

12^{ème} édition

« ECONOMIE DES TÉLÉCOMS » 2022

Conférence de presse

12 décembre 2022

FÉDÉRATION
FRANÇAISE
DES TÉLÉCOMS

ARTHUR  LITTLE

L'économie des télécoms en 2022

1

Les opérateurs télécoms font de la France un champion de la connectivité, avec des investissements records de 15Mds€, en pratiquant des tarifs très compétitifs

2

Au travers de leurs dépenses, les opérateurs télécoms sont également déterminants pour l'emploi en France, dans le secteur télécom, le numérique et au delà

3

Ce rôle des opérateurs français est d'autant plus remarquable qu'ils supportent une fiscalité spécifique parmi les plus élevées en Europe

4

Le partage de la valeur de l'écosystème numérique est de moins en moins favorable aux opérateurs, et ne reflète pas la réalité de leurs investissements massifs

L'économie des télécoms en 2022

1

Les opérateurs télécoms font de la France un champion de la connectivité, avec des investissements records de 15Mds€, en pratiquant des tarifs très compétitifs

2

Au travers de leurs dépenses, les opérateurs télécoms sont également déterminants pour l'emploi en France, dans le secteur télécom, le numérique et au delà

3

Ce rôle des opérateurs français est d'autant plus remarquable qu'ils supportent une fiscalité spécifique parmi les plus élevées en Europe

4

Le partage de la valeur de l'écosystème numérique est de moins en moins favorable aux opérateurs, et ne reflète pas la réalité de leurs investissements massifs

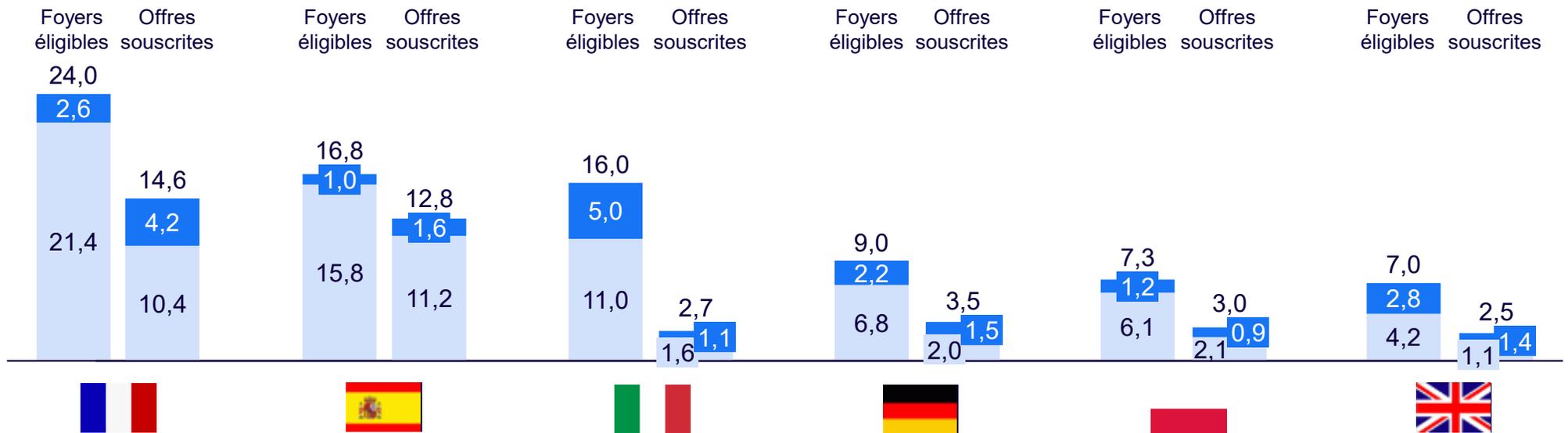
La France est le premier grand pays européen en termes d'éligibilité et de souscriptions à la fibre FttH/B, avec plus de 80% de foyers éligibles



Nombre d'habitations éligibles à la fibre FttH/B & offres FttH/B souscrites

Pays européens de plus de 35m d'habitants, Septembre 2021, millions d'habitations

■ Ajoutés en 2021¹
 ■ Ajoutés avant 2021²



Eligibilité des foyers à la fibre FttH/B en 2021

81%

90%

61%

22%

48%

25%

Pénétration des offres FttH/B atteint en 2021

49%

68%

10%

9%

20%

9%

Source: Panorama 2021 du FttH Council of Europe, Arthur D. Little

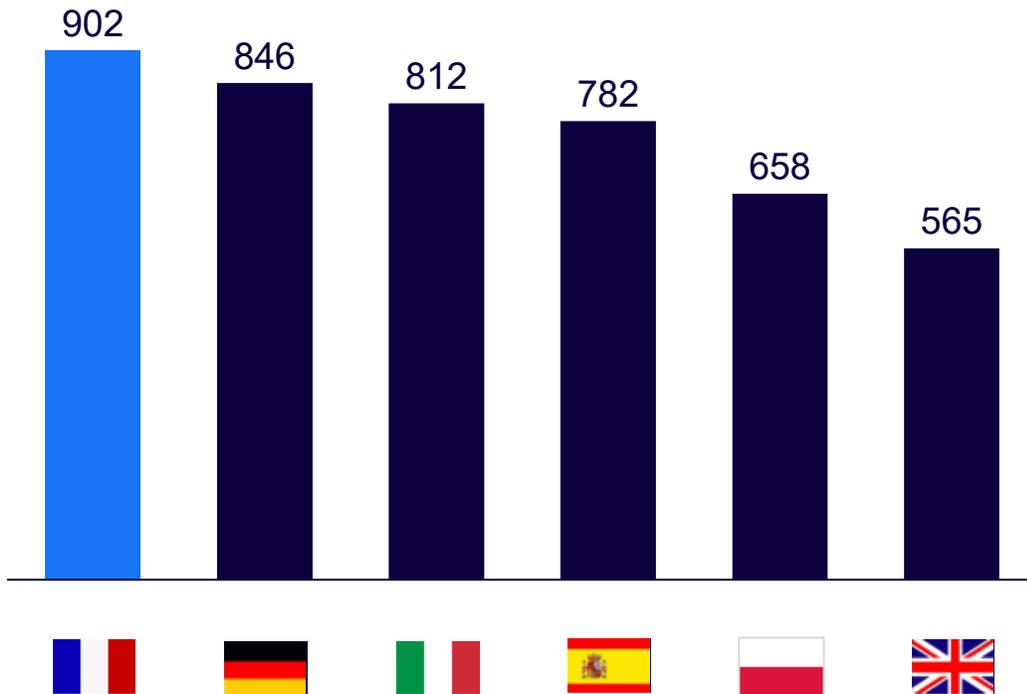
1) Entre septembre 2020 et septembre 2021

