

## Etude « Economie des Télécoms » 2017 – mise à jour des indicateurs économiques

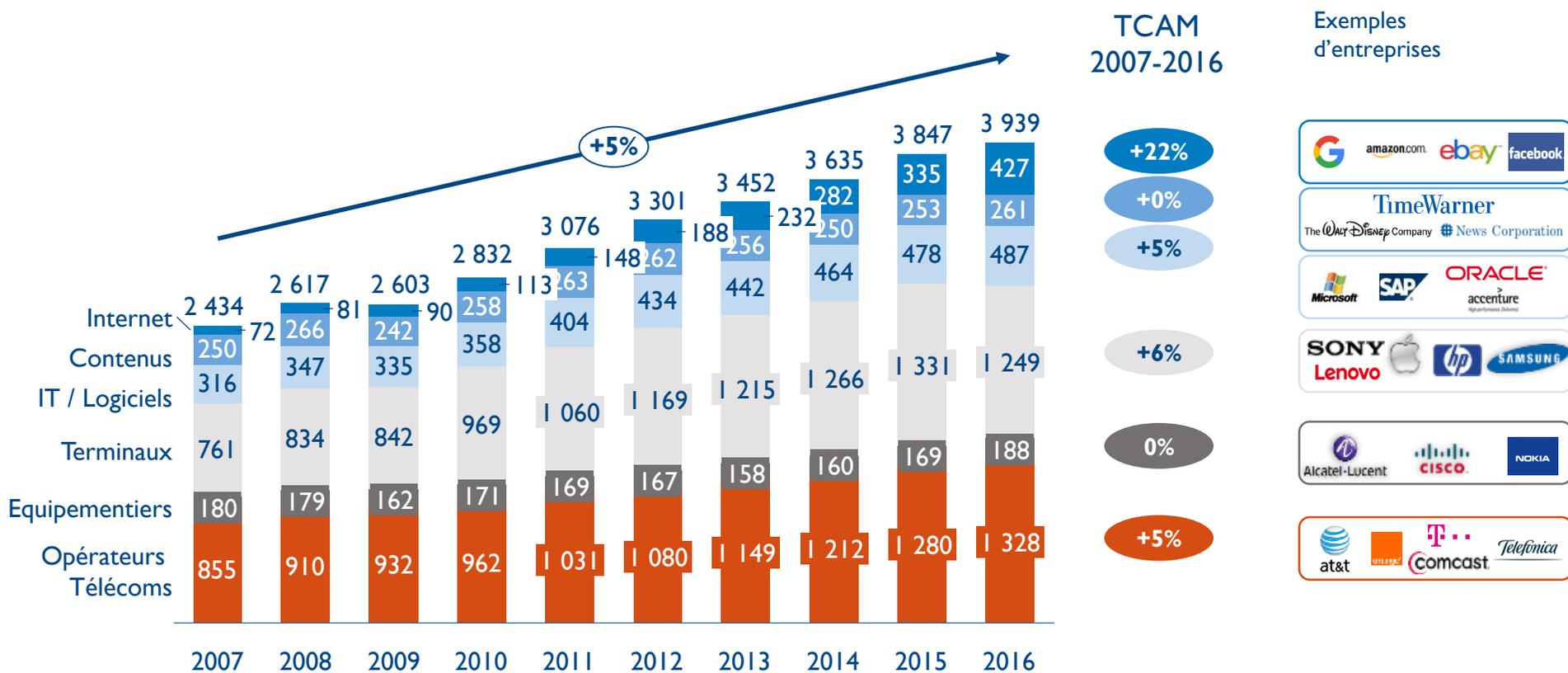
19/12/2017

# Agenda

- 1 Ecosystème numérique mondial : quelles dynamiques ?
- 2 Ecosystème numérique français : quelles dynamiques ?

# La croissance de l'écosystème numérique mondial continue d'être forte, notamment tirée par les acteurs internet

Revenus de l'écosystème numérique<sup>1</sup>  
Monde, 2007-2016, milliards d'euros<sup>2</sup>

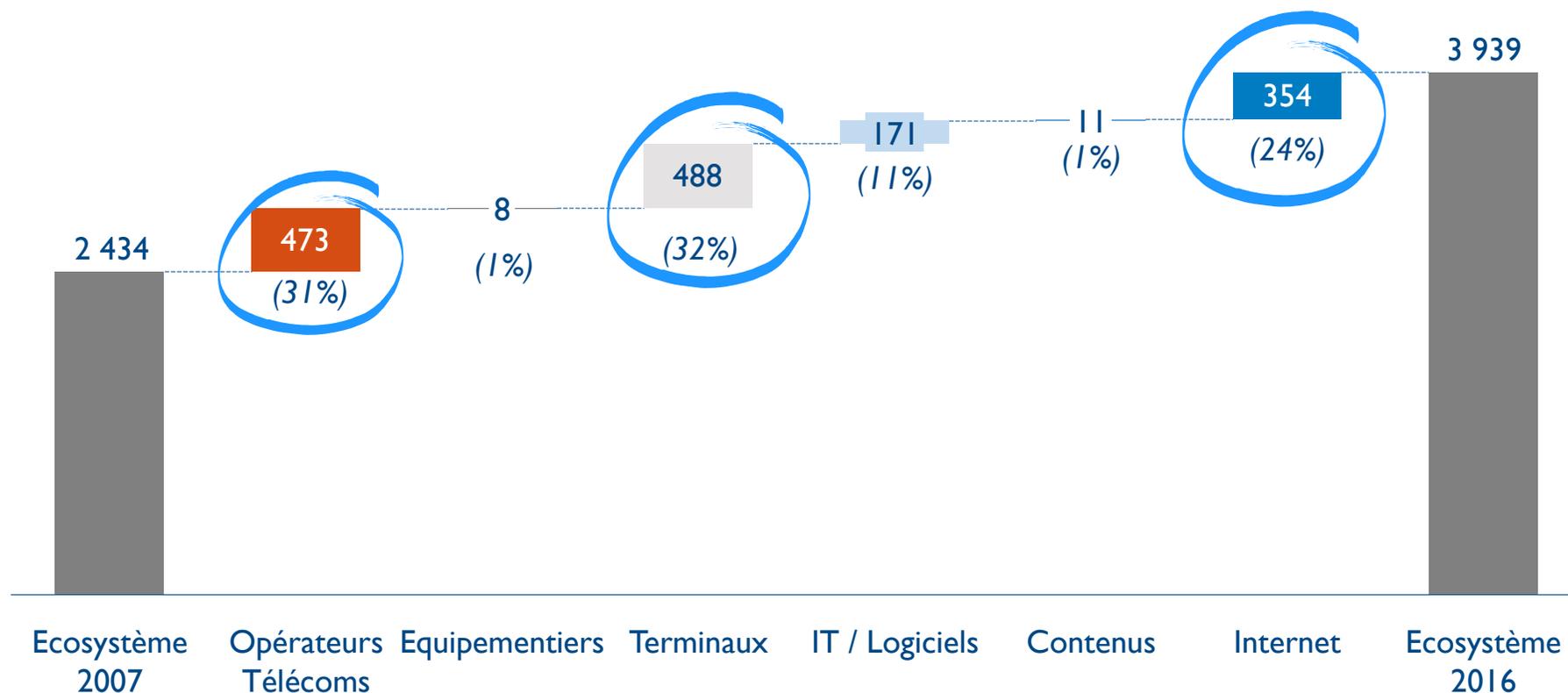


Source : Thomson Reuters, Arthur D. Little

Note : 1) Panel de 180 entreprises correspondant au top 30 par secteur en chiffre d'affaires, 2) Taux de change constant 2016

