

13^{ème} édition

ÉTUDE « ÉCONOMIE DES TÉLÉCOMS » 2023

Synthèse – Conférence de Presse

18 décembre 2023



ARTHUR  LITTLE

L'économie des télécoms en 2023



L'économie des télécoms en 2023



01

En France, les opérateurs télécoms confirment leur rôle essentiel dans l'économie du numérique - une performance remarquable parmi les autres grands marchés occidentaux



02

Pour un numérique soutenable : les opérateurs télécoms français sont engagés



03

Le secteur numérique mondial revient à ses fondamentaux après une correction en 2022: le fossé entre l'Europe et les autres régions s'accroît



04

Contribution à l'utilisation des réseaux « Fair-Share » : pour un partage de l'effort et de la valeur entre les opérateurs télécoms et les autres acteurs du numérique

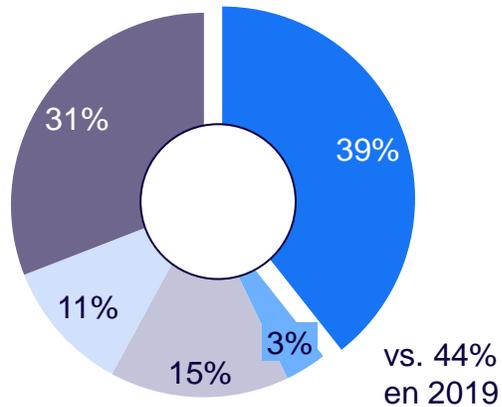


En 2022, les opérateurs occupent toujours une place centrale dans le numérique en France, en investissement, emplois, fiscalité et malgré une part de revenus en baisse

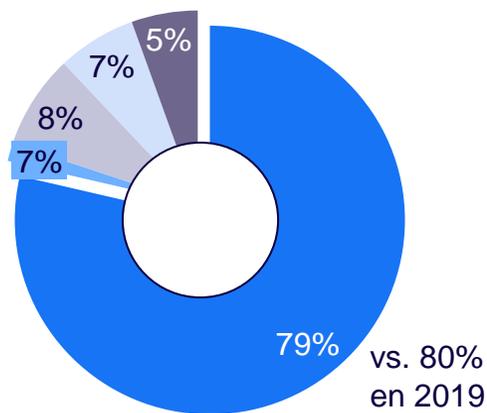
Poids des différents acteurs dans l'écosystème numérique en 2022

France, 2022, analyse sur les 5 principaux acteurs en CA par catégorie

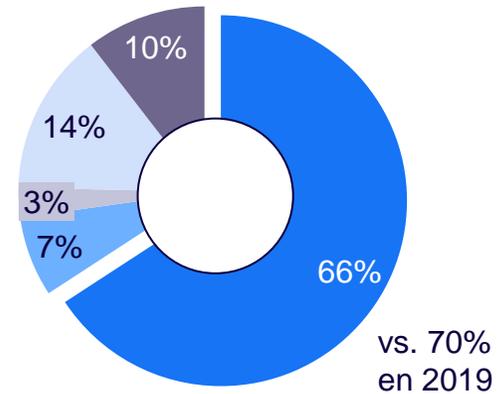
Revenus^{1,2}
124Mds€ (+12Mds€ vs 2021)



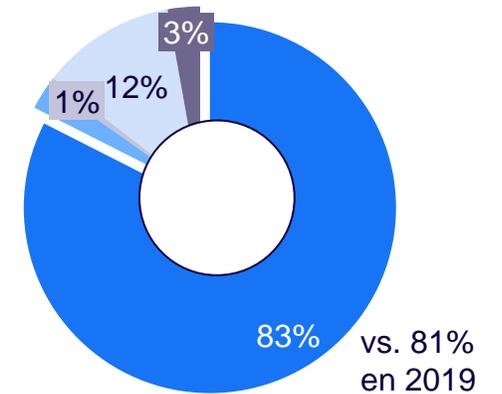
Investissements⁴
12Mds€ (-0,4Mds€ vs 2021)



Emplois directs
155 000 (-4 000 vs 2021)



Impôts et Taxes^{2,3}
3,7 Mds€ (+0,5Mds€ vs 2021)



■ 5 Opérateurs télécoms⁵ ■ 5 Équipementiers télécoms et infrastructures ■ 5 Fabricants de terminaux ■ 5 Fournisseurs de contenus ■ 5 Acteurs d'Internet

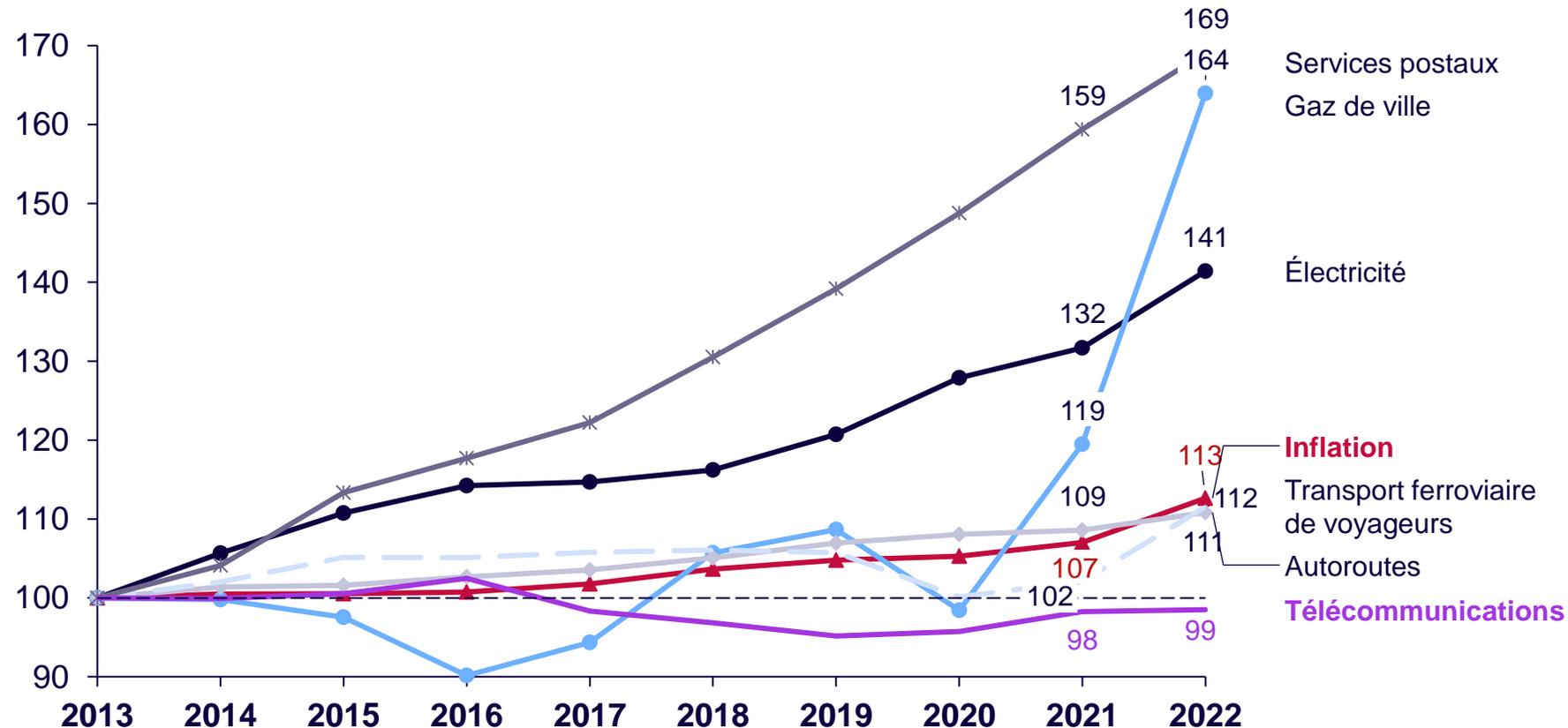


Note : 1) CA déclaré ou estimé en France ou recherches documentaires, 2) Données redressées pour prendre en compte le CA effectif estimé des acteurs internationaux en France, 3) Impôts sur les sociétés et impôts, taxes et versements assimilés – hors amendes/accord/redressements payés par les acteurs 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
Source : Thomson Reuters Eikon, Diane, Rapports Annuels, Arthur D. Little

Dans un contexte de forte inflation, les prix des services télécoms sont les seuls à baisser sur le long terme

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

France, 2013 - 2022, Base 100 en 2013



Focus Télécoms

- Entre 2013 et 2022, l'indice de prix des services des télécommunications a **diminué de 1.5%**
- Les services des télécommunications ont cru **6 fois moins** que l'inflation entre 2021 et 2022 (1pt pour les télécoms, 6pts pour l'inflation)

