

# 2022

## Concentración de Mercados Regulados

Informe sobre la concentración de los mercados en competencia regulados por URSEC

[INDICE HERFINDAHL-HIRSCHMAN]

**Informe de concentración de mercados regulados por URSEC**  
**Datos año 2022**

*Unidad Reguladora de Servicios de Comunicaciones (URSEC)*

Av. Uruguay 988, 11.100 Montevideo, Uruguay

Tel. +59829028082

<http://ursec.gub.uy>

**Presidenta**

Mercedes Aramendía

**Vicepresidente**

Gustavo Delgado

**Director**

Pablo Siris

*Departamento de Defensa de la Competencia*

**Jefe**

Luis González

Diseño de portada: Enrique Ros

Foto de portada: Karolina Grabowska

(<https://www.pexels.com/es-es/foto/marketing-manos-financiar-estadisticas-7681097/>)

**Licencia:**



**Usted puede:**

**Compartir** - copiar y redistribuir los materiales en cualquier medio o formato

**Adaptar** - remezcla, transformar y construir sobre el material para cualquier propósito, incluso con fines comerciales.

El licenciente no puede revocar estas libertades, siempre y cuando siga los términos de la licencia:

**Atribución** - Usted debe dar el crédito apropiado (Si se suministra, debe proporcionar el nombre del creador y de atribución de las partes, un aviso de copyright, una nota, un descargo de responsabilidad, y un enlace al material), proporcionar un enlace a la licencia e indique si se han realizado cambios. Puede hacerlo en cualquier forma razonable, pero no de ninguna manera puede hacer suya propia esta licencia.

**Compartir bajo la misma** - Si remezcla, transformar o crear sobre el material, se debe distribuir sus contribuciones bajo la misma licencia que el original.

## Contenido

CONCENTRACIÓN DE LOS MERCADOS EN COMPETENCIA REGULADOS.....	3
(INDICE HERFINDAHL-HIRSCHMAN) .....	3
Concepto.....	3
Puntos de Corte .....	3
EVOLUCIÓN DEL IHH EN LOS MERCADOS EN COMPETENCIA REGULADOS POR URSEC .....	4
I. Mercado de servicios de transmisión de datos y acceso a Internet.....	4
II. Mercado de servicios de Larga Distancia Internacional (LDI) .....	6
III. Mercado de servicios de telefonía móvil .....	8
IV. Mercado de servicios de televisión para abonados del departamento de Montevideo .....	10
V. Mercado de servicios postales .....	11

## CONCENTRACIÓN DE LOS MERCADOS EN COMPETENCIA REGULADOS

### (INDICE HERFINDAHL-HIRSCHMAN)

#### Concepto

El índice de Herfindahl-Hirschman (HHI) mide el grado de concentración de un mercado relevante definido. Se calcula mediante la suma de los *market shares* (cuotas de mercado) elevados al cuadrado de las empresas participantes del mercado relevante y tiene la bondad de reflejar la distribución del tamaño de las empresas en ese mercado, debido a que el peso dado a las empresas con elevado *market share* es mayor que para las empresas con bajo *market share*.

Su valor oscila entre los 10.000 puntos para el caso de un mercado monopolístico e inferior a los 100 puntos en el caso de un mercado con competencia atomizada.

Su fórmula de cálculo es la siguiente:

$$HHI = \sum X_i^2, i = 1...n$$

Donde “ $X_i$ ” es el *market share* de cada una de las empresas y “ $n$ ” es el número de empresas participantes en el mercado relevante.

Por lo tanto, a mayor concentración del mercado, mayor será el valor del índice HHI.

#### Puntos de Corte

De acuerdo con la **Federal Trade Commission (FTC)**<sup>1</sup>, al aplicar el HHI hay tres líneas de corte que delimitan y clasifican el grado de concentración del mercado relevante.

- A) Mercados con un valor del índice HHI menor a 1.500 puntos, se consideran mercados competitivos con baja concentración.
- B) Mercados con un valor del índice HHI entre los 1.500 y 2.500 puntos, se consideran mercados con una concentración moderada.
- C) Mercados con un valor del índice HHI por encima de los 2.500 puntos, se consideran mercados concentrados.

