

_telecom
_internet
_media

La R&D dans la stratégie des équipementiers

19 Septembre 2006 – IFRI



Understanding
the
Digital World

IDATE

Consulting & Research

www.idate.org

IDATE

Julien Salanave

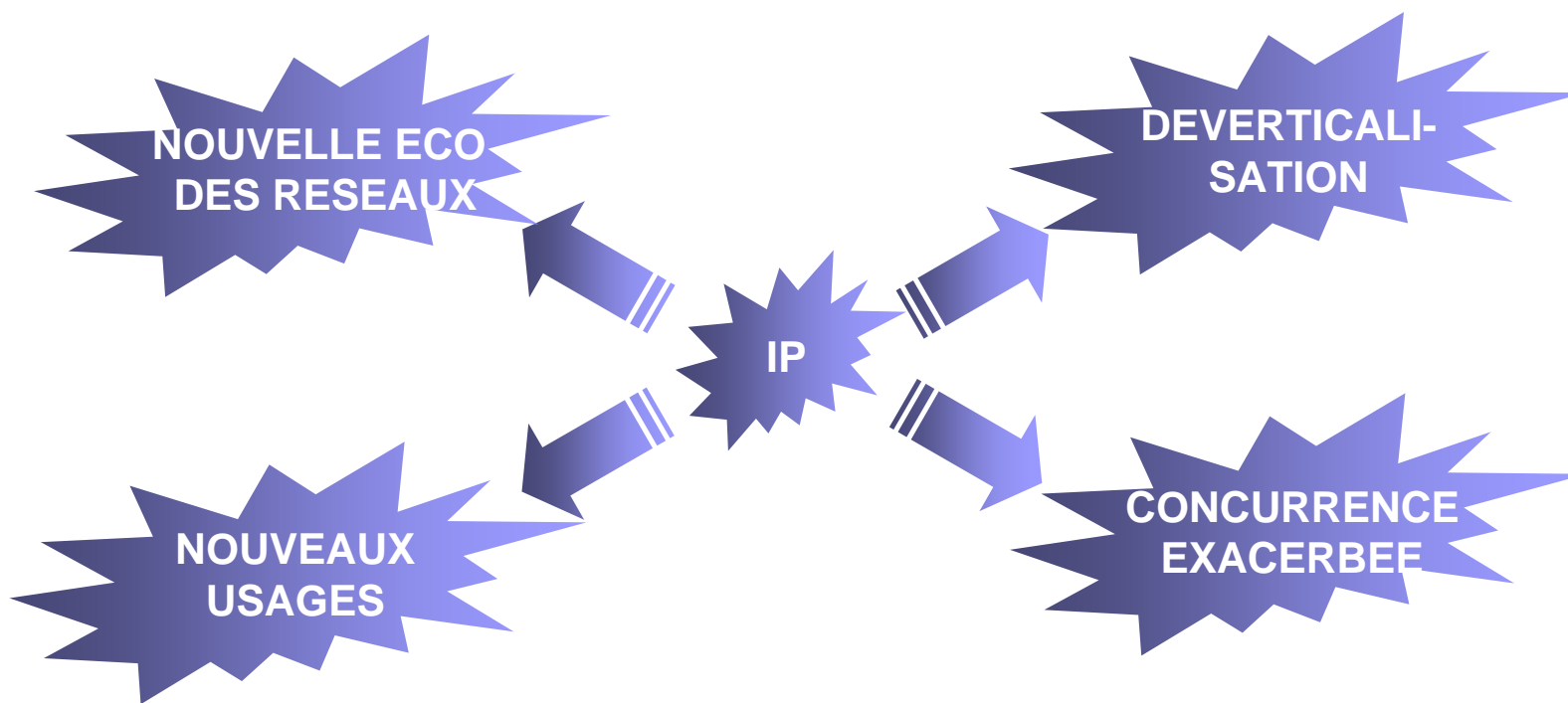
Head of Telecom Equipment Practice

Tel: +33 (0)4 67 14 44 19

j.salanave@idate.org

- ▶ **Etat de la R&D dans les télécoms**
- ▶ **Enjeux pour les équipementiers**
- ▶ **Situation et internationalisation de la R&D des équipementiers**
- ▶ **Mini-études de cas**

