

INFORME FINAL

CONVENIO UNSAM -
COMISIÓN NACIONAL DE
DEFENSA DE LA
COMPETENCIA

“Análisis comparativo de
los mercados de servicios
TIC en Argentina y
América Latina”

INTRODUCCIÓN

A los fines de avanzar en el cumplimiento del presente Convenio, se entrega este Informe Final.

OBJETIVOS DE LA INVESTIGACIÓN

Objetivo general de la investigación

El sector de las TIC¹ abarca una serie de actividades económicas de gran importancia para el desarrollo productivo, la integración social y el desarrollo humano en general, que han producido en el pasado reciente un cambio estructural en el modo de vida a nivel global. Su enorme incidencia en la producción, comercialización y distribución de bienes y servicios es innegable, aunque también ha sido profundo su impacto sobre la vida cotidiana de los seres humanos, de tal forma que suele compararse el momento actual con las grandes revoluciones industriales.

En esta nueva era, la información es fuente de riqueza. Conceptos como Internet de las Cosas, Ciudades Inteligentes, Big Data, Inteligencia Artificial, permiten vislumbrar un futuro donde la conexión será una condición necesaria para acceder a bienes y servicios². Y a medida que se expanden los procesos de automatización de la producción, las comunicaciones extienden su incidencia desde la organización, comercialización y distribución hacia el centro de la actividad productiva misma.

Desde un punto de vista económico, la importancia del sector de las TIC radica en que atraviesa en forma transversal a todo el resto de las actividades productivas de la sociedad, en tanto permite el procesamiento, comunicación, aplicación y uso de la información. Es decir que funciona como un insumo que vincula a la totalidad de las estructuras sociales y productivas, en todo el planeta, y su constante evolución permite vislumbrar que su influencia resultará aún mayor en los años venideros³.

Dentro de ese marco, la presente investigación tiene como objetivo general brindar un panorama sobre los niveles de concentración en los mercados de servicios minoristas TIC en Argentina y la región, y determinar si los precios vigentes en Argentina se encuentran alineados a los valores que se registran a nivel regional, específicamente en el caso de los

¹Se entiende por telecomunicaciones toda transmisión de sonidos, imágenes, datos y otros tipos de información entre dos puntos geográficos a cualquier distancia por medio de cables, radioelectricidad, medios ópticos, estaciones de difusión y retransmisión y/o vía satélite. (https://www.argentina.gob.ar/sites/default/files/sspe_cadena_de_valor_telecomunicaciones.pdf)

²Esta nueva etapa dentro de la revolución tecnológica impulsada por los TIC suele denominarse “Industria 4.0”, “Revolución 4.0”, entre otros. Sin embargo, según el CIECTI “dado que el factor/insumo clave del paradigma no parece haber cambiado desde la emergencia del paradigma TIC, se trataría de una fase de madurez en la digitalización y el análisis de la información de parte de los actores a través de objetos inteligentes e interconectados y avances tecnológicos en las TIC” (Brexner et al.; 2019). En este sentido no se caracteriza por ser una modificación del patrón de acumulación, sino más bien una fase avanzada.

³En este sentido, la Argentina presenta condiciones medianamente favorables para sumarse a la industria 4.0 fruto del importante desarrollo de su sistema científico. Sin embargo, evidencia una menor interacción con el sistema productivo (Ministerio de Desarrollo Productivo; 2021).

dos servicios que muestran el mayor dinamismo dentro del sector: el Servicio de Comunicaciones Móviles (SCM) y el servicio de Internet Fija (IF).

Objetivos específicos de la investigación

Para alcanzar el objetivo general, nos propusimos los siguientes objetivos específicos:

1. Establecer los niveles de concentración en los mercados TIC minoristas (Telefonía Fija, Internet Fija, TV Paga y Servicios de Comunicaciones Móviles) de Argentina y compararlo con los niveles de concentración en un grupo de países representativos a nivel regional.
2. Caracterizar a los grupos económicos más relevantes que operan en los mercados TIC minoristas, a nivel nacional y regional.
3. Hacer un relevamiento de precios siguiendo una metodología que permita comparar los valores registrados en Argentina con los observados en los países seleccionados de la región, para dilucidar si los valores vigentes en Argentina se encuentran alineados a los valores que se registran a nivel regional.

ASPECTOS METODOLÓGICOS

A continuación se presentan las decisiones relacionadas con los aspectos metodológicos de la investigación.

Características principales de los servicios TIC minoristas

- Telefonía Fija:

La historia del sector de las TIC en nuestro país comienza con las compañías de capital extranjero que iniciaron la prestación del servicio de telefonía fija, a finales del siglo XIX. La primera etapa del desarrollo del sector tuvo como eje central el interés comercial de los operadores, concentrados en los grandes centros urbanos⁴, mientras que durante el primer gobierno peronista comenzó una nueva etapa basada en el control estatal, registrando una fuerte expansión de la cantidad de abonados.

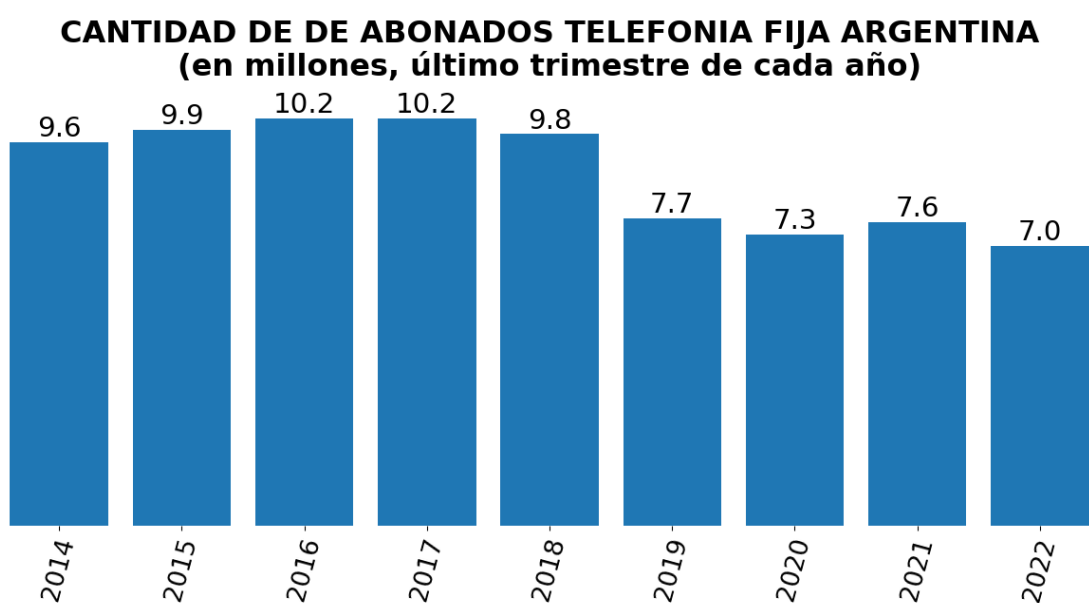
Posteriormente, la privatización de ENTel a inicios de la década de 1990 dio origen a dos empresas separadas, con monopolios regionales: TELEFÓNICA, de capitales españoles, en la región sur del país y TELECOM, de capitales franceses e italianos, en la región norte.

Una vez finalizado el periodo de reserva de mercados regionales, comienza una etapa de liberalización del sector e ingreso de competencia. No obstante, muy pocas empresas lograron ingresar al mercado en forma efectiva, y las que lo hicieron realizaron tendidos nuevos en las zonas de alta rentabilidad de los grandes centros urbanos, en general orientadas a brindar servicio al segmento corporativo.

⁴En localidades más pequeñas el servicio de Telefonía Fija comenzó a brindarse a través de cooperativas de servicios públicos locales.

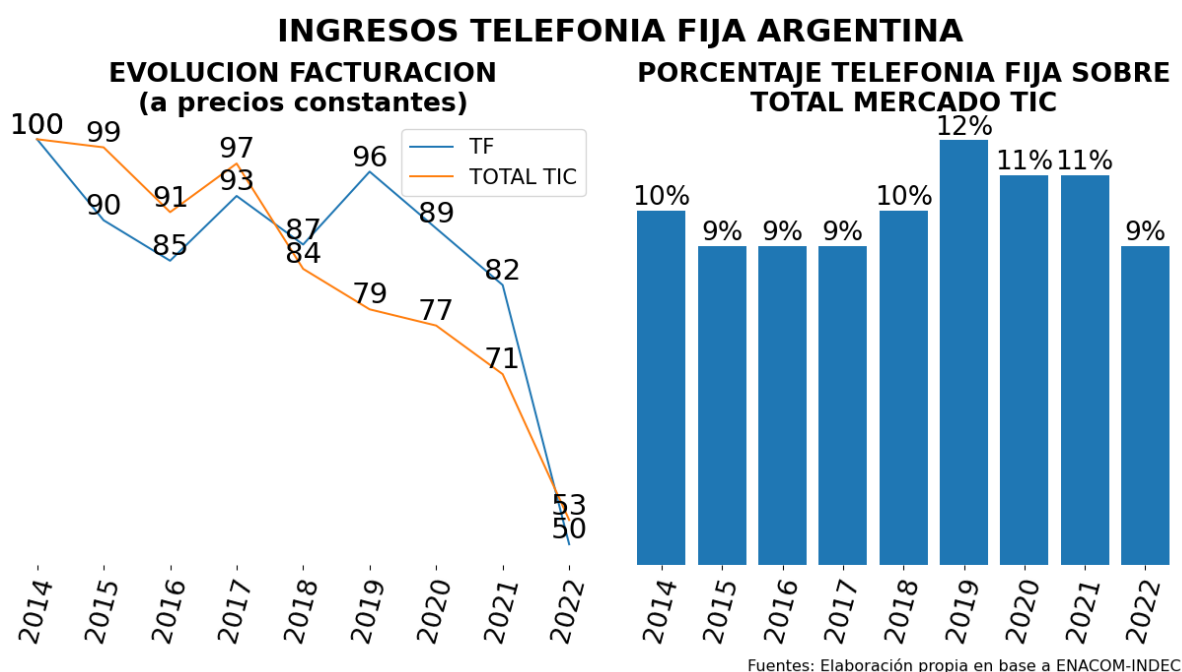
Durante este periodo los dos grandes operadores lograron apalancarse en sus operaciones de Telefonía Fija para expandir su poder de mercado hacia los nuevos negocios emergentes en el sector de las TIC: la telefonía móvil y el acceso a Internet Fija, que durante la siguiente década gradualmente se fueron constituyendo en los más dinámicos del sector.

Cabe aclarar que, tanto en Argentina como en el resto del mundo, el servicio de telefonía fija se encuentra en retroceso debido a su sustitución por las comunicaciones móviles y de voz IP. Según datos de la UIT, el 2006 fue el año con mayores suscriptores a nivel mundial, y luego de ese pico comenzó una tendencia decreciente. En Argentina, el mayor nivel se alcanza en 2016 para luego retroceder significativamente.



Fuente: ENACOM

En cuanto a niveles de facturación, medida en precios constantes, el servicio de Telefonía Fija ha seguido una evolución similar a la del total del mercado TIC y su importancia en el total del mercado ha permanecido constante, excepto en el periodo 2018-2020 donde se registró un alza en la facturación real por la autorización gubernamental de un incremento de tarifas que hasta ese momento estaban congeladas.



- TV Paga:

El sector de la TV paga en Argentina alcanzó un alto grado de desarrollo y penetración durante la década de 1990, producto de la expansión de las redes de TV por cable (redes de cable coaxial) y la aparición de operadores del servicio DTH (Televisión Satelital directa al hogar). Este proceso estuvo marcado por el ingreso de capital extranjero y culminó en el año 2007 con la fusión de los dos operadores de TV por cable más importantes (CABLEVISIÓN absorbe a MULTICANAL).

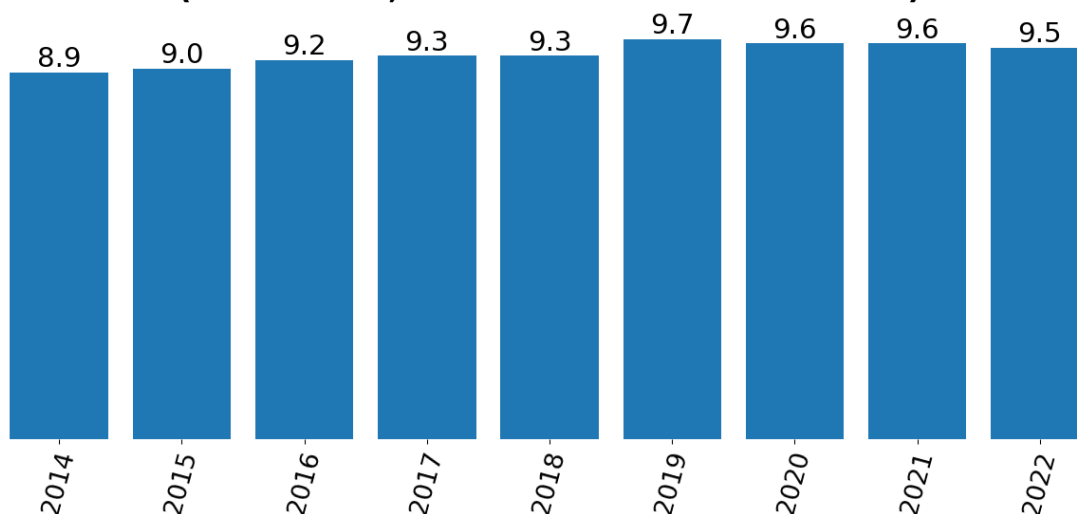
En 2017, luego de la apertura regulatoria que habilitó a las empresas telefónicas a la prestación de los servicios de TV Paga, tuvo lugar la absorción de CABLEVISIÓN por parte de TELECOM, quedando esta última firma bajo el control de los accionistas controlantes de CABLEVISIÓN (el GRUPO CLARÍN), conformándose así el operador que lidera la estructura sectorial actual, junto al operador de Televisión Satelital directa al hogar DIREC TV.

Se considera que este servicio seguirá manteniendo un rol relevante aunque decreciente en los próximos años. Entre los factores que están detrás de este fenómeno podemos mencionar, entre otros, el desarrollo de internet y el sistema de plataformas (OTT⁵) que favorecieron consumidores “nómades” y una demanda mucho menos fija.

En el caso argentino, se observa que las suscripciones a abonos de TV Paga tradicional se han movido en sintonía con el movimiento poblacional, es decir, mantuvieron un crecimiento vegetativo, mientras que se registra un crecimiento mucho mayor por parte de aquellos sustitutos en cuanto a generación y difusión de contenidos.

⁵ Servicios de transmisión libre “Over the top”.

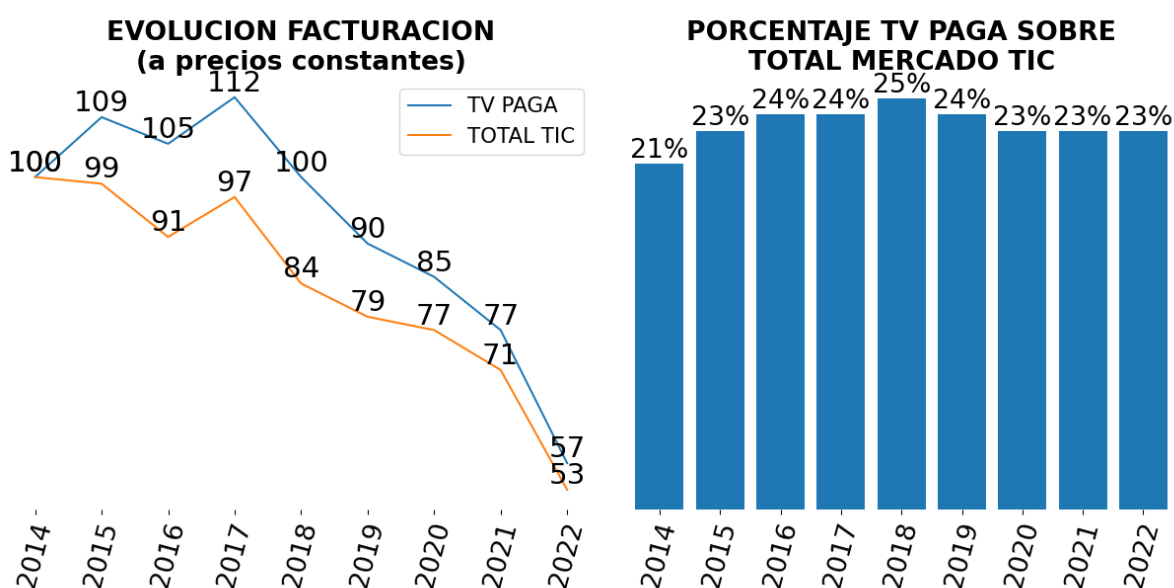
CANTIDAD DE DE ABONADOS TV PAGA ARGENTINA (en millones, último trimestre de cada año)



Fuente: ENACOM

En cuanto a la generación de ingresos, el servicio de TV Paga aumentó su importancia relativa entre 2014-2018, llegando a representar $\frac{1}{4}$ del total de la facturación del mercado TIC en Argentina, y desde año se mantiene en un 23% del total.

INGRESOS TV PAGA ARGENTINA

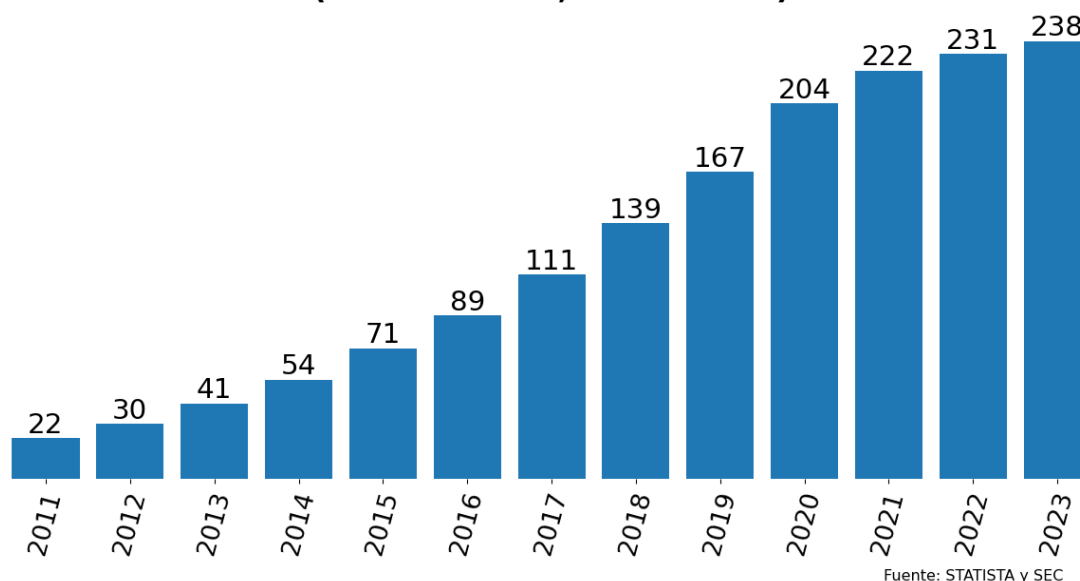


Fuentes: Elaboración propia en base a ENACOM-INDEC

A modo de ejemplo, podemos destacar el crecimiento en cantidad de suscriptores experimentado por la firma NETFLIX⁶ (a nivel mundial), que desde su inicio en 2011 hasta 2023 inclusive, se han multiplicado por diez, a una tasa acumulada anual del 20,3%.

⁶Consideramos a NETFLIX como la firma más representativa del sector de los OTT, en tanto es la de mayor antigüedad y a la fecha sigue vigente. No obstante, compite con un cada vez más numeroso grupo de plataformas similares como DISNEY +, AMAZON PRIME, PARAMOUNT +, HBO, entre otros.

CANTIDAD DE SUSCRIPTORES DE NETFLIX (nivel mundial, en millones)



- Internet Fija:

El desarrollo tecnológico permitió que tanto las redes de cobre de las empresas prestadoras del servicio de Telefonía Fija como las redes de cable coaxial de las empresas de TV por cable pudieran ser reconvertidas para ofrecer el servicio de acceso a Internet Fija.

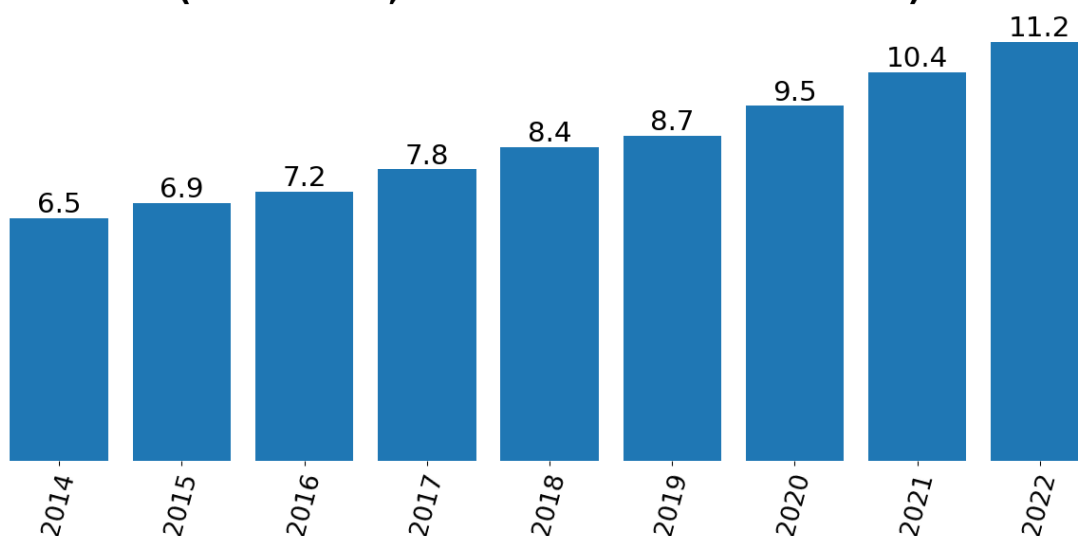
Si bien en los primeros años surgieron empresas independientes como competidoras en la prestación del servicio de Internet de los dos grandes operadores de telefonía fija (TELECOM y TELEFÓNICA), en un plazo corto fueron adquiridas o sacadas del mercado por los dos jugadores dominantes, en buena medida porque no contaban con infraestructura propia. En ese contexto, los prestadores de TV por cable (CABLEVISIÓN y MULTICANAL, luego fusionadas) lograron reconvertir sus redes y erigirse en serios competidores utilizando la tecnología de cable modem.

