

EN ASCENSO, LAS TELECOMUNICACIONES EN MÉXICO

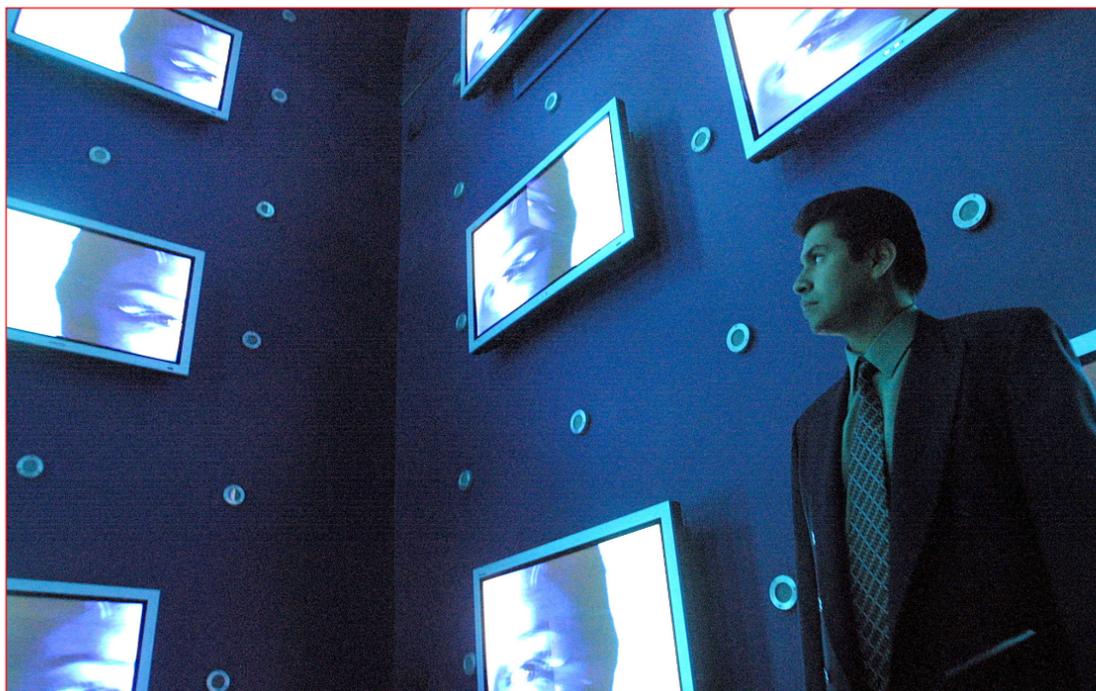
▶ A mediano plazo Telmex seguirá dominando el mercado con América Móvil y la subsidiaria Telcel

ECONOMIST INTELLIGENCE UNIT
/THE ECONOMIST

El mercado de telecomunicaciones de México seguirá creciendo de manera vigorosa durante el período que se pronostica, a medida que el incremento de los ingresos personales permita mayor acceso a nuevas tecnologías, como servicios de tercera generación.

El importante aumento de las suscripciones de telefonía celular, sustentado también en ese incremento de ingresos y un mercado liberalizado, provocará que el índice de penetración se eleve a 61% de la población hacia finales de 2010 (aunque permanecerá por debajo de Argentina, Brasil y Chile). En líneas fijas, la penetración crecerá más despacio, apenas por arriba de 20% de la población para fines de 2010, ante el nulo avance de las reformas que deberían mejorar el nivel de cumplimiento de la normatividad y abrir el sector a una mayor participación y competencia.

Es probable que persista el predominio de Teléfonos de México (Telmex) en el mercado de telecomunicaciones. En el periodo 2006-10 el mercado estará definido por dos factores principales: la promulgación de una nueva legislación sobre telecomunicaciones federales, y la presión de otras empresas para poner fin a la hegemonía del gigante local, Teléfonos de México, la principal empresa de telecomunicaciones. A mediano plazo, Telmex seguirá dominando el mercado con América Móvil, empresa subsidiaria de Telmex cuya unidad principal es la compañía de telefonía celular Telcel. La participación de Telmex en el mercado se halla muy afianzada y la empresa ha mostrado en repetidas ocasiones determinación para defender su



Plataforma con pantallas del centro de tecnología Telmex, en el Centro Histórico de la ciudad de México, donde se pueden observar los adelantos en telecomunicaciones ■ José Carlo González

monopolio en los tribunales. El gobierno se ha mostrado cauteloso, al impulsar su proyecto de reforma por temor a desestabilizar al principal operador del sector, en un momento en que sus competidores están imposibilitados para invertir en telefonía de línea fija.