La recomposition du paysage des télécoms

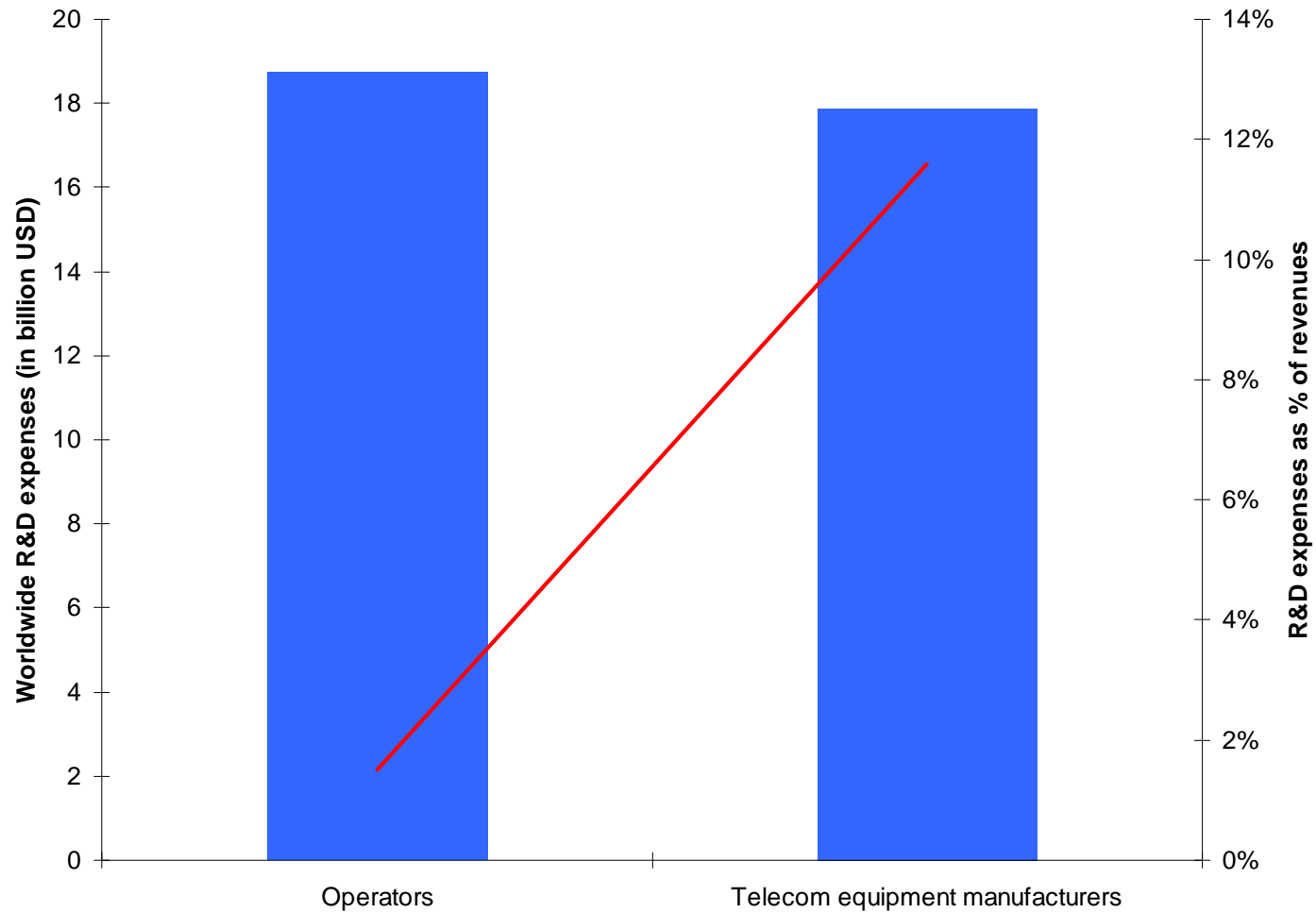




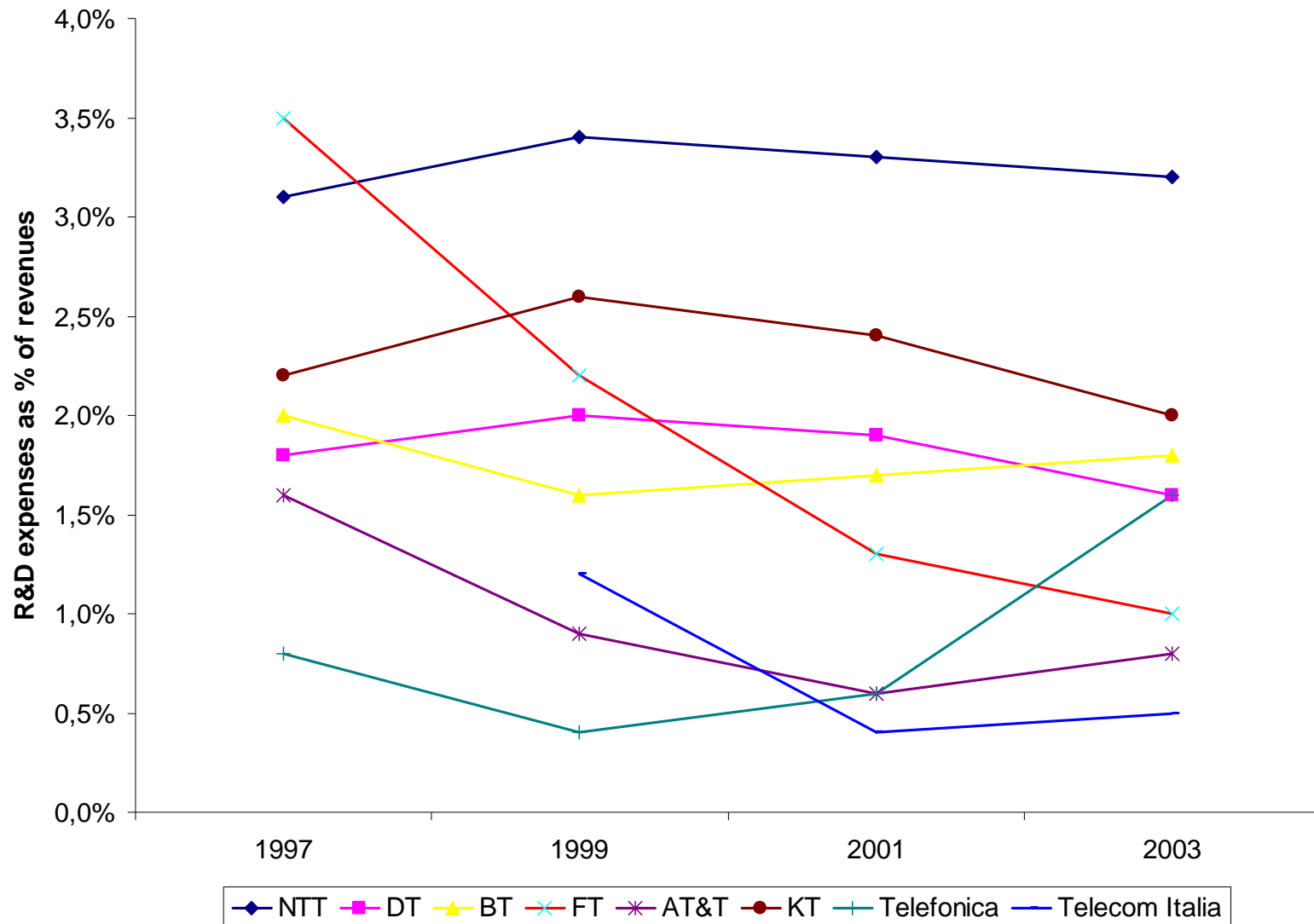
Etat de la R&D dans les télécoms

Etat de l'effort de R&D des opérateurs et équipementiers

MONTANT ET INTENSITE DE R&D MONDIALE DES OPERATEURS ET EQUIPEMENTIERS



