

VII Foro Europeo de Empresas Latinoamericanas

*Javier Delgado, CFO
Telefónica Latinoamérica*



Madrid, 17 de noviembre de 2005



BOLSA DE MADRID



Aviso legal

El presente documento contiene manifestaciones de futuro sobre intenciones, expectativas o previsiones de la Compañía o de su dirección a la fecha de realización del mismo, que se refieren a diversos aspectos, y entre ellos a la base de clientes y a su evolución, al crecimiento de distintas líneas de negocio y al del negocio global, a la cuota de mercado, a los resultados de la Compañía y a distintos otros aspectos de la actividad y situación de la misma. Las previsiones futuras en este documento pueden ser identificadas en determinados casos, por la utilización de palabras como «expectativas», «anticipación», «propósito», «creencia» y de un lenguaje similar o de su correspondiente forma negativa, o por la propia naturaleza de predicción que tienen las cuestiones relativas a las estrategias, planes o intenciones.

Dichas intenciones, expectativas o previsiones están afectadas, en cuanto tales, por riesgos e incertidumbres que podrían determinar que lo que ocurra en la realidad no se corresponda con ellas, y la Compañía no se obliga a revisarlas públicamente en el caso de que se produzcan cambios de estrategia o de intenciones o acontecimientos no previstos que puedan afectar a las mismas.

Lo expuesto en esta declaración debe ser tenido en cuenta por todas aquellas personas o entidades que puedan tener que adoptar decisiones o elaborar o difundir opiniones relativas a valores emitidos por la Compañía y, en particular, por los analistas que manejen el presente documento. Se invita a todos ellos a consultar la documentación e información pública comunicada o registrada por la Compañía ante las entidades de supervisión de mercados de valores más relevantes y, en particular, ante la Comisión Nacional del Mercado de Valores.

Este documento contiene información financiera elaborada de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Se trata de una información preliminar, debido a que las NIIF no resultarán totalmente aplicables hasta el 31/12/2005, no auditada, por lo que no es una información definitiva y podría verse modificada en el futuro. Esta información financiera ha sido elaborada bajo las normas y principios conocidos hasta la fecha, y bajo la asunción de que las NIIF en vigor a día de hoy serán las mismas que las que finalmente resulten de aplicación en la preparación de los Estados Financieros Consolidados correspondientes al ejercicio 2005 y, en consecuencia, no representan una información completa y definitiva bajo esta normativa. Asimismo, la información preparada bajo NIIF aquí contenida no resulta comparable con la información publicada por Telefónica elaborada bajo principios contables españoles.

Contenido



BOLSA DE MADRID



01 El compromiso de Telefónica con Latinoamérica

02 Prioridades estratégicas de TISA

Telefónica

Latinoamérica



BOLSA DE MADRID



Telefónica ha realizado fuertes inversiones en Latinoamérica desde principios de los años 90 ...

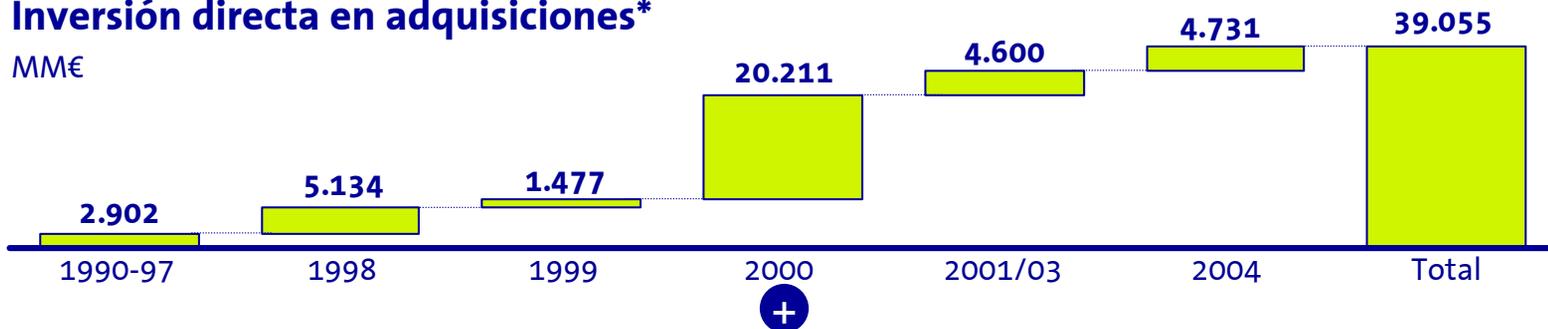
Millones de Euros

Adquisiciones



Inversión directa en adquisiciones*

MME



Inversión en el desarrollo de infraestructuras de más de 30.000 millones de Euros



BOLSA DE MADRID



... alcanzando una posición de liderazgo en los principales mercados de habla española y portuguesa ...

