

BRANŻA PRODUCENTÓW GIER



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

NOTOWANIA Z 2020-04-28 14:58

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	34 833,9	362,40	29,9	31,2	48,0	71,3	29,7	327 997
2	PlayWay SA	2 950,2	447,00	51,0	64,6	145,9	129,0	87,0	25 610
4	TEN Square Games SA	2 976,2	411,00	49,5	59,0	170,4	224,6	107,6	36 168
3	11 bit studios SA	1 047,5	458,00	28,3	5,5	28,1	20,4	14,5	23 816
5	CI Games SA	115,0	0,71	14,5	-14,5	-32,4	-29,0	-15,4	1 026 105
6	Ultimate Games SA	176,8	33,80	141,4	75,1	86,7	47,3	73,2	83 607
7	Artifex Mundi SA	39,9	3,35	75,6	12,0	7,4	-31,1	13,9	50 073
8	Vivid Games SA	43,5	1,46	1,7	-6,3	14,2	-2,5	18,1	150 963
9	T-BULL S.A.	18,9	16,30	37,6	3,8	-0,6	-52,8	15,6	13 881
New Connect									
1	Farm 51 Group/The	143,3	22,85	30,6	-0,6	15,1	28,7	-1,6	46 267
2	Creepy Jar SA	358,7	528,00	205,9	164,0	159,5	218,1	193,3	8 810
3	Forever Entertainment SA	243,4	8,95	31,6	33,2	108,6	95,0	92,5	562 112
4	Bloober Team SA	165,4	93,60	37,6	12,2	51,2	80,3	55,7	25 769
5	Movie Games SA	149,2	58,00	102,1	90,2	93,3	98,0	74,7	30 863
6	One More Level SA	127,4	2,38	63,0	54,5	90,4	150,5	91,9	127 573
7	Creativeforge Games SA	49,3	18,50	54,2	32,1	39,5	43,4	42,7	22 255
8	Cherrypick Games SA	50,8	37,40	48,4	52,7	74,8	-38,5	51,4	5 081
9	QubicGames SA	40,3	4,10	34,4	33,1	41,9	53,0	43,9	110 520
10	Draw Distance SA	19,5	1,49	47,5	6,4	6,0	-9,1	0,7	147 342
11	Jujubee SA	27,4	6,84	60,9	40,2	173,6	96,0	17,1	90 912

Źródło: Bloomberg, DM BPS

Informacja dnia
VIVID
GAMES SA
QUBICGAMES SA

Vivid Games rozszerza współpracę z QubicGames. Vivid Games rozszerza współpracę z QubicGames - poinformowały spółki w komunikacie prasowym. QubicGames przeportuje i wyda na Nintendo Switch kolejne cztery tytuły Vivid Games. Aneks do umowy o współpracy obejmuje gry: **Juice Farm**, **Animal Hotel Manager**, **Gear for Heroes** oraz **Zombie Blast Crew**. Wszystkie tytuły są planowane do wydania na konsoli Nintendo Switch w drugim półroczu 2020 roku. Spółki postanowiły również przygotować dodatek DLC do **Pocket Mini Golf**. Z kolei na 8 maja wyznaczono datę premiery na Nintendo Switch gry **Gravity Rider Zero**. Dotychczas QubicGames wydał trzy gry studia Vivid Games. Tytuły zostały łącznie pobrane prawie 300 tys. razy. (PAP Biznes)

Komentarz DM Banku BPS. Każda taka informacja cieszy akcjonariuszy Vivid-u , a dla obligatariuszy jest „na wagę złota”. Zarówno jedni jak i drudzy czekają na przełożoną publikację raportów finansowych na 30 czerwca (2019 r.-Raport roczny za 2019 r.) oraz na 29 lipca (Raport za I kw. 2020 r.), z których będzie wynikać, jak liczba pobrań gier przekłada się na wyniki finansowe spółki. Być może gry Vivid-u znacznie lepiej będą sobie radziły na konsoli Nintendo Switch niż na urządzeniach mobilnych. Bazując na wcześniejszych wypowiedziach Zarządu Spółki, gry typu hyper-casual jest to rozrywka szybka, trwająca kilka minut i polegająca na wykorzystaniu wolnego czasu w celu pobiciu rekordu. Gatunki casual oraz mid-core wymagają większego zaangażowania czasowego rzędu 15-20 minut. Natomiast gry mid-core i hard-core, będąc bardziej rozbudowane i oferując wiele funkcji zajmują jednorazowo średnio 20-30 minut. Więc te ostatnio wymienione wybierają bardziej zaangażowani gracze. **Nie dysponując jeszcze oficjalnymi danymi, trudno jest na obecnej chwilę stwierdzić, jakiego typu gry zyskały największą popularność w czasie pandemii.** Osobną kwestią jest również pytanie, czy ewentualny wzrost popularności rozrywki online ma szansę się utrzymać po zakończeniu kwarantanny. (A. Wizner)

