

# Estabilidad macroeconómica como motor de digitalización

Daniel López  
Director de Operaciones  
Financieras y Estrategia

1 de febrero de 2018



# Hoy se presentan nuevas dinámicas que nos obligan a reinventar el negocio



Los datos  
como  
fuente  
potencial de  
crecimiento



Las personas  
quieren  
estar  
siempre  
conectadas

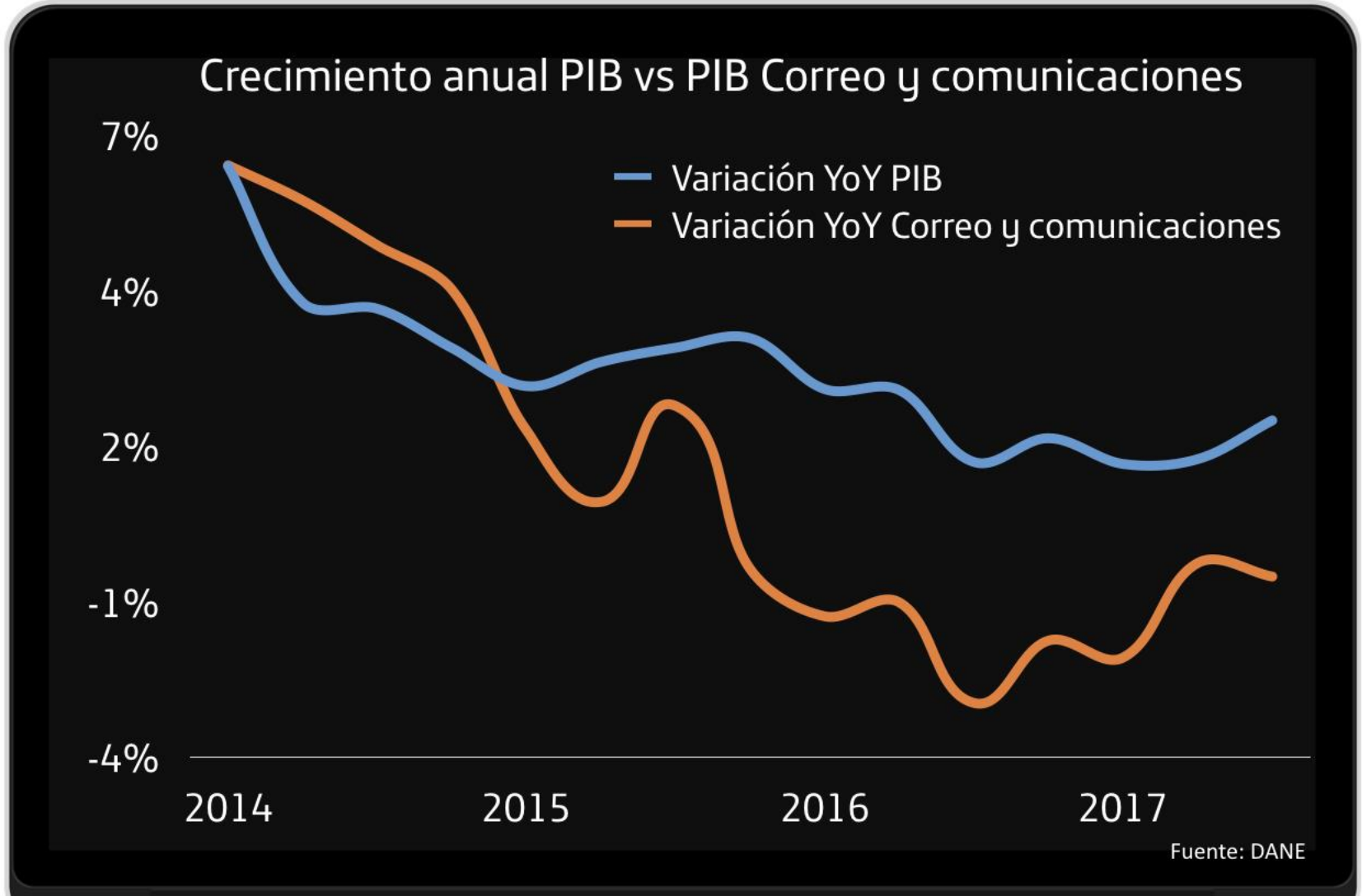


