

Chef de projet
Didier POUILLOT
+33 (0)4 67 14 44 18
d.pouillot@idate.org

USA vs Europe : l'enjeu de l'investissement télécoms

Convention d'études Orange-IDATE 2019

Synthèse

1. Revenus et usages

- Des revenus télécoms toujours moitié moindres en Europe par rapport aux Etats-Unis
- Des écarts de consommation toujours très conséquents, tant en volume (trafic)...
- ... qu'en valeur (ARPU)
- Des prix unitaires (Mo data mobile) désormais très proches de part et d'autre de l'Atlantique

2. Niveaux et efforts d'investissement

- Un niveau d'investissement, en valeur, toujours très supérieur aux Etats-Unis : x 1,6 par habitant
- Malgré une dynamique d'investissement soutenue en Europe
- Un effort (investissement/revenus) supérieur en Europe et toujours plus pesant pour les opérateurs sur le continent

3. Déploiement des nouvelles infrastructures

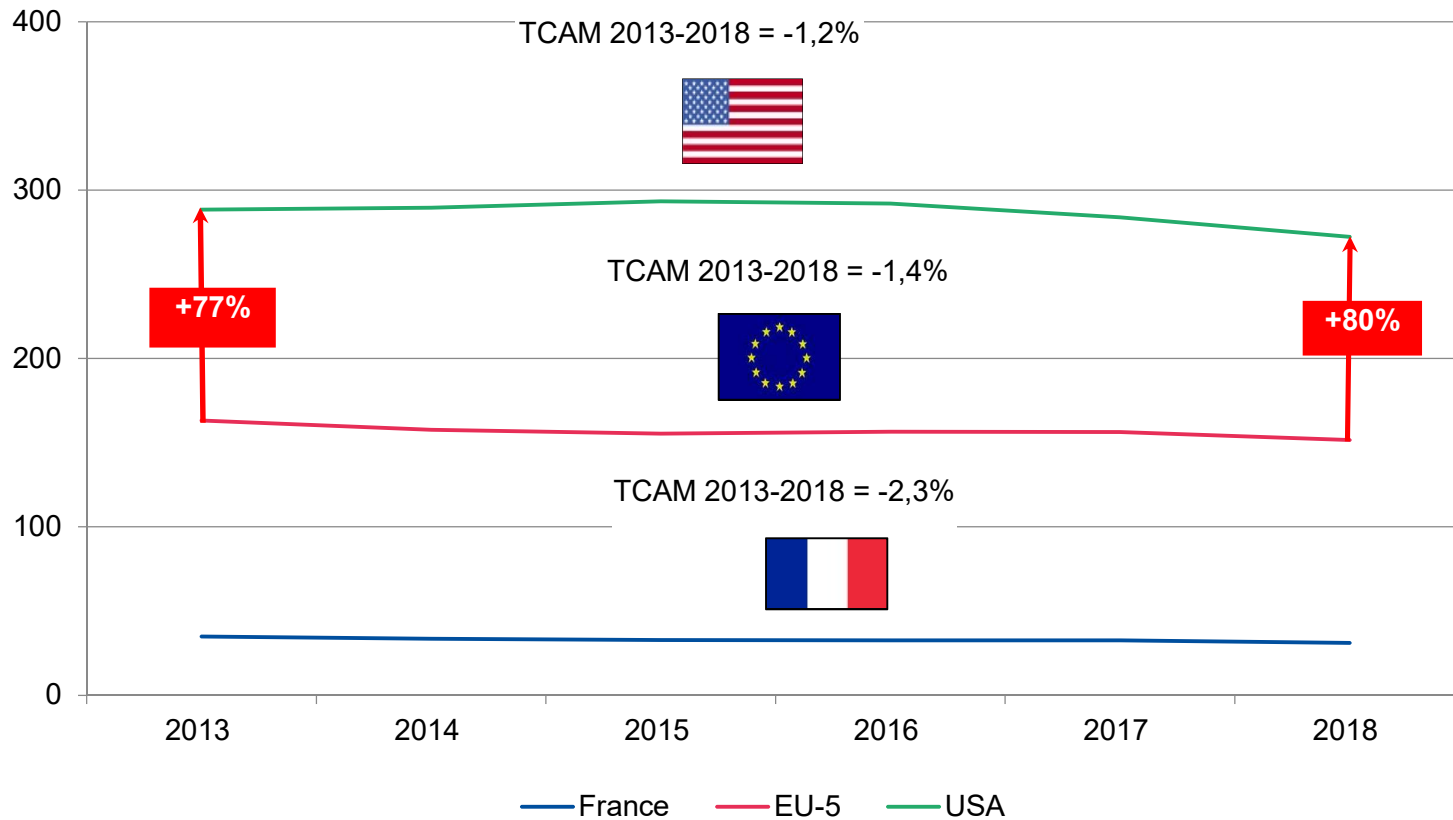
- Une part de clients Haut Débit mobile et Très Haut Débit fixe sensiblement plus élevée aux Etats-Unis
- Des déséquilibres Europe – Etats-Unis accrus par la montée en débit (NGA fixe et mobile 4G)

01 | Revenus et usages

Des revenus télécoms en baisse aux Etats-Unis mais toujours près du double des niveaux européens*

> Entraînant des pressions pour les opérateurs en Europe !

Revenus de détail des services de télécommunications (milliards EUR)



