

ANALYSE DE L'EVOLUTION DU SECTEUR DES TELECOMMUNICATIONS POUR L'ANNEE 2012

1- Les faits marquants de l'année 2012

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 tendance baissière des prix mesurée par le revenu moyen par minute (ARPM « Average Revenue Per Minute ») au niveau du mobile se poursuit. En effet, l'ARPM mobile est passé de 0,73 DHHT/min à fin 2011 à 0,53 DHHT/min au 31/12/2012 marquant ainsi une baisse de 27%.
- L'usage moyen sortant mensuel par client mobile s'est apprécié entre fin 2011 et fin 2012 en passant de 57 à 75 minutes/client/mois marquant ainsi une croissance de l'usage moyen sortant mensuel par client mobile de 32%.

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 0,92 DHHT/min à fin 2011 à 0,79 DHHT/min au 31/12/2012 marquant ainsi une baisse de 14%.
- L'usage moyen sortant mensuel par client fixe a connu une baisse de 10% entre le 31 décembre 2011 et le 31 décembre 2012 passant de 123 minutes par mois à 111 minutes par mois.

Pour l'Internet :

- La facture moyenne mensuelle par client Internet est passée de 53 DHHT/mois/client à fin décembre 2011 à 42 DHHT/mois/client à fin décembre 2012 marquant ainsi une baisse de 21%.
Pour l'Internet 3G, cette facture est passée de 37 DHHT/mois/client au 31/12/2011 à 27 DHHT/mois/client au 31/12/2012 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).

27%. Pour l'ADSL, cette facture est passée de 116 DHHT/mois/client à fin décembre 2011 à 111 DHHT/mois/client à fin décembre 2012 enregistrant ainsi une baisse de 4%.

Téléphonie MOBILE

- A fin 2012, Le parc des abonnés à la téléphonie mobile est en évolution de 6,74% par rapport à 2011. Ainsi, le parc des abonnés au mobile s'élève à 39 016 336 à fin décembre 2012 avec un taux de pénétration de l'ordre de 119,97% soit 6,4 point de plus par rapport à l'année précédente.
- Le parc des abonnés au mobile postpayé enregistre un taux de croissance annuel d'environ 19,67% ce qui représente un peu plus de trois fois celui des abonnés prépayés évalué à 6,16%.
- Le trafic sortant⁴ mobile a enregistré une hausse annuelle de 39,48% confirmant ainsi la hausse de la consommation constatée suite à la baisse des prix de communication.
- Comme pour le trafic voix, le trafic SMS⁵ a connu une croissance annuelle de 37,34% par rapport à 2011.

Téléphonie FIXE

- A fin 2012, le parc global d'abonnés à la téléphonie fixe a atteint 3.279 054⁶ en accusant une baisse de 8,05% par rapport à 2011. Le taux de pénétration enregistré à décembre 2012 est de 10,08%.
- Le trafic sortant du fixe a enregistré une baisse annuelle de l'ordre de 16,68%.

INTERNET

- Le parc Internet est en évolution et affiche un taux de croissance annuelle de 24,35% par rapport à 2011. A fin 2012, le parc Internet a atteint 3 957 068 abonnés avec un taux de pénétration évalué à 12,17%.

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.

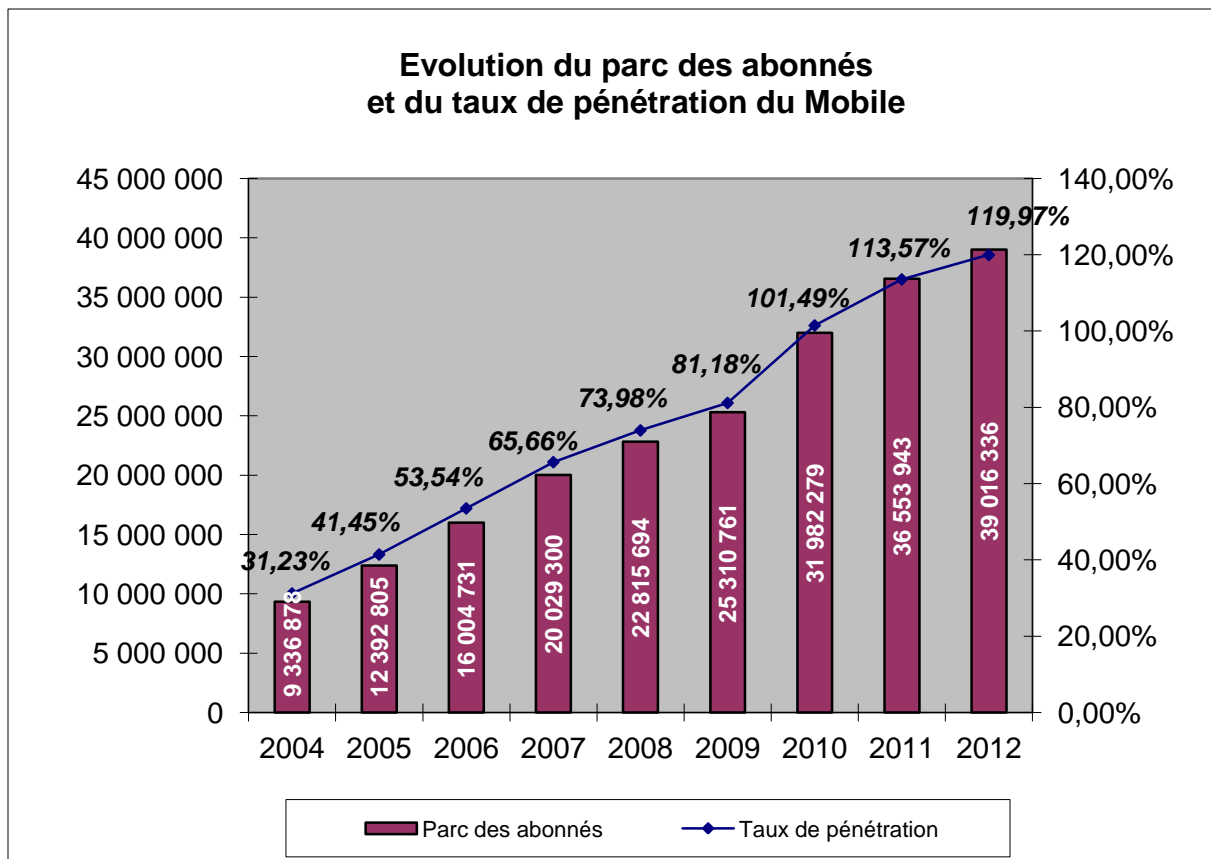
- L'Internet 3G tire toujours le parc Internet vers le haut en enregistrant un taux de croissance annuel de 26,37%. A fin décembre 2012, la part de l'internet 3G dans le parc global est de 82,73% suivi de l'ADSL avec 17,23%. Ce dernier affiche un taux de croissance annuel de l'ordre de 15,6%.
- En décembre 2011, les abonnés à l'Internet ADSL ayant un débit de 4 Mbits/s et plus représentent près de 99% du parc ADSL global. Une année auparavant cette part ne dépassait pas 47,51%.
- La bande passante Internet internationale a connu une forte croissance en passant de 124 400 Mbps à fin 2011 à 266 000 Mbps en décembre 2012 soit une évolution de 113,83% sur une année.

