



Biuletyn IR Cyfrowego Polsatu

31 lipca – 6 sierpnia 2017



PAP Biznes
28 lipca 2017 r.

Moody's przyznał Play Communications rating Ba3, perspektywa stabilna

Autor: pel/jtt/

Moody's przyznał spółce Play Communications rating CFR na poziomie Ba3, z perspektywą stabilną - podała agencja w komunikacie.

Jednocześnie Moody's wycofał rating CFR na poziomie B2 i rating PDR na poziomie B2-PD dla spółki Impera Holding, która przed IPO Playa kontrolowała 100% akcji operatora.

Parkiet
31 lipca 2017 r.

Radiowe puzzle UKE

Autor: ziu

Ku końcowi zmierzają rozmowy Urzędu Komunikacji Elektronicznej z operatorami komórkowymi o uporządkowaniu spraw częstotliwości radiowych w zakresach 1800 i 900 MHz. Sformułowane oczekiwania spółek, w tym giełdowych Orange Polska, Playa i Polkomtela (Grupa Cyfrowy Polsat), wykluczają się wzajemnie. Dlatego decyzje o porządkowaniu pasma 900 i 1800 MHz będzie musiał podjąć prezes UKE Marcin Cichy. Wg dziennika *Parkiet* decyzji regulatora można spodziewać się w najbliższy poniedziałek.

Sprawa jest bardziej złożona, gdyż dotyczy także zakresu częstotliwości 1800 MHz, o których rozdysponowanie UKE przegrał w sądach sprawę z T-Mobile Polska. Sąd nakazał UKE powtórzyć przetarg z 2007 roku, w którym spółki przejęte i wchłonięte potem przez grupę Cyfrowego Polsatu wygrały pasmo 1800 MHz. Cyfrowy Polsat świadczy dzięki nim do dziś usługi mobilnego internetu LTE. Z informacji *Parkietu* wynika, że UKE przygotowuje się do realizacji decyzji sądu, oraz że – ze względu na użytkowników usług LTE Grupy Cyfrowy Polsat – znalazł rozwiązanie, którego konsumenci nie odczują.

Parkiet
1 sierpnia 2017 r.

Cyfrowy Polsat więcej zarobił

Autor: Urszula Zielińska

Według średniej prognoz 10 biur maklerskich przychody Grupy Cyfrowy Polsat, na którą składają się sieć komórkowa Plus, Aero2 (dawniej Midas), satelitarna platforma Cyfrowy Polsat oraz Telewizja Polsat, wyniosły w II kw. 2,45 mld zł, czyli o 0,2% więcej niż przed rokiem. Nieco szybciej – 0,5%, powiększyła się w tym czasie EBITDA grupy i zamknęła się sumą 939 mln zł. Analitycy uważają, że na czysto Cyfrowy Polsat mógł zarobić w minionym kwartale 302 mln zł, o

Parkiet
1 sierpnia 2017 r.

prawie 27% więcej niż w II kw. 2016 r. Sobiśław Pająk z DM BOŚ uważa, że poprawa rentowności to efekt optymalizacji kosztów. Podkreśla także, że przed rokiem grupa zarabiała dodatkowo dzięki Euro 2016, dlatego jego zdaniem nawet niewielkie zwwyżki przychodów i EBITDA należy uznać za spory sukces.

Nie wszystkie biura maklerskie są zdania, że w II kw. zobaczymy wzrost wyniku EBITDA grupy. Maklerzy spodziewają się, że na wyniku w II półroczu ciężyć będą koszty „*roam like at home*”.

Dziennik Gazeta Prawna
1 sierpnia 2017 r.

Telekomom pomogła ustawa antyterrorystyczna

Autor: Sylwia Czubkowska

Wg danych opublikowanych przez GUS liczba kart przedpłaconych w Polsce spadła o 31% r/r – z ponad 25 mln do 18,4 mln sztuk w czerwcu. Rok temu w życie weszła ustawa antyterrorystyczna, która nakazywała do 1 lutego 2017 r. zarejestrować wszystkie używane przez klientów karty prepaid. Karty niezarejestrowane operatorzy musieli wyłączyć.