2) Avant septembre 2020

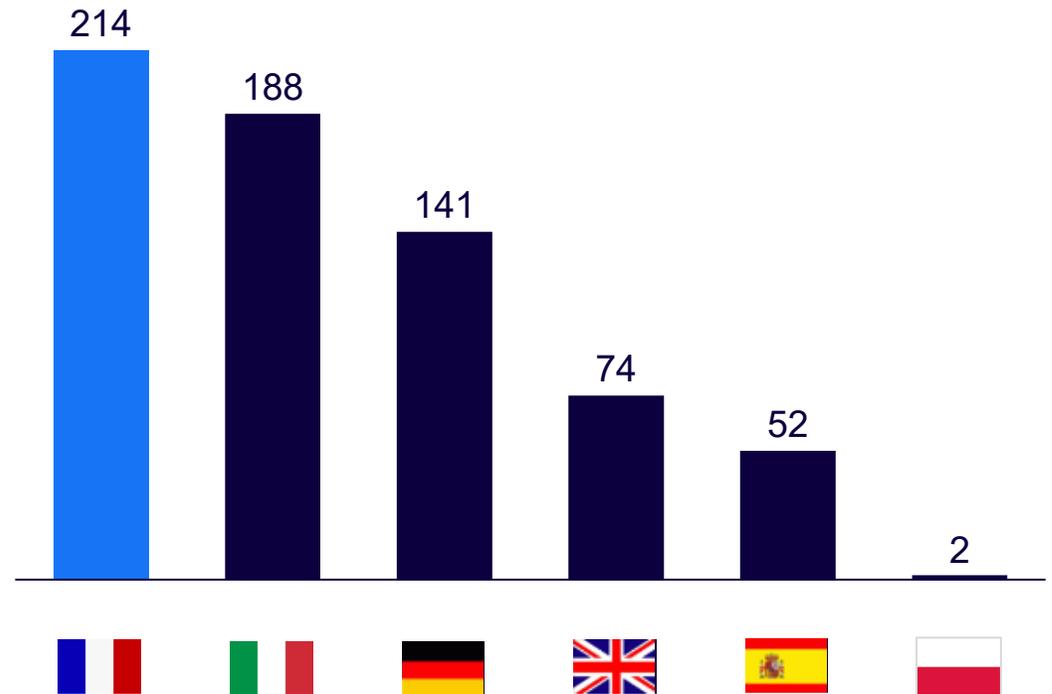
La France est également le premier grand pays européen en termes de densité d'infrastructures de connectivité mobile



Densité de sites mobiles¹ par pays
de sites mobiles¹ par millions d'habitants



Densité de PoP² 5G 3,4-3,8 GHz par pays
de PoP² 3,4-3,8 GHz par millions d'habitants



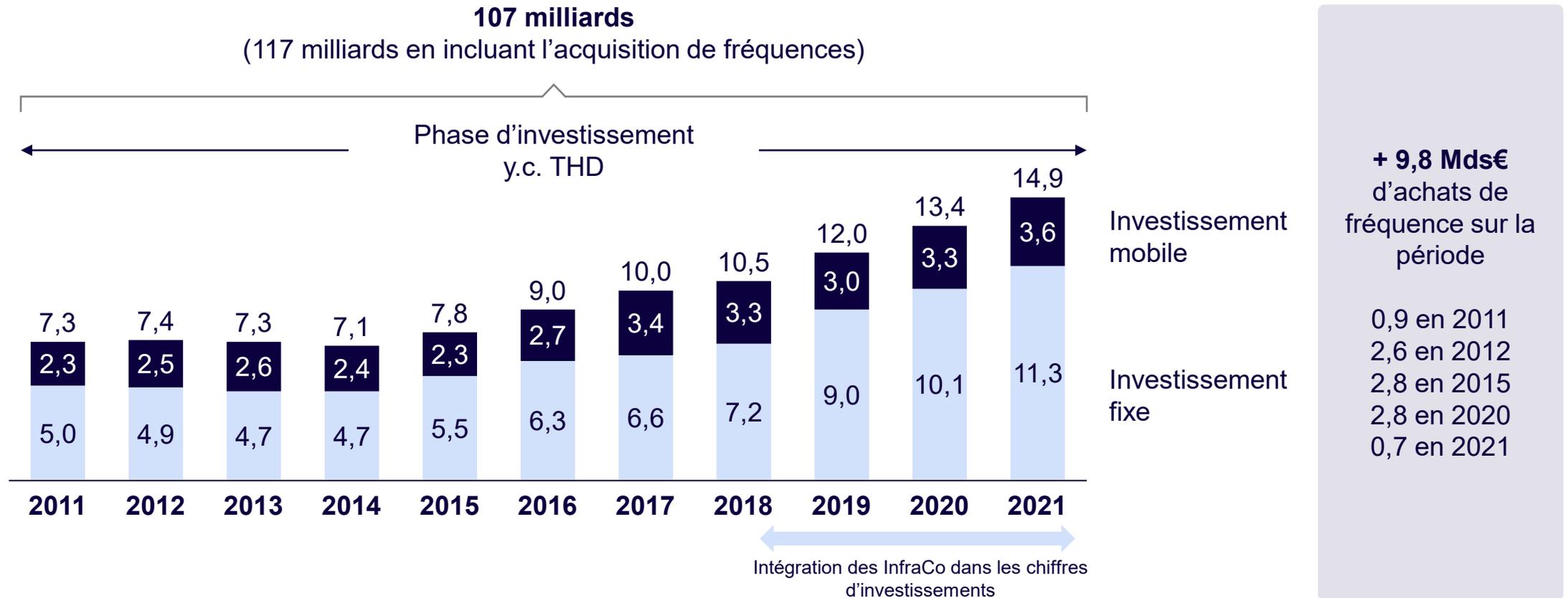
Notes : 1) les sites mobiles désignent le nombre de tours ou masts pouvant accueillir les antennes des opérateurs ; 2) PoP : Point of Presence
Source: 5G EU Observatory, EY, Arthur D. Little

Cette performance s'explique par le niveau d'investissement du secteur télécoms en France qui a atteint le niveau record de près de 15 Md€ en 2021



Investissements dans les réseaux télécoms*

France, 2011-2021, milliards d'euros, ensemble des opérateurs d'infrastructures



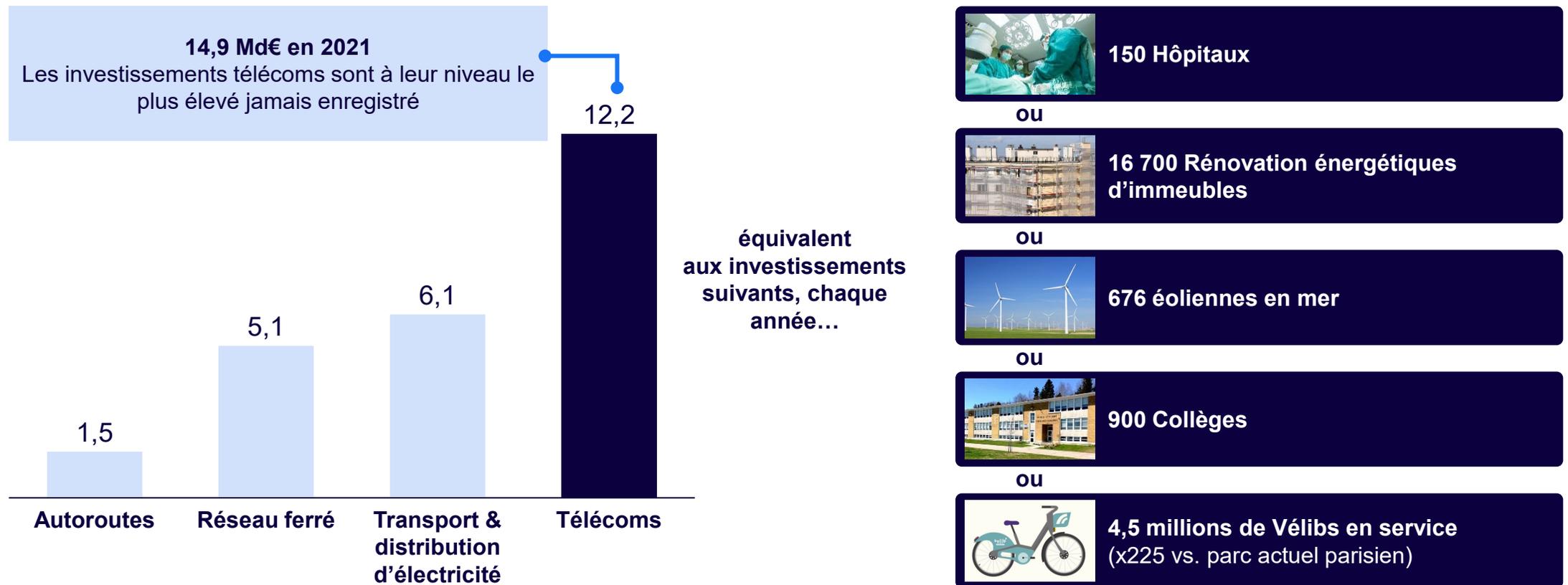
Source: Arcep (données 2021 provisoires), Arthur D. Little

Note: *Investissement hors achats de fréquences mobiles de l'ensemble du secteur des télécoms dans les réseaux (opérateurs de services de télécommunications et autres acteurs)

Les investissements réalisés par le secteur des télécoms sont plus importants que ceux des autres réseaux d'infrastructures français

Poids des investissements* du secteur télécom vs. autres secteurs

France, 2017-2021, moyenne annuelle sur 5 ans, milliards d'euros



Source: Entreprises, Recherches documentaires, Arthur D. Little

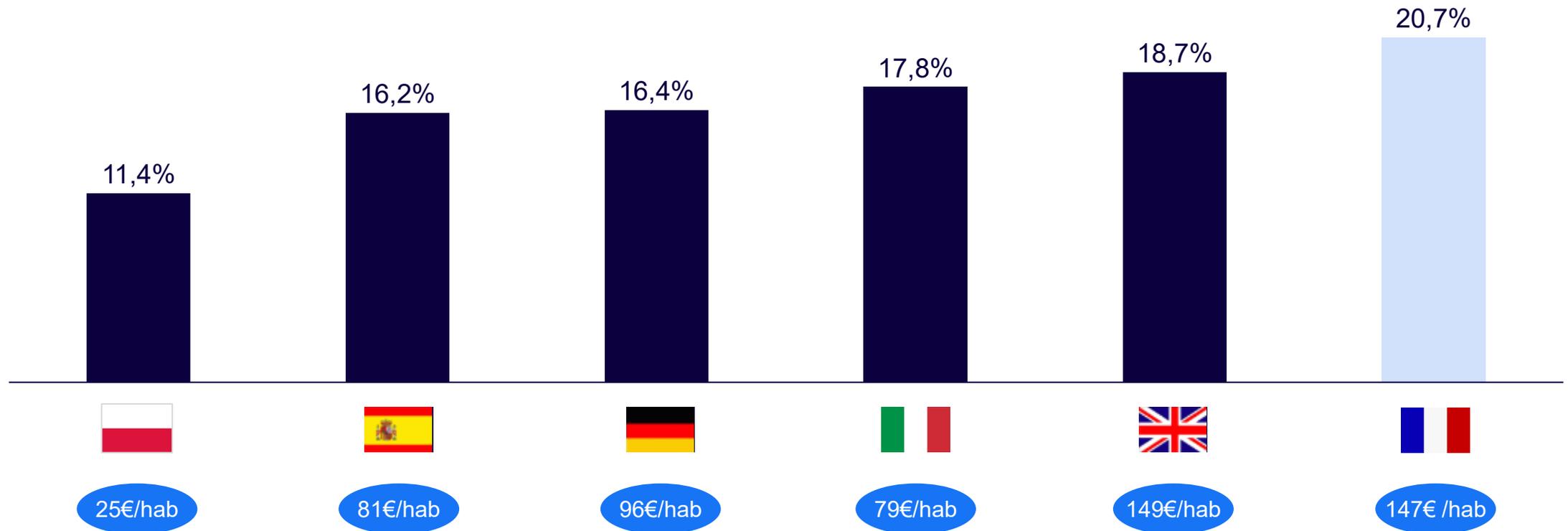
Note: * Télécoms : chiffres Arcep (hors achat de fréquences); Electricité: et ERDF; RFF; Autoroutes: ASFA (Sanef, SAPN, ASF....)

L'effort d'investissement des opérateurs français est le plus élevé parmi les grands pays européens

Taux d'effort d'investissement par pays (CAPEX/CA)

Royaume-Uni, France, Espagne, Allemagne, Italie, Pologne 2021

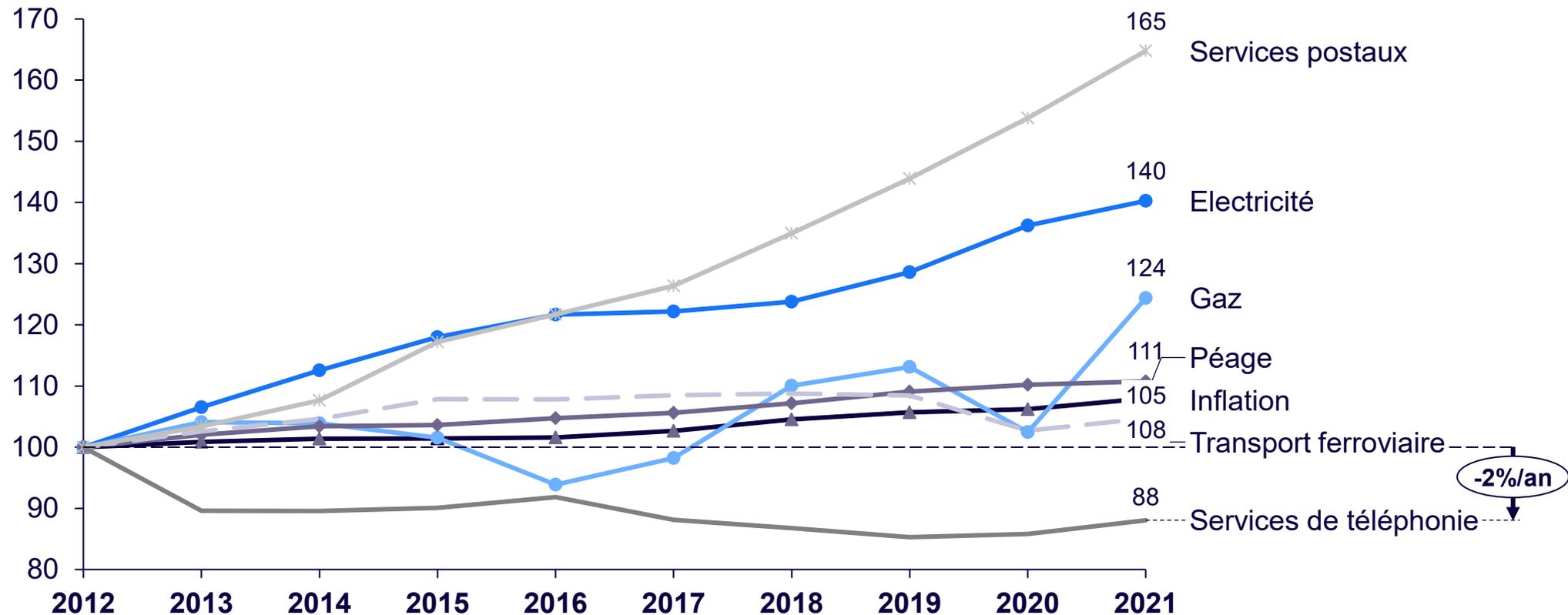
■ Capex/CA
 x€/hab Capex/Habitant



Les prix des services de télécommunications en France continuent de faire figure d'exception par rapport aux autres secteurs essentiels régulés

Evolution des indices de prix à la consommation d'un échantillon de produits et services¹

France, 2012-2021, Base 100 en 2012



Notes : 1) Les changements à propos de l'historiques par rapport aux éditions précédentes 2021 s'expliquent par un changement de séries de l'INSEE prises en compte suite à l'arrêt des séries précédemment utilisées en 2021

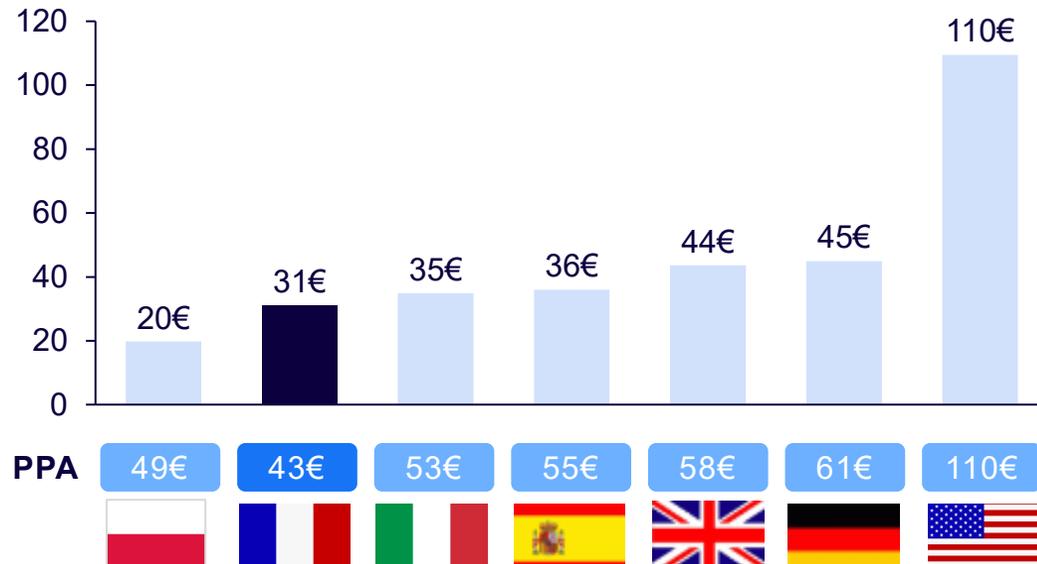
Source: INSEE, Arthur D. Little

Les tarifs des services télécoms en France demeurent parmi les plus bas des grands pays occidentaux – les moins chers en parité de pouvoir d’achat

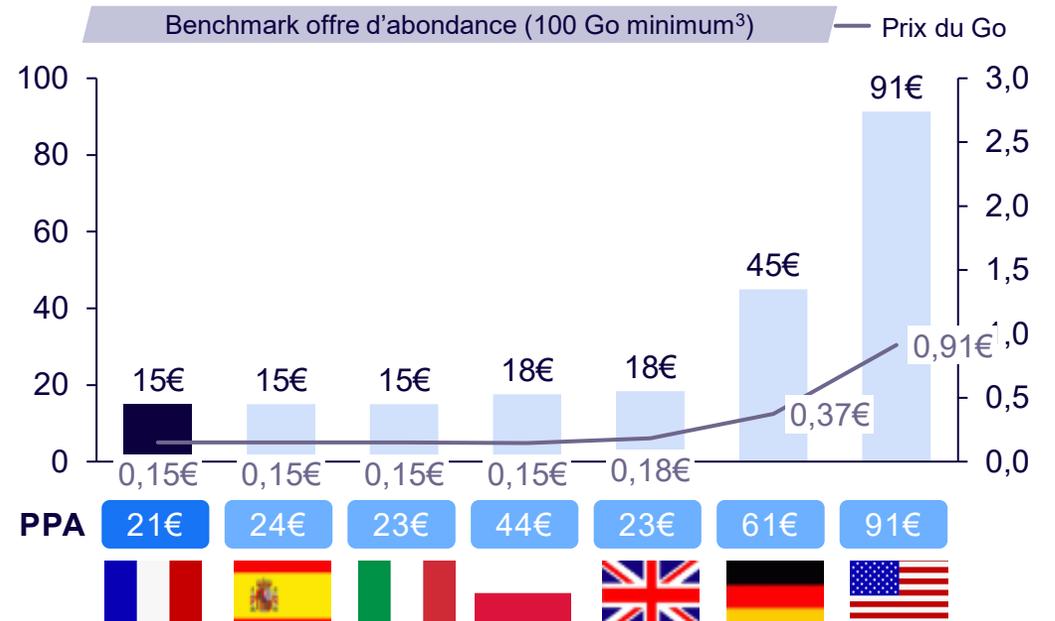
Comparaison des offres des opérateurs leaders

Sélection de pays, septembre 2022, € TTC / mois, ajustements PPA via coefficients de l’OCDE

Fixe (Triple Play FTTH uniquement)¹



Mobile²



Hors promotions, Hors frais de connexion

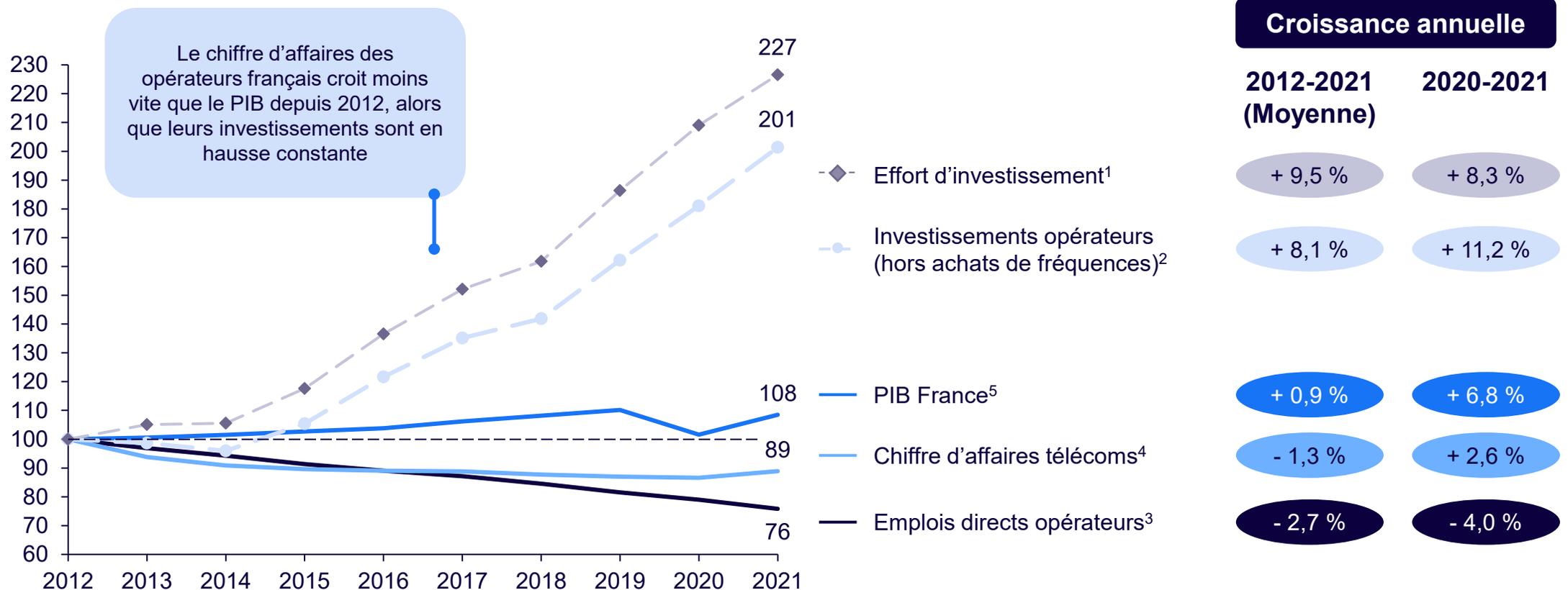
Par pays, sélection du forfait le plus compétitif en terme de prix au sein des opérateurs possédant >10% de PDM

