

Iberoamérica, motor de crecimiento de Telefónica

10º Foro Latibex. Iberoamérica, nuevo motor del crecimiento mundial

César Alierta

Presidente Ejecutivo, Telefónica S.A.

Madrid, 19 noviembre 2008



Aviso Legal

El presente documento contiene manifestaciones de futuro sobre intenciones, expectativas o previsiones sobre la Compañía. Estas manifestaciones incluyen proyecciones y estimaciones financieras con sus presunciones subyacentes, declaraciones relativas a planes, objetivos, y expectativas que se refieren a diversos aspectos, entre otros, a la base de clientes y a su evolución, al crecimiento de las distintas líneas de negocio y al del negocio global, a la cuota de mercado, a los resultados de la Compañía y a otros aspectos relativos a la actividad y situación de la misma. Las manifestaciones de futuro o previsiones contenidas en este documento pueden ser identificadas, en determinados casos, por la utilización de palabras como «expectativa», «anticipación», «propósito», «creencia» o de un lenguaje similar, o de su correspondiente forma negativa, o por la propia naturaleza de predicción que tienen las cuestiones referidas a estrategias, planes o intenciones.

Estas manifestaciones de futuro o previsiones no constituyen, por su propia naturaleza, garantías de un futuro cumplimiento, encontrándose condicionadas por riesgos, incertidumbres y otros factores relevantes, que podrían determinar que los desarrollos y resultados finales difieran materialmente de los puestos de manifiesto en estas intenciones, expectativas o previsiones. Entre tales riesgos e incertidumbres están aquellos identificados en los documentos registrados por Telefónica, ante los diferentes organismos supervisores de los mercados de valores en los que cotiza su acción y, en particular, ante la Comisión Nacional del Mercado de Valores.

Salvo en la medida en que lo requiera la ley aplicable, Telefónica no se obliga a informar públicamente del resultado de cualquier revisión que pudiera realizar de estas manifestaciones para adaptarlas a hechos o circunstancias posteriores a esta presentación, incluidos, entre otros, cambios en el negocio de la Compañía, en su estrategia de desarrollo de negocio o cualquier otra posible circunstancia sobrevenida.

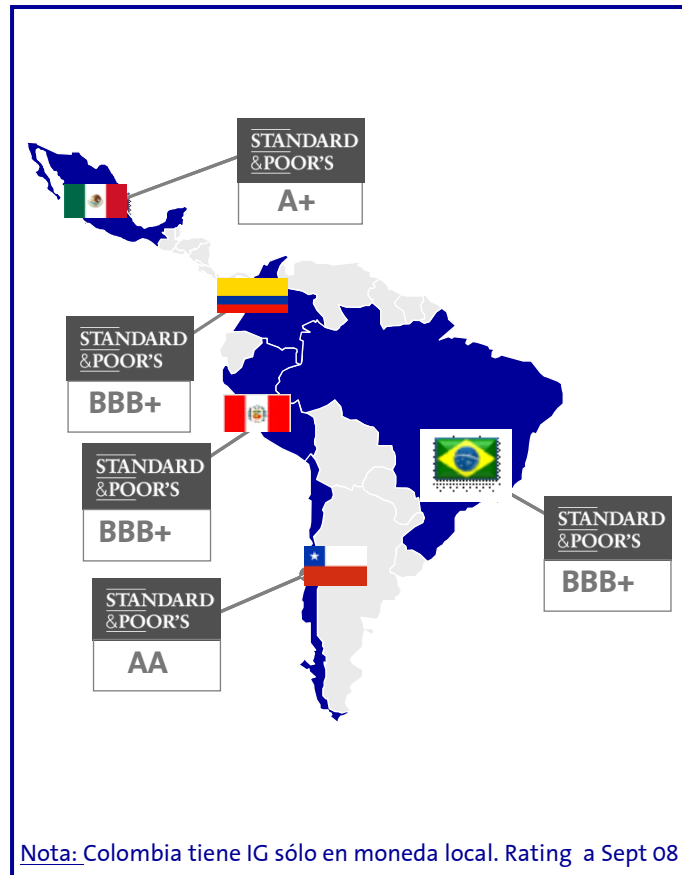
Ni este informe ni nada de lo aquí contenido puede interpretarse como una oferta de compra, venta o canje, o una solicitud de una oferta de compra, venta o canje de valores, o una recomendación o asesoramiento sobre ningún valor.

La información contenida en este documento está sujeta y debe leerse junto con toda la información pública disponible, incluyendo, en su caso, otros documentos emitidos por la Compañía que contengan información más completa.

