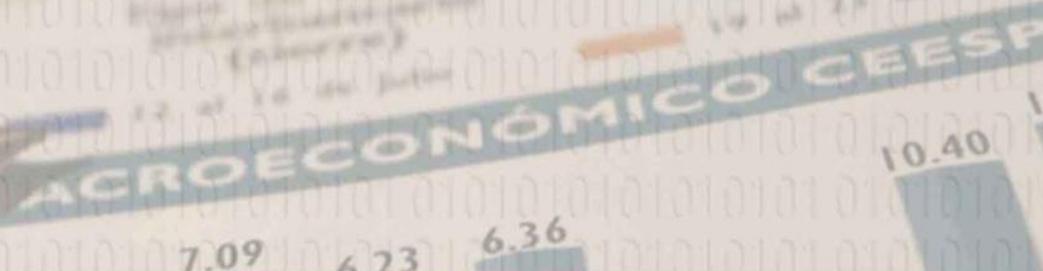


Índice de Producción del Sector Telecomunicaciones



Análisis General

Análisis Sectorial

Telefonía Local Fija

Telefonía Celular-PCS

Paging

T.V. Restringida

Provisión Satelital

Larga Distancia Nacional

Larga Distancia Internacional de Entrada

Larga Distancia Internacional de Salida

Trunking

Evolución Tarifaria

Consideraciones Finales

I. Análisis General

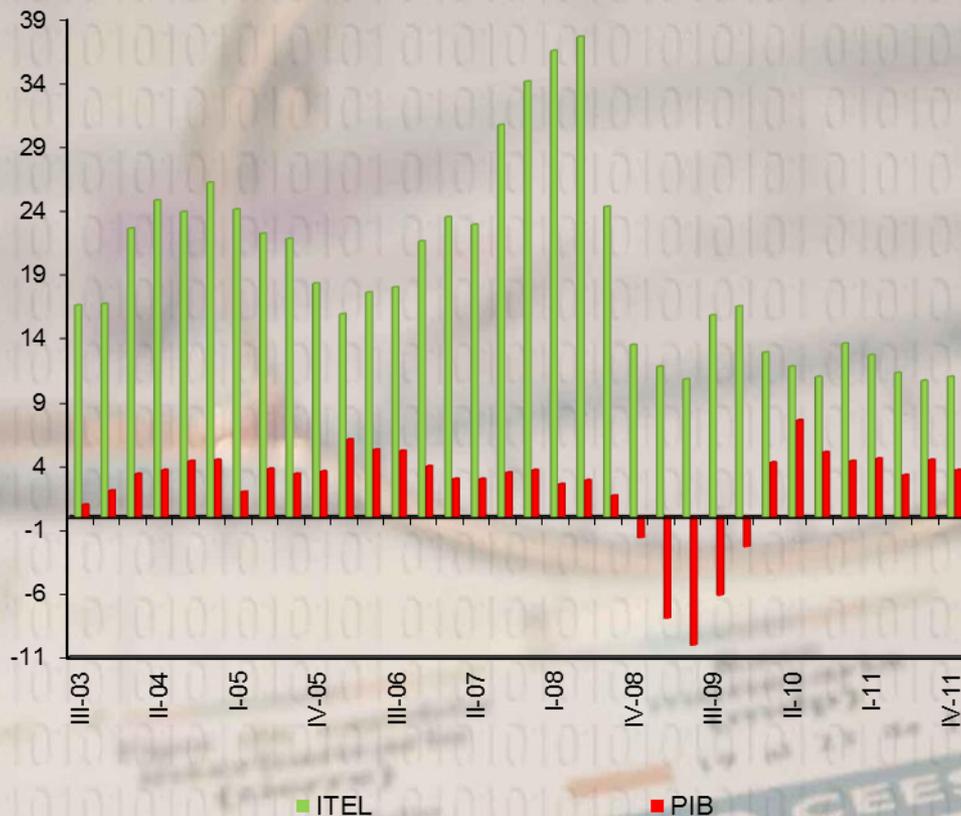
El sector de las telecomunicaciones (1) registró un crecimiento de 11.0% durante el cuarto trimestre de 2011, medido con respecto al mismo trimestre del año anterior, lo que representa una recuperación en el ritmo de crecimiento tras observarse reducciones durante los tres trimestres previos; lo anterior concreta un crecimiento promedio anual del ITEL del orden de 11.3%, el cual se encuentra por encima del 10.6% observado en 2010.

Este incremento en el dinamismo del sector telecomunicaciones contrasta con el crecimiento de la actividad económica nacional, ya que en el presente trimestre el PIB creció 3.7%, esto es una tasa menor a la registrada durante el tercer trimestre del presente año, y de manera similar el PIB de 2011 creció a una tasa de 3.9%, inferior al 5.5% de 2010.

Al analizar las cifras del cuarto trimestre de 2011, así como el crecimiento promedio de todo el año, se observa que las suscripciones de TV vía satélite, continúan siendo el rubro más dinámico del sector, seguido del tráfico de larga distancia internacional de entrada y del tráfico de telefonía móvil.

(1) Medido a través del Índice de Producción del Sector Telecomunicaciones (ITEL), indicador global que evalúa el comportamiento de los principales servicios que se prestan en el sector de telecomunicaciones en México, elaborado por la Comisión Federal de Telecomunicaciones (COFETEL). A diferencia de publicaciones anteriores, las variaciones del ITEL se calculan actualizando el periodo base considerando 2010=1. Para evitar el sesgo respecto al punto de partida en el tiempo, se planteó desde un inicio el cambio de base de comparación cada seis años.

ITEL vs PIB: Variación Porcentual Anual



Fuente: Dirección de Información Estadística de mercados (Cofetel). Con información de los concesionarios, e INEGI.

