



LONDON CALLING

OEGE BOONSTRA

Oege Boonstra is internationaal media consultant en founding partner van management adviesbureau 3Rivers



Dynamiek

De eerste helft van 2013 zit er op, tijd om te beoordelen of het goed gaat in televisieland. Vele mediawatchers vreesden tegenslag na de onverwacht sterk wegzakende advertentiemarkt in de tweede helft van het afgelopen jaar. Met de bezuinigingen bij de publieke omroep in het vooruitzicht liepen de programmabestedingen terug en leek 2013 al bij voorbaat een verloren jaar.

Ook in het buitenland leek het er aanvankelijk mager uit te zien. Er viel sowieso geen plezier te beleven in Zuid Europa door de algemene economische malaise. Het opheffen van de Griekse publieke omroep was de climax van een al twee jaar durende vrije val in de regio. Ook in Oost Europa lijkt de groei er uit te zijn: broadcasting leek hier nog meer dan genoeg groeimogelijkheid te hebben, maar de oogst is matig. Zelfs in een behoorlijk dynamisch land als Polen stagneert de ontwikkeling.

In andere regio's is er opvallend genoeg wel reden voor optimisme. In de BRIC-landen groeit de markt in hoog tempo en is voor veel internationale broadcasters en producenten meer dan voldoende werk aan de winkel. Amerika groeide licht, terwijl de Britse en Duitse televisiemarkten opvallend genoeg ook sterk presteerden. Op de keper beschouwd ziet het er internationaal niet al te slecht uit, de wereldwijde advertentiemarkt lijkt met 3,5 procent te groeien.

Deze positieve ontwikkeling is ook te zien aan het aantal corporate transacties. Het Britse ITV reeg een aantal acquisities in de Verenigde Staten aan elkaar en RTL nam een opvallend belang van 51 procent in Broadband TV, een leverancier van YouTube-kanalen. Bertelsmann kwam met een IPO voor een deel van de RTL Groep. Het lijkt een kwestie van tijd te zijn tot private equity bedrijven KKR en Permira hun aandeel in ProSiebenSat1 gaan verzilveren. Liberty Global deed weer van zich

spreken door de acquisitie van Virgin Media, een van de grootste kabelbedrijven van het Verenigd Koninkrijk. De Scandinavische Modern Times Group trok ook de aandacht met de overname van DRG, een behoorlijke speler in de distributie van TV content. En in de facilitaire markt deed Ericsson een volgende stap met de aanschaf van Red Bee Media.

De meest opvallende deal was in Duitsland te bewonderen. Vodafone nam marktleider KDG over en was Liberty

Global net voor. De waardering van het bedrijf was € 6,5 miljard, maar de uiteindelijke overnamesom lag aanzienlijk hoger. Een aantal bedrijven heeft de financiële balans de laatste jaren weer op orde gebracht en zet de vrijkomende middelen onmiddellijk aan het werk. Goed nieuws voor *investment bankers*, want het aantal transacties zal ook in de tweede helft van het jaar op niveau blijven. Zeker als grote bedrijven als



De positieve ontwikkeling is ook te zien aan het aantal corporate transacties



Vodafone vol inzetten op onze branche.

Temidden van deze dynamiek is het aantal nieuwe marktintroductions ook aan het acceleren. Netflix startte in Scandinavië (met onmiddellijke reactie van commerciële omroepen als het Zweedse TV4). Het bedrijf gaat dit najaar in Nederland aan de slag en dat leidde tot een te verwachten reactie van RTL Nederland. En zo zullen er in de komende maanden meer innovaties aankomen, vooral op het snel groeiende gebied van online video. Kortom, het gaat eigenlijk niet zo slecht in de internationale mediawereld en de tweede helft van 2013 ziet er redelijk gezond uit.

In Nederland wordt van verschillende kanten nog doem gedacht, want de zenders investeren maar mondjesmaat in nieuwe content. We zitten echter in een open markt, waarbij internationale ontwikkelingen een belangrijke rol spelen. Als de ondernemingslust een beetje overeind blijft, is het ook in Nederland in de nabije toekomst goed toeven.