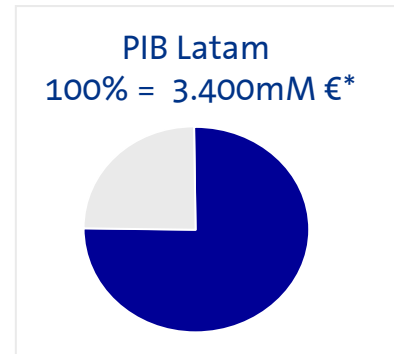
Por último, se señala que la información contenida en este documento no ha sido verificada ni revisada por los Auditores de Telefónica, S.A.

Iberoamérica ha experimentado un gran avance económico en la última década con un aumento significativo de la confianza internacional en la región

Países Investment grade en 2008



~ 71% del PIB de Iberoamérica proveniente de países con investment grade

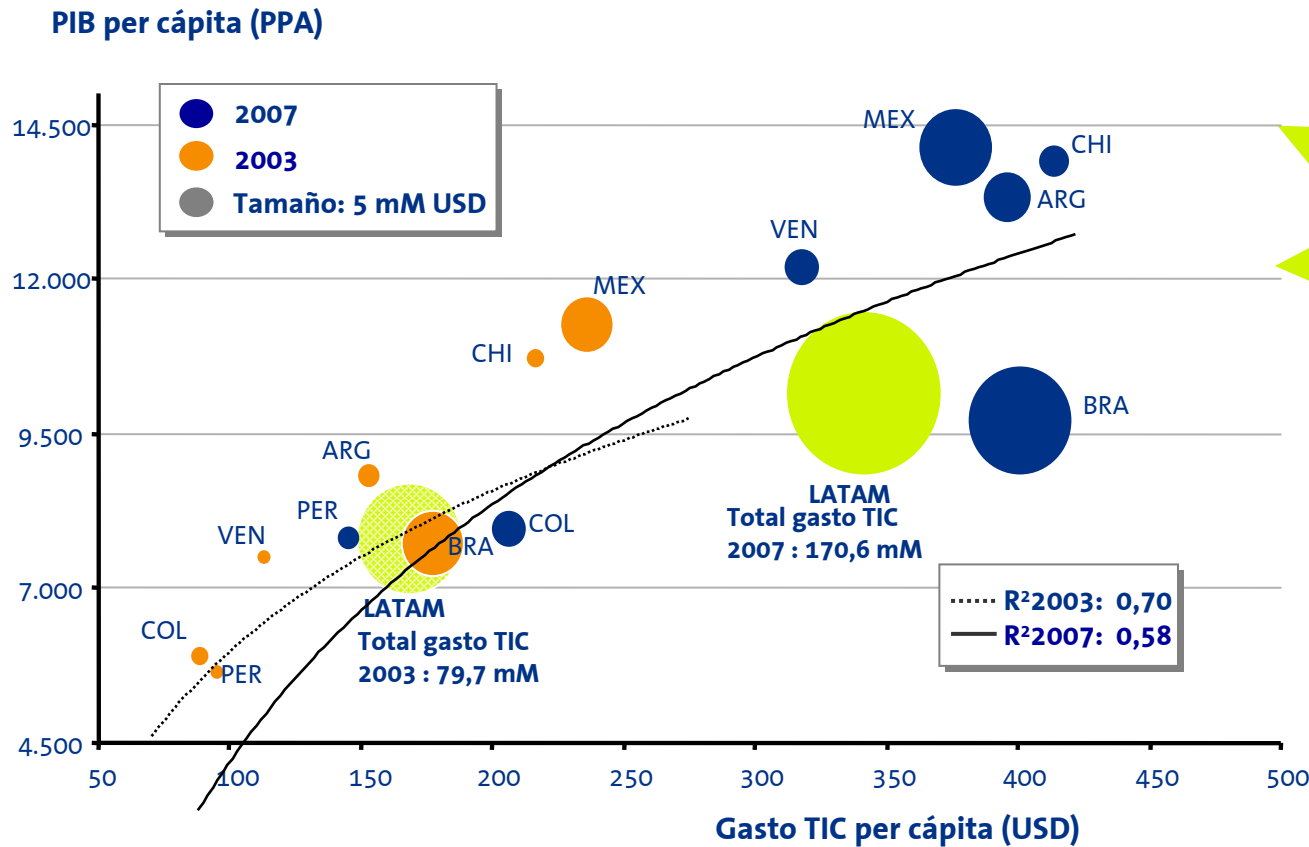


La región ha alcanzado un **crecimiento promedio del 5%** durante los últimos 5 años con **las 7 principales economías creciendo simultáneamente**

