

AS NOVAS DEMANDAS DA SOCIEDADE E O PAPEL DO SETOR

LEI GERAL DAS TELECOMUNICAÇÕES: 20 ANOS (LGT
+20

Brasília, 21/7/2017

Superintendência de Competição

EVOLUÇÃO DA REGULAÇÃO NOS ÚLTIMOS 20 ANOS

Evolução da Regulação



(Des)Equilíbrio Competitivo Original

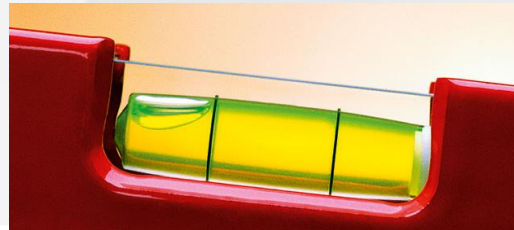
- Altos custos afundados.
- Externalidades de rede.
- Economias de escala e escopo.
- Monopólio da terminação.



- Abertura de rede obrigatória.
- Condições aprovadas em termos isonômicos.
- Arbitragem Administrativa.
- Controle de preços.



Dicotomia Público-Privado



Regime Público

Obrigações de universalização;
Garantia de continuidade;
Reversibilidade dos bens;
Controle tarifário;
Obrigatória abertura das redes;
Equilíbrio econômico-financeiro;
Prevalência do interesse público;
Possibilidade de intervenção/encampação.

Princípios da atividade econômica;
Mínima intervenção;
Liberdade como regra;
Liberdade de preços;
Condicionantes de interesse da coletividade;
Proporcionalidade de condicionantes;
Equilíbrio entre direitos e deveres.

