

Telefónica Chile

José Molés, Gerente General Telefónica Chile
Septiembre 2008



TELEFÓNICA CHILE

Telefonica
CHILE

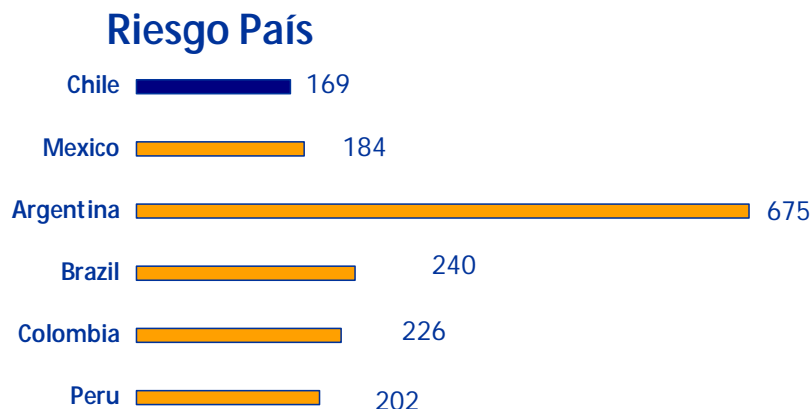
A pesar del actual contexto macroeconómico más complejo, Chile es el país con menor riesgo de Latinoamérica

- La economía chilena tiene buenos fundamentos...
 - Sólidas cuentas Fiscales
 - Ingresos extraordinarios por alto precio del cobre
 - Un banco central autónomo con alto nivel de reservas internacionales
 - Bajo nivel de deuda pública
 - Tipo de cambio Flexible

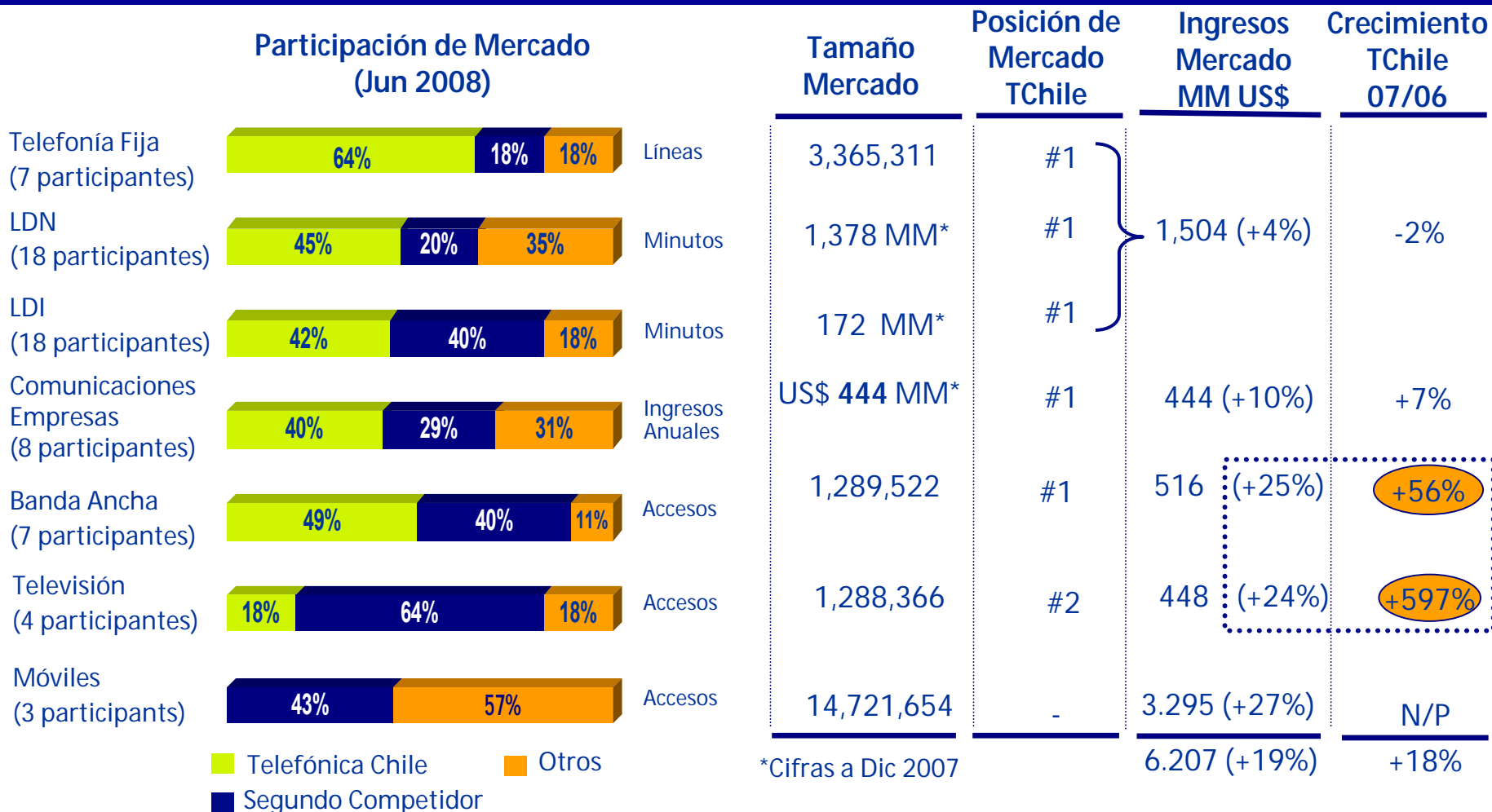
- ... pero un escenario actual más complejo
 - Mayores índices de inflación
 - Tipo de cambio muy apreciado
 - Ralentización del crecimiento últimos trimestres: crecimiento de 3.0% el 1T08 (vs un 6,2% del 1T07) impulsado por el sector minero.