La FTC también considera que transacciones, fusiones o adquisiciones que incrementen en más de 200 puntos el valor del índice HHI, deberían ser causa de una mayor atención del órgano de contralor para con el mercado relevante en cuestión.

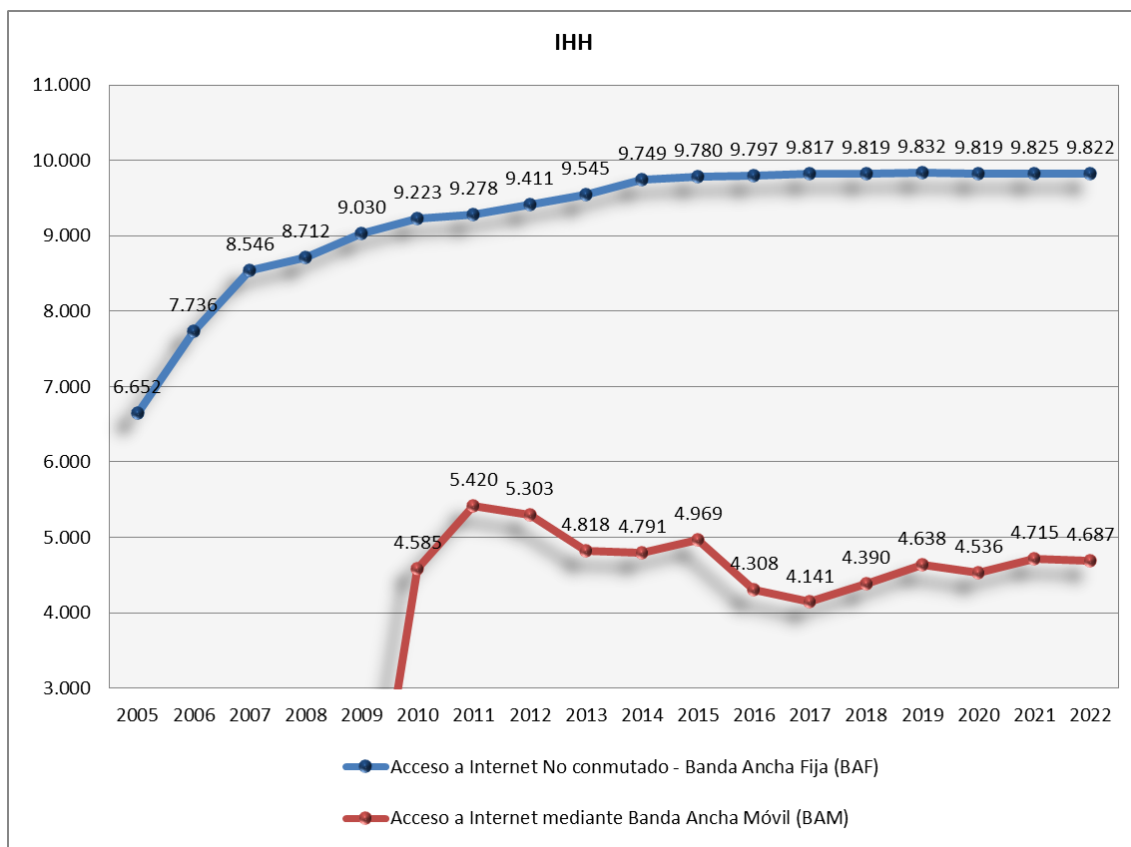
<sup>1</sup> Por más información: <https://www.justice.gov/atr/herfindahl-hirschman-index> o <https://www.justice.gov/atr/horizontal-merger-guidelines-08192010#5c>

## EVOLUCIÓN DEL IHH EN LOS MERCADOS EN COMPETENCIA REGULADOS POR URSEC

A continuación se exhiben los valores del IHH para los mercados regulados por URSEC.

