



Factor de Productividad 2019 - 2022

Comentarios a la propuesta de OSIPTEL

Audiencia Pública

Junio 2019

movistar

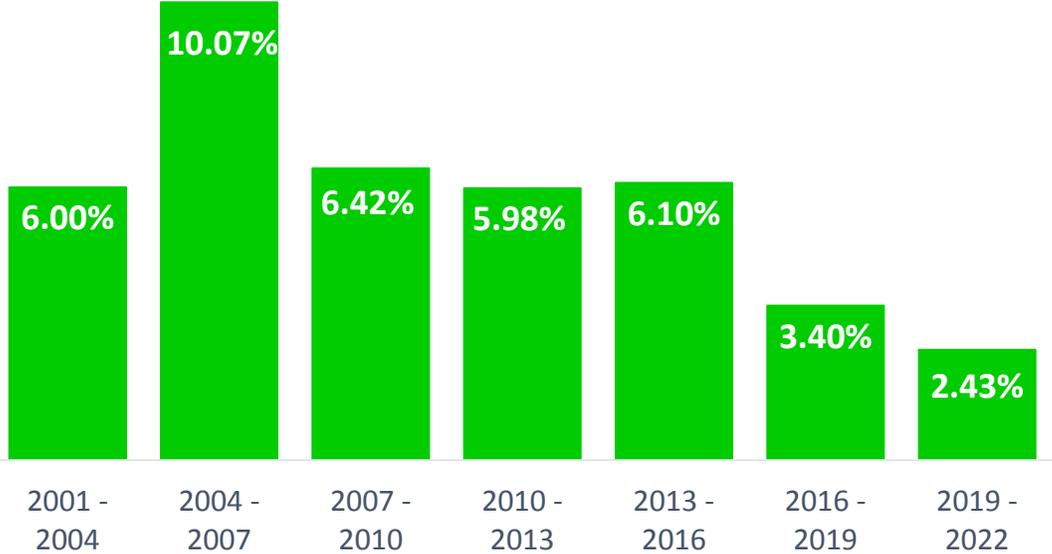
01



- Contexto de mercado en el que se aplica el Factor de Productividad

La propuesta de OSIPTEL corresponde al séptimo Factor de Productividad a aplicarse a las tarifas de los servicios tradicionales de telefonía fija de Telefónica, en un contexto de fuerte decrecimiento de mercado

Niveles de Factores de Productividad por periodo

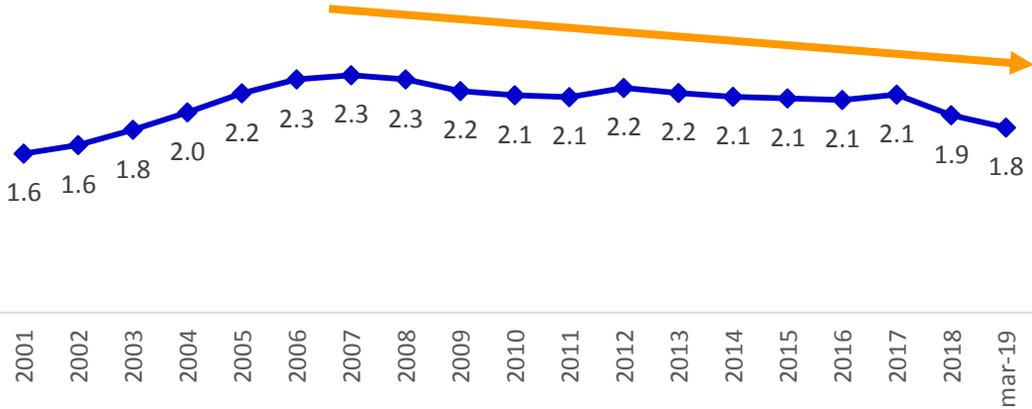


Fuente: OSIPTEL. Elaboración propia.