ratio USA vs. EU-5*	2013	2014	2015	2016	2017	2018
	1,8	1,8	1,9	1,9	1,8	1,8

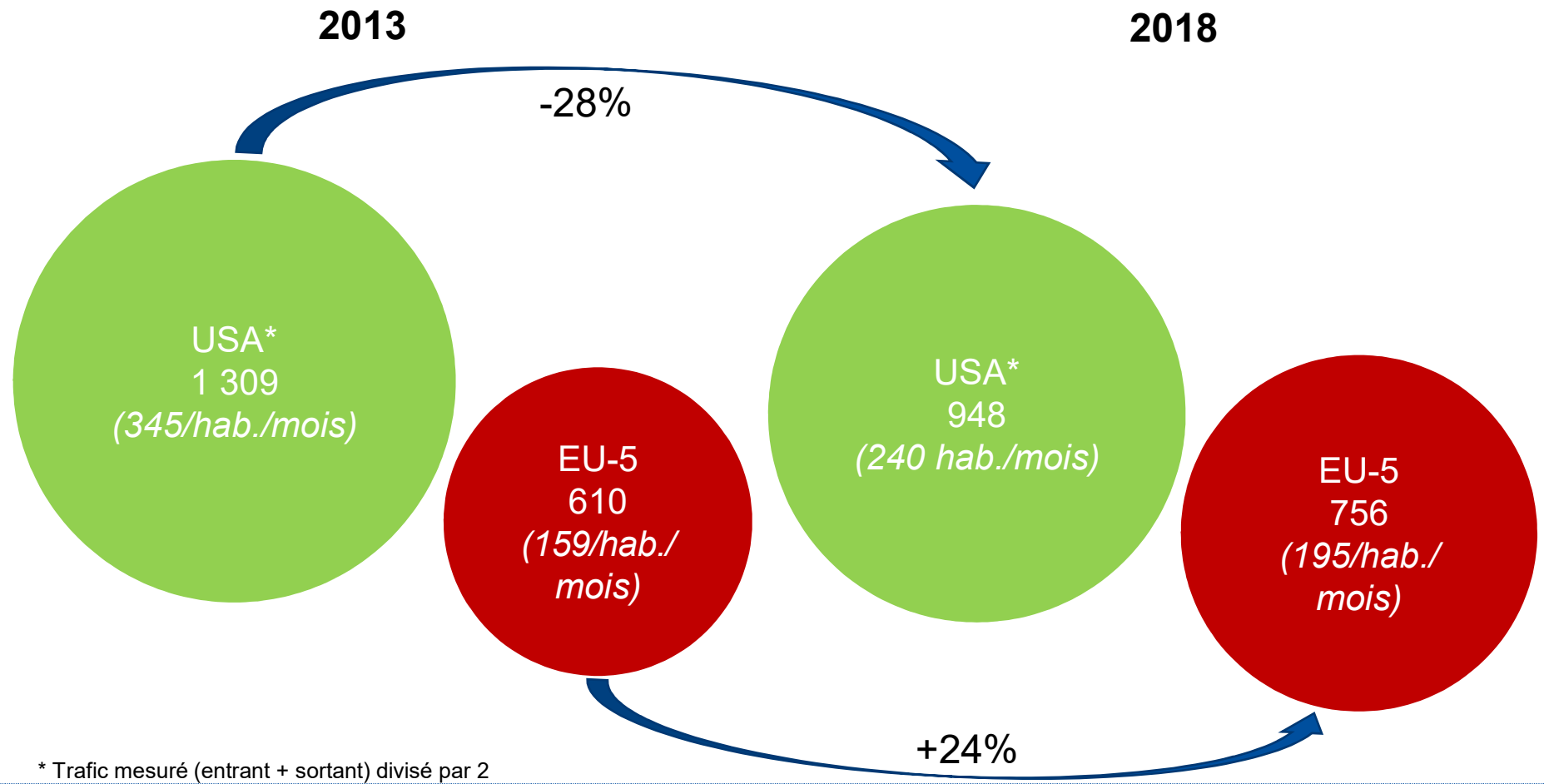
* EU-5 = les 5 plus grands marchés européens, à savoir Allemagne, France, RU, Italie et Espagne

Des écarts de consommation toujours très conséquents, tant dans les usages... (1/2)

> Historiquement, l'usage voix est très développé aux États-Unis :

- dans le fixe comme dans le mobile
- l'écart, qui était de plus de 1 à 2 en 2013, se réduit toutefois rapidement (1 à 1,2 en 2018)

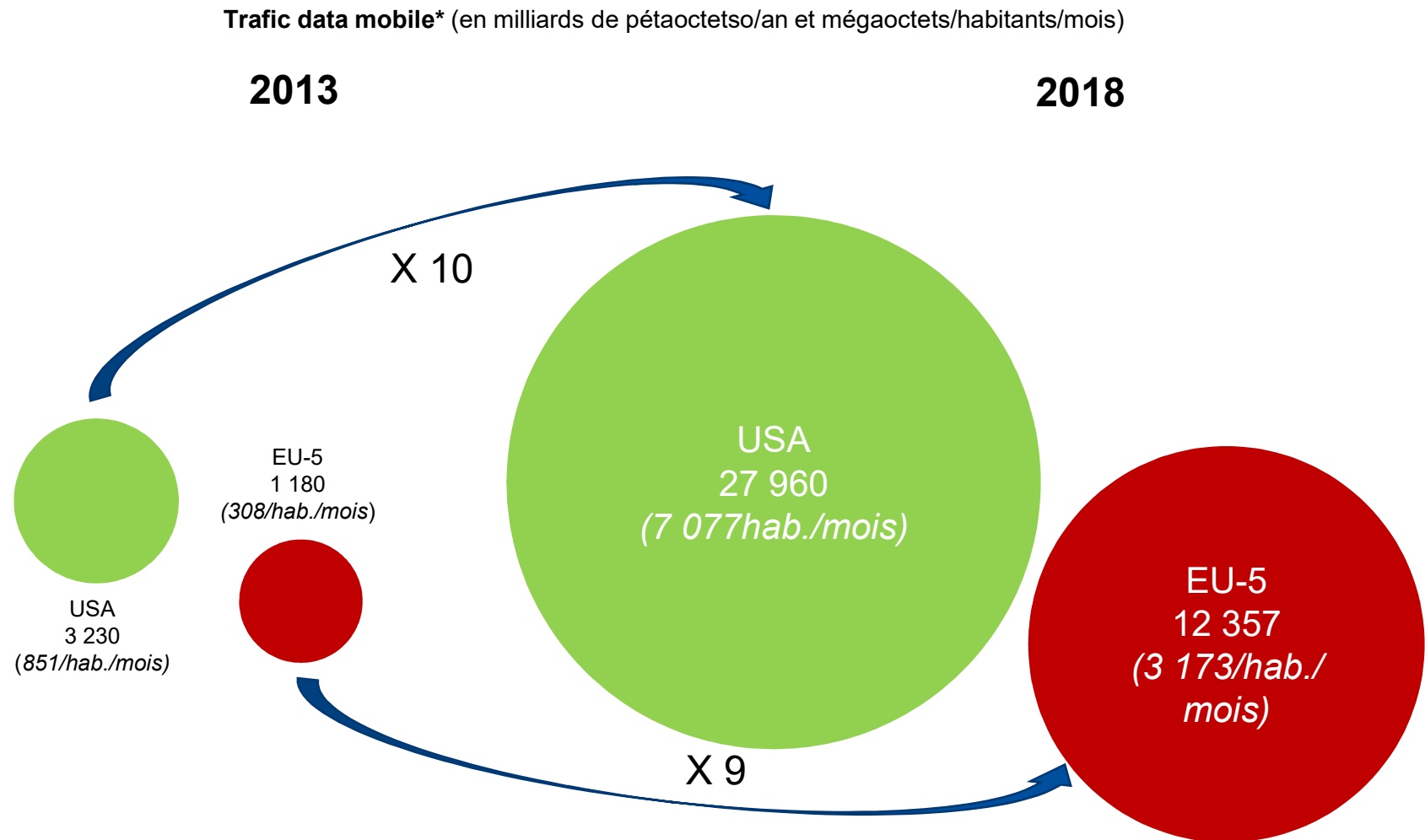
Trafic voix mobile (en milliards de minutes/an et minutes/habitants/mois)



