

Business
Economics
Consulting LLC

EVALUACIÓN ECONÓMICA DE LA INDUSTRIA MÓVIL DE COLOMBIA 2009-2011

Arturo Briceño

Business Economics Consulting LLC

Bogotá

23 de Marzo de 2011

OBJETIVOS

1. Evaluar los efectos que sobre bienestar consumidor y la dinámica de competencia han tenido de las acciones regulatorias del 2009
2. Analizar la conveniencia de los nuevos pedidos regulatorios de los rivales de COMCEL
3. Conclusiones y recomendaciones

Efectos de la Intervención Regulatoria en el Mercado Móvil en el 2009

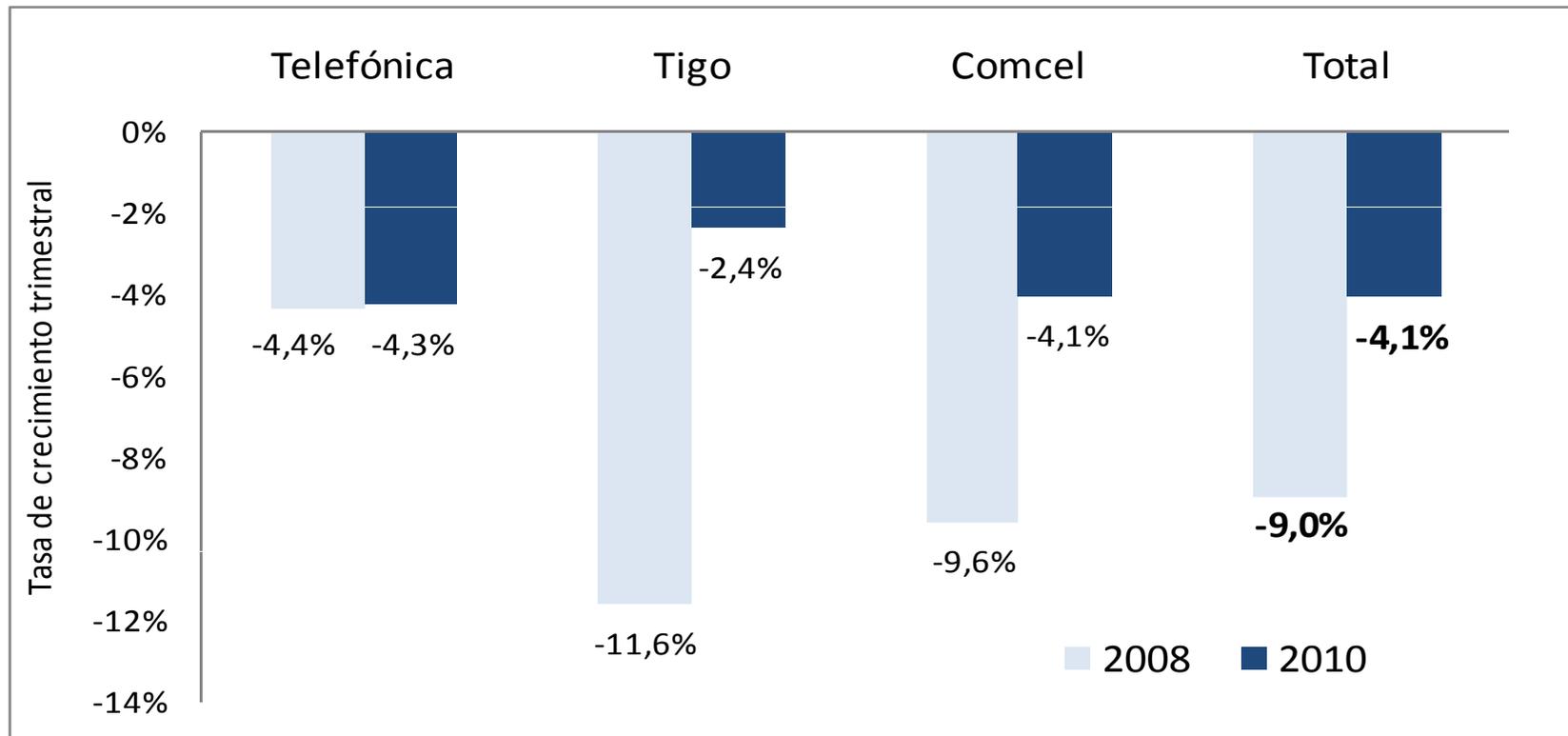
Intervención del regulador: dominancia

- En 2009 el regulador declaró dominante a COMCEL e impuso «remedios»:
 - Control precios al por menor a COMCEL
 - Oferta de Interconexión
- COMCEL sigue sosteniendo que no es dominante, y advirtió de los efectos negativos de las medidas propuestas
- Sin embargo, COMCEL respetuoso de la autoridad, acató las medidas