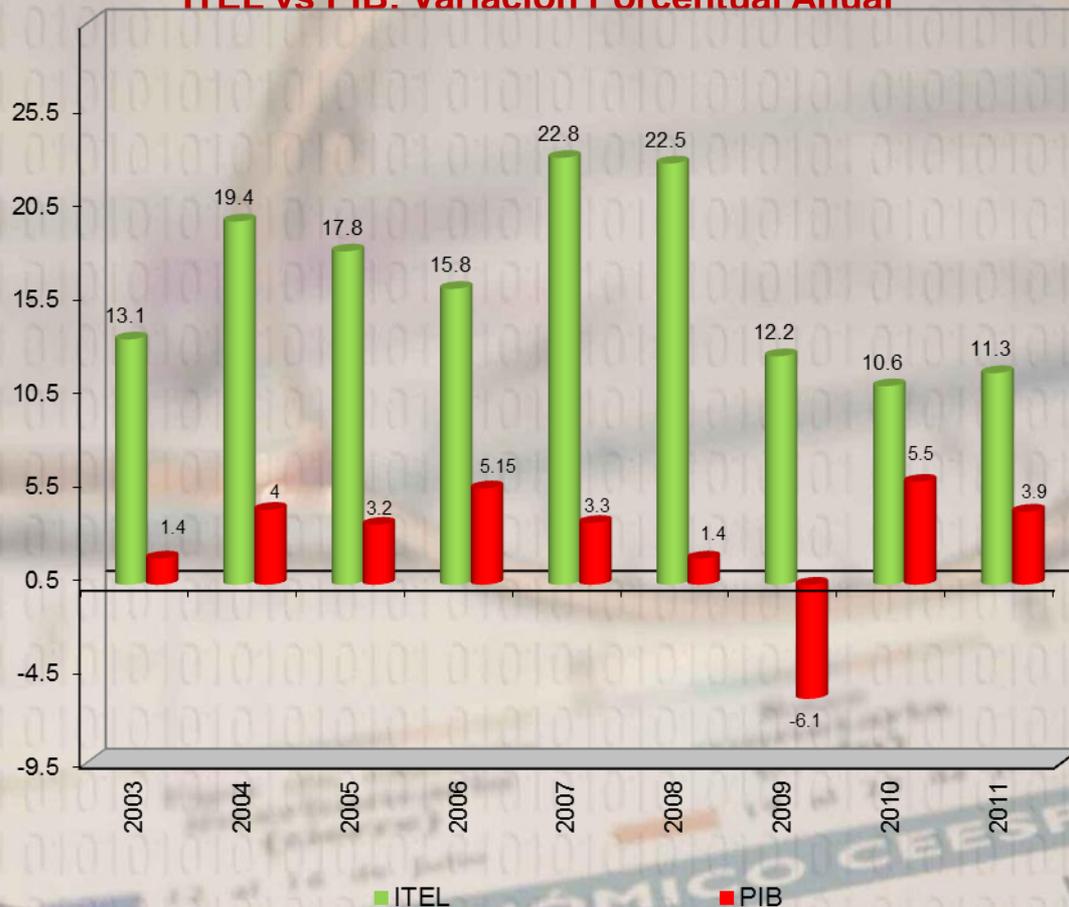
I. Análisis General

La televisión restringida vía satélite creció a una tasa de 30.8% durante el cuarto trimestre, para alcanzar una crecimiento de 44% durante el 2011, si bien estas cifras continúan siendo elevadas, son significativamente menores al 87.9% de crecimiento presentado durante 2010; las altas tasas de crecimiento observadas en este segmento del mercado se explican por las promociones tarifarias impulsadas por el incremento en la competencia, así como por los esfuerzos de las empresas de expandir su base de clientes.

El tráfico internacional de entrada observó un crecimiento positivo de 26.8% respecto al mismo trimestre del año anterior, un crecimiento superior al observado durante los tres trimestres previos de 2011, con lo anterior el crecimiento promedio anual es de 22.9% hecho que está asociado a la recuperación económica en los Estados Unidos de Norteamérica.

El tráfico de telefonía móvil creció 14.7% con respecto al cuarto trimestre de 2010, lo que representa una tasa superior a la registrada durante el segundo y tercer trimestre de 2011, con lo anterior el crecimiento promedio anual de la telefonía móvil es de 14.5%, lo cual continúa representando un crecimiento significativo.

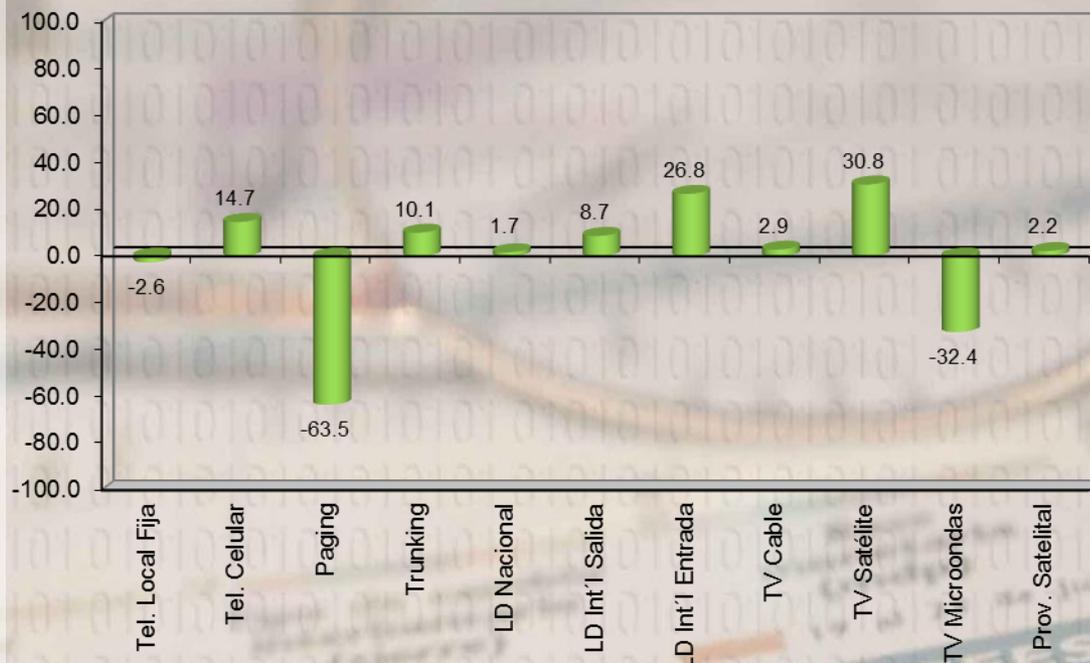
ITEL vs PIB: Variación Porcentual Anual



Fuente: Dirección de Información Estadística de mercados (Cofetel). Con información de los concesionarios, e INEGI.

Al finalizar el cuarto trimestre del año, fueron tres los segmentos del sector telecomunicaciones que decrecieron: paging que observó un decremento en el número de usuarios de 63.5% con respecto al periodo octubre-diciembre del año previo; TV vía microondas continua con su tendencia negativa que comenzó desde principios de 2008 al disminuir 32.4% el número de suscripciones con respecto al mismo trimestre del año anterior y, telefonía local fija con una disminución de 2.6% durante este mismo periodo.

