



Observatoire de l'INT

2025

Rapport Financier

5G

Le chiffre d'affaires total de chaque acteur du marché ainsi que les autres détails des revenus par activité (téléphonie mobile, téléphonie fixe, data mobile, data fixe, autres) et par service pour les années 2018-2024 sont communiquées par les différents acteurs du marché (ORPT-MVNO-FS-OII) dans le cadre du tableau de bord. Tous les chiffres d'affaires sont en hors taxes (HT) et hors redevance de contribution au fond de développement des communications (FDC), et ce afin de refléter la réalité des revenus nets des opérateurs. Les données consignées dans ce rapport peuvent être modifiées suite à des mises à jour reçues de la part de ces derniers. Les rapports de l'observatoire sont conçus dans un objectif d'information sur l'évolution de chaque activité dans le marché des télécommunications et pour répondre à des besoins en régulation, leurs contenus ne peuvent en aucun cas être opposables auprès des tiers.



Sommaire

2025

01 Chiffre d'affaires total

1. Évolution
2. CA/Acteur
 - 2.1 CA/ORPT
 - 2.2 CA/MVNO
 - 2.3 CA/FSI
3. CA/Type de marché
4. CA/Activité
5. CA/Marché
6. CA/Service

03 CA – Téléphonie Fixe

1. CA Téléphonie Fixe/Service
2. CA Voix Fixe Nationale
3. CA Voix Fixe Internationale

05 CA – Data Fixe

1. CA Data Fixe/Service
2. CA Service ADSL/VDSL
3. Chiffre d'affaires FTTH & LS-FO (Accès & Service)
4. CA Data sur Box-Data
5. CA Data sur LTE-TDD

02 CA – Téléphonie Mobile

1. CA Téléphonie Mobile/Service
2. CA Voix Mobile Nationale
3. CA Voix Mobile Internationale

04 CA – Data Mobile

1. CA Data Mobile /Service
2. CA Data Mobile sur Smartphones
3. CA Data Mobile sur Clés

06 CA – Autres Revenus & investissement

1. CA Autre Revenus
2. Investissement & autres Indicateurs financiers
 - 2.1 Investissement Total
 - 2.2 Investissement /ORPT
 - 2.3 Valeur Ajoutée
 - 2.4 Excédent Brut d'exploitation

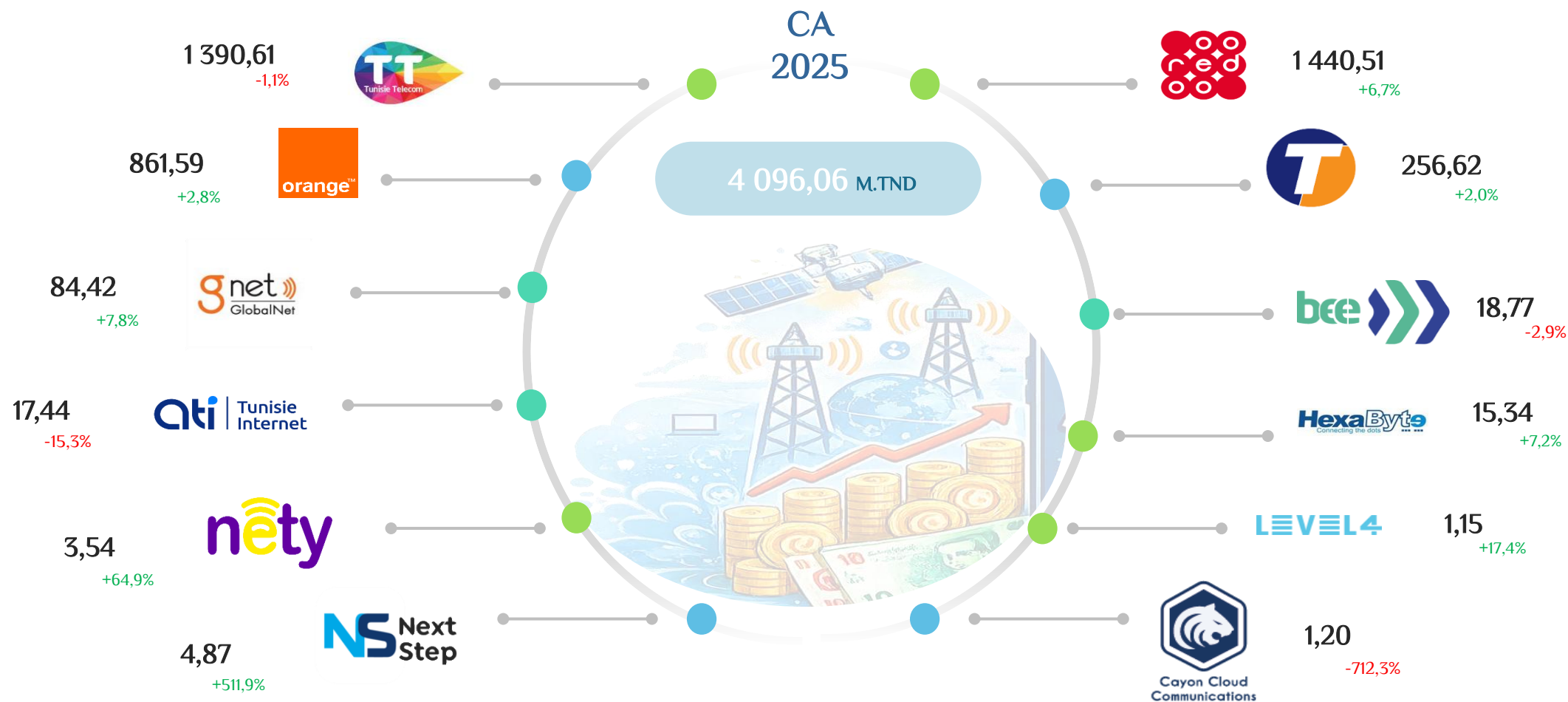


Chiffre d'affaires total



CA global par acteur (toute activité confondue)

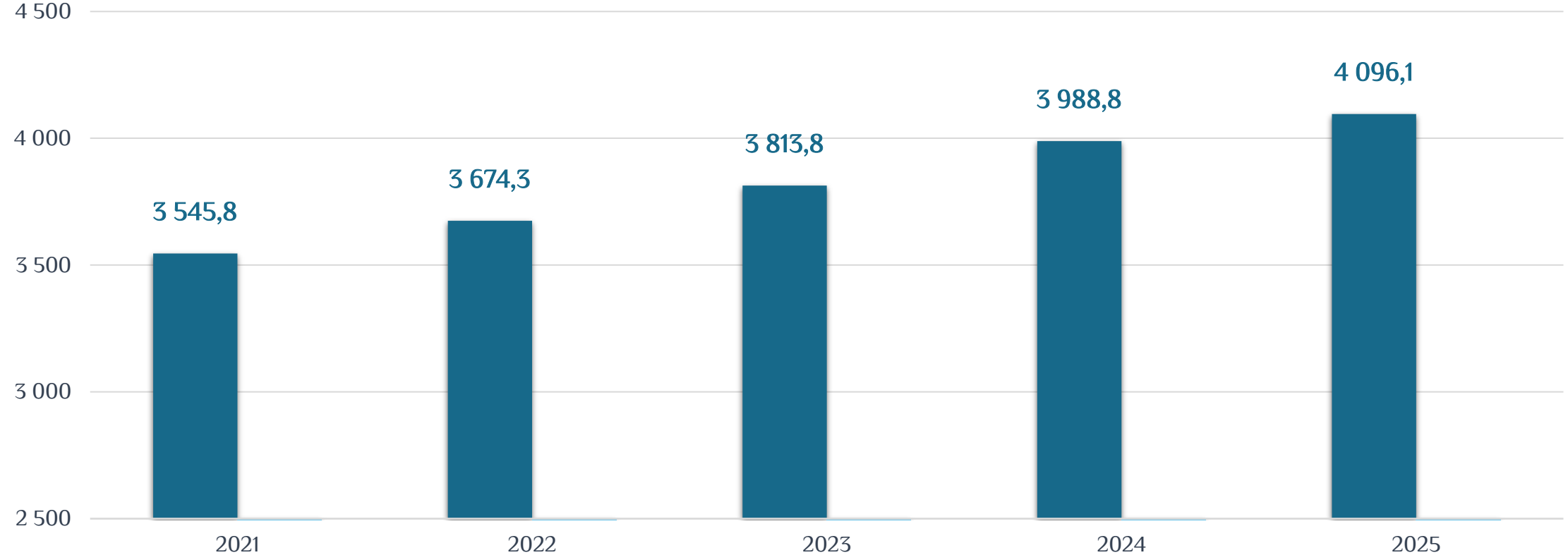
Unité: millions TND



N.B.: -Les pourcentages représentent l'évolution du CA par rapport à l'année 2024.
-l'activité de 3C a été suspendue à partir d'octobre 2024 et a repris à la fin du mois d'octobre 2025.
-L'activité de **Lycamobile** a été suspendue pendant l'année 2025,
-Les chiffres d'affaires de ATI est estimés

1.1 Évolution du Chiffre d'Affaires Total

Unité: millions TND



Le chiffre d'affaires total du marché des télécommunications tunisien maintient sa trajectoire haussière, enregistrant une croissance de **2,7%** en 2025 : de 3 988,8 millions TND en 2024 à 4 096,1 millions TND, soit **107,3** millions TND de revenus supplémentaires.

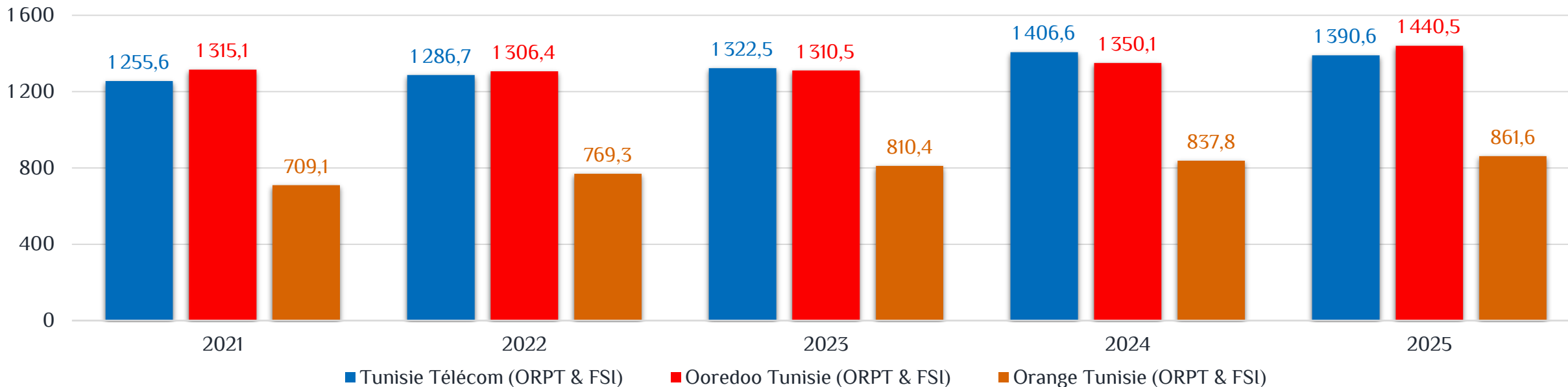
1.Chiffre d'affaires total

1.2 Chiffre d'Affaires / Acteur

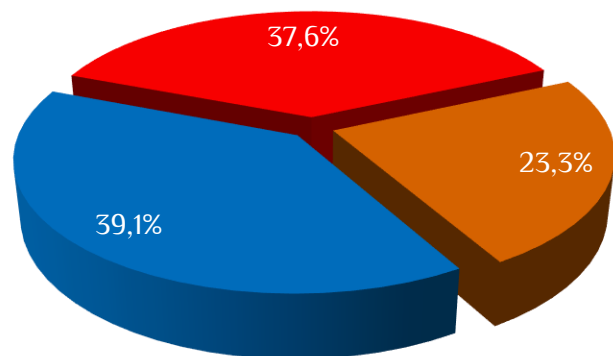
1.2.1 Chiffre d'affaires /ORPT (Toute activité confondue)



Unité: millions TND

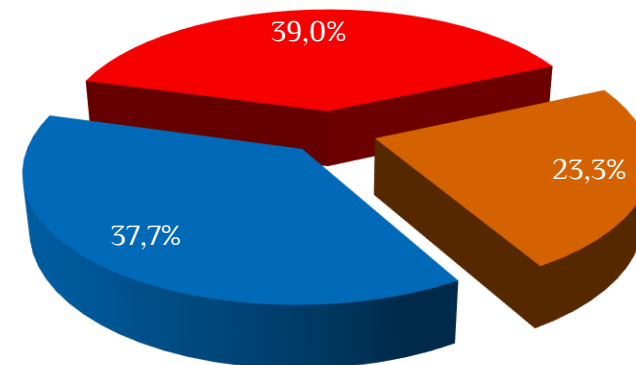


Parts de marché du CA par ORPT en 2024



■ Tunisie Télécom (ORPT & FSI) ■ Ooredoo Tunisie (ORPT & FSI) ■ Orange Tunisie (ORPT & FSI)

Parts de marché du CA par ORPT en 2025



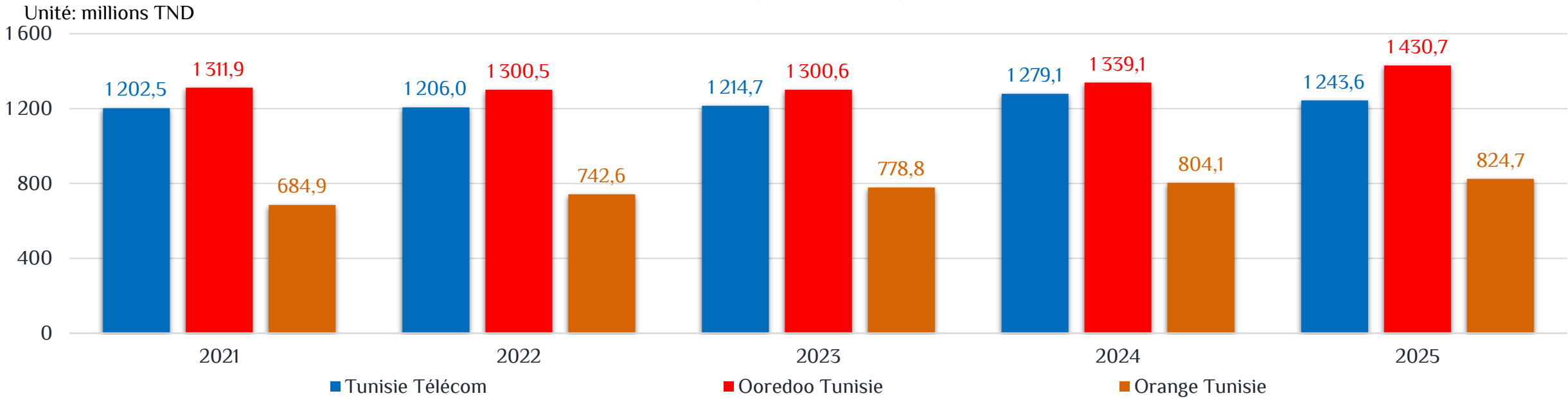
■ Tunisie Télécom (ORPT & FSI) ■ Ooredoo Tunisie (ORPT & FSI) ■ Orange Tunisie (ORPT & FSI)



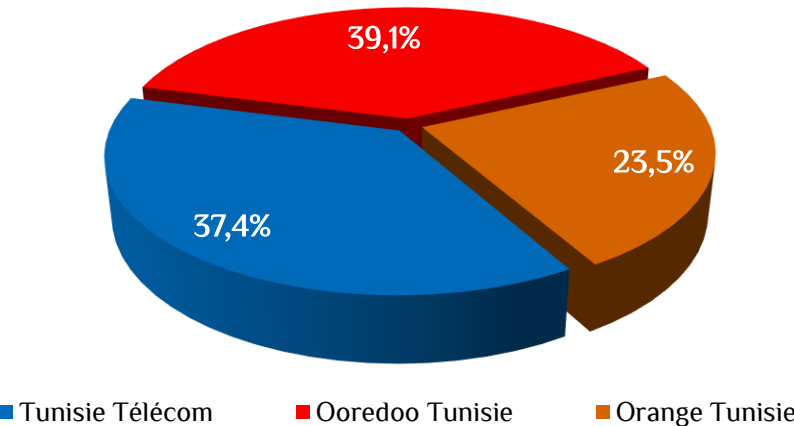
1.Chiffre d'affaires total

1.2 Chiffre d’Affaires / Acteur

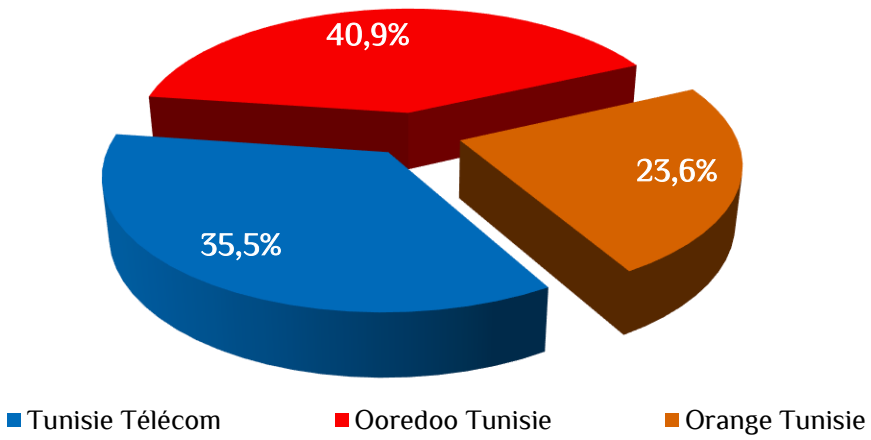
1.2.1 Chiffre d'affaires /ORPT (hors activité FSI)



Parts de marché du CA par ORPT en 2024



Parts de marché du CA par ORPT en 2025



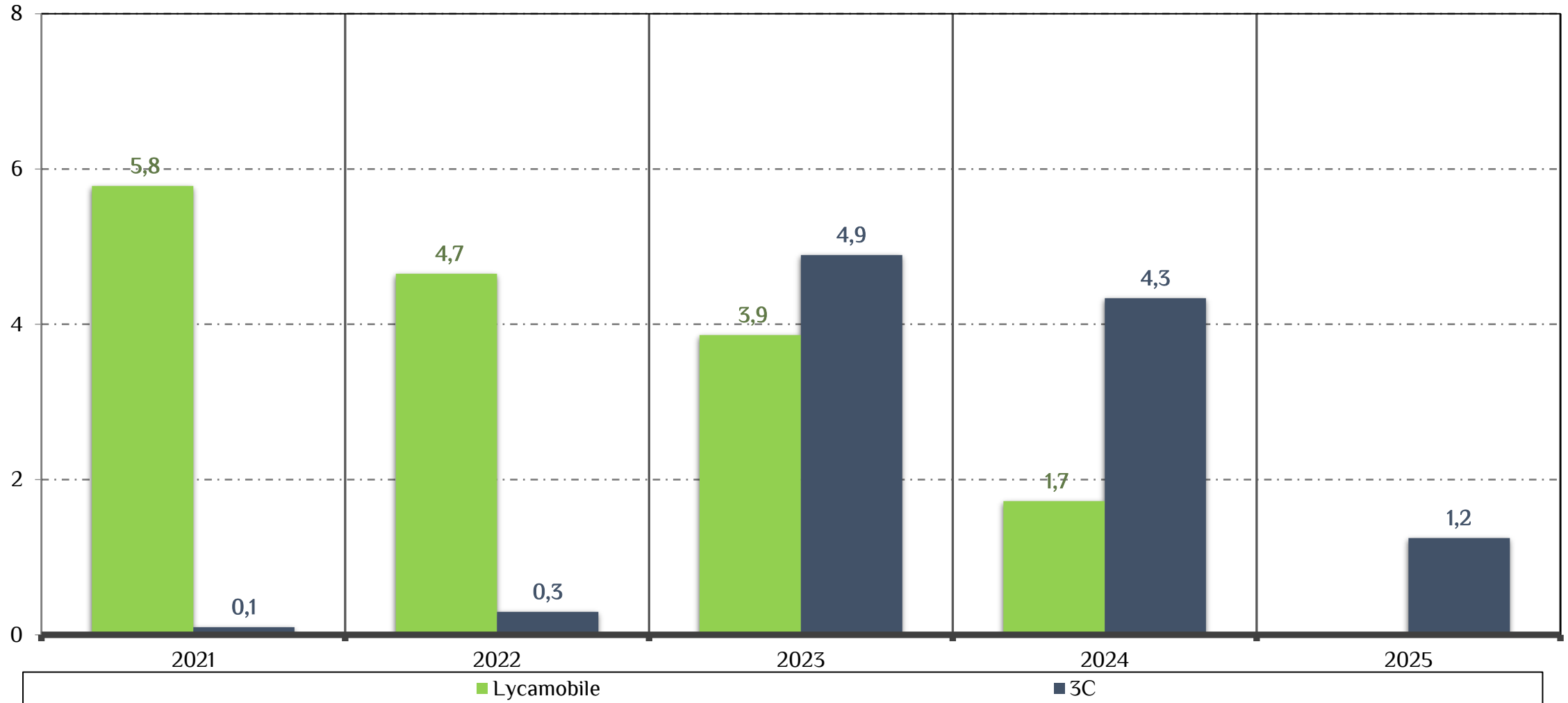
1.Chiffre d'affaires total

1.2 Chiffre d'Affaires / Acteur

1.2.2 Chiffre d'affaires /MNVO



Unité: millions TND



N.B: - L'activité de **Lycamobile** a été suspendue pendant l'année 2025
- l'activité de **3C** a été suspendue à partir d'octobre 2024 et a repris à la fin du mois d'octobre 2025.

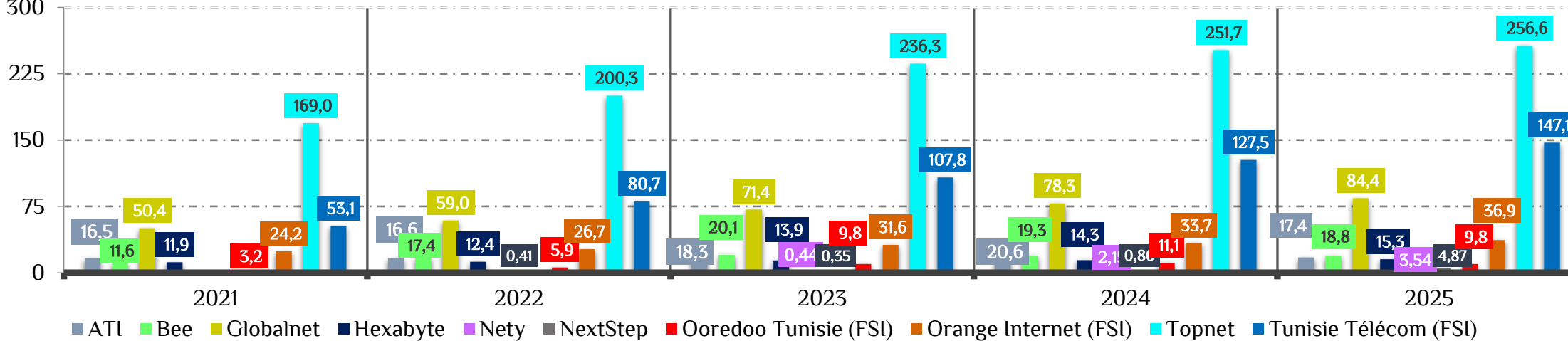
1.Chiffre d'affaires total

1.2 Chiffre d'Affaires / Acteur

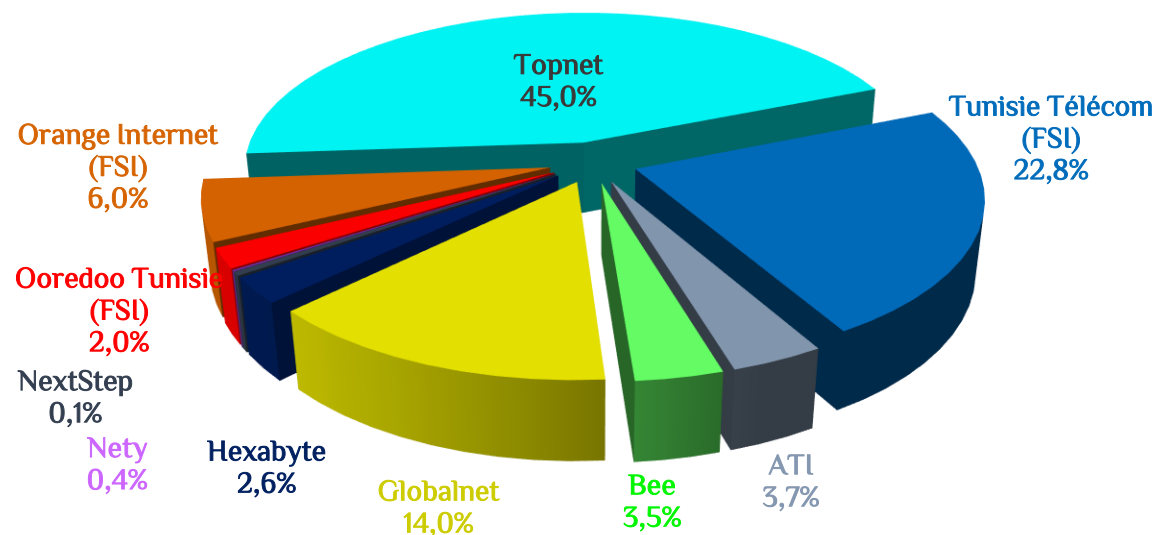
1.2.3 Chiffre d'affaires /FSI



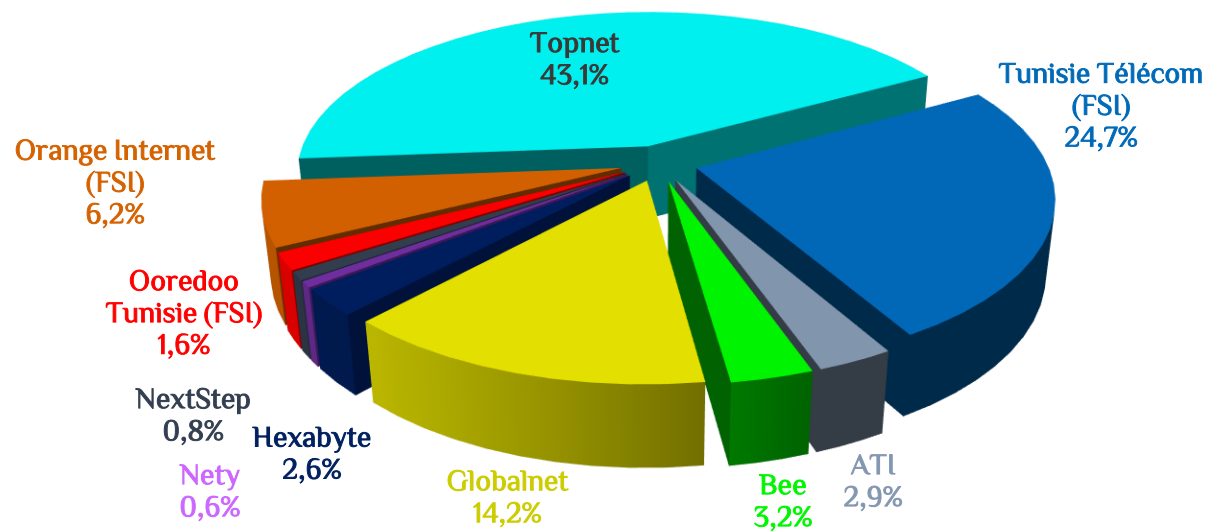
Unité: millions TND



Parts de marché du CA par FSI en 2024



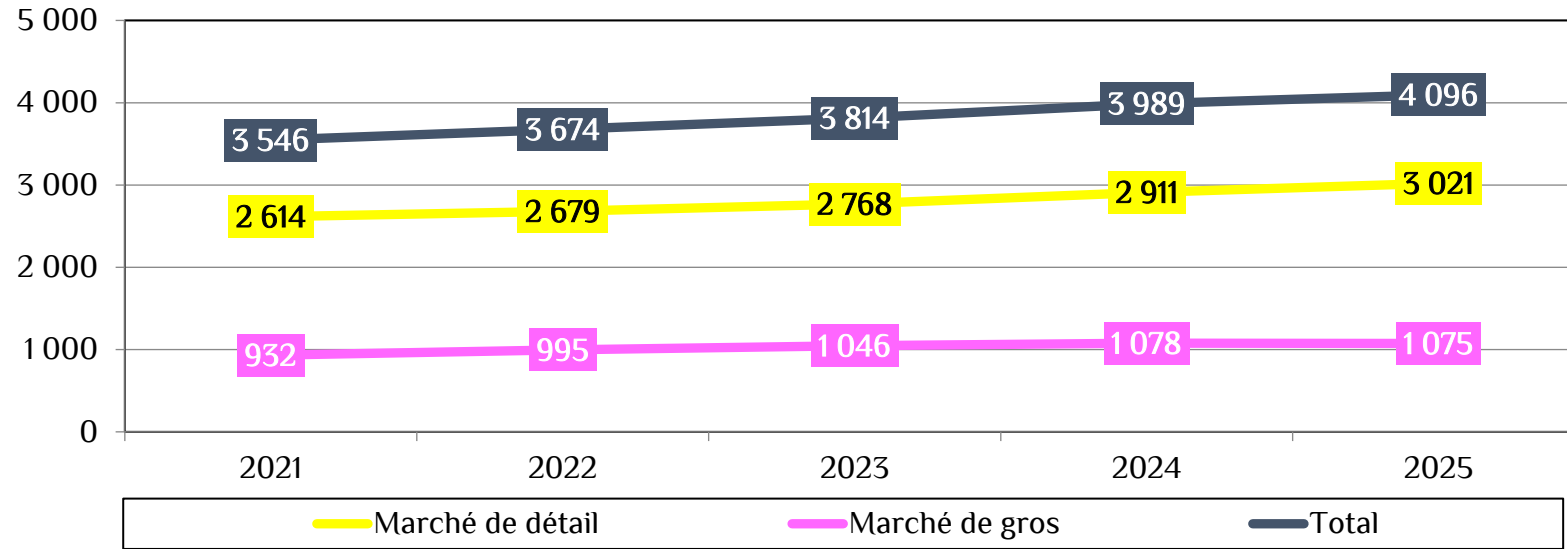
Parts de marché du CA par FSI en 2025



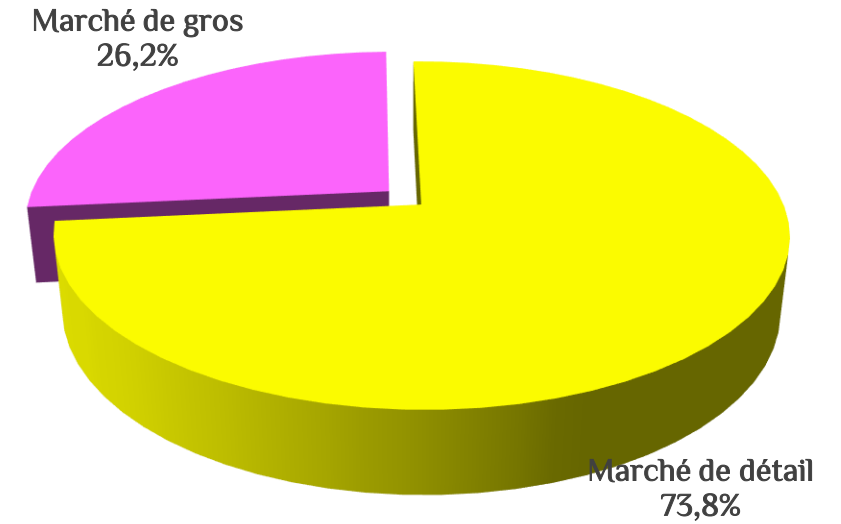
1.Chiffre d'affaires total

1.3 Chiffre d'Affaires / Type de marché

Unité: M.TND

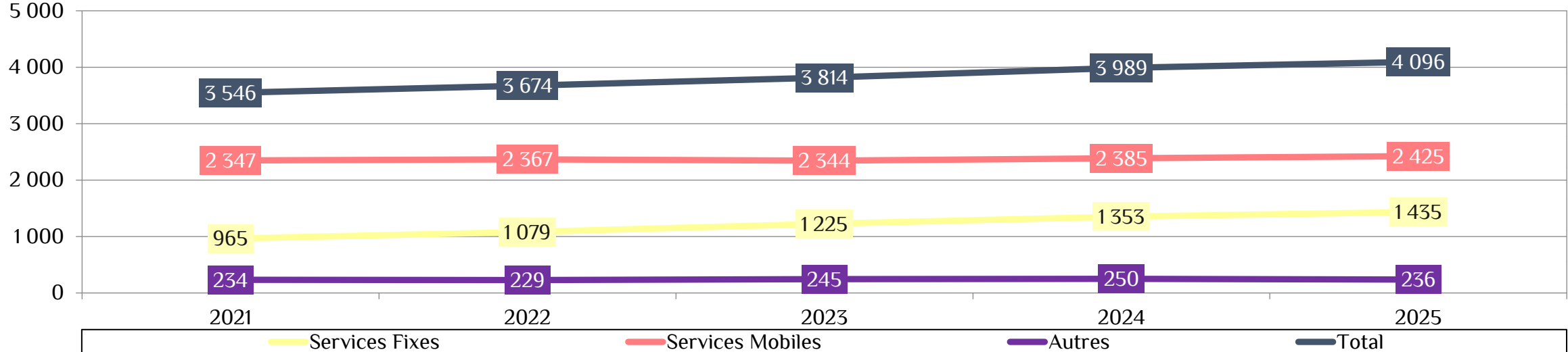


PM du CA par type en 2025



1.4 Chiffre d'Affaires / Type d'activité

Unité: M.TND

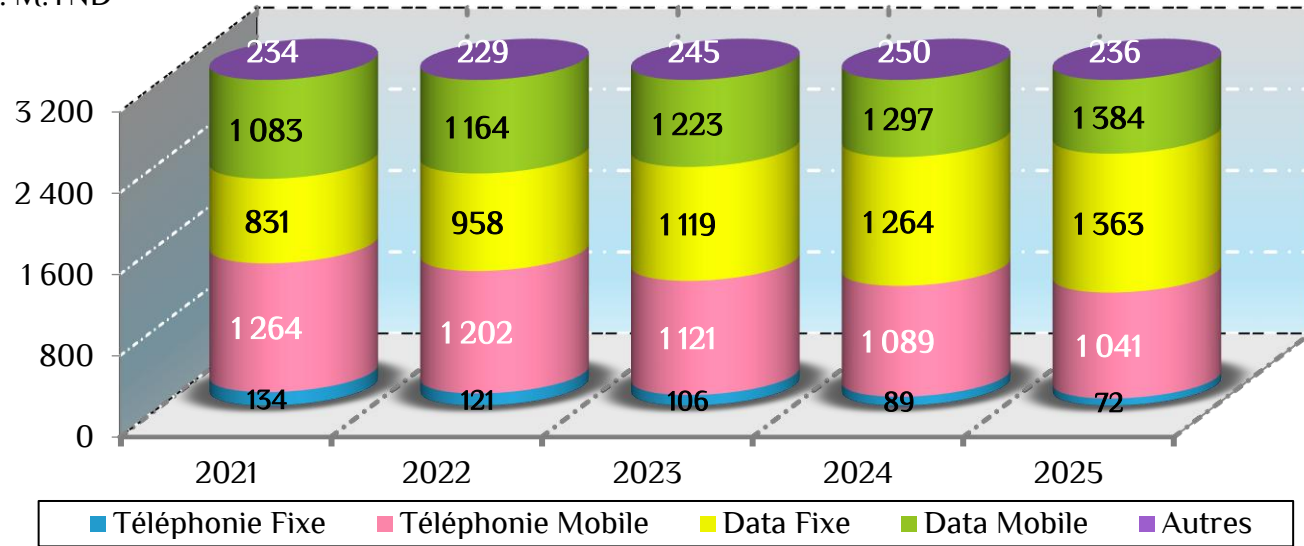


1.Chiffre d'affaires total

1.5 Chiffre d'Affaires / Marché



Unité: M.TND



Taux d'évolution par marché 2024 vs 2025

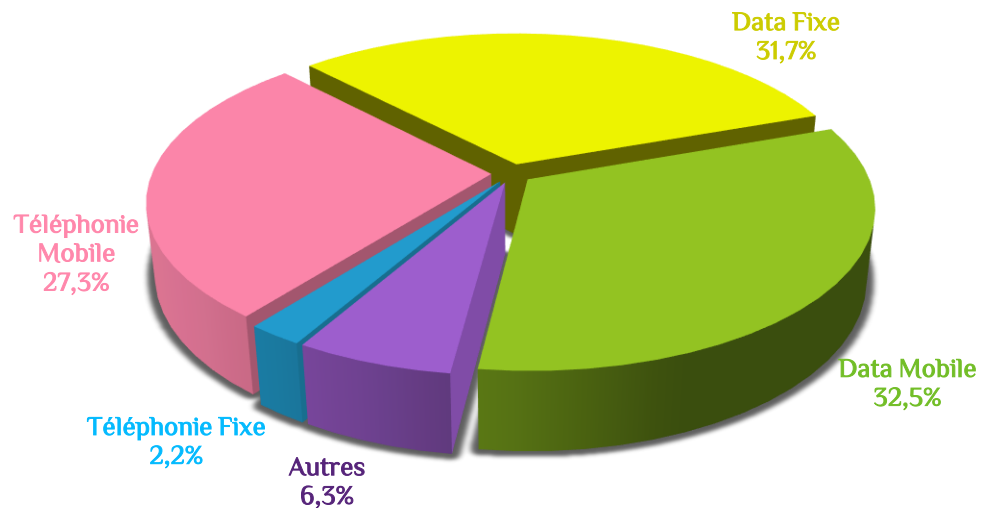
Téléphonie Fixe ↓ -19,6%

Téléphonie Mobile ↓ -4,4%

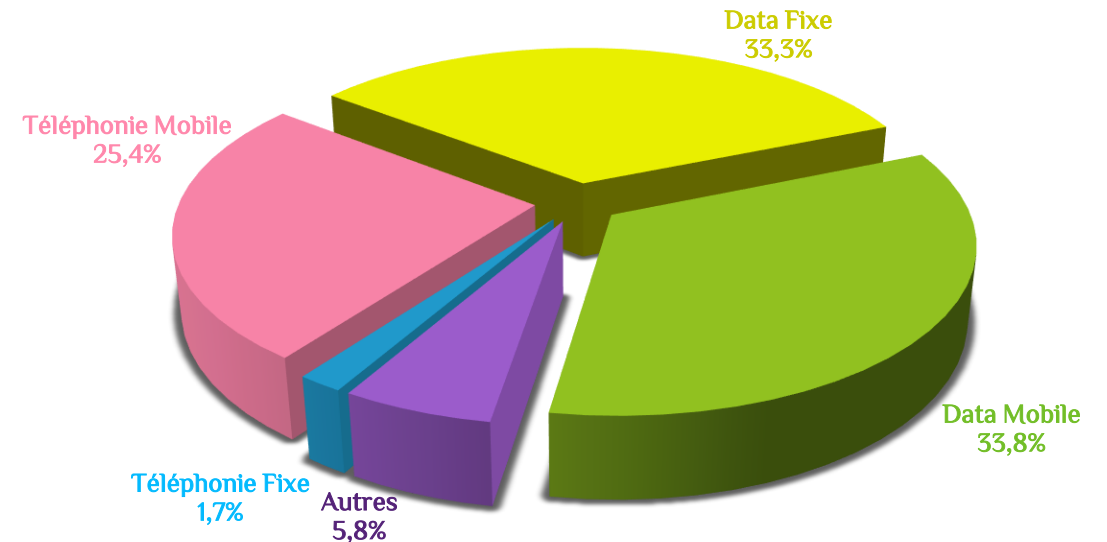
Data Fixe ↑ +7,8%

Data Mobile ↑ +6,8%

Parts de marché du CA par activité en 2024



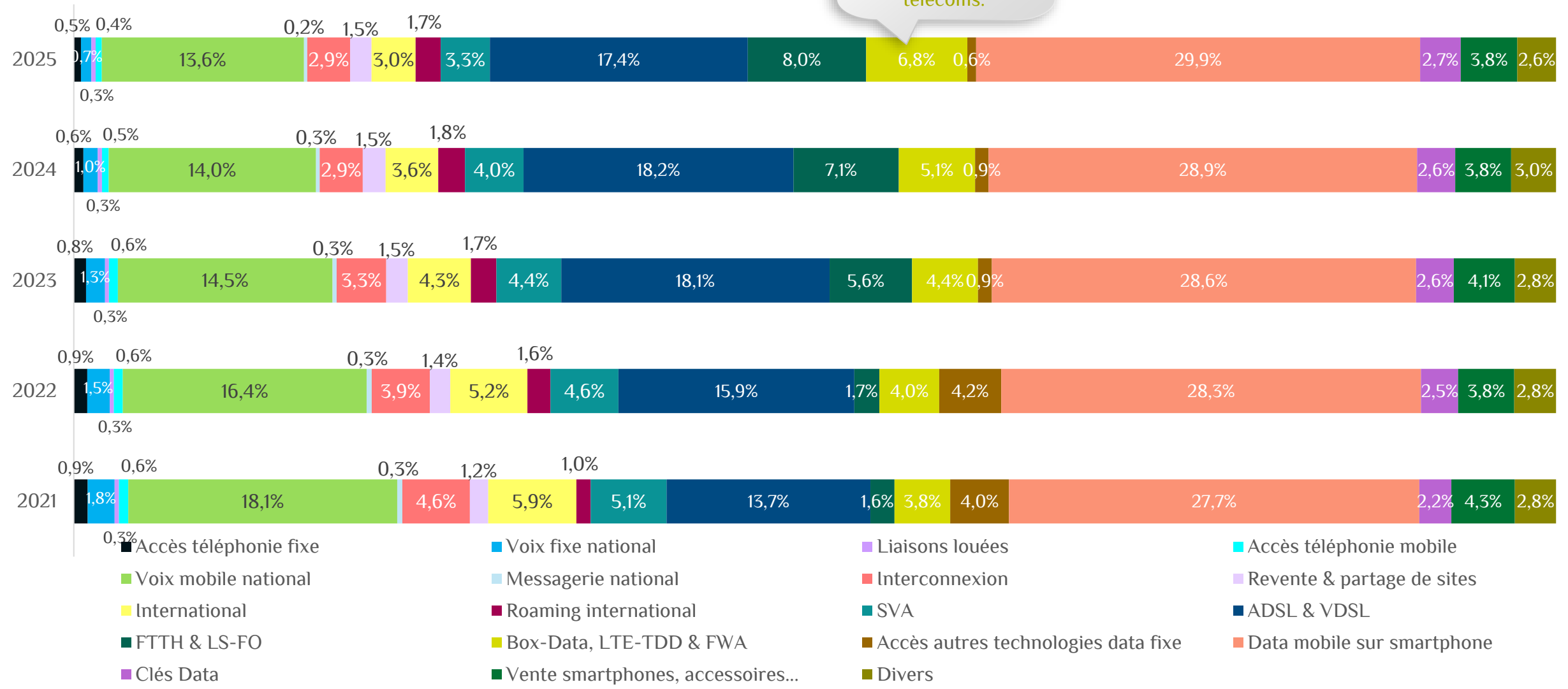
Parts de marché du CA par activité en 2025



1.Chiffre d'affaires total

1.6 Chiffre d’Affaires / Service

Le FWA génère 57,15 MTND en 2025, représentant 1,4% du chiffre d'affaires global télécoms.





CA – Téléphonie Mobile

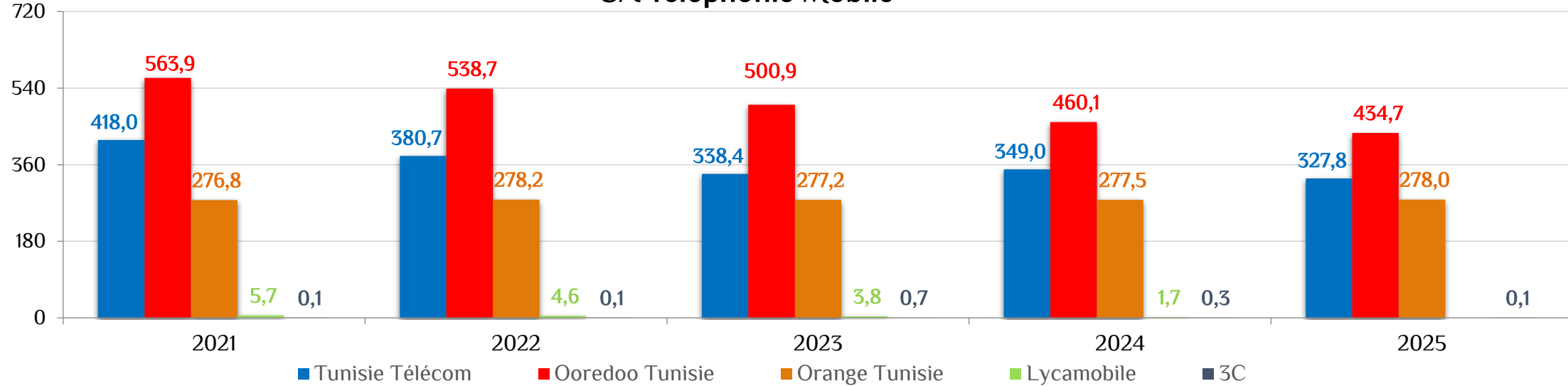


2. Chiffre d'affaires Téléphonie Mobile



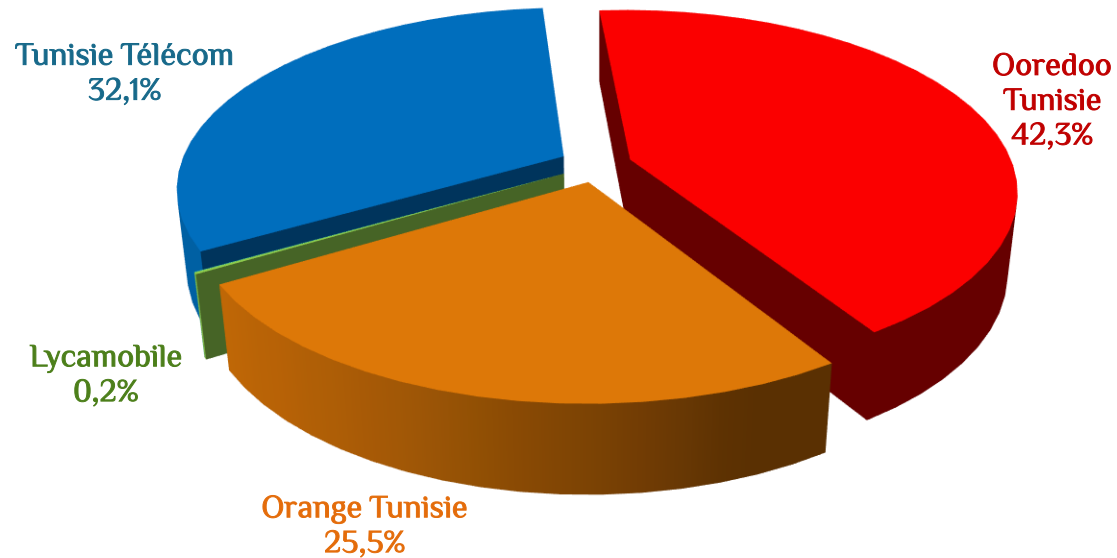
Unité: M.TND

CA Téléphonie Mobile

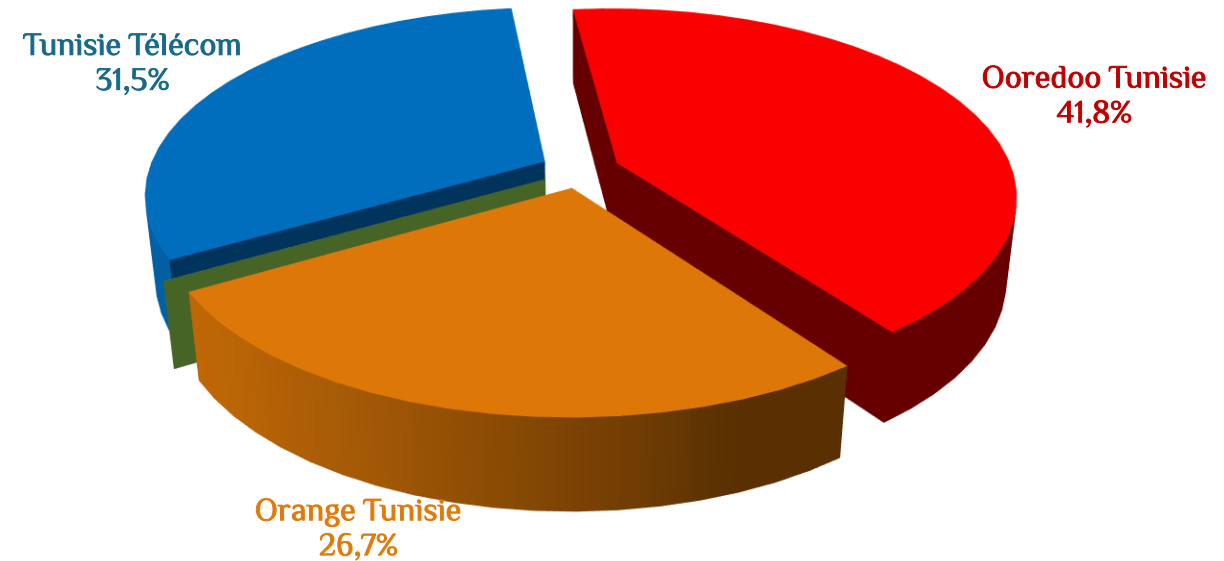


N.B: L'activité de Lycamobile a été suspendue pendant l'année 2025

PM du CA /Tél. Mobile par acteur en 2024

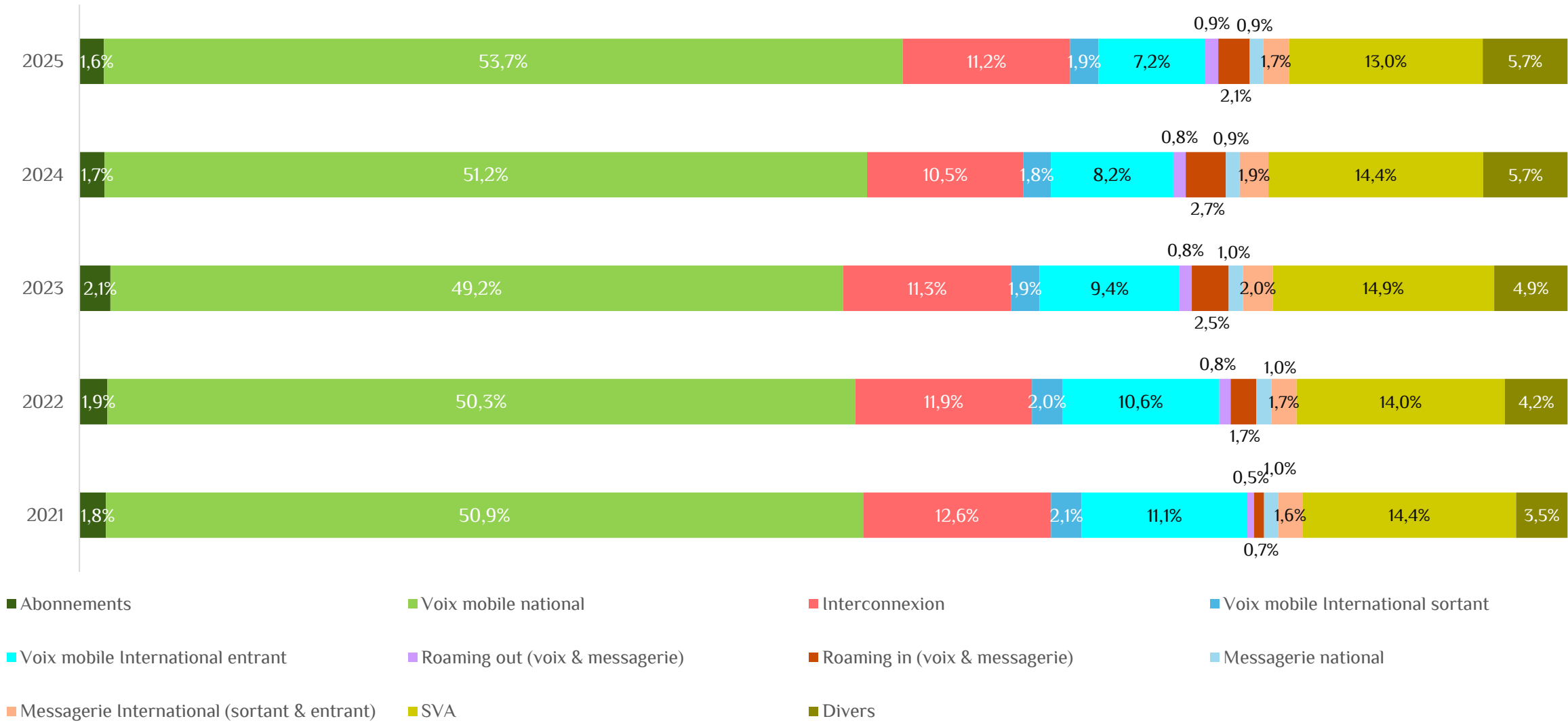


PM du CA /Tél. Mobile par acteur en 2025



2. Chiffre d'affaires Téléphonie Mobile

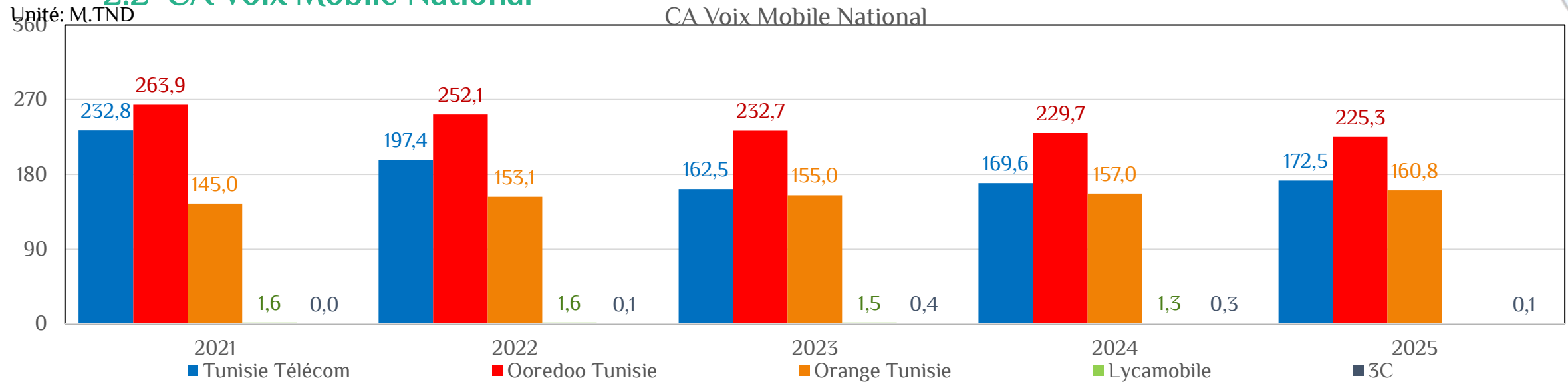
2.1 CA Téléphonie Mobile / Service



2. Chiffre d'affaires Téléphonie Mobile

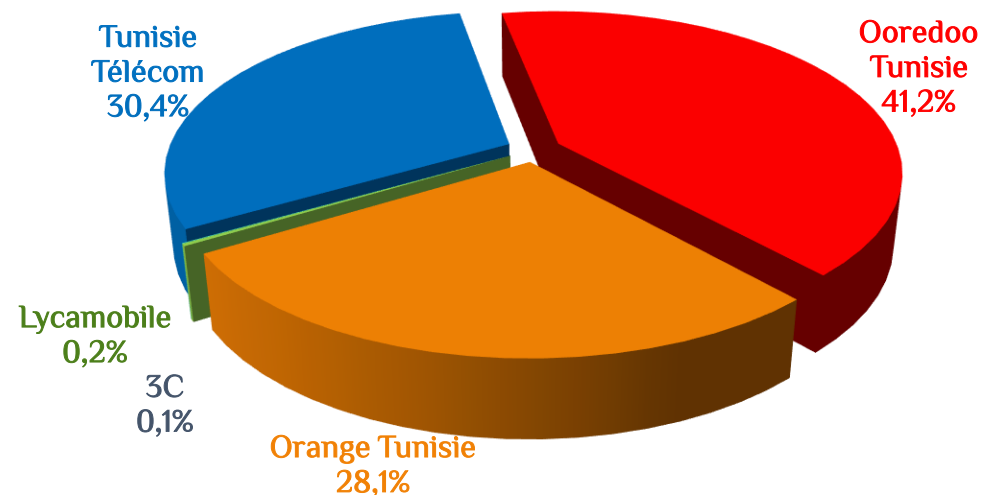
2.2 CA Voix Mobile National

Unité: M.TND

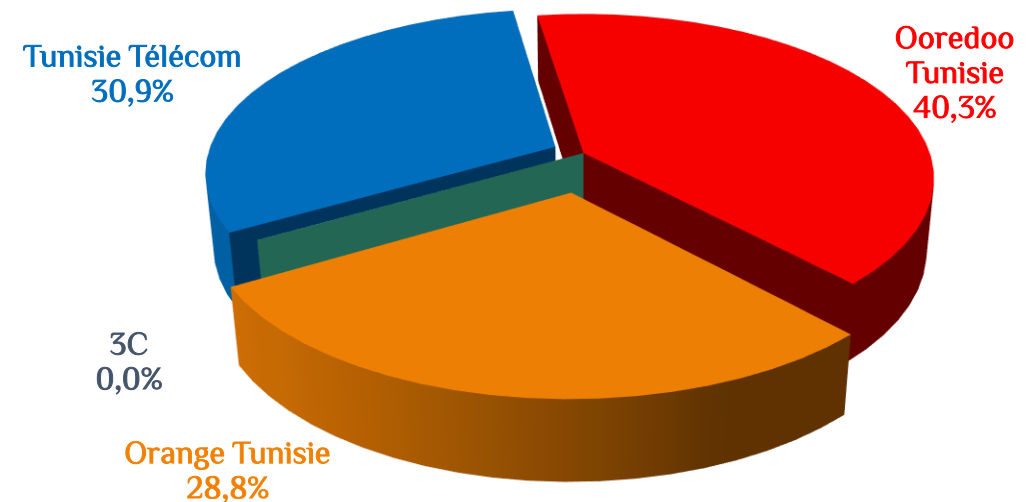


N.B. - L'activité de Lycamobile a été suspendue pendant l'année 2025

PM du CA /Voix M.Nat. par ORPT en 2024



PM du CA /Voix M.Nat. par ORPT en 2025



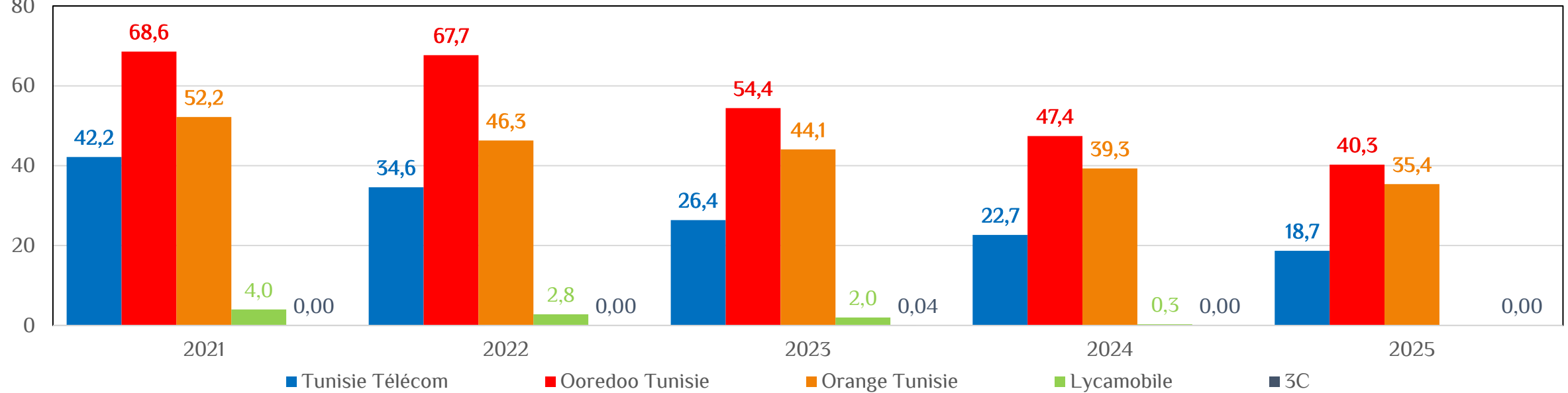
2. Chiffre d'affaires Téléphonie Mobile



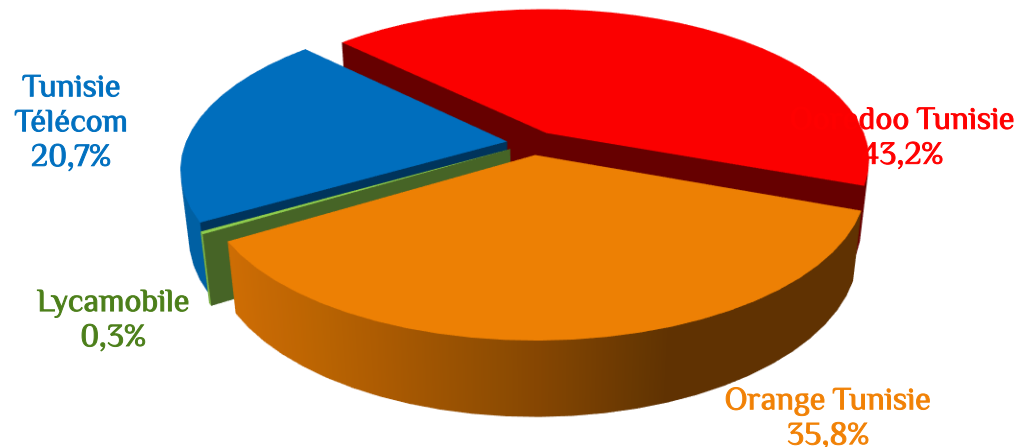
2.3 CA Voix Mobile International (Sortant & Entrant)

Unité: M.TND

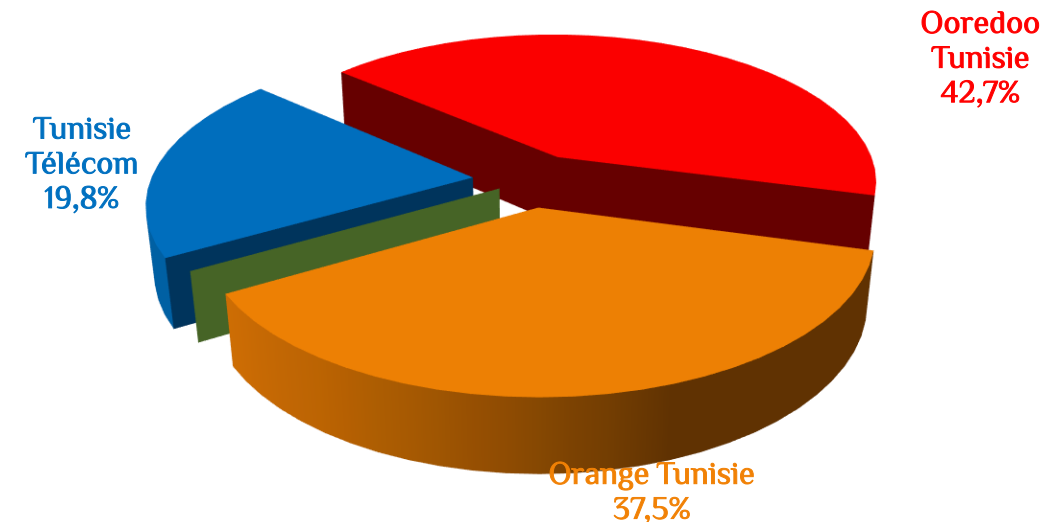
CA Voix Mobile International



PM du CA /Voix M.Int. par ORPT en 2024



PM du CA /Voix M.Int. par ORPT en 2025





CA – Téléphonie Fixe

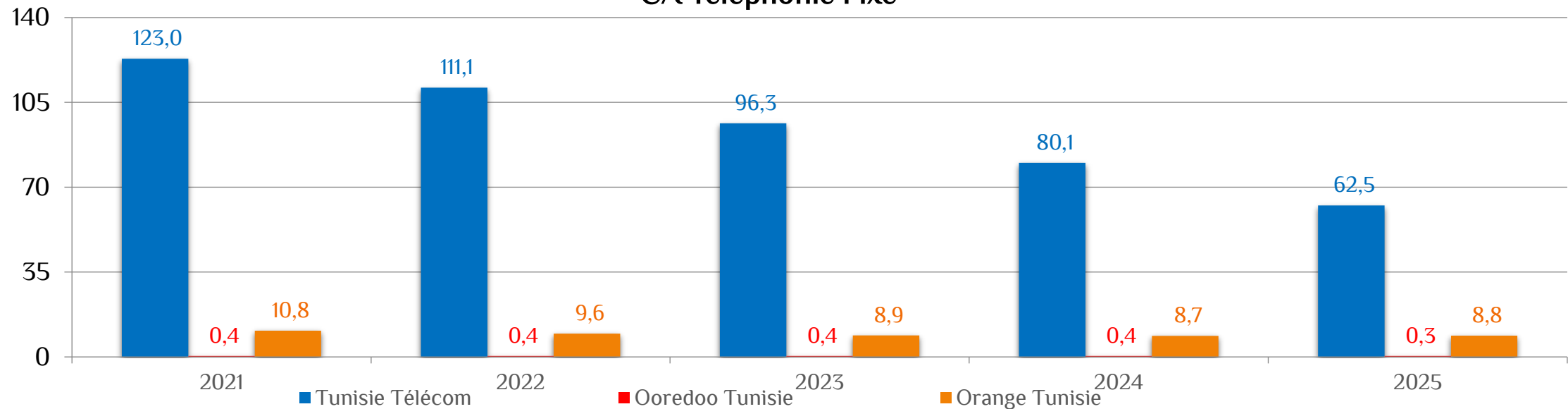


3. Chiffre d'affaires Téléphonie Fixe

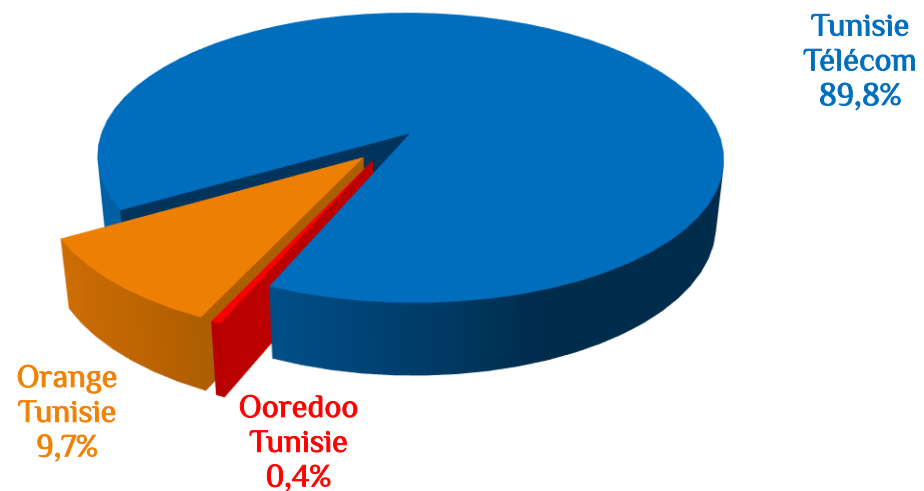


Unité: M.TND

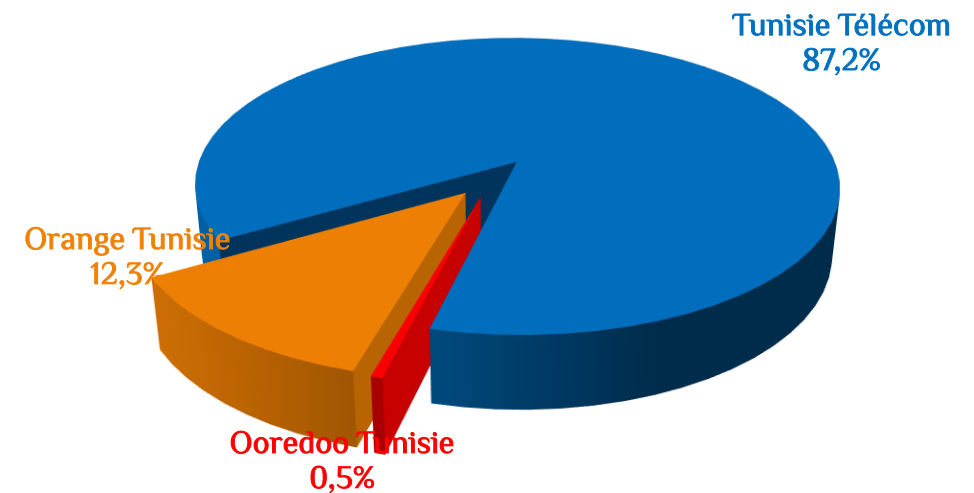
CA Téléphonie Fixe



PM du CA /Tél. Fixe par acteur en 2024

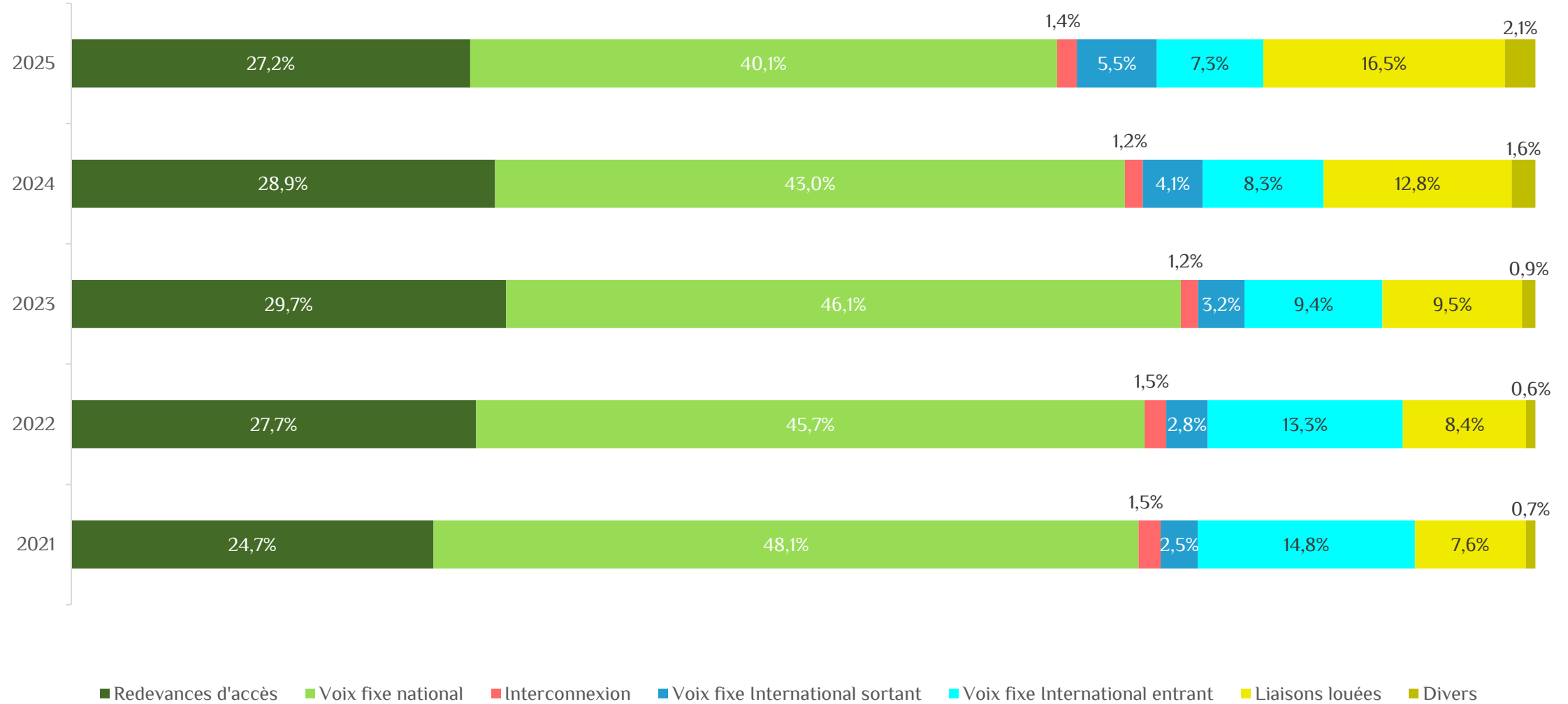


PM du CA /Tél. Fixe par acteur en 2025



3. Chiffre d'affaires Téléphonie Fixe

3.1 CA Téléphonie Fixe / Service



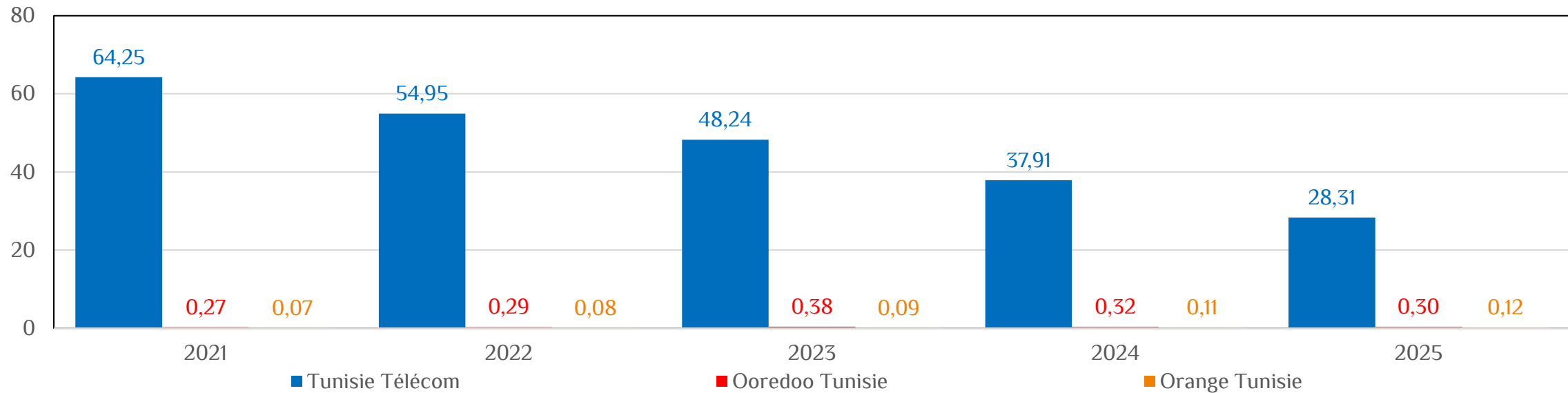
3. Chiffre d'affaires Téléphonie Fixe

3.2 CA Voix fixe National

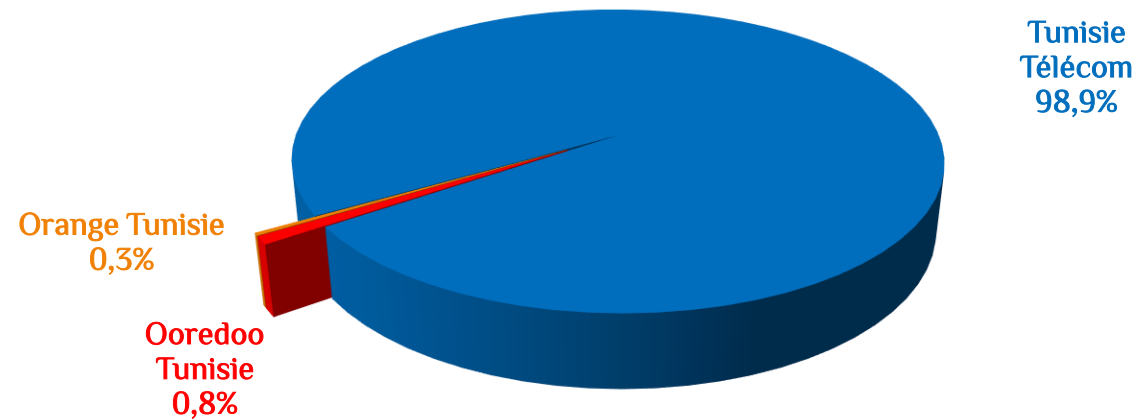


Unité: M.TND

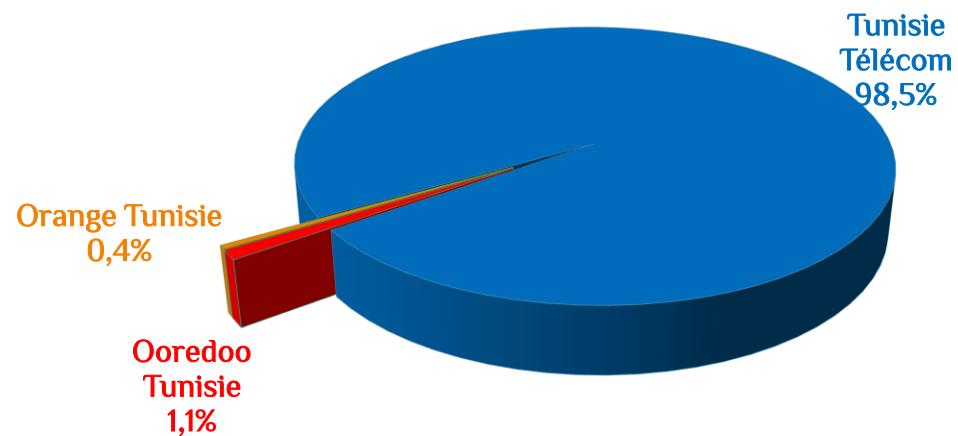
CA Voix Fixe National



PM du CA /Voix F.Nat. par ORPT en 2024



PM du CA /Voix F.Nat. par ORPT en 2025



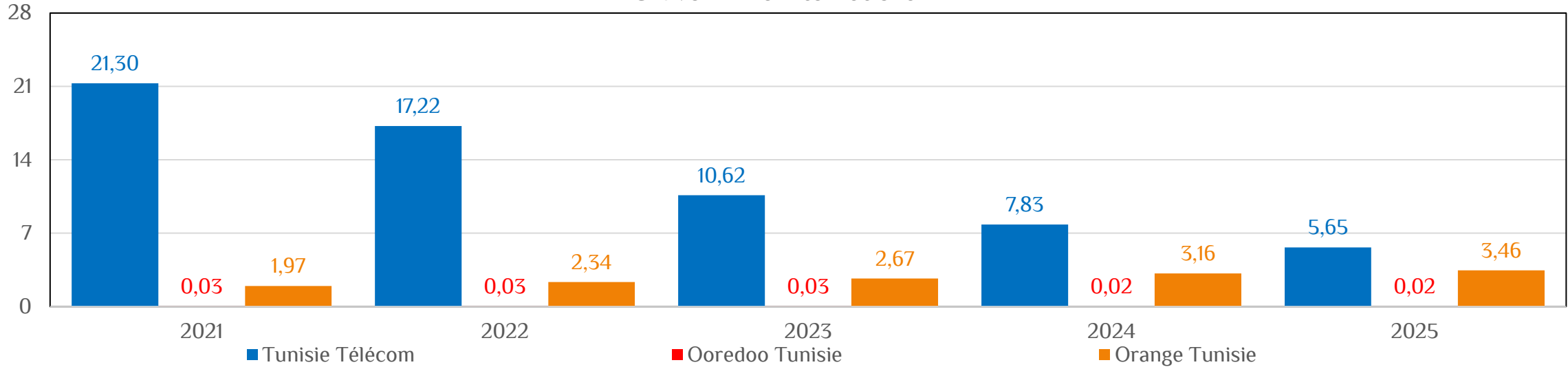
3. Chiffre d'affaires Téléphonie Fixe

3.3 CA Voix fixe International (Sortant & Entrant)

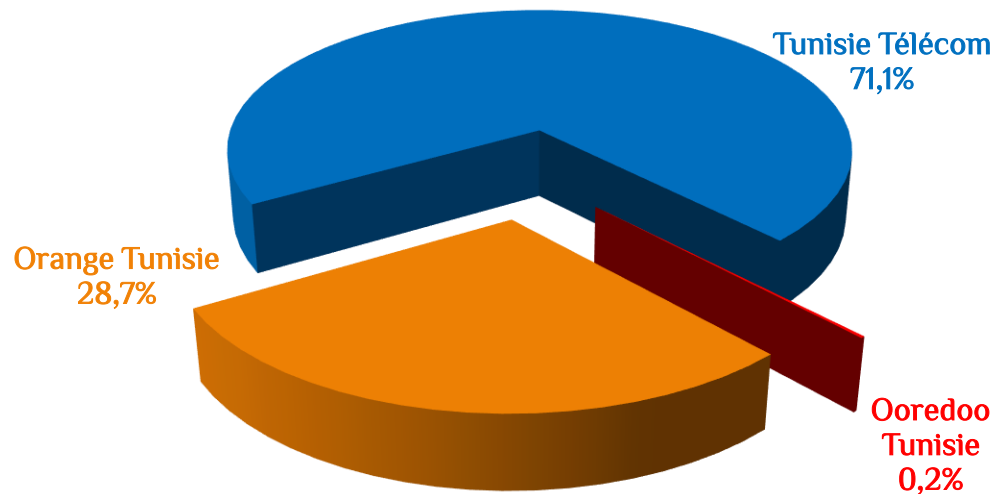


Unité: M.TND

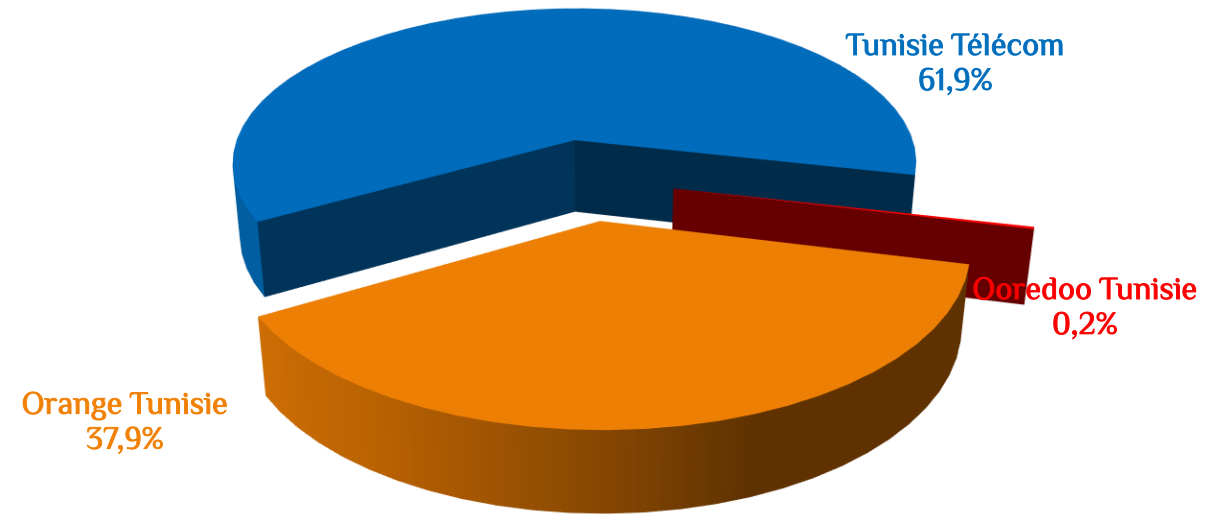
CA Voix Fixe International



PM du CA /Voix F.Int. par ORPT en 2024



PM du CA /Voix F.Int. par ORPT en 2025

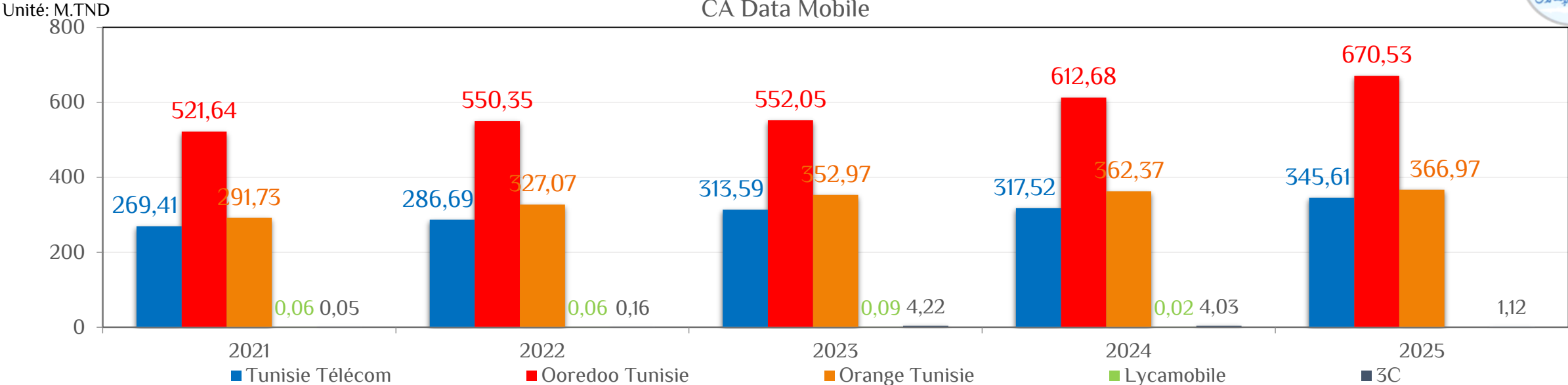




CA – Data Mobile

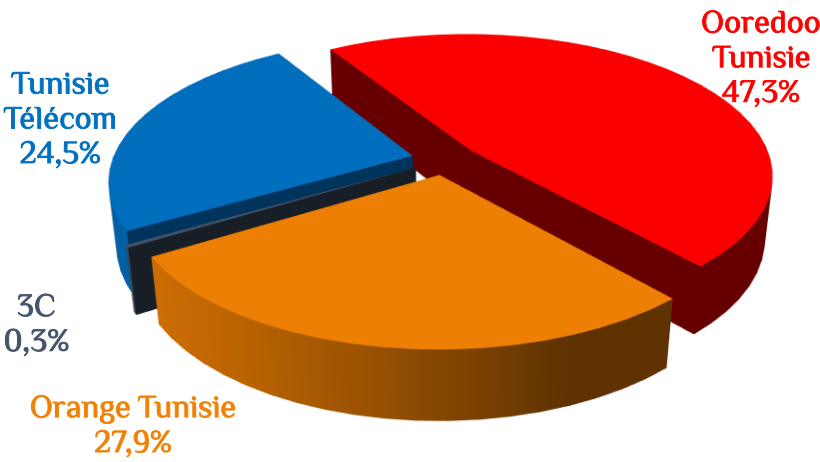


4. Chiffre d'affaires Data Mobile

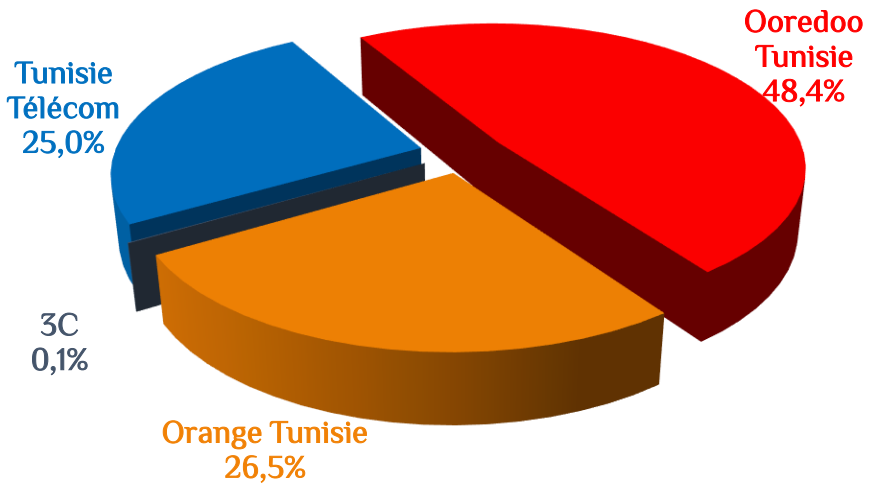


N.B: - L'activité de Lycamobile a été suspendue pendant l'année 2025

PM du CA /Data Mobile par acteur en 2024



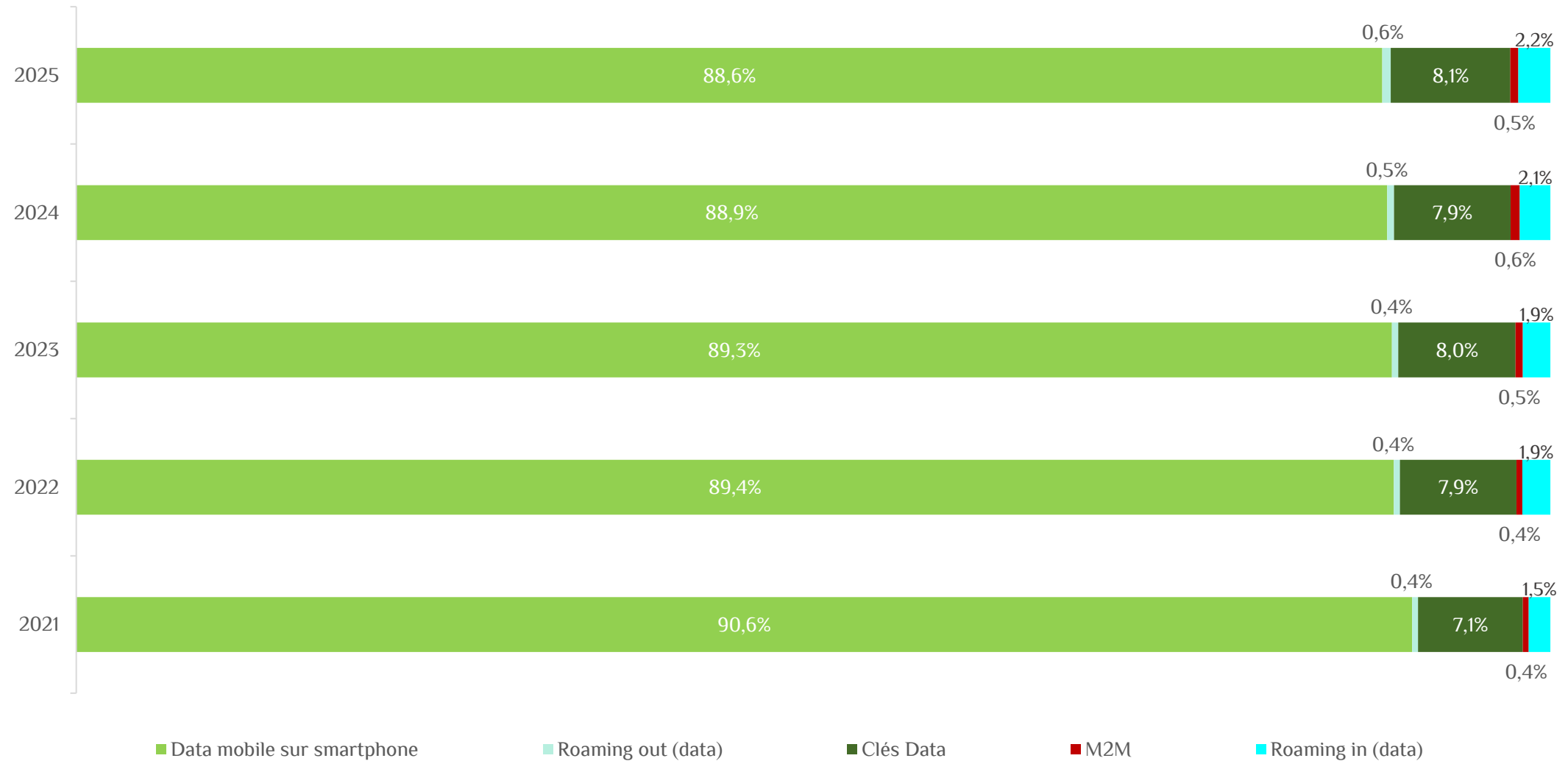
PM du CA /Data Mobile par acteur en 2025





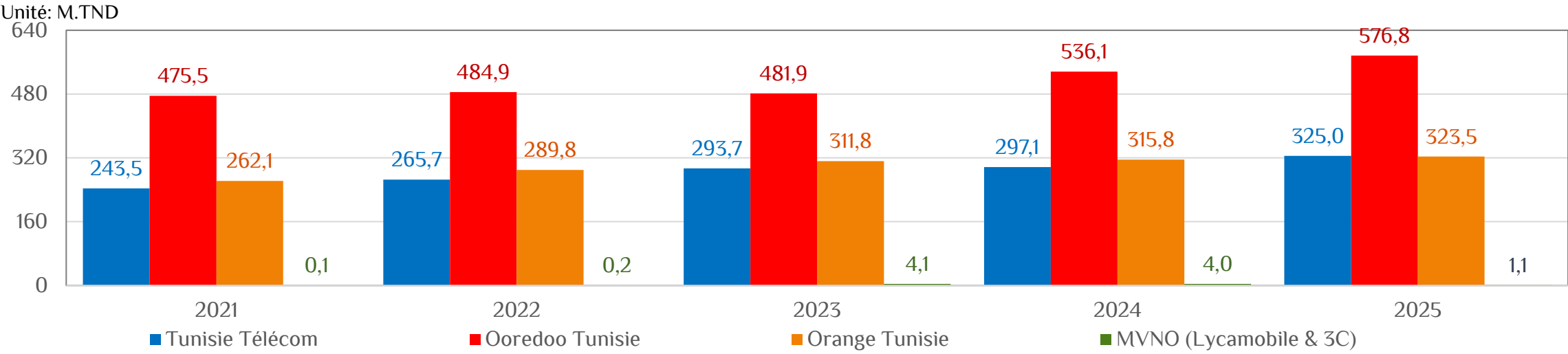
4. Chiffre d'affaires Data Mobile

4.1 CA Data Mobile /Service



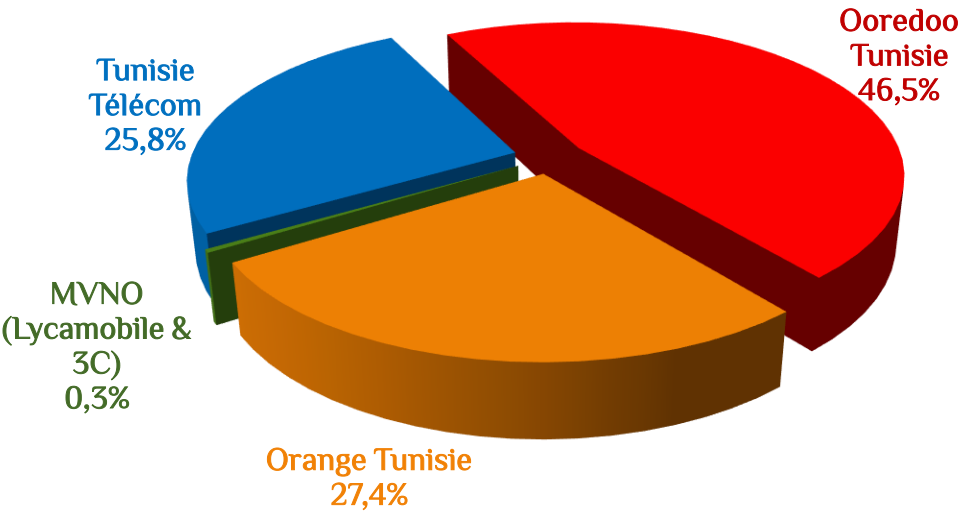
3. Chiffre d'affaires Data Mobile

4.2 CA Data Mobile Sur Smartphone

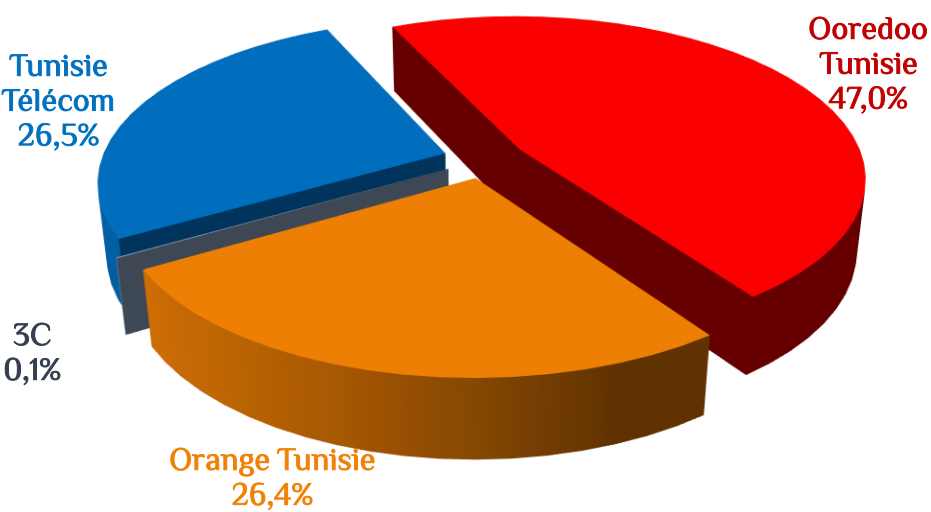


N.B.: - L'activité de Lycamobile a été suspendue pendant l'année 2025

PM du CA /Data M.SM. par ORPT en 2024



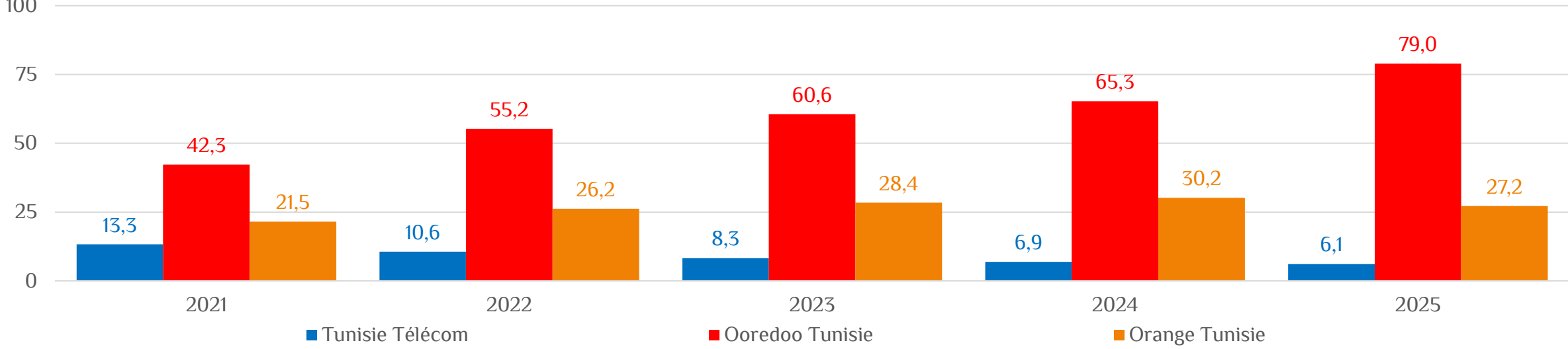
PM du CA /Data M.SM. par ORPT en 2025



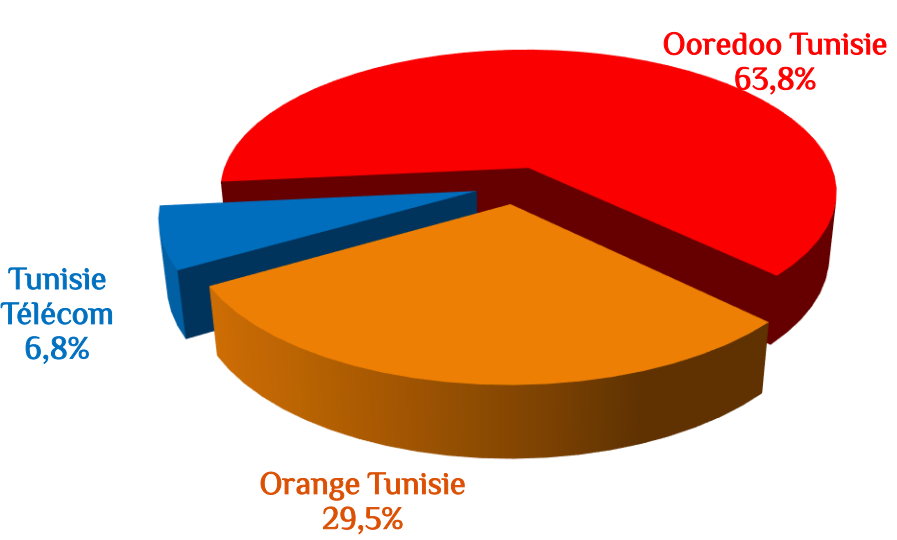


3. Chiffre d'affaires Data Mobile
4.3 CA Data Mobile Sur Clés

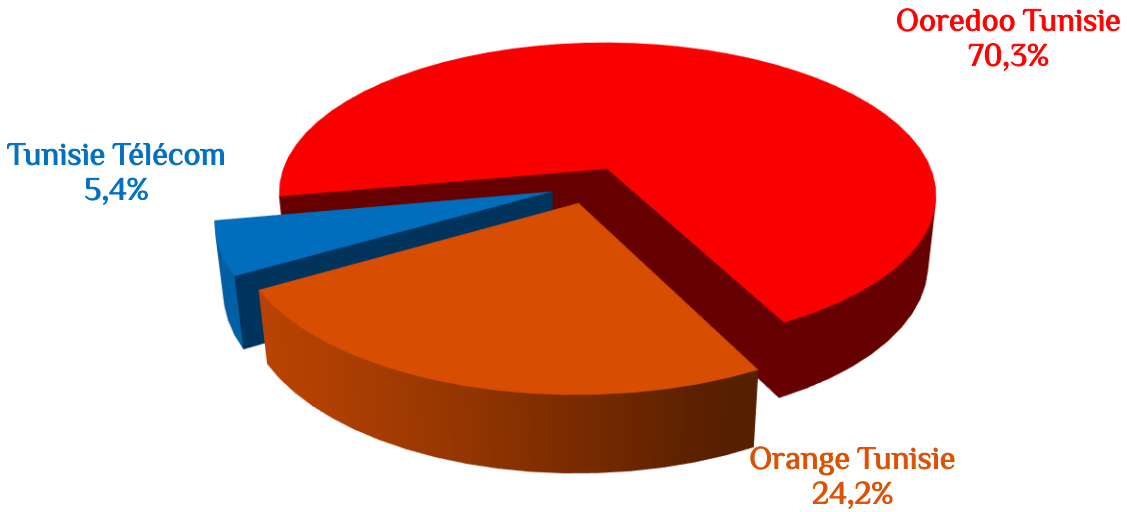
Unité: M.TND



PM du CA /Data M.Clé par ORPT en 2024



PM du CA /Data M.Clé par ORPT en 2025





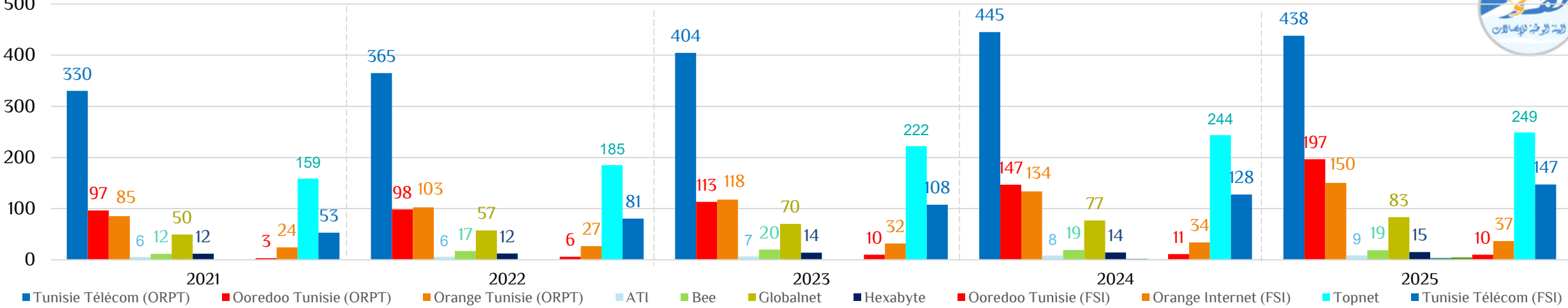
CA – Data Fixe



5. Chiffre d'affaires Data Fixe (Accès & Service)*

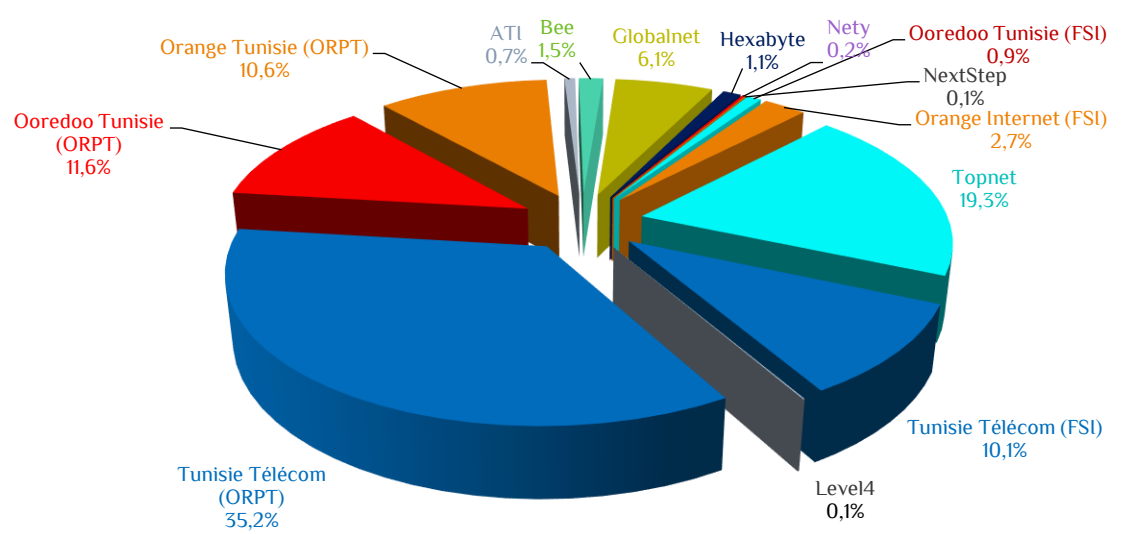


Unité: M.TND

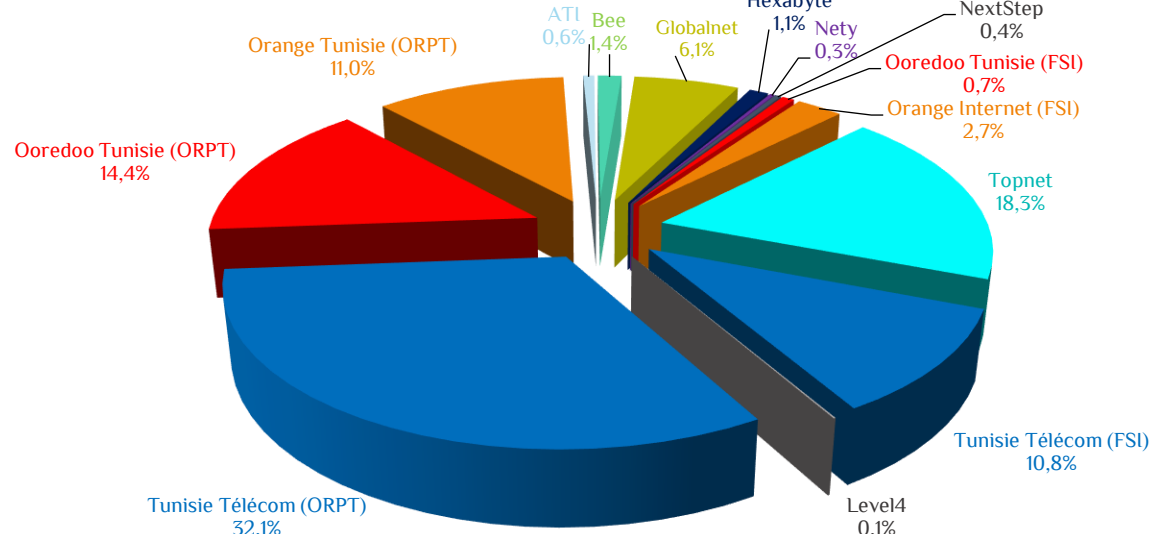


* Le chiffre d'affaires Data Fixe (accès & services) de NextStep, Nety et Level 4 pour l'année 2025 s'élève respectivement à 4,87 millions TND, 3,54 millions TND et 1,1 millions TND.

PM du CA /Data Fixe par acteur en 2024



PM du CA /Data Fixe par acteur en 2025



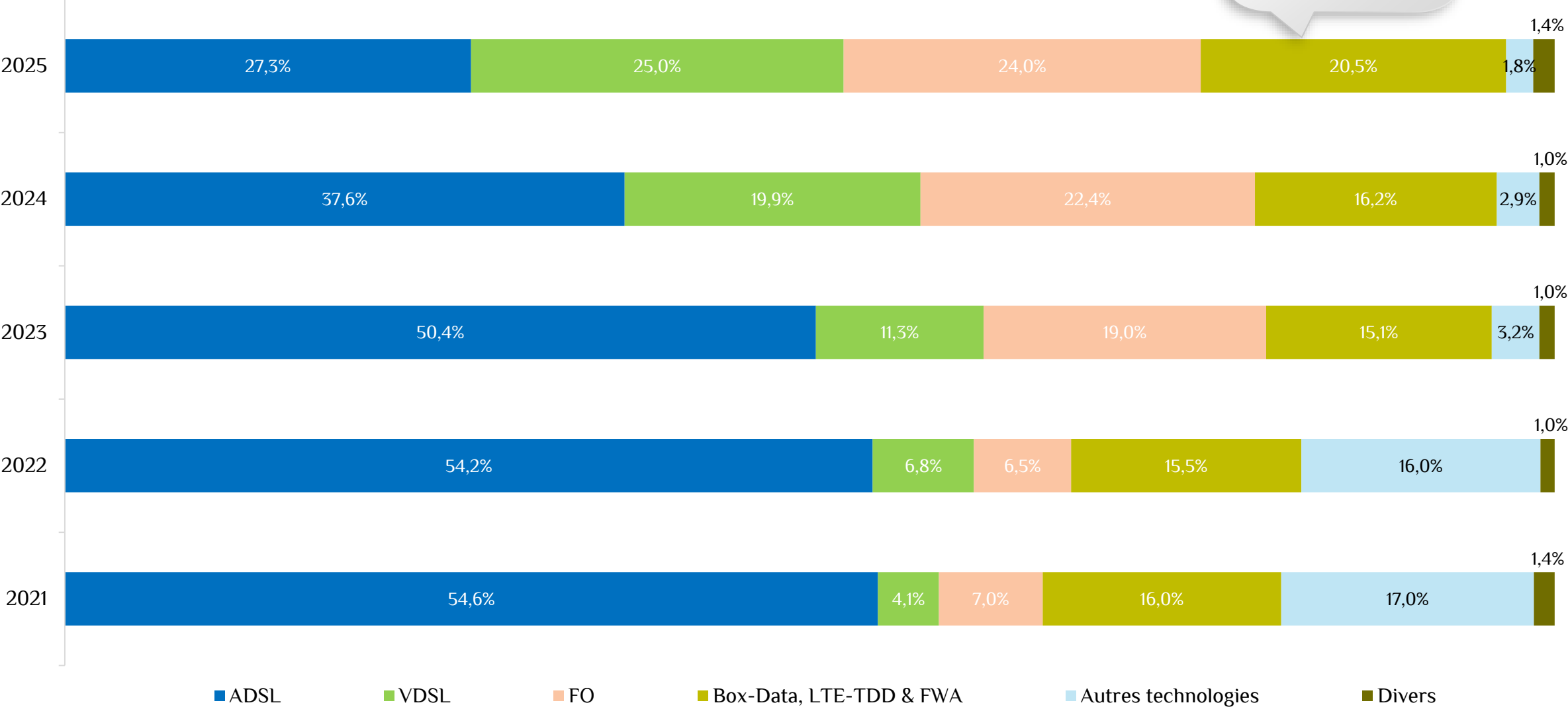
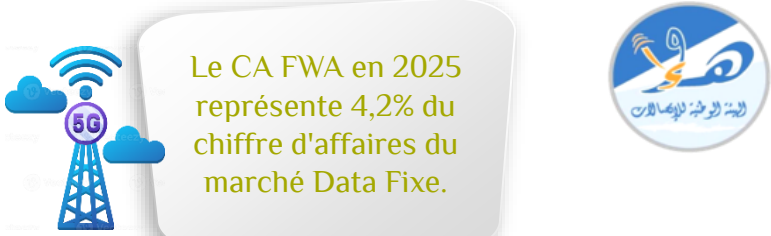
***CA Operateur englobe :** (Tunisie Télécom : CA ADSL&VDSL(accès +service) ,FO, BOX, autre tech ,revente en gros ADSL&VDSL et FWA) (Ooredoo Tunisie : CA FO, FWA, LTE-TDD, BOX, autre tech & autres services) (Orange Tunisie : CA FO,FWA,LTE-TDD, BOX & autre tech)

***CA FSI englobe :** (Tunisie Télécom FSI :CA ADSL & VDSL (accès +service),FTTH) (Ooredoo Tunisie FSI : CA ADSL & VDSL (accès +service)) (Orange Tunisie FSI : CA ADSL et VDSL (accès +service), FO , autre tech) (Topnet: CA ADSL & VDSL (accès + service) ,FO ,autre tech & autres service)

(BEE: CA ADSL & VDSL & FO (accès +service) , autres services) (Globalnet et Hexabyte : CA ADSL & VDSL & FO (accès +service), autre tech et autres services) (ATI: CA ADSL,VDSL et FO (accès +service), autre tech & autres service) (NextStep: CA FO (accès +service) et Autres services) (Nety : CA ADSL,VDSL&FO (accès +service)) (Level4: vente en gros FO)

5. Chiffre d'affaires Data Fixe

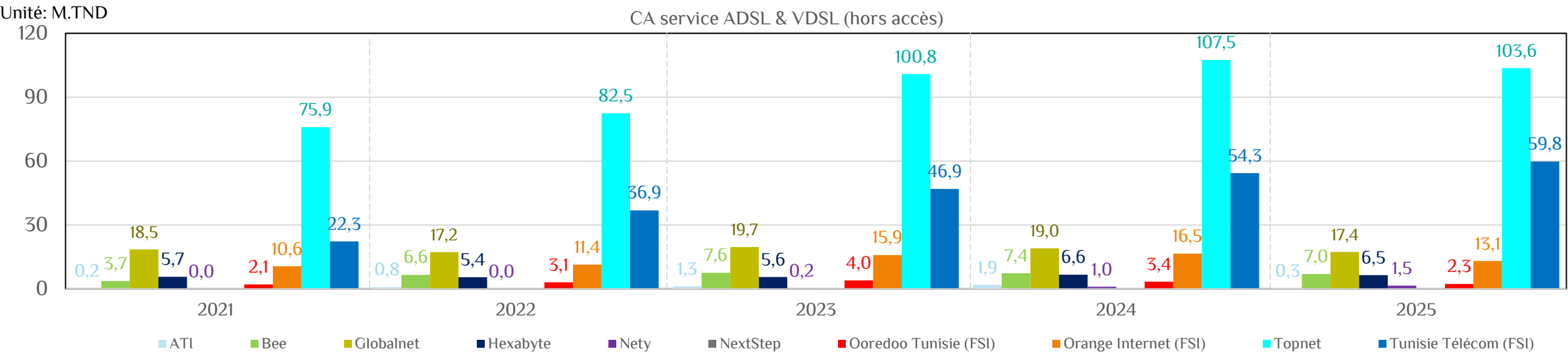
5.1 Chiffre d'affaires Data Fixe /service



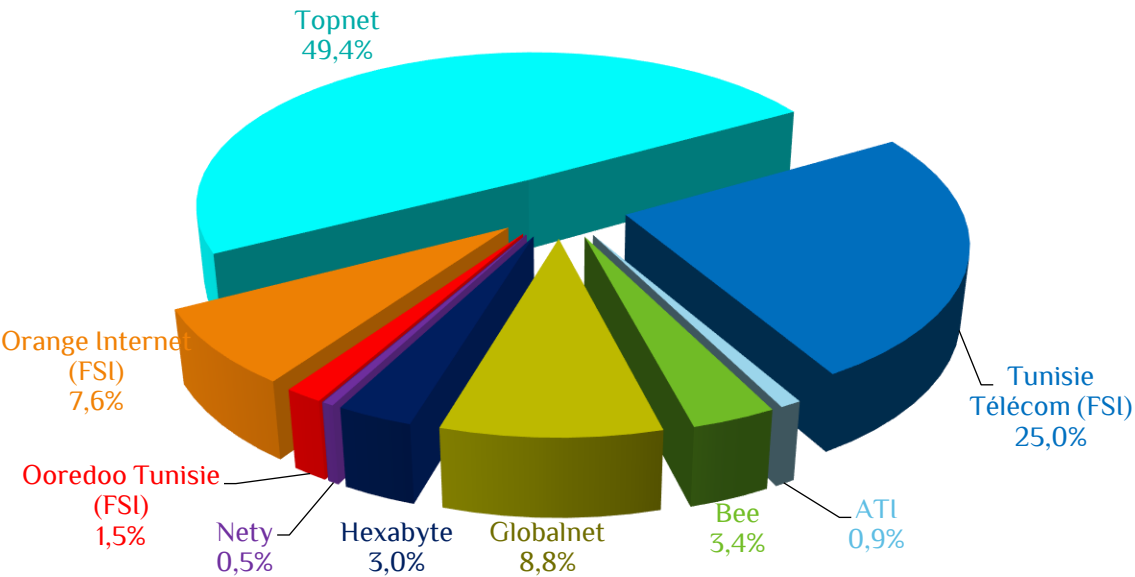


5. Chiffre d'affaires Data Fixe

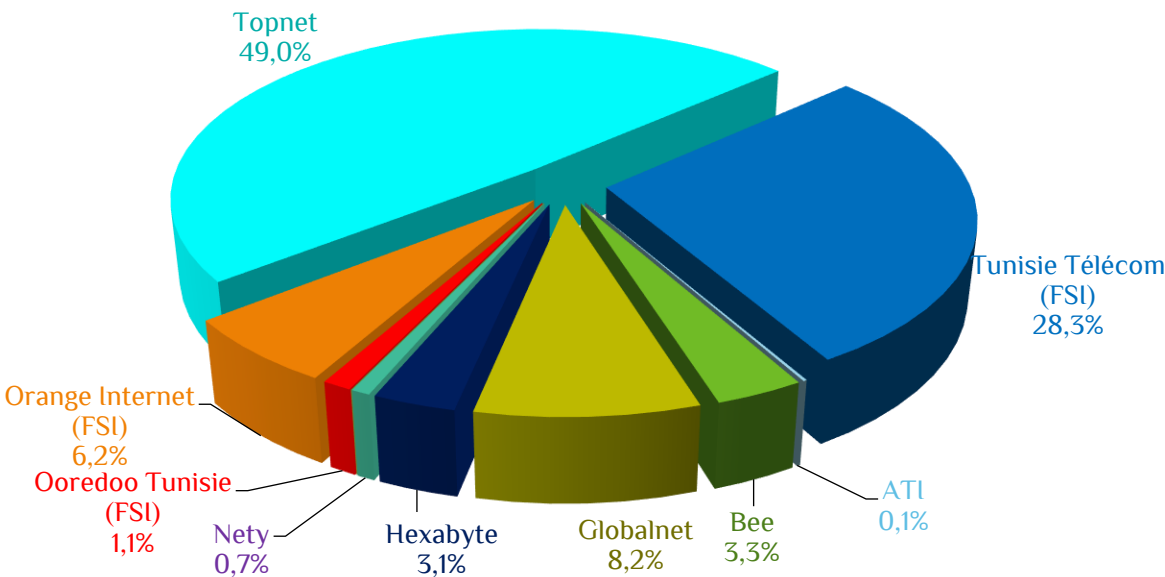
5.2 Chiffre d'affaires Service ADSL & VDSL (Service)



PM du CA /Service ADSL & VDSL par FSI en 2024



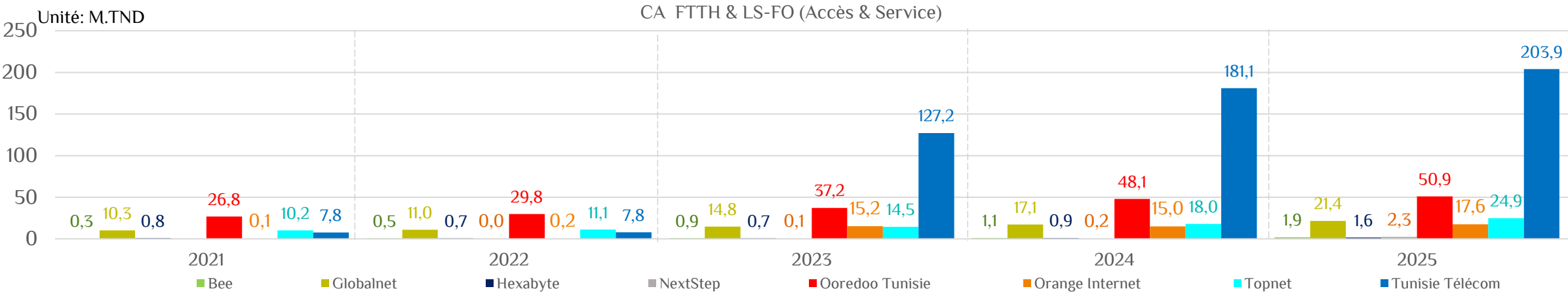
PM du CA /Service ADSL & VDSL par FSI en 2025





5. Chiffre d'affaires Data Fixe

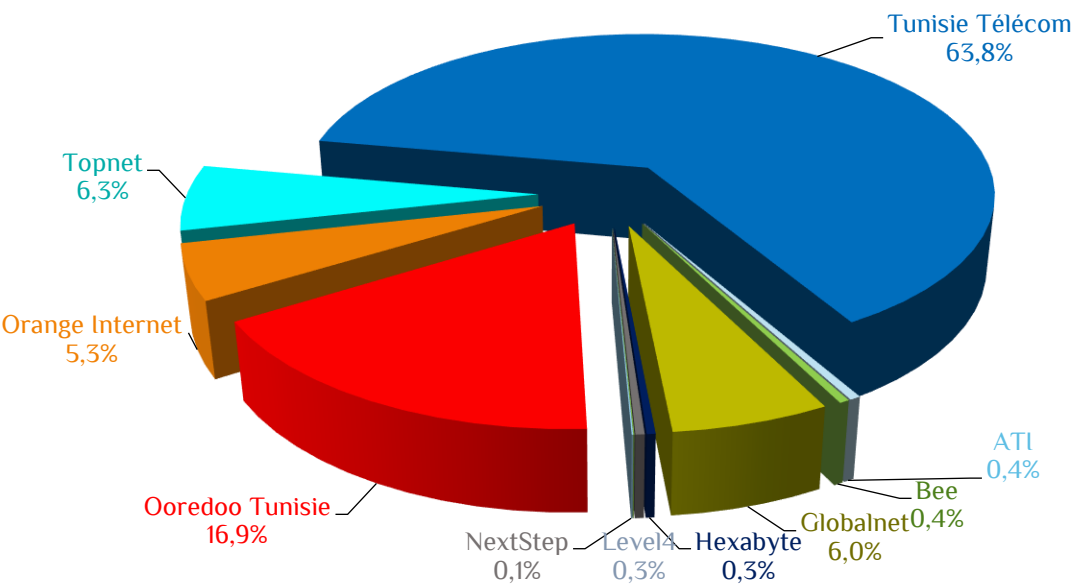
5.3 Chiffre d'affaires FTTH & LS-FO (Accès & Service)



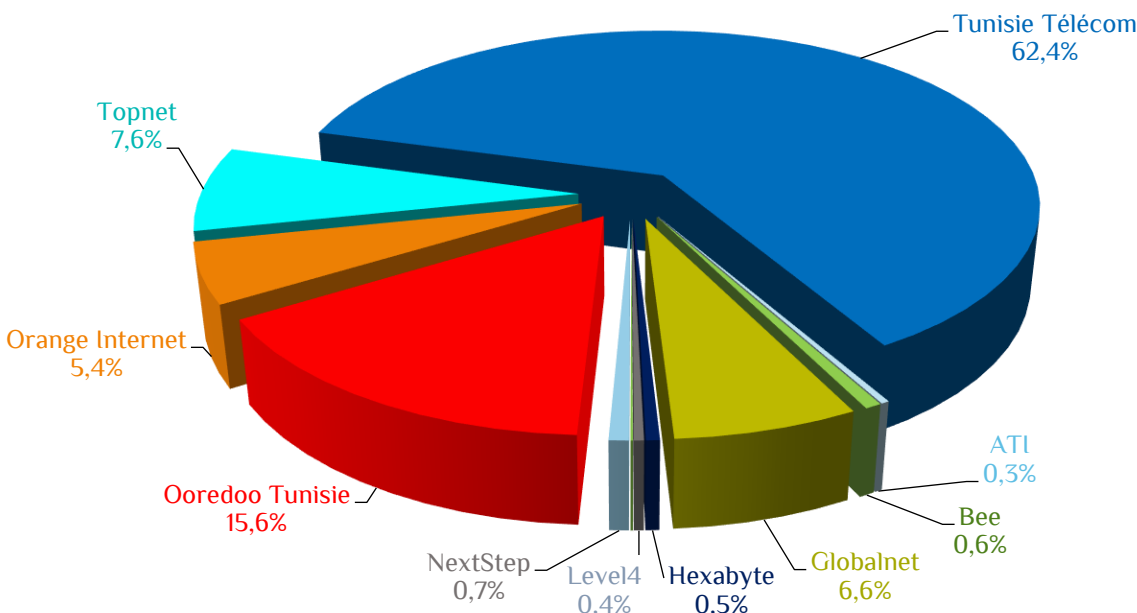
• Le chiffre d'affaires FTTH & LS-FO (accès & services) de **ATI**, **Nety** et **Level 4** pour l'année 2025 s'élève respectivement à **0,96 millions TND**, **0,27 millions TND** et **1,15 millions TND**.