Obowiązek rejestracji kart miał spory wpływ na rynek telekomunikacyjny. Ubytek niemal 8 mln kart pokazuje, jak duża była skala sztucznego, statystycznego przeszacowania, czyli jak wiele było kart, z których nie korzystano, a które figurowały w systemach operatorów. Równolegle ze spadkiem prepaidów o blisko 9% wzrosła liczba kart abonamentowych. W efekcie łączne spadki na rynku nie były aż tak ogromne. Na 100 mieszkańców Polski przypada dziś 134,5 aktywacji. To o 9,6% mniej niż rok wcześniej.

PAP Biznes
1 sierpnia 2017 r.

Play Communications wejdzie 3 sierpnia do indeksów FTSE

Autor: kuc/ ana/

Akcje Play Communications, właściciela operatora komórkowego Play, wejdą do indeksów FTSE 3 sierpnia - podało FTSE Russell w komunikacie.

Play Communications dołączy do indeksów FTSE All-World Index, FTSE MPF All-World Index, FTSE Global Mid Cap Index, FTSE Emerging Index i FTSE Global Style Index.

W komunikacie podano, że wejście Play Communications do indeksów jest następstwem oferty publicznej spółki i debiutu giełdowego, który miał miejsce 27 lipca.

Rzeczpospolita
1 sierpnia 2017 r.

TVN będzie miał nowego właściciela, znów zza oceanu

Autor: Magdalena Lemańska

Amerykański koncern Discovery Communications za 14,6 mld dol. przejmie spółkę Scripps Networks Interactive, do której należy w Polsce m.in. Grupa TVN.

– Dla polskiego rynku ta transakcja nie będzie miała aż takiego znaczenia jak globalnie. Połączą się bowiem dwa podmioty, które będą wzajemnie uzupełniać swoje treści. Dzięki temu będzie im łatwiej docierać do nowych grup docelowych, być może też stworzą wspólnie nową wielką platformę VoD – ocenia Piotr Bieńko, prezes domu mediowego Codemedia.

Rewolucji po tej transakcji na polskim rynku nie spodziewa się też Konrad Księżopolski, szef działu analiz Haitong Banku. Uważa, że tak jak w przypadku wejścia do TVN Scripps, także Discovery będzie wspierał TVN biblioteką swoich treści, a być może także zdecyduje się na nowe kanały telewizyjne.

Przejmując TVN, Discovery zyskałoby w Polsce dużą stację nadawaną naziemnie (o co walczyło od lat, bez powodzenia startując w kolejnych konkursach na zagospodarowanie tzw. cyfrowych multipleksów naziemnej telewizji cyfrowej), a także jedną z największych w Polsce platform z wideo online – Player.pl.

Koncerty spodziewają się zamknięcia transakcji na początku przyszłego roku.

Parkiet
2 sierpnia 2017 r.

Play

Impera Holdings, czyli wehikuł głównych udziałowców Play Communications, zgodnie z zapowiedzią i planem wykupiła euroobligacje o nominale 500 mln euro notowane na giełdzie w Luksemburgu. Do wykupu doszło 28 lipca. Przeznaczono na ten cel część pieniędzy ze sprzedaży akcji Play w publicznej ofercie.

Puls Biznesu
3 sierpnia 2017 r.

2 mld zł na internet

Autor: gsu

Centrum Projektów Polska Cyfrowa jako instytucja pośrednicząca dla Programu Operacyjnego Polska Cyfrowa (POPC) zakończyło podpisywanie umów o dofinansowanie w drugim konkursie dla działania 1.1 POPC. Wartość przyznanego dofinansowania wynosi 1,97 mld zł. Liczba gospodarstw domowych, które zostaną objęte szerokopasmowym dostępem do sieci o przepustowości co najmniej 30 Mb/s na 52 zwycięskich obszarach wynosi blisko 1,2 mln.