* Fuente : FMI 2007 ~71% PIB regional en Brasil, México, Chile, Colombia y Perú

Las telecomunicaciones han sido decisivas en el reciente desarrollo socioeconómico de Iberoamérica

PIB per cápita vs Gasto TIC per cápita
(Principales países de Iberoamérica – 2003 vs 2007)



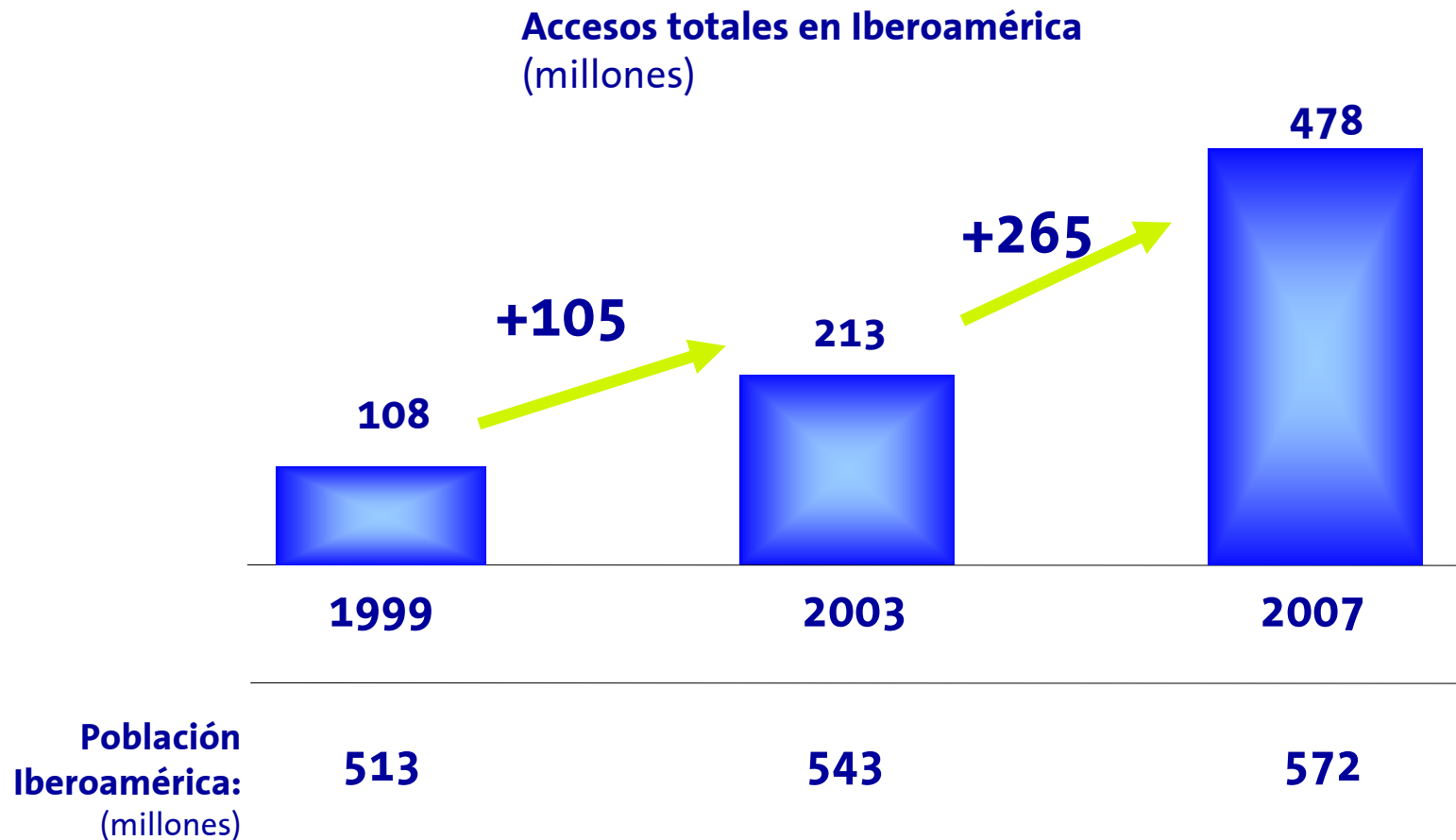
IED en Telecom
1990- 2007
120.000
millones USD ⁽¹⁾

CAPEX en Telecom
1990- 2007
166.348
millones USD ⁽²⁾

Fuentes: WITSA (Digital Planet 2008). FMI WEO 2008– PIB en Paridad de Poder Adquisitivo (PPA)

