

الوثيقة: 009-A
26 فبراير 2009
الأصل: بالإنكليزية

المصدر: الاتحاد الدولي للاتصالات

العنوان: تداعيات الأزمة الاقتصادية على صناعة تكنولوجيا المعلومات والاتصالات (ICT)

تداعيات الأزمة الاقتصادية على صناعة تكنولوجيا المعلومات والاتصالات (ICT)

Mario Maniewicz

رئيس دائرة السياسات والاستراتيجيات في مكتب تنمية الاتصالات



Committed to connecting the world

الاجتماع العالمي المعني بمؤشرات
الاتصالات/تكنولوجيا المعلومات والاتصالات،
القاهرة، مصر، 3-5 مارس 2009

ملتزمون بتوصيل العالم ITU الاتحاد الدولي للاتصالات

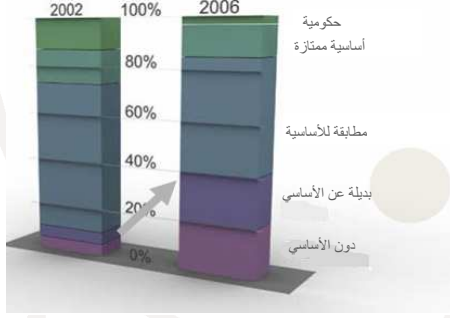
جدول الأعمال



- جذور الأزمة
- هل تختلف هذه الأزمة عن سابقتها؟
- تأثيرها على صناعة ICT العالمية:
 - الاستثمار والتمويل
 - طلب المستهلكين
 - استراتيجية شركات الاتصالات
 - التنظيم.
- التكنولوجيا، كل على حدى

جذور الأزمة

توزيع الرهون العقارية بالدولارات الأمريكية،
رابطة الإسكان الأمريكية



- تعود الجذور الخاصة للأزمة إلى سوق العقارات الأمريكي والتوسع في الرهون العقارية دون المعايير المعتمدة على نحو ينطوي على مخاطر جمة.

- ارتفعت نسبة الرهون العقارية دون المعايير المعتمدة من > 10% من إجمالي الرهون العقارية في العام 2002 إلى 21% منه في العام 2006.

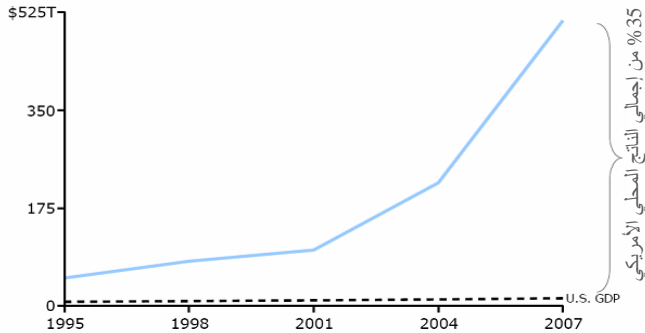
الاجتماع العالمي المعني بمؤشرات الاتصالات/تكنولوجيا المعلومات والاتصالات العالمية، القاهرة، مارس 2009

3

تراكم المخاطر حول العالم

- تصبح مصارف الاستثمار عرضة للمخاطر جرّاء حيازتها مشتقات مالية بشكل أوراق مالية مدعومة برهون عقارية (MBS)

الكمية المتبقية من الأماكن الشاغرة في الأسواق غير الرسمية للمشتقات المالية



المصدر: مصرف التسويات الدولية



الاجتماع العالمي المعني بمؤشرات الاتصالات/تكنولوجيا المعلومات والاتصالات العالمية، القاهرة، مارس 2009

4



قصة انهيار وضائقة أزمة

- **انهيار** فقاعة العقارات الأمريكية في العام 2006، جاعلةً من الأوراق المالية المدعومة بالرهن العقاري "أصولاً سامة".
 - وفي فبراير 2007، أعلن مصرف HSBC تخفيضات في القيمة الاسمية لأصوله بمقدار 10,5 مليارات دولار، مما أدى إلى **"ضائقة ائتمانية"** وتراجع هائل في الإقراض بين البنوك.
 - واندلعت **الأزمة المالية** في منتصف سبتمبر 2008 بإفلاس شركة Lehman Bros وبيع شركة Merrill Lynch.
 - وآل الوضع إلى تباطؤ اقتصادي عالمي – الولايات المتحدة والاتحاد الأوروبي واليابان في حالة ركود اقتصادي الآن.
- الاجتماع العالمي المعني بمؤشرات الاتصالات/تكنولوجيا المعلومات والاتصالات العالمية، القاهرة، مارس 2009

