



Claro-Brazil



FIESP – Workshop de Telecomunicações

LEI GERAL DAS TELECOMUNICAÇÕES: 20 ANOS (LGT +20)

Oscar Petersen

Vice Presidente Jurídico Regulatório e Institucional

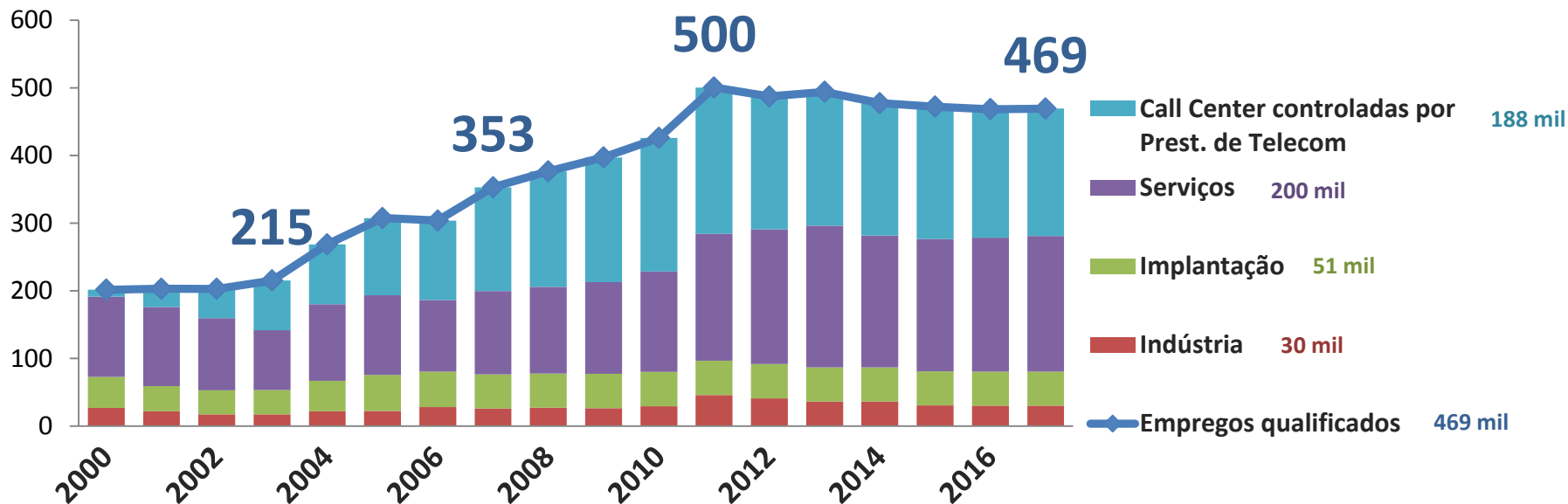
Setor de telecomunicações no Brasil

Evolução do setor desde a LGT

Como alcançar os objetivos

O setor de telecomunicações emprega mais de 460 mil pessoas

Empregos qualificados do setor de Telecomunicações*



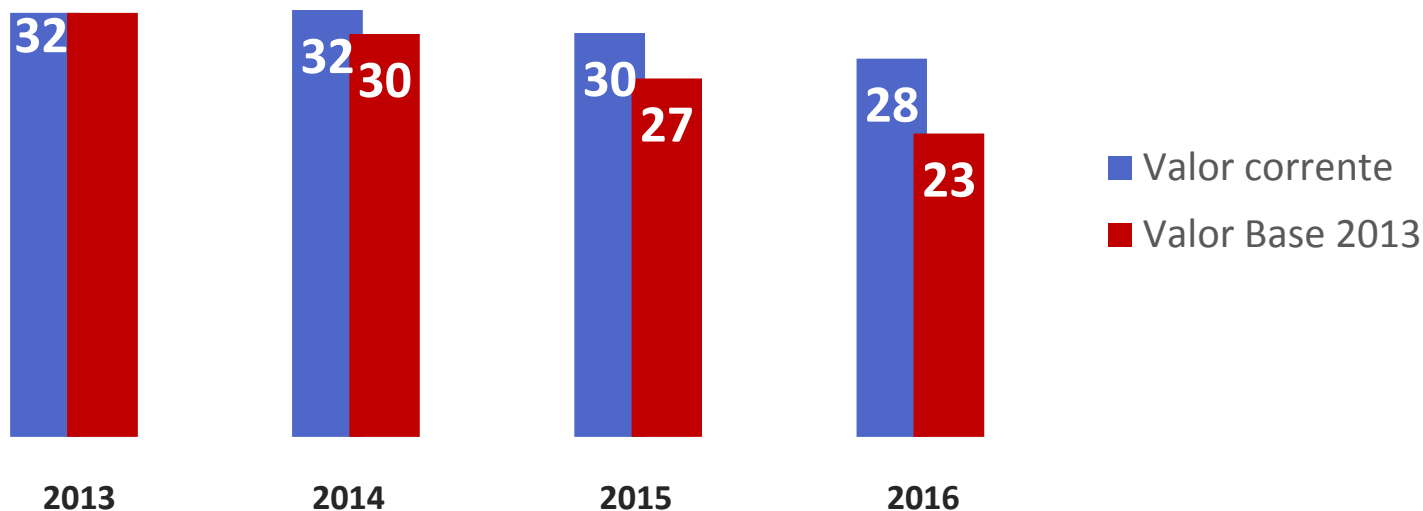
*Empresas representadas pela CONTIC possuem mais de 1 milhão de empregados

