

# Latam Digital Policy Strategy Review

SmC+ Client Confidential | Not for Distribution

September 2021 | Year 2

# Índice

## COLOMBIA

01

Nueva Ministra TIC designada para dar continuidad a proyectos clave de conectividad

## CHILE

02

Avanza la agenda regulatoria con la inclusión de los neuro-derechos en la Constitución

## PAGO POR CONTENIDOS

03

Nuevas propuestas de las empresas digitales para acercarse a los medios

## NUBE

04

Los nuevos principios de confianza se anticipan a escenarios geopolíticos hostiles

## ENCRIPCIÓN

05

La sociedad civil respalda el cifrado fuerte contra argumentos de seguridad

## COVID-19

06

El cálculo de muertes en exceso muestran que la región ha sido de las más afectadas por el virus

## DOSSIER I: IOT

07

Las cosas conectadas crecen todavía tímidamente en la región, con Brasil como motor principal

## DOSSIER II: IOT

08

Crecimiento de ingresos y dispositivos, segmentos de mercado y cadenas de valor.

## BANDA ANCHA

09

Las velocidades medias van en aumento aunque persiste la brecha con los líderes

## EL SALVADOR

10

Bukele avanza sobre el poder judicial y la reforma constitucional con apoyo mayoritario

## URUGUAY

11

Se acerca a la OCDE y recibe recomendaciones del Comité de Inversiones

## CONNECTING THE DOTS

12

Telefónica: idas y vueltas sobre la venta y valorización de sus activos en Hispanoamérica

# Colombia: Nueva Ministra TIC designada para dar continuidad a proyectos clave de conectividad

## RENUNCIA DE ABUDINEN

- 9-Sep-21: La ex Ministra renunció luego de que el Presidente Duque le pidiera dejar el cargo.
- El escándalo se desató tras que el MINTIC adjudicó al consorcio Unión Temporal (UT) Centros Poblados la instalación de 7.000 Centros Digitales en escuelas rurales en el país.
- Se hizo un anticipo del 7% del valor del contrato (USD17,5M), dinero transferido fuera del país a una empresa en EEUU.

Tiene la tarea de apoyar la labor de todos los organismos de control para llevar hasta las últimas consecuencias a quienes de manera fraudulenta querían desfalcar al Estado.



Iván Duque  
Presidente de Colombia



Karen Abudinen  
Ex Ministra TIC



28 SEP 21



Carmen Ligia Valderrama  
Nueva Ministra TIC

Ex Vice Ministra de Transporte del actual gobierno y también ha sido Superintendente de Transporte (2018-2020), Superintendente delegada para la Protección del Consumidor y Secretaria General de la Superintendencia de Industria y Comercio



DESAFÍOS



PROYECTOS CLAVES PONEN A PRUEBA A LA NUEVA MINISTRA

- Resolver si se va a realizar la anunciada subasta de 5G y la red mayorista.
- Sacar adelante todos los proyectos de conectividad en marcha.
- Avanzar en la formación de los 100.000 programadores.
- Llevar internet de alta velocidad al 70 % del país en agosto de 2022.

DESAFÍOS



LOS OPERADORES BUSCAN UNA REDUCCIÓN EN LOS MONTOS DE RENOVACIÓN DE LICENCIAS PARA DESTINAR MAYORES RECURSOS AL DESPLIEGUE DE SU RED

En 2021 se deben **renovar** las licencias de espectro en la banda de **1900MHz** de CLARO, TELEFÓNICA y TIGO. Éste último decidió no renovarla (eran solo 5 MHz) y enfocar el despliegue de 4G sobre la banda de 700 MHz otorgada en Dic/2019.

Los operadores móviles han iniciado conversaciones con el MINTIC para **renovar anticipadamente** los permisos de uso de espectro cuya vigencia finaliza en los años **2023 y 2024** (850 MHz de CLARO y TELEFÓNICA, AWS de TELEFÓNICA y TIGO, y de 2500 MHz de CLARO, entre otros).

Adicionalmente, expresaron su interés para que la metodología de valoración del espectro de la Ley de Modernización TIC No. 1978 de 2019 sea actualizada con parámetros que permitan generar reducciones en los valores a pagarse por las renovaciones, y así poder destinar mayores recursos a inversiones en el despliegue de cobertura.

PROCESOS FUSIÓN EN APROBACIÓN FINAL

- Se esperan las aprobaciones por parte del MinTIC de los procesos de cesión de permisos para uso del espectro como resultado de la fusión por absorción entre **Wom y Avantel** y, además la compra del negocio de Internet de **DirecTV por parte de Telefónica**.
- Para ello, el marco legal de contexto será la Ley de Modernización TIC No. 1978 de 2019 y el recientemente expedido Decreto 934 de 2021 que reglamentó las condiciones de la figura de la cesión de permisos para el uso del espectro.

CONSULTA PÚBLICA CONTEMPLA DESTINAR 1200MHZ DE LA BANDA DE 6GHZ PARA USO LIBRE SIN LICENCIA

Propuesta de la ANE estará **abierta** a comentarios hasta el próximo **19 Oct 2021** y contempla la:

- Define de condiciones técnicas para aplicaciones de uso libre de baja potencia (LPI) en interiores para toda la banda en 2021 alineadas a los 8 países que ya fijaron así.
- Recién prevé definición de condiciones para aplicaciones de muy baja potencia en exteriores (VLP) para el primer semestre de 2024.
- Revisión de las condiciones técnicas de operación para aplicaciones de potencia estándar hacia el segundo semestre del 2024.

# Chile: Avanza la agenda regulatoria con la inclusión de los neuro-derechos en la Constitución



## AGENDA REGULATORIA CHILENA EN TEMAS DIGITALES

Chile presenta desde hace un tiempo un giro hacia una agenda de regulaciones estrictas extendida también al plano telco y digital. Un espacio relevante en estos temas es la Comisión Desafíos del Futuro del Senado, presidida por el senador de centro-izquierda Guido Girardi pero con integrantes de derecha que acuerdan con esta agenda.

### Reforma constitucional y ley de neuroderechos



El Congreso aprobó el proyecto que incorpora en la Constitución los llamados neuroderechos. Se encuentra pendiente en el Tribunal Constitucional, antes de la promulgación definitiva como ley.

