

Kampf der Giganten Deutscher Telekom-Markt im Umbruch

„M&A hoch 2“

DSP-Partners | Darmstadt | November 2013



Vorbemerkung

Fokus dieser Analyse ist der Vergleich der zukünftigen 3 größten Unternehmen auf dem deutschen Markt (bei Umsetzung der geplanten Übernahmen): Deutsche Telekom, Vodafone/Kabel Deutschland und Telefonica D O2/ePlus.

Einzig bei der Anzahl Festnetz-Internet-Kunden und der Anzahl TV-Kunden werden auch Unity Media/Kabel Baden Württemberg sowie Tele Columbus/Primacom aufgeführt. Bei der Anzahl Internet-Kunden wird zusätzlich 1&1 aufgeführt.

Bei der Darstellung der Marktposition nach Anzahl Kunden finden sich neben den 3 größten Unternehmen des deutschen Telekom-Marktes auch Unity Media/Kabel BW und Tele Columbus/Primacom auf den Plätzen 2 und 3.

Die Zahlen für „Telekom“ beziehen sich auf die Telekom Deutschland GmbH, die von Vodafone auf die Vodafone GmbH (Deutschland) und die von Telefonica auf die Telefonica Deutschland Holding AG mit der Endkundenmarke O2.

Top-Anbieter im Telekommunikationsmarkt Deutschland

Deutsche
Telekom



Vodafone +
Kabel Deutschland



Kabel Deutschland

Telefonica +
ePlus



Freigabe durch EU-Kommission ✓
Übernahme KDG-Anteile ✓

Übernahme ✓

