



**TELEKOMÜNİKASYON
SEKTÖRÜNDE DÜZENLEMELERE
YÖNELİK GELİŞMELER BÜLTENİ**

**Sektörel Araştırma ve Strateji Geliştirme
Dairesi Başkanlığı**

Mart 2012
SAYI-51

YÖNETİCİ ÖZETİ

Almanya, Avusturya, Belçika, Danimarka, Finlandiya, Fransa, Hollanda, İngiltere, İrlanda, İspanya, İsveç, İtalya, Portekiz, Yunanistan, Romanya, Macaristan ve Polonya ülkelerinin tecrübelerinden istifade edilmesi amacıyla söz konusu ülkelerin telekomünikasyon sektörlerindeki düzenleyici gelişmelerden derlenen “Telekomünikasyon Sektöründe Düzenlemelere Yönelik Gelişmeler Bülteni” her ay hazırlanmakta ve kamuoyuna duyurulmaktadır. Bu bültenin hazırlanmasında genel olarak; WE Telecom Big Five Update ve BMI Europe Telecommunication Insight raporları ile ilgili ülkelerin düzenleyicilerine ait internet sayfalarından faydalanılmaktadır.

Bu kapsamda, Mart 2012’de Telekomünikasyon Sektöründe Düzenlemelere Yönelik Gelişmeler Bülteninde aşağıda yer alan gelişmelere yer verilmiştir.

OFCOM, AB Komisyonu’nu toptan düzeyde yerel ağın paylaşımına açılması ve toptan hat kiralama kapsamında uygulamaya koyacağı yeni fiyat düzenlemeleri konusunda bilgilendirmiştir ve mobil çağrı sonlandırma ücretlerinin dört yıllık bir zaman diliminde aşamalı olarak (kayan ölçek) uzun dönem artan maliyetlerine (UDAM) yakınsamasını önermiştir. Ayrıca, OFCOM sabit genişbant internet ve telefon hizmetleri alırken işletmeci değiştirme sürecine yeni bir yaklaşım önermektedir.

İspanya’da Düzenleyici Kurum CMT, Viladecans belediyesi tarafından kamu fonları kullanılarak kurulan “eve kadar fiber” (FTTH) şebekesi için yapılan fiyatlandırmada “piyasa ekonomisi yatırımcı prensibi”nin ihlal edildiği gerekçesiyle fiyatlara müdahale etmiştir ve Avrupa Komisyonu, CMT tarafından önerilen ve 1 Ocak 2014 tarihine kadar azalarak aşağıdan yukarıya uzun dönem artan maliyet modeline göre belirlenen seviyeye incek olan mobil sonlandırma ücretlerindeki kademeli geçiş konusunda tereddütlerini ifade etmiştir. Ayrıca, İspanya Düzenleyici Kurumu CMT çok sayıda sektörün düzenleyici kurumu ile Rekabet Kurumunun tek bir düzenleyici kurum

bünyesinde (CNMC) birleştirilmesi önerisine ilişkin olarak bağlayıcı olmayan bir rapor yayımlamıştır.

İtalya Rekabet Kurumu (AGCM), Swisscom Italia'nın, Fastweb'in kontrolündeki Metroweb'in yönetimine katılma hakkına açıklık getirmiştir. Ayrıca, İtalya Telekom 30 Mbps üzerinde YNE(Yeni Nesil Erişim) kurulumuna ilişkin planlarını güncellemiştir.

Almanya'da kırsal kesimlerde LTE (Long Term Evolution) şebekelerinin yaygınlaşması ile birlikte ülke çapında temel genişbant erişim oranı oldukça yükselmiş, ancak hükümetin 2010 yılı sonu itibariyle %100 olması hedefine ulaşamadığıdır.

Fransız düzenleyici kurumu ARCEP, pazara yeni giren 3G mobil şebeke operatörü Free Mobile ve iki MVNO (LycaMobile ve Omea Telelecom) için 2013 yılına kadar kademeli bir şekilde 1,1 avrosent/dak.'ya düşecek olan mobil sonlandırma ücretlerini Avrupa Komisyonuna bildirmiştir. Ayrıca, Free Mobile'ın şebeke kapsama alanı ile birlikte gündeme gelen tartışmalar, mobil şebeke kapsamı tanımının hizmet kalitesini de içerecek şekilde yeniden gözden geçirilmesini gündeme taşımıştır. Bununla birlikte ARCEP, konunun mevcut lisans sahibi işletmecileri etkilemeyeceğini ifade etmiştir.

AB Komisyonu OPTA'nın sabit ve mobil çağrı sonlandırma ücretlerinde artış öngören teklifi hakkında tüketicilerin zararına olacağı şüphesini taşımaktadır. Bu nedenle, OPTA'nın sabit ve mobil çağrı sonlandırma ücretlerinde önemli artış öngören teklifinin uygulanmasını askıya almıştır.

Polonya'nın en büyük televizyon şebekesi ve Polonya'daki uydu platformu (DTH-Doğrudan Eve Yayın) olan "n platformu" işletmecisi TVN, şimdiye kadarki en yüksek zararını açıklamış ve uluslararası kablosuz internet bağlantısı (Wi-Fi) sağlayıcısı Fon Polonya genişbant işletmecisi Netia'yı ortaklarının listesine eklemiştir. Ayrıca Varşova'nın Sesi Haberlerinde, Polonya'nın Telekom Düzenleyici Kurumu olan Elektronik Haberleşme Dairesi'nin (UKE) Başkanı Magdalena Gaj 1 Ocak 2013 tarihi itibariyle simetrik mobil sonlandırma ücretlerini (MTR) başlatmak için düzenleme projelerini açıklamıştır.

Danimarka yerleşik işletmecisi TDC'yi kontrol eden beş özel hisse senedi yatırımcısı, Avrupa hisse senedi piyasasındaki gevşemenin avantajından yararlanmak amacıyla şirketteki hisselerinin bir kısmını veya tümünü satmayı düşünmektedir. Ayrıca, İskandinav telekom şirketi TeliaSonera "3" markası altında faaliyet gösteren Danimarka cep telefonu işletmecisi Hi3G Access Denmark için muhtemel bir devralma teklifi ile ilişkilendirilmiş ve Telia Denmark şebekesi üzerinde ilk LTE'ye (Long Term Evolution) uyumlu tablet bilgisayarının lansmanını duyurmuştur.

FICARO, 26-28 Mart 2012 tarihleri arasında Helsinki'de, ağ saldırılarına karşı korunma metotlarını uygulayacak uzmanları yetiştirmek amacıyla düzenlenen Siber Savunma Etkinliğine diğer kamu otoriteleri ile birlikte katılmıştır.

Yunanistan Düzenleyici Kurumu EETT'nin 2012 yılı için düzenleyici master planını açıkladığı ve planda diğer işlerin yanı sıra her düzeyde adil rekabetin artırılması ile ürün geliştirme ve fiyatlandırmada yeniliklerin teşvik edilmesinin amaçlandığı ifade edilmektedir. Planda, EETT'nin daha sağlam bir düzenleyici çerçeve ve istikrarlı politikalar ile telekom pazarlarında önemli büyüme ve ekonomik toparlanmada hızlanma olacağından umutlu olduğu belirtilmektedir.

Belçika'da yerel basında çıkan haberlere göre kablo işletmecisi Numericable, 2012 yılının ikinci çeyreğinde Mobistar şebekesi üzerinden MVNO hizmetlerini başlatmak için çalışmaktadır.

Kurumsal haberleşme hizmet sağlayıcısı AirSpeed Telecom, yeni bir Dublin halkasını oluşturmak amacıyla ulusal fiber optik ağına yönelik 1,75 milyon avroluk yatırım yapmıştır.

Avrupa ve Orta Asya'da mobil ve kablolu hizmet veren İsveç operatörü TeliaSonera, 27,123 milyar SEK ile bir yılda %1 artan grup gelirinin gösterildiği 2011 yılının dördüncü çeyreğinin (Q411) sonuçlarını açıklamıştır.

Portekiz Telekom IPTV, sabit-hat ses ve 400 Mbps hız kapasitesine kadar geniş bant bağlantı içeren yeni üçlü bir paket servisini başlatmıştır. Paket, ülkedeki ekonomik krize rağmen tüketicileri çekmek için ekonomik açıdan karşılanabilir önemli bir faktör olmaya devam etmekle beraber, operatör tarafından oluşturulan kendi fiber ağı ve yeni IPTV hizmeti ile olumlu ilerlemeyi vurgulamaktadır.



Yerel Ağın Paylaşımına Açılması (YAPA) ve Toptan Hat Kiralama (THK) Ücretlerinin Düşmesi Planlanıyor

OFCOM, AB Komisyonu'nu toptan düzeyde yerel ağın paylaşımına açılması ve toptan hat kiralama kapsamında uygulamaya koyacağı yeni fiyat düzenlemeleri konusunda bilgilendirmiştir. Mevcut fiyat düzenlemeleri 31 Mart 2012'de yürürlükten kalkacak olup, yeni fiyat düzenlemelerinin 1 Nisan 2012 tarihinden itibaren yürürlüğe girmesi öngörülmektedir. Yeni fiyat düzenlemeleri 2 yıl süreyle uygulanacaktır. Fiyat düzenlemelerinde 31 Mart 2011 fiyatları başlangıç olmak üzere üç yıllık aşamalı bir indirim öngörülmektedir.

YAPA ve THK Ücretleri ile İlgili Fiyat Düzenlemeleri

| | Yürürlükten Kalkan | Mevcut | Önerilen Başlangıç Ücreti | TÜFE - X |
|-----------------------------------|--|----------------------------------|-----------------------------|--|
| | 31 Mart 2011 tarihine kadar uygulanmıştır. | 1 Nisan 2011 – 31 Mart 2012 | 1 Nisan 2012 – 31 Mart 2013 | 1 Nisan 2013 – 31 Mart 2014 |
| YAPA – Tam Erişim (Yıllık) | 103,93 € | 106,73 € | 101,96 € | TÜFE - %5,9 |
| YAPA – Paylaşımlı Erişim (Yıllık) | 17,54 € | 17,15 € | 13,9 € | TÜFE - %15,9 |
| THK – Temel Kira (Yıllık) | 120,94 € | 120,94 € | 115,26 € | TÜFE - %7,3 |
| YAPA – Yeni Arz (Bir sefer) | 72,45 € | 61,58 € | 59,68 € | TÜFE - %14,2 |
| THK – Yeni Arz (Bir sefer) | 65,02 € | 56,25 € | 58,39 € | TÜFE - %10,2 |
| THK – Transfer (Bir sefer) | 3,6 € | 3,6 € | 3,84 € | TÜFE-%0 |
| Yan Hizmetler | Çeşitli | Her hizmet için fiyat artışı <%3 | Çeşitli | Hizmete bağlı olarak TÜFE-%3,6 ile TÜFE - %13 arasında |

Kaynak: Cullen Int.

Fiyat düzenlemeleri planlanırken aşağıdaki hususlar temel alınmıştır

- Tamamıyla dağıtılmış cari maliyetler,

- Hizmetlerin güncel veya en son teknoloji ile sunulduğu varsayımı,
- %8,8'lik bir sermaye maliyeti.

Rekabet Kurulu Mobil Çağrı Sonlandırma Ücretlerinin OFCOM'un Belirlediğinden Daha Fazla Bir Oranda Düşmesi Gerektiğine Karar Vermiştir

OFCOM, mobil çağrı sonlandırma ücretlerinin dört yıllık bir zaman diliminde aşamalı olarak (kayan ölçek) uzun dönem artan maliyetlerine (UDAM) yakınsamasını önermiştir. Ancak Rekabet Kurulu, bu yakınsamanın üç yılda gerçekleşmesi gerektiğini düşünmektedir. Böylece, fiyatlar OFCOM'un 2013 yılı için öngördüğü 0,80 €-sent yerine 0,78 €-sente düşmüş olacaktır. Üç mobil şebeke işletmecisi ve British Telecom, OFCOM'un mobil çağrı sonlandırma ücretlerinin düzenlenmesine ilişkin verdiği kararı 2011 yılı Mayıs ayında Rekabet Temyiz Mahkemesi'ne temyize götürmüşlerdir. Rekabet Kurulu OFCOM'un verdiği bir karar temyiz edildiğinde temyize konu fiyat düzenlemesinin gözden geçirilmesinden sorumludur. Rekabet Kurulu'nun temyize ilişkin kararlarının kayan ölçek düzenlemelerinin ayrıntıları aşağıdaki tablolarda görülmektedir.

Rekabet Kurulu'nun Kararları'nın Ayrıntıları

| Soru | Temyiz Edenler | Karar |
|---|--|--|
| OFCOM'un Mobil Çağrı Sonlandırma Ücretlerini hesaplarken uzun dönem artan maliyet yaklaşımını kullanması doğru mudur? | <i>Everything Everywhere</i> ve Vodafone | Doğrudur. |
| OFCOM UDAM hesaplamalarında hata yapmıştır. | <i>Everything Everywhere</i> ve Vodafone | OFCOM'un hesaplamaları doğrudur. |
| OFCOM UDAM+ hesaplamalarında hata yapmıştır. | <i>Everything Everywhere</i> ve Vodafone | Bazı hatalar yapılmıştır. |
| OFCOM dört yıllık bir aşamalı fiyat indirimi düzenlemesi yapmamalıdır. | BT | OFCOM dört yıllık yerine üç yıllık bir yakınsama süresi öngörmelidir. |
| OFCOM UDAM+ hesaplamalarında dört yıl yerine ilk yıl için bir seferlik bir fiyat ayarlaması yapılmalıdır. | BT | OFCOM belli bir süre içerisinde aşamalı bir fiyat ayarlaması öngörmesi doğrudur. |
| OFCOM radyo ekipmanlarının fiyatlarını olduğundan fazla alarak hata yapmıştır. | H3G | Doğrudur. |

Kaynak: Cullen Int.

Fiyat Düzenlemeleri Kapsamında Mobil Çağrı Sonlandırma Ücretleri
(2008 Fiyatlarıyla – Sterlin, £)

| Düzenleme Dönemi | OFCOM (2011 Mart) | OFCOM Düzeltme (2011 Ekim) | Rekabet Kurulu |
|---------------------------|----------------------|----------------------------|----------------|
| 31.03.2011 öncesi | 4,18 (H3G için 4,48) | | |
| 1.04.2011 – 30.10.2011 | 2,664 | | |
| 31.10.2011 – 31.03.2012 | 2,664 | 2,693 | |
| 1.04.2012 – 31.03.2013 | 1,698 | 1,735 | |
| 1.04.2013 – 31.03.2014 | 1,083 | 1,118 | 0,67 |
| 1.04.2013 – 31.03.2015 | 0,69 | 0,72 | 0,65 |

Kaynak: Cullen Int.

OFCOM Sabit Genişbant İnternet ve Telefon Hizmetleri Alırken İşletmeci Değişirme Sürecine Yeni Bir Yaklaşım Öneriyor

OFCOM'un önerisine göre işletmeci değişirme sürecinde müşterinin tercih ettiği yeni işletmeci üçüncü bir taraf ile esas rolü oynayacaktır. Müşteri, bağımsız ve yetkilendirilmiş üçüncü bir tarafa işletmeci değiştirmek isteğini belirtmek zorunda olacaktır. Müşteri tarafından tercih edilen yeni işletmeci de müşterinin beyanını bu üçüncü tarafa onaylatarak değişirme sürecini gerçekleştirecektir. Böylece müşterilerin tam haberi olmadan yapılan yetkisiz işletmeci değiştirmeleri (*slamming*) probleminin de önüne geçilmesi beklenmektedir.

OFCOM'a göre yeni süreç aşağıda yer alan problemlerin çözülmesine katkıda bulunacaktır.

- Değişirme sürecinin çok sayıda işlemi içermesi,
- Tüketicilerin tam onayı olmadan yapılan değiştirmeler,
- Tüketicilerin işletmeci değişirme sürecinin sonuçları hakkında yeterince bilgilendirilmemesi,
- Müşteriyi kaybeden işletmecinin müşteri ile sözleşmeyi yenilemek için gösterdiği çaba.

Hükümet, Mobil Şebeke İşletmecilerinden 4. Nesil Mobil İletişim Sistemi İle Sayısal Karasal Yayincılık Sistemlerinin Arasında Ortaya Çıkabilecek Enterferans Sorununun Çözülmesi İçin Bir Plan Geliştirmelerini İstedi

Mobil şebeke işletmecilerinin MitCo olarak bilinen ortak bir girişim kurarak işletmeleri planlanmaktadır. Söz konusu oluşumun tüketicileri olası enterferans sorunu hakkında bilgilendirmesi, teknik konularda çözüm önerileri sunması ve gerekli olduğunda müşterilerin başka bir sayısal karasal yayincılık platformuna aktarılmasının sağlanması gibi işleri yerine getirmesi beklenmektedir. Bu oluşum için ayrılan 210 milyon avroluk kaynağın 4. Nesil hizmetlere ayrılan radyo spektrumları için yapılacak açık artırmadan elde edilmesi planlanmaktadır.



İSPANYA

A. Genişbant Stratejileri

1. CMT'nin belediyelerin FTTH projesine müdahalesi

Düzenleyici Kurum CMT, Viladecans belediyesi tarafından kamu fonları kullanılarak kurulan “eve kadar fiber” (FTTH) şebekesi için yapılan fiyatlandırmada “piyasa ekonomisi yatırımcı prensibi”nin ihlal edildiği gerekçesiyle fiyatlara müdahale etmiş ve aşağıdaki tabloda da gösterildiği gibi rekabet aksaklığının önüne geçmek amacıyla toptan erişim ücretlerinin fiyatını %13,97 oranında arttırmıştır.

Viladecans Belediyesi Tarafından Belirlenen ve CMT Tarafından Değiştirilen Toptan Erişim Ücretleri

| Hizmet | Bağlantı Ücreti (avro) | | Aylık Ücret (avro) | |
|-----------------------------------|------------------------|-----------------|--------------------------|-----------------|
| | Viladecans | CMT'nin Koyduğu | Viladecans | CMT'nin Koyduğu |
| Atıl Fiber | 100.00 | 113.97 | 10.00 | 11.39 |
| Toptan Genişbant Veriakış Erişimi | 100.00 | 113.97 | 50Mbps/20Mbps: 14.00 | 15.95 |
| | | | 100Mbps/20Mbps: 15.00 | 17.09 |
| Ortak Yerleşim | 600.00 | 683.82 | 150.00 | 170.95 |

B. Mobil Toptan Piyasa

1. CMT'nin belirlediği mobil sonlandırma ücretleri

Avrupa Komisyonu, CMT tarafından önerilen ve 1 Ocak 2014 tarihine kadar azalarak aşağıdan yukarıya uzun dönem artan maliyet modeline göre belirlenen seviyeye inecek olan mobil sonlandırma ücretlerindeki kademeli geçiş konusunda tereddütlerini ifade etmiştir. Komisyon aşağıdan yukarıya uzun dönem artan maliyet modeline uygun olarak belirlenen ücrete 1 Ocak 2014 tarihinde ulaşılmasını uzun bir süre olarak değerlendirmekte ve bununla birlikte, Xfera lehine 16 Ekim 2013 tarihine kadar asimetric ücret belirlemenin yeterince gerekçelendirilemediği üzerinde durmaktadır.

Komisyonun 2009 tavsiyesi ise, düzenleyici kurumların 2012 yılı sonuna kadar sabit ve mobil şebekeler için simetrik ücret belirlenmesini gerektirmektedir.

C. Diğer

1. Düzenleyici kurumların birleştirilmesi

İspanya Düzenleyici Kurumu CMT çok sayıda sektörün düzenleyici kurumu ile Rekabet Kurumunun tek bir düzenleyici kurum bünyesinde (CNMC) birleştirilmesi önerisine ilişkin olarak bağlayıcı olmayan bir rapor yayımlamıştır.

Söz konusu raporda, CNMC'nin bağımsızlığı ile yeni kurulacak yapının elektronik haberleşme hizmetleri piyasasını düzenlemesi hususunda yetkilerinin azaltılmakta olduğu ve bu durumun AB Çerçeve Direktifinin düzenleyici kurumların güçlendirilmesi ilkesi ile uyuşmadığı üzerinde durulmaktadır.

Bu kapsamda, önerilen yeni yapının özellikleri aşağıdaki tabloda özetlenmeye çalışılmıştır.

Çok Sayıda Sektörü Düzenleyecek Yeni Düzenleyici Kurum Önerisi

| Yetki Konusu | CMT (Mevcut) | Sanayi Bakanlığı (Mevcut) | CNMC (Önerilen) | Sanayi Bakanlığı (Önerilen) |
|--|---|---|-----------------|--|
| İşletmecilerin Tescili | + | -- | -- | + |
| Pazar Tanımı ve EPG İşletmecilerin Belirlenmesi | + | -- | + | -- |
| Arabağlantı ve Uzlaştırma Yükümlülüğü Getirilmesi | + | -- | + | + <ul style="list-style-type: none"> • Teknik ve operasyonel yükümlülükler getirme • Arabağlantı yükümlülüğü getirme • EPG olmayan işletmecilere yükümlülük getirme |
| Numaralandırma | + <ul style="list-style-type: none"> • Denetim ve numara tahsisi | + <ul style="list-style-type: none"> • Milli numaralandırma planlarının yönetimi • Numaraların hizmetler için tahsisi | -- | + <ul style="list-style-type: none"> • Numaralandırma Planlarının yönetimi • Numara tahsisi • Denetim |

| Yetki Konusu | CMT (Mevcut) | Sanayi Bakanlığı (Mevcut) | CNMC (Önerilen) | Sanayi Bakanlığı (Önerilen) |
|-------------------------------|---|--|---|--|
| Numara Taşınabilirliği | <p style="text-align: center;">+</p> <ul style="list-style-type: none"> Uzlaşmazlık durumunda işletmeciler arası ücretin belirlenmesi Numara taşınabilirliği teknik spesifikasyonu Denetim | -- | <p style="text-align: center;">+</p> <ul style="list-style-type: none"> Uzlaşmazlık durumunda işletmeciler arası ücretin belirlenmesi | <p style="text-align: center;">+</p> <ul style="list-style-type: none"> Numara taşınabilirliği teknik spesifikasyonu Denetim |
| Evrensel Hizmet | <p style="text-align: center;">+</p> <ul style="list-style-type: none"> Maliyetlendirme Yöntemi Evrensel Hizmet Yükümlülüğünün net maliyetinin hesaplanması Adil olmayan yük miktarının belirlenmesi Net maliyet paylaşım mekanizması | <p style="text-align: center;">+</p> <ul style="list-style-type: none"> Evrensel Hizmet Yükümlüsü işletmecilerin belirlenmesi | <p style="text-align: center;">+</p> <ul style="list-style-type: none"> Bakanlığın talebi üzerine evrensel hizmet net maliyetinin belirlenmesi | <p style="text-align: center;">+</p> <ul style="list-style-type: none"> Evrensel Hizmet Yükümlülüğü ile ilgili diğer hususlar |
| Spektrum | -- | + | -- | + |



Rekabet Kurumu Metroweb'deki Swisscom/Fastweb Sorumluluklarını Netleştirdi

İtalya Rekabet Kurumu (AGCM), Swisscom Italia'nın, Fastweb'in kontrolündeki Metroweb'in yönetimine katılma hakkına açıklık getirmiştir. Metroweb, Milan'da ve Lombardiya bölgesinde hizmet veren bir atıl fiber şebeke sağlayıcısıdır. Swisscom Italia, Metroweb'in sadece çok küçük bir hissesine (%11,1 hissesini iki yıl içerisinde %15,5'e arttırabilir) sahip olmasına rağmen, hissedarların anlaşması çerçevesinde şirketin önemli stratejik kararları üzerinde veto hakkı olması nedeniyle şirket yönetiminde hak sahibi olacaktır.

Fastweb, 2011 yılı Kasım ayındaki basın duyurusunda: "...Bu operasyon on yıldır var olan çok başarılı bir ticari ilişkiyi daha da güçlendirmektedir. Fastweb, 1999'da AEM ile birlikte bize göre çok iyi tanınan ve bir kez daha katıldığımız için çok mutlu olduğumuz Metroweb'i kurmuştur. Ayrıca, Metroweb'e yatırım yapmamız, gerçekten açık ve sürdürülebilir bir kalkınma modeline sahip İtalya'ya YNE(Yeni Nesil Erişim) getirmek gibi daha somut projelere katılmamızın önünü açmıştır." ifadelerine yer vermiştir.

