

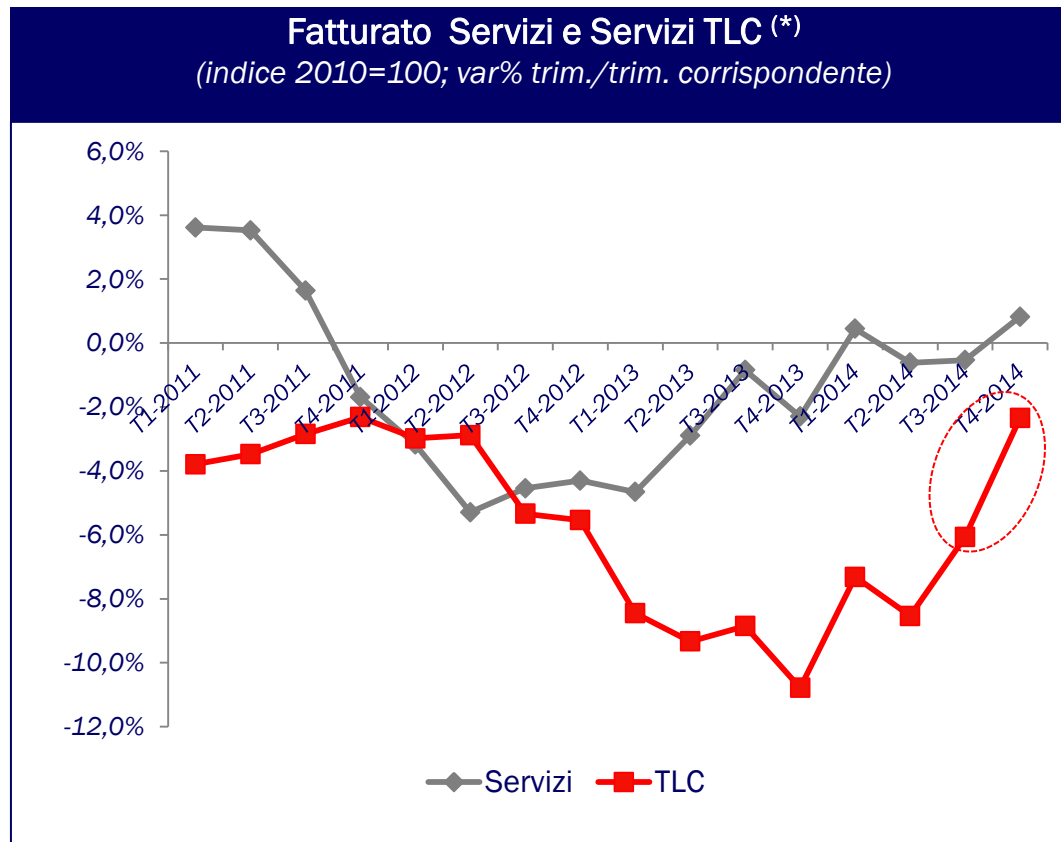
# Il Mercato dei Servizi di Telecomunicazioni