# Les opérateurs télécoms, les fabricants de terminaux et les acteurs internet ont contribué à hauteur de ~90% de la croissance sur la période

Revenus de l'écosystème numérique<sup>1</sup>  
Monde, 2007-2016, milliards d'euros constants<sup>2</sup>



Source : Thomson Reuters, Arthur D. Little

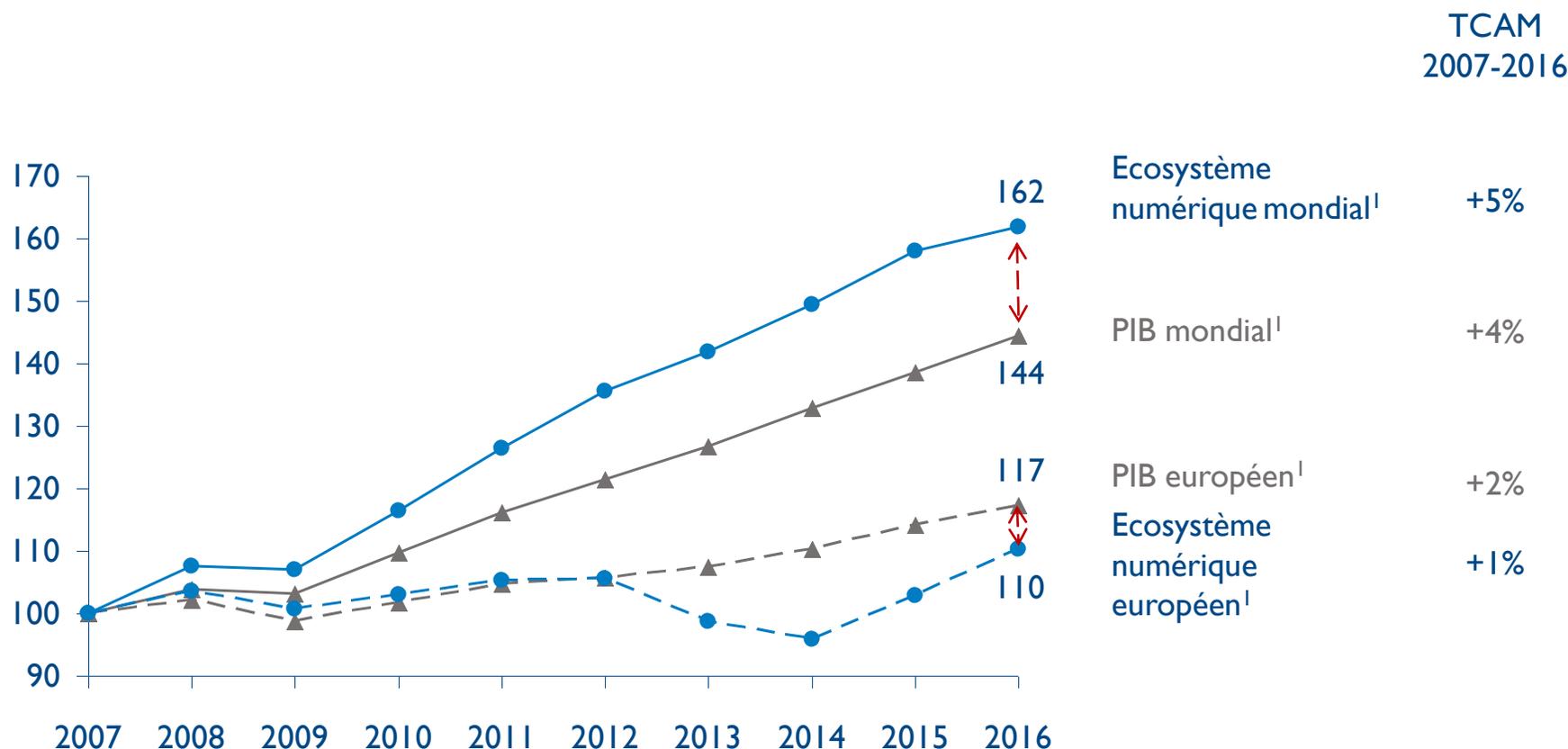
Note : 1) Panel de 180 entreprises correspondant au top 30 par secteur en chiffre d'affaires, 2) Taux de change euros vs devise locale 2016 appliqué à la valeur en devise locale courante

(x%) : poids dans la croissance de l'écosystème numérique

# L'écosystème digital mondial continue de croître à un rythme supérieur à la croissance du PIB, avec un redémarrage récent en Europe

## Croissance des revenus de l'écosystème numérique vs. l'économie

Monde, 2007-2016, base 100 en 2007



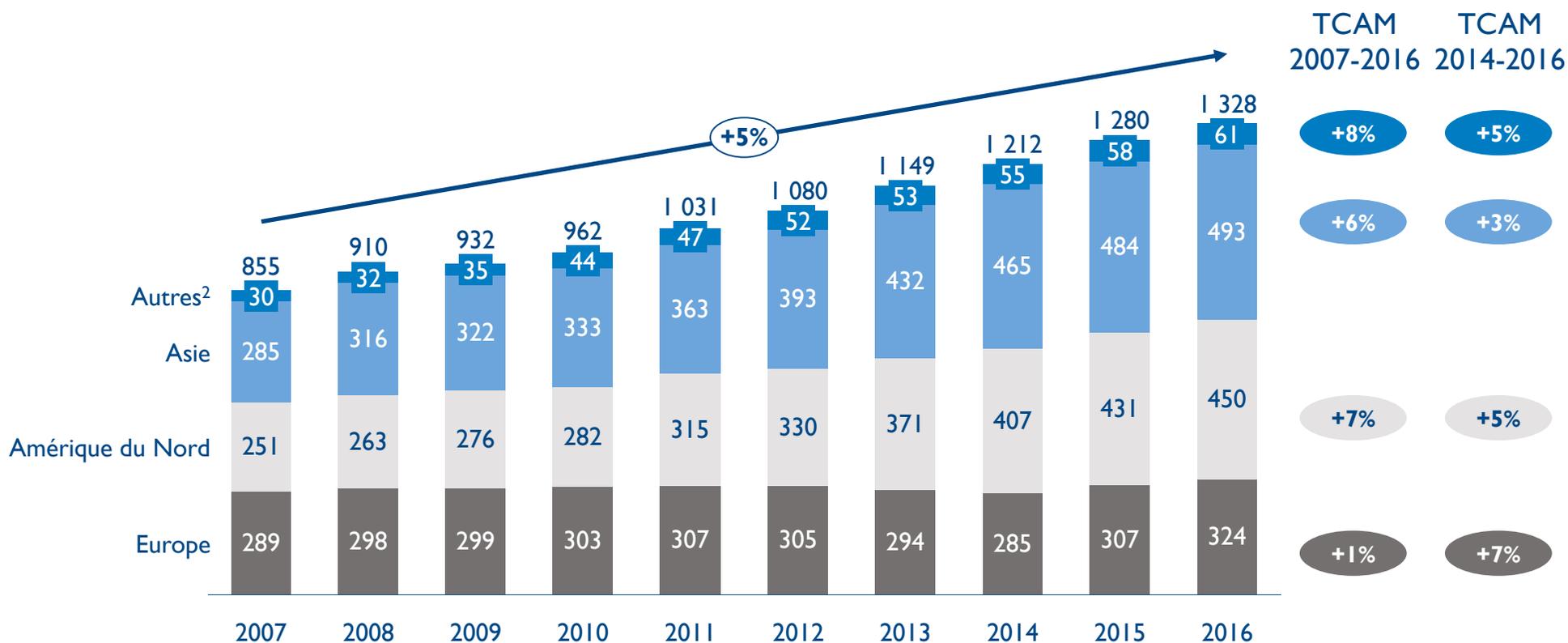
Source : Thomson Reuters, Banque Mondiale, Arthur D. Little

Note : 1) En dollars constant 2016, sur le périmètre des pays considérés dans l'écosystème numérique (représentant 75% du PIB mondial, ou 70% du PIB européen pour les données européennes)

# Les opérateurs Européens ont connu la plus faible croissance sur la période, avec néanmoins un rebond ces deux dernières années

## Revenus des opérateurs télécoms par région<sup>1</sup>

Monde, 2007-2016, milliards d'euros constants



Source : Thomson Reuters, Arthur D. Little

Note : 1) Nationalité selon la localisation du siège social, 2) Inclut les acteurs des top 30 hors Asie, Amérique du Nord et Europe (uniquement Océanie et Amérique du Sud)



## Agenda

- 1 Ecosystème numérique mondial : quelles dynamiques ?
- 2 Ecosystème numérique français : quelles dynamiques ?