Las propuestas gubernamentales para una nueva legislación en telecomunicaciones sustituirían el marco establecido en 1995, un poco antes de la primera tentativa para abrir el sector, en 1996, y después de la privatización de Telmex, en 1990. El nuevo proyecto de ley incluye concesiones, interconexiones, acceso y regulación. En primer lugar, ampliaría las atribuciones de la Comisión Federal de Telecomunicaciones (Cofetel), organismo regulador de la industria de telecomunicaciones que hasta ahora ha estado subordinado a la Secretaría de Comunicaciones y Transporte. Es probable que

Cofetel tenga presupuesto propio y se convierta en un organismo independiente con facultades coercitivas y autoridad para imponer sanciones. En segundo lugar, el proyecto de ley abordaría los contratos de interconexión con Telmex para permitir cierta apertura de la red local de la operadora tradicional. Telmex sigue dominando la mayoría de los segmentos de mercado, inclusive 95% de telefonía local, 80% de larga distancia, 75% del mercado de telefonía celular y alrededor de 70% de servicios de Internet.

En tercer lugar, eliminaría el tope de 49% a la propiedad extranjera en telefonía de línea fija, que ya fue hecho a un lado en 2001, cuando Banamex-Accival, accionista mayoritario de Avantel (ambas empresas con sede en México), fue vendido a la empresa estadounidense Citibank. Finalmente se introduciría un marco para financiar la expansión de los servicios de

telecomunicaciones en la zona rural, donde la rentabilidad es baja (los ocho estados más pobres del sur tienen densidades telefónicas de apenas 5 a 10%). A pesar de que todos los partidos políticos participaron en el proyecto de la nueva legislación, las reformas se han retrasado en el Congreso y no serán consideradas hasta 2007, al comenzar el nuevo gobierno.

Enorme potencial en tecnología de la información

En la actualidad, la inversión en tecnología de la información es

baja en extremo, con un estimado de 1.4% del PIB, en comparación con un promedio de 4.3% del PIB en los países de la OCDE. De acuerdo con la consultora Pyramid Research, la existencia de computadoras personales en 2005 era equivalente a 11.2 por cada 100 personas, y apenas un suscriptor de banda ancha por cada 100 personas. Esto subraya un enorme potencial para la expansión de la industria a mediano plazo.

El programa de desarrollo del gobierno de Vicente Fox concede alta prioridad a la promoción del portal ciudadano del gobierno federal (e-gobierno) y al desarrollo de la industria de software (actualmente muy reducida). Prosoft, el programa de desarrollo de software que lanzó el gobierno en 2002, se ha impuesto el ambicioso objetivo de producir software por 5 mil mdd para 2010. Prosoft pretende posicionar al país como un centro global de fabricación de software y promover mayor competitividad económica. La campaña gubernamental para fomentar e-gobierno tiene el propósito de erradicar la corrupción y el papeleo burocrático, pero también impulsará el desarrollo del comercio electrónico, que está en su primera infancia.

En la actualidad, más de 80% de las contrataciones gubernamentales se gestionan en línea y muy pronto la presentación de declaraciones de impuestos se hará de la misma forma. A medida que se extiendan la penetración de Internet y el uso de tarjetas de crédito, el comercio electrónico crecerá. Entre los líderes del sector destacan el grupo de grandes almacenes Sanborns, los bancos comerciales extranjeros como Banamex (EU), HSBC (Reino Unido) y BBVA-Bancomer (España), así como todito.com, sitio de noticias y portal de comercio electrónico.

FUENTE: EIU

En ascenso, las telecomunicaciones en México

	2005	2006	2007	2008	2009	2010
Líneas telefónicas (miles)	19.513	20.583	21.301	21.931	22.479	22.953
Líneas telefónicas (% de la población)	18.4	19.2	19.6	19.9	20.2	20.4
Suscriptores telefonía celular (miles)	46.629	53.075	58.417	62.640	65.759	68.101
Suscriptores telefonía celular (% de la población)	43.9	49.4	53.7	57.0	59.1	60.6
Usuarios de Internet (miles)	12.526	16.554	20.619	24.479	27.742	30.365
Usuarios de Internet (% de la población)	11.8	15.4	19.0	22.3	24.9	27.0
Suscriptores de banda ancha (miles)	1.488	2.255	2.988	3.634	4.185	4.652
Suscriptores de banda ancha (por cada 100 personas)	1	2	3	3	4	4
Computadoras personales (por cada mil personas)	112	122	131	138	144	148
Ventas de paquetes de software (mdd)	1.374	1.492	1.614	1.736	1.860	1.992
Inversión en hardware de TI (mdd)	3.981	4.116	4.412	4.650	4.885	5.132
Inversión en servicios de TI (mdd)	2.263	2.489	2.756	3.073	3.464	3.904
Inversión total en Tecnología de Información (mdd)	7.618	8.097	8.782	9.459	10.209	11.018

Fuente: Pyramid Research; IDC; Economist Intelligence Unit.