Freigabe durch KPN-Aktionäre ✓

Übernahme noch offen

Außerdem weitere Konsolidierung auf dem Kabelmarkt

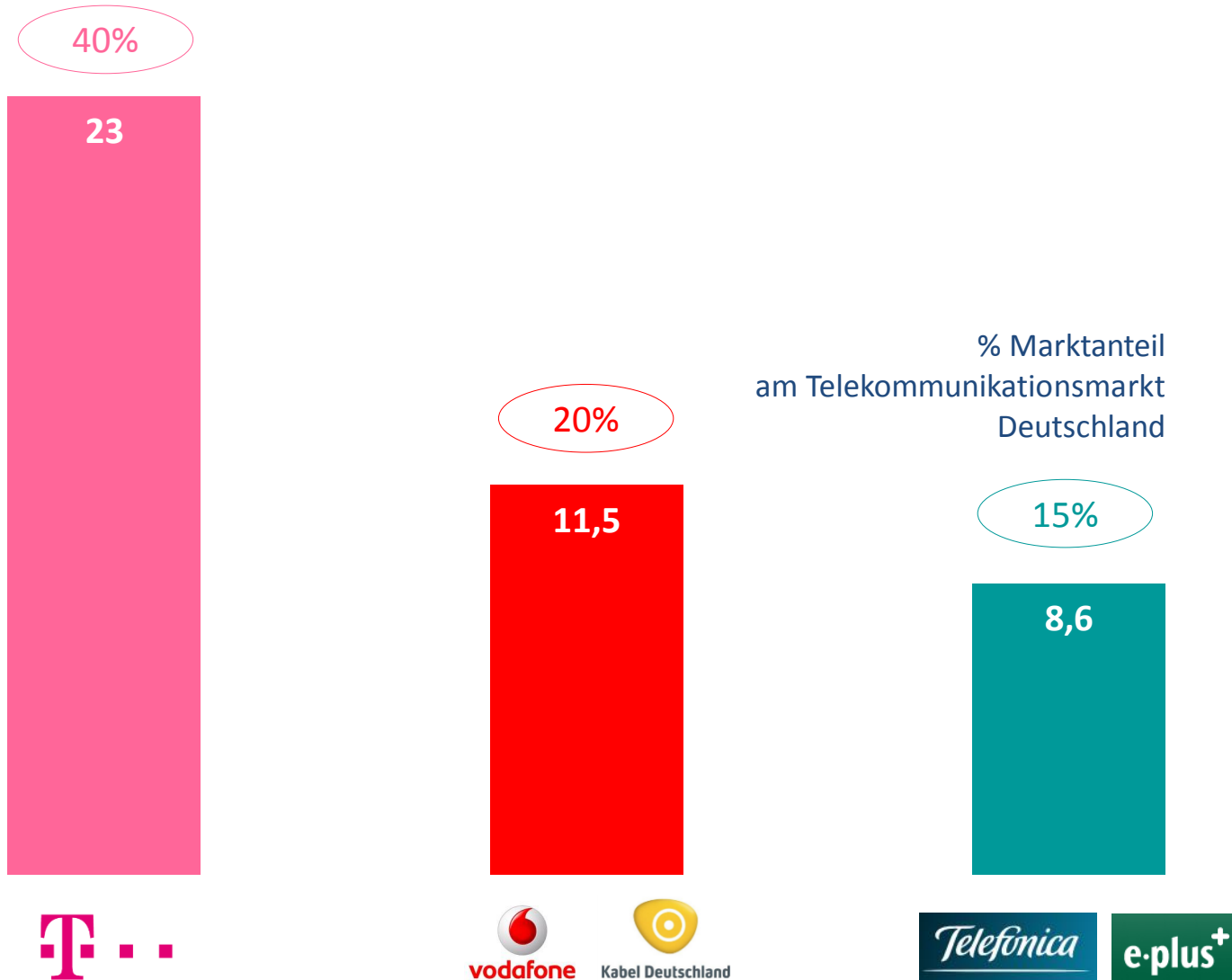
Tele Columbus +
primacom



Tele Columbus bestätigt Übernahme-
Absicht von Primacom

**Übernahme am 17.11.2013
angekündigt**

Gesamtumsatz 2012 Deutschland in Mrd. EUR



Anzahl Mitarbeiter Deutschland 2012



67,000 Mitarbeiter



15,000 Mitarbeiter

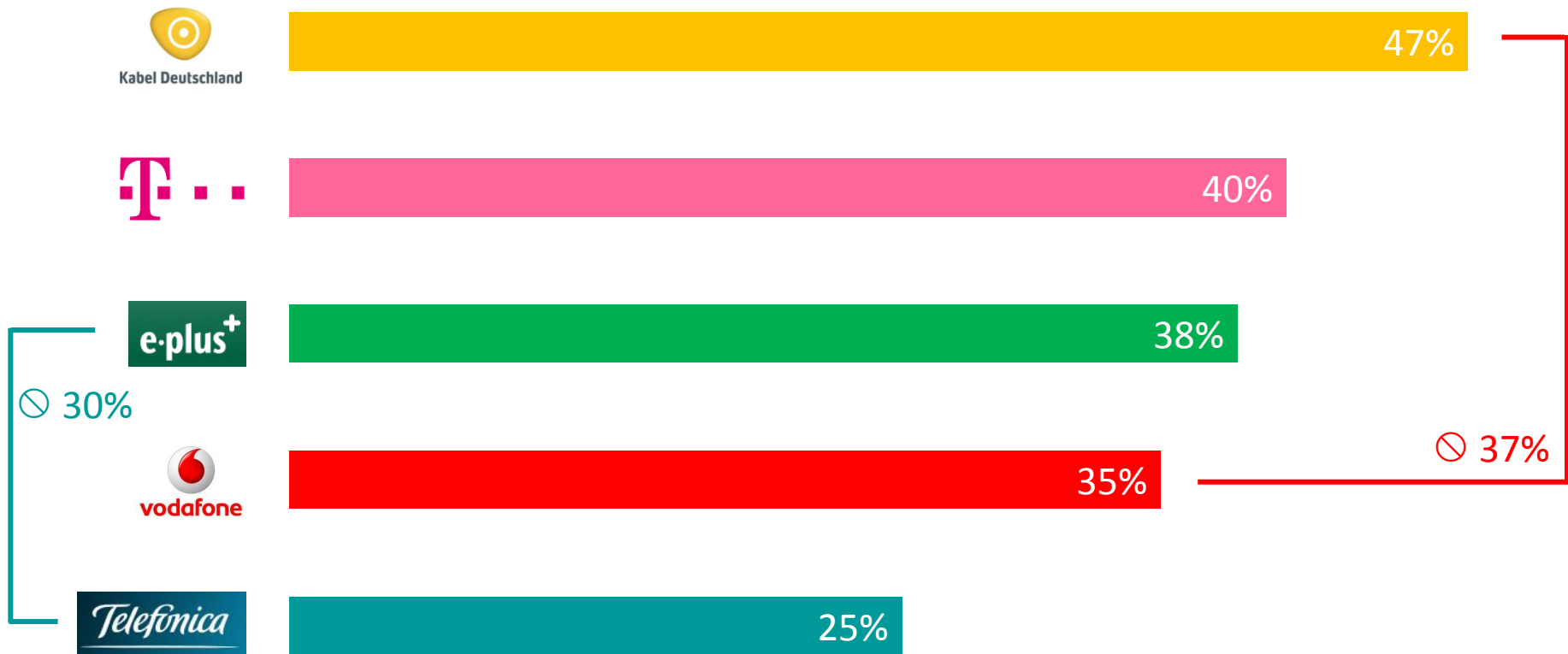


10,000 Mitarbeiter








Umsatz pro Mitarbeiter Deutschland 2012 in TEUR



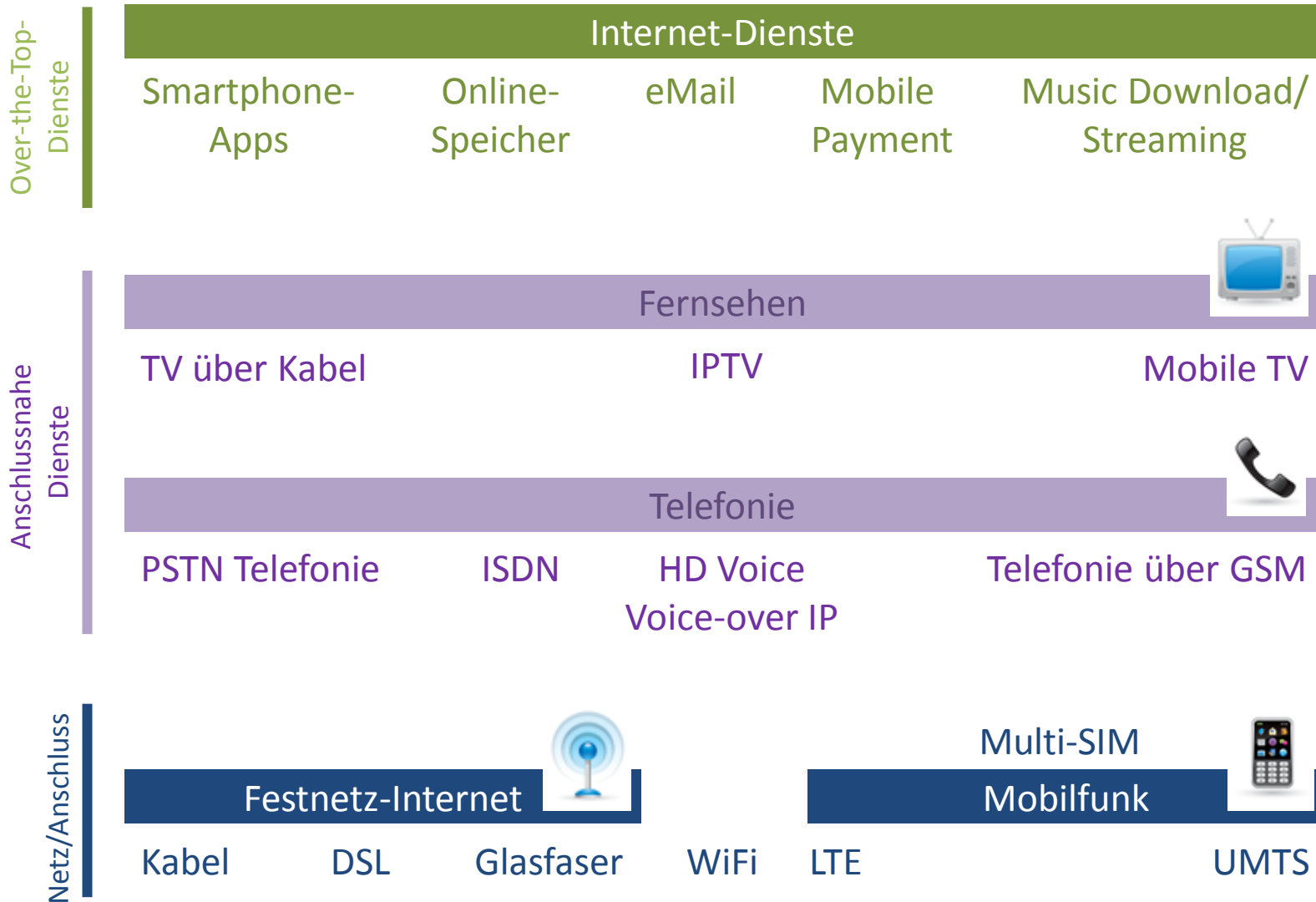
EBITDA-Marge Deutschland 2012 in % des Umsatzes



