

ANALYSE DE L'EVOLUTION DU SECTEUR DES TELECOMMUNICATIONS POUR L'ANNEE 2013

1- Les faits marquants de l'année 2013

Evolution des prix (ARPM¹), de l'usage moyen² du fixe et du mobile ainsi que de la facture moyenne mensuelle par client Internet³

Pour le Mobile :

- La baisse des prix mesurée par le revenu moyen par minute (ARPM « Average Revenue Per Minute ») au niveau du mobile continue en 2013. En effet, l'ARPM mobile est passé de 0,53 DHHT/min à fin 2012 à 0,41 DHHT/min au 31/12/2013 marquant ainsi une baisse de 23%.
- L'usage moyen sortant mensuel par client mobile s'est apprécié entre fin 2012 et fin 2013 en passant de 75 à 83 minutes/client/mois marquant ainsi une croissance de l'usage moyen sortant mensuel par client mobile de 11%.

Pour le fixe :

- La tendance baissière des prix mesurée par le revenu moyen par minute au niveau du Fixe se poursuit également. En effet, l'ARPM Fixe est passé de 0,79 DHHT/min au 31/12/2012 à 0,69 DHHT/min au 31/12/2013 marquant ainsi une baisse de 13%.
- L'usage moyen sortant mensuel par client fixe a connu une hausse de 13% entre le 31 décembre 2012 et le 31 décembre 2013 passant de 111 minutes par mois à 125 minutes par mois.

Pour l'Internet :

- La facture moyenne mensuelle par client Internet est passée de 42 DHHT/mois/client à fin décembre 2012 à 36 DHHT/mois/client à fin décembre 2013 marquant ainsi une baisse de 14%.
- Pour l'Internet 3G, cette facture est passée de 27 DHHT/mois/client au 31/12/2012 à 21 DHHT/mois/client au 31/12/2013 soit une baisse de

¹ARPM : Le revenu moyen par minute de communication (ARPM « Average Revenue Per Minute ») est obtenu en divisant le Chiffre d'Affaires hors taxes des communications voix sortantes par le trafic sortant en minutes.

²L'usage moyen est obtenu en divisant le trafic sortant en minutes par le parc moyen des abonnés et par la période concernée en mois (12 mois)

³La facture moyenne mensuelle par client : est obtenue en divisant Chiffre d'Affaires hors taxes Internet par le parc moyen d'abonnés Internet et par la période concernée en mois (12 mois).

22%. Pour l'ADSL, cette facture est passée de 111 DHHT/mois/client à fin décembre 2012 à 98 DHHT/mois/client à fin décembre 2013 enregistrant ainsi une baisse de 12%.

Téléphonie MOBILE

- A fin 2013, Le parc des abonnés à la téléphonie mobile est en hausse de 8,73% par rapport à fin 2012. Ainsi, le parc des abonnés au mobile s'élève à 42 423 794 à fin décembre 2013 avec un taux de pénétration avoisinant 130% soit un peu plus de 9 points par rapport à l'année précédente.
- Le parc des abonnés au mobile postpayé enregistre un taux de croissance annuel évalué à 14,38% au moment où celui du parc prépayé atteint 8,45%.
- Le trafic voix sortant⁴ du mobile continue dans sa croissance en dépassant les 40 milliards de minutes soit une hausse annuelle de 23,22% par rapport à l'année 2012.
- Comme pour le trafic voix, le trafic SMS⁵ a connu une forte croissance annuelle de 59,36% par rapport à 2012.

Téléphonie FIXE

- A fin 2013, le parc global d'abonnés à la téléphonie fixe a atteint 2 924 861⁶ enregistrant ainsi une baisse de 10,8% par rapport à fin 2012. Le taux de pénétration du fixe est de l'ordre de 8,9%.
- Le trafic sortant du fixe a connu une stabilisation après la baisse enregistrée en 2012. En effet, ce trafic a réalisé un taux de croissance annuel évalué à 1,48%.

INTERNET

- Le parc Internet est en évolution et affiche un taux de croissance annuelle de 45,97% par rapport à fin 2012. A fin 2013, le parc Internet a atteint 5 776 173 abonnés soit un taux de pénétration de l'ordre de 17,58%.
- L'Internet 3G continue à booster le parc Internet en enregistrant un taux de croissance annuel de 50,86%. A fin décembre 2013, la part de

⁴Le trafic voix sortant correspond à la somme des minutes consommées par les clients des trois opérateurs de la téléphonie mobile dans une année.

⁵Le trafic SMS sortant correspond à la somme des SMS envoyés par les clients des trois opérateurs de la téléphonie mobile dans une année.

⁶ Ce chiffre regroupe les abonnés des réseaux de la téléphonie fixe et de la téléphonie fixe avec mobilité restreinte.

l'Internet 3G dans le parc global est de 85,5% suivi de l'ADSL avec 14,47%. Ce dernier affiche un taux de croissance annuel de l'ordre de 22,62%.