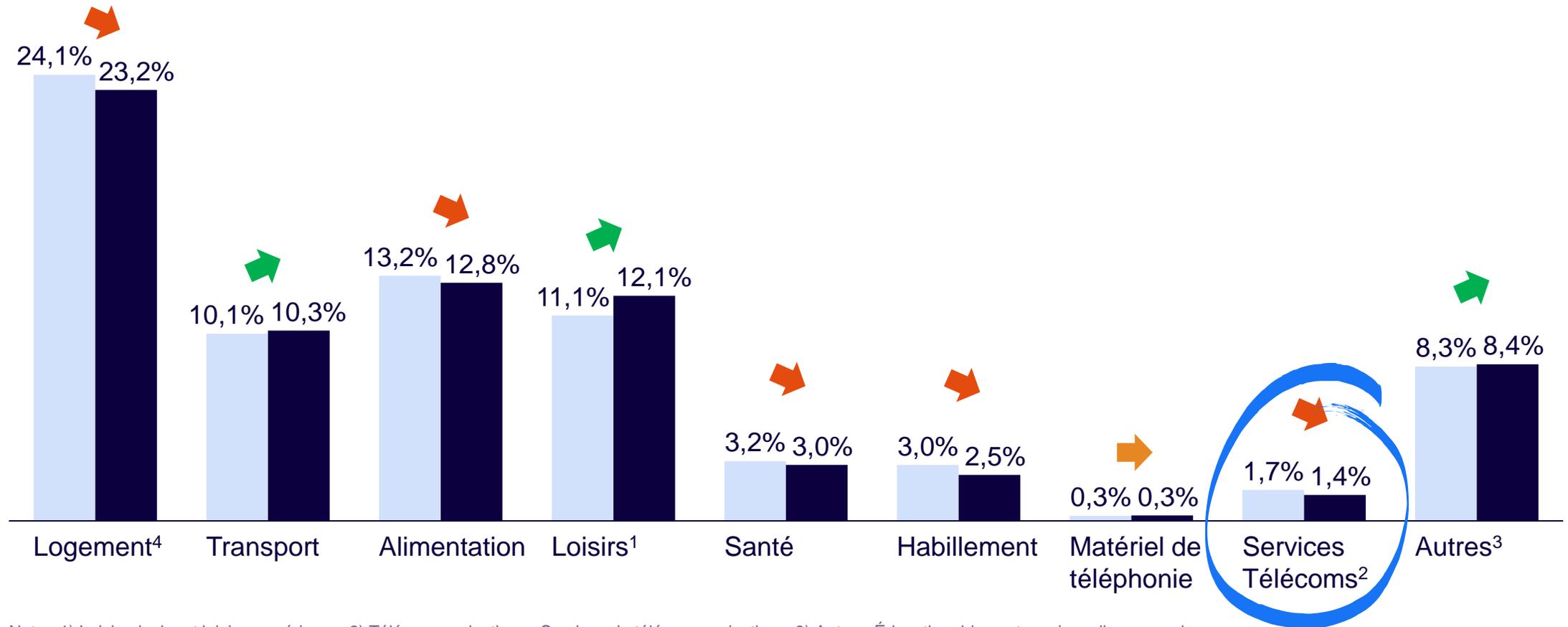
Note : 1) Les différences observées avec les éditions précédentes du rapport (2021 et antérieures) s'expliquent par un changement des séries prises en compte par l'INSEE suite à l'arrêt en 2021 des séries précédemment utilisées
Source : INSEE, Arthur D. Little

Le poids des services télécoms dans le budget des ménages diminue depuis 10 ans

Évolution du poids des télécoms dans la consommation des ménages par rapport aux autres postes

France, 2013 - 2022, % de la consommation des ménages

2013 2022



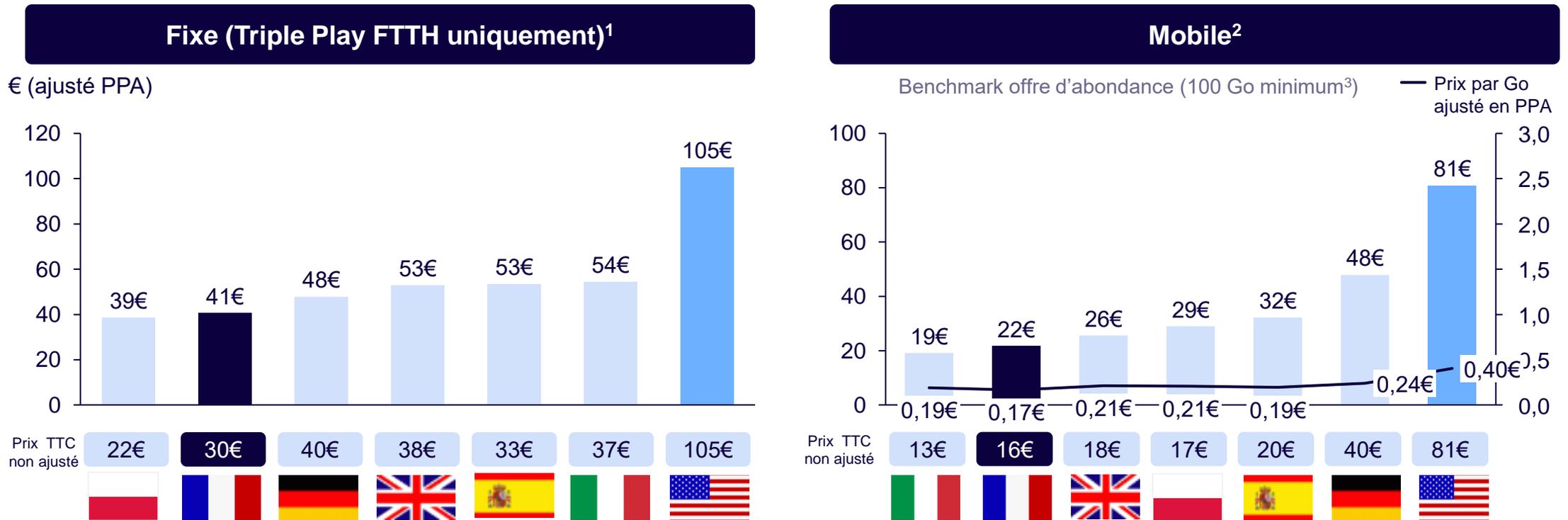
Note : 1) Loisirs: incluant loisirs numériques, 2) Télécommunications : Services de télécommunications, 3) Autres: Éducation, biens et services divers, services postaux et télécopie ; 4) Logement prenant en compte l'eau, le gaz, l'électricité et autres combustibles liés au logement

Source : INSEE, Arthur D. Little

Les tarifs des services télécoms en France continuent en 2022 à être parmi les plus bas des grands pays occidentaux

Comparaison des offres des opérateurs leaders

Sélection de pays, septembre 2023, € TTC / mois, ajustements en parité de pouvoir d'achats (PPA)



Hors promotions, Hors frais de connexion

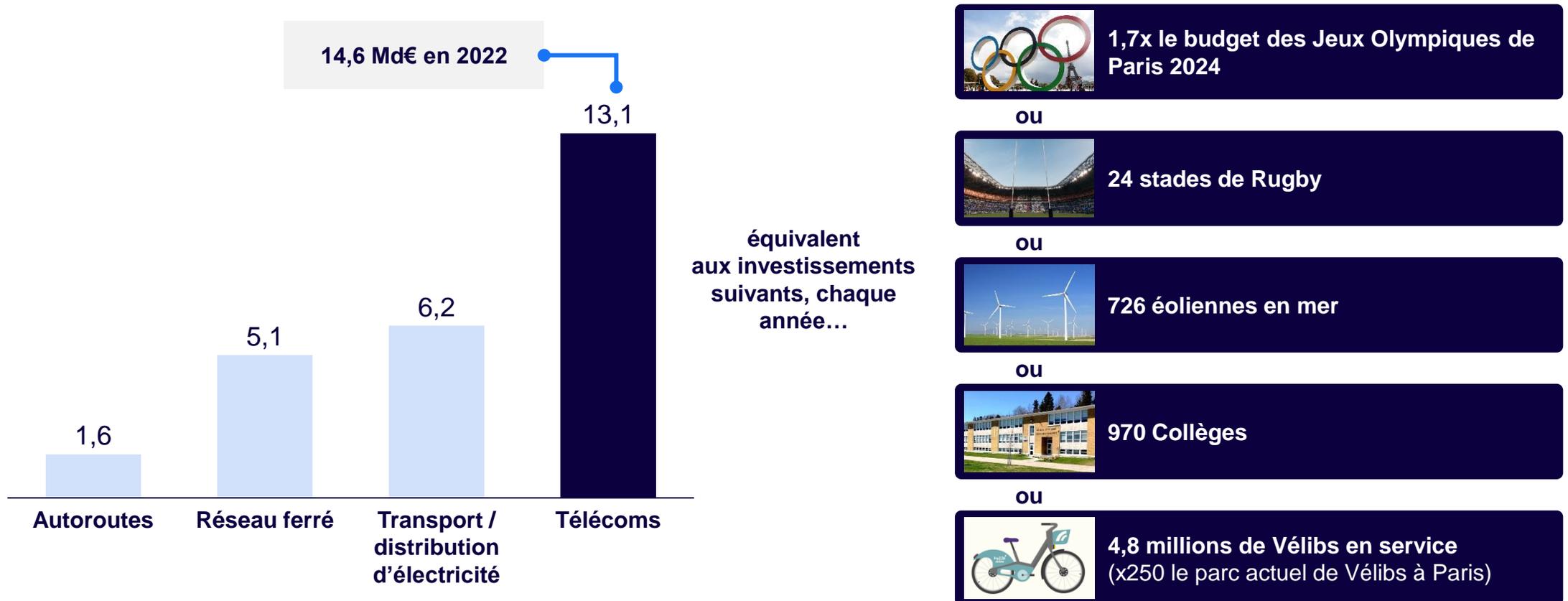
Par pays, sélection du forfait le plus compétitif en termes de prix au sein des opérateurs possédant >10% de PDM

Note : 1) Basés sur les opérateurs dont la part de marché est > 10%; Offres triple play uniquement; téléphonie illimitée au moins vers les fixes ; Internet haut débit illimité fibre uniquement; télévision incluse, hors packs additionnels, 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, Banque mondiale, Arthur D. Little

Les investissements réalisés par le secteur des télécoms dépassent de loin ceux des autres réseaux d'infrastructures français

