

Iberoamérica

Ejemplo de estabilidad y crecimiento,
con las Telecomunicaciones como acelerador

César Alierta
Presidente Ejecutivo, Telefónica S.A.
Madrid, 17 de Noviembre 2010



12° Foro
Latibex

Telefónica

Iberoamérica se está recuperando de manera más rápida de la crisis global que las Economías avanzadas ...

Crecimiento del PIB real* (%)



"Entre 2000 y 2010 se ha quebrado una tendencia de 100 años de crecer a un ritmo menor que los países desarrollados."
"Esta no ha sido otra década perdida para Latinoamérica"



International Monetary Fund

"The LAC region is exiting the global crisis at a faster pace than anticipated."



"El futuro del que tanto se ha hablado para países como Brasil parece haber llegado finalmente, debido sobre todo a las buenas políticas que se adoptaron en la década del 2000".

* Fuente: FMI- World Economic Outlook (oct 10)

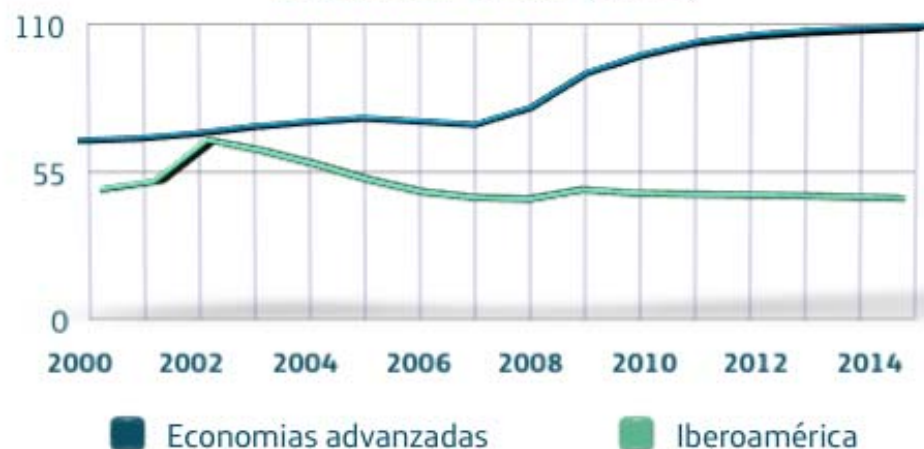
... como resultado de la gran transformación económica y social llevada a cabo en la última década

Con políticas fiscales, monetarias y cambiarias más consistentes...



> 75% del PIB de Iberoamérica está generado en países con "investment grade"

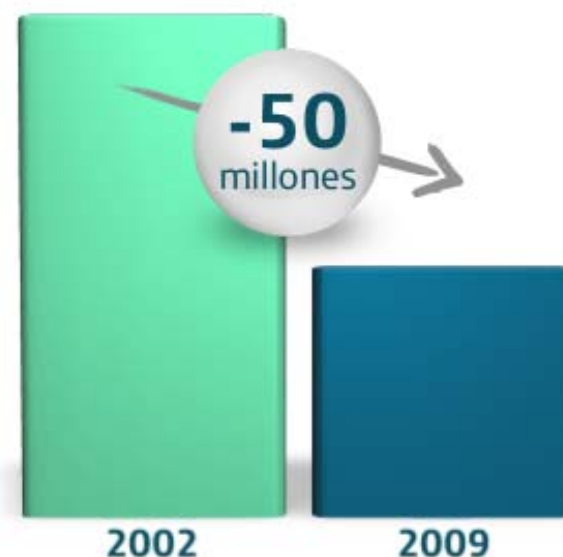
Deuda pública Economías emergentes Vs. Avanzadas (% PIB)



Fuente: FMI World Economic Outlook, Oct. 2010

... cimentando una sólida estructura social

Pobreza¹



La población de Iberoamérica se prevé que crezca en 140 M de personas hasta 2050²

¹ Población
² Fuente: ONU

Las perspectivas de Brasil son un claro ejemplo

Año estimado en el que la economía de **Brasil** alcanzará a...