Note: 1) Offres triple play uniquement; téléphonie illimitée au moins vers les fixe; internet haut-débit illimité fibre uniquement; télévision incluse, hors packs additionnels; opérateurs dont la part de marché > 10% hors promotions, tarifs xDSL exclus du benchmark, 2) Appels illimités (quand disponible sinon >500 minutes), SMS/MMS illimités, internet au moins 100 Go; offres sans terminal, offres sans engagement quand disponible; opérateurs dont la part de marché > 10%, 3) Choix de privilégier les offres d’abondance pour obtenir une base comparable de prix au Gb et d’obtenir un prix au Gb le plus bas possible – offres data illimitée exclues
Source: Sites opérateurs, Arthur D. Little

Les efforts d'investissements des opérateurs s'inscrivent dans un contexte économique difficile, avec des revenus en baisse depuis 2012

Emplois, revenus et investissements des opérateurs télécoms en France

France, 2012-2021, base 100 en 2012



Source: Arcep, DARES, Insee, Arthur D. Little

Note: 1) Effort d'investissement : investissements des opérateurs (hors achat de fréquences) / revenus des opérateurs, 2) Chiffres Arcep provisoires pour l'année 2021, 3) Chiffre Arcep, 4) Chiffres Arcep provisoires pour l'année 2021 correspondant au revenu perçu auprès du client final, 5) Données PIB de l'Insee

L'économie des télécoms en 2022

1

Les opérateurs télécoms font de la France un champion de la connectivité, avec des investissements records de 15Mds€, en pratiquant des tarifs très compétitifs

2

Au travers de leurs dépenses, les opérateurs télécoms sont également déterminants pour l'emploi en France, dans le secteur télécom, le numérique et au delà

3

Ce rôle des opérateurs français est d'autant plus remarquable qu'ils supportent une fiscalité spécifique parmi les plus élevées en Europe

4

Le partage de la valeur de l'écosystème numérique est de moins en moins favorable aux opérateurs, et ne reflète pas la réalité de leurs investissements massifs

Dans son ensemble, le secteur des télécoms en France génère environ 400 000 emplois, dont 262 000 liés à la dépense des opérateurs



Sources et méthodes

Lecture directe dans les rapports annuels des opérateurs & dépôts des comptes aux tribunaux de commerce

Estimation via la répartition de la dépense en CAPEX et achats externes des opérateurs

Estimation via la méthode entrées-sorties de l'INSEE et via une base de données représentative de l'emploi du secteur

La dépense des opérateurs télécoms a un effet d'entraînement significatif sur l'emploi en France, dans le secteur télécom, le numérique et au delà

123 000

Emplois directs des opérateurs télécoms en France

Emplois en France d'Orange, SFR, Bouygues Télécom et Free ainsi que les autres opérateurs¹ (ETP)

1 → 2,5

Des opérateurs télécoms moteurs de l'emploi

Un emploi au sein d'opérateur génère 2,5 autres emplois chez les autres acteurs de la chaîne de valeur télécoms

400 000

Emplois générés par le secteur des télécoms

Emplois directs et indirects du secteur des télécoms en France en 2021 (ETP)

262 000

Emplois générés par la dépense des opérateurs

Emplois des opérateurs et de leurs fournisseurs (ETP)

85%

Des emplois au sein d'entreprises françaises²

85% des 262k emplois générés par la dépenses des opérateurs sont au sein d'entreprises françaises²

2,2x

Des emplois créateurs de chiffre d'affaires

Le chiffre d'affaire généré par emploi télécom est 2,2x supérieur à la moyenne du secteur des services marchands

L'économie des télécoms en 2022

1

Les opérateurs télécoms font de la France un champion de la connectivité, avec des investissements records de 15Mds€, en pratiquant des tarifs très compétitifs

2

Au travers de leurs dépenses, les opérateurs télécoms sont également déterminants pour l'emploi en France, dans le secteur télécom, le numérique et au delà

3

Ce rôle des opérateurs français est d'autant plus remarquable qu'ils supportent une fiscalité spécifique parmi les plus élevées en Europe

4

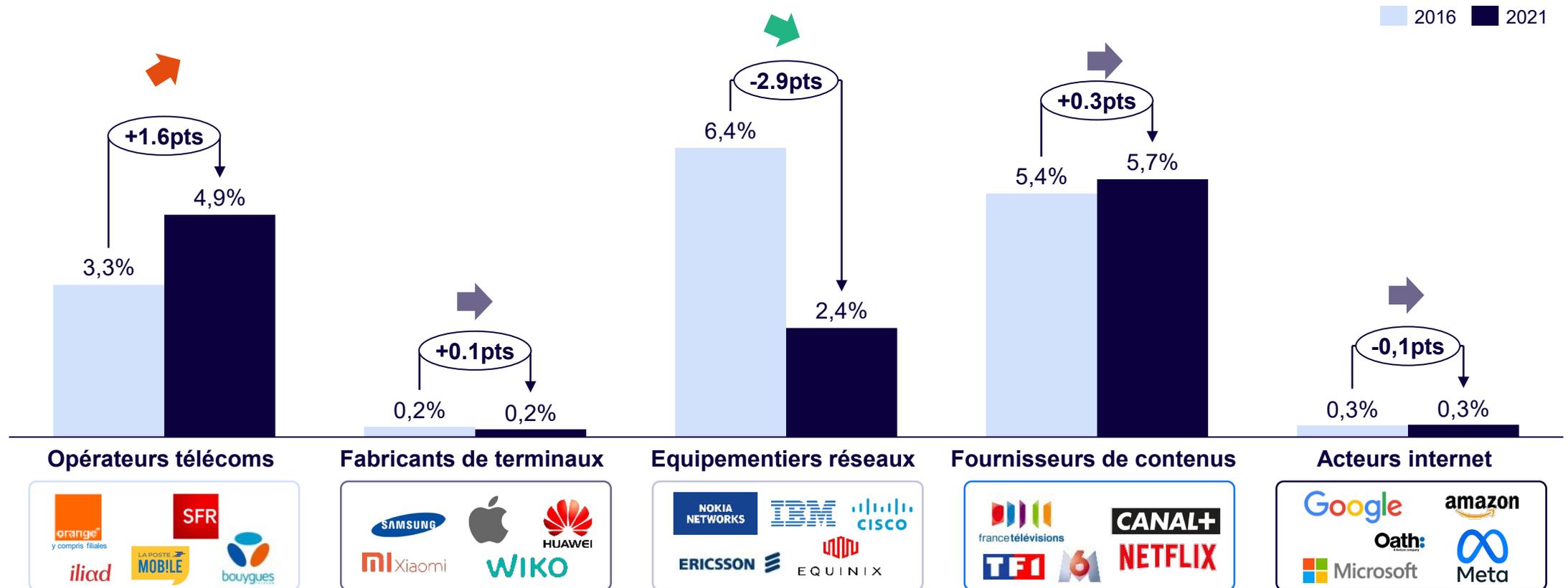
Le partage de la valeur de l'écosystème numérique est de moins en moins favorable aux opérateurs, et ne reflète pas la réalité de leurs investissements massifs

