



Eduardo García-Argüelles. *Analista*

En el conjunto de 2017 se produjo un **exponencial crecimiento de M2M** (líneas entre máquinas, 13 dígitos en rango 590 con capacidad altamente elevada de numeración) del **+12,8% a/a o lo que es lo mismo +576k nuevas líneas**. Con todo, el mercado español registró un total de **cerca de 5m líneas, nuevo máximo histórico**.

Se trata de una macrotendencia positiva para el sector de las telecomunicaciones y para compañías especializadas en infraestructuras telecom como Cellnex (7/8mEUR del top-line de la compañía, 0,9% a 2018e). El alto crecimiento experimentado por el segmento M2M es consecuencia directa del desarrollo del Internet of Things (IoT) y su aplicación a diversos ámbitos (como ejemplo los contadores inteligentes conectados en energía).

La recolección de datos en tiempo real disminuyendo los tiempos de latencia vendrán acompañados de una **mayor capilaridad y densificación de la red**. Mediante la tecnología de small-cells y redes DAS complementada con macro cells (torres telecom) se podrá ofrecer **rebalancear la capacidad de las redes y conseguir una cobertura geográfica prácticamente total** de modo que coexistan ambas tipologías de emplazamiento.

Telefónica comunicó a cierre del 1T18 que había alcanzado 2,1m de líneas M2M (1T18). La compañía reportó 16,8m líneas a nivel de Grupo en el 1T18 (+15,8% a/a) con un amplio posicionamiento en mercados como Brasil y UK. En lo que respecta al conjunto de 2017 (datos evitando la estacionalidad trimestral), TEF subrayó un crecimiento exponencial de dicho segmento aunque con base comparativa poco exigente. M2M incrementó sus ingresos un +31,7% a/a hasta representar el 5,4% del top-line Digital (5,2bnEUR, +6,8% a/a y en fuerte crecimiento vs. 2bnEUR de 2012) gracias a la tracción del IoT y Smart M2M. **Focalización en Smart Mobility, Energía & Retail.**

TEF fue seleccionada como Top 2 Player por Gartner (Magic Quadrant en la categoría Managed M2M Services). **El segmento digital representó únicamente cerca de un 8% del total de ingresos del Grupo** por lo que aún queda camino por recorrer con la extensión de los servicios antes mencionados a la totalidad de filiales y su expansión a B2B y M2M.

En el caso de **Vodafone España**, según diversas fuentes podría poseer más de 1,8m de líneas vinculadas a este segmento. En su informe anual, **la operadora indicó que poseía c.1m de tarjetas SIM activas en su filial española que estaban vinculadas al IoT, +18% a/a. Orange España no reporta esta información. Tampoco Másmóvil ni Euskaltel.**

Este fuerte crecimiento de líneas entre máquinas supone la antesala del 5G y todas las aplicaciones que esta tecnología permitirá

Algunas de ellas ya están aquí...

- **Contadores de agua/electricidad/gas**
- **Terminales de puntos de venta**
- **Máquinas de vending**
- **Alarmas y seguridad**

Y otras están por llegar en su máximo apogeo...

- **Ciudades inteligentes** con gestión urbana del tráfico, regadío, iluminación, etc.
- **Vías de comunicación conectadas.** Un ejemplo sería el nuevo botón ECall de los vehículos fabricados en la UE. Gracias a él, en caso de que éste tenga un accidente, llamará de forma automática a emergencias, informará de su situación exacta y número de ocupantes.
- **Salud:** Monitorización de pacientes 24h sin necesidad de estar ingresados, telemedicina, etc.
- **Prendas tecnológicas** (wearables)
- **Seguimiento de personas dependientes, niños y mascotas**

... y todo ello unido al Machine Learning e Inteligencia Artificial.

Síguenos: