

Erste Group rozpoczął wydanie rekomendacji dla Noctiluca SA od zalecenia "kupuj" z ceną docelową 154,8 PLN na akcję

Toruń, 06.08.2025 r. – Analitycy Erste Group rozpoczęli wydawanie rekomendacji dla Noctiluca, notowanej na GPW spółki technologicznej, rozwijającej związki chemiczne do produktów przyszłości, w tym wyświetlaczy OLED. W raporcie z 5 sierpnia wycenili akcję na 154,8 PLN, co implikuje 55% potencjał wzrostu do ostatniej ceny. Jest to trzecia pozytywna rekomendacja dla Spółki, po East Value Research (189 PLN) i Noble Securities (184 PLN).

Europejski Hub OLED na horyzoncie

Wszystkie działania i konsekwentnie realizowana strategia Spółki przekładają się na pozytywny odbiór analityków giełdowych i mają odzwierciedlenie w najnowszej rekomendacji Erste Group. Analitycy zwracają uwagę, że Noctiluca już w piątym roku działalności zdołała uzyskać patenty na pierwsze rodziny związków oraz osiągnęła pierwszą sprzedaż, podczas gdy konkurentom z branży (UDC, Kyulux, Cynora) zajęło to co najmniej 8-9 lat. Podkreślają także plany Spółki, tj. budowę pierwszego w Europie hubu technologicznego dedykowanego materiałom OLED, przy aktywnym rozwoju współpracy z ponad 20 zespołami badawczymi z uczelni i instytutów w kraju i za granicą. Celem hubu jest znaczące przyspieszenie procesów komercjalizacji oraz zwiększenie liczby wdrożeń innowacyjnych materiałów OLED.

- „Naszym zdaniem, dzięki już zaawansowanym rozmowom z 10 mniejszymi producentami elektroniki oraz 11 światowej wielkości korporacjami w kolejnych latach Noctiluca może liczyć na dynamiczny wzrost przychodów ze sprzedaży. Obecnie Noctiluca posiada rozwiązania, które mogłyby być zastosowane w branżach o łącznej szacowanej wartości ponad 340mld USD. W momencie przejęć podobnych spółek z branży wycena miała miejsce po wskaźniku 11.89x wartość sprzedaży oraz 2.98x ilość złożonych rodzin patentowych. Według naszych wyliczeń, biorąc pod uwagę cele strategiczne Zarządu i nasze prognozy, Noctiluca mogłaby być w 2029 roku warta nawet 699 mln PLN (400PLN/akcja – przy bieżącej liczbie akcji)” – czytamy w raporcie.

Potrójne „tak” dla Noctiluca – analitycy jednogłośnie

Rekomendacja Erste Group to kolejna w ostatnim czasie rekomendacja dla toruńskiej Spółki. Wcześniejsze wydało biuro maklerskie Noble Securities, które w maju br. określiło docelową cenę akcji Noctiluca na poziomie 184 PLN. Ponadto East Value Research na początku lipca wydał aktualizację wyceny akcji Spółki, utrzymując ją na poziomie 189 PLN za akcję.

- Rekomendacja Erste Group: [LINK](#)
- Rekomendacja East Value Research z lipca br.: [LINK](#)
- Rekomendacja Noble Securities z maja br.: [LINK](#)

Inwestorzy coraz mocniej stawiają na Noctiluca

Noctiluca S.A. przeżywa tego lata prawdziwy boom zainteresowania inwestorów. W połowie czerwca br. zakończona została pomyślna runda finansowania, w ramach której pozyskała około 13 mln PLN na rozwój kompetencji inżynierskich oraz skalowanie działań komercyjnych, ze szczególnym uwzględnieniem ekspansji na rynek Chin i Tajwanu. Jednocześnie z realizacją rundy, w akcjonariacie Spółki ujawniły się fundusze z grupy Rubicon Partners, które w czerwcu osiągnęły próg około 7,44 % udziału w kapitale Noctiluca.

Intensywny inwestorsko okres wakacyjny dopełnia ogłoszenie przez Noctiluca, zaledwie kilka tygodni później, 29 lipca 2025 r., podpisania listu intencyjnego z semi-strategicznym inwestorem kapitałowym z Azji Wschodniej. Mimo iż list intencyjny ma charakter niewiążący, a finalizacja inwestycji zależna jest od due diligence i ostatecznych uzgodnień to stanowi on potwierdzenie zaufania do technologii OLED rozwijanych przez toruńską spółkę. Zainteresowanie, jakiego spółce udzielił semi-branżowy inwestor z Azji, który doskonale rozumiejący specyfikę branży, to wyraźny sygnał, że Noctiluca staje się jednym z kluczowych graczy rynku materiałów OLED, a nadchodzące miesiące mogą przynieść przełomowe wdrożenia i umowy o globalnym zasięgu.

NOCTILUCA

Noctiluca SA (New Materials) – spółka technologiczna z Torunia, notowana na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie. Zajmuje się rozwojem autorskich, zaawansowanych związków chemicznych w obszarze elektroniki organicznej, które są wykorzystywane m.in. przez producentów OLED. Noctiluca opracowuje i produkuje emiterzy OLED nowych, generacji. Stanowią one kluczowy element wyświetlaczy (monitory, telewizory, smartfony, urządzenia wearables czy VR) oraz źródeł światła (np. oświetlenie).

W ostatnich latach Spółka dokonała skokowego rozwoju technologii. Posiada nowoczesne laboratorium w Toruniu i dwa własne działy B+R w Korei, zacieśniła współpracę z najważniejszymi instytutami badawczymi z Niemiec i realizuje projekty z czołowymi agencjami rozwoju wysokich technologii i przemysłu na Tajwanie.

W zakresie rozwoju potencjału komercyjnego Spółka posiada relacje z kilkudziesięcioma podmiotami branżowymi, oraz współpracuje lub ma umowy m.in. z 8 z 10 największych producentów wyświetlaczy na świecie, w tym liderami rynku z Korei i Chin. Pod koniec 2024 roku Spółka rozpoczęła projekt JDP z jednym z największych producentów wyświetlaczy na Świecie.

Więcej na www.noctiluca.eu