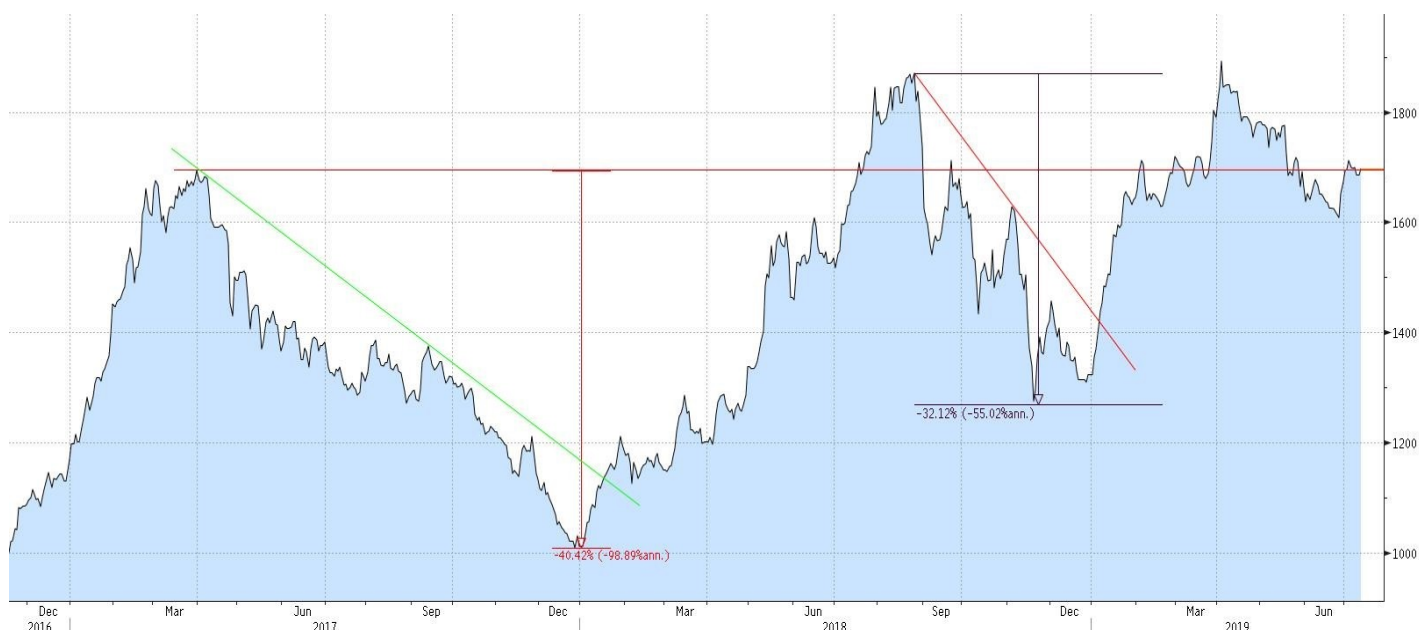


BRANŻA PRODUCENTÓW GIER



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

NOTOWANIA Z 2019-07-12 12:00

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	20 867,7	217,10	3,2	4,1	31,5	17,5	49,1	302 002
2	PlayWay SA	1 186,7	179,80	3,8	-5,8	17,5	45,0	33,2	14 249
3	11 bit studios SA	908,0	397,00	1,8	2,7	49,5	-15,4	62,7	698
4	Ten Square Games SA	895,9	124,00	-0,8	7,1	39,3	44,6	55,0	4 272
5	CI Games SA	150,4	1,00	-4,3	-11,2	-15,0	14,4	21,3	240 414
6	Artifex Mundi SA	45,2	3,80	-1,9	-18,9	-7,5	-45,7	-9,5	2 860
7	Vivid Games SA	48,8	1,64	9,6	-3,0	-8,4	-67,3	27,1	8 120
8	T-BULL S.A.	28,5	24,50	-5,0	-27,9	-15,5	-64,0	-14,9	2 267
New Connect									
1	Forever Entertainment SA	90,8	3,34	3,1	-27,7	24,6	149,3	88,7	17 847
2	Ultimate Games SA	104,6	20,00	3,2	-4,3	49,0	150,3	67,2	10 049
3	Farm 51 Group	116,1	18,50	5,7	-6,1	-7,4	-33,9	0,0	6 787
4	Creepy Jar SA	121,5	178,80	13,9	1,0	17,6	-	26,8	158
5	Cherrypick Games SA	33,1	26,00	-37,2	-62,3	-65,3	-76,9	-64,9	1 756
6	Bloober Team SA	120,2	68,00	41,7	47,7	58,1	45,0	74,4	22 297
7	One More Level SA	41,2	0,77	9,2	-49,0	-50,3	-48,7	-50,3	24 431
8	Movie Games SA	69,5	27,00	10,7	-4,3	44,9	-	43,6	1 585
9	Creativeforge Games SA	33,0	12,38	1,5	-9,6	-9,9	-71,6	3,3	1 966
10	QubicGames SA	30,4	3,10	12,7	13,6	119,9	65,8	146,0	20 965
11	iFun4all SA	17,0	1,30	-5,8	-19,3	-17,2	-47,4	0,0	8 098
12	Jujubee SA	8,7	2,40	2,1	-30,8	-40,0	-73,0	-25,7	41 674

Źródło: Bloomberg, DM BPS

Informacja dnia
VIVID GAMES SA
QUBICGAMES SA