2- Analyse annuelle de l'évolution des différents marchés :

Le marché de la téléphonie mobile⁷

Au terme de l'année 2012, le parc des abonnés mobile a enregistré une croissance annuelle de 6,74% atteignant 39 016 336 abonnés contre 36 553 943 abonnés une année auparavant.

Cette performance du segment de la téléphonie mobile s'est répercutée positivement sur le taux de pénétration qui a gagné 6,4 points en une année en affichant près de 120% à fin décembre 2012 contre 113,57% en 2011.



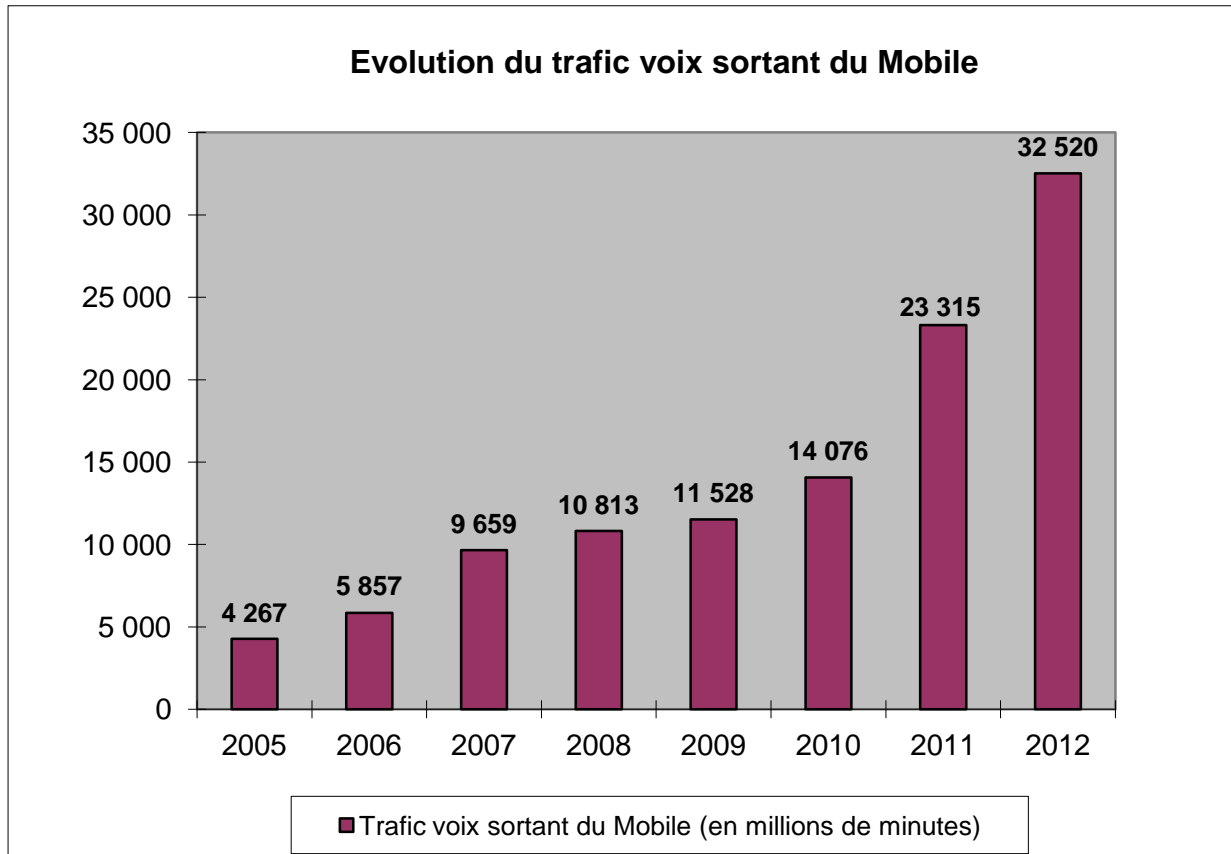
En termes de part de marché, l'opérateur historique détient la plus grande part du parc mobile avec 45,77% du marché et 29,53% pour son concurrent Medi Telecom alors que Wana Corporate détient désormais 24,7% du marché à fin 2012. Ces parts étaient respectivement de 46,85%, 32,92% et 20,23% pour les trois opérateurs respectivement 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 95,22% (95,74% à fin décembre 2011) contre 4,78% pour le postpayé. On note également que les deux types d'abonnement ont terminé l'année avec une hausse de 19,67% pour le postpayé et de 6,16% pour le prépayé par rapport à fin 2011.

