

A hazai távközlési piaci konszolidáció

mozgatórugói, avagy mi áll(hat) a folyamat háttérében?

Kelemen Gábor

Üzletágvezető

Digitális üzletág

Századvég Konjunktúrakutató Zrt.

Kecskemét, 2023. november 7.

TARTALOMJEGYZÉK

1.

**Globális
kitekintés**

2.

**A hazai
távközlési
piac**

3.

**Mit hoz a
jövő?**

GLOBÁLIS KITEKINTÉS

Távközlési szolgáltatók száma* néhány országban 2023-ban

2 db.

6-7 db.

FR: 5 db.

UK: 5-7 db.

DE: 9 db.

1 db.

Largest telecom companies, 2017

Company	Country	Sales (\$B)	Market value (\$B)
AT&T	USA	163.8	249.3
Verizon Communications	USA	126.0	198.4
China Mobile	Hong Kong	106.8	225.2
Nippon Telegraph & Tel	Japan	105.0	92.2
Softbank	Japan	92.1	78.6
Deutsche Telekom	Germany	80.9	80.0
Telefónica	Spain	57.6	55.9
KDDI	Japan	43.2	68.3
China Telecom	China	53.0	40.4
BT Group	United Kingdom	31.7	38.5

Largest telecom companies, 2007

Company	Country	Sales (\$B)	Market value (\$B)
AT&T	USA	63.1	228.8
Verizon Communications	USA	88.1	109.2
Telefónica	Spain	69.9	105.0
Deutsche Telekom	Germany	80.9	78.1
Nippon Telegraph & Tel	Japan	91.4	73.3
France Telecom	France	64.9	70.6
China Mobile	Hong Kong	29.8	185.3
Telecom Italia	Italy	35.3	58.6
BT Group	United Kingdom	33.9	48.1
América Móvil	Mexico	21.7	77.3