Produktkategorien Deutschland je Anbieter

			 vodafone	 Kabel Deutschland	 Telefonica	 e-plus+
Festnetz & Internet		✓	✓	✓	✓	✓
Fernsehen		✓	✓	✓	(✓)	kein Live-TV nur VoD
Mobilfunk		✓	✓	✓	✓	✓

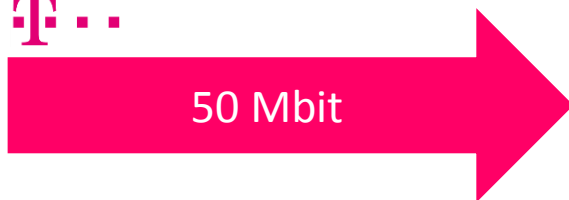
Produktstruktur Telekommunikation Deutschland



Maximale Bandbreiten im Festnetz-Internet



Technologie: DSL & Kabel
100 Mbit via Kabel Deutschland
VDSL im eigenen Netz bis 50 Mbit

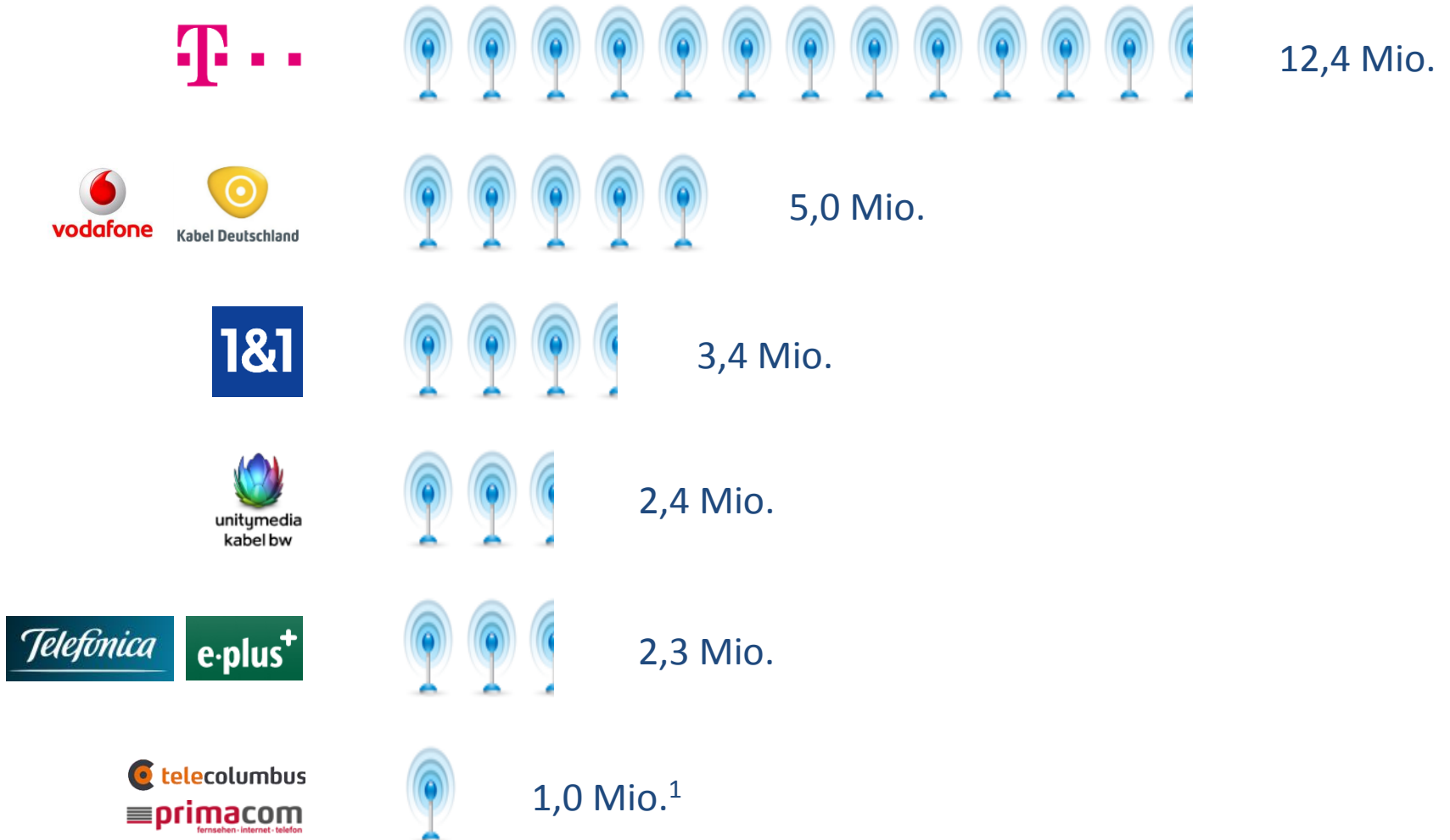


Technologie: prim. DSL
ab 2014 bis 100 Mbit
mit Vectoring –Technologie auf VDSL



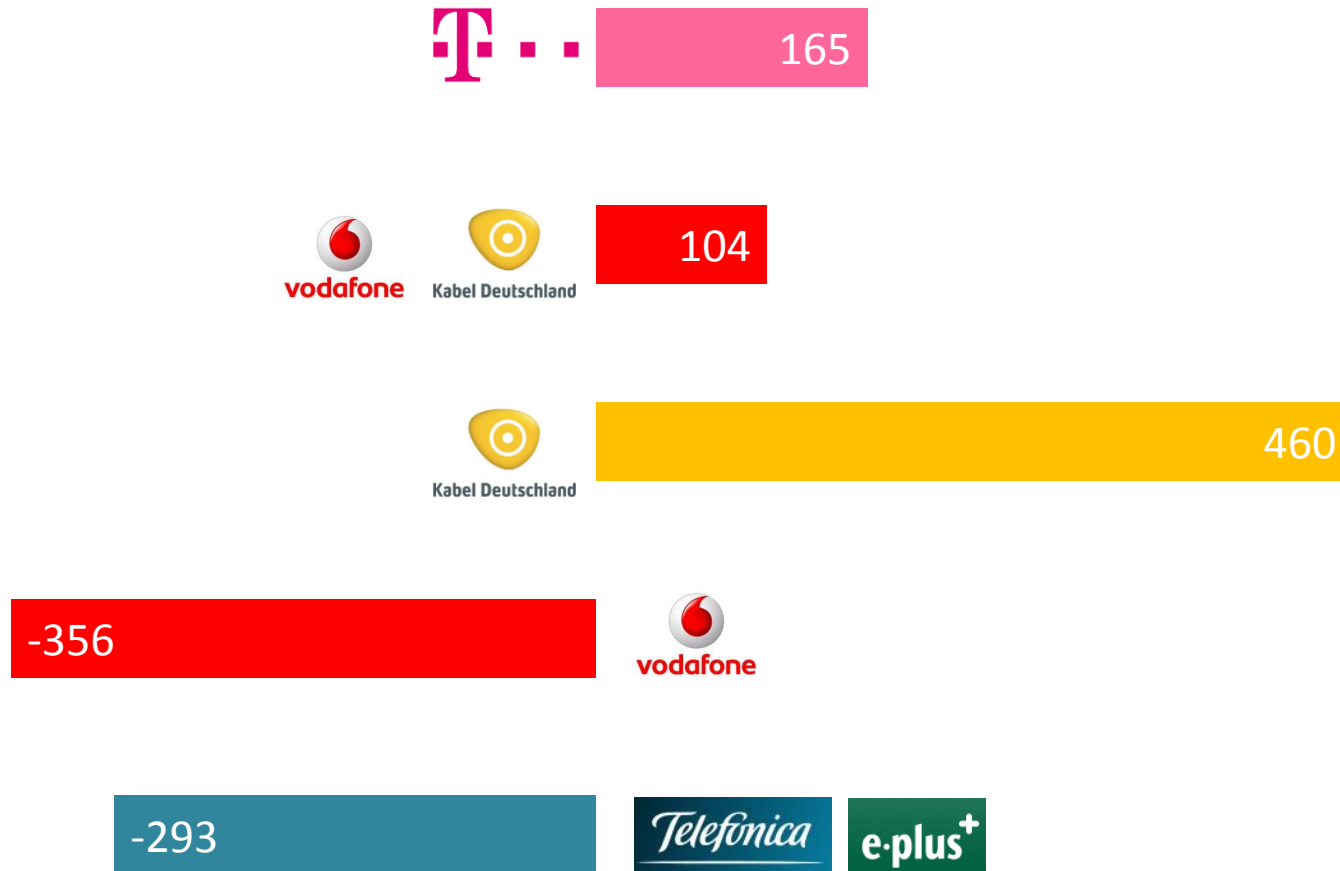
Technologie: DSL
DSL im eigenen Netz bis 16Mbit
bis 50Mbit VDSL als Wiederverkäufer der Telekom
(ab 2014 auch 100 Mbit)

Anzahl Festnetz-Internet Kunden Deutschland Q2/2013



1 Geschätzt: Annahme 30% der 3,1 Mio. angeschlossenen Tele Columbus-/Primacom-Haushalte beziehen auch Breitband-Internet
Quelle: Bundesnetzagentur, Unternehmenswebsites, DSP-Partners Marktmodell

Anzahl Neukunden DSL & Kabel Q4/2011 bis Q2/2013 [1,000]



Telefonie-Festnetzprodukte Deutschland



Produkt	Icon	T-Mobile	Vodafone	Kabel Deutschland	Telefonica	e-plus+
PSTN-Telefonie		✓	✓	✓		
Voice over IP	IP	✓	✓	✓		✓
ISDN	ISDN	✓	✓	✓		
HD-Voice	HD	✓				

Anzahl TV-Kunden Deutschland Q2/2013



8,7 Mio.



6,6 Mio.



3,1 Mio.¹



2,0 Mio.



0,08 Mio.