El servicio de banda ancha de Internet Fija se caracteriza, en comparación a otras formas de acceso a Internet como las redes móviles o satelitales, por ofrecer la mayor velocidad y mayor calidad de conexión, por su menor latencia, menor pérdida de paquetes, estabilidad en la conexión y en la velocidad.

El servicio de Internet Fija es el segmento de las TIC en Argentina que más se expandió en los últimos años en términos relativos: entre 2014 y 2022, las suscripciones aumentaron en 67,2%. Esto representó una tasa acumulada anual del 5,9%⁷. Dada su tendencia, todo parece indicar que hay potencial para un mayor crecimiento del servicio.

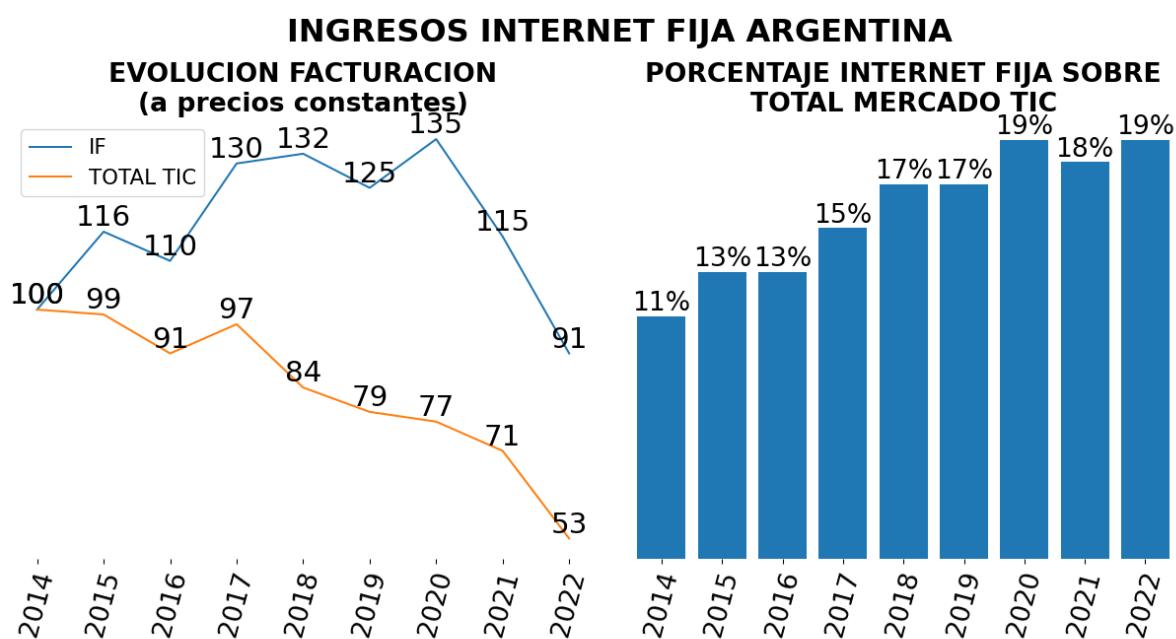
⁷ Datos del ENACOM.

CANTIDAD DE DE ABONADOS INTERNET FIJA ARGENTINA (en millones, último trimestre de cada año)



Fuente: ENACOM

En cuanto a los niveles de facturación, medido en pesos constantes el servicio de Internet Fija es el que más creció en importancia dentro del sector de las TIC, casi duplicando el porcentaje que representaba del total en el año 2014, y excepto por la caída en 2022, es el único sector que ha crecido en términos reales.



Fuentes: Elaboración propia en base a ENACOM-INDEC

- **Servicios de Comunicaciones Móviles (Telefonía Móvil y Acceso a Internet):**

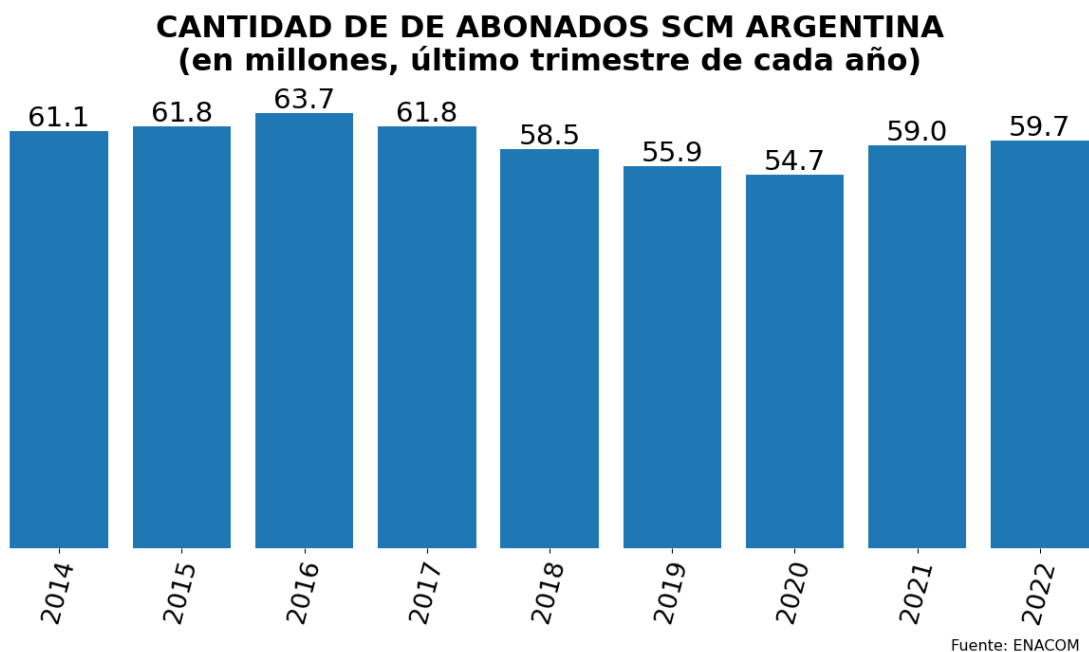
En nuestro país el servicio de Telefonía Móvil comenzó a ser prestado en el AMBA a finales de la década del 80 por la empresa MOVICOM y, a partir del año 1993, ingresaron al mercado los dos operadores de Telefonía Fija mencionados en el inciso respectivo.

TELECOM y TELEFÓNICA luego pasaron a expandir la prestación del servicio en todo el territorio nacional mientras que, con base en Córdoba, la empresa CTI comenzó a dar telefonía móvil en 1994. Esta última empresa luego fue adquirida por AMÉRICA MÓVIL, que desarrolló una red nacional y se convirtió en un tercer operador de peso (CLARO)⁸.

Actualmente, la tecnología móvil ofrece la posibilidad de establecer comunicaciones y acceder a Internet de banda ancha desde diferentes localizaciones e incluso mientras el usuario se está trasladando desde un lugar a otro.

Este servicio se encuentra actualmente experimentando una profunda transformación tecnológica, debido a la irrupción de internet de las cosas (IoT) y la tecnología 5G, entre otros factores.

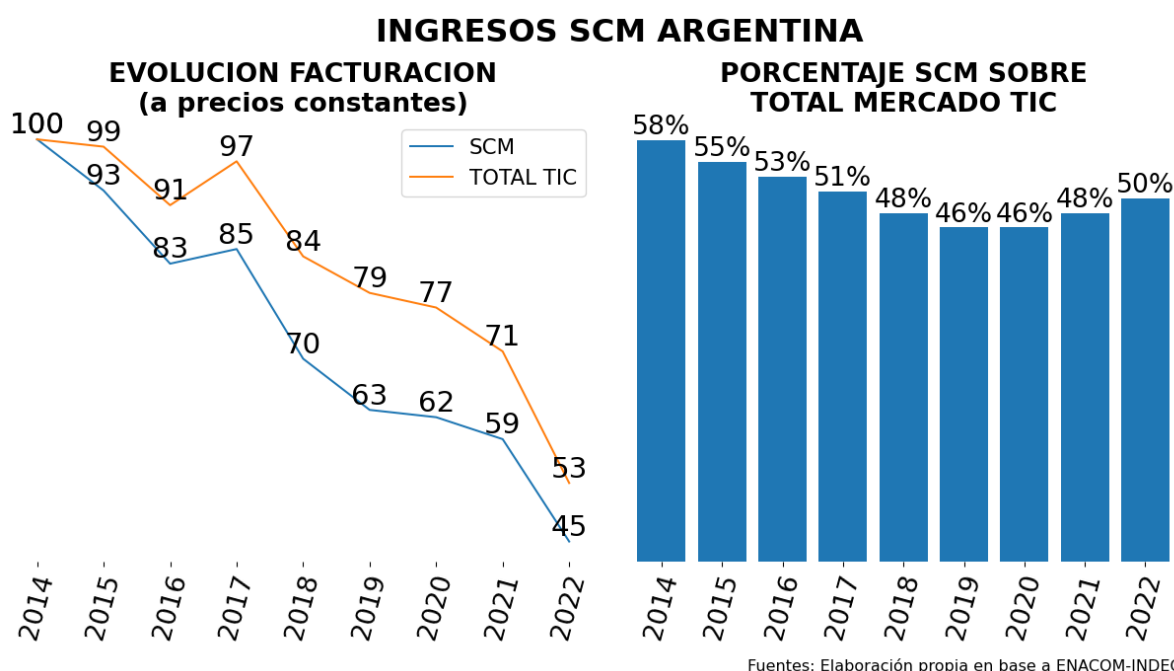
En Argentina el SCM es un mercado maduro, que se encuentra en una situación cercana a la “saturación” debido a existencia de suscripciones por encima del total poblacional. Por esto último, también es aquel que detenta mayores niveles de facturación, lo que revela su centralidad y relevancia para este trabajo.



Se registra una fuerte caída en términos reales de la facturación del servicio SCM en Argentina, y su importancia relativa ha caído sensiblemente durante el período analizado.

⁸ El otro jugador del mercado fue Nextel, con un servicio móvil diferente (PTT), que llegó al país en 1998 y posteriormente fue adquirida por CABLEVISIÓN.

No obstante, continúa siendo por lejos el servicio que mayor porcentaje representa de la facturación total del mercado TIC.



Esta trayectoria de caída en los ingresos reales generados por el servicio SCM se explica por diversas razones, entre las principales podemos citar las siguientes:

- El creciente tráfico de datos que es cursado por puntos de Wi-Fi (ya sea en los hogares o en espacios públicos) y escapa a las propias redes de SCM de las compañías celulares, y que por lo tanto no pueden facturar en concepto de datos móviles.
- El uso de aplicaciones OTT para establecer comunicaciones o mensajería (como WhatsApp, entre otras), que redujo la utilización de los SMS, y también provocó una reducción de llamadas telefónicas celulares (voz).

Cabe resaltar que en el resto de los países que analizamos en el presente trabajo, para los que fue posible analizar información oficial sobre la evolución de la facturación de los servicios TIC⁹, la evolución en términos reales es similar a la observada en Argentina para los servicios de SCM e IF, esto es, una caída en la importancia relativa del SCM y paralelamente un significativo aumento en el servicio de Internet Fija.

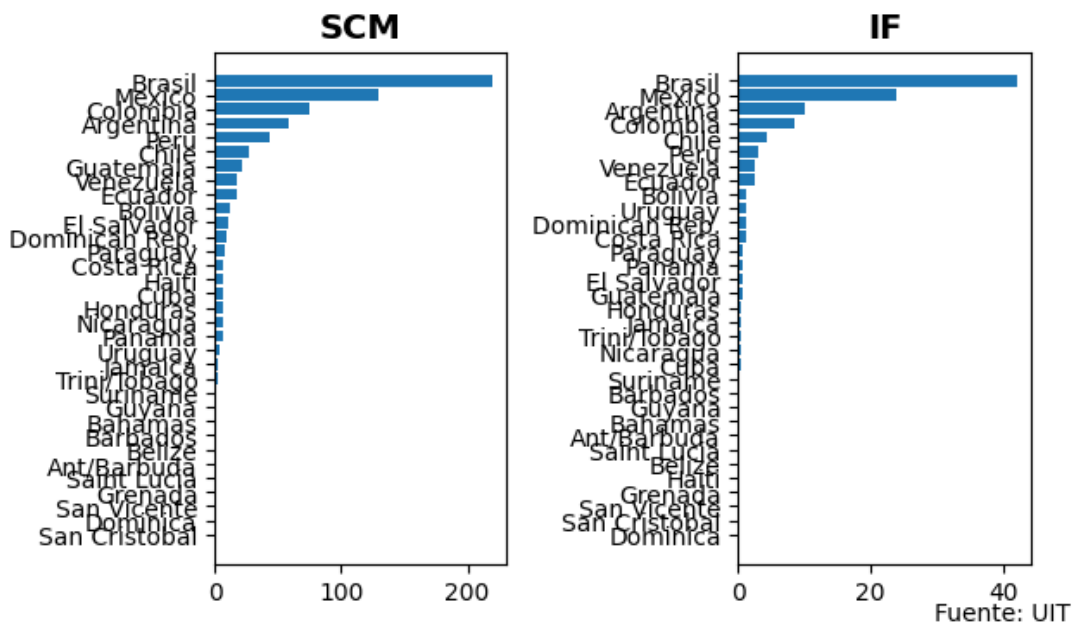
Países seleccionados para la comparación

Se presentan a continuación una selección de indicadores extraídos de la UIT¹⁰ vinculados a los servicios que se analizarán en esta investigación:

⁹ México, Perú, Colombia y Uruguay.

¹⁰ Últimos datos publicados por UIT en <https://www.itu.int/itu-d/sites/statistics/>

CANTIDAD DE ABONADOS
(ultimo año disponible, en millones)

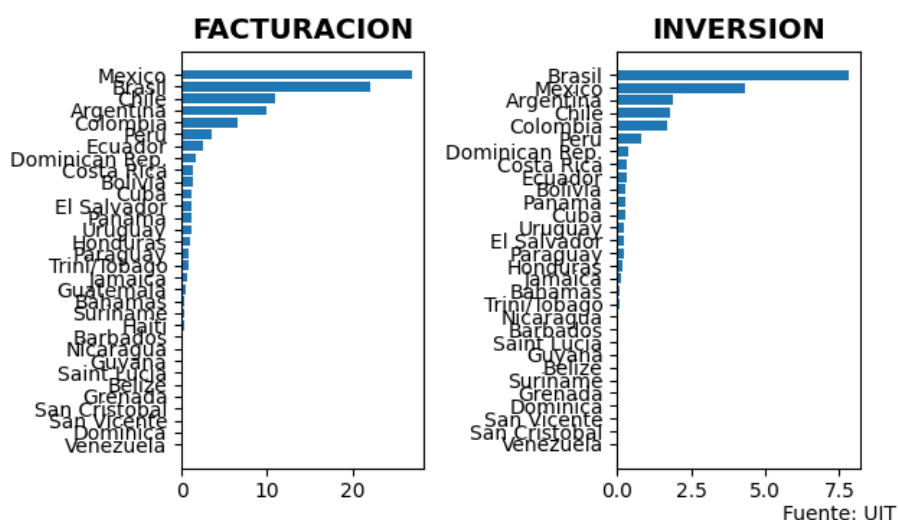


Se observa que, junto a Argentina, los países de la región con mayor cantidad de abonados de los servicios más dinámicos del sector (Internet Fija y Servicios de Comunicaciones Móviles) son Brasil, México, Colombia, Chile y Perú.

De igual forma, este mismo grupo de países se encuentra en el podio regional de los países con mayor nivel de facturación e inversión en el rubro de servicios de telecomunicaciones (ambos medidos en dólares estadounidenses)¹¹.

¹¹ Se debe tener en cuenta que hay ciertos indicadores en los que Venezuela supera a Chile o a Perú (cantidad de población, cantidad de abonados de Telefonía Fija). No obstante se optó por incluir a Chile y Perú, en virtud de la mayor relevancia de los indicadores incluidos en el presente informe.

INDICADORES ECONOMICOS (ultimo año disponible, en billones de USD)



Siguiendo estos indicadores, se optó por un grupo de cinco países (Brasil, México, Colombia, Chile y Perú), que resultan los más relevantes y representativos de la región de América Latina¹² y los más aptos para la comparación con Argentina.

Fuentes de información de mercado (cantidad de abonados)

Otro objetivo específico de la investigación consistió en establecer los niveles de concentración en los mercados TIC minoristas de Argentina y compararlos con un grupo de países representativos a nivel regional.

Para ese fin, se identificaron fuentes de información oficial disponibles en las páginas web de los organismos reguladores del sector TIC de cada país:

- ☐ Brasil: Datos publicados por ANATEL (<http://www.anatel.gov.br>).
- ☐ Chile: Datos publicados por SUBTEL (<https://www.subtel.gob.cl>).
- ☐ Colombia: Datos publicados por MINTIC (<https://www.mintic.gov.co>).
- ☐ Perú: Datos publicados por OSIPTEL (<http://www.osiptel.gob.pe>).
- ☐ México: Datos publicados por el IFT (<http://www.ift.org.mx>).

En el caso de Argentina, el ENACOM sólo publica los datos del total de abonados, sin discriminar la cantidad de abonados de cada empresa, por lo que para construir los valores de cuota de mercado de cada operador debimos complementar la información publicada por ENACOM con fuentes alternativas, como la información que surge de los balances y presentaciones institucionales de las empresas, informes de mercado, entre otros.

¹² Se consideraron todos los países del continente americano excepto Estados Unidos y Canadá.

Indicador seleccionado para medir los niveles de concentración

Para analizar los niveles de concentración en cada uno de los mercados nacionales utilizamos el índice de Herfindahl e Hirschman (HHI)¹³.

El índice se obtiene mediante la siguiente operación: $\sum_{i=1}^n si^2$ donde s simboliza la participación o *share* de cada firma e i hace referencia a cada una de estas últimas.

El mínimo valor que dicho índice puede tomar viene dado por el resultado de $1/N$ (escenario de competencia perfecta) y, como máximo, puede alcanzar el valor 10.000, el cual se corresponde con una situación de monopolio¹⁴. El Departamento de Justicia y la Federal Trade Commission (FTC) de los EEUU establecen como cotas o límites los siguientes valores de referencia¹⁵:

- ✓ Mercado no concentrado: Valor HHI<1500
- ✓ Mercado moderadamente concentrado: 1500<Valor HHI<2500
- ✓ Mercado altamente concentrado: Valor HHI>2500

El Índice HHI, con respecto a otros indicadores, cuenta con la ventaja de considerar el tamaño absoluto de los actores del mercado en cuestión, así como la relación que guardan entre sí estos últimos. Esto es, considera tanto los aspectos absolutos y relativos a la hora de mensurar la concentración.

Análisis de la estructura de propiedad de las empresas

Una vez identificadas las empresas con mayor cuota de mercado, se procedió a relevar la información pública disponible a fin de describir la integración societaria de las empresas más relevantes hasta su último nivel de control.

Se buscó determinar la integración de los grupos societarios de los que formen parte, así como brindar un panorama general de sus actividades principales y los mercados en los que operan.

¹³ El HHI propone sumar los cuadrados de las cuotas de mercado de cada participante, asignando así un mayor peso a las cuotas más altas. Se utilizará dicho índice en consonancia con los "Lineamientos para el control de las concentraciones económicas" de la CNDC.

¹⁴ Como puede observarse, el guarismo mínimo que arroja el índice se vincula con la cantidad de firmas/actores observados, esto es, no puede leerse en forma absoluta. Para subsanar dicha cuestión, se suele utilizar una versión normalizada que lleva el mínimo valor potencial (competencia perfecta, total descentralización) a 0 (cero) y mantiene el máximo en 10.000 en el caso contrario (monopolio). Sin embargo, en este trabajo utilizaremos la versión canónica por corresponderse con las prácticas habituales.

¹⁵ Las cotas designadas por las Directrices de la "Federal Trade Comision" (2010), son por "convención y experiencia" (<http://www.justice.gov/atr/public/guidelines/hmg-2010.pdf>)

Metodología y fuentes a utilizar para realizar el relevamiento de precios

Otro objetivo consistió en efectuar un relevamiento de precios con el fin de comparar los valores registrados en Argentina con los observados en los países seleccionados de la región, para dilucidar si los valores vigentes en Argentina se encuentran alineados a los valores que se registran a nivel regional.

Cabe aclarar que decidimos realizar el relevamiento de precios para los dos servicios más relevantes del mercado TIC: Servicios de Comunicaciones Móviles (SCM) e Internet Fija (IF). Además de las consideraciones expuestas en el apartado “Servicios TIC bajo análisis” de la sección ASPECTOS METODOLÓGICOS del presente informe, adoptamos el criterio seguido por la UIT para medir los niveles de asequibilidad de servicios TIC, que utiliza estos dos mismos servicios¹⁶.