NB: Le CA FO de Nextstep pour 2025 est en cours de vérification

PM du CA FO par FSI en 2024



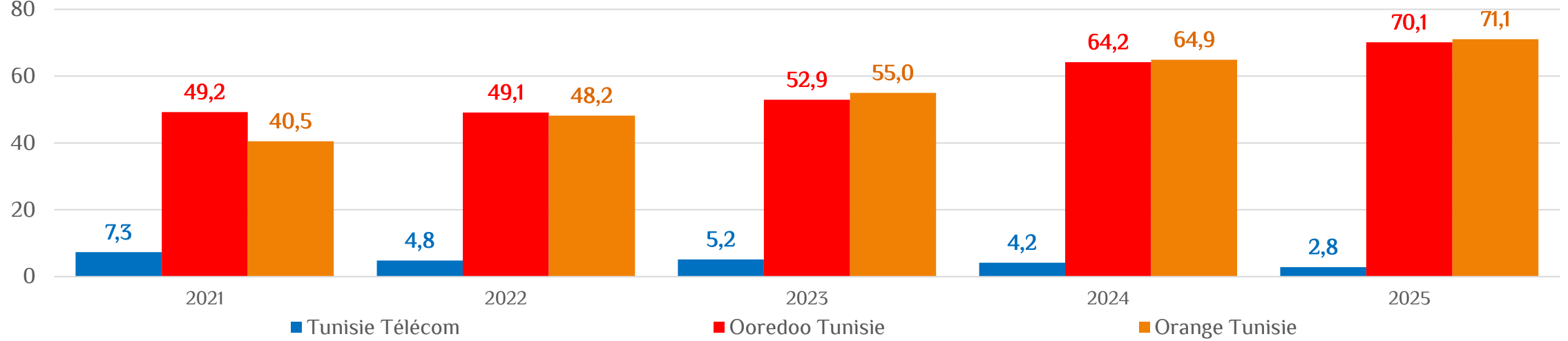
PM du CA FTTH & LS-FO par FSI en 2025



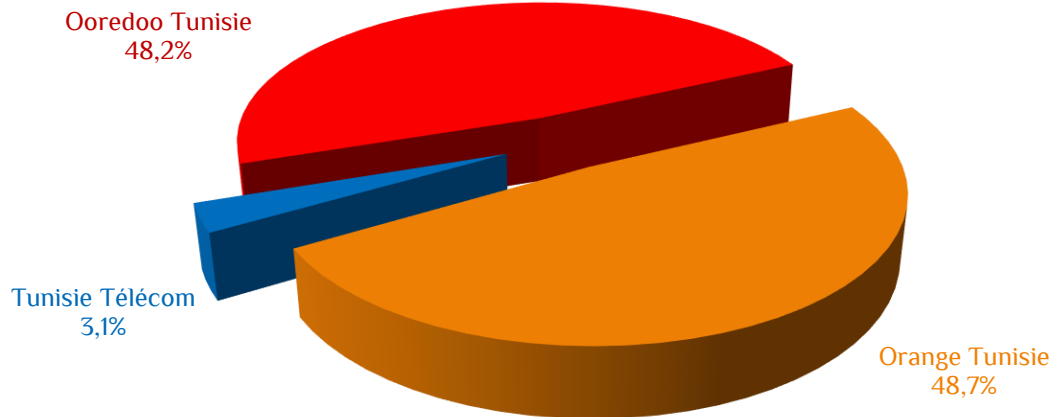
5. Chiffre d'affaires Data Fixe (Accès & Service)

5.3 Chiffre d'affaires Data sur Box-Data

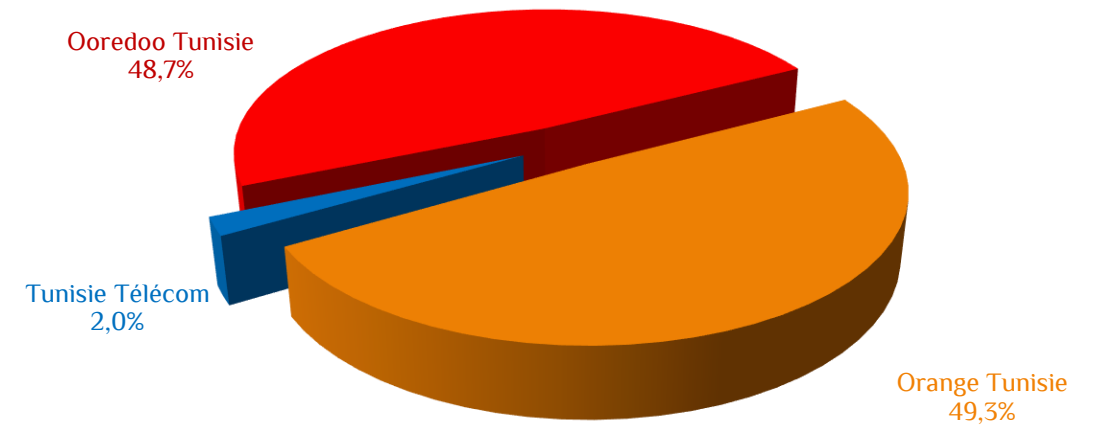
Unité: M.TND



PM du CA /Box par ORPT en 2024



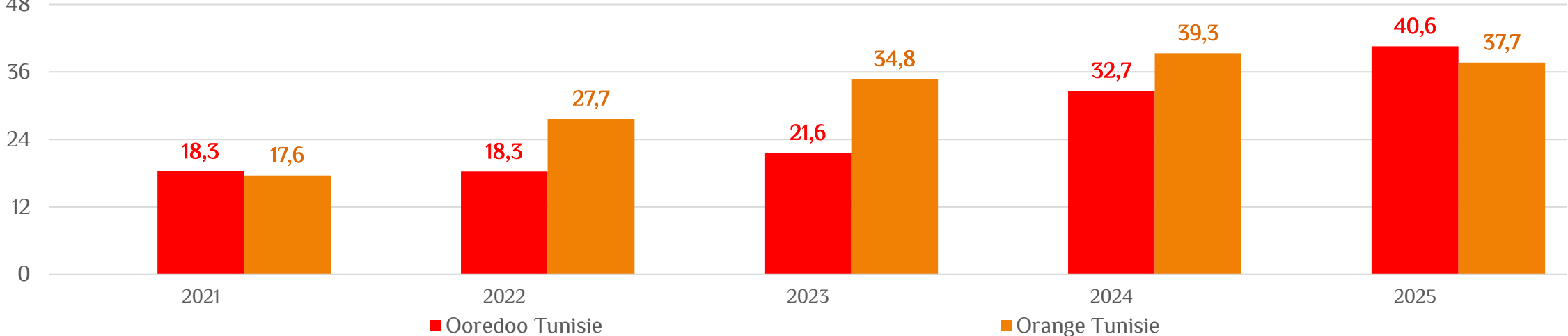
PM du CA /Box par ORPT en 2025



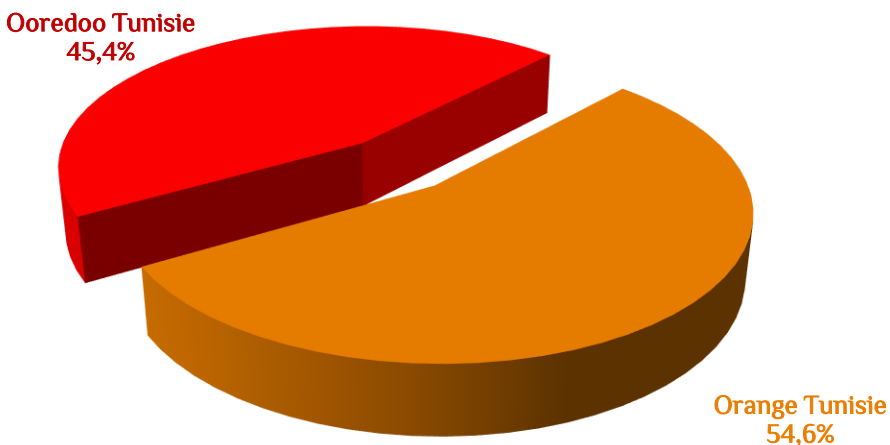
5. Chiffre d'affaires Data Fixe (Accès & Service)

5.4 Chiffre d'affaires Data sur LTE-TDD

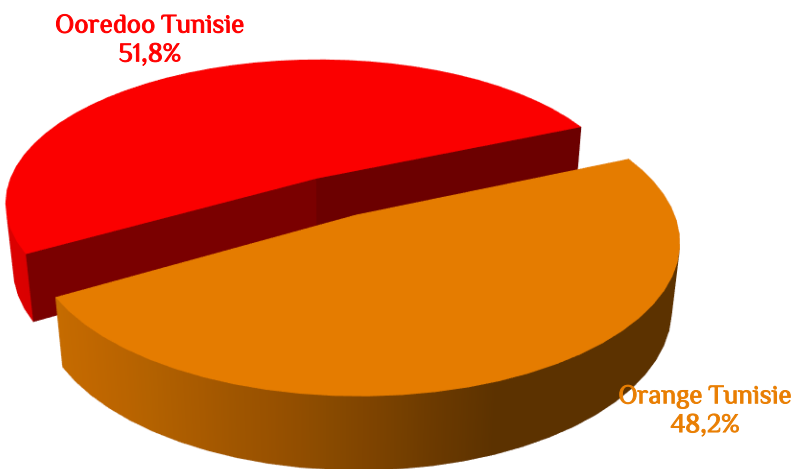
Unité: M.TND
48



PM du CA / LTE par ORPT en 2024



PM du CA / LTE par ORPT en 2025





CA – Autres Revenus

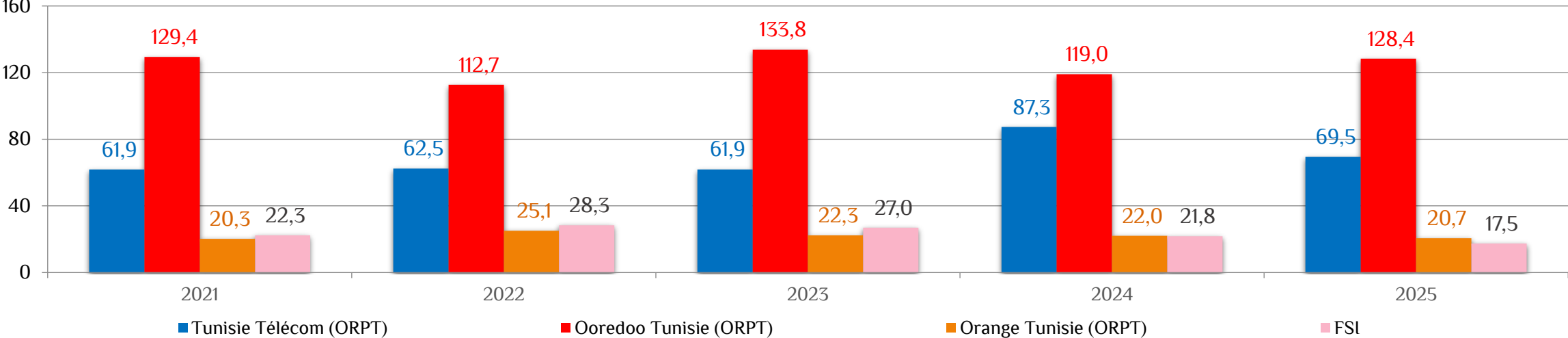


6. Autres Revenus & investissement

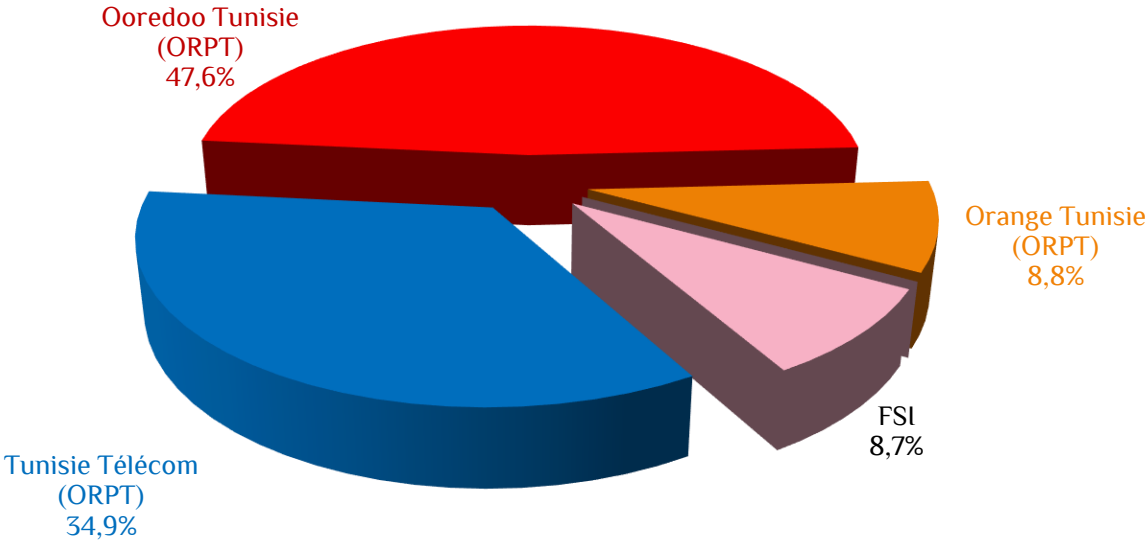
6.1 Chiffre d'affaires Autres revenus

Unité: M.TND

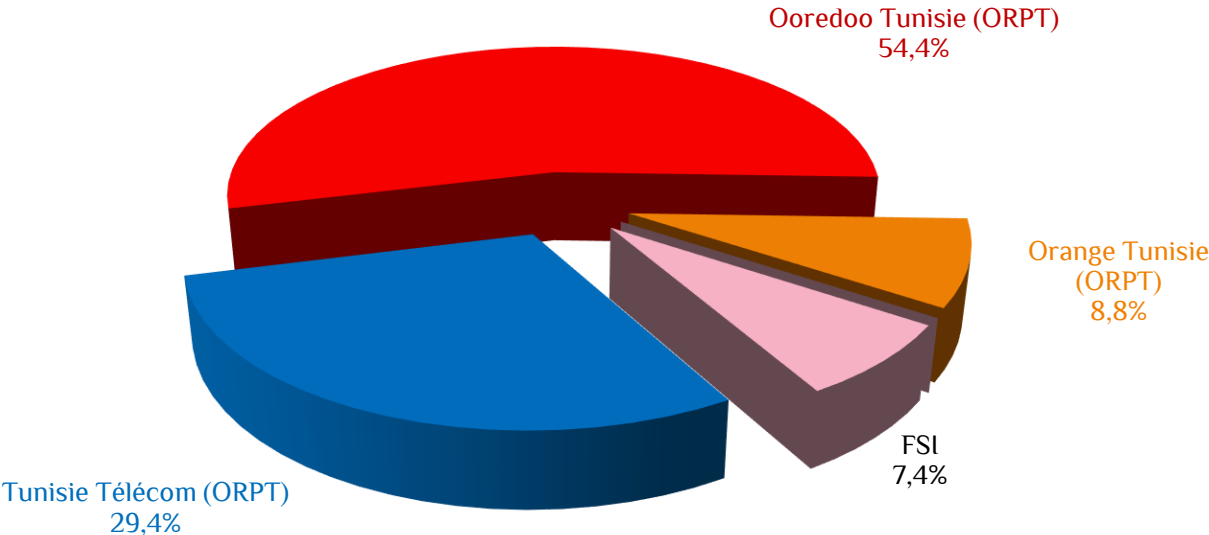
CA Autres



PM des autres revenus par acteur en 2024



PM des autres revenus par acteur en 2025





Investissement & autres indicateurs Financiers



6. Autres Revenus & investissement

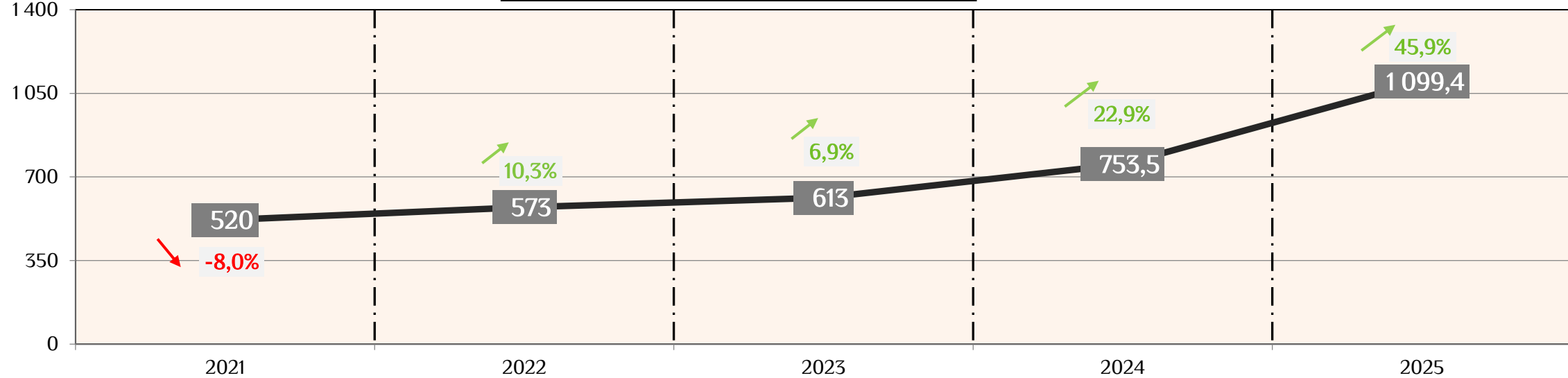


6.2 Investissement & autres indicateurs Financiers

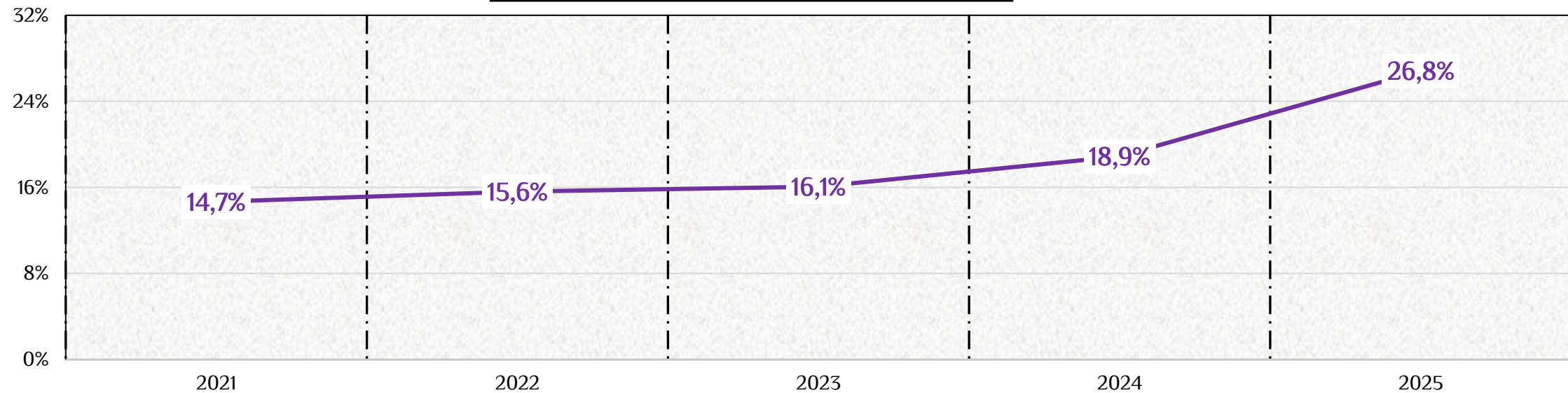
6.2.1 Investissement Total

Unité: Millions TND

Évolution annuelle de l'investissement total



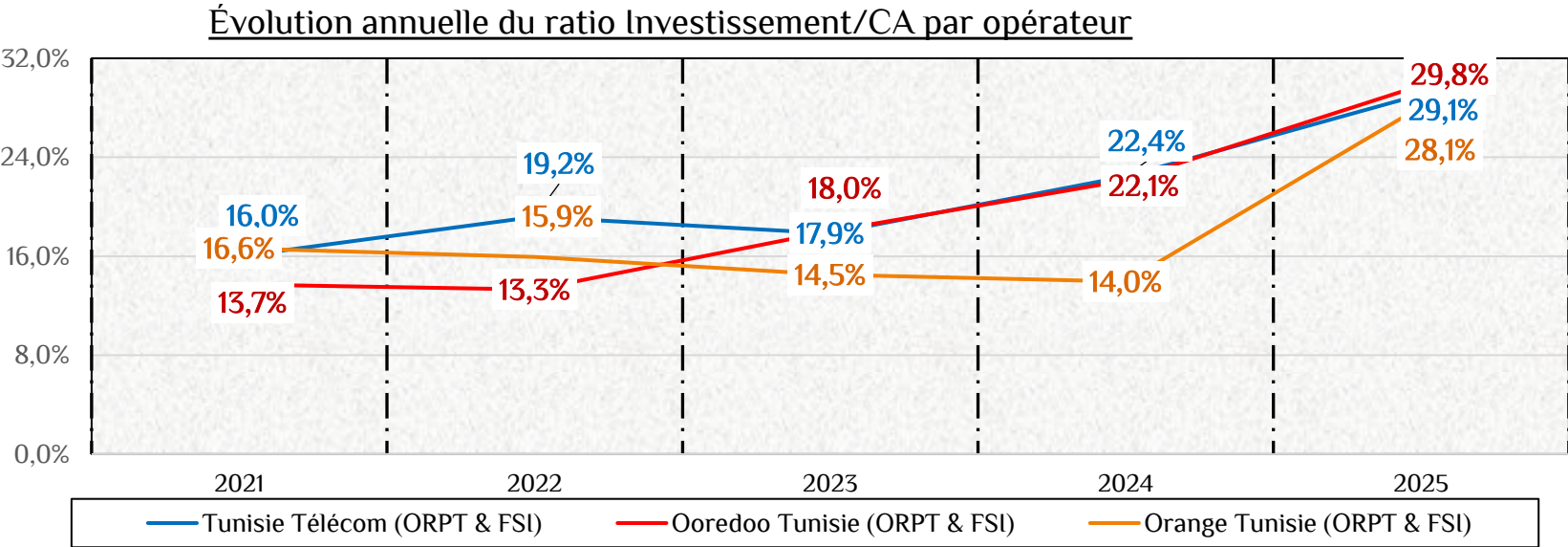
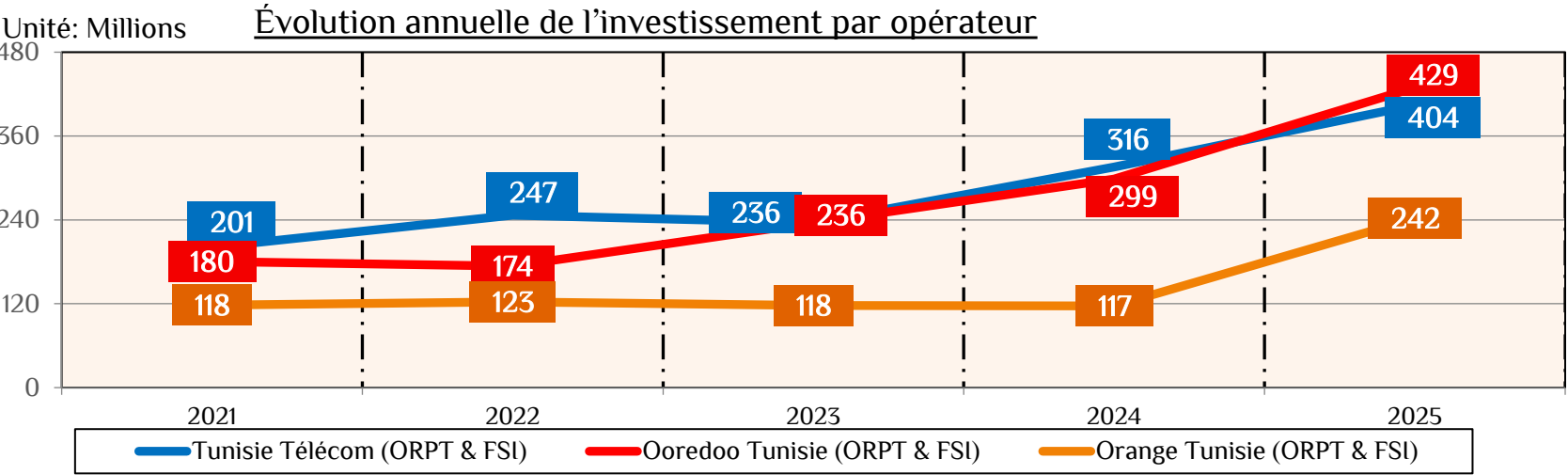
Évolution annuelle du ratio Investissement/CA.





