

Biuletyn IR Cyfrowego Polsatu

26 września – 2 października 2011 r.

Prasa o nas	Data	Prasa o rynku TMT w Polsce
	26.09	<p>Dziennik Gazeta Prawna: Stacjonarne rozmowy wciąż są u nas zbyt drogie</p> <p>W raporcie przygotowanym przez Międzynarodową Unię Telekomunikacyjną porównującym ceny usług teleinformatycznych w 165 krajach świata Polska zajęła 51. miejsce. Z indeksem 1,8 Polska znalazła się powyżej średniej wszystkich przebadanych państw, która wynosi 12,4. Do tego został poprawiony wynik z 2008 r., kiedy indeks wynosił 2,4. W Polsce najmocniej spadł wskaźnik cen usług dostępowych, czyli za internet – w ciągu dwóch lat średnio o 30%, co dało Polsce 44. miejsce w tej kategorii. O tyle samo spadł wskaźnik telefonii stacjonarnej, ale już w tym rankingu Polska uplasowała się dopiero na 85. miejscu. Wskaźnik cen usług komórkowych spadł o 25% (także 44. miejsce). Średnio we wszystkich przebadanych państwach w ostatnich dwóch latach ceny internetu szerokopasmowego spadły o 52%.</p>
<p>Puls Biznesu: Negral nie pomógł TVP</p> <p>Polsat goni TVN, a publiczna przegrywa z kretesem – tak można wstępnie ocenić efekty jesiennych ramówek. Jesienna ramówka publicznego nadawcy przyniosła mocny spadek oglądalności. – <i>TVP1 i TVP2 rozmyły się programowo – nie widać myśli przewodniej i kierunku, w którym stacja chce się rozwijać.</i> – ocenia Krzysztof Szumski z ZenithOptimedia Group. Polsat natomiast zyskuje w dużej mierze dlatego, że znacząco rozszerzył zasięg stacji, wprowadzając kanały do konkurencyjnych dla Cyfrowego Polsatu platform satelitarnych i kilku kablówek. - <i>Spodziewam się, że przez najbliższe miesiące TV Polsat będzie zyskiwała w rankingach oglądalności, a TVN i publiczna traciły. (...) Polsat poprawił też jakość klienta, co powinno spowodować wzrost wpływów reklamowych wyższy niż dynamika oglądalności (...)</i> – mówi Piotr Janik, analityk KBC Securities.</p>	27.09	<p>Dziennik Gazeta Prawna: Telewizja dla dzieci przyciąga reklamy</p> <p>Gra toczy się o 70 mln zł. To tegoroczny budżet na reklamy w tych stacjach. Na spoty skierowane do najmłodszych widzów trafia już jedna dziesiąta wszystkich budżetów w kanałach tematycznych. Najwięksi nadawcy ruszyli więc do walki o ten segment rynku – ofertę programową szykuje TVP, która podpisała umowę z globalnym graczem Viacomem, wcześniej na rynek wszedł Polsat nawiązując partnerstwo z JimJamem. O planach stworzenia takiego kanału mówił też TVN. Dzieci spędzają przed ekranem blisko trzy godziny dziennie, ponadto to olbrzymia widownia (4 mln w wieku 4-14 lat co stanowi 14% całej populacji). Stacje dziecięce powiększają udziały w czasie oglądania w grupie wiekowej 4-12 lat. Analiza trendów pozwala przewidywać, że w 2012 r. segment stacji dziecięcych będzie miał większy udział w oglądalności w tej grupie wiekowej niż w sumie wszystkie stacje naziemne.</p>