Informacja dnia
GAMES
OPERATORS SA

Games Operators: Nowa gra zaczyna już na siebie zarabiać. łączny koszt wytworzenia i marketingu gry „**112 Operator**” zwrócił się w 95 % w ciągu trzech dni po premierze – poinformowało w poniedziałek Games Operators, co zaowocowało wzrostem notowań. Po południu akcje drożały o 3 % do 40,8 zł (w marcowym IPO były sprzedawane po 22 zł). „**112 Operator**” to najważniejsza tegoroczna premiera studia. Jest ona rozwinięciem jego flagowego tytułu „**911 Operator**”, dzięki któremu do końca 2019 r. spółka odnotowała około 10 mln zł przychodów. Zarząd podkreśla, że dynamika sprzedaży nie spadała nawet w trzecim roku po premierze gry. – Wierzymy, że dzięki solidnej bazie graczy i wysokim ocenom na Steamie „**112 Operator**” również odniesie sukces – tak premierę komentuje zarząd studia. Oceny gra rzeczywiście zbiera wysokie. Około 86 % wszystkich opinii jest pozytywnych. Inwestorów niepokoi natomiast stosunkowo odległe miejsce gry na portalu Steam – i to właśnie było jedną z przyczyn piątkowej przeceny (kurs spadł aż o kilkanaście procent). Najwyraźniej jednak koszty produkcji i marketingu nowego tytułu były na tyle niskie, że obserwowana sprzedaż jest wystarczająca do tego, żeby już na grze zarabiać. (...) Źródło: *Parkiet (parkiet.com)* <https://www.parkiet.com/Technologie/304289980-Games-Operators-Nowa-gra-zaczyna--juz-na-siebie-zarabiac.html>

Informacja dnia
ARTIFEX
MUNDI SA

Zakończenie prac nad rozwojem projektu Tiny Dragons. W nawiązaniu m.in. do raportów bieżących nr 10/2020 z 19 marca 2020 r. oraz 12/2019 z 19 kwietnia 2019 r. Zarząd Artifex Mundi S.A. z siedzibą w Zabrze informuje, iż w dniu 28 kwietnia 2020 r. podjął kierunkową decyzję o wstrzymaniu, z końcem kwietnia, dalszego rozwoju gry **Tiny Dragons**. Zarząd informuje, iż decyzja o wstrzymaniu dalszego rozwoju Gry jest związana z niezadowolającymi wskaźnikami ekonomicznymi Gry (KPI), nie dającymi podstaw dla akwizycji graczy. Zrealizowane do tej pory modyfikacje gry nie przyniosły zadowolającego efektu w postaci wzrostu wszystkich kluczowych KPI do oczekiwanych poziomów. Zarząd Spółki informuje, że zgodnie z informacjami przekazanymi w raporcie bieżącym nr 10/2020 z 19 marca 2020 r., decyzja Zarządu ws. rozwoju Gry została podjęta po przeprowadzeniu wspólnie z European Games Group, wydawcą Gry, oceny szans poprawy głównych KPI oraz zasadności ekonomicznej i ew. formy kontynuowania projektu. W najbliższym czasie Zarząd Spółki podejmie działania mające na celu rozwiązanie umowy wydawniczej dla Gry. Intencją Spółki jest kontynuowanie komercjalizacji gry w obecnej jej wersji, bez znaczących nakładów z tym związanych. (...) (ESPI RB nr 17/2020)