Cifras Macroeconómicas	2005 - 2007	2008 (E)
Crecimiento PIB (%)	4.3 - 5.1	3.9
Tasa de inflación (%)	3.7 - 7.8	7.2
Tasa de interés (%) (1)	2.4 – 5.9	8.0
Tasa de cambio (Prom. Ch\$/US\$)	523 – 560	513

(1) Tasa de política monetaria



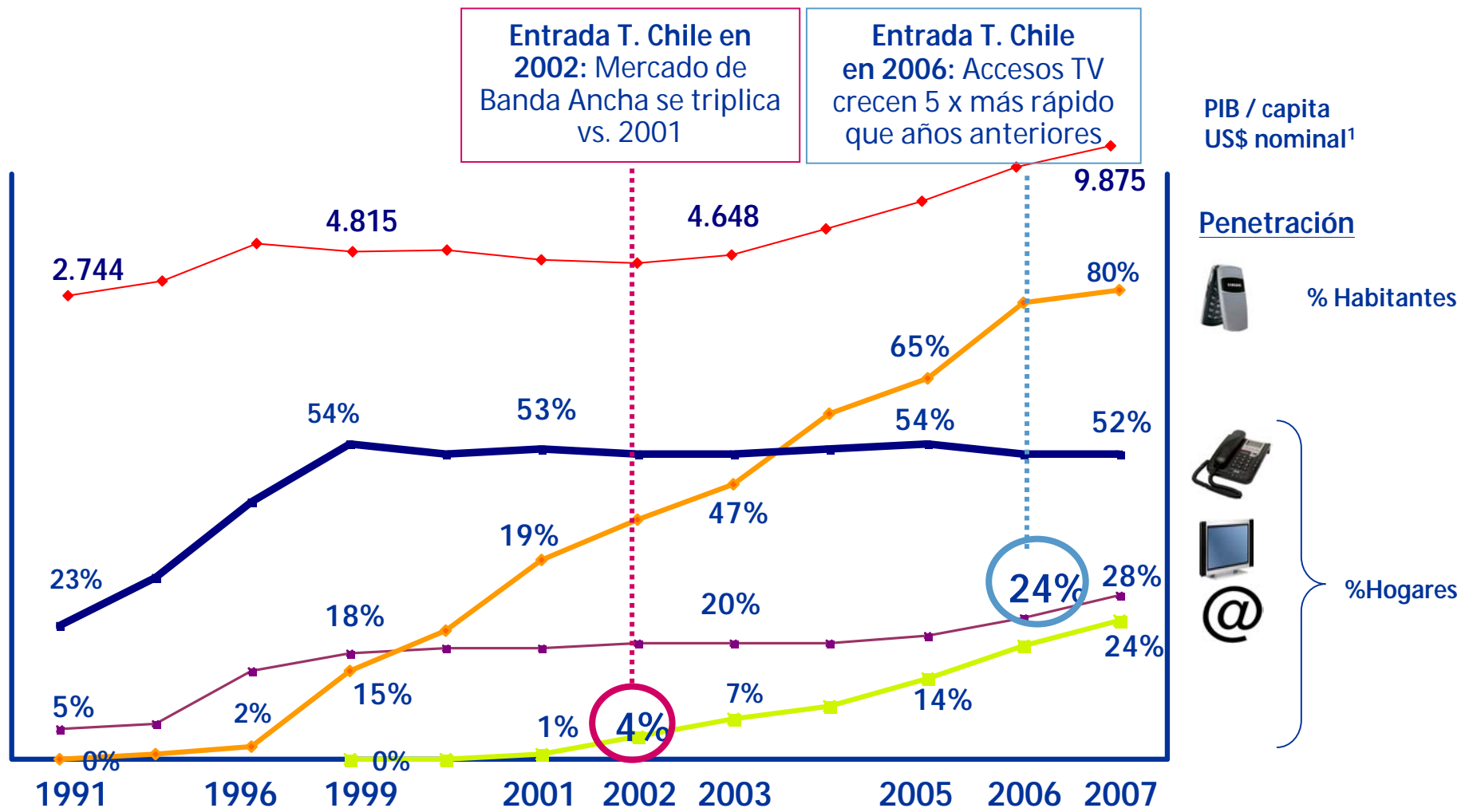
Telefónica Chile tiene una sólida posición de liderazgo en la gran mayoría de los mercados en los que participa, en un sector altamente competitivo



