

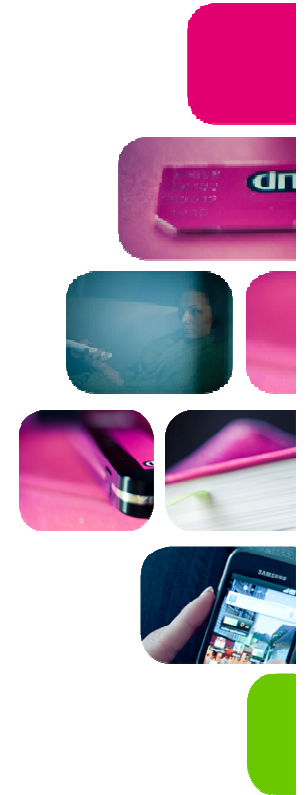
DNA:n tammi-kesäkuu 2011

Riitta Tiuraniemi
Ilkka Pitkänen

Tiedotustilaisuus
21.7.2011

Sisältö

- Markkinatilanne
- Taloudellinen kehitys
- Tärkeimmät tapahtumat
- Tulevaisuuden näkymät





Katsausjakso lyhyesti

- H1
 - Liikevaihto kasvoi 8,8 %
 - Käyttökate nousi 8,1 %
 - Liikevoitto laski kasvaneiden poistojen vuoksi
- Q2
 - Liikevaihto kasvoi 9,1 %
 - Käyttökate nousi 6,0 %
 - Liittymäkannat: matkaviestintä kasvoi 6,6 % ja kiinteä verkko 3,0 %
 - CHURN laski
- Selkeämpi tuotevalikoima
- Suomen laajin kaapeliverkon tv- ja HDTV-kanavatarjonta
- Uusien taajuuksien lähettämiä antenni-tv-verkkoon
- Panostus nopeuteen
 - 3G-verkon modernisointi
 - 4G-verkon rakentaminen
 - Nopeat kiinteät laajakaistayhteydet



A close-up photograph of a middle-aged man with a grey beard and mustache, smiling warmly while holding a black mobile phone to his ear. He is wearing a purple polo shirt. The background is softly blurred, showing what appears to be an indoor setting with a window. A semi-transparent dark grey box with a fine grid pattern is overlaid on the bottom right of the image, containing white text.

Markkinatilanne huhti-
kesäkuussa

Vaativa toimintaympäristö

Kuluttaja- markkina

- Kilpailu pysyi kovana
- Älypuhelin kysyntä kasvoi
- Mobiililaajakaistan kysyntä oli vahvaa
- Kiinteän laajakaistan asiakkaille yhä suurempia liittymänopeuksia
- Tv- palveluiden ja mobiilipuheen kysyntä pysyi tasaisena

Yritys- markkina

- Kilpailu jatkui kovana
- Kysyntää siirtyi kiinteän verkon palveluista matkaviestinpalveluihin
- Tämä laski kiinteän verkon operaattoripalveluiden ja puhepalveluiden volyymeja
- Matkaviestinpalveluiden kysynnän kasvu jatkui
- Kiinteän verkon laajakaista- palveluiden kysyntä pysyi tasaisena

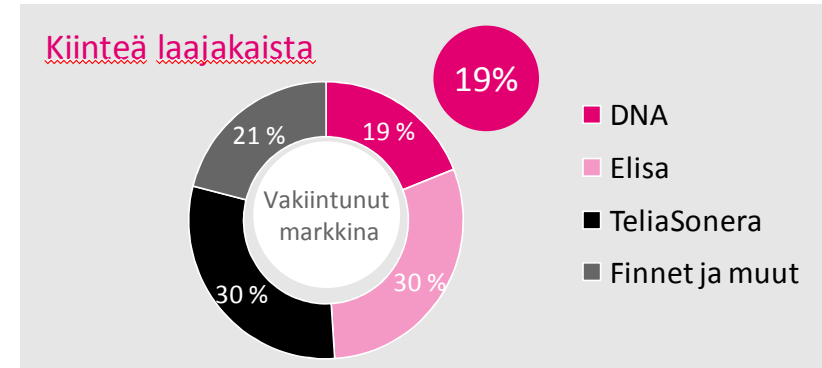
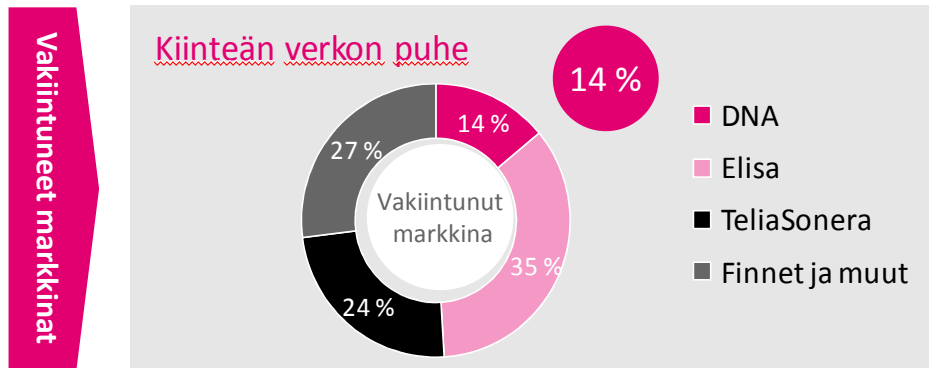
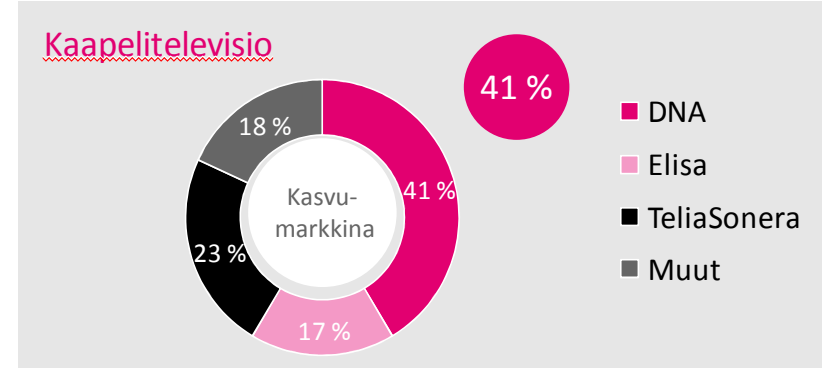
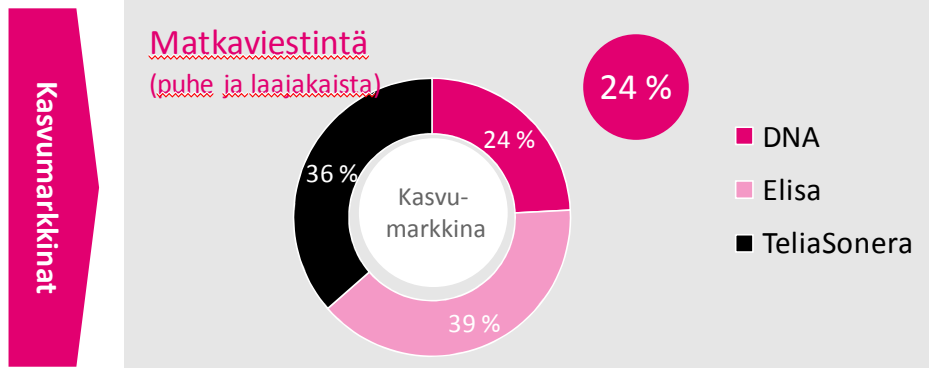
Sääntely

