

Biuletyn IR Cyfrowego Polsatu

6 – 12 sierpnia 2012 r.

Prasa o nas	Data	Prasa o rynku TMT w Polsce
	6.08	<p>Parkiet: Kabłówki chcą dalej rosnać w Internecie Zarząd TP SA, największego dostawcy stacjonarnego Internetu, chce sprawić, że gigantowi zaczną przybywać abonentów Neostrady. Ale nie będzie to łatwe zadanie. - <i>Nie maleje presja konkurencyjna operatorów telewizji kablowych, których udział w rynku rośnie.</i> – przyznaje w komentarzu do wyników za I półrocze. Udział UPC Polska, Multimediów Polska czy Vectry w rynku stacjonarnego Internetu szacowany jest już na 29,5%, jeśli chodzi o liczbę abonentów, i na 28,5% pod względem wartości. Przychody kablarskiej branży z tego tytułu można więc szacować na 0,5 mld zł. Kabłówki czują spowolnienie, ale chcą rosnać szybciej, niż wskazują prognozy dla całego segmentu, mówiące o ok. 6-proc. przyroście liczby abonentów. Zebrane dane wskazują, że kabłówki są coraz silniejsze na rynku szybkiego Internetu.</p> <p>Puls Biznesu: Virgin Mobile gotowy do startu Virgin Mobile, operator powiązany ze spółką Richarda Bransona, planuje wystartować w środę w Polsce. Oferta na razie nie oszałamia. Rynek czeka na akcję marketingową. - <i>Spodziewaliśmy się oferty abonamentowej zbliżonej do francuskiego Free, który zszedł z ceną dużo niżej od pozostałych operatorów. W Polsce oznaczałoby to ceny na poziomie 40 zł za ofertę z dużą ilością darmowych minut. Ceny zaproponowane przez Virgin Mobile są na poziomie mBank Mobile – mówi Grzegorz Bernatek, szef działu analiz Audyta.</i></p> <p>Puls Biznesu: UKE tnie telestawki 55% – o tyle średnio r/r spadną stawki międzyoperatorskie trzech największych operatorów komórkowych w 2013 r. To spowoduje obniżkę ich przychodów, choć łagodniejszą, niż planowała poprzednia prezes UKE. Największa obniżka przychodów będzie dotyczyła Playa, który do końca ma stawki preferencyjne. Regulator i część analityków mają nadzieję, że obniżka stawek hurtowych skłoni operatorów sieci do</p>

Prasa o nas	Data	Prasa o rynku TMT w Polsce
		<p>proporcjonalnej obniżki cen detalicznych.</p>
<p>Parkiet: Cyfrowy Polsat w górę na fali rekomendacji Większość biur maklerskich daje zarządowi firmy łączącej największą w kraju satelitarną platformę i najsilniejszą obecnie komercyjną stację, kredyt zaufania i wycenia akcje medialnego giganta na powyżej 15 zł. Średnia tych wycen to 15,7 zł, ale są też i takie, w których cena docelowa walorów została ustalona na 17 i 19 zł. Te liczby są znane inwestorom od kilku miesięcy. Jednak dopiero w ostatnich dniach notowania platformy zaczęły podążać w kierunku wyznaczonej przez biura średniej. Kursowi pomagają notki analityków, przewidujące dobre wyniki grupy Cyfrowego Polsatu za II kwartał. Jedną z nich, 3 sierpnia, wystąpił inwestorom Leszek Iwaszko, analityk Societe Generale, podnosząc jednocześnie swoją wycenę spółki do 15,45 zł na akcję. W poniedziałek wycenę akcji spółki o 3,7%, do 16,8 zł, podniósł z kolei Raiffeisen Centrobank. - <i>To porządna, defensywna spółka</i> - przyznaje Sobięstaw Pająk, szef analityków DM IDMSA.</p>	<p>7.08</p> <p>8.08</p>	<p>Gazeta Wyborcza: NIK: Przyspieszcie z Internetem, bo stracimy kasę <i>Budowa Internetu szerokopasmowego w Polsce przebiega zbyt wolno. Zdaniem NIK istnieje realne zagrożenie, że ponad 1 mln euro unijnych dotacji pozyskanych na ten cel nie zostanie w pełni wykorzystane.</i> – czytamy w informacji NIK. Powodem są: brak koordynacji pomiędzy poszczególnymi projektami i resortami, zbyt skomplikowane procedury przetargowe i obawa samorządów przed korzystaniem z unijnych funduszy. To zła wiadomość, bo unijne pieniądze – 1,4 mld euro – przyznano w ramach projektu obejmującego lata 2007-13. To oznacza, że do końca przyszłego roku powinniśmy je rozliczyć, a dwa lata później zakończyć inwestycje.</p> <p>Parkiet: Po dużych cięciach czas na inwestycje Telekomunikacyjna grupa Zygmunta Solorza-Żaka wraca do inwestycyjnych projektów, przerwanych na czas negocjacji z dostawcami i głębokiej restrukturyzacji Polkomtelu. <i>-Najważniejsze sprawy zakończyliśmy, a oszczędności pojawią się szybko. Nie mam jeszcze budżetu na przyszły rok, ale według moich szacunków do końca roku oczekiwane oszczędności powinny przewyższyć 120 mln zł –</i> mówi Wojciech Pytel, wiceprezes Polkomtelu, operatora sieci Plus. Dbałość o stan portfela Polkomtelu wynika m.in. z jego zadłużenia. Jak mówi wiceprezes, Polkomtel chce je nieco ograniczyć w ciągu 1-2 lat ciągle monitoruje rynek długu.</p>