Los servicios  
deben ser  
asequibles e  
innovadores

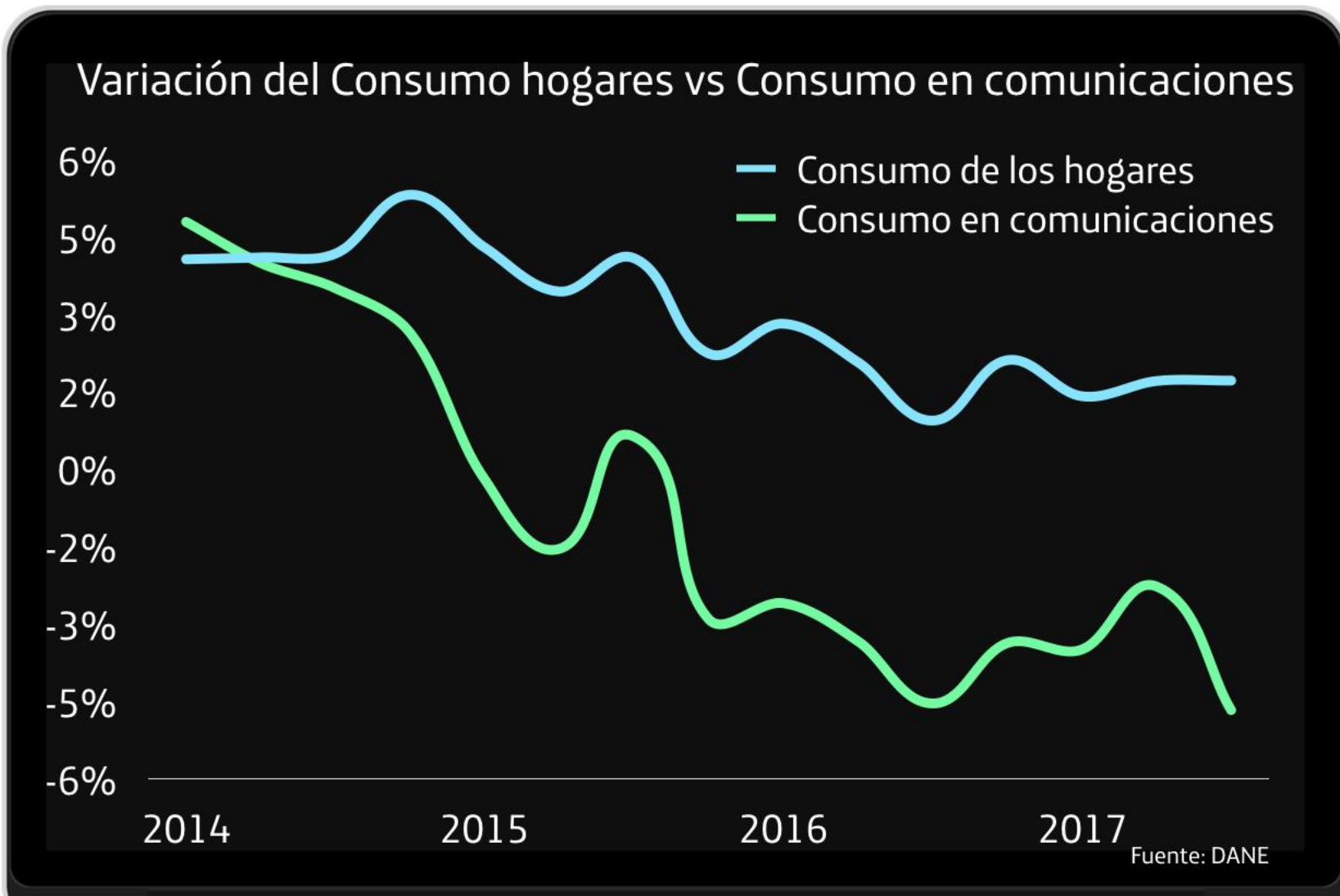
**NETFLIX**  
Google  
**facebook**

Nuevos  
agentes que  
operan  
globalmente

El sector acumula más de dos años con una tendencia negativa, por debajo de la economía



El sector acumula más de dos años con una tendencia negativa, por debajo de la economía