Italia



Francia



Alemania

Estimado en 2003

2025

2031

2036

Estimado en 2008

2020

2027

2029

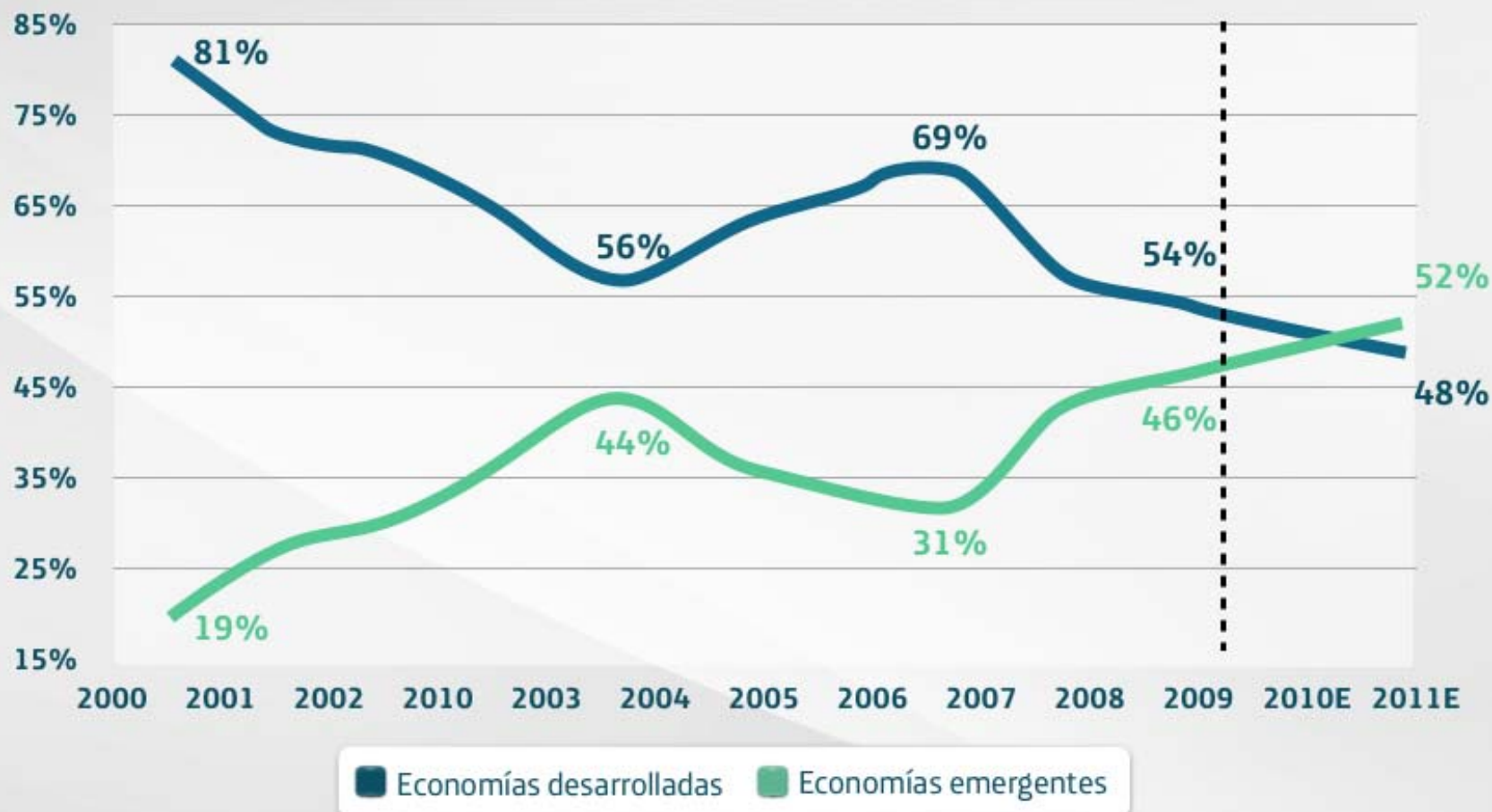
Ya supera a España en términos de PIB nominal



Fuente: Goldman Sachs, Global Economics Commodities and Strategy Research (Dic 2009)

Iberoamérica se beneficia del creciente flujo de inversión hacia las Economías Emergentes ...

Participación de las Economías desarrolladas y emergentes en los flujos globales de IED



IED: Inversión Extranjera Directa

Fuente: UNCTAD Estimación (E) SOBEET

... reforzado por unas relaciones económicas con China significativamente crecientes desde el año 2000

Transacciones comerciales: China – Iberoamérica (Mill de USD)



Inversión China acumulada en Iberoamérica

41.179 Mill de USD¹

Iberoamérica se convierte en el continente **Nº 1**
por inversión china fuera de Asia²