- 25.5. voimaan tullut numeronsiirtomahdollisuus ei merkittävästi kiristänyt kilpailua
- Asunto-osakeyhtiölain muutoksen tuoma kilpailu laski kiinteistöliittymien hintoja
- Operaattoreiden väliset yhdysliikennemaksut matkaviestinliikenteessä laskivat
- Operaattorit sopivat yhteisistä yhdysliikennemaksuista v. 2014 asti. Viestintävirasto päättää lopulliset hinnat.

Tavoitteena vahvat markkinaosuudet

Pitkän aikavälin tavoite	Tavoite 2011	Toteutui 4-6/2011
Johtava tv-toimija	<ul style="list-style-type: none"> • Antenni- ja maksu-tv-liiketoiminta käynnistyy 	<ul style="list-style-type: none"> • Antenniverkon koelähettykset jatkuivat • VHF C-lähettimeä rakennettiin antenniverkkoon
	<ul style="list-style-type: none"> • HDTV-verkko kattaa yli 80 % väestöstä 	<ul style="list-style-type: none"> • HDTV-verkon peitto n. 54 % väestöstä
	<ul style="list-style-type: none"> • Asema kaapeli-tv-markkinalla säilyy (yli 40 %) ja palveluvalikoima kehittyy 	<ul style="list-style-type: none"> • 41 % kaapeli-tv-markkinasta • Suomen laajin kaapeliverkon tv- ja HDTV-kanavatarjonta
Kolmannes mobiililaajakaista-markkinasta	<ul style="list-style-type: none"> • 3G-verkko kattaa 95 % väestöstä 	<ul style="list-style-type: none"> • 3G-verkon laajennus n. 60 tukiasemalla • Peitto lähes 5 milj. suomalaista
	<ul style="list-style-type: none"> • 4G:n kaupallinen lanseeraus 	<ul style="list-style-type: none"> • Verkon rakentaminen eteni • Osa tukiasemista jo 4G-koekäytössä

Vankka jalansija kasvumarkkinoilla



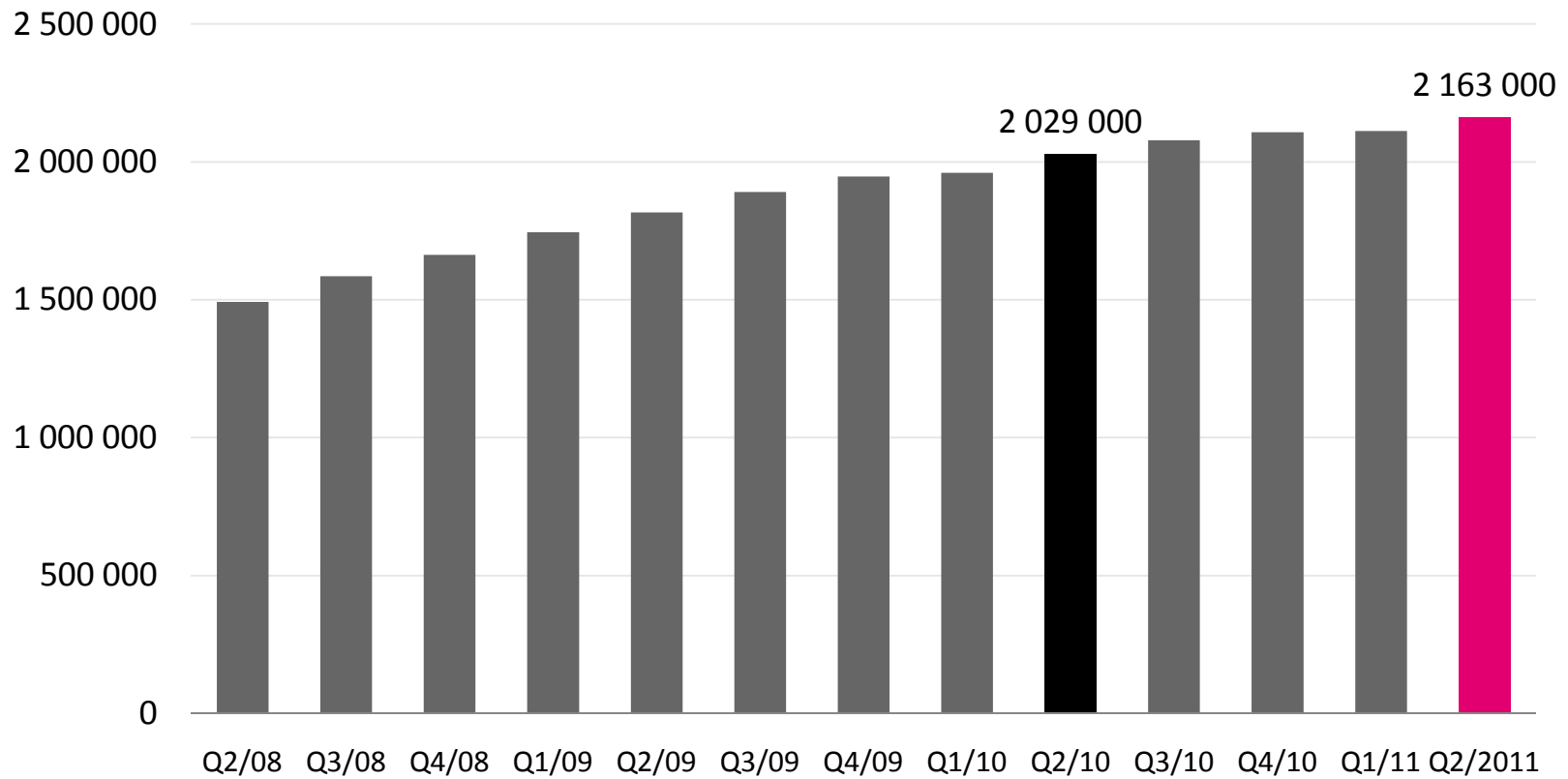
Lähteet: operaattoreiden osavuosisikatsaukset 1-6/2011, DNA:n arvio





