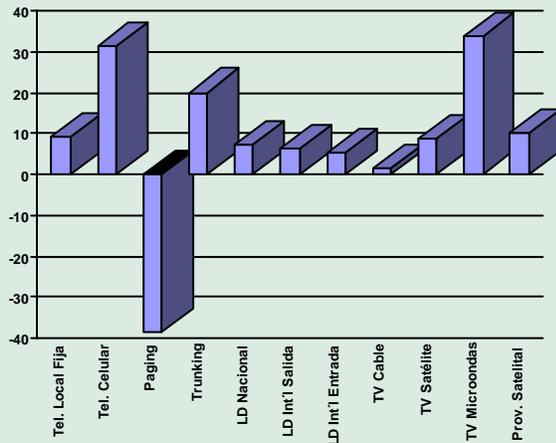
II. ANÁLISIS SECTORIAL

ITEL SECTORIAL. VARIACIÓN PORCENTUAL ANUAL: CUARTO TRIMESTRE 2003



Fuente: Cofetel

ITEL SECTORIAL. VARIACIÓN PORCENTUAL ANUAL 2003



Fuente: Cofetel

El repunte en el sector telecomunicaciones, durante el trimestre de análisis, se debió en buena medida al favorable desempeño de TV Microondas, sector que registró un crecimiento de 79.9% durante el trimestre en cuestión. De igual forma, el Tráfico Internacional de Entrada creció 38.9%, la mayor tasa de este rubro desde el segundo trimestre de 2000; por su parte, el tráfico de Telefonía Celular siguió mostrando fuertes crecimientos al aumentar 33.7% con respecto al cuarto trimestre de 2002.

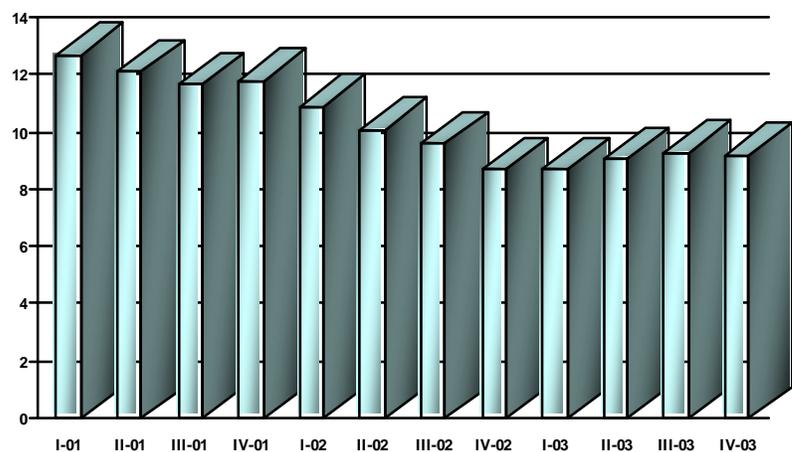
Asimismo, el número de usuarios de Trunking creció a una tasa de 17.9%; el sector de Telefonía Local cerró el periodo en cuestión con un total de 16 millones 205 mil 099 líneas, lo que significa un aumento de 9.2% en relación con el cuarto trimestre del año inmediato anterior; en contraste, el Tráfico Internacional de Salida y el Tráfico Nacional sufrieron decrementos de 5.3% y 4.3%, respectivamente; los sectores de TV Vía Satélite (número de suscriptores) y Provisión Satelital (megahertz) finalizaron el cuarto trimestre de 2003 con aumentos de 0.2% y 8.2%, respectivamente.

Los sectores de mayor dinamismo durante 2003 fueron TV Microondas con un crecimiento anual de 33.7%; Telefonía Inalámbrica Móvil, donde Telefonía Celular creció a una tasa de 31.2% y Trunking con 20%; por último, Telefonía Local Fija presentó un incremento de 9.1% en relación con el cierre de 2002

TELEFONÍA LOCAL FIJA

A pesar de la desaceleración provocada por la caída en los niveles de inversión de las principales empresas de telefonía local durante los dos últimos años, el sector de telefonía local fija logró incrementar en el cuarto trimestre del año 354 mil líneas fijas para registrar un total de 16 millones 312 mil 656 líneas (teledensidad aproximada de 16%); dicha cifra, significa un incremento de 9.2% con respecto al mismo periodo de 2002. El crecimiento acumulado del sector en el año fue de 9.1%.