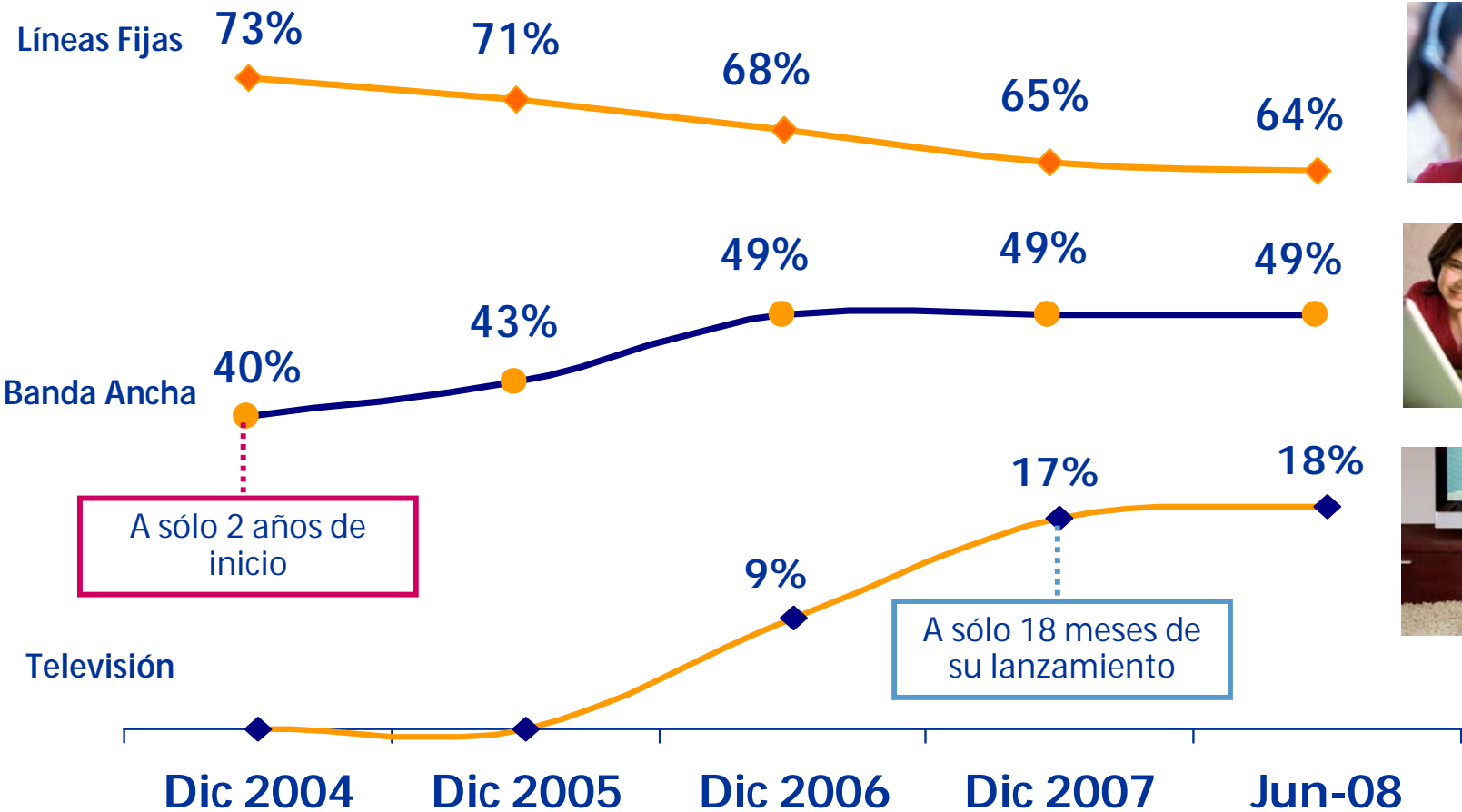
Fuente: Estimaciones Telefónica Chile

Ingresos Telefónica Chile/ industria → 21%

Donde hemos potenciado el desarrollo de una industria multiservicio, competitiva y moderna



