

BRANŻA PRODUCENTÓW GIER



Wykres wartości portfela modelowego .GRYPL (składającego się z akcji polskich producentów gier w tys. zł)

NOTOWANIA Z 2020-01-15 10:04

Lp.	Nazwa	Kapitalizacja (mln zł)	Cena (zł)	Zmiana 1M (%)	Zmiana 3M (%)	Zmiana 6M (%)	Zmiana 1R (%)	Zmiana OPR (%)	Wolumen (poprzednia sesja, szt)
GPW									
1	CD Projekt SA	27 721,0	288,40	13,3	16,9	32,3	77,7	3,2	269 718
2	PlayWay SA	1 815,0	275,00	18,3	44,3	50,1	79,7	15,1	11 780
4	TEN Square Games SA	1 788,6	247,00	23,9	55,2	103,1	171,1	24,7	17 527
3	11 bit studios SA	954,9	417,50	8,6	8,4	6,4	58,4	4,4	2 362
5	CI Games SA	124,4	0,77	-9,4	-31,9	-23,1	-34,4	-8,5	619 021
6	Ultimate Games SA	113,0	21,60	14,5	13,8	9,3	45,9	10,7	44 275
7	Artifex Mundi SA	36,9	3,10	12,7	-4,6	-18,3	-40,2	5,4	25 093
8	Vivid Games SA	53,5	1,80	41,7	46,1	16,1	3,4	45,4	781 456
9	T-BULL S.A.	18,9	16,30	34,7	-10,2	-30,6	-43,0	15,6	15 873
New Connect									
1	Farm 51 Group/The	150,6	24,00	20,0	-13,0	28,1	12,9	3,4	20 752
2	Creepy Jar SA	138,9	204,50	14,5	-1,7	14,2	37,2	13,6	608
3	Forever Entertainment SA	173,5	6,38	39,6	36,0	88,2	113,4	37,2	82 363
4	Bloober Team SA	133,1	75,30	25,5	23,4	7,6	72,9	25,3	24 522
5	Movie Games SA	86,2	33,50	13,6	-5,9	22,3	77,8	0,9	7 022
6	One More Level SA	83,0	1,55	46,2	32,5	93,8	-14,4	25,0	133 808
7	Creativeforge Games SA	38,6	14,48	11,7	4,2	16,8	2,7	11,7	5 014
8	Cherrypick Games SA	37,2	27,40	2,6	21,8	5,8	-63,0	10,9	791
9	QubicGames SA	31,9	3,25	15,2	13,2	8,0	97,0	14,0	82 850
10	Draw Distance SA	19,1	1,46	1,4	0,3	-2,3	-10,2	-1,7	33 253
11	Jujubee SA	18,3	4,85	85,8	81,0	109,1	17,1	-17,0	45 921

Źródło: Bloomberg, DM BPS

Informacja dnia
VIVID GAMES SA

Informacja o szacunkowych wynikach finansowych za rok 2019. Zarząd Spółki Vivid Games S.A., w nawiązaniu do raportu nr 36/2019 z dnia 5 listopada 2019 dotyczącego prognoz finansowych na lata 2019-2020 informuje, że w dniu 15 stycznia 2020 Emitent dokonał oceny możliwości realizacji prognozy w części dotyczącej przychodów i wyniku za rok 2019. W ramach oceny Emitent dokonał szacunkowego ustalenia wstępnych wyników finansowych grupy kapitałowej Spółki za rok 2019.

Skonsolidowany zysk netto za rok 2019 spodziewany jest na poziomie 0,56 mln PLN.

Skonsolidowane przychodu ze sprzedaży za rok 2019 spodziewane są na poziomie 12,33 mln PLN.

Zarząd informuje, że niniejszy raport zawiera dane wstępne, które mogą różnić się od danych ostatecznych. Ostateczna informacja o wyniku oraz przychodach ze sprzedaży zostanie zamieszczona w skonsolidowanym raporcie rocznym za rok 2019, który zostanie opublikowany w terminie określonym przez Spółkę osobnym raportem. (ESPI RB nr 03/2020)

Komentarz DM Banku BPS. Obserwując kurs giełdowy Vivid Games od początku roku (+47,01% ytd) można odnieść wrażenie, że zarząd potwierdził to, co widzą inwestorzy uważnie śledzący branżę gamingową. Nawet nasza dość ostrożna wycena https://dmbps.pl/informacje/222/VIVID_GAMES_SA_raport_analityczny sugerowała, że akcje Vividu po koniec zeszłego roku są niedowartościowane. Tego, czy aktualny kurs odpowiada fundamentom, perspektywom rozwoju oraz jaki jest potencjał wzrostu, dowiemy się po potwierdzeniu tych szacunkowych wyników w sprawozdaniu finansowym za 2019 rok. Dodatkowo należy pamiętać o zbliżającym się terminie wykupu obligacji VVD0520, który to dług spółka zamierza rolować, o czym informowała w raporcie bieżącym. (RB nr 44/2019) (...), „Emisja zostanie przeprowadzona w lutym 2020 i skierowana będzie również do dotychczasowych obligatariuszy obligacji serii A wyemitowanych 14 kwietnia 2017, którzy będą mieli możliwość dokonania objęcia obligacji nowej emisji wraz z jednoczesnym umorzeniem zobowiązań wynikających z Obligacji serii A.” (...). Poprawa wizerunku wraz z raportowanym szacunkowym wynikiem, nie rozwiązuje jeszcze problemów Spółki, natomiast poprawna komunikacja z rynkiem jak widać jest doceniana. (A. Wizner)

Informacja dnia
CD PROJEKT SA

Wiedźmin pomógł funduszowym misiom. W portfelach najlepszych funduszy małych i średnich spółek rozgościły się akcje, które z prezentowanym klientom profilem produktów nie mają wiele wspólnego. W 2019 r. indeks średnich spółek mWIG40 wzrósł o 4 % Indeks małych spółek sWIG80 był jeszcze lepszy — poprawił się o 14 % W różnych proporcjach oba te wskaźniki giełdowe stanowią benchmarki funduszy małych i średnich spółek. Nie ma się więc co dziwić, że ich przeciętny wynik w 2019 r. uplasował się gdzieś po środku. Według serwisu analizy.pl wyniósł 9,7 % Osiem funduszy małych i średnich spółek przysporzyło jednak swoim klientom w 2019 r. ponad 10 % zysku. Cztery — ponad 15 %, w tym dwa ponad 20 % Cztery fundusze, które zarobiły najwięcej, to Skarbiec Małych i Średnich Spółek, BNP Paribas Małych i Średnich Spółek, Investor Top 25 Małych Spółek oraz Aviva Investors Małych Spółek. Najlepiej wypadł fundusz Skarbca. W 2019 r. wypracował 23 proc. zysku. Mimo odniesienia w nazwie do małych spółek, pomijając element płynnościowy, jego benchmark to wyłącznie indeks mWIG40, a więc barometr spółek średnich. Na początku, jak i w połowie 2019 r. (nowszych danych brak) największą pozycję stanowiły jednak akcje CD Projektu, producenta gier o Wiedźminie. Stanowiły wtedy 8,2 i 9,5 % aktywów funduszu. Tymczasem od marca 2018 r. (a więc już niemal od dwóch lat) CD Projekt jest częścią indeksu WIG20, czyli barometru największych spółek z warszawskiej giełdy. (...) Źródło: Puls Biznesu (pb.pl) <https://www.pb.pl/wiedzmin-pomogl-funduszowym-misiom-979807>

Informacja dnia
ARTIFEX MUNDI SA

Artifex Mundi zaktualizował strategię, skupi się na segmencie gier free-to-play. Artifex Mundi w aktualizacji strategii na lata 2019-2022 zakłada koncentrację zasobów, zarówno kapitałowych, jak i osobowych, na rozwoju działalności deweloperskiej i wydawniczej w segmencie gier free-to-play przy równoczesnym zakończeniu działalności w segmencie gier premium - poinformowała spółka w komunikacie. W konsekwencji zmiany strategii spółka planuje zakończenie prac nad dalszym rozwojem projektów gier **Hot Shot Burn!** i **Rogal**, a także nawiązanie współpracy z podmiotami trzecimi w zakresie aktywności wydawniczej związanej ze wspomnianymi tytułami. "Aktualizacja strategii i dalsze będące jej konsekwencją działania mają na celu zwiększenie prawdopodobieństwa osiągnięcia zakładanych wyników komercjalizacji gier free-to-play **Bladebound** i **Tiny Dragons** rozwijanych przez spółkę jako projekty strategiczne grupy" - napisano w komunikacie Artifex Mundi. (PAP Biznes)

Dom Maklerski Banku BPS SA

ul. Grzybowska 81, 00-844 Warszawa,
tel.: +48 22 53 95 555, fax.: +48 22 53 95 556
www.dmbps.pl
dm@dmbps.pl

Sporządzone przez Departament Analiz:

Tomasz Czarnecki, MPW
p.o. Dyrektor Departamentu Analiz
tomasz.czarnecki@dmbps.pl
tel.: (22) 53 95 542

Wojciech Białek
Analityk

Artur Wizner, MPW
Analityk
artur.wizner@dmbps.pl
tel.: (22) 53 95 548

Jacek Borawski
Analityk Techniczny

Dane kontaktowe do Departamentu Sprzedaży:

Dariusz Stasiak, MPW
Dyrektor Departamentu Sprzedaży
dariusz.stasiak@dmbps.pl
tel.: (22) 53 95 541

Bartosz Szaniawski
bartosz.szaniawski@dmbps.pl
tel.: (22) 53 95 525

Artur Kobos, MPW
Zastępca Dyrektora Departamentu Sprzedaży
artur.kobos@dmbps.pl
tel.: (22) 53 95 511