Foram realizados investimentos de R\$ 122 bilhões em 4 anos

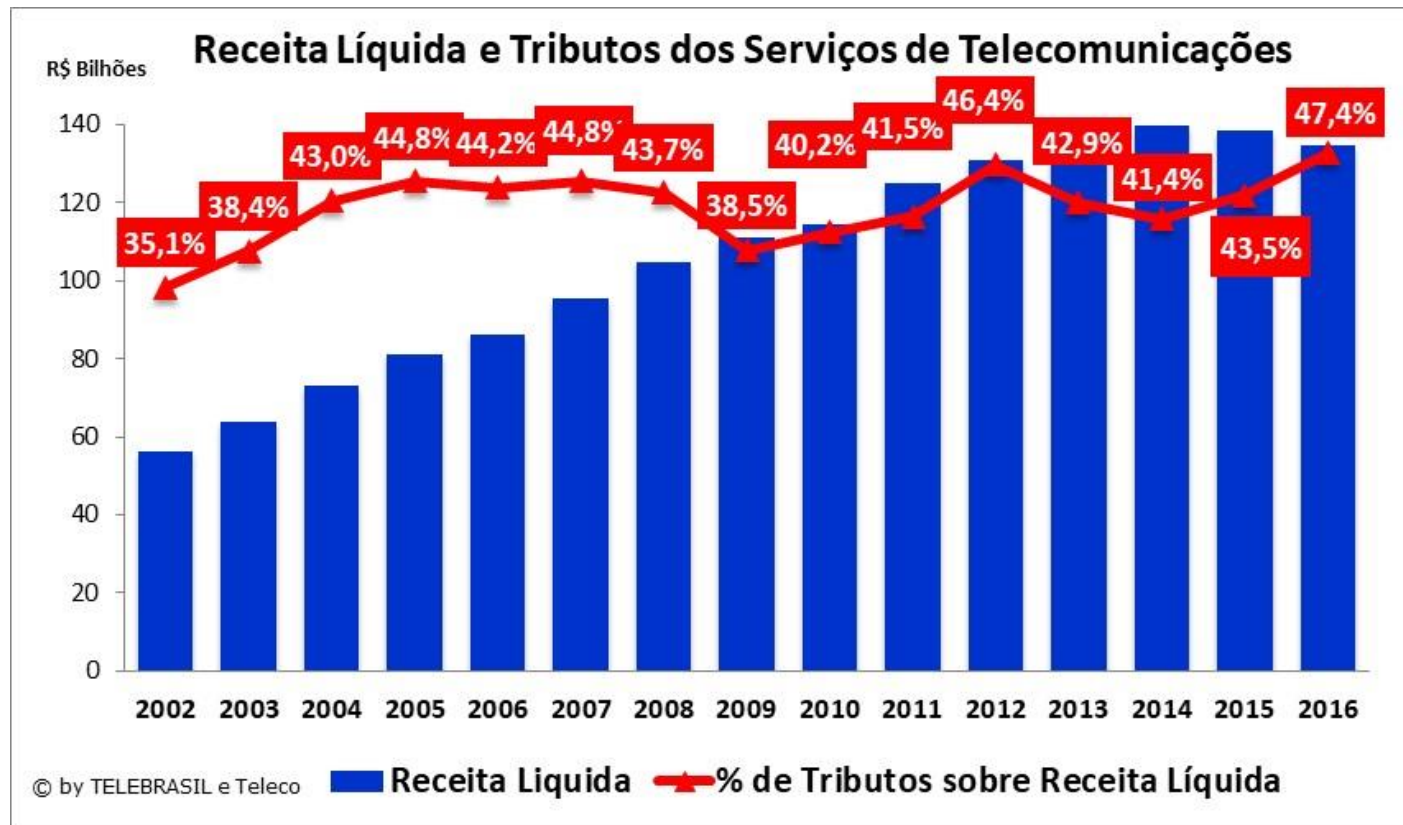
Serviços de Telecomunicações do Brasil

Investimentos decrescentes:
R\$ 28 bilhões em 2016

Investimentos*
R\$ bilhões



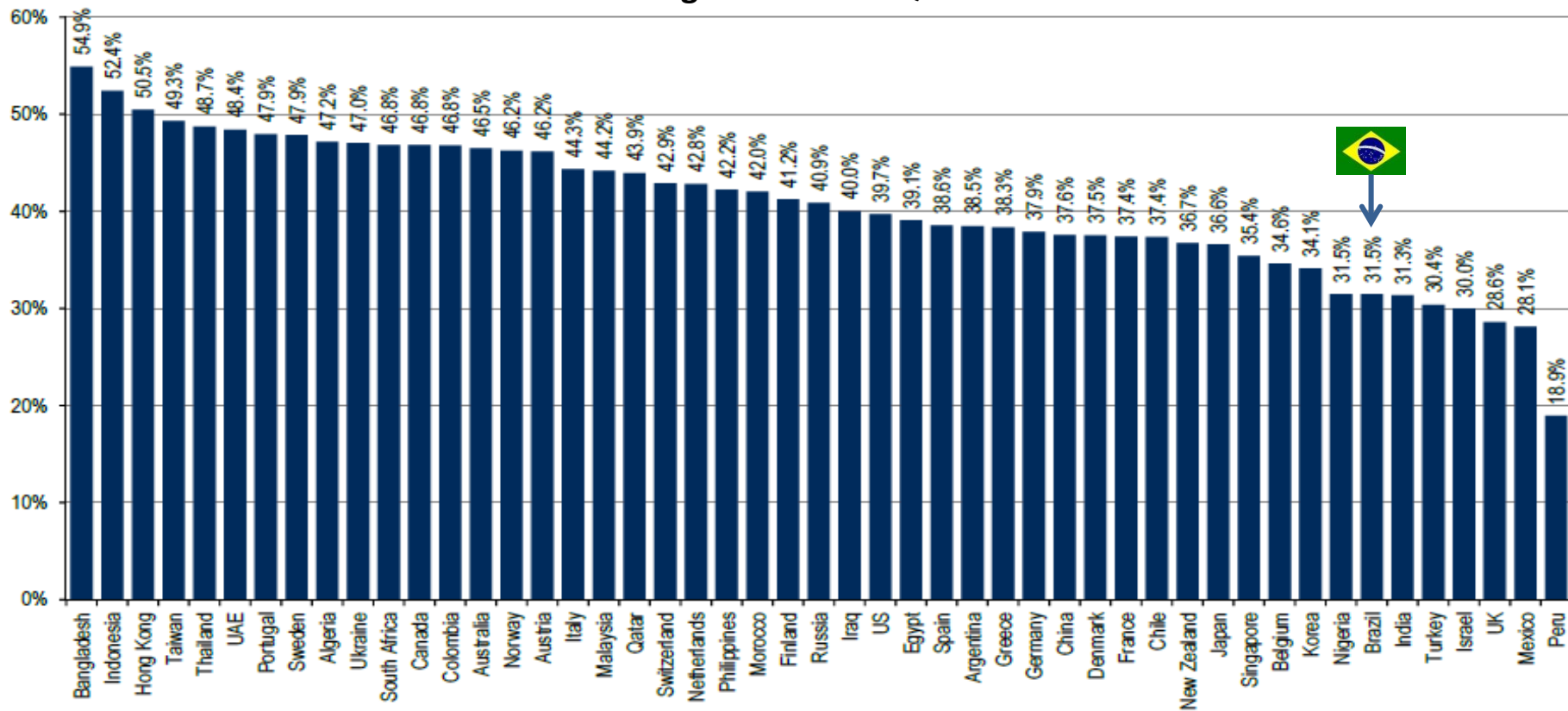
Apesar da receita crescente, os tributos crescem mais rápido



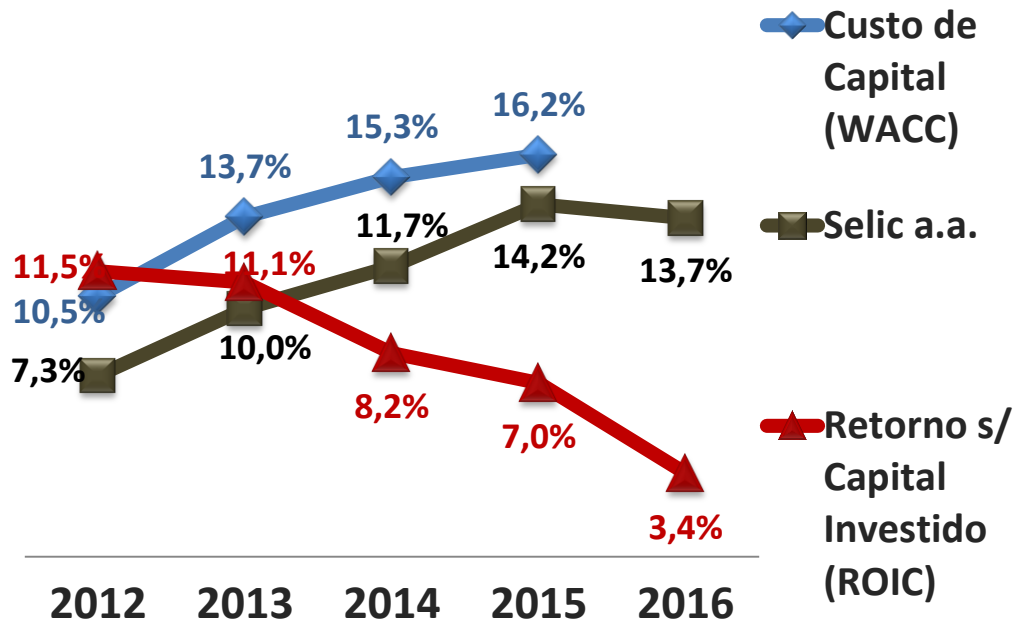
De 2002 a 2016 os
tributos
recolhidos
cresceram
223%
enquanto a
receita líquida
cresceu
140%

