

Iberoamérica, liderando la recuperación con las **TIC** como palanca clave de crecimiento

César Alierta
Presidente Telefónica S.A.

Foro Latibex,
18 de Noviembre de 2009

Telefonica

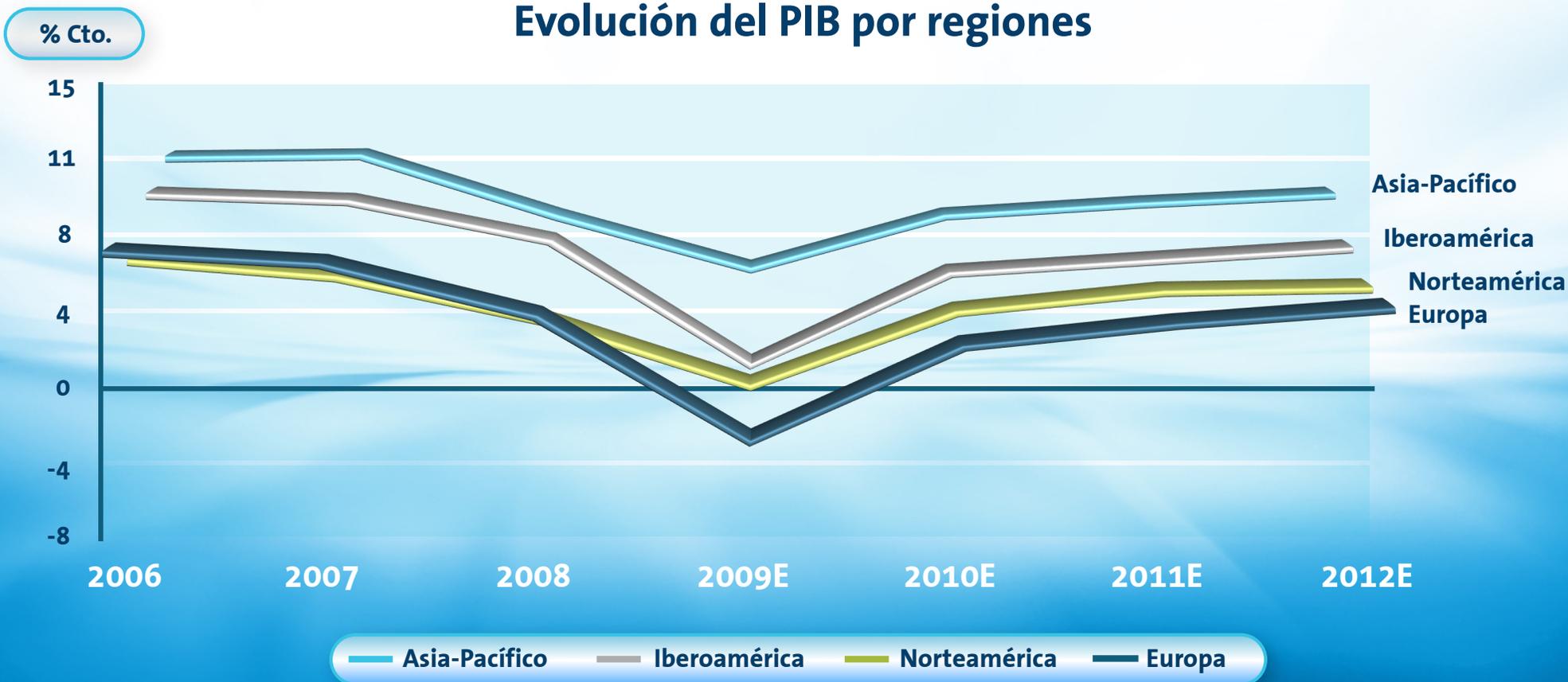
Iberoamérica es una de las regiones menos afectadas por la crisis económica global...



International
Monetary Fund

“Why has Latin America and the Caribbean fared better this time?
The value of being prepared”

Evolución del PIB por regiones



* Fuente: FMI. WEO (Octubre 2009). PIB en PPP (current international dollars)

...gracias a la consolidación de un entorno macroeconómico estable...

Mejora de la Solvencia y Liquidez Externa

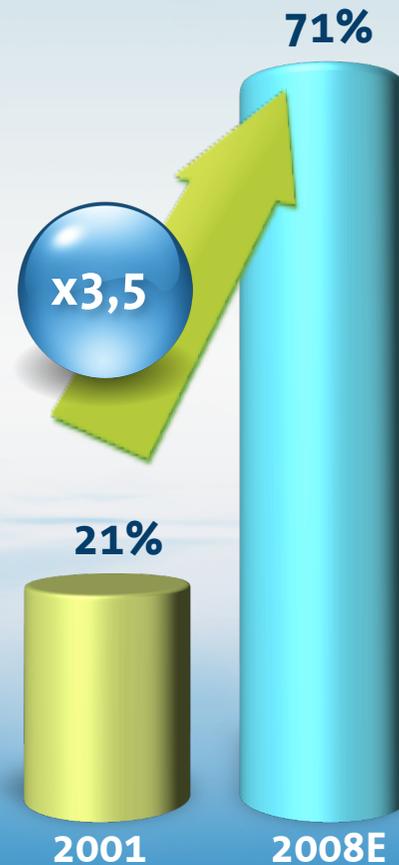
Superávit fiscal y por cuenta corriente

Gran complementariedad con las economías asiáticas

Más del 70% PIB de la Región "Investment Grade"