Lech Kucharski, MPW
lech.kucharski@dmbps.pl
tel.: (22) 53 95 522

Marcin Jakubiak, MPW
marcin.jakubiak@dmbps.pl
tel.: (22) 53 95 560

Definicja modelowego portfela branżowego:

Nazwa: .GRYPL

Bieżący skład portfela modelowego: CDPROJEKT 20,0%, PLAYWAY 5,0%, 11BIT 10,0%, CIGAMES 4,0%, ARTIFEX 2,0%, VIVID 4,0%, TENSQUARE 10,0%, TBULL 2,0%, BLOOBER 4,0%, FARMS1 9,0%, JUJUBEE 2,0%, FOREVEREN 4,0%, IFUN4ALL 1,0%, QUBICGMS 1,0%, CHERRYPICK 6,0%, ONEMORELEVEL 6,0%, CREATIVEFORGE 1,0%, ULTIMATE GAMES 1,0%, CREEPYJAR 8,0%.

Data bazowa: 17.11.2016 r.

Wartość bazowa : 1 000,00 tys. zł

Wyjaśnienia dotyczące stosowanej terminologii fachowej i wskaźników:

Zmiana 1M - stopa zwrotu z okresie ostatniego miesiąca
Zmiana 3M - stopa zwrotu z okresie ostatnich trzech miesięcy
Zmiana 6M - stopa zwrotu z okresie ostatnich sześciu miesięcy
Zmiana 1R - stopa zwrotu z okresie ostatniego roku
Zmiana OPR - stopa zwrotu z okresie od początku roku

Opracowanie wyraża wiedzę oraz poglądy autorów według stanu na dzień jego sporządzenia. Autorzy nie uwzględniają w opracowaniu jakichkolwiek szczególnych zamierzeń inwestycyjnych, szczególnych celów inwestycyjnych, sytuacji finansowej ani szczególnych potrzeb czy żądań potencjalnych odbiorców. Opracowanie publikowane jest w celach wyłącznie informacyjnych lub marketingowych i nie powinno być interpretowane jako (1) osobista rekomendacja, (1) porada inwestycyjna, prawna, lub innego typu, ani jako (2) zachęta do działania, inwestowania czy pozbywania się inwestycji w szczególny sposób, bądź (4) ocena lub zapewnienie opłacalności inwestycji w instrumenty finansowe objęte opracowaniem.

W szczególności opracowanie nie stanowi „badania inwestycyjnego” lub „publikacji handlowej” w rozumieniu Rozporządzenia Delegowanego Komisji (UE) 2017/565 z dnia 25 kwietnia 2016 r. uzupełniającego dyrektywę Parlamentu Europejskiego i Rady 2014/65/UE w odniesieniu do wymogów organizacyjnych i warunków prowadzenia działalności przez firmy inwestycyjne oraz pojęć zdefiniowanych na potrzeby tej dyrektywy, bądź „rekomendacji” w rozumieniu Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) NR 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie nadużyć na rynku (rozporządzenie w sprawie nadużyć na rynku) oraz uchylającego dyrektywę 2003/6/WE Parlamentu Europejskiego i Rady i dyrektywy Komisji 2003/124/WE, 2003/125/WE i 2004/72/WE.

Opracowanie zostało sporządzone z zachowaniem należytej staranności i rzetelności przy zachowaniu zasad metodologicznej poprawności na podstawie ogólnodostępnych informacji, w dniu publikacji opracowania, pozyskanych ze źródeł wiarygodnych dla Domu Maklerskiego Banku BPS S.A. Dom Maklerski Banku BPS S.A. nie gwarantuje ich kompletności, prawdziwości lub dokładności.

Dom Maklerski Banku BPS S.A. nie ponosi odpowiedzialności za ewentualne decyzje inwestycyjne podjęte na podstawie niniejszego opracowania ani za ewentualne szkody poniesione w wyniku tych decyzji inwestycyjnych. Opracowanie nie powinno być interpretowane jako oświadczenie ani gwarancja (zarówno wyraźna, jak i implikowana) w zakresie generowania zysku z tytułu prezentowanej strategii inwestycyjnej.

Dom Maklerski Banku BPS S.A., jego akcjonariusze lub pracownicy mogą posiadać długie lub krótkie pozycje powstałe w wyniku transakcji zawartych na instrumentach z rynków OTC lub innych instrumentach finansowych wymienionych w opracowaniu. Organem sprawującym nadzór nad działalnością Domu Maklerskiego Banku BPS S.A. jest Komisja Nadzoru Finansowego z siedzibą w Warszawie, przy ulicy Pięknej 20.

Powielanie bądź publikowanie w jakiegokolwiek formie niniejszego opracowania, lub jego części, oraz wykorzystywanie materiału do własnych opracowań celem publikacji, bez pisemnej zgody Domu Maklerskiego Banku BPS S.A. jest zabronione. Niniejsze opracowanie stanowi publikację handlową i jest prawnie chronione zgodnie z Ustawą z 4 lutego 1994 r. o prawie autorskim i prawach pokrewnych (Dz. U. 2019 poz. 1231).