* Trafic mesuré (entrant + sortant) divisé par 2

Des écarts de consommation toujours très conséquents, tant dans les usages... (2/2)

> L'écart reste important encore sur la data

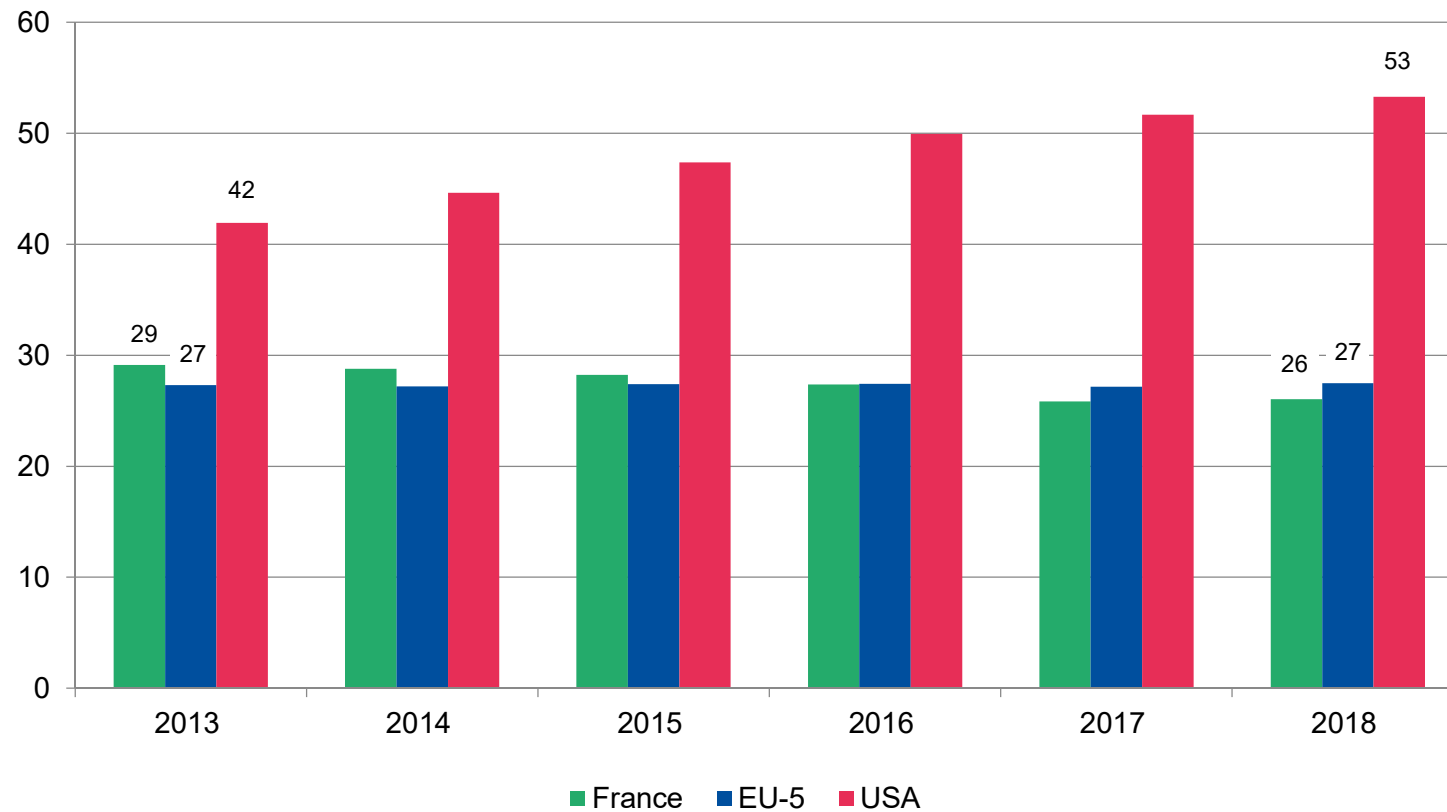


* On notera toutefois que le trafic data mobile ne représente encore qu'une faible part du trafic internet

... que dans les ARPU (1/2)