### I. Mercado de servicios de transmisión de datos y acceso a Internet

AÑO	Acceso a Internet <u>No</u> conmutado - Banda Ancha Fija (BAF)	Acceso a Internet mediante Banda Ancha Móvil (BAM)
2005	6.652	N/A
2006	7.736	N/A
2007	8.546	N/A
2008	8.712	N/A
2009	9.030	N/A
2010	9.223	4.585
2011	9.278	5.420
2012	9.411	5.303
2013	9.545	4.818
2014	9.749	4.791
2015	9.780	4.969
2016	9.797	4.308
2017	9.817	4.141
2018	9.819	4.390
2019	9.832	4.638
2020	9.819	4.536
2021	9.825	4.715
2022	9.822	4.687



Se realizó el cálculo del *market share* en el mercado de servicios de transmisión de datos y acceso a Internet, en función de la cantidad de clientes abonados a los distintos servicios (Banda Ancha Fija y Banda Ancha Móvil) que poseen las empresas participantes en dicho mercado.

El mercado de servicios de transmisión de datos y acceso a Internet siempre ha arrojado niveles muy altos de concentración, independientemente de la modalidad empleada para el acceso al mismo, ya que los valores del índice IHH para el período 2005-2022 siempre se ubicaron muy por encima de los 2.500 puntos que clasifican a los mercados como concentrados.

La evolución del índice IHH se ha mantenido relativamente estable en ambas modalidades (Banda Ancha Fija y Banda Ancha Móvil), particularmente con un creciente grado de concentración en el período comprendido entre los años 2005 a 2014. Ello se reflejó en los altos valores que adoptó el índice IHH (muy por encima de los 2.500 puntos), indicando una alta concentración en este mercado (con una tendencia creciente en el grado de concentración del mercado), revelando que año a año existe una mayor concentración en el mercado de referencia.

Analizando el mercado de referencia por servicios, tenemos que en el caso del servicio de acceso no conmutado a Internet o Banda Ancha Fija (BAF) -mercado del cual participan actualmente 4 operadores-, en el año 2005 el índice de concentración se situaba en los 6.652 puntos y comenzó a crecer año tras año a tasas elevadas para alcanzar los 9.749 puntos en el año 2014; para desde entonces mantenerse relativamente estable y registrar 9.822 puntos en el año 2022.

Esta evolución en el período señalado, indica un muy alto grado de concentración en el citado mercado (ubicándose muy próximo a los 10.000 puntos que indican un mercado monopolístico puro).

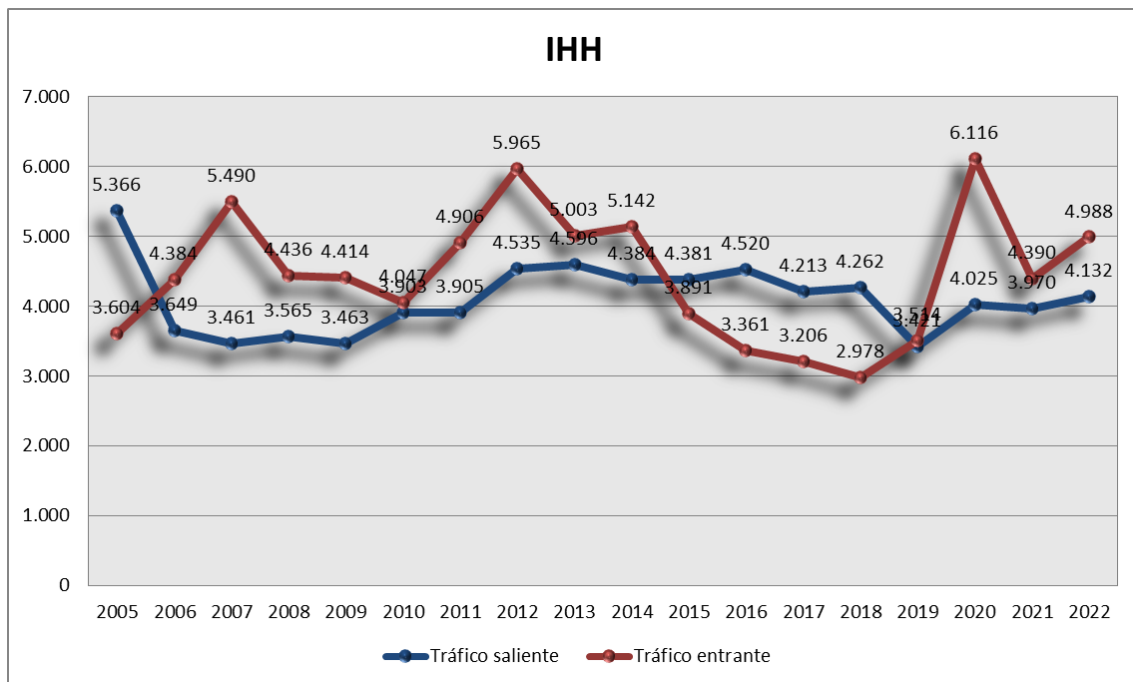
En el caso de los servicios de acceso a Internet mediante Banda Ancha Móvil (BAM), se dispone de