Poids des investissements¹ du secteur télécoms vs. autres secteurs

France, 2018 - 2022, moyenne annuelle sur 5 ans, milliards d'euros



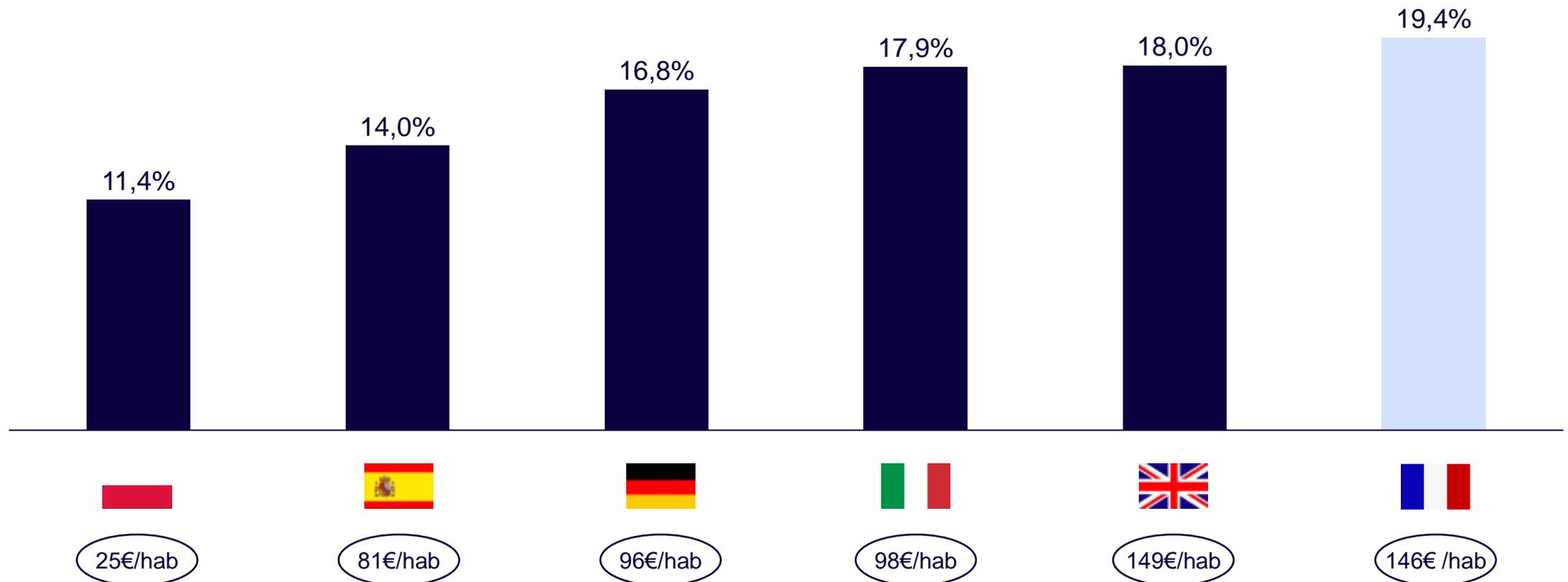
Note : 1) Télécoms : chiffres Arcep (hors achat de fréquences); Électricité et ERDF; RFF; Autoroutes : ASFA (Sanef, SAPN, ASS, etc.)
 Source : Entreprises, recherches documentaires, Arthur D. Little

La France continue d'être un pays avec l'effort d'investissement parmi les plus élevés d'Europe et ramené au nombre d'habitants

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

Royaume-Uni, France, Espagne, Allemagne, Italie, Pologne, 2022

■ Capex/CA (x€/hab) Capex/Habitant



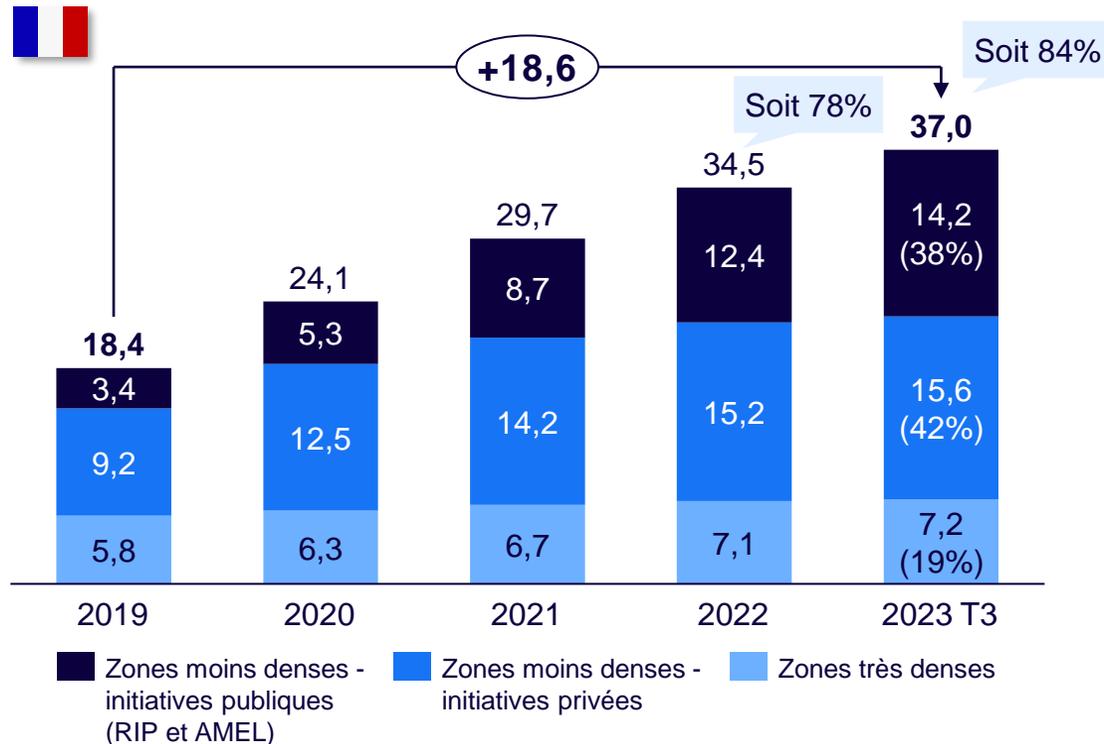
Note : CA (Chiffre d'affaires), CAPEX et EBITDA des opérateurs télécoms ayant une part de marché fixe ou mobile >10%
Source : Rapports annuels, Arthur D. Little

Le déploiement de la fibre en France se poursuit : près de 19 M de locaux rendus éligibles en quatre ans. Plus de 84% des locaux sont éligibles à la fibre



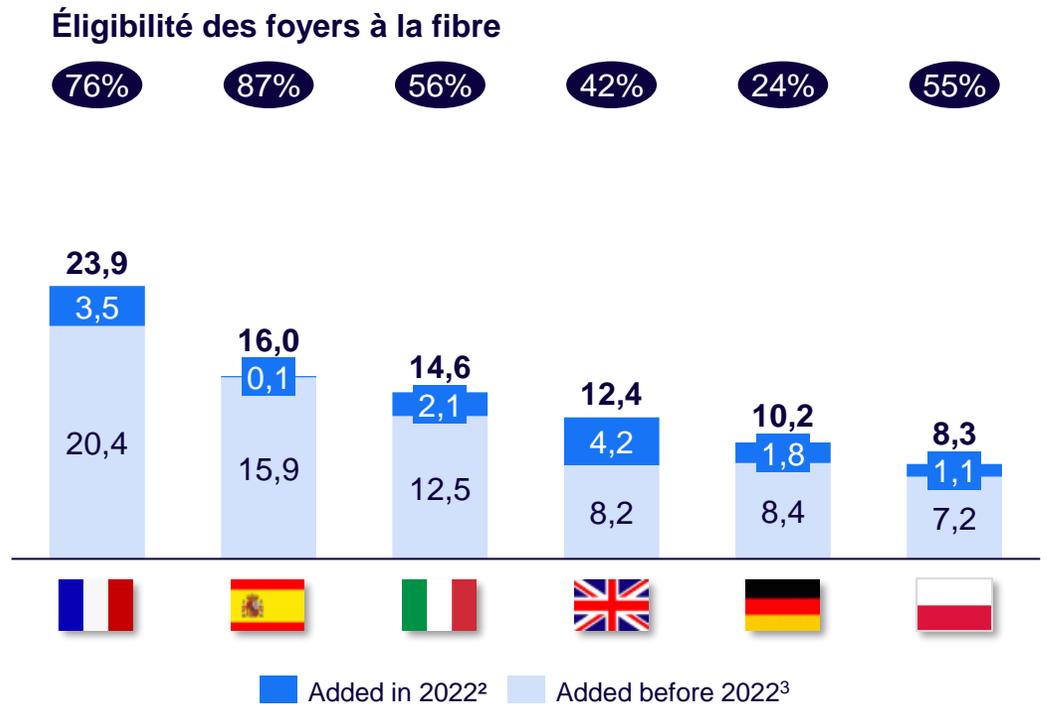
Déploiement du Très Haut Débit en France Locaux éligibles en FttH/B¹

France, 2019 – 2023, millions de locaux rendus raccordables (y compris locaux professionnels)



Nombre de foyers éligibles à la fibre FttH/B

Pays européens de plus de 35M d'habitants, Septembre 2022, millions de foyers



Note : 1) FttH/B : Fiber-to-the-Home/Building 2) Avant septembre 2022 3) Entre septembre 2021 et septembre 2022

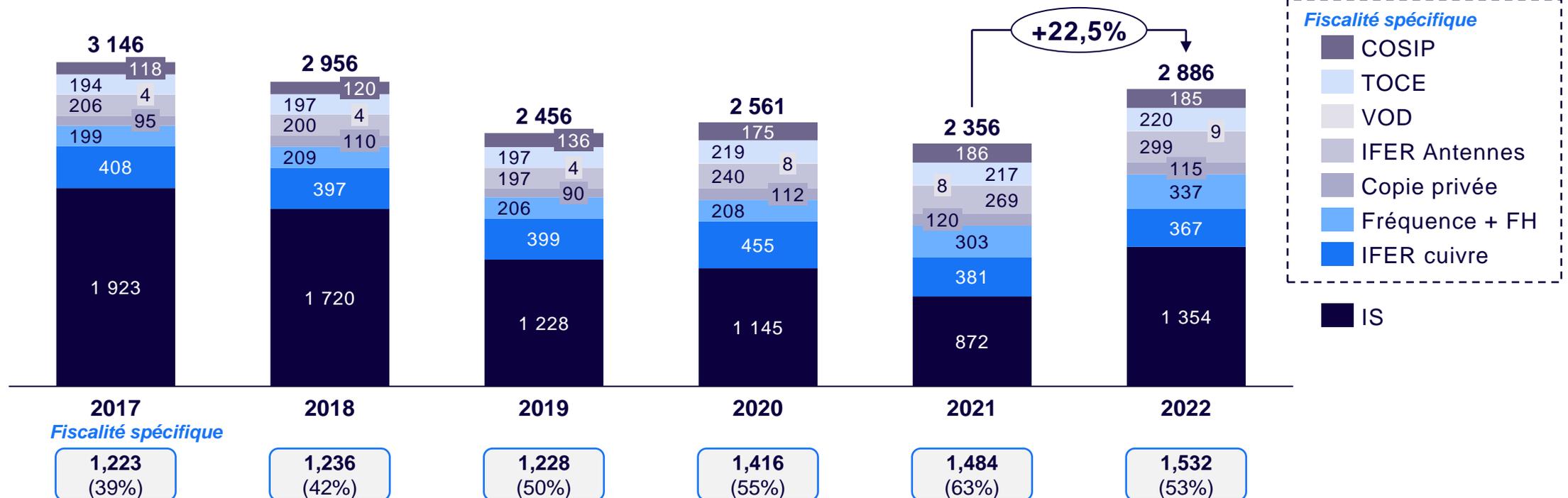
Source : Arcep (Observatoire des marchés, T3 2023, résultats provisoires), Data.gouv.fr, Panorama 2022 du FttH Council of Europe, Arthur D. Little