Com uma das menores margens no mundo

Margem EBITDA 1Q17



Resultando em um setor menos atrativo no Brasil



- O retorno sobre o capital investido (ROIC) é o principal parâmetro analisado para se defender e determinar um investimento
- Idealmente, deve apontar para um percentual de retorno superior ao custo de capital (**WACC em 16,2%**), caso contrário, seria mais vantajoso aplicar o capital com baixo risco na SELIC
- O ROIC médio do setor (empresas de capital aberto) caiu de 11,5% em 2012 para 3,4% em 2016
- Desde o ano de 2013, o ROIC tem estado abaixo do Custo de Capital
- **Isto significa que já é muito arriscado investir em Telecom no Brasil e para se estimular mais investimentos uma das principais alternativas é reduzir a carga fiscal (uma das maiores do mundo)**

Setor de telecomunicações no Brasil

Evolução do setor desde a LGT

Como alcançar os objetivos

Evolução do monopólio para alta competição e universalização

1997

Monopólio

Sem competição

Preço elevado

Baixa Infraestrutura

Oferta indisponível

Telefone fixo como
ativo

Privatização

Competição

Alta competição

Redução de preço

Ampliação de
Infraestrutura

+ Oferta

Ampliação da
telefonía fixa

Surgimento do móvel

Lançamento Pré Pago

Crescimento
acelerado de
acessos móveis

**UNIVERSALIZAÇÃO
DA VOZ**

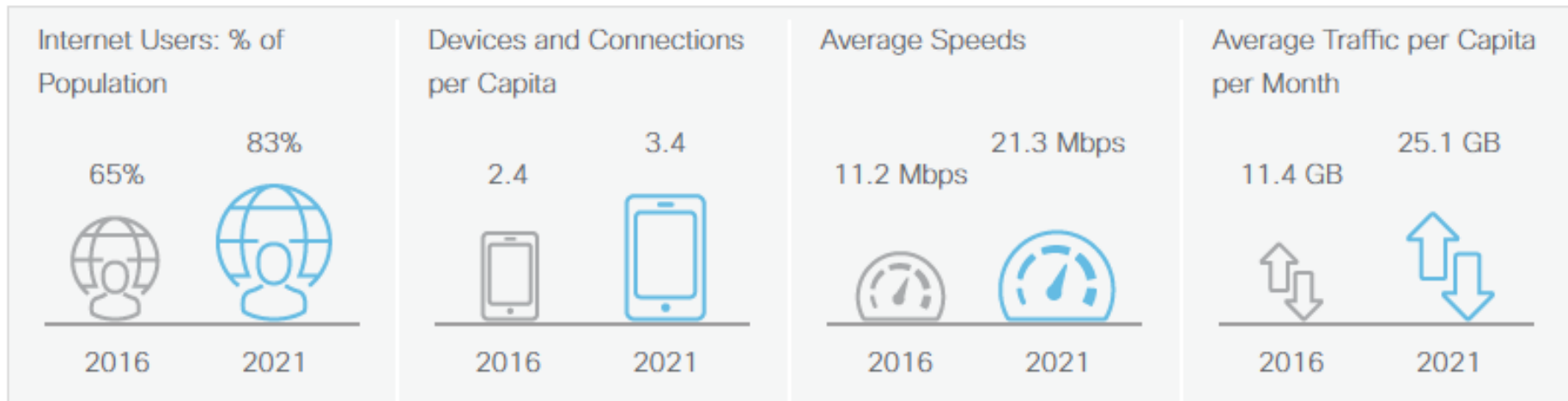
Porém, a demanda continua mudando exigindo adaptação do setor

A sociedade agora
demanda BANDA LARGA



A demanda por conectividade e
mobilidade na sociedade cresce
exponencialmente

Previsão de aumento de consumo no Brasil

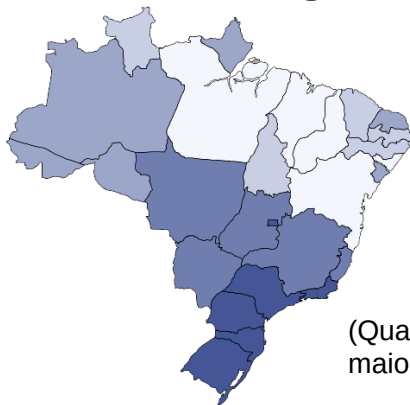


Cenário atual da banda larga fixa e móvel

Banda Larga Fixa

Regiões	Acessos em Serviço	Densidade por 100 Domicílios
Brasil	27.468.783	40,35
Centro-Oeste	2.311.304	43,9
Nordeste	3.312.943	18,51
Norte	1.003.034	19,73
Sudeste	15.991.270	54,3
Sul	4.850.232	46,75

Densidade Banda Larga Fixa



(Quanto mais escuro,
maior a densidade)

Banda Larga Móvel

3G:

Municípios: 5.030

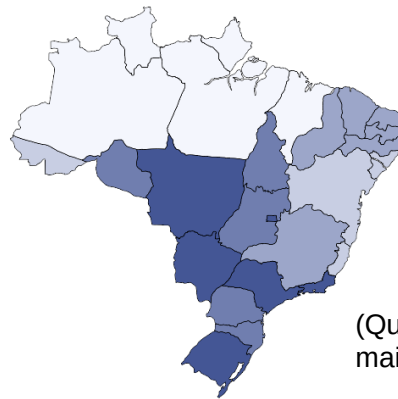
Pop. coberta: 98,4%

4G:

Municípios: 2.654

Pop. coberta: 84,2%

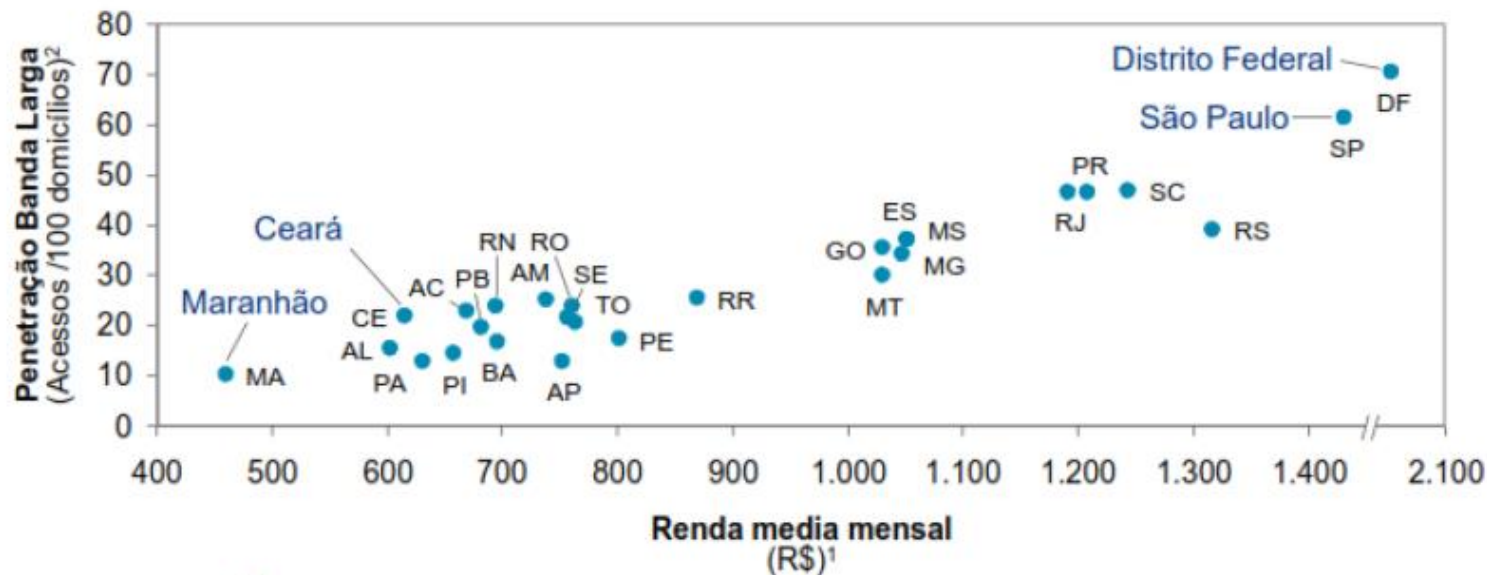
Densidade Telefonía Móvel



(Quanto mais escuro,
maior a densidade)

O Brasil desconectado é limitado pela renda (banda larga fixa)

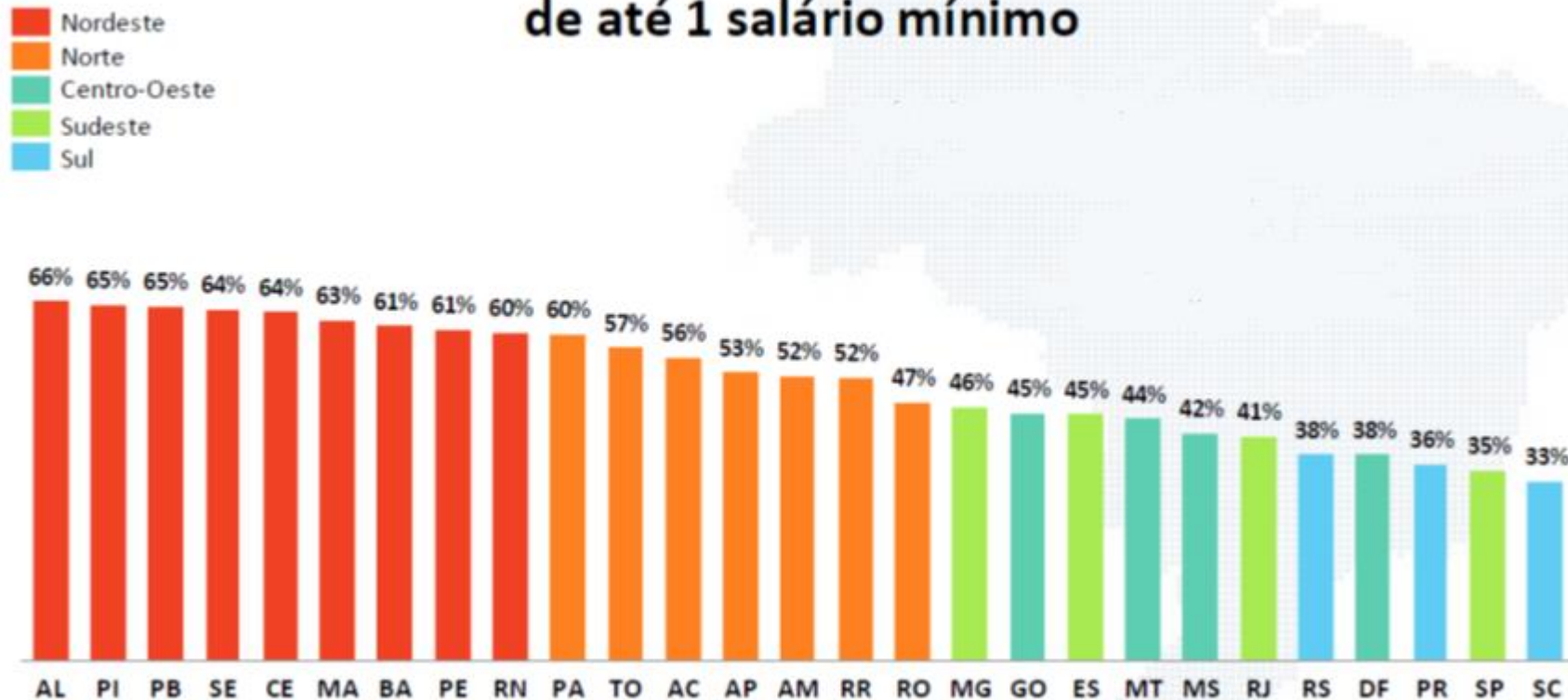
Penetração de Banda Larga Fixa vs. Renda Media Mensal