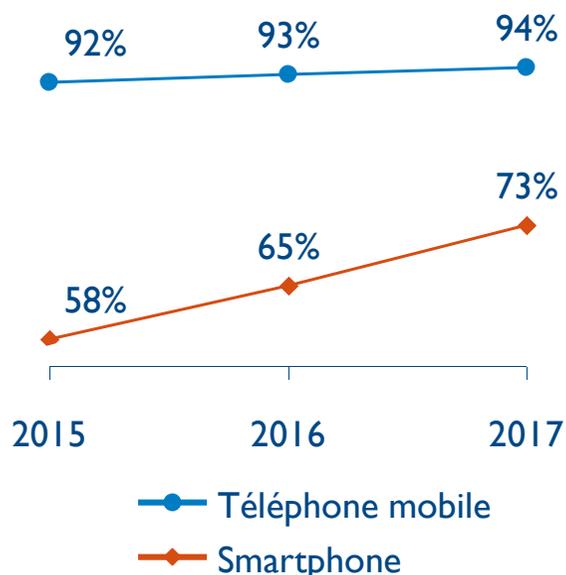
# Le marché mobile français poursuit sa forte dynamique en matière d'équipement et de consommation de données

## Equipement et connectivité en France – Mobile

France, 2015-2017



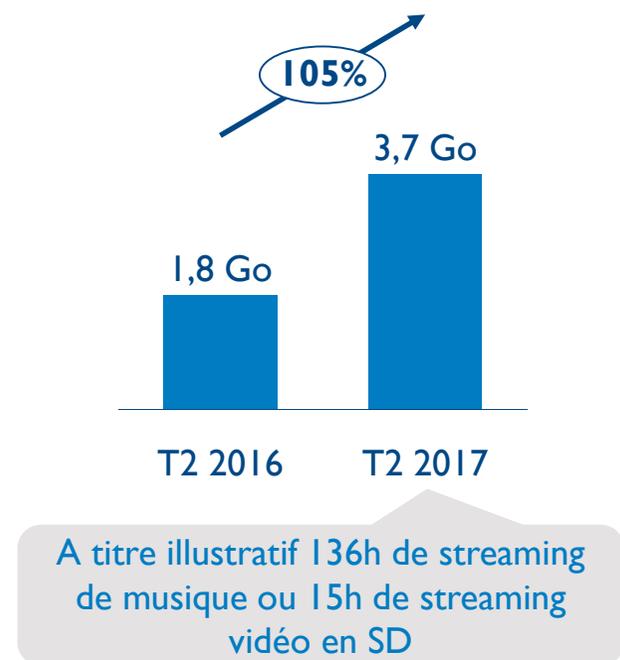
Taux de pénétration téléphone mobile<sup>1</sup>



Cartes actives 4G  
(Millions de cartes actives)



Consommation données moyenne par mois<sup>2</sup>



Source : ARCEP, opérateurs, AT&T, Arthur D. Little

Note : 1) Ensemble de la population de 12 ans et plus 2) Client actif internet 3G ou 4G

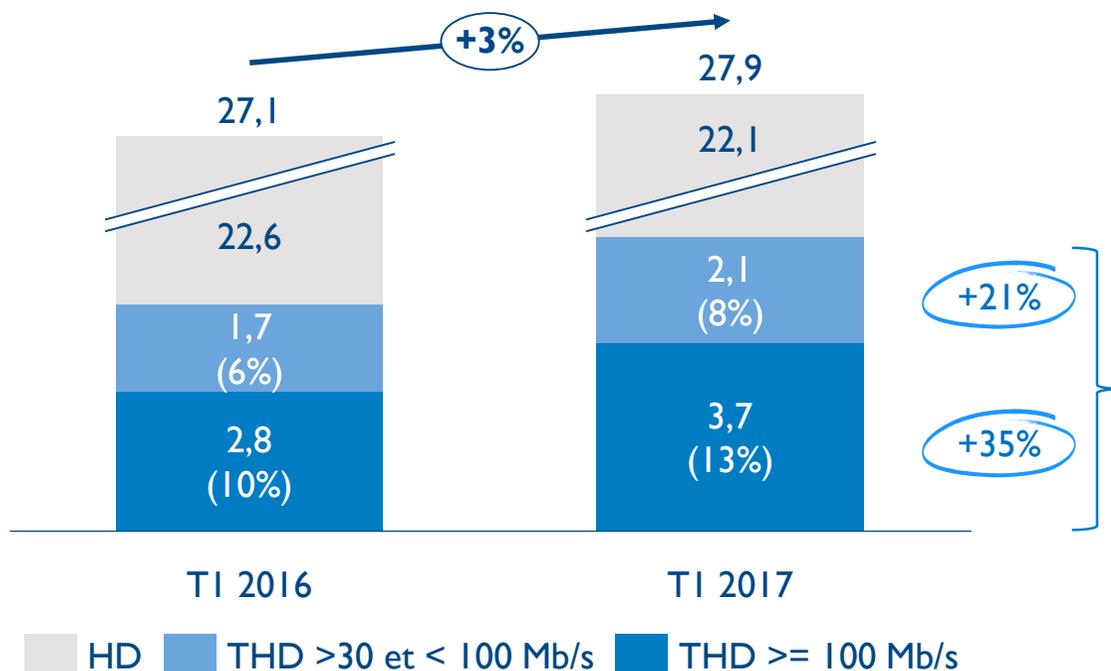
# La France connaît une forte croissance des abonnements au très haut débit ainsi qu'un haut niveau d'abonnement Multiplay<sup>2</sup>

## Équipement et connectivité en France – Fixe

France, 2014-2017



Abonnements fixe à haut et très haut débit<sup>1</sup> (Millions d'abonnements)



Au 1<sup>er</sup> trimestre 2017, **70%** des abonnements internet fixe sont des **abonnements Multiplay<sup>2</sup>**



Films en 4K



Télémédecine



Streaming de jeux vidéo



Maison connectée

Source : ARCEP, Arthur D. Little

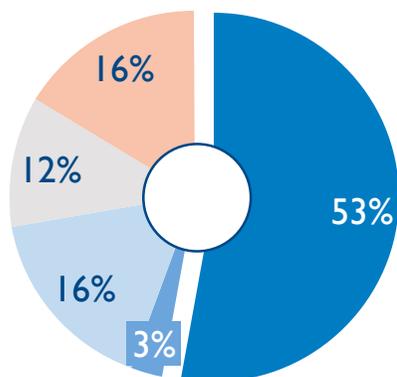
Note : 1) débit >= à 30 Mbps, 2) Sont comptabilisés les abonnements souscrits dans le cadre d'un abonnement de type « multiplay » qui intègre l'accès à internet ou plusieurs services en plus de la télévision