información a partir del año 2010. En este mercado participan 3 operadores y en el año 2010 el IHH reflejaba un valor de 4.585 puntos, para elevarse ligeramente a 5.420 en el año 2011 y alcanzar el máximo valor del período. A partir de entonces comienza una tendencia decreciente entre los años 2011 a 2014, alcanzando en el año 2014 un valor de 4.791 puntos, luego sube a 4.969 puntos en el año 2015 para comenzar un descenso que alcanza el mínimo del período con 4.141 puntos en el año 2017. Posteriormente retoma la senda del crecimiento para cerrar con un índice de concentración de 4.687 puntos en el año 2022.

Esta evolución en el período 2010-2022, indica una evolución errática del índice de concentración, pero que cierra el período con valores apenas superiores a los del comienzo del mismo; reflejando cierta estabilidad en el grado de concentración de este mercado.

## **II. Mercado de servicios de Larga Distancia Internacional (LDI)**

<b>AÑO</b>	<b>Tráfico saliente</b>	<b>Tráfico entrante</b>
<b>2005</b>	5.366	3.604
<b>2006</b>	3.649	4.384
<b>2007</b>	3.461	5.490
<b>2008</b>	3.565	4.436
<b>2009</b>	3.463	4.414
<b>2010</b>	3.903	4.047
<b>2011</b>	3.905	4.906
<b>2012</b>	4.535	5.965
<b>2013</b>	4.596	5.003
<b>2014</b>	4.384	5.142
<b>2015</b>	4.381	3.891
<b>2016</b>	4.520	3.361
<b>2017</b>	4.213	3.206
<b>2018</b>	4.262	2.978
<b>2019</b>	3.421	3.514
<b>2020</b>	4.025	6.116
<b>2021</b>	3.970	4.390
<b>2022</b>	4.132	4.988



Para el mercado de servicios de Larga Distancia Internacional (LDI), se realizó el cálculo el *market share* en función de la información disponible de cantidad anual de minutos de LDI (entrantes y salientes) que cursaron las empresas participantes en dicho mercado.

En el mercado de servicios de Larga Distancia Internacional (LDI) los niveles de concentración arrojados han sido también muy altos, aunque sensiblemente inferiores a los registrados en el mercado de servicios de transmisión de datos y acceso a Internet. Los valores promedio del índice IHH para el período 2005-2022 se ubicaron por encima de los 4.200 puntos (muy por encima de los 2.500 puntos que clasifican a los mercados como concentrados).

En este mercado de servicios de LDI participan activamente 5 operadores, siendo la evolución diferente si comparamos el tráfico saliente con el entrante.

El mercado de servicios de LDI - tráfico saliente, registró niveles altos de concentración en el año 2005 (5.366 puntos), para luego ir reduciendo año a año el índice de concentración y registrar en el año 2009 3.463 puntos del índice IHH. A partir de entonces, el valor del índice IHH comienza a crecer sostenidamente hasta alcanzar los 4.596 puntos en el año 2013 y luego iniciar un período de descenso en el valor anual del índice de concentración, para registrar en el año 2019 el valor mínimo del período 2005-2022 (3.421 puntos del índice IHH) y luego cerrar el mismo con un valor de 4.132 puntos en el año 2022.