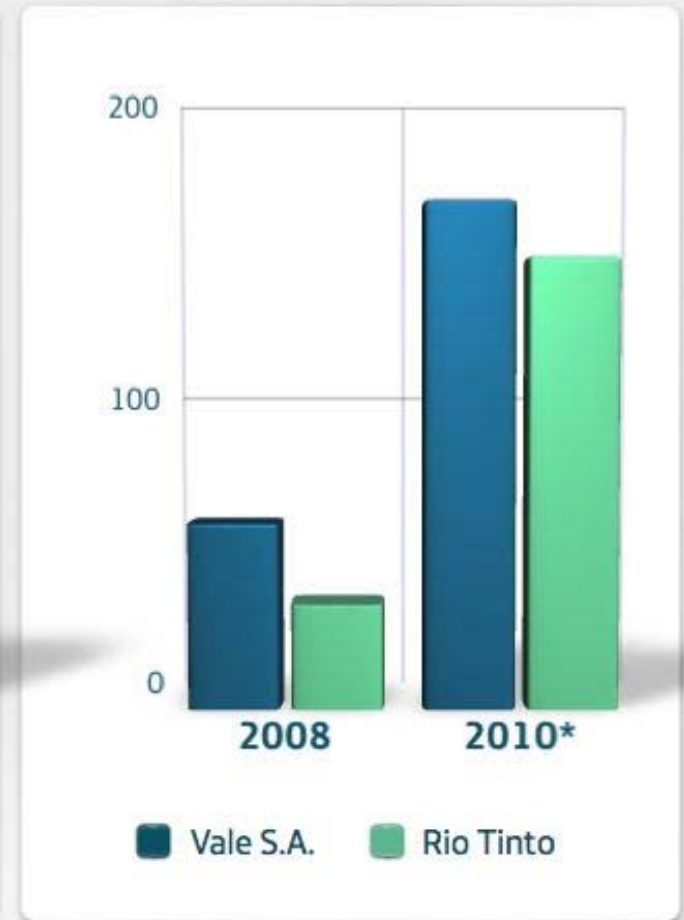
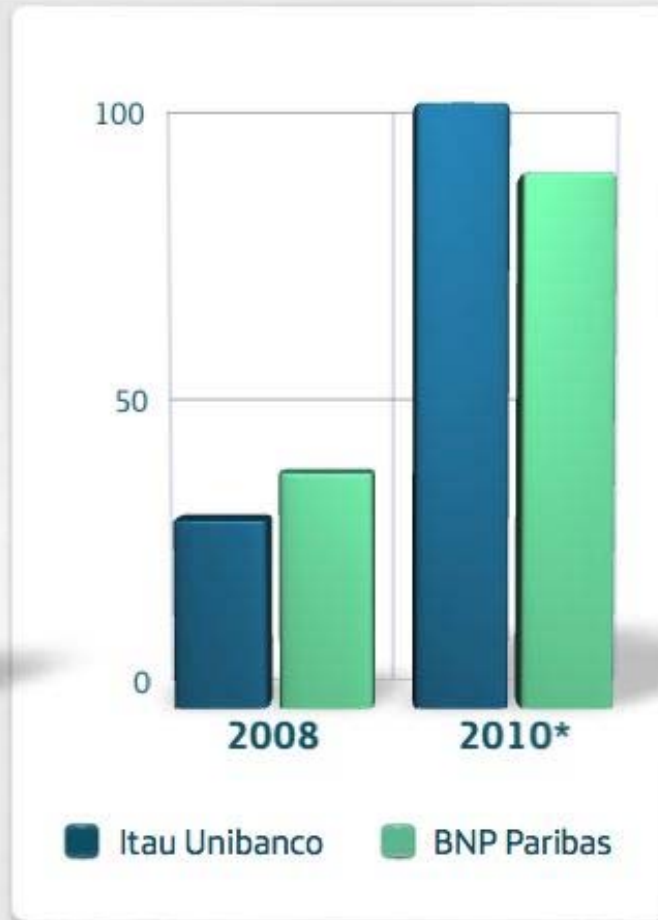
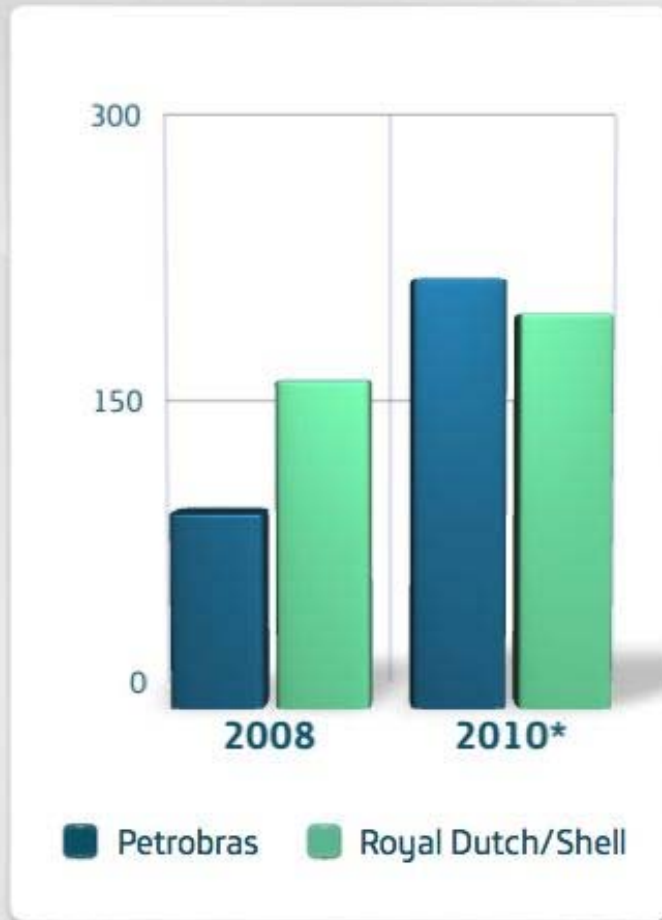
+100%
Cto.
2009/2008

