



Biuletyn IR Cyfrowego Polsatu

16 – 22 października 2017



Parkiet
17 października 2017 r.

Zyski spadły głównie przez roaming

Autor: ziu

O 135 mln zł obniżyła w sumie zasada „*roam like at home*” (RLAH) wyniki operacyjne powiększone o amortyzację (EBITDA) trzech giełdowych sieci komórkowych – szacuje Marcin Nowak, analityk Ipopemy.

RLAH, unijna regulacja obowiązująca od 15 czerwca nakazująca telekomom w praktyce rezygnację z zarobku na usługach w roamingu w UE, to główny czynnik, który zdaniem analityków przyglądających się finansom giełdowych telekomów miał negatywny wpływ na wyniki firm w minionym kwartale.

Średnia prognoz biur maklerskich wskazuje, że przychody Orange Polska w III kw. br. wyniosły 2,82 mld zł, czyli o 1,2% mniej r/r, EBITDA - 764 mln zł (spadek o 8% r/r), a zysk netto mógł się skurczyć o jedną piątą, do niecałych 29 mln zł.

Dominik Niszcz z Raiffeisen Centrobank szacuje, że roaming odpowiadał za 2/3 spadku EBITDA Orange. Spodziewa się przy tym, że był to ostatni kwartał, gdy telekom pokazuje spadek. Paweł Puchalski, szef analityków w DM BZ WBK, liczby nie podaje, ale zaznacza, że regulacja zadziała obciążająco na wynik tego i pozostałych telekomów. Ivan Kim z VTB Capital sądzi, że wynik Orange był niższy niż przed rokiem z dwóch powodów: kosztów roamingu i upustów dla klientów kupujących pakiety konwergentne.

Rzeczpospolita
18 października 2017 r.

Chcemy inwestować więcej

z Frans-Willemem de Kloet, prezesem UPC Polska, rozmawiała Magdalena Lemańska

Sektor telekomunikacyjny ma przed sobą wyzwania związane z rosnącym zapotrzebowaniem na coraz szybszy internet i globalną konkurencją – mówi w rozmowie z Rzeczpospolitą Frans-Willem de Kloet, prezes UPC Polska.

Uważa on, że jedynym sposobem, aby sprostać tym wyzwaniom są inwestycje w rozwój infrastruktury opartej na światłowodach.

W latach 2013-2017 Liberty Global, właściciel UPC, zainwestowała w Europie 14,8 mld euro, a w UPC w Polsce – 408 mln euro.

– Nasza strategia, zarówno globalnie, jak i lokalnie, jest bardzo ambitna: chcielibyśmy inwestować więcej. Gdy

Rzeczpospolita
18 października 2017 r.

patrzy się z tej perspektywy, widać, jak ważne jest zrozumienie po stronie regulatorów warunków zmieniającego się rynku i wyzwań przed jakimi stoi biznes, aby dla ochrony pozycji konsumentów tworzyli warunki rynkowe wspomagające dalsze inwestycje i stymulujące konkurencyjność, która w takiej branży jak telekomunikacja, wymaga stałego zwiększania inwestycji, a te skali – podkreśla prezes UPC Polska.

Na pytanie o potencjalny mariaż kapitałowy z jednym z dużych operatorów prezes UPC powiedział, że spółka stale analizuje dalsze możliwości rozwoju, jednak nie ma w tej chwili nic do zakomunikowania w tej sprawie. Jeśli chodzi o partnerstwa niekapitałowe, UPC pracuje nad wprowadzeniem oferty usług mobilnych MVNO w oparciu o umowę z Playem na dostęp do hurtowych usług telekomunikacyjnych.

Prezes UPC widzi szansę dla UPC w roli operatora kumulującego dostęp do różnych serwisów OTT w jednym miejscu. Spółka kontynuuje rozmowy z Netflixem o wdrożeniu ich usług na swej platformie.

Parkiet
19 października 2017 r.