Source: Forbes



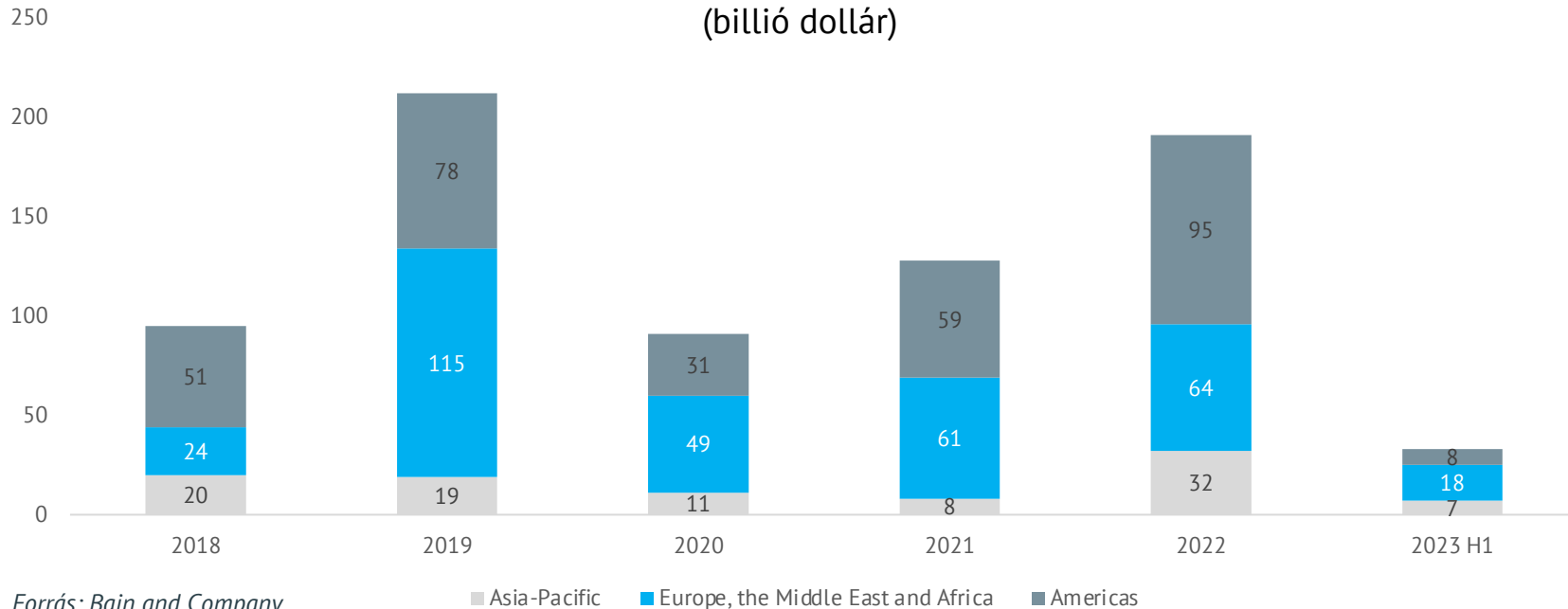
The Economist

*megjegyzés: Az előfizetők 2/3-át vagy annál többet lefedő szolgáltatók

GLOBALIS KITEKINTÉS

M&As

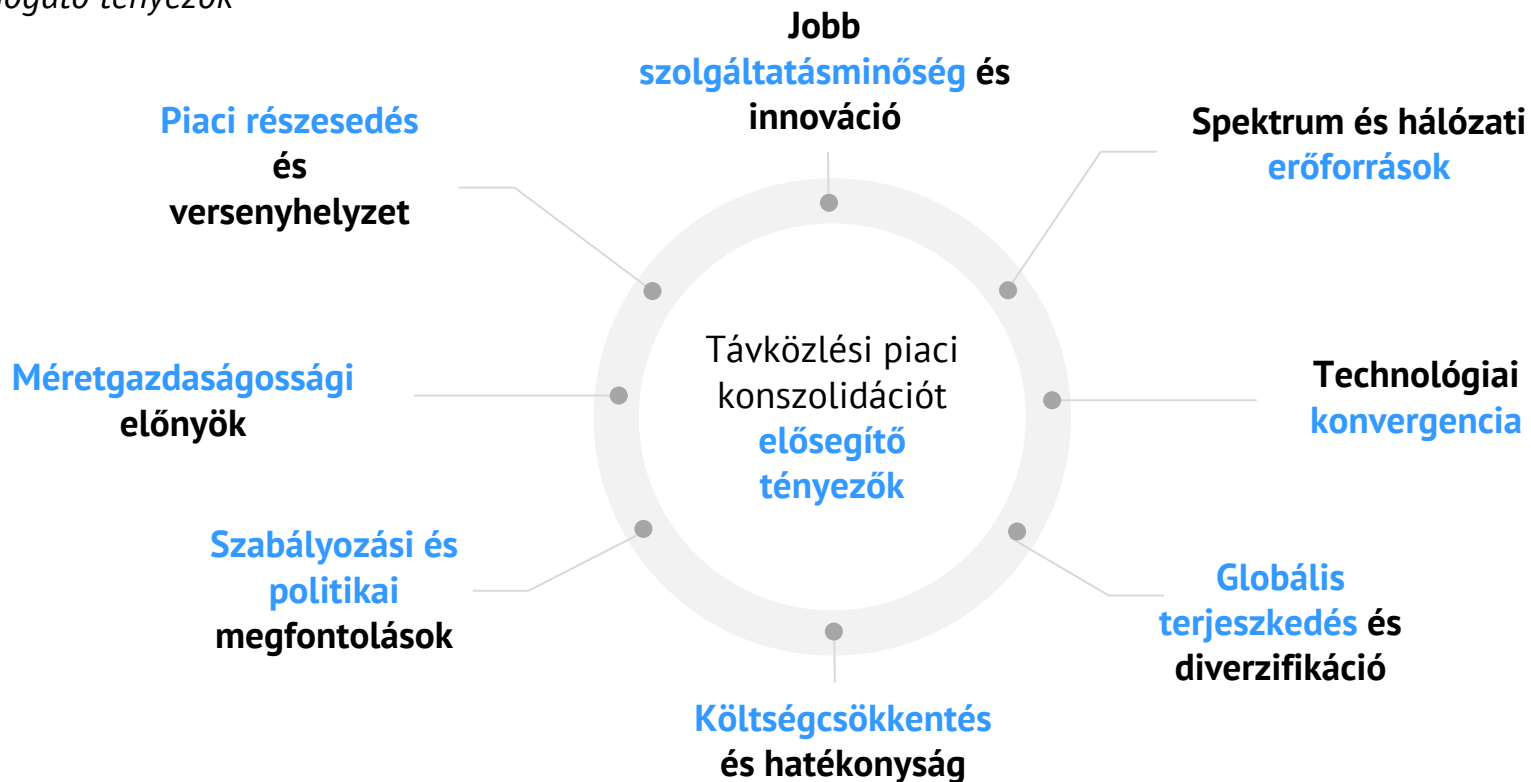
Fúziók és felvásárlások értéke a globális távközlési piacon
(billió dollár)



A legkevesebb fúzió és felvásárlás hagyományosan az ázsiai térségben realizálódik, az **Európát is magában foglaló térség volt felelős az M&A-k mintegy 50%-áért** az elmúlt 5 évben.