ITEL Sectorial. Variación Porcentual Anual: Cuarto Trimestre 2011

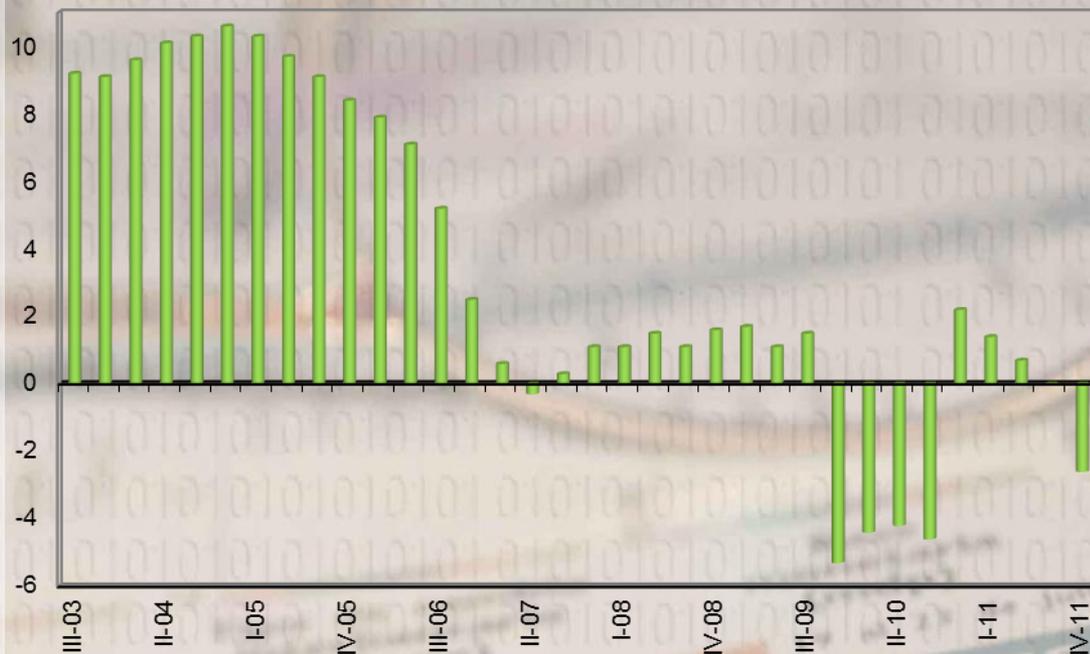


Fuente: Dirección de Información Estadística de mercados (Cofetel). Con información de los concesionarios.

Al cierre de diciembre de 2011 las líneas fijas se redujeron en 222 mil con respecto al mismo mes del año anterior, con lo cual el número total cerró en 19.6 millones, lo que se traduce en una caída del 2.6% durante el cuarto trimestre del año medido con respecto al mismo periodo del año anterior, y una reducción promedio durante el 2011 de 0.1%.

Entre los factores que influyen en esta baja en el crecimiento del sector de telefonía fija, se encuentran: la sustitución tecnológica y el cambio de perfil del usuario que han propiciado la migración de servicios fijos tradicionales a móviles, la cancelación de líneas fijas para conexión a Internet vía dial-up, debido a que los usuarios las sustituyen por servicios de banda ancha, así como la adopción de servicios de voz sobre banda ancha.

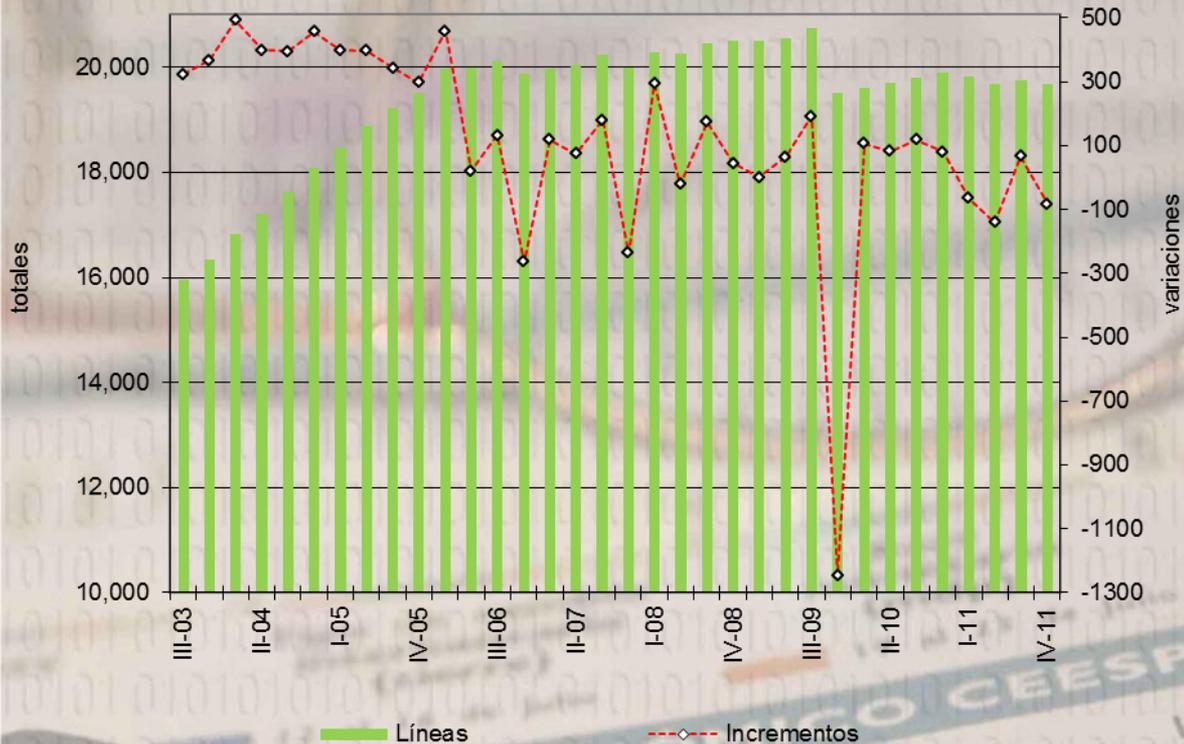
**Telefonía Local Fija (# de líneas):
Variación porcentual anual**



Fuente: Dirección de Información Estadística de mercados (Cofetel). Con información de los concesionarios.

Los operadores han tratado de contrarrestar estos efectos a través de opciones comerciales más atractivas, como lo es el empaquetamiento de servicios de banda ancha, telefonía local, larga distancia, y en algunos casos televisión restringida, manteniendo así la generación de ingresos. La teledensidad en México registra 17.5 líneas por cada 100 habitantes al cierre de 2011.

**Telefonía Local Fija:
Líneas e incrementos (miles)**



Fuente: Dirección de Información Estadística de mercados (Cofetel). Con información de los concesionarios.