➕ ← **Necessidade de estímulo à demanda** → ➖

Mesmo para usuário móvel existe barreira para a banda larga

% da população que usam celular e têm renda de até 1 salário mínimo



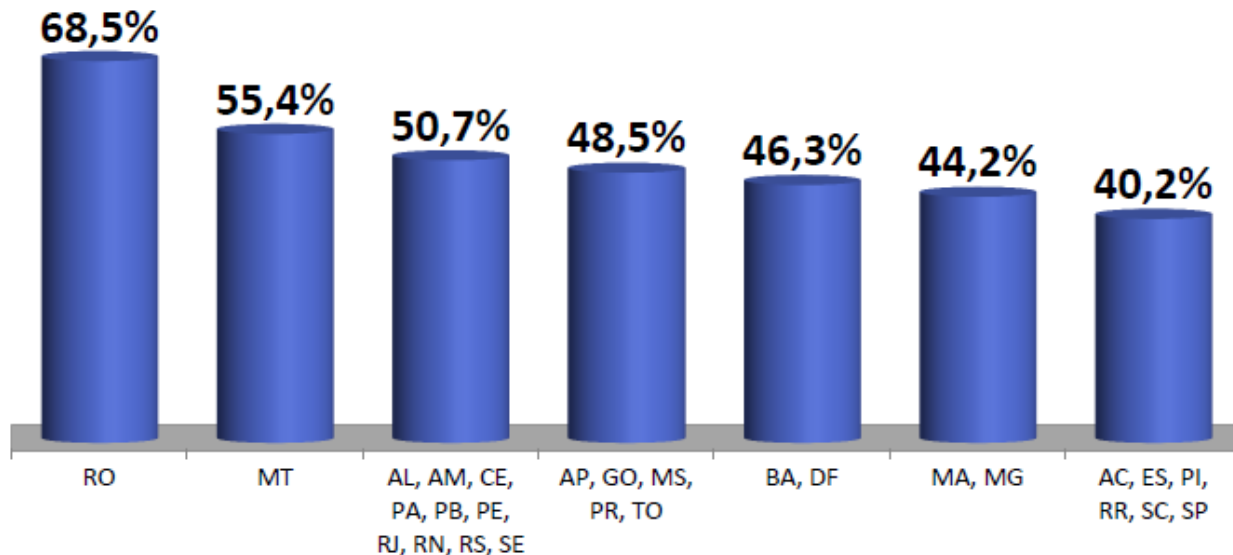
Além do problema de renda temos alta carga tributária

	Ranking de acessos	% dos acessos globais	Carga Tributária
China	1	18,6%	3,0%
Índia	2	13,4%	12,2%
USA	3	4,6%	17,2%
Indonésia	4	4,6%	10,0%
Brasil	5	4,1%	43,9%
Rússia	6	3,3%	18,0%
Japão	7	2,2%	6,0%
Paquistão	8	1,9%	15,0%
Nigéria	9	1,9%	13,0%
Vietnã	10	1,8%	10%

Brasil é campeão de tributação entre os 10 países com maior número de acessos: 2,4x o segundo colocado