La reforma da lugar a una ley que establezca las condiciones y restrinja el uso de las neuro tecnologías en las personas. Se apunta a 5 neuro-derechos: identidad personal, libre albedrío, privacidad mental, protección contra algoritmos, y equidad contra el aumento de la capacidad cognitiva.

### Ley de plataformas digitales



Girardi presentó recientemente un Proyecto conjunto con todos los integrantes de la comisión que busca regular las plataformas y que incluye temas variados como derecho al olvido, protección de menores, protección de datos, desinformación, y "neutralidad de plataformas".

### Creación de una agencia de protección de datos



El presidente Sebastián Piñera informó que enviará un proyecto para crear una Agencia de Protección de Datos Personales de carácter autónomo, siguiendo un compromiso pendiente con la OCDE.



Guido Girardi  
Senador

## EJES ALREDEDOR DE LA REFORMA DE NEURODERECHOS



Los argumentos a favor apuntan a evitar un "hackeo cerebral" y poner al país como modelo en la materia.

**Las neurotecnologías están teniendo un desarrollo acelerado.** Las empresas impulsan nuevos usos, que incluyen investigación, neurofeedback, interfaces cerebro-computadora y control de dispositivos, entre otros.

**Chile "está siendo progresista"** anticipando regulaciones para proteger a las personas

**Se debe proteger de los intereses comerciales de las neurotecnologías,** incluso con usos para aumentar las capacidades naturales del sistema nervioso humano "

**Brindar protección contra algoritmos** que capturan información sobre el comportamiento y fisiología de las personas



Los argumentos en contra sostienen que una regulación en esta etapa de desarrollo tecnológico podría limitar sus beneficios y que no es prioridad

**Limita el desarrollo de la neurociencia** para uso terapéutico

**Hay otras prioridades,** como la protección de datos personales

Corre el riesgo de promover una visión que podría ser superada por el avance tecnológico y asigna recursos públicos para prevenir comportamientos inexistentes

**Ya existen normas estrictas** para el uso experimental.

La definición de neurotecnologías (*conjunto de dispositivos, métodos o instrumentos que permiten una conexión directa o indirecta con el sistema nervioso*) puede limitar arbitrariamente prácticas existentes



**Al mismo tiempo, la Asamblea Constituyente se encuentra elaborando una nueva constitución que debe ser confirmada o rechazada por referéndum a mediados de 2022.**

# Pago por contenidos: Nuevas propuestas de las empresas digitales para acercarse a los medios

Google  
How Google Works  
with the News  
Ecosystem

## GOOGLE NEWS SHOWCASE Y EL GNI

La compañía publicó un informe sobre su enfoque y relación con el ecosistema de noticias. Allí, se señalan básicamente dos formas de apoyo al periodismo:

- \* **Disponibilidad de herramientas y formas para que los medios generen ingresos:** clics a través de enlaces en Google News, servicios de publicidad como Google Ad Manager y AdSense, y Subscribe with Google para administrar suscripciones pagas.
- \* **Financiamiento directo de medios:** con el programa News Showcase y otros programas para organizaciones periodísticas.



US\$ 1,000 M  
FONDOS DE GOOGLE  
NEWS SHOCASE

24 M

CLICKS MENSUALES DE  
SEARCH Y GOOGLE NEWS

**Principios de política pública.** Para ayudar a los medios, Google afirma que los gobiernos deberían fomentar la innovación y el desarrollo de nuevos modelos de negocio, en vez de defender empresas específicas como con los impuestos sobre enlaces.



## AGREGADORES DE NOTICIAS DE APPLE Y MICROSOFT



Microsoft anunció recientemente el lanzamiento de Microsoft Start, un servicio que permite personalizar noticias entre 1.000 publicaciones, y que sigue la línea de sus servicios MSN y Microsoft News. En febrero, la empresa había respaldado la propuesta australiana para que las empresas de tecnología compartieran sus ingresos con medios locales.

Apple ofrece su propio agregador de noticias, con una versión de suscripción paga para acceder a revistas y publicaciones de una variedad de socios. También ha lanzado un programa de alianzas con medios, los que obtienen una reducción en las comisiones de Apple por las suscripciones dentro de la aplicación.



## FACEBOOK JOURNALISM PROJECT Y OTROS FONDOS

Facebook creó una sección de noticias dentro de la plataforma, donde se incluye contenido de socios seleccionados.

La compañía ha lanzado diferentes fondos para medios que promueven el periodismo y las organizaciones locales. También dispuso un programa de mil millones de dólares para medios, mismo monto que anunció Google.



US\$ 1 B FONDOS DEL FJP

## Background

- Las plataformas de contenidos y los medios se retroalimentan entre sí. Sin embargo, los editores de medios vienen demandando mejor retribución a los enlaces o pagos por las noticias que se comparten en sus plataformas, e incluso usan su influencia sobre la opinión pública para demandar regulación.
- Unas 18 asociaciones que reúnen a más de 40 mil medios compartieron una carta abierta en la que solicitan una remuneración "justa y razonable" por la publicación de contenidos periodísticos en plataformas digitales.
- No hay un enfoque único y cada plataforma busca desarrollar su ecosistema.

Necesitamos promover un ecosistema digital sano y equilibrado, en el que la opacidad de los algoritmos no termine decidiendo qué información es relevante para una persona o una sociedad, y en el cual la desinformación pueda combatirse con periodismo profesional y de calidad.



SOCIEDAD  
INTERAMERICANA  
DE PRENSA

# Nube: Los nuevos principios de confianza se anticipan a escenarios geopolíticos hostiles

## LOS PRINCIPIOS DE CONFIANZA DE LA NUBE

### LOS GOBIERNOS DEBEN INVOLUCRAR A LOS CLIENTES PRIMERO, CON EXCEPCIONES LIMITADAS.

Los gobiernos deben buscar datos directamente de los clientes empresariales, en lugar de recurrir a los proveedores de servicios en la nube como primera alternativa.

### LOS CLIENTES DEBEN TENER DERECHO A RECIBIR NOTIFICACIÓN.

Cuando los gobiernos buscan acceder a los datos de los clientes directamente de los proveedores de servicios en la nube, sus clientes deben tener derecho a recibir un aviso previo del acceso del gobierno a sus datos.

