

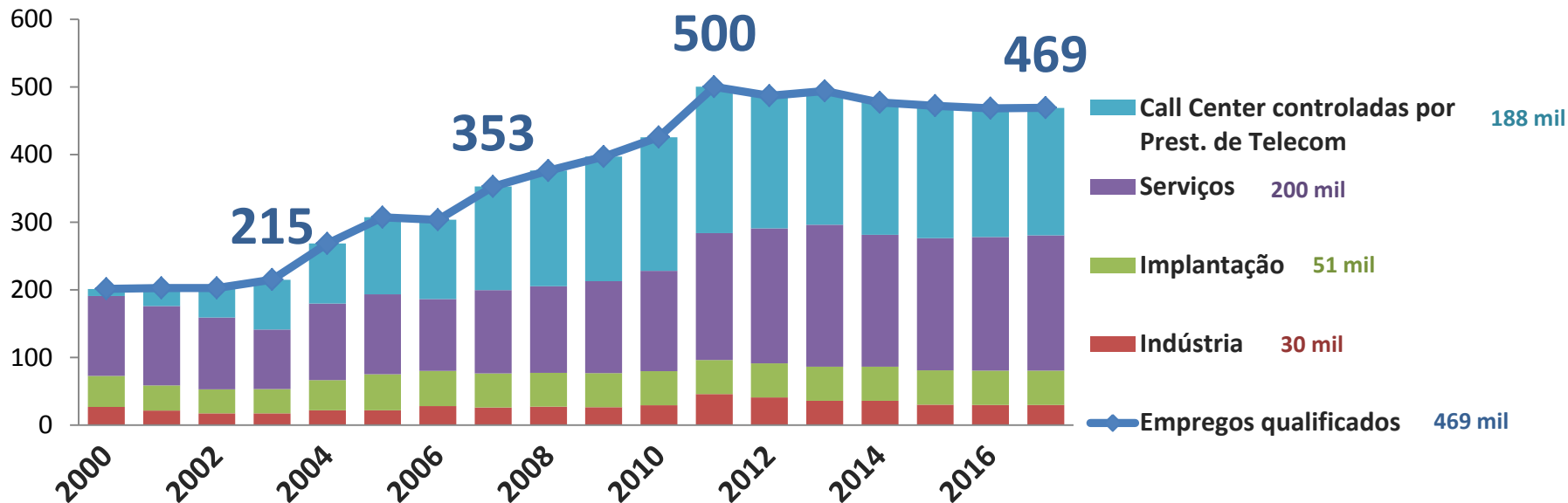
Claro^o-Brasil



49º Tele.Síntese Brasília – 22 de agosto
Como avançar com a banda larga e os desafios

O setor de telecomunicações emprega mais de 460 mil pessoas

Empregos qualificados do setor de Telecomunicações*



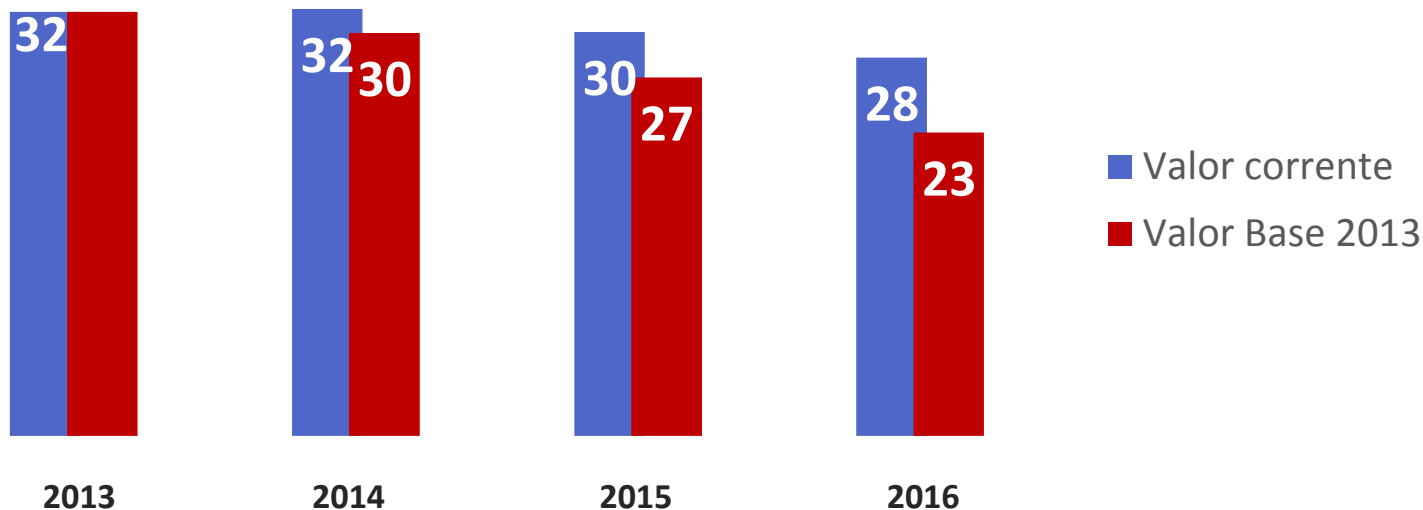
*Empresas representadas pela CONTIC possuem mais de 1 milhão de empregados