TELEFONÍA LOCAL FIJA (MILES DE LÍNEAS): VARIACIÓN PORCENTUAL ANUAL



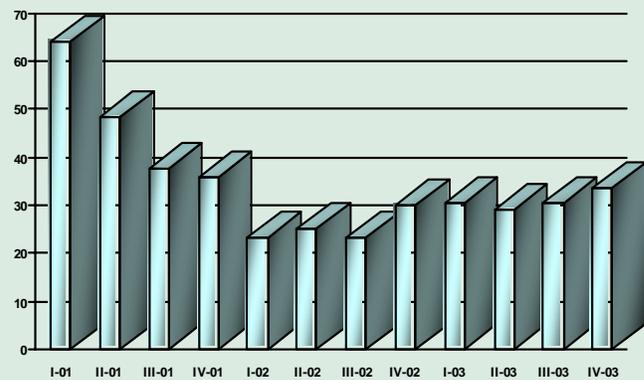
Fuente: Cofetel

TELEFONÍA CELULAR / PCS (MILES DE MINUTOS)

El sector sostiene elevadas tasas de crecimiento debido a la fuerte competencia, la expansión de servicios y la entrada de nuevas tecnologías; en este último rubro, destacan las relativas al envío de mensajes cortos² y la introducción de GSM por parte de algunos operadores. De igual forma, es importante mencionar la reducción de tarifas por la implementación de nuevas disposiciones fiscales, como es el caso del Impuesto Especial a la Producción y Servicios (IEPS). El tráfico móvil presentó un aumento de 33.7% con relación al cuarto trimestre de 2002. Durante 2003, el sector registró un crecimiento de 31.2% con respecto al año inmediato anterior. Al cierre del trimestre de análisis, se registraron 30 millones 094 mil 985 usuarios de telefonía celular, lo que significa un incremento de 16.1% con respecto al mismo periodo de 2002.

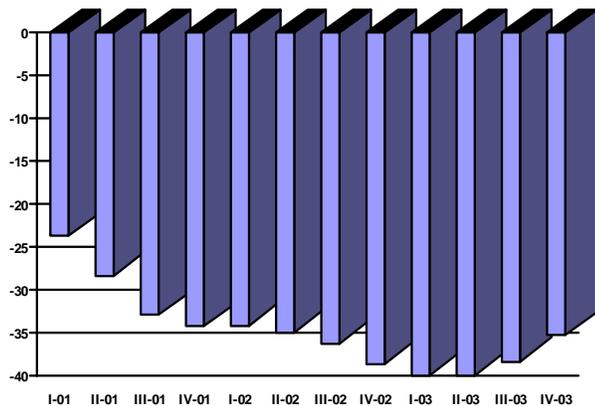
² La Comisión Federal de Telecomunicaciones resolvió el pasado 8 de octubre un desacuerdo de interconexión entre Iusacell y Telcel para el envío de mensajes cortos entre ambas redes.

TELEFONÍA CELULAR (MILES DE MINUTOS): VARIACIÓN PORCENTUAL ANUAL



Fuente: Cofetel

PAGING (MILES DE USUARIOS): VARIACIÓN PORCENTUAL ANUAL



Fuente: Cofetel

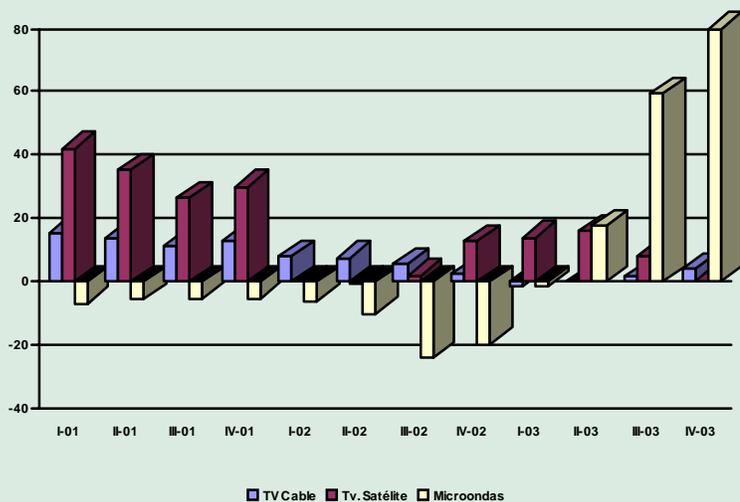
PAGING (MILES DE USUARIOS)

