

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

Convention d'études Orange-IDATE 2018

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)

2. Niveaux et efforts d'investissement

- Un niveau d'investissement, en valeur, toujours très supérieur aux Etats-Unis
- 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

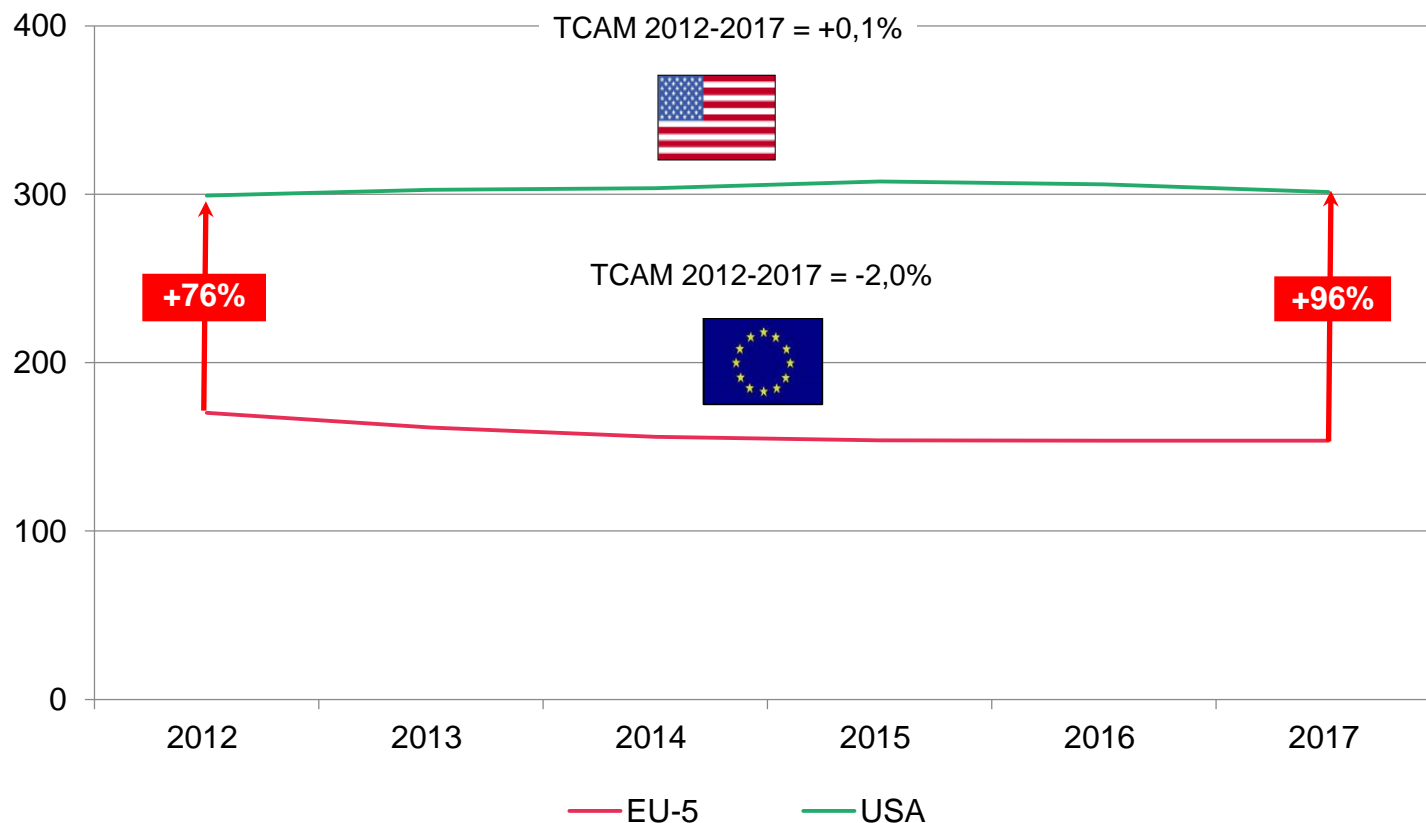
3. Déploiement des nouvelles infrastructures

- 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)

Des revenus télécoms désormais stables mais toujours moitié moindres en Europe* par rapport aux Etats-Unis

> Entraînant des tensions pour les opérateurs européens !

Revenus de détail des services de télécommunications (milliards EUR)



ratio USA vs. EU-5*	1,8	1,9	1,9	2,0	2,0	2,0
---------------------	-----	-----	-----	-----	-----	-----

