



Biuletyn IR Cyfrowego Polsatu

3 – 9 lipca 2017



Prasa o nas	Data	Prasa o rynku TMT w Polsce
<p>Rzeczpospolita: Duże spółki najlepszą inwestycją I półrocza <i>Autor: Jacek Mysior</i></p> <p>I połowa 2017 r. na warszawskiej giełdzie była udana przede wszystkim dla posiadaczy akcji dużych spółek. Indeks WIG20 wypracował efektowną, ponad 18-proc. stopę zwrotu. To najlepszy wynik spośród wszystkich indeksów. Wiele na to wskazuje, że II półrocze także pokaże siłę potentatów z WIG20.</p> <p>Ciekawą propozycją mogą być m.in. spółki, które do tej pory w niewielkim stopniu skorzystały z giełdowej hossy, takie jak Cyfrowy Polsat czy Orange. W przypadku notowań Cyfrowego Polsatu w ostatnich tygodniach ciążyło ryzyko związane z odpływem klientów w związku z nowelizacją ustawy medialnej. – <i>Taki scenariusz nie jest korzystny dla Cyfrowego Polsatu, ale jego negatywny wpływ został trochę wyolbrzymiony. Dodatkowo lojalność klientów może się teoretycznie jeszcze bardziej wzmocnić po zakupie praw do transmisji Ligi Mistrzów, na co kurs wcale nie zareagował</i> – zauważa Konrad Książkowski, szef analityków Haitong Banku. – <i>Obecna wycena nie wydaje się wygórowana zwłaszcza w kontekście IPO Playa, który wyceniany jest na podobnych lub wyższych wskaźnikach, a nie ma tak kompleksowej oferty jak Cyfrowy Polsat. Dlatego typują spółkę jako kandydata do odbicia w kolejnych tygodniach i kwartałach</i> – dodaje.</p>	03.07	<p>Rzeczpospolita: W łączności coraz mobilniejsi <i>Autor: Urszula Zielińska</i></p> <p>Przychody branży telekomunikacyjnej w Polsce wyniosły w 2016 r. 39,47 mld zł, co oznacza ok. 1% spadku – wynika z najnowszego raportu Urzędu Komunikacji Elektronicznej. Trendy widoczne w branży od kilku lat stają się coraz bardziej wyraziste. Rośnie znaczenie dla wartości sektora nowoczesnych łączy dostępu do internetu, głównie mobilnego (choć przybywa światłowodów), usług sprzedawanych w pakietach, a w przyspieszonym tempie znika z domów telefon stacjonarny.</p> <p>Wpływy z telefonii mobilnej wyniosły w ub.r. 16,7 mld zł (spadek r/r o 2%), zaś dostęp do internetu (razem stacjonarny i mobilny, ale bez połączeń ze smartfonów) przyniósł branży 4,2 mld zł (spadek o 3,9%), a telefonia stacjonarna 2,6 mld zł (spadek aż o ponad 20%). Z kolei usługi wiązane (pakiety) odpowiadały za 3,71 mld zł (wzrost o 26%). W 2016 r. z usług wiązanych (pakietów) korzystało 7,86 mln osób. Oznacza to wzrost liczby użytkowników o 34% w porównaniu z 2015 r. Najpopularniejszą usługą związaną pozostał pakiet „Telefonia ruchoma i internet mobilny”. Użytkownicy tej usługi stanowili prawie 54% wszystkich abonentów, co oznaczało wzrost o ponad 12,5 pkt% w porównaniu z rokiem 2015. Drugim pod względem popularności pakietem była usługa „Internet stacjonarny i telewizja” (14%), a trzecim „Telefonia stacjonarna, internet stacjonarny i telewizja” (10%).</p>