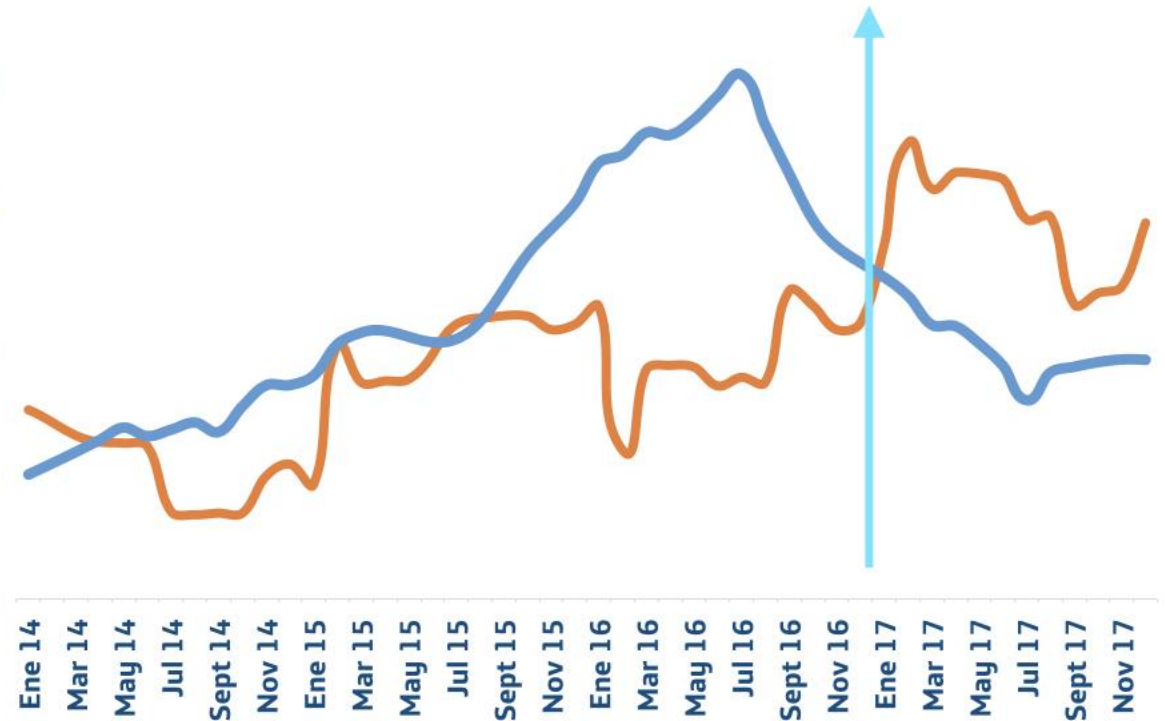
# La devaluación aumentó nuestros costos sin una transmisión del efecto sobre los usuarios finales

TRM vs. Índice de costos de importados



- TRM
- Variación índice de costos de importados

Reforma tributaria 2016



- Inflación total
- Inflación Comunicaciones

Nuestro sector es de los más intensivos en capital, pero éste se encuentra principalmente en moneda extranjera