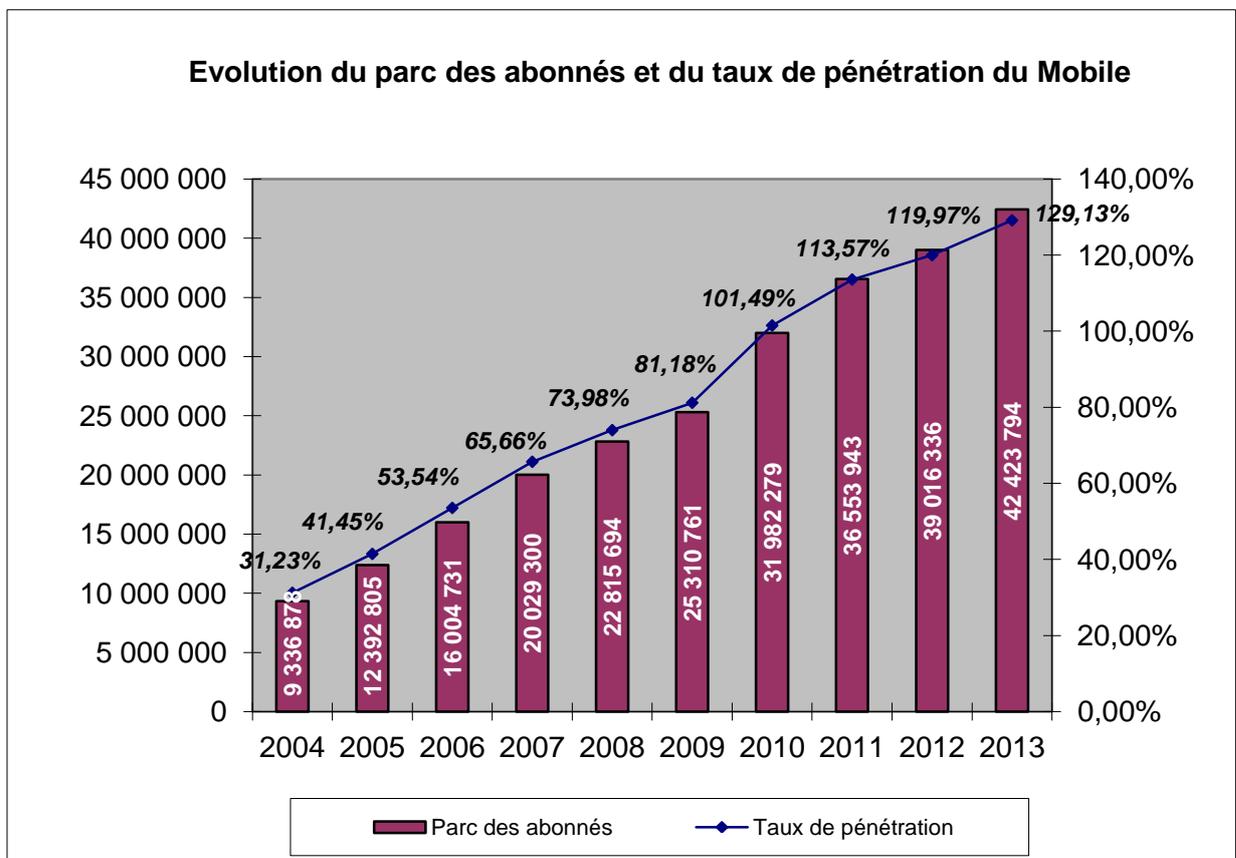
- En décembre 2013, les abonnés à l'Internet ADSL ayant un débit de 4 Mbits/s et plus représentent 99,41% du parc ADSL global.
- La bande passante Internet internationale a connu une forte croissance en passant de 266 000 Mbps à fin 2012 à 412 000 Mbps à fin 2013 soit une évolution de 54,89% sur une année.

2- Analyse annuelle de l'évolution des différents marchés

Le marché de la téléphonie mobile⁷

Au terme de l'année 2013, le parc des abonnés mobile a enregistré une croissance annuelle de 8,73% atteignant 42 423 794 abonnés contre 39 016 336 abonnés une année auparavant.

Cette performance du segment de la téléphonie mobile s'est répercutée positivement sur le taux de pénétration qui a gagné 9,16 points en une année en affichant 129,13% à fin décembre 2013 contre 119,97% en 2012.



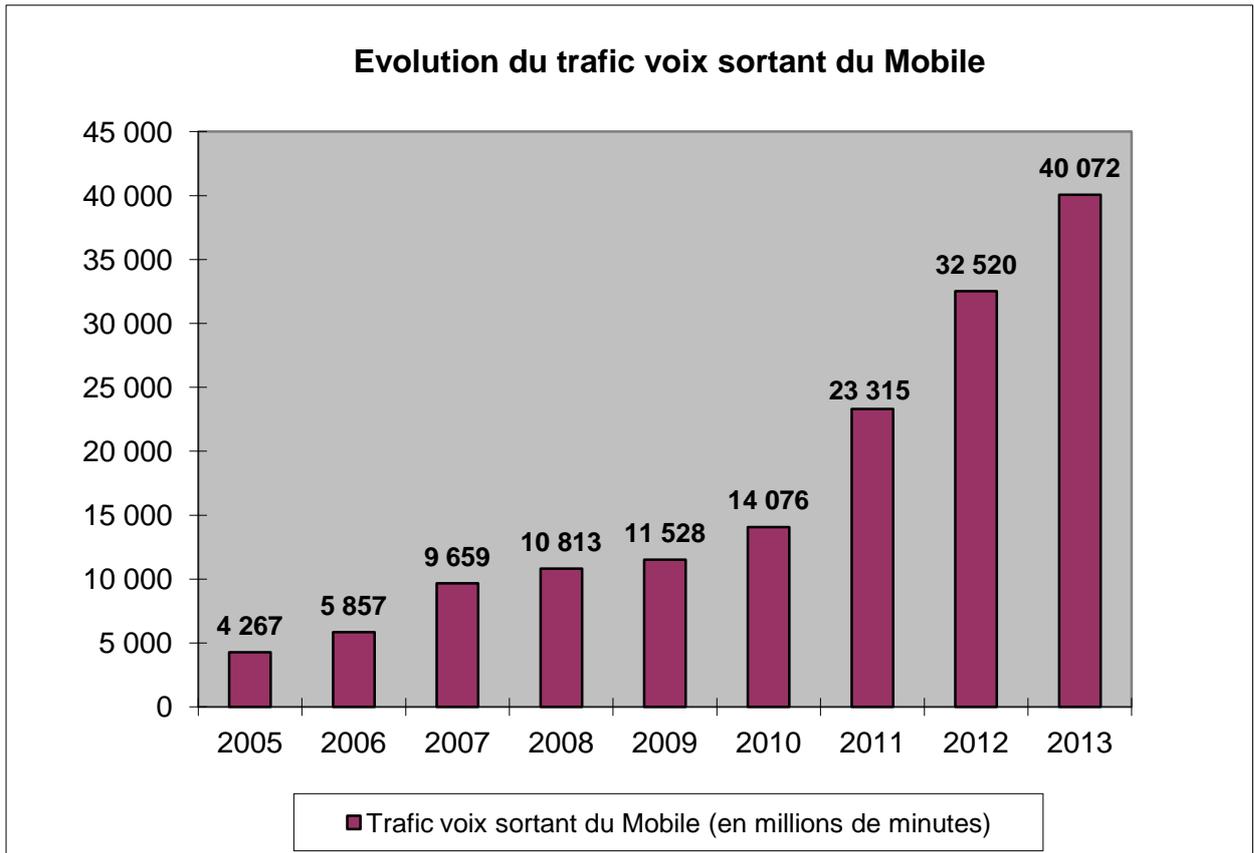
En termes de part de marché, l'opérateur historique détient la plus grande part du parc mobile avec 42,85% du marché suivi de Medi Telecom avec 29,18% et de Wana Corporate avec 27,97% à fin 2013. Ces parts étaient respectivement de 45,77%, 29,53% et 24,7% pour les trois opérateurs une année auparavant.

