



Biuletyn IR Cyfrowego Polsatu

13 – 19 sierpnia 2018



Rzeczpospolita
13 sierpnia 2018 r.

Netia może zwiększyć światłowodowy plan

Autor: ZIU

Netia poinformowała na konferencji wynikowej, że nie wyklucza zwiększenia inwestycji w modernizację sieci. Obecnie spółka realizuje plan rozbudowy sieci do standardu NGA (minimum 30 Mb/s) i zamierza zainwestować na ten cel 417 mln zł do 2020 roku.

Według przedstawicieli operatora projekt jest realizowany z sukcesem i nieco powyżej założeń. W lokalizacjach, w których sieć jest modernizowana przybywa klientów usług internetowych i telewizyjnych, za które klienci płacą coraz więcej dokupując nowe pakiety i korzystając z usług premium.

Telko.in
13 sierpnia 2018 r.

Netia z ofertą Ligi Mistrzów

Autor: Marek Jaślan

Netia ogłosiła ofertę pakietów ze światłowodowym dostępem do internetu do 900 Mb/s i usługami telewizyjnymi. Oferty są dostępne zarówno dla nowych, jak i obecnych klientów.

W ofercie operatora pojawił się nowy pakiet telewizyjny Polsat Sport Premium, w którym będzie można obejrzeć na żywo wszystkie mecze Ligi Mistrzów i Ligi Europy UEFA. W nowej promocji pakiet Polsat Sport Premium dostępny jest w cenie usługi telewizyjnej. Obecni klienci usług telewizyjnych mają możliwość dokupienia samego pakietu Polsat Sport Premium w cenie 40 zł lub przejścia na jedną z nowych promocji.

Rpkom.pl
16 sierpnia 2018 r.

Play obniżył prognozę na 2018 rok i mocno tnie dywidendę

Autor: Urszula Zielińska

W II kwartale br. Play odnotował 1,688 mld zł przychodu (+3,6% r/r), a Skorygowana EBITDA wyniosła 550,1 mln zł (-8,1% r/r). Wyłączając koszty przeobrażenia (wyższe koszty roamingu krajowego oraz koszty budowy sieci), wpływ regulacji *Roam like at home* oraz koszty start-up'ów, skorygowana EBITDA w II kw. br. wyniosłaby 608 mln zł.

Na koniec czerwca Play obsługiwał 15,03 mln kart SIM (-141 tys. k/k), z czego 9,71 mln kart kontraktowych (+120 tys. k/k) i 5,32 mln kart pre-paid (-262 tys. k/k).

Spółka poinformowała także, że w 2018 roku przychody Play urosną o 2-3%, skorygowana EBITDA wyniesie 2,1-2,2 mld zł, gotówkowe nakłady inwestycyjne wyniosą 800 mln zł, a gotówka zostająca dla akcjonariuszy (free cash flow to equity, FCFE) zamknie się w przedziale 750-800 mln zł.

Równocześnie zarząd zaproponował, aby do czasu zakończenia inwestycji we własną sieć oraz obniżenia wskaźnika zadłużenia netto do EBITDA do poziomu 2,5 dywidenda wynosiła 40%-50% FCFE. Później dywidenda ma powrócić do poziomu 65%-75% FCFE.

Nowy wyznaczony poziom przyszłorocznej dywidendy jest o około 38% niższy od pierwotnego. Zmiana założeń polityki dywidendowej jest związana z planami przyspieszenia rozbudowy sieci nadajników tak, aby ich liczba wzrosła w tym roku do 7 tys., a w 2020 do 9 tys. Telekom chce też przyspieszyć spłatę zadłużenia i obniżyć wskaźnika długu netto do EBITDA z obecnego poziomu 3,2 do 2,5.

Operator poinformował, że prowadzi prace nad nową trzyletnią strategią, którą zamierza przedstawić w listopadzie br.

Parkiet

20 sierpnia 2018 r.

Idea jednej sieci 5G już dzieli branżę

Autor: Urszula Zielińska

Ministerstwo Cyfryzacji analizuje trzy warianty uruchomienia sieci 5G w Polsce: poprzez równoległą budowę sieci 5G przez każdego z czterech największych operatorów mobilnych, wspólną budowę sieci przez wszystkie cztery telekomy oraz powołanie operatora narodowego, który zająłby się budową i obsługą części sieci 5G w modelu hurtowym. Taki podmiot zapewniłby infrastrukturę na głównych szlakach komunikacyjnych oraz w jednej z warstw sieci w miastach.

Szacowane koszty budowy sieci 5G w Polsce to 11,35–20,3 mld zł. Operatorzy mieliby wyłożyć w latach 2021-2025 od 6,07 mld zł do 8,37 mld zł. Wyliczenia nie obejmują natomiast radiowego pasma, które wykorzystywać mają sieci 5G. Analitycy przewidują, że każdy z operatorów zapłaci za radiowe pasmo przynajmniej 2 mld zł. Ponadto uważają, że budowa pewnych elementów sieci 5G wspólnych dla kilku firm może obniżyć koszty inwestycji od 30% do 60%.

Urząd Komunikacji Elektronicznej finalizuje proces zbierania opinii od rynkowych graczy, które w chwili obecnej są podzielone. Za współpracą i wypracowaniem wspólnej koncepcji opowiada się P4, natomiast przeciwnikami jednej sieci są Orange i T-Mobile, należące do międzynarodowych grup zapewniających im wsparcie i mających ogólnoeuropejskie strategie budowy sieci.

Akcje Cyfrowego Polsatu



Data	Kurs maksymalny (PLN)	Kurs minimalny (PLN)	Kurs zamknięcia (PLN)	Zmiana kursu (%)	Wartość obrotu (mln PLN)
2018-08-13	22,68	22,30	22,32	-0,71	6,05
2018-08-14	22,68	22,16	22,60	1,25	6,48
2018-08-15	-	-	-	-	-
2018-08-16	22,44	21,86	21,90	-3,10	8,39
2018-08-17	22,28	21,92	22,00	0,46	9,36



Kalendarz inwestora



9 – 23 sierpnia 2018 r.	Okres zamknięty przed publikacją wyników za I półrocze 2018 r.
23 sierpnia 2018 r.	Raport roczny i skonsolidowany raport półroczny za I półrocze 2018 r.
25 października – 8 listopada 2018 r.	Okres zamknięty przed publikacją wyników za III kwartał 2018 r.
8 listopada 2018 r.	Raport roczny i skonsolidowany raport kwartalny za III kwartał 2018 r.