

Rahmenbedingungen auf dem Weg zu UMTS

Münchener Kreis, UMTS-Fachkonferenz

Matthias Schröter
Leiter Business Transformation, T-Mobil

München, 14. November 2001

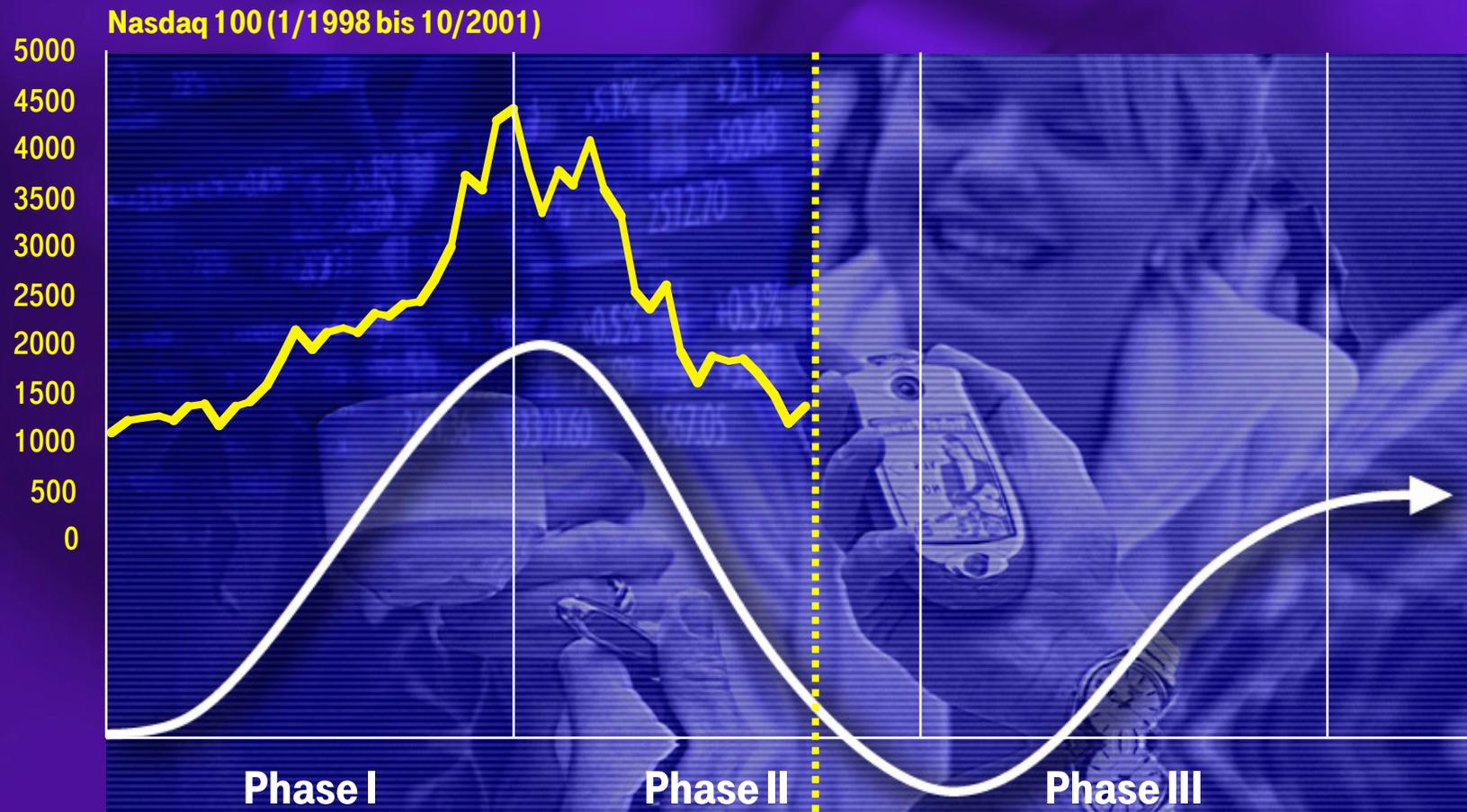


Die Zukunft des UMTS-Geschäftes ist gleichbedeutend mit der Zukunft der mobilen Telekommunikation!

- Die Historie zeigt, dass UMTS – eigentlich nur ein neuer technischer Mobilfunkstandard – im Fadenkreuz diverser Umfeldbedingungen betrachtet wird
- UMTS als Lupe:
Vieles wird auf UMTS abgebildet was zeitlich koinzident ist, aber ursächlich nicht mit UMTS in Zusammenhang steht
- UMTS ist ein Synonym für eine holistische Betrachtung auf den mobilen Telekommunikationssektor geworden



UMTS Emotionskurve



Emotionskurve UMTS

Phase I: Plötzlicher Hype



Kennzeichen

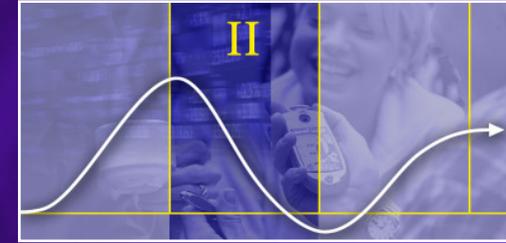
- Lange Ignoranz des Themas UMTS
- Schnelle und extrem positive emotionale Aufwertung des Akronyms UMTS

Ratio

- Diverse Parteien forcieren UMTS
- Aktienboom der TMT-Werte
- Scheinbar unschlagbare Sieger-Kombination ‚Mobilfunk – Internet‘
- Abbildung diverser Wachstums-Phantasien in UMTS
- Druck der Kapitalmärkte erfordert positive Signale für Wachstumsphantasien globalisierender Netzbetreiber

Emotionskurve UMTS

Phase II: Skeptizismus maximus



Kennzeichen

- **Schnelle und extrem negative emotionale Aufwertung des Akronyms UMTS**

Ratio

- **Sukzessiver Crash der TMT-Werte am Aktienmarkt**
- **Verdeutlichung der Fragmentierung der Wertschöpfungskette für mobile Infotainment**
- **Emotionale und unsachgemässe Diskussion von EMVU und Zukunftstechnologien**

Emotionskurve UMTS

Phase III: Substanz setzt sich durch



Kennzeichen

- Langsame aber stetige positive emotionale Aufwertung des Akronymes UMTS
- Etablierung von Partnerschaften mit erkennbarer Win-Win-Situation entlang der Wertschöpfungskette

Ratio

- Schrittweise Überwindung heutiger Barrieren für mobile Datendienste
- Schlüssel-Enabling für Dienstangebote und Anreizsysteme für Dienstpartner werden etabliert
- Weitere Penetration der Datendienste erkennbar nur durch Kapazitätswachstum mit UMTS realisierbar
- Bluetooth und WLAN werden als Ergänzung, nicht als Substitut eingesetzt
- Werterhaltende regulatorische Rahmenbedingungen im europäischen Rahmen

Emotionskurve UMTS

Fazit



- Die Meinung über UMTS ist Indikator für die allgemeine Einordnung und Bewertung des mobilen Telekommunikations-Marktes
- Meinungsbild ist von der Gesamtsituation an den Kapitalmärkten nicht zu trennen
- Übermässige Euphorie ist in ungerechtfertigten Skeptizismus umgeschlagen
- Werthaltigkeit des Assets an sich und Commitment beteiligter Player wird sich langfristig durchsetzen und auch an den Kapitalmärkten honoriert werden