La fiscalité spécifique appliquée aux opérateurs télécoms en France augmente encore en 2022 et se situe à un niveau extrêmement élevé

Montant des impôts et taxes des opérateurs télécoms

France, 2017 et 2022, millions d'euros et % du total d'impôts et taxes

La fiscalité spécifique atteint 1.532Md€ en 2022, en augmentation de +3% par rapport à 2021, notamment en raison des redevances de fréquences, dont celles liées à la 5G et de l'IFER mobile (également lié au déploiement des antennes 5G)

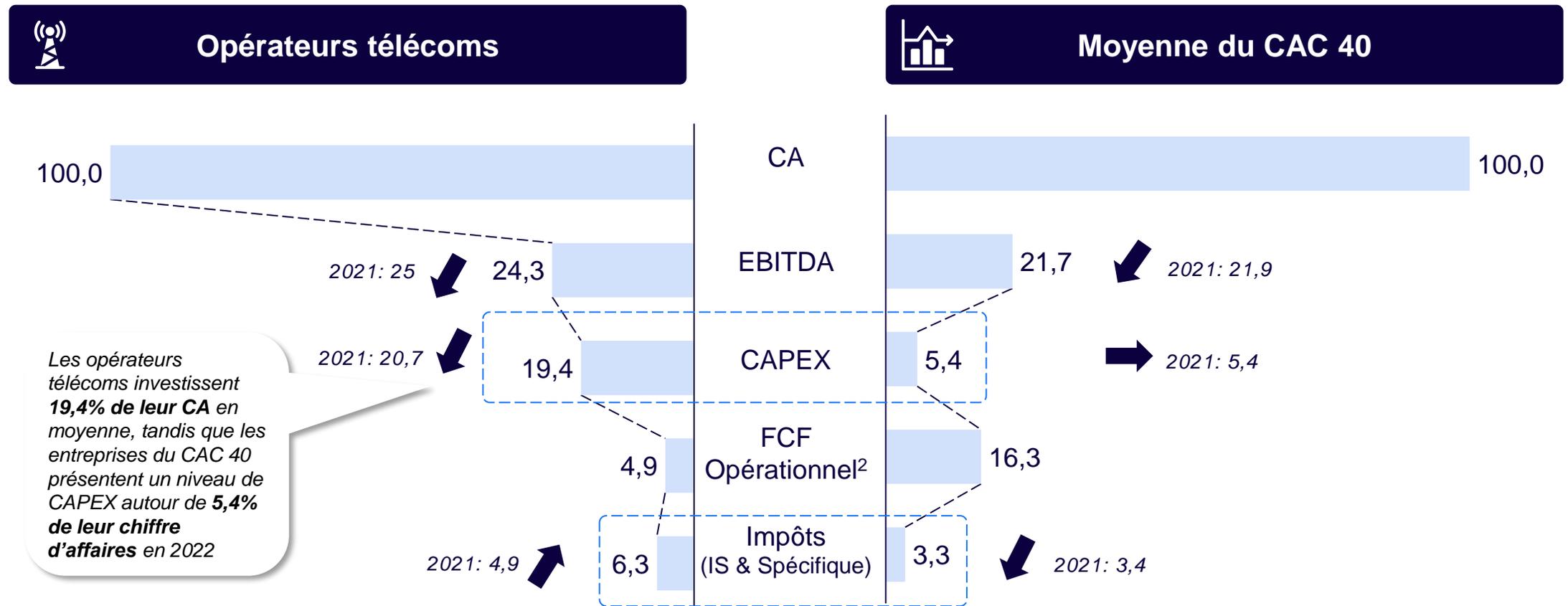


Note : 1) Les chiffres 2015 couvrent Orange, SFR et Bouygues Telecom
 Source : Opérateurs, Fédération Française des Télécoms, Analyse Arthur D. Little

En 2022, les opérateurs télécoms continuent de payer 1,9x plus d'impôts que la moyenne des sociétés du CAC 40 alors qu'ils investissent trois fois plus

Comparaison des indicateurs clés du secteur télécoms¹ et du CAC 40

2022, base 100 sur le CA



Note : 1) Chiffres France du Top 4 des opérateurs français comprenant Orange, SFR, Bouygues Telecom, Free 2) FCF opérationnel estimé (EBITDA – CAPEX)
 Source : Thomson Reuters Eikon, recherches documentaires, Arthur D. Little

L'économie des télécoms en 2023



01

En France, les opérateurs télécoms confirment leur rôle essentiel dans l'économie du numérique - une performance remarquable parmi les autres grands marchés occidentaux



02

Pour un numérique soutenable : les opérateurs télécoms français sont engagés



03

Le secteur numérique mondial revient à ses fondamentaux après une correction en 2022: le fossé entre l'Europe et les autres régions s'accroît

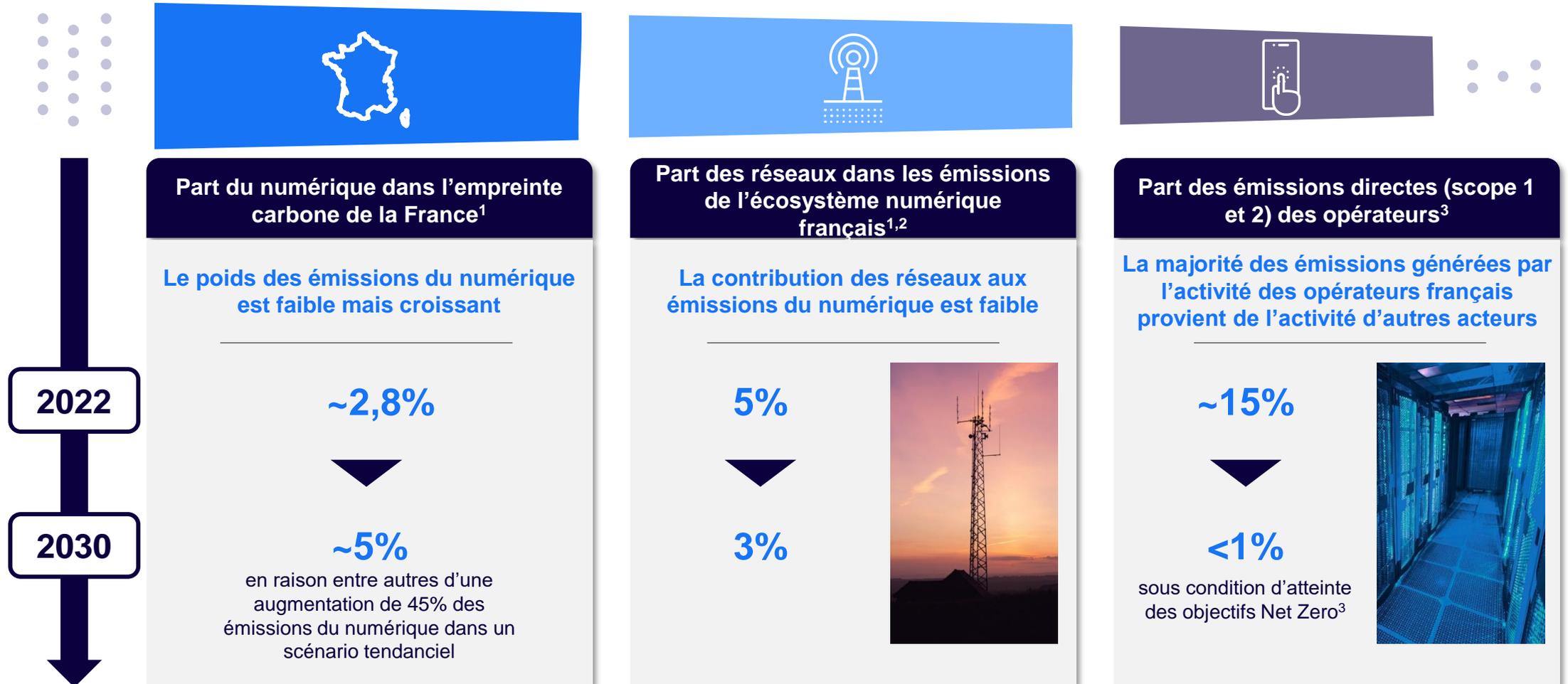


04

Contribution à l'utilisation des réseaux « Fair-Share » : pour un partage de l'effort et de la valeur entre les opérateurs télécoms et les autres acteurs du numérique



Bien que marginal, le poids du numérique dans les émissions de la France est en forte croissance, principalement dû aux terminaux et à l'augmentation des usages



Note : 1) Etude ADEME ARCEP sur l'empreinte environnementale du numérique, et sur base de l'empreinte carbone avec les émissions importées ; 2) Analyse INSEE basée sur les émissions carbonées nationales en 2022 (scopes 1 & 2 des opérateurs télécoms); 3) D'après les rapports environnementaux 2021 et 2022 des quatre opérateurs nationaux
 Source : Rapport du Sénat 2020 - Citizing, Arcep, ADEME, INSEE, rapports ESG des opérateurs, Arthur D. Little



Les opérateurs français se sont saisis de l'enjeu et affichent des objectifs environnementaux ambitieux et responsables

Engagements environnementaux des opérateurs français

Basés sur les rapports ESG 2022 d'Orange, Altice, Bouygues Telecom et Iliad – en % des opérateurs



Réduction des émissions
carbone

100%

Des opérateurs engagés à la réduction de leurs émissions de **scope 1, 2 et 3** à hauteur de **-30% d'ici 2030**¹



Énergie verte

100%

Des opérateurs prévoient un approvisionnement de **+50% d'énergies renouvelables** dans le mix énergétique **d'ici 2030**



Recyclage des appareils et
reconditionnement

100%

Des opérateurs proposent des services de recyclage et reconditionnement des appareils électroniques (boxes, décodeurs TV, téléphones mobiles)



Promotion d'usages
responsables

100%

Des opérateurs engagés dans des actions de **sensibilisation des employés** (fresque du climat, formation aux gestes éco-responsables, etc.)

100%

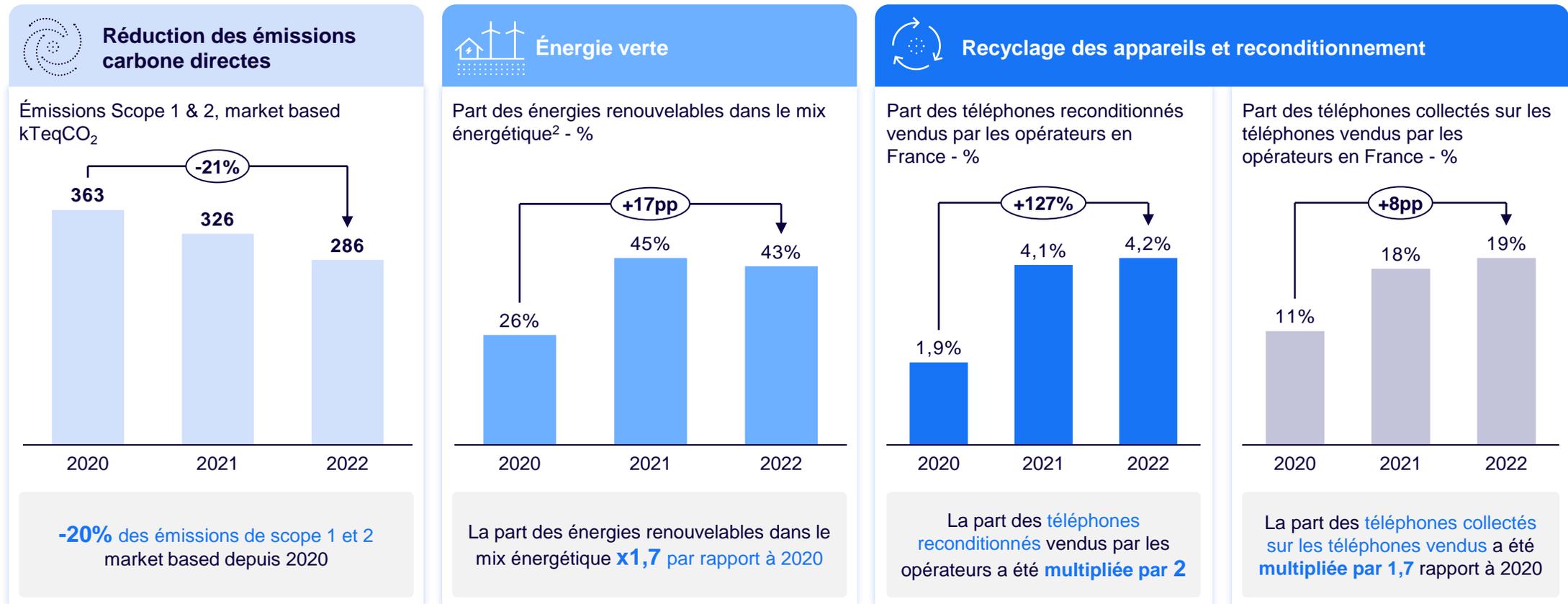
Des opérateurs **sensibilisent les utilisateurs** aux bons usages numériques, proposent des solutions d'optimisation énergétique, etc.

Note : 1) par rapport à 2020
Source : Rapports ESG des opérateurs télécoms français, Arthur D. Little



Les opérateurs français agissent et ont entamé leur transition vers un numérique responsable avec des résultats déjà observables

Indicateurs environnementaux clés des opérateurs français en 2022¹



Les engagements pour l'environnement des opérateurs français sont parmi les plus ambitieux du secteur, en Europe et au niveau mondial

Niveau d'engagement environnemental des opérateurs par marché

Basé sur les engagements environnementaux des quatre plus grands opérateurs de chaque pays - # nombre opérateurs engagés

		Réduction des émissions carbone			Énergie verte	Recyclage appareils et reconditionnement
		Scope 1 & 2	Scope 3	Net zero ²	Énergie verte	Collecte, recyclage et reconditionnement
Europe	France	4	4	4	3	4
	Allemagne	3	2	3	2	2
	UK	4	3	4	2	4
	Espagne	4	3	2	4	4
	Italie	4	3	3	4	4
	Pologne	4	1	3	2	2
APAC	Corée ¹	2	1	2	1	1
	Australie	4	2	1	4	2
Am	USA	4	2	1	1	1

Note : 1) 3 opérateurs uniquement; 2) Objectif de Net zro fixé, date limite indifférenciée
 Source : Rapports ESG 2021 et 2022 des opérateurs, Arthur D. Little

4 Totalité (Tous les opérateurs)	2 Moitié (2 opérateurs)
3 Majorité (3 opérateurs)	1 Minorité (1 opérateur ou moins)

Les opérateurs français sont également parmi les plus efficaces en termes de niveau d'émissions rapportées aux utilisateurs fixes et mobiles



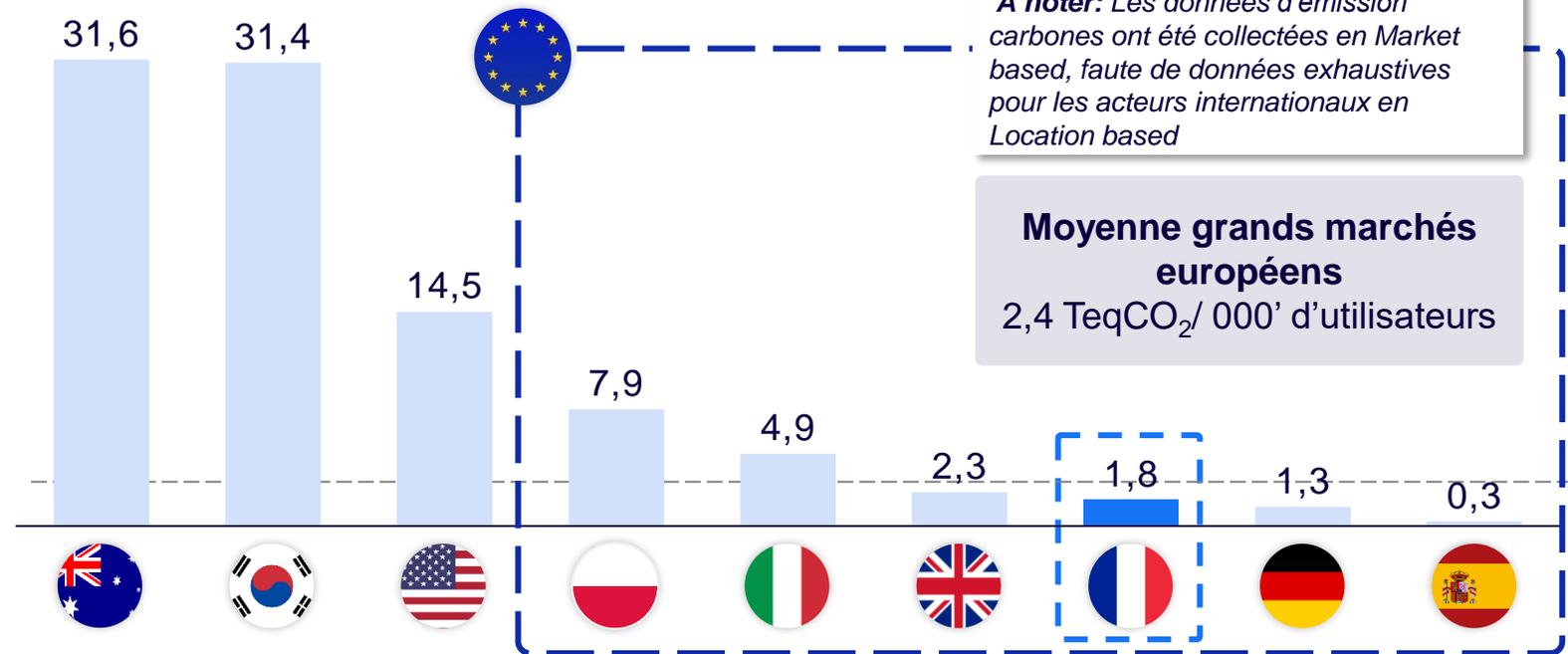
MÉTHODOLOGIE

- Benchmark effectué sur les 4 premiers opérateurs en CA dans 9 pays
- Les émissions recensées sont en « market-based¹ »
- Les utilisateurs fixes sont calculés à partir des abonnés fixes multipliés par le nombre de personnes moyen par foyer du pays
- Les moyennes par pays sont basées sur la part des utilisateurs fixes et mobiles
- L'analyse est basée sur les données publiques extraites des rapports ESG des opérateurs

Intensité carbone des opérateurs télécoms par utilisateurs

TeqCO₂ / 1000' utilisateurs fixes et mobiles, 2022

Cette analyse mesure l'intensité carbone moyenne des opérateurs d'un pays en indiquant les émissions carbonées de scope 1 et 2 (market base) générées rapportées au nombre de clients fixes et mobiles du pays



L'économie des télécoms en 2023



01

En France, les opérateurs télécoms confirment leur rôle essentiel dans l'économie du numérique - une performance remarquable parmi les autres grands marchés occidentaux



02

Pour un numérique soutenable : les opérateurs télécoms français sont engagés



03

Le secteur numérique mondial revient à ses fondamentaux après une correction en 2022: le fossé entre l'Europe et les autres régions s'accroît



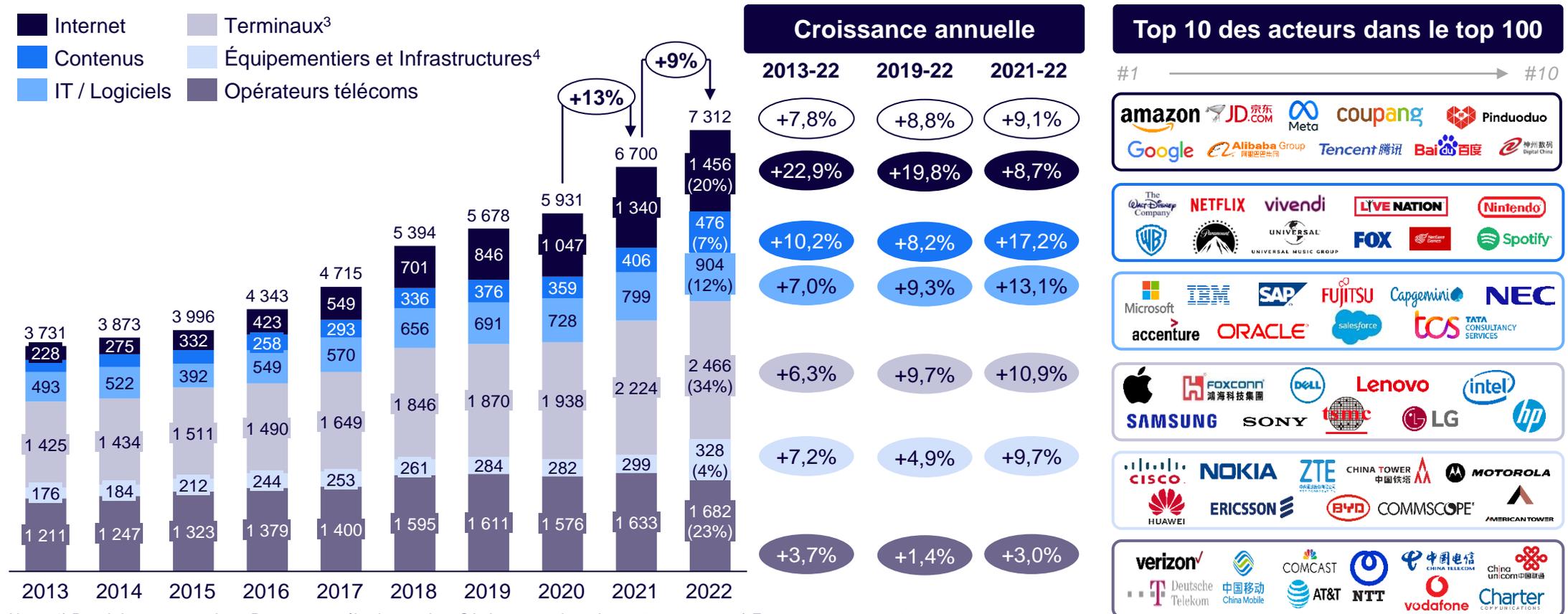
04

Contribution à l'utilisation des réseaux « Fair-Share » : pour un partage de l'effort et de la valeur entre les opérateurs télécoms et les autres acteurs du numérique

En 2022 l'écosystème numérique poursuit sa croissance portée par les contenus, les développeurs de logiciels et les fabricants de terminaux et équipementiers

Revenus de l'écosystème numérique¹

Monde, 2013 - 2022, milliards d'euros², top 100 des acteurs par catégorie

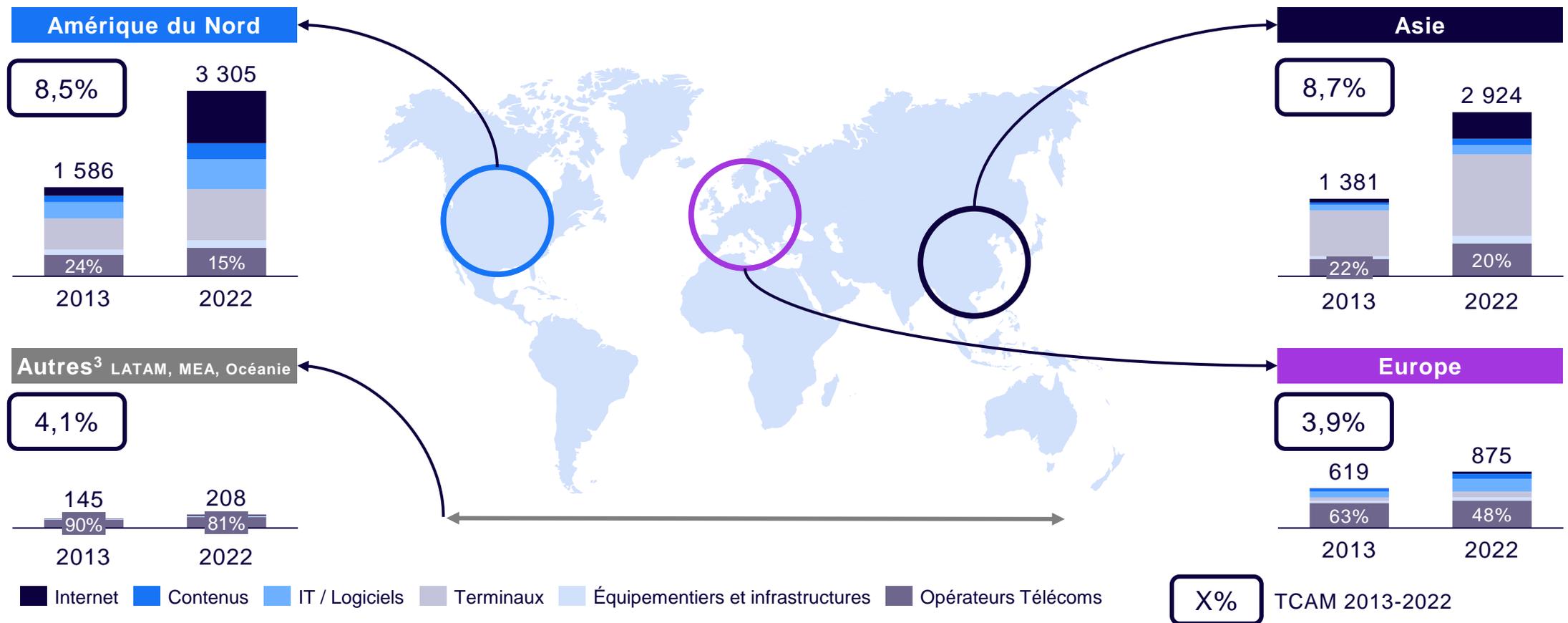


Note : 1) Panel de 600 entreprises: Par secteur, sélection par leur CA des entreprises du top 100 en 2022, 2) Euros constants au 31.12.2022, 3) Huawei (comptabilisé dans les Terminaux et dans les Équipementiers selon les données des rapports annuels) n'étant pas cotée, les deux branches de l'entreprise ont été intégrées dans les classements de leurs secteurs respectifs, 4) Équipementiers et Infrastructures incluant les fournisseurs d'infrastructures REIT (Datacenters et Towerco)
 Source : Thomson Reuters Eikon, Arthur D. Little

Les opérateurs télécoms représentent près de la moitié des revenus du secteur Europe mais cette proportion a tendance à diminuer

Croissance des revenus de l'écosystème numérique¹ par secteur et par région

Par région, revenus 2013 - 2022 en milliards d'euros², top 100 des acteurs par catégorie

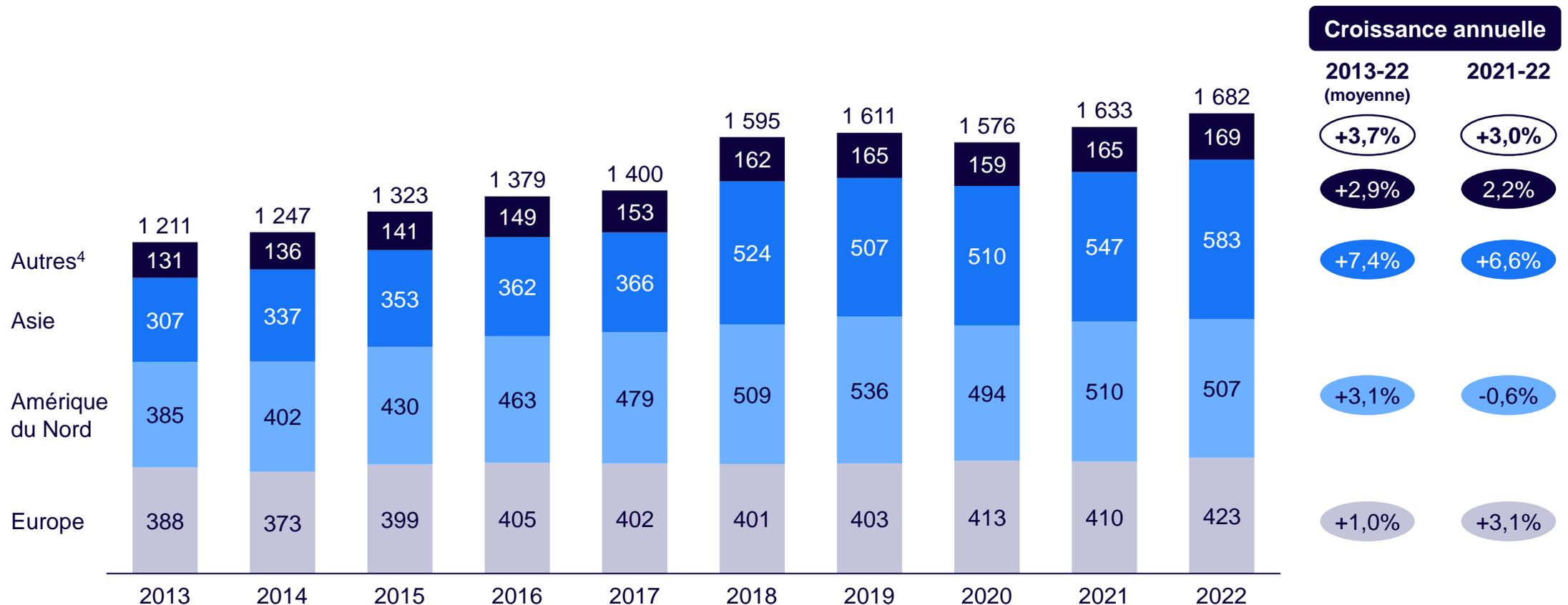


Note : 1) Panel de 600 entreprises : Par secteur, sélection par leur CA des entreprises du top 100 en 2022, 2) En euros constants en 2022, 3) Amérique du Sud, Afrique, Océanie et Moyen-Orient
 Source : Thomson Reuters Eikon, Arthur D. Little

Les opérateurs télécoms européens ont augmenté leurs revenus en 2022, mais cette croissance est inférieure à la moyenne mondiale des 10 dernières années

Revenus des opérateurs télécoms par région^{1,2}

Monde, 2013 - 2022, milliards d'euros constants³, top 100 des acteurs par catégorie