# Les télécoms sont des acteurs centraux de l'écosystème numérique français

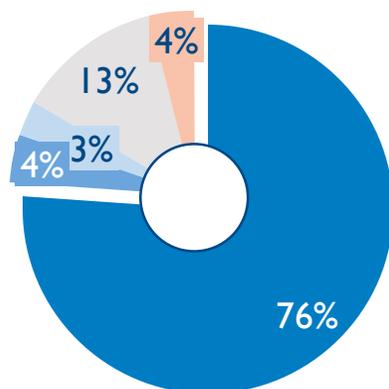
## Poids des différents acteurs dans l'écosystème numérique

France, 2016

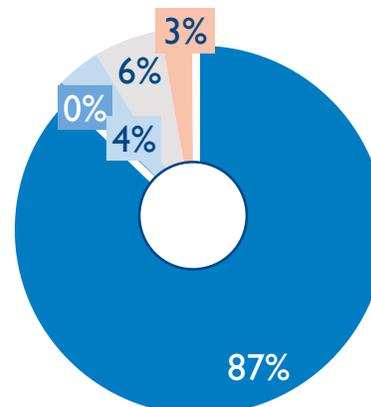
Revenus<sup>1,2</sup>  
75 Mds€



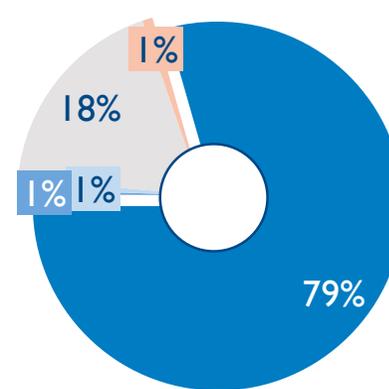
Emplois directs  
166 000



Investissements<sup>3</sup>  
10 Mds€



Impôts et Taxes<sup>4</sup>  
3 Mds€



5 opérateurs télécoms



5 équipementiers réseaux



5 fabricants de terminaux



5 fournisseurs de contenus



5 acteurs Internet



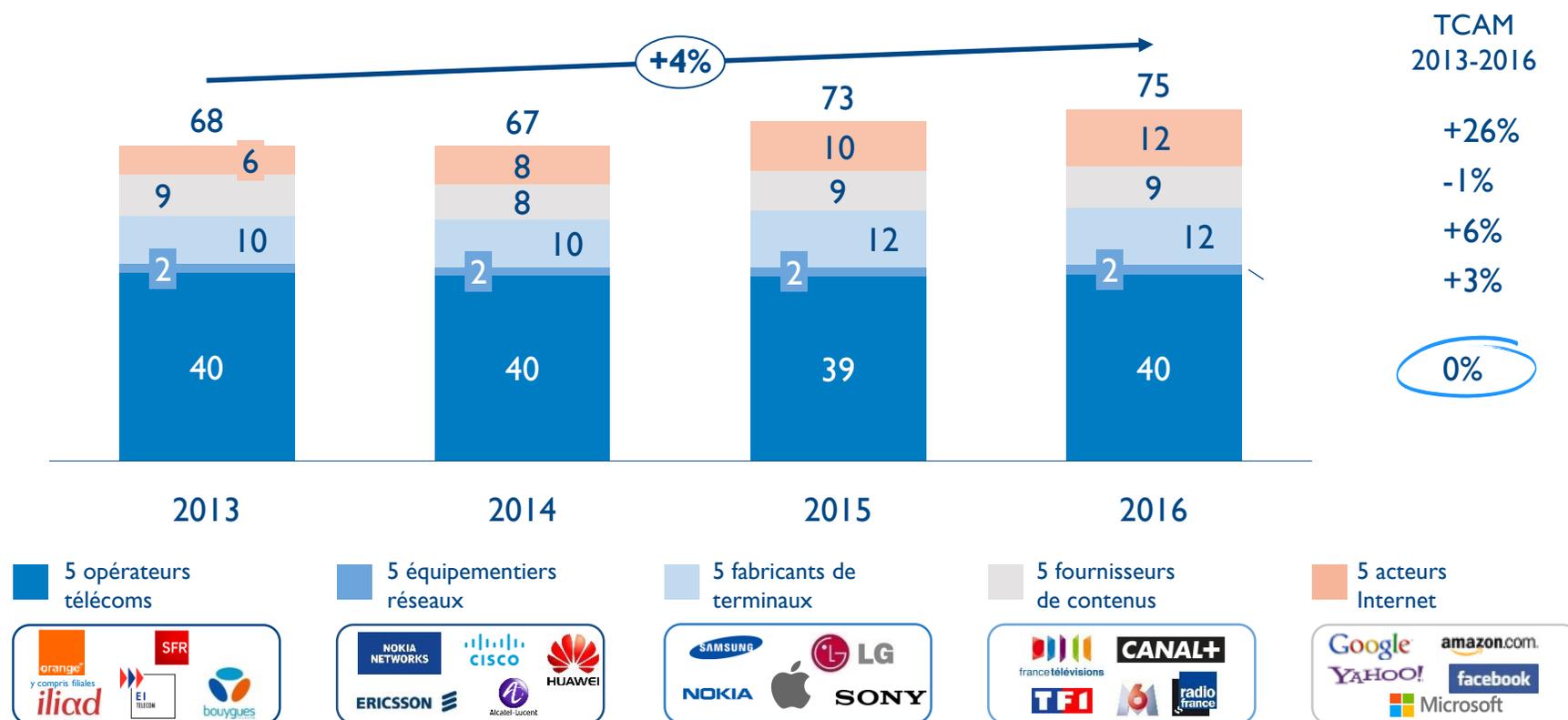
Source : Diane, rapports annuels, Arthur D. Little

Note : 1) CA déclaré en France ou recherche documentaire, 2) Données redressées pour prendre en compte le CA effectif estimé des acteurs internationaux en France, 3) Les investissements de la division mobile de Nokia sont intégrés dans Microsoft suite à l'acquisition de la division mobile en 2014, 4) Impôt sur les sociétés et impôts, taxes et versements assimilés

Alors que l'écosystème numérique français a connu une croissance annuelle moyenne de 4% sur 2013-16, les revenus des opérateurs télécoms ont stagné