¹ Fuente: Cepal, 2009

² Inversión no financiera fuera de Asia

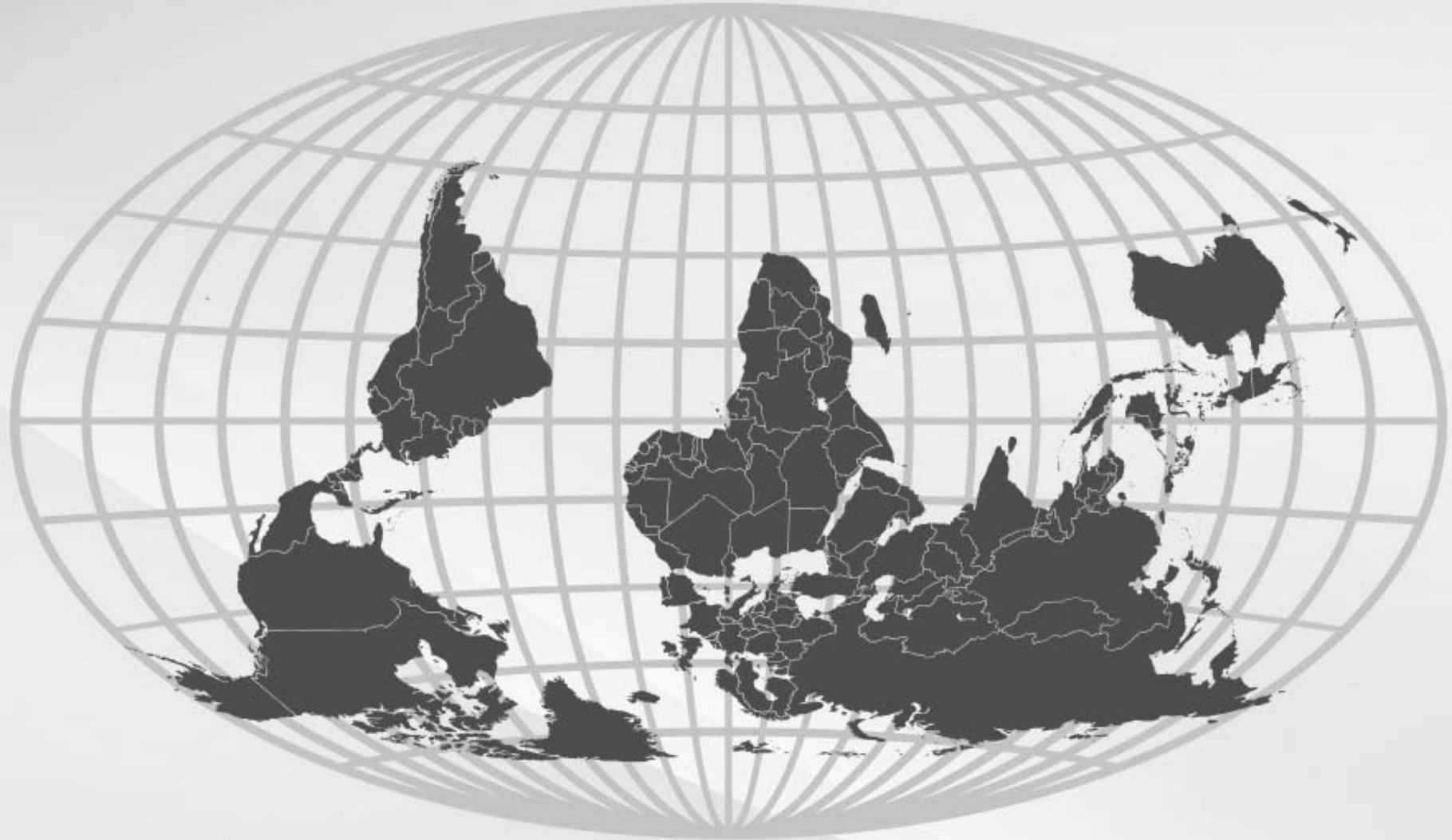
El peso de las compañías iberoamericanas es cada vez mayor a nivel global

Capitalizaciones bursátiles a la par con empresas OCDE (Miles de Millones USD)



