



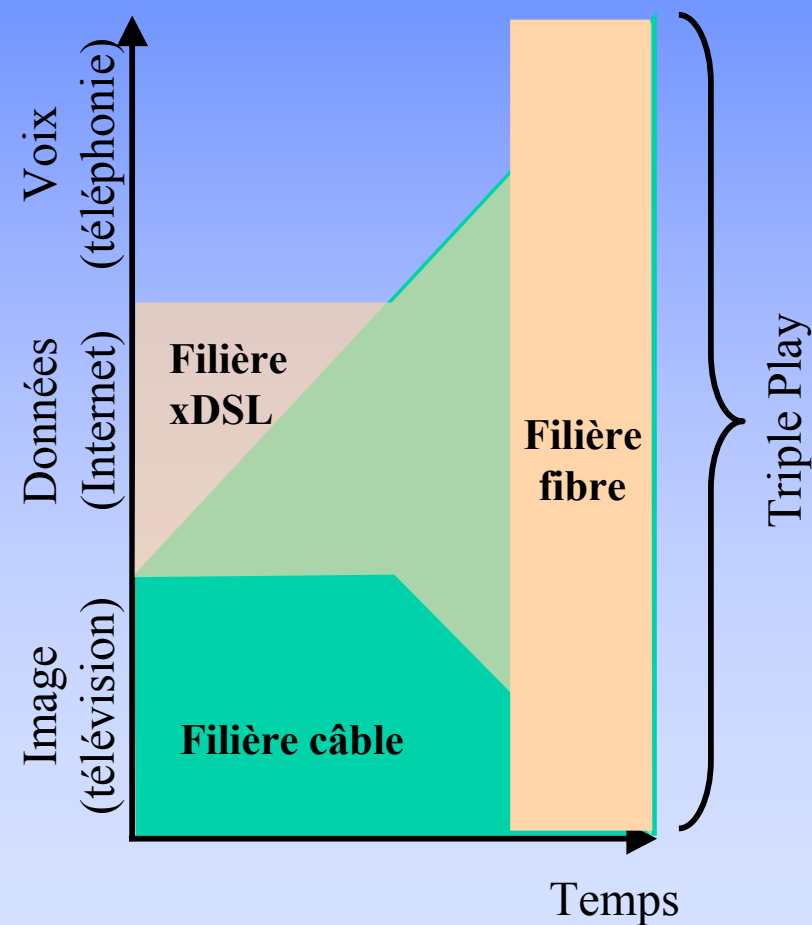
Table ronde « Le câble en mutation »

9 octobre 2006

Michel Triboulet

Le poids du câble dans le haut débit

- La compétition câble-DSL est souvent en faveur du câble
- L'exception française
 - L'offre « triple play » sur l'ADSL est en position largement dominante
 - Le câble continue à souffrir des reliquats du passé
 - Les consolidations successives ont brouillé la perception des usagers potentiels
- Les tendances et opportunités
 - Évolution des offres commerciales
 - Arrivée du triple play sur FTTH
 - Focalisation des opérateurs privés sur les réseaux « rentables »
 - Impact du L.1425-1 et des RIP
 - Repositionnement des FAI



Le poids du câble dans l'offre « audiovisuelle »

- L'évolution des normes TV
 - Développement de la TV-HD
 - Introduction de la télévision sur Internet (IPTV)
 - Disparition de la télévision analogique en 2011
- La concentration des acteurs de la télévision à péage
 - Position dominante de Numéricâble
 - Fusion C+ / TPS

Couverture	Q	%	Tendance
Ménages / foyers	31 millions		
TV hertzienne analogique		98%	Arrêt en 2011
TNT		66%	85% en 2007
Satellite		100%	
Câble (raccordables)	8,8 millions	28%	stable
ADSL (triple play)	Éligibilité variable (débit/distance)		

TV payante	Q	commentaire
TNT	> 4 millions	
Satellite (y compris C+)	9,3 millions	Fusion CanalSat / TPS
Câble	3,7 millions	Hors service antenne
ADSL triple play	Quel % des 10 millions d'abonnés ?	
Fibre FTTH	qq. milliers	Pau, Erenis, Citéfibre

Qui sont les investisseurs du câble ?

- Opérateurs spécialisés « historiques »
 - À la fois opérateurs de services et d'infrastructures
 - Ils restent dominants sur les USA : Time Warner, Comcast, Liberty Média
- Fonds d'investissement
 - Ils interviennent en Europe dans des opérations de rachat, puis de mise à niveau..... puis éventuellement de revente
 - Cinven : France (actionnaire de référence de Numéricâble), Hollande (Casema, Essent, Multikabel), UK (offre sur NTL/Telewest)
 - Autres exemples : Espagne (ONO), Allemagne (Callahan/ISH), Scandinavie
- Les collectivités territoriales
 - En France : moins de 5% du parc
 - Implication « triple play » dans des réseaux en place (Pau) ou projets de DSP (Sipperec, CG92) de plus en plus orientés FTTx

Les mutations technologiques

- Les architectures
 - La fibre se rapproche de plus en plus de l'abonné afin d'augmenter le débit délivré à chaque abonné (capacité) et la fiabilité (disponibilité)
 - Les architectures FTTH sont réputées correspondre à l'architecture d'un réseau cible, les coûts d'investissement correspondants doivent s'intégrer à un compte d'exploitation réaliste
 - Les différentiels de coûts concernent les équipements actifs
- Quelques questions à débattre
 - La convergence conduit-elle à terme à un réseau tout fibre et tout IP (DOCSIS 3.0 permet d'assurer cette transition sans rupture) ?
 - Faut-il prévoir un passage au FTTH en une seule étape ou par étapes successives ?