İtalya Telekom YNE Kurulum Planlarını Güncelledi

İtalya Telekom 30 Mbps üzerinde YNE kurulumuna (FTTH PON ve FTTC) ilişkin planlarını güncellemiştir. İtalya Telekom, öncelikle Milan'da ve "olası ortaklıklarla seçilmiş alanlarda" yoğunlaşmayı ve 2014 yılına kadar 100 büyük şehirde toplam hanelerin %25'ini kapsamayı hedeflemektedir. Ayrıca, İtalya Telekom nüfusun %40'ını da LTE ile kapsamayı hedeflemektedir.

İtalya Telekom'un 2008 Yılındaki Gönüllü Teşebbüslerinin Gerçekleşmesi

AGCOM, İtalya Telekom'un 2008 yılında verilen 14 gönüllü teşebbüsü yerine getirdiğini teyit eden bir karar yayınlamıştır. Bu durum toptan satış hizmetleri sağlayan EPG'ye sahip yerleşik işletmecinin ayırım gözetmeme yükümlülüğünü güçlendirmeyi amaçlamaktadır. Ayrıca AGCOM, en azından 2012 yılı ortasına kadar teslim süreçleri,

performans ve şeffaflık üzerine bazı teşebbüsleri aktif izlemeye devam edeceğini açıklamıştır.

Teşebbüslerden bazıları, İtalya Telekom'a karşı açılan belirli ihlal davalarını doğrudan çözmek için tasarlanmıştır. AGCOM şimdi bu davaları kapatmıştır. Ayrıca, teşebbüslerin uygulanmasını denetlemeye yönelik denetim kurulu raporu 20 Mart 2012'de yayınlanmıştır. Raporda denetim kurulunun üç yıllık görev süresince şimdiye kadar alınan önlemler ve sonuçlar özetlenmektedir. Denetim kurulunun üç üyesi AGCOM, iki üyesi ise İtalya Telekom tarafından atanmıştır.

Evrensel Hizmet İçin 2012 Yılı Hizmet Kalitesi Hedefleri

AGCOM, İtalya Telekom tarafından sağlanan evrensel hizmete ilişkin 2012 yılı hizmet kalitesi hedeflerini belirlemiştir. AGCOM, bireysel hedeflerde bazı değişiklikler olmasına rağmen bu önlemlerin evrensel hizmet kalitesinin 2011 yılı ile aynı seviyede olmasını sağlayacağını söylemektedir. Bu hedefler aşağıdaki tabloda verilmektedir.

2012 yılında Evrensel Hizmet Sağlayıcılar İçin Hizmet Kalitesi Hedefleri

| Hizmet kalitesi Göstergesi | Hedefler |
|---|--|
| İlk sabit hat bağlantı için tedarik süresi | <ul style="list-style-type: none">• %95 11 takvim günü içinde• %99 25 takvim günü içinde• %96 4 sözleşme tarihine göre |
| Erişim hattı başına arıza oranı | <ul style="list-style-type: none">• %11,2 |
| Arıza giderme süresi | <ul style="list-style-type: none">• %80 46 saat içinde• %95 110 saat içinde• %92 sözleşmedeki maksimum süre içinde |
| Operatör hizmetleri için cevap verme süreleri | <ul style="list-style-type: none">• 5 saniye (ortalama)• %92'si 20 saniyeden az |
| Çalışır durumda ankesörlü telefon oranı | <ul style="list-style-type: none">• %96 |
| Fatura itirazı | <ul style="list-style-type: none">• %1,5 |

| | |
|---|-------------|
| Hatalı fatura | • %0,4 |
| Müşteri hizmetleri için yanıt süreleri (Ev ve iş) | |
| • Müşteri temsilcisine bağlanmayı seçmek için otomatik interaktif servis menüsü içinde gezinme süresi | • 55 saniye |
| • Arayanın müşteri temsilcisi ile görüşmeyi seçtikten sonra cevap verme süresi | • 70 saniye |
| • 20 saniye içinde cevap verilen gelen arama oranı | • %50 |



ALMANYA

Temel Genişbant Erişimi %100'e Yaklaştı

Kırsal kesimlerde LTE (Long Term Evolution) şebekelerinin yaygınlaşması ile birlikte ülke çapında temel genişbant erişim oranı oldukça yükselmiş, ancak hükümetin 2010 yılı sonu itibariyle %100 olması hedefine ulaşamamıştır. 2011 yılı sonu itibariyle hanelerin %99,1'i 1 Mbps ve üzeri hızlarda genişbant erişimine sahiptir. 2010 yılı sonu için bu rakam %98,3 olarak gerçekleşmiştir.

Rakamlar, Federal Ekonomi ve Teknoloji Bakanlığı tarafından 2010 yılı sonunda yayınlanan Genişbant Atlasından elde edilmiş olup, 2011 yılı ortalarında daha kapsamlı bir rapor yayınlanmıştır. Yeni verilere göre 2011 yılı ikinci yarısında bazı önemli gelişmeler meydana gelmiştir:

- Temel genişbant erişimi özellikle büyük kapsama eksikliklerinin olduğu kırsal alanlarda önemli gelişme kaydedilmiştir. Örneğin, en düşük erişim oranına sahip

eyalet olan Brandenburg'da, internet erişimi olmaya hane oranı %6,6'dan %3,7'ye düşmüştür.

- Gelişme büyük oranda kırsal kesimlerde LTE'ye dayalı olarak meydana gelmiştir. Yedi eyalette, işletmeciler 800 MHz kapsama yükümlülüğünü sağlamış durumdadır.
- 2011 yılı ikinci yarısında, 50 Mbps ve üzeri hızlarda genişbant erişim imkanına sahip olan hane oranı ise %40,6'dan %48,2'ye yükselmiştir. Bu artış büyük oranda Kabel Deutschland tarafından sunulan DOCSIC 3.0 kurulumu sayesinde olmuştur.

24 Şubat 2012 yılında yayınlanan Genişbant Atlasında yer alan bilgilere göre, özellikle kırsal kesimlerde olmak üzere işletmecilerin LTE yatırımları hızla devam etmektedir. 20 büyük şehirden 15'inde LTE kapsama oranı %15'in üzerine çıkmış, Frankfurt'ta %79, Köln'de %69, Düsseldorf'ta %60 oranına yükselmiştir.

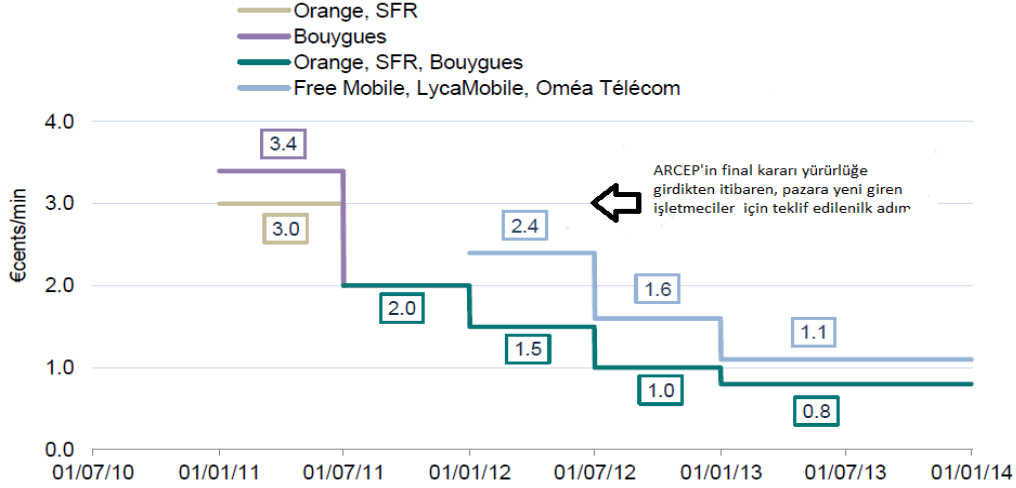


ARCEP Free Mobile ve diğer iki MVNO için mobil sonlandırma ücretlerini Avrupa Komisyonuna bildirdi

Fransız düzenleyici kurumu ARCEP, pazara yeni giren 3G mobil şebeke operatörü Free Mobile ve iki MVNO (LycaMobile ve Omea Telecom) için 2013 yılına kadar kademeli bir şekilde 1,1 avrosent/dak.'ya düşecek olan mobil sonlandırma ücretlerini Avrupa Komisyonuna bildirmiştir.

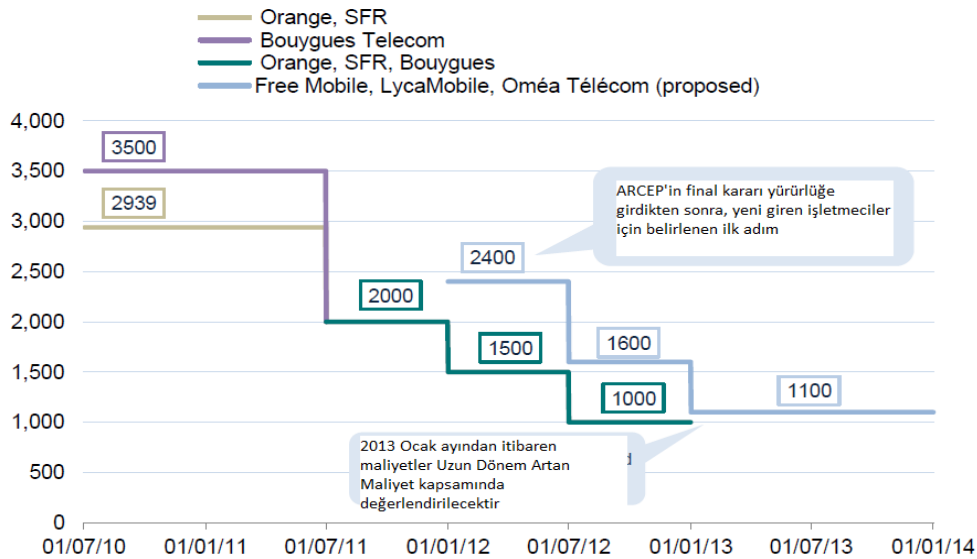
Aşağıdaki şekilden de görüleceği üzere söz konusu ücret ARCEP'in daha önceden diğer üç mobil şebeke operatörü için belirlediği 2013 yılı değeri olan 0,8 Avrosent/dak.'dan daha yüksektir.

ARCEP tarafından kademeli geçiş ile belirlenen mobil sonlandırma ücretleri



Bunlara ek olarak ARCEP, yeni giren işletmeciler için ayrıca ara bağlantı portlarında (BPN - *Bloc primaire numérique*) uygulanmak üzere 2013 yılına kademeli geçiş yöntemlerini belirlemiştir. Söz konusu ürünün tarifeleri halen hizmet sunmakta olan üç mobil şebeke işletmecisi için 2013 yılı Ocak ayına kadar düzenleyici kurum tarafından belirlenmektedir. Bu tarihten itibaren işletmeciler ayrı bir ücret belirleyemeyecektir, çünkü söz konusu bileşenin maliyeti mobil sonlandırma ücretlerine dayalı olarak Uzun Dönem Artan Maliyet kapsamında yer almaktadır.

ARCEP tarafından belirlenen arabağlantı port tavan fiyatları



Mobil Şebeke Kapsamının Tanımı

Free Mobile'ın şebeke kapsama alanı ile birlikte gündeme gelen tartışmalar, mobil şebeke kapsamı tanımının hizmet kalitesini de içerecek şekilde yeniden gözden geçirilmesini gündeme taşımıştır. Bununla birlikte ARCEP, konunun mevcut lisans sahibi işletmecileri etkilemeyeceğini ifade etmiştir.

Orange tarafından iletilen şikâyetlerin incelenmesi neticesinde ARCEP, Free Mobile'ın kapsama alanı yükümlülüklerini karşıladığı kararına varmıştır.

Orange ile 2011 yılında 2G/3G ulusal dolaşım anlaşması imzalayan Free Mobile, nüfusun %25'ini kapsama alanı altına alana kadar ulusal dolaşım yapma hakkına sahiptir. Orange, ise yeni 3G işletmecisi Free Mobile'ın, kendine ait altyapısının bulunduğu yerlerde dahil Orange'ın şebekesini kullandığı yönünde ARCEP'e şikayette bulunmuştur. Söz konusu şikayet üzerine Sayısal Ekonomi Bakanı Eric Besson, spektrum planlama ve enterferans kontrol konularından sorumlu Fransız Radyo Spektrum Kurumundan (ANFR) Free Mobile'ın şebeke kapsamını detaylı bir şekilde incelenmesini talep etmiştir.