En ce qui concerne la répartition des clients du mobile par type d'abonnement, on constate qu'il n'y a pas de changement dans la structure du marché par rapport à l'année dernière et que le prépayé

⁷Le parc du mobile regroupe les abonnés aux services de la téléphonie mobile utilisant les réseaux 2G et 3G.

prédomine toujours avec une part de 94,98% (95,22% à fin 2012) contre 5,02% pour le postpayé. On note également que les deux types d'abonnement ont terminé l'année avec une hausse de 14,38% pour le postpayé et de 8,45% pour le prépayé par rapport à fin 2012.

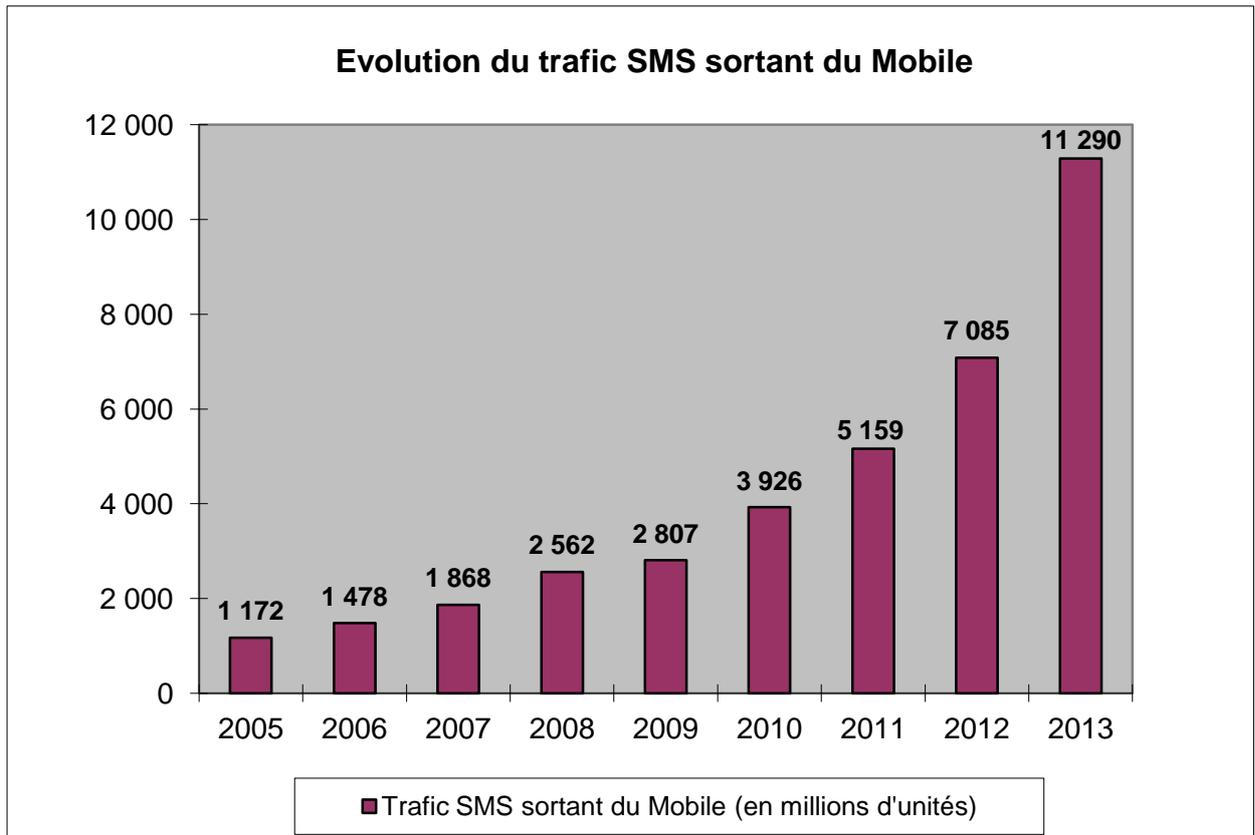
Le trafic voix sortant⁸ du mobile a atteint 40,07 milliards de minutes en 2013 enregistrant une hausse 23,22% par rapport à 2012.



Le trafic SMS sortant⁹ du mobile a atteint 11,29 milliards d'unités en 2013 réalisant un taux de croissance annuel de l'ordre de 59,36% par rapport à l'année précédente.

⁸Le trafic voix sortant correspond à la somme des minutes consommées par les clients des trois opérateurs de la téléphonie mobile dans une année.

⁹Le trafic SMS sortant correspond à la somme des SMS envoyés par les clients des trois opérateurs de la téléphonie mobile dans une année.