Fuentes: (1) OCDE
(2) Estimación interna con Fx. \$/€ nov 08 (1,28)

El despliegue de redes y servicios de telecomunicaciones avanzados no es una tarea pendiente, sino una palanca para el crecimiento futuro de la región

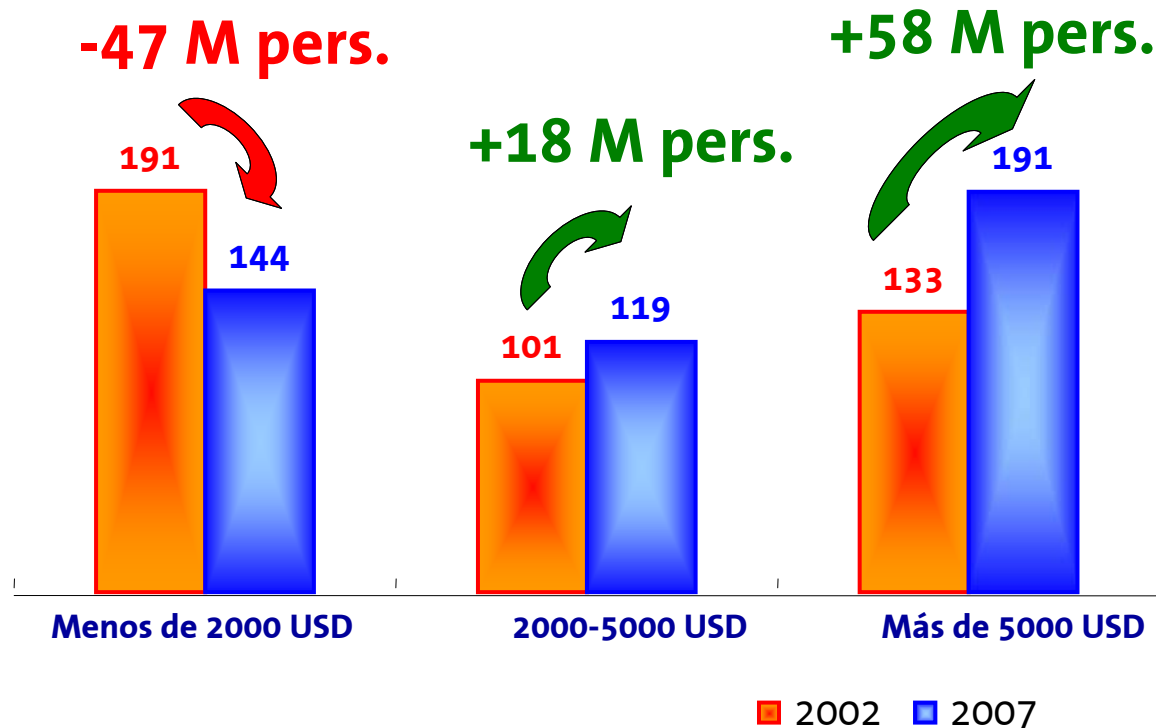


Fuente: IDATE –The World Telecom Market 2008, excepto accesos 1999 y población ITU

Este desarrollo ha favorecido y a su vez se ha visto beneficiado de una transformación social en la región sin precedentes

PIB per cápita ¹

Millones de personas en cada grupo



En los últimos 5 años un **16%** de los hogares (20 millones) se incorporaron a la clase media.

(1) Nota: USD constantes 2007

Configurando una sociedad iberoamericana más cosmopolita, joven y multicultural, y preparada para abordar los desafíos futuros



