

Análisis de las dinámicas del mercado y las condiciones de competencia actuales y prospectivas en los mercados relevantes minoristas de “Voz Saliente Móvil” y “Servicios Móviles” en Colombia

9 de agosto de 2023

Preámbulo: mercado mayorista vs. mercado minorista

El mercado mayorista es el que provee la infraestructura para prestar el servicio

- Los **operadores mayoristas construyen torres y despliegan tecnología** para que:
 - Un área mayor del territorio tenga cobertura.
 - Sea posible enviar más datos, más rápido.
 - Sea posible ofrecer más servicios.
- Los operadores mayoristas ponen esa infraestructura a disposición de los operadores minoristas, sin discriminar entre ellos.

El mercado minorista ofrece los servicios directamente al público.

- Los **operadores minoristas** son los que **venden planes de voz y datos a los usuarios, y los atienden.**
- Para poder prestar esos servicios, los operadores minoristas usan la infraestructura que tienen los mayoristas.
- El **bienestar del consumidor** depende en últimas de la cobertura y calidad disponible en los planes que le ofrecen los minoristas, de sus precios, y de qué tanto los usa (el tráfico).

Algunos operadores están en ambos mercados, otros solo en uno de los dos

- La regulación “aisla” la participación en cada mercado de los operadores que están en ambos.
- Pero la infraestructura del mercado mayorista es la cancha en la que compiten los minoristas.
- **Este estudio se enfoca en las dinámicas de competencia en el mercado minorista.**

Contenido

- **Resumen Ejecutivo**
- Análisis de competencia en el mercado de “Servicios Móviles”
 - Evolución de la concentración
 - Mejoras en bienestar del consumidor e inversión
 - Competencia y subasta 5G
 - Bajas barreras de entrada
 - Movilidad efectiva del usuario
- Recomendaciones sobre regulación

Resumen Ejecutivo

No hay evidencia de riesgos a la competencia

- La **entrada de nuevos competidores** en los últimos 2 años ha **disminuido la concentración del mercado**.
- Los **usuarios pueden cambiar fácilmente de operador minorista** y los operadores minoristas pueden **usar la infraestructura de cualquier mayorista** a través del Roaming Automático Nacional (RAN). Esto evidencia que **hay bajas barreras a la competencia** en el mercado minorista.

Hay mejoras claras en el bienestar del usuario

- Existe una tendencia a la **disminución de precios, aumentos en el tráfico** consumido por usuario y existe una **mayor variedad** en las ofertas de los operadores.
- Más usuarios, con acceso a más servicios, más baratos y en mayor volumen implican **necesariamente mayor bienestar para el usuario**.

La competencia es en múltiples dimensiones, no sólo en precios

- Es un sector con un nivel de **competencia creciente**.
- La competencia se da en diferentes dimensiones: por **precios**, por **calidad**, por **cobertura** y/o **por variedad**.
- Este tipo de dinámica **obliga** a que los operadores **innoven** en la manera de retener y atraer clientes.
- **Fomentar la inversión** en una **infraestructura de red sólida** en el mercado mayorista **es indispensable para la competencia**.