Efectos de la regulación: Competencia menos intensa (1)

Los precios han desacelerado su caída por la regulación

Crecimiento trimestral en los precios móviles en 2008 y 2010



FUENTE: MINTIC y CRC.

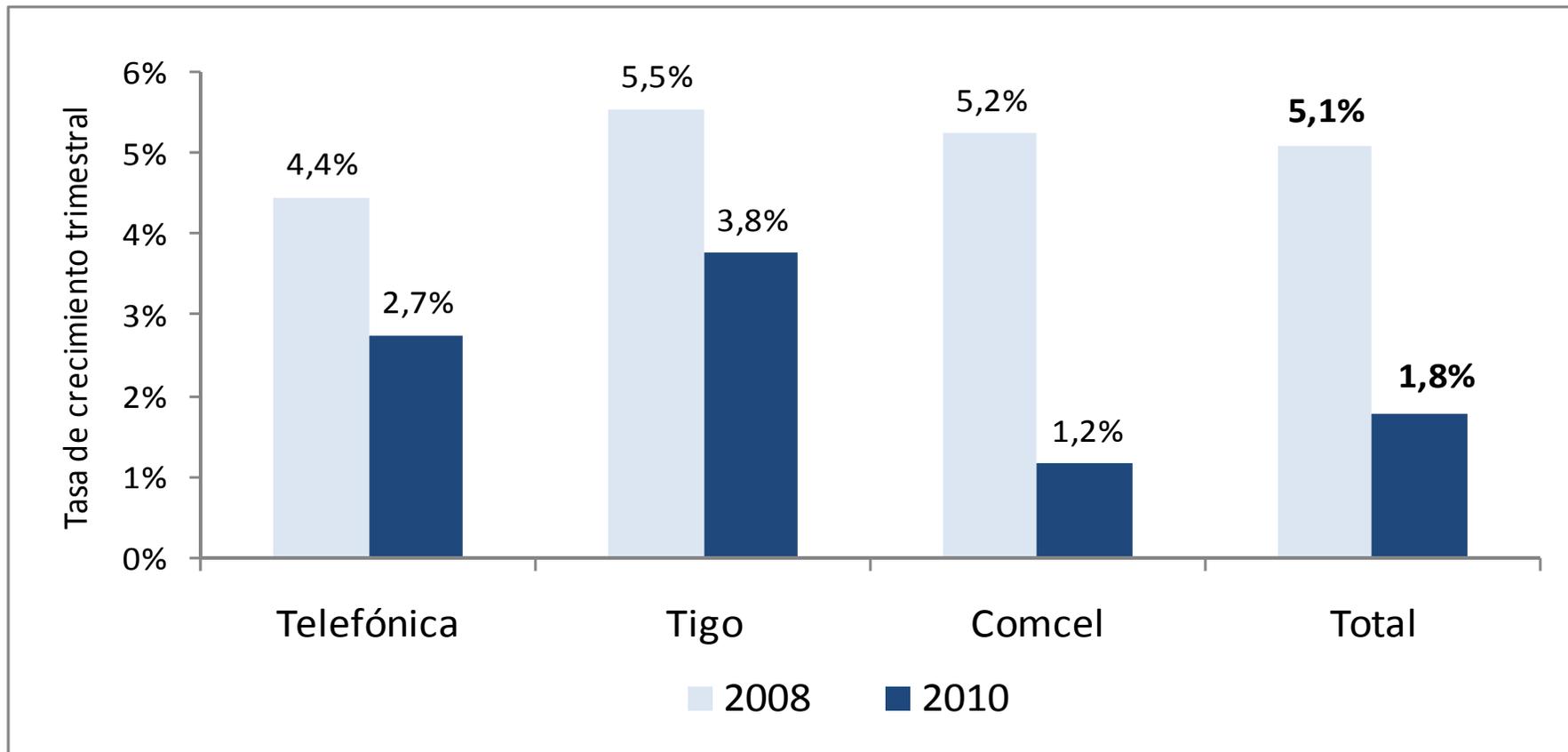
Monitoreo del mercado de voz saliente móvil

Business
Economics
Consulting LLC

Efectos de la regulación: Competencia menos intensa (2)

El mercado ha desacelerado su dinamismo por la regulación

Crecimiento trimestral en los usuarios móviles en 2008 y 2010



FUENTE: MINTIC y CRC.

