

2014: AZ ÚJRAFELOSZTÁS ÉS PROFITVADÁSZAT ÉVE

2014: YEAR OF REPARTITION AND PROFIT HUNTING
IN HUNGARIAN MEDIA

Készítette / Prepared by: Kinga Incze
Budapest, 2013. december 12.

BROWSE **ACT**.GROW

WHITEREPORT
by Mrs. White

Mrs. White

Media Consulting

S i n c e 2 0 0 2

MÓDSZER

Method

– Adatforrás & elemzés

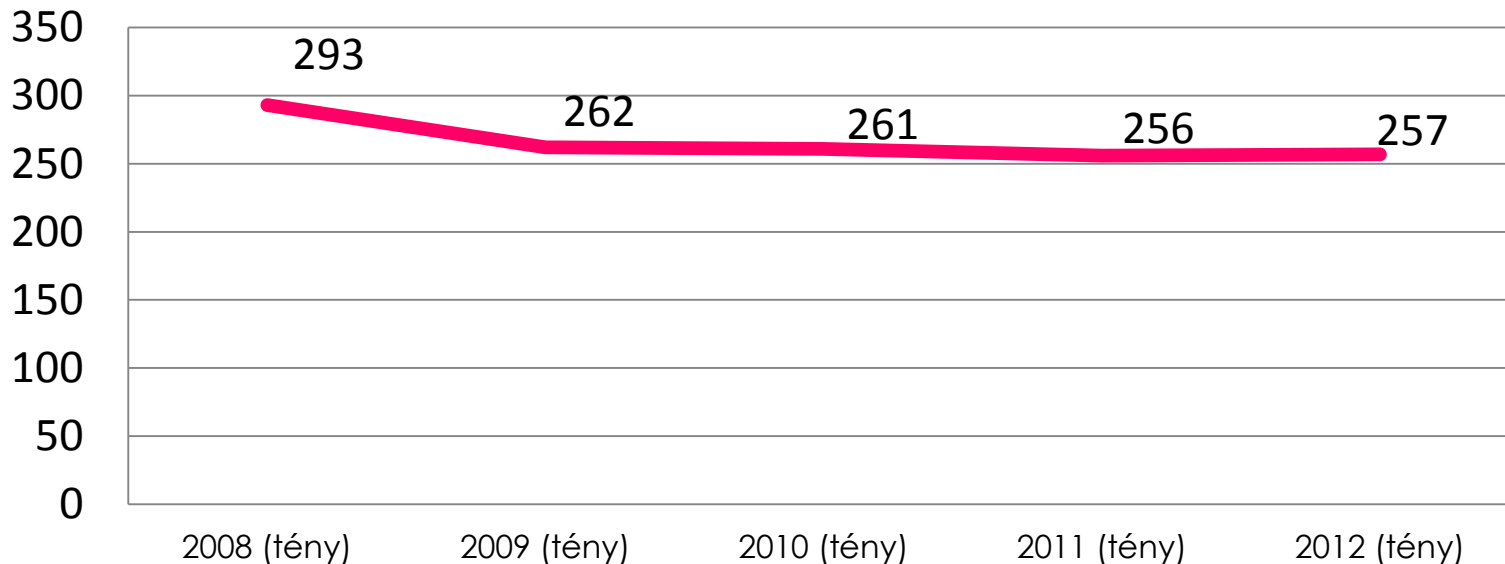
- Whitereport.hu (WR) – médiavállalatok pénzügyi nettó (médiás net-net) árbevételei a top 100 cégre (adott évben top 100 médiavállalat, 2008-2012-es időszakra)
- Cross-médiásan, a teljes piacra

A TOP 100 MÉDIAVÁLLALAT ÁRBEVÉTELTRENDJEI

REVENUE TREND OF TOP 100 MEDIA COMPANIES

— Médiatartalomszolgáltató vállalatok pénzügyi nettó árbevétele / Financial revenue of media content provider companies

Milliárd /
Billion HUF



TOP 100 MÉDIAVÁLLALAT

THE TOP 100 MEDIA COMPANIES

Átlag-árbevétel a top 100-ban: 293 → 257

(millió Ft, 2012/2008, -12%)

