

# Nuevas reglas, nuevas tendencias

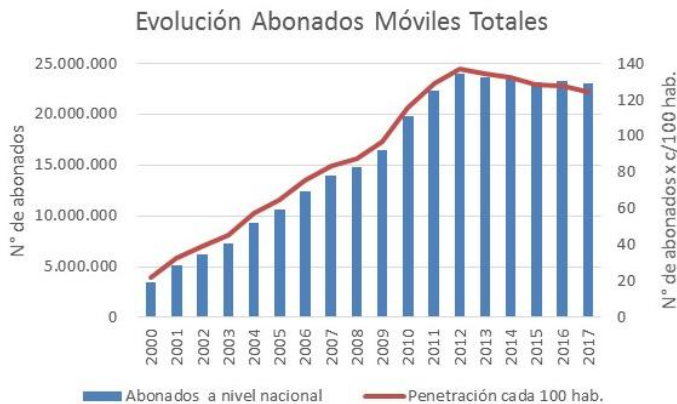
## El proceso de desconcentración que vive el mercado de telefonía móvil chileno



### 2000-2010: Un mercado altamente concentrado

La oferta de telefonía móvil en nuestro país ha sido históricamente liderada por dos empresas, Entel y Movistar, quienes al año 2000 alcanzaban participaciones de mercado de 37,4% y 54,7%, respectivamente. Claro, por su parte, mantenía un 7,7% de market share. Sin embargo, 10 años después lograba consolidar mayor relevancia, con un 22,4% del mercado.

Durante la década 2000-2009 el mercado creció significativamente, acorde con el boom tecnológico y la masividad que paulatinamente lograban los teléfonos móviles a nivel mundial. Sumando planes de prepago y postpago, para diciembre del año 2000 el total de abonados de la industria alcanzaba los 3.401.525 contratos. Esta cifra aumentó a 19.852.242 en diciembre del 2010, existiendo 115,6 planes por cada 100 habitantes.



**Gráfico 1:** Evolución de la cantidad de abonados en telefonía móvil en Chile. (Fuente: Elaboración propia con información de Subtel, cifras a marzo 2018)

El aumento en planes no se condijo con un crecimiento equivalente en niveles de competencia, debido a restricciones de entrada al mercado, que incluían barreras asociadas a la tenencia de antenas, pocas facilidades para que los usuarios puedan cambiarse de compañía y tarifas diferenciadas por hacer llamadas a clientes de otras firmas.

Es más, hasta 2010 la regulación del sector telecomunicaciones no tenía como foco principal incentivar los niveles de competitividad en la industria, sino que los esfuerzos del organismo regulador se concentraban en la calidad de los servicios y la expansión de las áreas de cobertura de los operadores vigentes, por lo que no se evidenciaba una desconcentración de la industria. De hecho, ese año sólo existían otras

dos firmas competidoras, las que en conjunto sumaban una participación menor al 1%, y no había incentivos regulatorios suficientes como para intensificar la competencia.

### Nuevas reglas

El panorama anteriormente descrito cambió gracias a nuevas políticas regulatorias que alentaron la competencia y modificaron el escenario que hasta entonces enfrentaban las firmas existentes.

Los principales hitos que construyeron el nuevo marco se resumen en:

- 23 de diciembre de 2011: La Corte Suprema acoge un requerimiento de la Fiscalía Nacional Económica en contra de Entel, Movistar y Claro por negarse a vender facilidades a los Operadores Móviles Virtuales para que estos puedan operar.
- 16 de enero de 2012: Comienza a regir la portabilidad numérica para telefonía móvil.
- 8 de marzo de 2013: Aplica fallo del TDLC: llamadas hacia usuarios de otra compañía (*off-net*) ya no pueden tener mayor costo que llamadas dentro de la misma (*on-net*).
- 25 de enero de 2014: Precios de tarifas por cargos de acceso caen en promedio un 73% como consecuencia de la aplicación de un decreto de Gobierno.

Estas nuevas reglas permitieron reducir considerablemente muchas de las barreras de entrada que existían en el mercado, incentivando la entrada de nuevos participantes y, por ende, un ambiente más competitivo. En el año 2012, entraron al mercado Virgin Mobile, Netline y GTD; asimismo, durante 2013, se sumaron otros operadores de menor envergadura (Móvil Falabella y Telearstar).

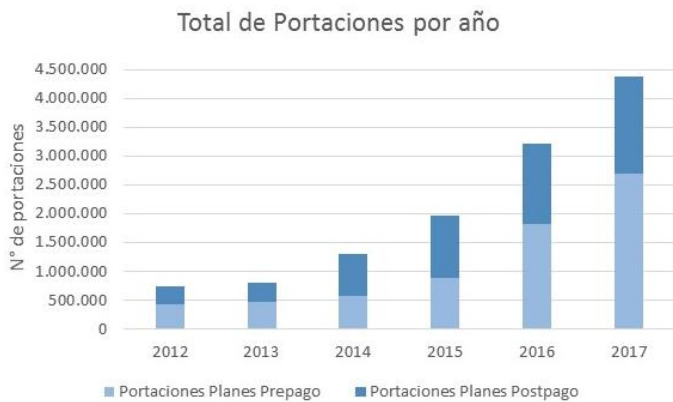
Con este nuevo enfoque, los incumbentes no sólo debían mejorar las condiciones de arriendo de sus redes, favoreciendo a firmas de menor tamaño como los Operadores Móviles Virtuales, sino que también debían efectuar menores cobros por interconexiones y eliminar la diferenciación de tarifas que existía entre llamadas *on-net* y *off-net*. Además, la portabilidad numérica permitió facilitar en forma considerable la movilidad de usuarios entre compañías.