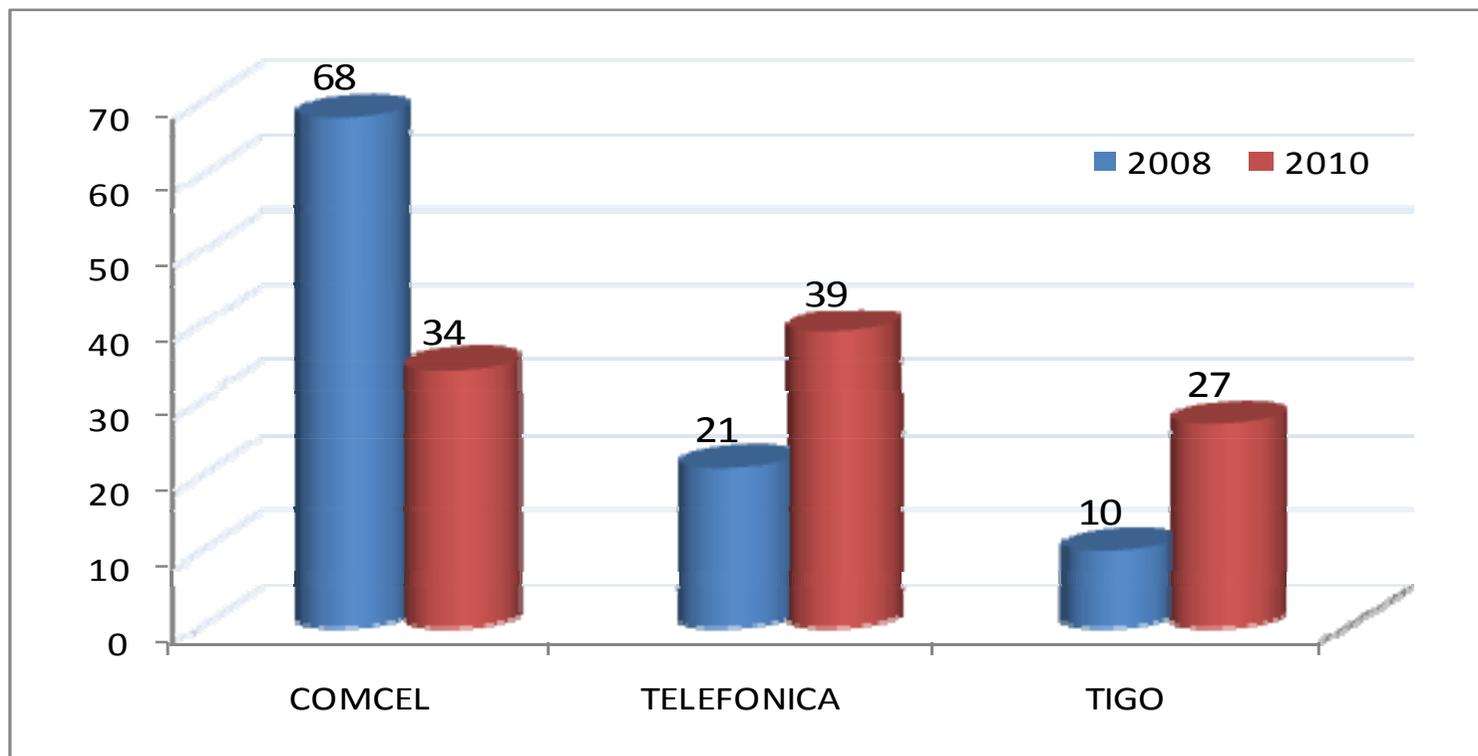
Monitoreo del mercado de voz saliente móvil

Business
Economics
Consulting LLC

La medida regulatoria ha frenado el crecimiento de COMCEL a favor de sus rivales

Las adiciones de nuevos usuarios («Flow Shares») han cambiado en favor de TELEFONICA y TIGO.