Foram realizados investimentos de R\$ 122 bilhões em 4 anos

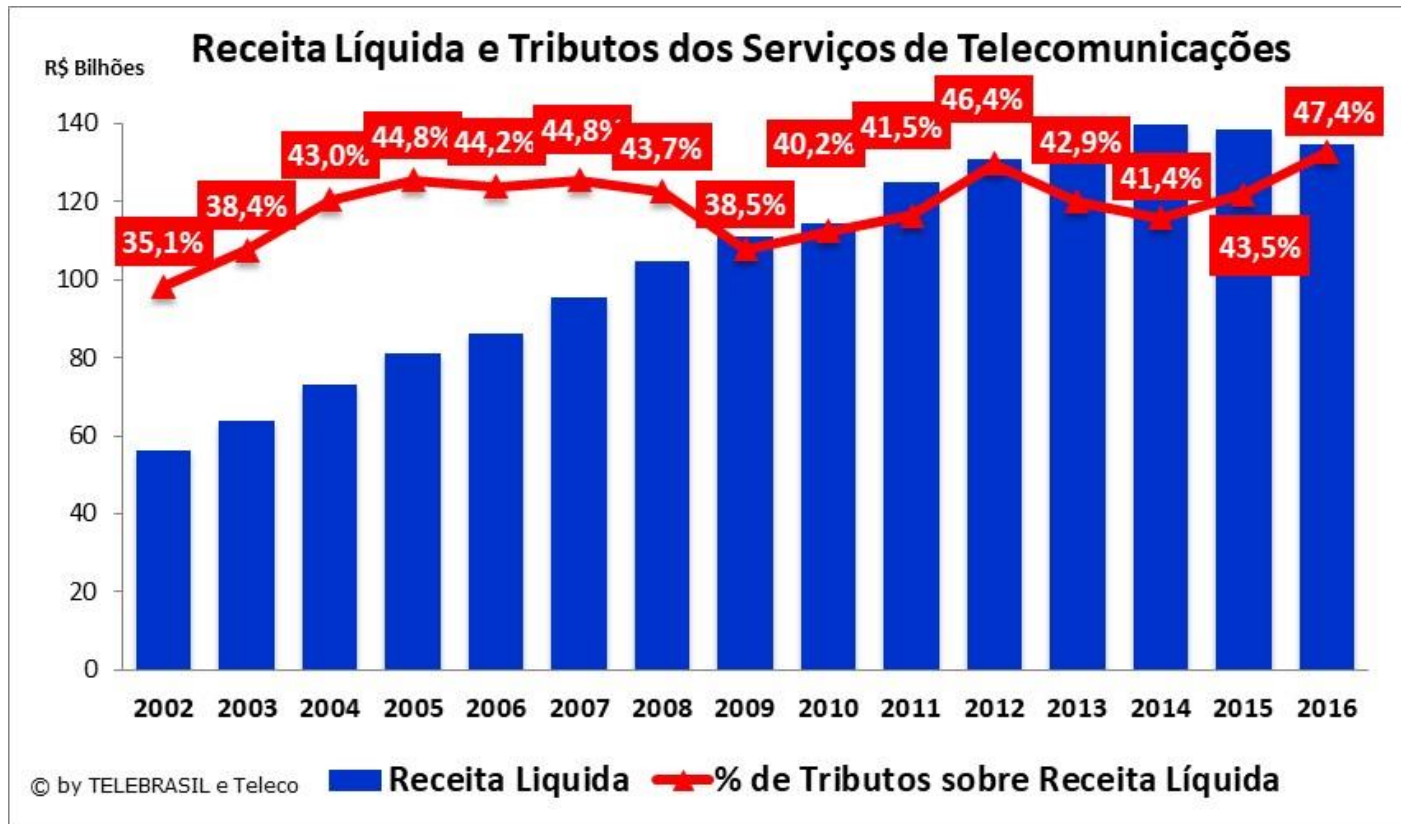
Serviços de Telecomunicações do Brasil

Investimentos decrescentes:
R\$ 28 bilhões em 2016

Investimentos*
R\$ bilhões



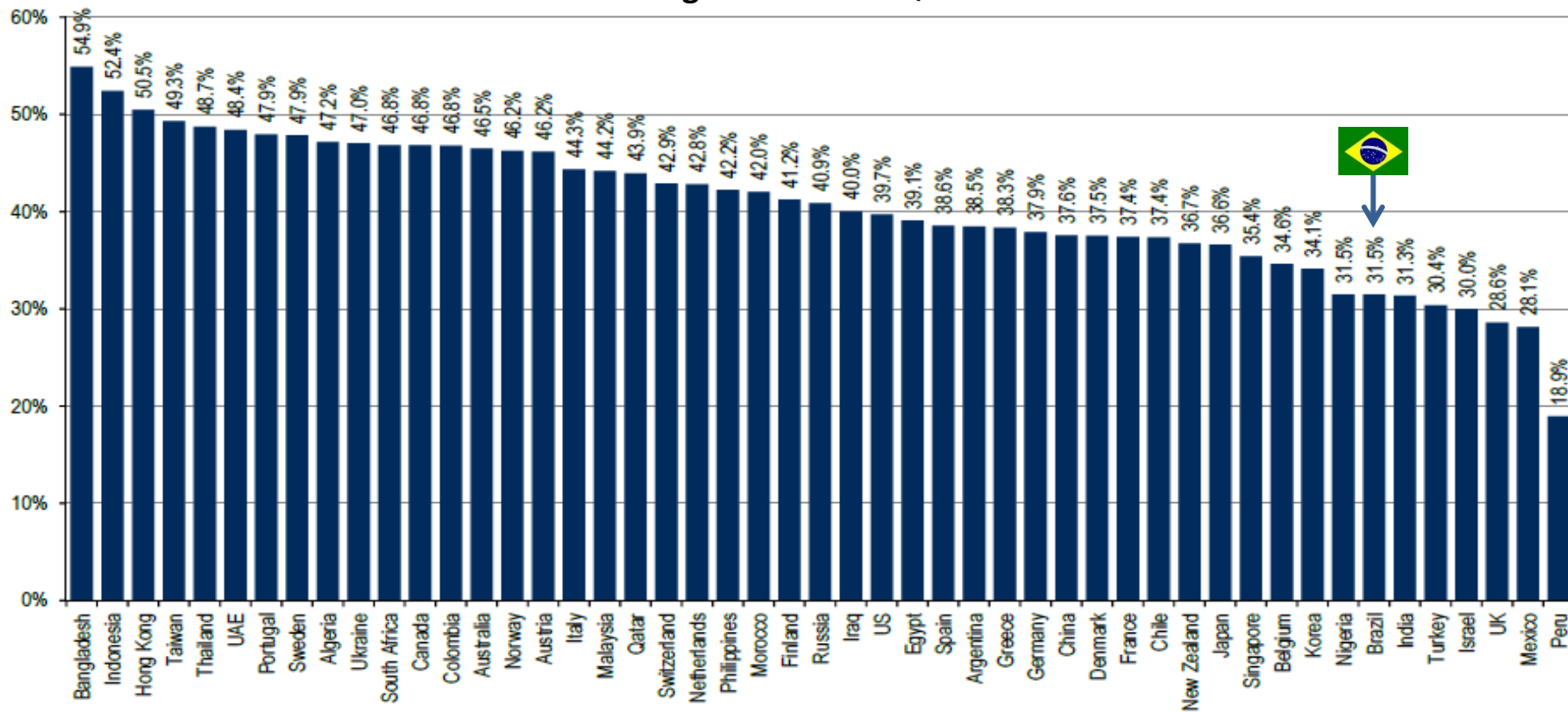
Apesar da receita crescente, os tributos crescem mais rápido