A fin de alcanzar este objetivo, en primer lugar identificamos los prestadores con mayor cuota de mercado en los servicios SCM e IF del mercado argentino, para posteriormente realizar un relevamiento de las ofertas que esos prestadores publican en sus páginas web. En base a esa información, seleccionamos un conjunto de planes relevantes y los distribuimos en tres categorías: BÁSICO, INTERMEDIO y AVANZADO.

Luego, con el objetivo de realizar la comparación regional, para cada país, identificamos los prestadores con mayor cuota de mercado en los dos servicios, realizamos un relevamiento de las ofertas que esos prestadores publican en sus páginas web, y los distribuimos en las categorías previamente citadas¹⁷.

En lo que respecta a los criterios seleccionados para realizar la comparación internacional, se utilizaron los siguientes indicadores:

1. PODER DE COMPRA DEL SALARIO MÍNIMO (SMI)¹⁸: consiste en calcular la cantidad de planes que pueden adquirirse con el valor de un (1) salario mínimo vigente en cada país.
2. VALOR EN DÓLARES ESTADOUNIDENSES (USD): consiste en expresar el valor de los planes seleccionados en dólares estadounidenses al tipo de cambio oficial del Banco Central de cada país.

NIVELES DE CONCENTRACIÓN EN LOS MERCADOS TIC MINORISTAS

Aclaraciones previas

Antes de exponer los resultados de los índices HHI para los mercados analizados, resulta importante destacar que, tal como ha sido utilizado en el presente informe, este indicador refleja el nivel de concentración en un mercado a nivel nacional.

¹⁶ Ver <https://www.itu.int/itu-d/sites/statistics/>.

¹⁷ Cabe aclarar que en todos los casos se consideraron los precios de lista publicados en las páginas web (incluyendo impuestos).

¹⁸ Se consideraron los valores del Salario Mínimo establecidos legalmente por el Estado Nacional en cada uno de los países analizados.

Se debe tener en cuenta que, de los cuatro servicios minoristas TIC, sólo el de Comunicaciones Móviles (SCM) es, en general, ofrecido por la totalidad de las empresas prestadoras en forma relativamente homogénea en todas las regiones de cada país en que operan.

El resto de los servicios minoristas TIC, que se prestan mayoritariamente a través de redes fijas, suelen ser ofrecidos por los operadores con un sesgo regional, especialmente en países de grandes dimensiones como Argentina, México y Brasil, por lo tanto los niveles de concentración pueden variar significativamente a nivel local y/o regional, respecto de los resultados del Índice HHI a nivel nacional.

Como ejemplo ilustrativo de esa situación puede utilizarse el caso de un país imaginario en el que coexistan tres grandes operadores de servicios fijos, que a nivel nacional posean un tercio del mercado cada uno, por lo que de ese mercado nacional se obtendría un HHI de valor intermedio. Ahora bien, si sucediera que cada uno de estos operadores concentra la mayor parte de sus abonados en una región diferente del país, los niveles de concentración que son efectivamente experimentados por los usuarios serían radicalmente distintos a los que muestra el Índice HHI a nivel nacional.

Hecha esta aclaración, se considera que el Índice HHI a nivel nacional resulta un enfoque adecuado para analizar el nivel de concentración, especialmente respecto del servicio de Comunicaciones Móviles, pero no resulta suficiente por sí solo para medir los niveles de concentración, particularmente respecto de los mercados de servicios fijos, para los que resulta relevante realizar este tipo de análisis a un nivel local.

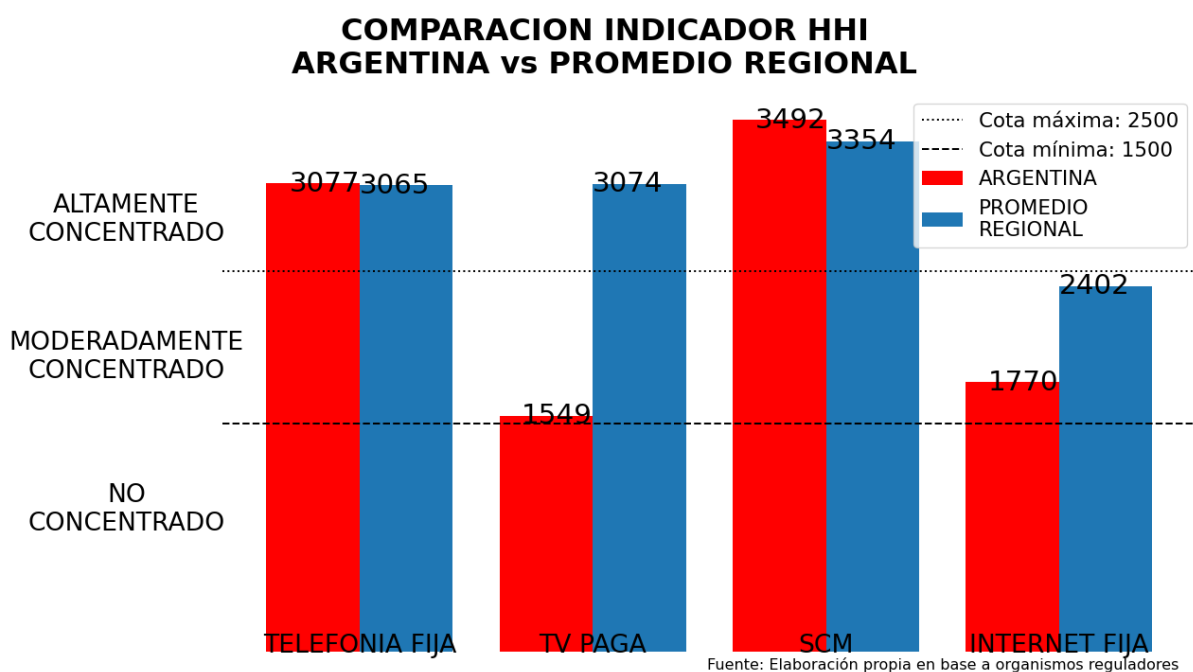
Por otro lado, Argentina es el único país de los analizados en el que el organismo regulador de TIC publica solo el número total de abonados a cada servicio, sin detallar la desagregación por empresa. En el caso de SCM no se presentan problemas para el cálculo del índice HHI, porque son tres empresas las que conforman el total del mercado.

Para el caso del resto de los mercados (Internet Fija, Telefonía Fija y TV Paga), se obtuvieron las cuotas de mercado de los cuatro operadores más importantes de estos mercados, que concentran entre 70/80 % del total de cada uno de esos mercados. El resto del mercado está compuesto por una multiplicidad de operadores pequeños y medianos, cuyas participaciones de mercado son muy menores y no afectan en forma significativa el índice HHI a nivel nacional.

Situación de Argentina en el marco del promedio regional

A continuación se presenta el promedio de los índices HHI en los seis países seleccionados, para cada uno de los servicios minoristas TIC y su comparación con Argentina¹⁹.

¹⁹Se reflejan los últimos datos publicados para cada país (según el país, son datos entre último trimestre año 2022 y primer trimestre año 2023). Para el servicio SCM se incluyen además los datos de Paraguay y Uruguay por las razones que se explicitarán a continuación.

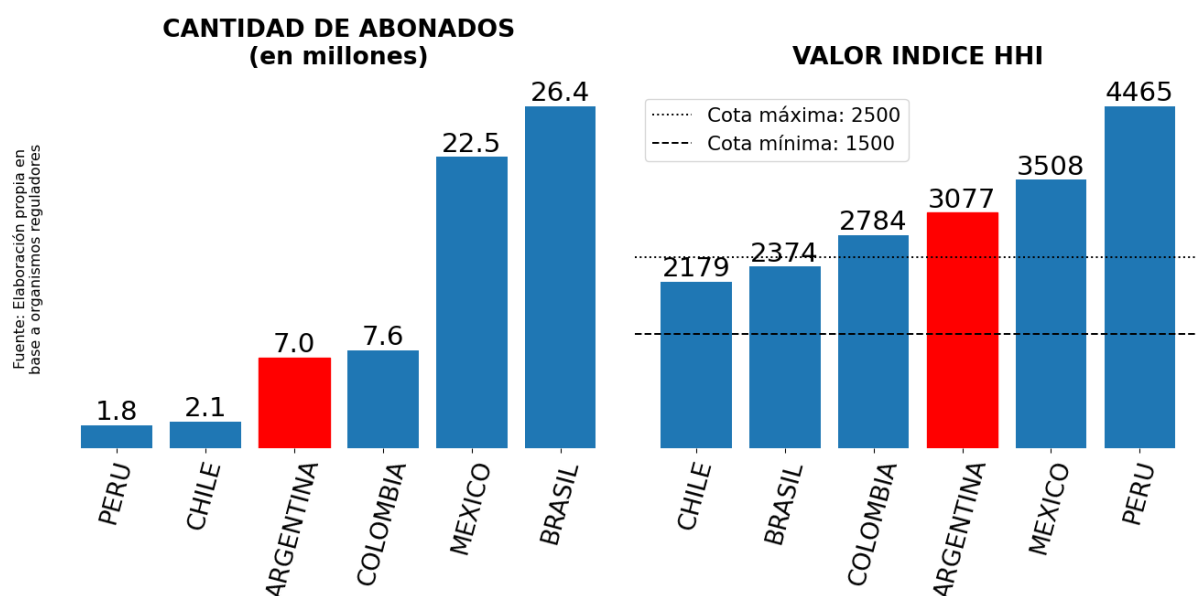


Puede apreciarse que, con la salvedad del Internet Fija, los demás servicios TIC regionales se ubican por encima de la Cota Máxima, con lo cual pueden ser caracterizados como “altamente concentrados”. Para el caso argentino, los servicios de Internet Fija y la TV Paga se ubican dentro de los mercados moderadamente concentrados, mientras que el SCM y el servicio de Telefonía Fija, por su parte, se encuentran en el terreno de “altamente concentrados”.

Análisis a nivel nacional - Telefonía Fija

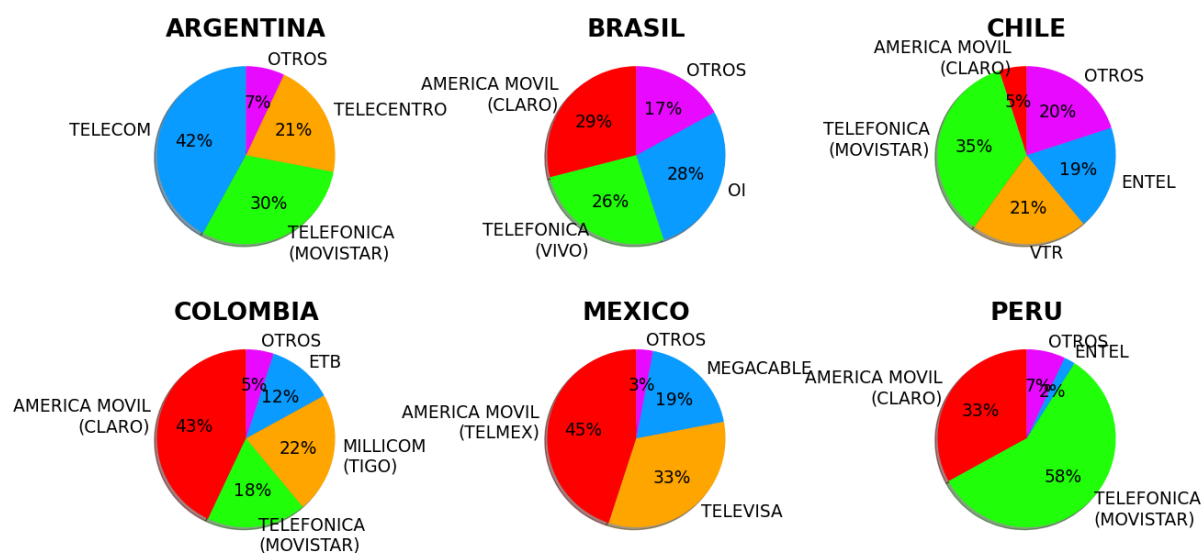
En los siguientes gráficos se puede observar la cantidad de abonados al servicio de Telefonía Fija, el valor del HHI por país, y las cuotas de mercado a nivel nacional y regional.

SERVICIO DE TELEFONIA FIJA

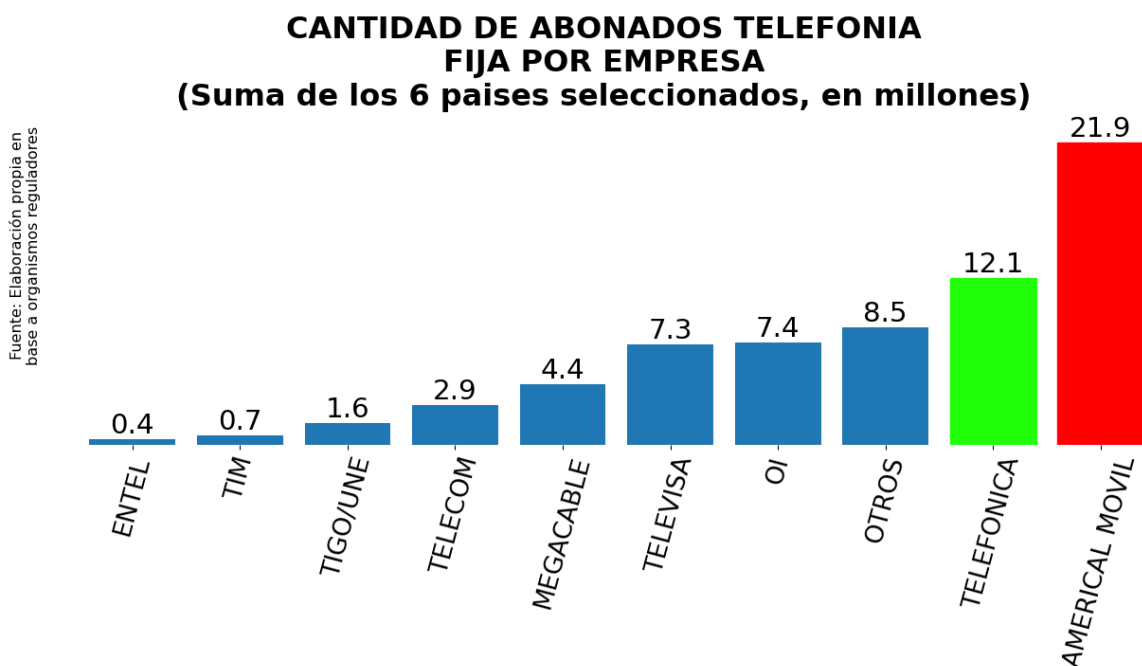


El nivel de concentración de este mercado en Argentina es similar al promedio de los países analizados, ubicándose en un nivel de mercado “altamente concentrados”, a raíz del preponderante rol de TELECOM y TELEFÓNICA (MOVISTAR), los cuales concentran más del 70% de los abonados del país.

CUOTAS DE MERCADO TELEFONIA FIJA (Fuente: elaboración propia en base a organismos reguladores)

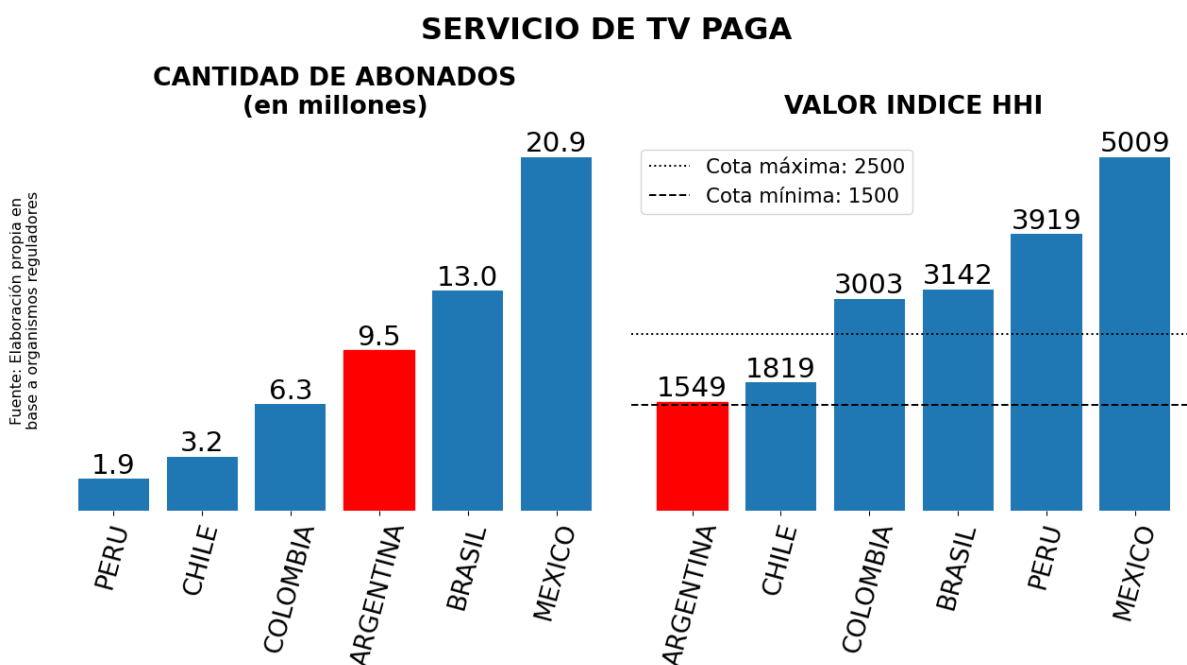


En un mercado en lento proceso de estancamiento, el grupo mexicano AMÉRICA MÓVIL (CLARO) lidera la cantidad de abonados en el agregado de países bajo análisis, principalmente debido a su fuerte presencia en México y Brasil.



Análisis a nivel nacional - Servicio de TV Paga

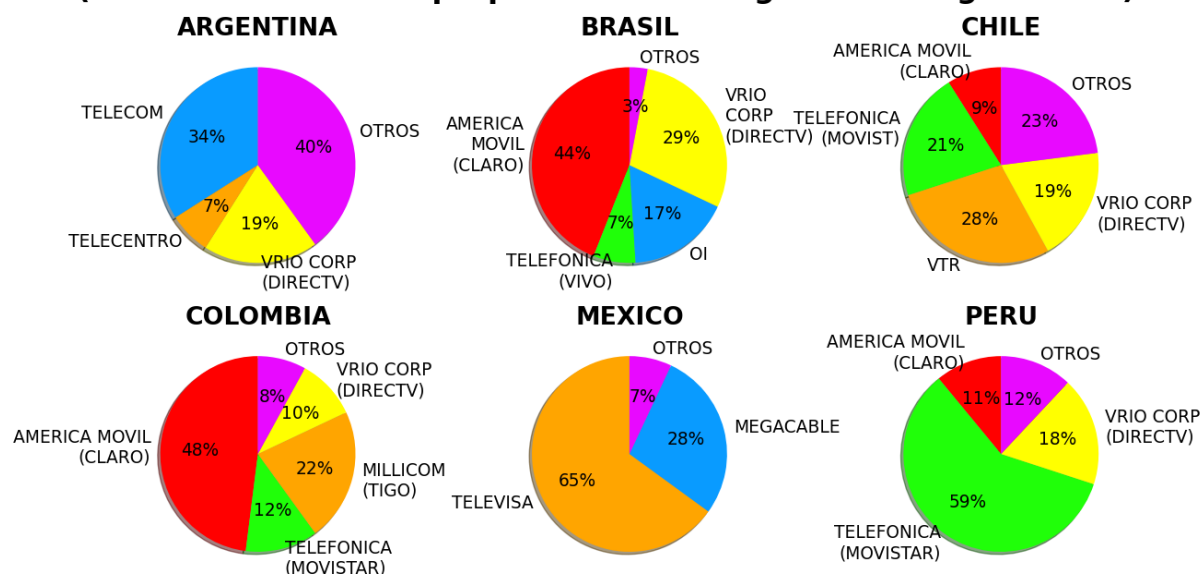
En los siguientes gráficos se puede observar la cantidad de abonados al servicio de TV paga, el valor del HHI por país.



En el servicio de TV Paga Argentina se destaca por tener un nivel de concentración moderado sensiblemente menor al promedio regional (altamente concentrado). Al igual que en el caso de la Telefonía Fija, México y Perú se destacan por ser los países con mayor

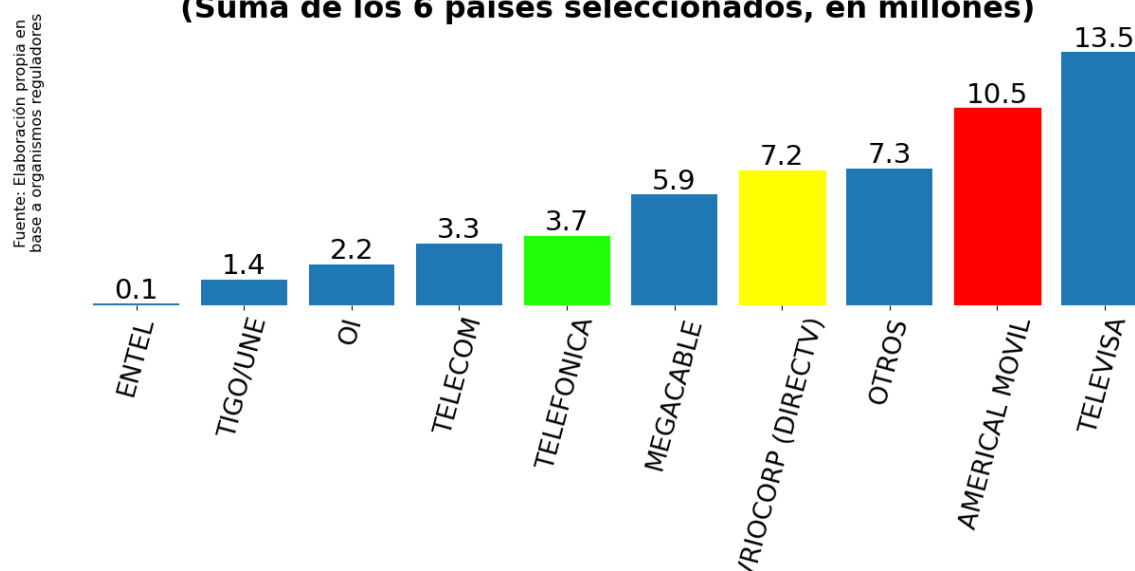
concentración, con los grupos TELEVISA y TELEFÓNICA como actores dominantes, respectivamente.