Powoli sphywają dopłaty za USO

Autor: ziu

Orange Polska, który w latach 2006-2011 jeszcze jako TP SA był operatorem tzw. usługi powszechnej (USO), ma szansę na większe rekompensaty kosztów ponoszonych z tego tytułu. Urząd Komunikacji Elektronicznej przyznał firmie 137 mln zł, podczas gdy TP SA wnioskowała w sumie o 1,1 mld zł.

Wyrok sądu z 2014 r. wymusił na UKE podwyższenie dopłaty za 2007 r. z 1,27 mln zł do nieco ponad 47 mln zł. Aby kwota ta wpłynęła na konto telekomu, UKE musi jeszcze sporządzić listę operatorów, którzy się na nią złożą. Zrobił to już w przypadku sumy 1,27 mln zł, wskazując 95 firm, w tym giełdowe: Netię, Playa (dopiero zaczynał działalność), czy spółki należące dziś do grupy Cyfrowy Polsat oraz Orange Polska (bo wchłonął PTK Centertel) oraz Orange Business Services.

wirtualnemedi.pl
19 października 2017 r.

Polsat najlepiej postrzeganą telewizją w Polsce. TVP przegrywa też z TVN

Autor: pr

Telewizja Polsat jest najlepiej postrzegana spośród objętych przez CBOS badaniem stacji telewizyjnych.

Pozytywnie o jej działalności wypowiada się 70% badanych (od kwietnia wzrost o 3 p.p.), natomiast negatywnie – 12%. Z nieco mniej przychylnym odbiorem spotyka się TVN, którego działalność aprobuje 65% respondentów, a krytykuje 18%.

Najbardziej akceptowana jest telewizja publiczna – zadowoleni z działalności TVP stanowią 57%, a niezadowoleni 27% (spadek o 4 p.p.).

Według sondażu na oceny nadawców telewizyjnych zauważalny wpływ mają poglądy polityczne i preferencje partyjne ankieterów. Jak podkreśla CBOS od kwietnia br. oceny nadawców telewizyjnych, o których pytał ośrodek, pozostają względnie stabilne.

Parkiet
20 października 2017 r.

Teraz ruch UPC

Autor: ziu

W 15 miastach w Polsce spadnie konkurencja na rynkach płatnej telewizji i stacjonarnego dostępu do internetu, jeśli UPC Polska przejmie Multimedia Polska – uważa Urząd Ochrony Konkurencji i Konsumentów.

Zgodnie z zapowiedzią prezesa Marka Niechciała UOKiK ogłosił w czwartek, że ma do transakcji istotne zastrzeżenia.

To nie oznacza, że nie dojdzie do przejęcia wartego 3 mld zł. UPC ma dwa tygodnie na odpowiedź.

Transakcja została ogłoszona w październiku 2016 r., a w listopadzie ub.r. UPC złożył stosowny wniosek w UOKiK. Zarówno Liberty Global, właściciel UPC, jak i Multimedia zakładali, że finał nastąpi do końca 2018 r.

Na to, czy i na jakich warunkach dojdzie do transakcji, czekają inni operatorzy, w tym Netia. Mogłaby ona zakupić część sieci kablówek albo skorzystać z niej na zasadzie umowy hurtowej.

Akcje Cyfrowego Polsatu



Data	Kurs maksymalny (PLN)	Kurs minimalny (PLN)	Kurs zamknięcia (PLN)	Zmiana kursu (%)	Wartość obrotu (mln PLN)
2017-10-16	25,70	25,38	25,69	0,55%	12,58
2017-10-17	25,80	25,22	25,30	-1,52%	8,21
2017-10-18	25,49	25,00	25,00	-1,19%	12,19
2017-10-19	25,33	24,50	24,50	-2,00%	12,89
2017-10-20	24,99	24,42	24,42	-0,33%	4,93



Kalendarz inwestora



26 października – 9 listopada 2017 r.

Okres zamknięty przez publikacją wyników za III kw. 2017 r.

9 listopada 2017 r.

Raport kwartalny za III kw. 2017 r.