Proyecto

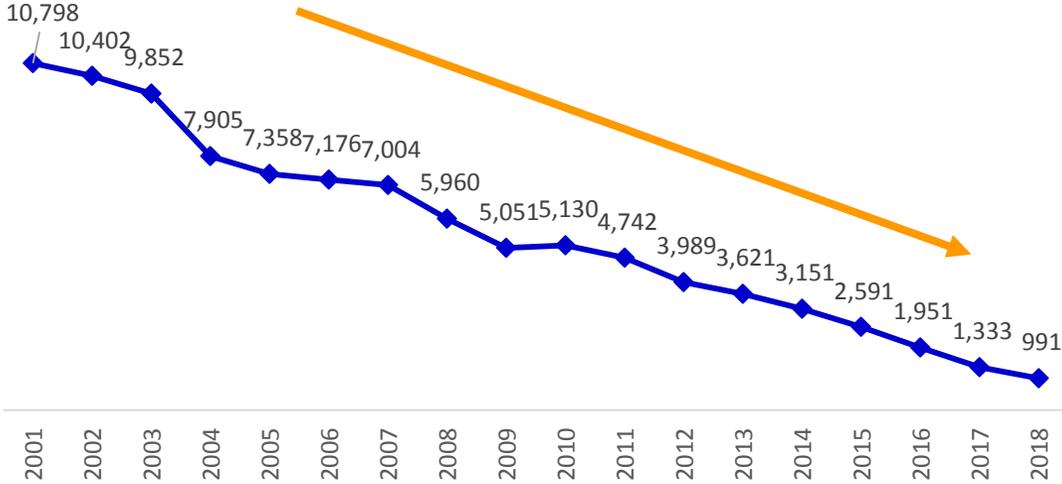
Las tarifas de los servicios regulados de Telefónica se encuentran reguladas hace 18 años por el Factor de Productividad.

Líneas de telefonía fija (MM de líneas) - Acceso



Fuente: OSIPTEL. Elaboración propia.

Tráfico servicios de telefonía fija (MM de minutos) - Uso



Fuente: OSIPTEL. Elaboración propia.

Donde los servicios de telefonía fija han enfrentado un mercado dinámico y competitivo a lo largo de los años

N° operadores de servicios de telefonía fija en el Perú



2001

Fuente: OSIPTEL. Elaboración propia.



2018

Al 2018 existen en promedio 7 operadores por departamento.