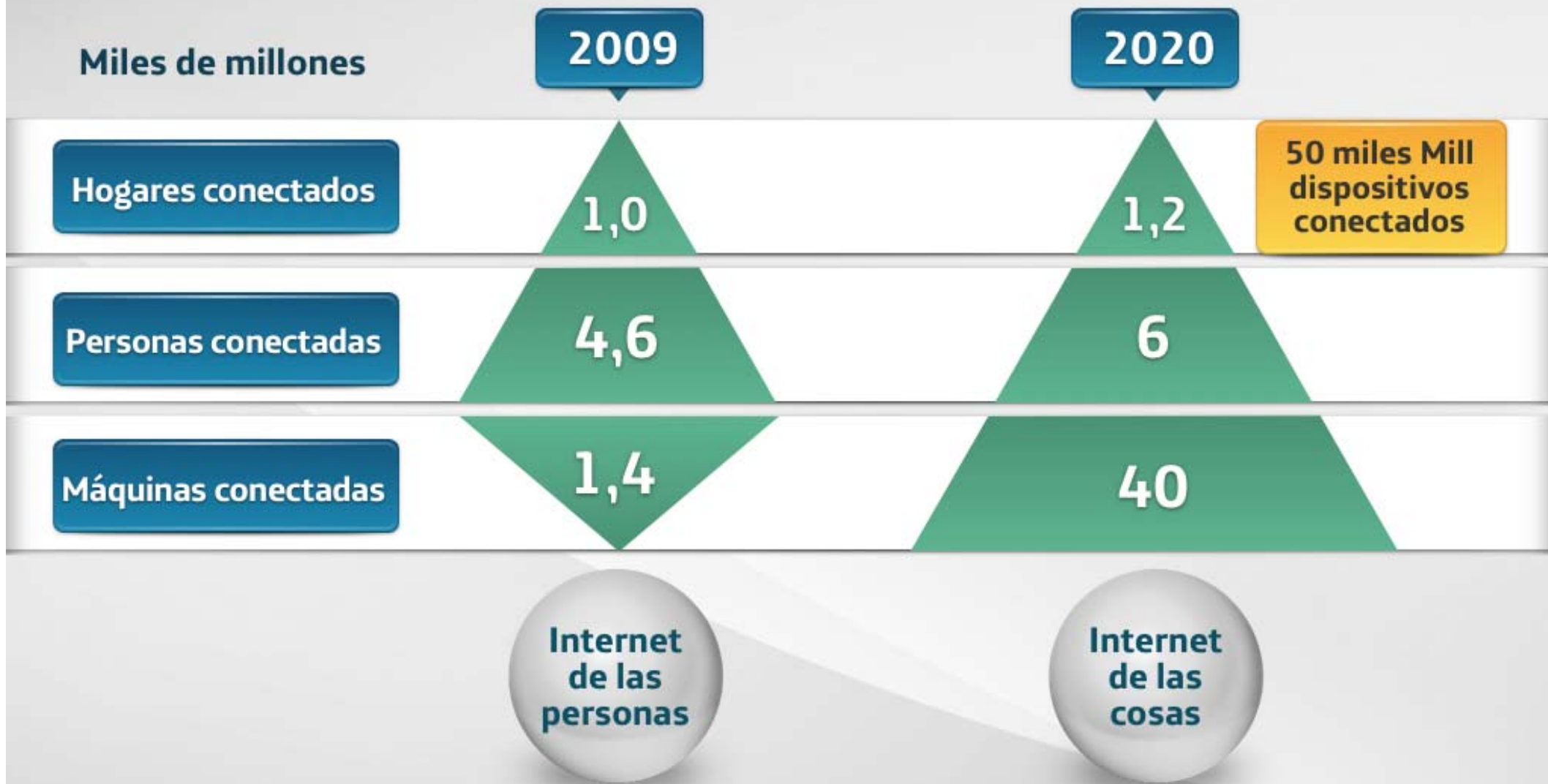
Fuente: Bloomberg, (Oct 2010)
* 27/10/2010

Se está produciendo un cambio en el orden económico mundial ...