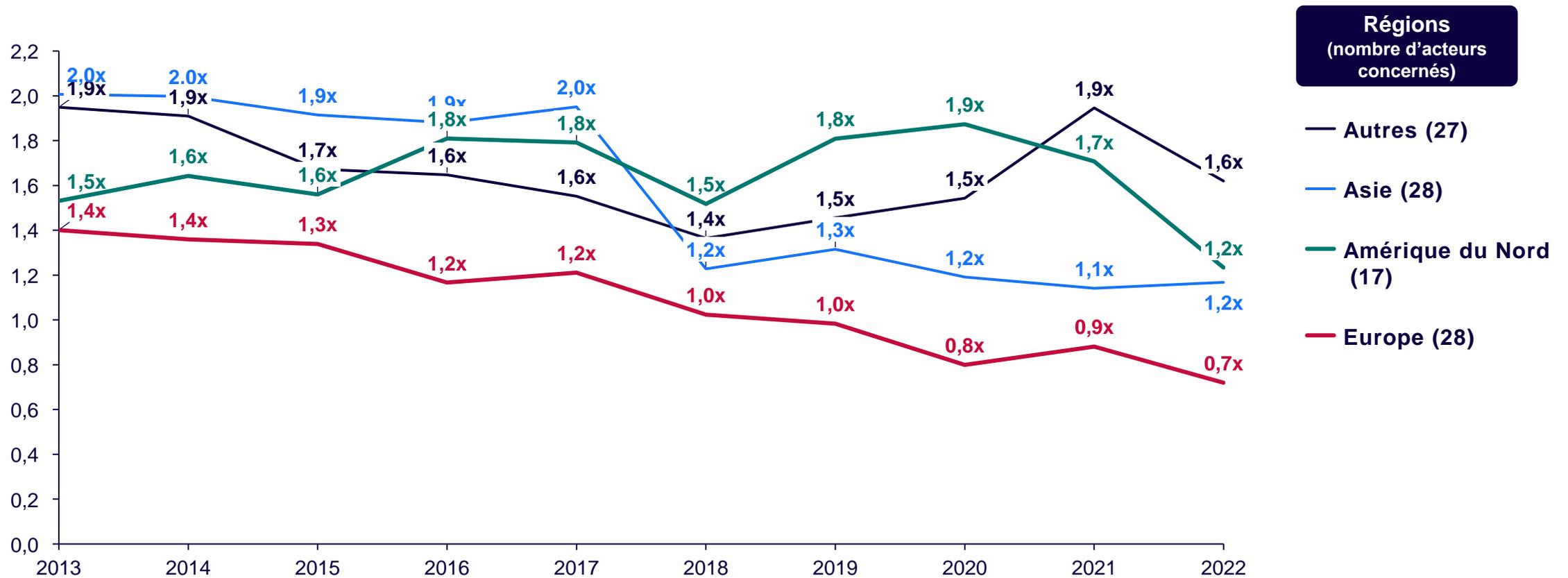
Note : 1) Nationalité selon la localisation du siège social, 2) Panel de 600 entreprises : Par secteur, sélection par leur CA des entreprises du top 100 en 2022, 3) Euros constants en 2022 4) Inclut les acteurs des top 100 hors Asie, Amérique du Nord et Europe (uniquement Océanie, Moyen-Orient, Afrique et Amérique du Sud)

Source : Thomson Reuters Eikon, Arthur D. Little

La valorisation des opérateurs européens est deux fois inférieure en moyenne à celle des autres opérateurs

Valorisation des opérateurs télécoms par rapport à leurs revenus

Capitalisation boursière/Revenus, par région, 2013 - 2022, en multiple de revenus ², top 100 des acteurs par catégorie



Note : 1) Panel de 600 entreprises : Par secteur, sélection par leur CA des entreprises du top 100 en 2022, 2) Euros constants au 31.12.2022
 Source : Thomson Reuters Eikon, Arthur D. Little

L'économie des télécoms en 2023



01

En France, les opérateurs télécoms confirment leur rôle essentiel dans l'économie du numérique - une performance remarquable parmi les autres grands marchés occidentaux



02

Pour un numérique soutenable : les opérateurs télécoms français sont engagés



03

Le secteur numérique mondial revient à ses fondamentaux après une correction en 2022: le fossé entre l'Europe et les autres régions s'accroît



04

Contribution à l'utilisation des réseaux « Fair-Share » : pour un partage de l'effort et de la valeur entre les opérateurs télécoms et les autres acteurs du numérique

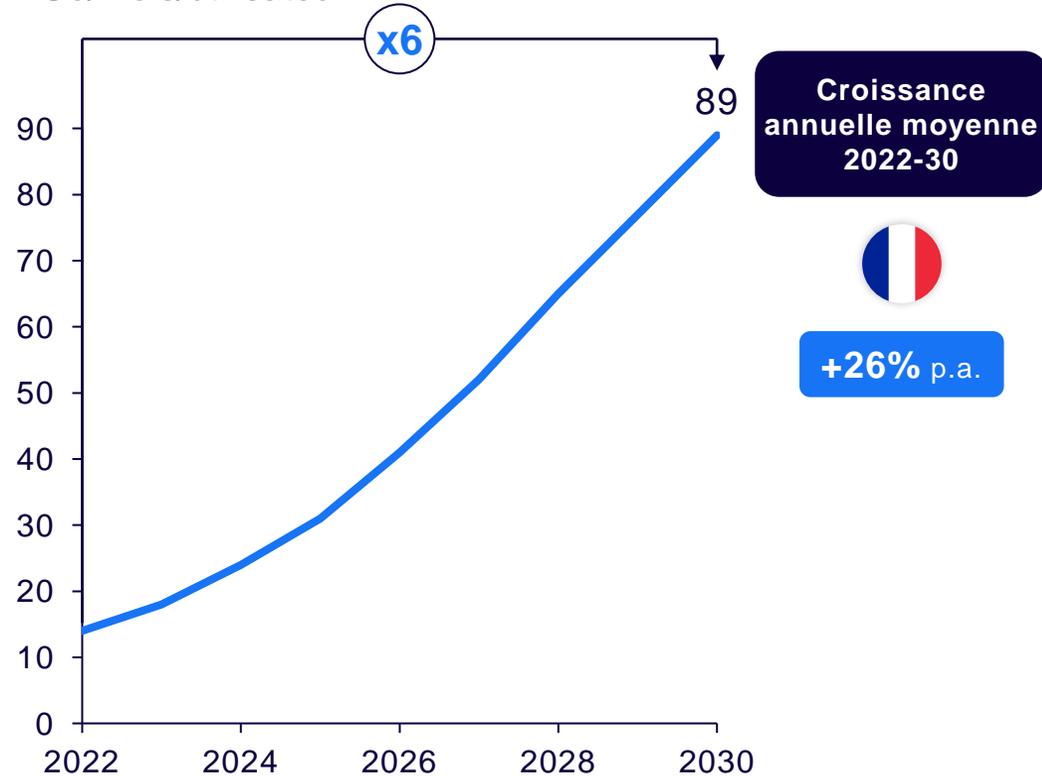


La croissance des usages s'accompagne d'une multiplication par 5 à 6 du volume d'usage par utilisateur

Mobile - Consommation de données par utilisateur

Go / mois / utilisateur

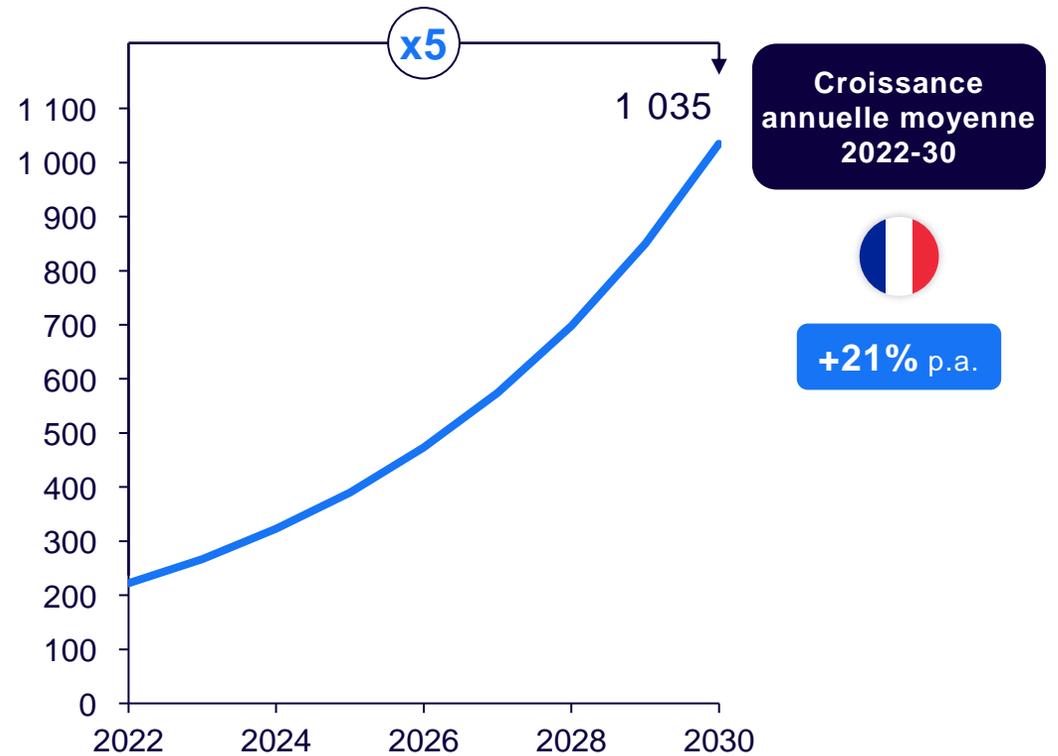
Go/mois/utilisateur



Haut Débit fixe - Consommation de données par foyer

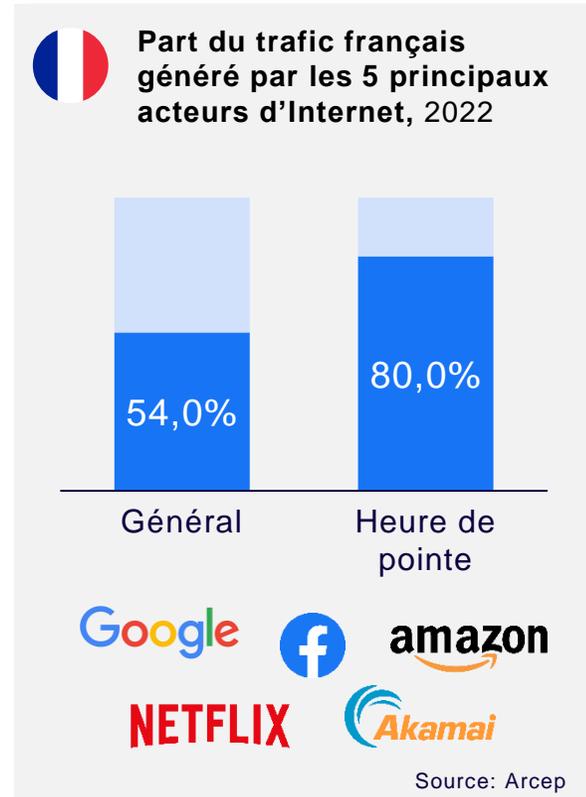
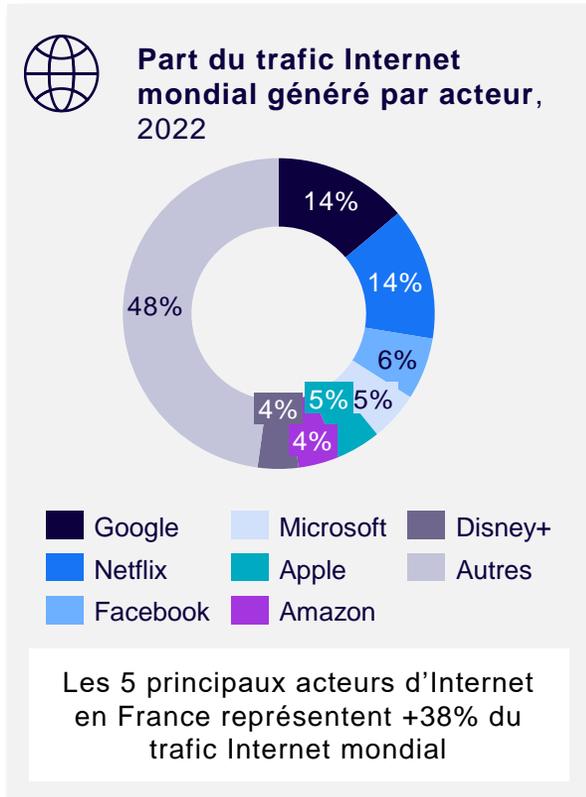
Go / mois / foyer

Go/mois/foyer



L'essentiel du trafic de données sur les réseaux est généré par un nombre limité d'acteurs Internet et médias

Le trafic Internet est concentré autour de quelques acteurs qui poussent à des usages croissants



« Économie de l'attention » - les grands acteurs d'Internet poussent à l'augmentation de la donnée

Auto-play

Objectif : lancement par défaut de vidéos pour augmenter la diffusion de contenus

Impact - Facebook: +200 % du trafic de données fixes et +60 % du trafic mobile dues à la lecture automatique

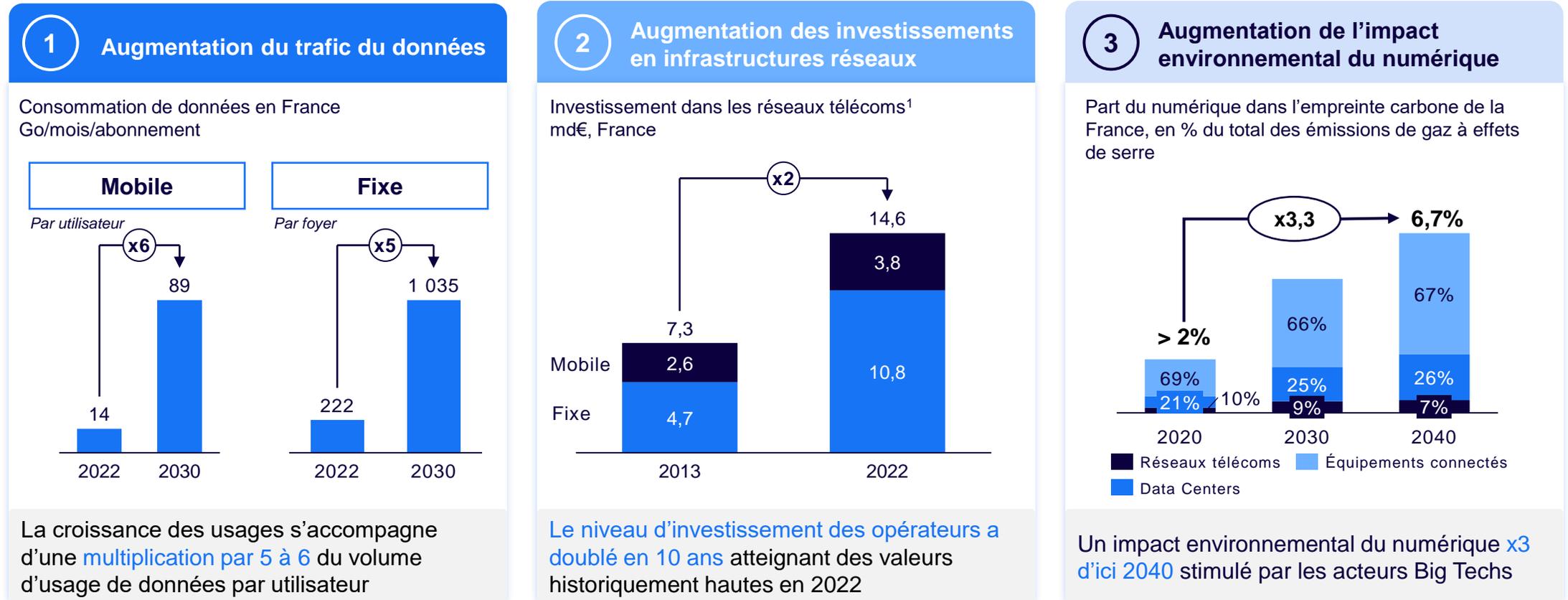
Pré-chargement des pubs

Objectif : augmenter la monétisation des audiences des plateformes en préchargeant les vidéos

Impact – publicités qui s'affichent plus rapidement pour améliorer l'expérience mais génèrent un trafic principalement inutile

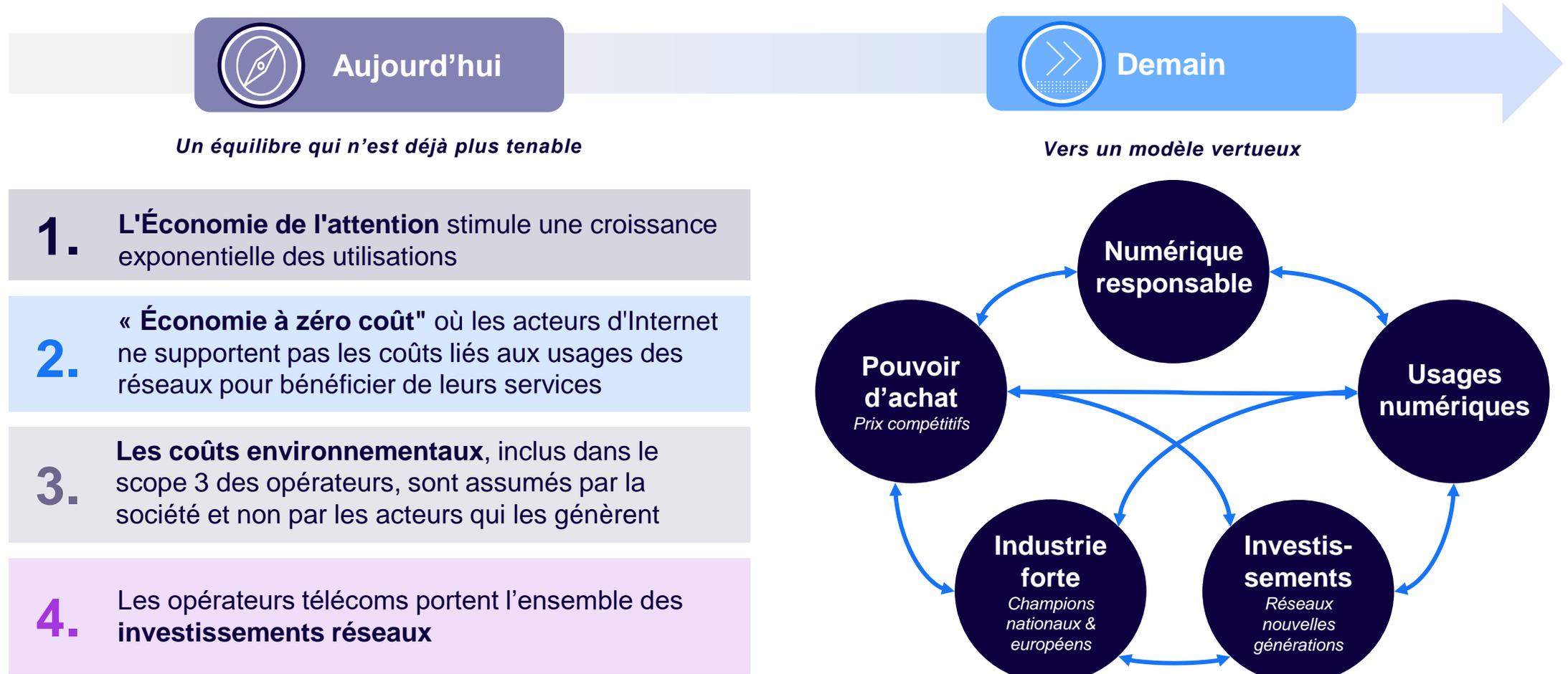
La concentration des acteurs générateurs de trafics dans un contexte de croissance des usages exacerbe les déséquilibres de l'écosystème numérique

Impacts de l'économie de l'attention sur les réseaux télécoms



Note : 1) Hors achats de fréquences; ensemble des investissements du secteur mesurés par l'Arcep
Source : Rapport Sénat 2020 – Citizing, ETNO, Thomson Reuters, Sénat, Arcep, analyses Arthur D. Little

Un changement est nécessaire – il faut changer les paramètres de l'équation du numérique en France et en Europe



ARTHUR  LITTLE

THE DIFFERENCE