Taloudellinen kehitys

Matkaviestinnän liittymämäärät

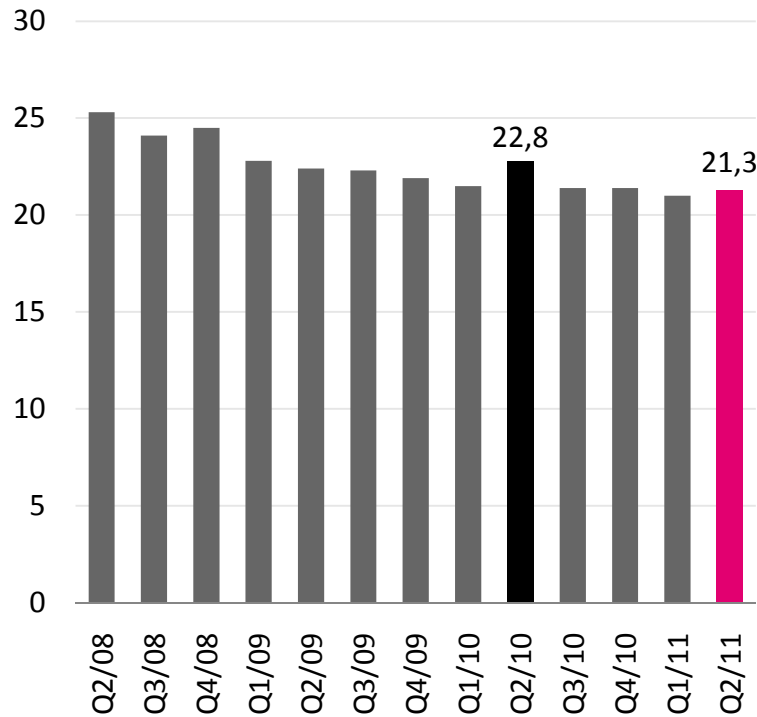


Sisältää puhe- ja mobiililaajakaistaliittymät

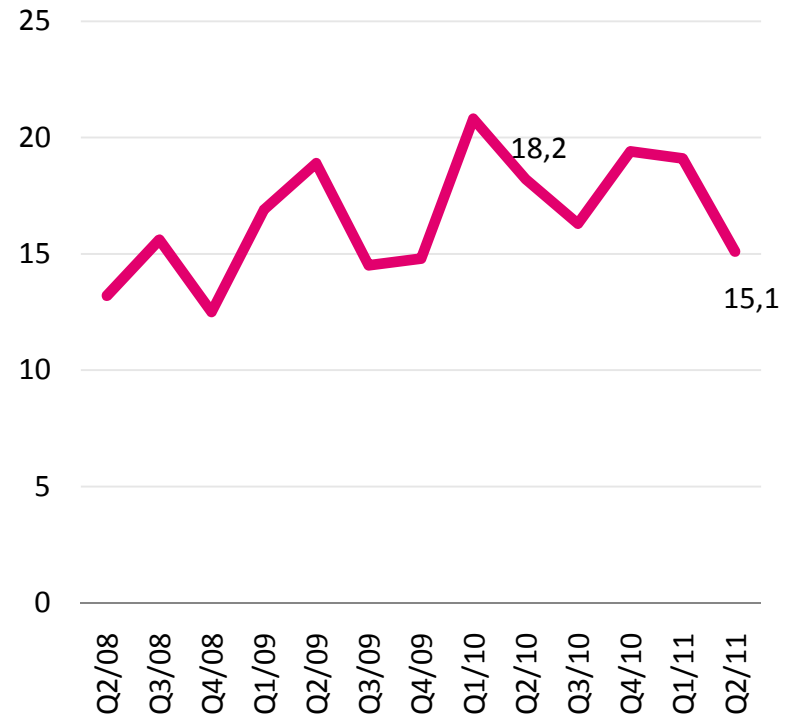


Matkaviestinliittymien tunnusluvut

Liittymäkohtainen liikevaihto (ARPU), €



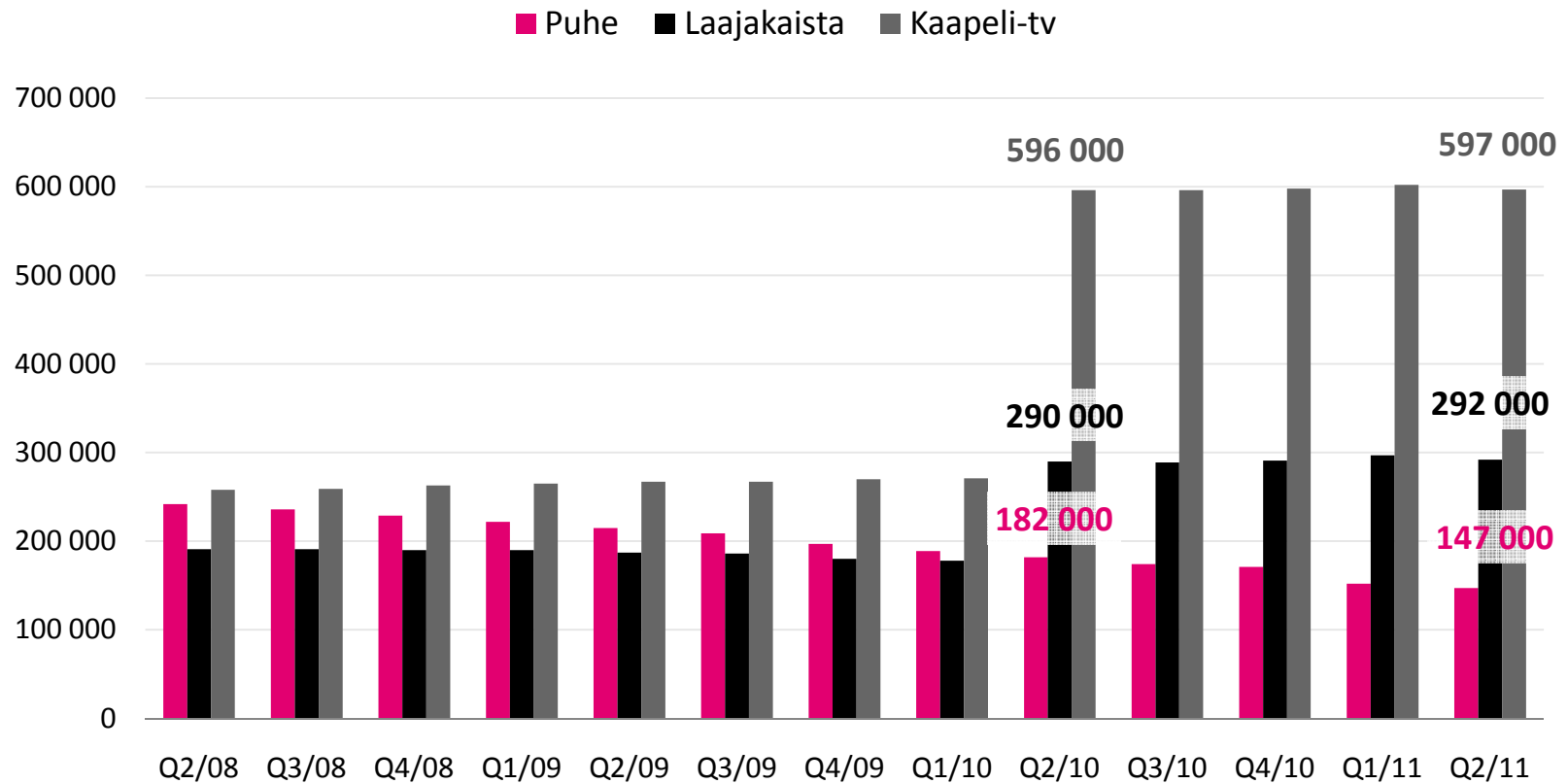
Vaihtuvuus (CHURN), %



Sisältävät vain postpaid-liittymät



Kiinteän verkon liittymämäärät



Sisältää Welhon luvut Q2/10 alkaen





Tavoitteiden saavuttaminen

	Tavoite 2011		Toteutui 1-6/2011
Liikevaihdon kasvu, %	5–7 %	+	8,8 %
Käyttökate, %	26–28 %	+	28,5 %
Omavaraisuusaste, %	Min. 50 %	+	64,0 %
Velkaantumisaste, %	Max. 50 %	+	20,4 %
Oman pääoman tuotto, %	9-10 %	-	6,9 %
Nettovelka/käyttökate	Max. 1,5	+	0,61

