

El valor estratégico de Latinoamérica para Telefónica

8º Foro Latibex

César Alierta

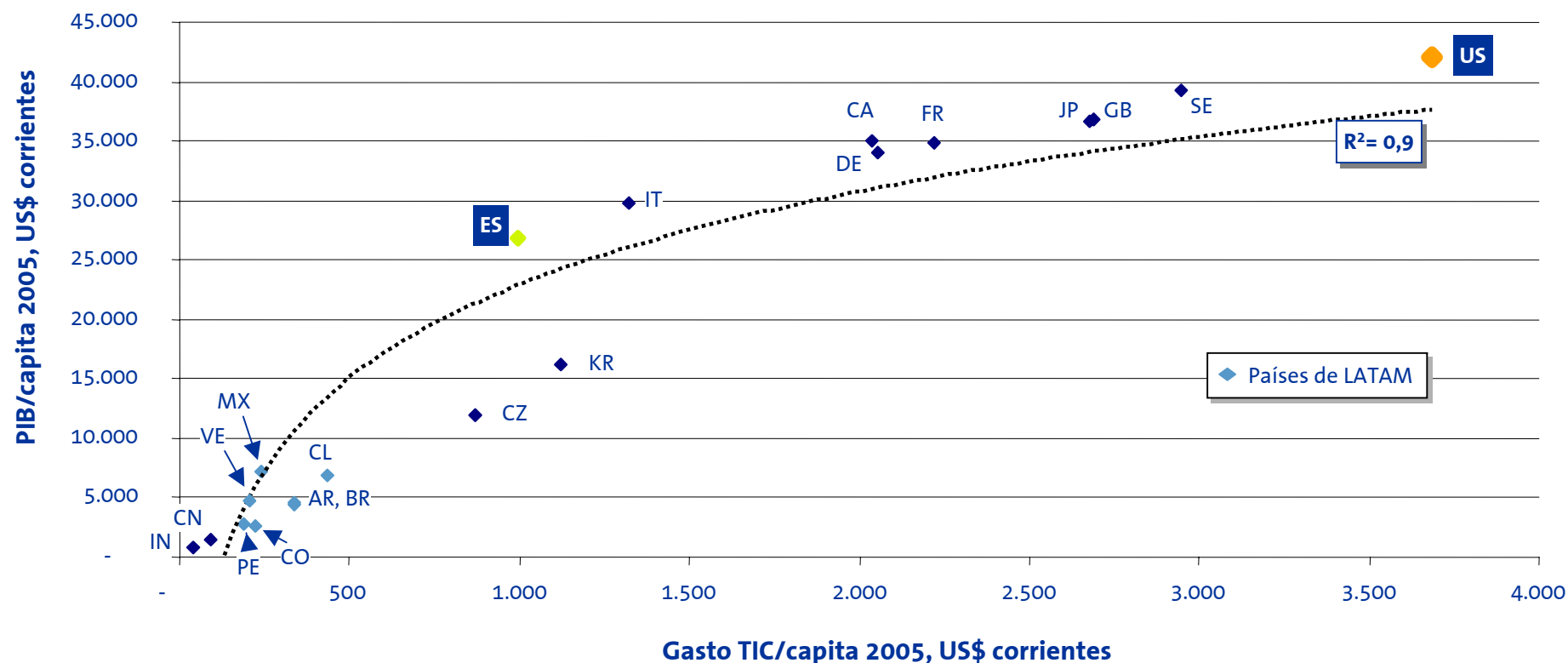
Telefónica S.A.

Madrid, 15 de noviembre de 2006



Existe una correlación positiva entre el crecimiento económico y el gasto en TIC

PIB/capita versus Gasto TIC/capita
Muestra de países de Europa, Norte América, LATAM y Asia. 2005