Menor dependencia de EE.UU

Reservas/Deuda externa

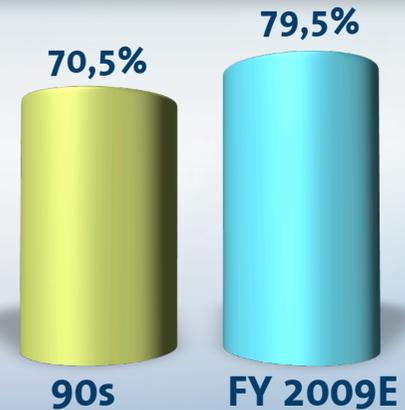


...apoyado en las reformas estructurales llevadas a cabo en la última década...

40 mill. de personas han salido de la pobreza



97 millones de nueva población urbana



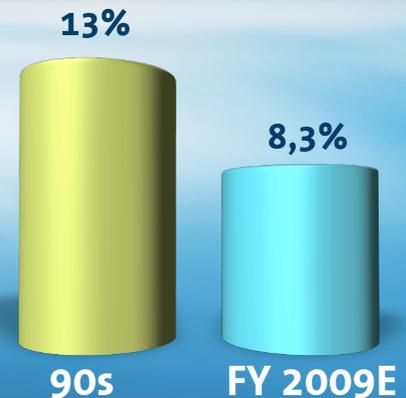
Incremento del consumo privado en más de 780 mM de USD



72 mill. de trabajos creados



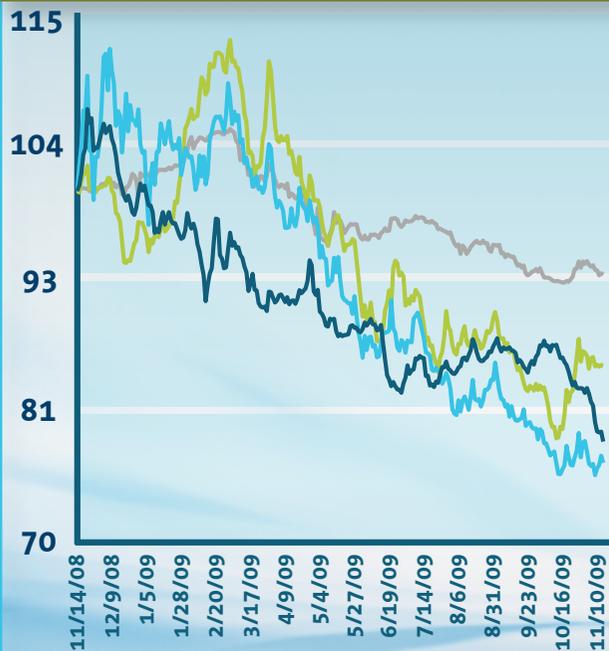
17 mill. de nuevas personas alfabetizadas