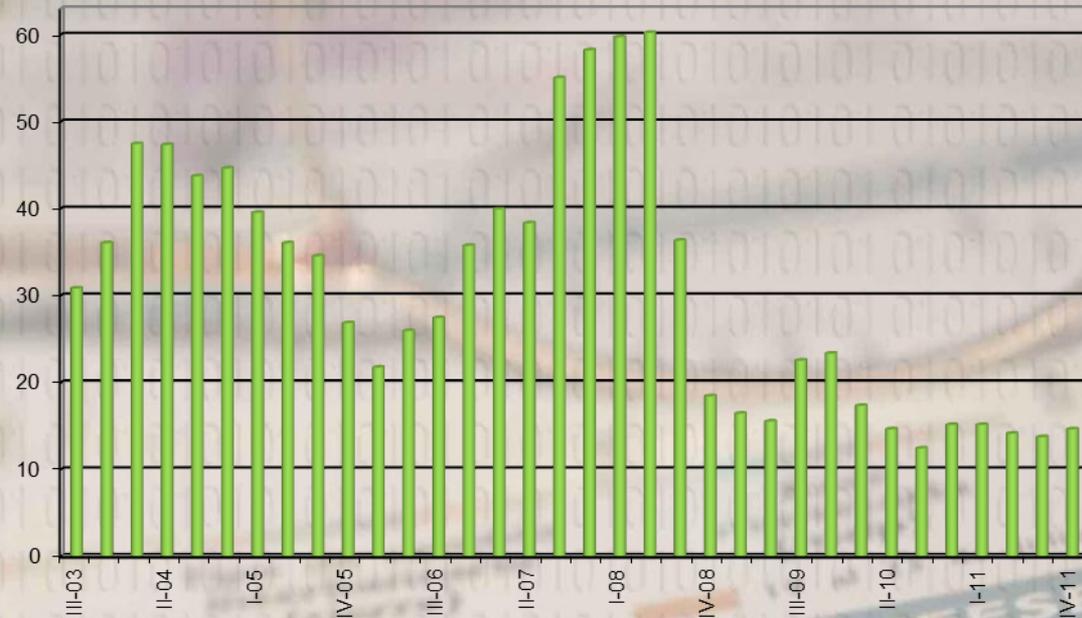
El tráfico móvil mantuvo su dinámica positiva, ya que durante el cuarto trimestre de 2011, los minutos de tráfico registraron un aumento de 14.7% con respecto al mismo trimestre del año anterior, lo que concreta un crecimiento promedio anual de 14.5%.

Este crecimiento, es resultado de las ofertas de paquetes de postpago dirigidas a convertir a planes de renta a usuarios que eran de prepago; asimismo se observan mayores promociones dirigidas a los usuarios de prepago a fin de incentivar las recargas de minutos.

Por otra parte, durante 2011 se agregaron 3.9 millones de suscripciones, con lo que el número de suscripciones a telefonía móvil se situó 94.5 millones, por lo cual el número de suscripciones a teléfonos celulares móviles por cada 100 habitantes se ubicó en 84.2.

Es importante mencionar que en diciembre de 2011 las principales empresas de telefonía móvil en México realizaron una depuración de las suscripciones de prepago, al dar de baja a cerca de 3 millones de usuarios que ya no realizaban ninguna actividad de uso del servicio.

Telefonía Celular (miles de minutos): Variación porcentual anual



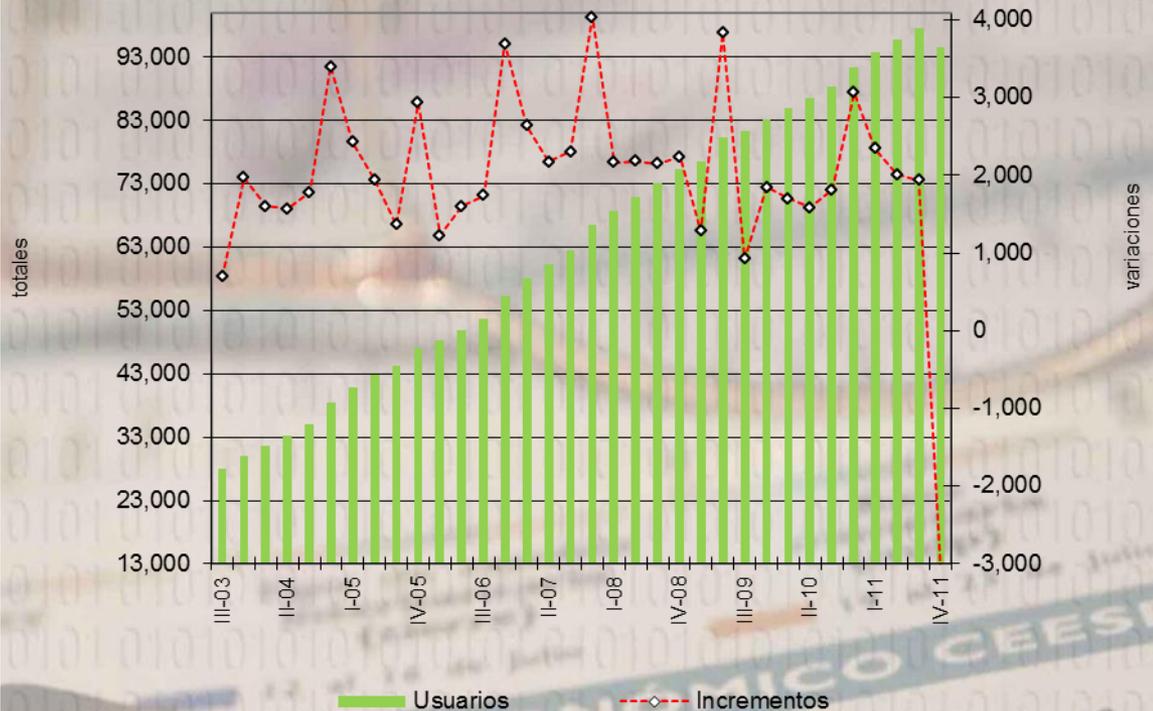
Fuente: Dirección de Información Estadística de mercados (Cofetel). Con información de los concesionarios.

Con lo anterior se observa que el sector de telefonía móvil continúa con una tendencia positiva de crecimiento, tanto en el número total de suscriptores como en los minutos por usuario, aun cuando la misma se ha atenuado en relación a los incrementos observados en años previos.

El principal factor en la reducción del ritmo de crecimiento en el tráfico de telefonía móvil, es que dicho mercado ha comenzado a mostrar signos de madurez, aunque todavía existe lugar para nuevos usuarios.

Es importante mencionar, que la estrategia comercial de los operadores móviles se está enfocando a la provisión de servicios de internet móvil de banda ancha, y que en consecuencia, los servicios de datos se están convirtiendo en una fuente importante de ingresos.