Esta evolución indica una reducción del índice de concentración a lo largo del período 2005-2022, aunque continua registrándose en este mercado un alto grado de concentración (superando en casi 1.500 puntos los 2.500 puntos que clasifican a los mercados como concentrados).

Por su parte, el mercado de servicios de LDI - tráfico entrante, tuvo un comportamiento más fluctuante. Comenzó registrando niveles relativamente bajos de concentración en el año 2005 (3.604 puntos). Luego creció aceleradamente el nivel de concentración alcanzando los 5.490 puntos en el año 2007, para comenzar un descenso hasta llegar a los 4.047 puntos en el año 2010 y ascender abruptamente hasta alcanzar un pico en el año 2012 con 5.965 puntos. A partir de entonces

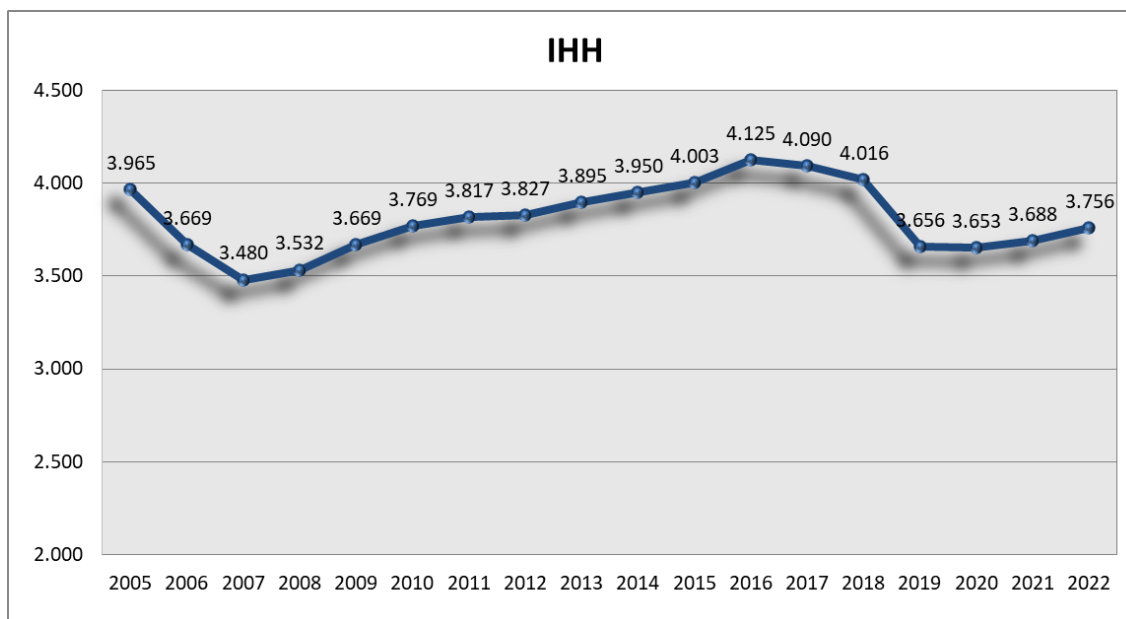


comienza un período donde se registra un descenso pronunciado en los valores del índice IHH alcanzando en el año 2018 el menor registro del período 2005-2022 con 2.978 puntos y luego retomar rápidamente la senda del crecimiento hasta alcanzar el pico máximo del período en el año 2020 con 6.116 puntos, para luego cerrar con un descenso significativo hacia los 4.988 puntos del año 2022.

Al igual que en el mercado de servicios de LDI - tráfico saliente, continua registrándose un alto grado de concentración en el mercado (superando en casi de 1.900 puntos los 2.500 puntos que clasifican a los mercados como concentrados).