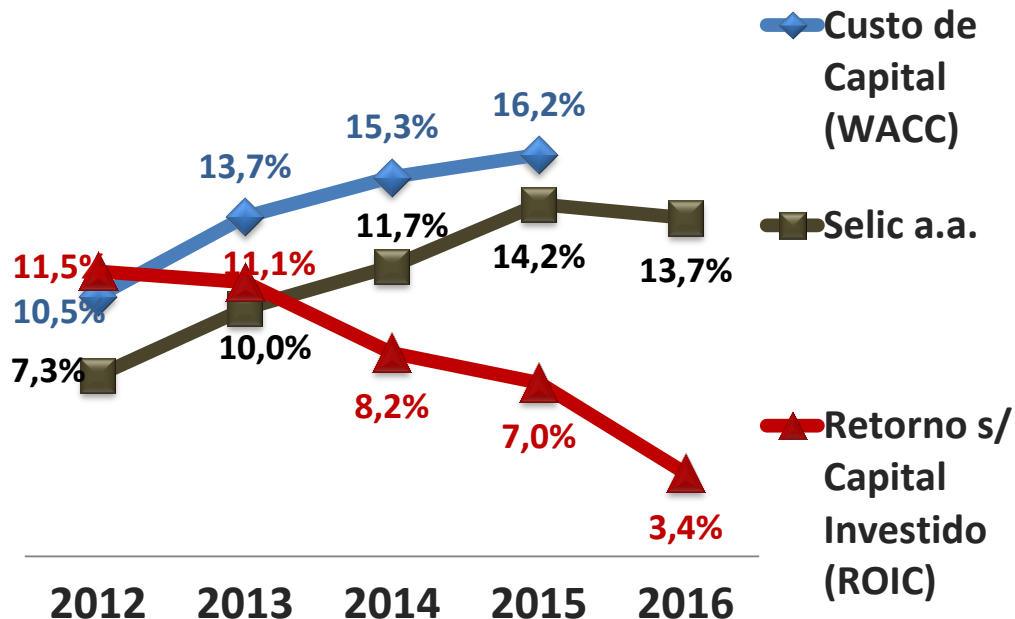
De 2002 a 2016 os tributos recolhidos cresceram **223%** enquanto a receita líquida cresceu **140%**

Com uma das menores margens no mundo

Margem EBITDA 1Q17



Resultando em um setor menos atrativo no Brasil



- O retorno sobre o capital investido (ROIC) é o principal parâmetro analisado para se defender e determinar um investimento
- Idealmente, deve apontar para um percentual de retorno superior ao custo de capital (**WACC em 16,2%**), caso contrário, seria mais vantajoso aplicar o capital com baixo risco na SELIC
- O ROIC médio do setor (empresas de capital aberto) caiu de 11,5% em 2012 para 3,4% em 2016
- Desde o ano de 2013, o ROIC tem estado abaixo do Custo de Capital
- **Isto significa que já é muito arriscado investir em Telecom no Brasil e para se estimular mais investimentos uma das principais alternativas é reduzir a carga fiscal (uma das maiores do mundo)**