ANFR tarafından Bakana sunulan ara raporda, Free Mobile'ın kapsama yükümlülüklerini karşıladığı, ARCEP tarafından açıklanan rakamlar ile ANFR'nin rakamlarının örtüşmediği ifade edilmiştir. ARCEP, kapsama alanı ile ilgili verileri açıklarken daha teorik bir yaklaşım izlemekte, ulusal dolaşım anlaşması kapsamında trafiğin nasıl taşındığı hususunu göz önünde bulundurmamaktadır.

ANFR'nin raporunda yer alan dikkat çekici noktalar aşağıda sıralanmaktadır:

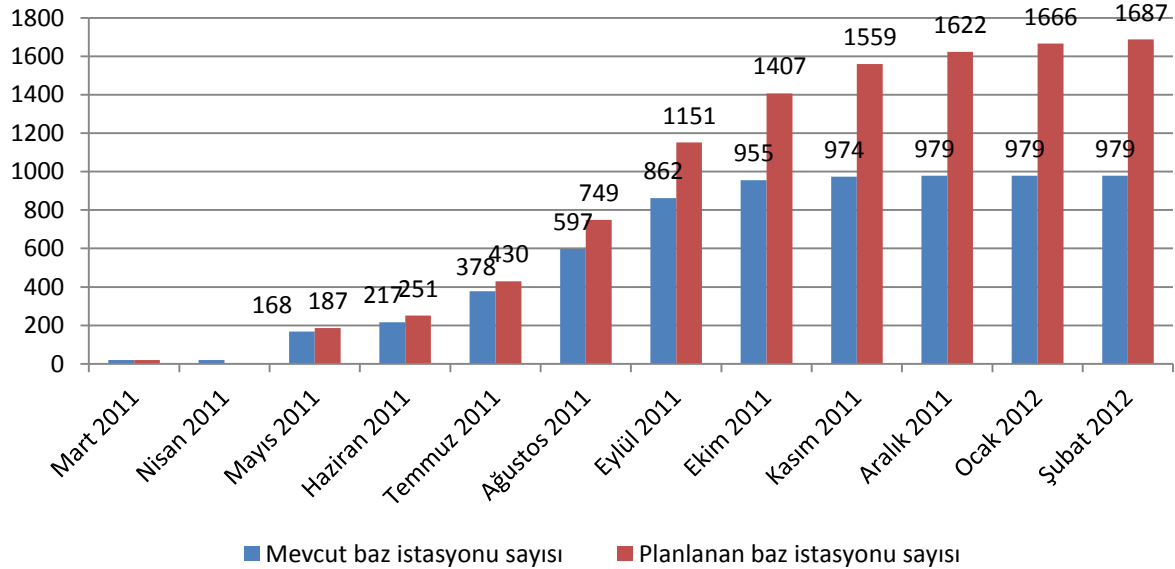
- Geleneksel şebeke kurulum stratejisine göre önce büyük şehirlerde ve ana yollarda baz istasyonları kurulurken, Free Mobile birbirinden oldukça uzak noktalara baz istasyonları yerleştirmiştir. ANFR'ye göre Free Mobile bunu Orange'ın yoğun şebekesini göz önünde bulundurarak bir strateji olarak belirlemektedir.

- Free Mobile ve Orange şebekeleri tarafından kapsanan bölgelerde, Free Mobile SIM kartlarının sadece %70'i spontan bir şekilde Free Mobile şebekesine bağlanmaktadır.
- Free Mobile'ın kapsama alanı olmasına rağmen Orange şebekesine bağlanan bir mobil telefonun ana şebekeye bağlanmayı denemesi 30 dakikayı bulabilmektedir. ANFR'ye göre iki şebeke arasındaki geçiş süresi genelde daha kısa olmaktadır.

ANFR'nin final raporunu 2012 yılı Mart ayı sonunda Bakanlığa sunması beklenmektedir. ARCEP'e göre, kapsama ve hizmet kalitesi konularının birbirinden ayrı değerlendirilmesi gerekmektedir. Kapsama alanı konusunda sorumlu olan ARCEP, mobil telefon hizmet kalitesi ile ilgili raporlarını yıllık bazda yayımlamaktadır. Şebeke kapsamı tanımını gözden geçiren ARCEP'in 2G/3G/4G şebeke kapsamı konusundaki önerilerini 2012 yılı sonbaharında açıklaması beklenmektedir.

Aşağıdaki şekilde Free Mobile'ın son 12 ayda baz istasyonu kurulum rakamlarına yer verilmektedir.

Free Mobile Baz İstasyonu Gelişimi





HOLLANDA

AB Komisyonu OPTA'nın Sabit ve Mobil Çağrı Sonlandırma Ücretlerinde Önemli Artış Öngören Teklifinin Uygulanmasını Askıya Almıştır

AB Komisyonu OPTA'nın sabit ve mobil çağrı sonlandırma ücretlerinde artış öngören teklifi hakkında tüketicilerin zararına olacağı şüphesini taşımaktadır. 2010 yılında OPTA, AB mevzuatına uygun bir şekilde maliyet tabanlı çağrı sonlandırma ücretleri uygulamıştır. Ancak, bu oranlar bazı işletmeciler tarafından 2011 yılında Hollanda Ticaret ve Sanayi Temyiz Mahkemesi'ne taşınmıştır. Mahkemenin kararı çağrı sonlandırma ücretleriyle doğrudan ilişkili olmayan maliyetleri de içeren farklı bir hesaplama yöntemi kullanılması yönünde olmuştur. OPTA'nın bu yöntemi uygulaması eski yöntemle göre çok daha yüksek çağrı sonlandırma ücretleri oluşmasına yol açmıştır. Uygulama AB mevzuatı ile de çelişmiş ve AB Komisyonu önerilen yeni ücretlerin uygulamasını askıya almıştır.

OPTA 14 Şubat 2012 Tarihinde 2011 Yılı Üçüncü Çeyreğine İlişkin Pazar Verilerini İçeren Raporu Açıklamıştır

OPTA'nın açıkladığı verilere göre 2011 yılının son çeyreğinde bir önceki döneme göre mobil telefon abone sayısı bir miktar artış gösterirken sabit telefon abone sayısı küçük bir oranda azalmıştır. xDSL ile sağlanan genişbant internet hizmeti abone sayısı düşüşünü sürdürürken Kablo TV altyapısı ve fiber ile sağlanan genişbant internet hizmeti abone sayısı artma eğilimini sürdürmektedir. Toplam genişbant internet erişimi hizmeti abone sayısı ise artış eğilimindedir.



POLONYA

TVN'nin Orta Vadeli Ödemeli-TV İşlemleri Tenkite Açıktır

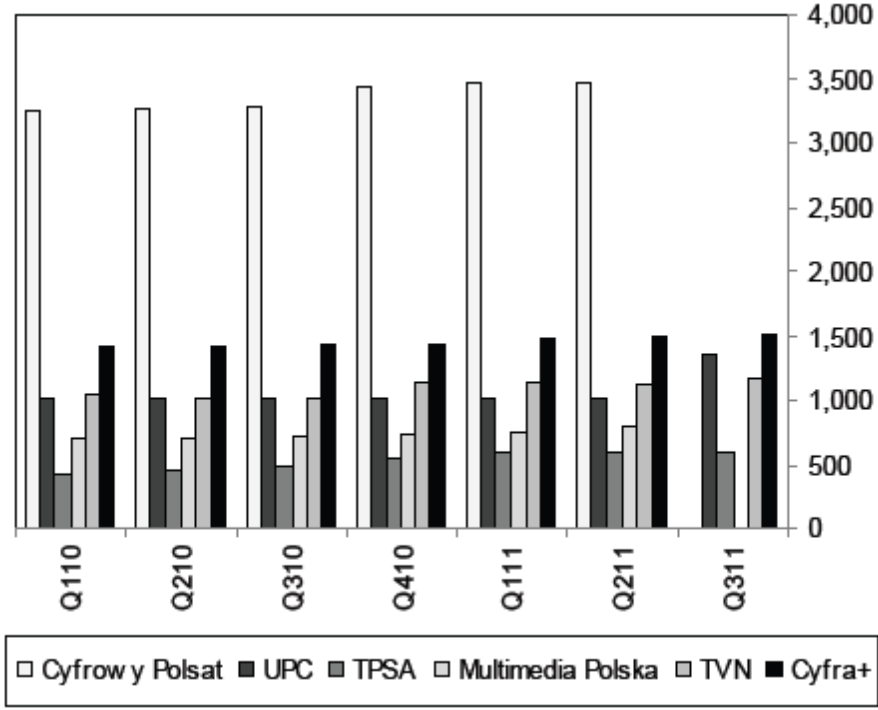
Polonya'nın en büyük televizyon şebekesi ve Polonya'daki uydu platformu (DTH-Doğrudan Eve Yayın) olan "n platformu" işletmecisi TVN, 2011 yılının üçüncü

çeyreğinde 357 milyon PLN'lik şimdiki kadarki en yüksek zararını açıklamıştır. Üçüncü çeyrekte bildirilen büyük zarara esas olarak 335 milyon PLN'lik gerçekleşmemiş kur zararından kaynaklanan 415 milyon PLN'lik net mali zararın sonucudur. Bu arada, TVN'nin Pay-TV operasyonları iyi performans göstermeye devam etmiştir ve BMI onun Cyfra+ ile birleştirildiğinde güçleneceğine inanmaktadır. Ancak, orta vadede, BMI gelişen bir rekabet ortamına uyum sağlamak için TVN-Cyfra+ tümleşik servis ürünlerinin geliştirilmesini amaçlamanın önemli olduğunu düşünmektedir.

2011 yılının Kasım ayı başlarında Vivendi'nin Ödemeli TV birimi Canal+'nın TVN'i kontrol eden holding şirketi ile stratejik bir ortaklığa girdiği açıklanmıştır. Daha detaylı bir bilgi henüz açıklanmasa da, O zaman içinde hisselerin geri kalanını da satın alma seçeneği ile TVN'nin % 51'inin sahibi olduğu holding şirketinin azınlık hissesini alacaktır. Anlaşma kapsamında; Canal+ ve TVN kendi Cyfra+ ve 'n' platformlarını Canal+'nın hakim hisseye sahip olacağı ortak bir girişim altında birleştirecektir. Anlaşmanın Ödemeli TV pazarında TVN'nin konumunu güçlendirmesine karşın, gözlemciler Vivendi tarafından tam bir devralmayı umdukları için TVN'nin hisse fiyatı yaklaşık %10 oranında düşmüştür.

İşletim performansı açısından, ortak girişim son çeyreklerdeki TVN'nin "n platformunun" büyümesi üzerine inşa edilmiştir. Onun daha yüksek sayıdaki faturalı aboneleri ile ön ödemeli HD abonelerinden oluşan toplam abone sayısı bugüne kadarki en yüksek büyüme oranı olan %14,8 oranındaki büyüme sonucunda 2011 yılı Eylül ayı sonunda yıllık bazda 1.169 milyona ulaşmıştır. "n platformunun" toplam gelirleri 2011 yılının üçüncü çeyreğinde 185 milyon PLN'ye yükselirken, bu TVN'ye yıllık bazda % 1,8'lik artışla 61.4 PLN ARPU değeri sağlamıştır. Bu büyüme güçlü bir performansı yansıtmasına karşın, tüm işletmecilerin hızlı abone artışı ve yüksek değerli dijital hizmetlere geçişi tecrübe ettikleri piyasadan daha iyi performansta değildir.

Birleşmeye Rağmen TVN-Cyfra+ Piyasa Eğilimleri Açısından Zayıf Kalır
İşletmecilerin Ödemeli TV Aboneleri(.000)



Kaynak: İşletmeciler, BMI

2010-2011 döneminde TVN rakiplerinin performansı ile uyumlu performans göstermiş olmasına rağmen, BMI sermaye sinerjisi ve marka bilinirliği sağlayarak elde edilen artan işlem hacmi yardımıyla işletmecileri güçlendireceği için onun Ödemeli-TV işlemlerinin Cyfra+ ile birleştirilmesi teşebbüsünü memnuniyetle karşılamaktadır. BMI, 2011 yılı Haziran sonu itibarıyla Cyfra+ ve TVN'nin Polonya Ödemeli-TV pazarında yaklaşık % 18 ve % 13 pazar paylarıyla ikinci ve üçüncü en büyük işletmeciler olduklarını tahmin etmektedir. Ancak, 2011 yılı Eylül ayında düzenleyici onayını takiben Aster'in UPC'ye satışının tamamlanmasıyla birlikte, UPC abone sayısını arttırarak TVN'yi geçmiştir. Varlıkları birleştirilen TVN ve Cyfra+ pazardaki ikinci büyük işletmeci olarak kalacaktır ama % 40 pazar payına sahip olduğu tahmin edilen Cyfrowy Polsat hala pazar lideri olmayı sürdürmektedir. BMI, TVN-Cyfra+'nın bağımsız bir servis olarak Ödemeli TV'de rekabet edebilmesi için ortak girişimin yeterli işlem hacmi sağlaması gerektiğini söylemektedir.