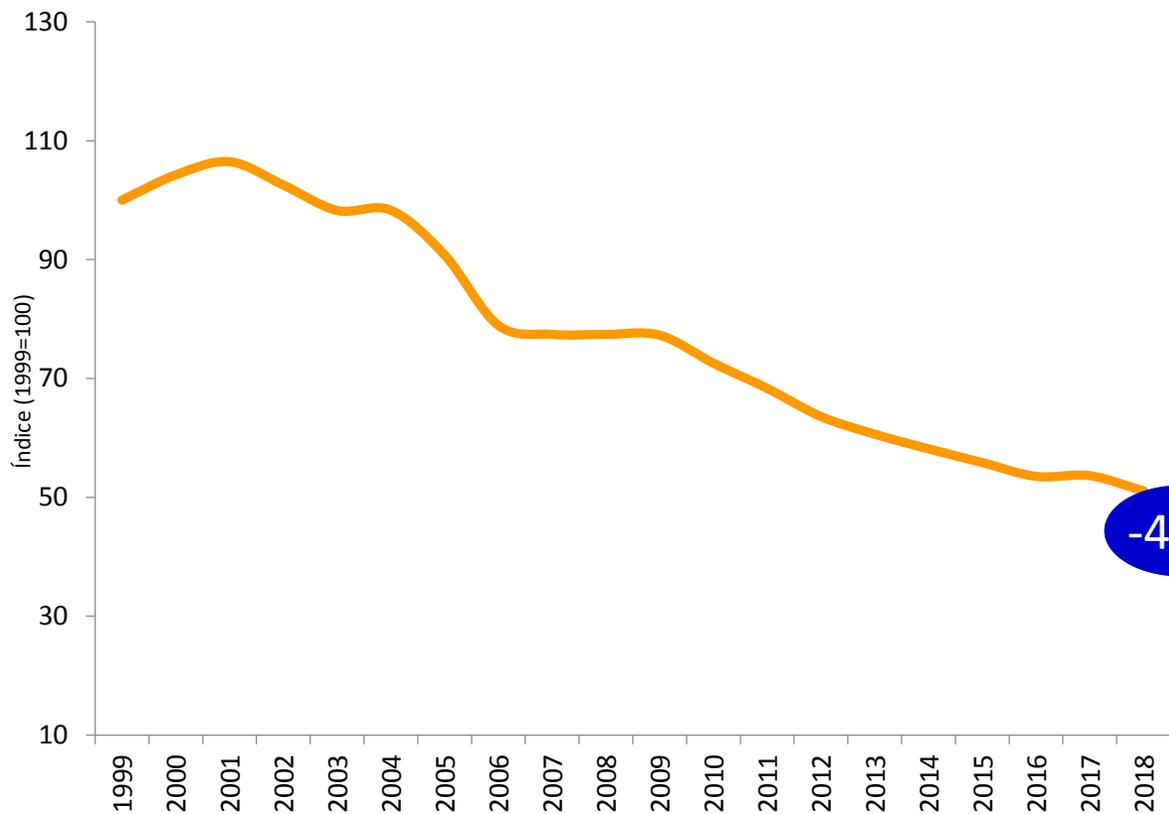
N° operadores de telefonía fija por departamento 2018



Fuente: OSIPTEL. Elaboración propia.

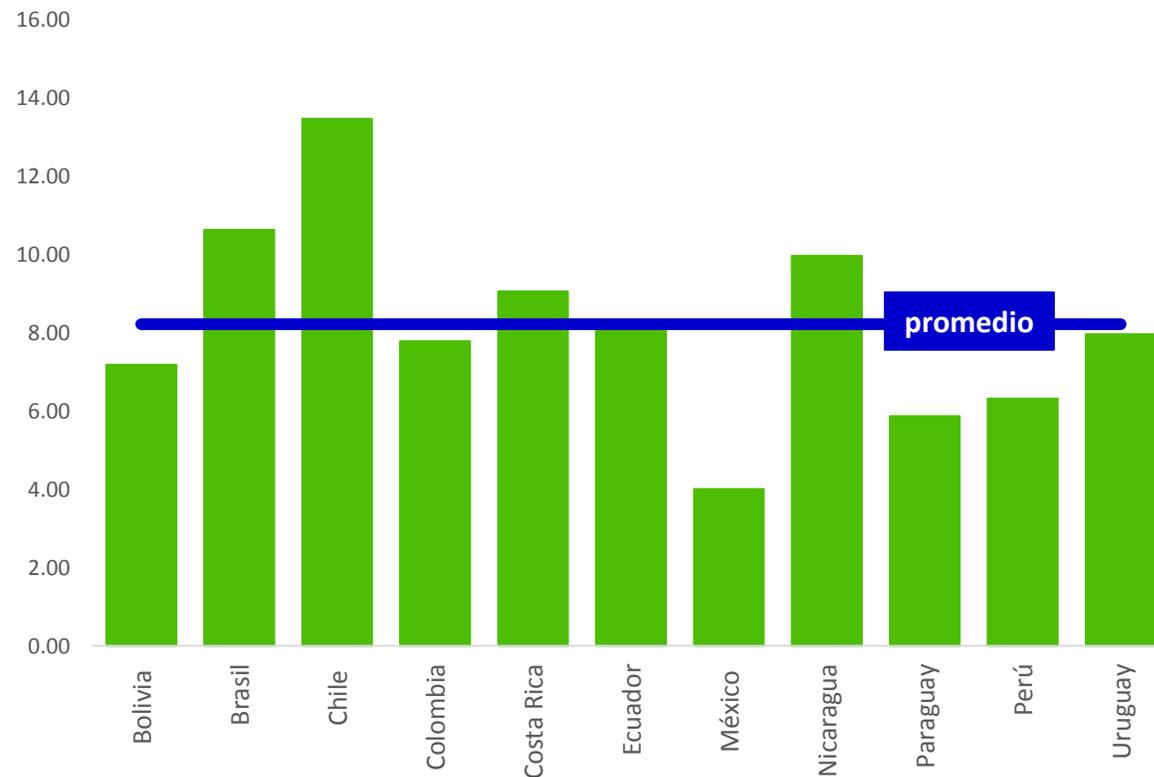
Con una constante reducción de tarifas, lo que nos sitúa a nivel tarifario por debajo del promedio de la Latinoamérica