## Osservatorio Congiunturale

Milano, 24 Marzo 2015

# Rallentamento nel trend di contrazione del fatturato dei Servizi di Telecomunicazioni

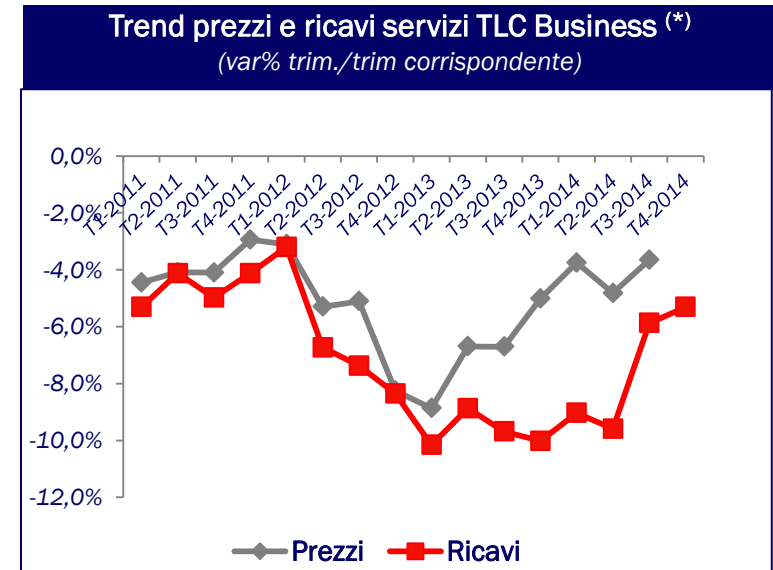
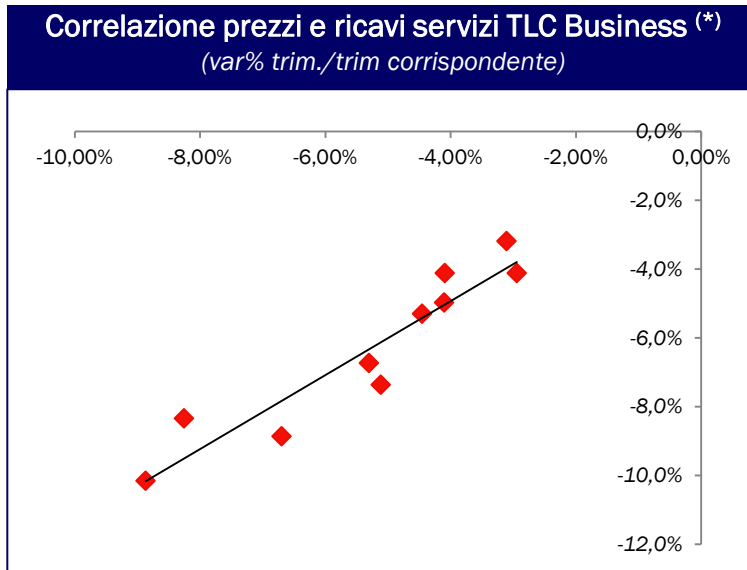
- ▶ Il fatturato dei servizi di telecomunicazione ha avuto una contrazione negli ultimi 3 anni nettamente superiore a quella del settore dei Servizi nel suo complesso;
- ▶ gli ultimi due trimestri del 2014 hanno registrato un rallentamento nel trend di decrescita



(\*) Fonte: ISTAT

# La componente «prezzo» è stato un fattore determinante nella discesa dei ricavi: negli ultimi trimestri sono visibili segnali positivi di rallentamento del trend negativo anche lato prezzi

- ▶ L'incidenza della componente prezzo nella discesa dei ricavi degli ultimi anni è evidente nel caso del segmento Business: <sup>(1)</sup>
  - nel periodo 2011 - prima metà 2013, la correlazione tra decrescita dei ricavi e decrescita dei prezzi è stata elevata in quanto il settore TLC ha reagito alla crisi del settore produttivo, ed alla conseguente minore domanda, attraverso una forte competizione di prezzo
  - a cavallo tra il 2013 ed il 2014 la contrazione dei ricavi è invece solo parzialmente spiegabile dalla componente prezzo: il settore TLC ha infatti risentito di una consistente riduzione della domanda conseguente alla diminuzione del numero delle aziende attive sul territorio economico ed al generale «cost cutting» praticato
- ▶ Il dato ISTAT «prezzi alla produzione dei Servizi TLC» relativo al terzo trimestre 2014, e le anticipazioni disponibili per il quarto, confermano un'inversione del trend e portano ad ipotizzare una graduale stabilizzazione dei prezzi praticati dal Settore TLC al segmento produttivo: tale dato può essere letto come un indicatore congiunturale positivo