...y que está permitiendo que Iberoamérica junto a Asia lideren la recuperación

Estabilización tipos de cambio

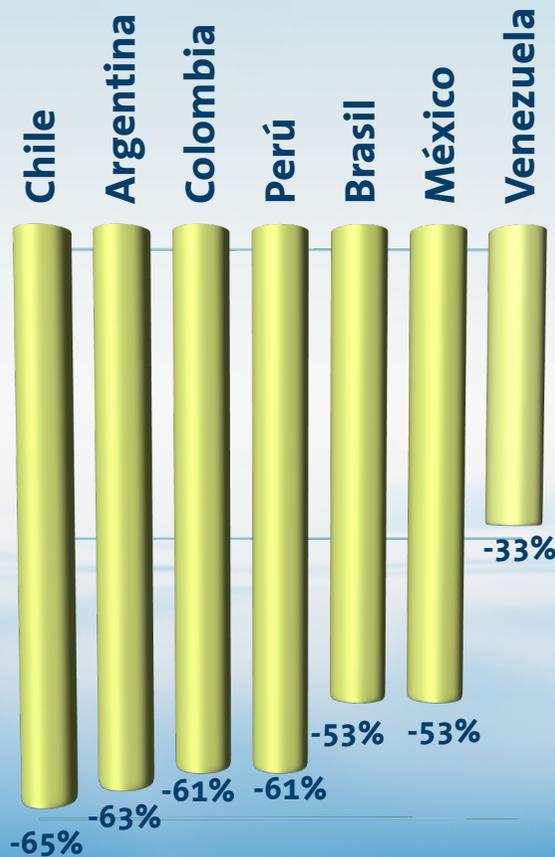
Moneda local vs USD : Último año⁽¹⁾



— Perú	-7%
— Colombia	-15%
— Chile	-21%
— Brasil	-23%

Control riesgo país

Var. EMBI: Último año⁽¹⁾



Repunte bursátil

Último año⁽¹⁾

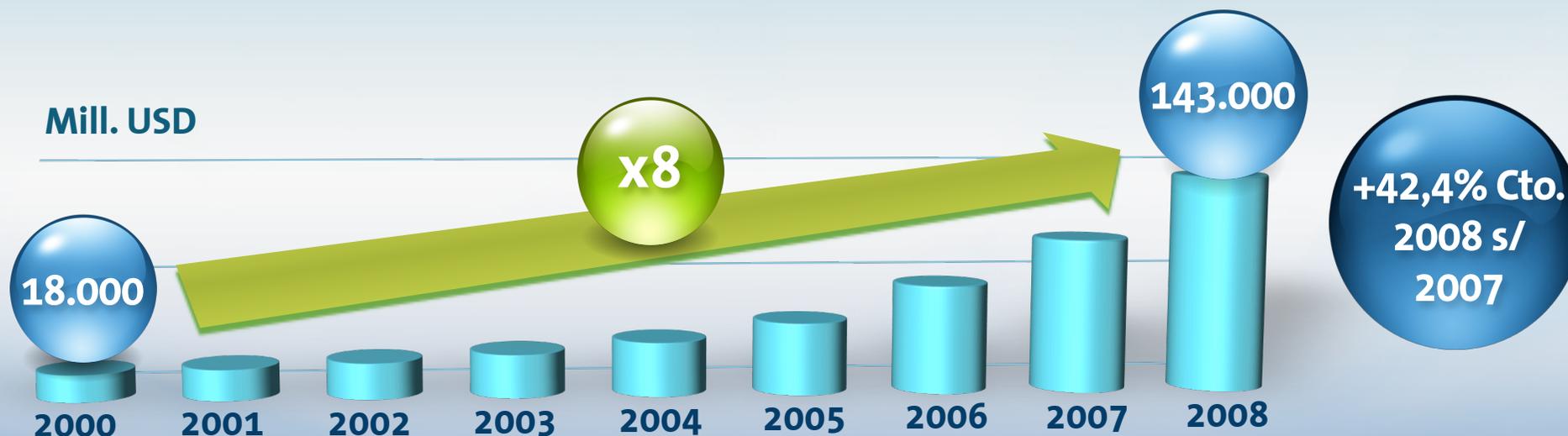


— Argentina	118%
— Brasil	83%
— México	58%
— IBEX	34%
— S&P	25%

(1) 14/11/08-13/11/09. Índices bursátiles y tipo de cambio en base 100 a 14/11/08

...apoyada además por unas relaciones económicas entre China e Iberoamérica significativamente crecientes desde el año 2000