LA JORNADA



Edificio de Telmex en avenida Parque Vía, en el Distrito Federal. La participación de la telefónica está muy afianzada y la empresa ha mostrado determinación de defender su posición en los tribunales ■ Carlos Cisneros

ECONOMIST INTELLIGENCE UNIT
/THE ECONOMIST

CHINA SE CONVERTIRÁ EN EL MAYOR MERCADO DE BANDA ANCHA

El país tendrá 139 millones de suscriptores en 2010

De acuerdo con Ovum, empresa de análisis y consultoría, en 2007 China dejará atrás a EU para convertirse en el mercado de banda ancha más grande del mundo.

El mercado de banda ancha de China, que se incrementó a un índice de crecimiento anual compuesto (CAER, por sus siglas en inglés) de 79% durante los tres años pasados, crecerá a 75% para alcanzar 139 millones de suscriptores hacia 2010, consideró Ovum.

El fuerte crecimiento seguirá impulsando el mercado global de banda ancha, que alcanzará 79 millones de suscriptores hacia 2007.

Con un índice de apenas 3.4% de la población, la penetración de banda ancha en China está muy por atrás de muchos países de la región Asia-Pacífico.

“Creemos que el desarrollo de banda ancha de China seguirá beneficiándose de una economía en auge, mejores ingresos, creciente penetración de computadoras personales y nuevas aplicaciones, como los servicios de voz sobre protocolo de Internet (VoIP) y televisión sobre protocolo de Internet (IPTV). Los Juegos Olímpicos proporcionarán otro empujón”, dice el analista principal de Ovum, Kevin Lee.

China Telecom y China Net-



Exhibición de luces desde los botes que recorren el río Huangpujiang en Shanghai, China, para celebrar el comienzo del Festival del Turismo ■ Ap

com son los proveedores dominantes de servicios de acceso de banda ancha en China, con una participación combinada en el mercado de 87% de suscriptores. El resto está constituido por China Tietong, China Unicom y otros operadores de cable.

DSL (digital subscriber line: línea digital de suscriptor) es la tecnología de acceso que crece con mayor rapidez. Su participación de 71% en el mercado crece

de manera uniforme y en junio de 2006 contaba con 32 millones de suscriptores. Le sigue Ethernet, en áreas de alta densidad, tecnología de acceso con base en redes de computadoras de área local (local area network, LAN), que tiene una participación sustancial de 26% en el mercado. “La tecnología DSL será la fuerza motriz más importante en el crecimiento de la banda ancha”, considera Lee. “Los operadores

mejoran progresivamente la red utilizando tecnología de mayor velocidad como ADSL2 + y VDSL para satisfacer las crecientes demandas de amplitud de banda”, comenta. Añade que el módem de cable, las tecnologías inalámbricas y otras no serán representativas.

La velocidad y precios de DSL varían de manera amplia según la región geográfica, y entre los dos abastecedores

principales de DSL. Los precios de banda ancha (donde China Telecom ofrece tarifas mayores) son por lo general más altos en las principales ciudades, pero son más económicos en las ciudades de segundo y tercer nivel.

A pesar de la extensa cobertura de cable y los 128 millones de suscriptores de servicios de televisión por cable en China, las operadoras de cable han hecho pocas incursiones en el creciente mercado de banda ancha.

Ovum estima que las barreras regulatorias, la fragmentada estructura de propiedad y la falta de experiencia han minado seriamente la competitividad de los operadores de cable ante los proveedores de DSL, lo cual contrasta por completo con el mercado estadounidense.

Por lo que hace a banda ancha inalámbrica, Lee explica que todavía está en etapa de inmadurez, pero la aparición de VoIP ofrece esperanzas a los operadores de obtener beneficios de sus redes locales inalámbricas.

Se espera un despliegue del crecimiento de IPTV que aliena la adopción de banda ancha en China. Los dos operadores de DSL llevaron a cabo extensas pruebas de IPTV durante 2005 en colaboración con Shanghai Media Group y CCTV, titulares de las licencias de IPTV. Después de Harbin, Shanghai será la segunda ciudad donde se preste ese servicio comercial a finales de este mes.

FUENTE: EIU

ECONOMIST INTELLIGENCE UNIT
/THE ECONOMIST

LA INVERSIÓN EXTRANJERA DIRECTA SE RESTRINGIRÁ EN AL

La inversión extranjera directa (IED) en América Latina y el Caribe se elevó 75 mil mdd en 2005, de acuerdo con el estudio denominado *Perspectivas mundiales de inversión para 2010: ¿auge o resaca?*, publicado por Economist Intelligence Unit y el Programa sobre Inversión Internacional de Columbia (CPII, por sus siglas en inglés).