Mercado móvil – Adiciones de nuevos usuarios / 100 nuevos usuarios

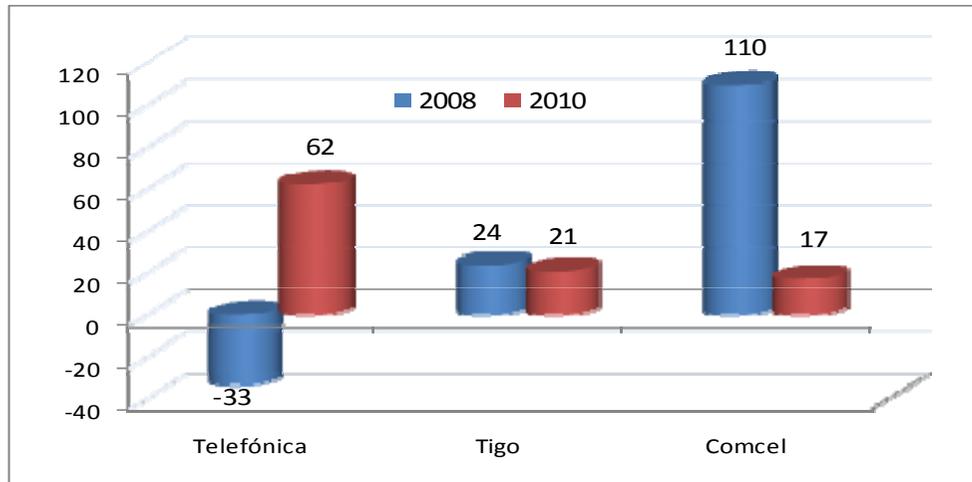


FUENTE: MINTIC y CRC.

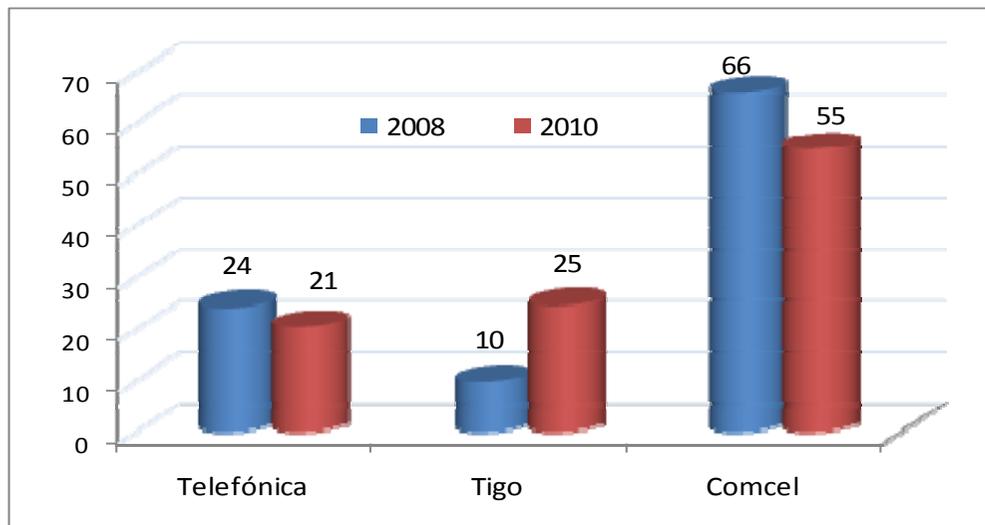
Business
Economics
Consulting LLC

La captura de nuevos usuarios favoreció a los rivales de COMCEL, tanto en pre como postpago