Taloudelliset tunnusluvut 1 (2)

	4-6/2011	4-6/2010	1-6/2011	1-6/2010
Liikevaihto	181,3	166,2	356,5	327,6
Käyttökate	49,9	47,1	101,7	94,1
- osuus liikevaihdosta, %	27,5	28,3	28,5	28,7
Poistot	35,2	26,9	70,7	54,0
Liikevoitto	14,7	20,2	31,0	40,2
- osuus liikevaihdosta, %	8,1	12,2	8,7	12,3
Käyttöomaisuusinvestoinnit	25,7	16,8	41,3	25,1
Rahavirta investointien jälkeen	7,3	19,6	33,2	43,6

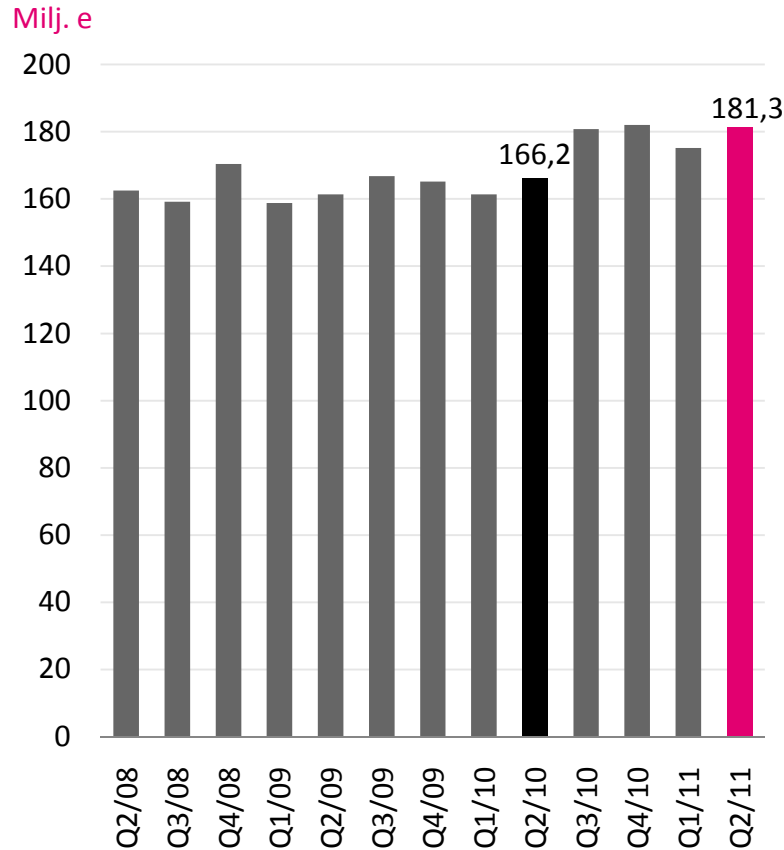


Taloudelliset tunnusluvut 2 (2)

	30.6.11	30.6.10
Nettovelka, milj. e	124,4	136,1
Nettovelka/käyttökate	0,61	0,72
Velkaantumisaste (gearing), %	20,4	21,8
Omavaraisuusaste, %	64,0	64,1
Sijoitetun pääoman tuotto (ROI), %	8,2	11,7
Oman pääoman tuotto (ROE), %	6,9	10,7
Henkilöstö kauden lopussa	1 009	1 052



