

Europese Telecombedrijven worstelen met DISRUPTIE

Terwijl in de Verenigde Staten AT&T het mediabedrijf Time Warner mag overnemen, is de Europese telecommunicatiesector nog vooral met bellen, internet en het doorgeven van televisiekanalen bezig. **De sector loopt achter de consument aan die de manier waarop hij communiceert continu aan het aanpassen is aan de steeds nieuwere mogelijkheden.** De vaste telefonie over kabels, waar het tot het jaar 2000 eigenlijk vooral om draaide, is een bijzaak geworden.

Disruptie, de term voor de ontwrichting die nieuwe bedrijven en technologieën in een sector teweeg kunnen brengen, is sterk van toepassing op de telecomsector. Grote, succesvolle bedrijven kunnen eraan ten onder gaan als zij hardnekkig blijven vasthouden aan waarmee zij in het verleden succes hadden. Wat Nokia en Kodak overkwam, zeg maar. Er moet steeds weer geïnvesteerd worden in het nieuwste van het nieuwste.

Daar komt bij dat telecommunicatie geen groeisector meer is. De omzetten zijn de laatste jaren gestaag teruggelopen, en ook voor dit jaar verwachten analisten een omzetzak van circa 2 procent. De traditionele telefoondiensten lopen terug, het dataverkeer neemt toe. De abonnementen worden daarop aangepast, maar het blijkt in de praktijk moeilijk omzetgroei te boeken, vooral bij particulieren, die voor hun databundel maar een beperkt vast bedrag over hebben en

bij het opraken van die bundel liever een wifi-locatie opzoeken dan bij te betalen. De hele dag in verbinding staan met WhatsApp, Facebook en Twitter is dan misschien een eerste levensbehoefte geworden, men heeft er maar een beperkt bedrag voor over. Op de zakelijke markt liggen betere groeimogelijkheden, maar hier gaan de ontwikkelingen langzamer.

CONSOLIDATIE

De beste manier om in een dergelijke markt het rendement op het geïnvesteerde kapitaal op te schroeven, is het verlagen van de kosten en schaalvergroting, zodat de vaste kosten over meer klanten kunnen worden verdeeld. Het zijn dus vooral fusies en overnames die in de telecomsector kansen bieden. Die consolidatieslag is gaande, maar gaat met horten en stoten. In Nederland wordt de veiling voor de frequenties voor het supersnelle 5G-netwerk mogelijk uitgesteld omdat T-Mobile Nederland (dochter van Deutsche Telekom) van plan is het Nederlandse deel van het Zweedse Tele2 over te nemen. Daarmee gaan de nummers drie en vier op de markt samen, als de toezichthouder in Brussel het tenminste goed vindt. De Nederlandse overheid ziet graag dat er vier sterke partijen actief zijn, om de concurrentie te bevorderen. Het is

zeer de vraag of zich een vierde partij zal melden.

Investerings in de netwerken en de dienstverlening blijven noodzakelijk en in Europa zijn er nog de landsgrenzen en de taalbarrières die het samengaan van partijen niet altijd eenvoudig maken. De sector blijft kapitaalintensief, en er is steeds een nieuwe generatie mobiele netwerken op komst. De verwachting is dat 5G rond 2020 in gebruik genomen zal worden.

De meeste telecombedrijven bieden aan particulieren nu gebundelde diensten: internet, televisie, vaste en/of mobiele telefonie in één abonnement. Bedrijven gaan ook steeds vaker over op een aanbieder die vast en mobiel samen aanbiedt, maar op de zakelijke markt wordt bellen via internet snel belangrijker. Grotere bedrijven kunnen hiermee dankzij de felle concurrentie veel geld besparen, wat natuurlijk per saldo niet gunstig hoeft uit te pakken voor de telecomaandieners. Winstmarges staan hierdoor al jaren onder druk.

KPN: KOSTENREDUCTIES

Het Nederlandse KPN heeft ook al enige tijd last van dalende omzetten, maar slaagde er in het meest recente kwartaal goed in de kosten terug te dringen, onder meer door een simplificatie- en digitaliseringsprogramma waarmee

TELE-
COMMUNICATIE
IS GEEN
GROEISECTOR
MEER. DE
OMZETTEN ZIJN
DE LAATSTE
JAREN
GESTAAG
TERUGGELOPEN