Evolution des revenus<sup>1,2</sup> des acteurs de l'écosystème numérique

France, 2013-2016, Mds€



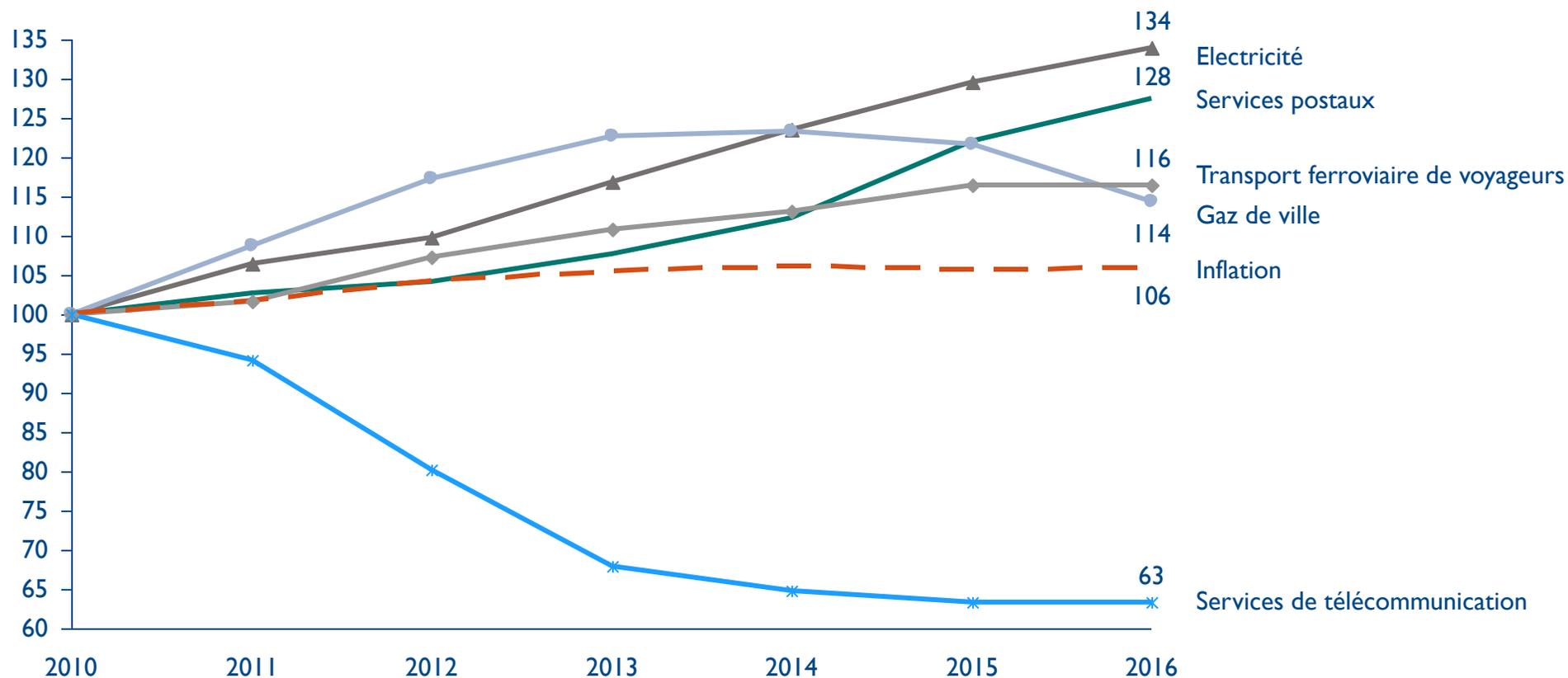
Source : Diane, rapports annuels, Arthur D. Little

Note : 1) CA déclaré en France ou paru dans la recherches documentaires, 2) Données redressées pour prendre en compte le CA effectif estimé des acteurs internationaux en France

# Contrairement à d'autres secteurs régulés, essentiels pour les Français, les télécoms ont connu une forte chute des prix