Prasa o nas	Data	Prasa o rynku TMT w Polsce
	27.09	<p>Gazeta Wyborcza: Rząd przenosi numer. Wielki przetarg w telefonii komórkowej</p> <p>Rząd ogłosił przetarg na świadczenie usługi telefonii komórkowej. Obejmuje on 107 urzędów w całym kraju (m.in. ministerstwa, agencje, GUS, UOKiK, UKE). Administracja zamówi ponad 40 tys. telefonów i ponad 9 tys. modemów mobilnego internetu. Wartość przetargu nie została podana, wiadomo natomiast, że wadium wynosi 700 tys. zł. Zgodnie z Prawem zamówień publicznych może to oznaczać, że minimalna wartość przetargu to 23,3 mln zł.</p> <p>Rzeczpospolita: Internet z telewizją – najpopularniejsza para według UKE</p> <p>3,8 mld zł wyniosły w 2010 r. przychody stacjonarnych operatorów telekomunikacyjnych z tytułu sprzedaży usług w pakietach. Z takiej oferty skorzystało 2,1 mln użytkowników – wynika z raportu Urzędu Komunikacji Elektronicznej. UKE podkreśla, że za sprawą atrakcyjności cenowej, popularność usług sprzedawanych w pakietach rośnie. Wskazuje również, że konsumenci najczęściej korzystają z opcji łączącej dwie usługi: dostęp do internetu i telewizję. W 2010 r. zdecydowało się na nią blisko 54% ogółu abonentów. W gronie użytkowników pakietów odsetek ten był jeszcze wyższy i sięgnął 81,3%. Według UKE, pakiety z dwiema usługami będą cieszyły się niesłabnącą popularnością, przy czym pakiety zawierające telefon stacjonarny – ze względu na obserwowany od lat trend rynkowy – mogą mieć mniejszy fanklub. Urząd zwraca uwagę na rosnącą rolę internetu mobilnego, która może przełożyć się na wzrost popytu na tę usługę w pakietach.</p>
	28.09	<p>Gazeta Wyborcza: Co ma w domu polska rodzina? 61% ma już internet</p> <p>Polacy coraz częściej korzystają z telewizji kablowej i satelitarnej (skok z 46% w 2000 r. do 70% obecnie) wynika z Diagnozy Społecznej 2011 "Warunki i jakość życia Polaków". Największy konsumpcyjny wzrost nastąpił w sferze nowych technologii: dla polskiego społeczeństwa ważny jest dostęp do internetu - cztery razy więcej gospodarstw ma dostęp do sieci niż w 2000 r. (czyli aż 61% w porównaniu z 15% w 2000 r.).</p>

Prasa o nas	Data	Prasa o rynku TMT w Polsce
	28.09	<p>Parkiet: P4 jednak na plusie w ubiegłym roku</p> <p>Skonsolidowany zysk netto w wysokości 21,6 mln zł odnotował P4 w 2010 r. To pierwszy dodatni wynik grupy (w 2009 r. roku spółka odnotowała 464 mln zł straty netto). Z danych umieszczonych w dokumentacji rejestrowej P4 wynika, że w 2010 r. biznes grupy przyniósł 151 mln zł straty operacyjnej. Dodatni wynik netto to efekt częściowego wykorzystania tzw. tarczy podatkowej. Spółka wykazała 179 mln zł księgowego zysku z tytułu oczekiwanych przez zarząd przyszłych korzyści fiskalnych. Było to możliwe w związku z tym, że w niedalekiej przyszłości, zdaniem zarządu, spółka osiągnie zyski podlegające opodatkowaniu. Na 2 mld zł przychodów w ub.r. 40% pochodziło z rozliczeń międzyoperatorskich, które – pomimo spadku hurtowych MTR – urosły r/r o 200 mln zł.</p>
<p>Rzeczpospolita: LTE rozkręci mobilny internet</p> <p>Przewagę nad konkurencją mają w tym nowym segmencie spółki z grupy Zygmunta Solorza-Żaka: Cyfrowy Polsat oraz NFI Midas. - <i>LTE to rzeczywiście fajna usługa o wyższej jakości dostępu niż w sieciach jakie eksploatują inni operatorzy. Nawet jeśli realnie użytkownik będzie uzyskiwał tylko po kilka Mb/s, to po pierwsze, to i tak całkiem dużo jak na mobilną sieć, a po drugie, więcej niż w standardowych sieciach 3G – mówi przedstawiciel jednego z konkurencyjnych operatorów. Pozostali operatorzy dopiero testują technologię LTE bo nie mają częstotliwości radiowych by budować konkurencyjną sieć. Grupa Cyfrowego Polsatu weszła na rynek telekomunikacyjny trzy lata temu od razu zdobywając zupełnie nowe częstotliwości i zdecydowała inwestować od razu w najnowocześniejsze technologie. Pozostali operatorzy będą musieli poczekać co najmniej do przyszłego roku (jeśli nie do 2013r.) zanim UKE ogłosi przetarg na potrzebne im częstotliwości.</i></p>	29.09	<p>Rzeczpospolita: Strzeliły korki od szampana: Netia przejmuje Dialog i Crowley'a</p> <p>Netia sfinalizowała dwie akwizycje za łączną kwotę przeszło jednego miliarda złotych: 944 mln zł za operatora telefonii stacjonarnej Dialog i 100 mln zł za radiowego operatora dla biznesu Crowley Data Poland. Nabycie spółek nastąpi na podstawie umowy rozporządzającej po spełnieniu się warunku zawieszającego – zgody Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów. Połączone firmy mają ok. 900 tys. abonentów usług dostępu do internetu i ok. 2 mln abonentów usług głosowych. Mirosław Godlewski, szef spółki, zapowiedział starania także o Exatela i TK Telekom.</p>