GLOBALIS KITEKINTÉS

Támogató tényezők

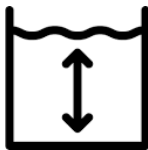


GLOBALIS KITEKINTÉS

Hátráltató tényezők az EU távközlési piacán



Szigorú
felvásárlási és
összeolvadási
szabályok



Távközlési
szolgáltatók
eladósodottsága



Erős
európai
szakszervezetek



Számottevő
állami
tulajdon



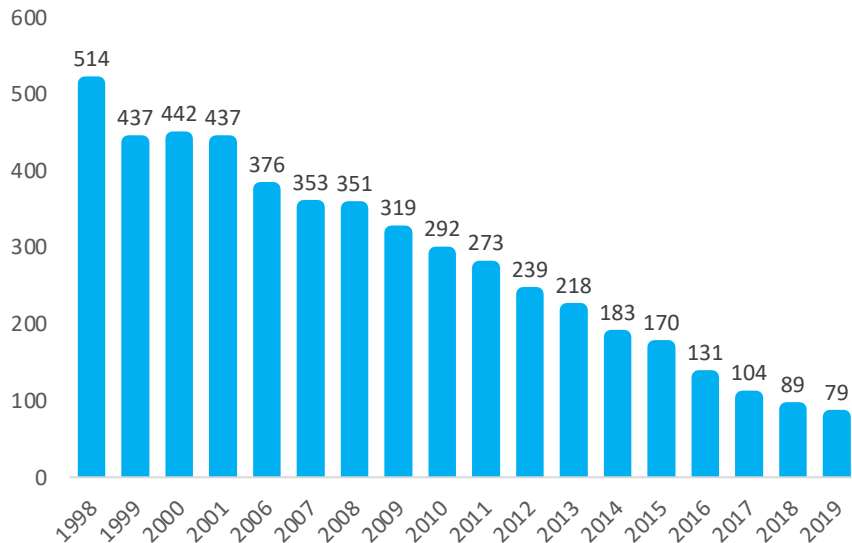
Csökkenő
szereplőszám =
növekvő árak
szűkülő
választék

Jelenleg az **európai távközlési konszolidációt több tényező hátráltatja**, amelyek leküzdése fontos lenne, ahhoz hogy a szektor nemzetközi versenyképesség növekedhessen.

A HAZAI TÁVKÖZLÉSI PIAC

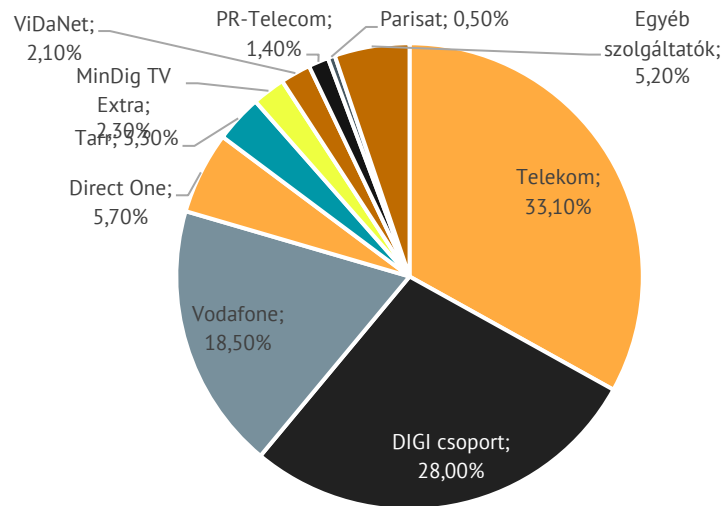
Kábeltelevíziós szegmens

Hazai kábelszolgáltatók száma (1998-2019, db)



Forrás: KSH

Televízió-előfizetések megoszlása technológiától függetlenül, 2021. augusztus (%-ban)