Transacciones comerciales: China – Iberoamérica



Inversión China acumulada en Iberoamérica

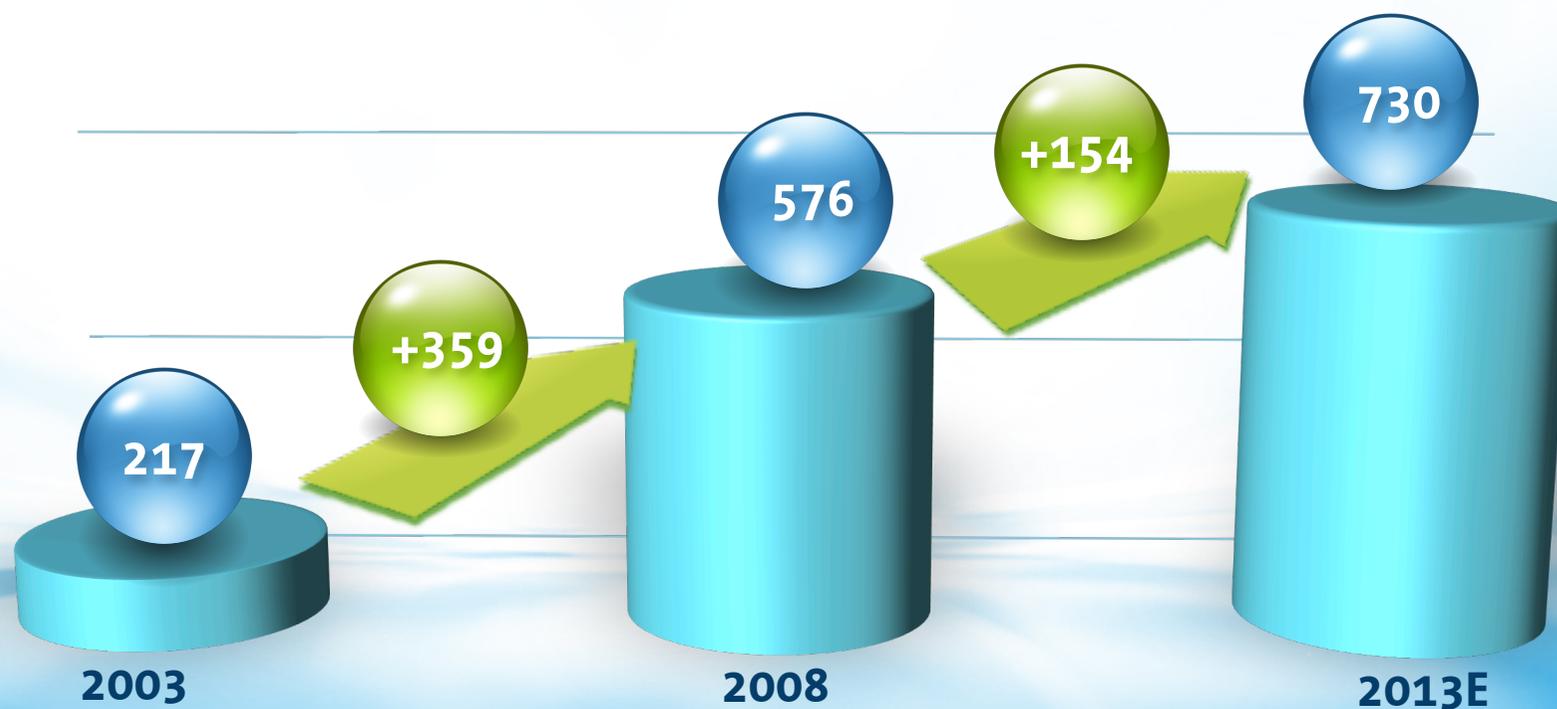
31.870 M de USD¹

**Iberoamérica se convierte en el continente
Nº1 por inversión china²**

(1): Inversión histórica hasta marzo'08.
(2): Inversión no financiera

Las telecomunicaciones no son una tarea pendiente en Iberoamérica sino una palanca para su crecimiento futuro

Accesos totales en Iberoamérica¹ (Millones)



Población
Iberoamérica²
(millones)

523

557

589

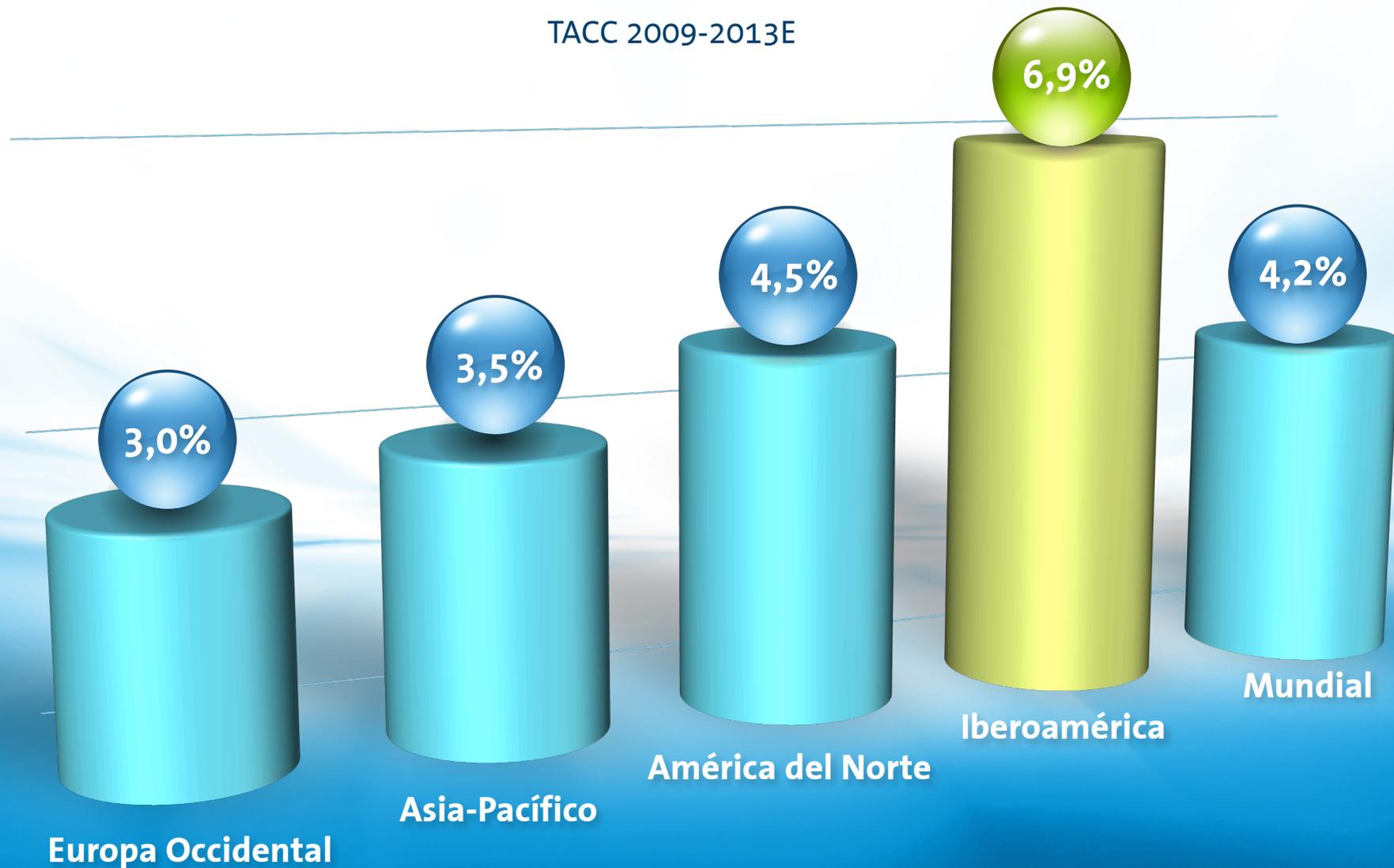
Fuente: (1) Yankee Group (Septiembre 09)
(2): Fondo Monetario Internacional