- A 10 milliárd fölötti cégek száma 7-ről 6-re változott, helycserék: kiesett a 2008-ban még 10 milliárd fölötti összárbevételű ASM és PLT, bekerült az I.T. Magyar Cinema
- Az elsődlegesen reklámbevételből működők jobban csökkentek
- 2012-ben a top 100 médiavállalat 42%-a veszteséges volt (üzemi eredmény; adózott eredmény: 38%)
- A „nyertesek” növekedése
 - Akvizíciók által (Chello CEE, I.T. Magyar Cinema, MediaCity)
 - Szerves (főleg internetcégek)
 - Egyéb

TOP 20 „NYERTES” MÉDIAVÁLLALAT 2012/08

THE TOP 20 "WINNER" MEDIA COMPANIES 2012/08

Media type	Company name	2008	2012	12 vs 2008	2012 vs 2008
Television	Chello Central Europe Műsorszolgáltató Zrt.	3 408 745	14 897 006	437%	11 488 261
Cinema	I.T. Magyar Cinema Moziüzemeltető és Filmforgalmazó Kft.	4 386 533	11 124 730	254%	6 738 197
Television	HírTV Műsorszolgáltató és Hirdetésszervező Zrt.	5 195 475	9 320 829	179%	4 125 354
Outdoor	Publimont Hirdetésszervező Korlátolt Felelősségű Társaság	3 040 790	5 858 625	193%	2 817 835
Print	Ringier Kiadó Korlátolt Felelősségű Társaság	13 819 390	15 325 481	111%	1 506 091
Television	Viasat Hungária Műsorszolgáltató Zrt.	5 984 606	7 171 844	120%	1 187 238
Television	SANOMA DIGITAL MEDIA Közép-európai Kommunikációs Zártkörűen Működő Részvénytársaság	1 032 118	1 992 477	193%	960 359
Print	MediaCity Magyarország Kiadó, Kereskedelmi és Szolgáltató Korlátolt Felelősségű Társaság	207 131	926 533	447%	719 402
Print	IQ PRESS Lapkiadó Korlátolt Felelősségű Társaság	471 276	1 008 737	214%	537 461
Television	AXN Magyarország Szolgáltató Korlátolt Felelősségű Társaság	1 691 348	2 209 219	131%	517 871
Print	Népszava Lapkiadó Korlátolt Felelősségű Társaság	262 178	693 562	265%	431 384
Internet	INDEX.HU Informatikai Zártkörűen Működő Részvénytársaság	2 137 952	2 531 830	118%	393 878
Radio	LÁNCHÍD RÁDIÓ Műsorszolgáltató Kft.	109 743	484 058	441%	374 315
Internet	ARKON Informatikai Zártkörűen Működő Részvénytársaság	625 936	980 475	157%	354 539
Print	NEMZET Lap- és Könyvkiadó Korlátolt Felelősségű Társaság	2 724 343	3 055 047	112%	330 704
Cinema	MALOM Mozi Kereskedelmi és Szórakoztató Korlátolt Felelősségű Társaság	16 780	332 887	1984%	316 107
Television	Tematik Kabel Kereskedelmi és Szolgáltató Kft	10 409	319 111	3066%	308 702
Television	ECHO HUNGÁRIA TV Televíziós, Kommunikációs és Szolgáltató zártkörű Részvénytársaság	556 996	863 121	155%	306 125
Print	CSOSCH Lapszerkesztő és Rejtvénykészítő Betéti Társaság	198 554	492 535	248%	293 981
Print	MTG Metro Gratis Kereskedelmi és Szolgáltató Kft.	2 592 480	2 862 269	110%	269 789