### LOS PROVEEDORES DE LA NUBE DEBEN TENER DERECHO A PROTEGER LOS INTERESES DE SUS CLIENTES.

Debe haber un proceso claro para que los proveedores de servicios en la nube cuestionen las solicitudes de acceso del gobierno a los datos de los clientes, incluida la notificación a las autoridades de protección de datos pertinentes.

### LOS GOBIERNOS DEBEN ABORDAR LOS CONFLICTOS DE LEYES ENTRE SI.

Los gobiernos deben crear mecanismos para plantear y resolver conflictos entre sí, de manera que el cumplimiento legal de los proveedores de servicios en la nube en un país no equivalga a una violación de la ley en otro.

### LOS GOBIERNOS DEBEN APOYAR LOS FLUJOS DE DATOS TRANSFRONTERIZOS.

Los gobiernos deben apoyar el flujo de datos transfronterizo como motor de innovación, eficiencia y seguridad, y evitar los requisitos de residencia de datos.

Hoy, Microsoft anuncia los Principios de Confianza de la Nube, una nueva iniciativa de industria que define nuestro compromiso colectivo para proteger los derechos de nuestros clientes alrededor del mundo.



Brad Smith  
Presidente Microsoft



**Los líderes globales de la hiperescala fueron los impulsores y firmantes de estos principios para actuar preventivamente para resolver conflictos jurisdiccionales internacionales que comprometan la seguridad de los datos en la nube.**

La iniciativa se basa en compromisos preexistentes, que cada una de estas empresas ha asumido en esta área, incluida la realización de evaluaciones internas de impacto sobre los derechos humanos y establece un piso para la interacción con gobiernos.

Varias iniciativas de potencias mundiales aspiran a controlar los datos de sus ciudadanos y empresas y/o impulsar sus propias infraestructuras de nube.



Las últimas medidas de China sobre sus empresas digitales y el borrador de regulación sobre algoritmos de recomendación es visto con preocupación por empresas globales.

Mediante la “iniciativa del cinturón y la ruta” de la seda de China podría condicionar a imponer sus estándares de manejo de datos y nube en hasta 70 países.



Una institución influyente en estos temas es el Electronic Data Management Council (EDM) que es la Asociación Global creada para elevar la práctica de la Gestión de Datos como una prioridad comercial y operativa donde todas estas compañías participan. El Consejo es el principal defensor del desarrollo e implementación de estándares de datos, mejores prácticas y programas integrales de capacitación y certificación.

# Encriptación: La sociedad civil respalda el cifrado fuerte contra argumentos de seguridad



"El cifrado es vital para un mundo seguro y funcional"

**El cifrado fuerte es esencial para la seguridad de Internet.** Una puerta trasera es una falla de seguridad que vuelve a todo el sistema y los datos vulnerables.



Namrata  
Maheshwari  
Policy Counsel at  
Access Now

**Access Now defiende un cifrado fuerte contra las demandas de puertas traseras**

**Las agencias policiales y de inteligencia no tienen que romper el cifrado para investigar delitos.** No hay evidencia que demuestre que este sea un medio necesario, proporcionado o eficaz.

**La confianza en el cifrado estimula la inversión, la innovación y el crecimiento económico.** Es fundamental mantener la confidencialidad y autenticidad de los datos.

**El cifrado fuerte es crucial para la ciberseguridad y protege la seguridad nacional.** Es vital para una infraestructura de ciberseguridad resistente.

Dar acceso excepcional por ley amenaza los derechos humanos y la democracia. El cifrado es fundamental para la privacidad y la libre expresión.

2

**El cifrado fuerte fortalece tanto la privacidad como la seguridad.** Hay un falso binarismo.

3

**Estamos en la era dorada de la vigilancia.** La tecnología ha puesto a disposición muchos más datos sobre las personas que nunca.

4

**Las puertas traseras a los sistemas cifrados no impiden que delincuentes y terroristas utilicen encriptación.** Simplemente cambiarán a otras plataformas.

5

**El cifrado fuerte contribuye a la seguridad de los niños online.** Necesitan plataformas donde su información personal no esté en riesgo de exposición.

6

**Mandatos de "trazabilidad" ponen en riesgo la privacidad y afectarán la libre expresión.** Tiene una utilidad limitada y no sirven para combatir la desinformación.

7



## Background



### Revelaciones de Pegasus

Un consorcio de medios y Amnistía Internacional accedieron a una **filtración de más de 50.000 números** de teléfono seleccionados para ser vigilados la empresa NSO Group.

La investigación sugiere que activistas de derechos humanos, periodistas y políticos fueron **víctimas de un software espía de NSO, Pegasus**. La compañía insiste en que solo se utiliza contra delincuentes y terroristas.

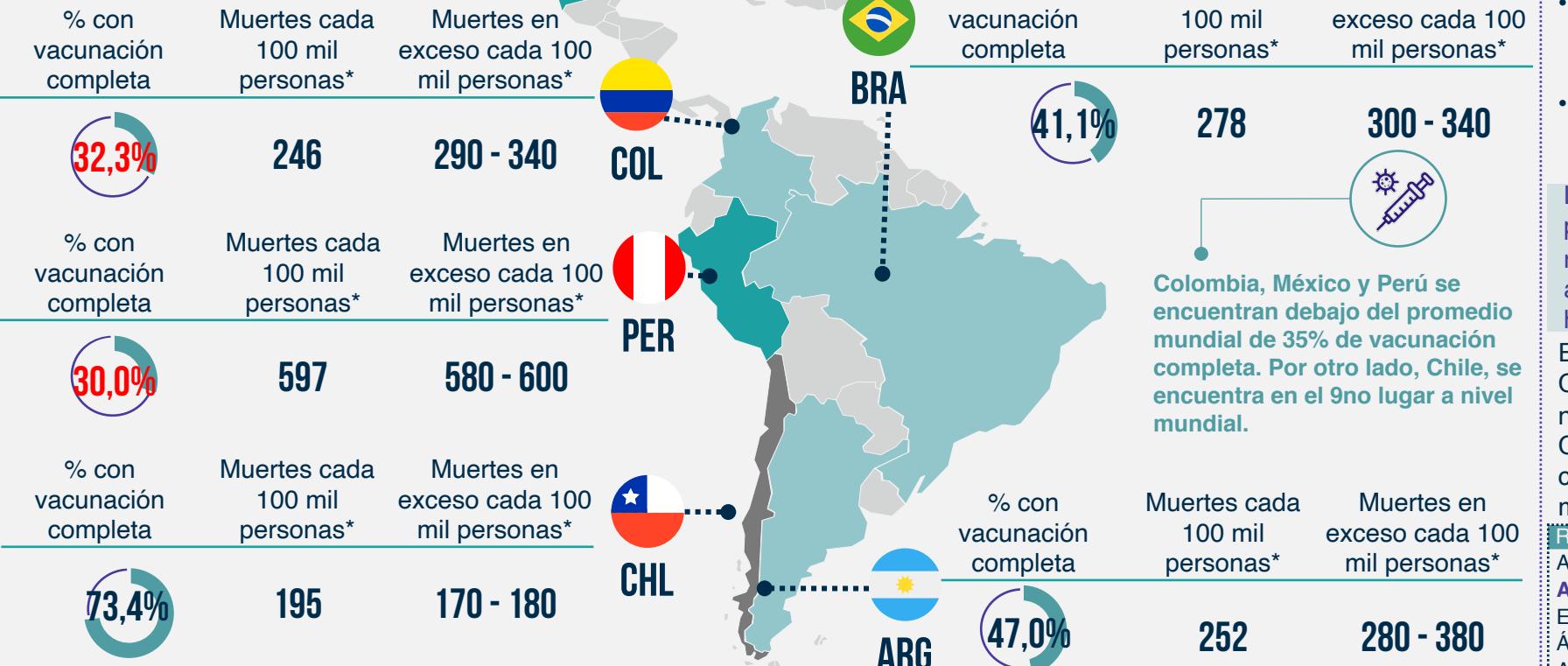
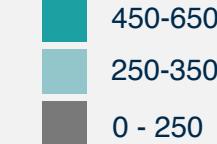
### Apple y contenidos sensibles