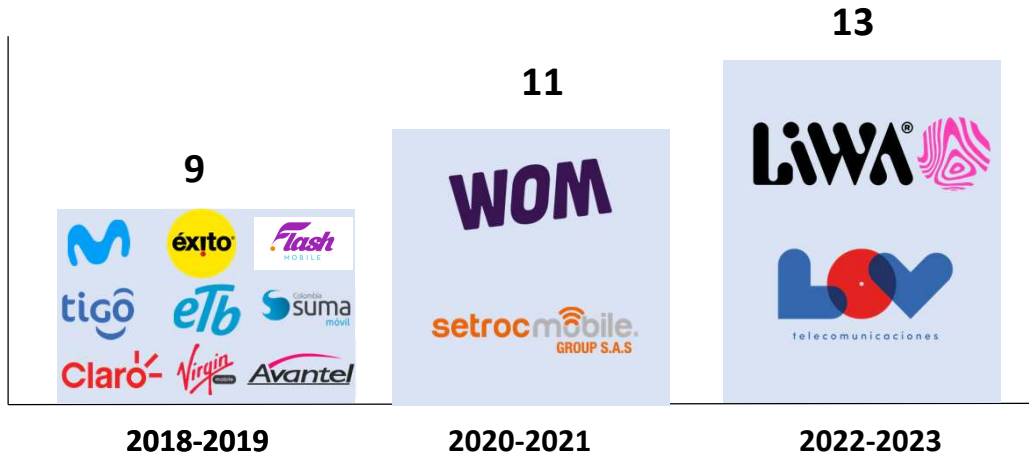
Contenido

- Resumen Ejecutivo
- Análisis de competencia en el mercado de “Servicios Móviles”
 - Evolución de la concentración
 - Mejoras en bienestar del consumidor e inversión
 - Competencia y subasta 5G
 - Bajas barreras de entrada
 - Movilidad efectiva del usuario
- Recomendaciones sobre regulación

Hay más competidores y tienen mayor participación de mercado

Hay más operadores de Servicios Móviles

Colombia pasó de tener pocos operadores regionales en los primeros años a tener un amplio número de empresas con el potencial de operar a nivel nacional. Adicionalmente, se espera la inclusión de empresas como IP Mobile y Plintron.



Fuente: PostData (CRC). Elaboración propia

Hay una menor concentración del mercado

Indicadores de participación de mercado como el Índice de Herfindhal Hirschman (HHI) muestran mejoras sustanciales en cuántos operadores tienen mayor proporción del mercado y una reducción de la participación de Claro

Variable	N	Media (2018-2020) (N=12) (1)	Media (2021-2022) (N=8) (2)	Diferencia (3)
HHI Voz Abonados		3.148 (96,87)	3.218 (36,17)	69*
HHI Internet Suscripción Abonados		3.862 (97,13)	3.692 (162,22)	-169***
HHI Internet Demanda Abonados		3.807 (98,5)	3.747 (62,50)	-61
HHI Voz Tráfico		4.455 (96,88)	4.083 (337,83)	-372**
HHI Internet Suscripción Tráfico		3.753 (179,13)	3.329 (306,80)	-423***
HHI Internet Demanda Tráfico		3.000 (447,51)	3.271 (89,98)	271

Las columnas (1) y (2) muestran las medias de las respectivas variables para todas las observaciones de los periodos mencionados. En paréntesis, se encuentra la desviación estándar para cada estadística. La columna (3) reporta el p-valor del resultado de la prueba t de dos colas. Diferencias significativas son indicadas por estrellas como sigue: *p<0.1; **p<0.05; ***p<0.01.

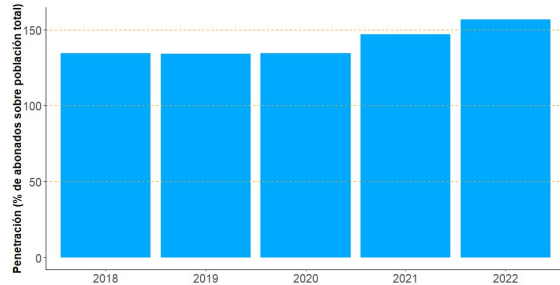
Fuente: PostData (CRC). Elaboración propia

Los precios han caído al tiempo que hay más usuarios y mayor variedad de planes y ofertas, lo que implica mayor bienestar del consumidor

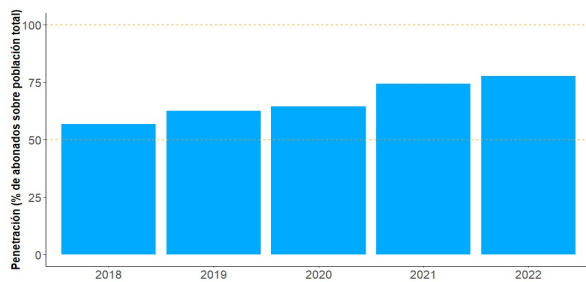
Penetración por servicio

Los niveles de penetración son cercanos o superiores al 100%, la competencia se desarrolla en usuarios existentes y con jóvenes entrantes.