L'effort de R&D des grands opérateurs historiques est stable

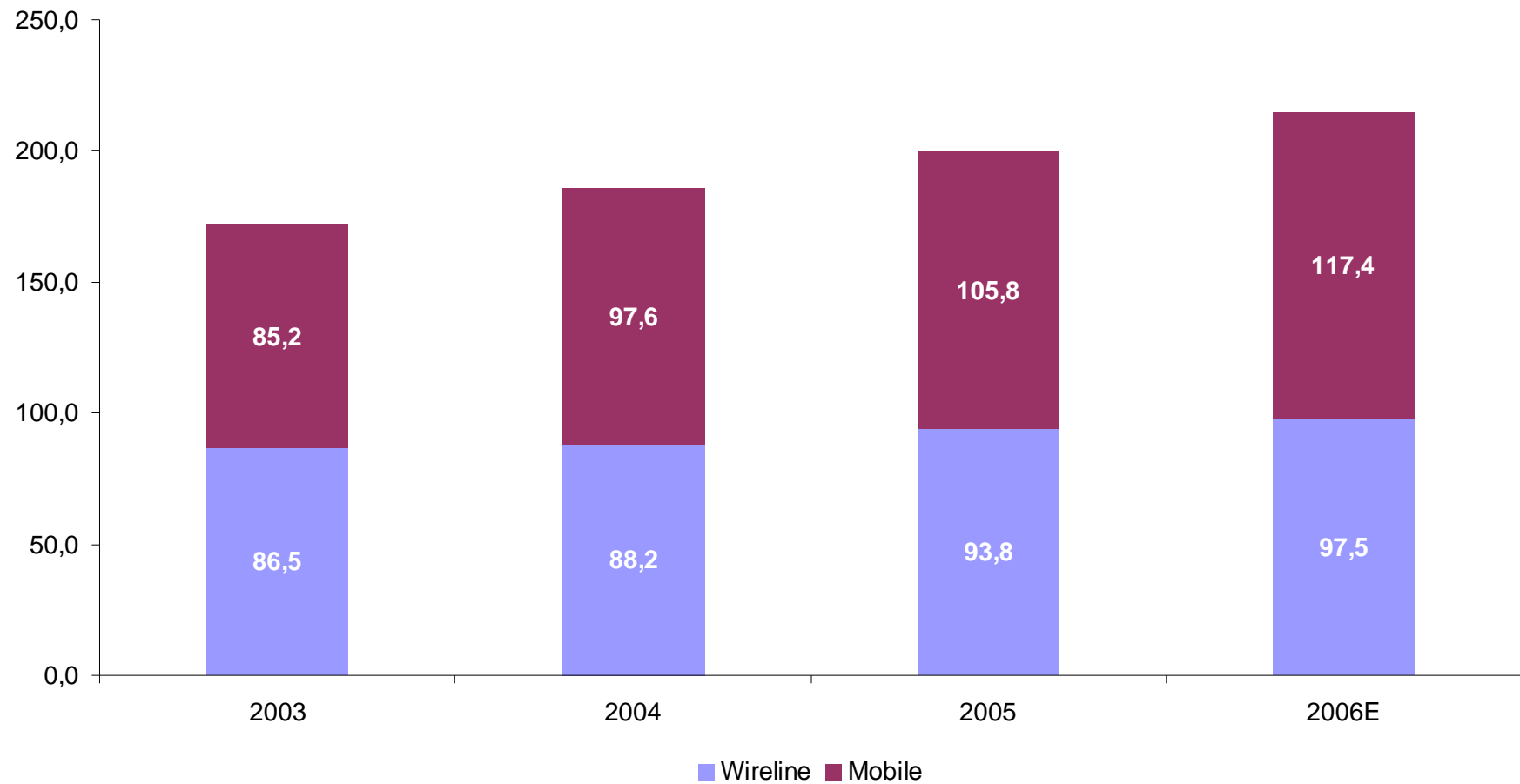




Enjeux pour les équipementiers

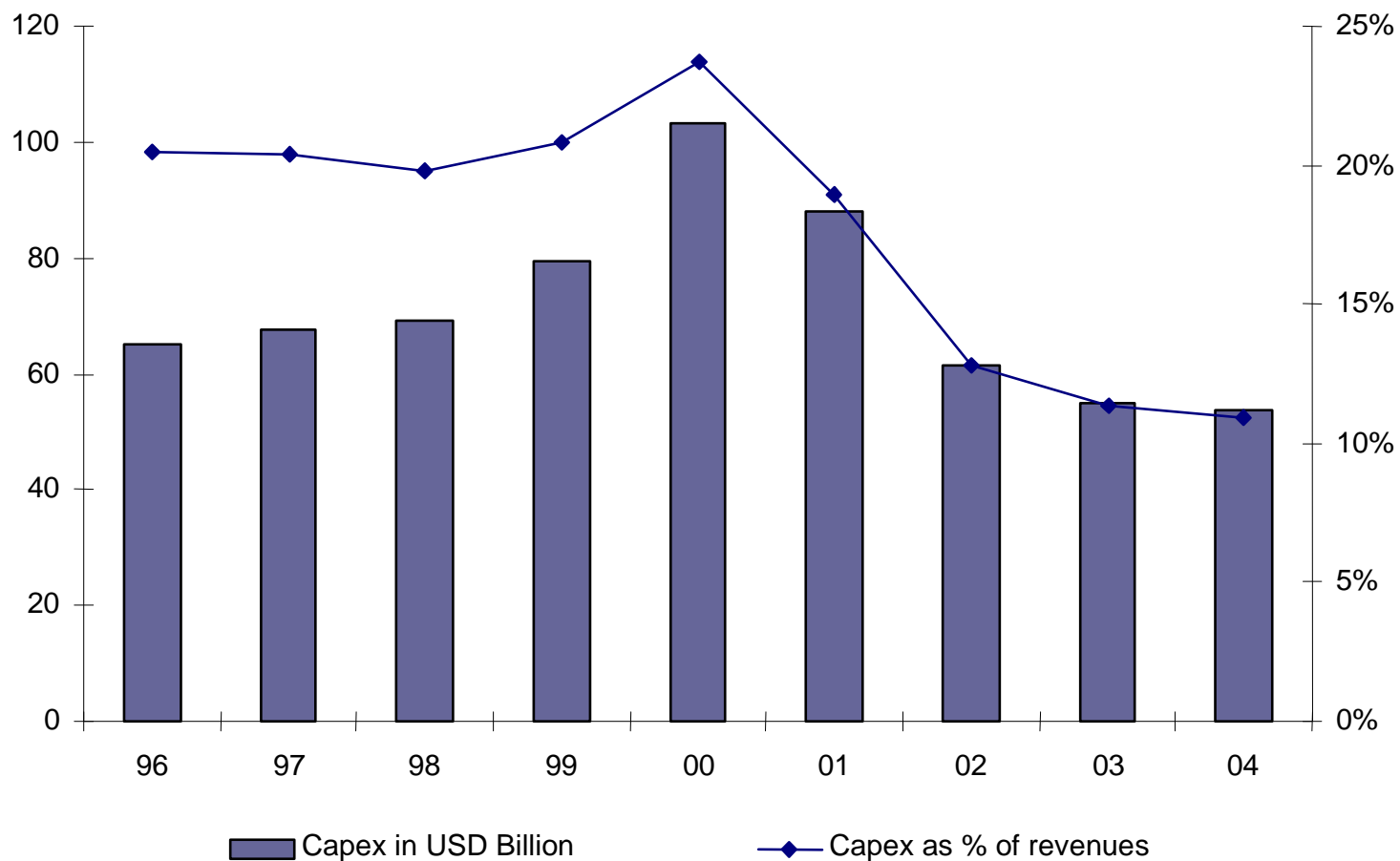
Une reprise des investissements des opérateurs