1-6/2011: liikevaihto nousi 8,8 %



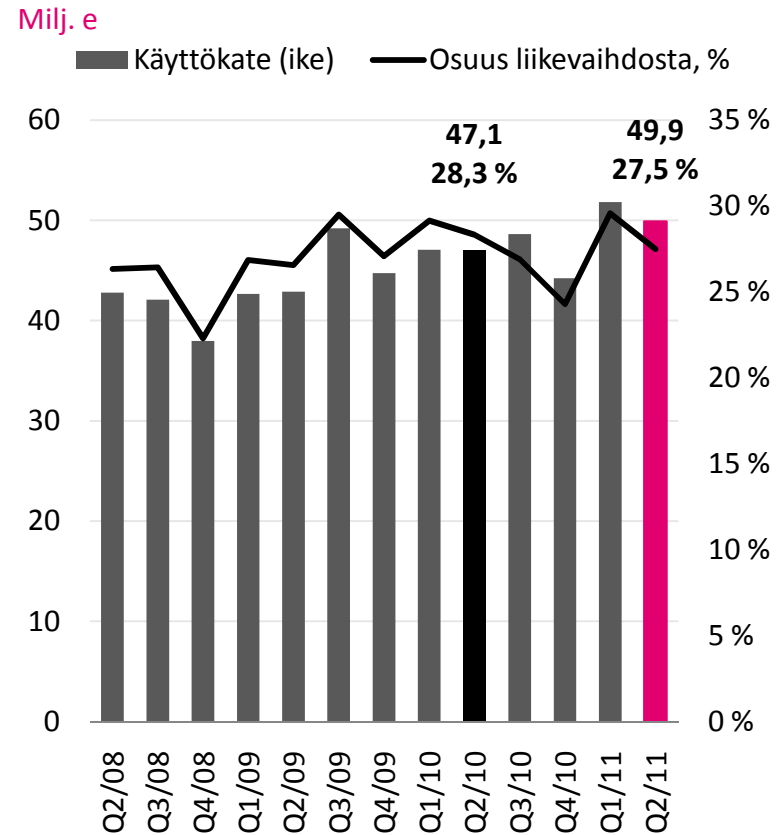
Sisältää Welhon luvut Q3/10 alkaen

- Liikevaihto 356,5 milj. e (327,6)
- Liikevaihtoa kasvatti erityisesti Welhon osto
- Kasvua hillitsi
 - kiristyneestä kilpailusta johtuva hintaeroosio
 - kiinteän verkon palveluiden pienempi kysyntä
 - alenevat yhdysliikennemaksut
- Huhti-kesäkuu: kasvoi 9,1 %



1-6/2011: käyttökate kasvoi 8,1 %

- Käyttökate 101,7 milj. e (94,1)
- Sitä nosti erityisesti kuluttajaliiketoiminnan kasvanut liikevaihto
- Käyttökate heikensi kuluttajaliiketoiminnan
 - kasvaneet materiaalikulut
 - kiristyneestä kilpailusta johtuvat toimenpiteet
- Huhti-kesäkuu: kasvoi 6,0 %

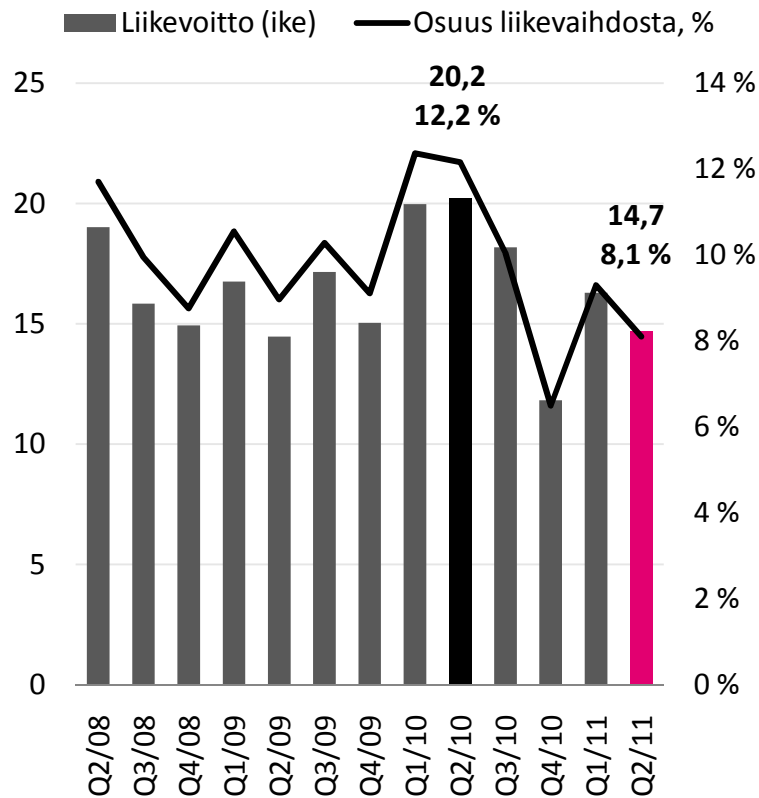


Sisältää Welhon luvut Q3/10 alkaen



1-6/2011: poistot laskivat liikevoittoa

Milj. e



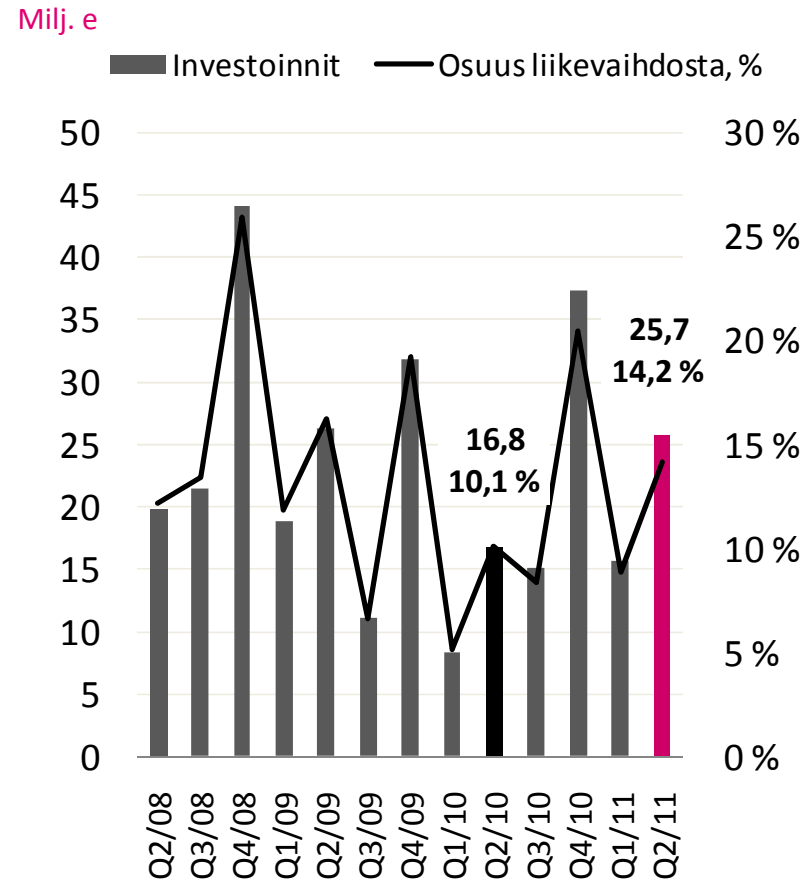
Sisältää Welhon luvut Q3/10 alkaen

- Liikevoitto 31,0 milj. e (40,2)
 - heikkeni 22,8 %
- Poistot 70,7 milj. e (54,0)
 - lisääntyneet investoinnit tietoliikenneverkkoon
 - tietoliikenneverkon poistoaikojen lyhentyminen
- Liikevoittoa heikensi myös kuluttajaliiketoiminnan
 - kasvaneet materiaalikulut
 - kiristyneestä kilpailusta johtuvat toimenpiteet
- Huhti-kesäkuu: liikevoitto heikkeni 27,2 %, poistot 35,2 milj. e