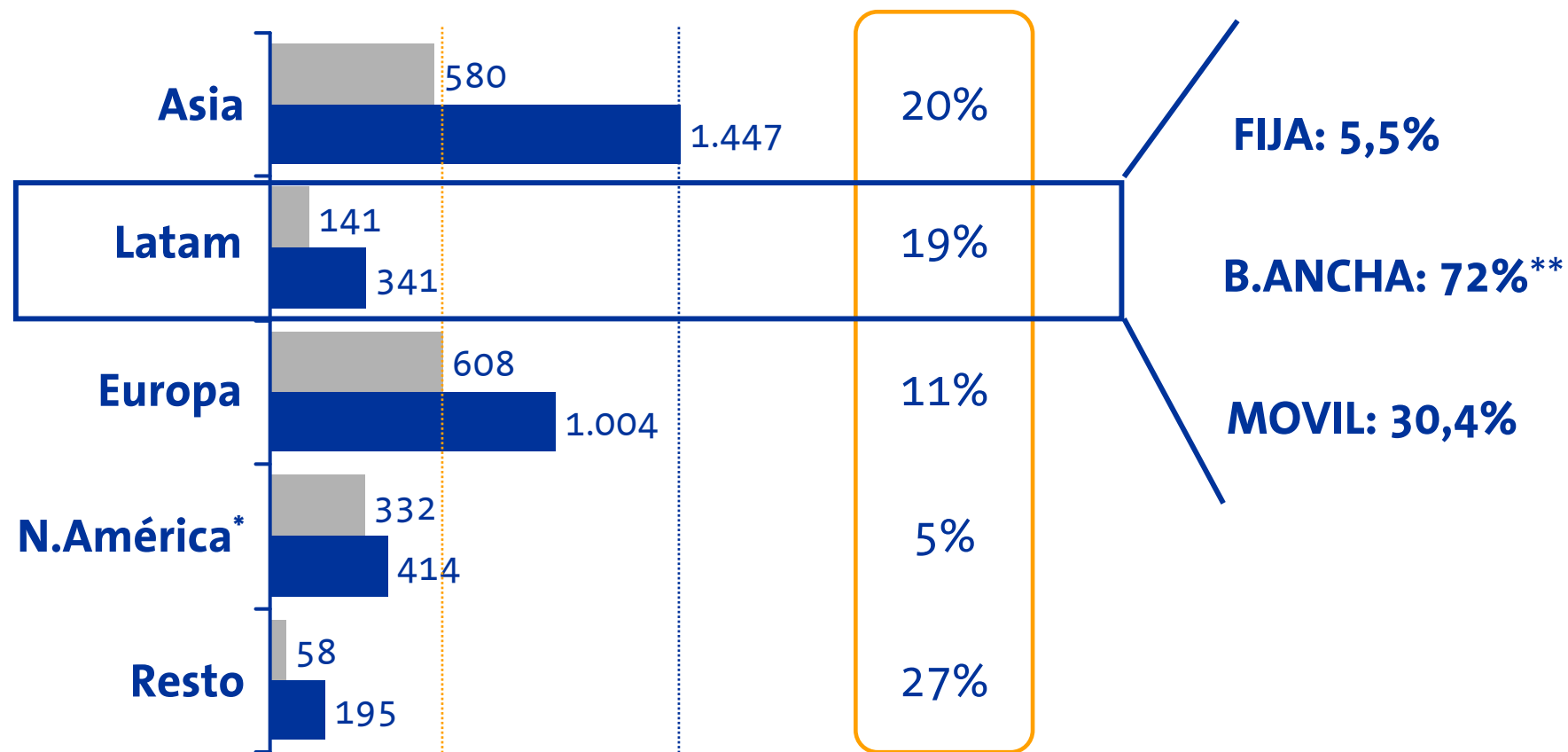
Fuente: WITSA 2006

Latinoamérica está realizando un importante esfuerzo de desarrollo y crecimiento en TIC en los últimos años

TOTAL ACCESOS
(millones)