Índice NOMINAL de tarifas de telefonía fija (1999=100)



Fuente: INEI. Elaboración propia.

ARPU¹ de telefonía fija 2017 (US\$)

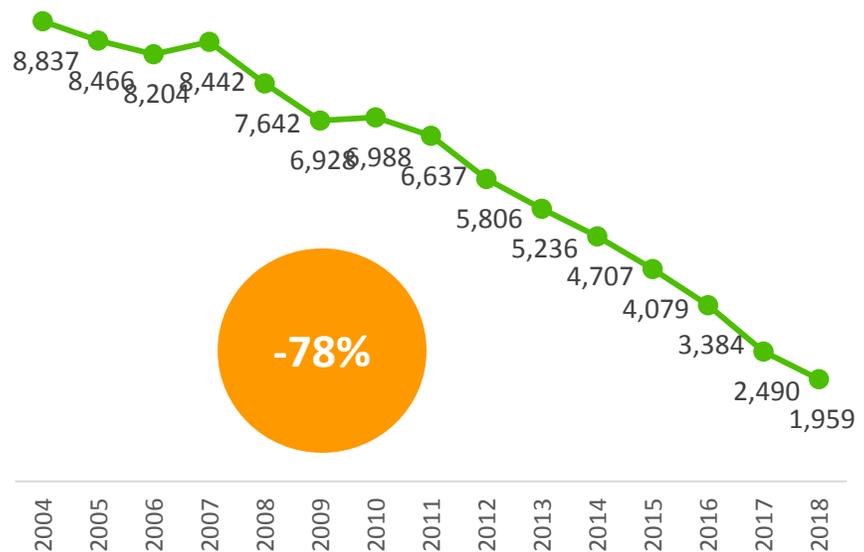


Fuente: Pyramid Research. Elaboración propia.

1/ ARPU: Average Revenue Per User (Ingreso Promedio por Usuario).

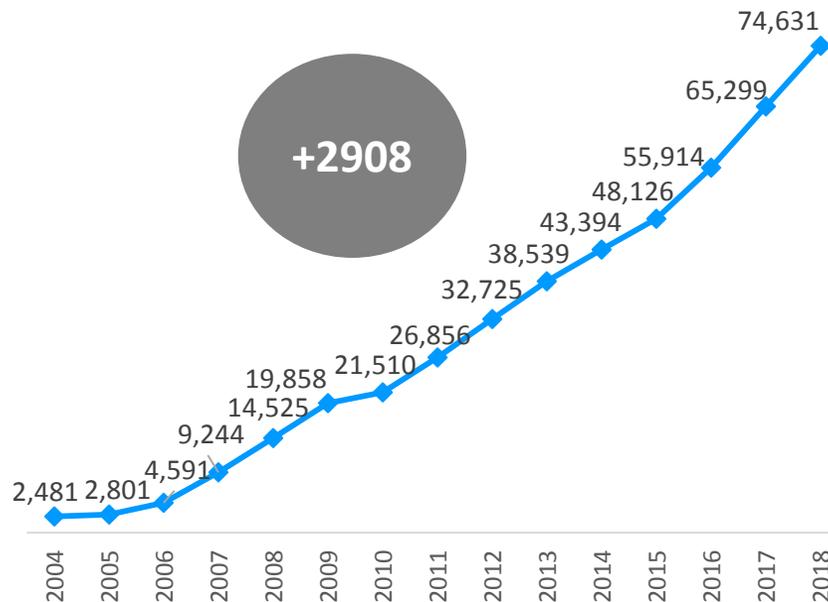
En un nuevo contexto de mercado al cual se han sumado otras opciones de servicios, los cuales satisfacen la misma necesidad por comunicaciones de voz de los usuarios