CUOTAS DE MERCADO TV PAGA (Fuente: elaboración propia en base a organismos reguladores)



A nivel regional se destacan dos grupos de origen mexicano, con la particularidad que TELEVISA sólo tiene presencia en su país de origen²⁰, mientras que AMERICA MOVIL (CLARO) tiene una fuerte presencia en Brasil y el resto de los países, aunque no en México.

CANTIDAD DE ABONADOS TV PAGA POR EMPRESA (Suma de los 6 países seleccionados, en millones)



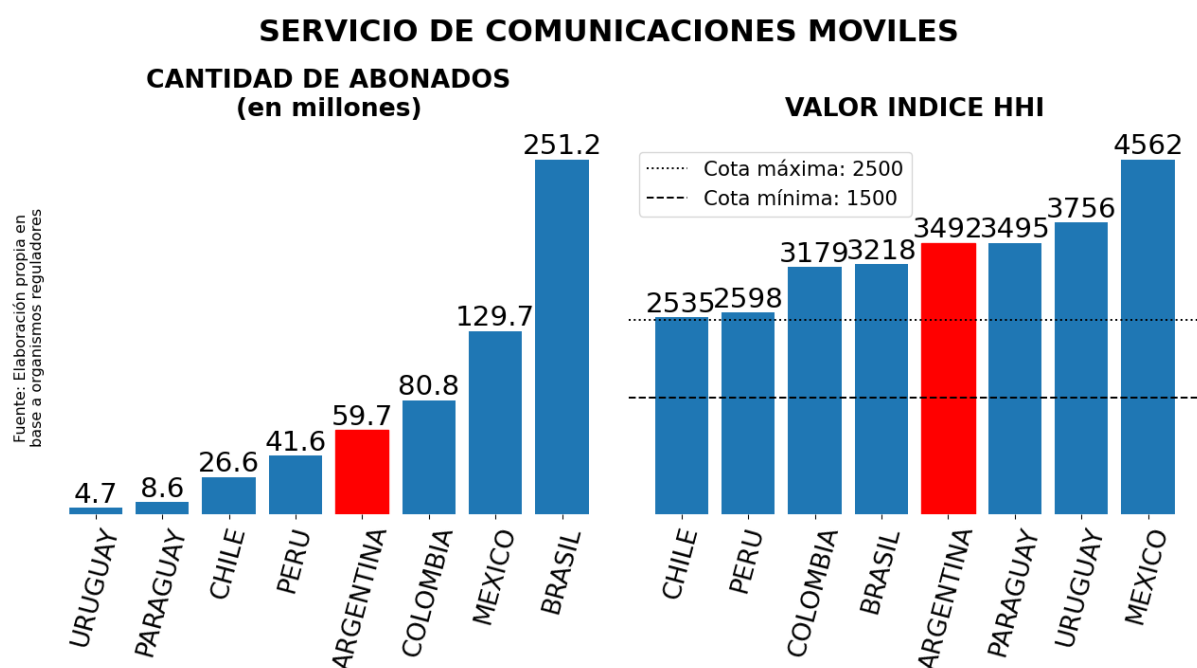
²⁰ En México, TELEVISA ostenta el 65% del mercado. Dicho “share” posibilita a dicha firma erigirse como la más grande a nivel regional.

Cabe también destacar que VRIO CORP (DIRECTV), es la empresa que tiene presencia en mayor cantidad de países del conjunto analizado. Se observa también que este es el mercado TIC en el que la importancia del grupo TELEFÓNICA (MOVISTAR) a nivel regional es menor.

Análisis a nivel nacional - Servicio de Comunicaciones Móviles (SCM)

En los siguientes gráficos se puede observar la cantidad de abonados al servicio de comunicaciones móviles, el valor del HHI por país, y las cuotas de mercado a nivel nacional y regional.

En el caso de este servicio, además de los países seleccionados para la comparación, se agrega la información de Uruguay y Paraguay, en tanto serán incorporados al análisis en virtud de problemas en el relevamiento de datos que se especifican en la sección correspondiente del informe.

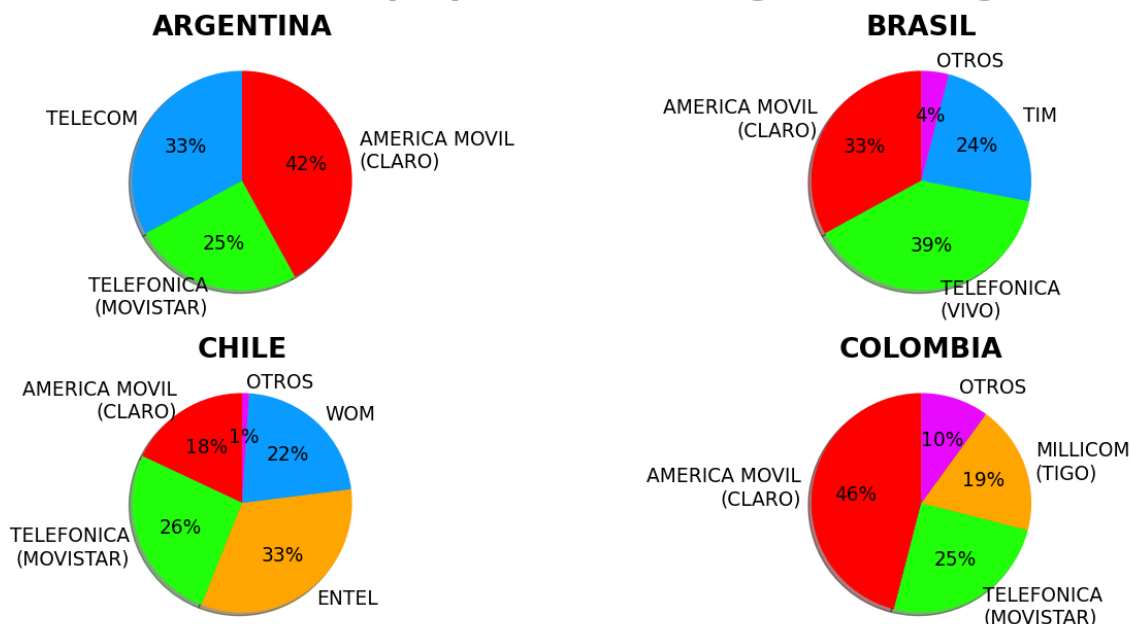


La Argentina se caracteriza por contar con un nivel de concentración levemente por encima del promedio regional donde se encuentran valores “altamente concentrados”. Junto con Uruguay, son los únicos países con sólo tres operadores móviles.

Por su parte, Chile y Perú evidencian los menores índices de concentración de la región bajo análisis, cuentan ambos con cuatro operadores, todos con una cuota de mercado mayor al 15%.

CUOTAS DE MERCADO TV PAGA

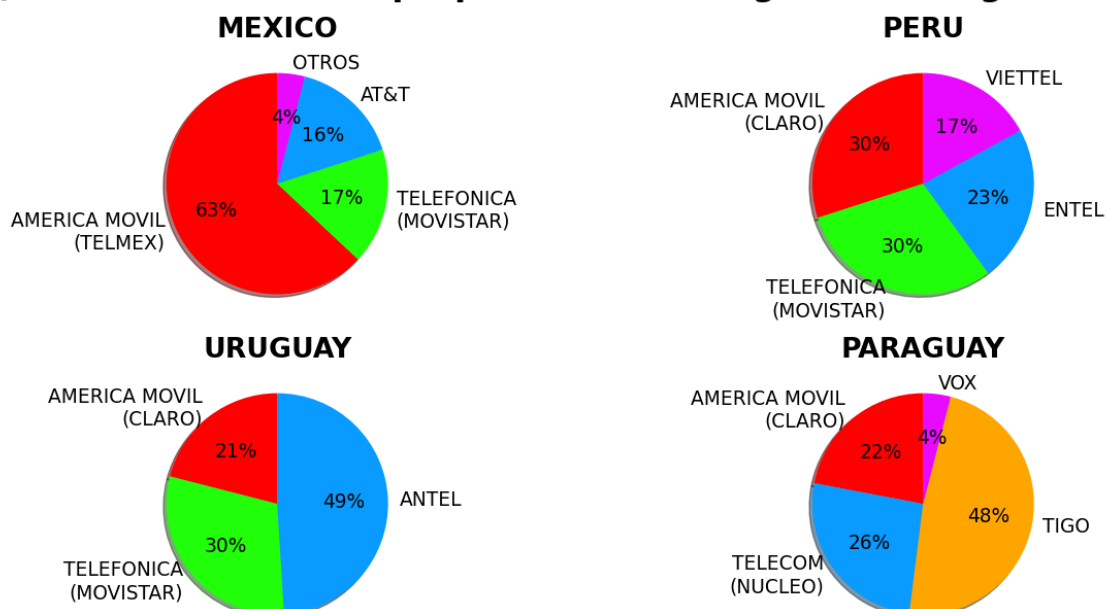
(Fuente: elaboración propia en base a organismos reguladores)



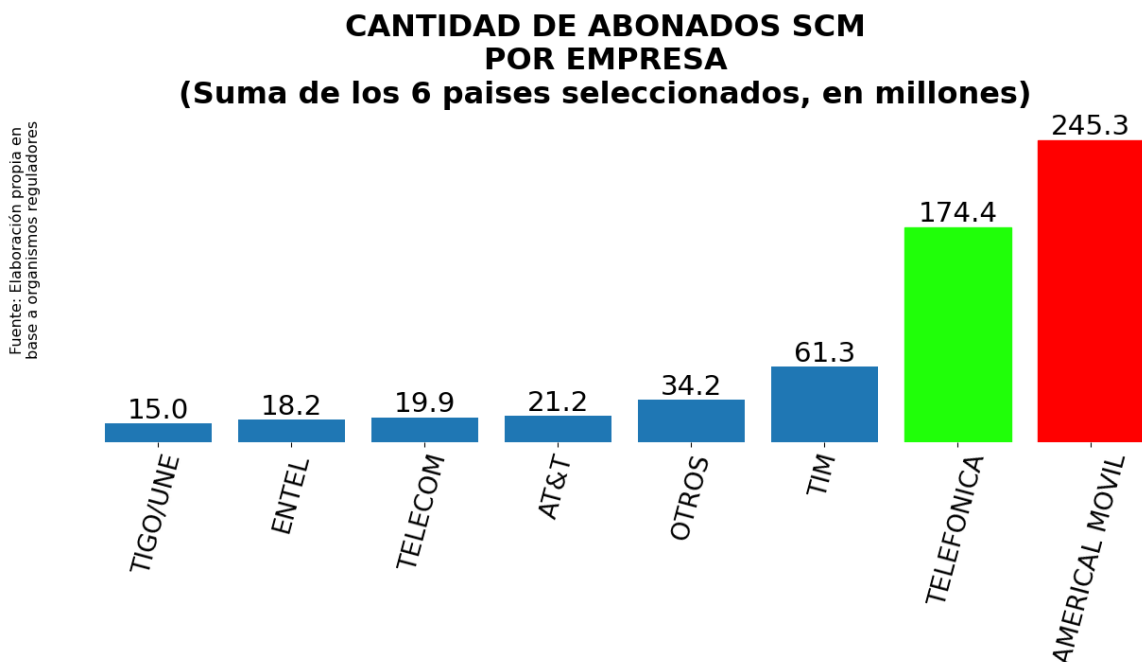
México es el país que detenta el mayor índice de concentración, lo cual está vinculado al “share” que posee el grupo AMÉRICA MÓVIL (CLARO) en dicho país, convirtiéndose en el país donde la empresa dominante detenta la mayor cuota de mercado de todos los relevados.

CUOTAS DE MERCADO TV PAGA

(Fuente: elaboración propia en base a organismos reguladores)



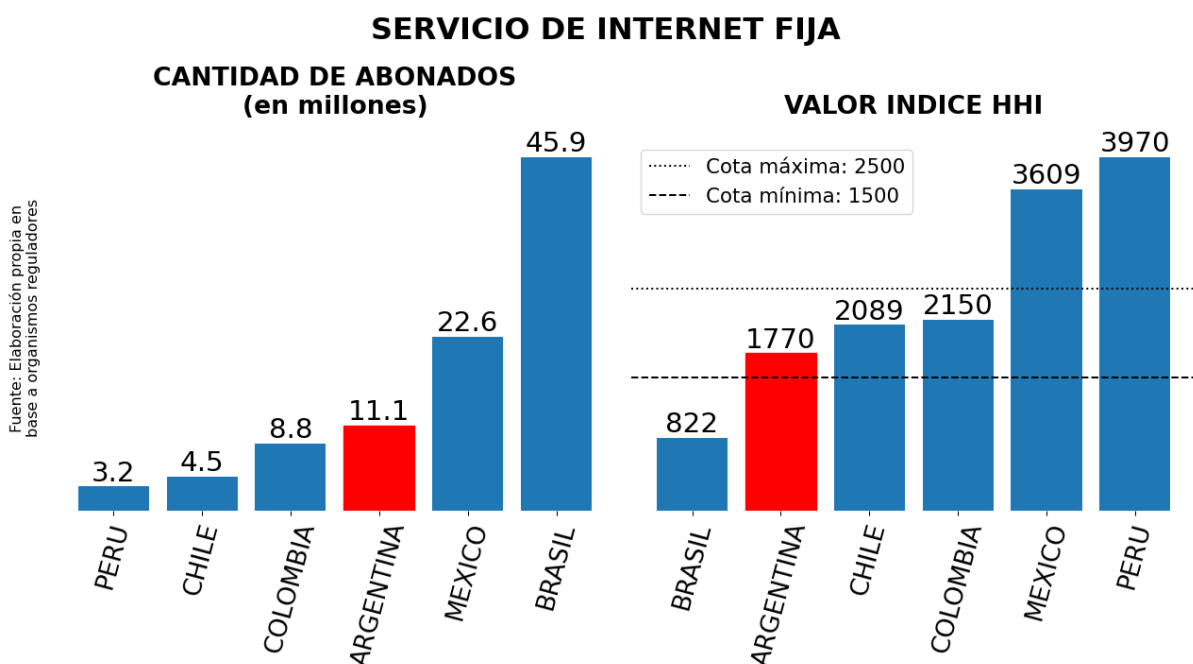
AMÉRICA MÓVIL (CLARO) se encuentra presente en todos los países analizados mientras que TELEFÓNICA (MOVISTAR) lo hace en todos menos en PARAGUAY. De este modo, estas dos empresas se constituyen como los mayores jugadores a nivel regional.



Se destacan las prominentes posiciones de América Móvil y Telefónica en los 6 países seleccionados inicialmente: entre ambas empresas concentran más del 70% de los abonados totales.

Análisis a nivel nacional - Internet Fija

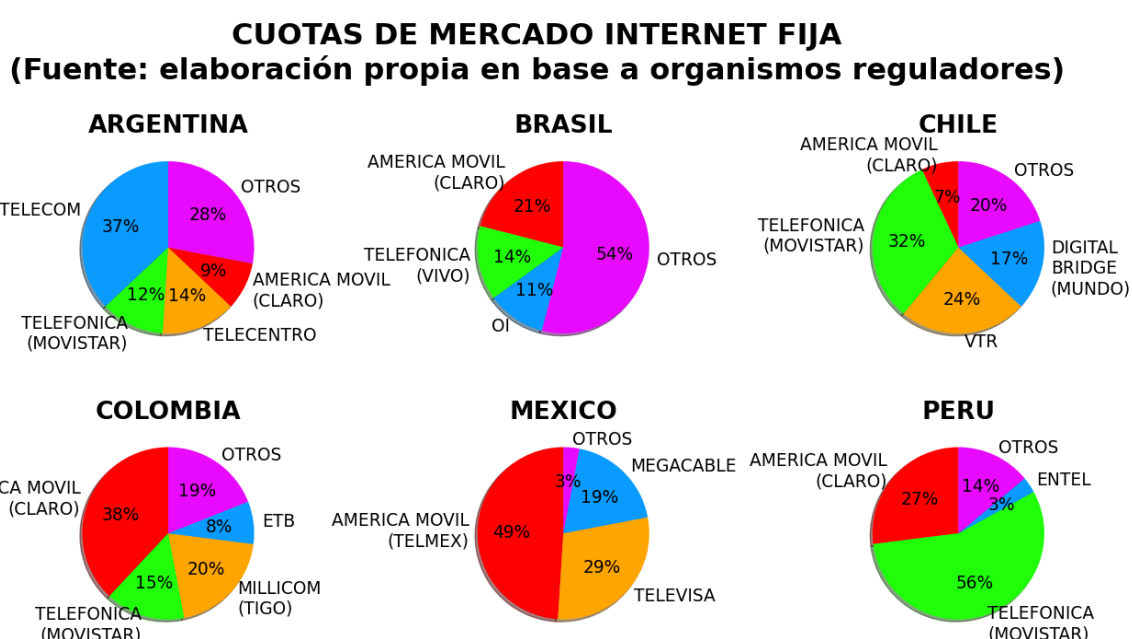
En los siguientes gráficos se puede observar la cantidad de abonados al servicio de Internet Fija, el valor del HHI por país, y las cuotas de mercado a nivel nacional y regional.



En Argentina existe un nivel de concentración menor al promedio regional y se encuentra dentro de los límites de los mercados “moderadamente concentrados”. Brasil es el mercado que exhibe un menor nivel de concentración, con más de miles de operadores con cuotas de mercado menores al 5%²¹.

Excepto en Perú y Chile, las cuotas de mercado de TELEFÓNICA (MOVISTAR) son cercanas al 15% en los países que tiene presencia, mientras que AMÉRICA MÓVIL (CLARO) posee importantes cuotas de mercado en los dos países con mercados más grandes (México y Brasil).

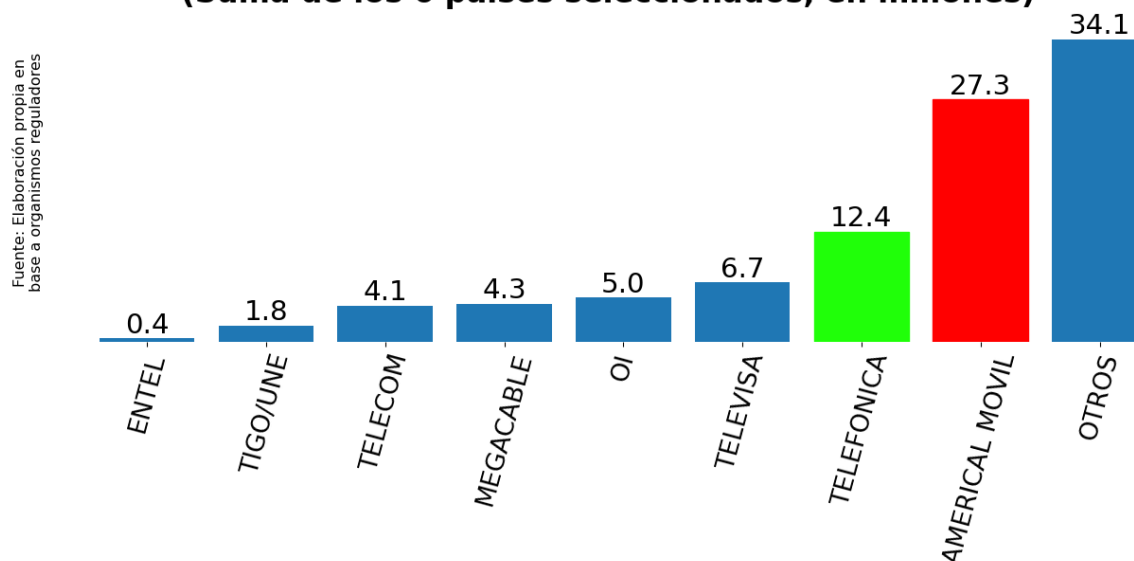
Tal como sucede en el servicio de Telefonía Fija, en Perú y México se registran los mayores niveles de concentración, producto de la cantidad de abonados con la que cuentan TELEFÓNICA (MOVISTAR) y AMÉRICA MÓVIL (CLARO), respectivamente.



Producto de su importante posición de mercado en Brasil y México, el grupo AMÉRICA MÓVIL (CLARO) se erige como el principal operador en el conjunto de los países analizados. Otra característica saliente de este mercado es que si se toma como un solo conjunto a la multiplicidad de operadores pequeños (“Otros”), captan cerca del 35% del total de abonados al servicio.

²¹ De acuerdo a los datos publicados por ANATEL, el organismo regulador, son más de 7.500 pequeños operadores.

CANTIDAD DE ABONADOS IF POR EMPRESA (Suma de los 6 países seleccionados, en millones)



CARACTERIZACIÓN DE LOS GRUPOS ECONÓMICOS MÁS RELEVANTES QUE OPERAN EN LOS MERCADOS TIC MINORISTAS

A continuación se presenta un breve resumen de la estructura societaria y de control accionario de los grupos económicos que tienen presencia relevante en los mercados TIC analizados.

El énfasis de este apartado está puesto en determinar (en la medida que la información disponible lo permitiera) la titularidad del control societario y su localización geográfica por un lado y el tipo de grupo o holding de que se trata.