Telefónica

Iberoamérica va a ser la región con mayor crecimiento del sector TIC a nivel mundial...

Mercado TIC

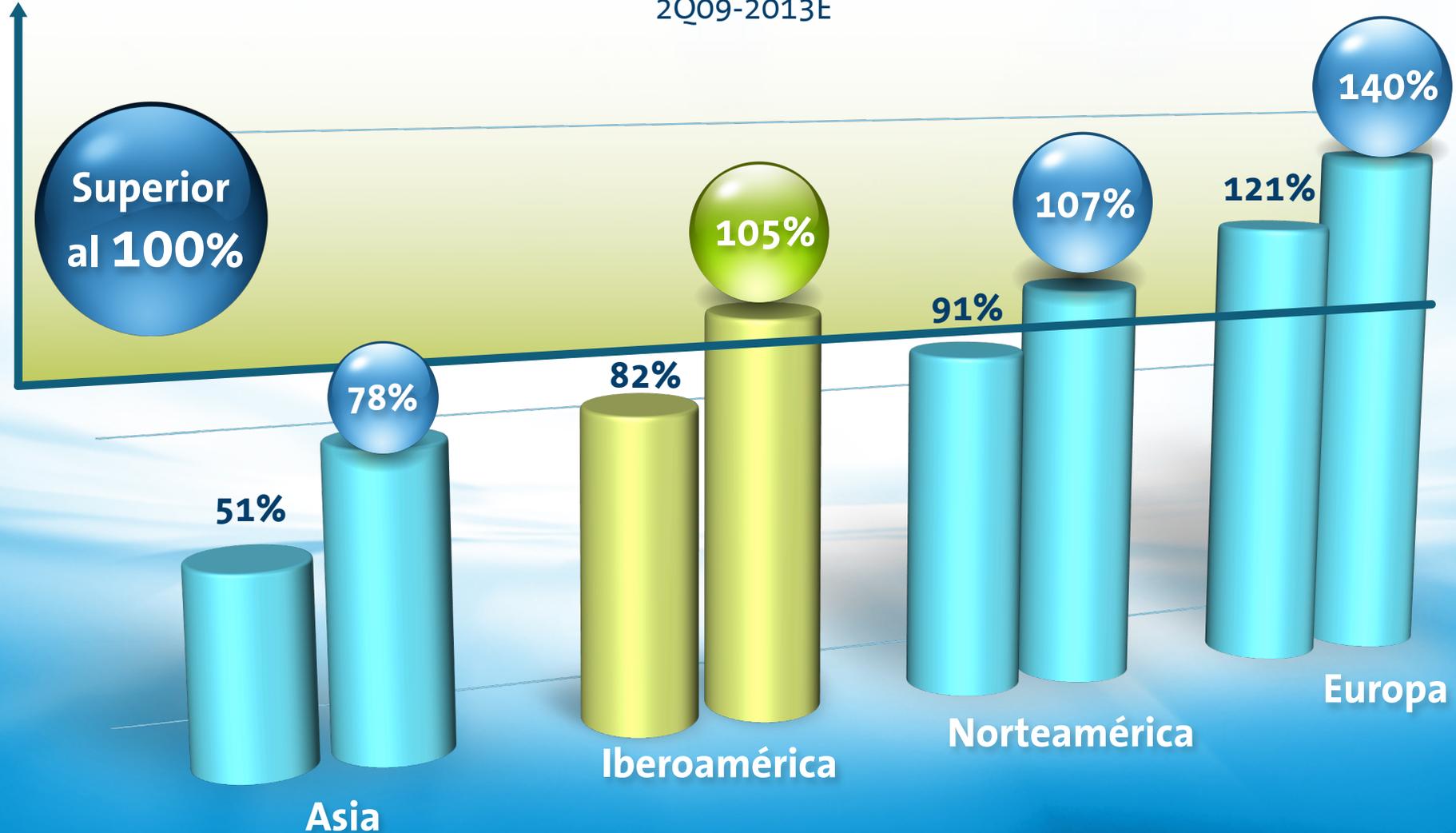
TACC 2009-2013E



Fuente: Gartner Dataquest Market Databook (Sept09)

