

VBG Group: Orderboken pekar uppåt

VBG rapporterar en omsättning på 1 376 MSEK i Q1, motsvarande en total tillväxt om 1,9% och 5,3% organiskt, där valutamotvind från en svag USD döljer den underliggande utvecklingen. EBITA uppgick till 174,6 MSEK med en marginal på 12,7% (13,1), pressad av valutaeffekter och högre råvarupriser. Tillväxten drevs främst av Ringfeder (20,1%, 12,1% organiskt), medan Truck & Trailer växte mer modest och Mobile Thermal Solutions minskade rapporterat trots 5,7% organisk tillväxt. Med en book-to-bill på 111% stärks orderboken, vilket ger stöd för intäktsacceleration under H2 2026. Framåt ser vi fortsatt organisk tillväxt och marginalförbättring, särskilt inom MTS där historiken visar en tydlig korrelation mellan volymtillväxt och lönsamhet. Trots ökad makroosäkerhet och en nettoskuld på 1,2x EBITDA handlas aktien med cirka 20% rabatt mot jämförbara bolag (EV/EBIT 2026P), vilket tillsammans med förväntad vinsttillväxt motiverar en positiv syn.

[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

[VBG Group: Orderboken pekar uppåt](#)