Telefonía Celular: Total de usuarios e incrementos (miles)



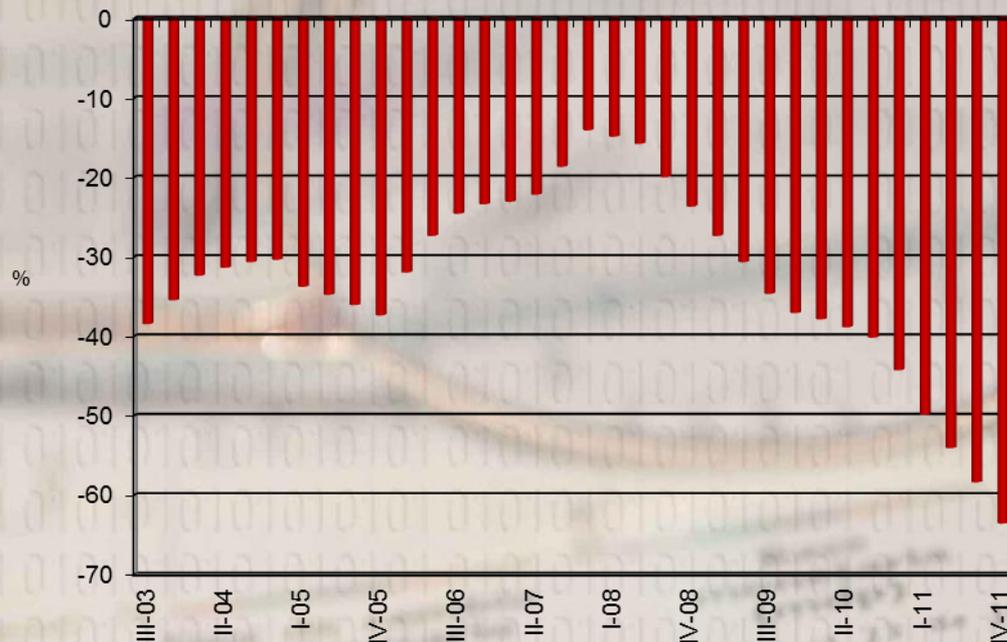
Fuente: Dirección de Información Estadística de mercados (Cofetel). Con información de los concesionarios.

La tendencia negativa de este servicio continúa siendo ocasionada por la existencia de alternativas más eficientes de comunicación a través del envío de mensajes cortos (SMS) proporcionado por los concesionarios de telefonía celular/PCS y de *trunking*.

Es por esto, que los usuarios de *paging* tuvieron una caída anual de 63.5% durante el cuarto trimestre de 2011 con respecto al mismo lapso del año previo, lo que se traduce en una reducción promedio de 55.5%.

El número de usuarios de este servicio cerró en 4,326 al mes de diciembre de 2011.

**Paging (# de usuarios):
Variación porcentual anual**

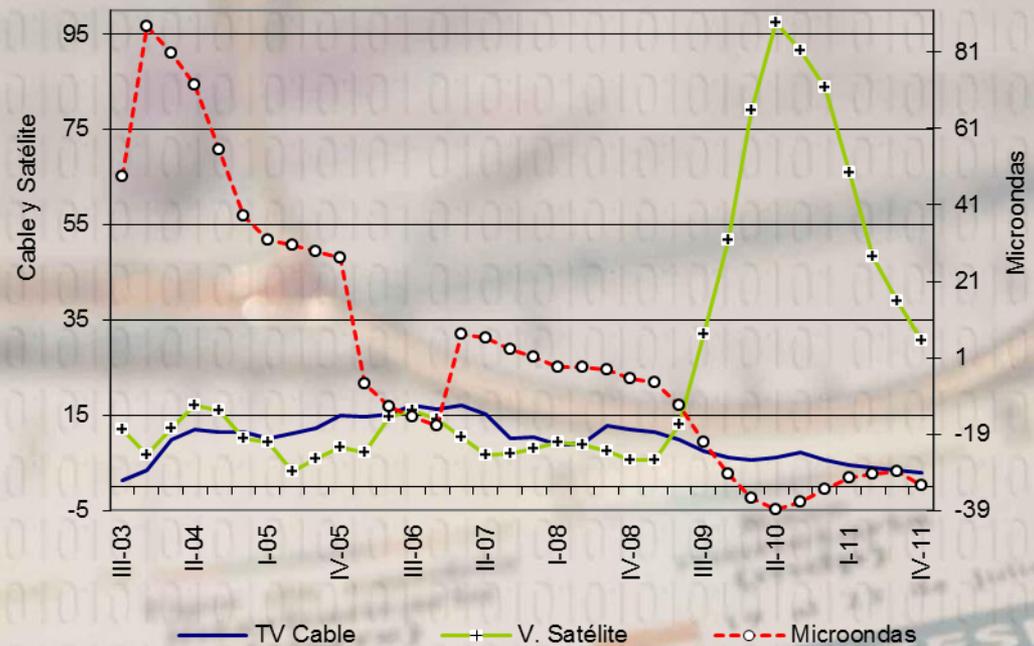


Fuente: Dirección de Información Estadística de mercados (Cofetel). Con información de los concesionarios.

Como resultado de una mayor oferta de planes o paquetes a tarifas más bajas, la televisión vía satélite o DTH presentó un crecimiento significativo aun cuando lo hizo a la tasa más baja experimentada desde el tercer trimestre de 2009 creciendo en 30.8% durante el cuarto trimestre de 2011 medido con respecto al mismo lapso del año anterior, con lo anterior el crecimiento promedio durante 2011 alcanza el 44%, y el número de suscripciones se coloca en 5.6 millones superando por primera vez a los de televisión por cable, lo anterior se puede explicar debido a que las características tecnológicas de la televisión DTH permiten un despliegue más rápido de infraestructura que en el caso de cable.

Mientras tanto el rubro de televisión por cable continúa su crecimiento aunque a tasas cada vez menores y significativamente más bajas que las de DTH al crecer al 2.9% respecto a octubre-diciembre de 2010, con lo que el número de usuarios de este servicio se sitúa en 5.6 millones.

TV Restringida (# de suscriptores): Variación porcentual anual



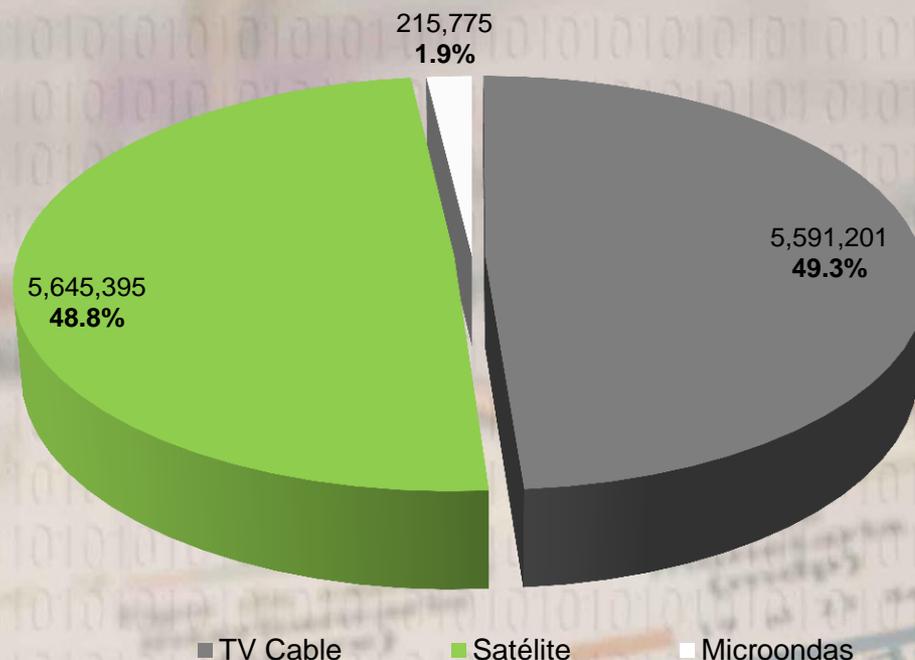
Fuente: Dirección de Información Estadística de mercados (Cofetel). Con información de los concesionarios.