Apple anunció un **sistema de escaneo** para comparar imágenes con una base de datos de contenido de explotación infantil. Si hay coincidencias, recibe una alerta y **puede compartir el material con las autoridades**.

Expertos en privacidad **criticaron que crearía una puerta trasera** para el contenido de los usuarios de Apple. La compañía finalmente retrasó la función para analizar las preocupaciones.

# COVID-19: El cálculo de muertes en exceso muestran que la región ha sido de las más afectadas por el virus

## DIFERENCIA ENTRE MUERTES OFICIALES Y EN EXCESO (%)\*\*



Fuente: The Economist and Our World in Data.

(\*) por cada 100 mil personas durante el período enero 2020-presente. (\*\*) Última actualización: 28 de septiembre de 2021

## ¿CUÁNTAS PERSONAS MURIERON POR LA COVID-19?



Depende tanto de los datos disponibles como de cómo se defina "causa".

- Muchas personas que mueren de SARS-CoV-2 nunca se testean y no se contabilizan en los totales oficiales.
- Otras han muerto por causas prevenibles dado que la saturación de los hospitales no les permitió recibir tratamiento.
- Algunos hospitales y registros civiles no llegan a procesar los certificados de defunción por varios días o semanas, lo que crea retrasos en los datos.

Las "muertes en exceso" toman el número de personas que han muerto, por cualquier causa, en una región determinada durante el período enero 2020 - actualidad y luego lo comparan con una línea de base histórica de los últimos años.

En la mayoría de los países bajo análisis (excepto Chile), el número de muertes en exceso es mayor que el número de muertes oficiales. En América Latina y Caribe hubieron entre 310 y 340 muertes en exceso cada 100 mil personas, el mayor número a nivel mundial.

Región	Muertes oficiales *	Muertes en exceso *
Asia	24	74 - 250
América Latina y Caribe	227	310 - 340
Europa	164	250 - 270
Africa	15	60 - 160
América del Norte	194	230 - 250
Oceanía	5	-21 - 22

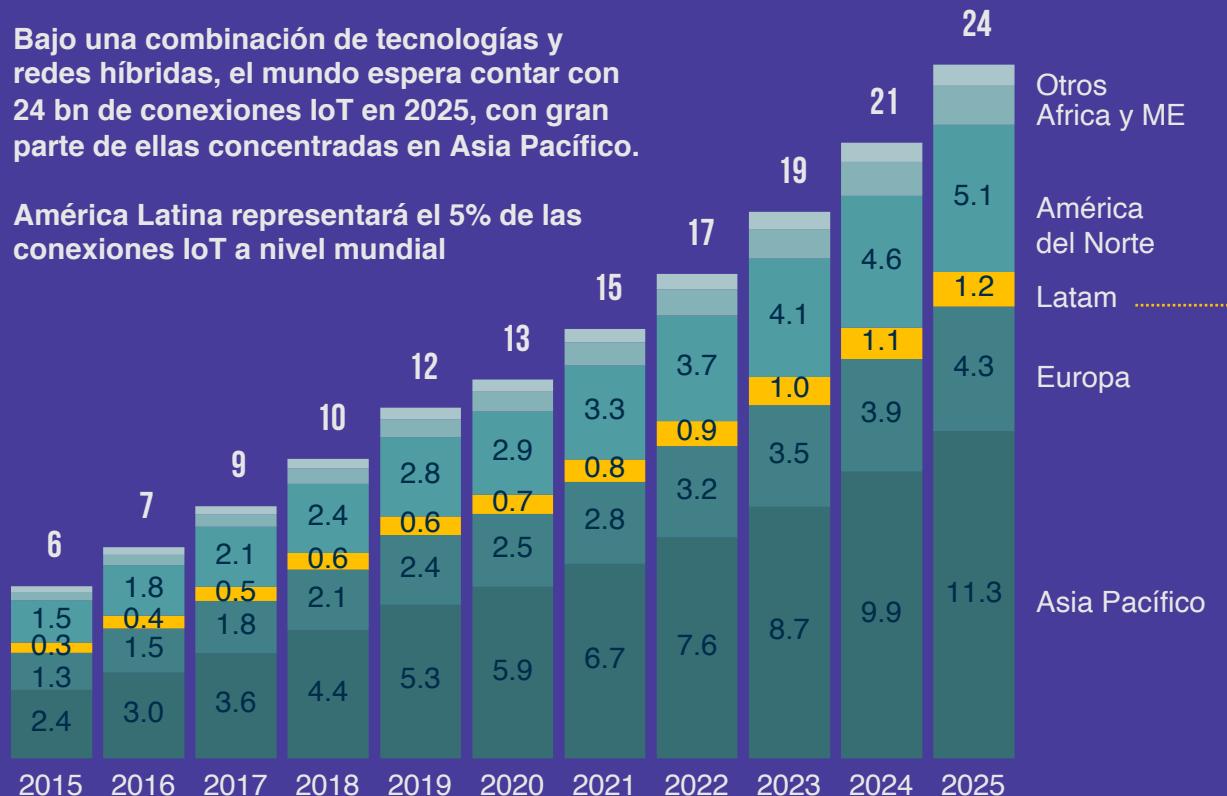
# IoT: Las cosas conectadas crecen todavía tímidamente en la región, con Brasil como motor principal