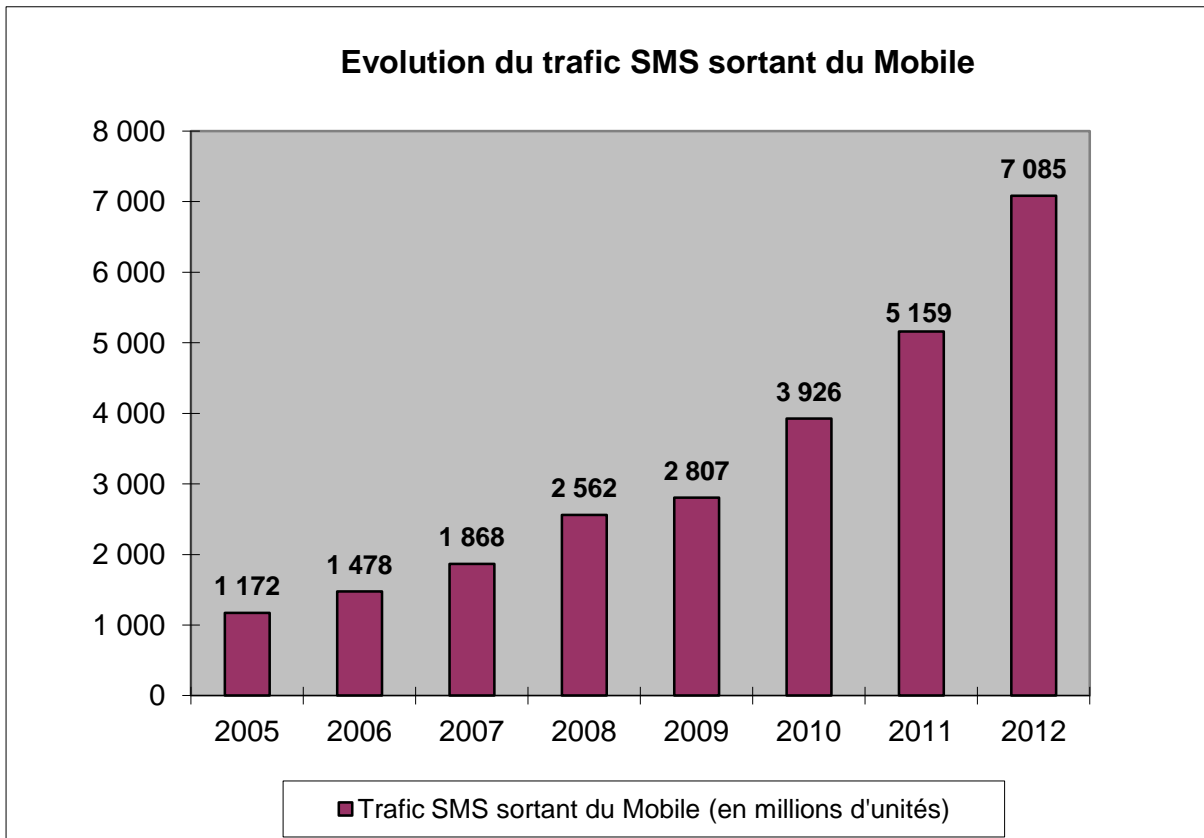
Le trafic voix sortant⁸ du mobile a atteint 32,52 milliards de minutes en 2012 enregistrant une hausse 39,48% par rapport à 2011.



Le trafic SMS sortant⁹ du mobile a atteint 7 085 millions d'unités en 2012 réalisant un taux de croissance annuel de l'ordre de 37,34% 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.

