

Secteur du développement des télécommunications



7ème réunion sur les indicateurs des télécommunications/TIC dans le monde
Le Caire (Egypte), 3-5 mars 2009

Document 009-F
26 février 2009

Original: anglais

SOURCE: UIT

TITRE: Conséquences de la crise financière sur le secteur des TIC

Conséquences de la crise financière sur le secteur des TIC

Mario Maniewicz
Chef du Département des politiques et stratégies
Bureau de développement des télécommunications

7^{ème} réunion sur les indicateurs
des télécommunications/TIC
dans le monde
Le Caire (Egypte), 3-5 mars 2009



Plan de l'exposé

- Origines de la crise.
- Cette crise est-elle différente?
- Incidence sur le secteur mondial des TIC:
 - Investissement et financement
 - Demande des consommateurs
 - Stratégie des opérateurs de télécommunication
 - Réglementation.
- Technologies.

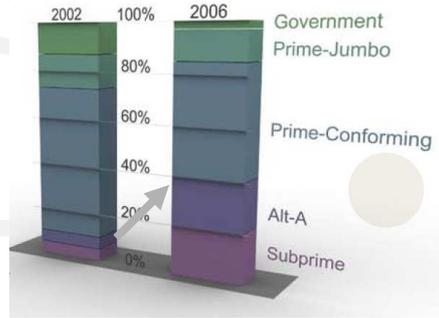




Origines de la crise

- Crise sectorielle qui trouve son origine sur le marché immobilier américain et dans l'expansion des prêts hypothécaires Alt-A et sub-prime à haut risque.
- Les prêts hypothécaires sub-prime sont passés de moins de 10% en 2002 à 21% de tous les prêts hypothécaires en 2006.

Ventilation des prêts hypothécaires en dollars USD



Légende:
Gouvernement

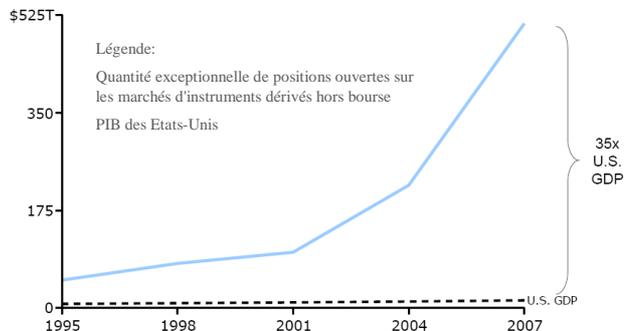
Mutualisation des risques dans le monde

- Les banques d'investissement sont exposées car elles détiennent des produits dérivés adossés à des prêts hypothécaires.

Source: Banque des règlements internationaux



Outstanding amount of open positions in OTC derivatives markets



Légende:
Quantité exceptionnelle de positions ouvertes sur les marchés d'instruments dérivés hors bourse
PIB des Etats-Unis

35x
U.S.
GDP

Krach, crise du crédit, crise tout court



- Après l'**explosion** de la bulle immobilière américaine en 2006, les titres adossés à des créances hypothécaires sont devenus des "produits toxiques".
- HSBC a annoncé une moins-value de 10,5 milliards de dollars en février 2007, ce qui a conduit à un "**resserrement du crédit**" et à un tassement massif des prêts interbancaires.
- La **crise financière** a éclaté à la mi-septembre 2008 avec la faillite de Lehman Bros et la vente de Merrill Lynch.
- La situation a déclenché une récession économique mondiale – les Etats-Unis, l'Union européenne et le Japon sont désormais entrés en récession.

Cette crise est-elle différente?



- Cette crise trouve son origine sur le marché du crédit, il ne s'agit pas d'une bulle boursière.
- La crise est née et s'est propagée en raison des défaillances systémiques de la réglementation financière et du système bancaire.
- Au départ, la crise a frappé les pays à revenus élevés mais elle se fait de plus en plus sentir dans les pays en développement.
- Aujourd'hui, on observe une coordination sans précédent des gouvernements dans les mesures prises pour faire face à la crise – synchronisation des baisses des taux d'intérêt, etc.

Mais quelle est l'incidence de la crise financière sur le secteur mondial des TIC?



Source: Sequoia.

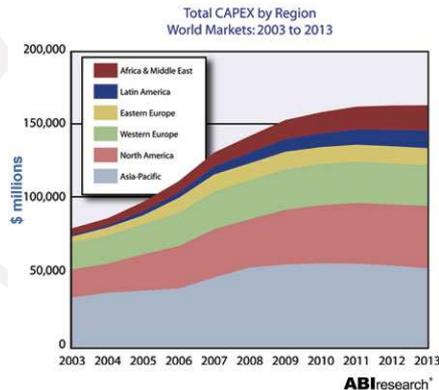


Investissement et financement

- Les opérateurs de télécommunication européens paient 3 à 4% de plus pour le financement.
- Insuffisance des investissements: Selon *Nemertes*, les opérateurs nord-américains investissent actuellement 60 à 70% du montant total nécessaire à la modernisation de l'Internet pour faire face à la demande.
- Il faut avoir un modèle économique éprouvé, de bonnes références et une bonne trésorerie pour le capital-risque.
- Retour à l'intervention de l'Etat dans le secteur des télécommunications? Australie, Italie, Grèce, Etats-Unis et Union européenne.