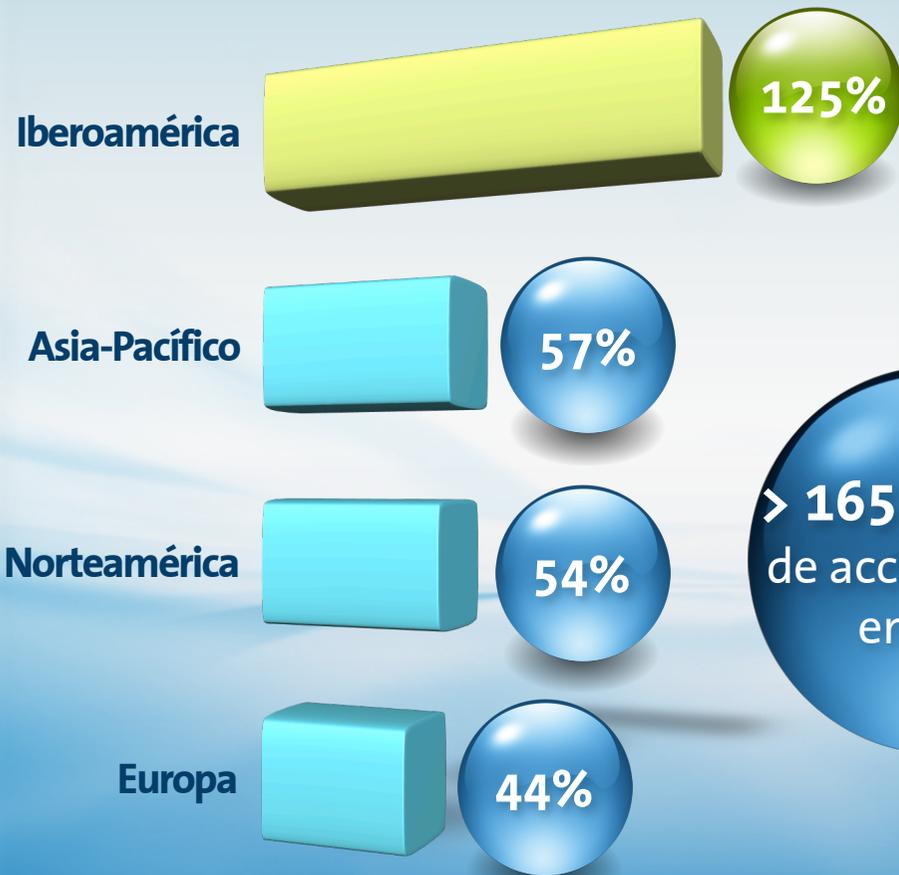
...alcanzando unos niveles de penetración similares a los países más desarrollados...

Penetración móvil 2Q09-2013E

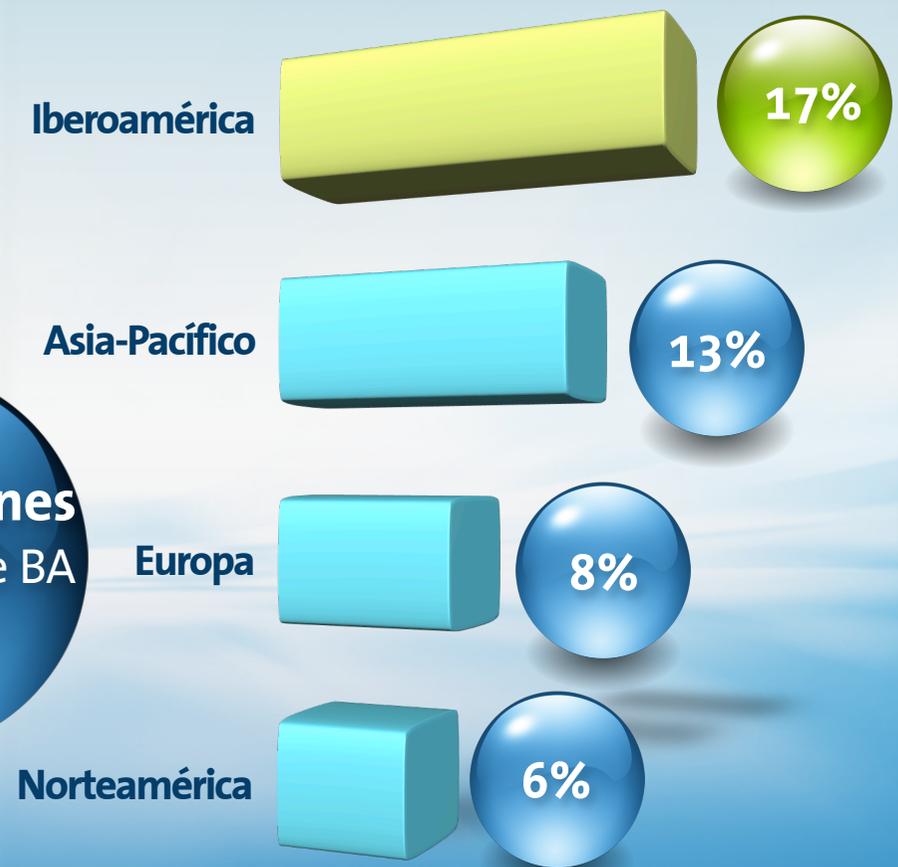


...y con la banda ancha como principal fuente de crecimiento y valor adicional

Banda Ancha Móvil TACC 08-13E



Banda Ancha Fija TACC 08-13E



> 165 millones de accesos de BA en 2013

La revolución digital está generando múltiples oportunidades de aplicaciones y nuevos negocios