CAGR
2000-05

■ 2005
■ 2000



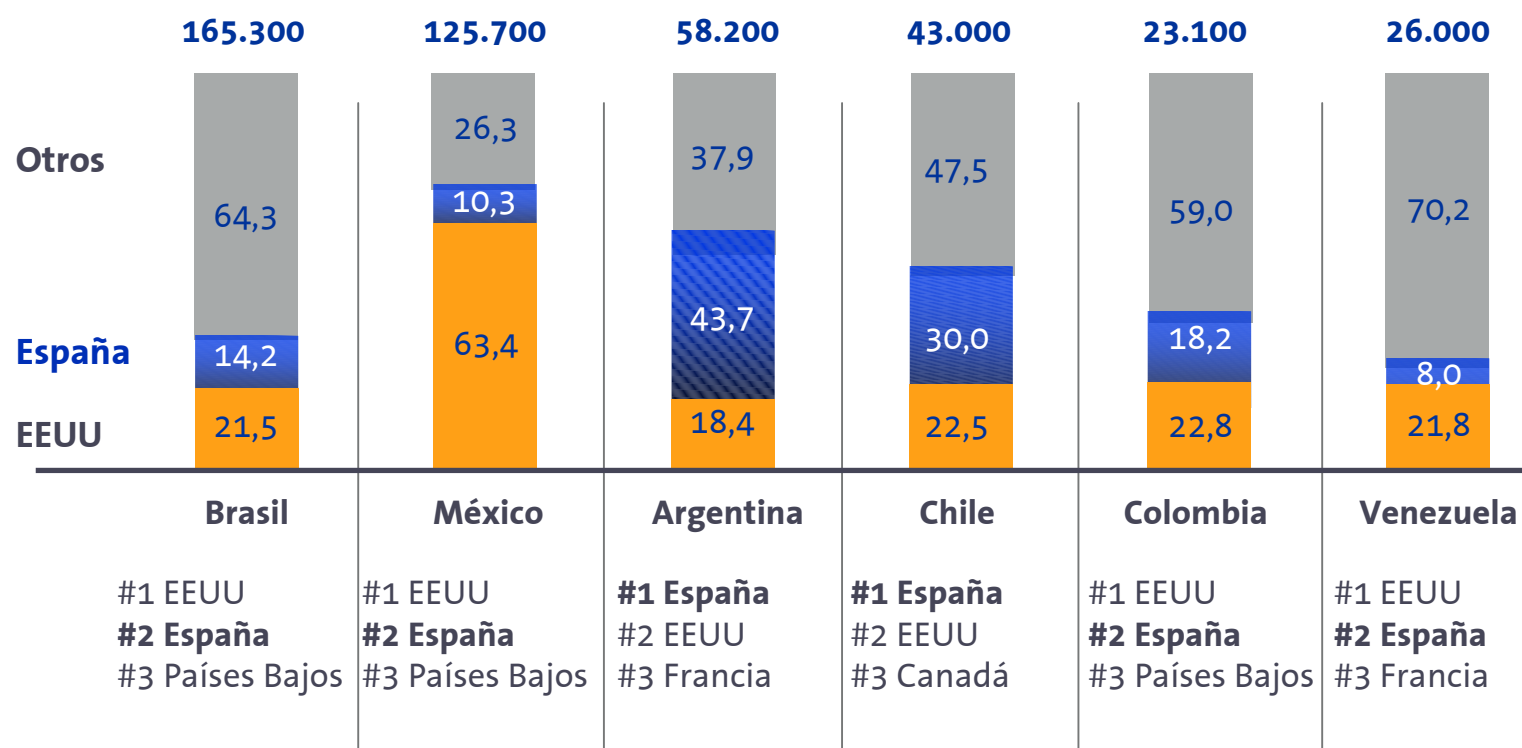
*N. América: Canadá y USA.

** CAGR 02-05

Fuente: ITU

España es uno de los principales inversores en Latinoamérica

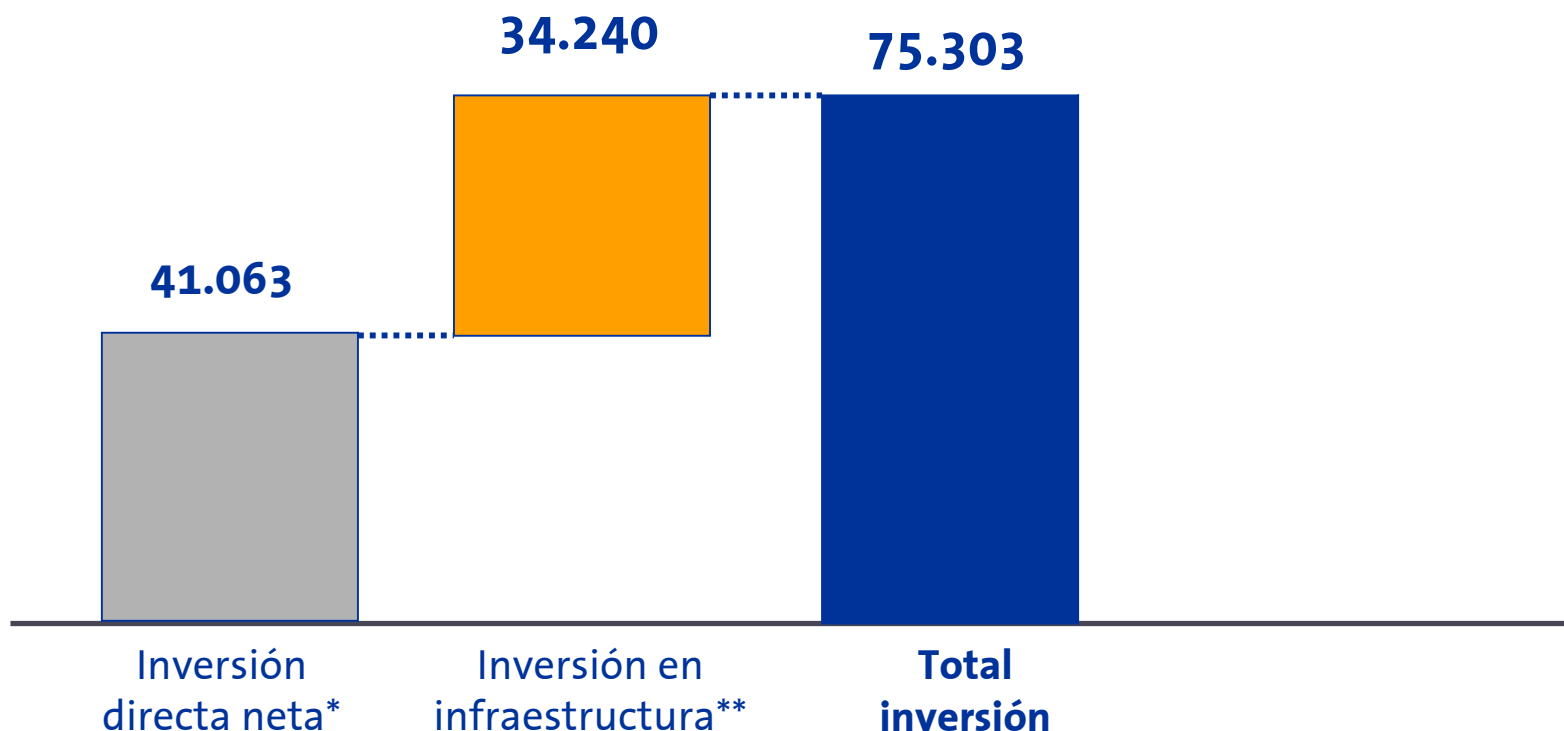
IED (millones de US\$) y % sobre IED de país receptor 1996-2005