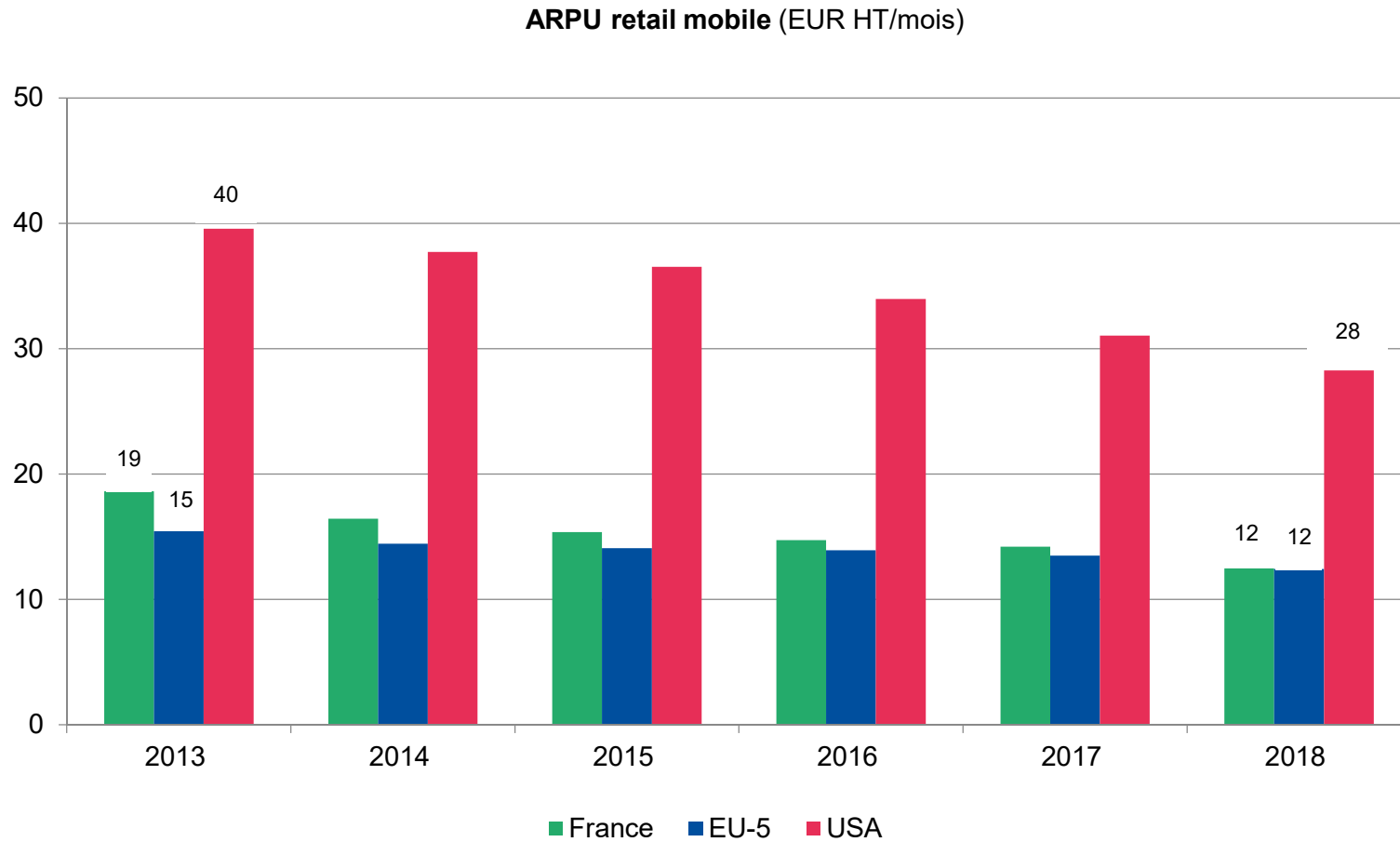
> Dans le fixe, un rapport de 1 à 2 aujourd'hui en faveur des États-Unis

ARPU retail haut débit fixe (EUR HT/mois)



... que dans les ARPU (2/2)

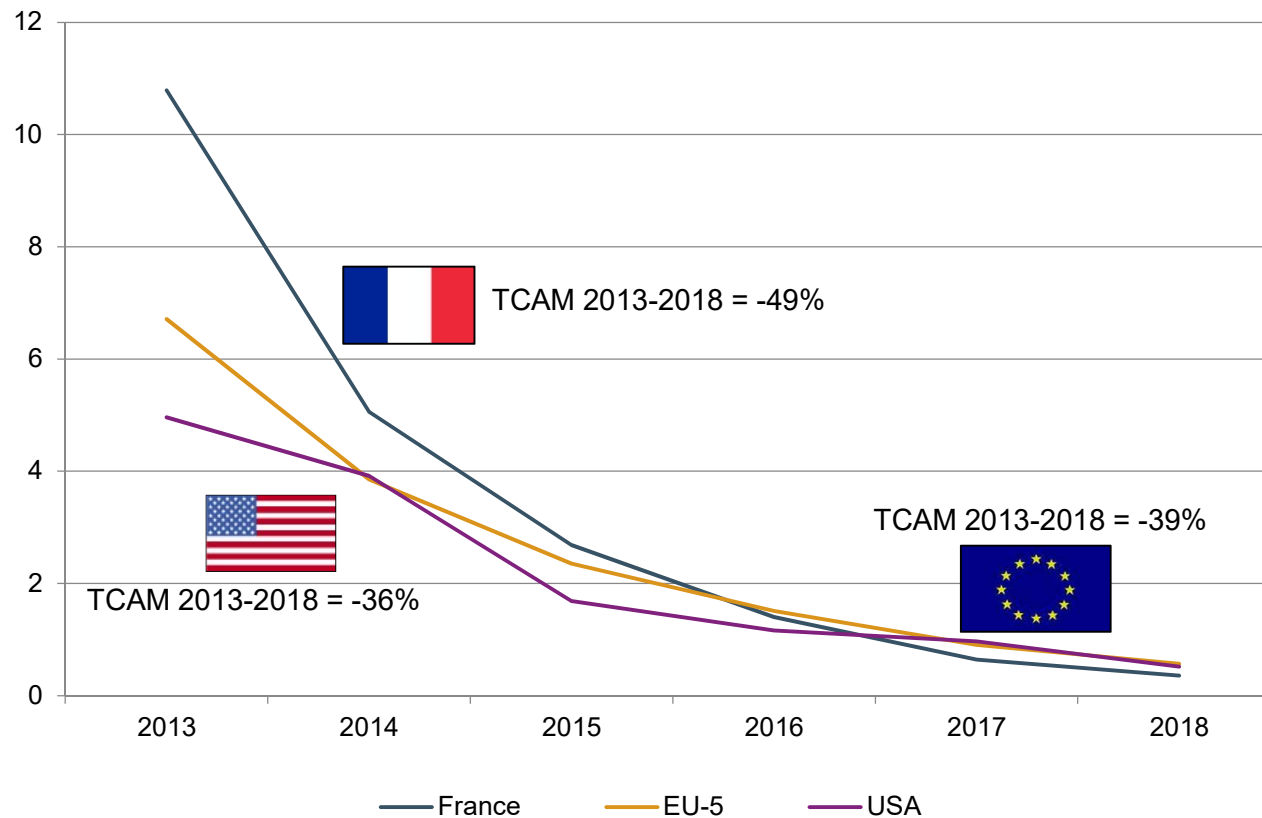
> Dans le mobile, un rapport de 1 à 2,3 !