...y consolidado nuestra posición de liderazgo, a través de una agresiva estrategia para capturar market share en los nuevos servicios



A partir del año 2004 dada la situación competitiva, regulatoria y de mercado, Telefónica Chile inició una profunda transformación para poder afrontar el futuro...

Foco de la gestión

Transformación
comercial

- Comercializar ofertas de consumo flexible (planes de minutos) para atenuar la caída de ingresos de voz
- Potenciar el crecimiento de la Banda Ancha
- Generar nuevas y sustentables fuentes de ingresos para la compañía (TV)
- Paquetizaciones (Dúos y Tríos)

Transformación
Operativa

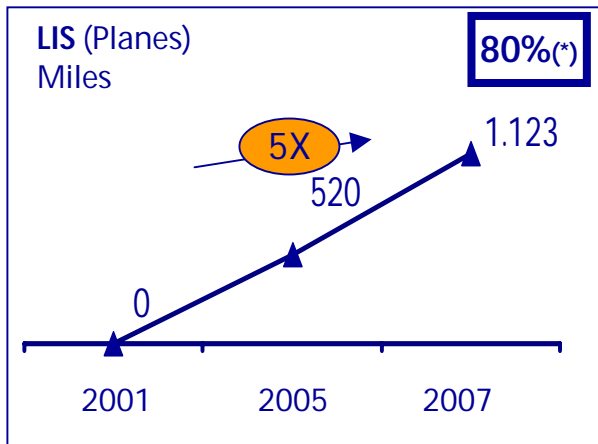
- Incrementar la capacidad y eficiencia operativa acorde a la fuerte actividad comercial
- Sinergias operativas regionales del Grupo Telefónica
- Calidad de Servicio y Atención al cliente
- Mayor Flexibilidad Operacional



Transformación Comercial: Hitos más relevantes (1/2)

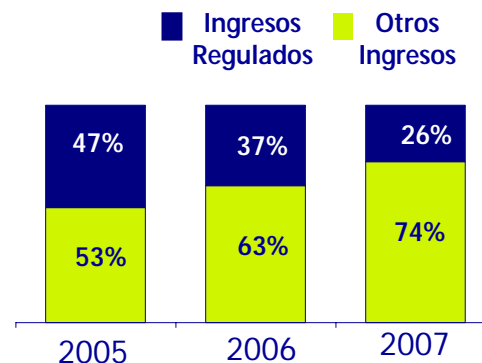


Flexibilización Parque Clientes



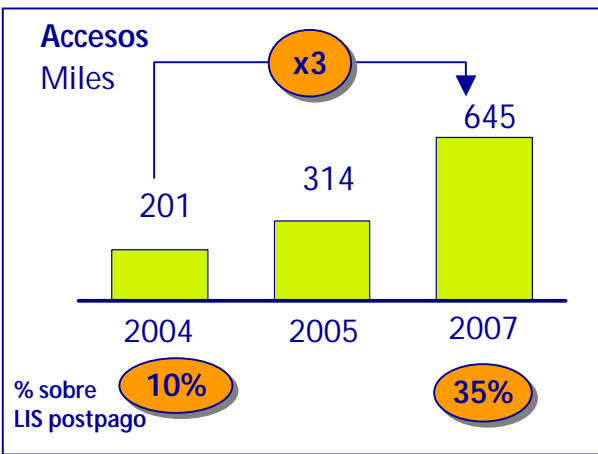
(*) % Postpago Residencial No regulado (Jun 2008)

Ingresos Regulados vs No regulados

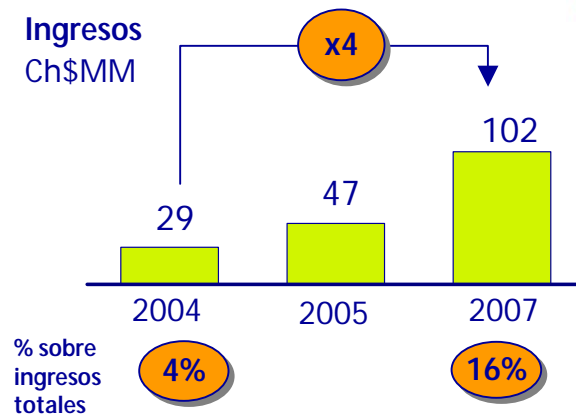


- Transformación permite atenuar caída de líneas de postpago.
- Menor exposición a líneas reguladas.