Postpago – Adiciones de usuarios / 100 nuevos usuarios



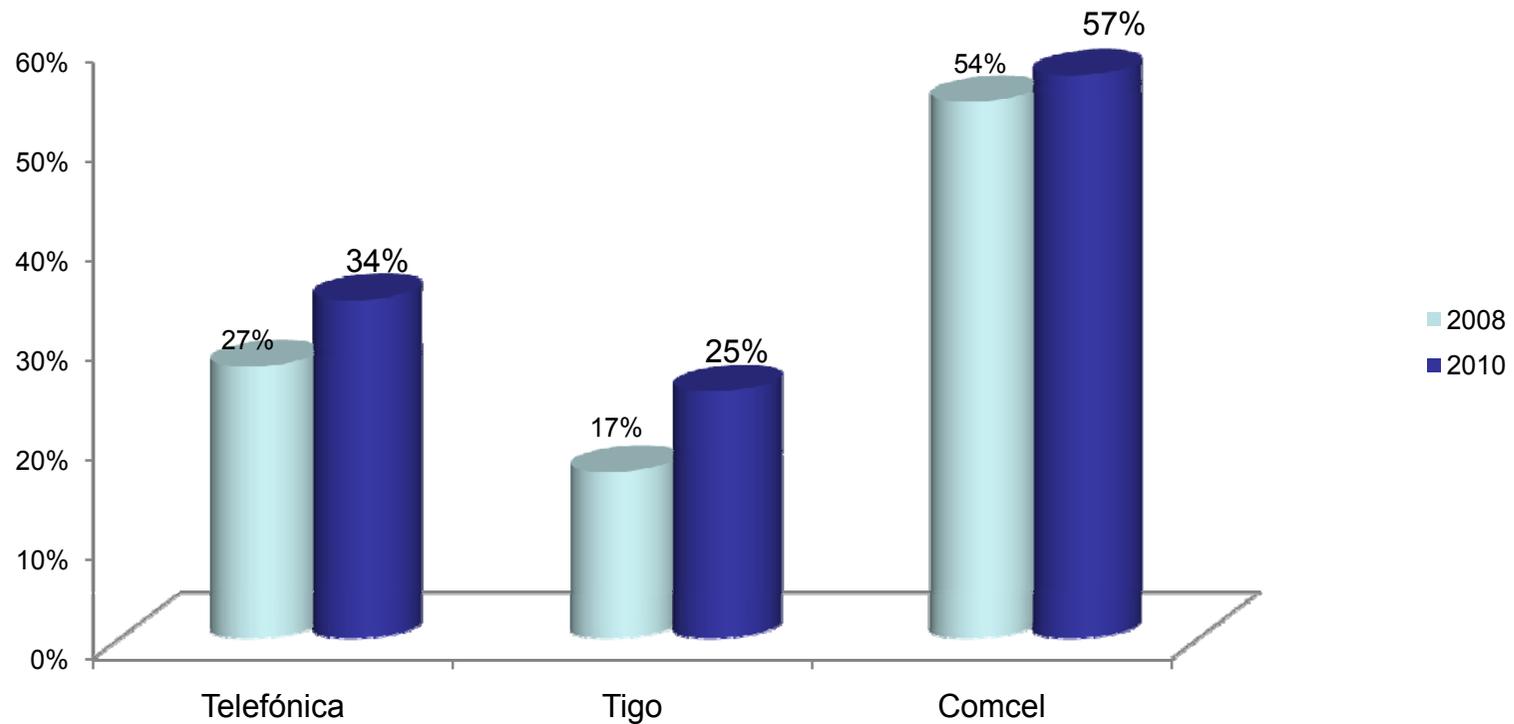
Prepago – Adiciones de usuarios / 100 nuevos usuarios



- Se ha reducido significativamente el crecimiento de COMCEL, sobretodo en postpago.
- Los beneficiados de la medida han sido MOVISTAR y TIGO.

La medida regulatoria ha mejorado la rentabilidad de rivales

Mercado móvil – EBITDA 2008 y 2010



FUENTE: Merrill Lynch. Wireless Matrix

Por lo tanto....., ha sido el **consumidor** el que, en últimas, ha terminado perdiendo.

Efecto de las medidas

- Competencia menos intensa:
 - Los precios han desacelerado su caída.
 - El mercado ha desacelerado su crecimiento.
- Redistribución en el crecimiento de los usuarios.
 - TELEFONICA y TIGO son quienes crecen en el número de nuevos usuarios.

¿Quién ha perdido en últimas con las medidas de la CRC?

EL CONSUMIDOR

- EL BIENESTAR DE LOS CONSUMIDORES NO AUMENTO AL RITMO OBSERVADO ANTES DE LA MEDIDA.
- Subsidios. Los consumidores y COMCEL transfieren recursos a los rivales.

