



Balance del desempeño del sector telecomunicaciones 2025

En un contexto de creciente demanda por conectividad y acelerada transformación digital, el sector telecomunicaciones peruano muestra, al cierre de 2025, una etapa de madurez caracterizada por una expansión sostenida de los servicios, la sofisticación del consumo y demanda por mayores niveles de calidad. Es en este escenario que, el Organismo Supervisor de Inversión Privada en Telecomunicaciones (OSIPTEL) ha elaborado un balance que presenta los principales resultados económicos y financieros de la industria y los factores que hoy configuran el mercado: usuarios más exigentes, operadores enfocados hacia la eficiencia técnica y de gestión, en un marco regulatorio estratégico orientado a brindar el equilibrio del sector para impulsar el desarrollo económico y el bien común.

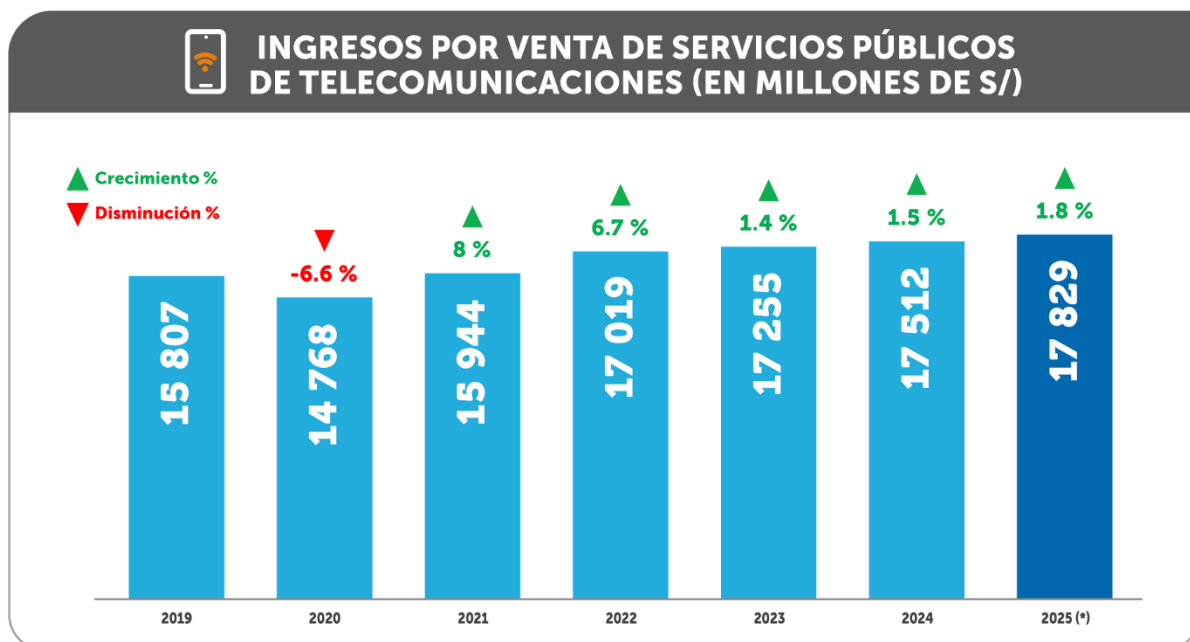
Luego de superar las fases de despliegue y crecimiento, los resultados del balance de 2025 revelan la madurez del sector. En medio de un vibrante cambio tecnológico y una competencia cada vez más pareja, el sector de telecomunicaciones se fortalece gracias a la ampliación del espectro radioeléctrico en la banda de 3.5 GHz, fruto de la exitosa adjudicación realizada por el Ministerio de Transportes y Comunicaciones (MTC) en dicho año, así como, la rápida incorporación de la Inteligencia Artificial, la expansión de la fibra óptica, el uso intensivo de las redes y la capacidad de los sistemas que aumentaron la demanda.

De esta manera, las cifras de inversión confirman el esfuerzo de los operadores por mantener, ampliar, modernizar y preparar sus redes y sistemas, para afrontar los próximos cambios tecnológicos, asegurar una infraestructura eficiente y robusta para atender el futuro crecimiento de la demanda y garantice que las telecomunicaciones continúen siendo un pilar estratégico para el desarrollo del país.