Ancak, orta vadede, BMI diğer rakiplere karşı ortak girişimi yetersiz kılacak stratejik dezavantajlara sahip olduklarını düşünmektedir. TVN ve Cyfra+'nın Ödemeli-TV pazarındaki daha küçük rakipleri olan UPC, Multimedia Polska ve sabit hat yerleşik işletmecisi TPSA Ödemeli-TV'yi sabit-ses ve genişbant da içeren paketlenmiş hizmetlerinin bir parçası olarak sunmaktadır. Pazar lideri Cyfrowy Polsat gelişmeye başlayan geniş bant ve mobil servislerinin yardımıyla birleştirilmiş servisleri de sunmaktadır ancak daha büyük bir rekabet tehdidi Cyfrowy Polsat'ın ve sahiplerinin ortak olduğu mobil işletmeci Polkomtel'in işbirliği içinde Eylül'de LTE hizmetlerini başlatmalarıyla gelmektedir. Orta vadede, BMI diğer Avrupa piyasalarında görüldüğü gibi Polonya kablolu segmentinde de paket hizmetlerini satın alan müşterilerin sayısının artmasını beklemektedir. Yakınsama ürünlerine doğru geçiş için güçlü faktörler sağlamak suretiyle İşletmeciler daha yüksek altyapı verimliliği ve daha düşük abone kaybetme oranına kavuşurken, müşteriler düşük fiyatlar ve tek fatura kolaylığı ile cezbedilmektedir.

BMI, TVN-Cyfra+'nın orta vadede rakipleri tarafından sunulan birleşik hizmet yelpazesine zor duruma düşmesini beklemektedir ve Tüm Batı Avrupa'da gözlemlendiği gibi yayılım oranları arttığı ve pazardaki büyüme yavaşladığı için, TVN-Cyfra+'nın çekirdek ödemeli-TV işlemlerini korumak için ilave ortaklıklara ihtiyacı olacağına inanmaktadır.

BMI, karşılıklı yararlı işbirliği gerçekleştirmek için potansiyel bir ortak olarak önde gelen alternatif genişbant ve sabit hat sağlayıcısı Netia'yı işaret etmektedir. Netia ödemeli TV faaliyetlerine sahip değildir ve bu itibarla TVN-Cyfra+ için hem hizmetlerin çapraz satışı hem de gelecekte potansiyel olarak daha ileri bir birleşme için iyi bir partner olacaktır.

Fon Ve Netia Kablosuz Erişim Alanı Paylaşım Anlaşması İmzalıyor

Uluslararası kablosuz internet bağlantısı (Wi-Fi) sağlayıcı Fon Polonya genişbant işletmecisi Netia'yı ortaklarının listesine eklemiştir. İki şirket Netia'nın Wi-Fi hizmetlerinden istifade için sözleşme imzalayan abonelerinin Fon'un beş milyon kablosuz erişim alanına erişebileceği ve aynı şekilde Fon'un abonelerinin de Netia'nın kablosuz erişim alanına erişebileceği bir Wi-Fi kablosuz erişim alanı paylaşım anlaşması

imzalamışlardır. Üstelik, eşleştirme planı çerçevesinde Polonya'daki Wi-Fi kablosuz erişim alanı sayısı ilkbahara kadar 100.000'den fazla arttırılacaktır.

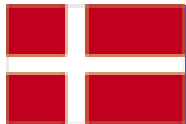
UKE 2013 Yılı İçin Planlarını Kabaca Açıklıyor

Varşova'nın Sesi Haberlerinde, Polonya'nın Telekom Düzenleyici Kurumu olan Elektronik Haberleşme Dairesi'nin (UKE) Başkanı Magdalena Gaj 1 Ocak 2013 tarihi itibariyle simetrik mobil sonlandırma ücretlerini (MTR) başlatmak için düzenleme projelerini açıklamıştır. Ayrıca ayrıntılı detaylar hazır olmamasına rağmen, 800 MHz ve 2600 MHz aralıklarındaki frekansların açık artırmayla satışının önümüzdeki yıl için planlandığını da bildirmiştir.

Cyfrowy Polsat ve Polkomtel Birlikte İpla'yı Satın Alıyorlar

Polonya uydu internet servis sağlayıcısı (ISS), IPTV işletmecisi ve uydu TV sağlayıcısı Cyfrowy Polsat Polonya'ca online video servisi İpla'yı havada kapmıştır. Genişbant TV haberlerine göre; Cyfrowy Polsat yaklaşık 1,4 milyon müşteriye 20 TV kanalı ve isteğe bağlı görüntü hizmetleri (VoD) sunan İpla için 150 milyon PLN (47,9 milyon USD) ödemiştir.

Telecompaper Haberlerine göre, her ikisi de Polonya'lı milyarder Zygmunt Solorz-Zak tarafından yönetilen Cyfrowy Polsat ile Polkomtel müşterek ürünlerini satmak için ortaklık kuracaktır. Polsat'ın uydu servisleri Polkomtel müşterilerine açık hale getirilirken, Polsat Polkomtel'in Plus markası altında kablosuz iletişim hizmetleri sunacaktır. Bir çiftli oyun paketi iki operatör içinde kullanılabilir olacaktır.



DANİMARKA

TDC Yatırımcılarının Nakite Dönme İsteği Hisse Senedi Piyasalarında Çözülmeye Sebep Oluyor

Danimarka yerleşik işletmecisi TDC'yi kontrol eden beş özel hisse senedi yatırımcısı söylentilere göre Avrupa hisse senedi piyasasındaki gevşemenin avantajından

yararlanmak amacıyla şirketteki hisselerinin bir kısmını veya tümünü satmayı düşünmektedir. Onların TDC'deki toplam % 59'luk hissesinin, işletmecinin hisse fiyatı yükselmeyi sürdürdüğü için hala artabilecek olan 3,9 milyar US\$ değerinde olduğu söylenmektedir. Ancak Danimarka nispeten küçük bir pazar olduğu ve mobil hizmetlerin büyüme oranı yüksek olduğu için, BMI TDC'nin saygın bir çeşitlendirilmiş hizmet sağlayıcısı olmasına rağmen hisselerinin az sayıda potansiyel alıcısı olabileceğini düşünmektedir.

Bloomberg; Apax Partners, Blackstone Group, KKR&Co, Permira Advisers ve Providence Equity Partners'ın büyük olasılıkla önümüzdeki birkaç ay içinde TDC'deki hisselerini TDC'nin hisse fiyatının Aralık 2010'da satıldığı seviye olan lot başına 51 DKK'ya ulaştığında satmak için bir planla yatırım bankaları ile görüşüklerini bildirmiştir. Bloomberg raporundan kısa bir süre sonra hisse fiyatı raporun yazıldığı andaki 45,23 DKK'lık seviyeden bir parça azalmayla 44.90 DKK'ya düşmüştür.

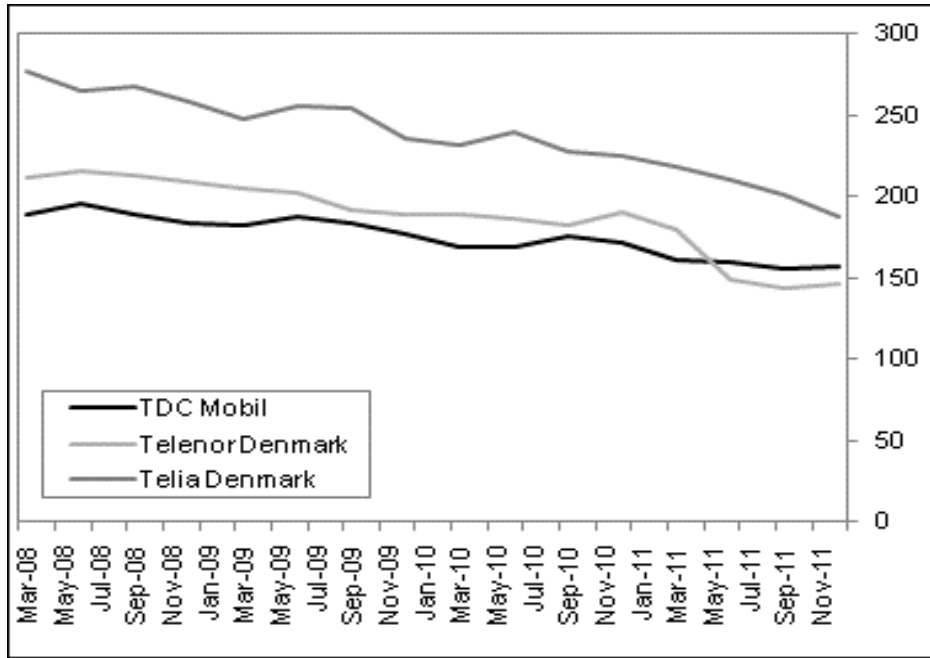
Bloomberg Avrupa hisse senedi piyasalarındaki iyileşen koşulların onu özel sermaye grupları açısından olgun yatırımların nakde dönüştürülmesi ile yeni işlere ve sektörlerle taşınması için çekici hale getirdiğine inanmaktadır. Pazarın sağlığının iyi bir göstergesi 2011 yılı Eylül ayından bu yana daha verimli çalışan teknoloji şirketleri tarafından kısmen yönlendirilen Stoxx Avrupa 600 Endeksi değerindeki %22 oranındaki artıştır.

Bununla birlikte, son 12 ayda, TDC mobil iletişim hizmetlerinin gelirlerine baskı uygulanan ve kar oranları üzerinde tartışılan kendi çekirdek büyüme pazarında yoğun fiyat rekabetinden dolayı beklenenden daha düşük performans göstermiştir. Rekabetin etkileri Danimarka'nın en büyük üç mobil operatörü için aylık karışimli mobil ARPU'ları gösteren aşağıdaki grafikte vurgulanmaktadır. Rakibi Telenor'un ARPU'su 2011 yılı Aralık ayına kadar olan yıllık bazda %23,2'lik azalma ile 146 DKK'ya düşerken, TDC Mobil'in ARPU'sunun aynı dönem itibariyle %8,7'lik azalmayla 157 DKK'ya düştüğü görülmüştür. (Bu rakam belirsiz para birimi dönüştürme oranlarınca etkileniyor olmasına rağmen) TeliaSonera yıllık bazda %16,4'lük azalma ile 188 DKK'lık bir ARPU kaydederek biraz daha iyi bir durum göstermiştir.

Danimarka pazarındaki çok sayıda düşük maliyetli MVNO'lar ve alt markaları desteklenmektedir. Tüketiciler hizmet sağlayıcıların ve abonelik planlarının pek çok seçeneğinden faydalandıkları için, büyük ihtimalle İşletmecilerin perakende satış gelirleri ve kar oranlarını olumsuz etkileyen en iyi fırsatlarla alışveriş yapacaktır. Danimarka işletmecilerin rekabet için fiyatları frenlemesini gerekli hale getirerek tüm OECD pazarlarında en düşük ses ve metin tarifelerini sunmaktadır.

Grup gelirleri yıllık bazda yaklaşık %1 oranında gerilerken, TDC'nin kar hanesi 2011 yılında zayıflamaya devam etmiştir. Mobilde daha az ilişkili olan sabit şebeke hizmetleri, özellikle Ödemeli-TV ve geniş bant, 2011 yılında güçlü büyüme göstermesine rağmen, gelirleri %1 oranında gerileyen mobil sektörünün hayal kırıklığı yaratan performansı ile şirketin olası yeni yatırımcılar için cezbedici olduğuna karar vermek zordur.