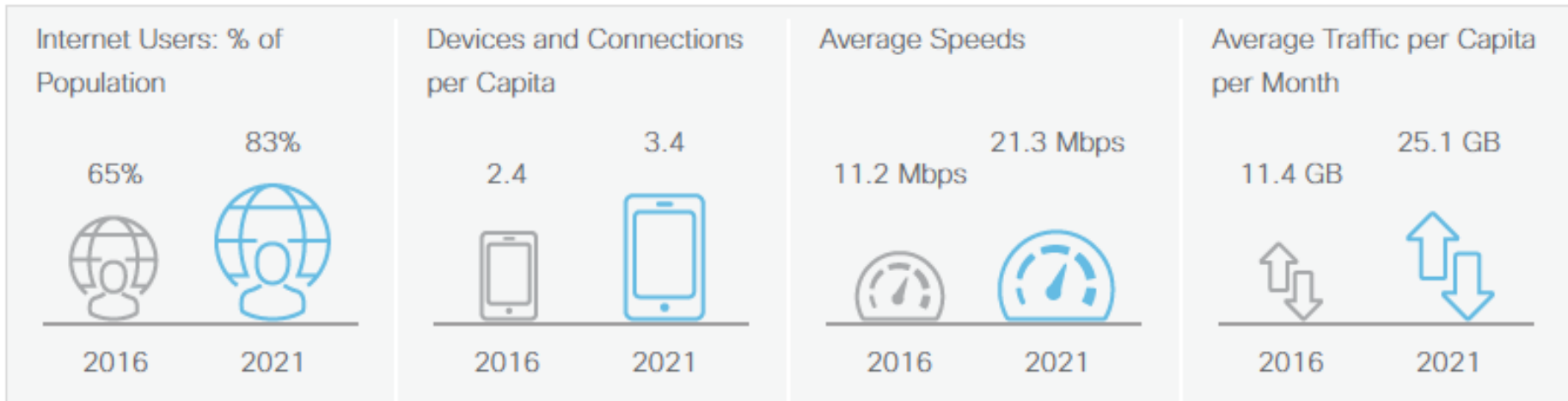
Porém, a demanda continua mudando exigindo adaptação do setor

A sociedade agora
demanda **BANDA LARGA**



A demanda por conectividade e
mobilidade na sociedade cresce
exponencialmente

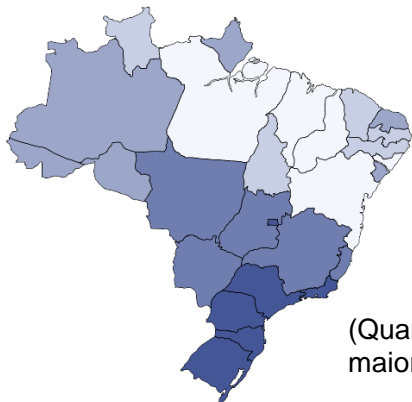
Previsão de aumento de consumo no Brasil



Banda Larga Fixa

Regiões	Acessos em Serviço	Densidade por 100 Domicílios
Brasil	27.468.783	40,35
Centro-Oeste	2.311.304	43,9
Nordeste	3.312.943	18,51
Norte	1.003.034	19,73
Sudeste	15.991.270	54,3
Sul	4.850.232	46,75

Densidade Banda Larga Fixa



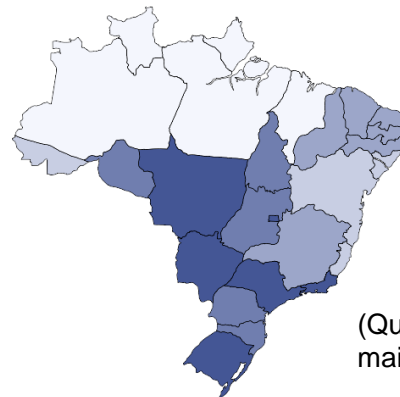
(Quanto mais escuro, maior a densidade)