INVESTISSEMENTS MONDIAUX DES OPERATEURS TELECOMS (EN MILLIARDS USD)



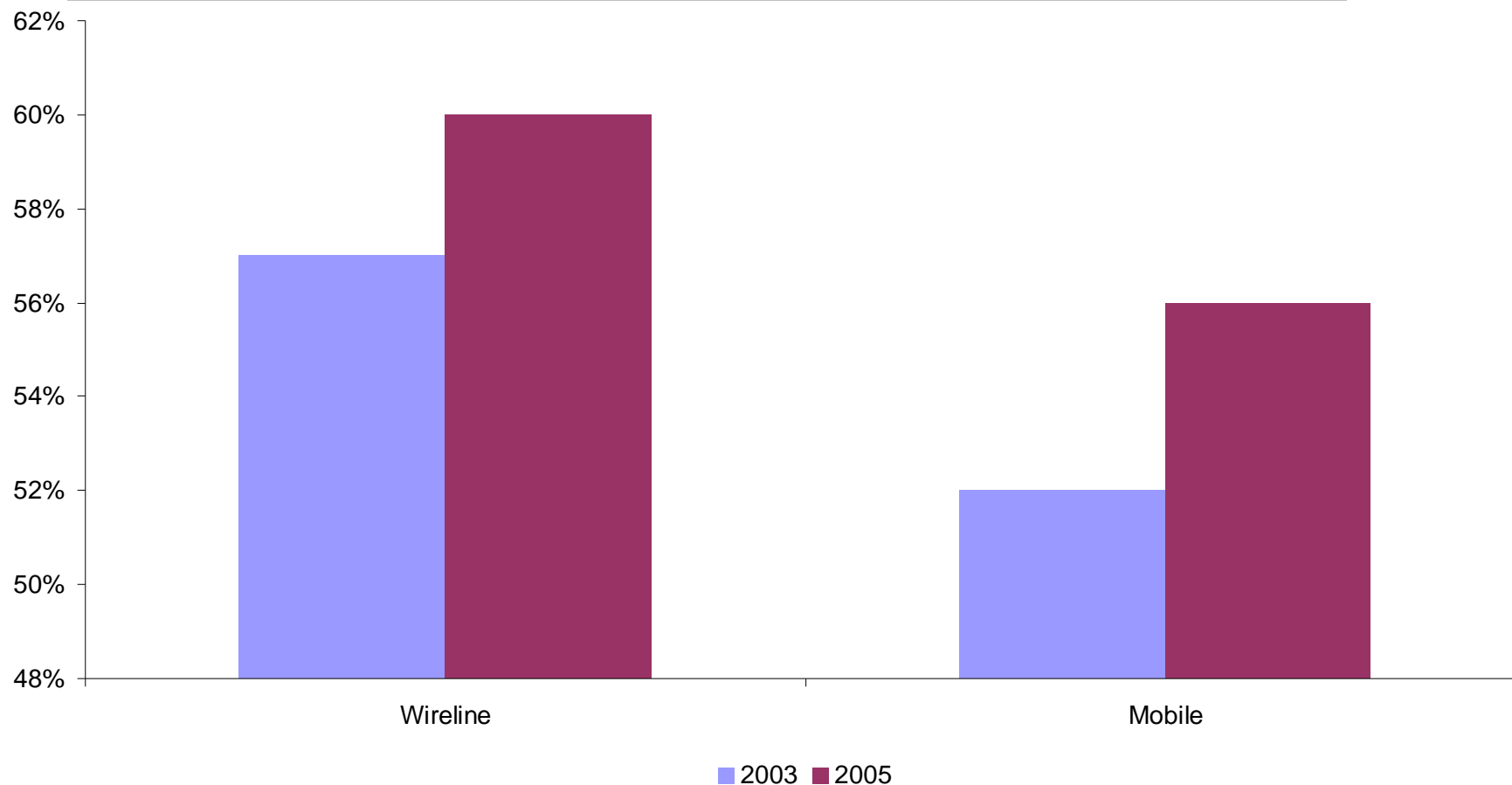
Le modèle d'investissement des principaux opérateurs a changé