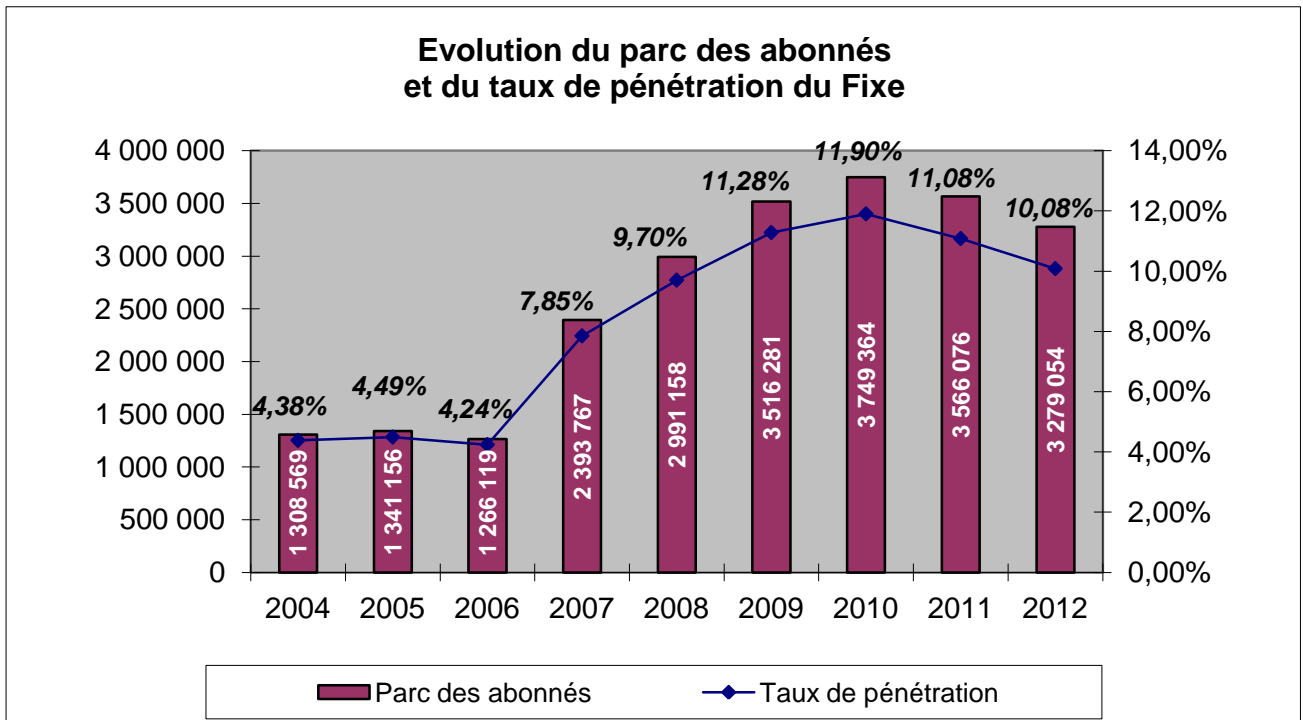


Le marché de la téléphonie fixe

Le marché de la téléphonie fixe a enregistré une baisse annuelle de 8,05% à fin 2012. Ainsi, le parc global d'abonnés a atteint 3 279 054¹⁰ au 31 décembre 2012 (contre 3 566 076 abonnés en décembre 2011) dont 1 871 734 en mobilité restreinte.

Le taux de pénétration du fixe est de l'ordre de 10,08% à la fin de l'année 2012 contre 11,08% en 2011.

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

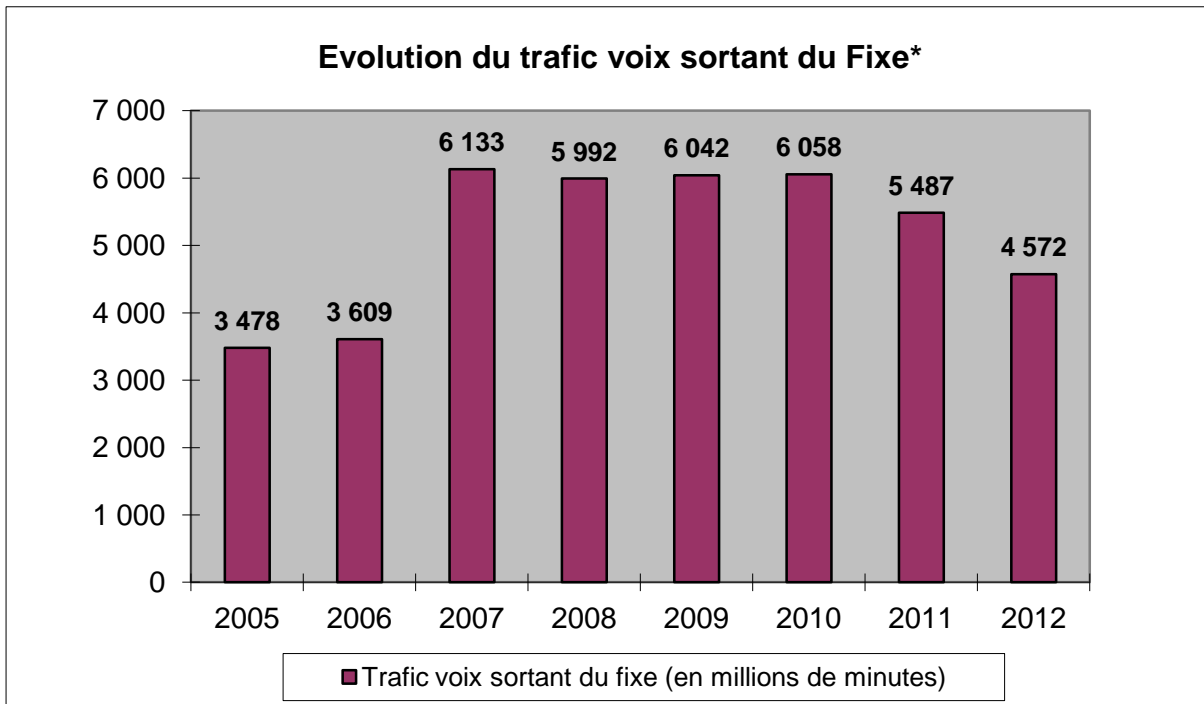


En ce qui concerne les parts des différents segments du marché, on remarque que les clients résidentiels occupent toujours la première place avec 85,33% suivis des professionnels avec 13% et des publiphones avec 1,67%. Ces parts étaient respectivement de 85,66%, 11,68% et 2,67% à fin 2011.

En termes de part de marché, l'opérateur Wana Corporate détient 60,49% du marché, suivi d'IAM avec 38,69% et de Medi Telecom avec 0,82%. Ces parts étaient respectivement de 64,59%, 34,79% et 0,62% à fin 2011.

Le trafic voix sortant¹¹ du fixe est en baisse et a atteint 4 572 millions de minutes en 2012. Sur une année, ce trafic a reculé de 16,68%.