Prasa o nas	Data	Prasa o rynku TMT w Polsce
<p>Parkiet: Trochę jak telekom, trochę jak media Cyfrowy Polsat z 3,5 mln abonentów telewizji płatnej i Telewizją Polsat nie ma wielu odpowiedników na GPW. Kiedyś były nim Multimedia Polska oraz grupa TVN. Ta ostatnia firma z racji nie najlepszych wyników nie jest groźnym przeciwnikiem platformy Solorza-Żaka w walce o inwestorów. To z jednej strony płatna telewizja: satelitarna i Internetowa (stacjonarna i mobilna), a z drugiej telewizja. Pierwszy filar ze względu na to, że opiera się na przychodach abonamentowych, porównywany jest z biznesem operatorów telekomunikacyjnych. Ponieważ jednak rynek płatnej telewizji ciągle rośnie, inwestorzy są skłonni płacić za akcje działających na nim firm relatywnie więcej niż za telekomy.</p> <p>Puls Biznesu: Cyfrowy Polsat dobry na trudne czasy Cyfrowy Polsat ma za sobą kilka dobrych tygodni na GPW. Od dołka na początku czerwca walory koncernu medialnego urosły o 15 proc. Część rynku wierzy w podtrzymanie dobrej passy Cyfrowego Polsatu na giełdzie.</p> <p>- <i>Nadal postrzegamy spółkę jako najbezpieczniejszą w sektorze mediów. Cyfrowy Polsat regularnie poprawia wyniki. Spółka dba o koszty w segmencie płatnej telewizji, zyskuje na synergjach po przejęciu Telewizji Polsat i zwiększa udział w rynku reklamy - mówi Dominik Niszczyński, analityk Raiffeisen Centrobank.</i></p>	<p>8.08</p>	
	<p>9.08</p>	<p>Dziennik Gazeta Prawna: UKE rozdzieli pasmo dla usług LTE na 15 lat Po 2 miesiącach analizy uwag zgłoszonych przez operatorów Magdalena Gaj, prezes UKE, opublikowała wczoraj swoje stanowisko w sprawie przetargu na pasmo 1800 MHz. Na tej częstotliwości powstanie szybki mobilny Internet. Urząd podtrzymał główne założenie – podział pasma ma zwiększyć konkurencję. Ale Gaj postanowiła, że zmieni zasady</p>

Prasa o nas	Data	Prasa o rynku TMT w Polsce
	9.08	<p>przyznawania punktów oferentom. Dzięki temu wzrosną szanse tych operatorów, którzy już mają częstotliwości w paśmie 900 MHz – głównie Playa, Orange i T-Mobile, a spadną podmiotów, które pasma nie mają. Na przykład Emitela, który chciał wyrzucić obraz rynku, zostając operatorem hurtowym. Zwycięzcy dostaną rezerwację częstotliwości nie na 10, ale na 15 lat.</p>
	10.08	<p>Puls Biznesu: Orange i T-Mobile biją się o pozycję lidera Polska Telefonia Cyfrowa (PTC), operator sieci T-Mobile, podała wczoraj, że miała 15 mln klientów na koniec drugiego kwartału tego roku. To oznacza, że przegoniła PTK Centertel, operatora sieci Orange, i uzyskała pierwsze miejsce na rynku pod kątem aktywnych kart SIM. Orange szybko zareagował – wczesnym popołudniem poinformował, że licząc wg metodologii PTC, ma już 16,9 mln klientów. Zgodnie z przyjętą przez siebie metodologią Orange ma 14,7 mln klientów. Obaj operatorzy różnie liczą aktywne karty SIM – wydłużenie wartości konta może sztucznie zawyżyć liczbę użytkowników sieci.</p> <p>Rzeczpospolita: TVN zaciska pasa TVN przeprowadziła zwolnienia i tnie koszty programowe. Aktualne prognozy dla rynku reklamy telewizyjnej zakładają 6-9% spadku w całym 2012 r. Spadły też nieco szacunki firmy dotyczące reklamy graficznej w Internecie. W maju była mowa o „wysokim jednocyfrowym wzroście” tego segmentu reklamowego, dziś spółka liczy na „średni jednocyfrowy” wzrost. W II kwartale raportowane przychody TVN sięgnęły 451,8 mln zł, o 8 % mniej niż przed rokiem, zysk operacyjny obniżył się o 27,8 % do 125,6 mln zł. Spółka odnotowała też stratę netto na poziomie 230,6 mln zł.</p> <p>Puls Biznesu: Filmy z sieci pożądane Wideo na żądanie staje się coraz bardziej popularne, a platformom je udostępniającym lawinowo przybywa użytkowników. Ten rynek staje</p>