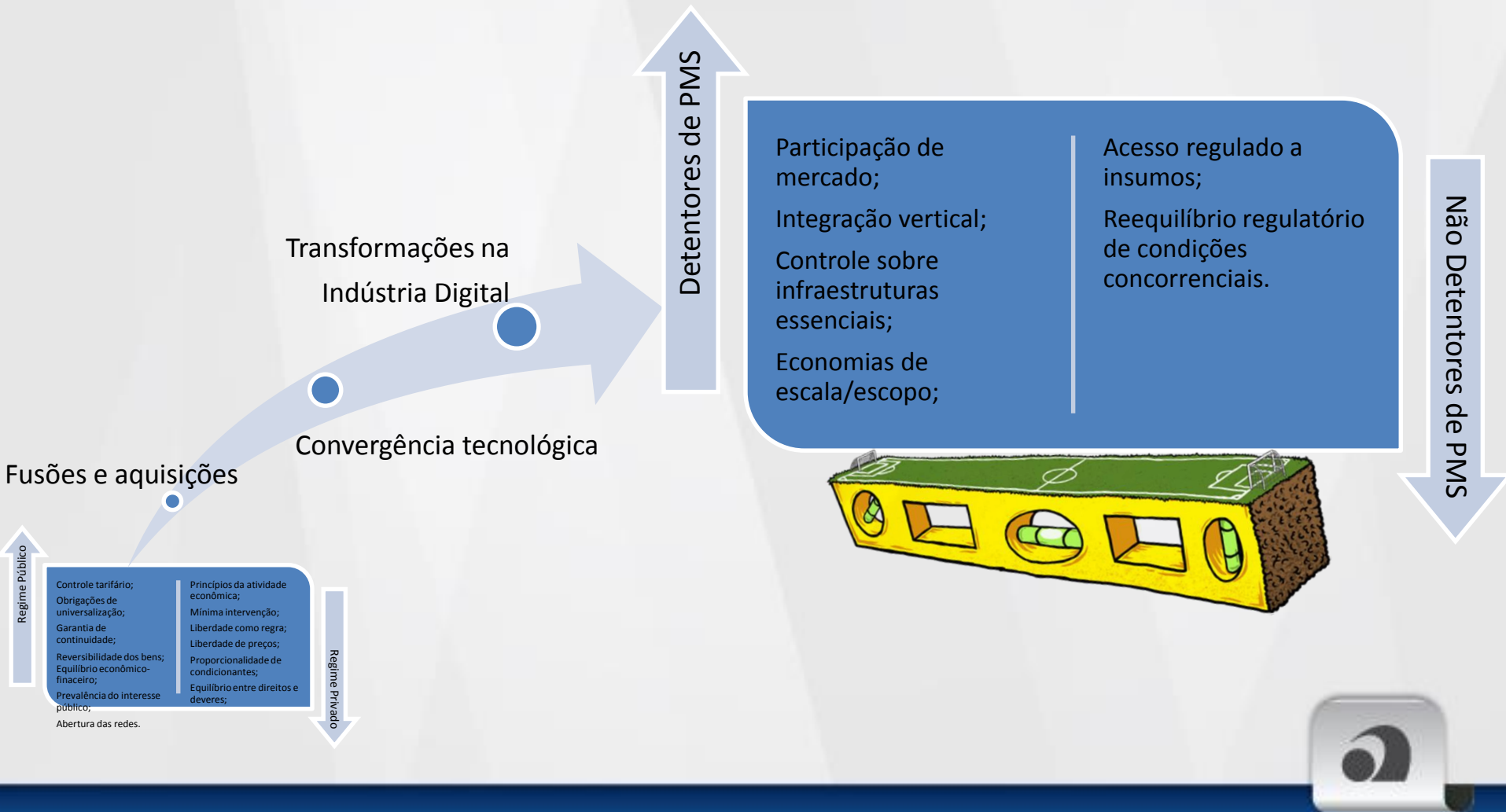
Regime Privado



(Des)Equilíbrios Competitivos Atuais

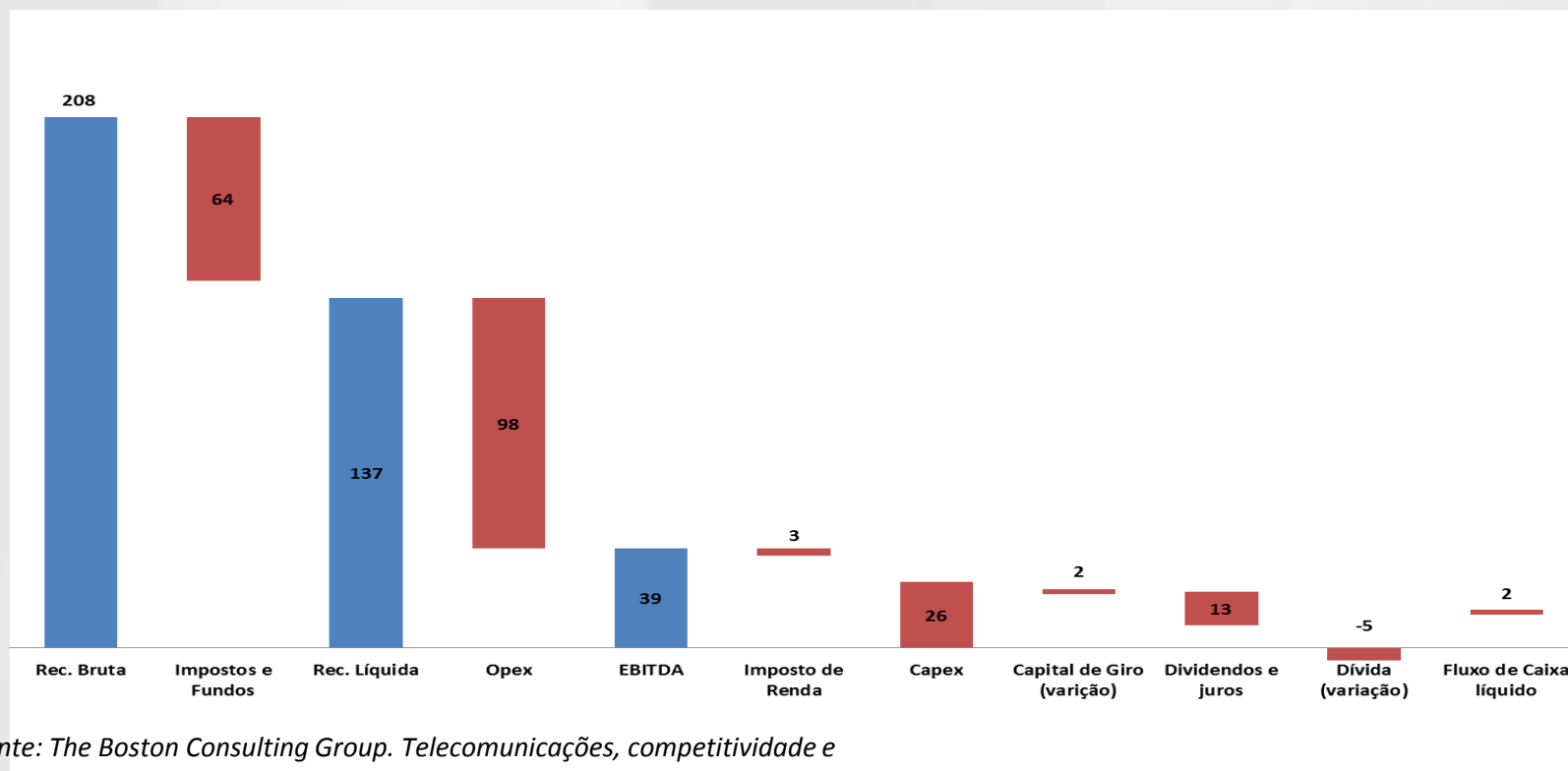


Nova Abordagem de Regulação Econômica



CRISE DE RENTABILIDADE

Valor Agregado da Indústria

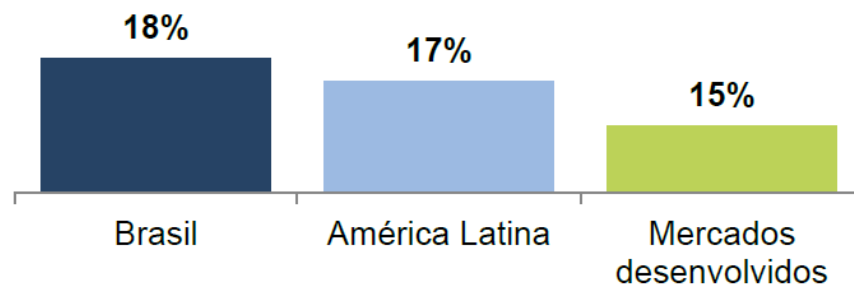


Fonte: The Boston Consulting Group. Telecomunicações, competitividade e inovação no Brasil



Desafios das Empresas

% CAPEX sobre a receita líquida
(projeção para 2014)