Durante el 2025, el proceso político y el recrudecimiento de la inseguridad ciudadana han sido factores exógenos que obligaron al regulador, las empresas y los usuarios a implementar rápidamente cambios en sus procesos y nuevas actividades para combatir a la delincuencia. Estas exigencias demandaron una adaptación acelerada de los operadores y generaron mayores e inéditos costos operativos y regulatorios. Sin embargo, dichos esfuerzos fueron compensados por un objetivo superior, que es la seguridad de la ciudadanía y todos los agentes económicos del país, contribuyendo así al crecimiento económico y social del Perú.

CONTINUO CRECIMIENTO DE INGRESOS DE LOS OPERADORES EN 2025

Al cierre de 2025, los ingresos por la prestación de servicios públicos de telecomunicaciones alcanzaron los S/ 17 829 millones, lo que representa un crecimiento de 1.8 % respecto al año anterior. Esta evolución confirma la tendencia positiva desde el año 2021, luego de que en 2020 los ingresos se redujeron en 6.6 % como consecuencia de la pandemia¹. [VER GRÁFICO]



Fuente: NRIP / Elaboración: DPRC–Osiptel.
Fecha de corte: 9 de febrero de 2025.
(*) Valores proyectados.

El crecimiento de los ingresos totales se explica principalmente por el aumento en los ingresos de los operadores en servicios móviles e internet fijo.

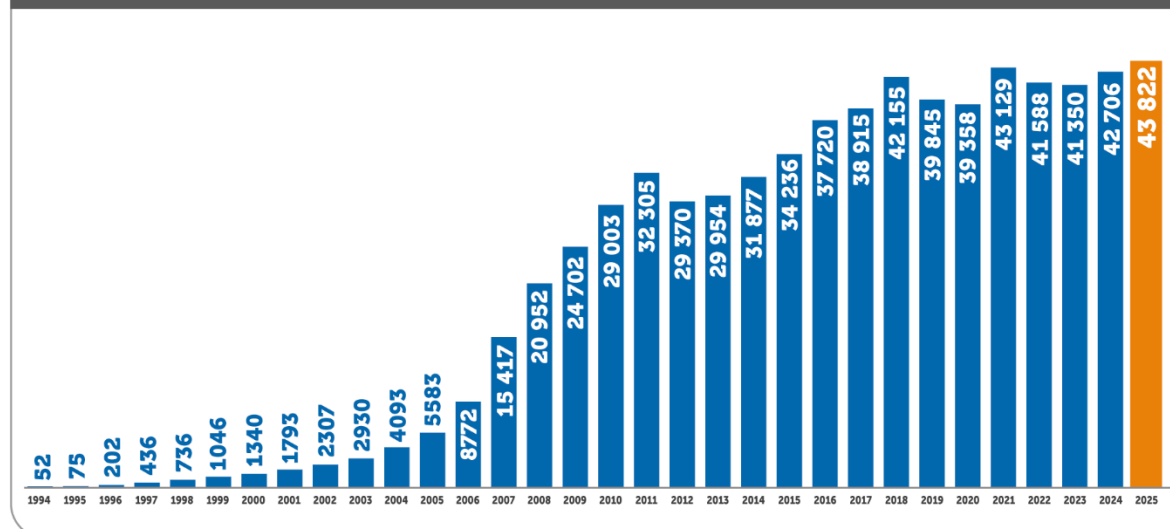
Este movimiento en servicios móviles mantuvo su trayectoria ascendente y llegó a S/10 427 millones en 2025, lo que representa un incremento de 6.2 % respecto al 2024. El desempeño se sustenta en el aumento del número de líneas, que pasó de 42.71 millones de líneas a 43.82, un crecimiento de 2.6 % más que el año 2024. Esta expansión supera ampliamente, por ejemplo, al desempeño del mercado de telefonía móvil en Brasil, que solo creció en 0.03 % en el mismo periodo².

