



Le 19 septembre 2002, Free bouleverse le paysage de l'Internet français en lançant son offre illimitée à 29,99 euros par mois : http://www.iliad.fr/presse/2002/CP_Free_190902.pdf

A la Une

AU-DESSUS DES RUMEURS

Depuis plusieurs mois, rumeurs et spéculations défilent autour de Free Mobile. Dernière en date, celle de l'analyste financier UBS provenant des chiffres du site Androidworld.fr. Mais ces rumeurs semblent une nouvelle fois infondées puisque selon Xavier Niel lui-même, seules cinq personnes connaissent aujourd'hui en détail les prochaines offres de Free Mobile.

Une dernière fois, nous allons essayer de trouver l'offre que pourra proposer Free Mobile. Ici, nous avons regroupé les petites déclarations des dirigeants puis les avons analysées dans le détail.

La semaine dernière au micro d'Europe 1 (cf. <http://www.universfreebox.com/article14929.html>), le Directeur Général Maxime Lombardini n'avait pas voulu répondre à la question de savoir quels étaient les objectifs de part de marché de Free dans le mobile. Sauf que Xavier Niel avait laissé entendre en octobre de l'année dernière aux Echos, viser une part de marché identique à celle de l'ADSL, à savoir 25 %. Le fondateur de Free avait également indiqué vouloir doubler son chiffre d'affaires d'ici à 2015, à savoir passer de 2 à 4 milliards d'euros. Un chiffre que Maxime Lombardini a confirmé la semaine dernière...

Deux chiffres donc à retenir :

- Une part de marché de 25 %, soit 16 des 64 millions d'abonnés.
- Un chiffre d'affaires de 4 milliards d'euros en 2015

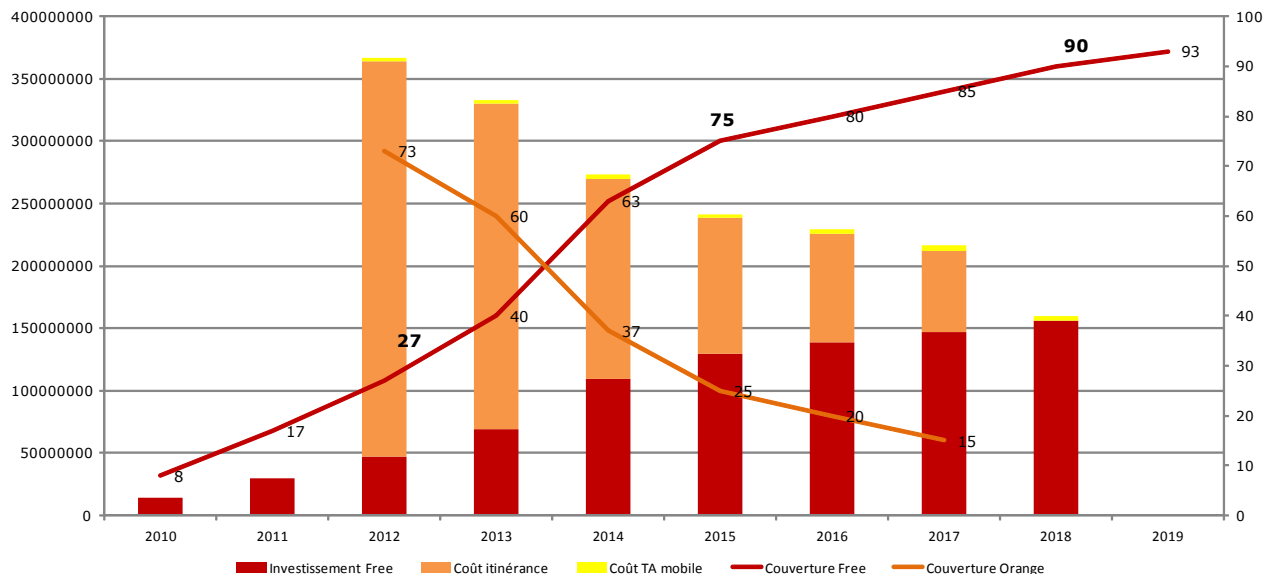
Mardi dernier, nous évoquons les investissements de Free Mobile dans son réseau (cf. **édition du 13 septembre**). L'occasion de revenir en détail sur ces dépenses, avec un objectif d'au moins 14 millions d'abonnés d'ici 2018, avec les données que nous connaissons :