Nota: IED procedente de los Países Bajos puede incluir inversión de compañías registradas en este país por motivos fiscales
Fuente: CEPAL

Telefónica ha estado presente de manera significativa en Latinoamérica desde principios de los 90...

Inversión de Telefónica en Latinoamérica 1990-2006
(Millones de euros)



* Inversiones a precios de mercado en el momento de la compra

** No incluye €25m de TIWS (€20 in 2003 y €5m in 2004) ni €6,9m de Telefónica Soluciones (2003)

Fuente: Telefónica; Memorias anuales

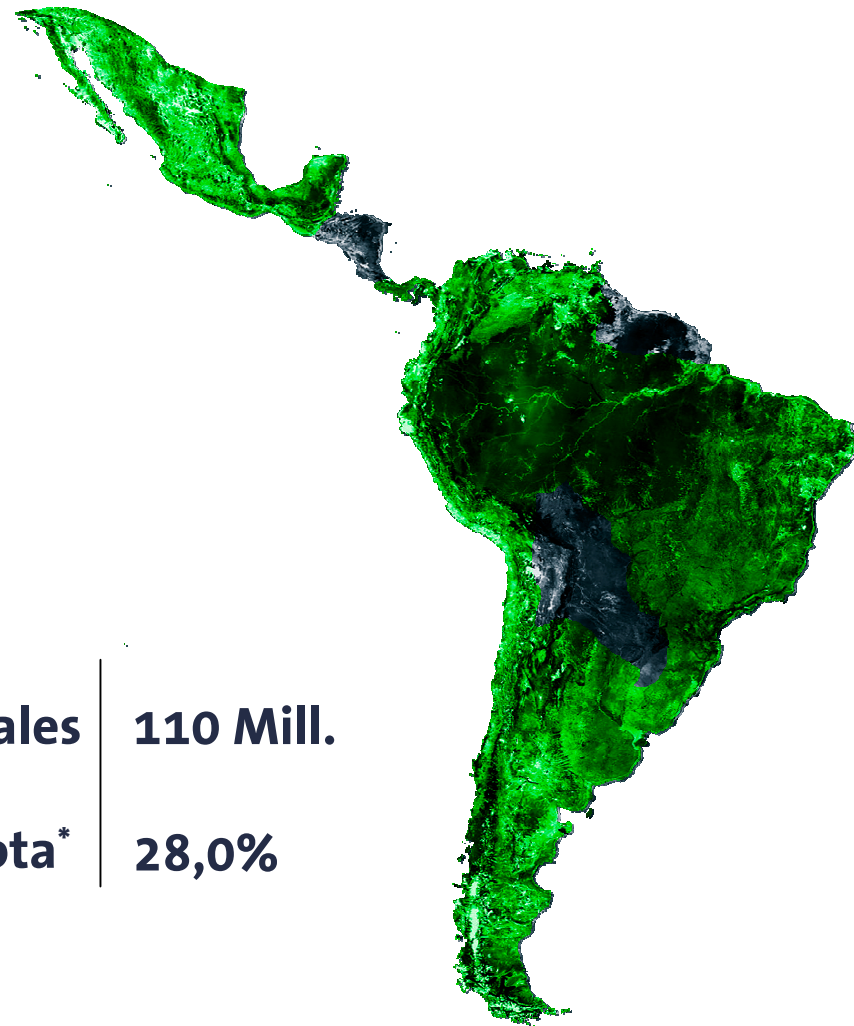
...convirtiéndose en un operador líder en la región

Datos a Septiembre 2006

- #1 Argentina: 15,8 Millones
- #1 Brasil: 45,5 Millones
- #1 Colombia: 10,1 Millones
- #1 Chile: 8,4 Millones
- #2 Ecuador: 2,4 Millones
- #3 El Salvador: 0,8 Millones
- #3 Guatemala: 1,4 Millones
- #2 México: 7,4 Millones
- #2 Nicaragua: 0,5 Millones
- #2 Panamá: 0,9 Millones
- #1 Perú: 8,0 Millones
- #2 Uruguay: 0,7 Millones
- #1 Venezuela: 8,0 Millones