AMERICA MOVIL (CLARO) – VARIOS PAÍSES

América Móvil SAB de CV (Sociedad Anónima Bursátil de Capital Variable) es un holding controlante de un grupo de 21 empresas de 15 países de América latina. A este grupo se le suma una sociedad constituida en Países Bajos y otra en Austria. Las oficinas centrales del Grupo se encuentran en la ciudad de México.

La Compañía cotiza en la Bolsa Mexicana de Valores y en la Bolsa de Valores de EEUU a través de American Depositary Shares (ADS), y presta servicios de telecomunicaciones en 22 países²². Como se analizó en el apartado anterior, ocupa una posición de liderazgo en este sector en América Latina, donde se ubica en el primer lugar en los mercados de los servicios de telefonía móviles y fijos, banda ancha y TV paga.

²² 15 países del continente americano y en 7 países de Europa Central y Europa del Este.

Las subsidiarias más importantes de la Compañía están ubicadas en México y Brasil.

La sociedad es controlada por los miembros de la familia Slim en forma directa y a través de Fundaciones o Fideicomisos de los que son beneficiarios en forma indirecta. Los accionistas son: Carlos Slim Helú, Carlos Slim Domit, Marco Antonio Slim Domit, Patricio Slim Domit, María Soumaya Slim Domit, Vanessa Paola Slim Domit, Johanna Monique Slim Domit, Grupo Financiero Inbursa, SAB de CV (GFI), Control Empresarial de Capitales SA de CV, Fideicomiso Telmex, Fideicomiso Telnor, Fundación Telmex, Fundación Carlos Slim, Instituto Carlos Slim de la Salud, Fideicomiso Control de confianza.

En el caso de Teléfonos de México, SAB de CV, controla 7 empresas subsidiarias radicadas en México.

La familia Slim controla asimismo el Grupo Carso integrado por Carso Infraestructura y Construcción, S. A. de C. V. (CICSA), Grupo Condumex, S. A. de C. V., Grupo Sanborns, S. A. B. de C. V., Carso Energy, S. A. de C. V. En total estas 4 empresas tienen 50 subsidiarias y 5 empresas asociadas.

Asimismo, la familia Slim controla el Grupo Financiero Inbursa SAV de CV. Se trata de una poderosa sociedad financiera que proporciona servicios de banca y servicios relacionados en México. Participa de manera directa e indirecta en 52 subsidiarias de carácter financiero y no financiero.

TELEFÓNICA (MOVISTAR) - VARIOS PAÍSES

La sociedad matriz del Grupo Telefónica es la sociedad Telefónica S.A.²³, constituida bajo las leyes del Reino de España. Las oficinas centrales del Grupo se encuentran en la ciudad de Madrid.

El Grupo Telefónica es un holding controlante de un vasto grupo de más de 230 sociedades entre sociedades holdings y prestadoras de todo tipo de servicios de telecomunicaciones audiovisuales. El grupo opera en España, Alemania y Reino Unido y tiene presencia con distintos servicios en Países Bajos, Irlanda, Luxemburgo, Bulgaria, India, Suecia, Suiza, Dinamarca, Austria, Noruega, Eslovenia, Serbia, Croacia, Bélgica, EEUU y China.

En América Latina tiene fuerte presencia en Brasil a través de Telefónica Brasil S.A y con Telefónica Hispanoamérica S.A. (sociedad holding controlada 100% por Telefónica, S:A.) en varios países de la región. Se trata de una de las mayores compañías regionales de servicios de conectividad móvil y de banda ancha fija al hogar y a las empresas, principalmente mediante fibra óptica de alta velocidad y una amplia gama de servicios digitales. Cuenta con más de 111 millones de clientes residenciales y empresariales en los ocho países donde tiene presencia: Argentina, Chile, Colombia, Ecuador, México, Perú, Uruguay y Venezuela.

Asimismo presenta participaciones en distintos servicios en República Dominicana, Panamá, Puerto Rico, Guatemala y Bolivia.

²³ De acuerdo a los Estados financieros consolidados de la empresa al 31-12- 2022.

En cuanto a Telefónica de Argentina S.A., es controlada en forma directa por Telefónica Móviles Argentina S.A. (77,64%) y TLH Holdco SL (22,36%), sociedad holding española controlada por Telefónica S.A.

De acuerdo al Informe Anual de Gobierno Corporativo de Telefónica, S.A. del año 2022 y a información de la Comisión Nacional del Mercado de Valores de España (CNMV), la sociedad cuenta entre sus accionistas “significativos” (aunque no controlantes) los siguientes: Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, S.A. 4,87%, CaixaBank, S.A. 3,5%, Blackrock, Inc 4,48%, Morgan Stanley Bank N.A. 12,17%, Public Investment Fund 9,9% . Los porcentajes representan derechos de voto.

Cabe mencionar que Public Investment Fund es la controlante directa de Saudi Telecom Company (“STC”) donde participa con el 64% de su capital accionario. STC tiene el 100% del capital de Green Bridge Investment Company SCS, sociedad que participa en Telefónica, S.A.

VRIO CORP (DIRECTV) - VARIOS PAÍSES

Vrio Corp es una sociedad holding inscrita en EEUU que administra las operaciones de DirecTV en latinoamérica y la proveedora satelital Sky Brasil.

La sociedad es controlada por el Grupo Wertheim desde el año 2021 a través de Wertheim Investment Management Group S.A. sociedad holding inscrita bajo las leyes argentinas.

El Grupo Wertheim lo componen los miembros de la familia: Gerardo, Darío, Daniel y Adrián Wertheim. Las oficinas centrales del Grupo se encuentran en la Ciudad Autónoma de Buenos Aires, Argentina. Se trata de un holding privado con presencia a nivel regional e internacional, que actualmente interviene en los sectores de telecomunicaciones, mercado financiero, seguros, salud, agroindustria, alimentos y bebidas, desarrollos inmobiliarios, energía y tecnología.

En 2021 el grupo Wertheim adquirió la unidad de negocios Vrio Corp., que está presente en Sudamérica, México y el Caribe con sus marcas DirecTV Latin America, DirecTV Go, Sky Brasil y OiTV Brasil. A través de sus diferentes marcas, Vrio ofrece servicios que incluyen contenido internacional en vivo y OnDemand, programación exclusiva y eventos deportivos.

DirecTV presta servicio de televisión satelital, y DIRECTV GO es un servicio de suscripción (OTT) que brinda acceso online a una variedad de programación en vivo y OnDemand en Argentina, Brasil, Chile, Colombia, Ecuador, México, Perú y Uruguay.

Entre los principales activos del holding se encuentran satélites y centros de transmisión de última generación. A través de Fibra y Sky Fibra presta servicio de internet por fibra óptica..

TELEVISA - MEXICO

Grupo Televisa es una sociedad anónima bursátil denominada Grupo Televisa, S.A.B., que tiene como actividad principal el ser una compañía controladora. Sus subsidiarias son 17 en México y una con participación significativa del 44,4% en Televisa /Univision Inc. en los EEUU. Las oficinas centrales del Grupo se encuentran en la Ciudad de México.

El Grupo Televisa es una gran corporación de telecomunicaciones que posee y opera una compañía de cable y un sistema de televisión paga vía satélite en México. De acuerdo a su Reporte Anual 2022 “el negocio de cable de Televisa ofrece servicios integrales que incluyen video, servicios de datos de alta velocidad y servicios de voz a clientes residenciales y comerciales, así como servicios administrados a empresas de telecomunicación locales e internacionales.

Televisa posee una participación mayoritaria en Sky, un sistema líder de televisión paga directa al hogar vía satélite y proveedor de banda ancha que opera en México, la República Dominicana y Centroamérica. Además, Televisa es titular de una serie de concesiones del gobierno mexicano que le autorizan a transmitir programación a través de estaciones de televisión para las señales de Televisa Univision, Inc. (“Televisa Univision”), y los sistemas de cable y televisión satelital de Televisa.

A través de Televisa Univision, el grupo Televisa es líder en la producción, creación y distribución de contenido en español a través de varios canales de transmisión en México, Estados Unidos y a más de 50 países a través de operadores de cable, canales de televisión y servicios adicionales por internet (“OTT”, por sus siglas en inglés). Televisa también tiene presencia en la publicación y distribución de revistas, deportes profesionales y entretenimiento en vivo, y juegos.

La Compañía está constituida bajo las leyes mexicanas y cotiza tanto en la Bolsa Mexicana de Valores como en la Bolsa de Valores de Nueva York.

La sociedad es controlada por Emilio Azcárraga Jean, a través Fideicomiso Azcárraga que posee actualmente el 44.4% de las Acciones Serie “A” en circulación. Otros accionistas institucionales de Grupo Televisa, S.A.B. con participaciones mayores al 5% son Dodge & Cox Inc., BlackRock, Inc y FPR Partners LLC²⁴.

Asimismo numerosos fondos de inversión internacionales son accionistas del Grupo con participaciones menores al 5%.

TIM - BRASIL

TIM S.A. es una sociedad por acciones de capital abierto, con sede en la ciudad de Río de Janeiro. Es controlada por TIM Brasil Servicios y Participaciones S.A. (“TIM Brasil”) con el 66,6%. Otros accionistas detentan el 33,4%. A su vez, TIM Brasil es una empresa controlada por el grupo Telecom Italia que detenta el 66,59% del capital social al 30 de junio de 2023.

²⁴ De acuerdo al formulario 20-F del 28 de abril de 2023 presentado ante la SEC de EEUU.

Las acciones de la Compañía cotizan en la Bolsa de Valores de San Pablo, Brasil. Adicionalmente, TIM ha emitido American Depositary Receipts (ADRs), que cotizan en la Bolsa de Valores de Nueva York, EEUU.

La Compañía presta servicio telefónico fijo, así como Servicio Móvil Personal y Servicio de Comunicación Multimedia ("SCM"), en todos los estados brasileños y en el Distrito Federal. Asimismo presta el servicio de internet.

Al 30 de junio de 2023 Telecom Italia es controlado por Vivendi S.A. 23,75%, Caja de Depósitos y Préstamos CDP S.A. 9,81%, Gruppo Telecom Italia 0,69%, Inversores institucionales italianos 3,75%, Inversores institucionales extranjeros 44,20%, otros accionistas 17,80%.

Finalmente, cabe destacar que el accionista más importante (Vivendi S.A. de Francia) es considerado uno de los mayores holdings privados europeos con presencia en los mercados de telecomunicaciones y entretenimiento.

MEGACABLE – MÉXICO

Mega Cable, S. A. de C. V. (Mega Cable) es una sociedad controlante de un grupo de 16 empresas que se dedican a la prestación del servicio de televisión por cable, internet y telefonía al segmento masivo y al empresarial. El principal activo de la Compañía es su red de cable y fibra.

Mega Cable tiene presencia en más de 26 estados de la República Mexicana. Las oficinas centrales del Grupo se encuentran en la ciudad de Guadalajara, Jalisco, México.

La sociedad es controlada por Megacable Holdings, S. A. B. de C. V. (Sociedad Anónima Bursátil de Capital Variable) constituida bajo las leyes mexicanas. Sus únicos activos consisten en acciones representativas del capital de sus subsidiarias operativas.

La Compañía cotiza en la Bolsa Mexicana de Valores y no tiene valores cotizando en otros mercados.

Megacable Holdings es controlada de manera indirecta por las Familias Bours, Mazón y el Fideicomiso con Nacional Financiera, S.N.C. En dicho Fideicomiso participan numerosos Fondos de Inversión Internacionales como Tweedy, Browne Co. LLC, The Vanguard Group, Inc., Harris Associates LP, Dimensional Fund Advisors LP, Capital Research & Management Co. (World Investors), Wellington Management Co. LLP, BlackRock México Operadora SA de CV SOFI entre otros.

ENTEL – CHILE Y PERÚ

La Empresa Nacional de Telecomunicaciones S.A. (Entel S.A.) es una de las mayores sociedades anónimas que cotizan en la Bolsa de Valores de Santiago y no tiene valores cotizando en otros mercados. Las oficinas centrales del Grupo se encuentran en la ciudad de Santiago de Chile.

El grupo Entel está formado por Entel Chile S.A. y las subsidiarias que controla. Se trata de un grupo de 16 empresas (13 de Chile y 3 de Perú) que se dedican a la prestación del servicio de internet, telefonía al segmento masivo y al empresarial y televisión satelital.

La sociedad es controlada por Almendral S.A. con el 54,86 % de su capital social. El capital accionario restante lo componen Administradoras de Fondos de Pensión (AFP) como Hábitat S.A., Provida S.A., Capital S.A., Cuprum S.A. entre las más relevantes (13,6%), inversores extranjeros (13,5%) y otros accionistas (18%).

Con respecto a Almendral S.A., se trata de una Sociedad Anónima abierta constituida bajo las leyes de Chile. Sus únicos activos consisten en acciones representativas del capital de sus subsidiarias operativas. Cabe recordar que a partir de la compra del 54,76% de Entel Chile S.A. a Telecom Italia S.P.A., se celebró un pacto de actuación conjunta entre sus accionistas por el que tomaron el control de la sociedad. De esta forma los controlantes son Grupo Matte (32,59%), Grupo Fernández León (12,14%), Grupo Hurtado Vicuña (10,77%), Grupo Consorcio (9,80%), Grupo Izquierdo Menéndez (7,99%) y Grupo Gianolli (5,13%). En total estos grupos controlan el 78,42% de Almendral S.A. y accionistas minoritarios el restante 21,58%.

TELECOM - ARGENTINA

Telecom Argentina S.A. es una sociedad constituida bajo las leyes de la República Argentina y las oficinas centrales del Grupo se encuentran en Buenos Aires. La sociedad cotiza en la Bolsa de valores de Buenos Aires y en la Bolsa de valores de Nueva York a través de ADRs.

Telecom brinda servicios de internet fija y móvil, transmisión de datos, televisión paga y telefonía, para individuos, empresas e instituciones en todo el país. Tiene una plataforma de contenidos en vivo y a demanda que integra series, películas, gaming, música y programas de TV.

Se trata de la sociedad más importante del Grupo Telecom y controla 16 sociedades subsidiarias prestadoras de servicios TICs, de radiodifusión y de ciberseguridad con presencia en Argentina, Paraguay, Uruguay, Chile y EEUU. Asimismo a través de Telemas S.A. participa indirectamente en otras 7 sociedades de propósito especial. Además participa en carácter de asociado o negocio conjunto en otras 3 sociedades de televisión por cable y 1 inversora en EEUU.

De acuerdo a la Memoria Anual Integrada 2022, Cablevisión Holding S.A. (CVH) es la sociedad controlante de Telecom y es titular en forma directa e indirecta del 28,16% del capital social de la Sociedad.

Asimismo, cabe mencionar que conforme a un Acuerdo de Accionistas, VLG S.A.U. (sociedad controlada por CVH) y Fintech Telecom LLC aportaron cada una igual cantidad de acciones de Telecom Argentina S.A. a un fideicomiso de voto. Esas acciones representan en conjunto el 21,84% del capital social de la Sociedad (las "Acciones en Fideicomiso"). Esto le otorga a CVH el 39,08% del capital social de Telecom Argentina S.A.

Fintech Telecom, LLC participa con el 20,83% de las acciones clase A en forma directa. David Martínez (Reino Unido) ejerce sus derechos sobre las Acciones Clase A de manera indirecta a través de Fintech Holdings Inc. y Fintech Telecom, LLC. Asimismo Fintech posee ADRs representativas de acciones Clase B que representan el 9,20% del total de acciones del capital social de Telecom Argentina S.A.

Finalmente el FGS de ANSES posee el 11,42% de acciones clase B de la compañía.

Los Accionistas controlantes de Cablevisión Holding con el 77,5% del capital accionario son: Familia Noble Herrera, Héctor H. Magnetto, Jose Antonio Aranda y Lucio Rafael Pagliaro. Detentan en forma indirecta acciones Clase A a través de GC Dominio S.A., que es una compañía argentina. Acciones Clase C a través de GS Unidos, LLC; una compañía bajo el control indirecto de: The 1999 Ernestina Laura Herrera de Noble New York Trust, HHM Media New York Trust, Tamborine New York Trust y Rising Sun New York Trust.

Cabe resaltar que los accionistas controlantes de Cablevisión Holding también poseen participación accionaria en el conglomerado de medios de comunicación GRUPO CLARÍN S.A., el más importante de Argentina en el rubro gráfico y audiovisual.

AT&T – MÉXICO

AT&T Comunicaciones Digitales S. de R.L. de C.V. (AT&T México) es un proveedor líder de servicios inalámbricos y ofrece servicios de voz y banda ancha, así como servicios de Internet móvil de alta velocidad. La red 4G LTE de la compañía abarca 78 millones de usuarios en el país.

AT&T México es la filial local de la sociedad holding estadounidense de telecomunicaciones AT&T Inc. Esta última está constituida conforme a las leyes del estado de Delaware y tiene sus oficinas ejecutivas principales en Dallas, Texas, EEUU.

La Compañía controlante cotiza en la Bolsa de Valores de EEUU. De acuerdo a los formularios 13 G/A de febrero de 2023 presentados ante la SEC de EEUU los accionistas que poseen más del 5% de las acciones ordinarias en circulación de AT&T al 31 de diciembre de 2022 son The Vanguard Group (Pensilvania) con el 8,52% y BLACKROCK, INC. (Delaware) con el 7,3% del total. Le siguen importantes accionistas institucionales y fondos de inversión con participaciones menores al 5%.

AT&T Inc. tiene sociedades afiliadas en todo el mundo que actúan como importadores de datos o controladores en ciertas situaciones. Tiene presencia a través de sociedades del grupo en 66 países. Además AT&T ha llevado a cabo fusiones con otras empresas, como la importante adquisición de Time Warner en 2018. Asimismo AT&T tiene distribuidores autorizados que conectan a millones de clientes en todo el mundo.

UNE EPM - COLOMBIA

Tigo Colombia es la marca de UNE EPM Telecomunicaciones S.A., que es una sociedad de economía mixta mayoritariamente pública, organizada bajo la forma de una sociedad anónima. Sus accionistas principales son Empresas Públicas de Medellín E.S.P. (EPM) y

Millicom Spain S.L.(Millicom). UNE EPM tiene sus oficinas principales en la ciudad de Medellín, Colombia.

De acuerdo al informe de gobierno corporativo de marzo de 2023 el Grupo EPM cuenta con el 50,000012% y el Grupo Millicom (49,999988%) del capital accionario a través de Millicom Spain S.L. con el 49,989996 % y otras participaciones minoritarias.

A través de las sociedades subsidiarias Colombia Movil S.A. E.S.P.(99,99%), Edatel S.A.(99.96 %) y Orbitel Servicios Internacionales S.A.S. (100%) está presente en 767 municipios de los 32 departamentos de Colombia. Presta servicios de telefonía fija y móvil, televisión e internet a hogares, empresas y corporaciones.

Además con su filial internacional Cinco Telecom Corporation (100%) tiene presencia en el mercado de Estados Unidos y Canadá.

Con respecto a la estructura de control del Grupo Millicom, Millicom Spain SL es una sociedad holding española controlada en un 100% por Millicom International Cellular S.A., sociedad anónima inscrita en Luxemburgo. Las acciones de Millicom International Cellular S.A., cotizan en la bolsa de Estocolmo, Suecia, y en el Nasdaq de EEUU.

De acuerdo al Reporte de Gobierno Corporativo 2023 de Millicom International Cellular S.A. al 31 de diciembre de 2022 los accionistas con participaciones mayores al 5% (informadas ante la SEC de EEUU) son Société Générale S.A. con 8,0%, Xavier Niel con 7,0% y Dodge & Cox con 5,1%.

No obstante de acuerdo al formulario 13-D presentado ante la SEC el 23 de agosto de 2023, el accionista Xavier Niel (ciudadano de Francia) registra participaciones indirectas en Millicom International Cellular S.A de 26,06% del capital accionario. Esto se realiza a través de las sociedades Atlas Luxco S.  rl, (constituida en Luxemburgo), Atlas Investissement, (constituida en Francia) y NJJ Holding, (constituida en Francia) cuyo titular en última instancia es Xavier Niel.

El grupo Millicom comprende Millicom International Cellular S.A y sus subsidiarias, joint ventures y asociadas. Se trata de 14 sociedades prestadoras de servicios y 8 sociedades holding. El grupo presta servicios de telefonía móvil, fija, MFS, cable, televisión satelital, TV paga, internet y otros servicios.

Los países en los que presta alternativamente alguno de estos servicios son El Salvador, Costa Rica, Bolivia, Paraguay, Panamá, Nicaragua y Guatemala a través de sociedades subsidiarias donde posee en un 100%. En Honduras tiene una participación indirecta del 66,67% en Celtel. En Colombia participa con el 49,999988% en UNE EPM Telecomunicaciones S.A.

OI - BRASIL

OI S.A. es una sociedad por acciones de capital abierto, con sede en la ciudad de Río de Janeiro. Las acciones de la Compañía cotizan en la Bolsa de Valores de San Pablo, Brasil.

La Compañía presta servicio de telefonía fija, internet por banda ancha y televisión por cable y satelital. Recientemente vendió el servicio de telefonía móvil a las subsidiarias brasileñas de la española Telefónica (Vivo), la mexicana América Móvil (Claro) y Telecom Italia (TIM).

Cabe resaltar que debido a problemas financieros de parte de las empresas del Grupo OI, actualmente se encuentra concursado y con una administración judicial. Formalmente aparece la sociedad “en recuperación judicial”.

La integración accionaria informada al 10 de octubre de 2023 es la siguiente: Victor Adler (0,23%), VIC DTVM (0,03%), Otros (89,95%), Tesorería (9,78%). Con la información disponible no se puede determinar fehacientemente el control societario, aunque según su Formulario de referencia V8 no poseen controlador alguno.