T.V. Restringida

Por su parte, los usuarios de televisión vía microondas (MMDS) registraron otra fuerte disminución, al caer 32.4% durante el trimestre de análisis y 30.3% en promedio durante 2011.

Esto ocasionó que el número de suscripciones de este servicio cerrara en 215.7 mil en diciembre del presente año, lo anterior se explica en parte porque los concesionarios que técnicamente pueden ofrecer el servicio de televisión por MMDS, así como de televisión vía satélite (DTH), han enfocado sus estrategias comerciales hacia el crecimiento de este último.

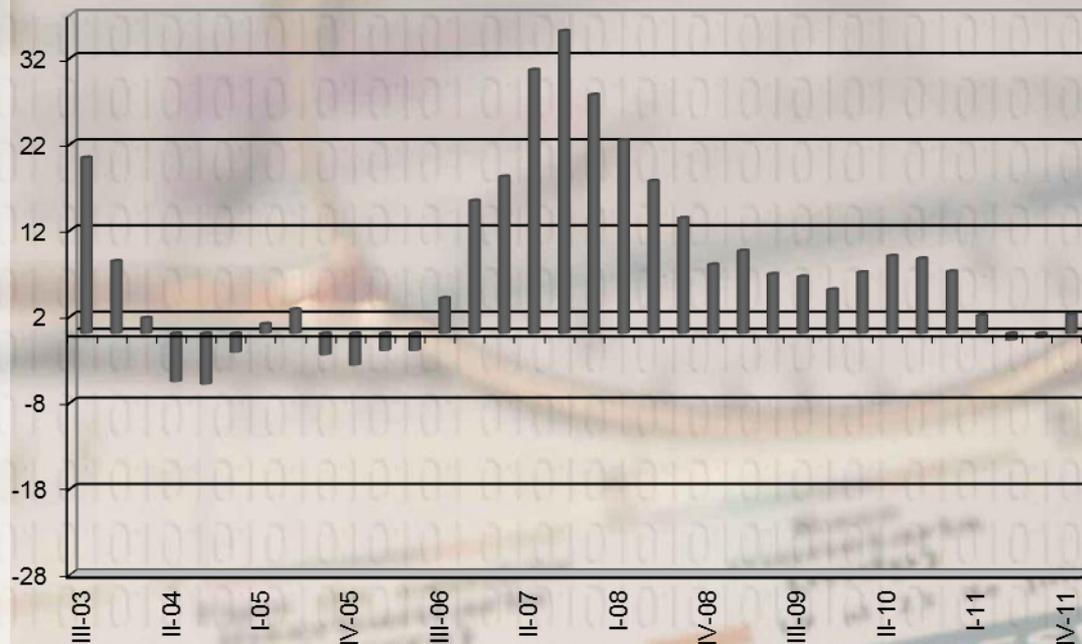
TV Restringida (# de suscriptores por tecnología): diciembre de 2011



Fuente: Dirección de Información Estadística de mercados (Cofetel). Con información de los concesionarios.

Este rubro, medido en megahertz, registró un crecimiento de 2.2% durante el cuarto trimestre de 2010 respecto al mismo lapso del año anterior, lo que contrarresta las caídas observadas durante los dos trimestres previos, por lo que el crecimiento promedio de 2011 cierra en 0.7%.

Provisión Satelital (megahertz): Variación porcentual anual



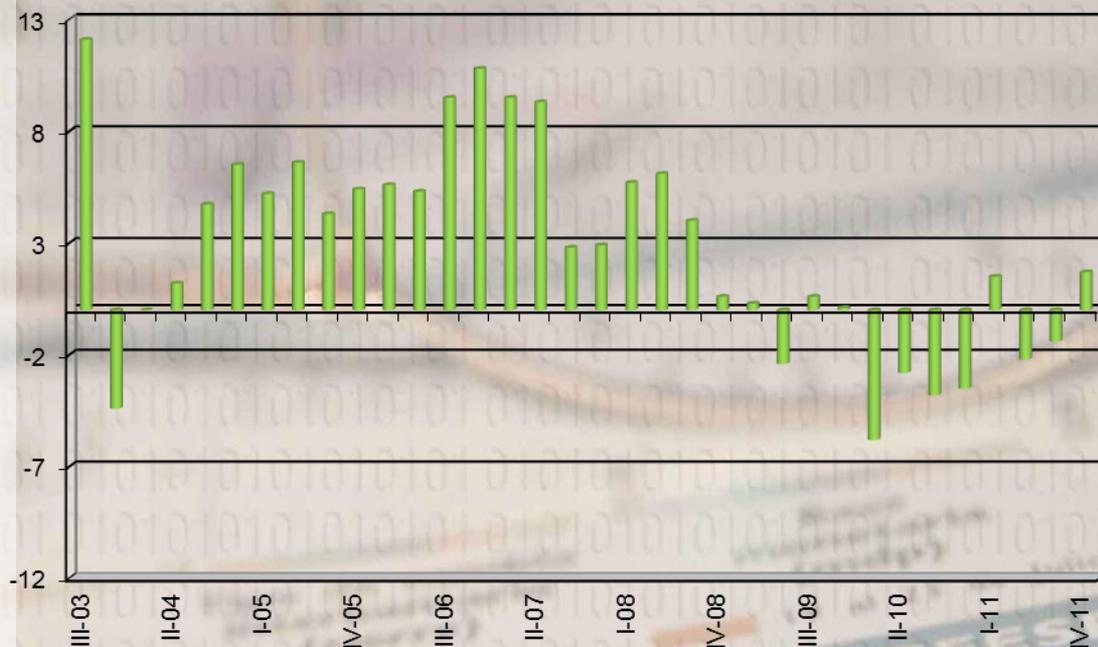
Fuente: Dirección de Información Estadística de mercados (Cofetel). Con información de los concesionarios.

Larga Distancia Nacional

El tráfico de minutos de larga distancia nacional mostró un crecimiento de 1.7% durante el cuarto trimestre de 2011 medido respecto al mismo lapso del año anterior, lo cual contrasta con las tasas de crecimiento negativas observadas en el segundo y tercer trimestre del mismo año, con lo anterior el año se cierra con una disminución de 0.1% en promedio anual.

Esta reducción en el tráfico cursado se debe en parte a la introducción de nuevas estrategias de comunicación que sustituyen la utilización de este servicio, y que no ha podido ser contrarrestada con la oferta de mejores paquetes tarifarios.