Vermarktung wurde
eingestellt, kein TV-Produkt
für Neukunden

¹ Telecolumbus/Prima.com: Anzahl angeschlossene Haushalte
Quelle: Bundesnetzagentur, Geschäftsberichte, DSP-Partners Marktmodell

Fernseh-Produkte Deutschland

		 	 
Lineares Fernsehen	✓	✓	
Digitaler Videorekorder	✓	✓	
Digitale Programmzeitschrift	✓	✓	
Pay TV	✓	✓	
Video-on-demand	✓	✓	✓
Mobile TV	✓	✓	
Fernseh App für Tablets	✓		

Anzahl Mobilfunk-Kunden Deutschland Q2/2013



43,8 Mio.



37,5 Mio.



32,2 Mio.

Anzahl Neukunden Mobilfunk Q4/2011 bis Q2/2013 [1,000]



Vodafone hat mehrfach inaktive Prepaidkunden bereinigt, diese sind jedoch nicht einzeln ausgewiesen

Mobilfunk-Umsatz pro Kunde und Monat Q2/2013 [EUR]



Mobilfunk-Produkte Deutschland

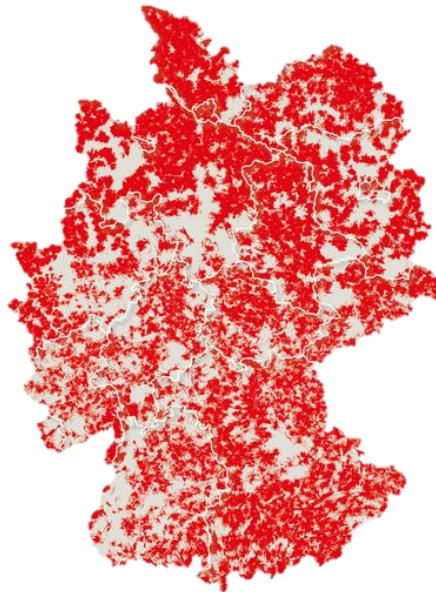
	Telekom	vodafone	Kabel Deutschland	Telefonica	e-plus+
LTE	LTE ✓	✓	✓	(✓) 8 Ausbauregionen	(✓)
WiFi Hotspots	WiFi ✓	✓	✓	(✓) über Kooperation	
HD Voice	HD ✓	✓	✓		
Zweitmarken	comstar ay ✓	✓	✓		✓

Mobilfunk-Netzabdeckung Deutschland bei LTE

Deutsche Telekom



Vodafone/ Kabel Deutschland








Telefonica/ePlus

LTE verfügbar in 8 sog.
„O2 LTE 4G Highspeed Areas“

- Berlin
- Düsseldorf
- Frankfurt
- Hamburg
- Köln
- München
- Ruhrgebiet
- Leipzig

Ausgewählte Internet-Services Deutschland

			 vodafone	 Kabel Deutschland	 Telefonica	 e-plus+
Smartphone-Apps		✓	✓	✓	✓	✓
Online-Speicher		✓	✓	✓	✓	✓
Mobile Payment		✓	✓	✓	✓	✓
Music Download		✓	✓	✓	✓	✓
Music Streaming		✓				✓

Partnerschaften Deutschland

Deutsche Telekom



Vodafone/ Kabel Deutschland



Telefonica/ePlus



Anzahl Apps je Unternehmen Deutschland 8/2013



Anteil Android-Apps im Produktportfolio in Deutschland



Alexa-Ranking der Websites in Deutschland 10/2013



Marktführerschaft nach Segmenten Deutschland

Gesamt-
Umsatz



23 Mrd. EUR



Internet-
Kunden



12,4 Mio.



Fernseh-
Kunden



8,7 Mio.