Fuerte Impulso Mercado de Banda Ancha

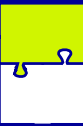


Ingresos Ch\$MM

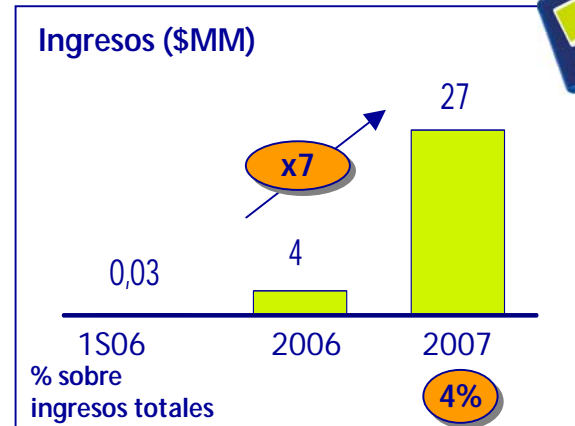
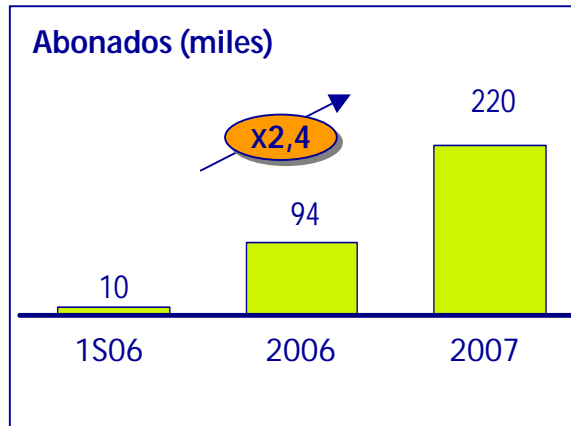


- #1 del mercado, pese a partir 2 años más tarde.
- Transformándonos cada vez más en una empresa de BA.

Transformación Comercial: Hitos más relevantes (2/2)

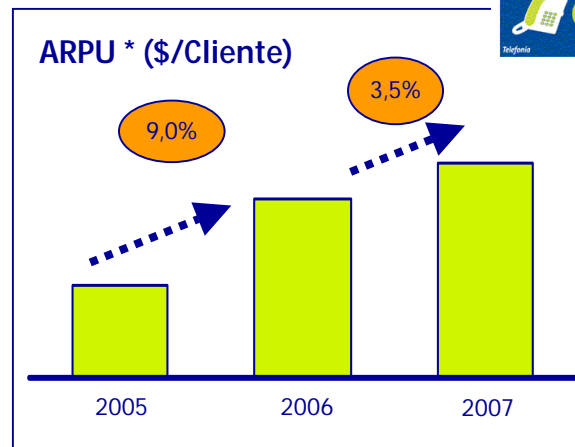
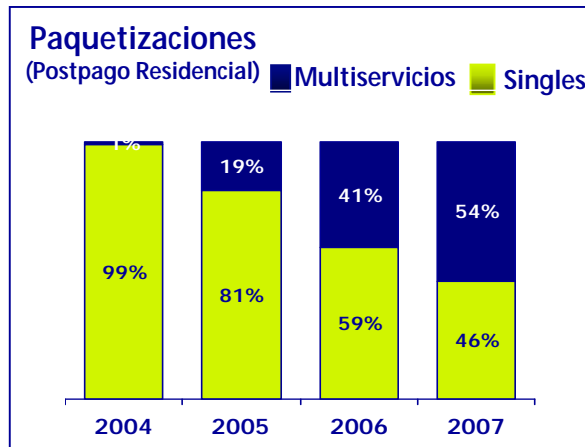


Innovación: Lanzamiento TV Digital



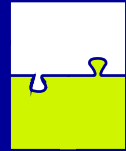
- Permite recuperar senda de crecimiento en ingresos totales.
- Logrando Diversificación.