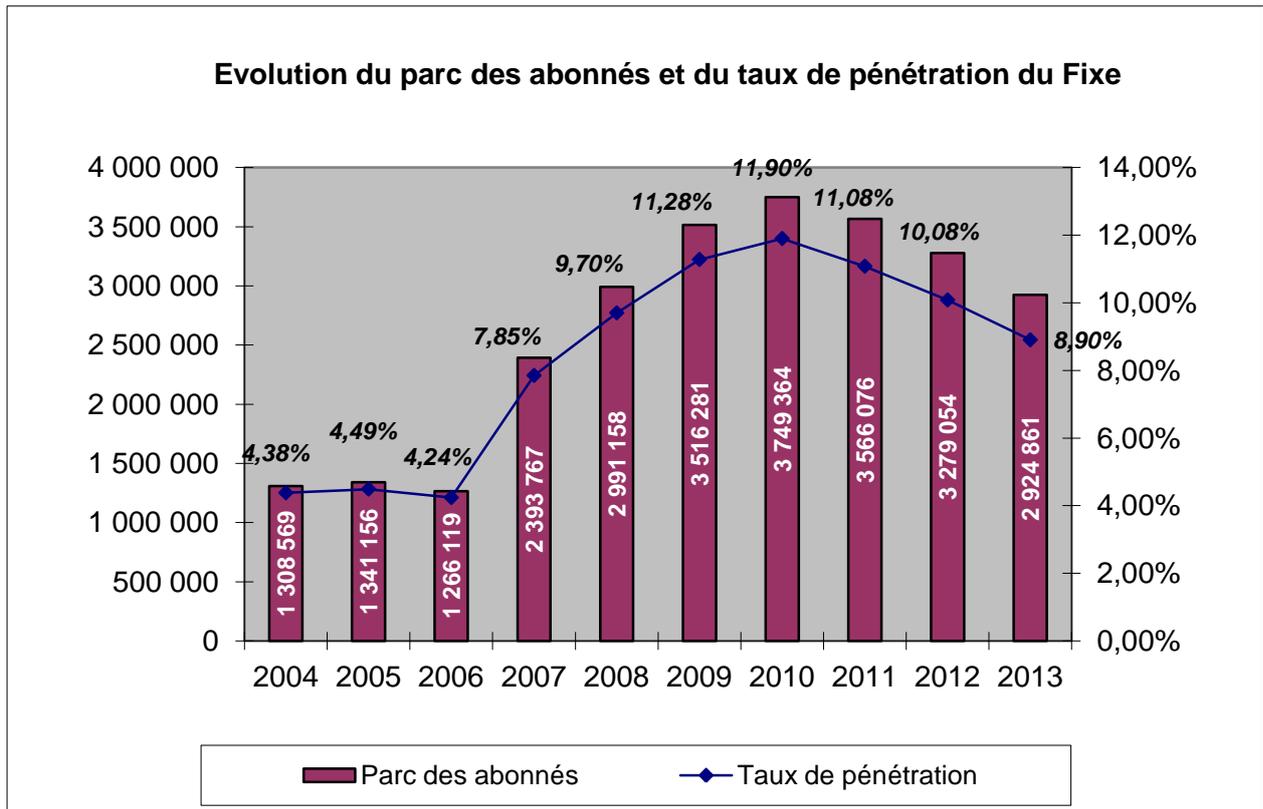


Le marché de la téléphonie fixe

Le marché de la téléphonie fixe a enregistré une baisse annuelle de 10,8% à fin 2013. Ainsi, le parc global d'abonnés a atteint 2 924 861¹⁰ au 31 décembre 2013 (contre 3 279 054 abonnés en décembre 2012) dont 1 358 001 en mobilité restreinte.

Le taux de pénétration du fixe est de l'ordre de 8,9% à fin 2013 contre 10,08% à fin 2012.

¹⁰Ce chiffre regroupe les abonnés résidentiels, professionnels ainsi que les publiphones utilisant le réseau fixe.

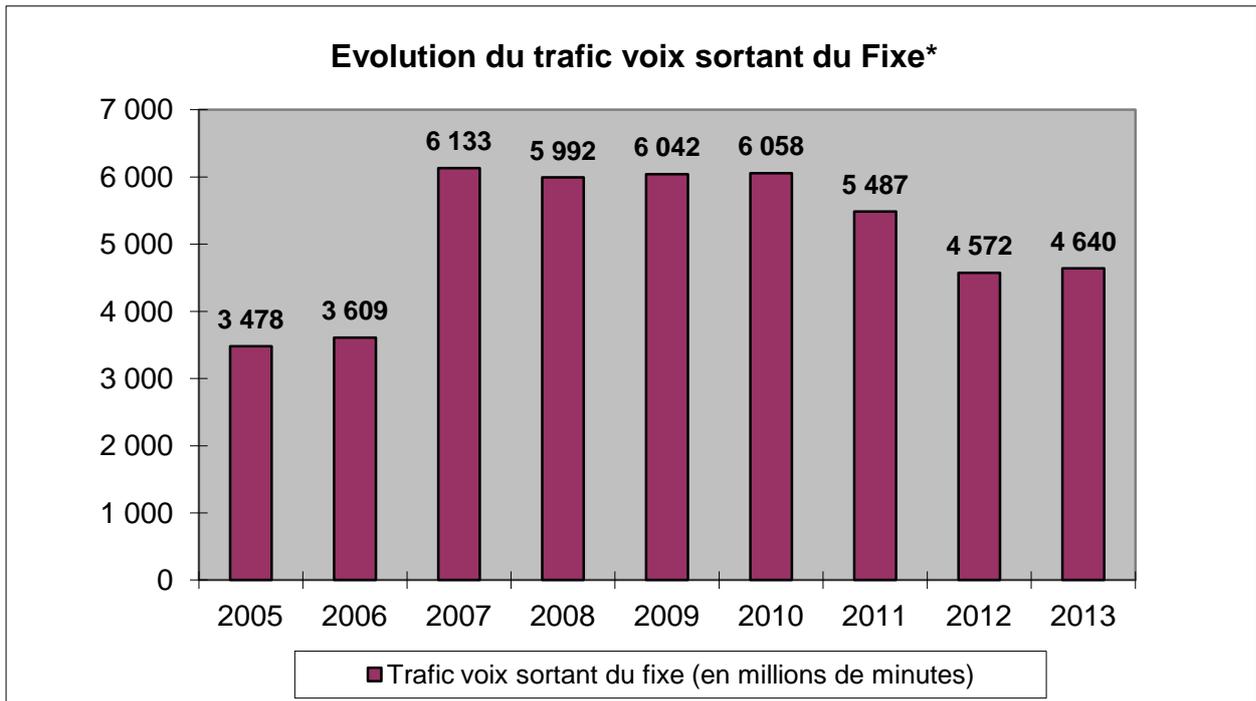


En ce qui concerne les parts des différents segments du marché, on remarque que les clients résidentiels occupent toujours la première place avec 83,67% suivis des professionnels avec 14,88% et des publiphones avec 1,45%. Ces parts étaient respectivement de 85,33%, 13% et 1,67% à fin 2012.

En termes de part de marché, l'opérateur Wana Corporate détient 51,62% du marché, suivi d'IAM avec 47,33% et de Medi Telecom avec 1,05%. Ces parts étaient respectivement de 60,49%, 38,69% et 0,82% à fin 2012.

Le trafic voix sortant¹¹ du fixe est en légère hausse et a atteint 4 640 millions de minutes en 2013. Sur une année, ce trafic a augmenté de 1,48%.