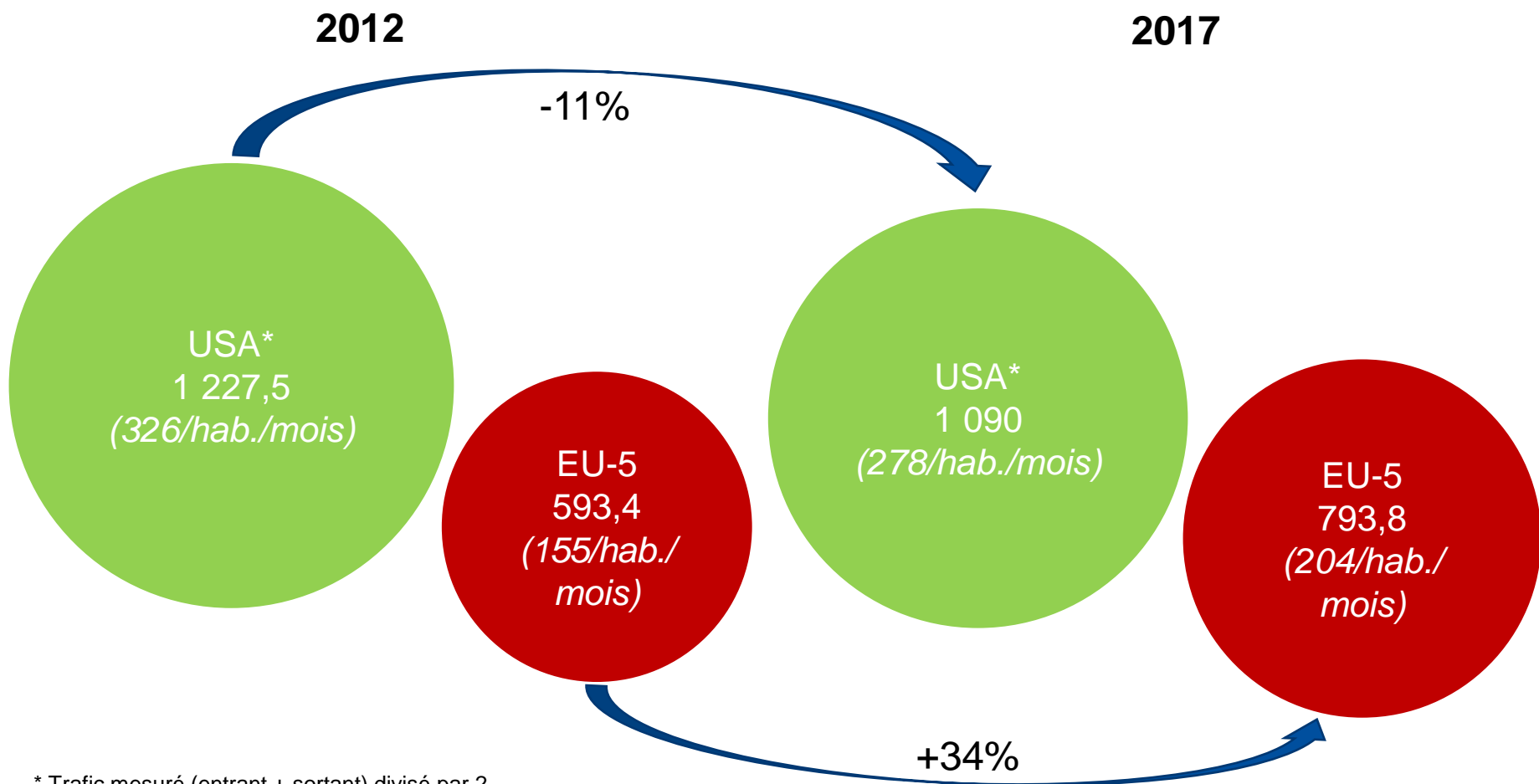
* EU-5 = Allemagne + France + Royaume-Uni + Italie + Espagne

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 se réduit peu à peu mais reste conséquent