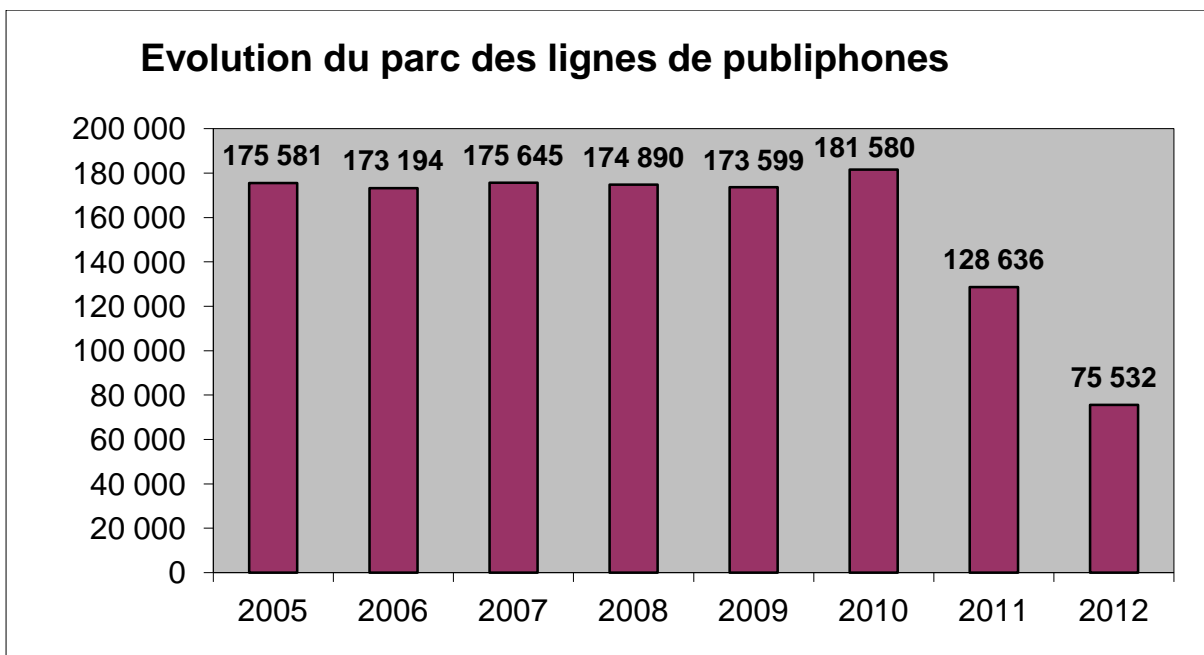
¹¹Le trafic voix sortant correspond à la somme des minutes consommées par les clients des trois opérateurs de la téléphonie fixe et de la mobilité restreinte dans une année.



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

Le marché des lignes de publiphones¹²

Au 31 décembre 2012, le marché des lignes de publiphones a connu une baisse de 41,28% par rapport à fin 2011. Ainsi, le parc global des lignes de publiphones a atteint 75 532 à fin décembre 2012 (contre 128 636 à fin 2011).

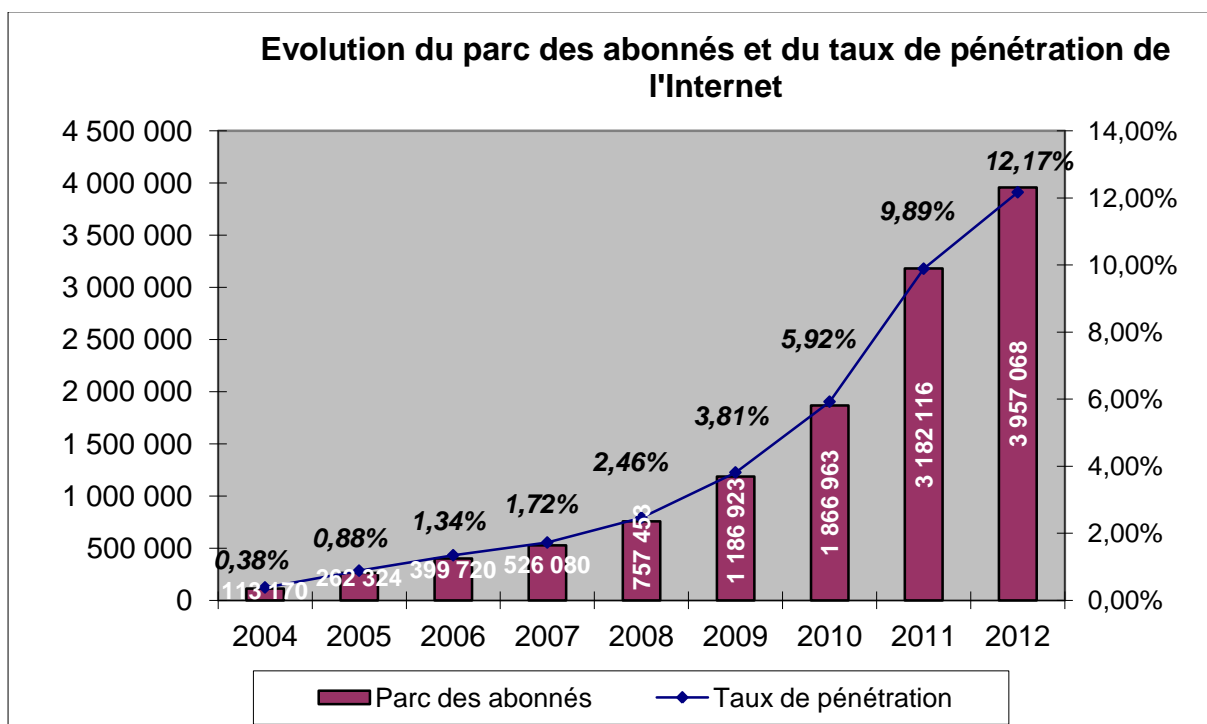


¹²Le parc de lignes de publiphones comprend le parc des lignes dans les téléboutiques, le parc de lignes dans les cabines téléphoniques et le parc de ligne des publiphones à cartes fixes et GSM.

Quant aux parts de marché, IAM détient 72,41% (73,92% en 2011) du marché des publiphones à fin décembre 2012 contre 27,59% pour son concurrent Medi Telecom.

Le marché de l'Internet

A fin 2012, le parc total Internet a atteint 3 957 068 abonnés en réalisant une hausse de 24,35% par rapport à 2011 (3 182 116 abonnés). Cette tendance s'est répercutée positivement sur le taux de pénétration de l'Internet qui a atteint 12,17% à fin 2012 (9,89% en 2011).



En termes de part de marché, IAM détient 56,32% du parc Internet suivi de Medi Telecom avec 28,69% et de Wana Corporate avec 14,99% à fin 2012. Ces parts étaient respectivement de 53,19%, 28,48% et 18,33% pour les trois opérateurs, une année auparavant.

Le parc des abonnés Internet bas débit (classique et forfait) a atteint 774 abonnés en décembre 2012 soit un recul de 10,42% sur une année.

Le parc des abonnés Internet ADSL a enregistré un taux de croissance annuel de 15,6% pour l'année 2012 en passant de 589 678 abonnés en décembre 2011 à 681 673 en 2012.