### **III. Mercado de servicios de telefonía móvil**

<b>AÑO</b>	<b>IHH</b>
<b>2005</b>	3.965
<b>2006</b>	3.669
<b>2007</b>	3.480
<b>2008</b>	3.532
<b>2009</b>	3.669
<b>2010</b>	3.769
<b>2011</b>	3.817
<b>2012</b>	3.827
<b>2013</b>	3.895
<b>2014</b>	3.950
<b>2015</b>	4.003
<b>2016</b>	4.125
<b>2017</b>	4.090
<b>2018</b>	4.016
<b>2019</b>	3.656
<b>2020</b>	3.653
<b>2021</b>	3.688
<b>2022</b>	3.756



En el caso del mercado de telefonía móvil se ha calculado el *market share* en función de la cantidad de “**clientes activos**”<sup>2</sup> en la telefonía móvil celular que poseen las empresas participantes en dicho mercado (3 operadores).

El mercado de telefonía móvil ha arrojado siempre niveles de concentración altos, aunque estos niveles registrados son comparativamente los más bajos de todos los mercados de telefonía y de servicios de transmisión de datos y acceso a Internet regulados por URSEC.

Los valores del índice IHH para el período 2005-2021 fueron estables y se ubicaron en promedio apenas sobre los 3.800 puntos (más de 1.300 puntos por encima de los 2.500 que clasifican a los mercados como concentrados).

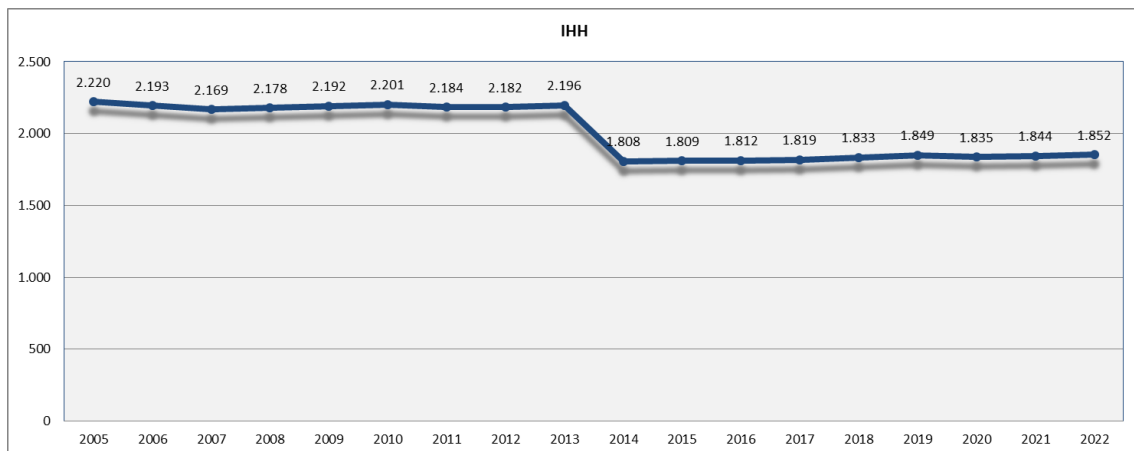
El mercado de telefonía móvil comenzó registrando en el año 2005 niveles relativamente altos de concentración (3.965 puntos). Luego descendió el nivel de concentración, alcanzando su punto mínimo del período en el año 2007 (3.480 puntos) para luego comenzar a ascender gradualmente año a año, alcanzando el máximo histórico del período en el año 2016 con 4.125 puntos. A partir de entonces desciende levemente y cierra el año 2022 con un nivel de concentración de 3.756 puntos del índice IHH, valor intermedio entre el del inicio del período (año 2005) y el mínimo del período (año 2007).

Esta evolución en los valores del índice IHH, refleja que durante el período 2005-2007 mejoraron las condiciones de competencia en el mercado de telefonía móvil, para luego degradarse progresivamente en el período 2008-2016 y mejorar en el período 2017-2019 para luego mantenerse estable hasta el año 2022.