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

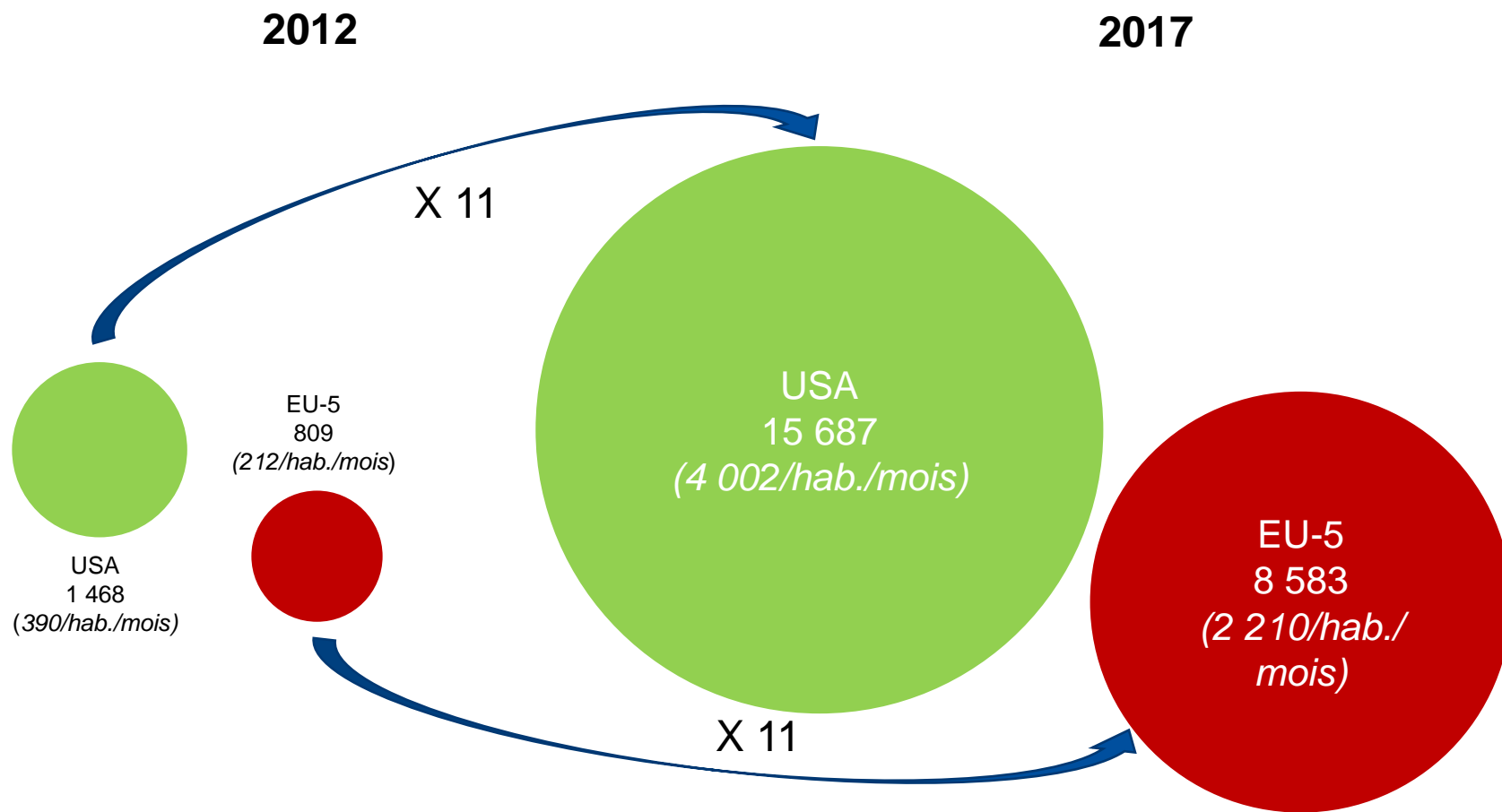


* Trafic mesuré (entrant + sortant) divisé par 2

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

> L'écart, important aussi sur la data, se réduit toutefois depuis 2015

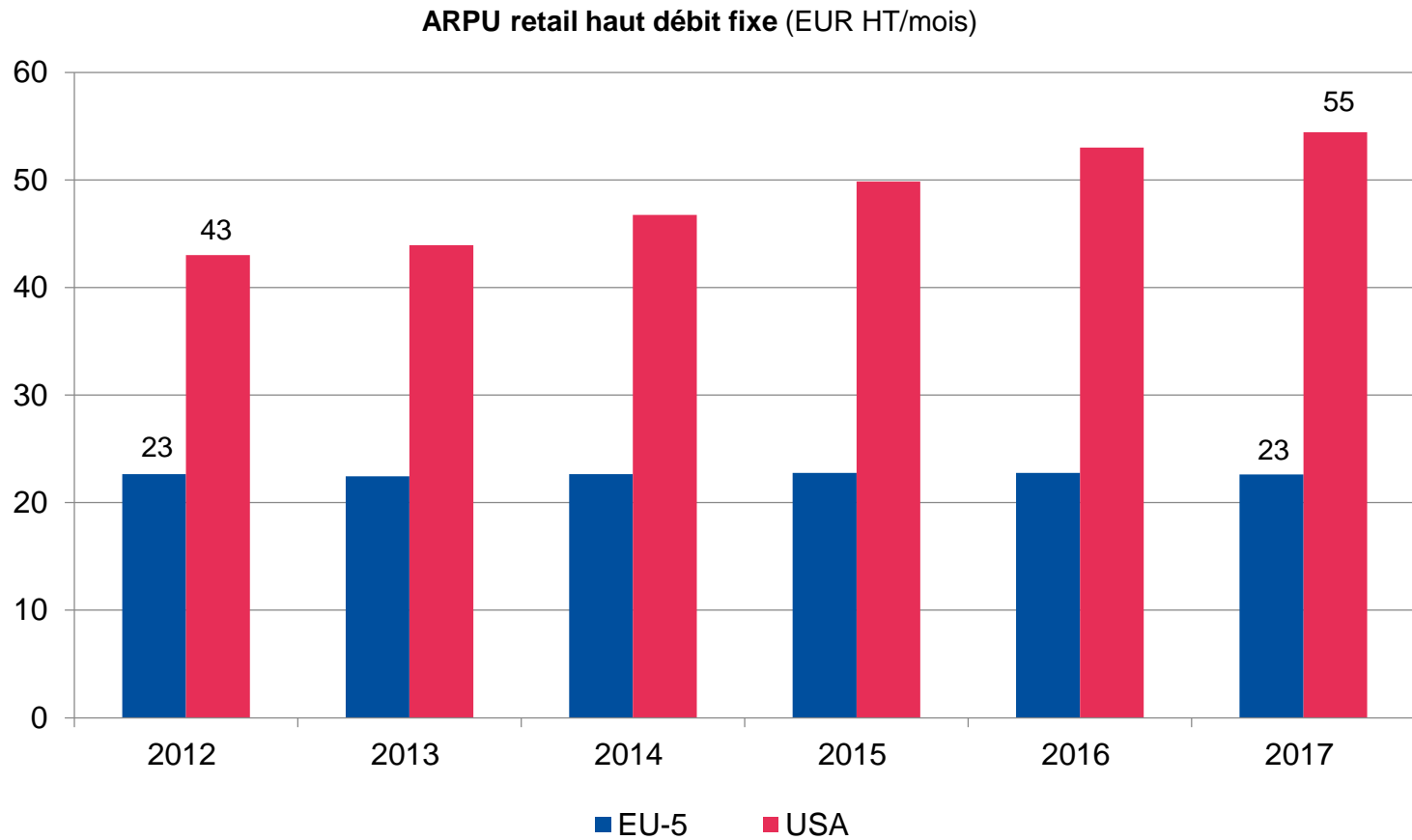
Trafic data mobile* (en milliards de pétaoctets/an et mégaoctets/habitants/mois)



* On notera toutefois que le trafic data mobile ne représente encore qu'une faible part du trafic internet (4% en Amérique du Nord en 2016 et 8% en moyenne dans l'ensemble de l'Europe)

