

BRANŻA PRODUCENTÓW GIER



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

NOTOWANIA Z 2020-04-17 15:43

Lp.	Nazwa	Kapitalizacja (mln zł)	Cena (zł)	Zmiana 1M (%)	Zmiana 3M (%)	Zmiana 6M (%)	Zmiana 1R (%)	Zmiana OPR (%)	Wolumen (porzednia sesja, szt)
GPW									
1	CD Projekt SA	32 507,8	338,20	25,9	26,9	44,1	68,3	21,0	416 488
2	PlayWay SA	2 547,6	386,00	46,2	39,9	102,3	101,0	61,5	10 199
4	TEN Square Games SA	2 487,4	343,50	42,8	43,7	108,9	210,0	73,5	18 885
3	11 bit studios SA	897,7	392,50	9,9	-4,7	11,2	5,2	-1,9	3 090
5	CI Games SA	118,5	0,73	67,9	-11,3	-34,9	-31,6	-12,8	1 801 129
6	Ultimate Games SA	111,1	21,25	54,0	1,2	7,2	-1,6	8,9	21 181
7	Artifex Mundi SA	42,6	3,58	74,6	15,9	9,8	-26,9	21,8	21 707
8	Vivid Games SA	38,7	1,30	4,0	-18,8	2,4	-19,5	5,0	125 004
9	T-BULL S.A.	20,0	17,20	33,9	0,6	-0,9	-48,7	22,0	17 657
New Connect									
1	Farm 51 Group/The	119,2	19,00	37,7	-19,8	-24,6	2,7	-18,2	18 564
2	Creepy Jar SA	236,4	348,00	103,5	70,2	71,0	107,1	93,3	7 616
3	Forever Entertainment SA	198,3	7,29	31,6	8,2	56,8	60,2	56,8	86 708
4	Bloober Team SA	143,5	81,20	51,5	10,3	29,9	72,0	35,1	7 308
5	Movie Games SA	155,4	60,40	150,6	83,0	80,3	118,8	81,9	38 567
6	One More Level SA	109,7	2,05	51,9	37,6	75,2	38,5	65,3	47 292
7	Creativeforge Games SA	46,1	17,30	64,8	21,8	21,8	32,5	33,5	13 760
8	Cherrypick Games SA	45,5	33,50	42,6	29,3	52,3	-51,0	35,6	39 359
9	QubicGames SA	34,9	3,55	7,6	16,0	18,7	38,7	24,6	18 613
10	Draw Distance SA	16,8	1,28	36,2	-11,1	-11,7	-24,7	-13,5	8 296
11	Jujubee SA	23,3	5,82	24,9	20,7	124,7	69,7	-0,3	93 803

Źródło: Bloomberg, DM BPS

Informacja dnia**VIVID****GAMES SA****Decyzja o złożeniu wniosku o otwarcie przyspieszonego postępowania układowego z układem częściowym.**

Zarząd Spółki Vivid Games S.A. w nawiązaniu do raportów bieżących nr 12/2020 z dnia 31 marca 2020 i 17/2020 z dnia 16 kwietnia 2020 informuje, że w dniu 17 kwietnia 2020 podjął decyzję o przygotowaniu i niezwłocznym złożeniu w Sądzie Rejonowym w Bydgoszczy wniosku o otwarcie w odniesieniu do Emitenta przyspieszonego postępowania układowego z układem częściowym obejmującym jedynie wierzytelności wynikające z obligacji serii A. Emitent planuje skorzystać z możliwości otwarcia przyspieszonego postępowania układowego z układem częściowym obejmującym jedynie wierzytelności wynikające z obligacji serii A podlegające wykupowi w dniu 5 maja 2020. Propozycje układowe Emitenta będą zbliżone do zmian zaproponowanych przez Spółkę obligatariuszom obligacji serii A w ogłoszeniu o zwołaniu zgromadzenia obligatariuszy opublikowanym przez Emitenta raportem bieżącym nr 13/2020 z dnia 1 kwietnia 2020, tj. wniosek Emitenta będzie zawierał propozycję rozłożenia wierzytelności wynikającej z wykupu obligacji serii A na dwanaście równych kwartalnych rat przy jednoczesnym zapewnieniu wypłaty odsetek w dotychczasowej wysokości do czasu spłaty całej wierzytelności wynikającej z wykupu obligacji. Jednocześnie Emitent w ramach planu restrukturyzacyjnego proponuje wdrożenie dodatkowych środków restrukturyzacyjnych zmierzających do poprawy stanu finansowego Spółki: zamknięcie linii biznesowej QUASU z możliwą sprzedażą składników majątkowych z nią związanych oraz konwersję pożyczek udzielonych przez akcjonariuszy (raporty bieżące nr 16/2020 z 14 kwietnia 2020, 26/2019 z 12 września 2019 oraz 9/2019 z 21 marca 2019) na akcje Spółki nowej emisji. W ocenie Emitenta powyższa propozycja w optymalny sposób zabezpieczy interesy Spółki jednocześnie pozwalając obligatariuszom obligacji serii A na uzyskanie pełnej spłaty ich wierzytelności. (...) (ESPI RB nr 18/2020)