Puls Biznesu
3 sierpnia 2017 r.

Największym beneficjentem drugiego konkursu jest Orange Polska. Łączna kwota dofinansowania przyznana temu operatorowi to 744,3 mln zł, a wkład własny ma wynieść około 300 mln zł.

Rzeczpospolita
4 sierpnia 2017 r.

UKE przygotowuje licznik prędkości internetu

Autor: Urszula Zielińska

Jakość i prędkość usługi to według operatorów telekomunikacyjnych coraz ważniejsze kryterium wyboru dostawcy dostępu do internetu. W Polsce brakuje jednak obiektywnego, wiarygodnego narzędzia pozwalającego konsumentom zmierzyć parametry internetu. Urząd Komunikacji Elektronicznej (UKE) chce wyłonić dostawcę narzędzia, które spełni oczekiwania urzędu, ale nie oznacza to, że powstanie nowa aplikacja i państwo za nią zapłaci. – *Nie przewidujemy wynagrodzenia z tytułu świadczenia usług pomiarowych. Prezes UKE po zawarciu porozumienia z wykonawcą narzędzia zobowiąże się do certyfikacji rozwiązania, gdy spełni ono określone w porozumieniu wymagania* – mówi Martin Stysiak, rzecznik UKE.

UKE zakłada, że udostępnienie użytkownikom testowej wersji serwisu i aplikacji nastąpi w pierwszym kwartale 2018 r. Regulator chciałby, aby oprogramowanie w pierwszej kolejności służyło użytkownikom na potrzeby weryfikacji jakości usług z danymi wskazanymi w ich umowach.

Operatorzy telekomunikacyjni na razie ostrożnie komentują pomysł UKE.

Puls Biznesu
4 sierpnia 2017 r.

T-Mobile zaczyna pogoń

Autor: mzat

T-Mobile Polska, kontrolowany przez Deutsche Telekom, podał wyniki za drugi kwartał, w których widać poprawę kluczowych wskaźników. Klientów przybywa w bardziej rentownym segmencie abonamentowym. Na koniec drugiego kwartału było ich 6,74 mln, czyli o 225 tys. więcej niż rok wcześniej. Rok do roku spadła natomiast liczba użytkowników kart prepaid, ale łącznie z usług T-Mobile korzystało 10,25 mln klientów, czyli o 0,2% więcej niż rok wcześniej.

T-Mobile, który ma niespełna 20% udział w polskim rynku mobilnym pod względem liczby klientów, chce go zwiększyć m.in. dzięki rozbudowie stacjonarnej sieci sprzedaży.

Puls Biznesu 4 sierpnia 2017 r.

— *Wzrost liczby klientów abonamentowych to kontynuacja pozytywnego trendu. Pomogła zmiana strategii marketingowej, która jest teraz mocniej nastawiona na młodych klientów, a także lepsze pozycjonowanie cenowe odświeżonej oferty. Marka T-Mobile jest coraz lepiej postrzegana, co widać też w wyraźnie poprawiających się statystykach przenoszenia numerów* — komentuje Andreas Maierhofer, prezes T-Mobile Polska.

Przychody spółki w pierwszym półroczu wyniosły 3,17 mld zł, czyli o 0,5% więcej niż rok wcześniej. Spadek zanotowano natomiast na poziomie skorygowanego wyniku EBITDA — w pierwszym półroczu sięgnął 0,96 mld zł i był o 2 mln zł niższy niż przed rokiem. W drugim półroczu może być gorzej. Maierhofer tłumaczył spadek wyniku EBITDA wyższymi kosztami międzyoperatorskim oraz pierwszymi efektami nowych regulacji roamingowych. Jego zdaniem w trzecim kwartale wpływ nowych regulacji będzie większy — zasada „roam like at home” powoduje spadek przychodów przy jednoczesnym wzroście kosztów, zwłaszcza związanych z dynamicznie rosnącą konsumpcją danych.