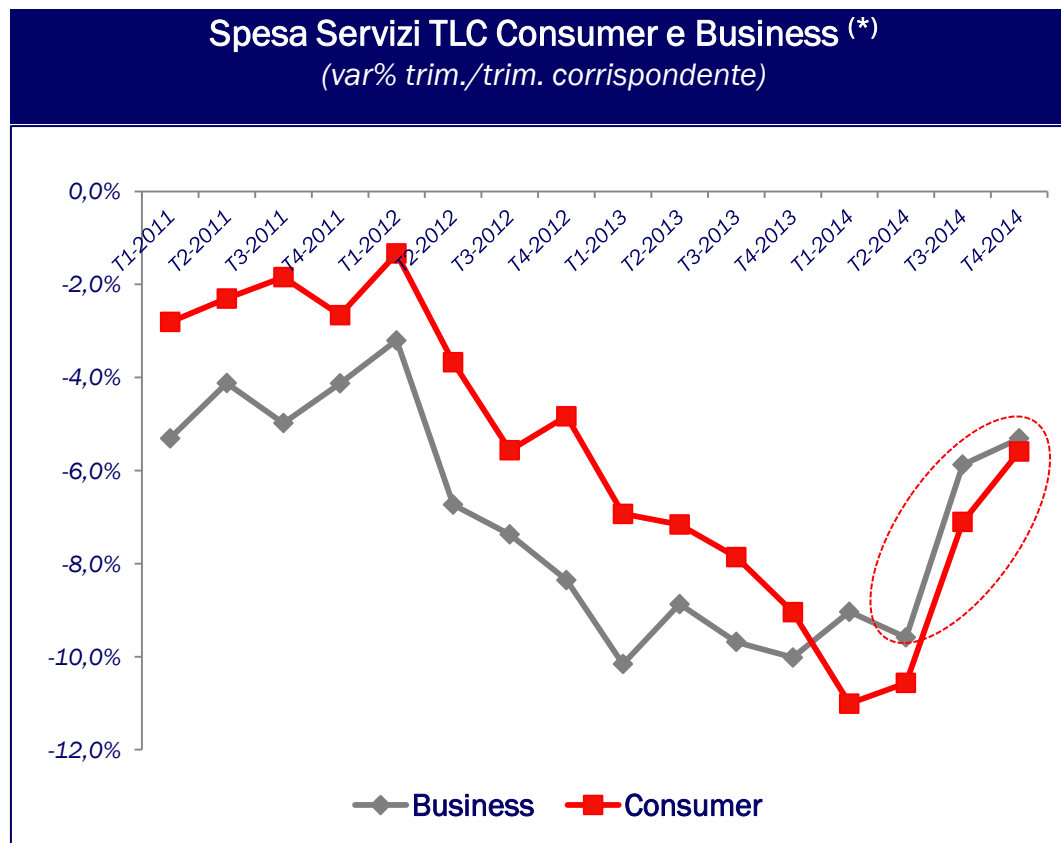


(\*) Fonte: ISTAT per i prezzi e SIRMI per i Ricavi

<sup>(1)</sup> L'indice dei prezzi al consumo dei Servizi di TLC calcolato dall'ISTAT sottostima il reale trend e quindi non è utilizzabile per un'analisi similare

# Il miglioramento del trend di spesa in Servizi TLC è evidente per entrambi i Segmenti di Clientela

- ▶ I tassi di crescita della spesa di Servizi TLC da parte della clientela Consumer (Famiglie) e Business (Aziende), continua ad essere in area negativa ma il trend indica un positivo miglioramento



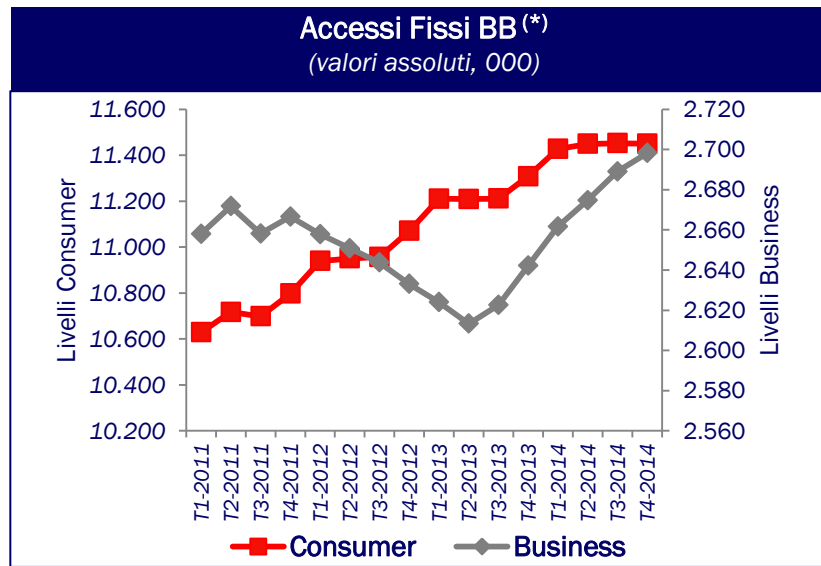
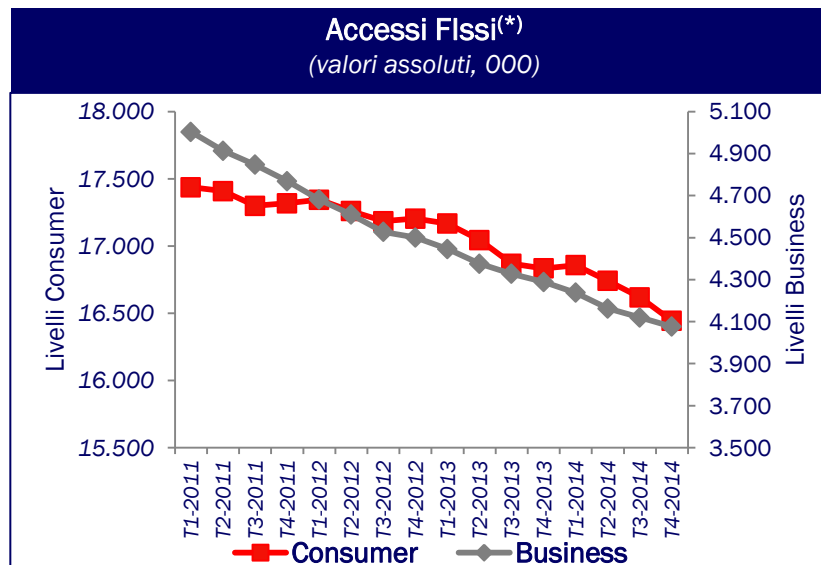
(\*) Fonte: SIRMI

# In termini di accessi fissi (clienti con linea fissa), il trend continua ad essere in decrescita sia per il segmento Consumer che Business

- ▶ I collegamenti fissi continuano ad essere in contrazione sia per quanto riguarda le Famiglie che le Aziende

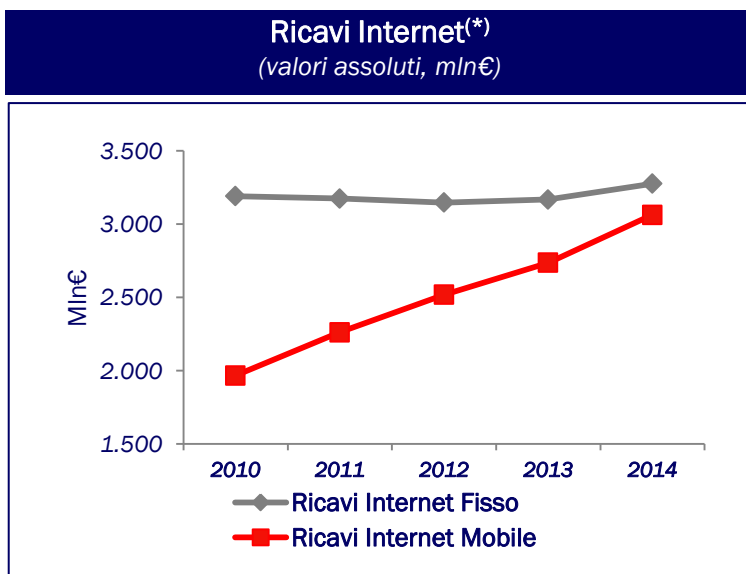
- ▶ I collegamenti BB fisso delle Famiglie sembrano tendere ad asintoto mentre, per quanto riguarda il Business, l'aumento del numero delle linee BB dopo la decrescita nel periodo 2011-metà 2013, può essere letto come indicatore di ripresa produttiva <sup>(1)</sup>