6.2 Investissement & autres indicateurs Financiers

6.2.2 Investissement /ORPT



	2024-2023	2024-2025
Tunisie Télécom	⬆ 34%	⬆ 28%
Ooredoo Tunisie	⬆ 26%	⬆ 44%
Orange Tunisie	⬆ -1%	⬆ 107%

Les investissements du secteur des télécoms en Tunisie ont enregistré une hausse globale de **46% en 2025**, passant de 753,5 MDT en 2024 à 1 099,4 MDT, principalement sous l'effet du lancement commercial de la 5G à partir de la mi-février 2025 par les trois opérateurs. **Tunisie Télécom** et **Ooredoo Tunisie** affichent des croissances respectives de 28% et 44% en 2025, dans le prolongement d'une première phase de préparation et de déploiement amorcée en 2024, alors qu'**Orange Tunisie** enregistre la plus forte progression avec un taux de 107%, ses engagements ayant été initiés dès 2024 mais avec des réceptions effectives concentrées sur 2025, ce qui a amplifié l'impact sur ses CAPEX et explique sa forte accélération

NB: investissement déclaré par l'opérateur

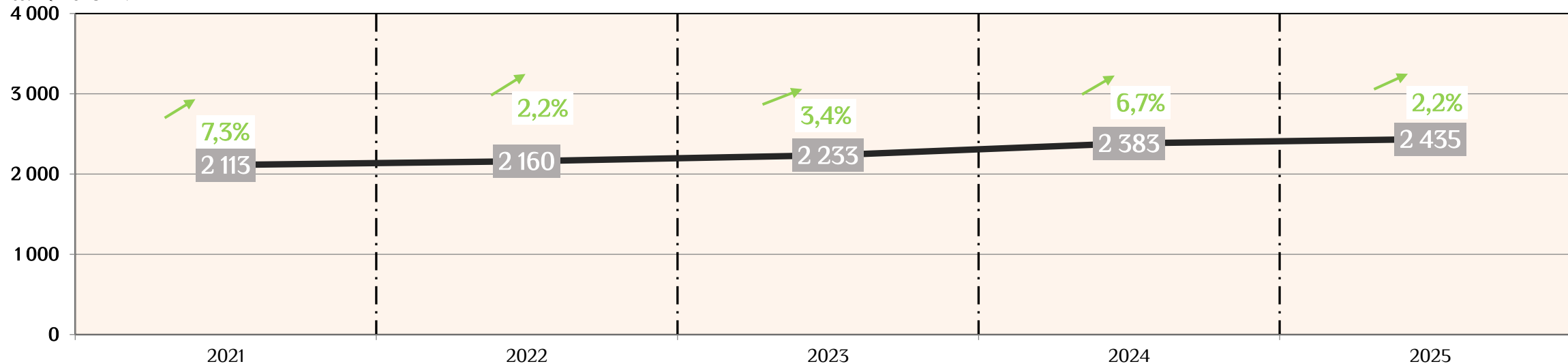
6. Autres Revenus & investissement



6.2 Investissement & autres indicateurs Financiers

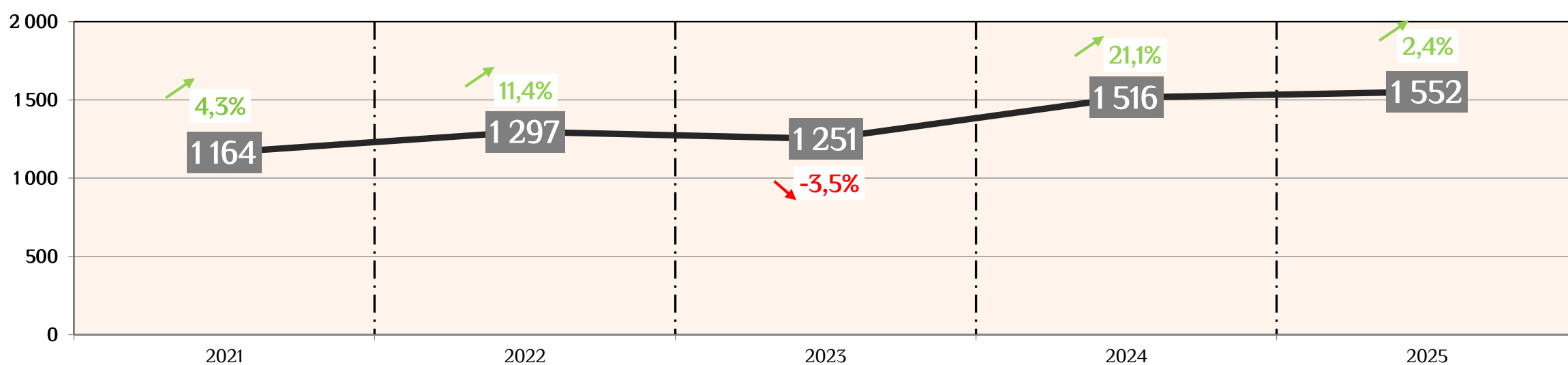
6.2.3 Valeur Ajoutée

Unité: Millions TND



6.2.4 Excédent Brut d'Exploitation

Unité: Millions TND



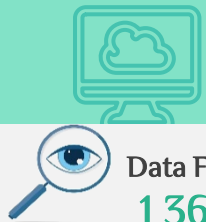


Synthèse des points clés



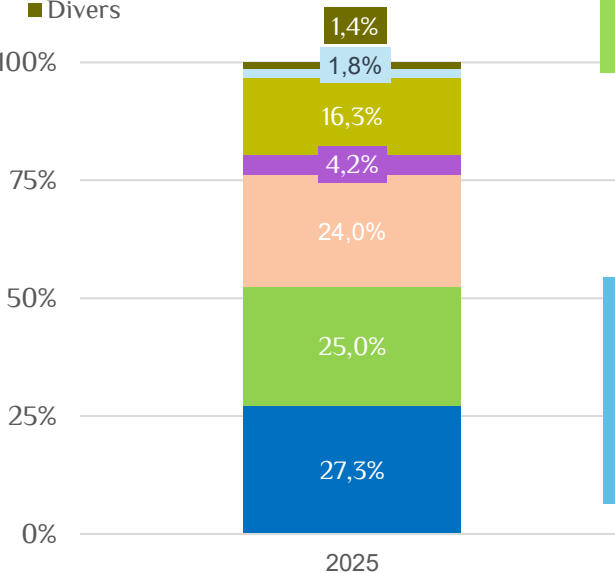
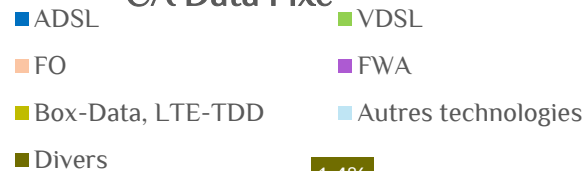


Data Fixe



Data Fixe
1 363 (M.TND)

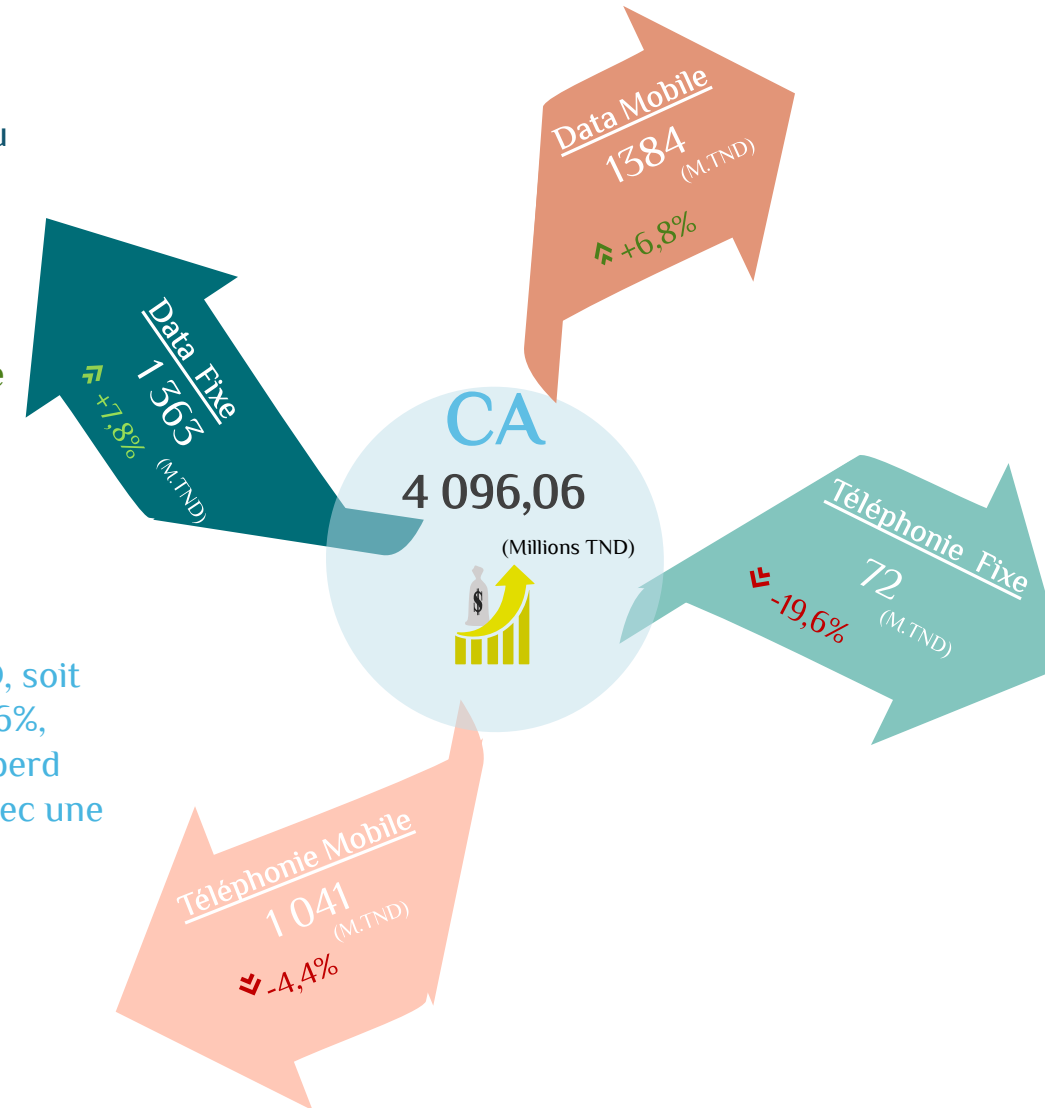
CA Data Fixe



Le FWA génère 57,15 MTND en 2025, représentant 1,4% du chiffre d'affaires global télécoms et 4,2% du marché Data Fixe.

La FO a enregistré une hausse nette de 43,1 MTND en 2025, correspondant à un taux de croissance de 15,2 %

Le VDSL a enregistré une évolution nette de 90 MTND, soit un taux de croissance de +36%, contrairement à l'ADSL qui perd progressivement sa place avec une diminution de -22%





ANNEXES



DÉFINITIONS

Chiffre d'affaires (CA) = il correspond au total des ventes et/ou des prestations effectuées par l'entreprise au cours d'une période déterminée (exercice comptable, semestre, trimestre, mois). Il représente le montant hors taxes et hors redevance au fond de développement des communications de l'ensemble des transactions réalisées par l'entreprise avec des tiers dans le cadre de son activité normale et courante (activité sur le marché de détail et activité sur le marché de gros).

Investissement (I) : il est défini comme étant le montant total des acquisitions de l'exercice comptable en biens corporels et/ou incorporels destinés à rester au niveau de l'entreprise pour au moins un an. Il est calculé de manière annuelle selon la formule suivante :

$$\text{Investissement (I)} = \text{Immobilisations corporelles} + \text{Immobilisations Incorporelles} - \text{Subvention d'équipement}.$$

Valeur Ajoutée (VA) : elle est calculée de manière annuelle selon la formule suivante : « Valeur Ajoutée (VA) = Chiffre d'Affaires (CA) - coût d'achats des marchandises vendues - autres charges externes » ou selon la formule suivante : « Valeur Ajoutée (VA) = Marge commerciale + Production de l'exercice (production immobilisé et/ou Production vendue) + Autres produits d'exploitation - Consommation Externe de l'exercice (Services extérieurs et autres services extérieurs)

Excédent Brut d'Exploitation (EBE) : il est calculé de manière annuelle selon la formule suivante :

$$\text{Excédent Brut d'Exploitation (EBE)} = \text{Valeur ajoutée (VA)} + \text{Subvention d'exploitation} - \text{Charges de personnel} - \text{Impôts et taxes}.$$

(ORPT – MVNO – FSI)

Revenus 2025	Téléphonie Fixe	Téléphonie Mobile	Data Fixe	Data Mobile	Autres	Total
(M.TND)						
Tunisie Télécom	62,53	327,82	438,09	345,61	69,50	1 243,55
Ooredoo Tunisie	0,35	434,73	196,73	670,53	128,37	1 430,70
Orange Tunisie	8,80	278,02	150,29	366,97	20,66	824,74
Lycamobile						
3C		0,08		1,12		1,20
ATI			8,78		8,66	17,44
Bee			18,76		0,00	18,77
Globalnet			83,25		1,17	84,42
Hexabyte			15,25		0,09	15,34
Nety			3,54		-	3,54
NextStep			4,87		-	4,87
Ooredoo Internet			9,80		-	9,80
Orange Internet			36,82		0,03	36,85
Topnet			249,08		7,54	256,62
Tunisie Télécom (FSI)			147,06		-	147,06
Level4			1,15		-	1,15
Total	71,68	1 040,65	1 363,48	1 384,23	236,02	4 096,06



Répartition des différents marchés par service

Marché	Composante	Service
Téléphonie Fixe	Marché de détail	Abonnements et redevances d'accès à la téléphonie fixe.
		Communications voix fixes – On-net.
		Communications voix fixes – Off-net.
		Communications voix fixes – International sortant.
	Marché de gros	Communications voix fixes – National fixe entrant.
		Communications voix fixes – National mobile entrant.
		Communications voix fixes – International entrant.
		Dégrouper & Bitstream.
		SVA.
		Liaisons louées et liaisons de raccordement.
		Colocalisation.
Téléphonie Mobile	Marché de détail	Abonnements et redevances d'accès à la téléphonie mobile.
		Communications voix mobiles – On-net.
		Communications voix mobiles – Off-net.
		Communications voix mobiles – International sortant.
		Communications voix mobiles – Roaming international out.
		Communications SMS & MMS – On-net.
		Communications SMS & MMS – Off-net.
		Communications SMS & MMS – International sortant.
		Communications SMS & MMS – Roaming international out.
	Marché de gros	Communications voix mobiles – National fixe entrant.
		Communications voix mobiles – National mobile entrant.
		Communications voix mobiles – International entrant.
		Communications voix mobiles – Roaming international in.
		Communications SMS & MMS – National entrant.
		Communications SMS & MMS – International entrant.
		Communications SMS & MMS – Roaming international in.
		Revente (MVNO & autres).
		Partage de sites.
		Roaming national.
		SVA (SMS surtaxés et autres SVA).



Data Fixe	Marché de détail	Abonnements et redevances d'accès à l'ADSL.
		Abonnements et redevances d'accès au VDSL.
		Abonnements et redevances d'accès à la FO.
		Abonnements et redevances de la LTE-TDD.
		Abonnements et redevances des Box Data.
		Abonnements et redevances des autres technologies de la Data fixe : SDSL, RTC, RNIS, LS, FR, VSAT, FH, WiMAX...
		Autres services de détail de la Data fixe : nom de domaine, email, hébergement de site web, VPN, visioconférence...
	Marché de gros	Offres de revente en gros de l'xDSL
Data Mobile	Marché de détail	Abonnements et redevances des Offres Data mobile (sur smartphones...) hors roaming.
		Consommation Data mobile en roaming out.
		Abonnements et redevances des Clés Data.
		Abonnements et redevances des M2M.
	Marché de gros	Consommation Data mobile en roaming in.
Autres services	Marché de détail	Vente et location d'équipements et appareils (portables, smartphones, box, tablettes, accessoires...).
		Autres services de détail (services divers...).
	Marché de gros	Autres services de gros (liaisons internationales...).

Composition des différents services groupés

Intitulé	Services
Accès téléphonie fixe	Abonnements et redevances d'accès à la téléphonie fixe.
Voix fixe national	Communications voix fixes – On-net.
	Communications voix fixes – Off-net.
Accès téléphonie mobile	Abonnements et redevances d'accès à la téléphonie mobile.
Voix mobile national	Communications voix mobiles – On-net.
	Communications voix mobiles – Off-net.
Messagerie national	Communications SMS & MMS – On-net.
	Communications SMS & MMS – Off-net.
Interconnexion	Communications voix fixes – National fixe entrant.
	Communications voix fixes – National mobile entrant.
	Communications voix mobiles – National fixe entrant.
	Communications voix mobiles – National mobile entrant.
	Communications SMS & MMS – National entrant.
Liaisons louées	Liaisons louées et liaisons de raccordement.
Revente & partage de sites	Revente (MVNO & autres).
	Partage de sites.
International	Communications voix fixes – International sortant.
	Communications voix fixes – International entrant.
	Communications voix mobiles – International sortant.
	Communications voix mobiles – International entrant.
	Communications SMS & MMS – International sortant.
	Communications SMS & MMS – International entrant.

Annexe 3



Roaming international	Communications voix mobiles – Roaming international out.
	Communications SMS & MMS – Roaming international out.
	Consommation Data mobile en roaming out.
	Communications voix mobiles – Roaming international in.
	Communications SMS & MMS – Roaming international in.
	Consommation Data mobile en roaming in.
SVA	SVA (téléphonie fixe).
	SVA (SMS surtaxés et autres SVA).
ADSL (& xDSL)	Abonnements et redevances d'accès à l'ADSL.
	Offres de revente en gros de l'xDSL
FO	Abonnements et redevances d'accès à la FO.
Box-Data & LTE-TDD	Abonnements et redevances des Box Data.
	Abonnements et redevances de la LTE-TDD.
Accès autres technologies data fixe	Abonnements et redevances d'accès au VDSL.
	Abonnements et redevances des autres technologies de la Data fixe : SDSL, RTC, RNIS, LS, FR, VSAT, FH, WiMAX...
Data mobile sur smartphone	Abonnements et redevances des Offres Data mobile (sur smartphones...) hors roaming.
Clés Data	Abonnements et redevances des Clés Data.
Vente smartphones, accessoires...	Vente et location d'équipements et appareils (portables, smartphones, box, tablettes, accessoires...).
Divers	Dégroupage & Bitstream.
	Colocalisation.
	Roaming national.
	Autres services de détail de la Data fixe : nom de domaine, email, hébergement de site web, VPN, visioconférence...
	Abonnements et redevances des M2M.
	Autres services de détail (services divers...).
	Autres services de gros (liaisons internationales...).