5



هل تختلف هذه الأزمة عن سابقتها؟

- تكمن جذورها في سوق الائتمان، وليس في أصول فقاعية.
- نشأت الأزمة وانتشرت عبر مواطن خلل متأصلة في اللوائح المالية والنظام المصرفي.
- بدأت في بلدان عالية الدخل، ولكن تأثيرها في البلدان النامية أخذ بالتنامي.
- وحتى تاريخه، جرى تنسيق لا سابق له بين الحكومات في إجراءات الرد – توقيت التخفيضات في معدل الفائدة، وإلى آخر ذلك من إجراءات.

6



ولكن ما هو تأثير الأزمة الاقتصادية على قطاع تكنولوجيا المعلومات والاتصالات (ICT) العالمي ؟



المصدر: Sequoia.

الاجتماع العالمي المعني بمؤشرات الاتصالات/تكنولوجيا المعلومات والاتصالات العالمية، القاهرة، مارس 2009

7



الاستثمار والتمويل



- تدفع شركات الاتصالات الأوروبية 3-4% أكثر للتمويل.
- نقص في الاستثمارات: تقدر هيئة *Nemertes* البحثية أن المشغلين في أمريكا الشمالية يستثمرون حالياً 60-70% من كامل المبلغ اللازم للارتقاء بالإنترنت ومواكبة الطلب.
- ثمة حاجة لنموذج أعمال مثبت بالتجربة ومؤهلات أكيدة وسيولة نقدية لرأس المال المخاطر.
- هل تعاود الدولة انخراطها في قطاع الاتصالات؟ أستراليا وإيطاليا واليونان والولايات المتحدة والاتحاد الأوروبي.

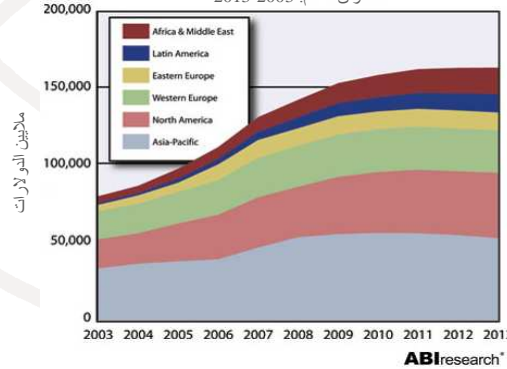
الاجتماع العالمي المعني بمؤشرات الاتصالات/تكنولوجيا المعلومات والاتصالات العالمية، القاهرة، مارس 2009

8

الإنفاق الرأسمالي العالمي (Capex)

■ الإنفاق Capex في الخدمة المتنقلة العالمية سيتباطأ ولن يتراجع

إجمالي الإنفاق الرأسمالي في أقاليم
أسواق العالم: 2003-2013



الاجتماع العالمي المعني بمؤشرات الاتصالات/تكنولوجيا المعلومات والاتصالات العالمية، القاهرة، مارس 2009

9

طلب المستهلكين



- لم يسبق أن اخُبر الطلب على الخدمة المتنقلة والنطاق العريض بجدية أثناء ركود اقتصادي، لعدم وجود خدمات السوق الوافرة حينها.
- لا يتأثر الطلب على خدمات الاتصالات الحيوية باختلاف الدخل.
- ستزداد الاستعاضة عن الخدمة الثابتة بالخدمة المتنقلة.
- تقدر هيئة Point Topic البحثية انخفاض الطلب على توصيلات النطاق العريض الجديدة بنسبة 20%.



الاجتماع العالمي المعني بمؤشرات الاتصالات/تكنولوجيا المعلومات والاتصالات العالمية، القاهرة، مارس 2009

10



استراتيجية شركات الاتصالات

- إنفاق رأسمالي، لا إنفاق تشغيلي – المزيد من التركيز على ضبط التكاليف.
- المزيد من تقاسم الشبكة لخفض التكاليف.
- تواصل شركات الاتصالات الاستثمار في جودة الخدمات المستقبلية.
- يرجح نمو رزم الرسم الموحد والمدفوع مسبقاً، لما لها من شعبية لدى المستهلكين.
- سيتمتع مشغلو الخدمة المتنقلة بمرونة أكبر في الإنفاق الرأسمالي من مشغلي الخدمة الثابتة.

التنظيم

- توسيع تقاسم البنية التحتية بين المشغلين لخفض النفقات
- يتحتم النظر في التأثير التنظيمي – تقاسم البنى التحتية النشيطة أم المنفصلة؟
- أسهب الاتحاد الدولي للاتصالات في دراسة تقاسم البنية التحتية في إصدار اتجاهات 2008: درجات التقاسم الست



المهاتفة المتنقلة



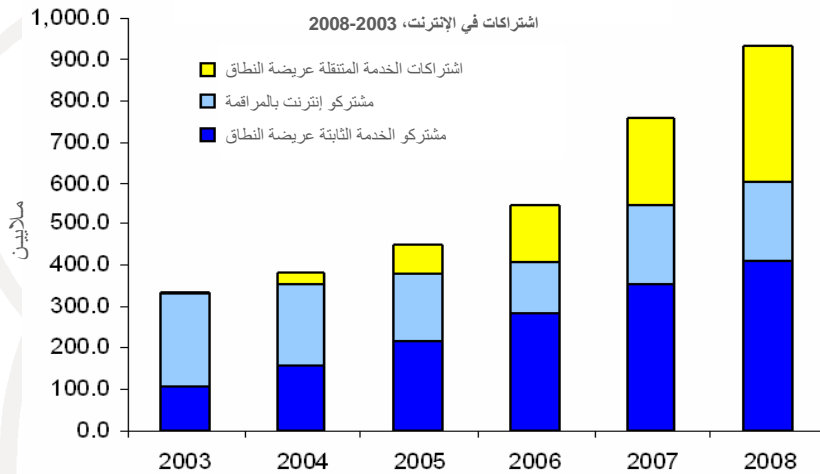
- 4 مليارات توصيل عالمياً في نهاية العام 2008
- نمو قوي في الأسواق النامية الكبيرة مثل الصين والهند والبرازيل.
- يتوقع معظم المحللين تأثيراً محدوداً على أسواق البلدان النامية
- بواذر ضعف في بعض الأسواق (بنغلاديش، باكستان) ولكن الانكماش يمكن أن تشتد وطأته في الربع الأخير من العام 2008.



الاجتماع العالمي المعني بمؤشرات الاتصالات/تكنولوجيا المعلومات والاتصالات العالمية، القاهرة، مارس 2009

13

نمو قوي في الإنترنت ...



المصدر: المؤشرات العالمية للاتصالات/تكنولوجيا المعلومات والاتصالات، الاتحاد الدولي للاتصالات.

الاجتماع العالمي المعني بمؤشرات الاتصالات/تكنولوجيا المعلومات والاتصالات العالمية، القاهرة، مارس 2009

14



... المرشح للاستمرار

- يبدو النمو القوي مرشحاً للاستمرار – سيزداد عدد المشتركين في خدمة النطاق العريض الثابت عالمياً بنسبة 7% سنوياً حتى العام 2014 (هيئة ABI البحثية).
- تتوقع هيئة Point Topic نمواً قوياً.
- رغم التباطؤ في بعض الأسواق، تعتبر هيئة Point Topic أن "النمو في النطاق العريض متين" بصفة عامة.



تقنيات الساتل

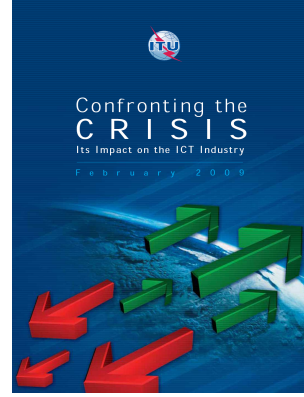
- تعاملات عالية القيمة مشفوعة بترتيبات تمويل معقدة.
- إلا أن مهل التسليم تطول – فالنشاط الجاري الآن يعكس صفقات أبرمت منذ سنتين أو ثلاث خلت.
- إذن يمكن إدراك التأثير الكامل بعد سنتين – وإلى الآن، لا تزال الإشعارات الواردة من دوائر الصناعة إيجابية.
- التمويل أصعب – وقد تدعو الحاجة لاستكشاف موارد جديدة.



اقراً المزيد في

مواجهة الأزمة:
تأثيرها في صناعة تكنولوجيا المعلومات
والاتصالات

www.itu.int/crisis2009/



International
Telecommunication
Union

Committed to connecting the world



شكراً لحسن انتباهكم

الاتحاد الدولي للاتصالات



International
Telecommunication
Union

Committed to connecting the world