Nuevas pedidos regulatorios de competidores de COMCEL

Nuevamente argumento de «externalidad de red» o «efecto club»

- Para rivales de Comcel el «efecto club» sigue siendo el mal de la industria móvil
- Ahora solicitan al regulador:
 - Incluir promociones y descuentos en la regla tarifaria de control de precios minoristas de COMCEL
 - Introducir cargos asimétricos
- Es decir, los rivales demandan más subsidios que serán financiados finalmente por los consumidores.

Promociones y Descuentos

Si las promociones y descuentos se incluyeran en la regla tarifaria, COMCEL sería forzado a elevar precios On/net

- La solicitud de los rivales de COMCEL de incluir promociones y descuentos en la regla tarifaria llevaría a:
 - Reducción de tarifas Off/net
 - Elevación de tarifas On/net
 - Efecto neto sería una caída en bienestar de usuarios
 - Perdería flexibilidad de fijar tarifas diferenciadas, tendiéndose a tarifas únicas=> pérdida de bienestar consumidor
- El principal objetivo de los rivales es que COMCEL se vea forzado a aumentar precios => pérdida clientes en favor de los rivales.

Incluir promociones y descuentos=Mayor subsidio a rivales en detrimento usuarios

- Algunos rivales son incluso muy explícitos sobre los efectos de la medida al incluir promociones y descuentos:
↓ **Precio Off/net** y ↑ **Precio On/net de COMCEL**. Por ejemplo,

«Tal medida conduciría a una reducción de las tarifas off-net promedio y, de darse un rebalanceo, a un incremento de las on-net promedio. Como lo anota la CRC, tal ajuste reduciría la externalidad de red percibida por los usuarios de Comcel pero también disminuiría su bienestar. Sin embargo,...es posible que tales incrementos en precios sólo afecten una porción limitada de usuarios de Comcel. Segundo, y más importante aún, el incremento de las tarifas on-net promedio cobradas por Comcel no puede ser tan grande como para que pierda una porción importante de sus usuarios (atentaría contra sus propios intereses de negocio.)»

(Subrayado nuestro)(Fuente: Comunicación de UNE a CRC del 24 Febrero 2011, p.7)

Conducta predatoria

- Rivales han mencionado existiría conducta predatoria de COMCEL. Pero rivales deben demostrar ante el tribunal de competencia la existencia de conducta predatoria. No basta afirmarlo. No existe NINGUNA acusación contra Comcel sobre conductas predatorias
- Si COMCEL tuviera conducta predatoria, cómo es que obtiene altas tasas de ganancia, según declaraciones de los propios rivales?

Cargos asimétricos

CRC ha señalado hace pocos meses la conveniencia de cargos simétricos en Colombia

- Asimetría de los cargos sólo sería justificable:
 - Si existieran dotaciones distintas de espectro o
 - En caso de un nuevo entrante.
- Latinoamérica y Caribe: muy pocos reguladores imponen cargos asimétricos móviles (Perú, Ecuador, Brasil, Uruguay). La mayoría adoptan cargo único

Europa: consenso regulatorio para desmontar cargos asimétricos en favor de simétricos

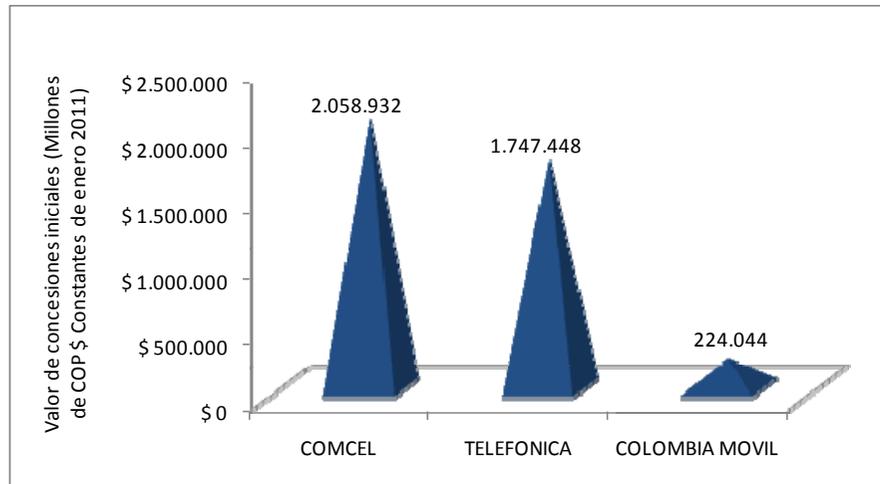
- El Grupo de Reguladores de Europa (ERG):
 - Cargos asimétricos sirvieron cuando recién se inició liberalización de mercados.
 - **Cargos simétricos** apropiados después liberalización, especialmente bajo “convergencia” (por la misma red ahora se pueden ofrecer más servicios)
- Efectos negativos de cargos asimétricos:
 - Introduce ineficiencia económica (algunos cargos por encima de costos)
 - Mayores precios a usuarios finales
 - Lo «temporal» (cargos asimétricos) se convierte en permanente. Operadores no tienen incentivo de bajar costos.