Prasa o nas	Data	Prasa o rynku TMT w Polsce
	29.09	<p>Puls Biznesu: Stacjonarny internet kiepsko się sprzedaje</p> <p>Bezpłatna usługa Aero2 utrudni życie oferującym stały dostęp do sieci. Taką ofertę wymusił na spółce regulator wpisując obowiązek bezpłatnego udostępniania części pasma w warunki przetargu. Usługa ta krótkoterminowo może spowodować wstrzymanie się klientów od zakupu płatnego internetu. Ale zwiększające się zainteresowanie darmowym internetem (Aero2 przekroczył już 10 tys. zamówień, dziennie przybywa ich ok. 1 tys.) będzie pogarszało jego jakość, jako że jest to usługa bezprzewodowa. Brak popytu, atakująca ze wszystkich stron konkurencja – mówią operatorzy telekomunikacyjni oferujący stacjonarny internet. Z badań wynika, że duża część klientów oczekuje kompletu usług od jednego operatora. Operatorzy telekomunikacyjni muszą się konsolidować i modernizować by tej konkurencji sprostać.</p>
	30.09	<p>Gazeta Wyborcza: Rynek telekomunikacyjny rośnie. Ale jak długo?</p> <p><i>- W najbliższych latach spodziewamy się efektu 3 x euro: wpływu Euro 2012 na wzrost zapotrzebowania na usługi telekomunikacyjne, wzrostu zasięgu internetu szerokopasmowego w wyniku realizacji projektów finansowanych ze środków unijnych oraz wzrostu pozycji Polski jako regionalnego centrum outsourcingu usług teleinformatycznych -</i> zaznacza Emil Konarzewski, partner zarządzający w firmie Audyteł. Jego zdaniem stwarza to perspektywy do przyspieszenia rozwoju rynku teleinformatycznego. Analitycy Audyteła prognozują, że w 2011 r. łączna wartość polskiego rynku telekomunikacyjnego wzrośnie r/r o 2,3% i wyniesie 47 mld zł. Największą dynamikę w nadchodzących latach utrzyma rynek płatnej telewizji, którego udział w całości usług telekomunikacyjnych z niecałych 7% w roku 2006 wzrośnie do ok. 18% w roku 2016.</p>

Prasa o nas	Data	Prasa o rynku TMT w Polsce
	01.10	<p>Rzeczpospolita: Sieci kablowe mogą interesować PTC</p> <p>Dwa warianty strategii na lata 2012-2015 opracował zarząd Polskiej Telefonii Cyfrowej i teraz czeka na zgodę właściciela, aby wdrożyć któryś z nich – powiedział Mirosław Rakowski, prezes spółki, która zarządza w Polsce siecią T-Mobile. Pierwszy wariant zakłada utrzymanie status quo, drugi zwiększanie udziału w rynku o 0,5-0,7 pkt% rocznie. - <i>W podstawowych wariantach strategii nie ma telewizji i przejęć</i> – mówił, choć z drugiej strony nie wykluczał, że prędeż, czy później to się stanie. Prezes PTC spodziewa się, że 2012 r. przyniesie rynkowi komórkowemu po raz pierwszy widoczny spadek wartości. – <i>Spodziewam się, że spadnie on o około 2% w porównaniu z tym rokiem</i> – mówił Rakowski. Bieżący rok, jego zdaniem, przyniesie branży na razie pierwszy sygnał spadkowy i rynek wspierany ciągle przez rozwijającego się operatora sieci Play, skurczy się w sumie zaledwie o 0,5%. Prezes PTC spodziewa się natomiast poprawy rentowności operatorów w 2012 r.</p>

Akcje Cyfrowego Polsatu

Data	Cena maksymalna (PLN)	Cena minimalna (PLN)	Cena zamknięcia (PLN)	Zmiana ceny zamknięcia (%)	Wartość obrotu (tys. PLN)
2011-09-26	13,89	13,20	13,45	-0,37%	3 742
2011-09-27	14,70	13,83	14,07	4,61%	1 584
2011-09-28	14,48	13,90	14,48	2,91%	2 560
2011-09-29	15,00	14,30	15,00	3,59%	7 905
2011-09-30	15,03	14,57	14,94	-0,40%	13 563