Voz Móvil



Internet Móvil

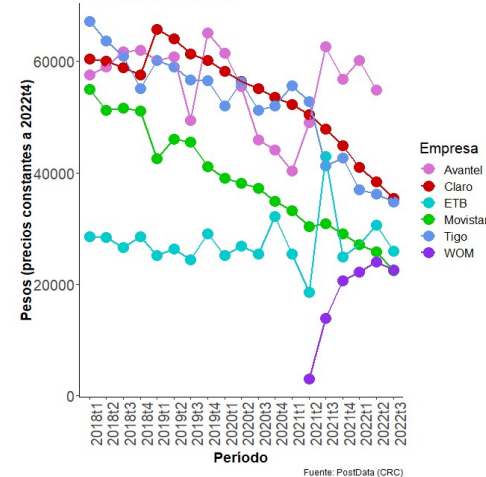


Fuente: PostData (CRC). Elaboración propia

Precios medidos como Ingreso Promedio por Usuario (ARPU) o Ingreso Promedio por Minuto/MB (ARPM)

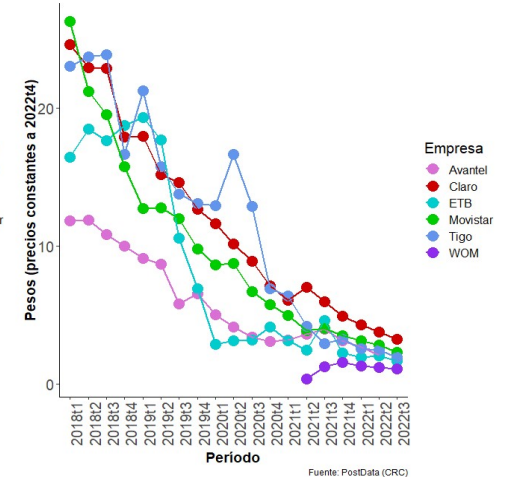
La disminución no ha sido homogénea: hay diferentes nichos de mercado y distintos operadores ofrecen valores agregados diferentes. Los usuarios se han beneficiado de la variedad de ofertas a la medida de sus necesidades.

Evolución de ARPU Internet Móvil (por suscripción)
Desde 202111 a 202214



Fuente: PostData (CRC)

Evolución de ARPM Internet Móvil (por suscripción)

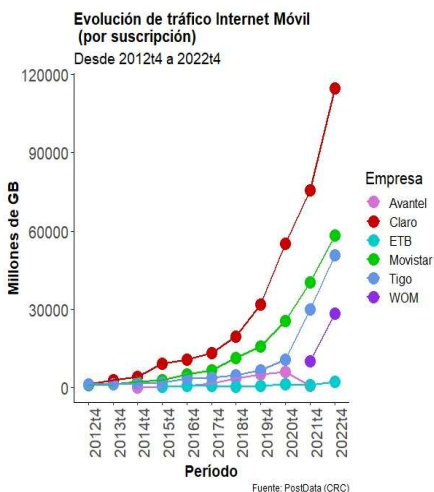
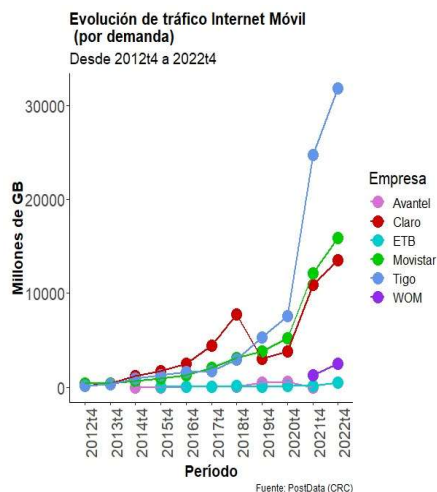


Fuente: PostData (CRC)

La inversión mayorista ha ampliado la capacidad de las redes, permitiendo mejorar el servicio ofrecido en el mercado minorista