Banda Larga Móvel

3G:
Municípios: 5.030
Pop. coberta: 98,4%

4G:
Municípios: 2.654
Pop. coberta: 84,2%

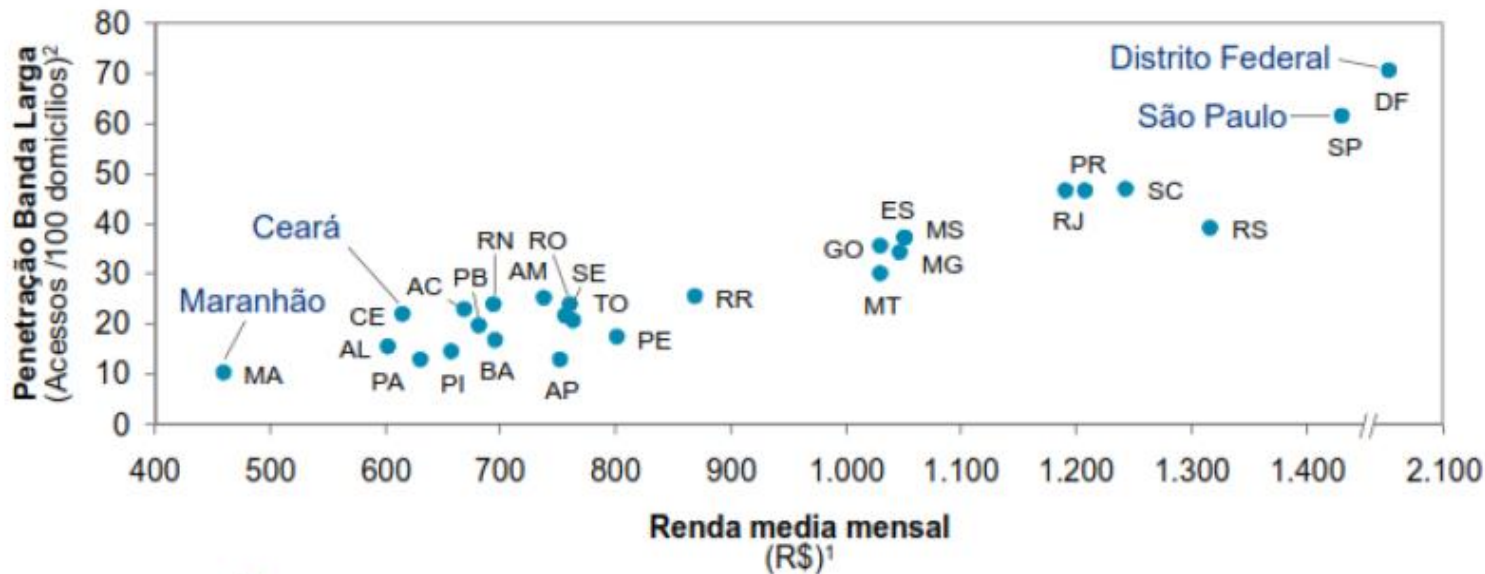
Densidade Telefonia Móvel



(Quanto mais escuro, maior a densidade)

O Brasil desconectado é limitado pela renda (banda larga fixa)

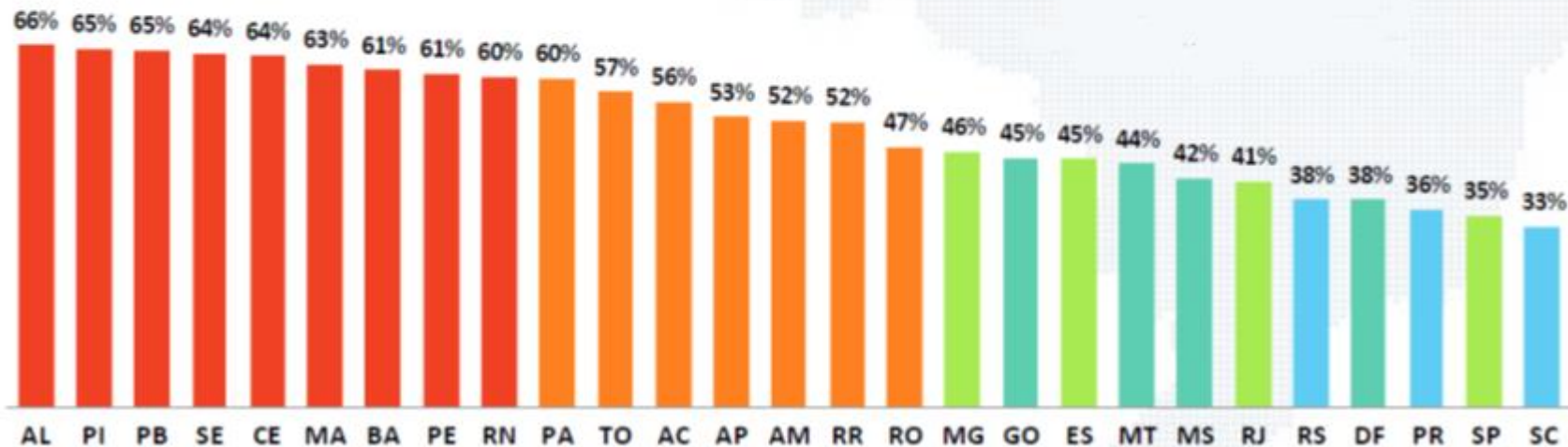
Penetração de Banda Larga Fixa vs. Renda Media Mensal