Transformación Oferta Comercial

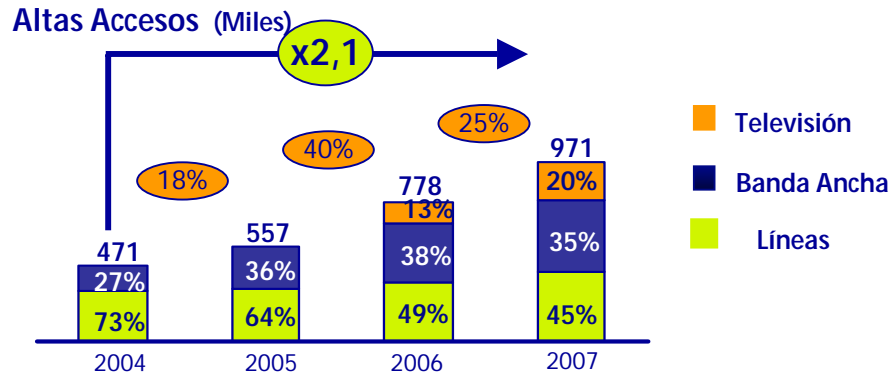


- Transformamos a nuestros clientes de mono a multiproducto.
- Aumento Share of Wallet de Clientes.

Transformación Operativa: Aumento de la capacidad y eficiencia



**Aumento
Capacidad**



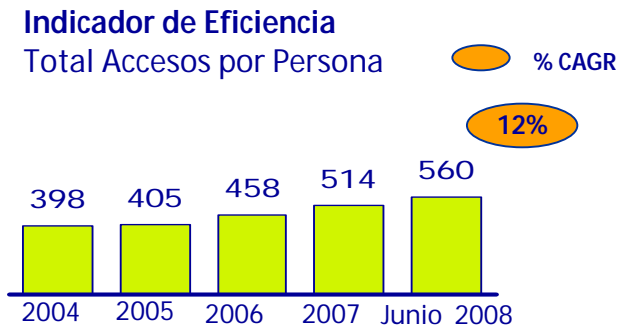
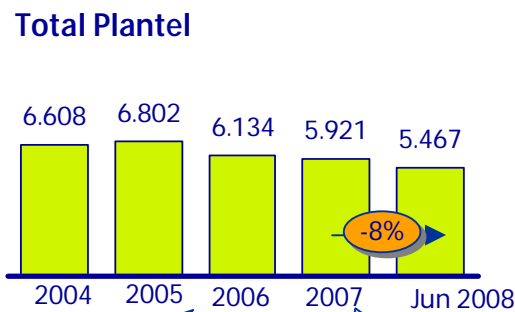
- *Duplicación de la capacidad de instalación*
- *Mayor Complejidad Operativa (Facturación, Capacitación Técnicos y Plataformas)*

**Calidad de
Servicio**



- *Mejora en los niveles de servicio y satisfacción de clientes*

**Eficiencia y
Productividad**



Reestructuración interna y societaria

Plan de compactación de ejecutivos

En línea con nuestra estrategia de crecimiento, ha sido necesario un fuerte impulso inversor para el desarrollo de nuevos negocios

CAPEX por Actividad (Cifras reales en Millones de US\$)	2006	2007	
Actividad Comercial	170.7	216.3	➤ STB, BA y TV; Circuitos y Empresas
Calidad	6.7	26.9	➤ Renovación Planta Interna y Externa y Sistemas.
Continuidad Operacional	59.0	45.8	➤ Mantenimiento Planta interna y externa, robos, y otros.
Otros	0.3	1.7	
Total	236.7	290.7	

Estrategía Inversión: Durante el 2007, US\$2 de cada US\$3 se invirtieron en crecimiento



* No incluye CAPEX en el negocios de móviles

Tipo de Cambio Ch\$496.9/US\$1 (31.12.2007)

Lo que nos ha permitido recuperar la senda de crecimiento en ingresos, apalancado principalmente en la estrategia de empaquetamientos

Ingresos Operativos (1S08/1S07)