		Móvil	Telefonía Fija	Banda Ancha
	España	1º	1º	1º
	Brasil	1º	1º*	1º
	Argentina	1º	1º	1º
	Chile	1º	1º	1º
	Perú	1º	1º	1º
	México	2º	—	(Presencia puntual)
	Venezuela	1º	—	—
	Colombia	2º	—	—





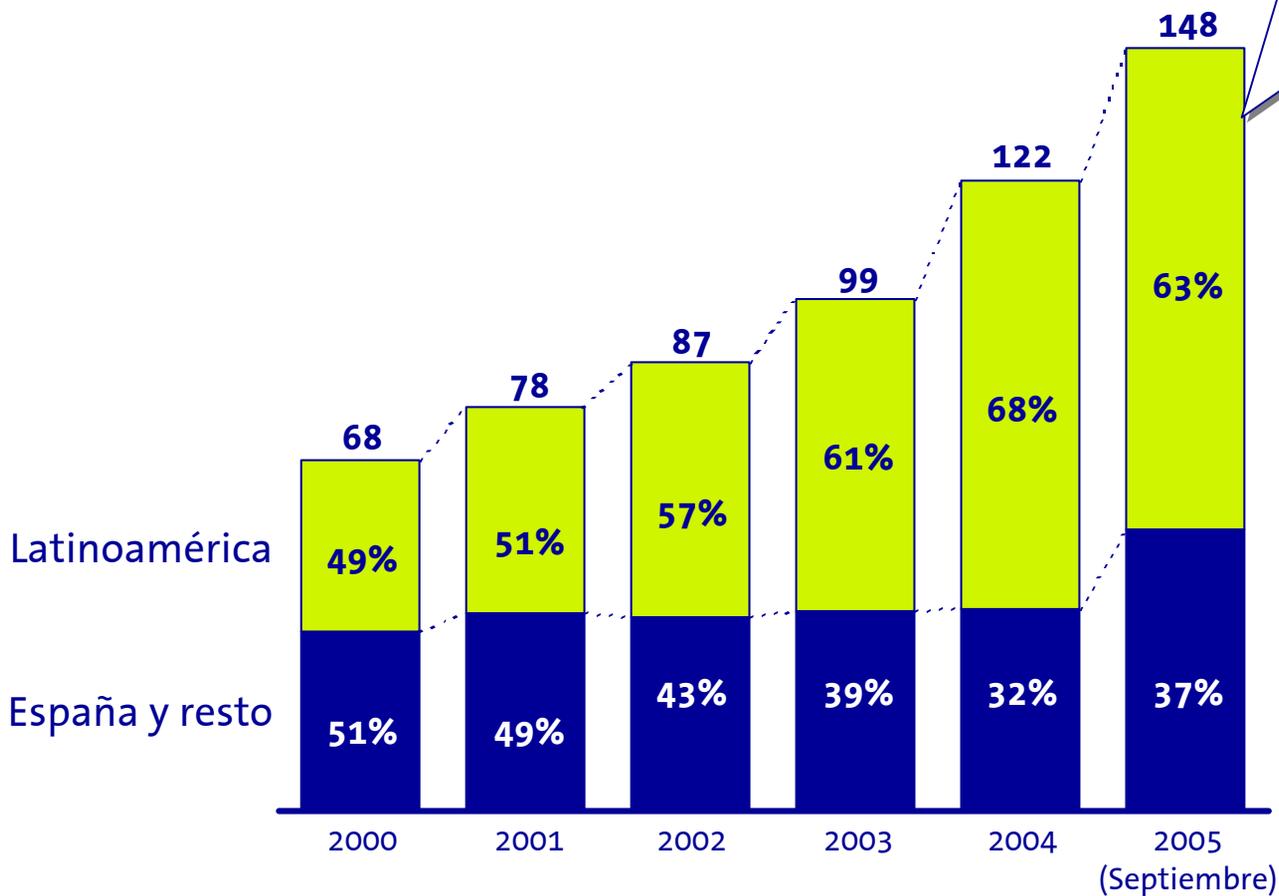
BOLSA DE MADRID



Latinoamérica es hoy una región clave para el Grupo Telefónica ...