Propuestas de rivales en Colombia: Cargos asimétricos

- Cargos asimétricos conduce a pérdidas de ineficiencia y disminución del bienestar del consumidor.
- Tamaño de cada operador móvil sugiere que se agotado economías de escala.
- Competidores móviles actuales no son nuevos. Tan así que Tigo renueva su concesión en el 2012/13

Costo espectro y cargos asimétricos en Colombia.

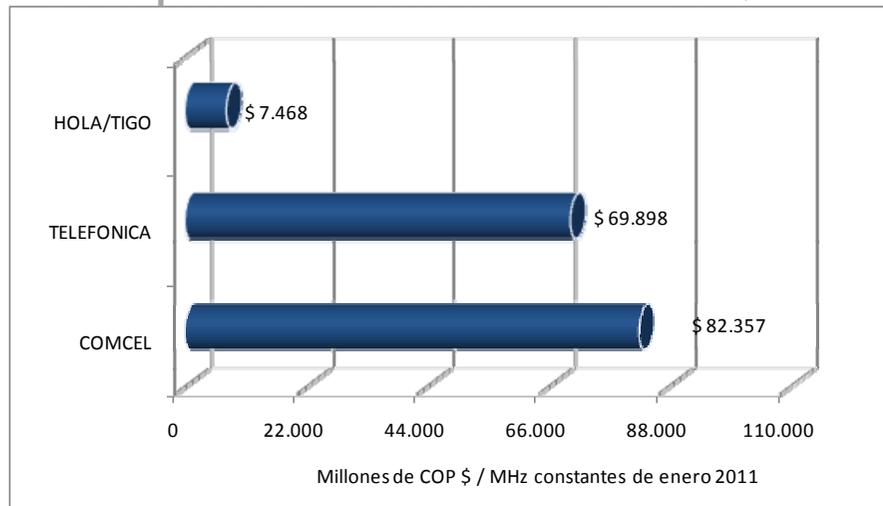
Costo de las licencias móviles



Tigo pagó mucho menos por espectro que sus competidores=> no hay justificación para que tenga cargo más elevado que el resto