## Evolution des indices de prix à la consommation d'un échantillon de produits

France, 2010-2016, base 100 en 2010

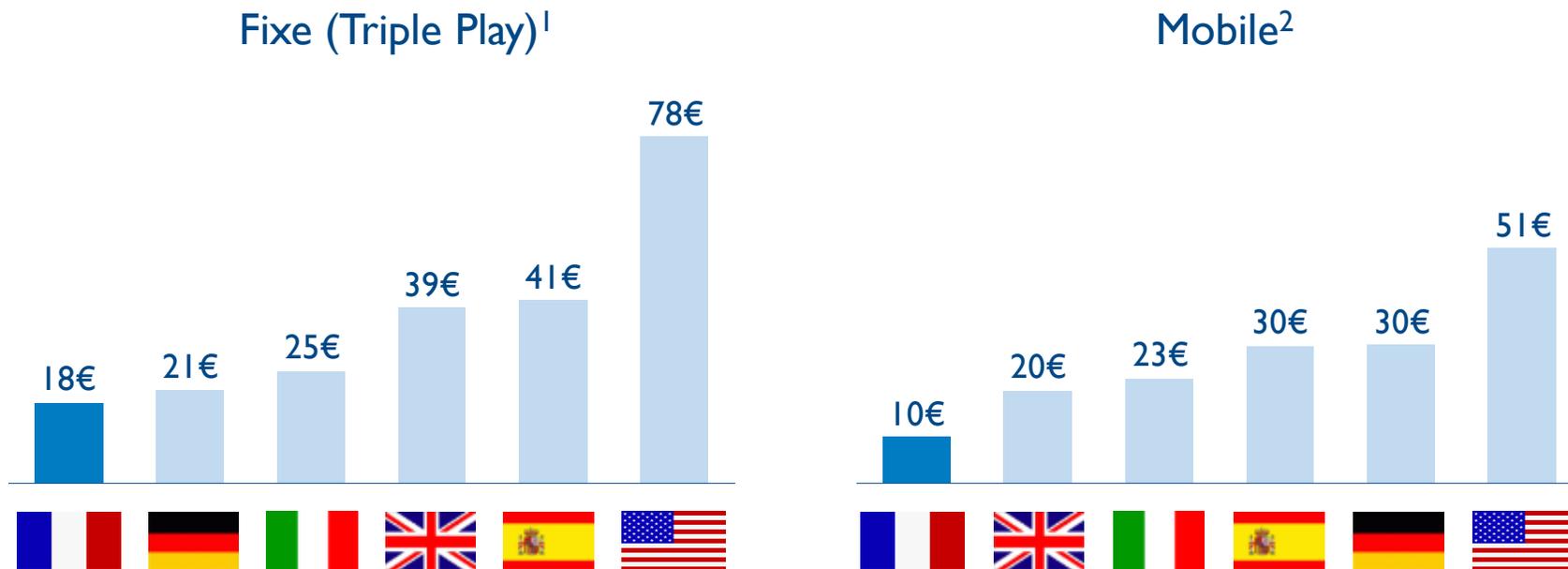


Source : INSEE, Arthur D. Little

# Les tarifs des services télécoms en France restent les plus bas des grands pays occidentaux

## Benchmark d'offres d'opérateurs leaders

Sélection de pays, novembre 2017, € TTC / mois



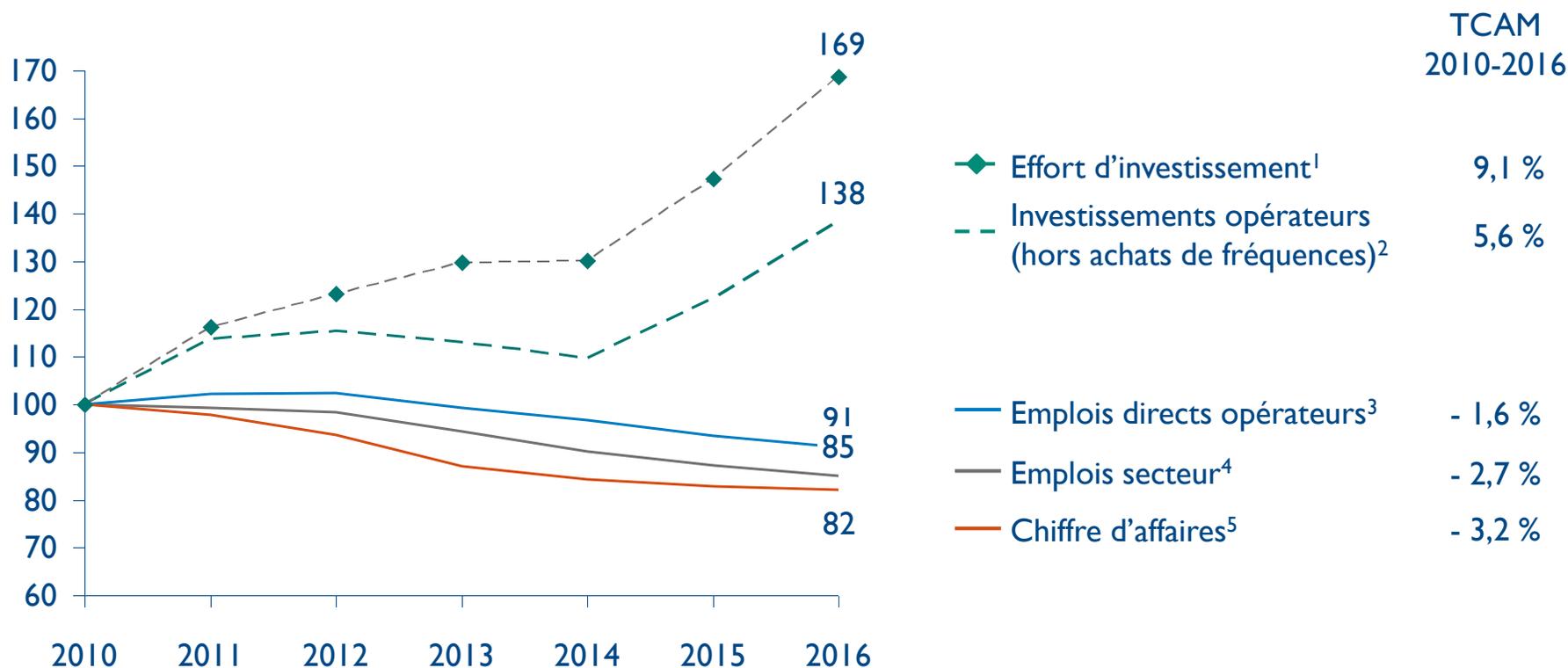
Source : opérateurs, Arthur D. Little

Note : 1) Offres triple play uniquement; téléphonie illimitée au moins vers les fixe; Internet haut-débit illimité via xDSL ou fibre ; télévision incluse, hors packs additionnels ; opérateurs dont la part de marché > 10%, 2) Appels illimités (quand disponible sinon >500 minutes), SMS/MMS illimités, Internet au moins 5 Go; offres sans terminal, offres sans engagement quand disponible ; opérateurs dont la part de marché > 10%

# Les opérateurs ont augmenté leurs investissements malgré la baisse de chiffre d'affaire mais le niveau des effectifs n'a pas pu être maintenu

## Emplois, revenus et investissements des opérateurs télécoms en France

France, 2010-2016, base 100 en 2010



Source : ARCEP, DARES, Insee, Arthur D. Little

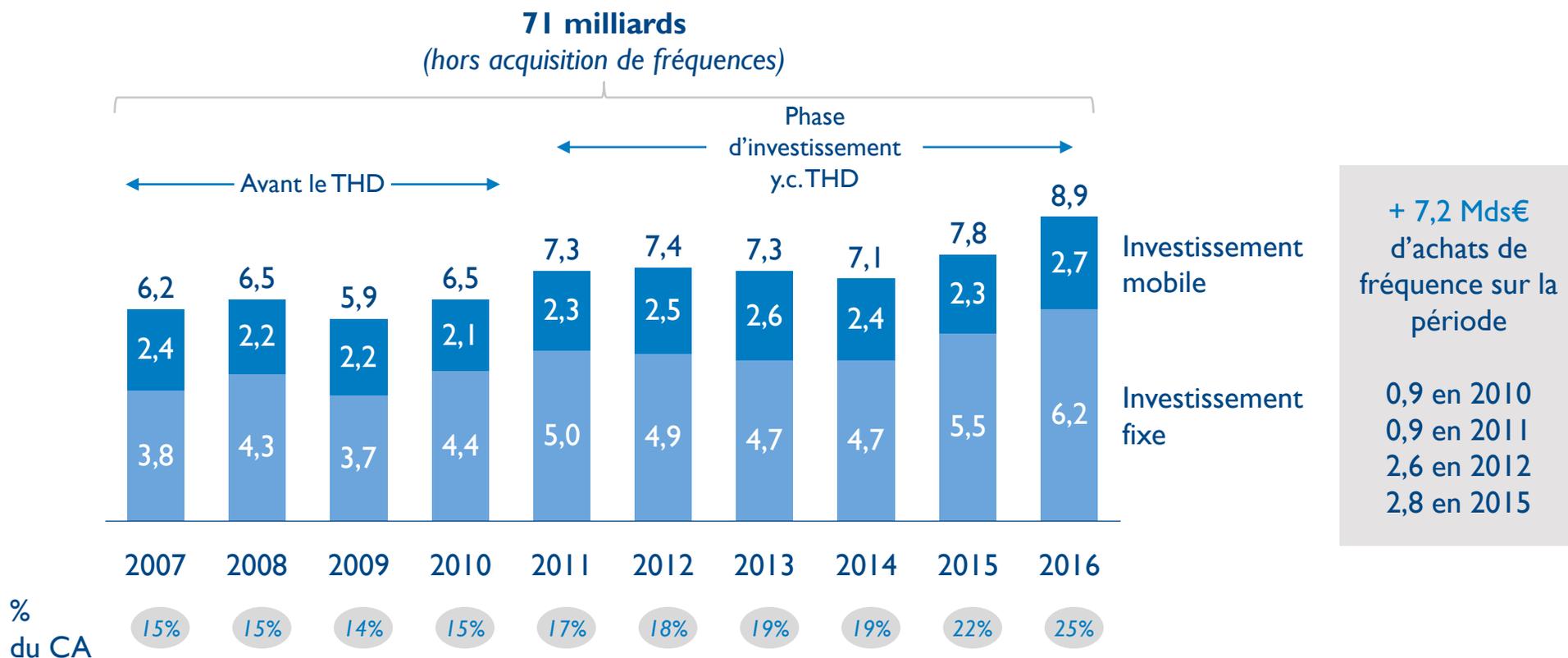
Note : 1) Effort d'investissement : investissements des opérateurs (hors achat de fréquences) / revenus des opérateurs, 2) Chiffres ARCEP provisoires pour l'année 2016

3) Chiffre ARCEP 4) Chiffre ARCEP comprenant une partie des emplois indirects, 5) Chiffres ARCEP provisoires pour l'année 2016 correspondant au revenu perçu auprès du client final

# Les investissements des opérateurs télécoms atteignent leur plus haut historique en 2015 et 2016 – 71 mds d’euros investis sur la période