Cientes totales de Telefónica

Millones





BOLSA DE MADRID



... en la que hemos demostrado nuestro compromiso de permanencia a largo plazo

Mientras que muchas empresas del sector han desinvertido en Latinoamérica debido a las diversas crisis económicas ...



... Telefónica ha permanecido y reforzado su apuesta por la región

Telefónica

Latinoamérica

Telefónica Latinoamérica



BOLSA DE MADRID



Telefónica ha desarrollado la telefonía fija en América Latina fomentando el equilibrio social ...

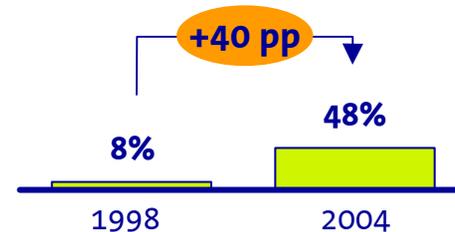
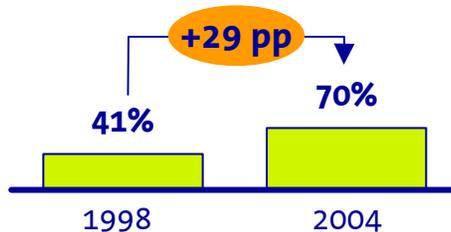
Penetración total de Telefonía Fija

Líneas totales/100 hogares

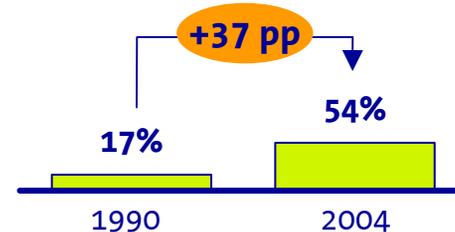
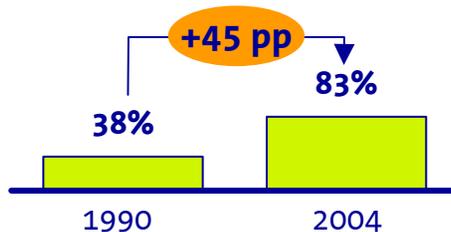
Penetración de Telefonía Fija en el segmento de menor renta

Porcentaje

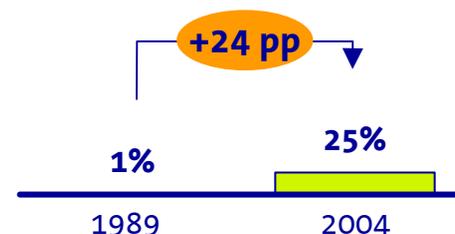
Brasil

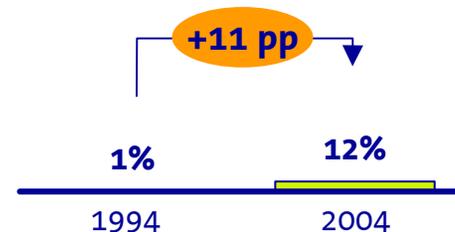
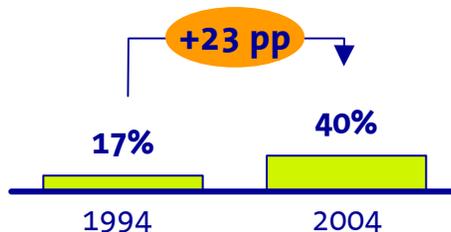
Argentina