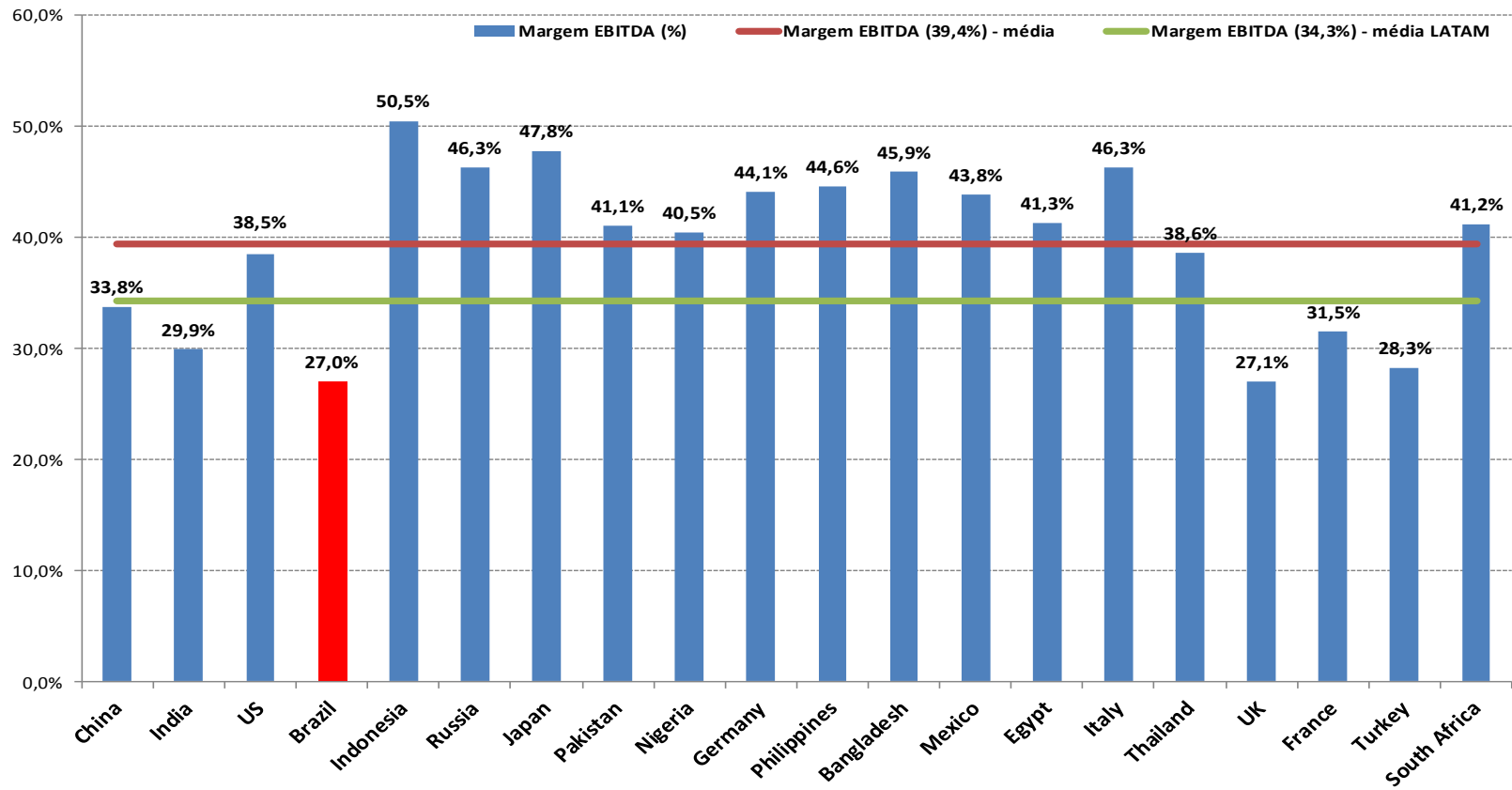


Fonte: Telebrasil 2014. Projeção da Merrill Lynch.

Alavancagem média das empresas de Telecom em 2014 (passivo/patrimônio líquido)