Prasa o nas	Data	Prasa o rynku TMT w Polsce
	04.07	<p>Parkiet: Udziałowcy Playa sprzedają pół firmy <i>Autor: ziu</i></p> <p>Na GPW ruszyła największa publiczna oferta akcji od debiutu PZU w 2010 r. Właściciele sieci komórkowej Play liczą na 5,3 mld zł.</p> <p>Zgodnie z opublikowanym prospektem przez Play Communications, maksymalna cena każdej z (maksymalnie) 121,57 mln z 250 mln wszystkich akcji to 44 zł.</p> <p>Do negocjacji z instytucjami finansowymi przyjęto przedział cenowy 34–44 zł. Ile ostatecznie kosztować będzie walor telekomu, którego zarząd zapowiada dalszy wzrost przychodów i poprawę rentowności, będzie wiadomo 13 lipca. Inwestorzy indywidualni, w tym wybrani pracownicy, mają czas na złożenie zapisu na akcje do 12 lipca.</p>
	07.07	<p>Rzeczpospolita: UKE chce pomóc małym operatorom <i>Autor: ziu</i></p> <p>UKE na wniosek małego stacjonarnego operatora wirtualnego Novum zobowiązał Orange Polska do zmiany stawki za dostęp do hurtowej usługi abonamentu telefonicznego (tzw. WLR) zapisanej w ramowym dokumencie precyzującym regulacyjne obowiązki Orange (tzw. SOR).</p> <p>Z decyzji urzędu wynika, że do tej pory w zależności od podejścia, umowy lub promocji Orange pobierał w hurcie miesięcznie za łącze telefoniczne od 10,05 zł do 20,05 zł.</p> <p>– <i>Decyzja UKE zobowiązuje nas do przedstawienia propozycji zmian stawki i taką propozycję przygotowujemy</i> – mówi Wojciech Jabczyński,</p>

Prasa o nas	Data	Prasa o rynku TMT w Polsce
	07.07	<p>rzecznik Orange Polska. Zdaniem telekomu UKE nie wskazał, w którą stronę cena ma się zmienić. Jednak według Novum stawka hurtowa WLR powinna wynosić około 14 zł za łącze. Choć Orange tego nie przesądza, to nie można wykluczyć, że wprowadzi niższą opłatę w ofercie ramowej i będą mogli z niej korzystać wszyscy operatorzy, także ci, z którymi telekomu nie łączą ani neutralne, ani tym bardziej dobre relacje.</p> <p>W 2015 r. alternatywni operatorzy uzyskali 470 mln zł przychodów z usług telefonii, korzystając z łączy Orange, a w 2016 r. 360 mln zł, za każdym razem gros oddają właścicielowi sieci.</p>

Akcje Cyfrowego Polsatu



Data	Cena maksymalna (PLN)	Cena minimalna (PLN)	Cena zamknięcia (PLN)	Zmiana ceny zamknięcia (%)	Wartość obrotu (mln PLN)
2016-07-03	24,97	24,52	24,85	0,73%	4 412
2016-07-04	24,89	24,22	24,50	-1,41%	5 840
2016-07-05	24,77	24,11	24,77	1,10%	39 885
2016-07-06	25,38	24,61	25,09	1,29%	10 183
2016-07-07	25,08	24,65	24,78	-1,24%	13 756



Kalendarz inwestora



20 lipca 2017 r.	Dzień dywidendy
3 sierpnia 2017 r.	Dzień wypłaty dywidendy
10 – 24 sierpnia 2017 r.	Okres zamknięty przed publikacją wyników za I półrocze 2017 r.
24 sierpnia 2017 r.	Publikacja raportu półrocznego za I półrocze 2017 r.
5 września 2017 r.	Media & Rozrywka - konferencja Haitong
6 – 7 września 2017 r.	Deutsche Bank 2017, 16th Global Emerging Markets One-on-One Conference
11 – 12 września 2017 r.	14th Emerging Europe Investment Conference - Pekao Investment Banking
11 października 2017 r.	Erste Group Investor Conference 2017 in Stegersbach