Le parc des abonnés à l'Internet 3G¹³ est en hausse et compte 3 273 563 abonnés à fin 2012 contre 2 590 534 un an auparavant soit une croissance annuelle de 26,37%.

La répartition des abonnés par mode d'accès donne l'avantage à l'accès Internet 3G qui représente 82,73% (81,41% en 2011) du parc global Internet suivi de l'ADSL avec 17,23% (18,53% en 2011).

A fin 2012, la bande passante Internet internationale a connu une forte croissance annuelle de 113,83% en passant de 124 400 Mbps à fin 2011 à 266 000 Mbps en décembre 2012.

Le parc de noms de domaine «.ma» a quant à lui atteint 46 806 noms en décembre 2012, enregistrant une croissance de 10,95% sur une année.

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

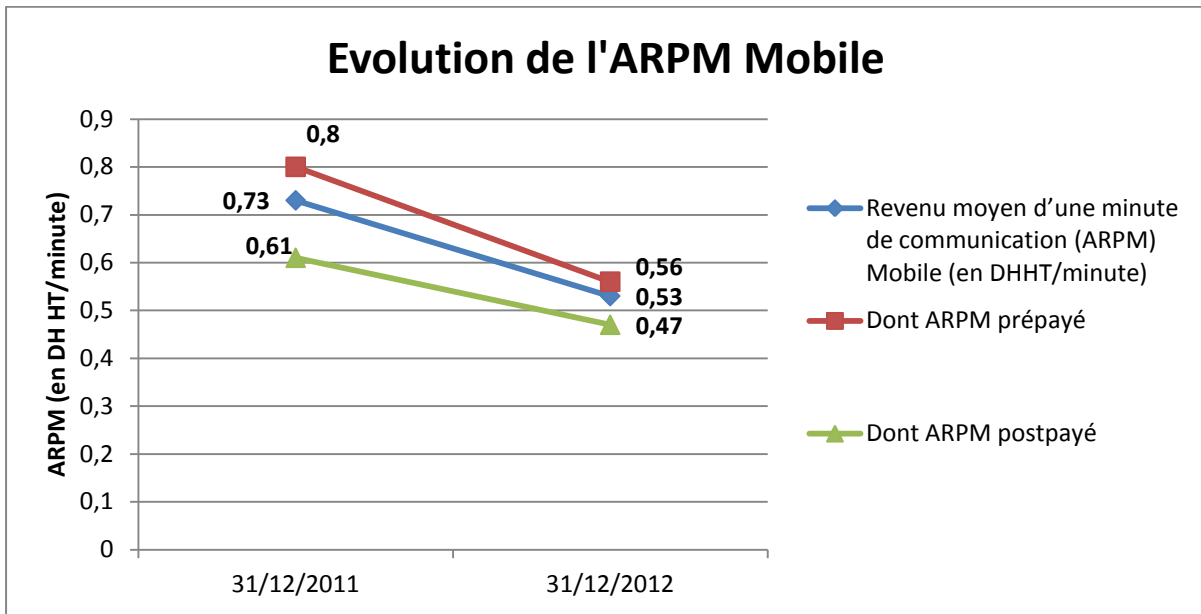
MARCHE MOBILE

Evolution de l'ARPM Mobile

	31/12/2011	31/12/2012	Evolution
Revenu moyen d'une minute de communication (ARPM) Mobile (en DHHT/minute)	0,73	0,53	- 27%
➤ Dont ARPM prépayé	0,80	0,56	- 30%
➤ Dont ARPM postpayé	0,61	0,47	- 23%

¹³A 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.

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.



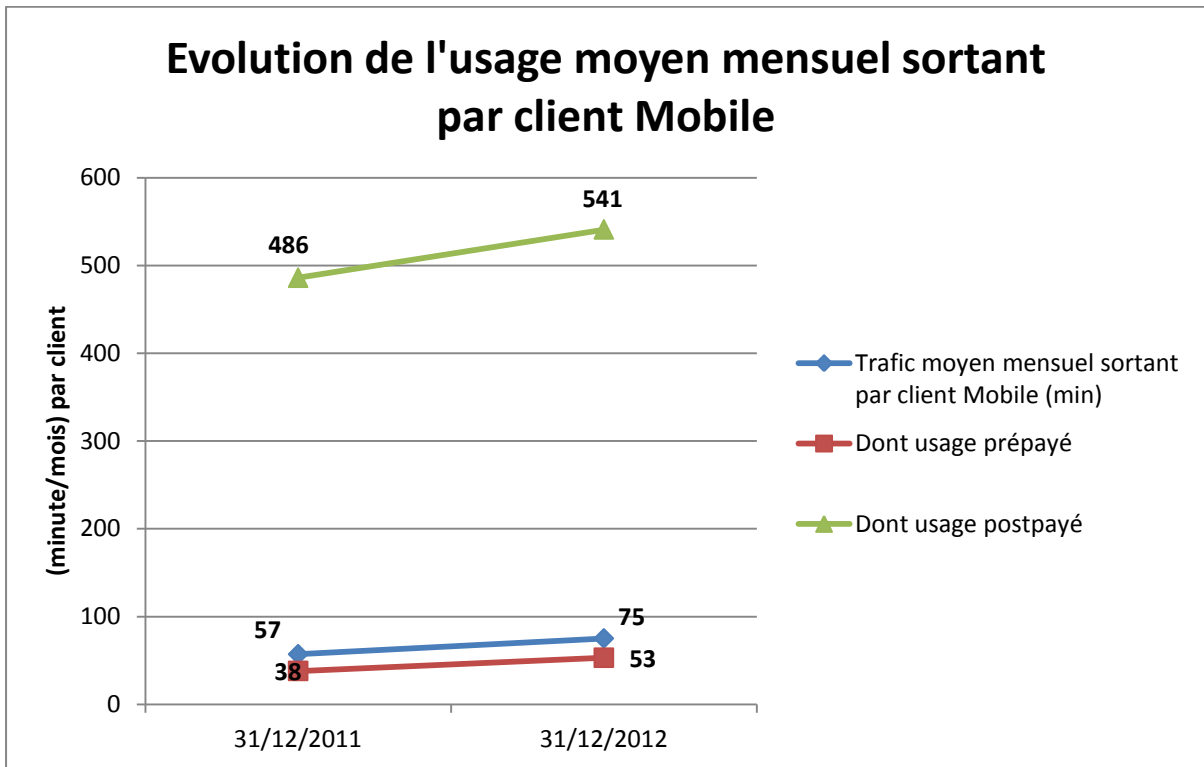
L'année 2012 a été marquée par une baisse des prix mesurés par le revenu moyen par minute (ARPM¹⁵ « Average Revenue Per Minute »). En effet, l'ARPM mobile est passé de 0,73 DHHT/min à fin 2011 à 0,53 DHHT/min au 31/12/2012 marquant ainsi une baisse de 27%.