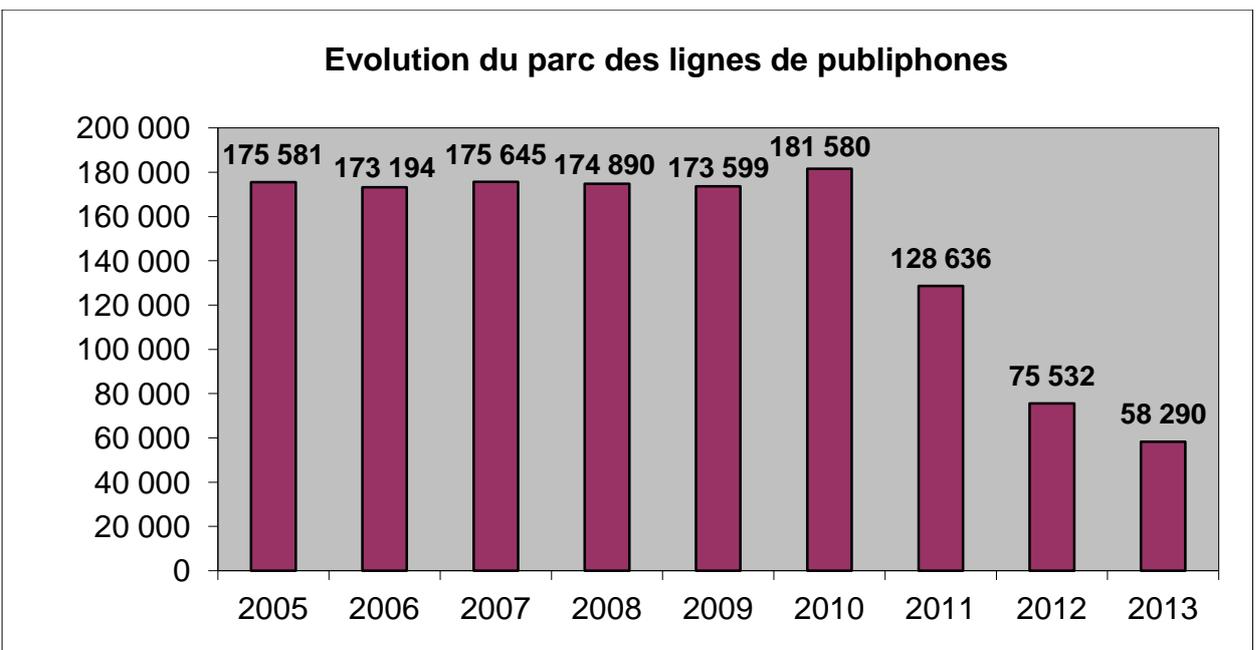
¹¹Le trafic voix sortant correspond à la somme des minutes consommées par les clients des trois opérateurs de la téléphonie fixe et de la mobilité restreinte dans une année.



*A partir de 2007 ce chiffre correspond au trafic sortant des réseaux fixe et fixe avec mobilité restreinte.

Le marché des lignes de publiphones¹²

Le marché des lignes de publiphones a connu une baisse annuelle de 22,83%. Ainsi, le parc global des lignes de publiphones a atteint 58 290 à fin 2013 (contre 75 532 à fin 2012).

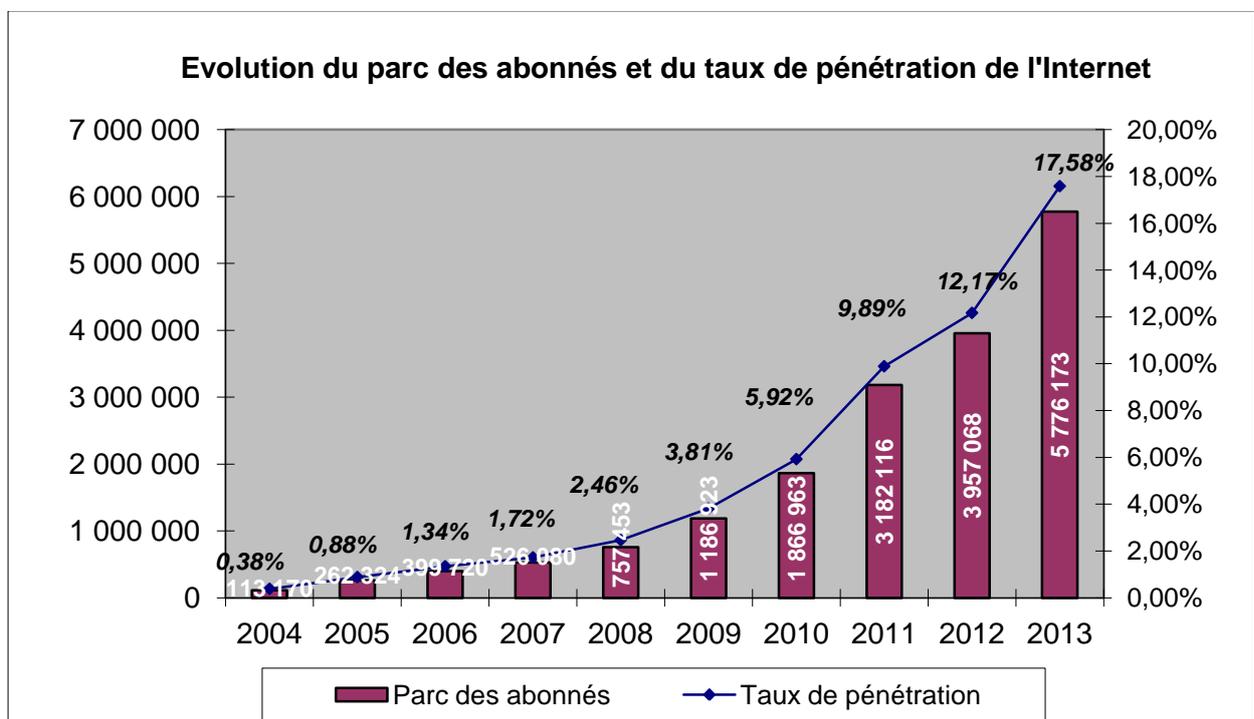


¹²Le parc de lignes de publiphones comprend le parc des lignes dans les téléboutiques, le parc de lignes dans les cabines téléphoniques et le parc de ligne des publiphones à cartes fixes et GSM.

Quant aux parts de marché, IAM détient 72,96% (72,41% en 2012) du marché des publiphones à fin décembre 2013 contre 27,04% pour son concurrent Medi Telecom.

Le marché de l'Internet

A fin 2013, le parc total Internet a atteint 5 776 173 abonnés en réalisant une hausse de 45,97% par rapport à fin 2012 (3 957 068 abonnés). Cette hausse s'est répercutée positivement sur le taux de pénétration de l'Internet qui a atteint 17,58% à fin 2013 (12,17% à fin 2012).



En termes de part de marché, IAM détient 55,1% du parc Internet suivi de Medi Telecom avec 35,13% et de Wana Corporate avec 9,77% à fin 2013. Ces parts étaient respectivement de 56,32%, 28,69% et 14,99% pour les trois opérateurs, une année auparavant.

Le parc des abonnés Internet bas débit (classique et forfait) a atteint 706 abonnés en décembre 2013 soit un recul de 8,79% sur une année.

Le parc des abonnés Internet ADSL a enregistré un taux de croissance annuel de 22,62% en passant de 681 673 abonnés en décembre 2012 à 835 884 en décembre 2013.

Le parc des abonnés à l'Internet 3G¹³ est en hausse et compte 4 938 501 abonnés à fin 2013 contre 3 273 563 un an auparavant soit une croissance annuelle de 50,86%.

La répartition des abonnés par mode d'accès donne l'avantage à l'accès Internet 3G qui représente 85,5% (82,73% en 2012) du parc global Internet suivi de l'ADSL avec 14,47% (17,23% en 2012).