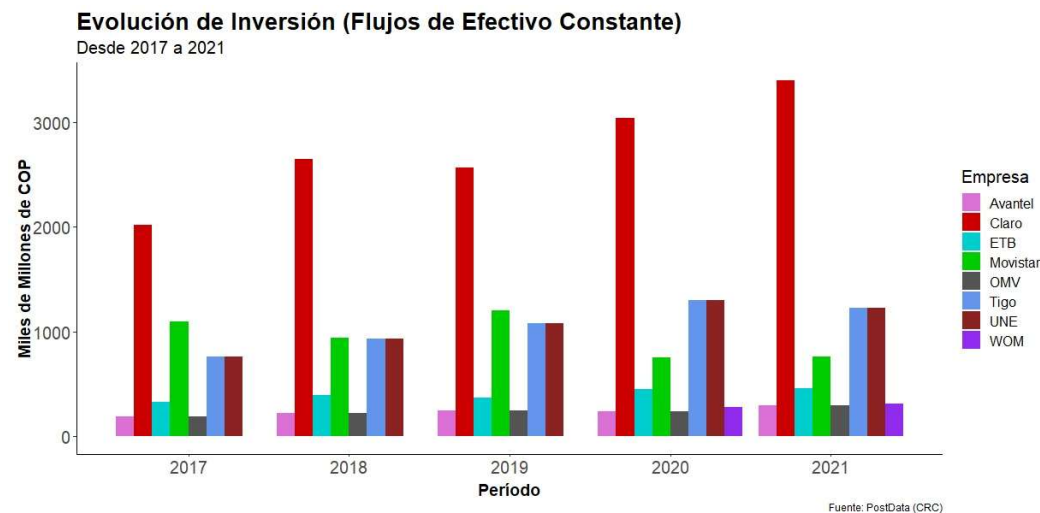
Tráfico en Internet Móvil

Se observa un crecimiento exponencial en el consumo por demanda y por suscripción



Inversión en el mercado

Claro ha sido uno de los principales motores de inversión del mercado y el desarrollo de nuevas tecnologías en el país



1 En el mercado de “Servicios Móviles” **se suele competir por: precio, variedad y calidad**. Los operadores minoristas apuntan a distintos consumidores y cada uno se concentra en aquellos en los que sus ventajas competitivas les permiten sobresalir.

- Esta **diversidad de estrategias posibles favorece la competencia**.
- **Para competir** no sólo por precio, sino a través de mayor calidad y variedad, **es necesario tener un mercado flexible en precios**.

2 El **espectro es indispensable para competir agresivamente** en todas las dimensiones

- Todos los operadores del mercado están mostrando **interés en las subastas de espectro de la tecnología 5G**
- El interés es señal de la **intención de aumentar la participación en el mercado** hacia el futuro.
- Permitir el **acceso a espectro permite que todos compitan mejor** en beneficio del usuario

3 El anuncio de **Tigo y Movistar** de desarrollar una red compartida de acceso móvil evidencia la importancia de la infraestructura para la competencia, la dificultad del esfuerzo de inversión y el interés de los operadores en competir.

Contenido

- Resumen Ejecutivo
- **Análisis de competencia en el mercado de “Servicios Móviles”**
 - Evolución de la concentración
 - Mejoras en bienestar del consumidor e inversión
 - Competencia y subasta 5G
 - **Bajas barreras de entrada**
 - **Movilidad efectiva del usuario**
- Recomendaciones sobre regulación

Las barreras de entrada al mercado son aquellos **elementos o acciones** que **obstaculizan la entrada de nuevos operadores** al mercado o **impiden su desarrollo**. Un ejemplo de este último aspecto **son las barreras en la movilidad del usuario, acciones que limitan la elección de cambio** de empresa proveedora del cliente.