El Grupo OI se compone de OI S.A. y de 22 sociedades que controla o en las que participa. De este conjunto 10 sociedades son brasileñas y 12 son extranjeras.

A manera de conclusión podemos señalar, en primer lugar, que dos holdings se destacan claramente del resto de grupos analizados: el grupo Slim y Telefónica S.A. de España, controlantes de las empresas que operan bajo los nombres comerciales CLARO y MOVISTAR, respectivamente.

A pesar de las diferencias notables de tamaño todos los prestadores de servicios TIC asumen la forma de grupos y tienden a presentar una oferta diversificada de servicios y productos. El caso de mayor notoriedad es el del Grupo Slim con inversiones notablemente diversificadas a través de los grupos Carso e Inbursa.

Casi todos los grupos analizados cotizan en las bolsas de valores. Los ejemplos en sentido contrario se circunscriben al Grupo Wertheim y a UNE EPM (aunque su accionista Millicom si lo hace).

En materia de titularidad en el capital accionario es extendida la participación de poderosos fondos de inversión internacionales como The Vanguard Group y Blackrock Inc., Morgan Stanley y Vivendi entre los más destacados. Sin embargo se trata de participaciones que no necesariamente implican control.

En esta dirección se destacan holdings de empresas locales (muchas de ellas de índole familiar) que logran compatibilizar la apertura accionaria de sus compañías en los mercados de valores con el control de las mismas (a través de variados diseños societarios).

RELEVAMIENTO DE PRECIOS

El relevamiento fue realizado a fines del mes de Agosto del año 2023.

En primer lugar, identificamos los prestadores con mayor cuota de mercado en los servicios SCM e IF del mercado argentino²⁵.

Valores y Parámetros utilizados en el Análisis:

De acuerdo a la oferta de servicios de los prestadores con mayor cuota de mercado en la Argentina, se optó por establecer las siguientes categorías para los dos servicios bajo análisis:

CATEGORIAS UTILIZADAS EN EL RELEVAMIENTO DE PRECIOS

	INTERNET FIJA	SCM
AVANZADO	Planes con una velocidad mayor a 600 MB	Planes pospagos (y/o mixtos) con una cuota de datos mayor o igual a 20 GB
INTERMEDIO	Planes con una velocidad entre 300 MB y 600 MB	Planes pospagos (y/o mixtos) con una cuota de datos entre 7 GB y 19 GB
BASICO	Planes con una velocidad menor a 300 MB	Planes pospagos (y/o mixtos) con una cuota de datos menor o igual a 6 GB

En el caso del SCM, una vez iniciado el relevamiento se observó que tanto en Colombia como en Chile las empresas relevadas sólo ofrecían planes en la categoría AVANZADA, con una cuota de datos mayor o igual a 20 GB. Por esa razón, se optó por incluir en el análisis de ese servicio a Paraguay y Uruguay, con el objetivo de ampliar la base de países para la comparación con Argentina.

Los planes que fueron utilizados para el análisis se encuentran detallados en el ANEXO.

Los valores de las variables utilizadas en la comparación vigentes al momento de realizar el relevamiento (Agosto del 2023) son los siguientes :

²⁵ Las cuotas de mercado por cantidad de abonados son aproximadas y se calcularon cruzando el total de abonados que publica ENACOM con fuentes de información de las empresas (Memorias anuales, presentaciones ante la SEC, entre otros).

INDICADORES ECONOMICOS UTILIZADOS EN EL ANALISIS

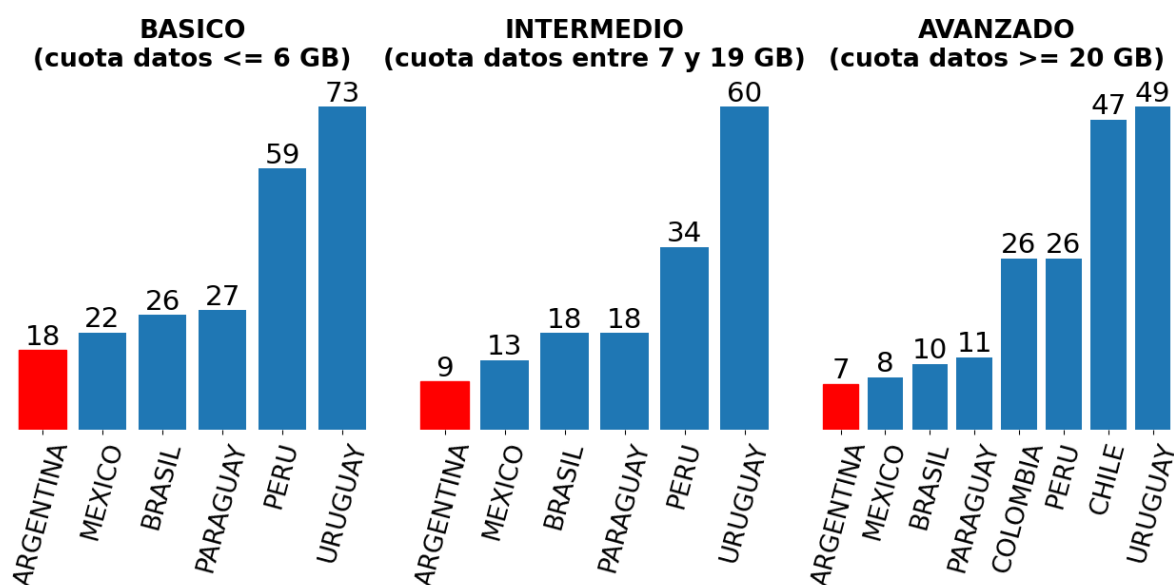
SALARIO MINIMO (moneda local)
TIPO DE CAMBIO (usd-moneda local)

Argentina		\$112.500	\$349,97
Brasil		\$1.320	\$4,86
Chile		\$440.000	\$855,18
Colombia		\$1.160.000	\$4.065,5
Mexico		\$6.310	\$16,79
Paraguay		\$2.680.373	\$7.275,37
Peru		\$1.025	\$3,7
Uruguay		\$21.106	\$38,29

Servicio de Comunicaciones Móviles:

El primer indicador utilizado en la comparación es el que muestra la cantidad de planes pospagos (y/o mixtos) que pueden adquirirse en cada país con el monto de un (1) salario mínimo establecido por ley²⁶.

CANTIDAD DE PLANES SCM ASEQUIBLES AL VALOR DE UN (1) SALARIO MINIMO

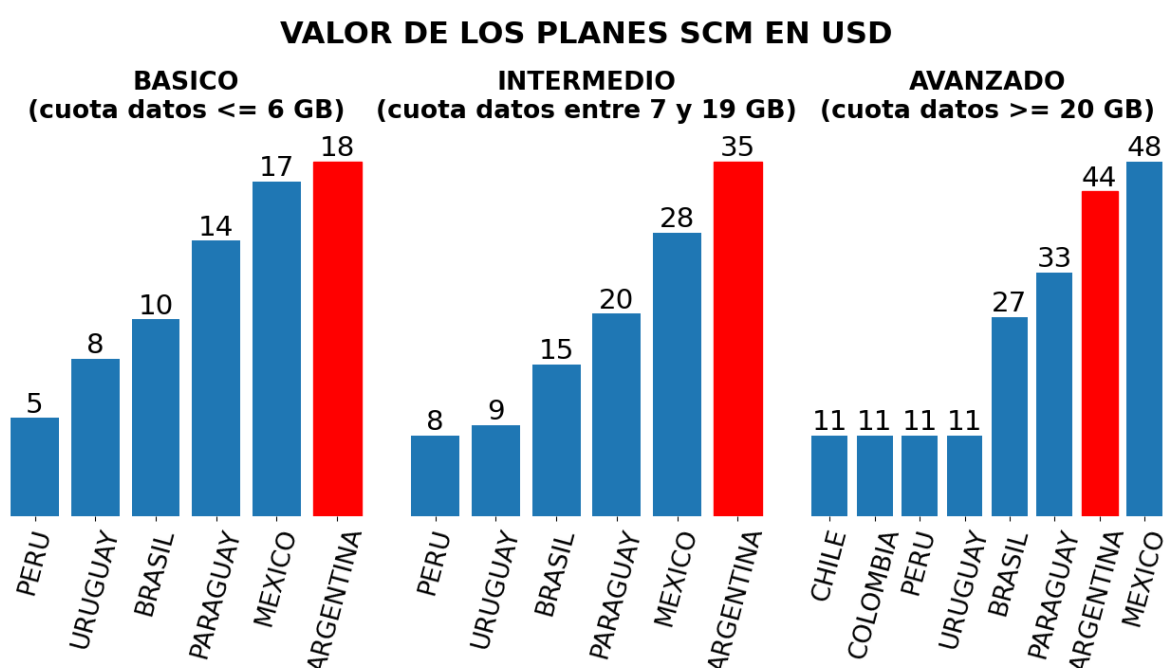


²⁶Se debe tener en cuenta que tanto en COLOMBIA como en CHILE las empresas relevadas sólo ofrecen planes en la categoría AVANZADA, con una cuota de datos mayor o igual a 20 GB, por lo que se optó por incluir en el análisis de ese servicio a PARAGUAY y URUGUAY.

De la información presentada surge que, de todos los casos analizados, Argentina es el país en el que se puede adquirir una menor cantidad de planes pospagos (y/o mixtos) de SCM con el valor de un (1) salario mínimo, mientras que Perú y Uruguay se destacan como los países en los que es posible mayor cantidad de planes (Chile también en el caso de los planes de la categoría AVANZADA).

Argentina se destaca por ser el país donde se puede adquirir una menor cantidad de planes de SCM en las tres categorías (18 planes en Básico, 9 en Intermedio y 7 en Avanzado) con el valor de un salario mínimo. En comparación con Argentina, en el otro extremo, en Uruguay se pueden comprar entre 4 y 7 veces más planes de SCM con un salario mínimo.

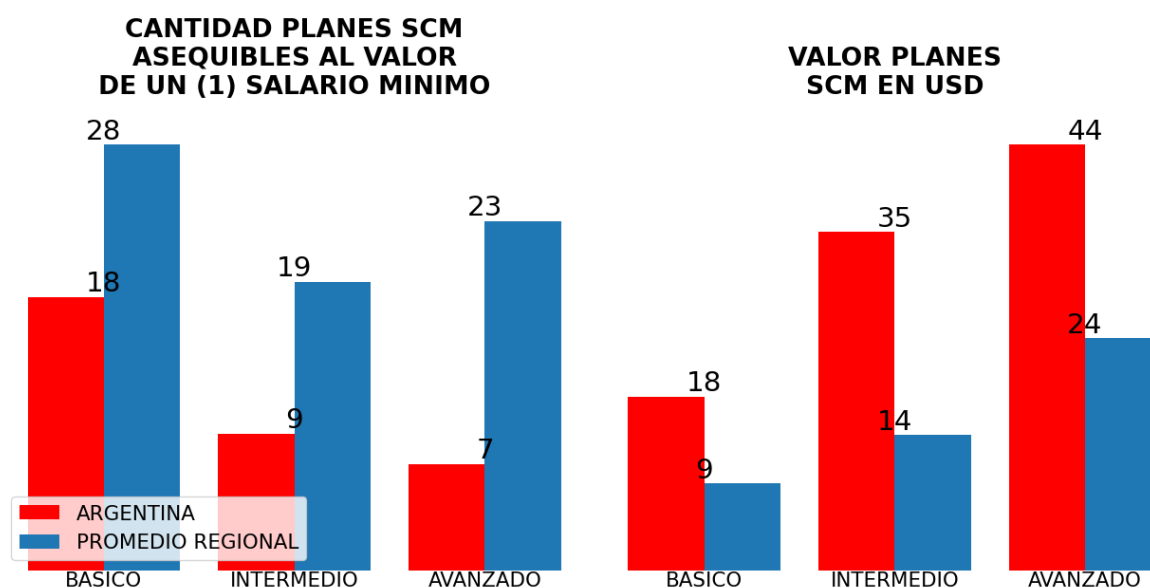
En cuanto a la comparación del valor de los planes mixtos/pospagos convertidos a USD, se observan los siguientes valores a nivel regional:



La medición del valor en USD arroja como resultado que Argentina es el país con valores más altos en dos de las tres categorías, seguido por México en el caso de las categorías BÁSICO e INTERMEDIO, y superado por ese país en la categoría AVANZADO. Argentina es el país más caro en planes Básico (18 USD) e Intermedio (35 USD) y el segundo más caro después de México en la categoría Avanzado (44 USD). Sus precios cuadruplican al país más barato.

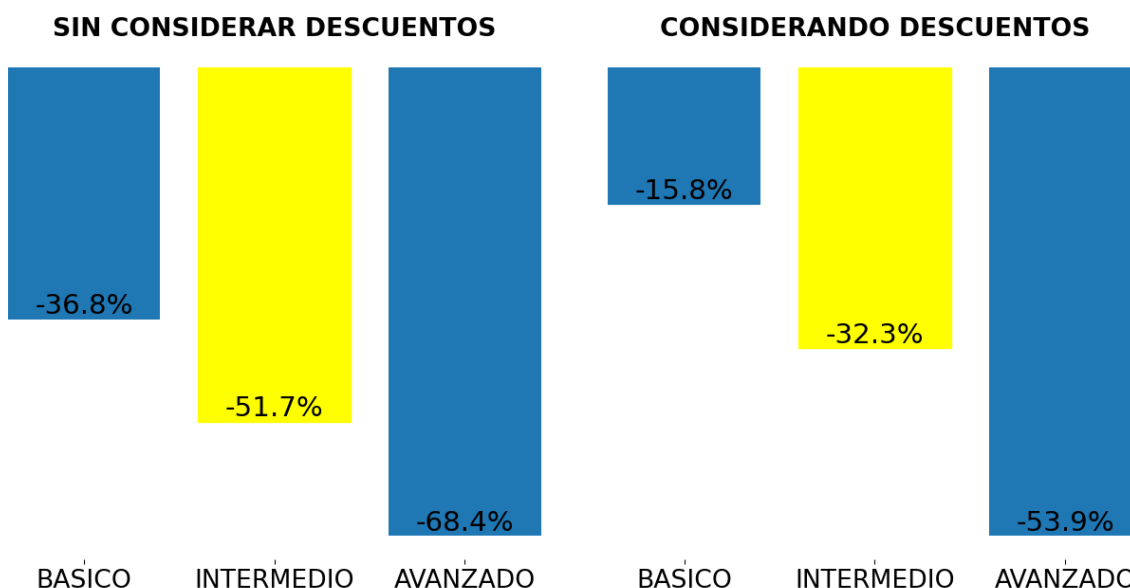
En los dos gráficos siguientes podemos ver la comparación entre la cantidad de planes pospagos (y/o mixtos) asequibles en la Argentina versus el promedio regional del mismo indicador, así como la comparación entre el valor en USD de los planes en Argentina versus el promedio regional.

COMPARACION INDICADORES ARGENTINA vs PROMEDIO REGIONAL



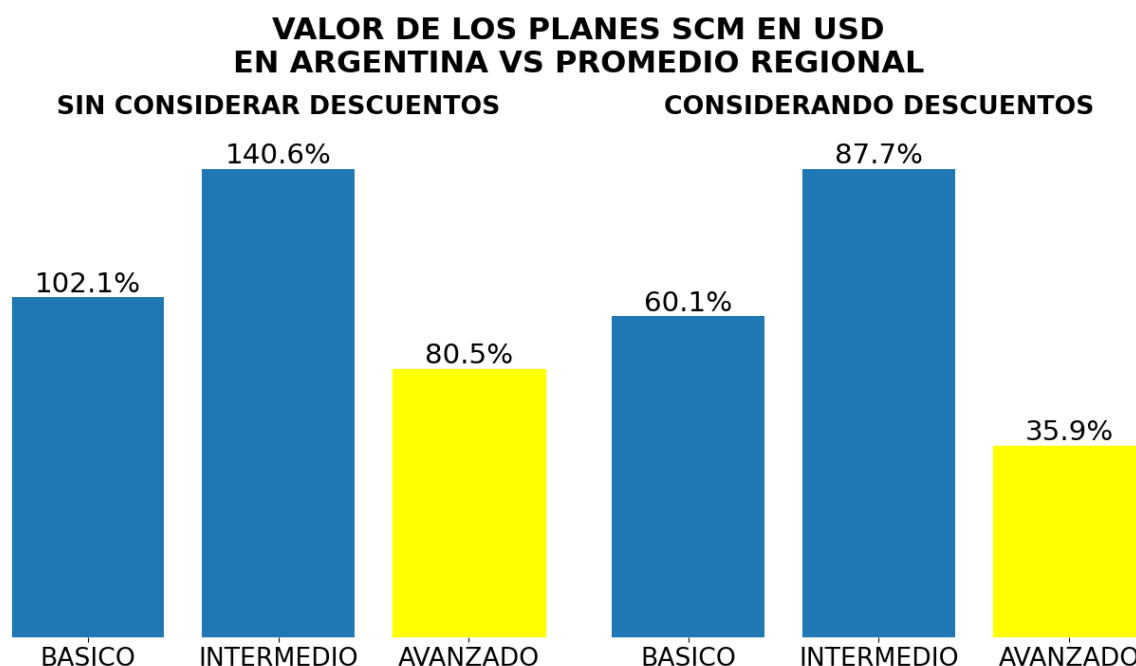
Tomando como indicador la cantidad de planes pospagos (y/o mixtos) asequibles, se registra en Argentina una menor capacidad de compra, que va del 36% al 68% menos, dependiendo el tipo de planes. Considerando los descuentos con una validez mayor o igual a 12 meses, la diferencia se reduce pero sigue siendo significativa.

PODER DE COMPRA PLANES SCM DEL SALARIO MINIMO EN ARGENTINA VS PROMEDIO REGIONAL



Tomando como ejemplo la categoría INTERMEDIO (resaltada en amarillo), en Argentina con el valor de un salario mínimo se pueden adquirir menos de la mitad (-51.7%) de los planes que se pueden adquirir en el promedio regional. Considerando los descuentos con una validez mayor o igual a 12 meses, la diferencia se reduce, ya que en Argentina se puede adquirir $\frac{1}{3}$ menos que en el promedio regional.

De igual manera, el análisis del valor en USD muestra que en Argentina los planes son mucho más caros, aún considerando los descuentos



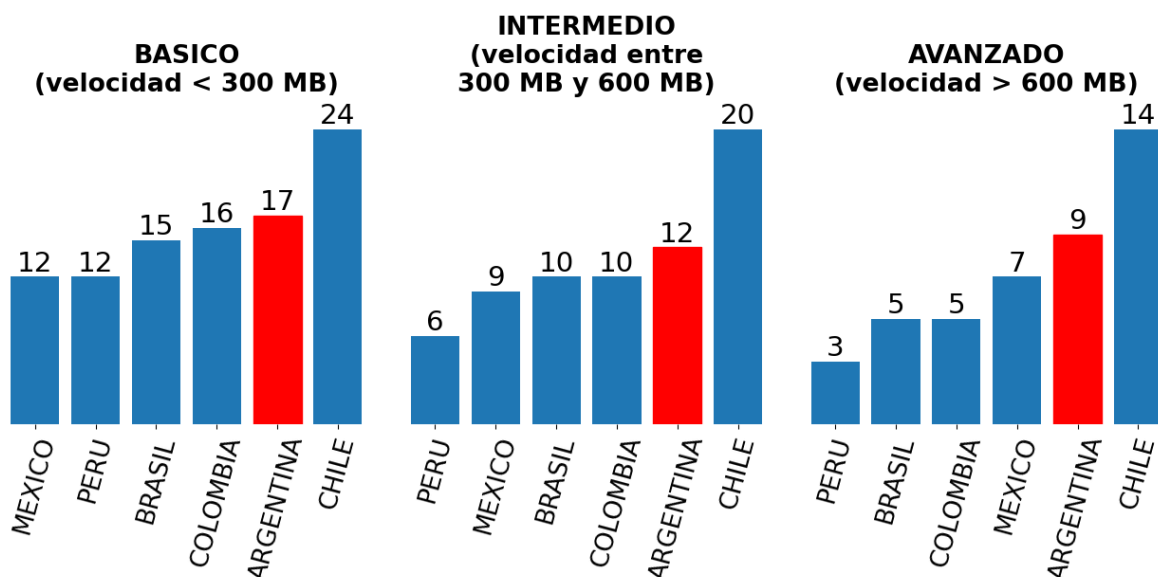
Tomando como ejemplo la categoría AVANZADO (resaltada en amarillo), en Argentina el valor en USD de los planes es superior en un 80.5% al promedio regional, mientras que considerando los descuentos la diferencia es de casi 36%.

De la información presentada surge que en Argentina el valor en USD de los planes pospagos (y/o mixtos) es mayor que el promedio regional, en todas las categorías, y es especialmente notable la diferencia en las categorías BÁSICO e INTERMEDIO.

Internet Fija:

El primer indicador utilizado en la comparación es el que muestra la cantidad de planes que pueden adquirirse en cada país con el monto de un (1) salario mínimo establecido por ley.