<sup>2</sup> Las operadoras de servicios móviles declaran la cantidad de servicios activos que poseen, empleando el criterio establecido por URSEC mediante la [Resolución N° 043/2021 de fecha 15 de marzo de 2021](https://www.gub.uy/unidad-reguladora-servicios-comunicaciones/sites/unidad-reguladora-servicios-comunicaciones/files/2021-04/043_Abonado_activo.pdf). [https://www.gub.uy/unidad-reguladora-servicios-comunicaciones/sites/unidad-reguladora-servicios-comunicaciones/files/2021-04/043\\_Abonado\\_activo.pdf](https://www.gub.uy/unidad-reguladora-servicios-comunicaciones/sites/unidad-reguladora-servicios-comunicaciones/files/2021-04/043_Abonado_activo.pdf)

#### IV. Mercado de servicios de televisión para abonados del departamento de Montevideo<sup>3</sup>

AÑO	IHH
2005	2.220
2006	2.193
2007	2.169
2008	2.178
2009	2.192
2010	2.201
2011	2.184
2012	2.182
2013	2.196
2014	1.808
2015	1.809
2016	1.812
2017	1.819
2018	1.833
2019	1.849
2020	1.835
2021	1.844
2022	1.852



En el mercado de servicios de televisión para abonados del departamento de Montevideo, se realizó el cálculo del *market share* en función de la cantidad de clientes que poseen las empresas participantes en dicho mercado.

A diciembre de 2021, en el citado mercado participaron 6 operadores, arrojando siempre niveles de concentración considerados como “*moderados*” (por debajo de los 2.500 puntos del índice IHH).

Los valores del índice IHH para el período 2005-2013 (período en el cual no se contaba con información desagregada de los abonados al servicio satelital de televisión para abonados que

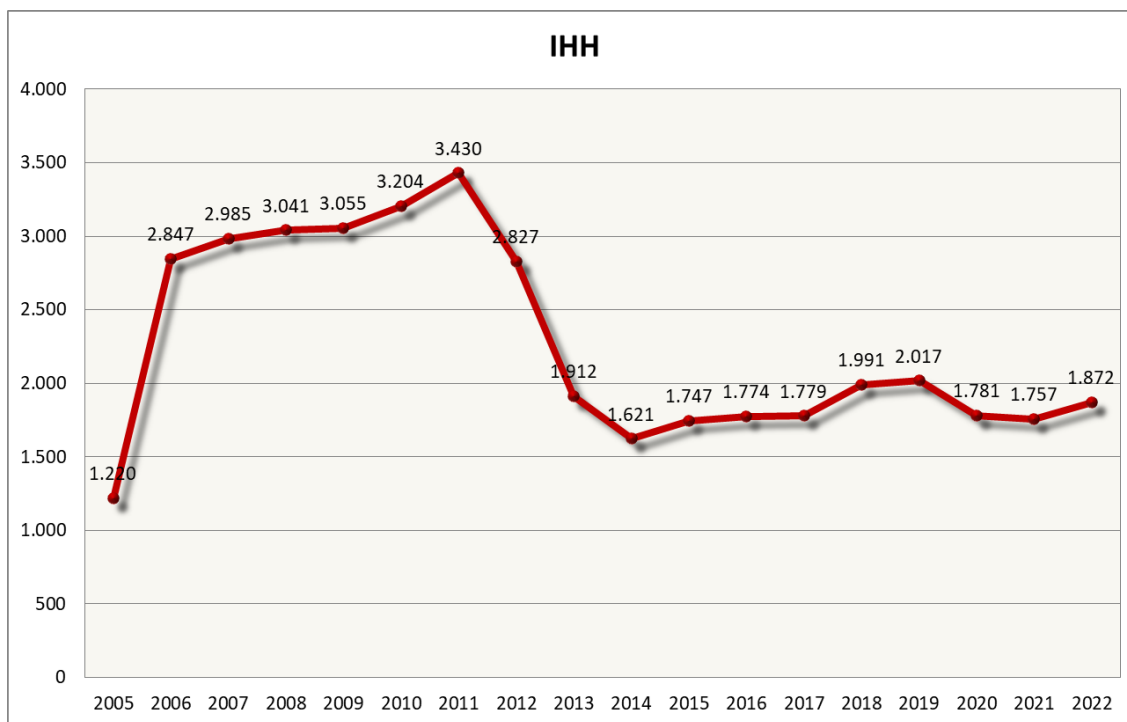
<sup>3</sup> A partir del año 2014 se cuenta con información desagregada de los abonados al servicio satelital de televisión para abonados que residen en el departamento de Montevideo.

residen en el departamento de Montevideo) fueron estables y se ubicaron en promedio por debajo de los 2.200 puntos, pero siempre por encima de los 2.000 puntos. Luego, a partir del año 2014 (cuando se comenzó a disponer de información desagregada de los abonados al servicio satelital de televisión para abonados que residen en el departamento de Montevideo), los valores del índice IHH descienden significativamente (en el entorno del 10%) para situarse en promedio levemente encima de los 1.800 puntos del índice IHH.