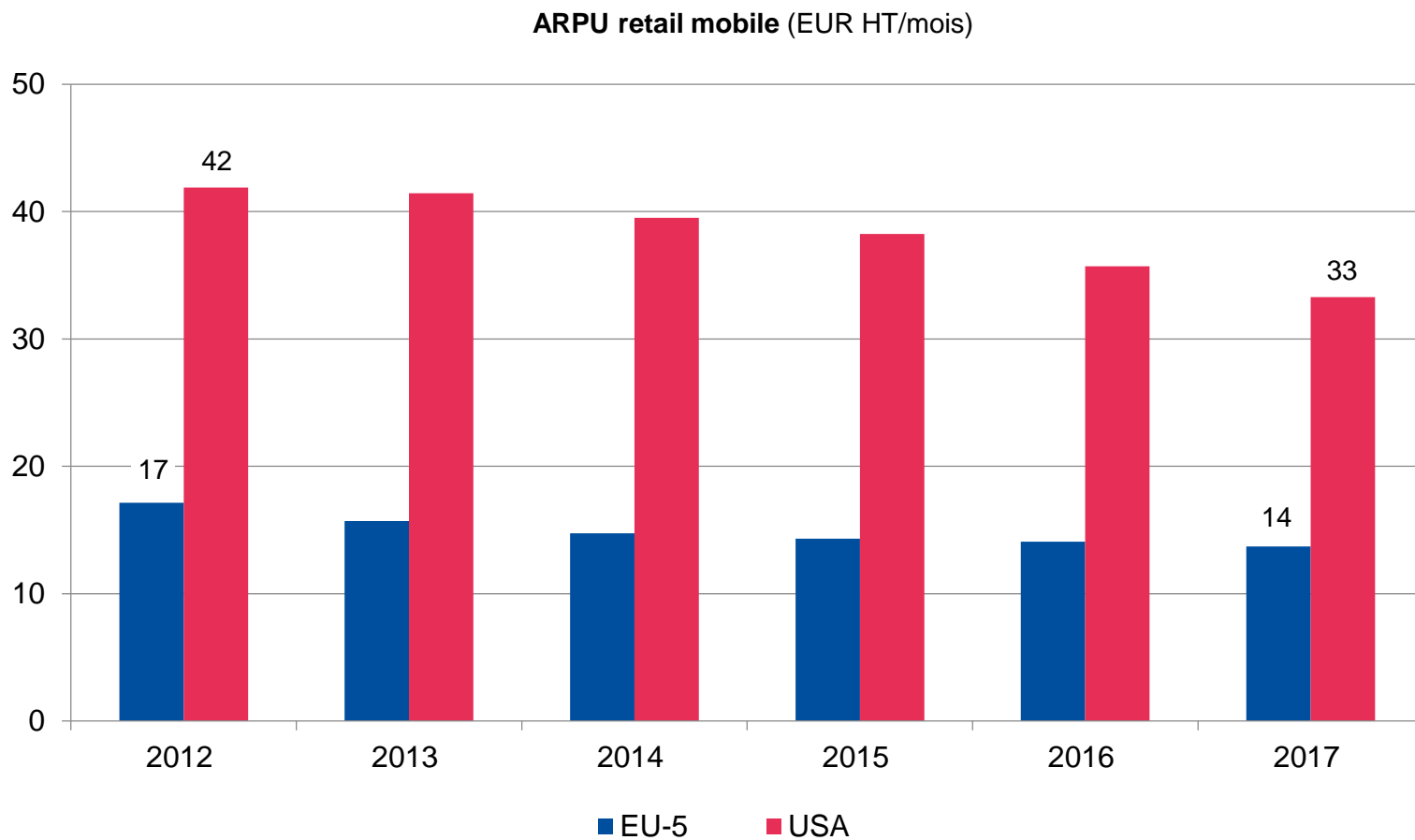
... que dans les ARPU (1/2)

> Dans le fixe, un rapport de 1 à 2,4 aujourd'hui en faveur des États-Unis



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

> Dans le mobile, un rapport également de 1 à 2,4 !