El segmento de Paging enfrenta un problema de competencia debido a la introducción de otras alternativas de comunicación: programa "el que llama paga", así como otras de servicios adicionales (sistema prepago y de mensajes cortos) en Telefonía Celular. Lo anterior explica la caída de 35.3%, con respecto al cuarto trimestre de 2002, que sufrió este sector. El número de usuarios de este servicio se ubicó en 174 mil 908 al cierre de 2003.

TV RESTRINGIDA (MILES DE SUSCRIPTORES)

Durante el trimestre de referencia este sector creció 28% debido al repunte en los rubros de Microondas y Cable, motivado por las promociones tarifarias de ambos, además de un reenfoque en el segmento de mercado en el caso de Microondas. El sector de Cable presentó un aumento de 3.8% con respecto al cuarto trimestre de 2002; Satélite (DTH), por su parte, creció a una tasa de 0.2% y Microondas presentó un incremento de 79.9% durante el periodo de análisis.

TV RESTRINGIDA (MILES DE SUSCRIPTORES): VARIACIÓN PORCENTUAL ANUAL

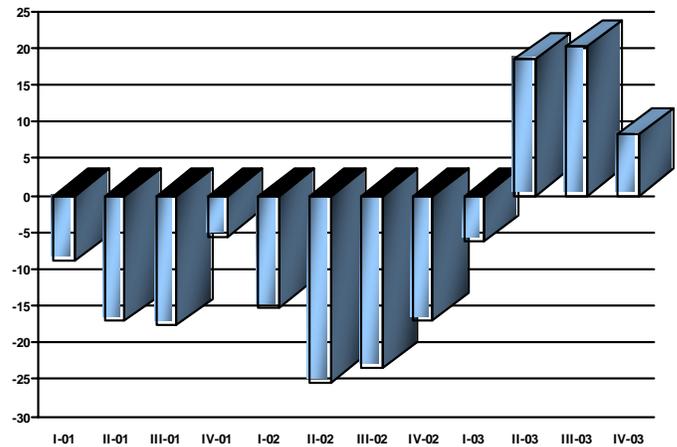


Fuente: Cofetel

PROVISIÓN SATELITAL (MEGAHERTZ)

Este sector registró una tasa de crecimiento de 8.2% con respecto al cuarto trimestre de 2002. El incremento acumulado en el periodo enero-diciembre de 2003 fue de 10.2%.

PROVISIÓN SATELITAL (MEGAHERTZ): VARIACIÓN PORCENTUAL ANUAL

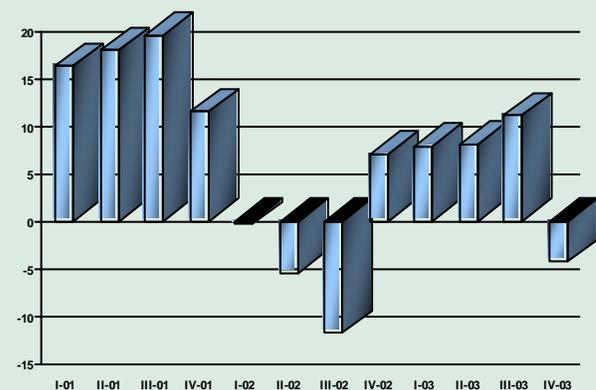


Fuente: Cofetel

LARGA DISTANCIA NACIONAL (MILES DE MINUTOS)

A pesar de que venía mostrando una tendencia al alza, el sector de Larga Distancia Nacional (minutos) disminuyó 4.3% durante el cuarto trimestre de 2003, la primera tasa negativa desde el tercer trimestre de 2002. Dicha reducción en tráfico se debió principalmente a una caída de 10.6% en los minutos de LD de la competencia, es decir, sin contabilizar a Telmex. Sin embargo, el sector registró un crecimiento acumulado anual de 7% con respecto al periodo enero-diciembre de 2002, donde observó una tasa de -2.9%.

LD NACIONAL (MILES DE MINUTOS): VARIACIÓN PORCENTUAL ANUAL

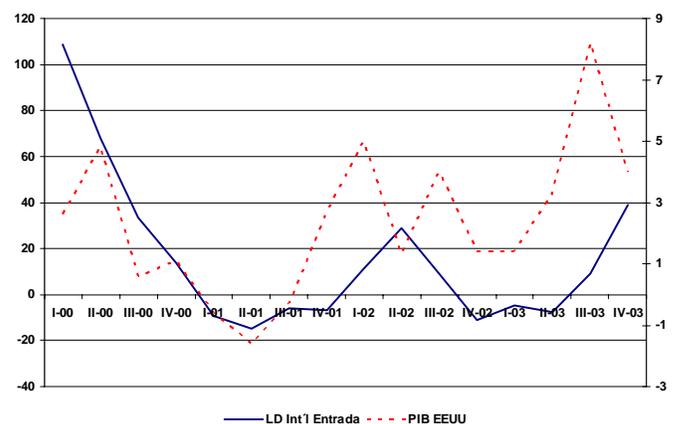


Fuente: Cofetel

LARGA DISTANCIA INTERNACIONAL DE ENTRADA (MILES DE MINUTOS)

Pese a venir registrando un comportamiento a la baja, consecuencia de un crecimiento moderado de la actividad económica en los Estados Unidos y de los problemas de evasión ('Bypass') de tarifas, durante el cuarto trimestre de 2003 el tráfico internacional de entrada presentó un aumento de 38.9% con relación al mismo periodo del año inmediato anterior. Esto, motivado principalmente por el crecimiento de 4% en la economía estadounidense durante el periodo de análisis. Al finalizar el año, este sector tuvo un incremento en tráfico equivalente a 5.5% con respecto a 2002.

LD INT'L. DE ENTRADA (MILES DE MINUTOS) VS PIB EEUU: VARIACIÓN PORCENTUAL ANUAL

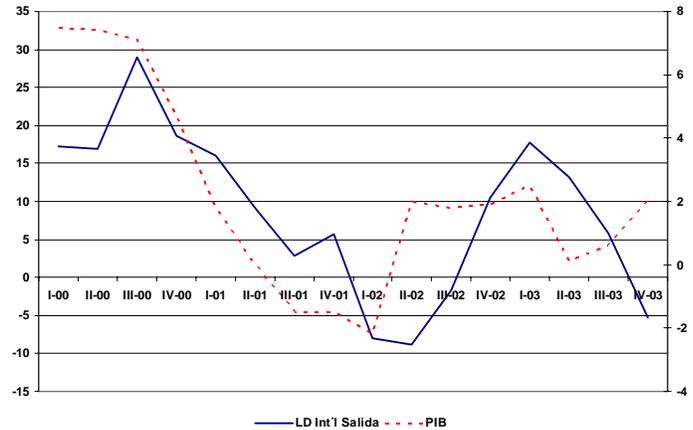


Fuente: Cofetel y Bureau of Economic Analysis

LARGA DISTANCIA INTERNACIONAL DE SALIDA (MILES DE MINUTOS)

El tráfico de Larga Distancia Internacional de Salida (minutos) se ha visto afectado por el crecimiento moderado de la actividad económica en México. Durante el periodo de análisis, el tráfico de salida registró un decremento de 5.3%. Pese a ello, durante el periodo enero-diciembre de 2003, el crecimiento del sector fue de 6.2%, cifra mayor al decremento observado durante 2002.

LD INT'L. SALIDA (MILES DE MINUTOS) VS. PIB: VARIACIÓN PORCENTUAL ANUAL

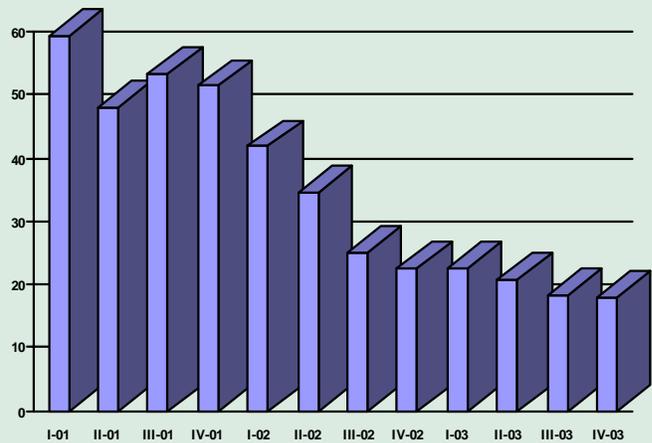


Fuente: Cofetel e INEGI

TRUNKING (MILES DE USUARIOS)

El número de usuarios de Trunking tuvo un crecimiento de 17.9% con respecto al cuarto trimestre de 2002. El incremento anual fue de 20%.