+ ← **Necessidade de estímulo à demanda** → -

Mesmo para usuário móvel existe barreira para a banda larga

% da população que usam celular e têm renda de até 1 salário mínimo

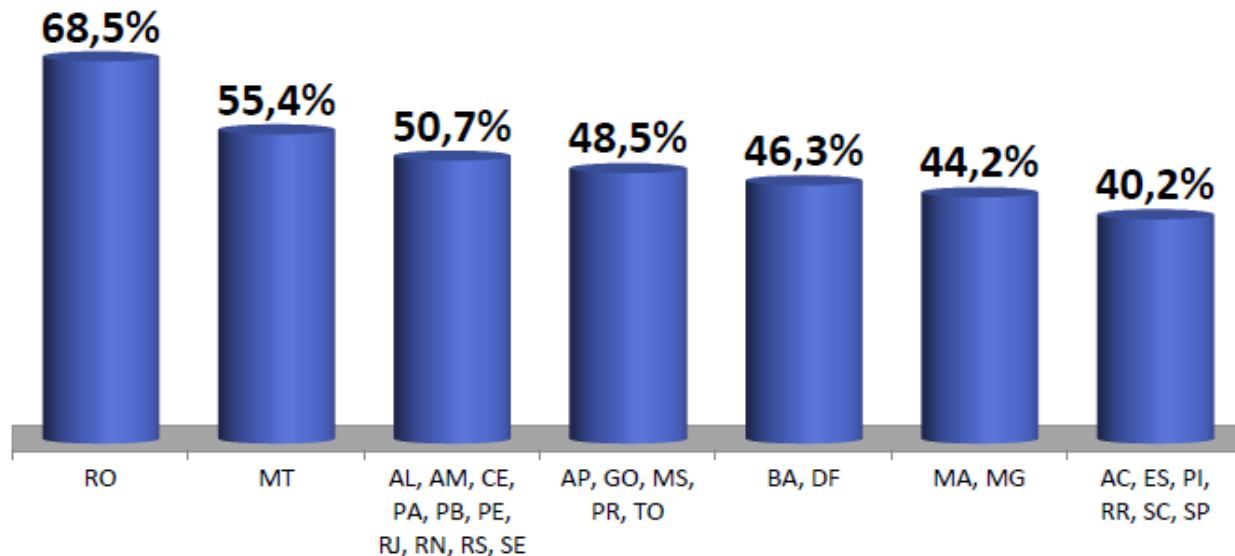


	Ranking de acessos	% dos acessos globais	Carga Tributária
China	1	18,6%	3,0%
Índia	2	13,4%	12,2%
USA	3	4,6%	17,2%
Indonésia	4	4,6%	10,0%
Brasil	5	4,1%	43,9%
Rússia	6	3,3%	18,0%
Japão	7	2,2%	6,0%
Paquistão	8	1,9%	15,0%
Nigéria	9	1,9%	13,0%
Vietnã	10	1,8%	10%

Brasil é campeão de tributação entre os 10 países com maior número de acessos: 2,4x o segundo colocado

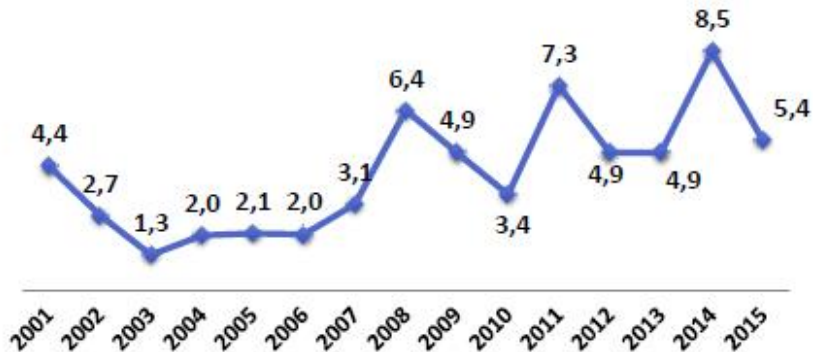
Carga Tributária Efetiva sobre Serviços de Telefonia e Dados