Des prix unitaires désormais très proches de part et d'autre de l'Atlantique

> Le prix moyen du Mo de data mobile a diminué très fortement en Europe pour rejoindre le niveau de prix américain

Prix moyen du Mo de data mobile* (EURcents HT)



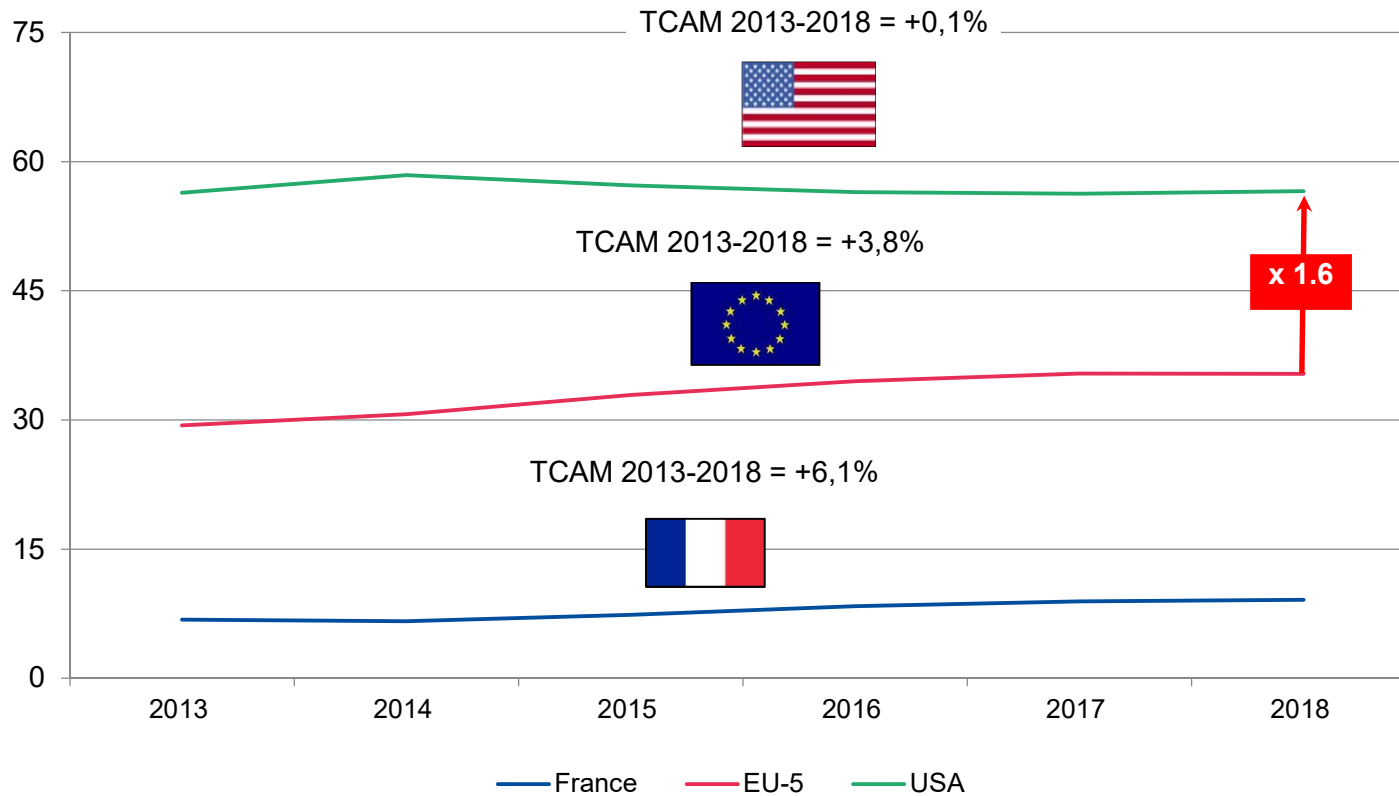
* Revenus services mobiles de detail/trafic data mobile

02 | Niveaux et efforts d'investissement

Un niveau d'investissement total toujours très supérieur aux Etats-Unis...

> Un ratio *encore* à x1,6 en 2018 *mais* en retrait *sensible* par rapport à 2013-2014

Telcos' and cablecos' CapEx in fixed and mobile networks (billion EUR)