- Les obligations de couverture de Free :
 - 27 % en 2012
 - 75 % en 2015
 - 90 % en 2018
- Les investissements dans le réseau :
 - Pour Free Mobile : 1 milliard d'euros d'ici 2018
 - Pour l'itinérance d'Orange : 1 milliard d'euros sur 6 ans (2012 à 2017)
- Les coûts de terminaison d'appel :
 - 1,5 centimes la minute au 1er janvier 2012
 - 1 centimes la minute au 1er juillet 2012
 - 0,8 centimes la minute au 1er janvier 2013

Années	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018
Couverture Free	8 %	17 %	27 %	40 %	63 %	75 %	80 %	85 %	90 %
Investissements Free	13 840 830	29 411 765	46 712 803	69 204 152	108 996 540	129 757 785	138 408 304	147 058 824	155 709 343
Itinérance Orange			73 %	60 %	37 %	25 %	20 %	15 %	
Coût itinérance			317 391 304	260 869 565	160 869 565	108 695 652	86 956 522	65 217 391	
TA mobile			1.25 cts	0.8 ct	0.8 ct	0.5 ct	0.5 ct	0.5 ct	0.5 ct
Estimations abonnés			3 000 000	6 000 000	8 000 000	10 000 000	12 000 000	13 000 000	14 000 000
Coût TA*			2 250 000	2 880 000	3 840 000	3 000 000	3 600 000	3 900 000	4 200 000
TOTAL	13 840 830	29 411 765	366 354 107	332 953 717	273 706 105	241 453 438	228 964 826	216 176 215	159 909 343

* Concernant la terminaison d'appel mobile, nous prévoyons une baisse à 0,5 centime la minute début 2015. Aussi, nous passons aujourd'hui en moyenne, 44 minutes d'appels vers le réseau d'un autre opérateur. Nous avons passés cette moyenne à 60 minutes pour prendre en compte l'évolution de nos consommations futures. Le coût total est donc calculé de la façon suivante : Abonnés*60*TA. Les terminaisons d'appels fixes et internationaux ne sont pas prises en compte.

Ces dépenses représentées sous forme de graphique :



Notons que ces dépenses ne comprennent que l'investissement dans le réseau et le coût de la terminaison d'appel. Ils ne comprennent pas les charges externes, les charges de personnels ou encore les impôts et autres taxes...

Après les dépenses, passons aux recettes, avec le même objectif d'abonnés, à savoir 16 millions d'abonnés à long terme. Avec un chiffre d'affaires de l'ADSL qui pourrait grimper à 2,340 milliards en 2015, le mobile n'aura plus qu'à rapporter 1,660 milliards pour que le Groupe atteigne son objectif de 4 milliards d'euros :

Années	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
Abonnés fixe* (en millions)	4,5	4,9	5,3	5,5	5,7	5,85	6	6,15	6,3	6,4	6,5
CA ADSL* (en milliards)	2,04	2,1	2,16	2,22	2,28	2,34	2,4	2,46	2,52	2,58	2,64
CA mobile* (en milliards)			0,5	1	1,33	1,66	1,99	2,16	2,32	2,49	2,66
Abonnés mobile* (en millions)			3	6	8	10	12	13	14	15	16

* prévisions

Au final, Free pourrait se contenter de convertir ses abonnés ADSL... Et à raison de 2,3 personnes par foyer en moyenne, 5 millions d'abonnés ADSL représentent potentiellement 11,5 millions d'abonnés mobile. Avec un objectif d'environ 1,66 milliards d'euros de chiffre d'affaires en 2015 et avec une estimation de 10 millions d'abonnés, voici à quoi pourrait ressembler le prix d'un forfait mensuel : $1\ 660\ 000\ 000 / 10\ 000\ 000 / 12 = 13,83$ euros.

Avec une estimation plus haute (15 millions d'abonnés en 2015), le prix mensuel pourrait même descendre en-dessous des 10 euros : $1\ 660\ 000\ 000 / 15\ 000\ 000 / 12 = 9,22$ euros. Un prix qui permettrait bien à Free d'atteindre son objectif de chiffre d'affaires...