INVESTISSEMENTS CUMULES DES DIX PRINCIPAUX OPERATEURS MONDIAUX



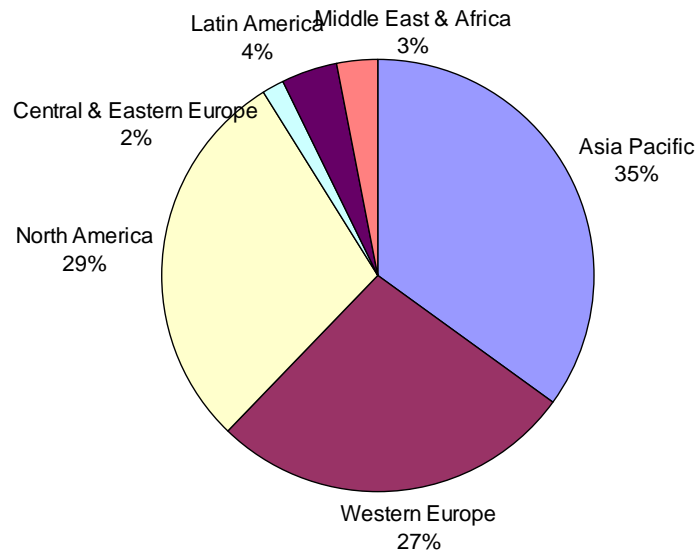
La consolidation des opérateurs pèse sur la concentration des investissements

**% DES INVESTISSEMENTS MONDIAUX REALISES PAR
LES DIX PRINCIPAUX OPERATEURS FIXES ET MOBILES**

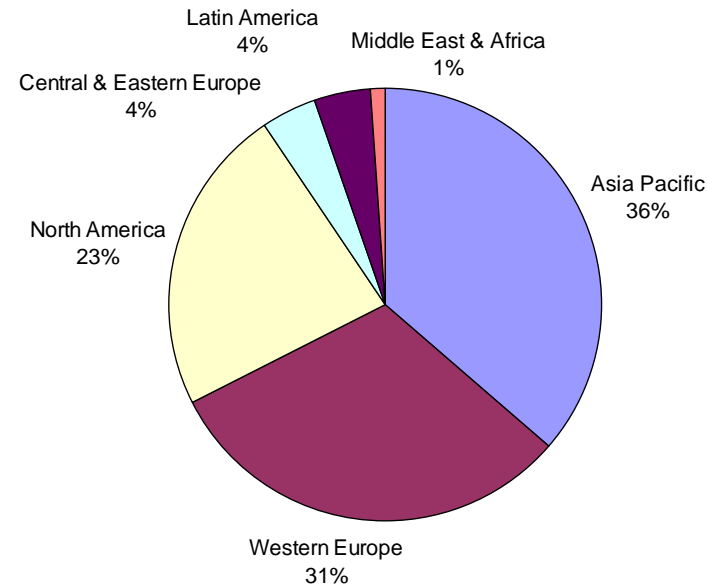


La dynamique de croissance des investissements dans le fixe est portée par les régions émergentes...

2003



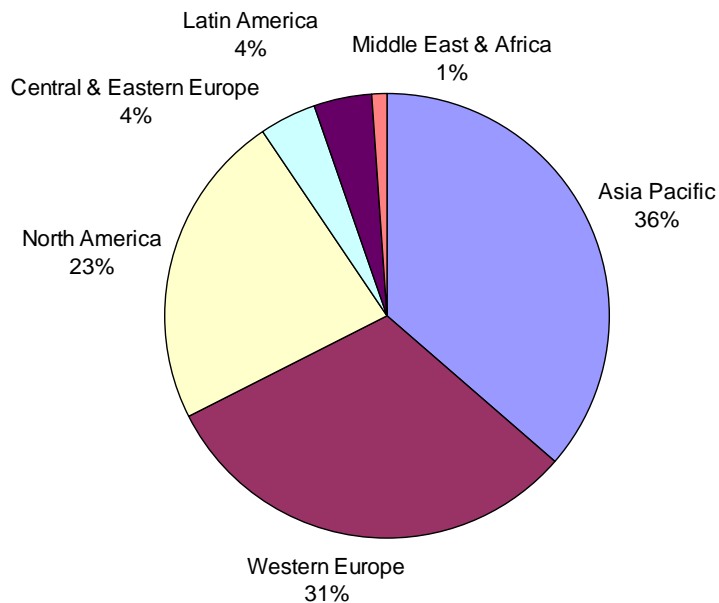
2005



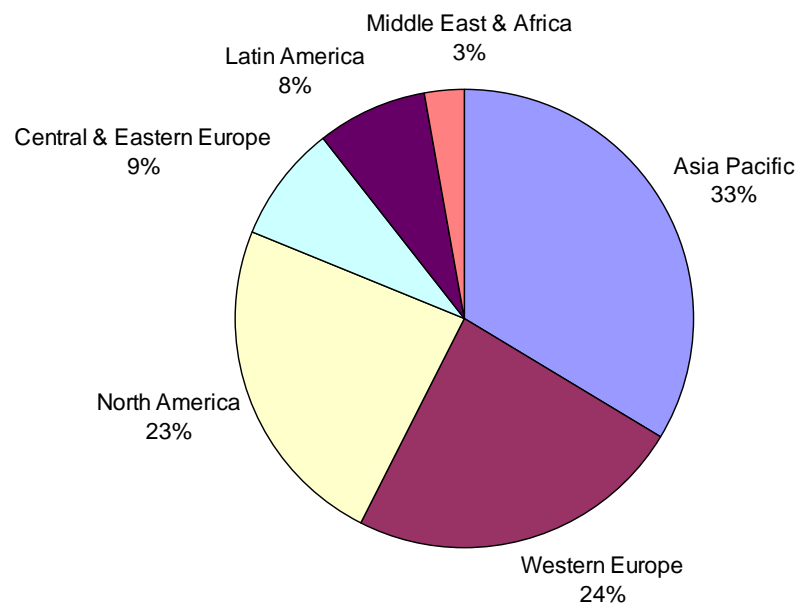
Fixed Capex CAGR	'03-05
Asia Pacific	4.5%
Western Europe	6.1%
North America	-1.0%
Central & Eastern Europe	13.2%
Latin America	11.3%
MEA	30.1%
Total fixed capex CAGR	4.1%