Brak możliwości dokonania skutecznej zmiany warunków emisji obligacji serii A. Zarząd Spółki Vivid Games S.A. informuje, że w dniu 16 kwietnia 2020 upłynął termin na zgłaszanie uczestnictwa w zgromadzeniu obligatariuszy obligacji serii A zwołanym przez Emitenta na 23 kwietnia 2020. Liczba zgłoszeń, które wpłynęły do Emitenta jest niewystarczająca do osiągnięcia quorum wymaganego do ważności zgromadzenia obligatariuszy i podjęcia uchwały o zmianie warunków emisji obligacji serii A. W określonym powyżej terminie obligatariusze wyrażający wolę wzięcia udziału w zgromadzeniu powinni byli złożyć w Spółce świadectwa depozytowe, o których mowa w art. 55 ust. 2 ustawy z 15 stycznia 2015 o obligacjach uprawniające do udziału obligatariuszy obligacji serii A w zgromadzeniu obligatariuszy zwołanym przez Emitenta na 23 kwietnia 2020. Zgodnie z art. 62 ust. 1 Ustawy o obligacjach zgromadzenie obligatariuszy jest ważne, jeśli jest na nim reprezentowana co najmniej połowa skorygowanej łącznej wartości nominalnej obligacji. Wolę udziału w zgromadzeniu obligatariuszy wyrazili obligatariusze reprezentujący ok. 25% łącznej wartości nominalnej obligacji, w związku z czym zgromadzenie obligatariuszy w dniu 23 kwietnia 2020 nie będzie władne by podjąć ważne uchwały, w szczególności zaś nie dokona skutecznej zmiany warunków emisji obligacji zgodnie z propozycją Zarządu Emitenta. (...) (ESPI RB nr 17/2020)

Komentarz DM Banku BPS. Posiadacze obligacji, znając propozycję Zarządu zakładającą rozliczenie w dwunastu równych kwartalnych ratach, najwidoczniej nie byli nią zainteresowani, być może również nie chcieli słuchać zapewnień prezesa, co do świetnych wyników oraz doskonałych prognoz, nie popartych żadnymi konkretnymi oficjalnymi danymi. W tej sytuacji złożenie przez spółkę wniosku o otwarcie przyspieszonego postępowania układowego wydaje się być jedynym słusznym rozwiązaniem. Vivid planuje skorzystać z możliwości układu częściowego i objąć postępowaniem jedynie wierzytelności wynikające z obligacji podlegające wykupowi 5 maja. W obliczu informacji jakie się pojawiły, zastanawiający jest brak reakcji ze strony akcjonariuszy spółki. Aktualnie kurs wynosi 1.30 zł (-0,61% w stosunku do dnia poprzedniego). W naszej ocenie, inwestorzy bardziej zdają sobie sprawę z tego, że przy niskim wolumenie obrotu, z jakim mamy do czynienia na walorach spółki i zwiększonej podaży i braku popytu, kurs Vividu mógłby się załamać, niż wieżą w zapewnienia prezesa Kościelnego że: „*przyspieszone postępowanie układowe nie będzie miało negatywnego wpływu na działalność operacyjną spółki czy realizację prognoz*”. W naszej ocenie inwestowanie w walory spółki, do czasu wyjaśnienia sprawy z wykupem obligacji oraz ukazania się sprawozdań finansowych obarczone jest olbrzymim ryzykiem, niewspółmiernym w stosunku do możliwych korzyści. (A. Wizner)