**45** | Inversión sectorial  
Billones | últimos 10 años

Representa cerca del **22%**  
de los ingresos



**99%**  
en moneda  
nacional

**1%**  
en moneda  
extranjera



**1/3**  
en moneda  
nacional

**2/3**  
en moneda  
extranjera

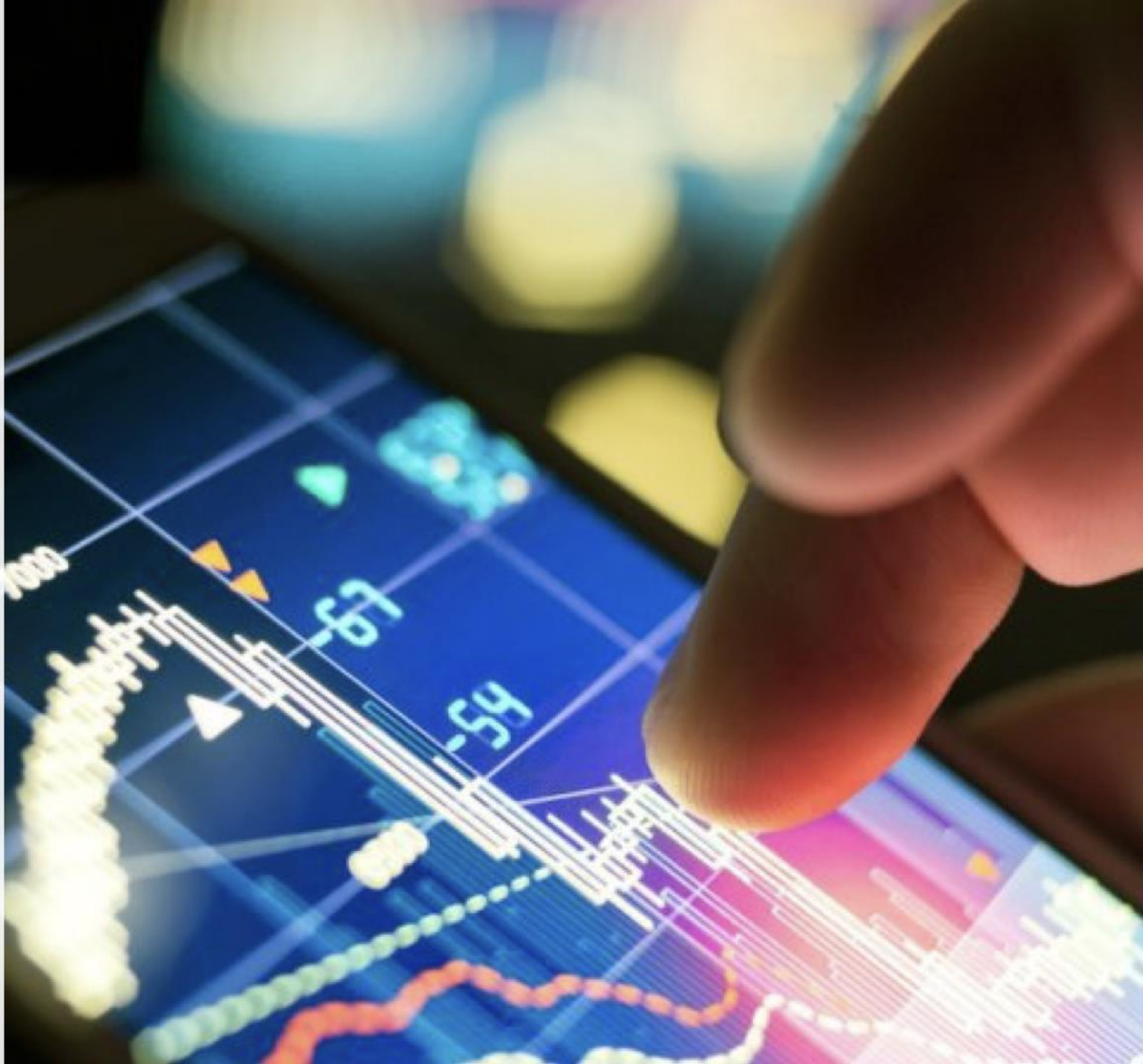
¿Cómo gestionamos la exposición al tipo de cambio?

## Contratos

→ Coberturas cambiarias a través de derivados financieros

## Mark up

→ Sector principalmente deflacionario



# Las telecomunicaciones se mantienen como dinamizador del desarrollo social



## Aumento en el acceso a la telefonía móvil

La penetración móvil superó el

**120%**



## Con un alto impacto en la penetración de Internet

La penetración de Internet en los hogares se incrementó de 21% en 2010 a

**46%**

En 2017



## Cada vez más colombianos están conectados

En 5 años **7,6 M** de colombianos tuvieron acceso a internet móvil LTE de alta velocidad





Telefónica es un actor estratégico para el desarrollo del país

**+10**  
Billones | Inversión para el despliegue de redes de nueva generación en los últimos 10 años

**6,4**  
Billones | Compromiso de nuestros accionistas

**+5,6**  
Billones | Inversión en innovación  
En los últimos 10 años

**+580.000**  
Beneficiarios en desarrollo social a través de la Fundación Telefónica en 2017



Es necesario que el sector público siga gestionando variables que son exógenas a las compañías



Las cargas tributarias se deben ajustar a la realidad del sector  
**Por cada \$100 de ingresos \$16 son transferidos a la Nación**



Seguridad jurídica  
**Colombia ocupó el puesto 177 entre 190 países en el ranking de cumplimiento de contratos del Doing Business**



Marco institucional que reconozca la convergencia  
**El sector tiene 7 Reguladores con funciones traslapadas**



Condiciones macroeconómicas **estables**



*Telefonica*

---

Elige todo