TRUNKING (MILES DE USUARIOS): VARIACIÓN PORCENTUAL ANUAL

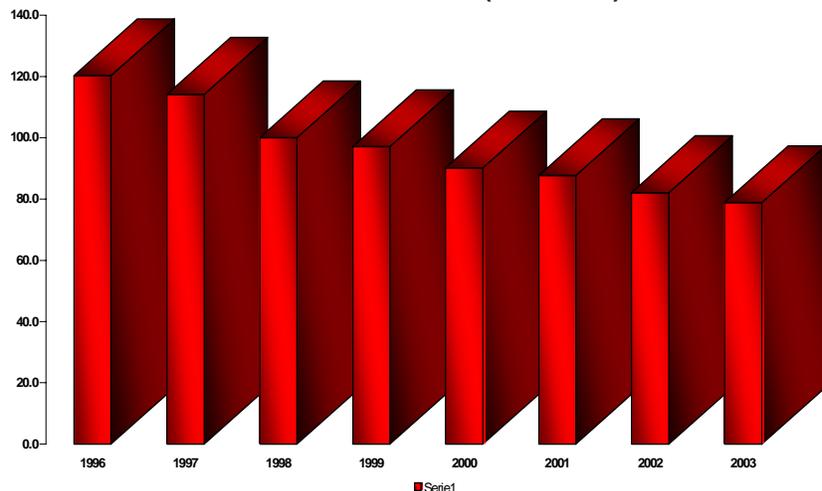


Fuente: Cofetel

CONSIDERACIONES FINALES

El favorable comportamiento del sector telecomunicaciones en el cuarto trimestre y, en general, en todo 2003 se explica en buena medida por el moderado crecimiento de la economía mexicana, sobre todo el registrado en el sector Servicios; el crecimiento de la economía norteamericana y por la caída en los precios de los servicios ofrecidos por los concesionarios de telecomunicaciones.

ÍNDICE DE TARIFAS REALES DE LA CANASTA DE SERVICIOS BÁSICOS CONTROLADOS (1998=100)



Fuente: Cofetel, Elaborado con base en las tarifas aplicadas por Teléfonos de México, S.A. De C.V.

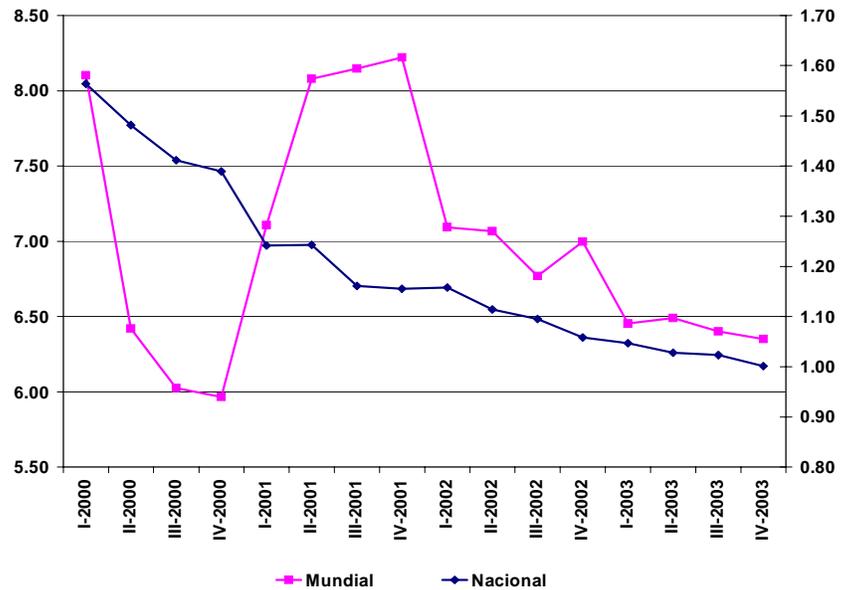
La expansión de nuevos servicios, la introducción de tecnologías y la aplicación de promociones más agresivas, provocaron una disminución general de las tarifas durante el último año³. En el caso de la telefonía celular, al cuarto trimestre de 2003, las tarifas se redujeron 29% y 42% en las modalidades de 'postpago' y 'prepago', respectivamente; asimismo, los precios de LD nacional y LD con el resto del mundo (sin EEUU y Canadá), disminuyeron 5.4% y 9.2%, respectivamente, en relación con el mismo periodo de 2002, mientras que las tarifas de telefonía local experimentaron una caída de 3.8% con respecto al cierre de 2002, tanto en los servicios de residencial como comercial.