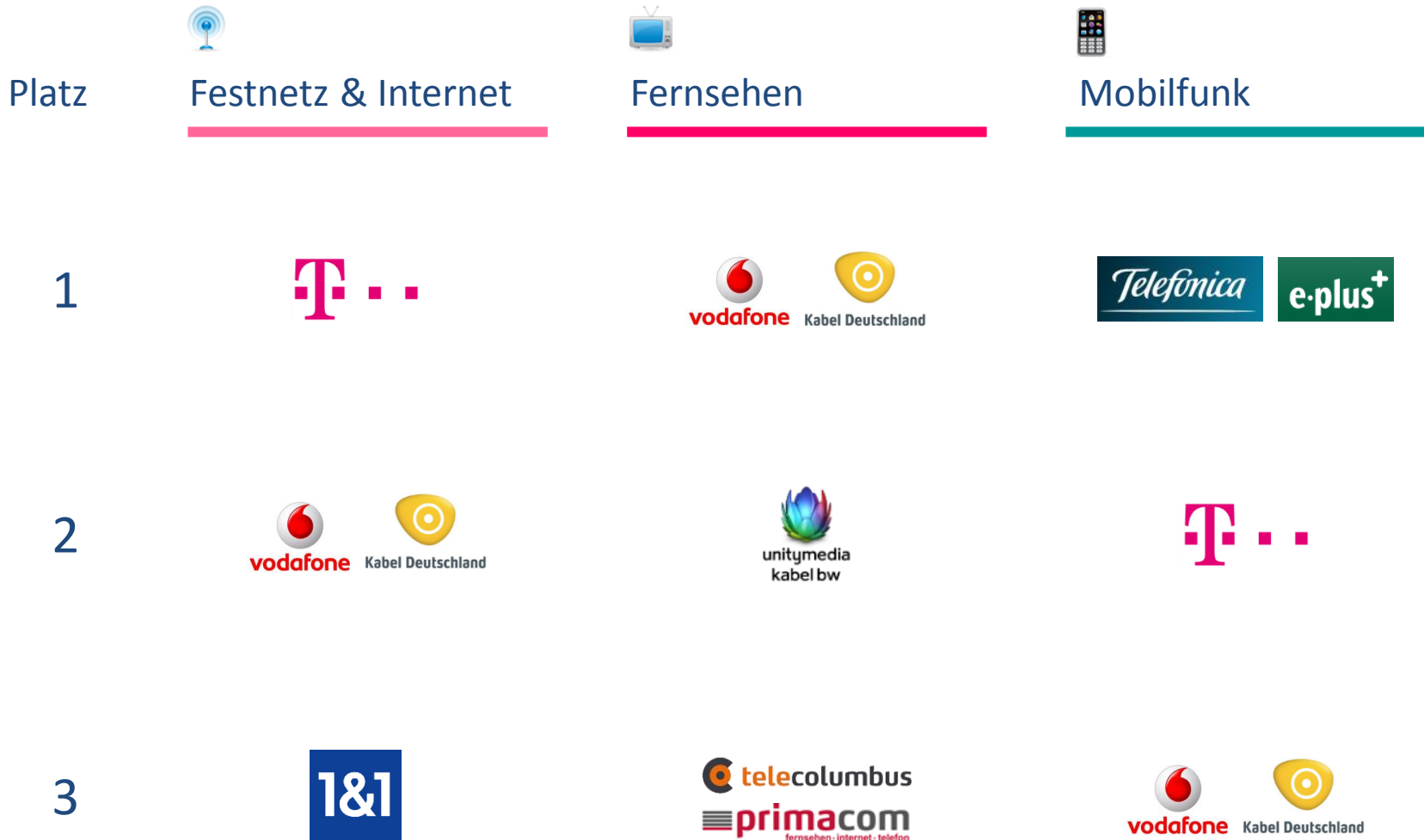
Mobilfunk-
Kunden



43,8 Mio.



Marktposition Deutschland nach Anzahl Kunden Q2/2013



Kontakt



Stefan Behrendt
Founder | Managing Partner
DSP-Partners



stefan.behrendt@dsp-partners.com
www.dsp-partners.com
www.twitter.com/stbe