<sup>(1)</sup> Nel segmento Famiglie la penetrazione BB è passata dal 61% al 69% dall'inizio del 2011, nel segmento Business dal 53% al 66%

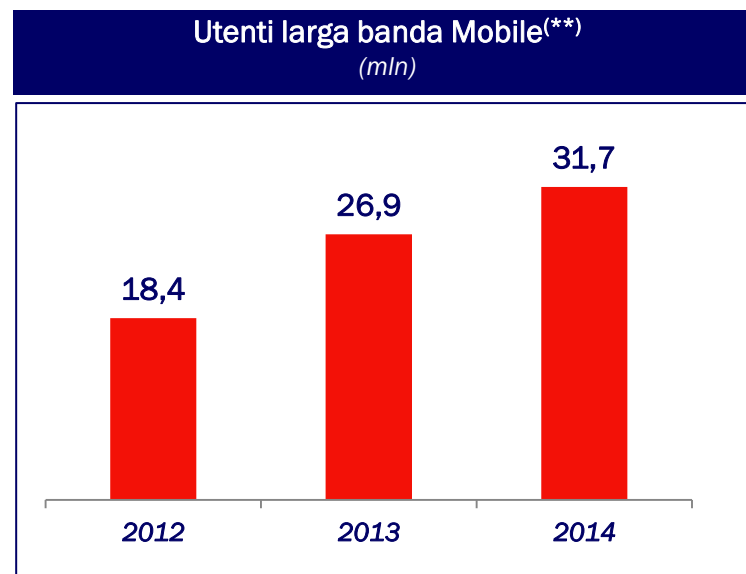


## La decrescita degli accessi fissi , in particolare Consumer, non è un indicatore congiunturalmente significativo in quanto è solo il risultato del processo di sostituzione Fisso - Mobile

- ▶ La migrazione sempre più consistente dalla rete Fissa a quella Mobile è rappresentata dalla consistenza e dell'aumento delle Famiglie «Mobile only»: 8,6 mln nel 2013 (34,5% del totale), 9 mln nel 2014 (36% del totale)
- ▶ Altro indicatore del processo in atto è dato dal confronto del trend dei ricavi da Internet Fisso e Mobile, e dalla crescita a due cifre del numero di utenti larga banda rete Mobile