Le prix mensuel dépendra donc des objectifs de Free Mobile en terme de recrutements. N'en demeure pas moins que dans l'optique d'une offre unique, Free pourrait proposer une offre imbattable et recruter des millions d'abonnés.

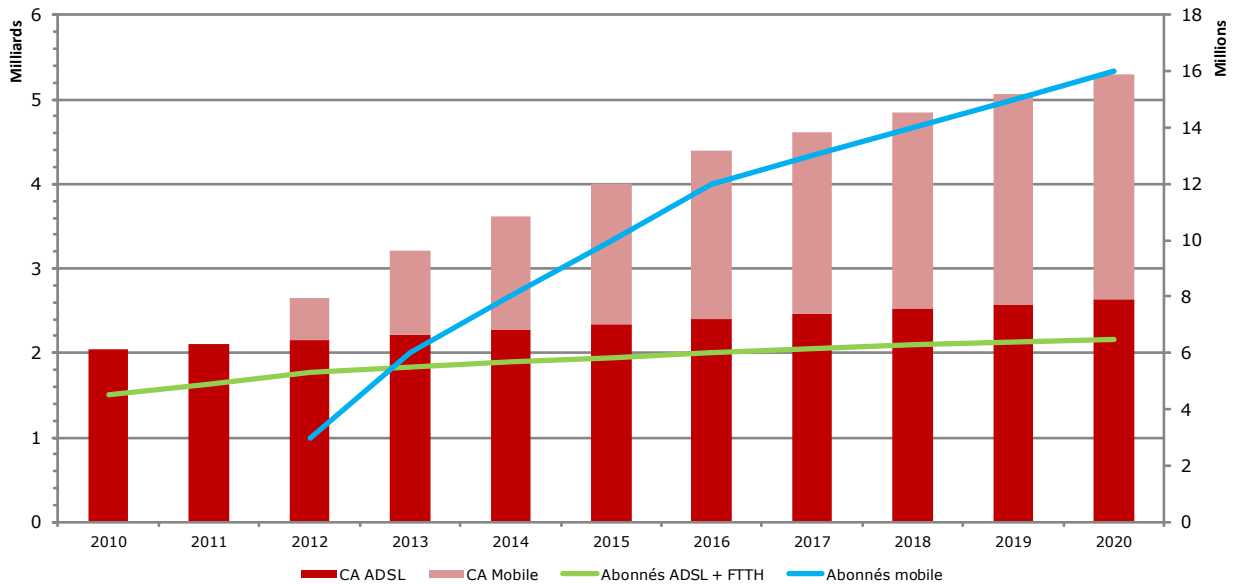
Et en regardant fin 2008 lors de l'annonce de Maxime Lombardini de diviser les prix par deux, l'ARCEP établissait alors à 27,3 euros la facture moyenne d'un abonné mobile. Avec une prévision de 10 millions d'abonnés, les 13,83 euros obtenus représenteraient donc la moitié d'une facture mensuelle en 2008 (à noter que la facture moyenne n'a pas beaucoup évoluée puisqu'elle est de 24,6 euros aujourd'hui).



Pour conclure, voici l'estimation des recettes représentées graphiquement :

DSLAM non joignable(s) : **60**
(liste complète ici : www.free-reseau.fr)

Association des utilisateurs de free



N'oublions pas enfin que l'idée d'un forfait unique ne permettrait pas de répondre à tous les besoins. On pense alors à des forfaits uniquement basés sur la voix, ou encore à des offres « data only » pour les tablettes ou les ordinateurs portables...



Spécial

CONCOURS PHOTO : QUE LE MEILLEUR GAGNE !

Les participations à notre concours photo sont désormais closes. Pour déterminer notre grand gagnant, les votes sont ouverts jusqu'au vendredi 30 septembre. Au final, nous avons validé plus de 30 clichés !

Pour voter, vous devez posséder un compte Facebook et cliquer sur les liens «J'aime» présents au-dessus de vos photos préférées (lots et modalités [ici](#)).

Rendez-vous ici pour découvrir la galerie :

<http://www.freenews.fr/gallery3/index.php/Ma-Freebox-en-vacances-2011>

Bonne chance à tous !



http://twitter.com/L_ADUF



<http://www.facebook.com/Association.des.Utilisateurs.de.Free>