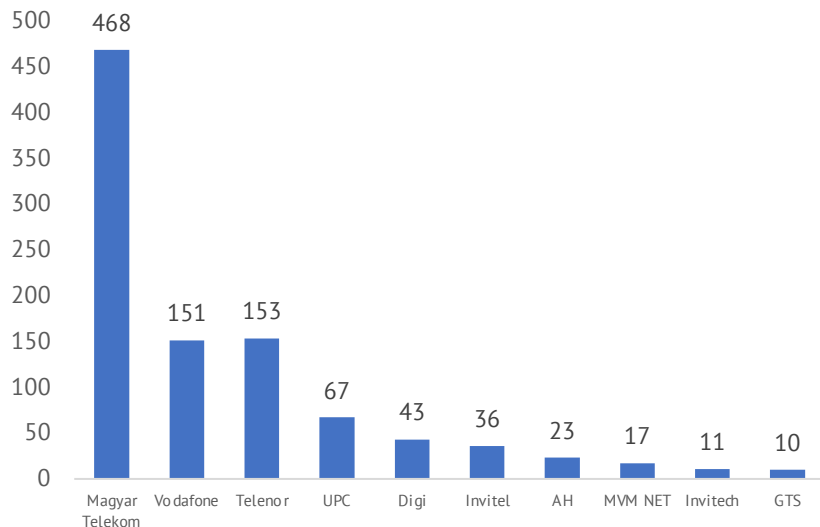
Forrás: NMHH, televíziós gyorsjelentés, 2021. augusztus

Noha 2019-ben a szolgáltatók száma 80 alá csökkent, **a piac kb. 90%-át** 2021-ben **9 (ma 7) szolgáltató** fedte le.

A HAZAI TÁVKÖZLÉSI PIAC

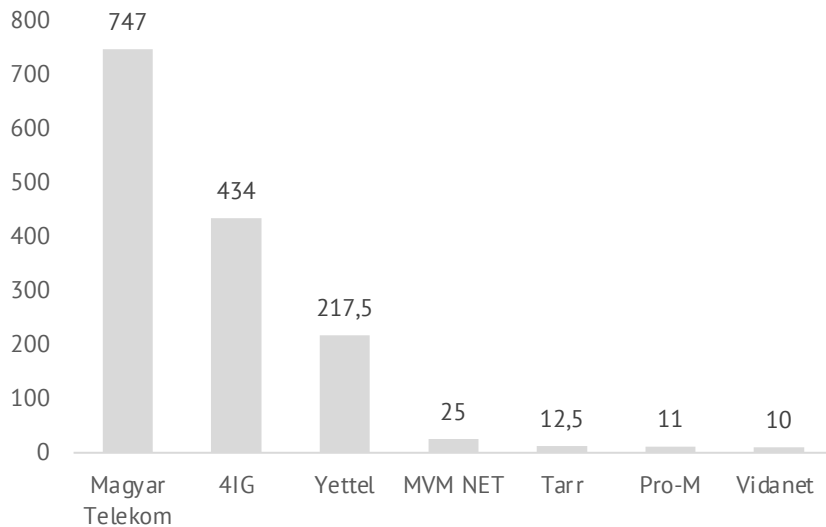
Távközlési piac

A 10 Mrd Ft-nál nagyobb éves árbevételű távközlési cégek 2016-ban (mrd Ft-ban)



Forrás: Crefoport

A 10 Mrd Ft-nál nagyobb éves árbevételű távközlési cégek 2023-ban (mrd Ft-ban)



Forrás: Crefoport

A hazai távközlési piac erőteljesebb konszolidációja **2018-2023 között két hullámban zajlott le.**

MIT HOZ(HAT) A JÖVŐ?

Globálisan és a hazai piacon is – bár eltérő léptékben – várhatóan tovább folytatódik a piac konszolidációja és a piaci szereplők koncentrációja elsősorban az alábbi okok miatt:

CAPEX

BERUHÁZÁSI
(CAPEX)
KÖLTSÉGEK
NÖVEKEDÉSE

Kínálati oldal:

- 5G további kiépítése,
- vezetékes (optikai) hálózatok további kiépítése, illetve upgrade-je,
- új szolgáltatások megjelenése/bevezetése (pl. streaming, felhő, kiberbiztonsági megoldások, IoT, stb.)

Keresleti oldal:

- felhasználók számának további bővülése (Pl. 3G lekapcsolásából származó felhasználók, analóg kábeltévé-előfizetők tranzíciója, penetráció organikus bővülése, stb.)
- felhasználói igények növekedése

OPEX

ÜZEMELTETÉSI
(OPEX)
KÖLTSÉGEK
NÖVEKEDÉSE

- Megemelkedett energia költségek
- HR költségek
- Új szolgáltatások addicionális költségei (pl. adatközpontok)
- Banki költségek (pl. hitelek) megnövekedett díjai



Köszönöm a figyelmet!

Kelemen Gábor

Kelemen.Gabor@szazadveg.hu