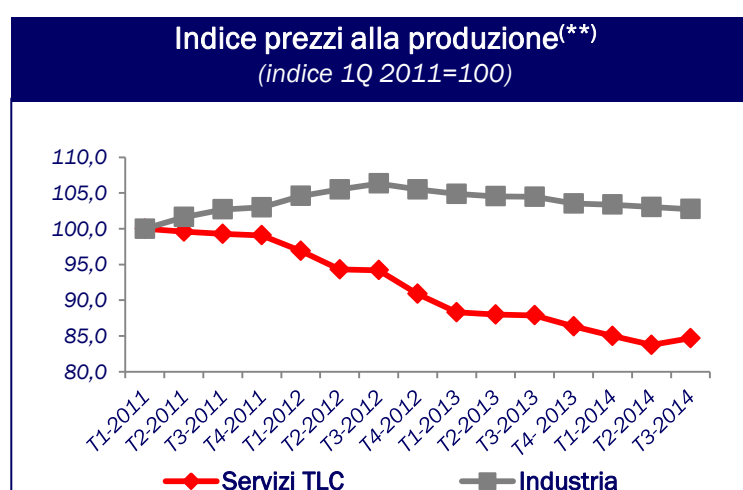
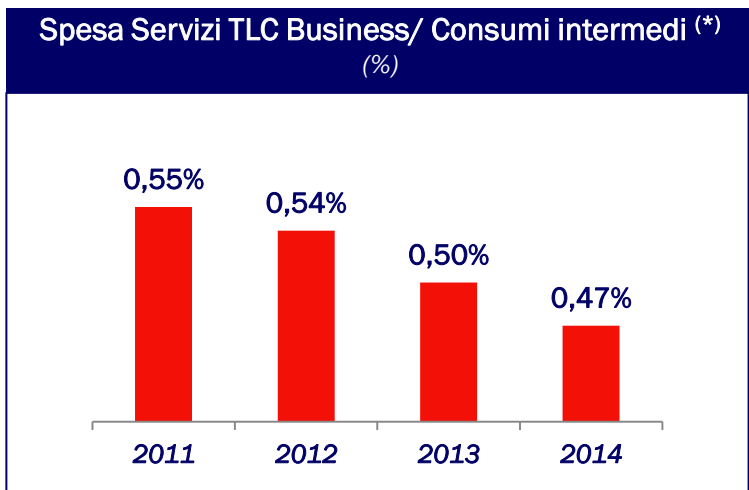
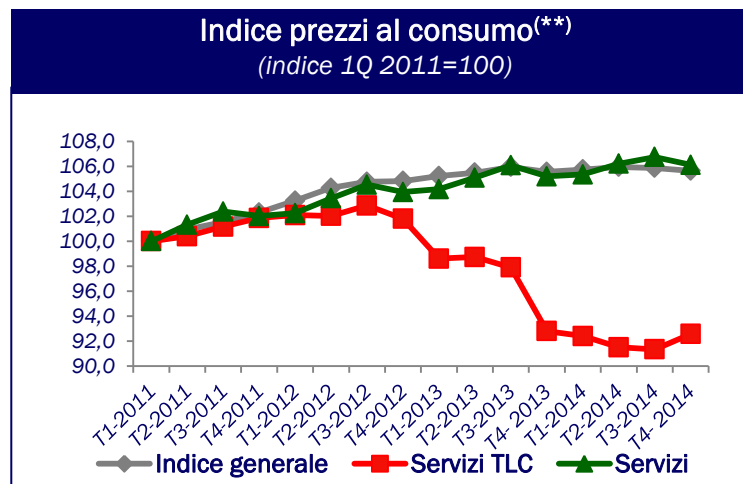
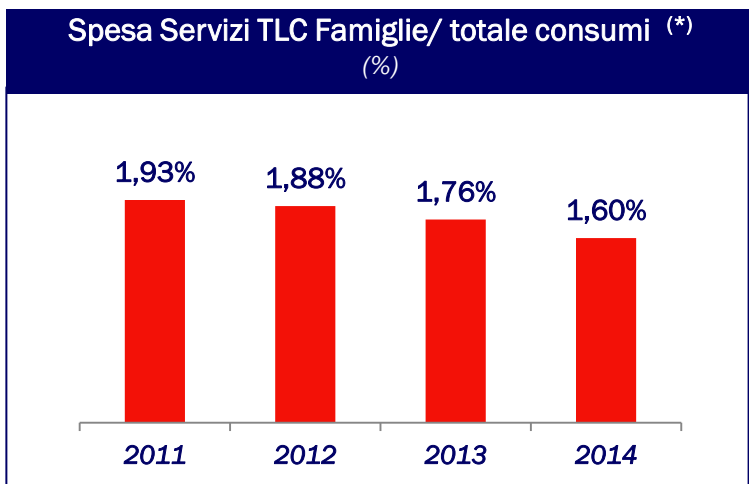


(\*) Fonte: SIRMI ed elaborazioni su dati MIP



(\*\*) Fonte: Assinform

# La spesa in Servizi TLC come quota percentuale dei Consumi delle Famiglie e dei Consumi intermedi delle Aziende è stata in decrescita a causa del trend dei prezzi; in prospettiva ci si attende una stabilizzazione di tale rapporto grazie alla stabilizzazione dei prezzi



(\*) Fonte: SIRMI per i dati di Ricavo TLC ed ISTAT per i dati di contabilità nazionale

(\*\*) Fonte: ISTAT; il trend dei prezzi al consumo dei Servizi TLC ISTAT sottostima il reale trend in quanto, in base ai dati dell'Istituto di Statistica, i prezzi della componente di telefonia Mobile sono scesi del 18,3% dal 2012 a fronte di un crollo reale di circa il 50% (come risulta da un recente studio commissionato da ASSTEL all'Università Tor Vergata)