...et plus sensiblement encore dans le mobile

2003



2005



Mobile Capex CAGR	'03-05
Asia Pacific	7.0%
<i>Western Europe</i>	-2.2%
North America	12.4%
Central & Eastern Europe	61.8%
Latin America	48.7%
MEA	75.9%
Total mobile capex CAGR	11.4%

Ces évolutions exacerbent la concurrence et entraînent une consolidation centrée sur des synergies de coûts

Network infra. revenues(million USD)	2003	2004	2005E Pro Forma	2005 Pro Forma Note
Cisco	18 878	22 045	28 500	Incl. Scientific Atlanta
Ericsson	14 787	16 540	20 800	Incl. Marconi
Alcatel	15 518	15 376	25 700	Incl. Lucent
Siemens	13 792	14 780	19 600	Incl. Nokia Networks, excl. Enterprises
Nortel	10 162	9 822	10 500	
NEC	7 367	9 294	8 500	
Lucent	8 219	8 923	-	
Nokia	6 978	7 906	-	
Motorola	6 162	7 792	7 300	
Fujitsu	3 462	3 697	4 200	
Huawei	2 694	3 827	6 000	
ZTE	2 126	2 651	2 700	

Consolidation orientée coûts



Pression concurrentielle



Concurrence émergente

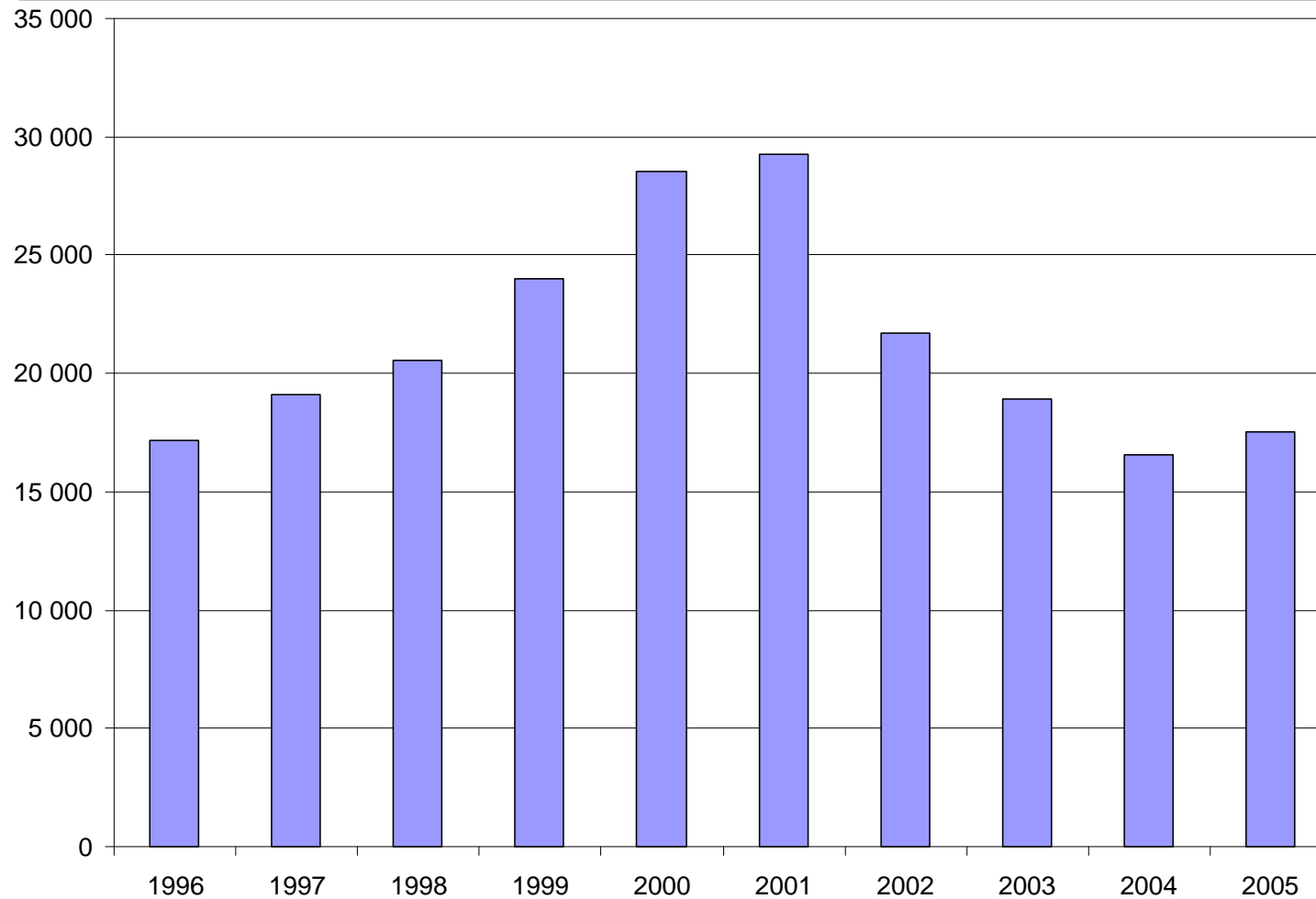
Transaction	Headcount reduction planned
Alcatel/Lucent	9 000
Nokia / Siemens	9 000
Ericsson/ Marconi	1 600