Le niveau d'imposition des opérateurs télécoms continue d'augmenter en 2021 quand celui des autres acteurs du secteur digital diminue



Niveau d'imposition¹ en % des revenus^{2,3}

pour les principaux acteurs de l'écosystème numérique en France, 2016 vs 2021



Source: Diane, rapports annuels, Analyse Arthur D. Little

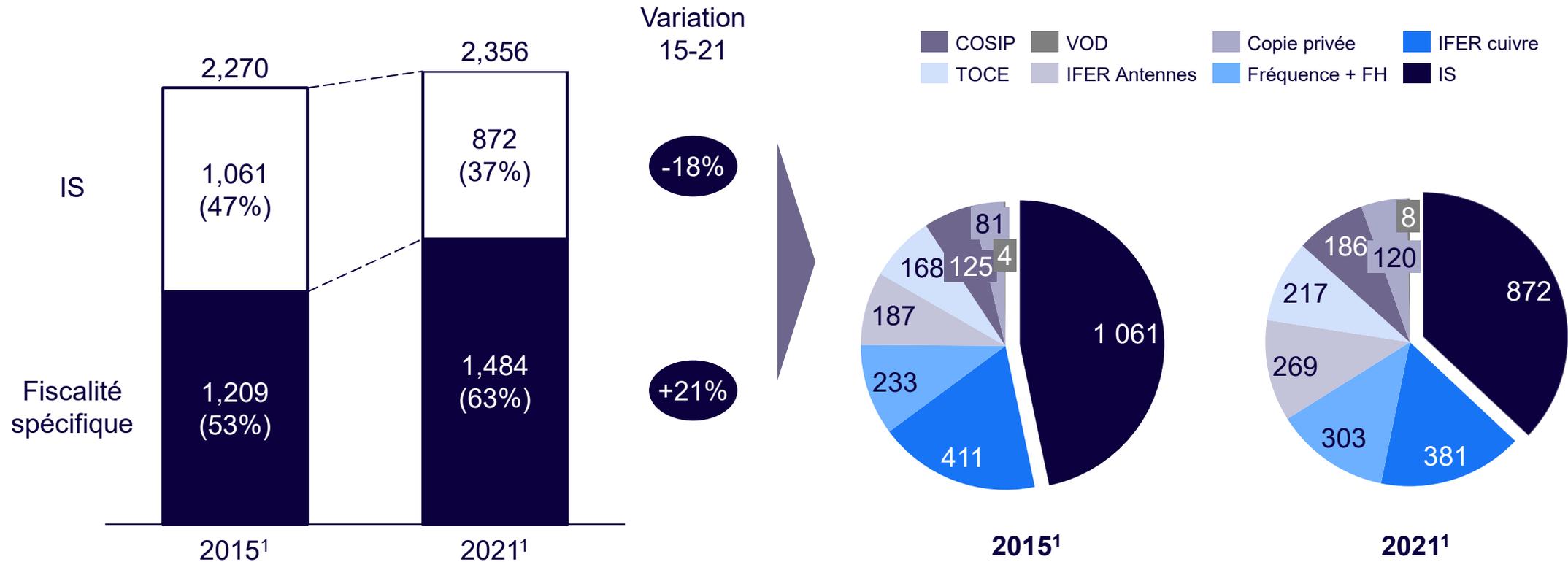
Note: 1) Impôt sur les sociétés et impôts, taxes et versements assimilés– hors amendes/accord/redressements payés par les acteurs internet entre 2018 et 2020, 2) CA déclaré en France ou recherche documentaire, 3) Données redressées pour prendre en compte le CA effectif estimé des acteurs internationaux en France

La fiscalité spécifique appliquée aux opérateurs télécoms en France demeure à un niveau très élevé



Montant des impôts et taxes des opérateurs télécoms

France, 2015 et 2021, millions d'euros et % du total d'impôts et taxes



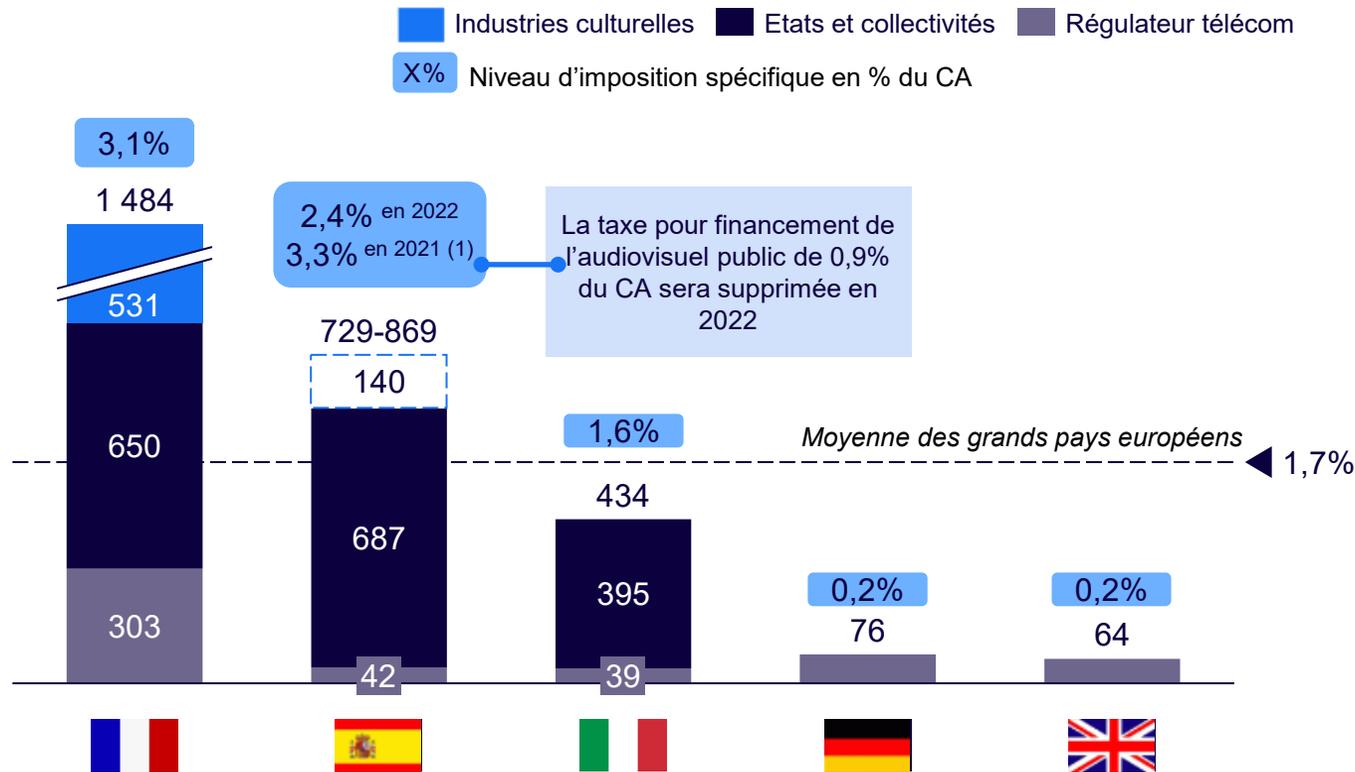
Source : opérateurs, Fédération Française des Télécoms, Analyse Arthur D. Little
 Note : 1) Les chiffres 2015 couvrent Orange, SFR et Bouygues Telecom et les chiffres 2020 intègrent Free