Accesos Totales | **110 Mill.**

Cuota* | **28,0%**



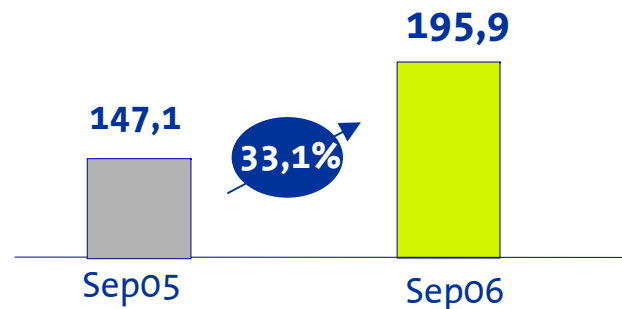
...con **110 millones de clientes** en la región

*Cuota Dic 05
Fuente: ITU, Yankee Group, Telefónica

Latinoamérica es una región clave para Telefónica tanto por su escala...

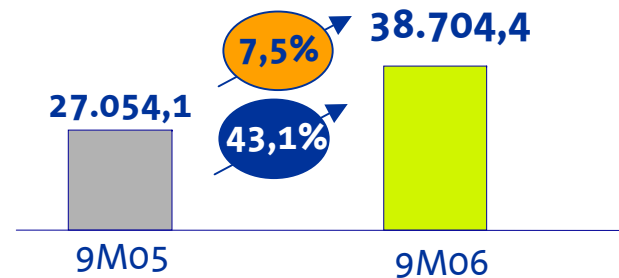
Resultados Total Telefónica (Septiembre 2006)

Accesos
(Millones)



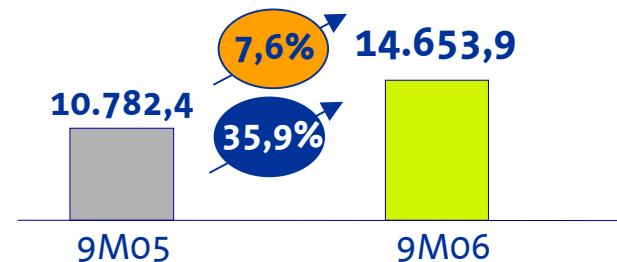
56%
Latam

Ingresos
(Millones €)



35%
Latam

OIBDA
(Millones €)



34%
Latam

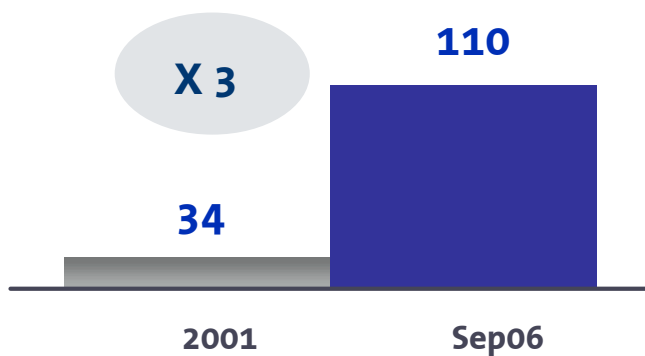
● Cto.Orgánico *

● Cto.Total

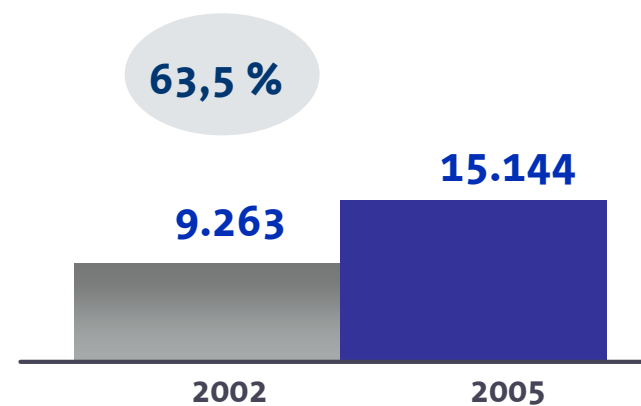
* A tipo de cambio constante incluyendo la consolidación de Telefónica O2 República Checa en enero-sept 2005 y el grupo O2 en feb-septiembre 2005. Excluye la consolidación de Colombia Telecom en mayo-septiembre 2006 y de Iberbanda en julio-septiembre 2006.