Informacja dnia
THE FARM 51 SA **Kurs The Farm 51 wystrzelił. Gliwickie studio podpisało przedwstępną umowę z globalnym podmiotem w sprawie rozwoju gry "World War 3"**. Notowania The Farm 51 we wtorek mocno rosną. Przed godz. 11 za akcję studia trzeba zapłacić 22,7 zł, po wzroście o niemal 14 proc. Zwyżce towarzyszy wzmożony obrót akcjami. Od rana jego wartość przekroczyła już 3 mln zł. To dziś rekord na NewConnect. Obserwowany wzrost zainteresowania akcjami gliwickiego studia jest skutkiem informacji, która wczoraj wieczorem trafiła na rynek. Spółka zawarła umowę z "dużym globalnym podmiotem, specjalizującym się w segmencie gier online-multiplayer". Podpisana umowa określa zaangażowanie finansowe zewnętrznego podmiotu oraz kształt wieloletniej współpracy przy rozwoju gry i strategii marketingowej. "W terminie kolejnych 30 dni roboczych, po ustaleniu harmonogramu działań oraz doprecyzowaniu szczegółów kampanii marketingowej, zostanie podpisana umowa ostateczna" – czytamy w raporcie. Zarząd studia informuje, że warunki finansowe kontraktu, jak również doświadczenie i zasięg partnera pozwolą na znaczny rozwój marki „World War 3” w kontekście premiery finalnych wersji gry oraz serwisu po premierze. Nie wiadomo z którym konkretnie podmiotem The Farm 51 zawarła umowę. Przy aktualnej cenie akcji kapitalizacja studia na NewConnect przekracza 140 mln zł. Źródło: Parkiet (parkiet.com) <https://www.parkiet.com/Technologie/304289933-Kurs-The-Farm-51-wystrzelil.html>

Informacja dnia
**PRIME BIT
GAMES SA** **Umowa warunkowa z Softes S.A. na udzielenie subskrypcji oprogramowania - transfer technologii.** Prime Bit Games S.A. informuje o zawarciu w dniu dzisiejszym umowy warunkowej na udzielenie subskrypcji oprogramowania (transfer technologii) spółce Softes S.A. z siedzibą w Rzeszowie. Przedmiotem umowy jest silnik gry i edytor poziomów w technologii wirtualnej rzeczywistości na Oculus. Umowa została zawarta na okres 3 lat od daty rozpoczęcia kontraktu subskrypcyjnego. Wartość umowy wynosi 760 tys. zł netto. Warunkiem wejścia umowy w życie jest zawarcie pomiędzy Softes S.A. a ARP S.A. umowy o powierzenie grantu w ramach projektu grantowego Sieć Otwartych Innowacji. Wartość umowy jest istotna z punktu widzenia przychodów i zysków generowanych przez Spółkę. (ESPI RB nr 7/2020)

Informacja **dnia**
CREEPY JAR SA **Creepy Jar sprzedał ponad 700 tys. sztuk gry "Green Hell"**. Creepy Jar sprzedał ponad 700 tys. sztuk gry "Green Hell" - podała spółka w komunikacie. Creepy Jar podał, że według stanu na dzień 28 kwietnia lista graczy nadal oczekujących na zakup "Green Hell" przekroczyła 765 tys. osób. (PAP Biznes)

Informacja z dnia
27.04.2020
**ULTIMATE
GAMES SA** **ULTIMATE GAMES S.A. - Zawarcie umowy na wykonanie gry Thief Simulator 2 na PC i konsole.** Zarząd spółki Ultimate Games S.A. informuje iż w dniu 27.04.2020 r. zawarł z PlayWay S.A. z siedzibą w Warszawie umowę na wykonanie gry **Thief Simulator 2** na PC i konsole (XboxOne, Playstation4, Nintendo Switch oraz nowych generacji). W zamian za wykonanie Gry Spółka otrzyma wynagrodzenie ryczałtowe wskazane w umowie oraz określony % z zysku netto ze sprzedaży Gry na wszystkich ww. platformach. PlayWay S.A. będzie pełnił rolę wydawcy wersji PC oraz konsolowych z wyjątkiem Nintendo Switch, za którą odpowiedzialna będzie Spółka. Zgodnie z zawartą umową Spółka jest uprawniona do udzielania dalszych licencji na przeportowanie i wydanie gry na Nintendo Switch do UF GAMES S.A. (jednostki stowarzyszonej Emitenta). Warunki umowy nie odbiegają od standardowych stosowanych w branży gamedev. Planowany termin premiery Gry to 2021 r. Zarząd zdecydował o publikacji niniejszej informacji z uwagi na fakt, iż poprzednia wersja Gry zarówno w wersji PC jak i na konsole okazała się dużym sukcesem sprzedażowym (sprzedaż na poziomie kilkuset tysięcy sztuk), którego powtórzenie w odniesieniu do Gry zdaniem Zarządu może istotnie wpłynąć na sytuację finansową Spółki w 2021 r. i kolejnych latach. (ESPI RB nr 24/2020)

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).