



Evaluando el impacto de la estructura de mercado sobre la innovación y la calidad

Impulsando la banda ancha móvil en Centroamérica

RESUMEN EJECUTIVO

Resumen ejecutivo

Centroamérica sufre un rezago en la adopción y despliegue de la banda ancha móvil. Para superarlo es necesario promover estructuras de mercado que intensifiquen la competencia en inversión e innovación, contemplando a todo el ecosistema digital

En los últimos 15 años, la adopción y despliegue de la banda ancha móvil en Centroamérica ha sufrido un rezago con respecto al resto de América Latina. Esto se manifestó especialmente en el 3G y también se traslada, y de forma aún más intensa, al despliegue del 4G. Actualmente, en promedio, en los países de Sudamérica las conexiones 4G representan un 30% de todas las conexiones y hay aproximadamente un 70% de cobertura poblacional. Estas cifras son tan sólo 5% y 35% respectivamente, en Centroamérica. Esto supone una problemática teniendo en cuenta cómo los nuevos ciclos tecnológicos llevan mejores y nuevos servicios, a costos inferiores.

Frente a este rezago, las autoridades deberían buscar crear un entorno que promueva la inversión y la innovación. Para ello, las estructuras de los mercados deben proveer a los operadores de capacidad e incentivos para invertir, y así alcanzar competencia más intensa, la cual se verá a su vez estimulada por la oferta de otros actores convergentes. Esto requiere promover jugadores que cuenten con una escala apropiada, fuerte músculo financiero, retornos a la inversión y una mayor eficiencia en el uso del espectro. Estudios

recientes han constatado un trade-off entre el número de operadores y los niveles de inversión e innovación.

Este estudio en particular analiza el rol que tienen las estructuras de mercado respecto al desarrollo del sector móvil en Centroamérica. Por un lado, se analizan las estructuras de mercado de Costa Rica, El Salvador, Guatemala, Honduras, Nicaragua y Panamá, y cómo éstas impactan sobre el desempeño de los operadores en inversión y en redes 4G. Por otro lado, se realiza un estudio comparativo de las políticas públicas en la región, señalando cómo estas pueden promover un entorno dónde los operadores adquieran mayor capacidad e incentivos para competir en inversión e innovación, beneficiando así a los consumidores de la región.

La inversión en telecomunicaciones móviles en Centroamérica sigue una relación de U invertida con el número de jugadores

En efecto, el análisis realizado confirma que la inversión por operador en Centro y Sudamérica no necesariamente es mayor en los mercados con un número más elevado de jugadores. En realidad, se constata que existe una U invertida, de manera que la inversión por operador se maximiza cuando los operadores tienen un 32-38% de margen EBITDA. Los operadores con rentabilidad inferior a estos niveles llevan a cabo inversión menores.

La U invertida entre la inversión por operador y el Índice de intensidad de competencia



Estos resultados se recogen en un modelo de inversión basado en datos de 26 operadores en 13 mercados de Centroamérica y Sudamérica, en el período 2001-2016.



Los operadores en mercados con 2 y 3 jugadores tienen velocidades 4G un 40% y 10% mayores que en el promedio de Centroamérica, respectivamente

Al analizar las velocidades que experimentan los usuarios en las redes 4G en Centro y Sudamérica, se encuentran resultados en una misma dirección. Se encuentra que (en el rango conservador de las estimaciones):

- Los operadores en mercados de 2 o 3 jugadores experimentan incrementos en velocidades de descarga 4G de hasta 8 Mbps, a causa de su estructura de mercado. Por consiguiente, los usuarios en estos mercados experimentan velocidades de descarga que pueden llegar a ser alrededor de un 40% mayor que el promedio de Centroamérica.
- Los operadores en mercados de 4 jugadores o más experimentan una reducción de sus velocidades 4G de 2 Mbps, a causa de su estructura de mercado. Esto significa que los usuarios de estos operadores ven sus velocidades de descarga un 10% por debajo del promedio de Centroamérica.

Estos resultados se derivan de modelos de velocidades de descarga 4G estimados con datos de 52 operadores de Centro y Sudamérica de 2013 a 2016, en base a tests de usuarios recogidos por Speedtest Intelligence™.

Las autoridades públicas de Centroamérica tienen la oportunidad de eliminar el rezago en 4G en la región, promoviendo políticas públicas favorables a la innovación e inversión

Teniendo en cuenta la evidencia que arroja este estudio, las políticas públicas deberían ajustarse para facilitar la capacidad e incentivos para invertir – y así promover un entorno con mayor competencia en innovación, que redunde en mejores productos y servicios para los usuarios. Esto requiere contar con operadores con escala, márgenes, suficiente rentabilidad esperada y eficiencia en el uso del espectro.

Para llevar esto a cabo, se identifican tres necesidades de reforma principales, indicadas a continuación:

RECOMENDACIONES PARA POLÍTICAS PÚBLICAS



CONTROL DE FUSIONES

Los procesos de control de fusiones deberían considerar cómo las eficiencias pueden incentivar las capacidades competitivas de los jugadores, utilizando criterios de análisis apropiados. Así mismo, las autoridades deberían considerar todas las presiones competitivas a las que están sujetos los operadores en el ecosistema digital, especialmente en un contexto de convergencia. Estas recomendaciones aplican a todos los mercados pero de modo singular se identifican barreras específicas en Panamá (con una regulación que ha prohibido las fusiones durante años) y El Salvador (con procesos de control de fusiones donde no se han aceptado argumentos de eficiencias).



REGULACIONES MINORISTAS Y MAYORISTAS

Existen una serie de regulaciones minoristas y mayoristas actuales que están reduciendo la capacidad de los operadores para competir. Por ejemplo, 3 de los 6 mercados establecen toques de precios (Honduras, El Salvador y Nicaragua); regulaciones directas sobre calidad final (Costa Rica, Panamá y Honduras) y limitaciones sobre la discriminación de precios (Costa Rica, Panamá y Nicaragua). Las autoridades deberían revisar los análisis de competencia sobre los que estas regulaciones se sustentan.



REGULACIÓN DE ESPECTRO

Finalmente, la regulación de espectro debería promover un uso eficiente, asignando cantidades suficientes, bloques amplios y espectro en bandas altas y bajas. El estudio encuentra que Centroamérica sólo ha asignado el 21% de espectro estimado como necesario por la Unión Internacional de Telecomunicaciones, para una provisión eficiente y eficaz de servicios móviles. A este respecto, Guatemala, Panamá y El Salvador se encuentran especialmente rezagados.



Para descargar el informe completo visite el sitio web
de GSMA Latin America en
www.gsmala.com

GSMA HEAD OFFICE

Floor 2
The Walbrook Building
25 Walbrook
London EC4N 8AF
United Kingdom
Tel: +44 (0)20 7356 0600
Fax: +44 (0)20 7356 0601