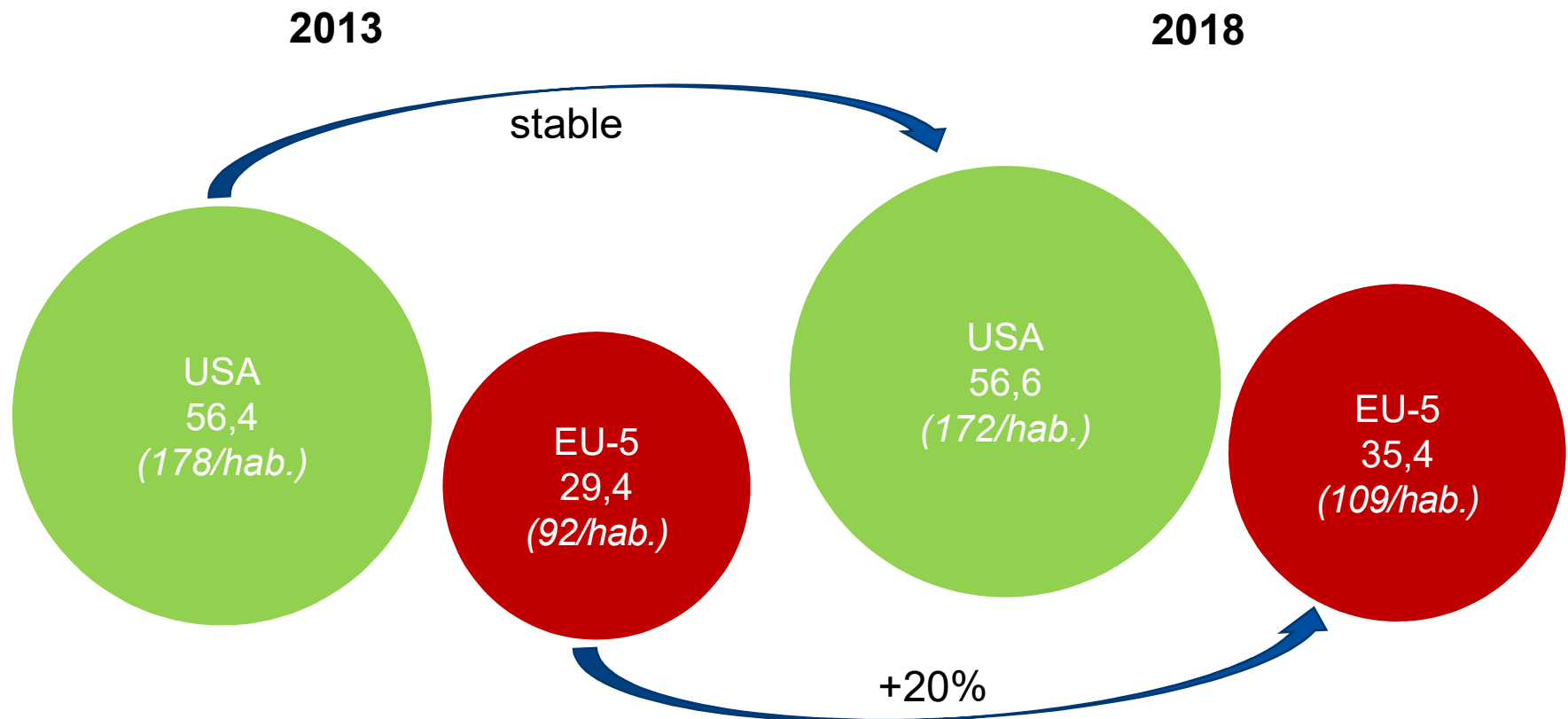
ratio USA vs. EU-5	2013	2014	2015	2016	2017	2018
	1,9	1,9	1,7	1,6	1,6	1,6

... malgré une dynamique d'investissement soutenue en Europe

> Au cours des dernières années, la croissance des investissements s'est accélérée en Europe (+20% entre 2013 et 2018) alors qu'ils sont désormais stables aux Etats-Unis

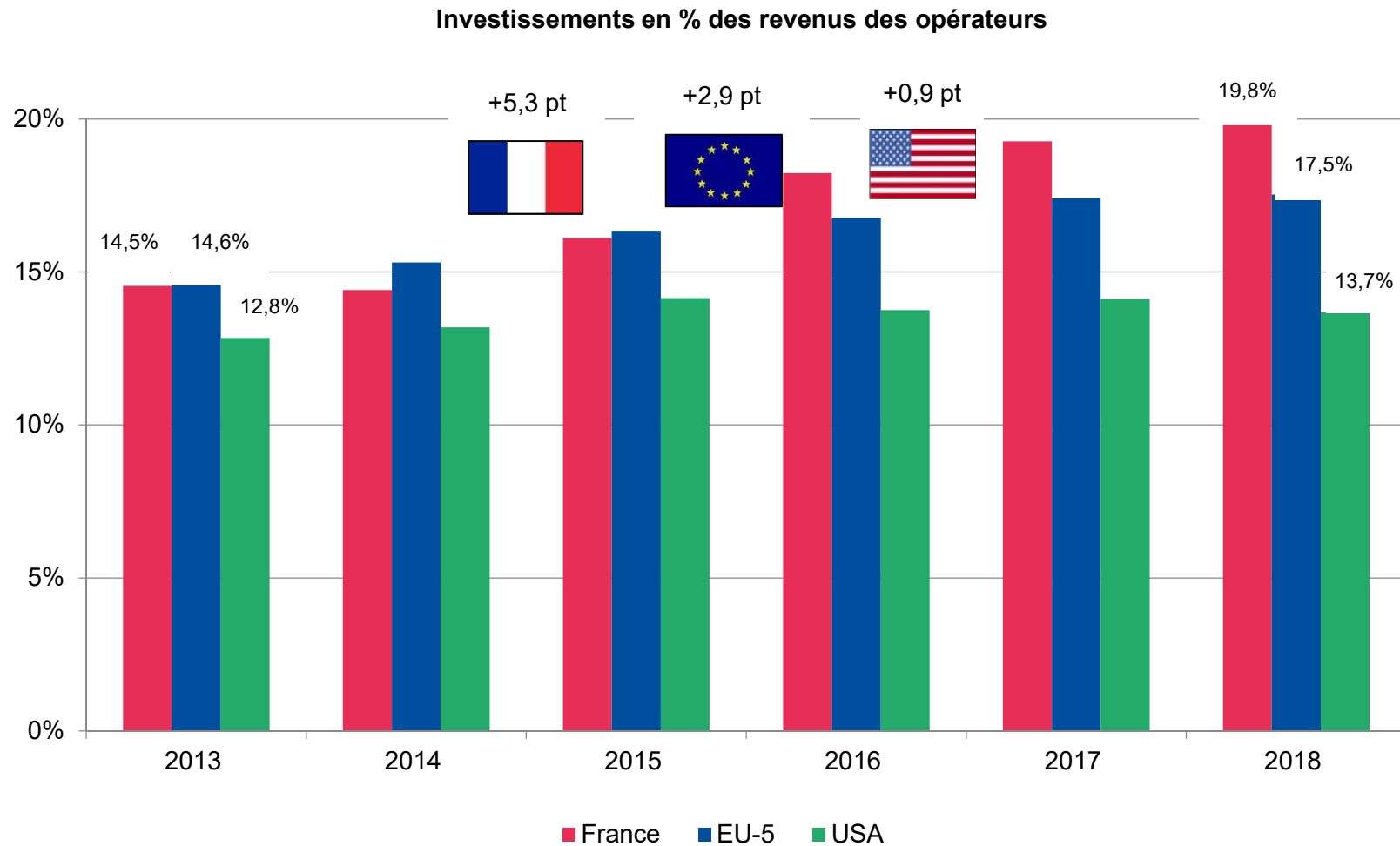
> L'écart d'investissement par habitant s'est réduit mais reste très significatif : ratio de x1,6 en 2018

Investissements totaux (milliards EUR) et investissements moyens par habitant (EUR)