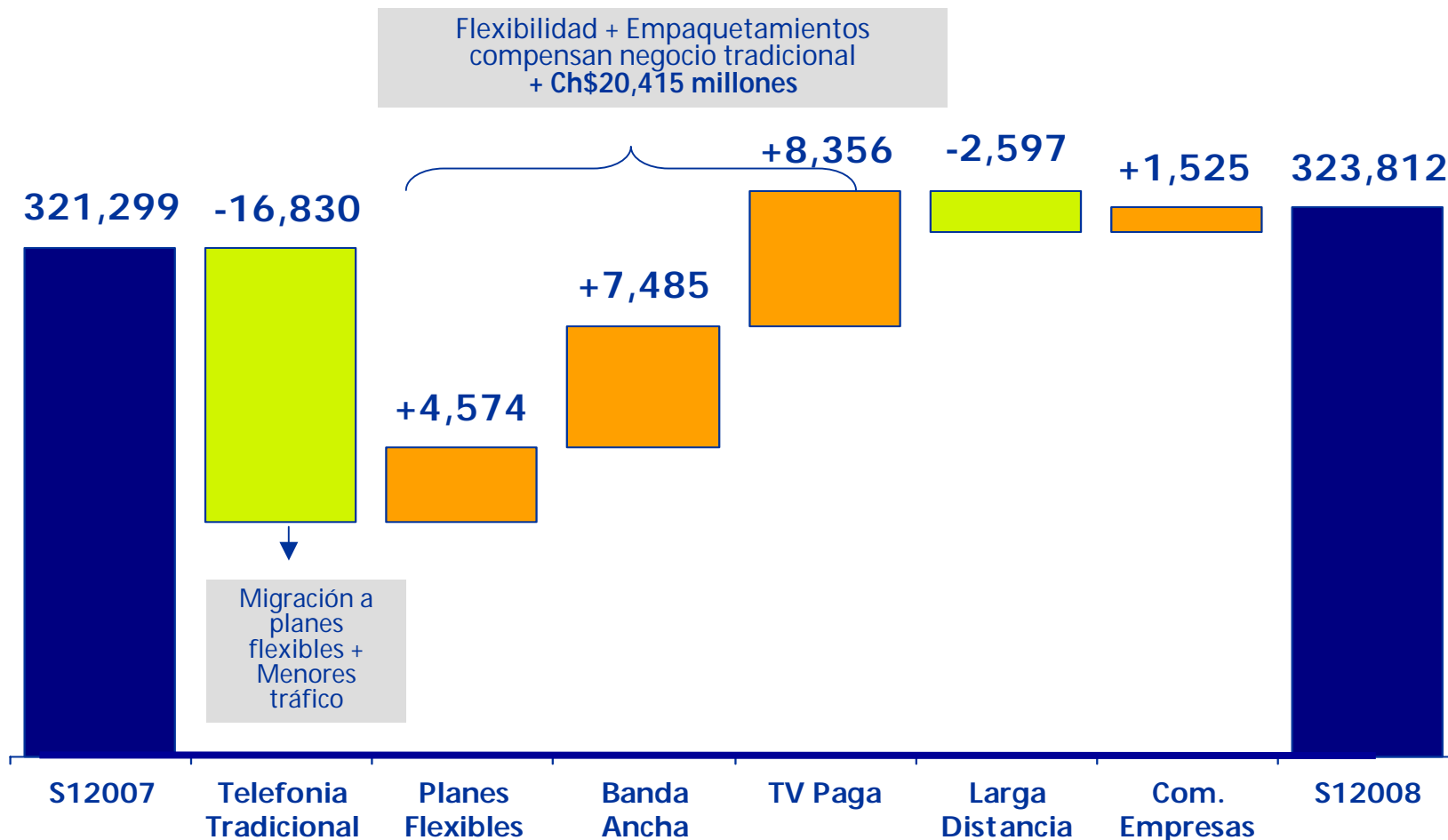
+0.8 %

8,9%

Millones de Ch\$

(\$ Reales)

Nominal



Sin embargo, la agresiva actividad comercial, la penetración en servicios y segmentos de menores márgenes y variables macroeconómicas actuales impactan los costos operacionales

Costos Operacionales (1s08/1s07)