Puls Biznesu 4 sierpnia 2017 r.

Netia traci we własnej sieci

Autor: mzat

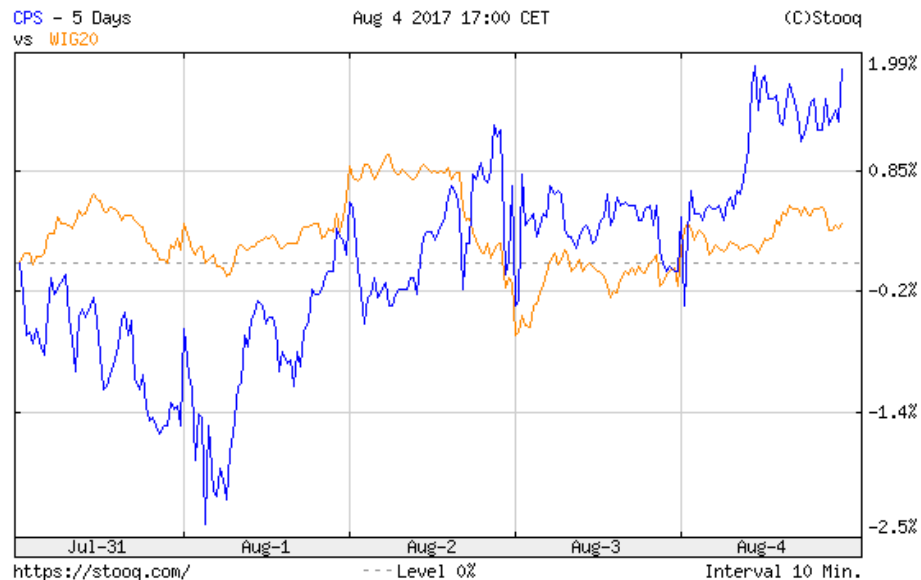
W pierwszym półroczu Netia miała 726 mln zł przychodów, czyli o 7% mniej niż rok wcześniej. W dwucyfrowym tempie spadał zysk EBITDA, który po korektach do końca czerwca sięgnął 193 mln zł. Netia traci klientów zarówno w segmencie biznesowym, jak i konsumenckim. W segmencie biznesowym tylko w drugim kwartale liczba usług na sieci własnej spadła o 22 tys. (rok temu była stabilna), a w segmencie konsumenckim o 8 tys. Operator zamierzał bronić bazy klientów dzięki inwestycjom w modernizację infrastruktury. W pierwszym półroczu nakłady inwestycyjne wyraźnie wzrosły (o 36% r/r), ale zarząd przyznaje, że tempo jest niższe od oczekiwań.

— *Oczyszczone ze zdarzeń jednorazowych wyniki Netii są zgodne z oczekiwaniami. Negatywnie należy ocenić wyraźny w tym roku, a zwłaszcza w drugim kwartale, spadek liczby usług na sieci własnej, który może wynikać tak ze zwiększonej konkurencji ze strony operatorów stacjonarnych, intensywnie modernizujących sieć, jak i z mobilnej substytucji* — ocenia Dominik Niszczyński, analityk DM Raiffeisen.

Akcje Cyfrowego Polsatu



Data	Kurs maksymalny (PLN)	Kurs minimalny (PLN)	Kurs zamknięcia (PLN)	Zmiana kursu (%)	Wartość obrotu (mln PLN)
2017-07-31	26,05	25,55	25,60	-1,54%	11,16
2017-08-01	26,18	25,32	26,04	1,72%	8,15
2017-08-02	26,40	25,82	26,22	0,69%	16,87
2017-08-03	26,28	25,90	26,00	-0,84%	4,81
2017-08-04	26,54	25,91	26,53	2,04%	6,06



Kalendarz inwestora



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