¹ Para tener un orden de magnitud, el sector tiene ingresos superiores a la empresa minera Cerro Verde S/11 700 millones, los del Grupo Gloria llegaron a S/8000 millones.

² RELATÓRIODE MONITORAMENTO DA COMPETIÇÃO – 4T2025, SUPERINTENDENCIA DE COMPETIÇÃO – SCP GERÊNCIA DE MONITORAMENTO SOCIETÁRIO E DA ORDEM ECONÔMICA – CPOE, ANATEL, pag. 6. Brasília, 15 de enero de 2026.



EVOLUCIÓN DE LÍNEAS MÓVILES EN SERVICIO (EN MILES)



Fuente: NRIP / Elaboración: DPRC—Osipitel.
Fecha de corte: 6 de febrero de 2026.

Los resultados confirman que el negocio aún está en fase de expansión, considerando que entre el año 2020 y 2025, la tasa promedio anual de crecimiento del número de líneas fue de 1.68 %.

El crecimiento también se explica por el cambio en la estructura de los clientes entre pos y prepago, debido a que en 2025 el número de líneas móviles de la modalidad pospago y control superó más del 50 % del total de líneas móviles (considerando aquellas que ha cursado tráfico en los últimos tres meses).

Este desempeño consolida la estrategia de los operadores basada en el valor, que privilegia el servicio pospago por su mayor ingreso respecto al prepago, la estabilidad que aporta en la base de ingresos y los menores riesgos de cobranza y morosidad.

Además, el modelo pospago facilita la comercialización de nuevos planes y servicios que contribuyen al aumento de las ventas, pese a una reducción del tráfico de voz, que pasó de 89.6 mil millones de minutos a 85.8 mil millones, el 2025, es decir una caída de 4.2 %, en un mercado donde la tarifa implícita de voz se ha estabilizado en alrededor de S/0.02 por minuto.

Aunque aún es temprano, esta señal indicaría que la competencia en precios entre las empresas operadoras estaría estabilizándose y se estaría trasladando a mejoras en la calidad de servicio³ e inversiones en publicidad usando indicadores de reputación certificados por el OSIPTEL.

Por otro lado, el dinamismo del servicio de internet fijo contribuye de manera importante al aumento de la cifra de negocios del sector. En 2025, su valor registró un crecimiento de 7.8 %, al llegar a S/3687 millones. Este desempeño se sustentó en el aumento del número de conexiones de internet, que

³ Una buena aproximación a ello es que el número de reclamos en 2025 llegó a 1.3 millones cuando en el año 2020 fue de 1.4 millones.

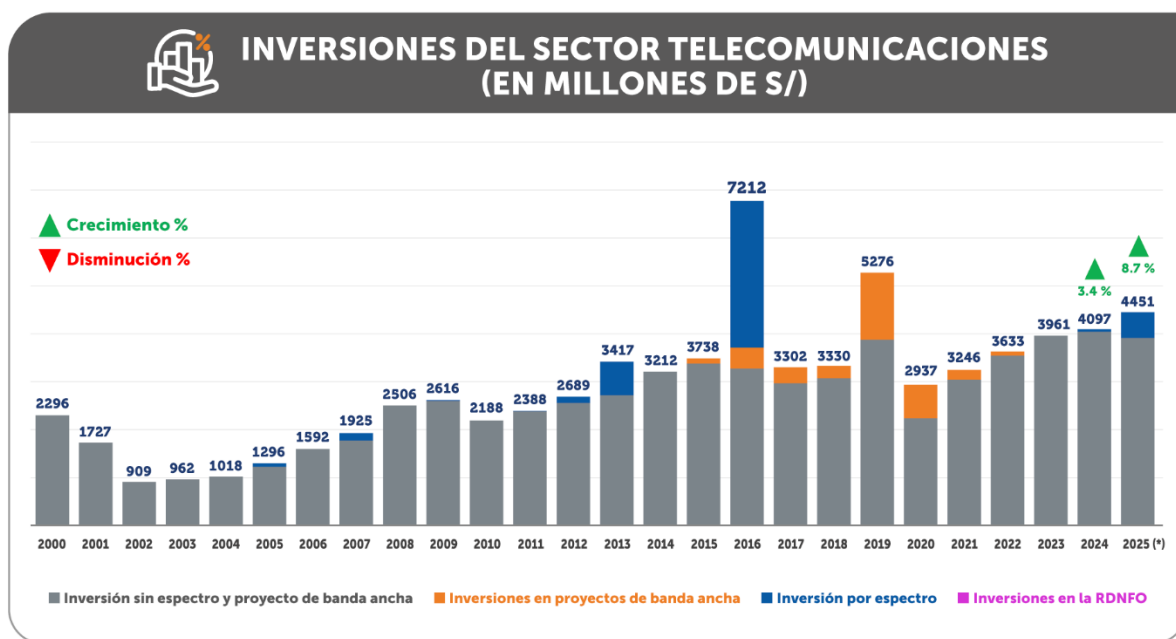
pasaron de 4.01 millones de conexiones en 2024 a 4.38 millones en 2025, un aumento de 9.1 %, acompañado de mayores velocidades de carga y descarga, favoreciendo el bienestar de los usuarios.