Evolution de l'usage moyen mensuel sortant par client Mobile¹⁶

	31/12/2011	31/12/2012	Evolution
Usage moyen mensuel sortant par client Mobile (en minute/mois/client)	57	75	32%
➤ <i>Dont usage prépayé</i>	38	53	39%
➤ <i>Dont usage postpayé</i>	486	541	11%

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.

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)



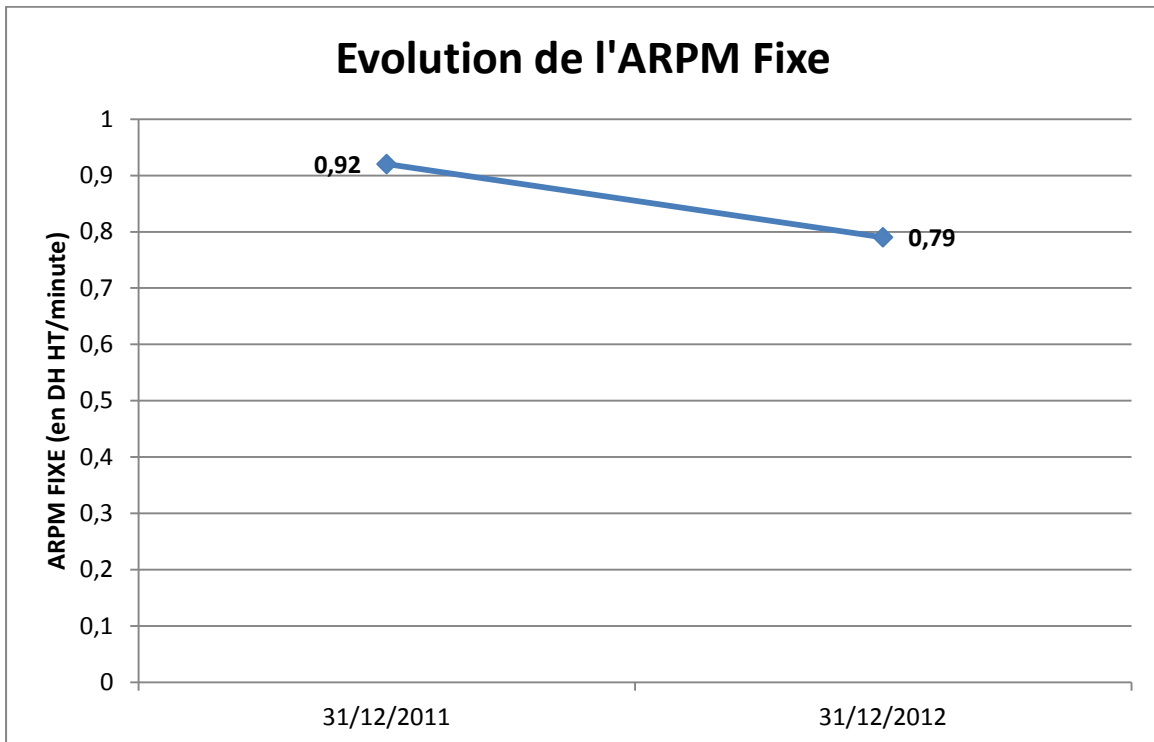
L'usage moyen sortant mensuel par client mobile s'est apprécié entre fin 2011 et fin 2012 en passant de 57 à 75 minutes/client/mois marquant ainsi une croissance de l'usage moyen sortant mensuel par client mobile de 32%.

Pour le prépayé, l'usage a augmenté de 39% passant de 38 minutes/mois à 53 minutes par mois. Quant à l'usage postpayé, il a connu une croissance de 11% passant de 486 minutes/mois à 541 minutes par mois.

MARCHE FIXE

Evolution de l'ARPM Fixe

	31/12/2011	31/12/2012	Evolution
Revenu moyen d'une minute de communication (ARPM) Fixe (en DHHT/minute)	0,92	0,79	- 14%