Prasa o nas	Data	Prasa o rynku TMT w Polsce
	10.08	<p>się na tyle atrakcyjny, że zastanawiają się nad wejściem na niego poważnie międzynarodowi gracze.</p> <p>- <i>Polska jest jednym z największych rynków telewizyjnych w Europie i pojawienie się kolejnych kluczowych graczy na rynku VoD jest tylko kwestią czasu. Już obecnie konkurencja na tym rynku jest bardzo duża – m.in. dzięki takim serwisom jak Ipla czy Onet, czy serwisom oferowanym przez kluczowych graczy telewizyjnych, m.in. TVN, Polsat, Cyfrę Plus czy TVP – mówi Aleksander Kutela, szef HBO w Polsce.</i></p> <p>Audyteł szacuje, że rynek VoD oferowanego przez operatorów był wart 200 mln zł w ubiegłym roku i wzrośnie 6-krotnie w najbliższych 5 latach.</p>

Ostatnie wydarzenia

**Komunikat prasowy,
9 sierpnia 2012 r.**

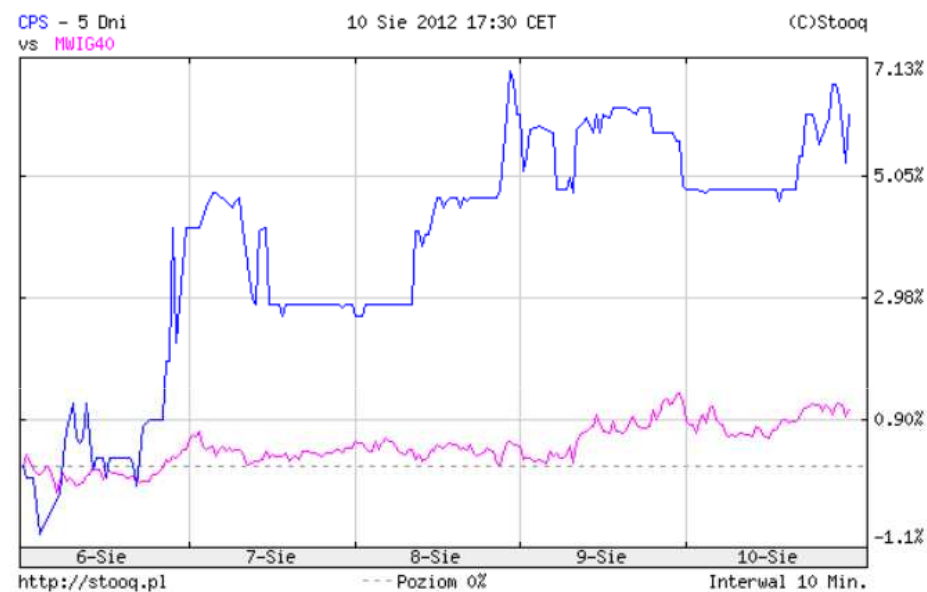
Internet Cyfrowego Polsatu w całej Polsce

Cyfrowy Polsat podpisał ze spółką Polkomtel list intencyjny, na mocy którego rozpoczął świadczenie usługi dostępu do Internetu w sieciach radiowych 3G i 2G operatora na częstotliwościach 2100 MHz i 900 MHz w technologiach HSPA i EDGE/GPRS. Oznacza to istotny wzrost zasięgu szerokopasmowego Internetu Cyfrowego Polsatu, z którego mogą teraz korzystać zarówno obecni, jak i nowi klienci platformy.

- Dzięki nawiązanej współpracy nasi klienci zyskali ogólnopolski zasięg usługi internetowej. To dla nas kolejny krok w realizacji strategii zmierzającej do spopularyzowania Internetu mobilnego i uczynienia z tej usługi drugiej nogi biznesowej firmy. Wraz z rozwojem w obszarze infrastruktury, mamy możliwość oferowania abonentom nowych usług i dotarcia do klientów w całej Polsce - mówi Dominik Libicki, Prezes Zarządu Cyfrowego Polsatu.

Akcje Cyfrowego Polsatu

Data	Cena maksymalna (PLN)	Cena minimalna (PLN)	Cena zamknięcia (PLN)	Zmiana ceny zamknięcia (%)	Wartość obrotu (tys. PLN)
06-08-2012	15,25	14,41	15,20	4,83%	4 251
07-08-2012	15,29	14,97	15,00	-1,32%	1 118
08-08-2012	15,68	14,93	15,50	3,33%	4 935
09-08-2012	15,52	15,29	15,31	-1,23%	9 095
10-08-2012	15,58	15,22	15,50	1,24%	5 146



Najbliższe wydarzenia

16 – 30 sierpnia 2012	Okres zamknięty przed publikacją wyników za I półrocze 2012 roku
30 sierpnia 2012	Publikacja raportu za I półrocze 2012 roku