Este mercado comenzó registrando en el año 2005 el nivel más alto de concentración del período (2.220 puntos), luego descendió abruptamente el nivel de concentración a partir del año 2014 (al incluir información desagregada de los abonados al servicio satelital de televisión para abonados que residen en el departamento de Montevideo), para alcanzar su punto mínimo en el período 2005-2021 registrando en el año 2014 1.808 puntos, manteniéndose relativamente estable desde entonces pero con una muy leve tendencia de crecimiento. Esta evolución en los valores del índice IHH, refleja que la inclusión de la información de un nuevo operador en el mercado (a partir del año 2014) exhibe una reducción significativa del valor del índice IHH; implicando una mejora en las condiciones de competencia en el mercado de televisión para abonados del departamento de Montevideo.

#### **V. Mercado de servicios postales**

<b>AÑO</b>	<b>IHH</b>
<b>2005</b>	1.220
<b>2006</b>	2.847
<b>2007</b>	2.985
<b>2008</b>	3.041
<b>2009</b>	3.055
<b>2010</b>	3.204
<b>2011</b>	3.430
<b>2012</b>	2.827
<b>2013</b>	1.912
<b>2014</b>	1.621
<b>2015</b>	1.747
<b>2016</b>	1.774
<b>2017</b>	1.779
<b>2018</b>	1.991
<b>2019</b>	2.017
<b>2020</b>	1.781
<b>2021</b>	1.757
<b>2022</b>	1.872



Para el mercado de servicios postales, se realizó el cálculo del *market share* en función de la cantidad anual de envíos postales (cartas y paquetes) que procesaron las empresas participantes en el citado mercado.

En el año 2021 participaron activamente 91 operadores en este mercado, registrando niveles de concentración puntualmente superiores a los considerados como “moderados” (hasta 2.500 puntos del índice IHH) en el período 2006-2014, aunque puntualmente en los años 2005 y 2014 se registraron valores próximos al umbral de los 1.500 puntos del índice IHH (1.220 y 1.621 puntos respectivamente).

Los valores del índice IHH para el período 2005-2022 se ubicaron en promedio levemente por debajo de los 2.300 puntos (debajo de los 2.500 puntos).

El mercado de servicios postales comenzó registrando en el año 2005 su nivel más bajo de concentración (1.220 puntos), indicando que este mercado se podría considerar como un mercado competitivo con baja concentración. Luego ascendió progresivamente el nivel de concentración, ubicándose por encima de los 3.000 puntos entre los años 2006 y 2011 (alcanzando el valor máximo histórico del período 2005-2022 con 3.430 puntos en el año 2011 y pasando a ser considerado como un mercado concentrado), a partir del año 2012 comienza a descender bruscamente; alcanzando un nivel muy bajo de concentración en el año 2014 situándose en los 1.621 puntos del índice IHH.

A partir del año 2015 comienzan a subir lenta y progresivamente los valores del índice IHH, para alcanzar los 2.017 puntos en el año 2019 y posteriormente cerrar el período con 1.872 puntos en el año 2022; reflejando la presencia de un mercado con alto grado de competencia y baja concentración.

La existencia de un alto grado de competencia en el mercado de los servicios postales, puede tener su explicación (entre otras) por la introducción de la figura de las “Personas Jurídicas Habilitadas” (PJH) que se dispuso en la Ley N° 19.009 del 22 de noviembre de 2012, las cuales manejan grandes

volúmenes de envíos postales (cartas y facturas) y que al formalizarlas como Prestadores Postales, mejoraron significativamente las condiciones de competencia en el mercado; lo cual se refleja directamente en el cálculo del índice de Herfindahl-Hirschman (HHI).