Dépenses d'équipement (Capex) à l'échelle mondiale

- Les dépenses d'équipement dans le secteur mobile à l'échelle mondiale vont ralentir mais ne vont pas chuter



Légende:

Montant total de dépenses CAPEX
par région
Marchés mondiaux: 2003 à 2013

Millions de dollars USD

Afrique et Moyen-Orient
Amérique latine
Europe orientale
Europe occidentale
Amérique du Nord
Asie-Pacifique



Demande des consommateurs

- La demande dans le secteur du mobile et du large bande n'a pas été sérieusement vérifiée pendant la récession; auparavant pas de services de marché de masse.
- La demande de services de télécommunication essentiels ne dépend pas des revenus.
- Le remplacement du fixe par le mobile va s'accroître.
- Selon les estimations de Point Topic, la demande de nouvelles connexions large bande est en recul de 20%.





Stratégie des opérateurs de télécommunication

- Dépenses d'équipement, pas dépenses de fonctionnement – accent davantage mis sur la maîtrise des coûts.
- Partage plus important des réseaux pour faire baisser les coûts.
- Les opérateurs de télécommunication continueront dans l'avenir d'investir dans la qualité des services.
- Les formules avec tarif forfaitaire ou avec prépaiement vont progresser car elles ont la cote auprès des clients.
- Les opérateurs mobiles ont une plus grande marge de manoeuvre que les opérateurs fixes pour ce qui des dépenses d'équipement.

Réglementation

- Plus grand partage des infrastructures entre opérateurs pour faire baisser les coûts
- Il faut examiner l'incidence réglementaire – partage actif ou passif?
- L'UIT a examiné en détail le partage des infrastructures dans l'édition 2008 des *Tendances* dans le secteur des télécommunications: *Six degrés de partage*



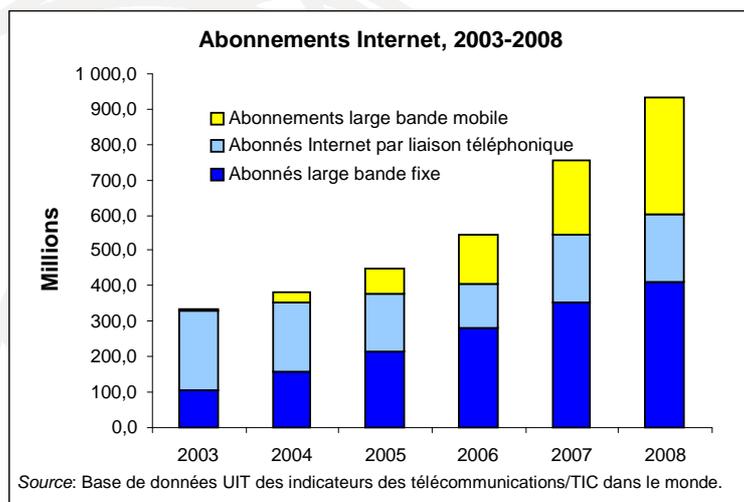


Téléphonie mobile

- Au niveau mondial, on comptait 4 milliards de connexions fin 2008.
- Forte croissance sur les grands marchés en développement, par exemple Chine, Inde et Brésil.
- La plupart des analystes prévoient une incidence limitée sur les marchés des pays en développement.
- Relâchement sur certains marchés (Bangladesh, Pakistan) mais la récession pourrait commencer à sévir au 4^{ème} trimestre de 2008.



La forte croissance de l'Internet...





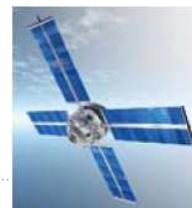
... va se poursuivre

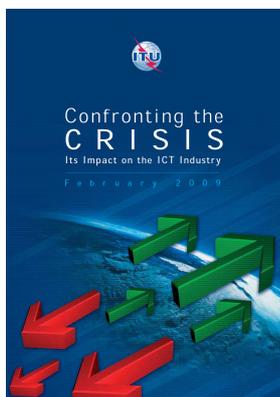
- Il semble que la forte croissance va se poursuivre - le nombre d'abonnés au large bande fixe dans le monde va croître à un rythme de 7% par an jusqu'en 2014 (ABI Research).
- Forte croissance selon les projections de Point Topic.
- Malgré un tassement sur certains marchés, Point Topic estime que, globalement, la croissance du large bande est solide.



Technologies satellitaires

- Transactions de montants très élevés assorties de montages financiers complexes.
- Mais temps de gestation longs - l'activité reflète aujourd'hui des transactions conclues il y a 2 ou 3 ans.
- Par conséquent, tous les effets de la crise pourraient se faire sentir dans 2 ans - à ce jour, l'industrie reste positive.
- Le financement est plus difficile - il faudrait peut-être chercher de nouvelles sources de financement.





Lire plus dans

Faire face à la crise: Incidences sur le secteur des TIC

www.itu.int/crisis2009/



Committed to connecting the world



Merci de votre attention

Union internationale des télécommunications



Committed to connecting the world