A carga tributária chega a quase 70% em estados com pouca infraestrutura

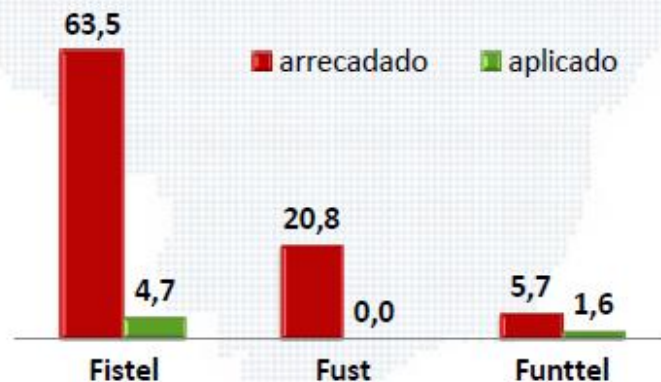


Desde 2001 já foram arrecadados mais de **R\$ 90 bilhões** para os fundos setoriais e apenas **7%** foram aplicados

Arrecadação Fistel
R\$ bilhões



Arrecadação versus Aplicação
R\$ bilhões, valores acumulados desde 2001



E mais R\$ 5 bilhões para a Condecine-Tele e CFRP que não são destinados a telecom

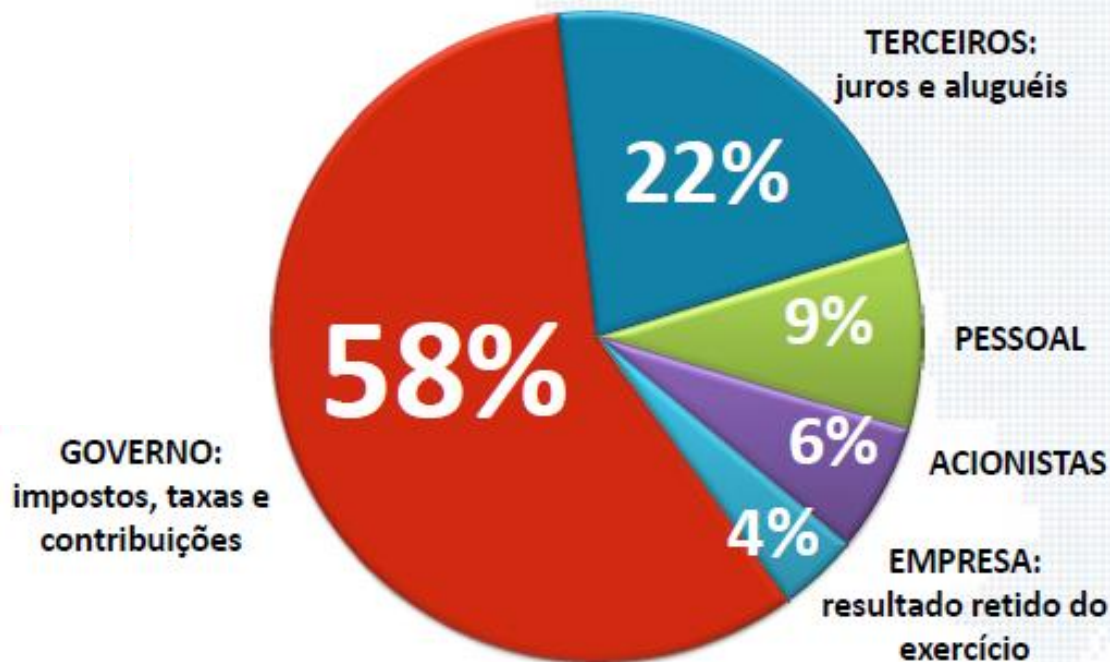
Fonte: Telebrasil. Fundos Setoriais: FUST, FISTEL e Funttel, dados atualizados para 2015.

CFRP (Contribuição para Fomento da Radiodifusão Pública): grande parte do valor é depositado em juízo

Condecine (Contribuição para o Desenvolvimento da Indústria Cinematográfica Nacional): da arrecadação total entre 2012 e 2015 apenas 47% foram aplicados

Da receita bruta gerada no setor 80% é destinado a tributos e rentistas

Valor adicionado distribuído 2002 a 2015 - TELECOM



Fonte: "O Desempenho das Telecomunicações no Brasil – Séries Temporais – 2015" publicado pela Telebrasil.

Enquanto o país não consegue ampliar a renda da população, é necessário reduzir impostos e utilizar fundos setoriais para viabilizar a universalização da banda larga