Zawarcie umowy ramowej w zakresie dystrybucji gier Vivid Games S.A. na platformie Nintendo Switch. Vivid Games S.A. informuje o zawarciu umowy ramowej z QubicGames S.A. w zakresie portingu i dystrybucji gier Spółki na platformie Nintendo Switch. QubicGames wersje (tzw. porty) na platformie Nintendo Switch gier z segmentu *mid-core*: **Space Pioneer** i **Gravity Rider Zero** oraz 6 wybranych gier z segmentu *casual*. Umowa pozostawia możliwość rozszerzenia listy gier o kolejne tytuły w późniejszym okresie. Pierwsze tytuły trafią do dystrybucji jeszcze w 2019 roku. (VVD—ESPI: RB nr 18/2019) (QUB—ESPI: RB nr 33/2019)

VIVID GAMES S.A.
(VVD)

Komentarz DM Banku BPS S.A. Oceniamy ten krok jako bardzo obiecujący. W obecnym portfolio gier Vivid Games z wymienionych w RB znajduje się jedynie **Space Pioneer**, natomiast **Gravity Rider Zero** trafi do globalnej dystrybucji w sierpniu 2019 roku (ESPI: RB nr 17/2019). W obecnym portfolio znajdują się także dwie gry z segmentu *casual* (a raczej *hyper-casual*): **Endless Lake** oraz **Pocket Mini Golf**, ale nie wiemy czy znajdą się wśród „wybranych”. Powyższą umowę oceniamy bardzo pozytywnie z dwóch głównych powodów: po pierwsze jest to rozszerzenie pola odbiorców gier, a po drugie, ponieważ gry na platformie Nintendo Switch są dystrybuowane odpłatnie (Nintendo wprowadziło nawet minimalną cenę). A zatem jest to wyjście poza model „Free-to-Play”. Dodatkowo ilość gier dostępnych na tej platformie jest jeszcze stosunkowo niewielka, tak, że praktycznie każdy tytuł ma zapewniony przynajmniej minimalny zbył jeszcze przez 2-3 lata (potem przebicie się na platformie Nintendo Switch będzie znacznie trudniejsze). Jesteśmy zatem bardzo ciekawi pierwszych premier (jeszcze w 2019 roku!) oraz wyników sprzedażowych. (B. Michalski)