Un effort toujours plus pesant pour les opérateurs européens

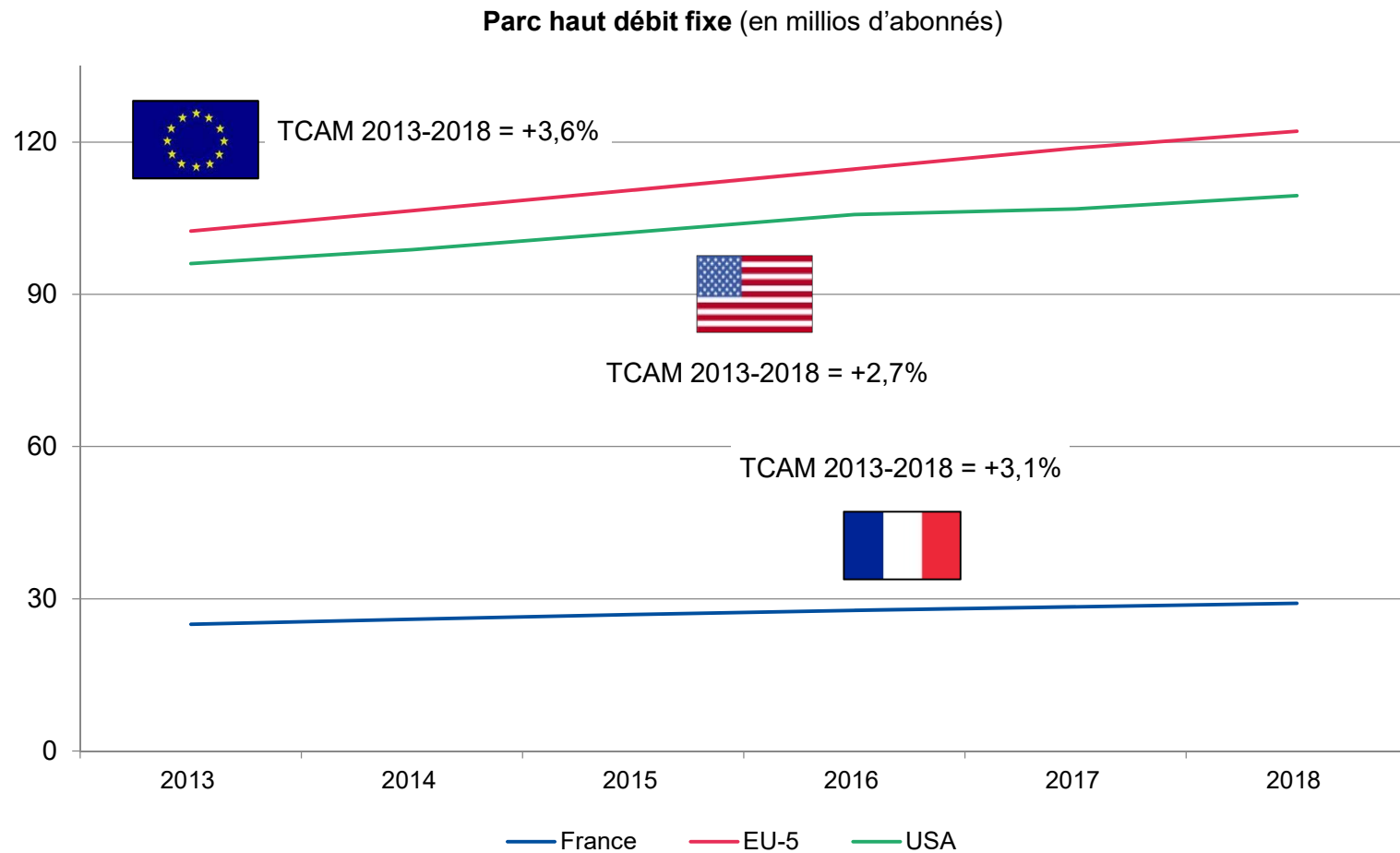
> Les écarts en termes d'effort d'investissement se sont creusés au cours de la période



03 | Déploiement des nouvelles infrastructures

Des taux de pénétration comparables au premier abord (1/2)

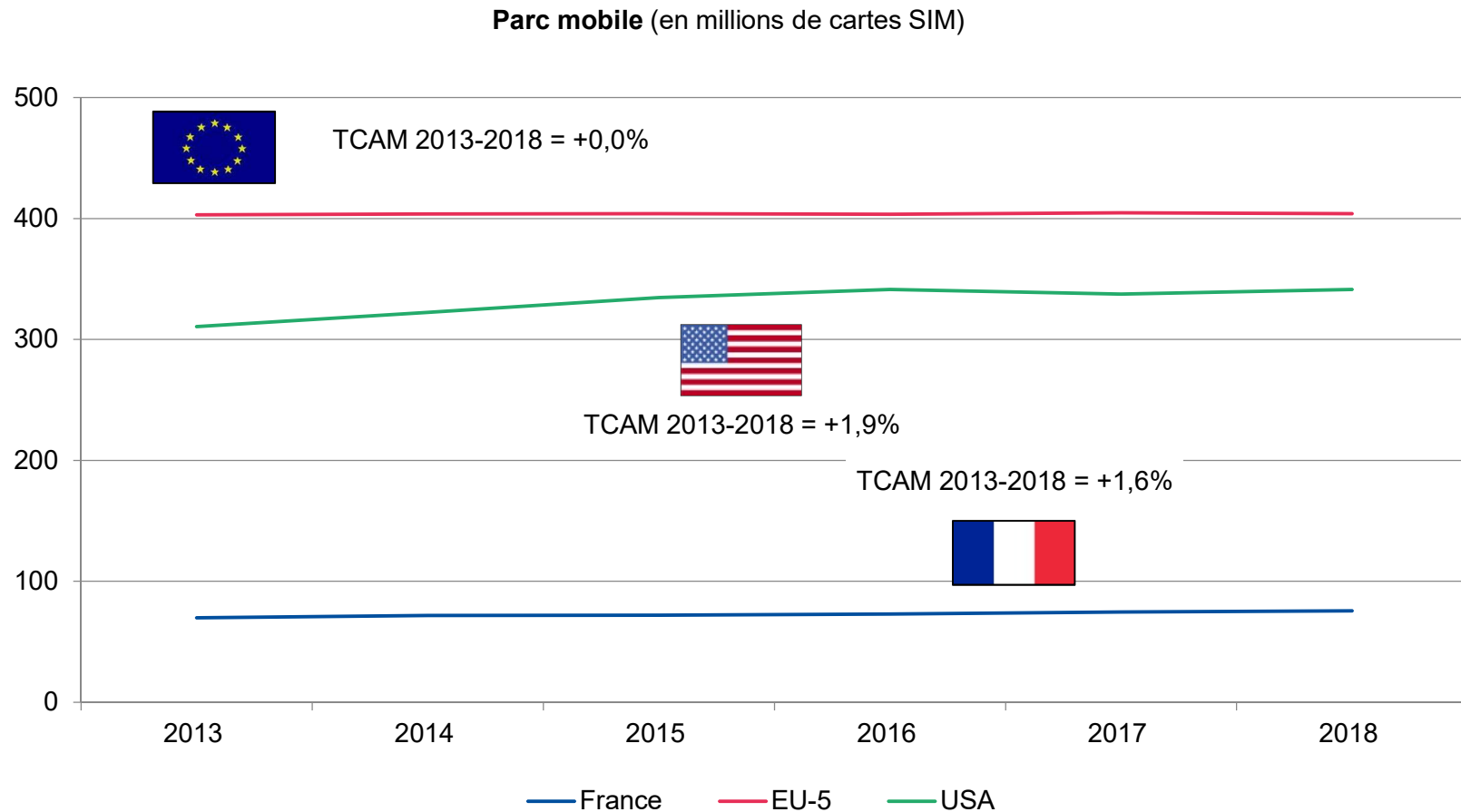
- > Mais une part de clients Très Haut Débit* sensiblement plus élevée aux Etats-Unis :
 - dans le fixe : 84% contre 51% en moyenne dans l'EU-5 à fin 2018...