2ª México DF
Población: 23 M



4º Sao Paulo
Población: 17 M



11º Buenos Aires
Población 13 M

13º Lima
Población 12 M

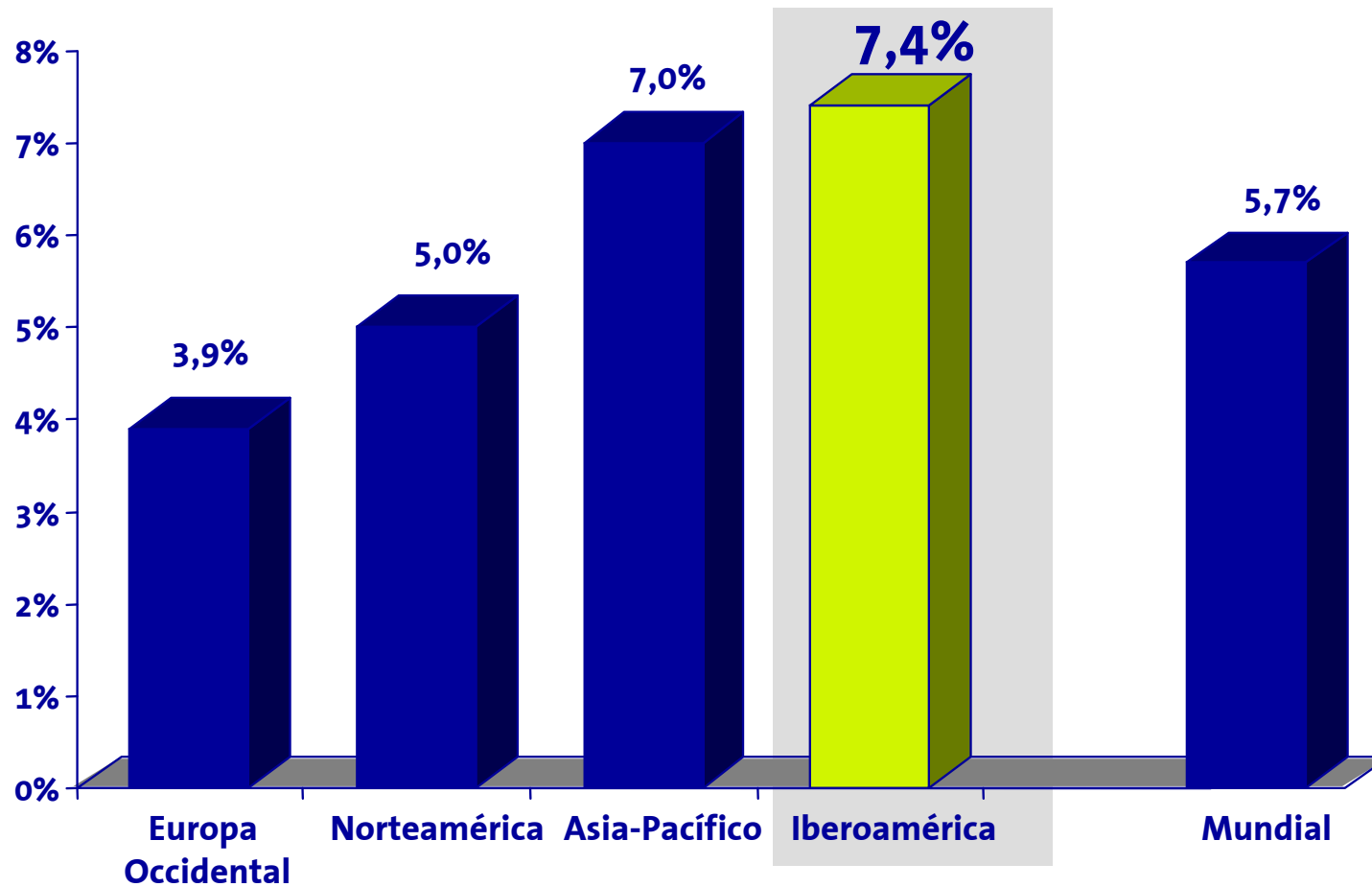


14º Rio de Janeiro
Población 11 M

- 5 Ciudades entre las **megalópolis** del siglo XXI
- **80% Población Urbana**
- Solo **8% de la población > 65 años** (2.015E)

En este futuro, Iberoamérica seguirá siendo la región de mayor crecimiento en el sector TIC mundial...

