



Organización de Telecomunicaciones
de Iberoamérica

BOLETÍN DE PRENSA OTI

Ciudad de México, 10 de noviembre de 2022.

FUSIONES Y ADQUISICIONES DE OPERADORES DE TELECOMUNICACIONES EN LA REGIÓN IBAM-EUA EN 2021 Y 2022

- *Las fusiones y adquisiciones entre empresas o grupos económicos a nivel sectorial están ocurriendo en un nuevo entorno de convergencia tecnológica y la oferta de servicios de nueva generación dominado por jugadores de alcance global.*
- *Las fusiones y adquisiciones contribuyen a incrementar los recursos destinados al despliegue de más infraestructura de acceso en la región Iberoamérica, y también a incrementar los recursos que se invierten en la generación de más contenidos audiovisuales en español.*

La adquisición de una empresa por parte de otra o la fusión de empresas son las vías comúnmente utilizadas en el sector de telecomunicaciones para aumentar su presencia de mercado y detonar mayor competitividad. Dos de las razones económicas vinculadas a estas decisiones es la generación de eficiencias de costos y mayores márgenes de ganancias, consecuencia de la naturaleza del sector y la estructura de costos decrecientes a escala.

Ante la convergencia tecnológica y la oferta de servicios de nueva generación en Iberoamérica y en el resto del mundo, las fusiones y adquisiciones en un segmento del sector de telecomunicaciones pueden incidir indirectamente sobre las condiciones de oferta de otros segmentos, de acuerdo con el diagnóstico realizado por la Organización de Telecomunicaciones de Iberoamérica (OTI) en 21 países de la región integral de Iberoamérica y Estados Unidos de América (IbAm-EUA).

A continuación, se detallan las principales fusiones y adquisiciones llevadas a cabo durante 2021 y 2022, que por un lado abarcan a transacciones entre operadores de redes de telecomunicaciones y por otro, transacciones entre proveedores de contenidos audiovisuales que distribuyen estos a través de medios tradicionales como la televisión de paga, pero que ahora lo hacen de manera principal a través de plataformas de streaming, también conocidas como OTT.

En Guatemala, se registró una de las mayores transacciones de la región IbAm-EUA, en la que Millicom tomó el control completo de la marca Tigo, al adquirir el 45% de equidad restante de Miffin Associates Corp, por un valor de \$2.2 mil millones de dólares. Esta operación le habilitó a Millicom tomar decisiones estratégicas de mercado con mayor celeridad.

En Panamá, Liberty Global adquirió a Claro (América Móvil), en septiembre de 2021, por un monto cercano a los \$200 millones de dólares. Esta fusión incrementó la concentración de mercado en los mercados de telefonía móvil y televisión restringida del país y tuvo un impacto considerable en el segmento móvil, reduciendo el número de operadores de 4 a 3.

En Costa Rica, Telefónica cerró la venta de la totalidad del capital social de su negocio a Liberty Latin America Ltd. como parte de su estrategia de consolidación. El valor empresarial de la transacción fue de \$500 millones de dólares. El operador móvil se fusionó con Cabletica, un proveedor de servicios fijos en el que Liberty tiene una participación del 80%. Finalmente, Liberty anunció la desaparición de las marcas de Movistar y Cabletica en el mes de junio pasado para dar paso al lanzamiento de un nuevo nombre comercial, Liberty.

Telefónica Colombia adquirió los activos de banda ancha de DirecTV incluidos sus 70 MHz en la banda de 2.5 GHz. En septiembre de este año, la Superintendencia de Industria y Comercio (SIC) de aquel país aprobó esta adquisición al no advertir riesgos para la competencia económica. Por el contrario, consideró que puede ser benéfico para el despliegue de redes de última generación por parte de Telefónica. El acuerdo contempla que DirecTV continúe con la provisión de servicios de TV restringida, mientras Movistar se hará cargo del servicio de internet.

También en este país, desde mayo de 2021, WOM y Avantel comenzaron el proceso de fusión, circunstancia que se concretó hasta septiembre de este año, tras la aprobación regulatoria. Ello fortalecería la posición competitiva del operador móvil WOM, operador que incursionó en el mercado colombiano en 2019, al participar en un proceso de licitación de espectro de espectro en las bandas de 700 MHz y 2.5 GHz.

En EUA, Verizon, el segundo mayor operador en términos de líneas de telefonía móvil, adquirió a TracFone Wireless (AMX), circunstancia por la que pasaría de ostentar una participación de mercado de 27.3% en 2020, a 30.0% en 2021. En otras palabras, Verizon atenderá a más de 20 millones de suscriptores adicionales en el mercado de telecomunicaciones móviles. Este aumento en su base de clientes ha generado presiones competitivas al líder del mercado AT&T. La adquisición se completó en noviembre de 2021 por un valor de \$3,125 millones de dólares, con un potencial de adicionar \$650 millones más si Tracfone alcanza métricas establecidas en el contrato realizado.