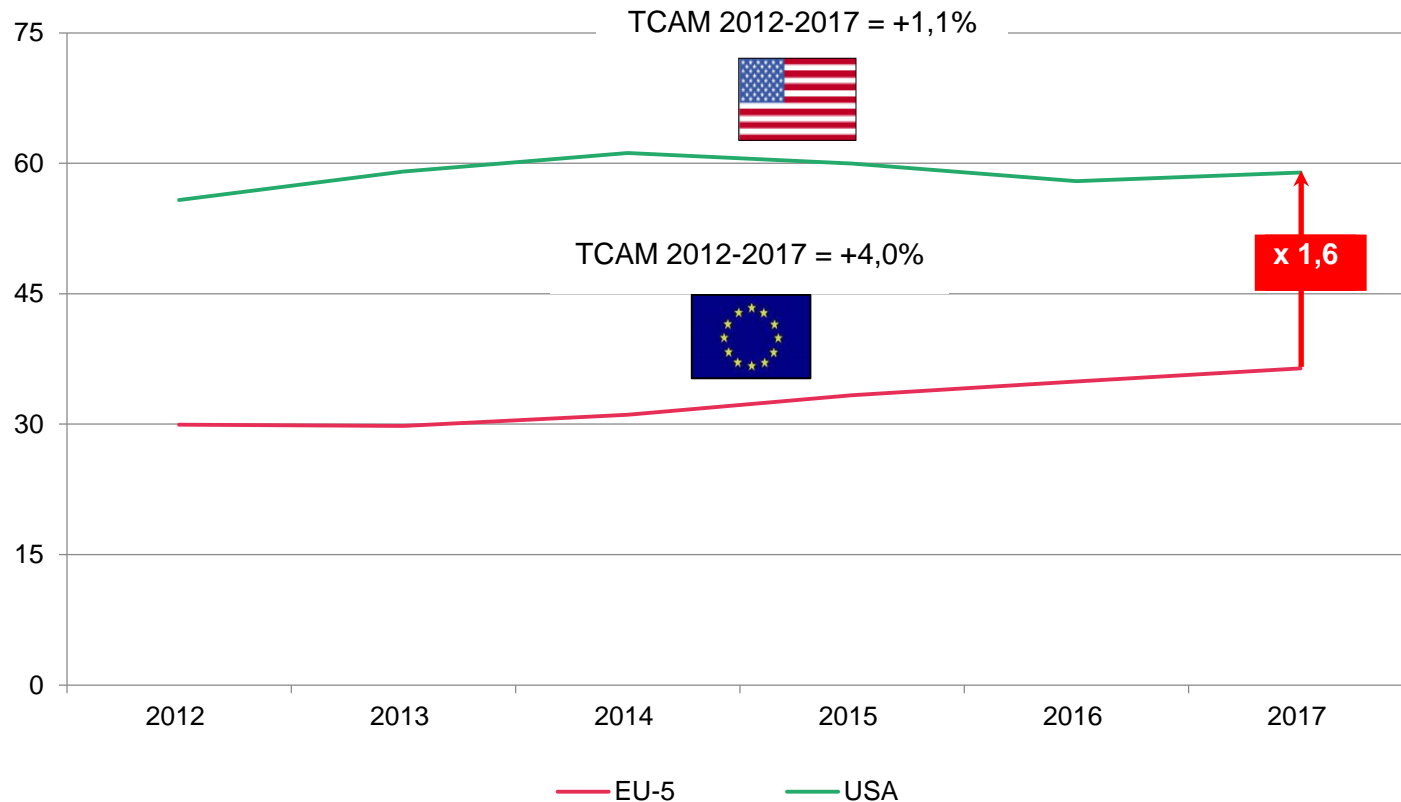
02 | Niveaux et efforts d'investissement



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

> Toujours à x1,6 en 2017 mais en retrait sensible depuis 2014

Investissements des opérateurs dans le fixe et le mobile (en milliards EUR)

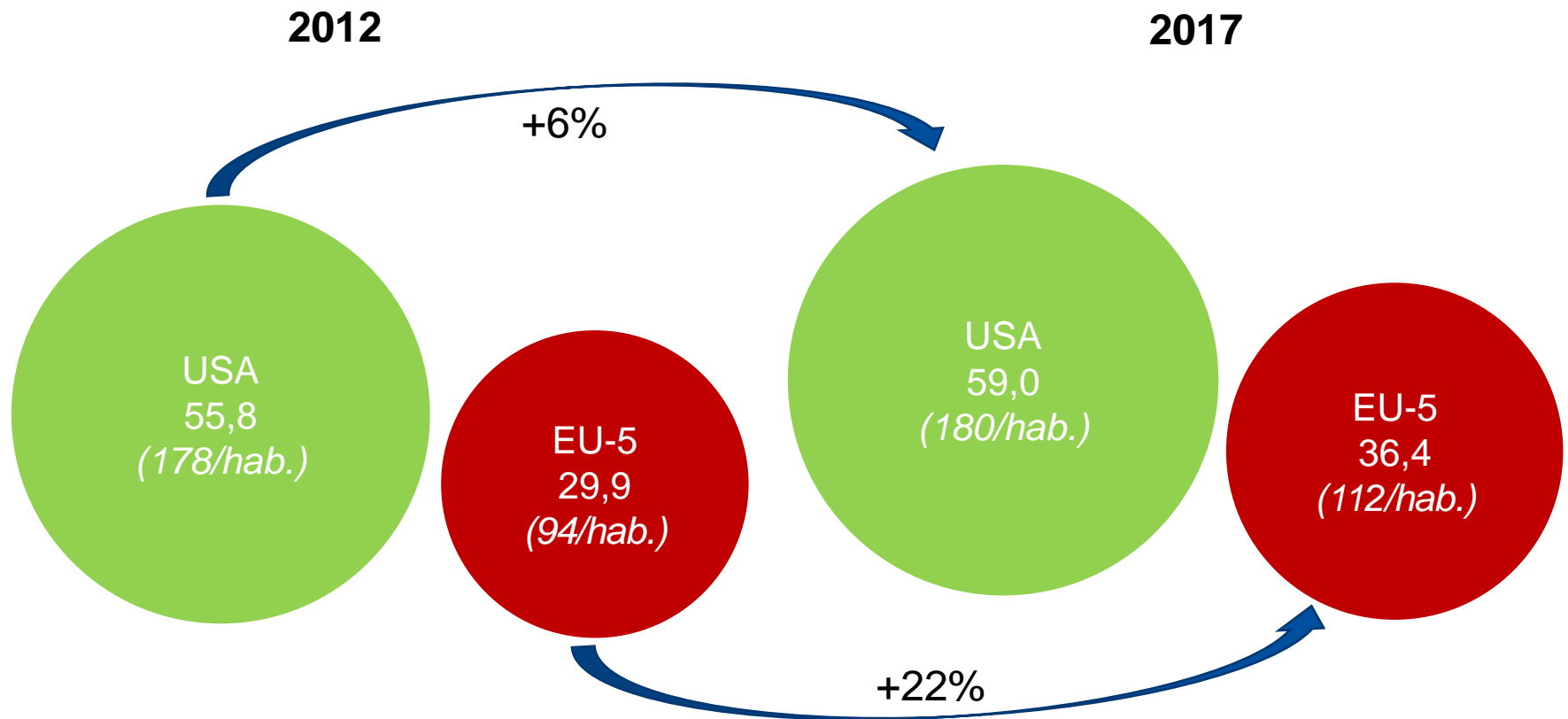


ratio USA vs. EU-5	1,9	2,0	2,0	1,8	1,7	1,6
--------------------	-----	-----	-----	-----	-----	-----

