



Biuletyn IR Cyfrowego Polsatu

21 – 27 listopada 2016



Prasa o nas	Data	Prasa o rynku TMT w Polsce
<p>Telko.in: UKE zawarł częstotliwościowy kompromis z Aero2 <i>Autor: Łukasz Dec</i></p> <p>Urząd Komunikacji Elektronicznej porozumiał się z Aero2 co do nowych zasad wykorzystania częstotliwości w paśmie 2600 MHz, warunkiem dysponowania którą jest m.in. świadczenia usługi Bezpłatnego Dostępu do Internetu (BDI). Prezes UKE zgodził się na zmianę warunków przydziału częstotliwości dla operatora z powodu niskiej dostępności urządzeń końcowych pracujących w trybie TDD, jak również z powodu tego, że pasmo 2600 MHz nie nadaje się do budowy zasięgu sieci.</p> <p>W myśl warunków zawartego kompromisu, operator będzie świadczył usługę BDI jeszcze w 3 lata po pokryciu 50% populacji Polski siecią w paśmie 2600 MHz, przy czym zniesione zostały terminy na zapewnienie tego pokrycia, jak również wymóg pokrycia siecią 400 gmin. W praktyce więc Aero2 nie ma już terminu na zbudowanie zasięgu, ale w zamian za tę ulgę musi dalej zapewniać darmowy internet w Polsce.</p>	22.11	
	23.11	<p>Dziennika Gazeta Prawna: Ruch w salonach napędza klientów wielkiej czwórce <i>Autor: Barbara Sowa</i></p> <p>Wyniki telekomów za III kw. wyraźnie pokazują efekty obowiązku rejestracji kart prepaid, który wszedł w życie pod koniec lipca. Zdaniem przedstawicieli branży ich sprzedaż spadła o ponad 50%. W</p>

Prasa o nas	Data	Prasa o rynku TMT w Polsce
	23.11	<p>efekcie bazy kart przedpłaconych wszystkich operatorów topnieją. Według GUS na koniec września na rynku było 24,3 mln takich kart. To oznacza, że w ciągu 2 miesięcy liczba przedpłaconych kart SIM spadła o 2,2 mln. W tym samym czasie rosła jednak baza klientów abonamentowych, co potwierdzają dane Orange Polska i Play. Zdaniem telekomów realny wpływ rejestracji prepaidów na wyniki spółek widać będzie dopiero na początku przyszłego roku.</p> <p>Na rynku trwa zacięta walka o klientów kart przedpłaconych. Zdaniem Adama Sawickiego, prezesa T-Mobile Polska, po wprowadzeniu obowiązku rejestracji rynek prepaid się otworzył. Klienci łatwiej mogą przenieść numer i szukają dla siebie atrakcyjniejszej oferty na stałe.</p> <p>Termin rejestracji mija pod koniec stycznia. Najpopularniejszym kanałem rejestracji są biura obsługi klienta telekomów, ale kartę można też zarejestrować min. na poczcie czy przez systemy wybranych banków.</p> <p>Parkiet: Zarząd P4 nie wyklucza refinansowania <i>Autor: Urszula Zielińska</i></p> <p>- <i>To był kolejny udany kwartał P4. Uważamy, że rynek w Polsce jest zdrowy, a wszyscy operatorzy radzą sobie na nim dobrze. Zamierzamy dalej rosnąć</i> – powiedział Joergen Bang-Jensen, prezes P4, operatora sieci Play. Nie wykluczył refinansowania zadłużenia firmy, na które składają się głównie obligacje denominowane w euro. P4 jako jedyny na polskim rynku zanotował wzrost liczby</p>

Prasa o nas	Data	Prasa o rynku TMT w Polsce
	23.11	<p>użytkowników - o ok. 20 tys. w III kw. Na koniec września miał 14,64 mln kart SIM i zajmował drugą pozycję po Orange Polska. Przychody w III kw. wyniosły 1,57 mld zł (+13% r/r) a skorygowana EBITDA – 517 mln zł (+10% r/r). Przychody rosną najsilniej z tytułu sprzedaży urzędzeń oraz rozliczeń międzyoperatorskich. Nominalnie najwyższy udział w przychodach sieci mają opłaty od klientów detalicznych. Wpływy od klientów abonamentowych wzrosły o 7% r/r, podczas gdy przychody z segmentu prepaid spadły o 3%. To efekt spadku liczby użytkowników telefonii na kartę (Play stracił ich 347 tys.) i walki telekomów ceną. Bang-Jensen szacuje, że przychody segmentu prepaid mogą się skurczyć o 7%.</p> <p>Ruch w sieciach mobilnych rośnie za sprawą zmieniających się nawyków widzów telewizji. Zarząd P4 nie wyklucza, że do końca roku oferta usług wideo - TV Play - poszerzy się.</p>
	24.11	<p>Rzeczpospolita: Orange z potencjałem</p> <p>Analitycy DM mBanku obniżyli cenę docelową akcji Orange Polska do 7 zł z 8,05 zł, utrzymując rekomendację „kupuj”. W trakcie ostatniej sesji walory telekomu wyceniane były po ok. 5,25 zł. Zdaniem ekspertów brokera powodzenie oferty Orange jest prawdopodobne ze względu na jej unikatowość na polskim rynku i potencjał sprzedaży dodatkowych usług. Jednocześnie zakładają, że spadek nakładów inwestycyjnych w kolejnych latach powinien przełożyć się na powrót do wypłaty wyższej dywidendy.</p>

Prasa o nas	Data	Prasa o rynku TMT w Polsce
	24.11	<p>Telko.in: UPC Polska wchodzi na hurtowy rynek FTTH</p> <p><i>Autor: Łukasz Dec</i></p> <p>UPC Polska, największa kablówka w Polsce zakończyła techniczne testy możliwości korzystania z sieci dostępowej zewnętrznego partnera – wynika z informacji portalu telko.in. Jeżeli stronom uda się ustalić komercyjne warunki współpracy, to UPC Polska uzyska na zasadach hurtowych dostęp do sieci optycznej o zasięgu 12 tys. gospodarstw domowych. To byłoby dla UPC precedensowe porozumienie.</p> <p>Trudno dzisiaj ocenić, na ile taka współpraca hurtowa może się stać stałym elementem strategii UPC. Operator prowadzi dzisiaj wielki program inwestycyjny w Polsce, wchodząc na kolejne miejskie rynki z własną siecią.</p>

Akcje Cyfrowego Polsatu



Data	Cena maksymalna (PLN)	Cena minimalna (PLN)	Cena zamknięcia (PLN)	Zmiana ceny zamknięcia (%)	Wartość obrotu (tys. PLN)
2016-11-21	23,67	23,31	23,57	-0,97%	16 110
2016-11-22	23,74	23,26	23,45	-0,51%	5 111
2016-11-23	24,34	23,35	24,21	3,24%	8 018
2016-11-24	24,52	24,20	24,44	0,95%	8 018
2016-11-25	24,69	23,70	24,00	-1,80%	10 254



Kalendarz inwestora



1 – 2 grudnia 2016 r.

WOOD's Winter in Prague