En España, la fusión entre Euskaltel y MásMóvil en los segmentos fijo y móvil ha creado una cuarta fuerza competitiva en ambos mercados. Tras el movimiento, el grupo económico MásMóvil se fortalece al aumentar su participación de mercado en más de 3.0 puntos porcentuales (pp) para llegar a 20.1% del total de líneas móviles, ahora se encuentra a sólo 2.3 pp del segundo lugar en el mercado móvil (Orange, 22.4%).

De igual forma el segmento fijo, se ha beneficiado de esta transacción, al detonarse un mayor dinamismo competitivo en la forma de ofertas atractivas para los hogares, especialmente a partir del empaquetamiento de servicios.

También en España, se espera que, durante el segundo semestre de 2023, se concrete la fusión entre Orange y MásMóvil que resultará en un conglomerado que tenga el potencial de competir frontalmente con el principal operador Telefónica e invertir suficientemente en impulsar el alcance y el desarrollo de las redes de fibra óptica y 5G, así como en la expansión de nuevos servicios de telecomunicaciones.

En México y Estados Unidos, Televisa y Univisión se unieron en una nueva empresa, TelevisaUnivision, con el propósito de fortalecer su papel como el principal productor de contenidos audiovisuales en español a nivel mundial, pero particularmente, para consolidar también su papel como el proveedor a nivel internacional de contenidos audiovisuales en español a través de plataformas de streaming, a través de ViX. La operación recibió la aprobación del IFT en México en septiembre de 2021.

Por otro lado, en días recientes, se aprobó la 'joint venture' de VTR (Liberty Latin America) y Claro (América Móvil) para la oferta conjunta de servicios fijos y móviles en Chile. Esta convergencia en la provisión de servicios enfrentará presiones competitivas en los segmentos de telefonía e internet fijos y de TV de paga, esto último a partir del crecimiento en la demanda y preferencia por plataformas de acceso a contenidos audiovisuales vía streaming. Por ello, se descartan riesgos significativos para la competencia.

Resulta relevante señalar que todas las fusiones y adquisiciones que se han verificado recientemente en la región de IbAm-EUA conllevan una reestructura competitiva favorable en los mercados fijos y móviles de los diferentes países, generando así beneficios derivados del surgimiento de nuevas ofertas comerciales y la expansión de las redes de telecomunicaciones. Asimismo, han obligado a las diferentes autoridades y entidades reguladoras a considerar, dentro de los análisis que realizan, el surgimiento y crecimiento de alternativas diversas de acceso a servicios y contenidos digitales, que se han convertido en factores reales de reconfiguración de los mercados audiovisuales y que sin duda, para efectos de los usuarios, constituyen opciones sustitutas de medios tradicionales de entretenimiento.

Para la OTI, resulta positivo esta dinámica de mercado en la que varios jugadores, en distintos segmentos, deciden apostar por unir esfuerzos y recursos para poder ofrecer no solo mejores servicios de acceso a redes de telecomunicaciones, sino también, para poder ofrecer cada vez más contenidos audiovisuales en español, con producciones cada vez más ambiciosas, que dan una nueva perspectiva al creciente uso por parte de personas y hogares de los accesos de banda ancha fija o móvil que también se incrementan de manera sostenida en la región IbAm-EUA. Todo ello, en un entorno con creciente influencia de grandes proveedores a través de plataformas OTT que han ganado un importante terreno en las preferencias de consumo de contenidos audiovisuales de las audiencias en la región IbAm-EUA.

Finalmente, la OTI proyecta que el mercado de telecomunicaciones de la región integral de IbAm-EUA continuará creciendo, consolidándose y buscando detonar su dinamismo competitivo. En particular, las fusiones y adquisiciones de operadores impulsarán el despliegue de fibra óptica y cobertura de las redes de nueva generación, al mismo tiempo que se prevé un fuerte impulso a la producción de contenidos audiovisuales en idioma español. Por su parte, el negocio de torres y de centros de datos serán aliados esenciales para el desarrollo de la infraestructura y fortalecimiento de la competencia en los mercados integrantes.

-0-

Acerca de la OTI

La Organización de Telecomunicaciones de Iberoamérica (OTI) es un espacio de colaboración, diálogo, reflexión y acción para que las principales empresas de contenidos y de telecomunicaciones de la región iberoamericana y Estados Unidos, contribuyan a promover el desarrollo de contenidos audiovisuales y el acceso a servicios de conectividad en cada uno de los países y mercados en los que éstas participan. La importancia de esta asociación que aglutina de manera conjunta audiencias y consumidores por cerca de 500 millones de personas e ingresos anuales de más de 127 mil millones de dólares obedece a que las comunicaciones viven una impresionante y constante evolución.

Contacto

Ingrid Motta
Directora General BrainGame Central
ingrid.motta@braingame.biz
Móvil: 5512491739