### Cambio en las tendencias

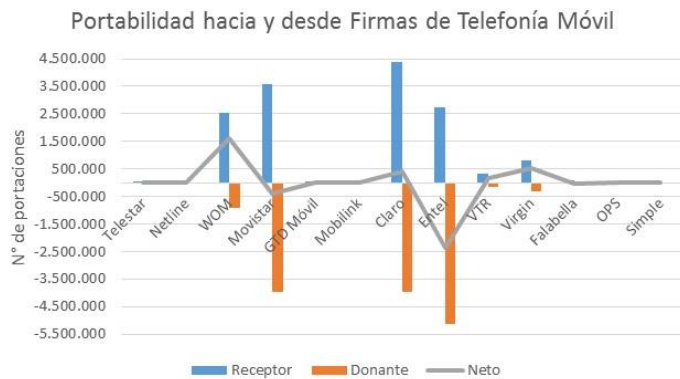
Si bien a partir del año 2011 el crecimiento de la industria, en términos de números de planes, se detuvo comparado con el alza que venía

mostrando desde el 2000, sí se evidenció un cambio paulatino en la hegemonía del mercado, explicado por las nuevas reglas.

Los datos de portabilidad numérica evidencian el dinamismo que se registró en las migraciones entre compañías, situación que refleja el ambiente competitivo que actualmente existe en el mercado de telefonía móvil. De hecho, desde el inicio de la nueva ley de portabilidad numérica el número de portaciones totales anual ha crecido año tras año, pasando de 807.869 migraciones en 2012 a 4.378.592 en 2017.



**Gráfico 2:** Total de migraciones de planes de telefonía móvil por año. (Fuente: Elaboración propia con información de Subtel, cifras a junio 2018)

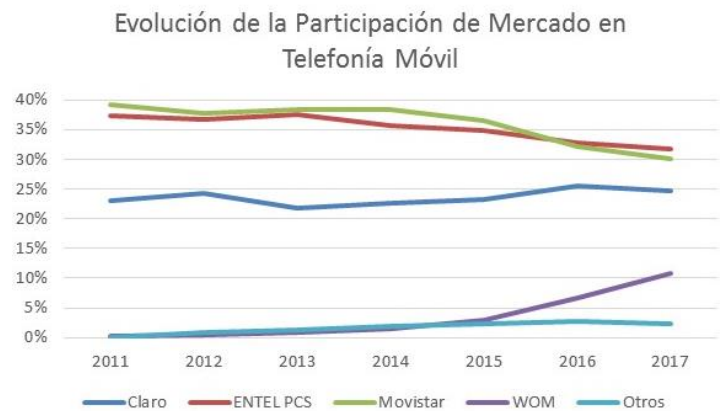


**Gráfico 3:** Recepciones, donaciones y neto de portaciones por empresa. (Fuente: Elaboración propia con información de Subtel, cifras a junio 2018)

Desde su implementación en 2012, la portabilidad numérica en telefonía móvil ha registrado un total de 14.487.843 migraciones<sup>1</sup> entre empresas, correspondiendo un 44% de éstas a clientes de alto valor (postpago).

Lógicamente, las empresas que presentan los mayores saldos netos negativos en portación son precisamente las compañías que tenían mayor participación de mercado antes de que se configurara el actual marco regulatorio. Por un lado, Entel presenta una pérdida neta de

2.371.145 portaciones, mientras que Movistar tiene una migración neta negativa de 395.173 clientes. Estos datos reflejan el efecto que los hitos anteriormente mencionados ocasionaron en el mercado, pues los incumbentes efectivamente cedieron parte de su alcance. Si bien el resto de las firmas, exceptuando Falabella, exhibieron saldos netos positivos, el gran ganador fue WOM (a nivel de portaciones), con un saldo de portaciones netas positivo de 1.619.732 de abonados, seguido por Virgin Mobile y Claro con 517.927 y 425.971, respectivamente.



**Gráfico 4:** Evolución de la participación de mercado en Telefonía Móvil. (Fuente: Elaboración propia con información de Subtel, cifras a marzo 2018)

Esta situación se ve reflejada en las nuevas cifras de participación de mercado, que muestran una tendencia a la baja en el dominio de los dos principales incumbentes y un incremento en la participación de los operadores menores, especialmente WOM.

Entre 2011 y 2017 entraron ocho nuevas firmas al negocio, las cuales aún tienen cifras de participación poco relevantes para la industria, pero que en algunos casos van en aumento y contribuyen al ambiente competitivo. Esto, junto con el crecimiento de WOM, generó que la participación de mercado de 77% que concentraban Entel y Movistar en 2011, cayera sostenidamente hasta el 62% actual.

Está por verse cómo seguirá evolucionando el panorama de participación de cada operadora, luego del estrechamiento generado por las reformas regulatorias antes mencionado. El mercado se encuentra en un estado dinámico y podría acentuarse considerando la próxima promulgación del régimen de cargos de acceso que regirá para el período 2019-2024, cuyas tarifas propuestas por parte de las compañías son más bajas que las del ciclo pasado, y en especial aquellas presentadas por las firmas con menor participación de mercado.

<sup>1</sup> Fuente: Subsecretaría de Telecomunicaciones. Cifra a junio 2018.

*La opinión de ICR Chile Clasificadora de Riesgo, no constituye en ningún caso una recomendación para comprar, vender o mantener un determinado instrumento. El análisis no es el resultado de una auditoría practicada al emisor, sino que se basa en información pública remitida a la Comisión para el Mercado Financiero, a las bolsas de valores y en aquella que voluntariamente aportó el emisor, no siendo responsabilidad de la clasificadora la verificación de la autenticidad de la misma.*