CANTIDAD DE PLANES IF ASEQUIBLES AL VALOR DE UN (1) SALARIO MINIMO

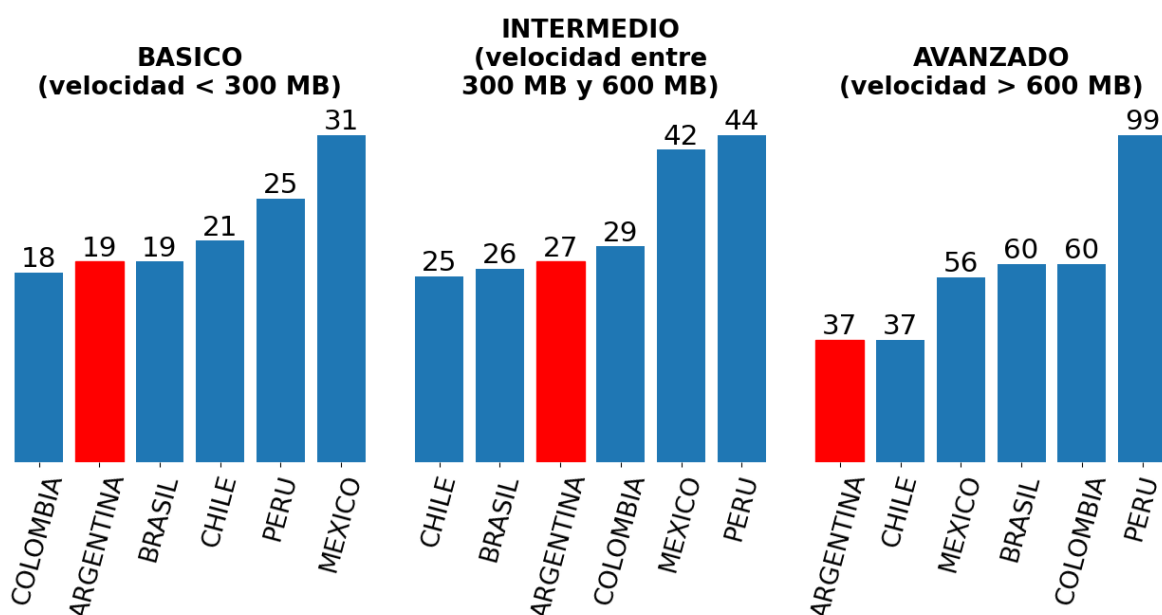


En forma inversa al caso del servicio SCM, de la información presentada surge que Argentina es (detrás de Chile) uno de los países en los que se puede adquirir una mayor cantidad de planes de IF con el valor de un (1) salario mínimo, mientras que Perú y México (salvo en el caso de la categoría AVANZADO) se destacan como los países en los que es posible adquirir una menor cantidad de planes.

En Argentina se puede adquirir con un salario mínimo 17 planes en categoría básico, 12 en Intermedio y 9 en Avanzado, mientras que en el otro extremo, Perú se destaca como el país donde con un salario mínimo se puede adquirir una menor cantidad de planes: 12 en categoría Básico, 6 en Intermedio y 3 en Avanzado.

En cuanto a la comparación del valor de los planes mixtos/pospagos convertidos a USD, se observan los siguientes valores a nivel regional:

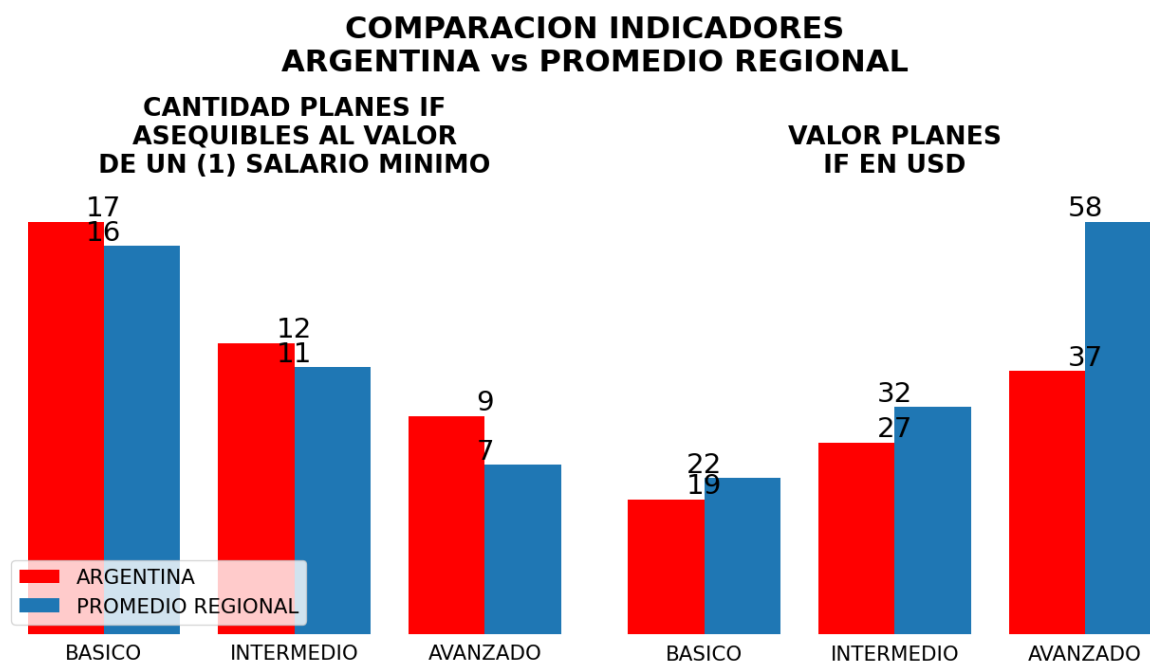
VALOR DE LOS PLANES IF EN USD



La medición del valor en USD arroja como resultado que Argentina es junto con Chile el país con valores más bajos en la categoría AVANZADO, mientras que en el caso de las categorías BÁSICO e INTERMEDIO registra valores muy cercanos al país con menores valores (Colombia y Chile respectivamente).

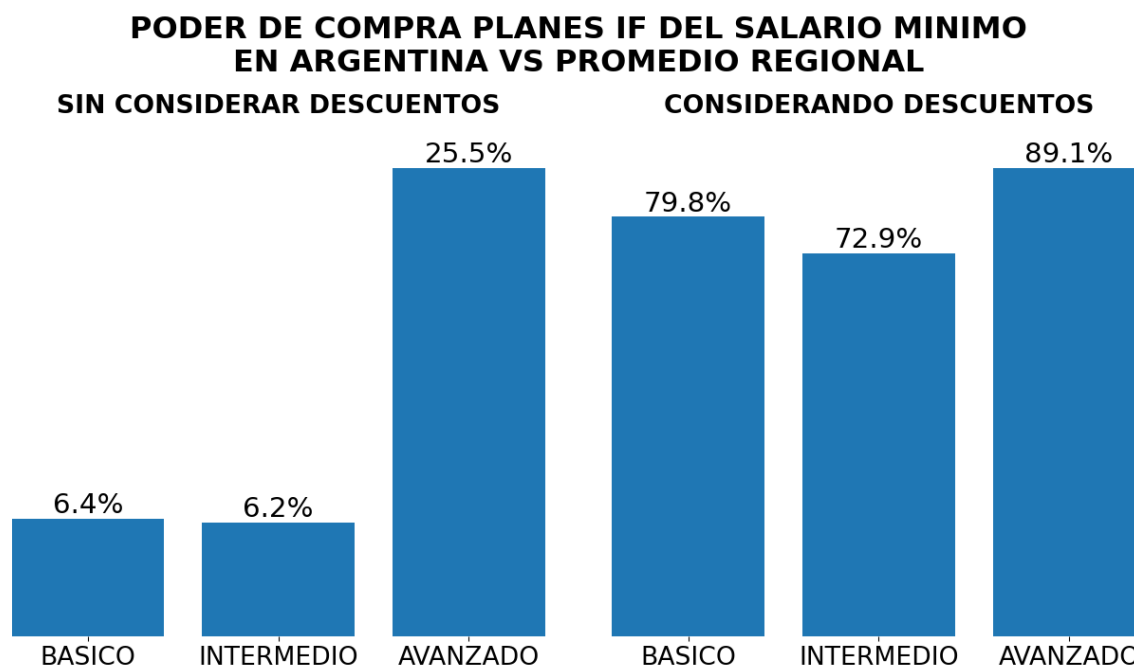
El valor en USD del servicio de Internet fija en nuestro país en las categorías Básico es de 19 USD, en Intermedio 27 USD y en Avanzado 37 USD. En el otro extremo los precios más altos corresponden a México (31 USD) y Perú con 44 USD y 99 USD, respectivamente, para las tres categorías.

En los dos gráficos siguientes podemos ver la comparación entre la cantidad de planes asequibles en la Argentina versus el promedio regional del mismo indicador, así como la comparación entre el valor en USD de los planes en Argentina versus el promedio regional.



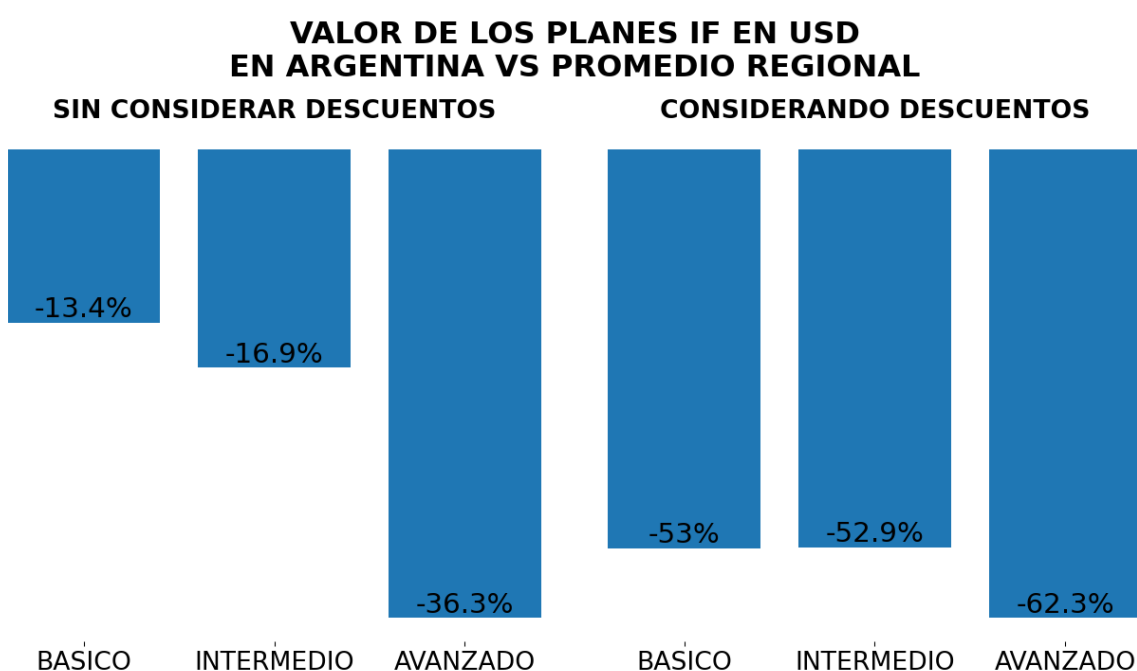
Se observa que los valores de Argentina en ambos indicadores registran valores similares al promedio, excepto en el caso de los planes de la categoría AVANZADO, donde el valor en USD en Argentina es 36.3% menor al promedio regional, y un salario mínimo permite adquirir un 25% de planes.

Esta comparación se puede observar en los gráficos que se exponen a continuación, donde también se incorpora en forma separada una comparación que considera los descuentos válidos por una cantidad de meses mayor o igual a 12:



En el caso del poder de compra del salario mínimo, la diferencia en los planes BÁSICO e INTERMEDIO no es considerable, pero al tomar los valores con descuentos válidos por una cantidad de meses mayor o igual a 12, la diferencia se convierte en muy significativa.

Algo similar sucede con el análisis de los planes medidos en USD:



CONCLUSIONES:

Diversos especialistas en historia económica y social señalan que durante la década del 70 del siglo pasado comenzó a forjarse una nueva etapa caracterizada, entre otras cuestiones, por un creciente rol de las Tecnologías de Información y la Comunicación (TIC) en la esfera económica. Dicho fenómeno suele caracterizarse como una nueva revolución industrial debido a las modificaciones económicas, sociales y culturales que trajo consigo.

En la actualidad el impacto de las TIC se profundizó con la introducción de otras modernas tecnologías fuertemente vinculadas a estos servicios: entre ellos podemos mencionar al Internet de las Cosas (IoT), el Big Data, y la Inteligencia Artificial.

En este marco, vista la relevancia que adquieren estos servicios en la vida moderna, hemos analizado los cuatro principales servicios TIC en países seleccionados de la región de Latinoamérica, con el objeto de visualizar en forma comparativa la situación de Argentina en ese escenario.

Hemos visto también que dos de los servicios TIC (la Telefonía Fija y la TV Paga tradicional) se encuentran en retroceso, y son paulatinamente reemplazados por servicios OTT que se montan sobre las redes de Internet. A modo de ejemplo, podemos citar el efecto de la telefonía por IP e inclusive el servicio de WhatsApp para el caso de la Telefonía Fija, y Netflix u otras plataformas de streaming en el caso de la TV Paga.

También observamos que el servicio de Internet Fija es el segmento de las TIC que más se expandió en los últimos años, tanto en términos de cantidad de abonados como en cuanto a niveles de facturación. Y al mismo tiempo se registra una fuerte caída en términos reales de la facturación del servicio SCM, que es causada entre otras razones por el creciente tráfico

de datos que es cursado por puntos de Wi-Fi (ya sea en los hogares o en espacios públicos) y escapa a las propias redes de SCM.

No obstante esa caída, cabe destacar que el SCM continúa siendo por lejos el servicio que genera los mayores ingresos del sector de las TIC, y que es un servicio que se encuentra actualmente experimentando una profunda transformación tecnológica, debido a la irrupción de internet de las cosas (IoT) y la tecnología 5G, entre otros factores.

Por esas razones decidimos enfocar el análisis en los dos servicios más relevantes del mercado TIC: SCM e Internet Fija.

En materia de niveles de concentración, encontramos que en el SCM la situación predominante en los países de la región es la existencia de 3 y 4 grandes operadores. De este indicador surge que los ocho países analizados se encuadran dentro de la franja de “altamente concentrados”.

Los países con los valores más bajos son Chile y Perú, mientras que Argentina se encuentra levemente por encima del promedio regional, y México es el país que detenta el mayor índice de concentración, lo cual está vinculado al “share” que posee el grupo América Móvil (Claro) en dicho país, convirtiéndose en el país donde la empresa dominante detenta la mayor cuota de mercado de todos los relevados (+ 63%).

Cabe destacar que América Móvil (Claro) se encuentra presente en todos los países analizados mientras que Telefónica (Movistar) lo hace en todos menos en Paraguay. De este modo, estas dos empresas se constituyen como los mayores jugadores a nivel regional y entre ambas concentran más del 70% de los abonados totales.

En cuanto a las cuotas de mercado del servicio de Internet Fija, vemos en la mayoría de los países analizados la presencia de 4 o 5 grandes prestadores. Asimismo en todos los países existe un variado conjunto de proveedores pequeños (agrupados bajo el rótulo “Otros” en el presente informe).

Con el índice HHI construido, los países se distribuyen en forma más heterogénea en las tres franjas: en Argentina existe un nivel de concentración menor al promedio regional y se encuentra dentro de los límites de los mercados “moderadamente concentrados”. Brasil es el mercado que exhibe una situación de “no concentrado”, con miles de operadores con cuotas de mercado menores al 5%, mientras que Perú y México registran niveles “altamente concentrados”, producto de la cantidad de abonados con la que cuentan Telefónica (Movistar) y América Móvil (Claro), respectivamente.

Producto de su importante posición de mercado de Internet Fija en Brasil y México, el grupo América Móvil (Claro) se erige como el principal operador en el conjunto de los países analizados con 27,3 millones de abonados. Le sigue Telefónica con 12,4 millones de abonados. No obstante, otra característica saliente de este mercado es que si se toma como un solo conjunto a la multiplicidad de operadores pequeños (“Otros”), captan 34,1 millones de abonados del servicio.

Por otro lado, del relevamiento de precios realizado destacamos las siguientes conclusiones:

1. En el caso del servicio SCM los valores vigentes en Argentina son más elevados que los valores que se registran a nivel regional, tanto en caso del indicador construido en base al poder de compra del salario mínimo como en el caso de los valores en USD.
2. En forma inversa, encontramos que en el caso del servicio de Internet Fija los valores vigentes en Argentina son menores que los valores que se registran a nivel regional, para ambos indicadores.

Finalmente, si bien no es el objetivo de esta investigación y escapa al alcance de la presente investigación establecer una relación causal entre ambas variables, resulta importante destacar los siguientes hallazgos que surgen de relacionar los niveles de precios con los niveles de concentración²⁷:

INTERNET FIJA:

- En Argentina, el valor del índice HHI para el servicio de Internet Fija se ubica dentro de la franja de los mercados “moderadamente concentrados”, y está por debajo del promedio regional.
- En este servicio, los dos indicadores utilizados en el análisis muestran que Argentina es (detrás de Chile) uno de los países más baratos.
- Para este mismo servicio, en Perú y México se registran los mayores niveles de concentración, y estos son los dos países en los que el servicio es más caro²⁸.

SERVICIO DE COMUNICACIONES MÓVILES:

- En Argentina, el valor del índice HHI para el servicio SCM se encuentra en el terreno de los mercados “altamente concentrados”, levemente por encima del promedio regional. Junto con Uruguay, son los únicos países con sólo tres operadores móviles.
- Por su parte, México es el país que detenta el mayor índice de concentración.
- En este servicio, los dos indicadores utilizados en el análisis muestran que Argentina es uno de los países más caros, seguido por México en el caso de las categorías BÁSICO e INTERMEDIO, y superado por ese país en la categoría AVANZADO.
- Chile y Perú evidencian los menores índices de concentración de la región bajo análisis, cuentan ambos con cuatro operadores.
- Estos dos países (junto con Uruguay) se destacan como los países más baratos, tomando cualquiera de los dos indicadores utilizados en la comparación.

²⁷ Cabe aclarar que en este punto las conclusiones no son determinantes, ya que el nivel de precios puede depender de otros factores que escapan al alcance de la presente investigación, por lo que no es nuestra intención establecer una relación directa entre concentración y nivel de precios, si no dejar asentadas las vinculaciones más inmediatas y notables entre ambas variables.

²⁸ Excepto en el caso de la categoría AVANZADO para México.

- Un comportamiento particular se observa en Uruguay: se encuentra entre los países cuyos planes son los más accesibles, aunque su nivel de concentración está entre los mayores.

Bibliografía Consultada

- Celani, Marcelo: “Determinantes de la Inversión en Telecomunicaciones en Argentina” CEPAL (1998)
- Brixner, Cristián et al.: “Industria 4.0: ¿Intensificación del paradigma tic o nuevo paradigma tecno organizacional?”. Documento de trabajo N° 17, CIECTI, (2019)
- Coloma, Germán: “Economía de la Organización Industrial”. UCEMA (2003)
- Comisión Nacional para la Defensa de la Competencia - “Lineamientos para el control de concentraciones económicas” (1999)
- Gajst, Natalia et. al : “Informes de Cadenas de Valor: Telecomunicaciones”. Ministerio de Economía (2016)
- Ministerio de Desarrollo Productivo: “Plan de Desarrollo Productivo Argentina 4.0: Políticas para impulsar la adaptación de la Industria Nacional al Paradigma 4.0 y promover el desarrollo de Soluciones Tecnológicas 4.0 en el país” (2021)
- ONUDI: “Informe sobre desarrollo industrial 2020. Industrialización en la era digital. Resumen” (2019)
- Ruiz, Julio: “Argentina en la Transnacionalización de Telefónica. Estrategia Inversora y Políticas Públicas” CESP (2008)
- U.S. Department of Justice and the Federal Trade Commission: “Horizontal Merger Guidelines” (2010)

ANEXO

PAÍS	EMPRESA	SERV.	CAT.	MB/ GB	\$	PRECIO S/DESC	PRECIO C/DESC	WEB
ARGENTINA	TELECOM	IF	A	100	ARS	\$11,240	\$3,990	https://www.personal.com.ar/internet
ARGENTINA	TELECOM	IF	B	300	ARS	\$13,690	\$4,790	https://www.personal.com.ar/internet
ARGENTINA	TELECOM	IF	C	600	ARS	\$16,460	\$6,580	https://www.personal.com.ar/internet
ARGENTINA	TELECOM	IF	C	1000	ARS	\$19,970	\$7,980	https://www.personal.com.ar/internet
ARGENTINA	MOVISTAR	IF	B	300	ARS	\$9,299	\$5,499	https://tienda.movistar.com.ar/hogarinternet
ARGENTINA	MOVISTAR	IF	B	500	ARS	\$9,999	\$6,199	https://tienda.movistar.com.ar/hogarinternet
ARGENTINA	MOVISTAR	IF	C	700	ARS	\$10,850	\$7,050	https://tienda.movistar.com.ar/hogarinternet
ARGENTINA	MOVISTAR	IF	C	1000	ARS	\$11,950	\$8,150	https://tienda.movistar.com.ar/hogarinternet
ARGENTINA	CLARO	IF	A	50	ARS	\$5,717	\$2,999	https://www.claro.com.ar/personas/internet-wifi-telefonía-tv
ARGENTINA	CLARO	IF	A	100	ARS	\$9,059	\$3,699	https://www.claro.com.ar/personas/internet-wifi-telefonía-tv
ARGENTINA	CLARO	IF	B	300	ARS	\$9,617	\$4,499	https://www.claro.com.ar/personas/internet-wifi-telefonía-tv
ARGENTINA	CLARO	IF	C	600	ARS	\$11,412	\$5,499	https://www.claro.com.ar/personas/internet-wifi-telefonía-tv
ARGENTINA	TELECENTRO	IF	A	60	ARS	\$3,499	\$2,974	https://telecentro.com.ar/planes/internet
ARGENTINA	TELECENTRO	IF	A	150	ARS	\$3,499	\$2,974	https://telecentro.com.ar/planes/internet
ARGENTINA	TELECENTRO	IF	B	300	ARS	\$4,399	\$3,739	https://telecentro.com.ar/planes/internet
ARGENTINA	TELECENTRO	IF	C	1000	ARS	\$6,999	\$6,999	https://telecentro.com.ar/planes/internet