Azalan ARPU'lar Düşen Karları Gösterir
2008-2011 Yılları Arasında İşletmecilerin ARPU Kıyaslaması (DKK)



Kaynak: İşletmeciler, BMI

2011 mali yılı sonuçları ilan edildiğinde, TDC 2012 yılında bu iş için ayrılan 750 milyon DKK ile bir hisse geri alım programı başlatılacağını açıklamıştır. Bu nedenle BMI özel

sermaye şirketlerinin hisselerinin bir kısmının TDC tarafından geri alınabilmesini ve geri kalan hisselerin açık pazarda veya tek bir yatırımcıya satılmasını beklemektedir. Piyasa koşulları şu anda nispeten yüksek değerli teknoloji hisselerinin sınırlı bir arzına imkan sağlarken, TDC'nin düşük performansı daha geniş bir hisse arzının aleyhindedir. Bu bir veya iki temel yatırımcının şirketi satın alabileceği ve yatırım getirisini maksimize etmek için onun sağlam genişbant çoklu oyun varlıklarına daha fazla yatırım yapabileceği tartışmalarına katkıda bulunabilmektedir. Rekabet üzerindeki bu gibi hareketlerin etkisinin dikkatlice ölçülüp tartılması gerekmesine rağmen, BMI potansiyel alıcı olarak Telenor ve TeliaSonera'yı düşünmektedir. Buna karşın, Telenor'un Hindistan'daki 2G lisans anlaşmasında maruz kaldığı mali risk muhtemelen şirketin adaylığını ortadan kaldırmaktadır.

France Telecom kapsama alanını Kuzey Avrupa içlerine kadar genişletme isteğini daha önce ifade etmiştir bu yüzden de TDC hisseleri için teklif verebilmektedir. Ancak, O olgun pazarlara çıkmaktadır ve bu yüzden şu anda Danimarka'da yatırım konusunda herhangi bir ekonomik fayda görmeyecektir.

Danimarka'da Mobil Pazarın Güçlendirilmesinde Fiyat Engel Olabilir

İskandinav telekom şirketi TeliaSonera "3" markası altında faaliyet gösteren Danimarka cep telefonu işletmecisi Hi3G Access Denmark için muhtemel bir devralma teklifi ile ilişkilendirilmiştir. Geçen hafta satışa çıkarılırsa şirketinin 3 Denmark'ın satın alınmasıyla ilgilenip ilgilenmeyeceği sorulduğunda, TeliaSonera'nın CEO'su Lars Nyberg "eğer fiyat makul ise ben daima satın alırım" şeklinde yanıt vermiştir. Reuters'in haberine göre ise, fiyat uzlaşmayı engelleyen bir düğüm noktası olabilir. 3'ün sahipleri olan Hong Kong merkezli Hutchison Whampoa ve İsveçli Yatırımcı firma'nın yıllardan beri Danimarka operasyonunda 8 milyar DKK (1.2 milyar USD doları) civarında yatırım yaptıkları ve muhtemelen bunu telafi etmek isteyecekleri düşünülmektedir ancak analistler daha adil bir değer toplamın yarısı civarında olacağını ileri sürmektedir.

TeleGeography GlobalComms Veritabanına göre Danimarka'da 2011 yılı sonunda 7,6 milyon civarında mobil abone bulunmaktadır. 3 Denmark abone sayısı açısından

dördüncü sırada iken, TeliaSonera'nın yerel iştiraki TDC ve Telenor'un arkasından ülkenin üçüncü büyük cep telefonu operatörüdür.

Telia LTE Tabletlerini Tanıtıyor

Telia Denmark şebekesi üzerinde ilk LTE'ye (Long Term Evolution) uyumlu tablet bilgisayarının lansmanını duyurmuştur. Telecompaper raporlarında 4G özellikli Samsung Galaxy Tab 8.9 cihazının dört "4 Hayat" abonelik paketlerinden biri ile birlikte minimum altı aylık 5.356,50 DKK'lık (940 USD) fiyatıyla kullanılabileceği belirtilmektedir. Dört "4 Hayat" tarifeleri aylık 500 MB ile 30 GB arasındaki veriyi 49 DKK 'dan 299 DKK'ya kadar olan fiyatlarla sunmaktadır.



FİNLANDİYA

FICORA Uluslararası Siber Savunma Etkinliğine Katıldı

FICARO, diğer kamu Otoriteleri ile birlikte 26-28 Mart 2012 tarihleri arasında Helsinki'de düzenlenen uluslararası CDX-12 Siber Savunma Etkinliğine katılmıştır. Etkinlik, uluslararası MNE7 etkinliğinin büyük bir parçası olarak düzenlenmiştir.

Siber savunma etkinliği, ağ saldırılarına karşı korunma metotlarını uygulayacak uzmanları yetiştirmek amacıyla yapılmaktadır. Etkinlikte, siber güvenliğin teknik ve yasal açıdan analiz ve hem uygulayıcı hem de politik düzeyde karar alınmasının desteklenmesinde hizmetlerdeki durumsal farkındalığı artırmak da hedeflenmektedir.

Etkinliğin ileriye dönük amacı ise hem ulusal hem de uluslararası düzeyde siber güvenlik ile ilgili eğitim uygulamalarının yanı sıra durumsal farkındalığı geliştirmektir. Etkinlikte özellikle Finlandiya tarafından hazırlanan 2012 de tamamlanması planlanan ulusal siber güvenlik stratejisi ele alınmıştır.

Bu etkinliğin amacı, Çok Uluslu Deneyime (Multinational Experimentation-MNE) yönelik desteği sağlamak olmuştur. Çok uluslu proje, yeni güvenlik kavramlarının ve performansının yanı sıra güvenlikle ilgili araştırma ve deneyimlerin gelişmesine katkı sağlamıştır. Finlandiya MNE'ye 2004 yılından buyana katılmaktadır.



EETT 2012 Master Planı Açıklandı

BMI-Insight haberinde; Yunanistan Düzenleyici Kurumu EETT'nin 2012 için düzenleyici master planını açıkladığı ve planda diğer işlerin yanı sıra her düzeyde adil rekabetin artırılması ile ürün geliştirme ve fiyatlandırmada yeniliklerin teşvik edilmesinin amaçlandığı ifade edilmektedir. Planda, EETT'nin; daha sağlam bir düzenleyici çerçeve ve istikrarlı politikalar ile telekom pazarlarında önemli büyüme ve ekonomik toparlanmada hızlanma olacağından umutlu olduğu belirtilmektedir. BMI haberinde; düzenleyicinin plandaki geliştirilmiş düzenleyici istikrar ve şeffaflık vaatlerinin memnuniyetle karşılanmasına rağmen, temel iş ortamı konularının hafifletilmesi ile yeni düzenleyici araçların destekleneceği, gene önceki birkaç yıl gibi bir yıl olacağı iddia edilmektedir. Yunanistan sabit hat, genişbant ve mobil iletişim pazarları 1990'ların sonunda rekabete açılmış olsa da, sabit hat ve genişbant pazarlarında güçlü bir alternatif operatörler grubunun ortaya çıkmasına, tüketici hakları ve eşit erişim hakları gibi konularda düzenleyici ikincil mevzuatın belirgin eksikliği engel olmuştur. Yatırımlarının geri dönmemesi nedeniyle uzunca süre ihmal edilen, ülkenin tamamında servis verecek yüksek maliyetli alternatif şebekeler ve son mil altyapı yapımı konularında pazar, yerleşik operatör OTE egemenliği nedeniyle geri gitmiştir. Rekabetçi ve mali baskılar bazı operatörlerin piyasadan çekilmesine, iflas başvurularına ya da ayakta kalabilmek için basit birleşmelere neden olmuştur. BMI haberine göre, 2012 planında Regülatör; adil ve şeffaf bir rekabet çerçevesi ile kararlı ve öngörülebilir bir düzenleyici rejim sağlamayı, spektrum yönetiminde verimliliğin sağlanmasını ve sayısal karasal TV yayıncılığına geçişi desteklemeyi vaat etmektedir. Tüm bunların AB üye ülkelerinde elektronik haberleşme şebeke ve servislerini düzenleyen kurumların zorunlu olarak üzerinde durdukları konular olduğu, EETT tarafından bunların düzenleyici rejim içinde takip edilememiş olmasının BMI üzerinde uzunca süredir hayal kırıklığı yarattığı belirtilmekte ve bu nedenle, 2012 yılında bu eksikliklerin giderilmesi için EETT planının memnuniyetle karşılandığı belirtilmektedir. Ayrıca, hizmet kalitesi (QoS) politikasının geliştirilmesi, fiyat gözleminin oluşturulması ve tüm kullanıcıların servislere makul fiyatlarla eşit erişim hakkının planda vaat ediliyor olmasının, Yunanistan iş ortamında

sektörü daha çekici hale getireceği ve sektöre cazip yatırımların devamı için yardımcı olacağı vurgulanmaktadır. Bunların AB'deki tüm düzenleyicilerin standart olarak sağlamak istedikleri hizmetler olduğu ve Yunanistan'da rekabetin nispeten yavaş gelişiminin ise açıkca düzenleyici eksiklikleriyle bağlantılı olduğu ifade edilmektedir. Sabit hat ve mobil pazarlarında doygunluk ve zayıf tüketici harcamaları potansiyeli nedeniyle nispeten daha az büyümenin görüldüğü, genişbant pazarında ise düşük bir seviyede de olsa büyümenin devam ettiği ve ilgili alanlarda büyümeye yardımcı olduğu, ikili ve üçlü oyun paketlerinin popülerliğinin arttığı ve 2011 yılında 2,842 milyon olan genişbant abonelerin toplam sayısının 2016 yılına kadar %32,6 penetrasyon ile 3,752 milyona yükselmesine yardımcı olacağı belirtilmektedir. İlave olarak, uzun zamandır beklenen ulusal genişbant ağın planlanmış olmasına rağmen ekonomik ve düzenleyici koşulların iyileşmesine kadar beklemede kalacağı ve yeni platformun gözden geçirme dönemindeki düzenleyici gelişmelerin BMI genişbant tahminlerini değiştirmeyeceği, ancak on yıl sonunda pozitif etkilerin görülmeye başlanacağı belirtilmektedir.



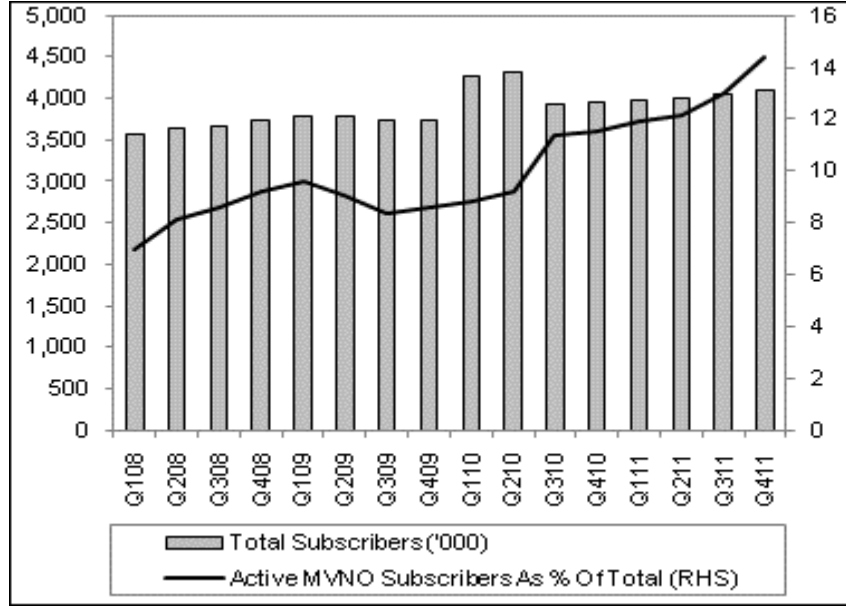
BELÇİKA

Numericable MVNO Hizmetlerini Başlatacak

Yerel basında çıkan haberlere göre kablo işletmecisi Numericable, 2012 yılının ikinci çeyreğinde Mobistar şebekesi üzerinden MVNO hizmetlerini başlatmak için çalışmaktadır. Konu girişim, dörtlü oyun paketini sunmak için kablo rakibi Telenet, zorunlu işletmeci Belgacom ve Mobistar'a karşı rekabetinin güçlenmesine olanak sağlayacaktır. BMI dörtlü oyun stratejisini olumlu olarak görmekte, yakınsayan hizmet işletmecilerinin pazarda daha iyi olacağı görüşünü savunmaktadır. Ayrıca Belçika'da yakınsayan hizmetlerin orta vadede rekabete dayalı değişkenlerinin bir analizini sunmaktadır.