## Investissements des opérateurs télécoms<sup>1</sup>

France, 2007-2016, milliards d’euros

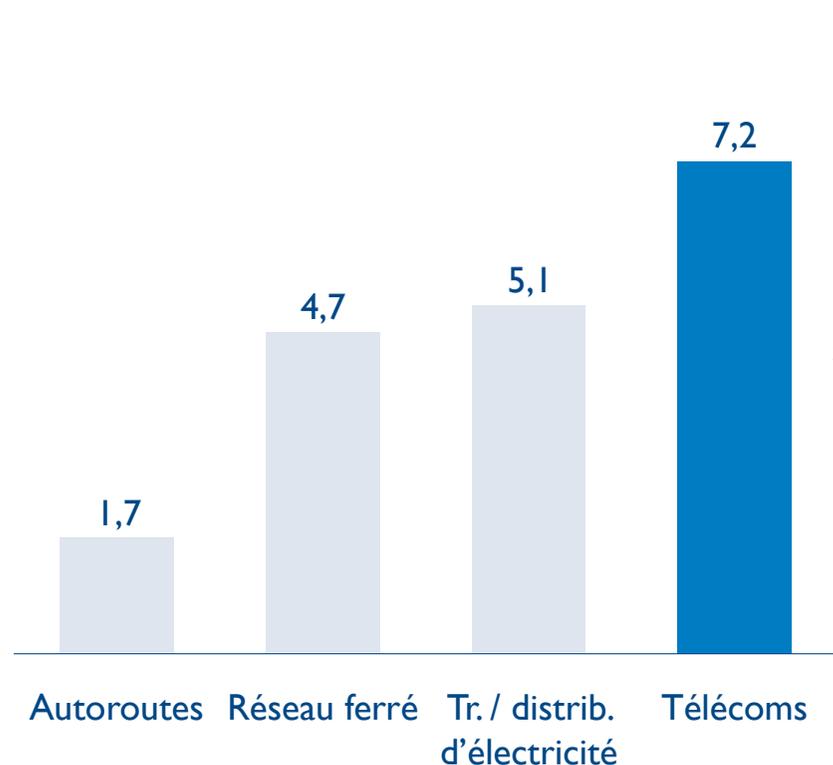


Source : ARCEP, Arthur D. Little  
Note : 1) Investissement hors achats de fréquences mobiles

# Les 7,2 milliards d'euros investis par les opérateurs télécoms chaque année constituent un poids économique considérable

## Poids des investissements<sup>1</sup> des opérateurs vs. autres secteurs

France, 2008-2016, moyenne annuelle sur 9 ans



équivalent  
aux  
investissements  
suivants, chaque  
année...



ou

5 centrales nucléaires



ou

20 Stades de France



ou

208 rames TGV



ou

536 collèges



1100 km d'autoroutes  
(soit Paris - Berlin)

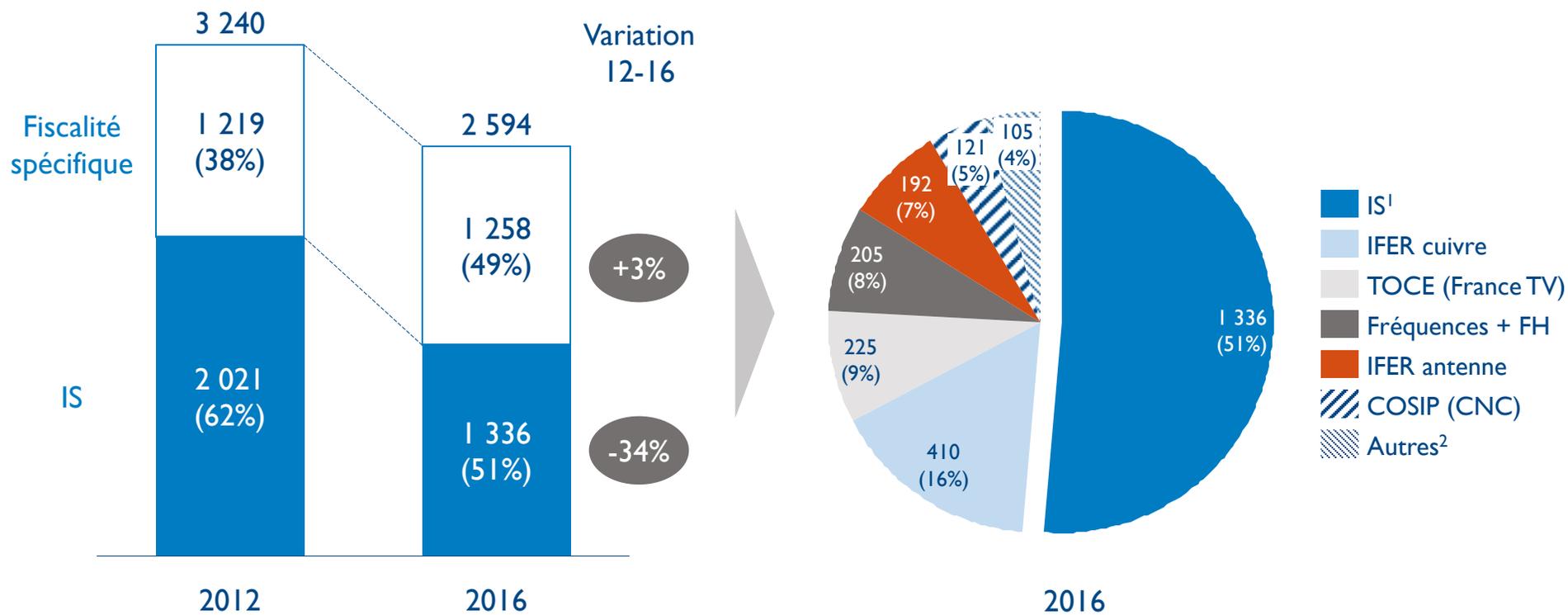
Source : entreprises, recherches documentaires, Arthur D. Little

Note : 1) Télécoms : chiffres ARCEP (hors achat de fréquences); Electricité: RTE (2009 à 2016) et ERDF; RFF; Autoroutes: ASFA (Sanef, SAPN, ASF...)

# Malgré la baisse du chiffre d'affaires des opérateurs télécoms, la fiscalité spécifique est restée stable

## Montant des impôts et taxes des opérateurs télécoms

France, 2012 et 2016, millions d'euros et % du total d'impôts et taxes



Source : opérateurs, FFT, Arthur D. Little

Note : 1) Périmètre : impôt sur les sociétés du top 5 (périmètre reconstitué en 2012 avec l'IS correspondant à l'IS Numéricable + SFR) & fiscalité spécifique membres FFT, 2) VOD & copie privée

# Les opérateurs télécoms subissent une dissymétrie fiscale pénalisante par rapport à d'autres acteurs de l'écosystème numérique (rappel)

## Mécanisme d'optimisation fiscale en Europe des GAFA



■ 600m€ de perte de recettes de TVA pour la France sur les services électroniques en 2014<sup>1</sup>

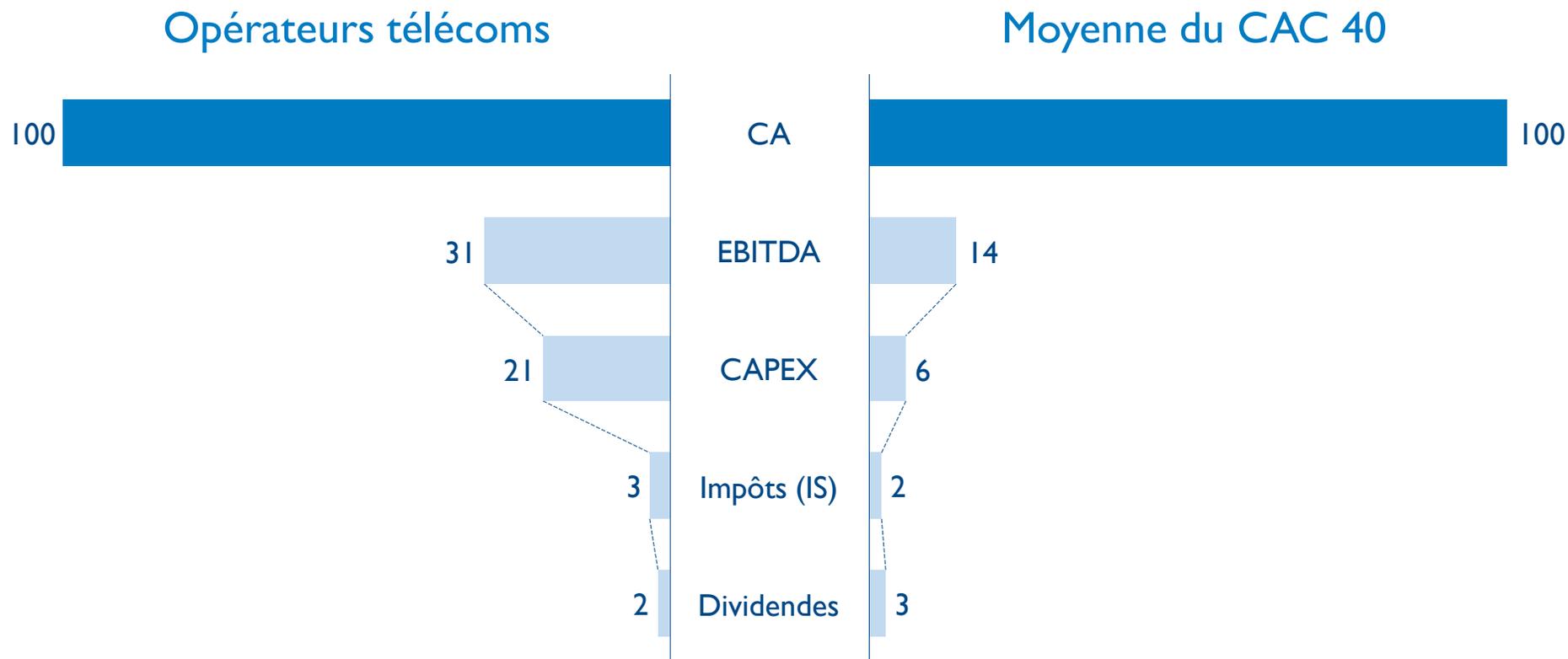
■ 26m€ d'impôt sur les sociétés payé par les « GAFA<sup>2</sup> » en France en 2016