Chile

Perú

Telefónica
Latinoamérica

Telefónica Latinoamérica

Fuente:Pyramid



... y ha impulsado la penetración de las nuevas tecnologías en la región

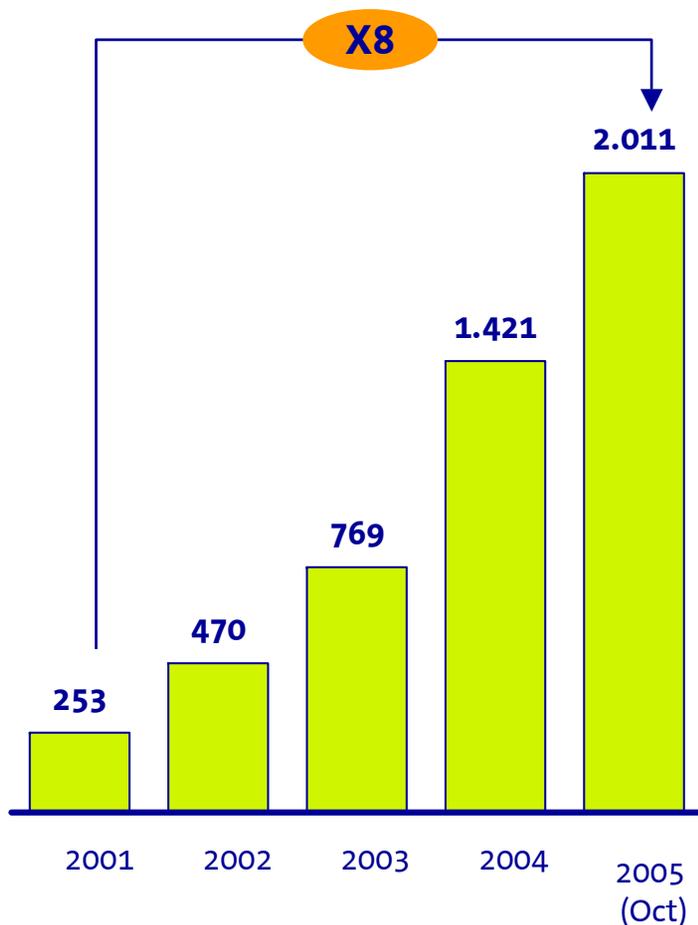


BOLSA DE MADRID



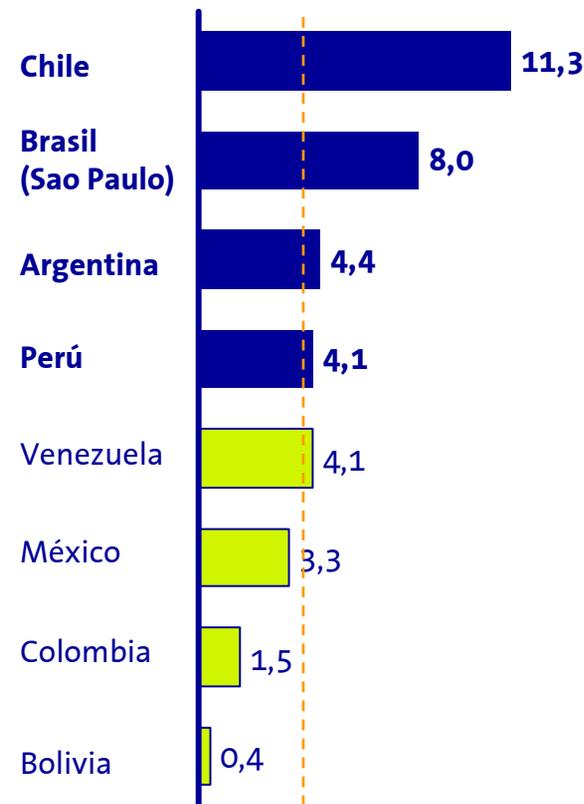
Evolución líneas ADSL de Telefónica

Miles



Penetración de Banda Ancha

Líneas totales/100 hogares. 2004



Penetración región: 3,7%

Telefónica
Latinoamérica

Telefónica Latinoamérica

Nota: No incluye Terra