Carga Tributária Efetiva sobre Serviços de Telefonia e Dados

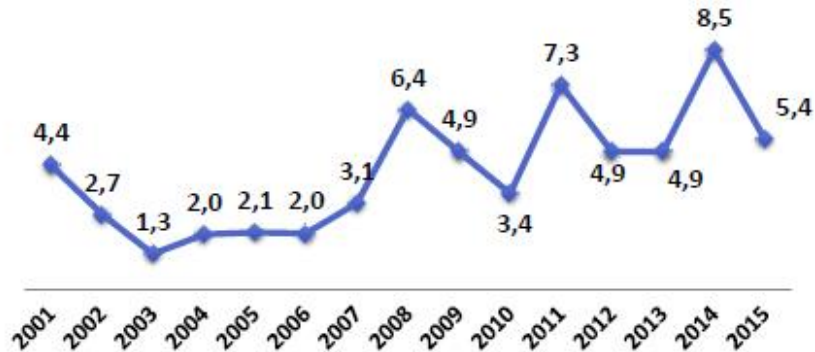
A carga tributária
chega a quase
70% em estados
com pouca
infraestrutura



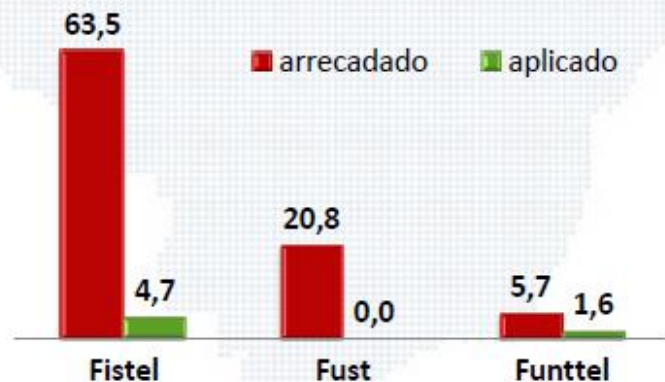
Inclui ICMS, Fundos de Pobreza, PIS e Confins

Desde 2001 já foram arrecadados mais de **R\$ 90 bilhões** para os fundos setoriais e apenas **7% foram aplicados**

Arrecadação Fistel
R\$ bilhões



Arrecadação versus Aplicação
R\$ bilhões, valores acumulados desde 2001



E mais R\$ 5 bilhões para a Condecine-Tele e CFRP que não são destinados a telecom

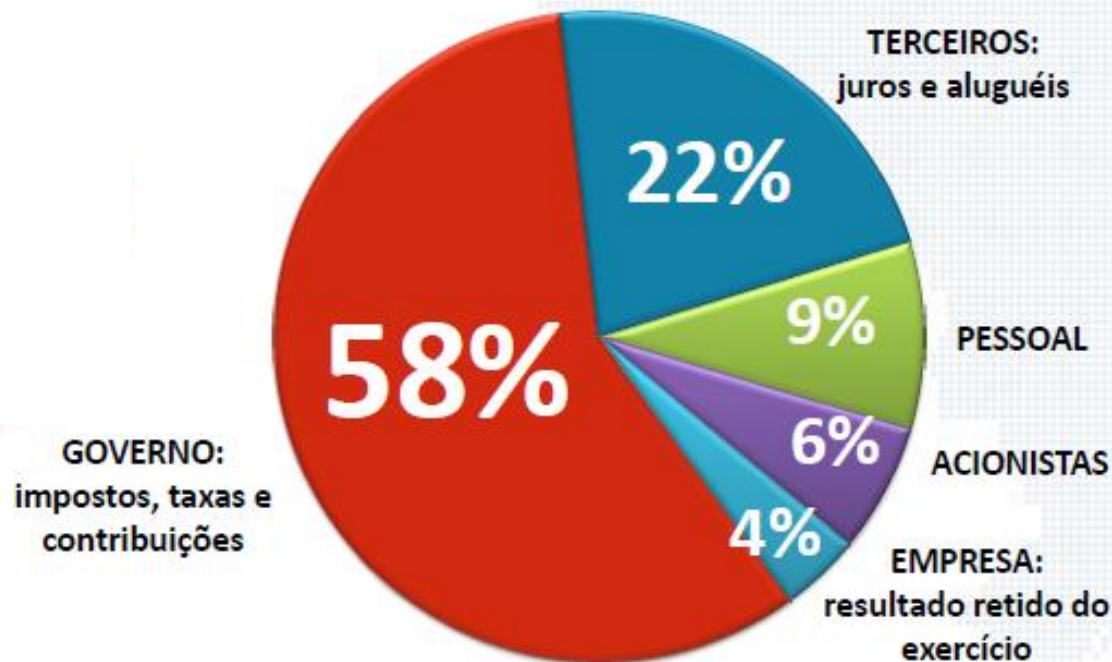
Fonte: Telebrasil. Fundos Setoriais: FUST, FISTEL e Funttel, dados atualizados para 2015.

CFRP (Contribuição para Fomento da Radiodifusão Pública): grande parte do valor é depositado em juízo

Condecine (Contribuição para o Desenvolvimento da Indústria Cinematográfica Nacional): da arrecadação total entre 2012 e 2015 apenas 47% foram aplicados