L'imposition spécifique pèse 3,1% du CA des opérateurs français, ce qui fait de la France le 2^e grand marché européen avec la taxation spécifique la plus lourde



Taxes spécifiques des opérateurs télécoms par pays

En m€ et % du CA, 2021



Bénéficiaires des taxes spécifiques télécoms

<p>Industrie culturelle</p>	<ul style="list-style-type: none"> Financement de la TV publique (France TV et RTVE – supprimée en 2022) ; Copie Privée
<p>Etats et collectivités locales</p>	<ul style="list-style-type: none"> Taxes sur l'utilisation de réseaux fixes et mobiles Impôt sur l'empreinte au sol des réseaux
<p>Régulateur télécom</p>	<ul style="list-style-type: none"> Redevance des fréquences mobiles Fonctionnement du régulateur

Notes : 1) Le fort niveau de taxation spécifique en Espagne s'explique notamment par les redevances sur les fréquences 5G (+30% vs la 4G) mais va baisser suite à la suppression de la taxe servant à financer l'audiovisuel public

Source : Arthur D. Little

L'économie des télécoms en 2022

1

Les opérateurs télécoms font de la France un champion de la connectivité, avec des investissements records de 15Mds€, en pratiquant des tarifs très compétitifs

2

Au travers de leurs dépenses, les opérateurs télécoms sont également déterminants pour l'emploi en France, dans le secteur télécom, le numérique et au delà

3

Ce rôle des opérateurs français est d'autant plus remarquable qu'ils supportent une fiscalité spécifique parmi les plus élevées en Europe

4

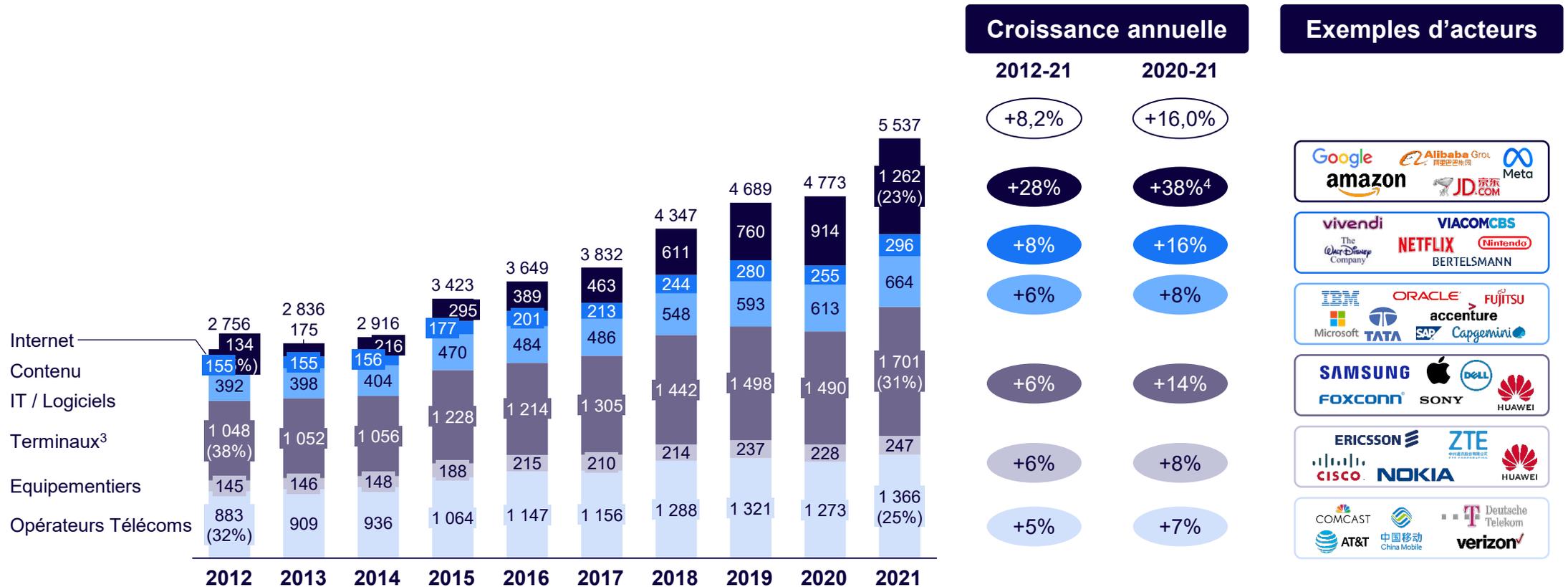
Le partage de la valeur de l'écosystème numérique est de moins en moins favorable aux opérateurs, et ne reflète pas la réalité de leurs investissements massifs

Au niveau mondial, le déséquilibre de partage de la valeur entre les opérateurs et les autres acteurs du numérique se creuse depuis 10 ans



Revenus de l'écosystème numérique¹

Monde, 2012-2021, milliards d'euros²



Source : Thomson Reuters Eikon, Arthur D. Little

Note : 1) Panel de 180 entreprises: Par secteur, sélection par leur CA des entreprises du top 30 en 2021, 2) Euros constants 2021, 3) Huawei (comptabilisé dans les Terminaux & dans les Equipementiers selon les données des rapports annuels) et Altice-SFR (opérateurs télécoms) n'étant pas cotés, ces entreprises ont été intégrées dans les classement de leurs secteurs resp.,