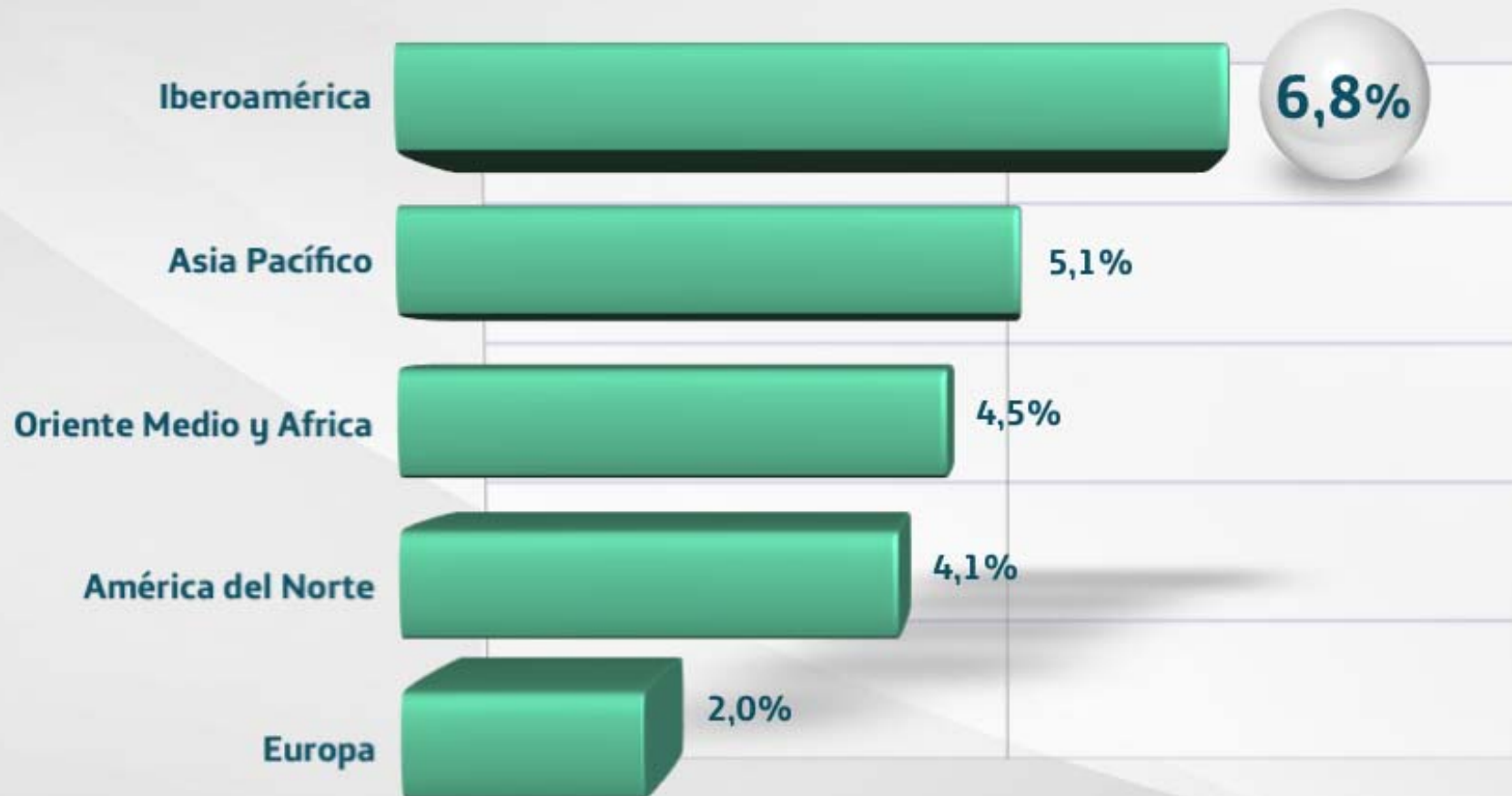
... con el incremento del peso de los mercados emergentes

A nivel global la demanda de conectividad de telecomunicaciones va a seguir creciendo exponencialmente



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

Mercado TIC por regiones CAGR 09-14E



Fuente: Gartner Dataquest Market Databook (Jun 10)

Las Telecomunicaciones son una palanca clave para acelerar el crecimiento de la región

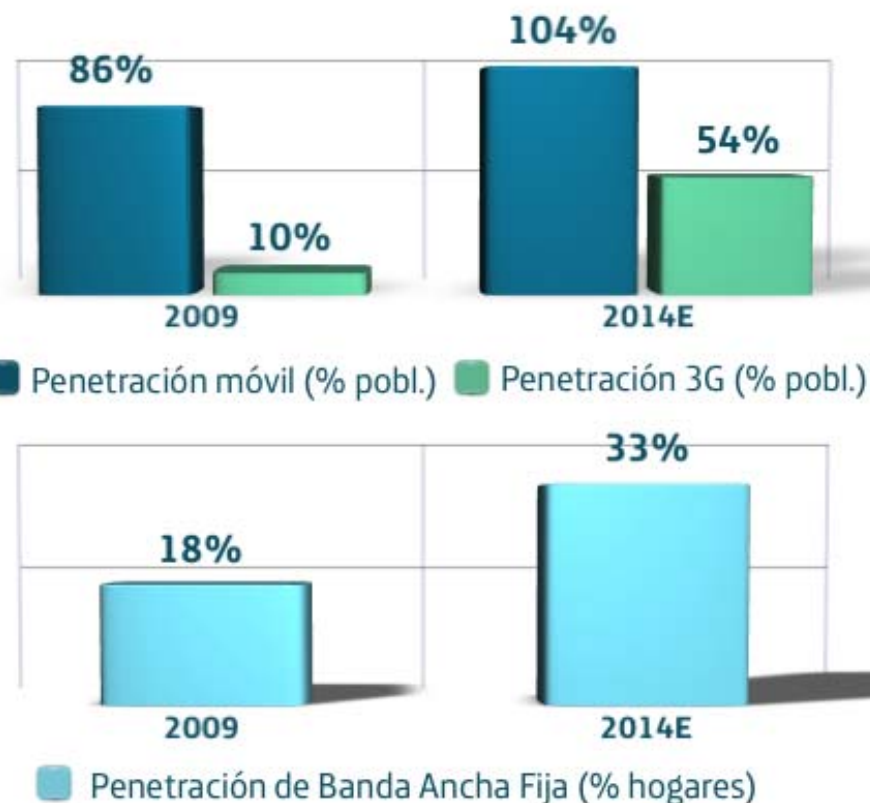
Accesos totales en Iberoamérica

(Millones)



Fuente: Pyramid, Global Market Data (Jul 2010)