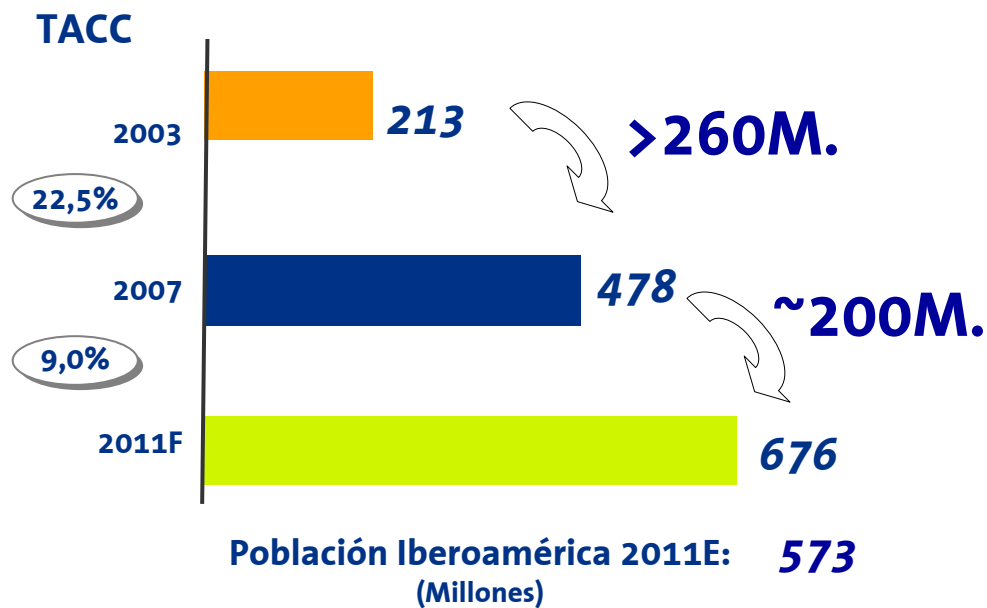
Mercado TIC. TACC 2007-2012E



Fuente: Gartner Dataquest Market Databook (Jul 08)

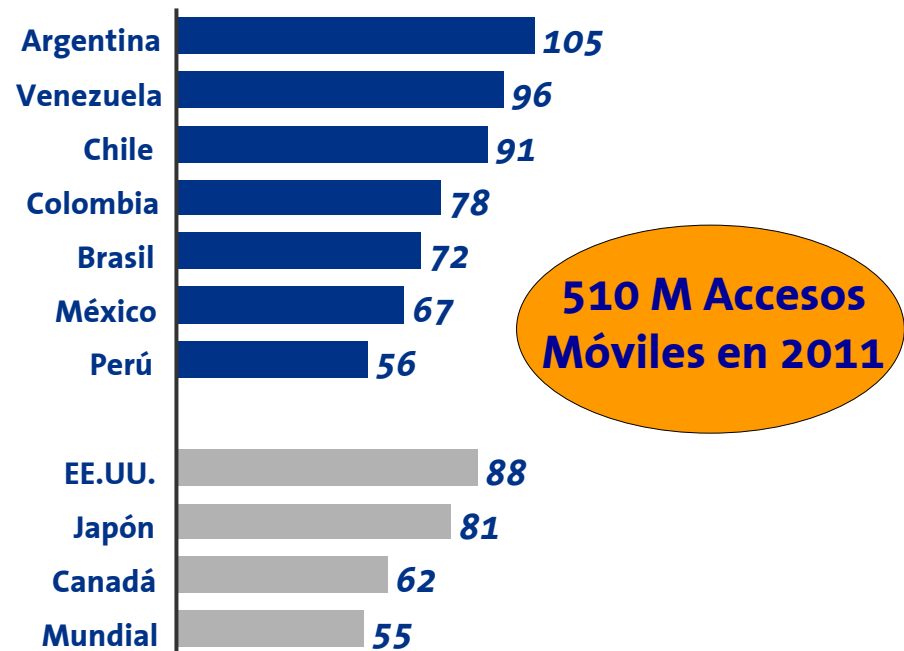
...con unos niveles de penetración de los servicios de telecomunicaciones similares a los países más desarrollados

Accesos totales Iberoamérica
(Millones)



Fuente: IDATE – The World Telecom Market 2008

Penetración Accesos Móviles
(% Población, Jun 08)

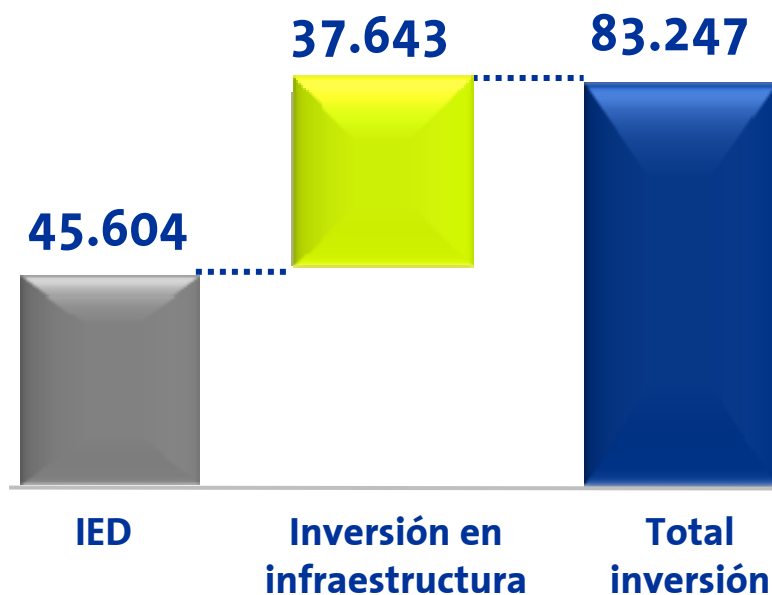


Fuente: Wireless Intelligence – Online DB

Telefónica ha apostado por invertir en la región durante muchos años y va a seguir haciéndolo ...