Tráfico servicios de telefonía fija (MM de minutos)



Fuente: OSIPTEL. Elaboración propia.

Tráfico servicios de telefonía móvil (MM de minutos)



Fuente: OSIPTEL. Elaboración propia.

Nuevo Entorno Digital



La telefonía móvil es sustituto de la telefonía fija. Ambos satisfacen la misma demanda por comunicaciones de voz.

Ambos servicios pertenecen al mismo mercado. La telefonía móvil disciplina a la telefonía fija.

En el nuevo Entorno Digital, además, han aparecido nuevas formas para comunicarse

Ello ha generado un efecto sustitución, principalmente entre la telefonía fija y la telefonía móvil, lo que ha sido corroborado por varios estudios económicos realizados en los últimos años

OSIPTEL (2018)

- La decisión de contratar la telefonía fija o la telefonía móvil no se encuentran desligadas, sino que compiten entre sí y en direcciones opuestas.
- A partir de la evidencia, se puede concluir que existen mayores elementos de competencia entre los servicios de acceso a telefonía fija y de acceso a telefonía móvil.
- Desde el punto de vista de los consumidores, los servicios de voz provistos a través de redes fijas o redes móviles satisfacen la misma necesidad de comunicación.

FRONTIER & Telefónica (2013)

- La elasticidad cruzada de la demanda de telefonía fija con respecto al precio de la telefonía móvil es positiva y estadísticamente significativa: Efecto sustitución entre estos dos servicios.
- Grado de sustitución significativo entre la telefonía fija y la telefonía móvil: El riesgo de fijar tarifas de telefonía fija por encima de niveles deseados es limitado, ya que el mercado de telefonía móvil disciplina de por sí la fijación de los precios del mercado de telefonía fija.
- Existe un 32% de usuarios que consumen telefonía fija con una probabilidad mayor a 50% de cambiarse a la telefonía móvil en los próximos años.

Otros estudios

- Barth & Heimeshoff (2012): Existe sustitución en un sentido, sustitución de telefonía fija por móvil.
- Lange & Saric (2016): Fuerte sustitución de acceso entre líneas fijas y móviles.
- Grzybowski (2014): La disminución de los precios de servicios móviles aumenta los hogares que solo tienen telefonía móvil y disminuye los hogares que poseen solo acceso a telefonía fija.
- Maldoom & Horvath (2002): El gasto de la persona en telefonía fija disminuye significativamente cuando comienzan a usar teléfonos móviles.
- Rivas, J. (2016): Existe sustitución entre ambos servicios en el acceso y uso.

Llevando a varios países a tomar la decisión de desregular las tarifas de los servicios de telefonía fija tradicional desde hace varios años

ESTADO DE LA REGULACIÓN TARIFARIA DE LOS SERVICIOS FINALES DE TELEFONÍA FIJA

| Tipo de regulación | País | Servicios regulados minoristas |
|--|------------------------|--|
| Régimen supervisado | Reino Unido (2006) | <u>Los servicios minoristas han sido desregulados</u> |
| | Francia (2006) | |
| | España (2008) | |
| | Holanda (2008) | |
| | Alemania (2009) | |
| | Chile (2009) | |
| | Colombia (2009) | |
| | Italia (2011) | |
| | Australia (2015) | |
| | Bélgica (2017) | |
| Esquema de regulación de Tarifas Tope con Factor X | Brasil | Servicio local medido y LDN |
| | México | Renta Mensual, servicio local medido, LDN, LDI |
| | Perú | |

Fuente: OSIPTEL. Elaboración propia.