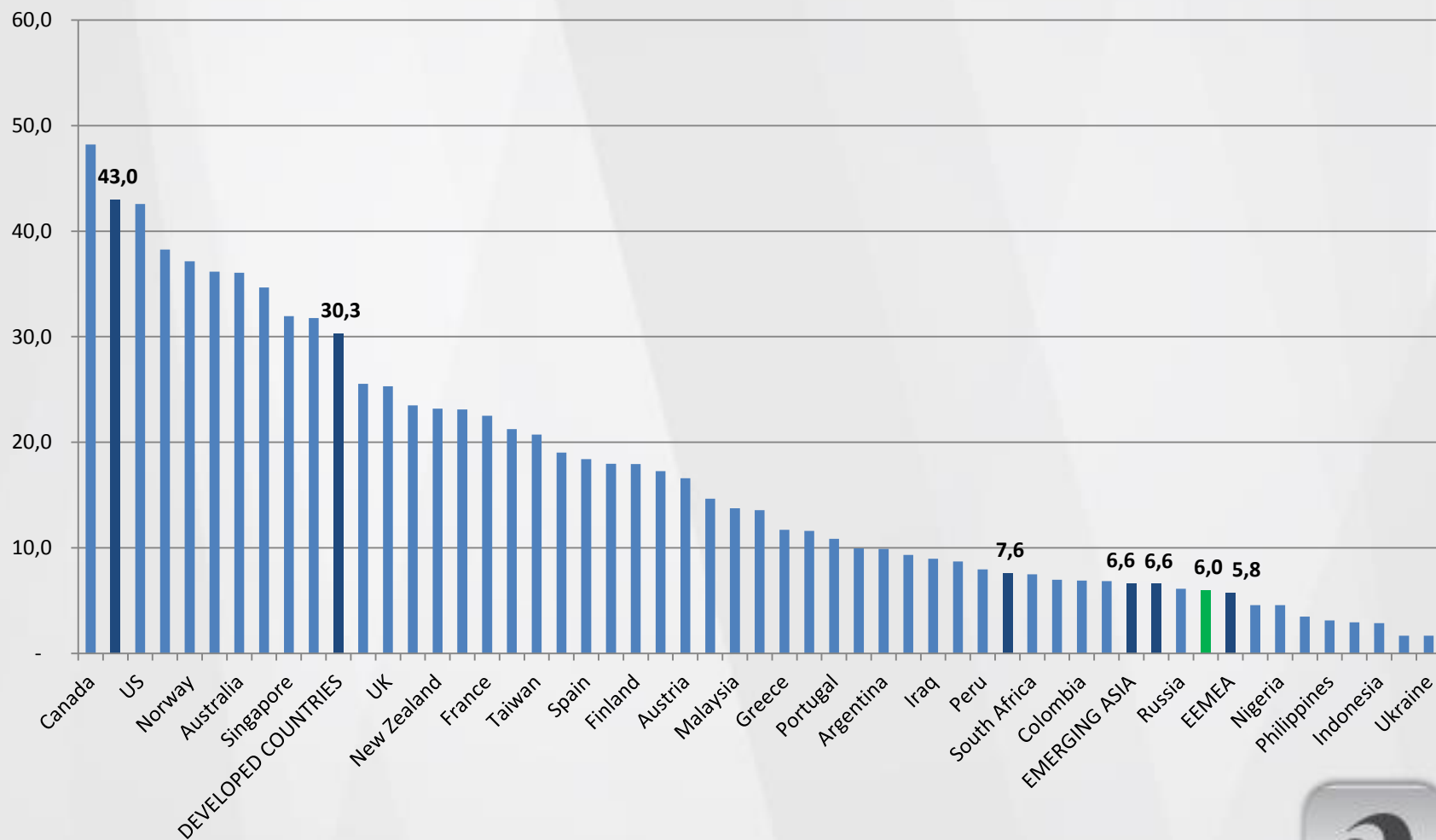


Margem EBITDA



Receita Média por Usuário

ARPU - US\$



Source (dez/15): BofAML



Perda de Atratividade

Efeito Boca de Jacaré



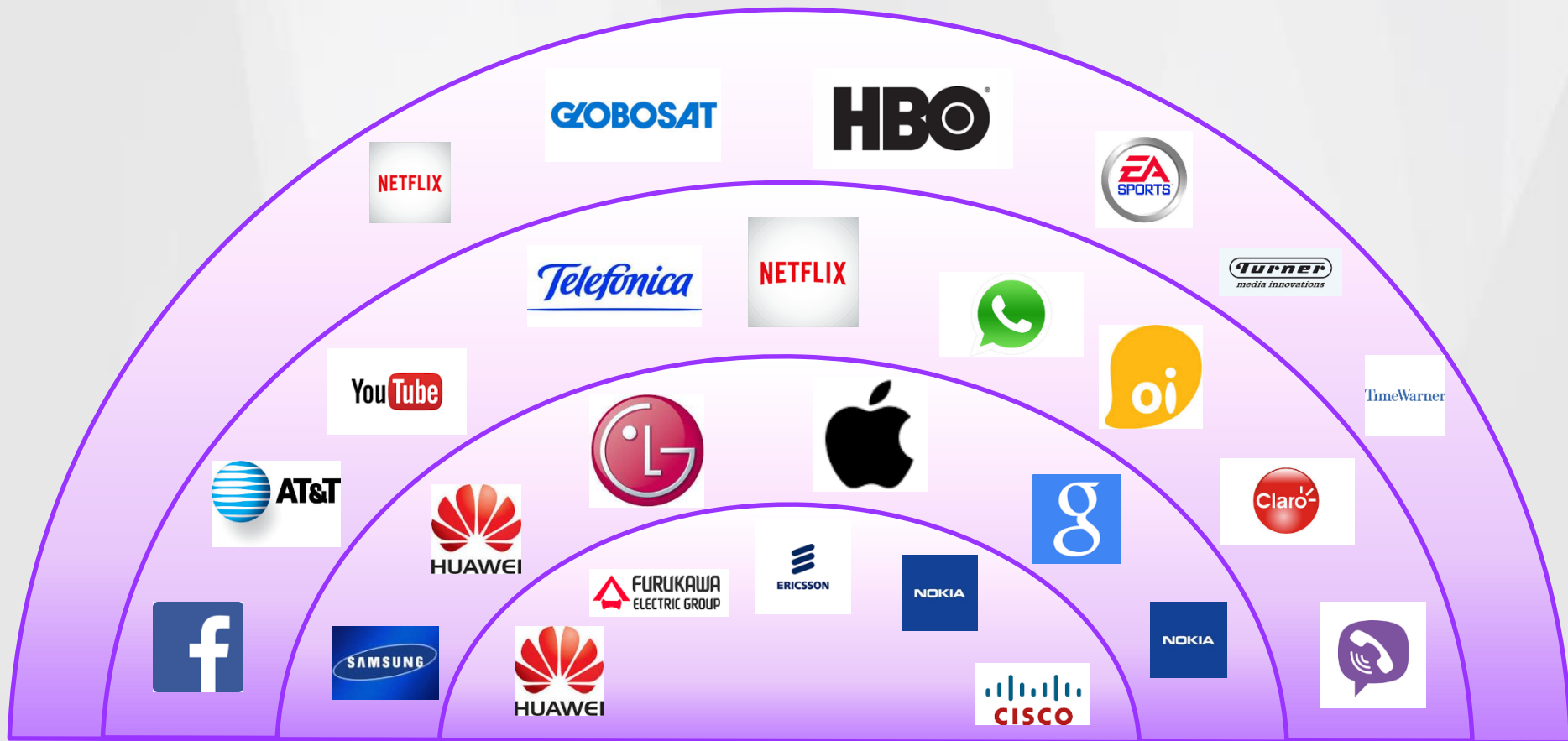
Fatores que explicam a redução da rentabilidade

- RECEITAS DE DADOS E SVA INFERIORES ÀS ESPERADAS
- AUMENTO DA DEMANDA POR DADOS ESPECIALMENTE VÍDEO;
- COMPETIÇÃO EM ÁREAS COMPETITIVAS;



NOVAS DEMANDAS, NOVA INDÚSTRIA...

Dinâmica da Indústria



Pra onde queremos ir?

Banda larga
universal....

FTTH... 4G....
5G....

Serviços
gratuitos
online

Acesso a
Internet de
graça

Backbones
ultra-rápidos



Pra onde queremos ir?



No atual momento somente podemos ter duas certezas:

Precisamos de muito investimento (\$\$\$\$) em redes, muito mais do que o que se tem investido....

Qualquer outra certeza absoluta terá grande chance de estar errada.....



O que fazer?

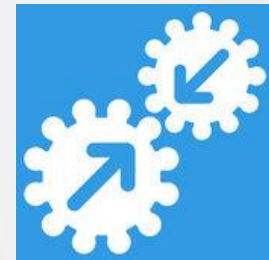
Consolidação do Mercado



Mudanças no Modelo de Negócio



Verticalização da Cadeia



Novas Fronteiras de Negócio



Serviços de TI e Big Data



Serviços Financeiros



IoT



Conteúdo



OBRIGADO.

Abraão Balbino e Silva
Superintendente de Competição