Inversión de Telefónica en Iberoamérica 1990-2007

(Millones de Euros)



**CAPEX
acumulado
2007-2010E**

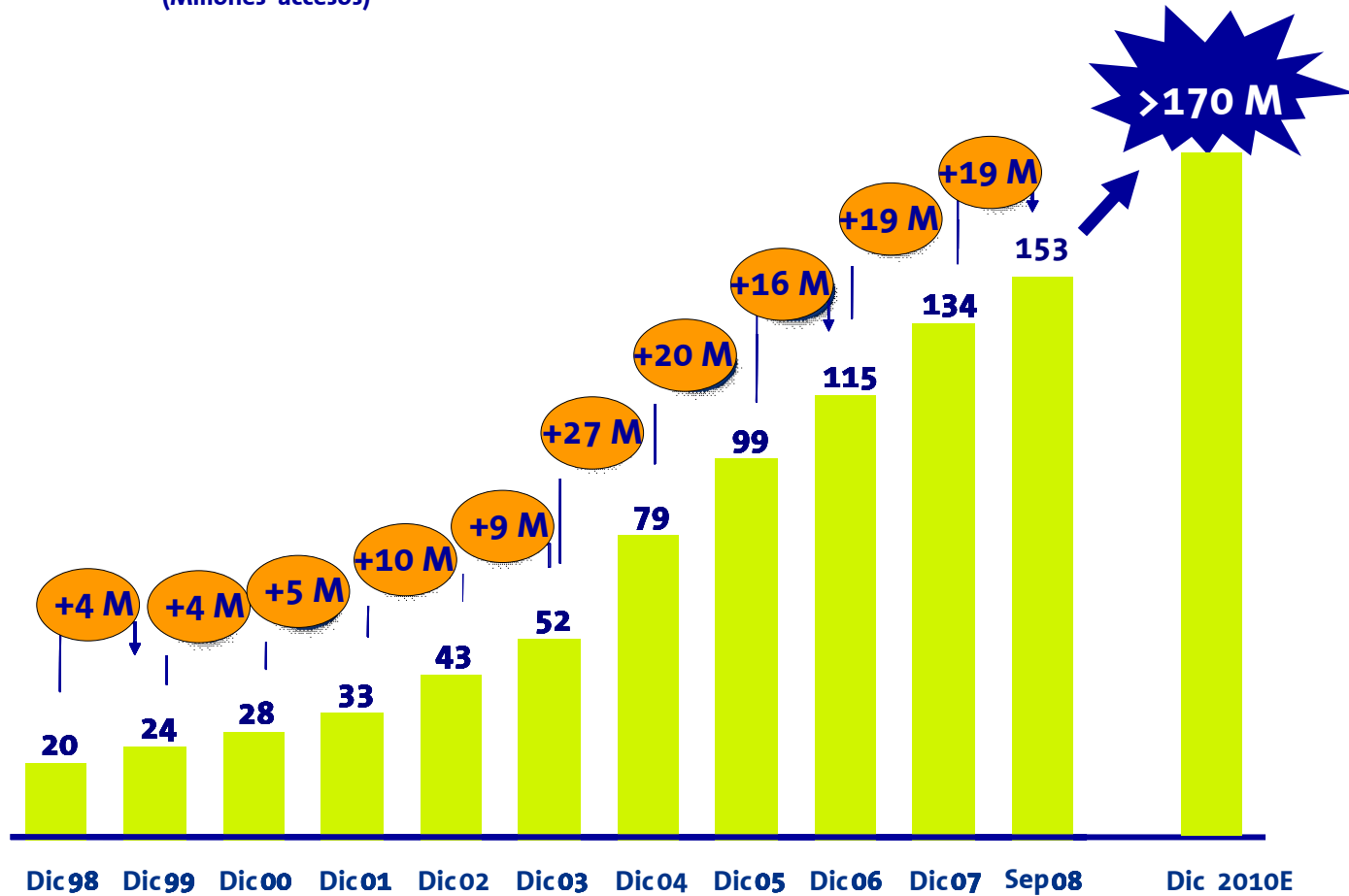
>14.000 millones €

Mayor inversor extranjero en la región de cualquier industria

... lo que nos va a permitir seguir aumentando nuestra base de clientes en Iberoamérica año tras año