Barreras de entrada altas pueden afectar negativamente la competencia

Para que se consideren económicamente relevantes, **las barreras deben ser eficaces**, y para que sean anticompetitivas **deben poder generar costos reales a los entrantes** o desincentivar de por sí la entrada

Capacidad de inversión, red comercial y economías de escala no generan barreras eficaces

- 1** Independientemente de las condiciones del mercado, **hay empresas con diferentes capacidades financieras.**
- 2** Esto implica la **existencia de diferencias en las escalas productivas y en los costos de cada una de ellas**, como se refleja en el caso de las inversiones en puntos de atención y de ventas, y los gastos de posicionamiento de marca.
- 3** No obstante, éstos **no son actualmente limitantes a la competencia** por el rol de los **canales virtuales, la apertura del mercado de dispositivos móviles** y la **formación de nichos de usuarios** que dan espacio a estrategias comerciales que no se enfocan en precios

Las posibles barreras originadas en el mercado mayorista tampoco son eficaces

Roaming Automático Nacional (RAN)

La proliferación del número de acuerdos de RAN permite que las inversiones en infraestructura actúen como bienes públicos que facilitan la competencia para todos los minoristas, especialmente mejorando sus capacidades de oferta de datos

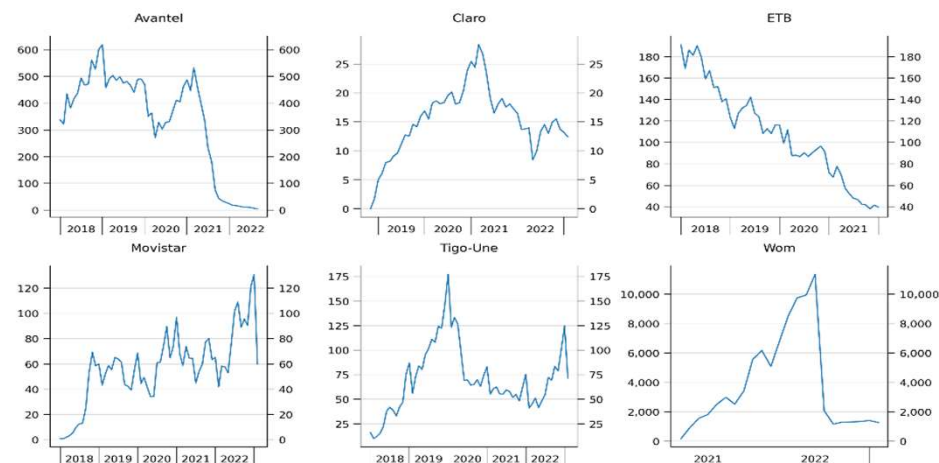
Acuerdos a nivel municipal de RAN en el mercado de "Servicios Móviles" (2022)

Origen/Visitada	Claro	Movistar	Tigo	Avantel
Claro		696/958	569/1085	0/1103
Movistar	1033/1116		549/1085	0/1103
ETB	0/1116	0/958	681/1085	0/1103
Tigo-Une	1028/1116	331/958		0/1103
Avantel	1061/1116	890/958	0/1085	
WOM (total 725)	1065/1116	885/958	579/1085	718/1103

Esfuerzos de inversión sobre tráfico

Estas condiciones regulatorias y de inversión han permitido la expansión de la cobertura de señal de los proveedores. Sumado a esto, el tráfico entre redes de distintos operadores es muy común, dinámica que permite aumentar el alcance y competencia de las empresas

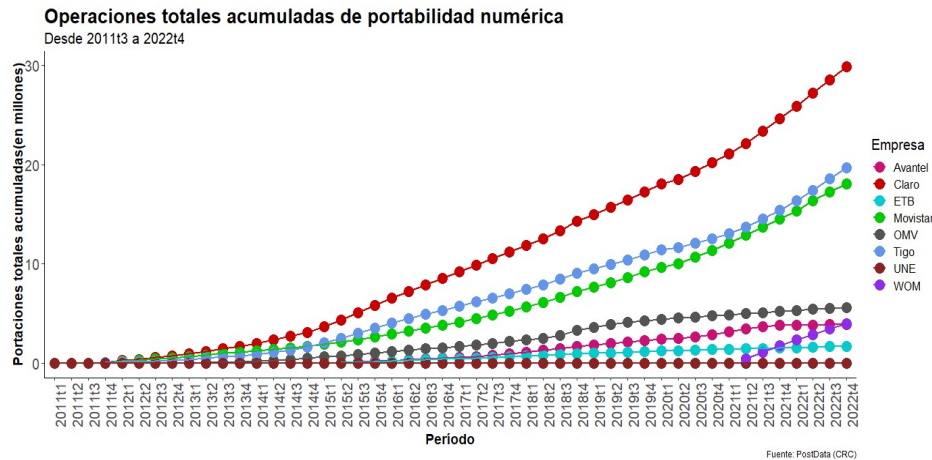
Tráfico de datos cursado en RAN por red origen millones de MB