Situation et internationalisation de la R&D des équipementiers

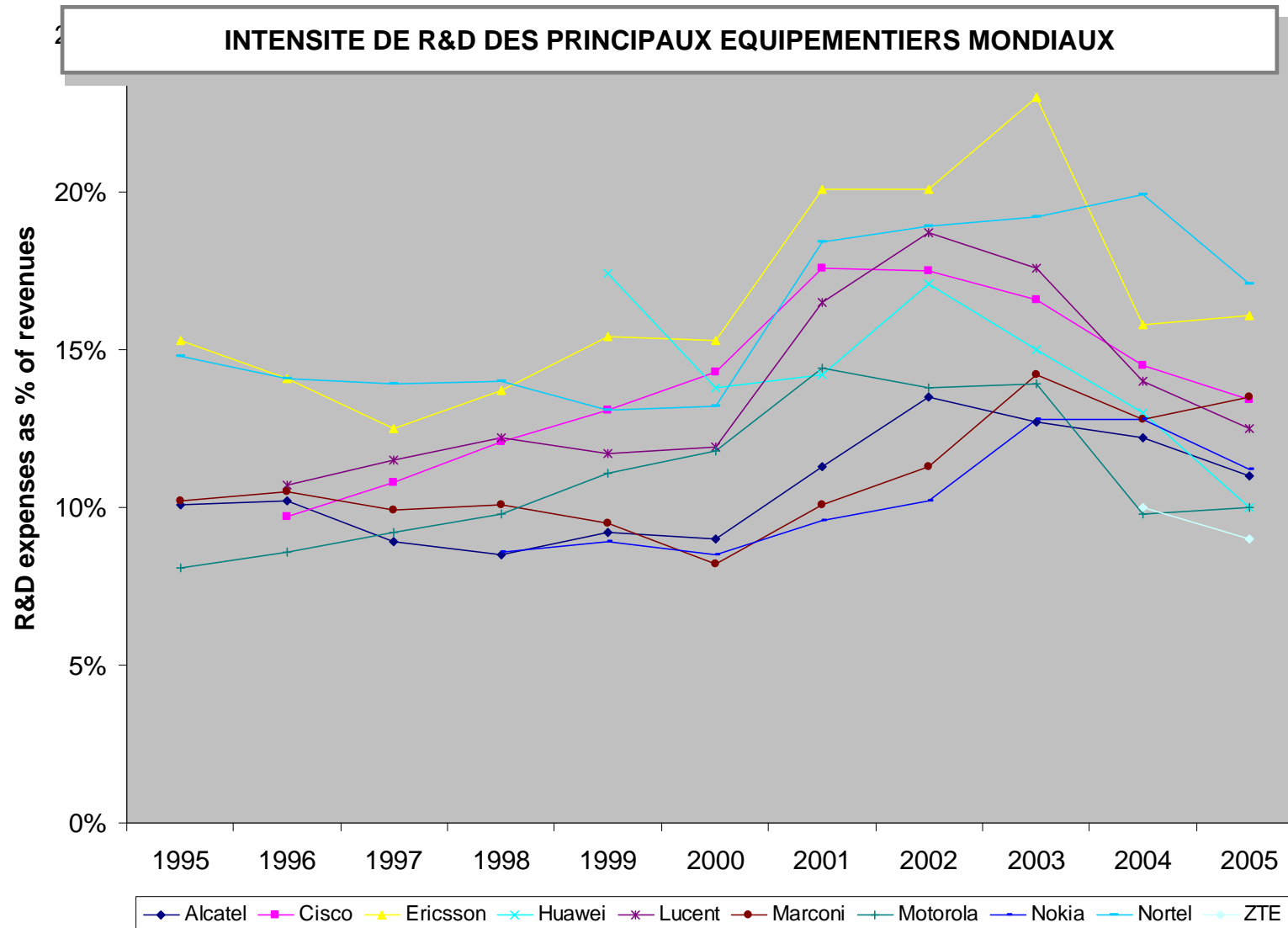
Les investissements en R&D des principaux équipementiers sont stable...

DEPENSES R&D CUMULEES DE HUIT EQUIPEMENTIERS MAJEURS (EN MILLIONS USD)