Informacja dnia
FOREVER
ENTERTAINMENT SA

Podwyższenie kapitału zakładowego w MegaPixel Studio S.A. z siedzibą w Gdyni. Forever Entertainment S.A. (FE) informuje, iż NWZA MegaPixel Studio S.A. (MPS) podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego poprzez emisję 111.111 nowych akcji. Nowe akcje zostaną objęte przez inwestorów indywidualnych za łączną kwotę 499.999,50 zł. Po rejestracji w KRS FE posiadać będzie 45% udziałów w MPS. Łączna wartość środków wpłaconych na rzecz MPS od daty jej powstania przez akcjonariuszy wynosi ok. 600 tys. zł. MegaPixel Studio S.A. realizuje w tej chwili kilka projektów przy współpracy z FE, w tym **Panzer Dragoon: Remake**. (ESPI: RB nr 71/2019)

FE wydawcą gry Mr Blaster na Nintendo Switch. Forever Entertainment S.A. informuje, iż podpisał umowę licencyjną z ENTERi Games z Polski. Na mocy tej umowy FE otrzymała wyłączną licencję do dystrybucji gry **Mr Blaster** na platformie Nintendo Switch. Przewidywany termin premiery to III kw. 2019 r. (ESPI: RB nr 72/2019)

KALENDARIUM
RAPORTÓW
FINANSOWYCH

DATA	TYP	SPÓŁKA
2019-08-07	2Q19	Creepy Jar S.A.
2019-08-07	2Q19	Ultimate Games S.A.
2019-08-09	2Q19	CreativeForge Games S.A.
2019-08-09	2Q19	iFun4all S.A.
2019-08-09	2Q19	QubicGames S.A.
2019-08-10	2Q19	One More Level S.A.
2019-08-12	2Q19	Cherrypick Games S.A.
2019-08-13	2QS19	Bloober Team S.A.
2019-08-14	2Q19	The Farm 51 Group S.A.
2019-08-14	2Q19	Forever Entertainment S.A.
2019-08-14	2Q19	Movie Games S.A.
2019-08-14	2Q19	Jujubee S.A.
2019-08-28	1HS19	Ten Square Games S.A.
2019-08-29	1HS19	CD PROJEKT S.A.
2019-08-29	1H19	11 bit studios S.A.
2019-08-29	1HS19	CI Games S.A.
2019-09-25	1H19	Vivid Games S.A.
2019-09-25	1HS19	Artifex Mundi S.A.
2019-09-30	1HS19	PLAYWAY S.A.
2019-09-30	1H19	T-Bull S.A.
2019-11-07	3Q19	Creepy Jar S.A.
2019-11-07	3Q19	Ultimate Games S.A.
2019-11-08	3Q19	CreativeForge Games S.A.
2019-11-08	3Q19	iFun4all S.A.
2019-11-08	3Q19	QubicGames S.A.
2019-11-10	3Q19	One More Level S.A.
2019-11-13	3Q19	Cherrypick Games S.A.
2019-11-13	3QS19	Bloober Team S.A.
2019-11-14	3Q19	The Farm 51 Group S.A.
2019-11-14	3Q19	Forever Entertainment S.A.
2019-11-14	3Q19	Movie Games S.A.
2019-11-14	3Q19	Jujubee S.A.
2019-11-14	3Q19	11 bit studios S.A.
2019-11-21	3QS19	CD PROJEKT S.A.
2019-11-21	3QS19	CI Games S.A.
2019-11-26	3QS19	Ten Square Games S.A.
2019-11-27	3Q19	Vivid Games S.A.
2019-11-27	3QS19	Artifex Mundi S.A.
2019-11-29	3QS19	PLAYWAY S.A.
2019-11-29	3Q19	T-Bull S.A.

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:

Bartłomiej Michalski, DI, MPW

Dyrektor Departamentu Analiz
bartlomiej.michalski@dmbps.pl
tel.: (22) 53 95 548

Tomasz Czarnecki, MPW

Analitik
tomasz.czarnecki@dmbps.pl
tel.: (22) 53 95 542

Dane kontaktowe do Departamentu Sprzedaży:

Artur Kobos, MPW

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

Bartosz Szaniawski

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

Lech Kucharski, MPW

lech.kucharski@dmbps.pl
tel.: (22) 53 95 522

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 nadzyc na rynku (rozporządzenie w sprawie nadzyc 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. 1994 nr 24 poz. 83 z późn. zm.).