Para 2004 y resultado de un mayor dinamismo en la actividad industrial de los Estados Unidos, el fortalecimiento del consumo privado y el repunte moderado de la inversión privada en nuestro país, se prevé una mejor perspectiva para México en términos de actividad económica.

En la parte operativa, se espera una mejora en la posición financiera de las empresas debido a la reestructuración de pasivos, lo cual, a su vez, permitirá un mayor desglose de inversiones en el sector, tal y como lo anunciaron Telcel, Telmex y Telefónica Móviles de México. En general, los concesionarios buscarán incrementar su presencia en más ciudades de la república, además de enfocar sus negocios hacia la transmisión de datos y servicios de banda ancha.

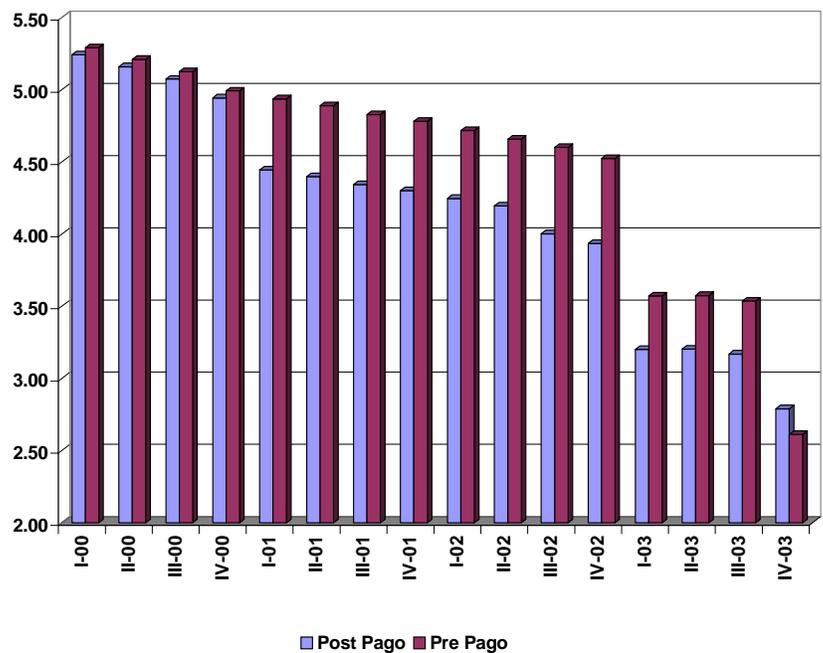
En materia regulatoria, la Licitación de Espectro, específicamente en los sectores de Trunking, Celular y Satelital, junto con la licitación nacional de localidades seleccionadas para el Fondo de Cobertura Social, habrán de contribuir a la expansión de servicios y la introducción de nuevas tecnologías.

TARIFAS DE LARGA DISTANCIA (PESOS A DICIEMBRE 2003)



Fuente: Cofetel con datos de los concesionarios.

TARIFAS TELEFONÍA CELULAR (PESOS, DICIEMBRE 2003)



Fuente: Cofetel con datos de Telcel.

³ Variaciones reales. 1.- Móvil: caso Telcel, cifras preliminares. Postpago: minutos incluidos; prepago: minutos de salida. 2.- LD: caso de toda la industria, excepto Avantel y Marcatel. 3.- Local: caso Telmex, Canasta de Servicios Básicos Controlados.