Mobistar'ın İşletme Başarısına Göre MVNO Artışı

Mobistar Toplam Abone Sayısı ('000) ve Toplamın Yüzdesi Olarak Aktif MVNO Aboneleri



Kaynak: Mobistar

Resmi açılış tarihi doğrulanmamasına rağmen, Numericable 2012 yılının ikinci çeyreğinde Mobistar şebekesi üzerinden MVNO hizmetlerini başlatacağını açıklamıştır. Hizmetler başlangıçta Numericable'ın Brüksel'de kablolu hizmet alanında başlayacaktır. Ancak işletmeci, hizmetinin gelecekte daha geniş coğrafik alana genişleyeceğine güvenmektedir. BMI, mobil abone büyümesi ve MTR indirimindeki son eğilimlerin, Numericable'ı piyasaya girmek için cesaretlendirdiğine inanmaktadır. Son yıllarda, hem Mobistar'ın Simpley markası gibi işletmecinin bağlı ortaklıkları hem de Proximus'un şebekesi üzerinde TMF Mobile ve Mobistar'ın şebekesi üzerinde Telenet gibi bağımsız MVNO'lar Belçika pazarında başarılı olmuştur.

BMI MVNO aboneliklerinde daha fazla büyüme için Belçika'da Belgacombacked Proximus, Mobistar ve KPN şeklinde sadece üç MVNO ile birlikte alt kuruluş Base için pazarda boşluk olacağını değerlendirmektedir. Son yıllarda MVNO'lar çok önemli başarılar elde etmiş ve MNO'ların giderek artan toplam abone paylaşımına açıklık getirilmiştir. Bu yüzden Numericable için bir fırsat olacağı düşünülmekte, özellikle dördü

oyun hizmeti sunan, Numericable'a benzeyen Telenet'in MVNO'sunun başarısı göz önünde tutulmaktadır.

Telenet 2011 yılında, Mobistar tarafından ana marka hizmetleri için (MVNO'lar hariç) aynı dönemde açıklanan 20.000 net katılımı aşarak, mobil servisleri için 40.000 net katılıma sahip olduğunu bildirmiştir. BMI, Telenet'in yakınsanmış hizmet sunumunun bir sonucu olarak, Belçika pazarında mobil hizmeti daha iyi yapacağına inanmaktadır. 2011 yılının sonuna kadar Telenet 238.700 abonesi ile Mobistar'ın abone tabanının yaklaşık %50'sini oluşturmuştur. Bu gösterge, Numericable'ın kablolu pazarda daha küçük varlığı nedeniyle, etkisinin Telenet'ten daha küçük olmasının beklenmesine rağmen, Numericable için bir fırsatı göstermektedir.

Numericable'la imza atmak, MVNO'ların artan önemi nedeniyle genel abone birleştirmesi için Mobistar'a destek olmaktadır. MVNO'lar, Mobistar'ın şebekesi üzerinde toplam aktif abonelerini, 2009 yılının sonunda %8,6 2010 yılının sonunda %11,5'den 2011 yılının sonunda ise %14,4'e geldiğini açıklamışlardır. Bundan başka Numericable'ın ilavesi, Telenet'in ortak kablo sağlayıcısı VOO ile 2011 yılının Haziran ayında 3G mobil spektrumunu alması ile Mobistar ağına terk etmiş olacak olan Telenet'in gelecekteki olumsuz etkisini azaltmaya yardımcı olacaktır. Lisans alan Telenet ve VOO mobil veri pazarına doğru yönelmesine rağmen, BMI Telenet'in aynı zamanda mobil ses aboneliklerine yönelmeyi düşüneneğine inanmaktadır. Numericable'la imza sözleşmesi yapılmasıyla, konu riske karşı Mobistar'ın korunmasına yardımcı olacaktır.

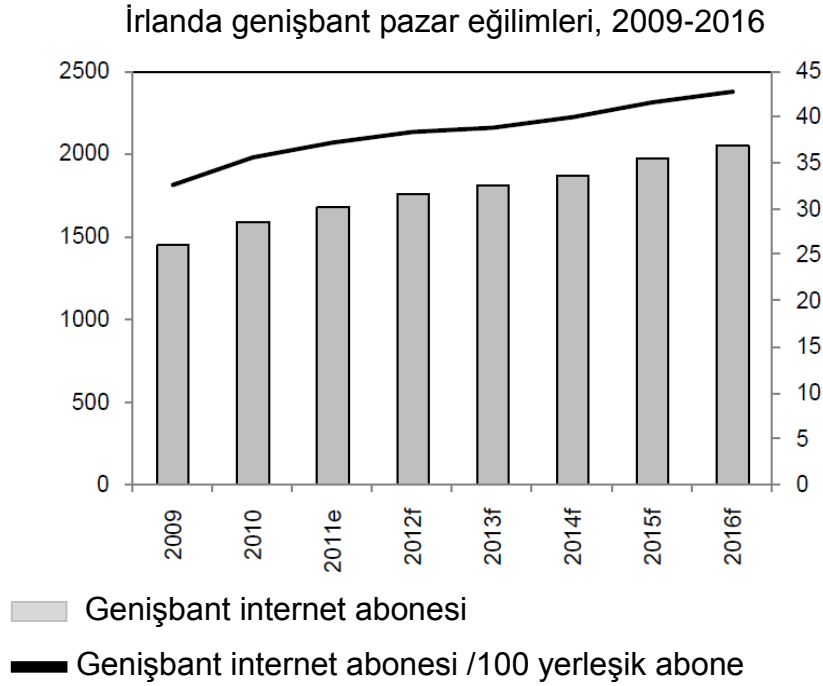


AirSpeed Telekom Geniş Bantta 1,75 Milyon Avroluk Yatırım Yaptı

Kurumsal haberleşme hizmet sağlayıcısı AirSpeed Telecom, yeni bir Dublin halkasını oluşturmak amacıyla ulusal fiber optik ağına yönelik 1,75 milyon avroluk yatırım yapmıştır. Halka, her boyuttaki Dublin merkezli işletmelere uygun fiyatla çoklu-gigabit aktarım hızlarına erişim kazandırma ve yerleşik işletmeci Eircom tarafından işletilen

daha pahalı platformlardaki bağımlılığı azaltma imkanı tanıyacak ve Vodafone ve O2 tarafından sunulan kablosuz çözümler sağlayacaktır. Bağlanabilirlik, Avrupa veri merkezi liderliğinde kurulmuş ve ileri bulut tabanlı hizmetler sunan barındırma çözüm sağlayıcılarını yönetmiştir.

AirSpeed Telekom, ulusal gaz tedarikçisi Bord Gáis Eireann'in telekom bölümü olan Aurora Telekom'dan aydınlatılmamış fiber almıştır. Bu, Dublin'deki servis sağlayıcısı ağ yönetim merkezi aracılığıyla AirSpeed tarafından yönetilecektir ancak Telecity, Data Elecronics ve Eircom gibi önde gelen veri merkezi sağlayıcılarıyla bağlantı halindedir. AirSpeed Telekom, AirSpeed Cloud Bağlantısı olarak adlandırılan bulut bilişim tabanlı veri depolama, geri alma ve uygulama barındırma hizmetlerini sunmak amacıyla bu tesisleri kullanmıştır.



İşletmecilerin sağladıkları hızla artan veri trafik akışından dolayı İrlanda'da, güvenilir ve sağlam yüksek kapasiteye sahip altyapı imkânlarına yönelik büyüyen bir pazar vardır. ComReg'den alınan veriler, kiralık hat ve elde edilen veri gelirlerinin 2011 yılı Eylül ayı sonuncu çeyreğindeki tüm sabit hat gelirinin %23,3'ünü oluşturduğunu göstermiştir. Bu değer, önceki yılların %18,8 ve %20,6 değerlerinden yukarıda olduğu görülmektedir.

Arabağlantı hizmetlerinin yanı sıra perakende darbant (ses) ve genişbant hizmetlerinden elde edilen gelirlerin sabit hat gelirlerindeki azalan oranına açıklama getirmiştir.

ComReg, İrlanda pazarında kurumsal genişbant bağlantıların sayısı hakkında bilgi toplamamıştır ancak bunun %88,8'lik genişbant erişiminin %73,2'lik mesken müşterilere karşı Eylül 2011 son çeyreğinde 2 Mbps ve 10 Mbps arasında en yüksek veri transfer oranının kullanılmaya başlanılmasından kaynaklandığını tahmin etmektedir. %4,4'lük erişim 10 Mbps üstündeki hızları kullanmıştır. Fakat yüksek hızlı hizmetler tarafından %19,6'sının sunulduğu mesken kullanıcılarla çakışmaktadır. BMI, kablo TV işletmecisi UPC tarafından yüksek hız kullanıcılarına hizmet sağladığını düşünmektedir. Metropolitan fiber ağların kurulmasıyla birlikte Aurora gibi şirketler fiber tabanlı hizmetler ve/veya toptan satıştan elde edilen gelirlerin önemli bir miktarını kazanmaktadır. Bu gösteriyor ki birkaç kuruluş 10 Mbps üstündeki hızlara erişim sağlamaktadır. UPC, kitle pazarına sunduklarıyla ilgili olarak bu eşitsizlik kurumsal odaklı hizmetlerin yüksek fiyatlandırılmasına bağlamaktadırlar.

AirSpeed gibi servis sağlayıcılar tarafından gösterilen çabalar, muhtemelen fiber ve bulut tabanlı hizmetlerin girişimindeki azalmalara yol açmaktadır. Bu yüzden gelecekte daha yüksek hızlı bağlantı kullanımının olduğu görülecektir. 2011 yılının sonunda 1,68 milyondan 2016 yılında 2,04 milyon kadar mesken sabit ve mobil genişbant bağlantılarının sayısında artış görülecektir.



İSVEÇ

Kıtasal Baskıya Karşı Yurtiçi Tam Koruma

Avrupa ve Orta Asya'da mobil ve kablolu hizmet veren İsveç operatörü TeliaSonera, 27,123 milyar SEK ile bir yılda %1 artan grup gelirinin gösterildiği 2011 yılının dördüncü çeyreğinin (Q411) sonuçlarını açıklamıştır. Bununla beraber, 2011 yılının dördüncü çeyreğinde net gelir 4,674 milyar SEK ile bir yılda %4,9 düşmüş bulunmaktadır. Başarı 2011 yılında, coğrafi özellik ve hizmet yoluyla farklı performansla neden olan birçok

faktörden etkilenmiştir. BMI, 2011 yılı performansını analiz etmekte ve işletmecinin 2012 yılı için ana pazarda dayandırılan fırsatları ve risk faktörlerini incelemektedir.

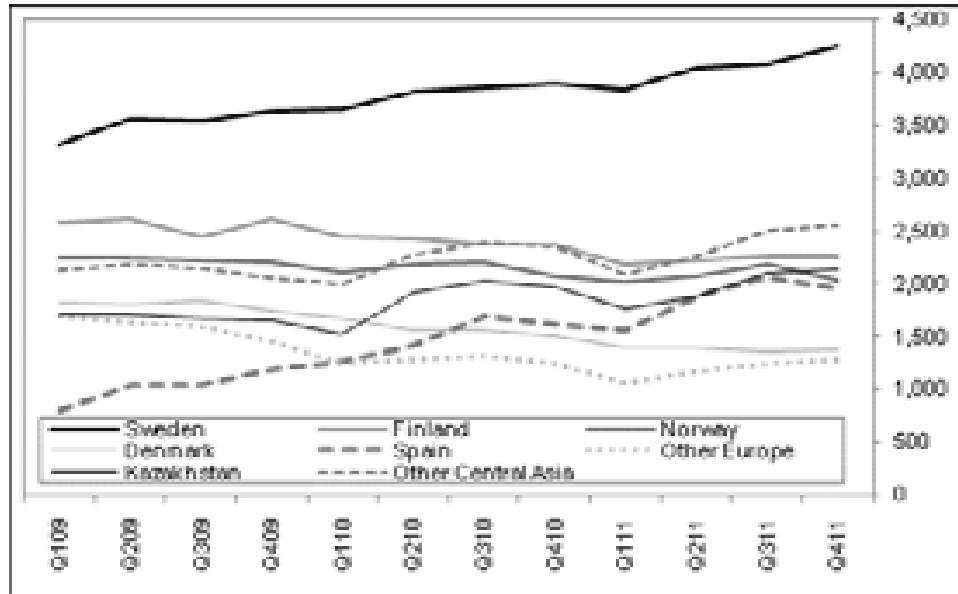
İlk olarak TeliaSoneria'nın hizmet performansına bakıldığında, mobilite gelirleri, 2011 yılının dördüncü çeyreğinde 13,119 milyar SEK ile Avrupa'da bir yılda %3,5 yükselmiştir. Bu arada, kablolu gelirler (sabit ses, genişbant ve ücretli-TV) 9,475 milyar SEK düşerek, 2011 yılının dördüncü çeyreğinde bir yılda %4,1 kadar düşmüştür. Bu resimlerin her ikisi de, TeliaSoneria'nın Avrupa ve Asya'ya ait hizmet gelirlerinin aksamadığını ancak mobil gelirlerinin dikkate değer bir şekilde azaldığını açıklamakla birlikte işletmesini kapsamamaktadır.