1-6/2011: pääinvestoinnit verkkoon

- Investoinnit 41,3 milj. e (25,1)
 - 11,6 % (7,7) liikevaihdosta
- Suurimpia investointeja:
 - 3G-verkon laajentaminen
 - kuitu- ja siirtojärjestelmät
 - tietojärjestelmät
- 4G-verkon rakentaminen eteni suunnitellusti
- Uusien taajuuksien (VHF C) lähettimiä rakennettiin nykyiseen antennitelevisioverkkoon

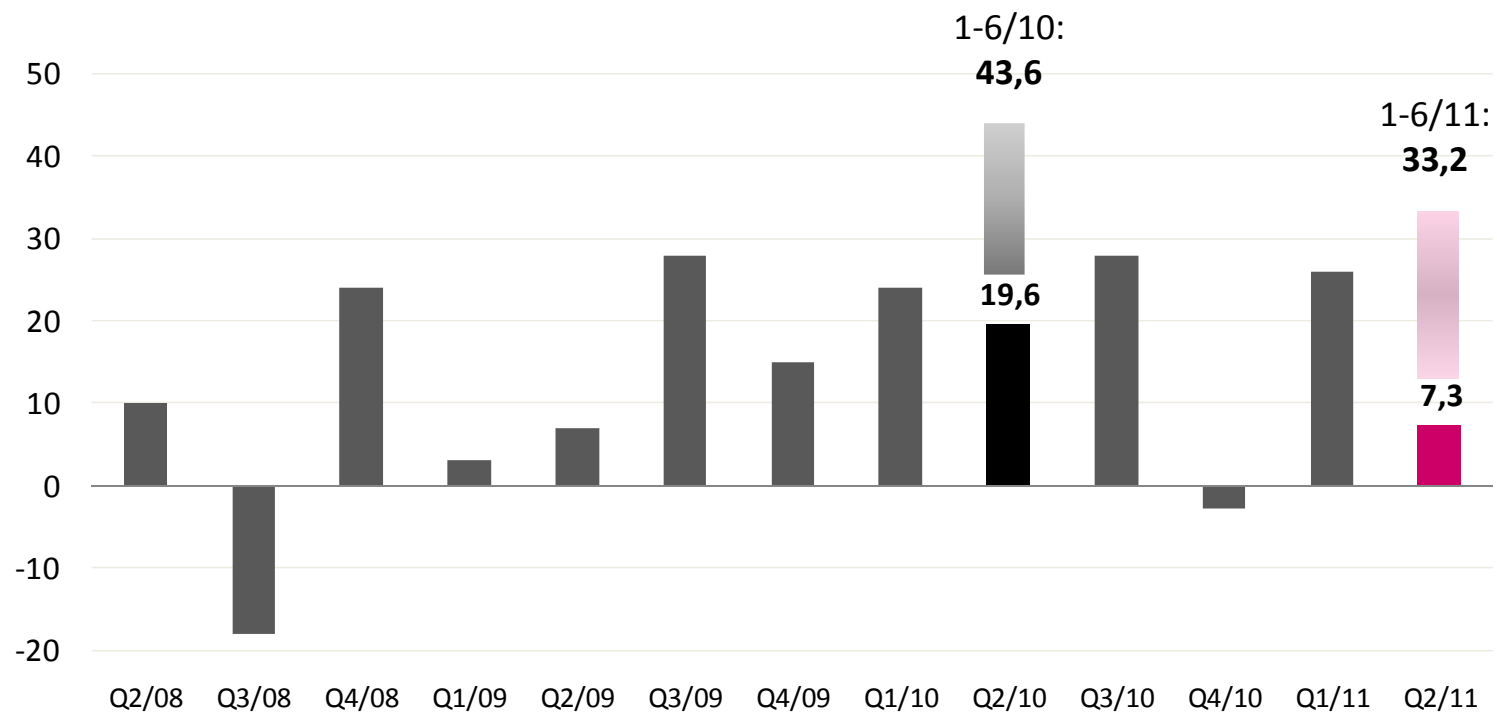


Sisältää Welhon luvut Q3/10 alkaen



Rahavirta investointien jälkeen laski

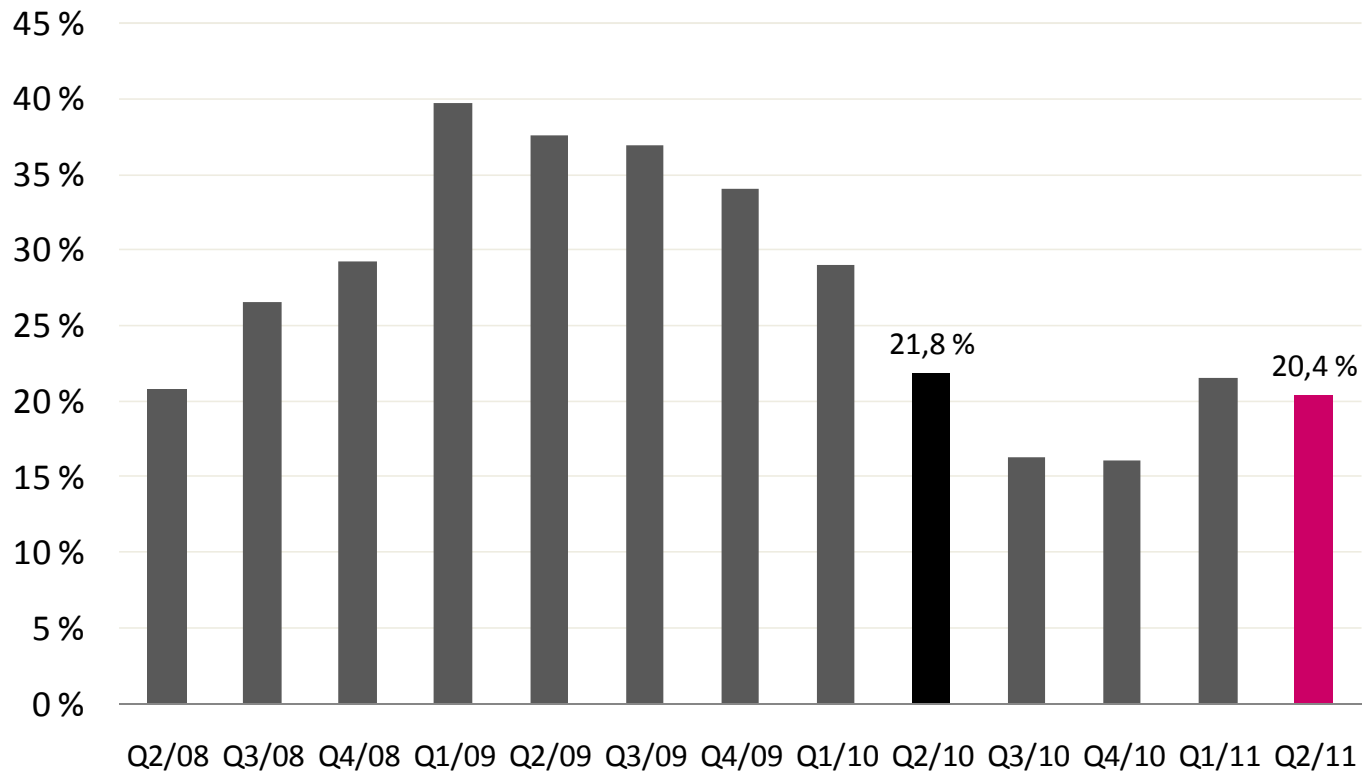
Milj. e



Sisältää Welhon luvut Q3/10 alkaen



Velkaantumisasaste laski

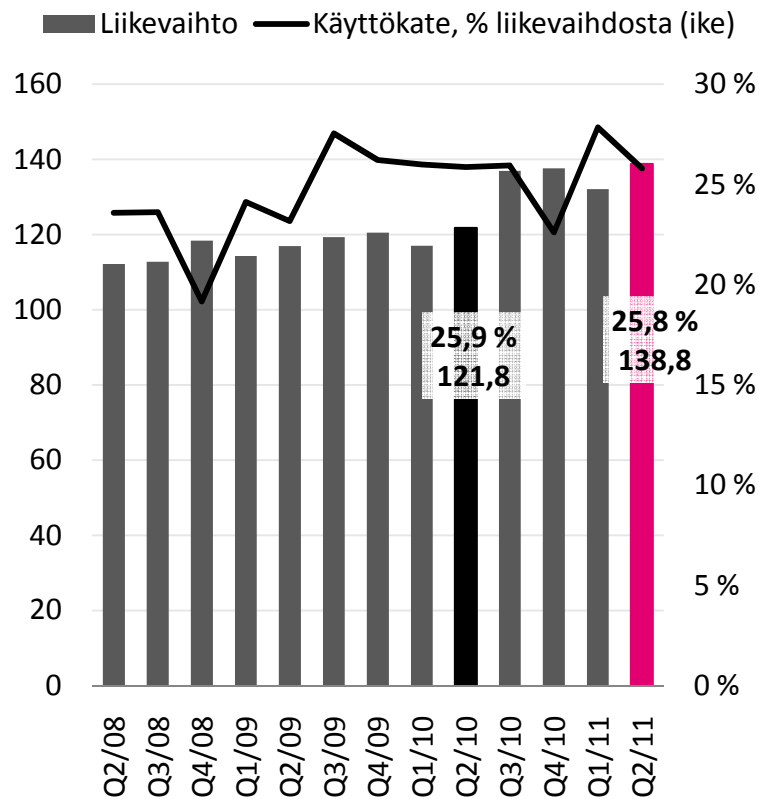