Iberoamérica ya es referente en la adopción de nuevos productos y servicios...



facebook

Tiempo para llegar a los primeros 50 millones de usuarios

Radio

38 años

TV

13 años

Internet

4 años

iPod

3 años

Facebook

5 meses

...y en nuevas formas de comunicarse y trabajar



+54% Crecimiento Accesos BAF
(Ene08-Jun09).

Fuente: Point Topic (Octubre 2009)



466 M | Accesos móviles

Fuente: Pyramid. Latam Mobile Forecast (Julio09)



176 M | Población online

Fuente: Internet World Stats. Junio 2009



13 mM € | LatAm e-Commerce

Fuente: Terra Latino Digital Research



80% | Internautas de Brasil entran
cada mes en redes sociales

Fuente: Terra Latino Digital Research

Iberoamérica es el principal motor de crecimiento de Telefónica...

GRUPO TELEFÓNICA

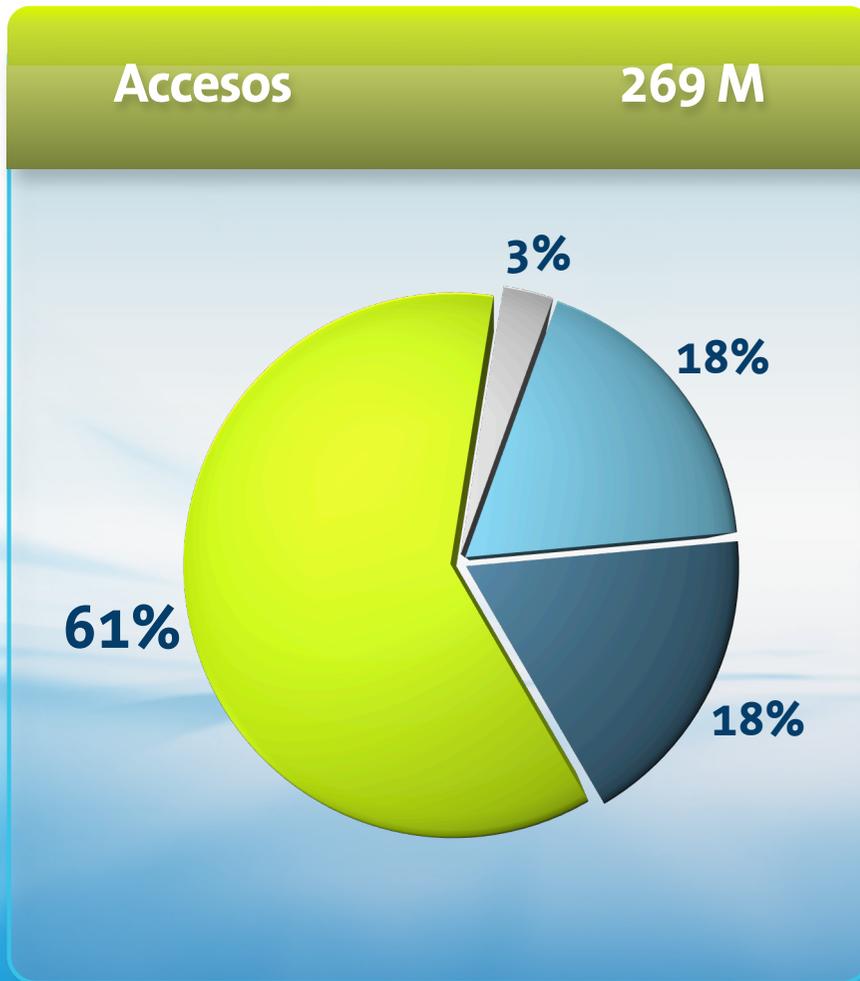
	Enero-Sept09 Millones €	% Cto. Orgánico 9M09/9M08
Ingresos	41.721	0,1%
OIBDA	16.647	1,8%
OpCF	12.270	10,1%
Clientes	269	6,6%