Fuente: Pyramid

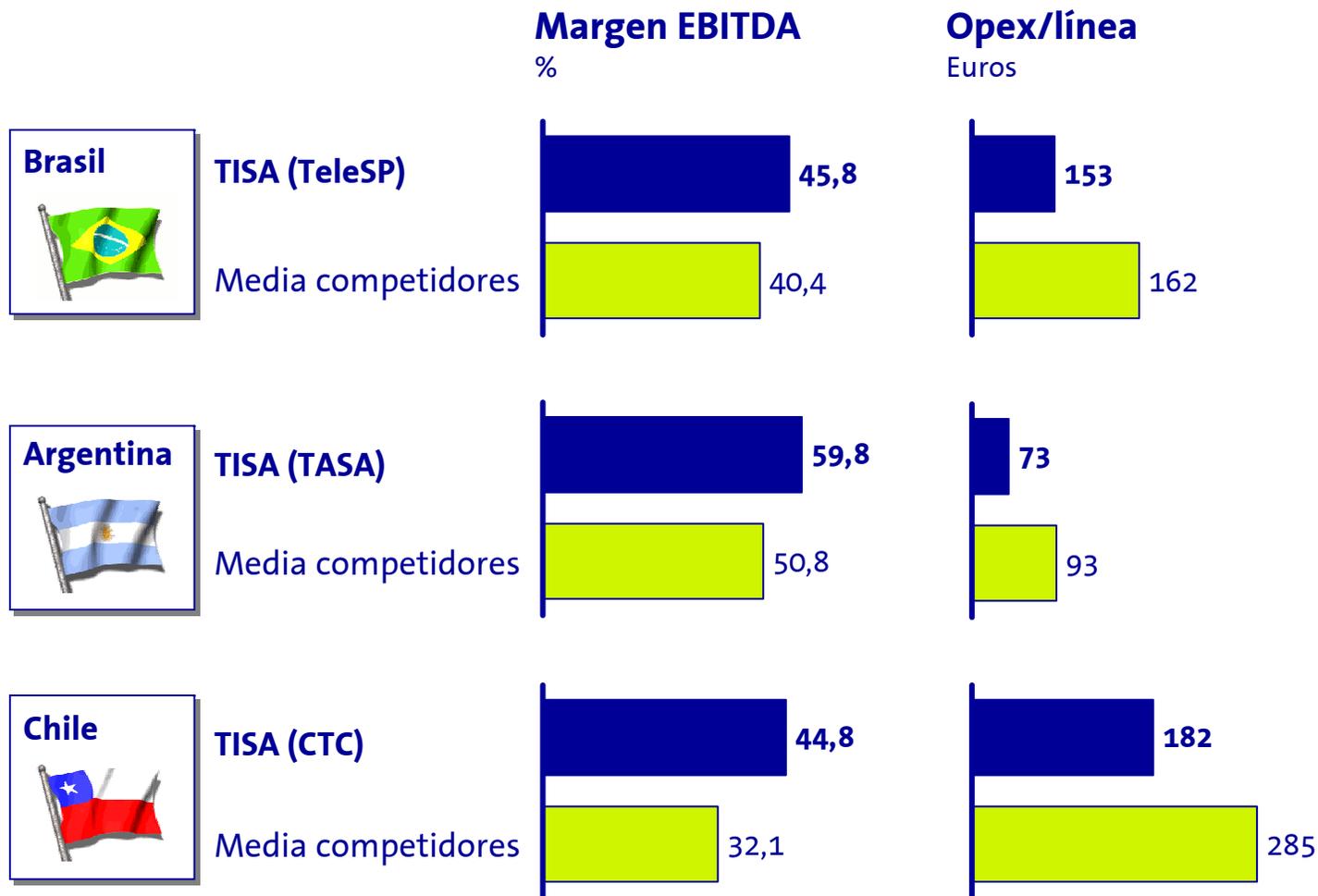


BOLSA DE MADRID



Telefónica se ha apalancado en su gestión regional para alcanzar una mayor eficiencia

2004





BOLSA DE MADRID



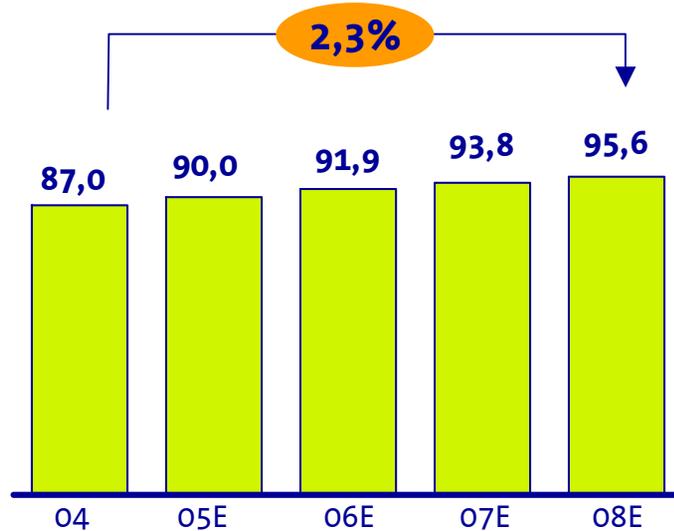
Telefónica está decidida a capturar el elevado potencial de crecimiento de la región en los próximos años

Las recientes iniciativas estratégicas de Telefónica refuerzan su objetivo de capturar el potencial de crecimiento de Latam