Según las estimaciones de GSMA Intelligence, la región posee **680 millones** de conexiones totales y las estimaciones esperan a que lleve a **1.2 mil millones** para 2025. De esas, un **7%** corresponden (47 M) a conexiones celulares que esperan alcanzar **92 M** para 2025.

## CONEXIONES DE INTERNET DE LAS COSAS A NIVEL GLOBAL (BILLONES)

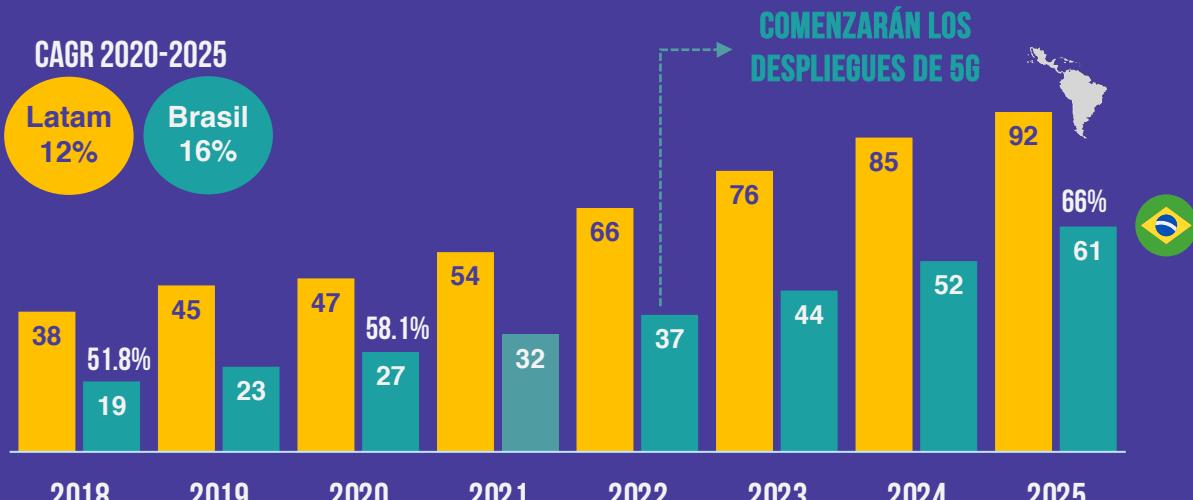
Bajo una combinación de tecnologías y redes híbridas, el mundo espera contar con 24 bn de conexiones IoT en 2025, con gran parte de ellas concentradas en Asia Pacífico.

América Latina representará el 5% de las conexiones IoT a nivel mundial



Fuente: GSMA Intelligence, junio 2021

## CONEXIONES LICENCIADAS CELULARES DE IoT EN AMÉRICA LATINA



Source: SmC+ basado GSMA Intelligence

En 2020, Brasil concentraba el 58% de las conexiones de internet de las cosas licenciadas.

En base a la confirmación de su subasta de 5G para fines de 2021 proyectamos un crecimiento anual compuesto acumulado del 16% hacia 2025, que le va a permitir aumentar su participación regional a un 66% alcanzando 61 millones de conexiones.

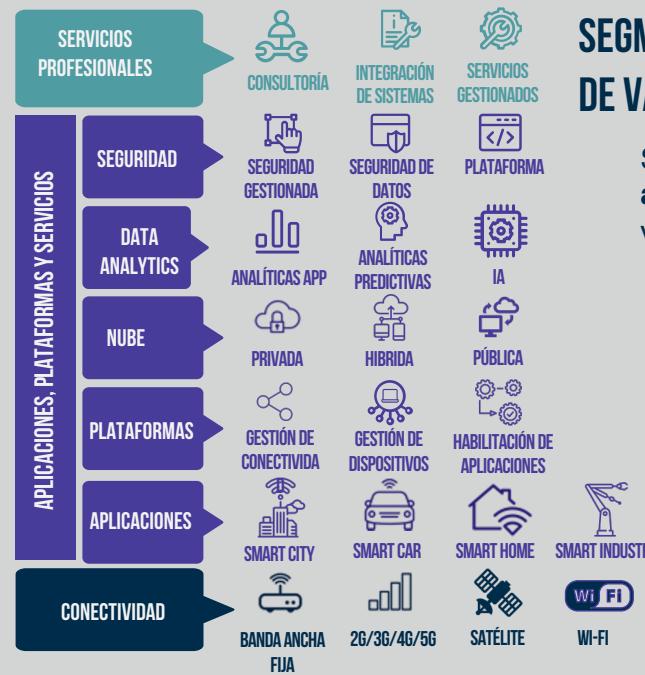
## INGRESOS IOT EN AMÉRICA LATINA



Fuente: SmC+ en base a estimaciones de IDB Labs (2019)

## ESTÁNDARES Y REGULACIONES

- Se espera un aumento del **offload a Wi-Fi**, del 59% (4G) al 71% (5G), en función de necesidad de cobertura (exterior) o capacidad (interior). En interior será gestionado por el usuario.
  - El crecimiento de IoT dará soporte al **despliegue de IPv6**, dado el incremento en el requerimiento de direcciones IP.
  - El desarrollo de IoT debe venir acompañado de **regulación** nacional y por el soporte de organizaciones internacionales para su despliegue.



## SEGMENTOS DE INGRESOS DE IOT: UNA CADENA DE VALOR FRAGMENTADA Y JUGADORES DE IT

**Se requerirá tratar con diferentes actores** del ecosistema de la cadena de valor para encontrar el modelo adecuado

- **Plataformas:** combina a fabricantes y consumidores en el mismo *marketplace*.
  - **Pago por uso:** el uso de sensores permiten monitorear el uso efectivo de productos/servicios
  - **Seguimiento de activos:** monitoreo en tiempo real de activos por tareas de mantenimiento, y para evitar pérdidas o robos.