...como por su crecimiento

**Accesos de Telefónica
en Latinoamérica**
(Millones)



**Ingresos de Telefónica en
Latinoamérica**
(Millones de €)



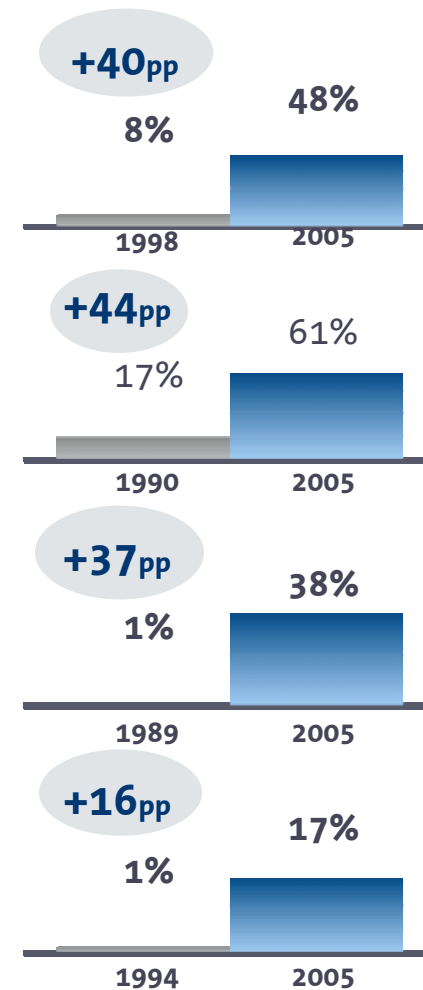
Telefónica ha facilitado el acceso a servicios básicos de telecomunicaciones en Latinoamérica,...

Penetración total de Telefonía fija

Líneas totales/ 100 hogares



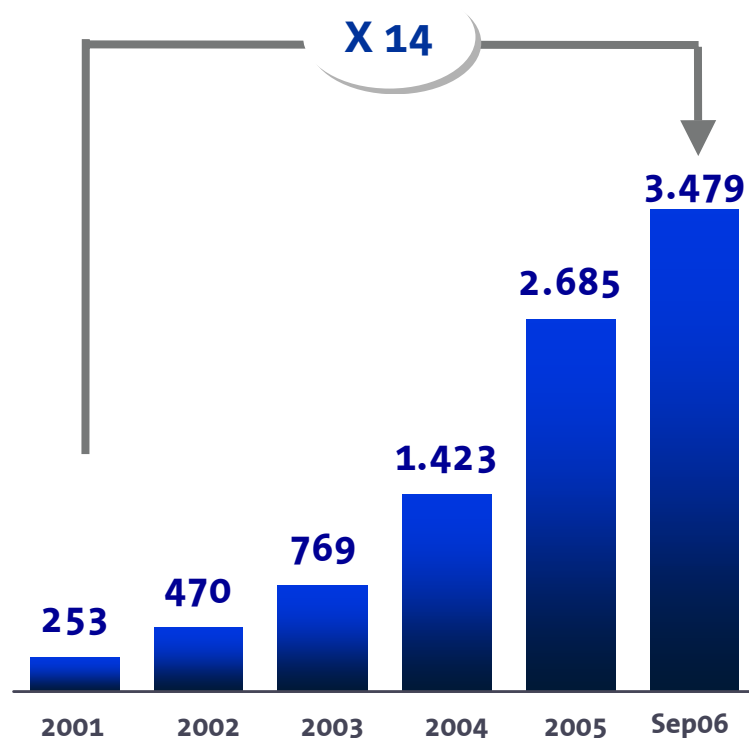
Penetración Telefonía fija en el segmento de menor renta



...ha impulsado la expansión de la banda ancha en la región...

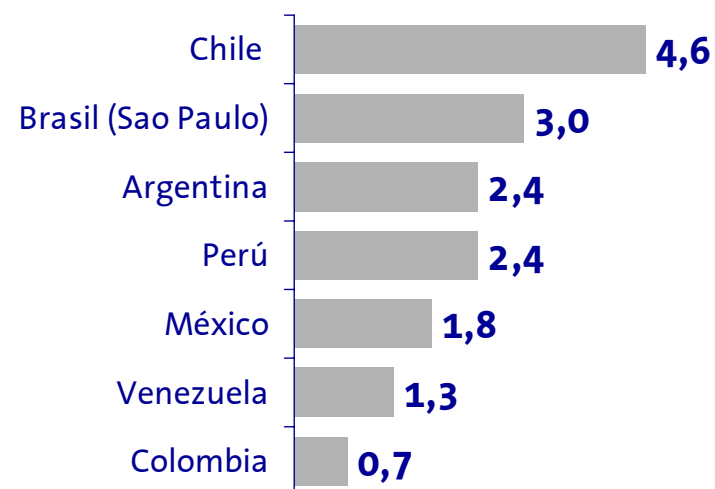
Evolución Banda Ancha de Telefónica en Latinoamérica