A fin 2013, la bande passante Internet internationale a connu une forte croissance annuelle de 54,89% en passant de 266 000 Mbps à fin 2012 à 412 000 Mbps à fin 2013.

Le parc de noms de domaine «.ma» a quant à lui atteint 50 945 noms à fin décembre 2013, enregistrant une croissance de 8,84% sur une année.

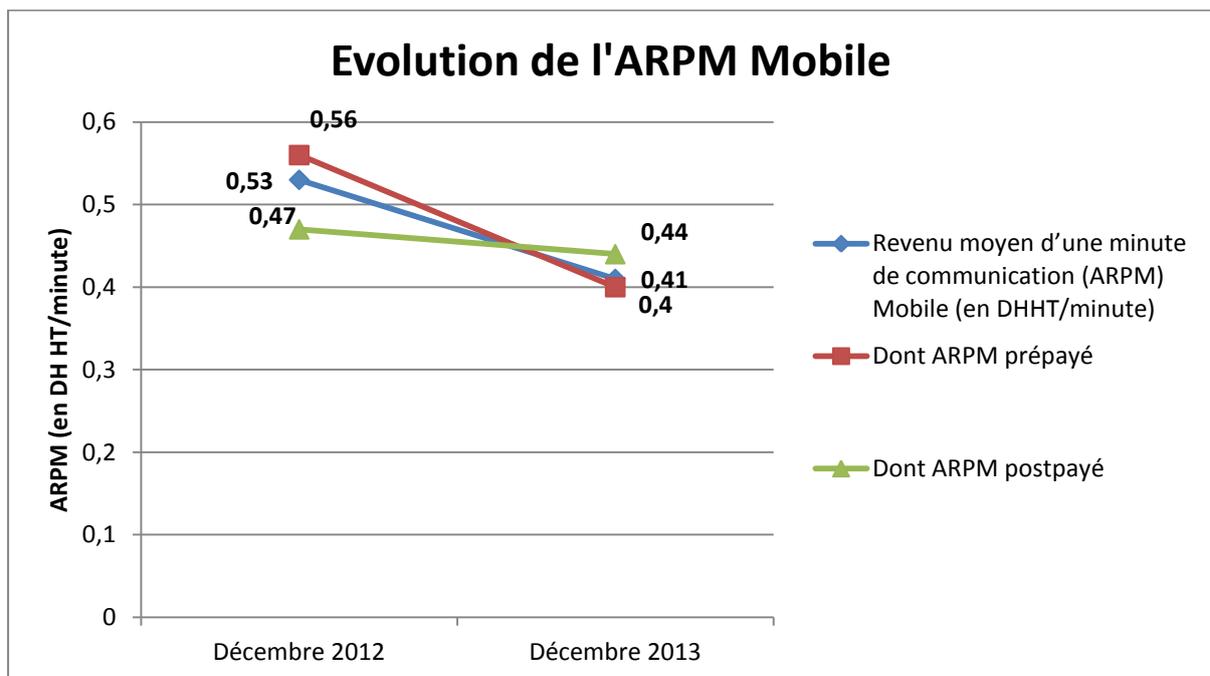
¹³ A partir du premier trimestre 2011 et Conformément à la nouvelle décision N°06/11 du 25 Janvier 2011 fixant les modalités de comptabilisation du parc des abonnés Internet 3G des exploitants de réseaux publics de télécommunications, le tableau de bord de l'Internet a subi des modifications dans la partie relative au parc Internet 3G. Ainsi, le parc Internet 3G est désormais présenté en deux parties distinctes, une relative au parc « Data Only » et une autre pour le parc «Voix + Data». Ces deux offres seront prises en compte conjointement dans le calcul du parc Internet 3G global alors que les offres combinées « Voix + Data » n'étaient pas comptabilisées jusqu'à présent dans le parc 3G dans les précédentes publications.

3- Analyse de l'évolution des prix (ARPM¹⁴), de l'usage moyen sortant par client Fixe et Mobile et de la facture moyenne Internet

MARCHE MOBILE

Evolution de l'ARPM Mobile

	Décembre 2012	Décembre 2013	Evolution
Revenu moyen d'une minute de communication (ARPM) Mobile (en DHHT/minute)	0,53	0,41	- 23%
➤ <i>Dont ARPM prépayé</i>	<i>0,56</i>	<i>0,40</i>	<i>- 29%</i>
➤ <i>Dont ARPM postpayé</i>	<i>0,47</i>	<i>0,44</i>	<i>- 6%</i>



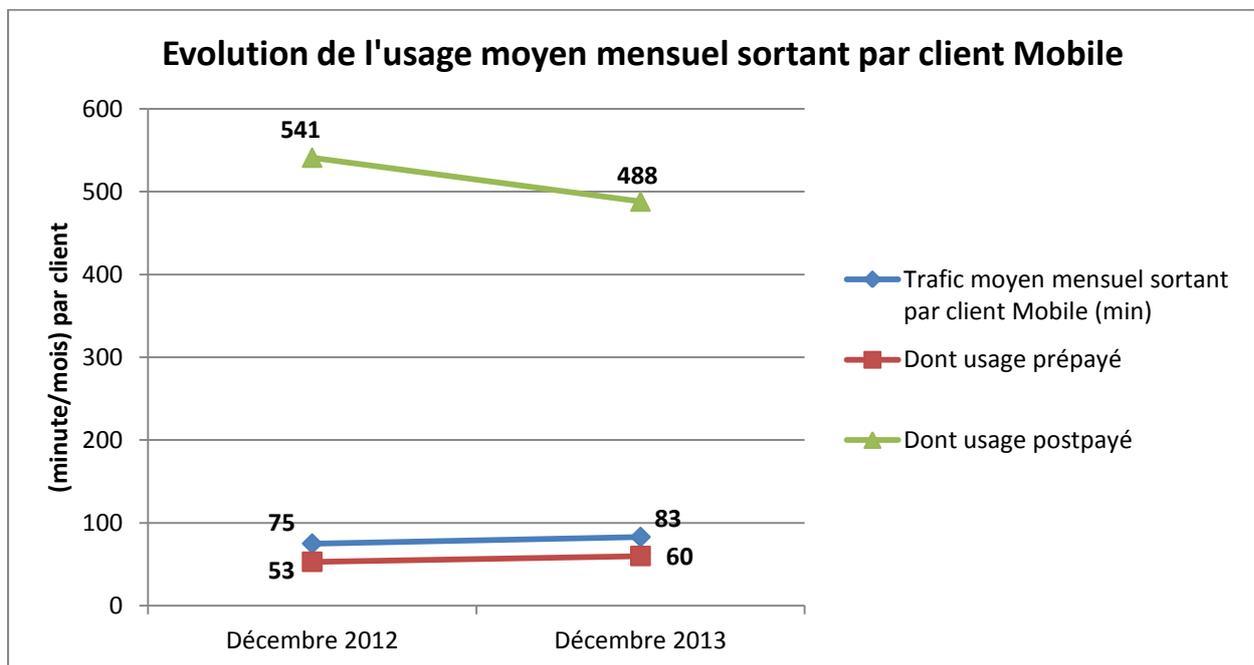
L'année 2013 a été marquée par une baisse des prix mesurés par le revenu moyen par minute (ARPM¹⁵ « Average Revenue Per Minute »). En effet, l'ARPM mobile est passé de 0,53 DHHT/min au 31/12/2012 à 0,41 DHHT/min au 31/12/2013 marquant ainsi une baisse de 23%.