Crecimiento base de clientes – Telefónica Latinoamérica

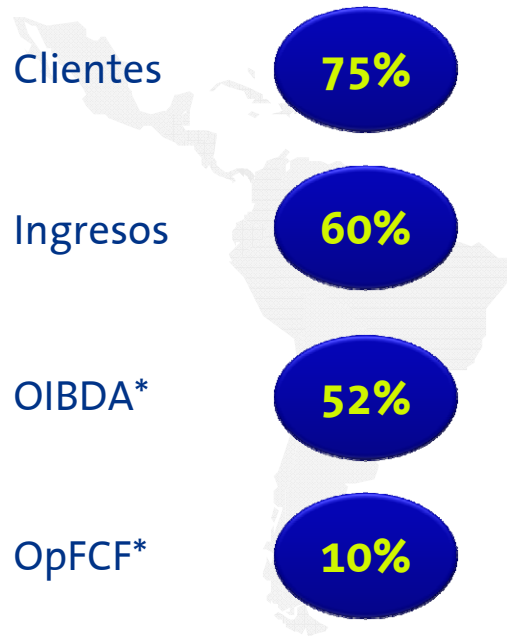
(Millones accesos)



Iberoamérica ha jugado un papel clave dentro de Telefónica y es su principal motor de crecimiento

Contribución de T.Latam al crecimiento del Grupo

Telefónica 06-07



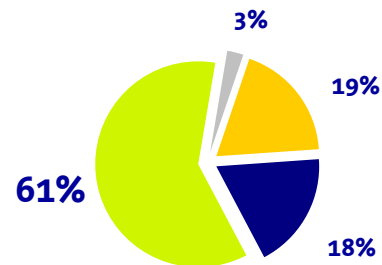
* Op FCF= OIBDA - CAPEX
 Considerando que el OIBDA y el OpFCF del Grupo Telefónica de enero-diciembre 2007 excluye la plusvalía de Airwave (1.296 MM€) y de Endemol (1.368 MM€)

Peso de Telefónica Latinoamérica

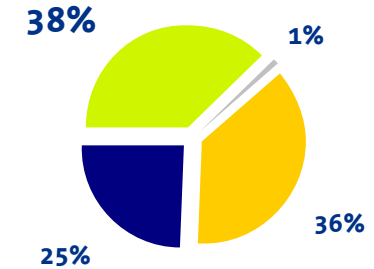
Sept. 08



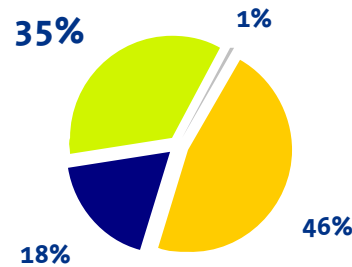
Accesos 252 M



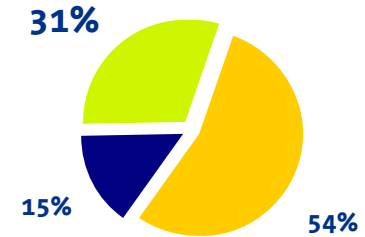
Ingresos € 43,1 mM



OIBDA € 17,0 mM



OPFCF* € 11,6 mM



* Op FCF= OIBDA - CAPEX

En el crecimiento futuro, la innovación va a jugar un papel muy relevante dentro y fuera de la región



Lanzamiento i-phone en toda la región:



Pasarela Residencial

“Llena tu casa de vida”



Telepresencia:



Tarjeta IP Smart TV



Videovigilancia:



Destinamos significativos recursos tanto para desarrollar la I+D+i como para promoverla

Centros especializados en Investigación y Desarrollo:



Centro I+D México

Centro I+D Brazil



Centros de I+D en Madrid, Barcelona, Huesca, Granada y Valladolid



China Netcom Broadband National Engineering Lab (CNCLab)

Campus Party:



Telefónica es un aliado clave para el desarrollo futuro de Iberoamérica

- **Iberoamérica** seguirá siendo una de las regiones con mayor crecimiento del mundo y se encuentra **preparada para afrontar con éxito el actual momento del ciclo económico.**
- El **desarrollo alcanzado por las infraestructuras de telecomunicaciones va a ser clave para el desarrollo de la región** y Telefónica jugará un papel protagonista en este proceso.
- **Telefónica seguirá impulsando** el sector de las Telecomunicaciones en Iberoamérica y contribuyendo al **desarrollo de la Sociedad de la Información.**

Iberoamérica ha sido y seguirá siendo el motor de crecimiento de Telefónica.

Telefonica