02



- Discrepancias técnicas con la Propuesta OSIPTEL

En el escenario actual, las ganancias de eficiencia de los servicios regulados de telefonía fija tradicional son muy limitadas, lo que se debe reflejar en el valor del Factor de Productividad

Telefonica

Factor X

=

0.43%



Factor X de referencia

=

Ganancia de eficiencia en productividad

+

Ganancia de eficiencia en el precio de los insumos

2.43%

=

0.72%

+

1.70%

OSIPTEL sobrestima las ganancias de eficiencia con respecto a lo calculado por Telefónica.

La principal discrepancia reside en el precio de los insumos. Para Telefónica el diferencial es de -0.37%

Ello no resulta así en la propuesta, debido a la forma en la que se aplica la metodología para la estimación del Factor de Productividad

Inconsistencia para estimar los precios de los insumos de la economía

- Al emplear dos fuentes de información distintas para calcular el precio de la mano de obra, ello genera inconsistencias en la estimación.
- De forma objetiva, se debe usar un índice de precios independiente y publicado directamente por el INEI para estimar los precios de los insumos de la economía: IPM.

Diferencial del precio de los insumos muy alto: 1,70%

- El diferencial en el precio de los insumos debería ser mínimo, en tanto Telefónica adquiere sus insumos en la economía peruana.

No consideración del impuesto a la renta acorde con el marco legal

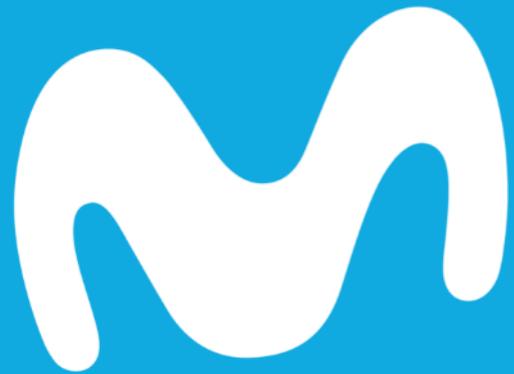
- Se debe considerar la tasa de impuesto a la renta de acuerdo a las leyes del Perú.
- Ayuda a reducir el diferencial del precio de los insumos, haciéndolo más realista.

03



• Conclusiones

- El séptimo Factor de Productividad (2019 - 2022) propuesto por OSIPTEL se aplicaría a un servicio regulado de telefonía fija que ha decrecido fuertemente a lo largo de todas las aplicaciones de la regulación tarifaria. El mercado de los servicios regulados de telefonía fija tradicional ha enfrentado un mercado dinámico y competitivo a lo largo de los años.
- En ese contexto la regulación tarifaria, a través del factor de Productividad, pierde sentido económico y eficacia, generando mayores costos que beneficios, sobre todo cuando dicha regulación se viene aplicando a servicios de telefonía fija regulados cuyos ingresos vienen sufriendo un decrecimiento importante.
- El mercado de servicios regulados de telefonía fija se encuentra disciplinado por un número importante de operadores y por servicios sustitutos que forman parte del mismo mercado (“mercado de comunicaciones de voz”), como la telefonía móvil.
- En los aspectos metodológicos seguimos discrepando en los siguientes temas: (i) Diferencial de los precios de los insumos; (ii) Precios de la mano de obra de la economía; (iii) Impuesto a la renta; entre otros.
- En el escenario actual, las ganancias de eficiencia de los servicios regulados de telefonía fija tradicional son muy limitadas, lo que se debe reflejar en el valor del Factor de Productividad. OSIPTEL sobrestima las ganancias de eficiencia con respecto a lo calculado por Telefónica.



¡Gracias!