Sisältää Welhon luvut Q3/10 alkaen



1-6/2011: kuluttajaliiketoiminta kasvoi

Milj. e



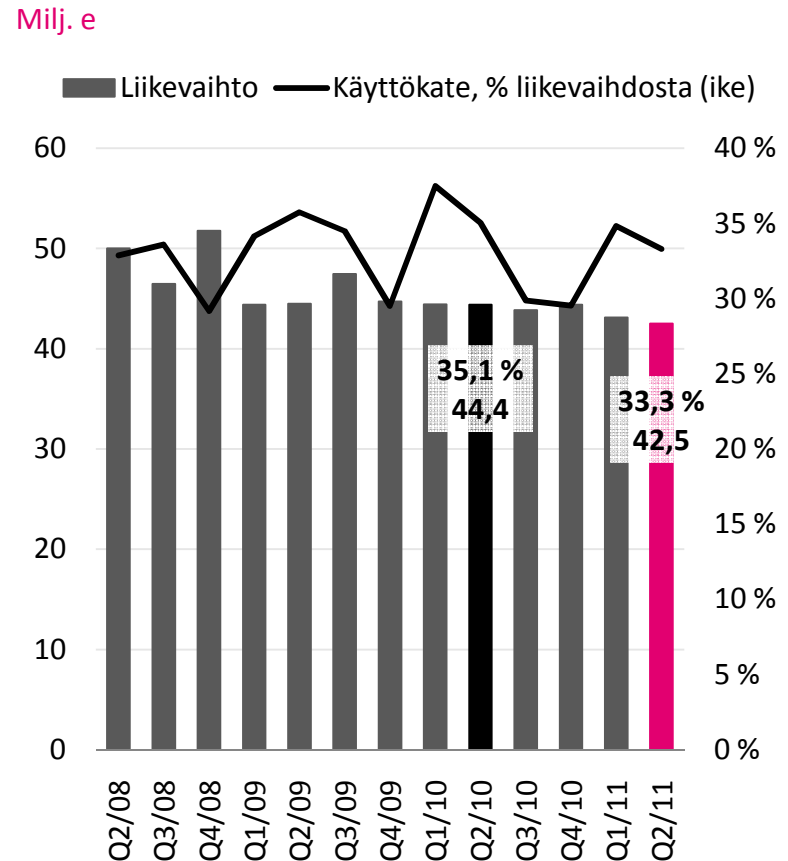
Sisältää Welhon luvut Q3/10 alkaen

- Liikevaihto 270,9 milj. e (238,8)
 - Welho-kauppa
 - matkaviestinpalveluiden kasvu
- Käyttökate 72,6 milj. e (61,9) ja liikevoitto 27,9 milj. e (29,6)
 - niitä nosti Welho-kauppa ja matkaviestinpalveluiden volyymin lisääntyminen
 - niitä rasittivat lisääntyneet materiaalikulut ja kiristyneestä kilpailusta johtuvat toimenpiteet
 - liikevoittoa laski 44,7 milj. euron poistot (32,4)
- Huhti-kesäkuu: liikevaihto 138,8 milj. e (121,8) ja käyttökate 35,8 milj. e (31,5)