¹⁴ARPM : Le revenu moyen d'une minute de communication (ARPM « Average Revenue Per Minute ») est obtenu en divisant le Chiffre d'Affaires hors taxes des communications voix sortantes par le trafic sortant en minutes.

¹⁵ARPM : Le revenu moyen d'une minute de communication (ARPM « Average Revenue Per Minute ») est obtenu en divisant le Chiffre d'Affaires hors taxes des communications voix sortantes par le trafic sortant en minutes.

Evolution de l'usage moyen mensuel sortant par client Mobile¹⁶

	Décembre 2012	Décembre 2013	Evolution
Usage moyen mensuel sortant par client Mobile (en minute/mois/client)	75	83	11%
➤ <i>Dont usage prépayé</i>	53	60	13%
➤ <i>Dont usage postpayé</i>	541	488	- 10%



L'usage moyen sortant mensuel par client mobile s'est apprécié entre fin 2012 et fin 2013 en passant de 75 à 83 minutes/client/mois marquant ainsi une croissance de l'usage moyen sortant mensuel par client mobile de 11%.

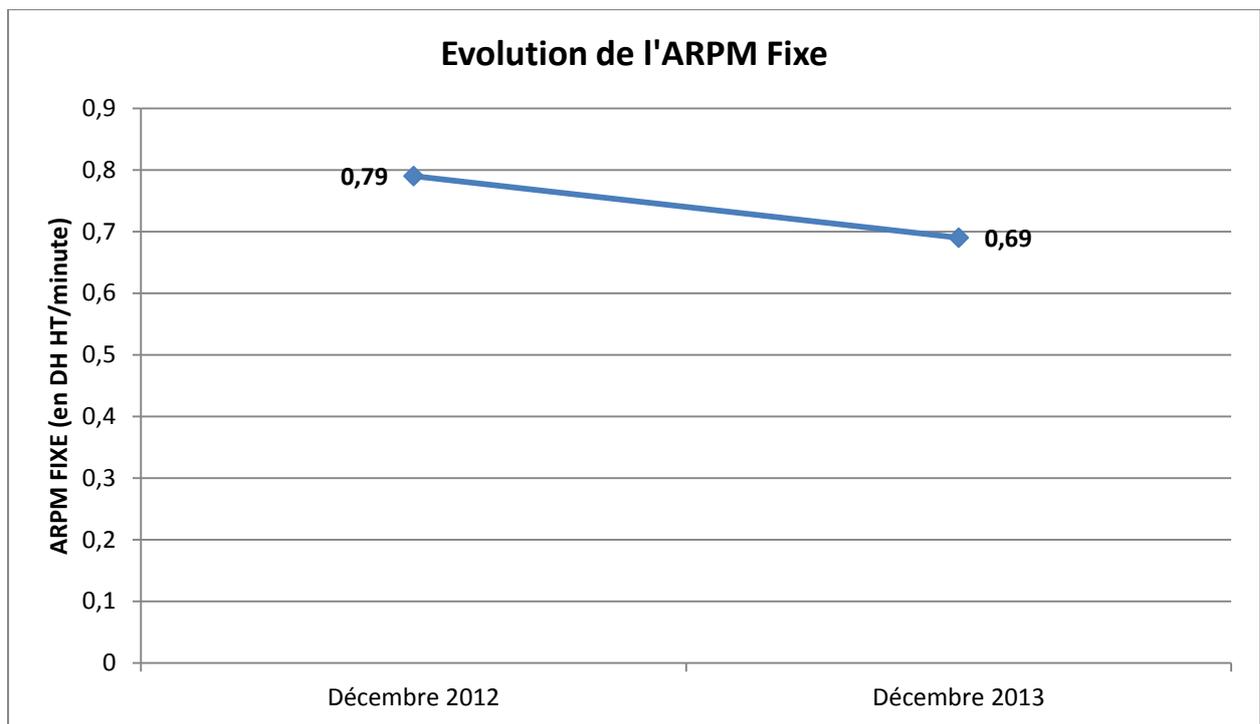
Pour le prépayé, l'usage a augmenté de 13% passant de 53 à 60 minutes/client/mois. Quant à l'usage postpayé, il a connu une baisse de 10% passant de 541 minutes/mois à 488 minutes par mois.

¹⁶L'usage moyen mensuel sortant par client mobile est obtenu en divisant le trafic sortant mobile en minutes par le parc moyen des abonnés mobile et par la période concernée en mois (12 mois)

MARCHE FIXE

Evolution de l'ARPM Fixe

	Décembre 2012	Décembre 2013	Evolution
Revenu moyen d'une minute de communication (ARPM) Fixe (en DHHT/minute)	0,79	0,69	- 13%



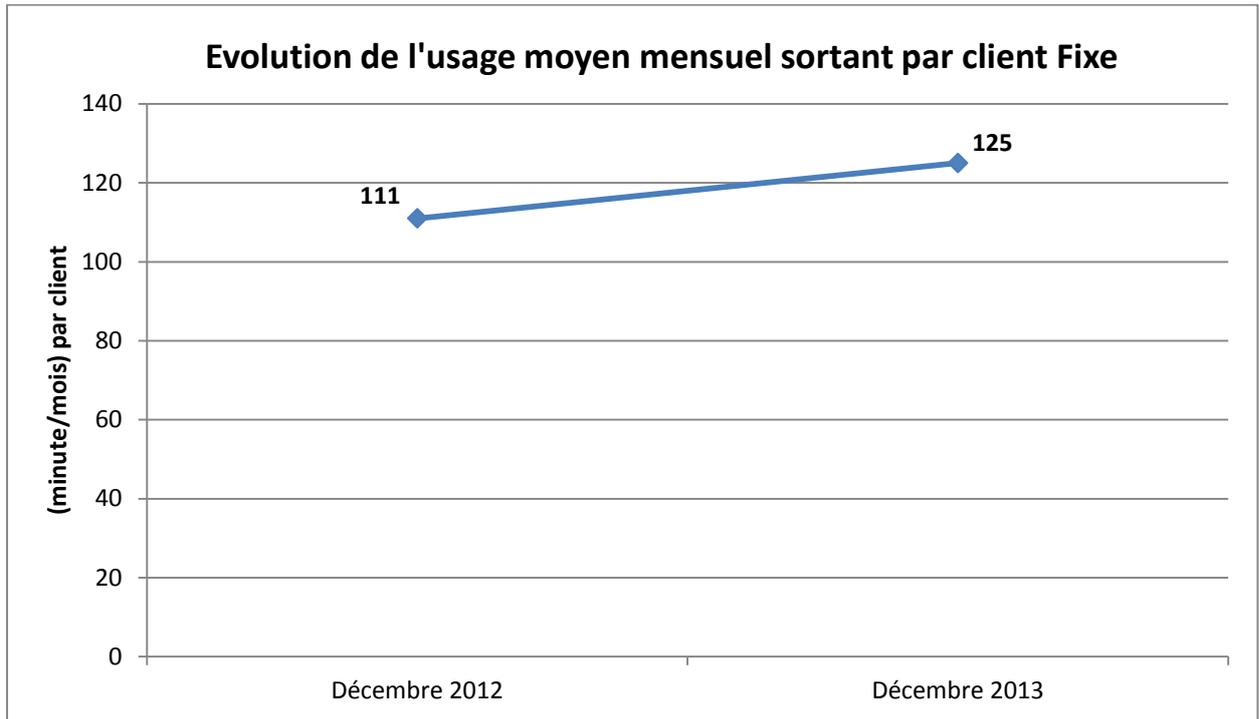
Le revenu moyen par minute fixe (ARPM¹⁷) est passé de 0,79 DHHT/min au 31/12/2012 à 0,69 DHHT/min au 31/12/2013 soit une baisse de 13%.

Evolution de l'usage moyen mensuel sortant par client Fixe¹⁸

	Décembre 2012	Décembre 2013	Evolution
Usage moyen mensuel sortant par client Fixe (en minute/mois/client)	111	125	13%

¹⁷ARPM : Le revenu moyen d'une minute de communication (ARPM « *Average Revenue Per Minute* ») Fixe est obtenu en divisant le Chiffre d'Affaires hors taxes des communications voix sortantes Fixe par le trafic sortant Fixe en minutes.

¹⁸L'usage moyen mensuel sortant par client Fixe est obtenu en divisant le trafic sortant Fixe en minutes par le parc moyen des abonnés Fixe et par la période concernée en mois (12 mois)



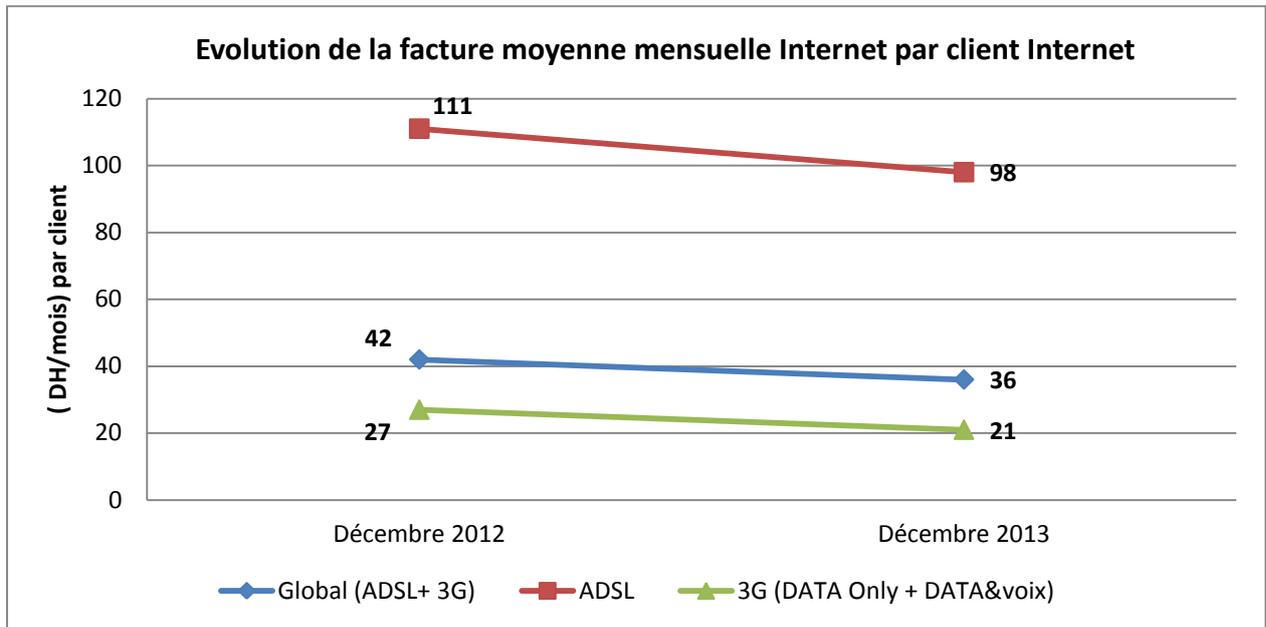
L'usage moyen sortant mensuel par client fixe a connu une hausse de 13% entre fin 2012 et fin 2013 passant de 111 minutes par mois à 125 minutes par mois.

MARCHE INTERNET

Evolution de la facture moyenne mensuelle par client¹⁹

	Décembre 2012	Décembre 2013	Evolution
Facture moyenne mensuelle par client Internet (en DHHT/mois/client)	42	36	- 14%
➤ <i>Dont ADSL</i>	111	98	- 12%
➤ <i>Dont 3G (Data Only + Data&Voix)</i>	27	21	- 22%

¹⁹La facture moyenne mensuelle par client : est obtenue en divisant Chiffre d'Affaires hors taxes Internet par le parc moyen d'abonnés Internet et par la période concernée en mois (12 mois).



En 2013, la facture moyenne mensuelle par client Internet est passée de 42 DHHT/mois/client à fin décembre 2012 à 36 DHHT/mois/client à fin décembre 2013 marquant ainsi une baisse de 14%.

Pour l'Internet 3G, cette facture est passée de 27 DHHT/mois/client au 31/12/2012 à 21 DHHT/mois/client au 31/12/2013 soit une baisse de 22%. Pour l'ADSL, cette facture est passée de 111 DHHT/mois/client à fin décembre 2012 à 98 DHHT/mois/client à fin décembre 2013 enregistrant ainsi une baisse de 12%.