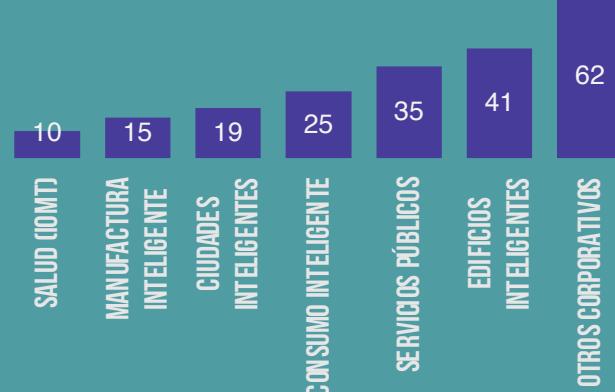
## DISPOSITIVOS IOT POR SEGMENTO EN AMÉRICA LATINA



- **Crecimiento anual de dispositivos IoT en Latam (2018-2025):12%.**
- **El IoT empresarial se convertirá en un negocio de mayor relevancia.** Al momento acotadas a soluciones muy específicas, se espera que las soluciones IoT en el segmento corporativo ganarán terreno en los próximos años creciendo al 19%.

# INDUSTRIAS INTELIGENTES

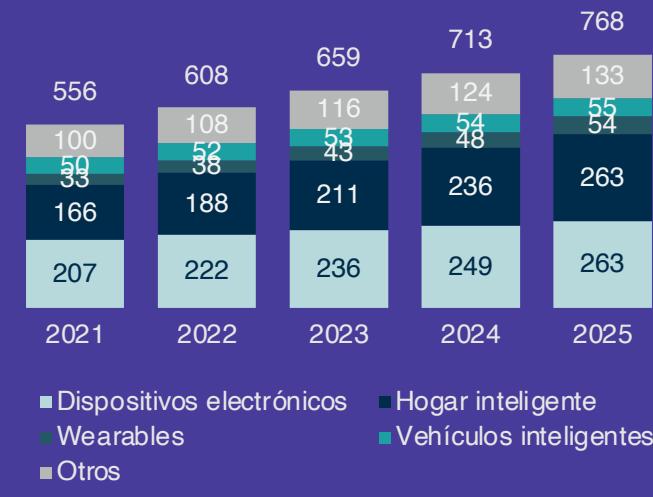
Conexiones IoT corporativo por vertical en América Latina (2021) (millones)



Fuente: SmC+ en base a GSMA Intelligence

# CONSUMIDORES INTELIGENTES

## Conexiones IoT para consumidores en América Latina (millones)



Fuente: SmC+ en base a GSMA Intelligence

# Banda Ancha: Las velocidades medias van en aumento aunque persiste la brecha con los líderes

## CHILE Y MÉXICO RANKEAN CON VELOCIDADES MEDIAS MÁS ALTAS EN LATAM EN BA FIJA Y MÓVIL RESPECTIVAMENTE

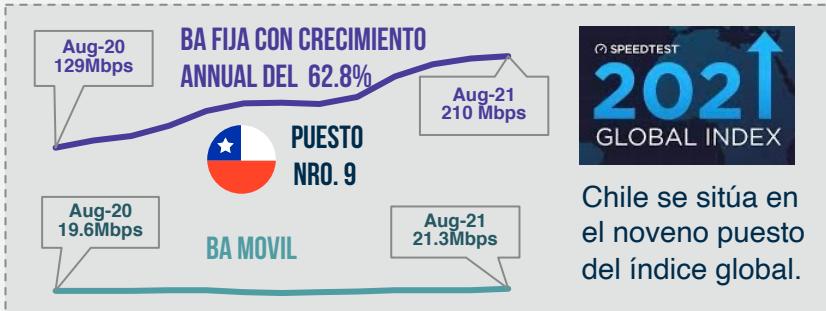
Velocidades medias de banda ancha(BA) en la región de las Américas según Speedtest

	MÓVIL		BANDA ANCHA FIJA	
	↓ DL MBPS	↑ UL MBPS	↓ DL MBPS	↑ UL MBPS
USA	96	13	210	145
CAN	87	13	199	72
PAN	34	13	176	76
BRA	33	11	109	63
ARG	29	10	68	35
FRA	25	13	58	27
CHL	21	12	57	21
COL	18	10	53	20

- En términos de velocidad de banda ancha móvil, la variación entre países de Sudamérica es mucho menor que en BA fija.
- Chile se destaca por tener una velocidad promedio mayor que EEUU y Canadá en términos de velocidad de banda ancha fija. México es el primero de la region en BA Móvil .

Presentamos aquí algunos resultados destacados del reporte reciente del **Speedtest Global Index en agosto de 2021**.

Cabe destacar, que no realiza mediciones diferenciales entre las áreas urbanas y rurales, muy relevantes para A. Latina.



¿CUALES SON 2 PRIMERAS CIUDADES DE BRASIL, ARGENTINA Y MÉXICO SEGÚN SU VELOCIDAD MEDIA DE DESCARGA DE B. ANCHA?

	MÓVIL CIUDAD ↓DL MBPS	BANDA ANCHA FIJA CIUDAD ↓DL MBPS
	BRASILIA (44)	GOIÂNIA (130)
	CURITIBA (38)	BRASILIA (116)
	LA PLATA (40)	BUENOS AIRES (78)
	BUENOS AIRES (35)	LA PLATA (62)
	VERACRUZ (46)	N/A
	QUERÉTARO (44)	N/A

Fuente: SmC+ en base a l reporte de Speedtest Global Index, Agosto 2021

AMÉRICA MÓVIL SE DESTACA POR TENER LA MAYOR VELOCIDAD MEDIA DE DESCARGA MÓVIL EN BRASIL, MÉXICO Y PERÚ

Proveedores de banda ancha fija y móvil más rápidos por país en Latam según Speedtest

	VELOCIDAD MEDIA PROVEEDOR MÓVIL ↓ DL MBPS	VELOCIDAD MEDIA PROVEEDOR BA FIJA ↓ DL MBPS
Brasil	Claro (42)	vivo (93)
Ecuador	Cnt (38)	Netlife (38)
Argentina	Personal (38)	Telecentro (57)
Perú	Claro (36)	S/D
Méjico	telcel (48)	S/D

- América Móvil logró un puntaje de velocidad de 48Mbps en México, bajo su subsidiaria mexicana Telcel; 42Mbps en Brasil y 36Mbps en Perú bajo sus subsidiarias Claro.
- Telefónica (Vivo en Brasil) y Telecom (Personal en Argentina) lograron la velocidad de descarga más rápida en banda ancha fija y banda ancha móvil, respectivamente.