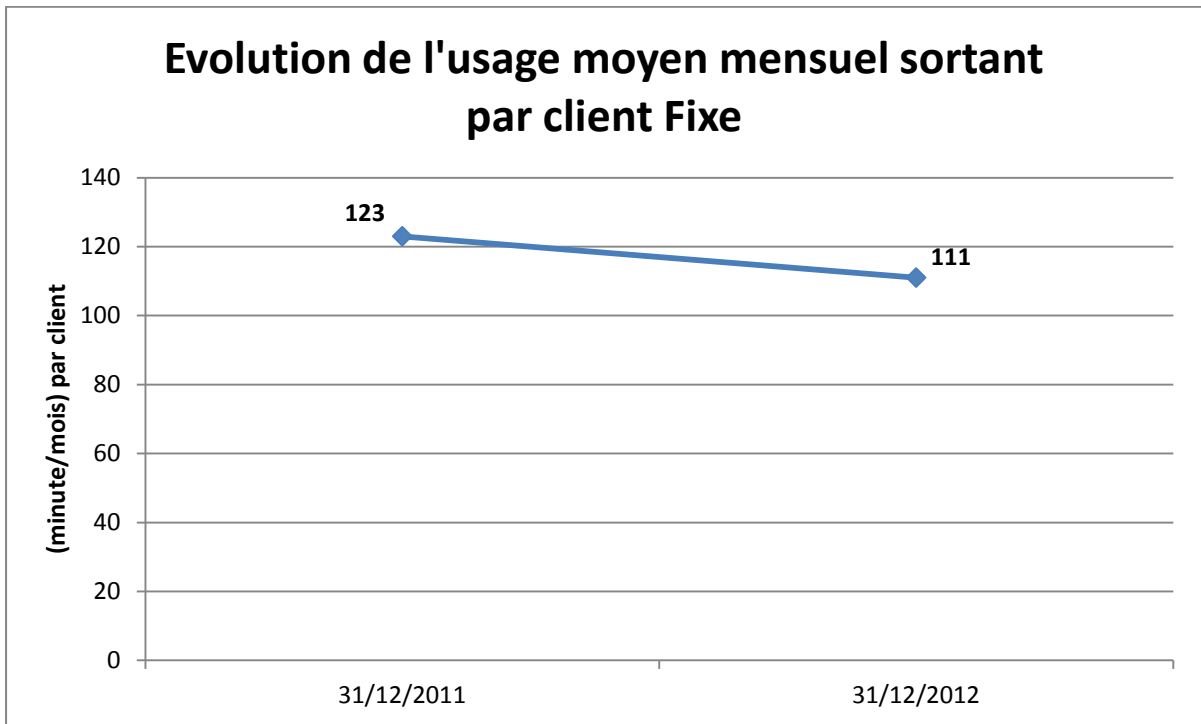
Le revenu moyen par minute (ARPM¹⁷) Fixe est passé de 0,92 DHHT/min à fin 2011 à 0,79 DHHT/min au 31/12/2012 soit une baisse de 14%.

Evolution de l'usage moyen mensuel sortant par client Fixe¹⁸

	31/12/2011	31/12/2012	Evolution
Usage moyen mensuel sortant par client Fixe (en minute/mois/client)	123	111	- 10%

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)



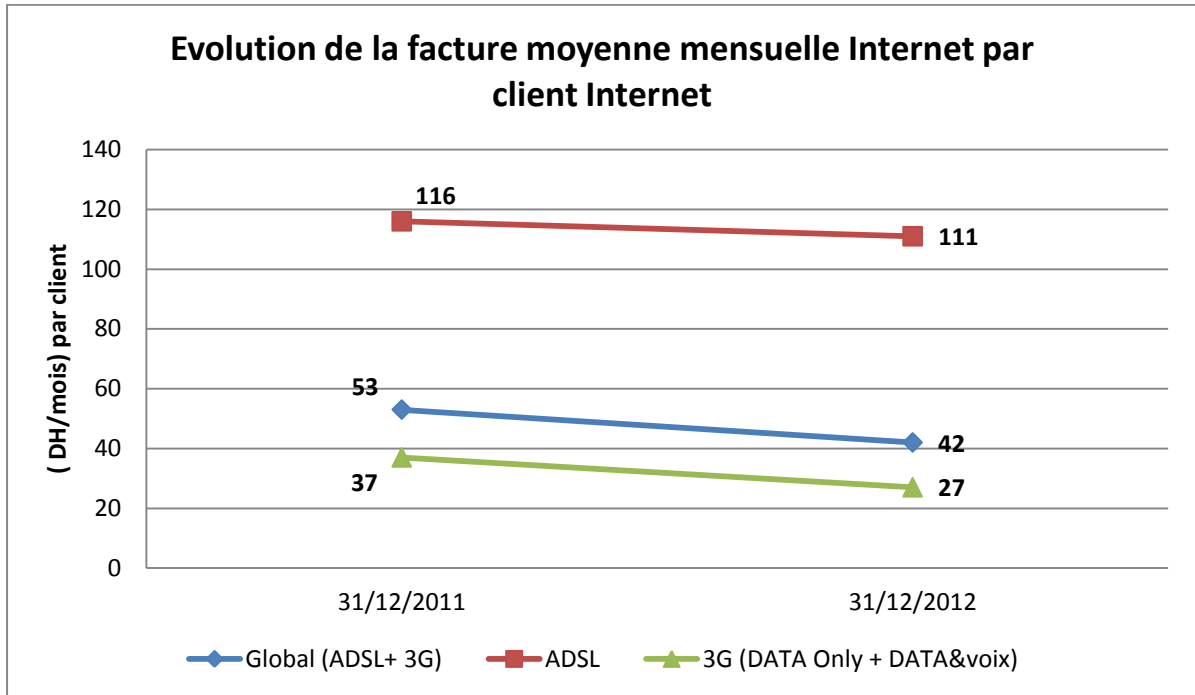
L'usage moyen sortant mensuel par client fixe a connu un recul de 10% entre fin 2011 et fin 2012 passant de 123 minutes par mois à 111 minutes par mois.

MARCHE INTERNET

Evolution de la facture moyenne mensuelle par client¹⁹

	31/12/2011	31/12/2012	Evolution
Facture moyenne mensuelle par client Internet (en DHHT/mois/client)	53	42	- 21%
➤ <i>Dont ADSL</i>	116	111	- 4%
➤ <i>Dont 3G (Data Only + Data&Voix)</i>	37	27	- 27%

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 2012, la facture moyenne mensuelle par client Internet est passée de 53 DHHT/mois/client à fin décembre 2011 à 42 DHHT/mois/client à fin décembre 2012 marquant ainsi une baisse de 21%.

Pour l'Internet 3G, cette facture est passée de 37 DHHT/mois/client au 31/12/2011 à 27 DHHT/mois/client au 31/12/2012 soit une baisse de 27%. Pour l'ADSL, cette facture est passée de 116 DHHT/mois/client à fin décembre 2011 à 111 DHHT/mois/client à fin décembre 2012 enregistrant ainsi une baisse de 4%.