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

> Au cours des dernières années, la croissance des investissements s'est accélérée en Europe (+22% entre 2013 et 2017) alors qu'ils sont en léger recul aux Etats-Unis (-4% entre 2014 et 2017)

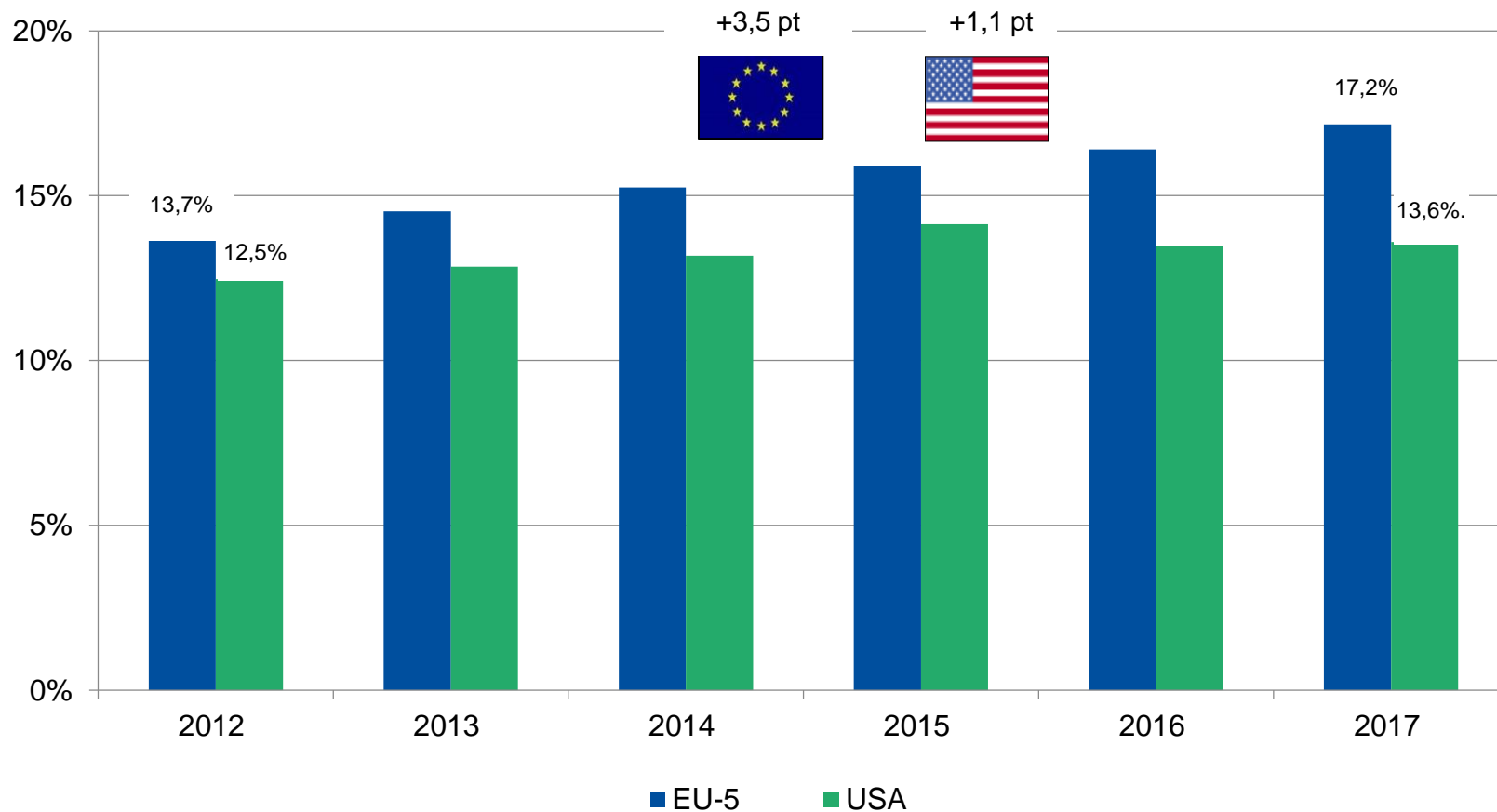
Investissements totaux (milliards EUR) et investissements moyens par habitant (EUR)