* Part des abonnés via des technologies d'accès THD (FTTH + VDSL + Câble/Docsis3) dans le parc HD total

Des taux de pénétration comparables au premier abord (2/2)

- > Mais une part de clients Haut Débit mobile* toujours plus élevée aux États-Unis :
 - dans le mobile : 83% contre 67% en moyenne dans l'EU-5 à fin 2018...



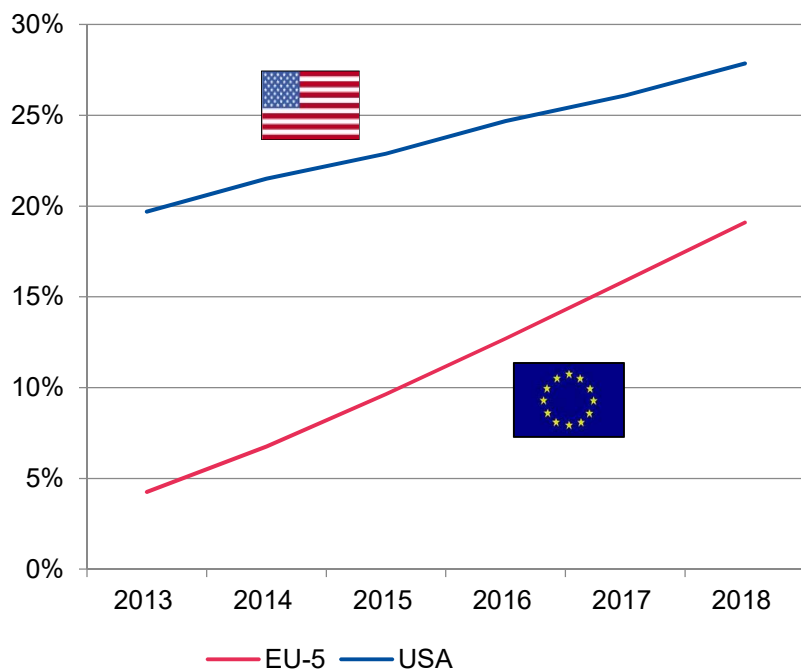
* Part des abonnés 4G/5G dans le parc mobile (hors M2M)

Des déséquilibres accrus par la montée en débit...

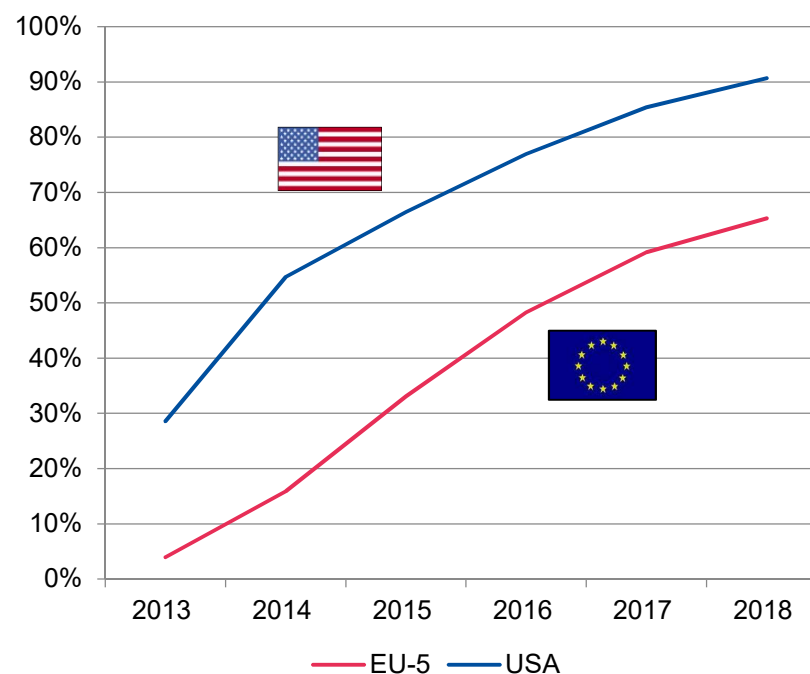
- > 27,9% de pénétration NGA fixe aux États-Unis à fin 2018 contre 19,1% en moyenne dans l'UE-5
- > 90,7% de pénétration 4G/5G aux États-Unis à fin 2018 contre 65,3% en moyenne dans l'UE-5

Pénétration du THD fixe et du HD mobile*

Connexions NGA fixe en % de la population



Clients actifs 4G en % de la population



* Connexions NGA fixe ou clients actifs 4G/5G (hors M2M) pour 100 habitants