Pressmeddelande
10 november 2026 08:50:00 CET

ANALYS VBG Group: Bred tillväxt men sämre marginal

VBG omsättning ökade 5,8 procent i Q3, varav 5,4 procent organiskt. EBITA-marginalen sjönk till 10,6 procent (12,5) när ofördelaktig mix och högre kostnader pressade MTS. Prisjusteringar och den nya Torontofabriken väntas stärka lönsamheten under 2027. Prognoserna för 2026–2027 sänks marginellt, men motiverat värde kvarstår på 380–425 kronor. Aktien värderas cirka 30 procent lägre än jämförbara bolag på EV/EBIT 2027, vilket bedöms ge attraktiv uppsida när MTS återhämtas och kassaflödet stärks.

Ladda ner och läs den fullständiga analysen i PDF-format här:

Om oss

Detta är ett pressmeddelande från Analysguiden – Aktiespararnas uppdragsanalysverksamhet.
Läs mer här: https://www.aktiespararna.se/analysguiden

Bifogade filer

ANALYS VBG Group: Bred tillväxt men sämre marginal