Da receita bruta gerada no setor 80% é destinado a tributos e rentistas

Valor adicionado distribuído 2002 a 2015 - TELECOM



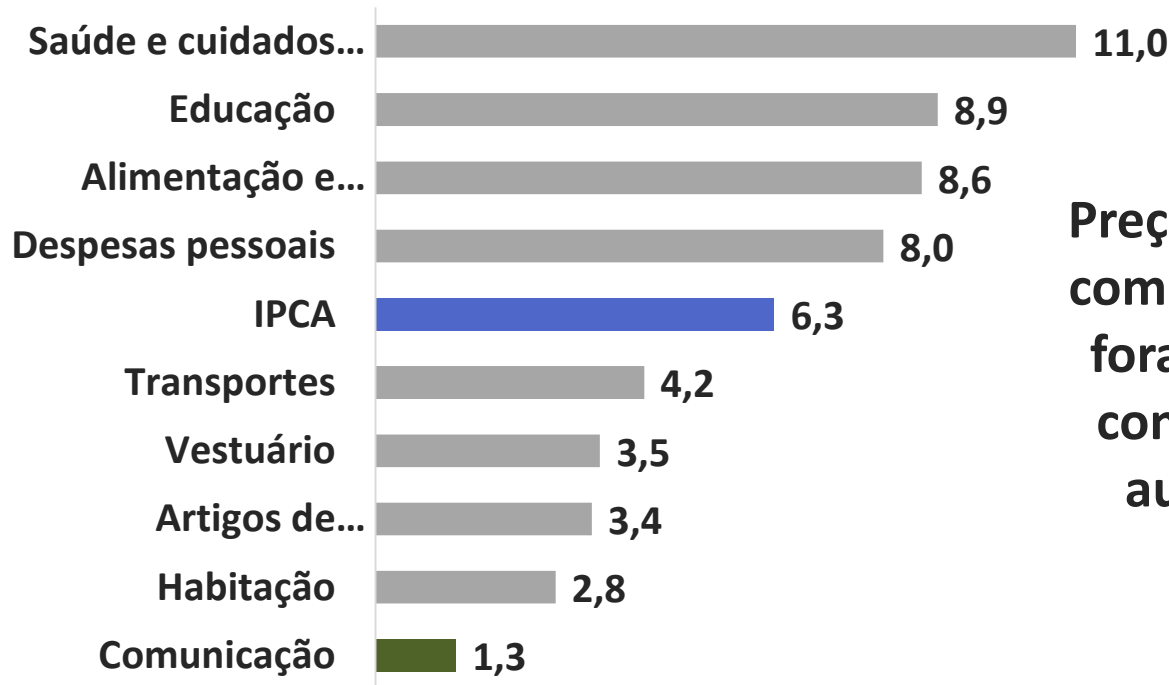
Fonte: "O Desempenho das Telecomunicações no Brasil – Séries Temporais – 2015" publicado pela Telebrasil.

Enquanto o país não consegue ampliar a renda da população, é necessário reduzir impostos e utilizar fundos setoriais para viabilizar a universalização da banda larga

Back Up

A competição é tão alta que o setor contribui pouco com a inflação

IPCA acumulado 2016



Preços dos serviços de comunicação no Brasil foram os que menos contribuíram para o aumento do IPCA

E ainda assim estão sendo aumentados os impostos

Aumento das alíquotas de ICMS sobre os Serviços de Comunicação

UF	Alteração em 2016	Alteração em 2017
MG	Eleva o ICMS de 25% para 27%	
DF	Eleva o ICMS de 25% para 28%	
AP, TO ⁽¹⁾	Eleva o ICMS de 25% para 29%	
RS	Eleva o ICMS de 25% para 30%	
AL, CE, RN, SC	Eleva o ICMS de 27% para 30% ⁽¹⁾	
PE	Eleva o ICMS de 28% para 30%	
RJ	Eleva o ICMS de 29% para 30% ⁽¹⁾	Eleva o ICMS de 30% para 32% ⁽¹⁾
RO	Eleva o ICMS de 35% para 37% ⁽¹⁾	
MA		Eleva o ICMS de 27% para 30% ⁽¹⁾

Em 2016, 12 Unidades da Federação aumentaram a alíquota de ICMS sobre os serviços de Comunicação e em 2017, 2 UFs aumentaram a alíquota

(1) Sendo 2 p.p. para o Fundo de Combate à pobreza

Para conectar esses desconectados a solução não é diferente de outras já adotadas pelo Brasil

Programa
LUZ
para todos

Atendimento com tecnologia de rede elétrica de **BAIXO CUSTO**.

Utilização dos **FUNDOS SETORIAIS DE ENERGIA** - a Conta de Desenvolvimento Energético (CDE) e a Reserva Global de Reversão (RGR)

Critérios de atendimento

- ligações monofásicas
- kit de instalação interna: fornecimento e instalação de um ponto de luz por cômodo até o limite de três pontos de luz, duas tomadas, condutores, lâmpadas e demais materiais necessários

MINHA CASA MINHA VIDA

Público-alvo: renda familiar até R\$ 1,6 mil

Especificações dos empreendimentos



Casa de 36m², 2 quartos, 1 banheiro, piso todo em cerâmica



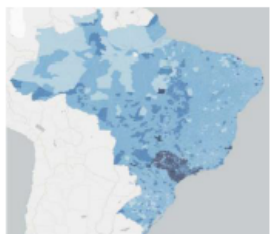
Apartamento de 39m², 2 quartos, 1 banheiro, piso todo em cerâmica



A modernização legal e regulatória também objetiva a evolução



Migração da concessão para autorização com investimento em Banda Larga fixa e móvel



Expansão dos serviços de telecomunicações



Flexibilização e simplificação para incentivar os investimentos no setor