TOP 20 „VESZTES” MÉDIAVÁLLALAT 2012/08

THE TOP 20 "LOOSER" MEDIA COMPANIES 2012/08

Media type	Company name	2008	2012	12 vs 2008	2012 vs 2008
TV	MTM-SBS Televízió Zártkörűen Működő Részvénytársaság	26 084 213	14 239 189	55%	-11 845 024
TV	Magyar RTL Televízió ZRT.	36 692 725	25 799 023	70%	-10 893 702
Print	Sanoma Media Budapest ZRT.	22 603 134	17 689 223	78%	-4 913 911
Print	Expressz Magyarország Média ZRT.	5 290 592	493 897	9%	-4 796 695
Outdoor	EPAMEDIA HUNGARY Köztéri Médiaügynökség ZRT.	9 052 501	4 276 152	47%	-4 776 349
Print	Axel Springer- Magyarország Kft.	10 791 639	6 832 488	63%	-3 959 151
Print	AXEL SPRINGER-BUDAPEST KIADÓI Kft	10 089 616	6 485 669	64%	-3 603 947
Print	Népszabadság Kiadó és Nyomdaipari Zrt.	6 658 674	3 213 105	48%	-3 445 569
Cinema	MAXIMOZI Szórakoztató Korlátolt Felelősségű Társaság	3 072 818	34 430	1%	-3 038 388
Print	INFORM MÉDIA Lapkiadó, Információs és Kulturális Kft..	7 668 615	5 073 833	66%	-2 594 782
Print	Magyar Közlöny Lap- és Könyvkiadó Kft.	5 517 313	2 938 278	53%	-2 579 035
Print	Tarsago Magyarország Kft (former: Reader's Digest Kft.)	7 063 671	4 577 122	65%	-2 486 549
Print	Complex Kiadó Jogi és Üzleti Tartalomszolgáltató Kft.	6 213 670	4 315 458	69%	-1 898 212
Radio	Híd Rádió Műsorkészítő és Sugárzó Zrt.	1 843 285	12 743	1%	-1 830 542
Print	Ingyenes Műsorújság Kiadói és Kulturális Szolgáltató Korlátolt Felelősségű Társaság	1 956 623	277 736	14%	-1 678 887
Cinema	Budapest Film Kulturális Szolgáltató Kft.	1 698 062	107 090	6%	-1 590 972
Print	Heti Világgazdaság Kiadói Zrt.	4 312 501	3 140 347	73%	-1 172 154
Print	Verlag Dashöfer Szakkiadó Korlátolt Felelősségű Társaság	1 295 370	246 507	19%	-1 048 863
Radio	Rádió 1 Rádióműsort Készítő és Közlő Kft.	1 428 676	399 207	28%	-1 029 469
Print	PANNON LAPOK TÁRSASÁGA KIADÓI KORLÁTOLT FELELŐSSÉGŰ TÁRSASÁG	10 129 819	9 153 703	90%	-976 116

2014: AZ ÚJRAFELOSZTÁS ÉVE

2014: YEAR OF REPARTITION

Esetleges tulajdonosváltások: instabilitás; újrafelosztás?

- 2014-ben a **top 100 médiavállalati volumen kb. 30%-a lehet „mozgásban”** (a 2012-es cégárbevételek alapján) – Újrafelosztás?
 - Instabilitás üzleti, személyi fronton – az átmenet soha nem pozitív a napi ügymenetre
 - Az új tulajdonos(ok) prioritásai sokat változtathatnak a reklámpiacon
- Makroszintű hatások:
 - A 2013 májusban a Media Hungarny prezentált előrejelzésünk szerint csak akkor várható stagnálás a reklámpiacon, ha tartósan fennáll a GDP és háztartások fogyasztásának növekedése – de már az első jelekre lehet pozitív a reklámdöntéshozók reakciója.
 - A nagy hirdetőket érintő különadók, árfolyamváltozások, bizonytalan gazdasági-jogi környezet továbbra is fennállhat.
- Mikroszintű (médiapiaci) változások 2013-ban
 - Verseny hiánya (rádiós piac) vs élesedő verseny (tévé, online)
 - A hazai vs külföldi tulajdonúak versenye