CAGR 2004-08

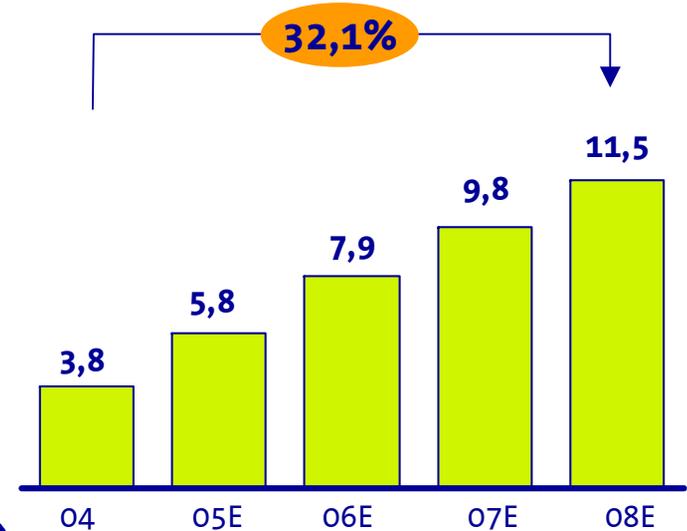
Líneas telefonía básica Latam

Millones



Accesos Banda Ancha Latam

Millones



Se prevé que los ingresos totales en USD en la región crezcan anualmente al 3,6% entre 2004-08



BOLSA DE MADRID



Contenido

01 El compromiso de Telefónica con Latinoamérica

02 Prioridades estratégicas de TISA



BOLSA DE MADRID



Las prioridades estratégicas de TISA están alineadas con los ejes de transformación del Grupo Telefónica

Ejes de transformación del Grupo Telefónica

1 **Orientación al cliente:**
Sí al Cliente

Prioridades estratégicas de TISA

- Aumentar el número de clientes
- Incrementar los ingresos por cliente
- Asegurar la fidelidad

2 **Innovación:**
Innovar para ganar

- Innovar en tecnologías y su utilidad
- Crear nuevos productos y planteamientos comerciales
- Innovar en procesos

3 **Excelencia Operativa:**
Telefónica Excelente

- Aumentar la calidad
- Mejorar la eficiencia con tecnologías y procesos
- Ser más flexibles

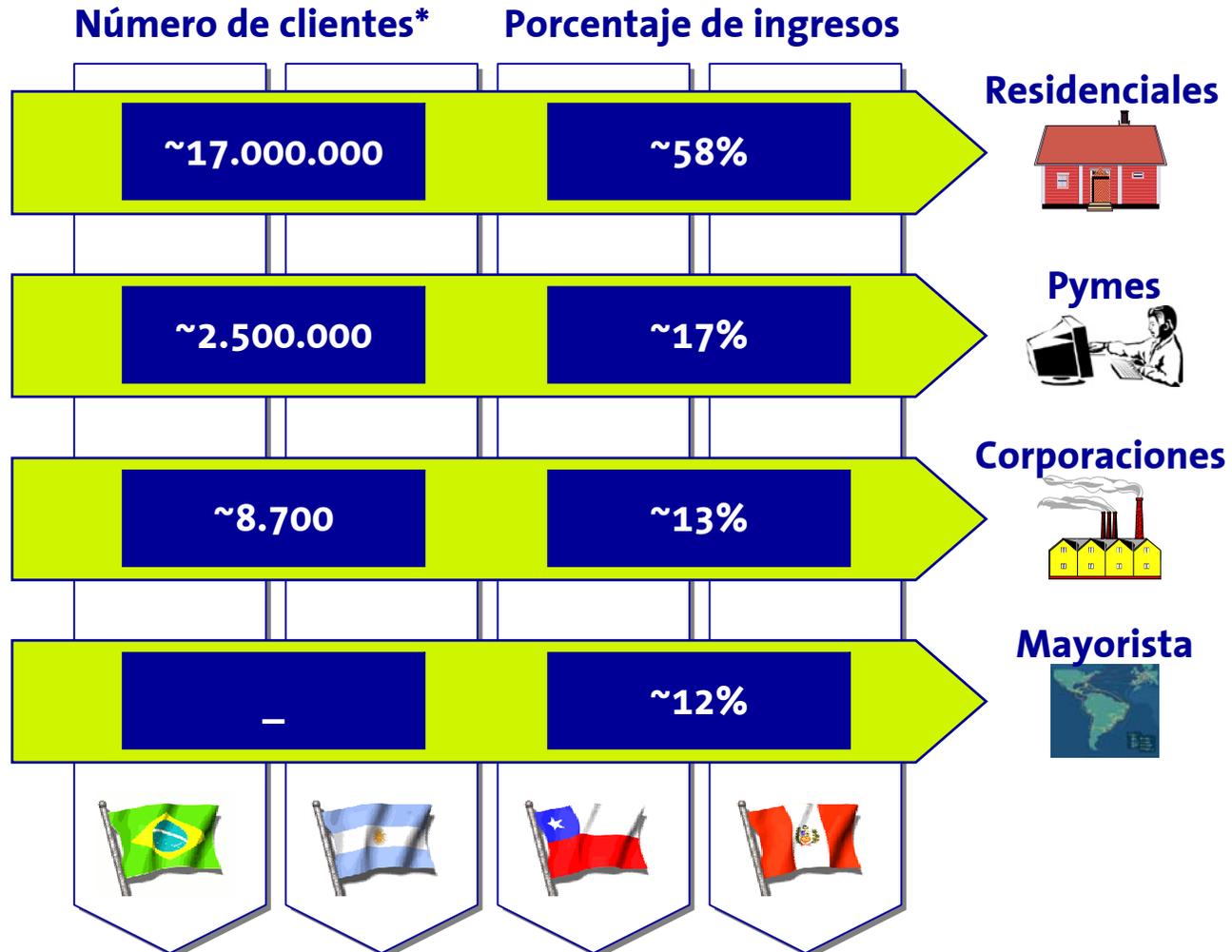
4 **Liderazgo y compromiso:**
190.000 emprendedores