LD Nacional (miles de minutos): Variación porcentual anual

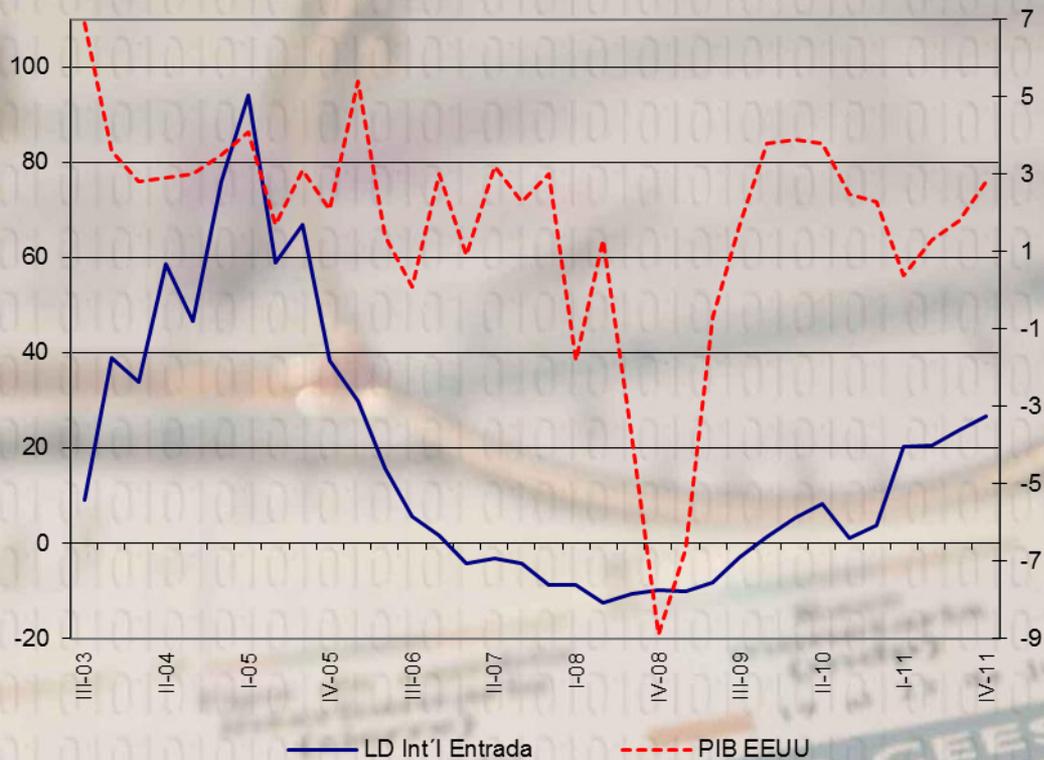


Fuente: Dirección de Información Estadística de mercados (Cofetel). Con información de los concesionarios.

Larga Distancia Internacional de Entrada

El tráfico de minutos de entrada, registró un crecimiento de 26.8% durante el cuarto trimestre de 2011, medido respecto al mismo trimestre del año anterior, éste crecimiento es el más alto observado durante todo el 2011, y es un reflejo de la recuperación del ritmo de crecimiento de EEUU, país desde donde proviene 95% de este tráfico.

**LD Int'l. de Entrada (miles de minutos) vs PIB EEUU:
Variación porcentual anual**



Fuente: Dirección de Información Estadística de mercados (Cofetel). Con información de los concesionarios y el U.S. Bureau of Economic Analysis.

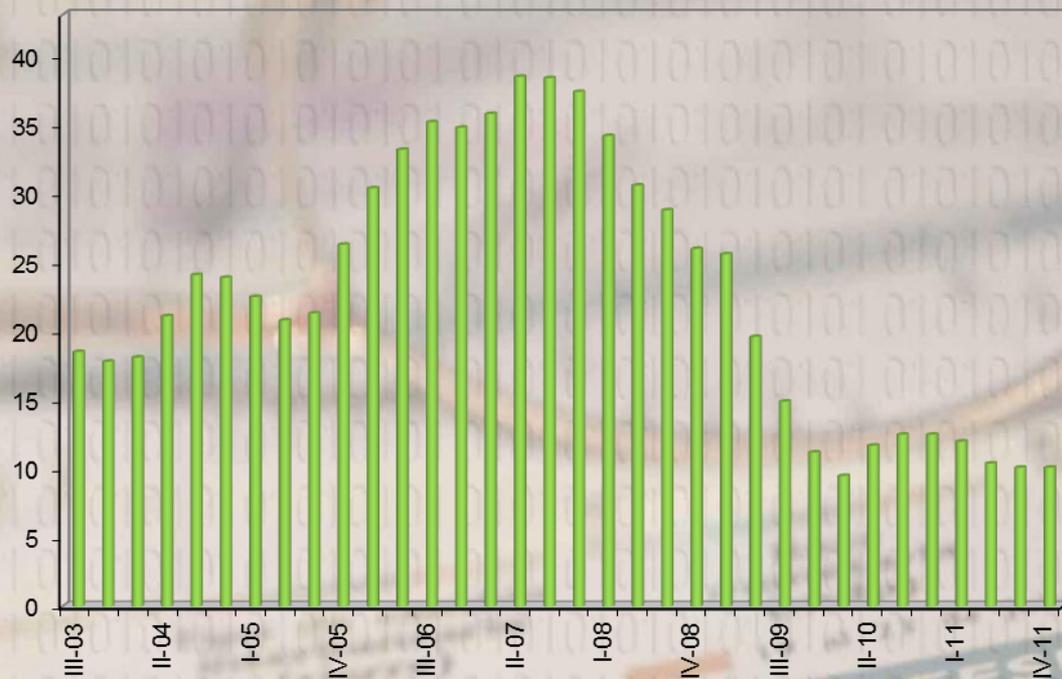
En el periodo octubre-diciembre de 2011, el número de usuarios de trunking registró un crecimiento de 10.1% con respecto al mismo lapso de 2010, crecimiento similar al observado el trimestre previo.

Esto representa un comportamiento similar al mostrado por la telefonía móvil, ya que las tasas de crecimiento aún cuando son positivas, son menores a las registradas durante años previos, consecuencia de que el mercado comienza a mostrar signos de madurez.

El servicio de trunking ha diversificado su oferta de paquetes tarifarios y ha ampliado la cobertura a otras regiones.

Por lo anterior, en 2011 el indicador de trunking, presentó un crecimiento promedio de 10.6% y al cierre de 2011 el número de usuarios se situó en 3 millones 769 mil.

**Trunking (# de usuarios):
Variación porcentual anual**



Fuente: Dirección de Información Estadística de mercados (Cofetel). Con información de los concesionarios.