Un effort toujours plus pesant pour les opérateurs européens

> Les écarts se sont creusés au cours de la période

Investissements en % des revenus des opérateurs

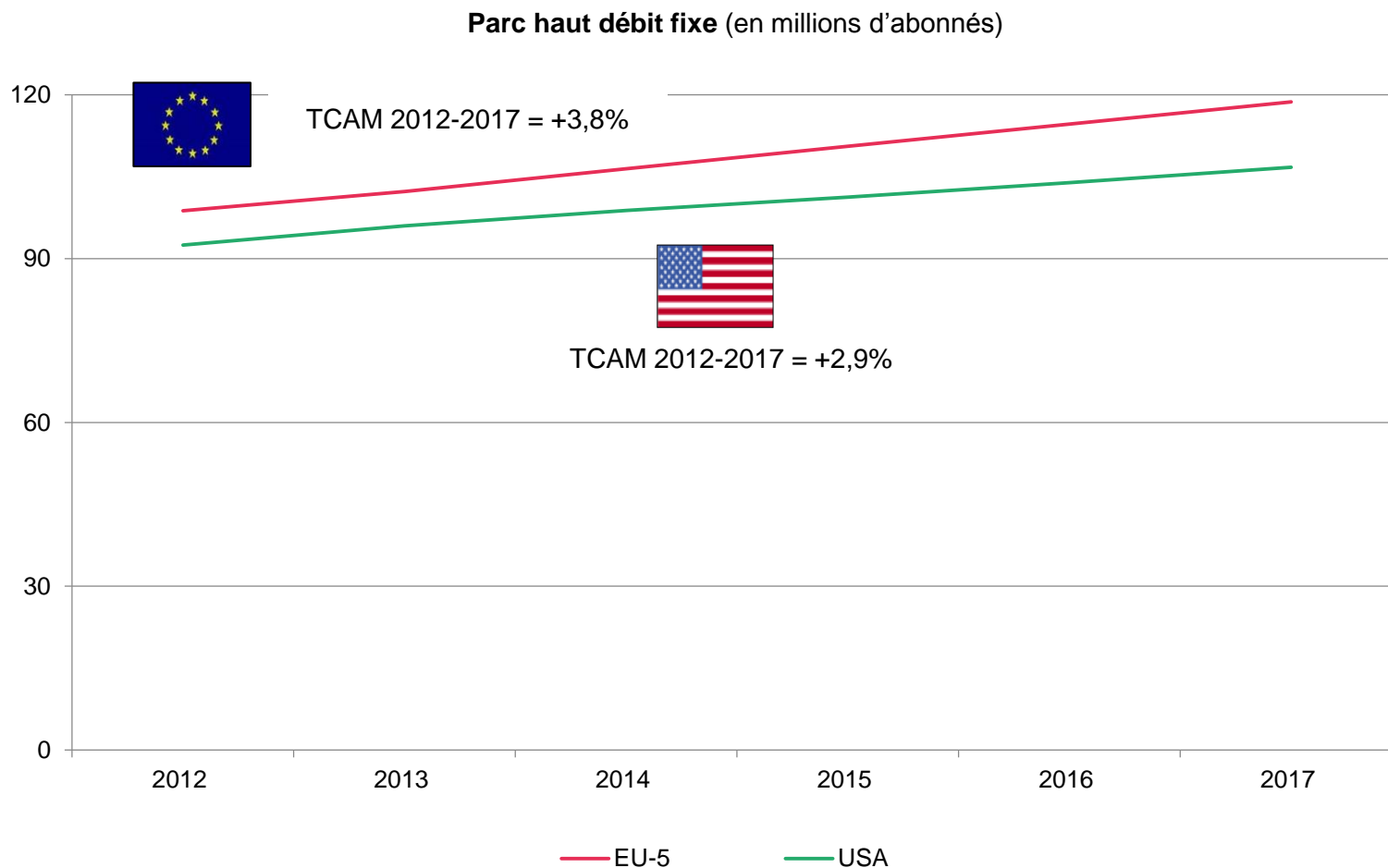


03 | Déploiement des nouvelles infrastructures



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

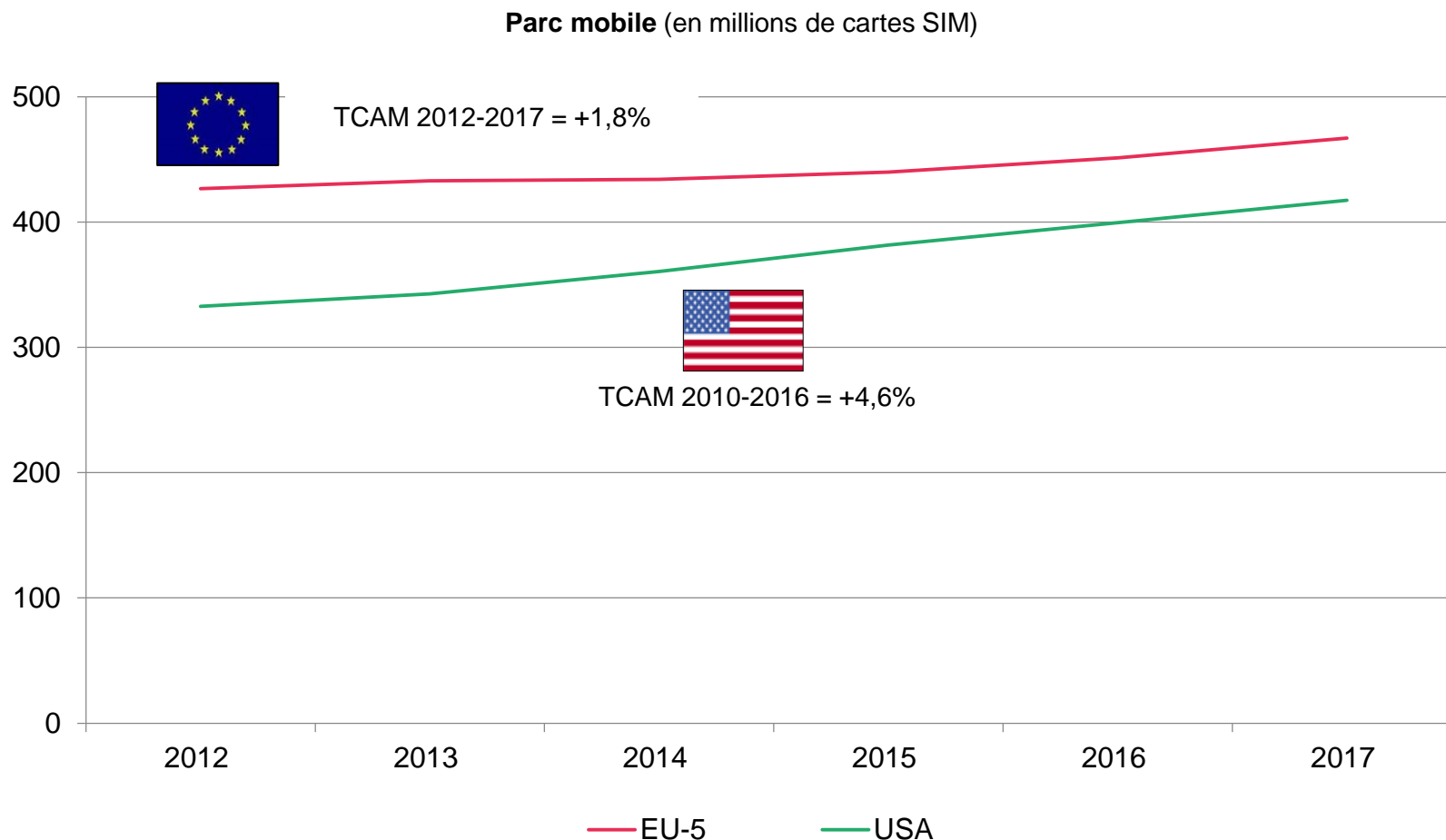
> Avec une part de clients Très Haut Débit* sensiblement plus élevée aux Etats-Unis :
dans le fixe, 80% contre 41% en moyenne dans l'EU-5 à fin 2017...