- Incrementar nuestra capacidad de respuesta al entorno
- Reforzar nuestro liderazgo como institución
- Ser la empresa preferida para trabajar



1 Vamos a seguir reforzando nuestra gestión por segmentos para convertirnos en una empresa volcada en el cliente ...

BOLSA DE MADRID





BOLSA DE MADRID



1 ... potenciando el crecimiento del negocio ...

Renovar el negocio tradicional

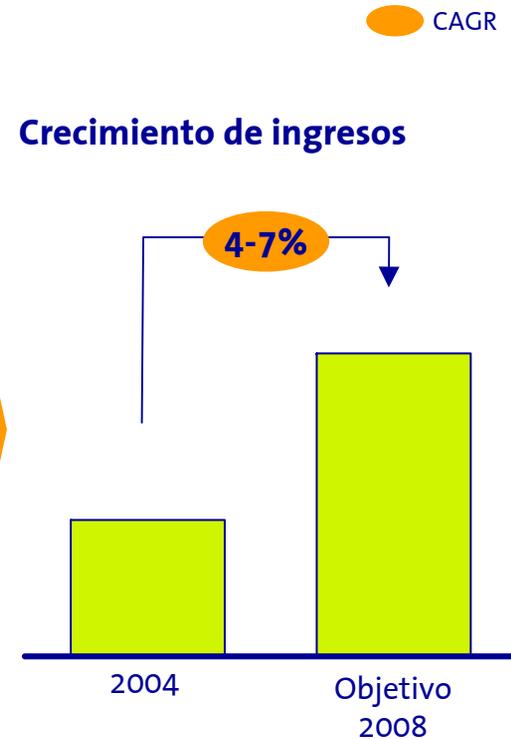
Crecer en Banda Ancha

Prioridades estratégicas

- Implantando mecanismos para **identificar oportunidades** ágilmente y generando **campañas enfocadas**
- Promoviendo el **upselling/cross-selling**
- Capturando el valor de los **SVAs**
- Desarrollando **propuestas de valor adaptadas** para Pymes y Corporaciones
- **Expandiendo** nuestra presencia a nuevos **canales**
- Reforzando nuestra **colaboración** con **terceros**

Aspiración

Crecimiento de ingresos





BOLSA DE MADRID

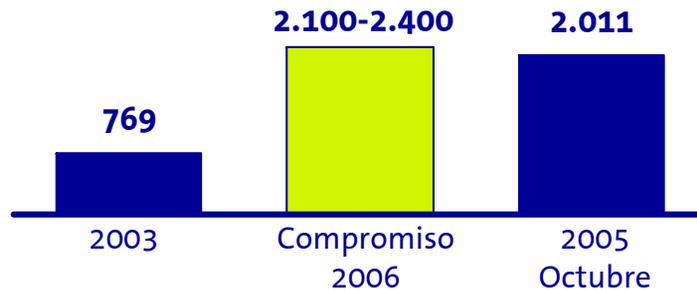


1 ... con especial foco en la Banda Ancha

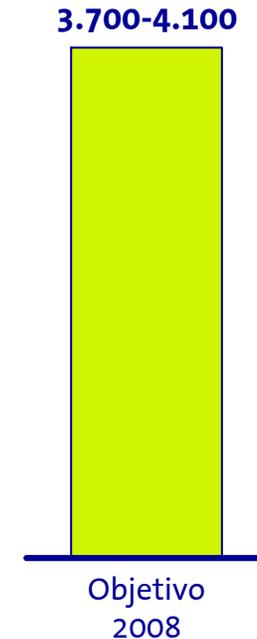
Hemos anticipado el cumplimiento de los objetivos de desarrollo de Banda Ancha a los que nos comprometimos en 2003 ...