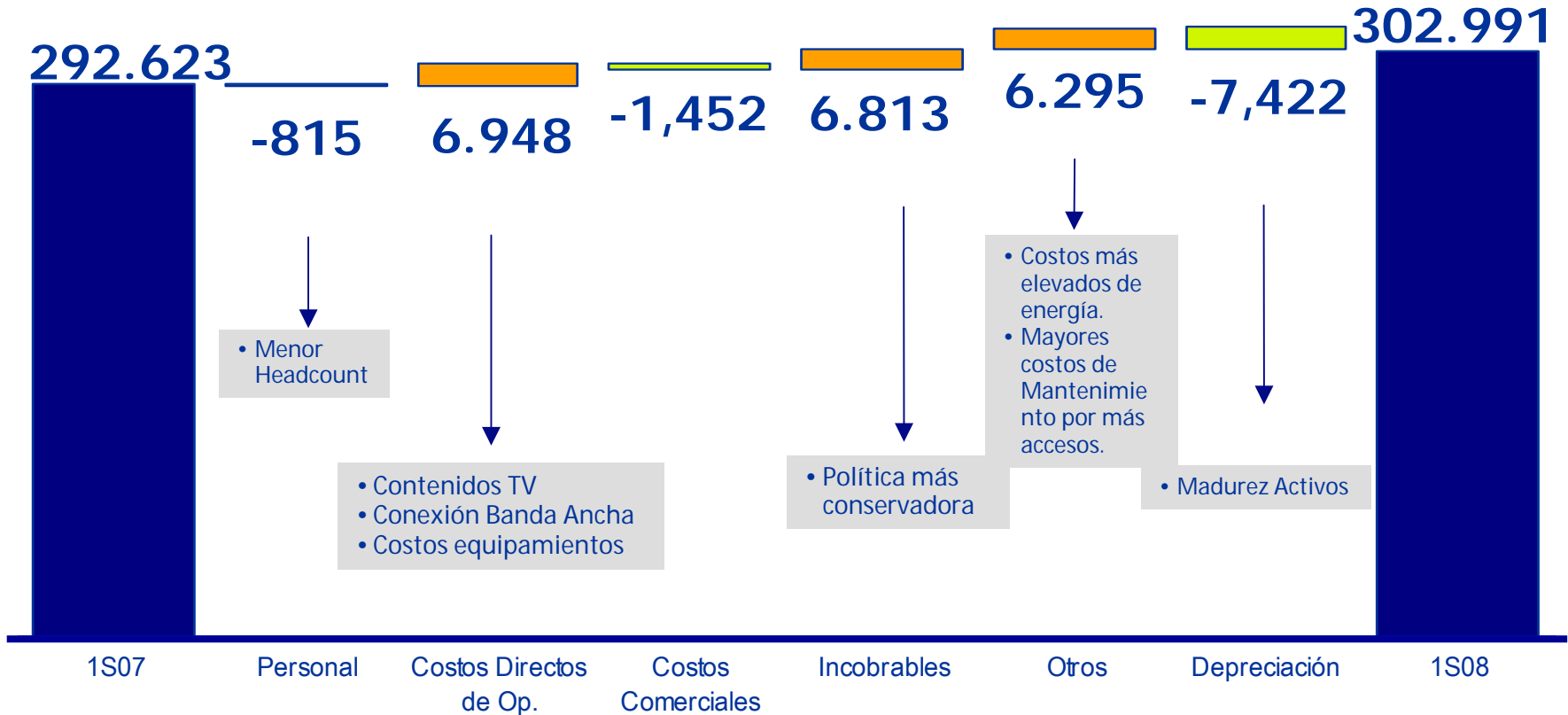
+3.5%

19,0%

Millones de Ch\$

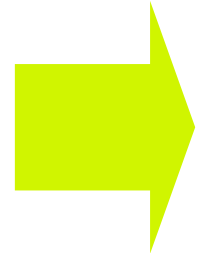
(\$ reales)

Nominal



Para lo cual hemos impulsado distintas iniciativas en busca de mayores eficiencia y productividad

Bajo ese foco, hoy tenemos en marcha distintos proyectos transversales de eficiencia.



Proveedores
Contenidos

Comisiones Venta

Guías Telefónicas

Mantenimiento y
Reparaciones

Venta Inmobiliaria

Capacidad
Ancho Banda

Interconexiones

Sinergias Regionales

- *Mesa Compras Corporativa*
- *ATIS*
- *Candelaria*
- *DTH*
- *SAP*
- *Redes y Sistemas*



- *Ahorros en costos para todas las operadoras en Latinoamérica pertenecientes al Grupo Telefónica*

Y tenemos muchos desafíos por delante, Metas que queremos lograr...

1. DINAMISMO:

- Seguir creciendo como lo venimos haciendo, crecer en accesos y en ingresos.
- Seguir desafiando nuestra capacidad (mayores altas)

+

2. CALIDAD, CALIDAD Y CALIDAD:

- En todo lo que hacemos de cara al cliente, con cultura de servicio.

+

3. BANDA ANCHA:

- Nuestra meta, avanzar día a día a convertirnos en una empresa de Banda Ancha.
- Capturar Market Share en un mercado creciente, el cual crece más que los móviles en sus primeros años.
- Este año, triplicamos velocidad y debemos caminar hacia una carrera de mayor velocidad, entregar más por el mismo precio. (más de un 90% de los clientes hoy tiene más de 1 Mbps de Velocidad)

+

4. MAYOR EFICIENCIA:

- Desafiar la creatividad, innovar, crear nuevas formas eficientes de hacer las cosas...

inspira
AHORA 
es el momento, aceleremos

Telefonica

CHILE