1-6/2011: yritysluiketoiminnan käyttökate heikkeni

- Liikevaihto 85,6 milj. e (88,8)
 - operaattorimyynnin pienentynyt volyymi
 - supistui kiinteän verkon puhepalveluissa
 - kasvoi matkaviestinpalveluissa
- Käyttökate 29,2 milj. e (32,2) ja liikevoitto 3,2 milj. e (10,6)
 - pienentynyt liikevaihto
 - liikevoittoa pienensi 26,0 milj. euron poistot (21,6)
- Huhti-kesäkuu: liikevaihto 42,5 milj. e (44,4) ja käyttökate 14,1 milj. e (15,6)



Tärkeimmät tapahtumat



Verkon nopeus avainasemassa

- Osa tukiasemista jo 4G-koekäytössä
- 3G-verkon modernisointi
 - Suurimmassa osassa verkosta on HSPA+-valmius → nopeammat yhteydet
 - Dual Carrier-HSPA+ -tekniikka ensimmäisenä Suomessa ja ensimmäisten joukossa maailmassa → kasvattaa nopeutta entisestään
- Erittäin nopeat laajakaistayhteydet lähes miljoonan talouden ulottuville DNA:n koko kiinteän verkon alueella



Uusia tuotteita kuluttajille

- Samsung Galaxy S II- ja Apple iPhone-puhelimet
- Selkeämmät matkapuhelin- ja liikkuvan laajakaistan tuotevalikoimat

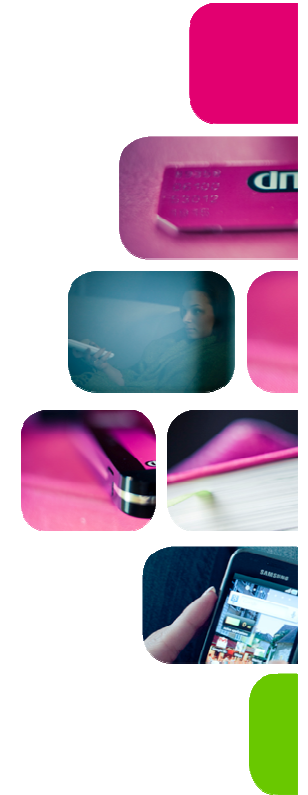


- Kiinteän verkon DNA Welho Laajakaista- ja DNA Welho TV -tuotteet
 - Kiinteiden laajakaistojen uudet asiakaslupaukset
 - Kaapeliverkon tv- ja HDTV-kanavatarjonnasta Suomen laajin



DNA:sta IBC Awards- innovaatiopalkinnon voittajaehdokas

- DNA:lla kansainvälisesti ainutlaatuinen antenniteknologia: antenniteräväpiirtoverkko rakennetaan matkaviestinverkon mastoihin
- IBC on maailman johtava televisioalan tapahtuma, jossa palkitaan vuosittain merkittävät alan uudistajat
 - Muut ehdokkaat Warner Bros ja TV Globo
 - Voittaja valitaan syyskuussa



Forte Netservices Oy:n osto heinäkuussa

Yrityслиiketoiminta



- Tietoliikenne- ja tietoturvapalveluja yrityksille ja yhteisöille
- Forten vahvuudet:
 - Erinomaisesti tuotteistetut palvelut
 - Korkea asiakastyytyväisyys
- Entistä kattavammat palvelut PK- ja suurasiakkaille ICT-hallintapalvelumarkkinoilla
- Forte Netservices Oy:
 - Kannattavasti kasvava yhtiö
 - Palveluja käytössä 60 maassa
 - Vuoden 2011 liikevaihtoennuste 8 miljoonaa euroa
 - Yhtiön 37 työntekijää jatkavat ilman muutoksia työsuhteisiin



A young girl with long brown hair and blue eyes is sitting on a light-colored leather sofa. She is wearing large, pink and white headphones and a white and purple striped sweater. She is looking towards the camera with a slight smile. In front of her, on a dark brown shaggy rug, is a silver laptop. A black USB drive is plugged into the side of the laptop. The background shows a white pillow and a grey textured blanket on the sofa.

Tulevaisuuden näkymät

Markkinanäkymät vuodelle 2011 (arvio)



Kasvat markkinat

- Mobiililaajakaista
- Tv-palvelut

Laskeva markkina

- kiinteän laajakaistan liiketoiminta (asunto-osakeyhtiölain muutoksen lisäämä kilpailu kiinteistöliittymämarkkinalla)
- Kiinteän verkon puhepalvelut

Taloudellinen tilanne

- Suomen tietoliikennemarkkinan kokonaisarvo pysyy nykyisellä tasolla

Säätely

- Toukokuussa voimaan tullut viestintämarkkinalain muutos saattaa lisätä operaattoreiden kilpailua

Lähde: DNA



DNA:n näkymät vuodelle 2011 (arvio)

Kuluttaja- markkina

- Kilpailu pysyy kireänä viestintämarkkina-lain muutoksen myötä
- Liiketoiminta käynnistyy antenni-tv-verkoissa ja antenniverkon maksu-tv-toiminnassa
- Mobiililaajakaistapalveluiden kysyntä kasvaa
- Kiinteän verkon laajakaistaliittymä-asiakkaat siirtyvät isompiin liittymänopeuksiin
- Lisääntyvä kilpailu kiinteistöliittymä-markkinalla laskee liittymäkohtaista liikevaihtoa
- HDTV-antenniverkko kattaa 80 % suomalaisista
- VHF C-kanavanippu saavuttaa yli 80 % peiton nopeasti, viimeistään v. 2012 loppuun mennessä

Yritys- markkina

- Kilpailu säilyy kireänä
- Matkaviestinpalveluiden kysyntä kasvaa
- Kiinteän verkon kysyntä laskee

3G ja 4G

- Voimakas investointi 4G-verkon rakentamiseen ja käyttöönottoon
- 4G:n lanseeraus kaupallisesti
- 4G-palvelut suurimmissa kaupungeissa v. 2011-2014 alkaen
- 3G kattaa 95 % väestöstä

Tulos (ennallaan)

- Rahoitusasema pysyy hyvänä ja liikevaihto kasvaa 5–6 %
- Käyttökate on samalla tasolla tai hiukan parempi kuin v. 2010
- Liikevoitto on suurempien poistojen vuoksi vertailuvuotta alempi



Lisätietoja

Riitta Tiuraniemi, toimitusjohtaja,
puh. 044 044 1000, riitta.tiuraniemi@dna.fi

Ilkka Pitkänen, talous- ja hallintojohtaja,
puh. 044 044 4001, ilkka.pitkanen@dna.fi

Minna Robertson, talousviestintäpäällikkö,
puh. 044 044 9877, minna.robertson@dna.fi