PAÍS	EMPRESA	SERV.	CAT.	MB/GB	\$	PRECIO S/DESC	PRECIO C/DESC	WEB
ARGENTINA	TELECOM	SCM	A	3	ARS	\$5,645	\$3,952	https://www.personal.com.ar/planes-packs
ARGENTINA	TELECOM	SCM	A	5	ARS	\$7,755	\$5,429	https://www.personal.com.ar/planes-packs
ARGENTINA	TELECOM	SCM	B	8	ARS	\$11,175	\$7,823	https://www.personal.com.ar/planes-packs
ARGENTINA	TELECOM	SCM	B	15	ARS	\$13,670	\$9,569	https://www.personal.com.ar/planes-packs
ARGENTINA	TELECOM	SCM	C	25	ARS	\$16,045	\$11,232	https://www.personal.com.ar/planes-packs
ARGENTINA	MOVISTAR	SCM	A	3	ARS	\$5,100	\$2,650	https://www.movistar.com.ar/productos-y-servicios/alta-de-linea
ARGENTINA	MOVISTAR	SCM	A	6	ARS	\$7,150	\$3,850	https://www.movistar.com.ar/productos-y-servicios/alta-de-linea
ARGENTINA	MOVISTAR	SCM	B	10	ARS	\$11,300	\$5,800	https://www.movistar.com.ar/productos-y-servicios/alta-de-linea
ARGENTINA	MOVISTAR	SCM	B	15	ARS	\$12,500	\$6,600	https://www.movistar.com.ar/productos-y-servicios/alta-de-linea
ARGENTINA	MOVISTAR	SCM	C	25	ARS	\$14,300	\$7,500	https://www.movistar.com.ar/productos-y-servicios/alta-de-linea
ARGENTINA	CLARO	SCM	A	3	ARS	\$5,400	\$3,780	https://www.claro.com.ar/personas/planes-prepago-pospago
ARGENTINA	CLARO	SCM	A	5	ARS	\$7,150	\$5,005	https://www.claro.com.ar/personas/planes-prepago-pospago
ARGENTINA	CLARO	SCM	B	8	ARS	\$10,600	\$7,420	https://www.claro.com.ar/personas/planes-prepago-pospago

PAÍS	EMPRESA	SERV.	CAT.	MB/GB	\$	PRECIO S/DESC	PRECIO C/DESC	WEB
ARGENTINA	CLARO	SCM	B	15	ARS	\$13,800	\$9,660	https://www.claro.com.ar/personas/planes-prepago-pospago
ARGENTINA	CLARO	SCM	C	25	ARS	\$15,900	\$11,130	https://www.claro.com.ar/personas/planes-prepago-pospago
BRASIL	VIVO	SCM	A	6	BRL	\$52	\$52	https://www.vivo.com.br/para-voce/produtos-e-servicos/para-o-celular/vivo-controle
BRASIL	VIVO	SCM	B	8	BRL	\$67	\$67	https://www.vivo.com.br/para-voce/produtos-e-servicos/para-o-celular/vivo-controle
BRASIL	VIVO	SCM	B	10	BRL	\$77	\$77	https://www.vivo.com.br/para-voce/produtos-e-servicos/para-o-celular/vivo-controle
BRASIL	VIVO	SCM	B	14	BRL	\$97	\$97	https://www.vivo.com.br/para-voce/produtos-e-servicos/para-o-celular/vivo-controle
BRASIL	VIVO	SCM	C	30	BRL	\$142	\$142	https://www.vivo.com.br/para-voce/produtos-e-servicos/para-o-celular/vivo-controle
BRASIL	CLARO	SCM	B	8	BRL	\$50	\$50	https://planoscelular.claro.com.br/claro/pt/
BRASIL	CLARO	SCM	B	10	BRL	\$60	\$60	https://planoscelular.claro.com.br/claro/pt/
BRASIL	CLARO	SCM	C	25	BRL	\$100	\$100	https://planoscelular.claro.com.br/claro/pt/
BRASIL	TIM	SCM	A	5	BRL	\$50	\$50	https://www.tim.com.br/rj/
BRASIL	TIM	SCM	B	10	BRL	\$60	\$60	https://www.tim.com.br/rj/
BRASIL	TIM	SCM	B	15	BRL	\$110	\$110	https://www.tim.com.br/rj/
BRASIL	TIM	SCM	C	20	BRL	\$130	\$130	https://www.tim.com.br/rj/
BRASIL	TIM	SCM	C	25	BRL	\$150	\$150	https://www.tim.com.br/rj/

PAÍS	EMPRESA	SERV.	CAT.	MB/ GB	\$	PRECIO S/DESC	PRECIO C/DESC	WEB
BRASIL	CLARO	IF	A	250	BRL	\$100	\$100	https://www.claro.com.br/
BRASIL	CLARO	IF	B	500	BRL	\$140	\$140	https://www.claro.com.br/
BRASIL	VIVO	IF	B	300	BRL	\$120	\$120	https://www.vivo.com.br/para-voce/produtos-e-servicos/compos/compos
BRASIL	VIVO	IF	B	500	BRL	\$150	\$150	https://www.vivo.com.br/para-voce/produtos-e-servicos/compos/compos
BRASIL	VIVO	IF	C	700	BRL	\$200	\$200	https://www.vivo.com.br/para-voce/produtos-e-servicos/compos/compos
BRASIL	VIVO	IF	C	1000	BRL	\$500	\$500	https://www.vivo.com.br/para-voce/produtos-e-servicos/compos/compos
BRASIL	OI	IF	A	100	BRL	\$80	\$80	https://www.oi.com.br/internet#planosoi-fi-bra
BRASIL	OI	IF	B	400	BRL	\$110	\$110	https://www.oi.com.br/internet#planosoi-fi-bra
BRASIL	OI	IF	B	500	BRL	\$120	\$120	https://www.oi.com.br/internet#planosoi-fi-bra
BRASIL	OI	IF	C	700	BRL	\$170	\$170	https://www.oi.com.br/internet#planosoi-fi-bra
CHILE	ENTEL	SCM	C	120	CLP	\$11,990	\$11,990	https://www.entel.cl/planes/oferta-portabilidad/
CHILE	MOVISTAR	SCM	C	100	CLP	\$10,990	\$10,990	https://www2.movistar.cl/
CHILE	WOM	SCM	C	125	CLP	\$10,990	\$10,990	https://www.wom.cl/
CHILE	CLARO	SCM	C	100	CLP	\$8,990	\$7,990	https://www.claro Chile.cl/personas/servicios/servicios-moviles/planes-moviles/

PAÍS	EMPRESA	SERV.	CAT.	MB/GB	\$	PRECIO S/DESC	PRECIO C/DESC	WEB
CHILE	MOVISTAR	SCM	C	40	CLP	\$4,990	\$4,990	https://ww2.movistar.cl/movil/plan-para-todos/
CHILE	MOVISTAR	SCM	C	70	CLP	\$7,990	\$7,990	https://ww2.movistar.cl/movil/plan-para-todos/
COLOMBIA	CLARO	SCM	C	90	COP	\$55,900	\$55,900	https://www.claro.com.co/personas/servicios/servicios-moviles/postpago/
COLOMBIA	MOVISTAR	SCM	C	55	COP	\$39,990	\$39,990	https://www.movistar.com.co/postpagoAB
COLOMBIA	TIGO	SCM	C	50	COP	\$38,500	\$38,500	https://compras.tigo.com.co/movil/postpago
PERU	MOVISTAR	SCM	B	10	PEN	\$30	\$30	https://www.movistar.com.pe/movil/postpago/planes-postpago
PERU	MOVISTAR	SCM	C	20	PEN	\$36	\$36	https://www.movistar.com.pe/movil/postpago/planes-postpago
PERU	MOVISTAR	SCM	C	25	PEN	\$40	\$40	https://www.movistar.com.pe/movil/postpago/planes-postpago
CHILE	MOVISTAR	IF	B	500	CLP	\$22,990	\$22,990	https://ww2.movistar.cl/hogar/internet-hogar/
CHILE	MOVISTAR	IF	C	800	CLP	\$27,990	\$27,990	https://ww2.movistar.cl/hogar/internet-hogar/
CHILE	MOVISTAR	IF	C	940	CLP	\$38,990	\$38,990	https://ww2.movistar.cl/hogar/internet-hogar/
CHILE	MOVISTAR	IF	C	2000	CLP	\$50,990	\$50,990	https://ww2.movistar.cl/hogar/internet-hogar/
CHILE	VTR	IF	B	500	CLP	\$20,990	\$20,990	https://vtr.com/
CHILE	ENTEL	IF	B	500	CLP	\$21,990	\$21,990	https://www.entel.cl/hogar/internet/
CHILE	ENTEL	IF	C	800	CLP	\$25,990	\$25,990	https://www.entel.cl/hogar/internet/
CHILE	ENTEL	IF	C	1000	CLP	\$36,990	\$36,990	https://www.entel.cl/hogar/internet/

PAÍS	EMPRESA	SERV.	CAT.	MB/GB	\$	PRECIO S/DESC	PRECIO C/DESC	WEB
CHILE	MUNDO	IF	C	600	CLP	\$15,990	\$14,990	https://www.tumundo.cl/
CHILE	MUNDO	IF	C	800	CLP	\$21,990	\$14,990	https://www.tumundo.cl/
CHILE	MUNDO	IF	C	1000	CLP	\$31,990	\$19,990	https://www.tumundo.cl/
CHILE	CLARO	IF	A	200	CLP	\$17,990	\$17,990	https://www.claro Chile.cl/personas/servicios/servicios-hogar/internet/planes-y-precios/
CHILE	CLARO	IF	B	500	CLP	\$20,990	\$20,990	https://www.claro Chile.cl/personas/servicios/servicios-hogar/internet/planes-y-precios/
CHILE	CLARO	IF	C	1000	CLP	\$31,990	\$31,990	https://www.claro Chile.cl/personas/servicios/servicios-hogar/internet/planes-y-precios/
COLOMBIA	CLARO	IF	A	200	COP	\$75,900	\$75,900	https://www.claro.co m.co/personas/servicios/servicios-hogar/internet/
PERÚ	CLARO	SCM	B	10	PEN	\$30	\$30	https://www.claro.co m.pe/personas/movil/postpago/
PERÚ	CLARO	SCM	C	25	PEN	\$40	\$40	https://www.claro.co m.pe/personas/movil/postpago/
PERU	ENTEL	SCM	B	10	PEN	\$30	\$30	https://www.entel.pe/celulares-postpago/planes/
COLOMBIA	CLARO	IF	B	300	COP	\$89,900	\$89,900	https://www.claro.co m.co/personas/servicios/servicios-hogar/internet/
COLOMBIA	CLARO	IF	B	400	COP	\$125,900	\$125,900	https://www.claro.co m.co/personas/servicios/servicios-hogar/internet/
COLOMBIA	CLARO	IF	B	500	COP	\$165,900	\$165,900	https://www.claro.co m.co/personas/servi

PAÍS	EMPRESA	SERV.	CAT.	MB/GB	\$	PRECIO S/DESC	PRECIO C/DESC	WEB
								cios/servicios-hogar/internet/
COLOMBIA	TIGO	IF	A	60	COP	\$72,900	\$72,900	https://www.tigo.com.co/internet/planes
COLOMBIA	TIGO	IF	A	100	COP	\$73,900	\$73,900	https://www.tigo.com.co/internet/planes
COLOMBIA	TIGO	IF	A	200	COP	\$78,900	\$78,900	https://www.tigo.com.co/internet/planes
COLOMBIA	TIGO	IF	B	300	COP	\$104,900	\$104,900	https://www.tigo.com.co/internet/planes
COLOMBIA	MOVISTAR	IF	A	200	COP	\$62,990	\$62,990	https://www.movistar.com.co/hogar/planes-internet-hogar?tab=internet-hogar
COLOMBIA	MOVISTAR	IF	B	350	COP	\$96,990	\$78,792	https://www.movistar.com.co/hogar/planes-internet-hogar?tab=internet-hogar
COLOMBIA	MOVISTAR	IF	B	550	COP	\$142,990	\$115,592	https://www.movistar.com.co/hogar/planes-internet-hogar?tab=internet-hogar
COLOMBIA	MOVISTAR	IF	C	900	COP	\$234,990	\$166,293	https://www.movistar.com.co/hogar/planes-internet-hogar?tab=internet-hogar
COLOMBIA	ETB	IF	A	100	COP	\$67,900	\$67,900	https://etb.com/DocumentosPDF/2023-08-01-TyC-Ofertas-Hogares-fija-clientes-nuevos-y-existentes.pdf
COLOMBIA	ETB	IF	B	300	COP	\$76,900	\$76,900	https://etbdigital.com/
COLOMBIA	ETB	IF	B	500	COP	\$124,900	\$124,900	https://etbdigital.com/
COLOMBIA	ETB	IF	C	910	COP	\$252,900	\$252,900	https://etbdigital.com/
PERU	ENTEL	SCM	C	25	PEN	\$40	\$40	https://www.entel.pe/celulares-postpago/planes/
PERU	BITEL	SCM	A	6	PEN	\$15	\$15	https://bitel.com.pe/
PERU	BITEL	SCM	A	2	PEN	\$20	\$20	https://bitel.com.pe/
PERU	BITEL	SCM	B	15	PEN	\$30	\$30	https://bitel.com.pe/

PAÍS	EMPRESA	SERV.	CAT.	MB/GB	\$	PRECIO S/DESC	PRECIO C/DESC	WEB
PERU	BITEL	SCM	C	30	PEN	\$40	\$40	https://bitel.com.pe/
MEXICO	TELCEL	SCM	A	3	MXN	\$229	\$229	https://www.telcel.com/personas/telefonía/planes-de-renta/tarifas-y-opciones
MEXICO	TELCEL	SCM	A	4	MXN	\$299	\$299	https://www.telcel.com/personas/telefonía/planes-de-renta/tarifas-y-opciones
MEXICO	TELCEL	SCM	B	10	MXN	\$499	\$499	https://www.telcel.com/personas/telefonía/planes-de-renta/tarifas-y-opciones
MEXICO	TELCEL	SCM	B	18	MXN	\$699	\$699	https://www.telcel.com/personas/telefonía/planes-de-renta/tarifas-y-opciones
PERU	MOVISTAR	IF	A	100	PEN	\$80	\$80	https://www.movistar.com.pe/hogar/internet/solo-internet-2
PERU	MOVISTAR	IF	A	150	PEN	\$95	\$95	https://www.movistar.com.pe/hogar/internet/solo-internet-2
PERU	MOVISTAR	IF	A	200	PEN	\$120	\$120	https://www.movistar.com.pe/hogar/internet/solo-internet-2
PERU	MOVISTAR	IF	C	600	PEN	\$250	\$250	https://www.movistar.com.pe/hogar/internet/solo-internet-2
PERU	MOVISTAR	IF	C	1000	PEN	\$450	\$450	https://www.movistar.com.pe/hogar/internet/solo-internet-2
PERU	CLARO	IF	A	50	PEN	\$59	\$59	https://www.claro.com.pe/personas/
MEXICO	TELCEL	SCM	C	26	MXN	\$899	\$899	https://www.telcel.com/personas/telefonía/planes-de-renta/tarifas-y-opciones
MEXICO	MOVISTAR	SCM	A	6	MXN	\$235	\$235	https://www.movistar.com.mx/productos-y-servicios/planes
MEXICO	MOVISTAR	SCM	B	10	MXN	\$245	\$245	https://www.movistar.com.mx/productos-y-servicios/planes

PAÍS	EMPRESA	SERV.	CAT.	MB/ GB	\$	PRECIO S/DESC	PRECIO C/DESC	WEB
MEXICO	MOVISTAR	SCM	B	14	MXN	\$309	\$309	https://www.movistar.com.mx/productos-y-servicios/planes
MEXICO	MOVISTAR	SCM	C	ILIMITADO	MXN	\$499	\$499	https://www.movistar.com.mx/productos-y-servicios/planes
MEXICO	AT&T	SCM	A	3	MXN	\$289	\$289	https://www.att.com.mx/
MEXICO	AT&T	SCM	A	5	MXN	\$399	\$399	https://www.att.com.mx/
MEXICO	AT&T	SCM	B	11	MXN	\$599	\$599	https://www.att.com.mx/
MEXICO	AT&T	SCM	C	26	MXN	\$999	\$999	https://www.att.com.mx/
PERU	CLARO	IF	A	100	PEN	\$79	\$79	https://www.claro.com.pe/personas/
PERU	CLARO	IF	A	200	PEN	\$89	\$89	https://www.claro.com.pe/personas/
PERU	CLARO	IF	B	300	PEN	\$129	\$129	https://www.claro.com.pe/personas/
PERU	CLARO	IF	B	500	PEN	\$199	\$199	https://www.claro.com.pe/personas/
PERU	CLARO	IF	C	1000	PEN	\$399	\$399	https://www.claro.com.pe/personas/
PERU	ENTEL	IF	A	50	PEN	\$70	\$70	https://www.entel.pe/hogar/internet/planes/
PERU	ENTEL	IF	A	100	PEN	\$90	\$90	https://www.entel.pe/hogar/internet/planes/
PERU	ENTEL	IF	A	200	PEN	\$120	\$120	https://www.entel.pe/hogar/internet/planes/
MEXICO	TELMEX	IF	A	60	MXN	\$349	\$349	https://telmex.com/web/hogar/internet-sin-telefono
MEXICO	TELMEX	IF	A	100	MXN	\$449	\$449	https://telmex.com/web/hogar/internet-sin-telefono
MEXICO	TELMEX	IF	B	300	MXN	\$549	\$549	https://telmex.com/web/hogar/internet-sin-telefono

PAÍS	EMPRESA	SERV.	CAT.	MB/GB	\$	PRECIO S/DESC	PRECIO C/DESC	WEB
MEXICO	TELMEX	IF	C	750	MXN	\$899	\$899	https://telmex.com/web/hogar/internet-sin-telefono
MEXICO	IZZI	IF	A	50	MXN	\$510	\$510	https://www.izzi.mx/egales/buscadorfolio-sift
MEXICO	IZZI	IF	A	100	MXN	\$580	\$580	https://www.izzi.mx/egales/buscadorfolio-sift
MEXICO	IZZI	IF	A	200	MXN	\$700	\$700	https://www.izzi.mx/egales/buscadorfolio-sift
MEXICO	IZZI	IF	B	500	MXN	\$900	\$900	https://www.izzi.mx/egales/buscadorfolio-sift
MEXICO	IZZI	IF	C	1000	MXN	\$900	\$900	https://www.izzi.mx/egales/buscadorfolio-sift
MEXICO	MEGACABLE	IF	A	80	MXN	\$450	\$450	https://www.megacable.com.mx/paquetes-tv
MEXICO	MEGACABLE	IF	A	150	MXN	\$550	\$550	https://www.megacable.com.mx/paquetes-tv
MEXICO	MEGACABLE	IF	B	300	MXN	\$650	\$650	https://www.megacable.com.mx/paquetes-tv
MEXICO	MEGACABLE	IF	B	500	MXN	\$750	\$750	https://www.megacable.com.mx/paquetes-tv
MEXICO	MEGACABLE	IF	C	1000	MXN	\$1,000	\$1,000	https://www.megacable.com.mx/paquetes-tv
PARAGUAY	TIGO	SCM	B	10	PYG	\$99,000	\$99,000	https://www.tigo.com.py/planes-moviles
PARAGUAY	TIGO	SCM	B	15	PYG	\$119,000	\$119,000	https://www.tigo.com.py/planes-moviles
PARAGUAY	TIGO	SCM	C	30	PYG	\$199,000	\$199,000	https://www.tigo.com.py/planes-moviles
PARAGUAY	PERSONAL	SCM	A	2	PYG	\$80,000	\$40,000	https://www.personal.com.py/planes/pospago.html

PAÍS	EMPRESA	SERV.	CAT.	MB/ GB	\$	PRECIO S/DESC	PRECIO C/DESC	WEB
PARAGUAY	PERSONAL	SCM	A	6	PYG	\$120,000	\$60,000	https://www.personal.com.py/planes/pospago.html
PARAGUAY	PERSONAL	SCM	B	9	PYG	\$160,000	\$80,000	https://www.personal.com.py/planes/pospago.html
PARAGUAY	PERSONAL	SCM	B	15	PYG	\$240,000	\$120,000	https://www.personal.com.py/planes/pospago.html
PARAGUAY	PERSONAL	SCM	C	25	PYG	\$320,000	\$160,000	https://www.personal.com.py/planes/pospago.html
PARAGUAY	CLARO	SCM	B	7	PYG	\$120,000	\$48,000	https://www.claro.com.py/personas
PARAGUAY	CLARO	SCM	B	12	PYG	\$150,000	\$70,000	https://www.claro.com.py/personas
PARAGUAY	CLARO	SCM	C	25	PYG	\$200,000	\$100,000	https://www.claro.com.py/personas
URUGUAY	ANTEL	SCM	C	40	UYU	\$540	\$540	https://tienda.antel.com.uy/categoria/movil/con-limite
URUGUAY	MOVISTAR	SCM	C	20	UYU	\$330	\$330	https://www.movistar.com.uy/home/
URUGUAY	CLARO	SCM	A	6	UYU	\$290	\$290	https://www.claro.com.uy/personas
URUGUAY	CLARO	SCM	B	18	UYU	\$350	\$350	https://www.claro.com.uy/personas
URUGUAY	CLARO	SCM	C	40	UYU	\$420	\$420	https://www.claro.com.uy/personas