Gelirlerdeki bu tam zıtlık; 2011 yılının dördüncü çeyreğinde mobil ve kablo gelirlerinin sırasıyla %32 ve %46'nı oluşturan İsveç pazarında bir dereceye kadar çeşitli değişkenlerle açıklanabilmektedir. 2011 yılının tümünde %6,6'ya kadar yükselmiş olan İsveç mobil gelirleri, bir yılda (yıllık, yıllık bazda) 4,246 milyar SEK ile %9,2 artmıştır. 2011 Mali yılı (FY11) için yıllık bazda 196 SEK'in üstünde ve gerçekte 2009 yılında 192 SEK'ten itibaren durgun olan ARPU karıştırılmadan, aylık düşüş olmadan elde edilen gelir artışı; kesiksiz abone büyümesiyle 6,29 milyar ile yıllık bazda %7,2'ye varmıştır. Bu arada, 2011 yılının dördüncü çeyreğinde İsveç genişbant gelirleri bir yılda %2,9 düşmüştür. FY11'de %4,5'e düşmüş bulunmaktadır. Sabit genişbant ve TV hizmetlerindeki büyüme ile tam olarak karşılanamayan gelir sabit-ses hizmetlerinde azalma ile yürütülmektedir.

İsveç mobil gelirlerindeki olağanüstü büyüme, TeliaSoneria'nın mobil ve genişbant bölünme karşısında Avrupa'ya ilişkin kapsamada önemli farklılık oluşturmuştur. Sabit genişbant hizmet gelirlerindeki büyümeyi geride bırakan, sabit ses hizmetlerine endüstri çapında eğilimin azalması olmuş, tüm kablolu işletmecilerin FY11 için yıllık gelir büyümesi negatif olarak bildirilmiştir. İsveç ve İspanya dışındaki ülkelerin çoğunda mobil gelirleri de azalmıştır. İspanya'daki büyüme, pazar payında Yoigo gelirleri gibi abone sağlamasından gelmekte, ancak gelecekteki performansı tanımlayan TeliaSoneria'nın İsveç mobil bölümünün performansı olmaktadır.

İsveç'te gelir ve abone büyümesi, hem akıllı telefonlar ve hem de mobil genişbant abonelikleri aracılığıyla, mobil talepleri tarafından sürdürülmektedir. BMI dünyanın en gelişmiş teknolojilerinden biri olan LTE'nin İsveç'te pazara girmesinin abone ve değer büyümesinde ana faktör olduğuna inanmaktadır. TeliaSoneria, ses ve mesajlaşma gelirlerinin 2011 yılının dördüncü çeyreğinde sabit olduğunu ancak cihaz gelirleri ile veri gelirlerinin çok büyüdüğünü belirtmiştir. İleriye bakıldığında, özellikle bu başarı, İsveç Düzenleyicisi TeliaSoneria'nın 2011 Haziran'ının sonunda 493,700 aboneye sahip olduğunu belirttiği mobil genişbant hizmetinde tekrarlanırsa, bu büyüme TeliaSoneria'nın birçok Avrupa pazarının karşısında yineleyebilecektir. Bu fırsat açısından, BMI TeliaSoneria'nın kapladığı alanda, olası kârlı kazançlı pazarlar olarak Norveç ve Danimarka'yı göstermektedir.

İsveç ve Orta Asya Gelirleri (Coğrafik olarak TeliaSoneria Gelirleri)



Kaynak: TeliaSoneria, BMI

Yüksek değerli kablosuz veri hizmetleri, İsveç'te gelir büyümesini sağlarken, işletmecinin grup düzeyinde büyümesine diğer katkıyı Avrasya'da farklı dinamikler sağlamaktadır. Bölgede pazarlar, daha erken aşamada gelişmekte ve bu tür finansal başarı, abone edinme stratejileri vasıtasıyla sağlanmaktadır. TeliaSoneria, 2011 yılının dördüncü çeyreğinde Kazakistan'da yıllık %8,9 gelir büyümesine karşılık gelen %21,6 abone artışı

ile birçok önemli pazarda başarılı olmuştur. TeliaSonera, KCell dışında onun ülkede büyümesini artıracak olan zorunlu işletmeci Kazakhtelecom'u satın alma süreci içinde bulunmaktadır. Kazakistan, Avrasya gelirlerinin %45 üstünü oluşturan en önemli pazar olup, Özbekistan, Tacikistan ve Nepal dahil olmak üzere diğer birçok değişkenlerin temsilcisidir.

İleriye bakıldığında, büyümeye katkıda bulunmaya devam edecek olan Avrasya'da konumu korumak için abone alımı (devir) stratejileri geliştirilmesi beklenmektedir. Bununla beraber, büyüme fırsatlarının azalması gibi pazarın daha yüksek katma değerli kademelerine çekilmesi için konu hizmetlere geçiş sürecine gereksinim duyulacaktır. Bu açıdan, TeliaSonera bu noktada yerel deneyime ve Avrupa'da VAS gelirleri geliştirme deneyimine dayalı iyi performans göstermektedir. Orta vadede, BMI TeliaSonera'nın Avrasya mali performansına olumlu katkıda bulunmak için abone alımını ve hizmetlerin artan değerini beklemektedir.

Sabit ses hariç kablolu hizmetlerin yanı sıra, Avrupa ve Orta Asya'da mobil gelirlerinde olası büyüme ile TeliaSonera, bir çok önemli güce sahip bulunmaktadır. Ancak BMI, gelir artışında yer yer kesilmelerin yaşanabileceği ilave faktörleri belirtmektedir. Avrupa'da bunlardan birincisi, makro ekonomik koşullar ve gelirleri negatif olarak etkileyecek olan MTR kısıtlamaları gibi düzenleyici önlemleridir. TeliaSonera'nın en önemli pazarları İsveç, Finlandiya, Norveç ve Danimarka avro krizinin üstesinden iyi gelmiş olsa da, İspanya'da kriz atlatılamamıştır. Mobil hizmetler genellikle durgunluğa dayanıklı olmakta ancak gelirlerin daha fazla sıkılmasına bakarak taleplerin, işletmeci için büyümenin olası kaynağı olarak tanımlanan en son teknolojiye sahip kablosuz veri hizmetlerine yapılacağı beklenmektedir. Sonuç olarak bu, TeliaSonera'nın Avrupa mobil ayak izinin geri kalanında gelir artışının daha çok 2013'den itibaren gerçekleşebileceği olası durumdur.

TeliaSonera ayrıca Avrasya'da daha gelişmiş veri hizmetlerinde yatırım yaptığı için maliyet aşınımı olasılığıyla karşı karşıyadır. Bu durum şebeke altyapısının iyileştirilmesini gerektirecek ve veri hizmetleri mevcut ses ve mesajlaşma gelirlerini olumsuz etkileyecektir. Bu orta vadede ortaya çıkacak ve 2012 yılında büyük etki yaratması olasılığı olmayan bir işlemdir. Siyasi görünüm, potansiyel olarak daha önemli

bulunmaktadır. BMI, bölgeye yayılan Arap baharının beklentisinin önemsiz olmadığı bölgede, riske maruz kalacak olan işletmecilerin durumunu değerlendirmektedir. Ülkelerdeki gerginliklerin nedeni, demokratik olmayan rejimler ve yaşlanma liderlerin eskimesi olarak değerlendirilmektedir. Rejimlerin çöküşü, bölgede herhangi bir ülke için temel bir durum olmazken, küresel ekonomiden kaynaklanabilecek olumsuz ekonomik eğilimlerin belli başlı riski şiddetlendireceği düşünülmektedir.



PORTEKİZ

Fiber-IPTV benimsenmesi için Ekonomik Karşılabilirlik Anahtarı

Portekiz Telekom IPTV, sabit-hat ses ve 400 Mbps hız kapasitesine kadar geniş bant bağlantı içeren yeni üçlü bir paket servisini başlatmıştır. Paket, ülkedeki ekonomik krize rağmen tüketicileri çekmek için ekonomik açıdan karşılanabilir önemli bir faktör olmaya devam etmekle beraber, operatör tarafından oluşturulan kendi fiber ağı ve yeni IPTV hizmeti ile olumlu ilerlemeyi vurgulamaktadır.

Üçlü paket Portekiz Telecom'un genişleyen, ülkedeki evlerin % 55'ine ulaşmış, fiber ağı üzerinden verilmektedir. Operatör yüksek hızda bağlantı sunmanın yanı sıra, kendi IPTV servisi Meo'yu pazarlıyor gibi görünmektedir. Portekiz Telekom Pay-TV servisinin kablo TV ve uydu platform TV (DTH) gibi iyi bilinen alternatifleri ile rekabet göz önüne alındığında etkileyici bir başarı olduğuna inanılan 1 milyon aboneye ulaştığını 2011 yılı Kasım ayında açıklamıştır. Bununla birlikte, 400 Mbps bağlantı içeren Premium paketinin bir aylık maliyeti ülkedeki, zaten 2010 ve 2011 yıllarında sırasıyla AB/IMF kurtarma programlarının zor şartları altında mücadele eden, tüketiciler üzerinde ağır bir yük teşkil eden 179,99 EUR dur.

Ülkenin zaten olumsuz olan ekonomik görünümü, petrol fiyatlarındaki yukarı doğru tırmanışı da devam ederse, daha da kötüye gidebilir. Portekiz özellikle petrole olan yüksek ithalat bağımlılığı nedeniyle bölgedeki risk altında olan ülkelere biridir. 400 Mbps olarak hizmet veren oldukça yüksek fiyatlı üçlü paket servisinin, yavaş bağlantılı daha uygun fiyatlı paketler ile tüketicilerin dikkatlerini yönlendirmeden önce, daha cazip

olduğuna inanılmaktadır. 200 Mbps paketi; 125 IPTV kanalı, sınırsız sabit hat sesli arama ile müzik ve oyun gibi diğer hizmetleri; 104,99 EUR maliyetle sunmaktadır. Bu arada, 100 Mbps paketi 59,39 EUR olarak fiyatlandırılmıştır (bu paket daha önce 50 Mbps bağlantı ile veriliyordu fakat Portekiz Telekom ücretsiz olarak yükseltme uygulamıştır). İkincisi, görünüşte 24 Mbps ADSL paket maliyetinin 55,49 EUR olduğu Portekiz Telekom ADSL hizmeti abonelerini ikna etmek üzere fibere geçişi özendirme için fiyatlandırılmıştır. Genişbant fiberin benimsenmesi yükseliş trendinde iken, operatörler yatırımlarını telafi etmek için kritik miktarları henüz kazanmak zorundadırlar. Bununla birlikte, ANACOM'a göre geniş bant fiber ve Pay-TV işbirliği meyvelerini toplamaya başlamıştır.

2011 yılı Aralık ayında sona eren üç aylık dönemde, geniş bant fiber kullanan Pay-TV abone sayısında, rakip teknolojilerden kablo TV (% 1,1), uydu platform TV (% 1,7) ve sabit kablosuz erişim gibi diğerlerini (% -0,2) geride bırakarak bir önceki çeyrek döneme göre % 18,5 artış olmuştur.

| Pay-TV Aboneleri (1000) | | | | | |
|--------------------------------|--------------|--------------|--------------|-------------|--------------|
| | Q410 | Q311 | Q411 | %q-q | % y-y |
| Kablo | 1,438 | 1,432 | 1,448 | 1,1 | 0,7 |
| Uydu Platform (DTH) | 670 | 687 | 699 | 1,7 | 4,3 |
| IPTV (FTTH) | 143 | 222 | 263 | 18,5 | 84,9 |
| Diğerleri (xDSL, FWA) | 523 | 568 | 567 | -0,2 | 8,4 |
| Toplam | 2,774 | 2,909 | 2,977 | 2,3 | 7,3 |

Kaynak: ANACOM

Portekiz'deki toplam Pay-TV abonesinin % 8,8'ine tekabül eden sadece 263.000 fiber tabanlı Pay-TV abonesi vardır. Fiber IPTV stratejisinin çekici gücü, özellikle daha cazip fiyatlı paketler tanıtıldııkça, artmaya devam edecektir.