Miles



Penetración de Banda Ancha

Líneas totales/100 habitantes. 2005

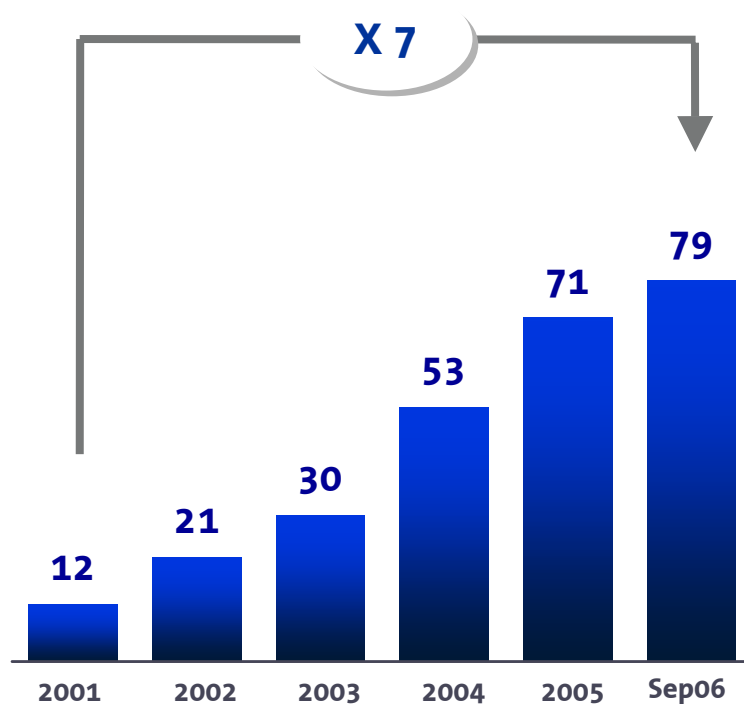


Fuente: Organismos reguladores locales, excepto Brasil-Sao Paulo (Fuente interna)

...así como el crecimiento de la telefonía móvil

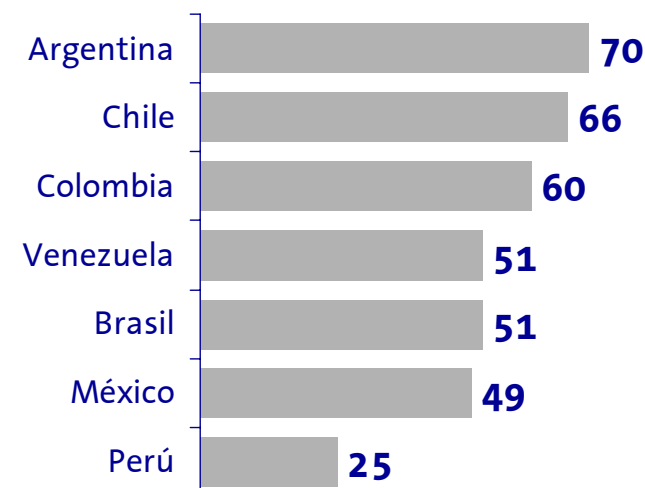
Evolución accesos móviles de Telefónica en Latinoamérica

Millones



Penetración Móvil

Líneas totales/100 habitantes. Jun'06*

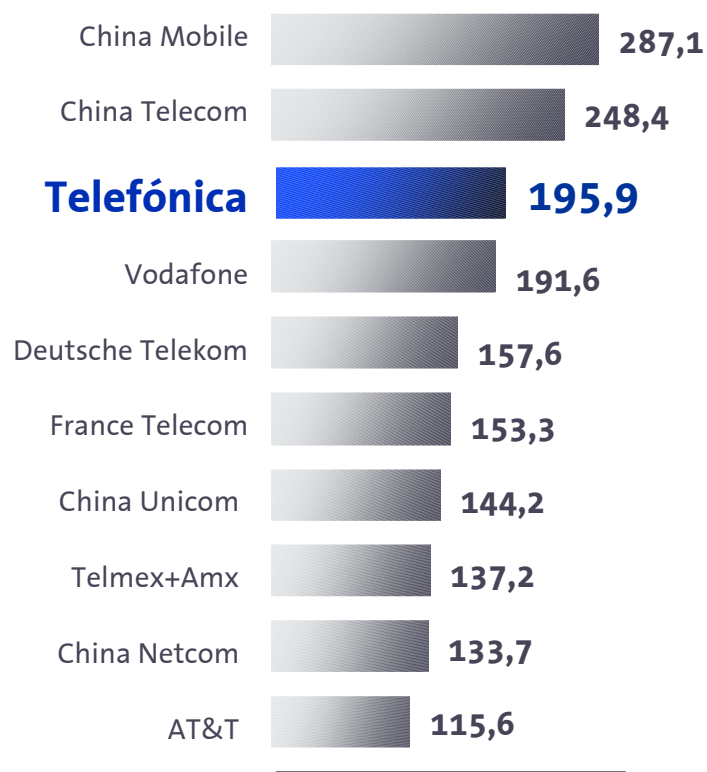


* Datos a junio 2006 excepto para Argentina y Brasil a sept'06
Fuente: Organismos reguladores locales