Crecimiento proveniente de Accesos móviles y Banda Ancha Fija



Fuente: Pyramid Research (Jul 2010), Wireless Intelligence (Oct 10), FMI (Oct 10)

De hecho Iberoamérica es hoy una de las sociedades más dinámicas en Internet

55% suben videos y fotos a la web

35% de la población usa internet

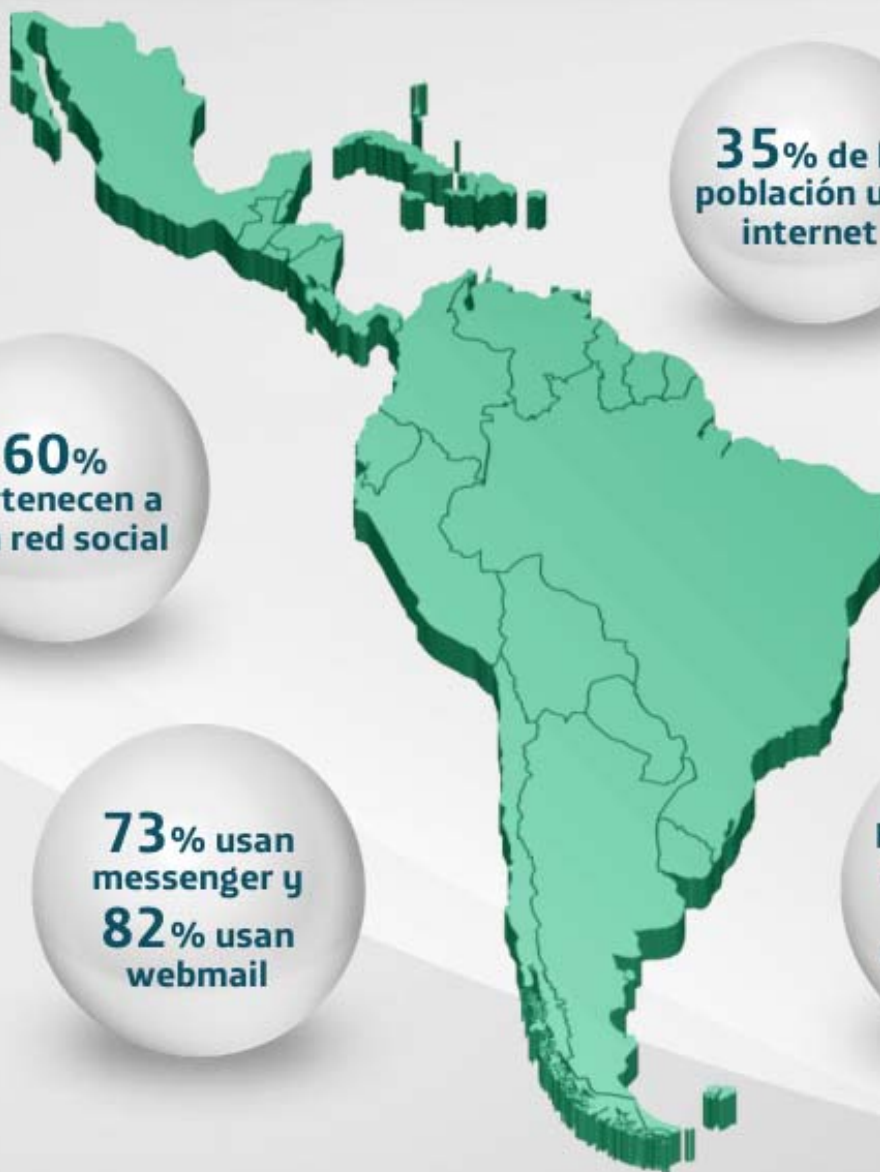
60% pertenecen a una red social

Brasil es el país más "twittero del mundo"

205 Millones de Internautas

73% usan messenger y **82%** usan webmail

Más de la mitad de los usuarios de internet accede a diario



Fuente: Internet World Stats, (Jun 2010)

Telefónica siempre ha creído en el potencial de Iberoamérica impulsando el desarrollo de la Sociedad de la Información en la región