Informacja dnia
GAMES
OPERATORS SA

Games Operators już na GPW. Za nami pierwszy, tegoroczny debiut na rynku głównym. Szczególny, bo w warunkach pandemii. Jak zachowują się notowania? Z uwagi na trwającą pandemię koronawirusa, w symboliczny dzwon w sali notowań GPW uderzył noszący maseczkę Marek Dietl, prezes GPW, a nie prezes debiutującej spółki. Debiut był transmitowany na kanale YouTube GPW. Na razie chętnych do zakupu akcji dzisiejszego debiutanta jest tak wielu, że notowania nie mogą się otworzyć. Przed godz. 10 teoretyczny kurs otwarcia wynosi 148 zł (+573 %). Przy okazji debiutu komentarza udzielił Artur Soboń, wiceminister aktywów państwowych. Podkreślał, że GPW w tych trudnych warunkach działa sprawnie. - *To piąty debiut w tym roku (cztery były na NewConnect-red.), a drugi online - powiedział. Zwrócił też uwagę na sektor w którym działa Games Operators.- Bardzo cenimy takie spółki – z zakresu nowych technologii, gier komputerowych czy usług medycznych. Taki kolejny debiut jest dowodem na siłę przyciągania naszej giełdy, ale także odwagę tych inwestorów, którzy na to się dzisiaj decydują, bo być może ten bardzo trudny dla społeczeństwa i gospodarki czas jest świetnym momentem, aby wystartować – mówi Soboń.* Games Operators w ramach publicznej oferty przydzielił inwestorom 1,1 mln akcji, z czego 250 tys. stanowiły walory nowej emisji. Łączna wartość oferty sięgnęła 24,2 mln zł, z czego do Games Operators trafiło 5,5 mln zł. Cenę akcji w ofercie publicznej ustalono na 22 zł (maksymalna wynosiła 28,5 zł). Games Operators to producent i wydawca gier komputerowych. Jego udziałowcem jest giełdowy PlayWay. Do końca stycznia 2020 r. gracze łącznie kupili 1,3 mln kopii flagowej gry „911 Operator” autorstwa Games Operators, a jej bezpłatną wersję mobilną pobrano 1,6 mln razy. W planach spółki jest około 10 premier w 2020 roku, a kluczowa będzie premiera „112 Operator”, zaplanowana na 23 kwietnia. Źródło: Parkiet (parkiet.com) <https://www.parkiet.com/Technologie/304179928-Games-Operators-juz-na-GPW.html>

Informacja dnia
MOVIE
GAMES SA

Movie Games. Symulator dilerów rozbił bank. „Drug Dealer Simulator” wspiął się na pierwsze miejsce globalnej listy bestsellerów na Steamie. Koszty poniesione na stworzenie tego tytułu zwróciły się ... w niespełną godzinę. Studio Movie Games ma powody do zadowolenia. Podobnie jak inwestorzy, którzy liczą zyski, obserwując dzisiejszy wzrost notowań. Od rana kurs idzie mocno w górę. Po południu zwykła sięga 23 % Towarzyszy jej bardzo wysoki wolumen obrotu. W ten sposób rynek zareagował na wieści dotyczące wczorajszej premiery. Już wiadomo, że okazała się sukcesem: koszty poniesione na wytworzenie gry pokryły się w niespełną godzinę od światowej premiery. Gra znajduje się wśród najlepiej sprzedających się tytułów na świecie (wczoraj zajmowała pierwsze miejsce na Steamie, teraz jest szósta) i zbiera bardzo dobre oceny graczy - ponad 90 % opinii ma charakter pozytywny. Kontrowersyjny „Drug Dealer Simulator” to symulator handlarza narkotyków. „Zabiera gracza w świat ciemnych zaułków, podejrzanych podwórek i szemranych tytków, gdzie z pozycji niewiele znaczącego osiedlowego dealera podążać będzie drogą zmierzającą do pozycji narkotykowego bossa. Jednak przeprawa ta nie będzie prostą przygodą – na drodze gracza staną zarówno służby specjalne, jak i konkurencja. Zadaniem grającego będzie więc zarówno przetwarzanie produktów, kontakt z dostawcami, zarządzanie zasobami i rozbudowa produkcji, ale także strategiczne zawieranie sojuszy, planowanie dostaw czy obserwacja zachowania patroli policyjnych” – tak grę opisuje polskie studio. Deklaruje ono, że wszystkim graczom, którzy kupili ten tytuł, zapewni wiele bezpłatnych dodatkowych wydarzeń i misji w grze. Movie Games jest notowane na rynku NewConnect. Kapitalizacja spółki sięga 170 mln zł. Źródło: Parkiet (parkiet.com) <https://www.parkiet.com/Technologie/304179916-Movie-Games-Symulator-dilera-rozbił-bank.html>

Informacja dnia
ULTIMATE
GAMES SA

Ultimate Games chce wypłacić 0,4 zł dywidendy na akcję za '19. Zarząd Ultimate Games, producenta gier, rekomenduje wypłatę dywidendy z zysku za 2019 rok w wysokości 0,4 zł na jedną akcję, co w sumie daje kwotę 2,092 mln zł - podała spółka w komunikacie. W komunikacie podano, że zarząd chce zwiększyć ilość wydawanych tytułów do min. 100 rocznie, co wymagać będzie zaangażowania kapitałowego w nowe produkcje, stąd też propozycja wypłaty dywidendy na poziomie 0,4 zł na jednej walor (tj. ok. 49 % zysku wobec 75 % wskazanych w polityce dywidendowej). "W ocenie zarządu z jednej strony pozwoli to na zrealizowanie oczekiwań akcjonariuszy, a z drugiej zapewni pełną swobodę finansową dla spółki i realizację jej strategii, co powinno przełożyć się na wzrost przychodów i zysku netto w kolejnych latach" - dodano. Zarząd rekomenduje jako dzień nabycia praw do dywidendy 3 lipca, a jako termin wypłaty dywidendy 17 lipca 2020 r. (...) (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).