Source : Greenwich Consulting, Conseil National du Numérique, PPL Marini, recherche documentaire, analyse Arthur D. Little  
 Note : 1) estimation, 2) Google, Apple, Facebook, Amazon, 3) en % du CA

# La marge des opérateurs télécoms sert à financer des investissements significatifs

## Comparaison des indicateurs clés du secteur télécoms<sup>1</sup> et du CAC 40

2016, base 100 sur le CA



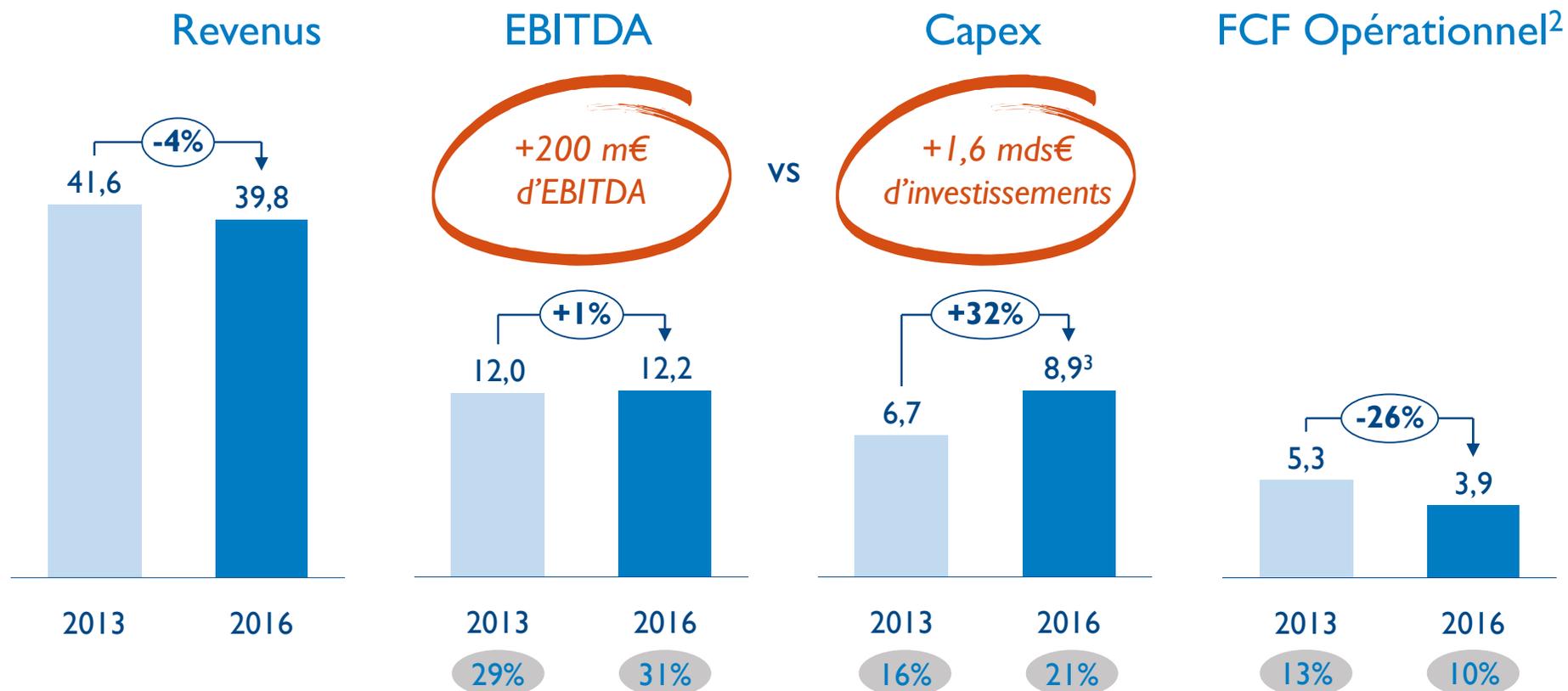
Source : entreprises, recherches documentaires, analyse Arthur D. Little

Note : 1) Chiffres France du Top 5 des opérateurs français comprenant Orange, SFR, Bouygues Telecom, Free et El Telecom

# L'augmentation des investissements entraine une baisse des cash flows malgré les efforts de productivité

## Performance économique des principaux opérateurs télécoms français<sup>1</sup>

France, 2013-2016, milliards d'euros



Source : entreprises, recherches documentaires, ARCEP, Arthur D. Little

Note : 1) Top 5 des opérateurs français comprenant Orange, SFR, Bouygues Telecom, Free et El Telecom 2) FCF opérationnel estimé (EBITDA - CAPEX), 3) Chiffres ARCEP représentant les investissements pour le secteur, hors achat de fréquences

x% % du chiffre d'affaires

# Arthur D Little

Fondé en 1886, Arthur D. Little est le plus ancien cabinet de conseil au monde. Nous aidons nos clients à résoudre des problèmes complexes dans de nombreux secteurs.

Aujourd'hui, Arthur D. Little est un leader mondial du conseil en management et intervient sur des projets de stratégie, d'innovation et de transformation.

Arthur D. Little mobilise les meilleurs profils et intervient aux côtés de nos clients dans un esprit collaboratif. Nous mettons un accent particulier sur les valeurs de qualité et d'intégrité.

Rendez-nous visite sur [www.adlittle.com](http://www.adlittle.com)

Copyright © Arthur D. Little 2017. Tous droits réservés



Contact:

Ignacio GARCIA ALVES  
Global Chief Executive Officer  
[garciaalves.ignacio@adlittle.com](mailto:garciaalves.ignacio@adlittle.com)

Julien DUVAUD-SCHELNAST  
Principal  
[duvaud-schelnast.julien@adlittle.com](mailto:duvaud-schelnast.julien@adlittle.com)

Eytan KOREN  
Manager  
[koren.eytan@adlittle.com](mailto:koren.eytan@adlittle.com)