* 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)

> Avec une part de clients Haut Débit mobile* sensiblement plus élevée aux États-Unis :
dans le mobile, 81% contre 47% en moyenne dans l'EU-5 à fin 2017



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

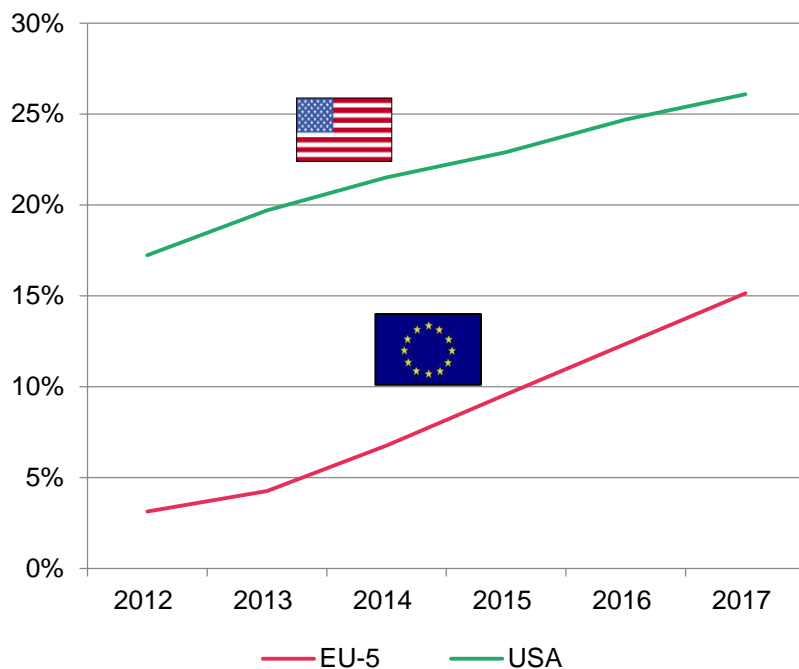
Des déséquilibres accrus par la montée en débit ...

> 26,1% de pénétration NGA fixe aux États-Unis à fin 2017 contre 15,1% en moyenne dans l'EU-5

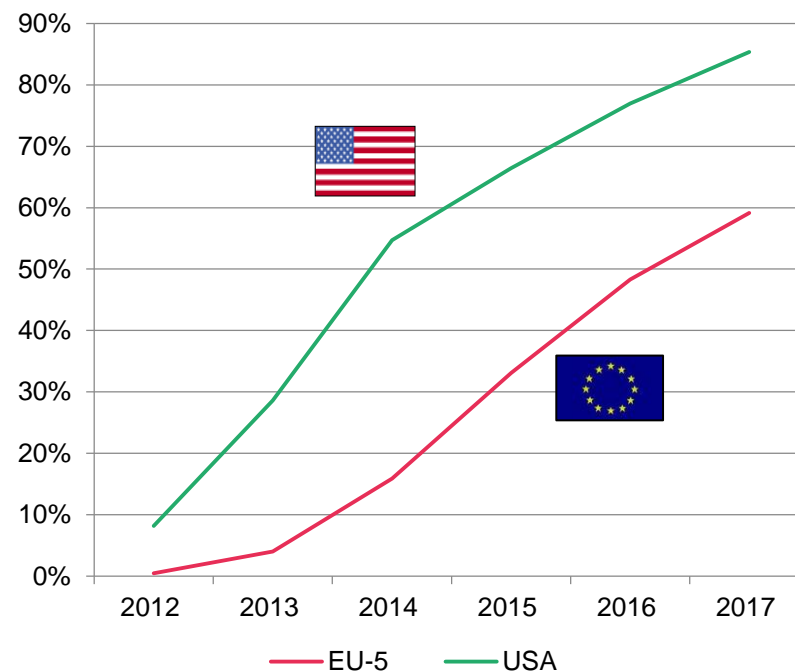
> 77% de pénétration 4G aux États-Unis à fin 2017 contre 48,3% en moyenne dans l'EU-5

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 (hors M2M) pour 100 habitants