Los usuarios se cambian de operador con facilidad en busca de planes que les convienen, lo que implica esfuerzos constantes para mantenerlos

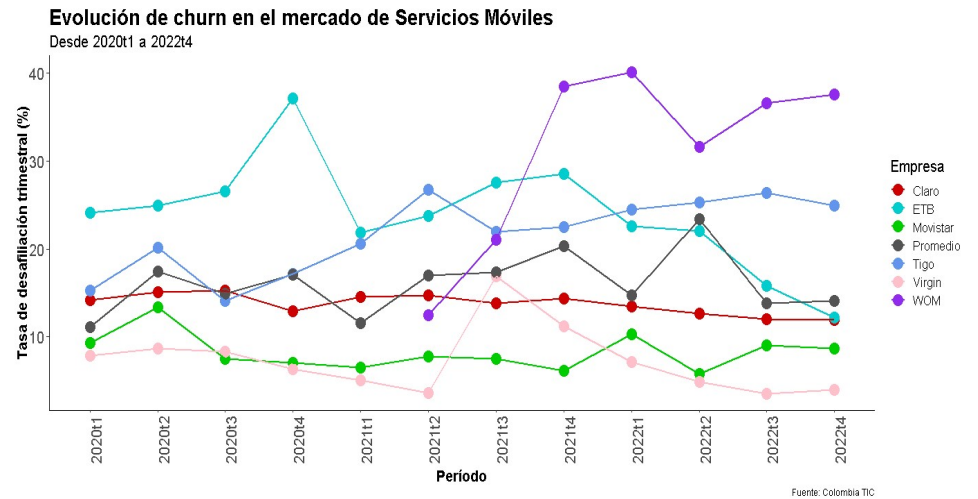
Portabilidad Numérica

Las operaciones de portabilidad se han incrementado de forma sostenida en el mercado, pasando de miles de operaciones por trimestre en 2011 hasta llegar a millones en 2022.



Churn (Tasa de desafiliación)

La tasa de desafiliación en el mercado es cercana al 15% trimestral. Estos hechos reflejan que las medidas aguas arriba han sido eficaces y suficientes para promover el libre movimiento de usuarios y que ser competente como operador es una necesidad permanente.



Contenido

- Resumen Ejecutivo
- Análisis de competencia en el mercado de “Servicios Móviles”
 - Evolución de la concentración
 - Mejoras en bienestar e inversión
 - Competencia y subasta 5G
 - Efectividad de barreras de entrada
 - Movilidad efectiva del usuario
- **Recomendaciones sobre regulación**

Recomendaciones sobre regulación



- **No hay evidencia clara de riesgos a la competencia** en el mercado minorista de “Servicios Móviles” y, aunque la concentración continúa siendo elevada, la dinámica sostenida de mercado es de competencia, disminución de precios y desconcentración progresiva.
- Hay **mejoras claras del bienestar del consumidor** producto de mayor tráfico por usuario, mayor variedad y valor agregado en los planes ofertados, más penetración, mayor cobertura, todo a un menor precio.
- Las posibles **barreras de entrada al mercado y de movilidad del usuario son ineficaces**.
 - El RAN y otras medidas regulatorias del mercado mayorista han permitido que diferencias en inversiones y escalas de las empresas minoristas no impidan la competencia aguas abajo
 - La fácil movilidad de los usuarios entre operadores resulta en una altísima tasa de *churn* y hace que la competencia por usuarios de otros operadores sea agresiva y eficaz.
- La imposición ex ante de medidas regulatorias asimétricas a Claro **no es necesaria y es riesgosa**:
 - Podría **limitar los beneficios de la adopción de tecnologías de la subasta 5G**.
 - Podría **eliminar el espacio de flexibilidad necesario para la competencia** cuya dinámica exige fluidez.