# El Salvador: Bukele avanza sobre el poder judicial y la reforma constitucional con apoyo mayoritario

## Erosión democrática ⚡

Desde el comienzo de su presidencia, la oposición y la comunidad internacional han denunciado una intencionada erosión democrática por parte del Presidente:

El 9 de septiembre de 2020, Bukele ingresó a la Asamblea Legislativa acompañado de militares armados, presionando por la aprobación de un préstamo para financiar su plan de seguridad.

Luego de ganar las elecciones legislativas en Febrero de este año, la mayoría oficialista destituyó a cinco jueces de la Sala Constitucional de la CSJ y los reemplazó por simpatizantes de Bukele.

Luego del reemplazo, la Corte emitió un fallo permitiendo la posibilidad de reelección inmediata, a pesar de que la Constitución lo prohíbe expresamente.

El 31 de agosto, la Asamblea Legislativa aprobó una reforma que jubila de forma automática a jueces y fiscales mayores de 60 años.

## Popularidad presidencial e intento de reforma

Nayib  
Bukele  
Presidente



A pesar de las controversias, Nayib Bukele aún goza de una alta popularidad entre la población, según los últimos datos de opinión pública.

**Aprobación del Gobierno de Nayib Bukele**  
(Porcentaje de personas que han otorgado una nota igual o mayor a 6)



Fuente: Instituto Universitario de Opinión Pública, UCA



## REFORMA CONSTITUCIONAL

El 15 de Septiembre, el vicepresidente Felix Ulloa presentó un anteproyecto de reforma constitucional. Para aprobar una reforma, esta debe ser ratificada por la actual Asamblea Legislativa y por la conformada en 2024. La reforma a su vez abre la posibilidad de ratificar futuras enmiendas constitucionales mediante referendums.

La mayoría oficialista en la Asamblea y la gran popularidad presidencial vuelven altamente probable a la reforma.



ASSESSMENT:  
ALTA PROBABILIDAD  
DE OCURRENCIA



## Adopción del Bitcoin

### Moneda de curso legal

- En septiembre de 2021, El Salvador se convirtió en el **primer país del mundo en adoptar al Bitcoin como divisa de curso legal**, tres meses después de aprobar un proyecto presentado por el Presidente. La ley establece que "todo agente económico deberá aceptar bitcoins como forma de pago cuando así le sea ofrecido por quien adquiere un bien o servicio".
- Chivo Wallet es la **billetera digital oficial lanzada por el gobierno salvadoreño**, a través de la cual se realizan las operaciones en bitcoin. Cada ciudadano tiene disponible 30 dólares en bitcoins de forma gratis al registrarse.

### Protestas y mala recepción

- La ley no ha tenido buena recepción en la opinión pública. Según datos del Iudop-UCA, el **66,7% de los salvadoreños opina que se debe derogar y 8 de cada 10 tienen poca o ninguna confianza en el bitcoin**. En las últimas semanas, San Salvador ha sido el escenario de nutridas manifestaciones en contra de la Ley Bitcoin.
- A pesar de esto, el **Gobierno no piensa dar marcha atrás**. Recientemente ha anunciado **proyectos de minería de bitcoin con energía geotérmica**.



# Uruguay: Se acerca a la OCDE y recibe recomendaciones del Comité de Inversiones



## Principales recomendaciones sobre políticas de inversión

Cumplir con estos consejos es un primer paso para formar parte de la institución.



### REGULACIÓN



Mejorar la coherencia y la transparencia del marco regulatorio, propiciando mayores inversiones privadas a través de la racionalización de las regulaciones heredadas y considerando la eliminación gradual de algunas de ellas.

### INCENTIVOS IMPOSITIVOS



Uruguay depende mucho de los incentivos fiscales para atraer inversiones. El país debería seguir más de cerca su sistema tributario mediante la evaluación de su impacto y el ajuste constante de sus políticas y prácticas a fin de minimizar distorsiones.

### EFICIENCIA



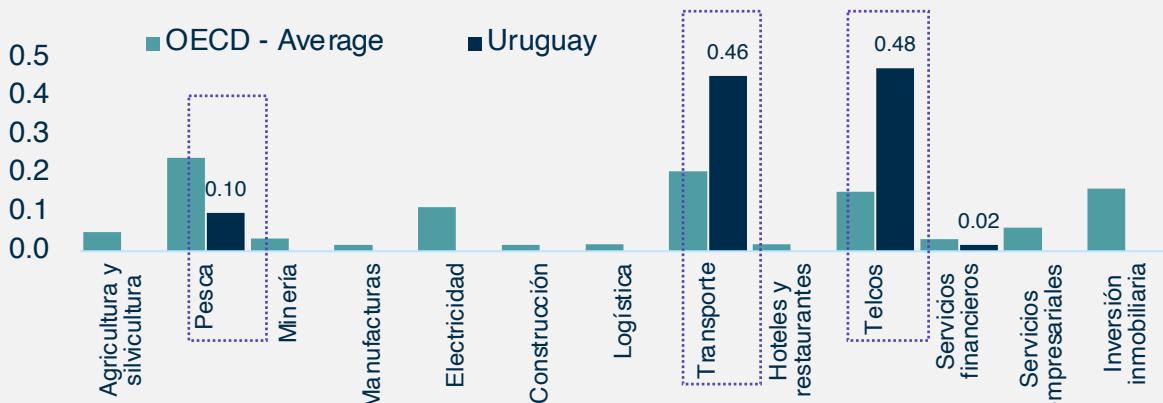
Las empresas estatales proporcionan la mayoría de los servicios esenciales y, por lo tanto, son una parte importante de la economía uruguaya. El fortalecimiento del marco de gobierno corporativo y la ampliación del uso de indicadores de desempeño mejorarán su integridad, transparencia y profesionalismo y atraerán la participación privada.