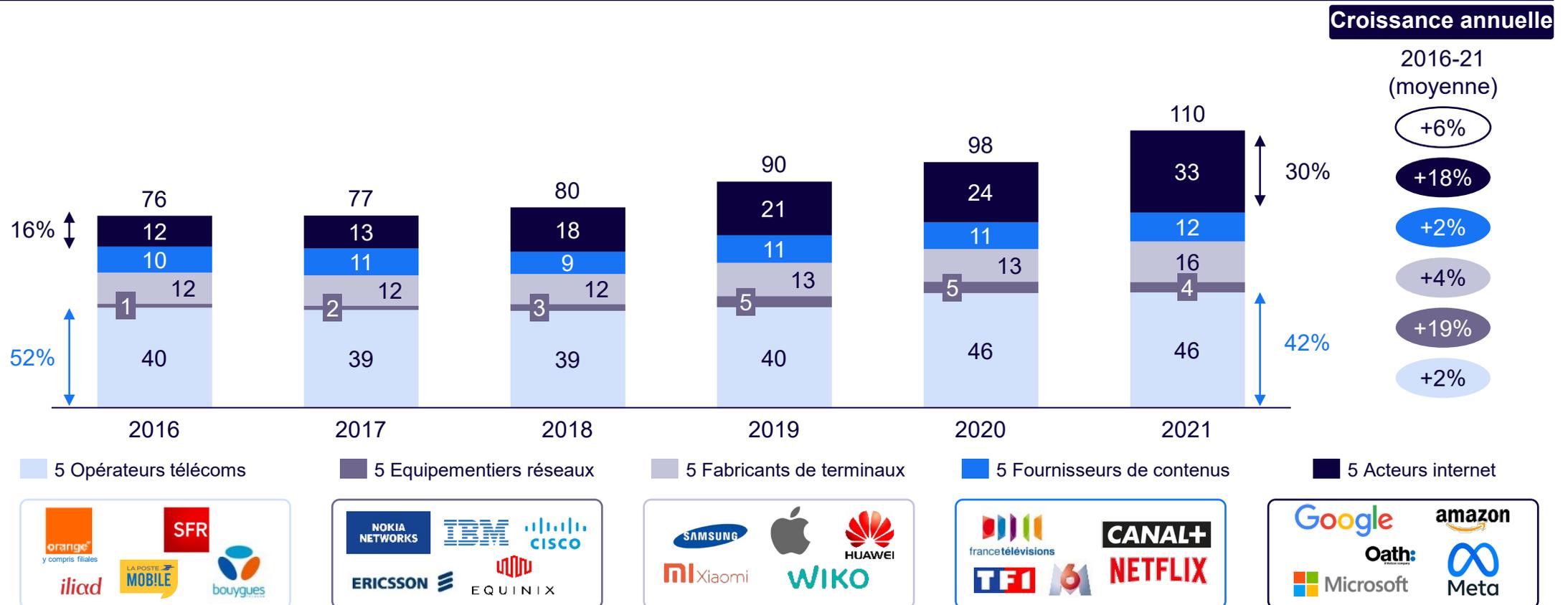
4) L'explosion des revenus du secteur internet s'explique par la digitalisation accélérée provoquée par le COVID

En France, le déséquilibre de partage de la valeur entre les opérateurs et les autres acteurs du numérique s'accroît, malgré leur rôle moteur dans les infrastructures



Evolution des revenus^{1,2} des acteurs de l'écosystème numérique

France, 2016-2021, Mds€



Source: Diane, Rapports annuels, Arthur D. Little

Note: 1) CA déclaré en France ou paru dans la recherches documentaires, 2) Données redressées pour prendre en compte le CA effectif estimé des acteurs internationaux en France

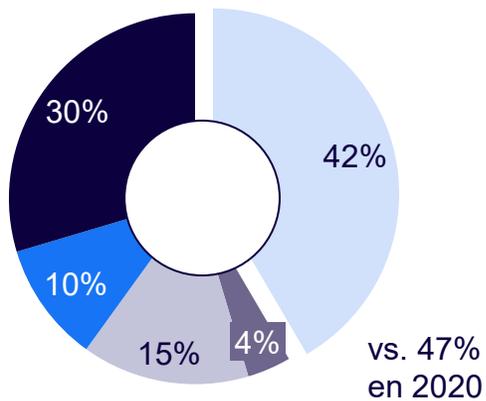
Le partage de la valeur de l'écosystème numérique est de moins en moins favorable aux opérateurs, et ne reflète pas leur contribution en investissements, emplois et taxes



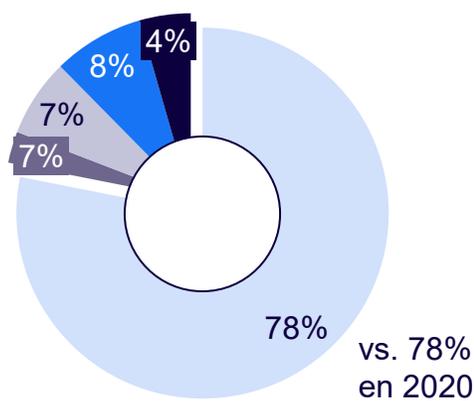
Poids des différents acteurs dans l'écosystème numérique en 2021 et évolution par rapport à 2020

France, 2021 (vs. 2020)

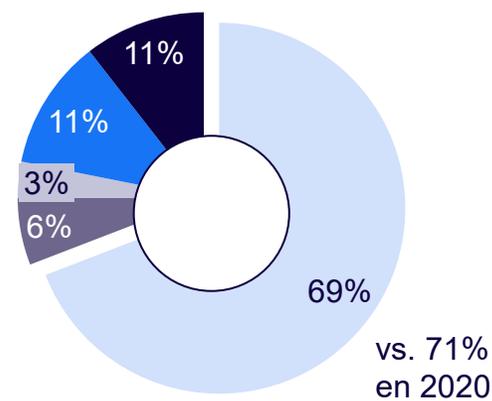
Revenus^{1,2}
110Mds€ (+12Mds€ vs 2020)



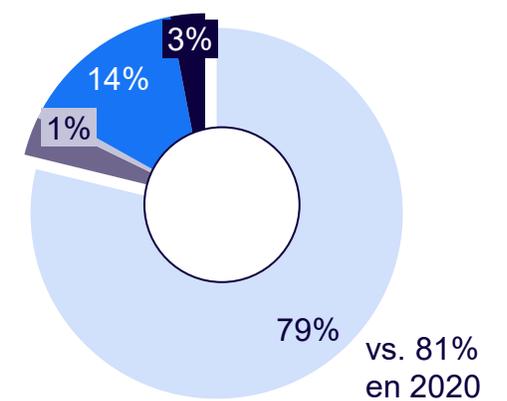
Investissements⁴
13Mds€ (+2Mds€ vs 2020)



Emplois directs
159 000 (+2 000 vs 2020)



Impôts et Taxes^{2,3}
3,2 Mds€ (idem vs 2020)



5 Opérateurs télécoms⁵



5 Equipementiers réseaux



5 Fabricants de terminaux



5 Fournisseurs de contenus



5 Acteurs internet



Source: Thomson Reuters Eikon, Diane, Rapports Annuels, Arthur D. Little

Note: 1) CA déclaré ou estimé en France ou recherche documentaire, 2) Données redressées pour prendre en compte le CA effectif estimé des acteurs internationaux en France, 3) Impôt sur les sociétés et impôts, taxes et versements assimilés – hors amendes/accord/redressements payés par les acteurs internet ; hors redevances 5G, 4) sur base des investissements bruts réalisés en France (hors cessions d'actifs), 5) EIT intégré dans BT à partir d'avril 2021, remplacé par la Poste mobile

Fondé en 1886, Arthur D. Little est le plus ancien cabinet de conseil au monde. Nous aidons nos clients à résoudre des problèmes complexes dans de nombreux secteurs.

Aujourd'hui, Arthur D. Little est un leader mondial du conseil en management et intervient sur des projets de stratégie, d'innovation et de transformation.

Arthur D. Little mobilise les meilleurs profils et intervient aux côtés de nos clients dans un esprit collaboratif. Nous mettons un accent particulier sur les valeurs de qualité et d'intégrité.

Rendez-nous visite sur www.adlittle.com ou www.adl.com

Copyright © Arthur D. Little 2022. Tous droits réservés

Ignacio GARCIA ALVES

Global Chief Executive Officer

E: garciaalves.ignacio@adlittle.com

Julien DUVAUD-SCHELNAST

Partner

E: duvaud-schelnast-julien@adlittle.com

Paul Desjonquères

Principal

E: desjonqueres.paul@adlittle.com

ARTHUR  LITTLE

THE DIFFERENCE