... por lo que nos hemos fijado objetivos aún más ambiciosos para 2008

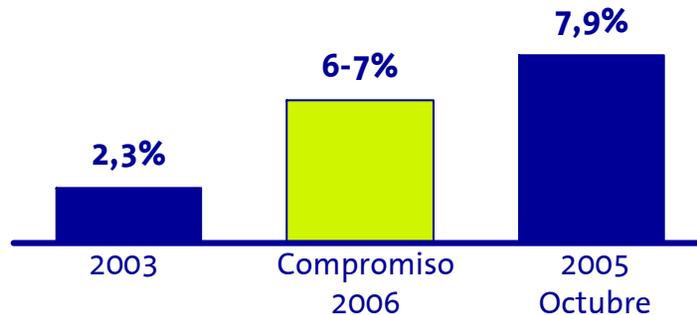
Número de líneas ADSL de TISA
Miles



Objetivo de líneas ADSL para TISA
Miles



Ingresos ADSL/ingresos totales de TISA
Porcentaje





BOLSA DE MADRID



3

Seguiremos reforzando nuestra eficiencia y flexibilidad operativa apalancándonos en las sinergias de nuestra gestión regional

Prioridades estratégicas

Infraestructura única

- Desarrollo de infraestructuras comunes
- Integración de sistemas de gestión de red
- Plataformas compartidas para servicios específicos

Funciones de soporte regional

- Mejora de procesos
- Ampliación de la externalización de servicios
- Regionalización

Operaciones centralizadas

- Negocio tradicional
- Banda Ancha y nuevos servicios
- Excelencia en atención al cliente de Corporaciones y Pymes

Modelo de gestión de sistemas regionales

- Simplificación de la gestión de sistemas y aumento de la flexibilidad
- Mejora de los niveles de servicio
- Reducción del coste a través del aumento de escala

Aspiración

Ahorros anuales en OPEX + CAPEX
Millones de Euros

~100

Objetivo 2008



BOLSA DE MADRID



En definitiva, nuestras prioridades estratégicas se construyen sobre la base de un modelo de compañía regional

Orientación al cliente ...

« TELEMERGENCIA »

Un sistema de seguridad integral que te ofrece la tranquilidad que buscas.

Opera las 24 horas de forma eficaz y confiablemente. Además, es el único que incluye un seguro contra robos e incendio.

[Ver más](#)

- Compartición de mejores prácticas comerciales entre operadoras
- Desarrollo de productos, servicios y campañas comerciales regionales

... innovación



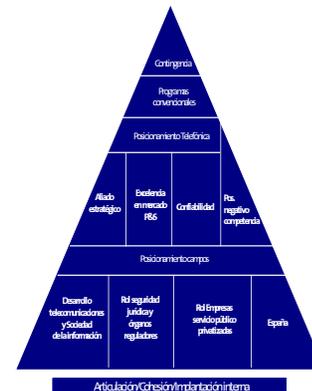
- Unidad Regional de Innovación
- Priorización regional del portafolio de proyectos
- Desarrollo conjunto de iniciativas clave de innovación

... excelencia operativa



- Homogeneización de operaciones y procesos
- Integración de infraestructuras
- Centralización de decisiones clave

... liderazgo y compromiso



- Transferencia de know-how entre países y gestión regional del talento
- Promoción de la cultura de pertenencia a una “gran compañía regional”



BOLSA DE MADRID



Para que Telefónica pueda seguir contribuyendo al desarrollo del sector es necesario garantizar la seguridad jurídica y la estabilidad regulatoria

¿Qué necesitamos?

Seguridad jurídica para tomar decisiones de inversión

Premisas

- Mantenimiento de “reglas de juego”
- Establecimiento de condiciones y licencias a largo plazo

Estabilidad regulatoria para asegurar los rendimientos de las inversiones

- Competencia saludable, que apoye la flexibilidad y la innovación comercial
- Neutralidad tecnológica
- Nuevos modelos de financiación del Servicio Universal
- Desregulación de los nuevos servicios
- Regulación expost

¿Qué ofrecemos?

Compromisos

Liderazgo en el desarrollo de la Sociedad de la Información

- Contribución al desarrollo de las telecomunicaciones en los segmentos de menor renta
- Masificación de la Banda Ancha
- Mejora de las condiciones de servicio para los usuarios

Profundo compromiso con la región

- Mantenimiento de la vocación inversora
- Compromiso de permanencia a largo plazo

Telefónica



Visite nuestra web
www.telefonica.es/accionistaseinversores