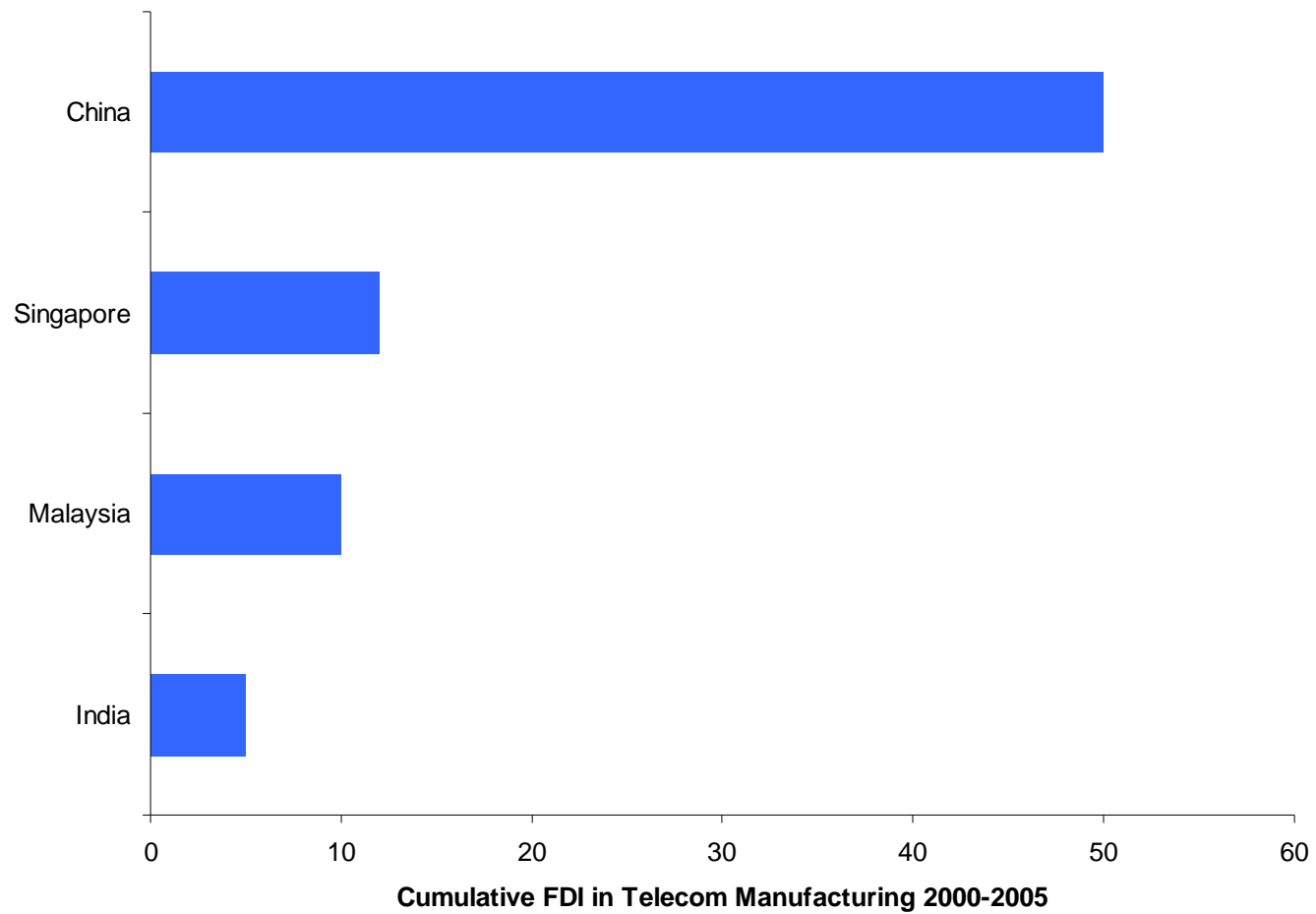


Note: includes Cisco, Alcatel, Ericsson, Motorola, Fujitsu, Lucent, Marconi, Nortel

...tandis l'intensité s'est légèrement accrue



Asie Pacifique: nouvelle frontière de la R&D des équipementiers

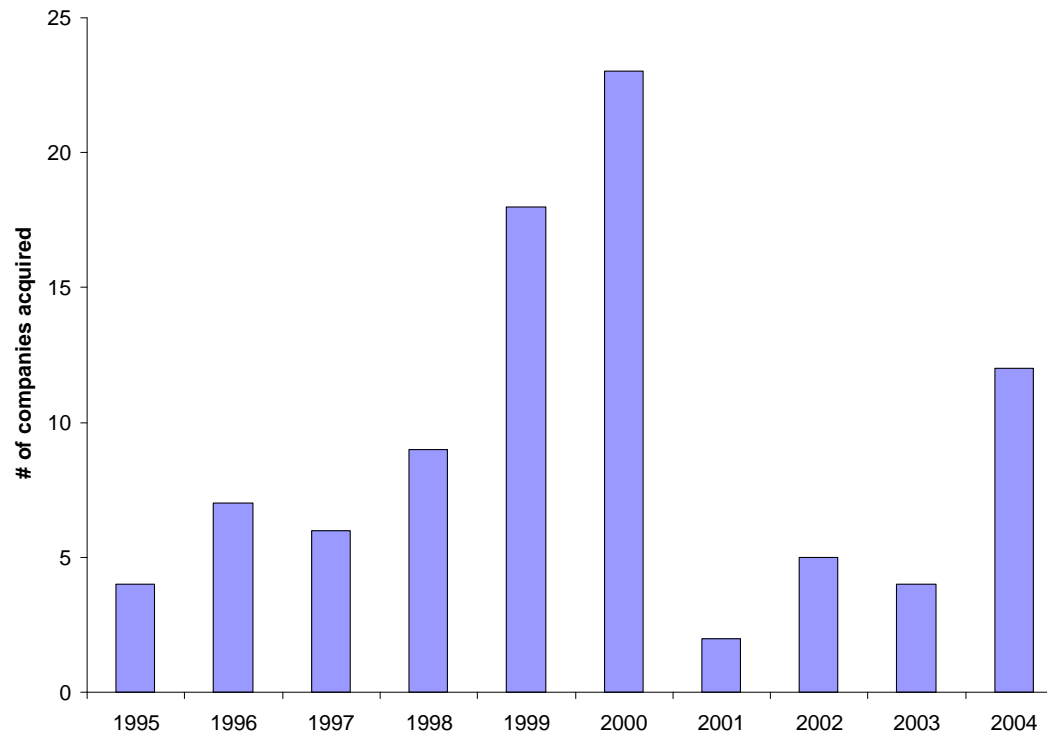




Etudes de cas

Cisco ou la stratégie de A&D

- ▶ Stratégie qui relaie l'effort de dépenses de R&D en interne le plus important de tous les équipementiers (> 3 milliards USD en 2005)
- ▶ Plus de 600 investissements ayant débouché sur près de 120 acquisitions dont plus de 30% hors des US depuis 2001



- ▶ >90% des employés des sociétés rachetées depuis 2002 sont toujours chez Cisco
- ▶ + de 30 investissements en Chine pour plus de 300 millions USD; l'Inde est la prochaine cible

Vers de nouveaux modèles de R&D: le cas Tech Mahindra



- ▶ Société indienne de services IT fondée en 1986 avec le soutien de BT
- ▶ Offre: ingénierie externalisée, maintenance, gestion des cycles de vie, hébergement de plateformes et développement de produits spécifiques notamment pour BT 21 CN
- ▶ Base de clients opérateurs et équipementiers: BT, AT&T, 02, Alcatel Motorola...
- ▶ 270 millions USD de CA en 2005, 1.4 milliard USD de capitalisation boursière à l'IPO de Septembre 2007

En guise de conclusion provisoire...

- ▶ Quelques certitudes...

Sous l'influence de l'Internet, l'innovation dans les télécoms va continuer de proliférer au-delà des efforts des opérateurs et équipementiers, en particulier pour les services
Consolidation et concurrence exacerbée vont peser sur l'intensité de R&D des équipementiers

L'internationalisation de la R&D sera à la hauteur de l'internationalisation des marchés finaux adressés par les opérateurs et équipementiers

De nouveaux modèles de R&D sont à inventer

- ▶ ...et quelques questions

La R&D peut elle continuer d'être source de différenciation pour opérateurs et équipementiers ?(l'a-t-elle jamais été ?)

Quelles ruptures technologiques fondamentales peuvent impacter l'industrie dans les 10 prochaines années ?

Quelle politique publique peut appuyer l'innovation dans sa diversité nouvelle ?