Millones

Accesos de Telefónica Latinoamérica

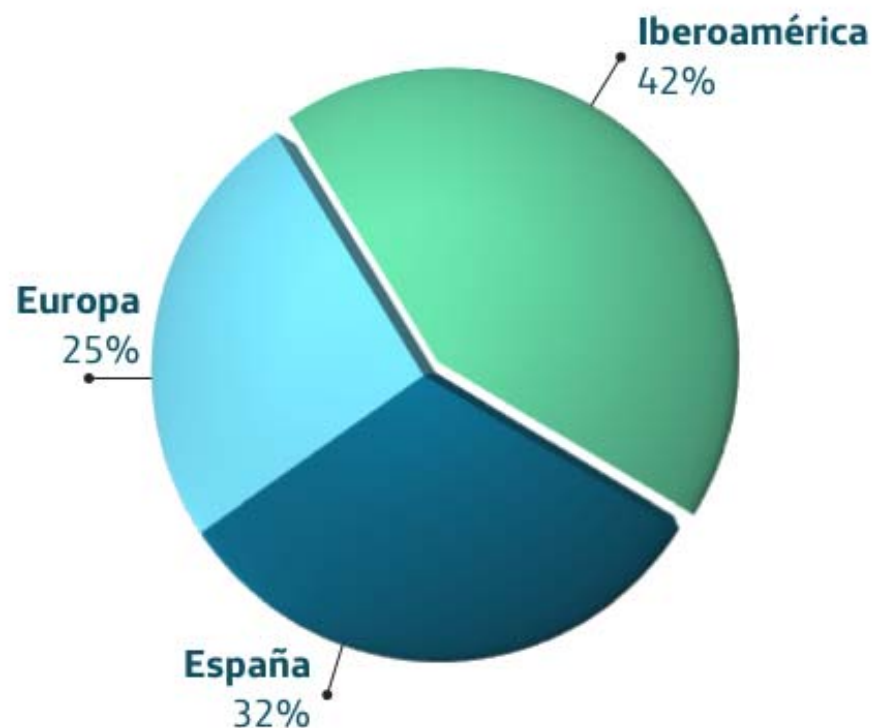


El mayor inversor extranjero privado de la región

Iberoamérica sigue siendo el principal motor de crecimiento de Telefónica ...

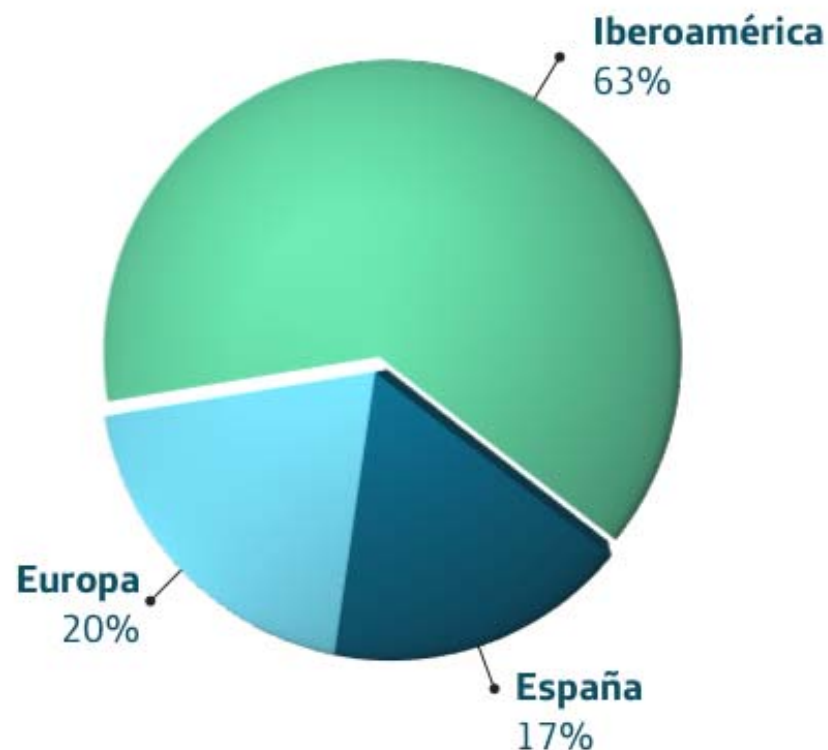
Distribución de Ingresos

(9 M 2010)



Distribución de clientes

(Sept 2010)



... y lo seguirá siendo en los próximos años

... esto se refleja también en la gestión del talento dentro de Telefónica

Guillermo Ansaldo, Argentino, Presidente Ejecutivo de Telefónica España



Eduardo Navarro, Brasileño, Director de Estrategia en Telefónica S.A



Andrea Folgueiras, Argentina, Directora de Tecnología en Telefónica O2 Alemania



Cristian Aninat, Chileno, Secretario General de T. Latinoamérica



Juan Revilla, Peruano, Director General de T.Gestiona



Telefónica se ha convertido en un "Socio Estratégico" para la región

Contribuyendo al avance de la sociedad...

... e impulsando la innovación en la región



Hemos proporcionado un futuro mejor a casi 184 mil niños en 13 países de Iberoamérica



movilforum
Latinoamérica 2010



Un espacio para la innovación en movilidad en el entorno empresarial

Conclusiones

- **Iberoamérica ha logrado importantes avances en esta década**, consiguiendo aunar el crecimiento económico y la reducción de las desigualdades.
- Las perspectivas de crecimiento económico son muy positivas y es **la región con el mayor potencial de crecimiento del sector TIC para los próximos años**.
- Iberoamérica es y seguirá siendo el **principal motor de crecimiento de Telefónica**.
- **Telefónica está comprometida con Iberoamérica y se ha convertido en un “Socio Estratégico” para la región**, impulsando el sector de las Telecomunicaciones y la innovación.

Telefonica