Costo de espectro / MHz en Colombia

MM COP \$ constantes c/ MHZ

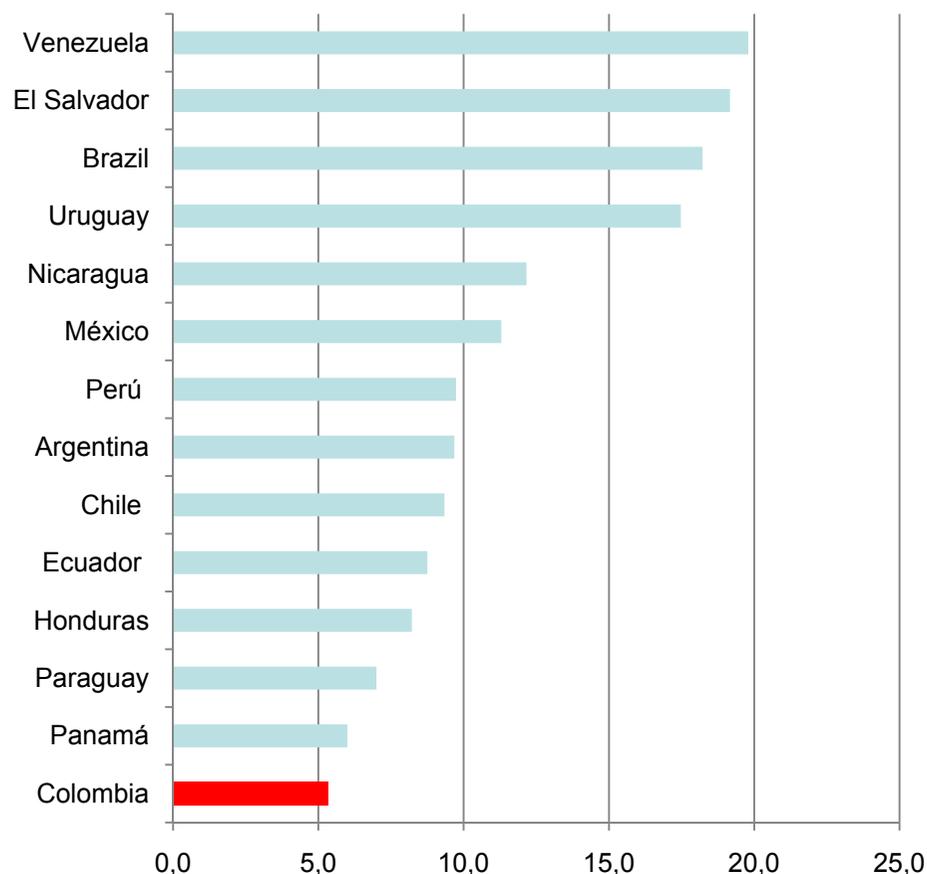


FUENTE: Licencias de concesión, contratos iniciales. DANE y Banco de la República y cálculos propios.

Cambios en 2010-2011 que afectan la dinámica de competencia

El cargo de terminación móvil ha continuado bajando

Cargo terminación Móvil, Mayo 2009 (centavos dólar/min)



- Actualmente 98.1 pesos/min (~ US c 5.2 min), uno de los más bajos de región
- Ha venido bajando significativamente desde el 2008.

Ya se tomaron medidas adicionales tendientes a aumentar competencia

1. Entrada nuevo competidor (UNE) (2010). 50MHz de 4G: 4 ó 5 competidores (incluyendo Avantel.) => reduce cualquier poder de mercado que pudiera existir por parte de los operadores actuales.
2. Portabilidad numérica (vigente Julio 2011): ↓ costos de traslado a usuarios => ↓ barreras al cambio de usuarios. Actual tasa de churn (3.6% al mes), se elevará más con portabilidad
3. Además, ya empezó la entrada de Operadores Móviles Virtuales (v.g. «Uff») => mayor presión de competencia en el mercado
4. Cargo terminación ha venido cayendo => mayor presión de competencia en el mercado

...Recomendaciones

- El «efecto club» no explica la dinámica de las cuotas de mercado en Colombia. Al menos, no es significativa. Existen otras dimensiones (precios, cobertura, inversiones, calidad, etc.)
- **Por tanto, eliminar la regla tarifaria sobre COMCEL**
 - Ha probado ser un mecanismo de relajar la intensidad de la competencia en vez de promoverla
 - Redistribución de utilidades de Comcel a los rivales
 - Perjudicado a los consumidores
- Regulación adicional (ahondar regla tarifaria, cargos asimétricos): relajaría aun más intensidad de competencia y perjudicaría bienestar usuarios
- Concesionar espectro 4G para operadores actuales=> intensificar competencia, «nivelar la cancha» con UNE

...Finalmente , dado que

- A) La regulación del 2009 viene teniendo efectos inesperados en el bienestar del consumidor
- B) Han habido cambios importantes en la estructura de la industria (nuevo operador, MVNOs) y acciones regulatorias (mayor caída de cargo, portabilidad, etc.) cuyos efectos están afectando a la industria.

=>Es prudente:

- 1. No adoptar medidas adicionales relativas al tema de dominancia
- 2. Hacer una nueva evaluación de las condiciones de competencia móvil

Bio de Arturo Briceño

- Director de Business Economic Consulting LLC , empresa de consultoría económica a clientes privados y públicos.
- Areas de especialización comprende las áreas de economía, negocios, regulación y competencia. Experiencia de trabajo en EEUU, Latinoamérica y el Caribe, Cabo Verde, Israel, Japón y Marruecos.
- Ha sido consultor senior de NERA Economic Consulting en Chicago (2005-2009).
- Director (2001-05) de Asuntos Regulatorios en BellSouth Int en Atlanta.
- Economista principal del regulador en el Perú (Osiptel)