Adicionalmente, se registró una reducción de la tarifa implícita promedio por Mbps de S/0.19 a S/0.16, una caída de 15.8 %.

Visto desde la demanda, los usuarios de servicios móviles y de internet fijo experimentan una notable mejora en su bienestar, al acceder a más servicios pagando menores tarifas. Se estima que, en 2026, este beneficio represente un ahorro agregado de S/892 millones, eso sin considerar el excedente del consumidor. Pero el verdadero valor —más difícil de medir— proviene de los impactos económicos y sociales generados por el acceso a redes sociales, banca móvil, teleeducación, entretenimiento, comercio electrónico, teletrabajo y otras aplicaciones digitales, que transforman la vida cotidiana y potencian el desarrollo del país. (<https://www.facebook.com/share/r/1DsbrYYP5c/>)

Esta dinámica constituye un elemento fundamental para mejorar la competitividad del país, porque en un mundo hiperconectado, la relación precio - calidad potencia la actividad económica, los negocios, el intercambio de ideas, la educación, etc.

El balance de 2025, es resultado de la apropiada gestión comercial y técnica de los operadores, del comportamiento ascendente de la demanda, el conveniente entorno regulatorio a cargo del OSIPTEL y otras instituciones, así como de decisiones correctas de inversiones de largo plazo, explicadas por variables estructurales: rentabilidad esperada, apetito al riesgo, expectativas de crecimiento de la demanda, nivel de competencia, adopción de cambio tecnológico, estabilidad macroeconómica, predictibilidad regulatoria, entre otras.



Fuente: NRIP, Estados Financieros Auditados de las empresas operadoras y reportes corporativos de las empresas operadoras.

Elaboración: DPRC-OSIPTEL.

Fecha de corte: 16 de febrero de 2025.

(*): Valores proyectados, que incluye datos de la última "Encuesta anual sobre expectativas de inversiones en el sector telecomunicaciones" y los datos difundidos por Integratel Perú y Entel en sus últimos reportes corporativos al cierre de 2025.

Prueba de esto es la serie histórica de las inversiones en el sector telecomunicaciones presentadas en el gráfico que muestra que los operadores han mantenido un esfuerzo de inversión significativo, llegando a invertir más de S/4.5 mil millones en 2025, 1.2 veces el promedio de inversiones entre 2020 y 2024, que llegó a S/3.6 mil millones, lo cual confirma la continuidad del ciclo inversor, expresado por ejemplo: en despliegue de redes de alta capacidad (4G/5G), expansión de cobertura, cambio tecnológico y mejora de calidad del servicio.

Bajo este análisis, se evidencia que el sector telecomunicaciones continúa afianzando su expansión en un entorno de cambios tecnológicos que exigirán más y mejores servicios y una mayor calidad de las redes de telecomunicaciones. Este crecimiento se sostiene con un marco regulatorio estable y equilibrado entre el bienestar de los usuarios, las expectativas de rentabilidad empresarial y la necesidad de que el país cuente con servicios de telecomunicaciones que impulsen el desarrollo nacional y su competitividad internacional.