

# 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<sup>ème</sup> 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.

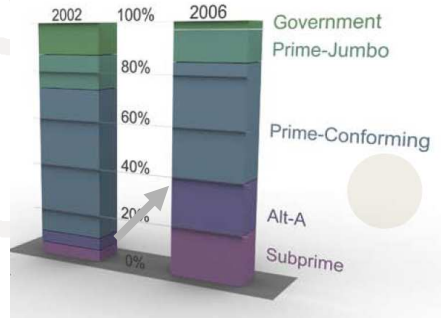




## Origines de la crise

- 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

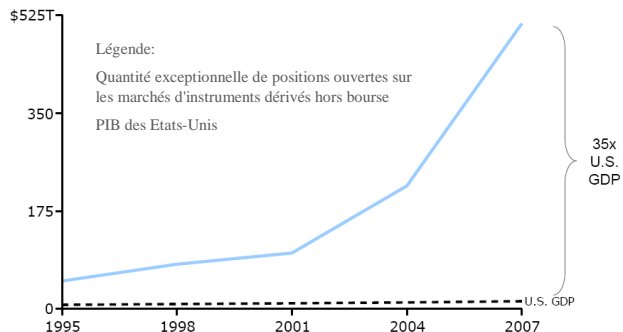
## Mutualisation des risques dans le monde

- 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



## 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.

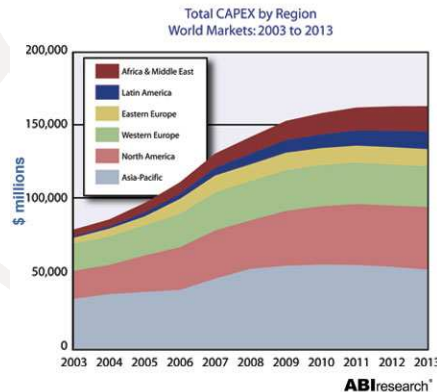


## Investissement et financement

- 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*





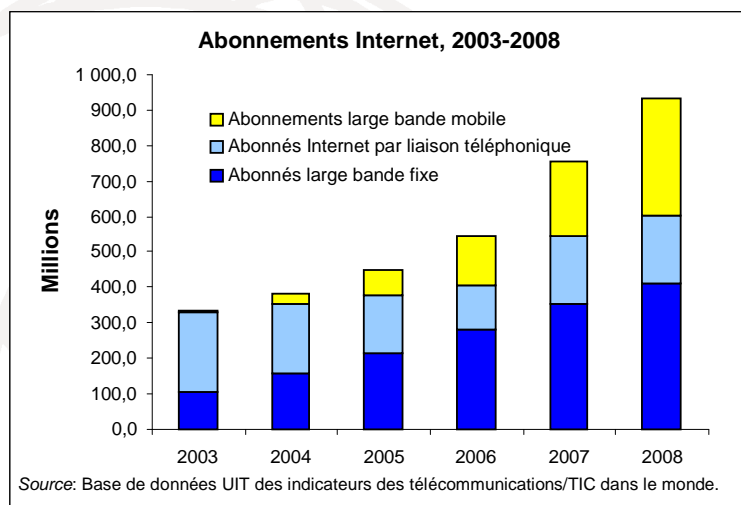


## Téléphonie mobile

- 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<sup>ème</sup> trimestre de 2008.



## La forte croissance de l'Internet...





## ... va se poursuivre

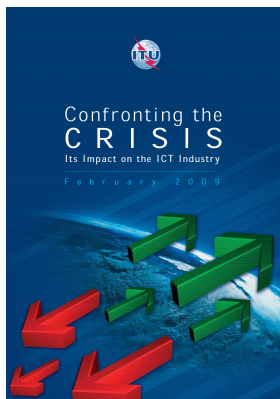
- Il semble que la forte croissance va se poursuivre - le nombre d'abonnés au large bande fixe dans le monde va croître à un rythme de 7% par an jusqu'en 2014 (ABI Research).
- Forte croissance selon les projections de Point Topic.
- Malgré un tassement sur certains marchés, Point Topic estime que, globalement, 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/](http://www.itu.int/crisis2009/)



*Committed to connecting the world*



**Merci de votre attention**

Union internationale des télécommunications



*Committed to connecting the world*