III. Evolución Tarifaria

Los concesionarios de los servicios de telecomunicaciones siguen ofreciendo al mercado paquetes tarifarios atractivos, por lo que las tarifas del sector telecomunicaciones continúan con la tendencia a la baja, tanto en términos reales (2) como nominales, hecho que las ha caracterizado desde la entrada de la competencia en el sector, lo que ha permitido la expansión de los servicios de telecomunicaciones a más mexicanos.

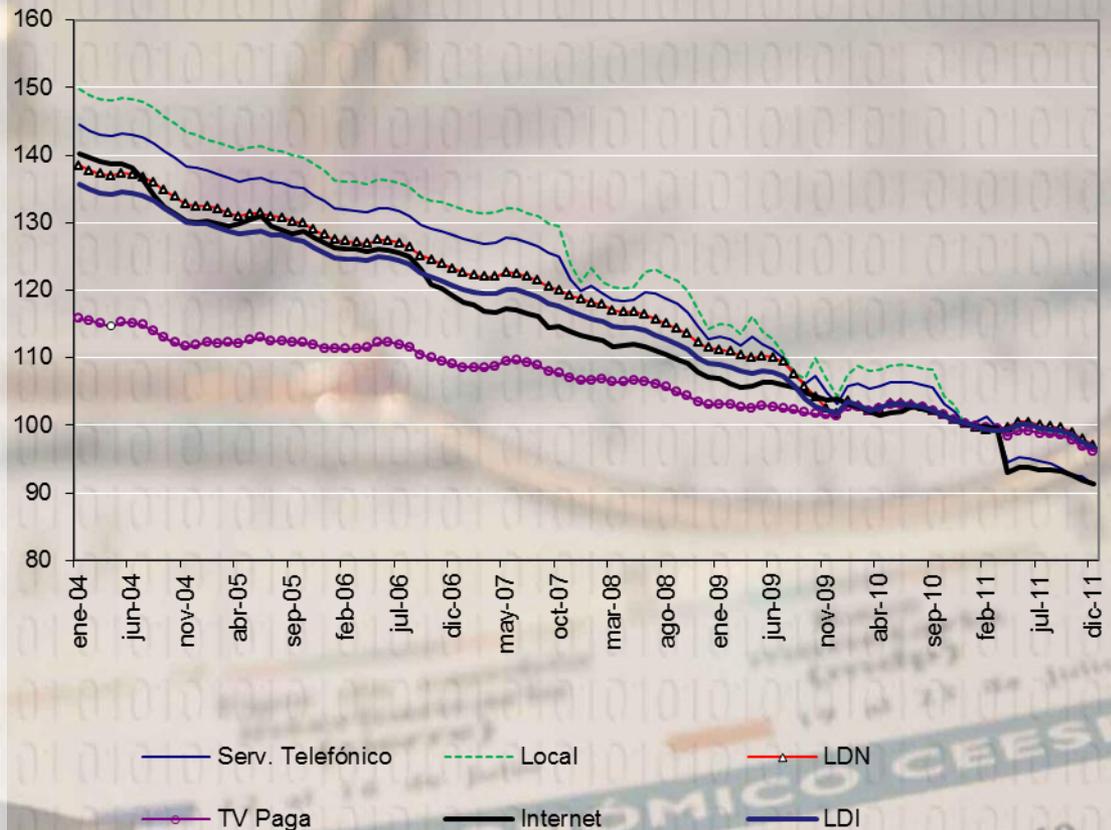
En primera instancia, el índice de precios del servicio telefónico (3) al mes de diciembre de 2011 se redujo 9.1% en términos reales con relación al mismo mes de 2010, el servicio telefónico local se redujo en 4.0% en el mismo periodo, mientras que los precios del servicio de larga distancia nacional y larga distancia internacional se redujeron a una tasa de 3.1% y 3.5%, respectivamente con respecto a sus valores de diciembre de 2010.

De igual forma, el precio del servicio de Televisión de Paga muestra una tendencia decreciente medido en términos reales al reducirse 4.1% con respecto a diciembre del año anterior. A su vez, el servicio de Internet presentó un descenso de 9.0% durante el cuarto trimestre en relación a su valor de 2010.

(2) Variaciones reales con relación al mismo periodo del año anterior.

(3) Instituto Nacional de Estadística y Geografía, INPC: incluye servicio telefónico local fijo, servicio de telefonía móvil, larga distancia nacional e internacional.

Índice de precios del servicio telefónico (precios constantes, 2a quincena de diciembre 2010)



Fuente: Cálculos COFETEL en base a información de INEGI.

IV. Consideraciones Finales

El sector telecomunicaciones en México observó un crecimiento de 11.0% para el cuarto trimestre, y de 11.3% en promedio anual de 2011, mismo que fue impulsado por el aumento en el número de suscripciones de TV vía satélite, en el tráfico de larga distancia internacional y de telefonía móvil, principalmente, que compensaron las reducciones en los servicios tradicionales como son el servicio telefónico fijo y así como la tendencia negativa de servicios como paging y televisión vía microondas.

Lo anterior se explica, en parte, por una reconfiguración del mercado de telecomunicaciones, que ha conducido a diversas formas de competencia y alianzas estratégicas, entre los principales prestadores de servicios.

Por su parte, la sustitución tecnológica ha hecho posible nuevas, e innovadoras formas de comunicación, donde los servicios de banda ancha, los datos, a través del acceso fijo ó móvil son los principales conductores del crecimiento.

Todo lo anterior, ha cambiado el perfil de consumo del usuario, y los servicios tradicionales de voz, van cediendo en importancia frente a los servicios de datos; servicios como el de paging y televisión vía microondas, dejan de ser atractivos y en el mediano plazo no tendrán presencia en el mercado.

La telefonía fija se ha visto afectada por la creciente preferencia de los usuarios por la telefonía móvil, es así que estos servicios se convierten en sustitutos para un porcentaje importante de los usuarios, quienes prefieren contar con una línea móvil y no contratar el servicio telefónico fijo; asimismo aun cuando un porcentaje importante de la población conserva la línea telefónica fija, realiza un número menor de llamadas, las cuales prefiere hacerlas mediante el servicio móvil.

IV. Consideraciones Finales

En términos macroeconómicos, existen perspectivas de que continúe el crecimiento del sector para 2012, ello debido a que la expectativa de crecimiento del PIB para dicho año es del 3.3%, lo cual incidirá en la demanda de servicios de telecomunicaciones, asimismo la expectativa de crecimiento de los Estados Unidos para 2012 es de 2.15%, esto es una cifra mayor al crecimiento observado durante el 2011; la recuperación económica de nuestro principal socio comercial ha propiciado el crecimiento del tráfico internacional de entrada, ello debido a la estrecha relación comercial existente entre los dos países. Variaciones reales con relación al mismo periodo del año anterior.

Instituto Nacional de Estadística y Geografía, INPC: incluye servicio telefónico local fijo, servicio de telefonía móvil, larga distancia nacional e internacional.

(4) Banco de México: Encuesta Sobre las Expectativas de los Especialistas en Economía del Sector Privado: enero de 2012.