TELEFÓNICA LATINOAMÉRICA

% Cto. Orgánico 9M09/9M08
5,8%
13,5%
31,4%
6,9%

...y juega un papel clave dentro de la compañía

Peso de Telefónica Latinoamérica Sept. 09



Iberoamérica

España

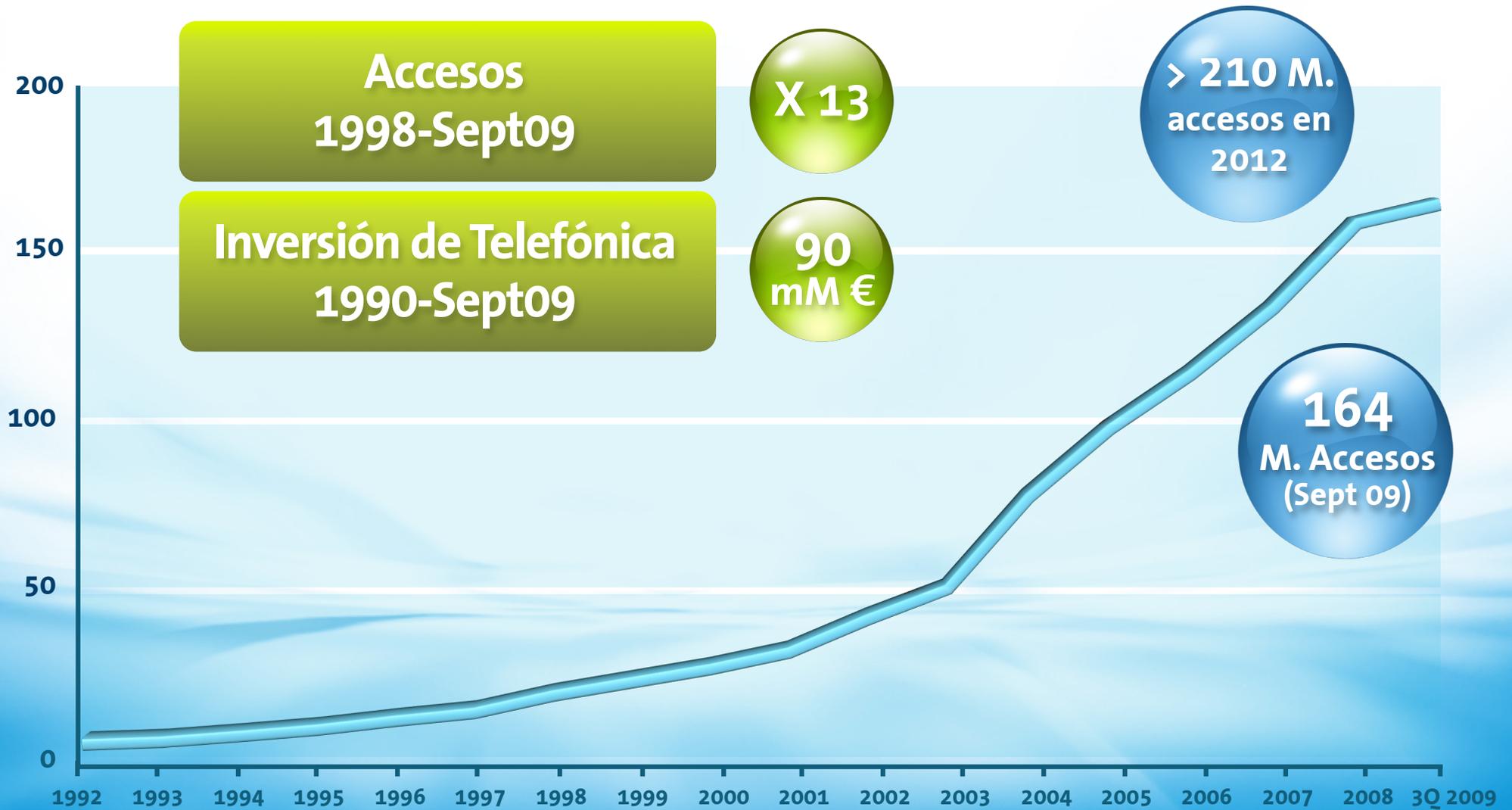
Europa

Otros

* OpCF: OIBDA - CapEx

Telefónica

Telefónica ha estado, está y seguirá estando comprometida con Iberoamérica



Telefónica, el mayor inversor privado en la región

Iberoamérica juega un papel clave en nuestro modelo de crecimiento sostenible

Acción social y cultural

pronión

Un programa para escribir el futuro

voluntarios

Telefónica

educared

- > 45 millones de € invertidos en 2008
- > 112.000 niños en el programa Proniño

Próximos a los líderes del futuro

Campus Party™
Brasil



Campus Party™
Iberoamérica
El salvador



Campus Party™
Colombia



Campus Party™
Powered by MOVISTAR

México



- > 280.000 participantes en Campus Party

Conclusiones

- **Iberoamérica ha afrontado con éxito la crisis y está liderando la recuperación**
- **Iberoamérica es la región con el mayor potencial de crecimiento en el sector TIC en los próximos años**
- **Telefónica está comprometida con Iberoamérica, que es su principal motor de crecimiento**
- **Telefónica seguirá impulsando el sector de las telecomunicaciones en Iberoamérica y contribuyendo al desarrollo de la región**

Telefónica