Según Karl P. Sauvart, director ejecutivo de CPII y uno de los redactores del informe, “el buen crecimiento regional más los inversionistas en busca de recursos fueron las fuerzas principales detrás de este desempeño”. Sin embargo, advierte Laza Kekic, director de los servicios de pronóstico por país de EIU, el otro redactor del informe, “la debilidad estructural restringirá la IED en América Latina durante los años siguientes”.

Entre las principales conclusiones del informe destacan las siguientes:

* La IED en América Latina y el Caribe se elevó 75 mil mdd en 2005. Las fuerzas principales detrás de este alto nivel fueron el sólido crecimiento en EU, inversionistas en busca de recursos, la recuperación económica regional, mejor ambiente macroeco-

nómico, alta demanda de materias primas y creciente apoyo a las industrias manufactureras de algunos países. Estas tendencias continúan abriendo nuevas oportunidades de negocios para inversionistas extranjeros.

* México es el principal receptor de IED en la región. Con 18 mil mdd en 2005, superó a Brasil por quinto año consecutivo. El sector manufacturero mexicano recibió la mayoría de la IED, gran parte de la cual fluyó a través de las zonas maquiladoras libres de impuestos. Las elevadas entradas reflejan también la fuerza duradera de la economía estadounidense, que es el destino de alrededor de 90% de las exportaciones mexica-

nas. El subsector de manufacturas con crecimiento más rápido es la industria automotriz, donde las empresas extranjeras ya establecidas han ampliado sus operaciones y nuevos inversionistas, entre ellos japoneses, han entrado al mercado.

* Los flujos de IED siguen siendo importantes en Brasil y se recuperan en Argentina. Aunque México siga dominando en América Latina, Brasil es también uno de los mercados emergentes que reciben más IED, con excepción de Asia. Ingresos de 15 mil mdd en 2005 hicieron que la inversión fuera sólo un poco inferior que el año anterior, a pesar de que el total de 2004 fue

impulsado por el efecto único de una gran inversión en el sector cervecero. Los ingresos por IED en Argentina continuaron recuperándose también, y alcanzaron 5 mil mdd en 2005. Estas cifras son bajas si se comparan con los flujos por alrededor de 10 mil mdd anuales que se registraron antes de la crisis financiera argentina (y mucho menores que los 24 mil mdd del mejor año); sin embargo, esto significa una recuperación respecto de los deprimidos niveles de 2001-03.

* Las debilidades estructurales limitarán el crecimiento de la IED. A mediano plazo sólo se espera un modesto crecimiento de los flujos, y no es probable que se alcance antes de 2010 el pico registrado a finales de los años noventa. Las perspectivas de la región permanecen limitadas por debilidades estructurales, así como por los niveles sustanciales del servicio de la deuda externa. Los ingresos por IED también se verán obstruidos por los costos derivados de la burocracia excesiva, deficiencias en infraestructura y baja inversión en capital huma-

no. Índices de ahorro tradicionalmente bajos y sobredependencia de los préstamos del exterior (y los riesgos económicos concurrentes) perjudican el clima de inversiones regional.

* La incertidumbre política podría impedir la inversión. No es probable que el desencanto ante las reformas orientadas al mercado se traduzcan en una oposición a gran escala a los inversionistas extranjeros, pero el entusiasmo por la inversión extranjera podría llegar a ser mucho más discreto que en el pasado.

En general, durante los próximos años puede esperarse que Brasil siga recibiendo ingresos importantes de IED, considerando sus razonables perspectivas de crecimiento y su gran mercado interior. También se espera que México continúe siendo un destino atractivo para empresas que comercializan bienes de consumo y servicios. La manufactura seguirá recibiendo inversiones a medida que las empresas extranjeras establezcan plantas integradas al mercado estadounidense para aprovechar la mano de obra barata. Sin embargo, los fabricantes mexicanos estarán expuestos a la competencia de destinos de costo inferior en el mundo de los mercados emergentes, en especial China.

FUENTE: EIU

Flujos de IED a América Latina (miles de mdd)

A tipo de cambio actual	2005	2006	2010
Flujos	75.2	72.1	87.7
% del total mundial	7.9	6.2	6.2
Brasil*	15.2	17.2	19.9
México*	17.8	15.0	21.0
Chile*	7.2	9.7	11.8

*Principales receptores de IED en la región en 2006

Fuente: *Perspectivas mundiales de inversión para 2010: ¿auge o resaca?*

LA JORNADA