### RESTRICCIONES



Las restricciones a la inversión extranjera aún persisten en los sectores como las telecomunicaciones, el transporte y la pesca comercial. Uruguay debería considerar la posibilidad de eliminar estas limitaciones a las Inversión Extranjera Directa que podrían promover sectores dinámicos.

## Índice de Restricción Regulatoria de la Inversión Extranjera Directa - OCDE



Fuente: OECD

## El camino a la membresía a la OCDE



### Posición de los principales actores

- **El Gobierno** busca encontrar en la OCDE un respaldo y legitimidad para su agenda de reformas de políticas públicas, en un contexto de crecientes restricciones fiscales y mayores demandas ciudadanas, impulsadas por la pandemia.
- **Los sectores empresarial y sindical** muestran un mayor escepticismo. Existe la preocupación de que la admisión a la institución limite los modelos de negocio financieros basados en la atracción de capital que trata de evitar jurisdicciones con mayor presión fiscal.

### Casos de "reformas de la OCDE"



La reforma de las telco en 2013, promovió la entrada de AT&T, creó el IFT e impuso medidas a la dominancia de Telmex.



Creó una nueva Comisión Reguladora de las Comunicaciones (CRC), convergente, aunque la OCDE todavía duda sobre su independencia.



Para ingresar al club, se hicieron reformas como la promulgación de una ley para fortalecer las autoridades de competencia

**Próximos pasos:** Para adherirse a la Organización, el país interesado debe informar a determinados comités sobre la aplicación de los instrumentos jurídicos de la OCDE o las recomendaciones previamente formuladas. Luego, sus miembros deben decidir por unanimidad si un país ingresa o no.

La OCDE es conocida como "el club de las naciones ricas", y se presenta como la promotora de los más altos estándares en políticas públicas contemporáneas, por lo que su aprobación da legitimidad a los países miembros y fortalece su estatus global.

# Telefónica: idas y vueltas sobre la venta y la valorización de sus activos en Hispanoamérica

27 Noviembre 2019 – Infobae

Telefónica puso a la venta todas sus filiales en América Latina a excepción de Brasil

9 agosto 2021 – America Economía  
Telefónica cierra la venta de su negocio en Costa Rica a Liberty por USD 538 M

15 agosto 2021 – Cinco Días  
Telefónica negocia vender parte de su red de fibra en Perú en pleno rebote de Hispam

8 septiembre 2021 – Hispanidad  
Vuelve Telefónica e Hispanoamérica no se vende

2 octubre 2021 – Expansion  
Telefónica simplificará más su cartera y prevé oportunidades con la fibra



## ¿Qué pasó?

- Durante el último mes, hubo distintos trascendidos respecto a la continuidad o freno de la estrategia de Telefónica que inició en 2019 de vender sus activos en Hispanoamérica. Según la última información, el presidente de la compañía, José María Álvarez-Pallete, sigue buscando modular la exposición en la región.
- La confirmación se da en un contexto en el que Telefónica ya se ha desprendido de algunas de sus unidades de Hispam. Vendió su negocio en Costa Rica a Liberty Latin America por USD 538 M (que siguió a la venta previa de Guatemala, Nicaragua y Panamá); parte de sus torres de Telxius en América Latina a American Tower y una participación de sus unidades InfraCo en Chile y Colombia al fondo de inversión KKR.
- A la vez, el resultado del segundo trimestre de 2021 fue positivo en la región por primera vez en 15 meses.



## Implicancias, actores e intereses

- La situación regional no cambia la cuestión de fondo sobre la compañía: sus mercados principales son Alemania, Brasil, España y Reino Unido, que generan 3/4 de los ingresos y donde piensan continuar invirtiendo.
- Sin embargo, la compañía está dispuesta a realizar inversiones y alianzas en Hispam si estas le permiten valorizar sus activos, aún cuando el objetivo último sea venderlos.



## Escenarios

- Se prevé que la compañía siga introduciendo novedades en la región de ventas, innovaciones y otros acuerdos comerciales, de cara a reducir la deuda en Hispam mientras encuentra un comprador atractivo.



Telefónica

José María  
Álvarez-Pallete  
CEO Telefónica



## VENTAS HISPAM



OPERACIONES



USD  
538 M



TORRES



USD  
1100 M



CHL



PER



FIBRA (60%)



USD  
200 M



MERCADOS  
PRIORITARIOS  
DE TELEFÓNICA



ALE  
GBR



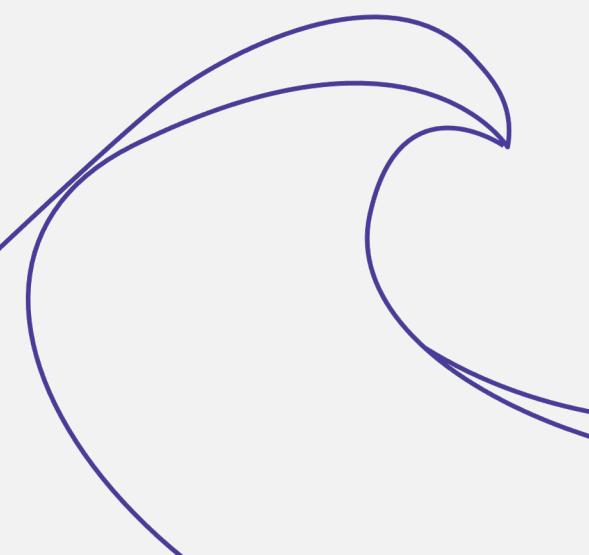


DIGITAL PUBLIC AFFAIRS

Es una firma de estrategias de tecnología y asuntos públicos digitales enfocada en América Latina. Hoy esta sirviendo a empresas y organizaciones internacionales líderes a entender y actuar en el complejo contexto regional.

Más información:  
[www.smcpusconsulting.com](http://www.smcpusconsulting.com)

Contacto:  
[info@smcpusconsulting.com](mailto:info@smcpusconsulting.com)



## Equipo SmC+



Sebastián Cabello



Ariel Riera



Diego Ros Rooney



Mauricio Fernández



Laura Ferrarini



Paz Arturo

Sígannos en:

[/company/smcpusconsulting/](https://www.linkedin.com/company/smcpusconsulting/)



@SmCPlus





Surf the  
Latam Digital  
Policy Scene