Forrás/source: WR

2014: A PROFITVADÁSZAT ÉVE

2014: YEAR OF PROFIT HUNTING

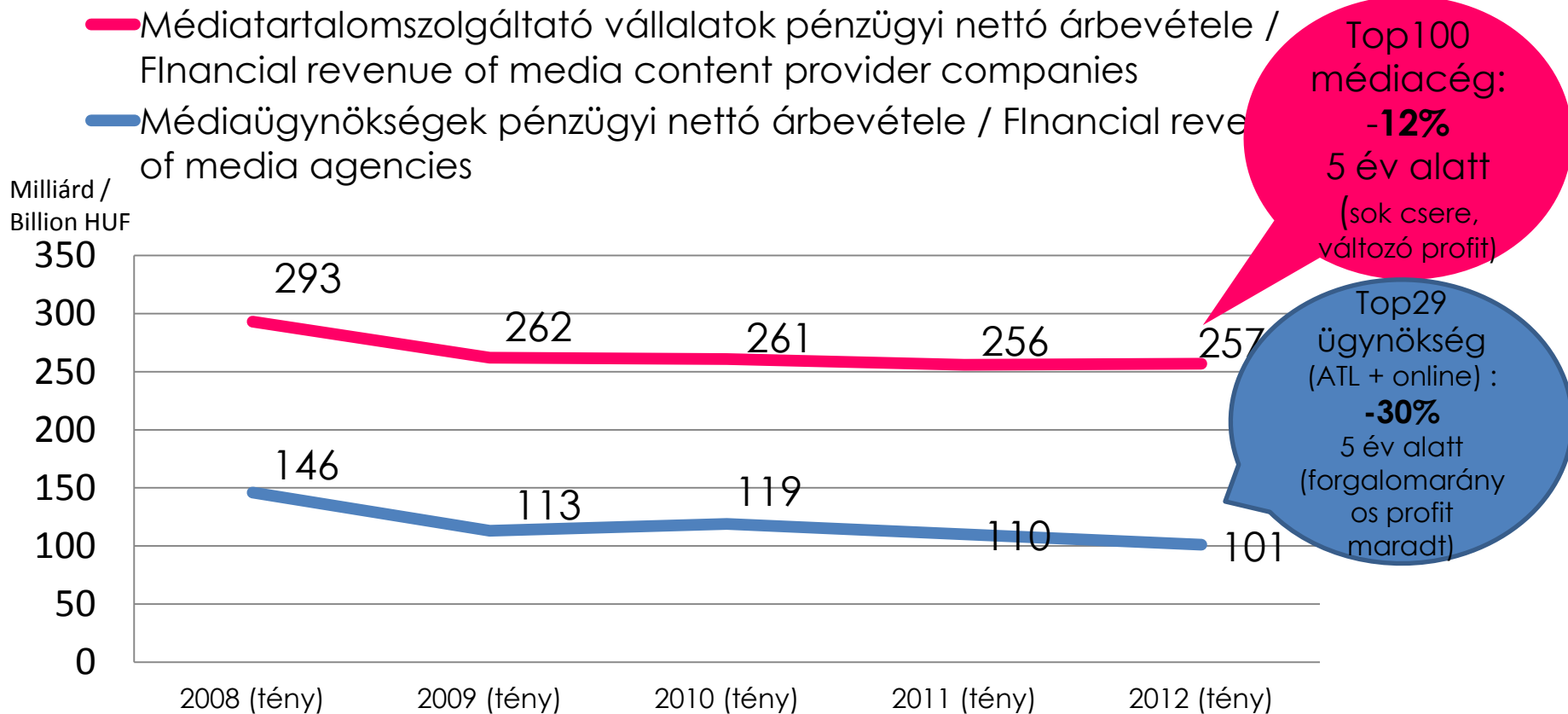
2012-ben már fordult a trend a top100 összesített adózott eredménye terén

- 2013-ban várhatóan fennmaradt ez, s 2014-re is ez a várakozás
- A veszteséges médiacégek száma még mindig jelentős

TOP 100 MÉDIAVÁLLALAT**	2008	2009	2010	2011	2012
Nettó árbevétel eFt	292 993 824	261 995 862	260 909 678	255 642 586	257 228 972
Adózott eredmény eFt	18 662 473	- 12 421 904	- 3 122 845	- 24 862 163	6 589 930
Üzemi eredmény eFt	19 893 727	- 8 680 143	3 924 252	- 3 720 074	- 26 136 918*
Veszteséges cégek száma a 100-ból - üzemi eredmény alapján	26	45	36	41	42

ASSZIMETRIÁK AZ ÁRBEVÉTELEK TERÉN: A REKLÁMKÖLTÉSEK JOBBAN CSÖKKENTEK

ASSIMETRY IN AGGREGATED REVENUES



ÖSSZEGZÉS

SUMMARY

- 2014

- Pozitívabb fogyasztási várakozások
- „Válságrutin” a médiavállalatok és ügynökségek üzemeltetésében - profitvadászat
- A várható tulajdonosváltások, saleshouse-változások instabilitást hozhatnak – átrendezhetik a piacot- újrafelosztást eredményezhetnek, de az is lehet, hogy semmi érdemleges nem történik; mindenesetre rég volt a piac harmada a „placcon”
- Kérdés, hogy a rezsicsökkentés és egyéb, a választásokhoz kapcsolódó fogyasztói hatások mit eredményeznek a 2014-es fogyasztásban – és mi várható azután?
- Nincs érdemi piacépítési tevékenység sem ügynökségi, sem médiatulajdonosi oldalon (utóbbiaknál a tulajdonosváltás befelé fordulást eredményez, senki nem kezd új stratégiai ügyekbe)
- A hirdetőik kontroll- és konverzióigénye növekszik, erre az ATL médiának reagálnia kell, mert csökken a digitálissal szemben a versenyképessége