La expansión a Latinoamérica ha sido decisiva para convertir a Telefónica en un grupo líder de telecomunicaciones

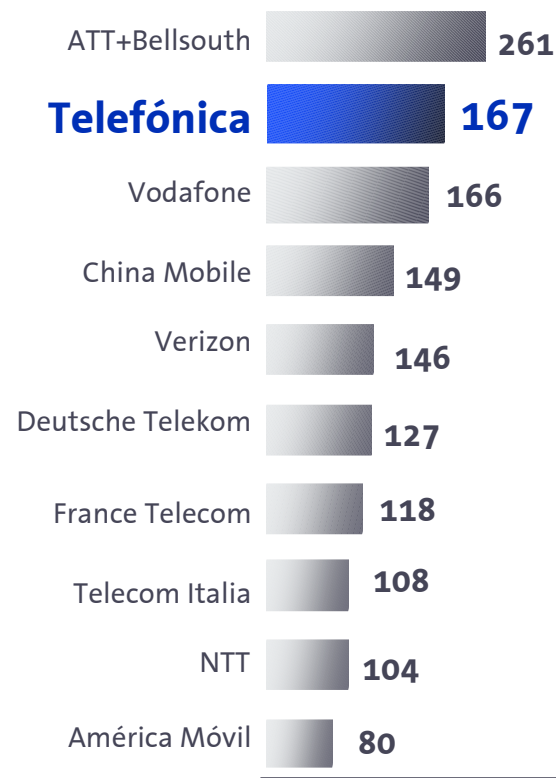
Ranking mundial de accesos

Millones. Septiembre 2006



Ranking por valor agregado

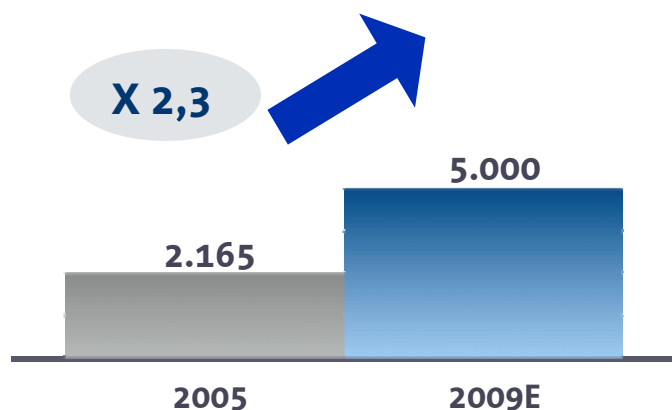
(mM US\$). 31/10/06



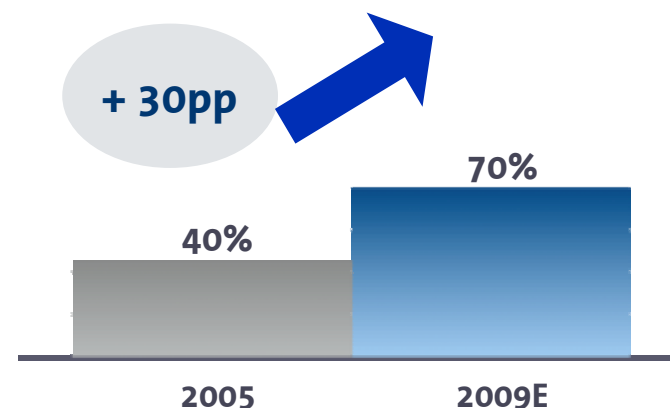
Fuente: Bloomberg

Las buenas perspectivas económicas de la región contribuirán al crecimiento del mercado de las telecomunicaciones

Accesos Banda Ancha Telefónica
Miles



Penetración telefonía móvil mercado



*Entre telefonía fija y telefonía móvil en Latinoamérica

La inversión prevista por el Grupo Telefónica en Latinoamérica en el periodo 2006-2009 es superior a los **10.000 mM€***

En resumen...

Telefónica ha tenido un impacto significativo en el desarrollo económico y social de Latinoamérica, con una inversión relevante en infraestructura y servicios de telecomunicaciones y contribuyendo al desarrollo de la Sociedad de la Información en la región

Telefónica es una de las principales multinacionales en Latinoamérica y su presencia en la región ha contribuido significativamente a consolidar su liderazgo mundial en el sector de telecomunicaciones

Para garantizar un crecimiento sostenible y rentable en el futuro, debe continuar el crecimiento económico y garantizar un marco legal y regulatorio estables

Telefónica
