



B&C Speakers, Alantra abbassa target price e conferma Buy

di Teleborsa (Teleborsa) - Alantra ha abbassato a 19 euro per azione (dai precedenti 19,6 euro) il target price su B&C Speakers, società quotata su Euronext STAR Milan e attiva nel settore della progettazione, produzione, distribuzione e commercializzazione di trasduttori elettroacustici ad uso professionale, confermando la raccomandazione Buy " visto l'upside potenziale del 29%.

Gli analisti scrivono che le vendite del 3Q24 sono cresciute del 12%, interamente guidate dal contributo di M&A, con un trend organico ancora negativo ma in miglioramento sequenziale

La società ha ottenuto un'ulteriore espansione del margine lordo, superando il 40%, grazie ai costi favorevoli dei materiali, con conseguente margine EBITDA del 24,6% (+14,4% anno su anno), in aumento di 60 punti base, sebbene parzialmente compensato dalla diluizione dei costi di M&A. La generazione di cassa ha seguito le aspettative per l'anno fiscale, probabilmente a causa delle dinamiche sfavorevoli del NWC.

"I persistenti venti contrari dalla Cina, insieme a un rallentamento nell'acquisizione degli ordini, riducono la visibilità e suggeriscono cautela a medio termine", afferma Alantra, che riduce le stime sulle vendite FY25-26 del 5% per riflettere un flusso di ordini più normalizzato, mentre aumenta il margine EBITDA FY24 di 50 punti base al 22,7% grazie ai minori costi dei materiali. Inoltre, ha ridotto la liquidità netta di 3 milioni di euro quest'anno, raggiungendo 2,2 milioni di euro da 0,7 milioni di euro di debito netto a YE23.

"Consideriamo B&C Speakers un nome di alta qualità con generazione di cassa, redditività e rendimenti di capitale costanti, posizionando il gruppo per la creazione di valore a lungo termine", viene sottolineato.

(Foto: Carrie Allen www.carrieallen.com on Unsplash).

di Teleborsa



B&C Speakers, Alantra abbassa target price e conferma Buy

Alantra ha abbassato a 19 euro per azione (dai precedenti 19,6 euro) il target price su B&C Speakers, società quotata su Euronext STAR Milan e attiva nel settore della progettazione, produzione, distribuzione e commercializzazione di trasduttori elettroacustici ad uso professionale, confermando la raccomandazione Buy " visto l'upside potenziale del 29%.

Gli analisti scrivono che le vendite del 3Q24 sono cresciute del 12%, interamente guidate dal contributo di M&A, con un trend organico ancora negativo ma in miglioramento sequenziale. La società ha ottenuto un'ulteriore espansione del margine lordo, superando il 40%, grazie ai costi favorevoli dei materiali, con conseguente margine EBITDA del 24,6% (+14,4% anno su anno), in aumento di 60 punti base, sebbene parzialmente compensato dalla diluizione dei costi di M&A. La generazione di cassa ha seguito le aspettative per l'anno fiscale, probabilmente a causa delle dinamiche sfavorevoli del NWC.

"I persistenti venti contrari dalla Cina, insieme a un rallentamento nell'acquisizione degli ordini, riducono la visibilità e suggeriscono cautela a medio termine", afferma Alantra, che riduce le stime sulle vendite FY25-26 del 5% per riflettere un flusso di ordini più normalizzato, mentre aumenta il margine EBITDA FY24 di 50 punti base al 22,7% grazie ai minori costi dei materiali. Inoltre, ha ridotto la liquidità netta di 3 milioni di euro quest'anno, raggiungendo 2,2 milioni di euro da 0,7 milioni di euro di debito netto a YE23.

"Consideriamo B&C Speakers un nome di alta qualità con generazione di cassa, redditività e rendimenti di capitale costanti, posizionando il gruppo per la creazione di valore a lungo termine", viene sottolineato.



B&C Speakers, Alantra abbassa target price e conferma Buy

(Teleborsa) - Alantra ha abbassato a 19 euro per azione (dai precedenti 19,6 euro) il target price su B&C Speakers, società quotata su Euronext STAR Milan e attiva nel settore della progettazione, produzione, distribuzione e commercializzazione di trasduttori elettroacustici ad uso professionale, confermando la raccomandazione Buy "visto l'upside potenziale del 29%".

Gli analisti scrivono che le vendite del 3Q24 sono cresciute del 12%, interamente guidate dal contributo di M&A, con un trend organico ancora negativo ma in miglioramento sequenziale. La società ha ottenuto un'ulteriore espansione del margine lordo, superando il 40%, grazie ai costi favorevoli dei materiali, con conseguente margine EBITDA del 24,6% (+14,4% anno su anno), in aumento di 60 punti base, sebbene parzialmente compensato dalla diluizione dei costi di M&A. La generazione di cassa ha seguito le aspettative per l'anno fiscale, probabilmente a causa delle dinamiche sfavorevoli del NWC.

"I persistenti venti contrari dalla Cina, insieme a un rallentamento nell'acquisizione degli ordini, riducono la visibilità e suggeriscono cautela a medio termine", afferma Alantra, che riduce le stime sulle vendite FY25-26 del 5% per riflettere un flusso di ordini più normalizzato, mentre aumenta il margine EBITDA FY24 di 50 punti base al 22,7% grazie ai minori costi dei materiali. Inoltre, ha ridotto la liquidità netta di 3 milioni di euro quest'anno, raggiungendo 2,2 milioni di euro da 0,7 milioni di euro di debito netto a YE23.

"Consideriamo B&C Speakers un nome di alta qualità con generazione di cassa, redditività e rendimenti di capitale costanti, posizionando il gruppo per la creazione di valore a lungo termine", viene sottolineato.

(Foto: Carrie Allen www.carrieallen.com on Unsplash)



B&C Speakers, Alantra abbassa target price e conferma Buy

Alantra ha abbassato a 19 euro per azione (dai precedenti 19,6 euro) il target price su B&C Speakers, società quotata su Euronext STAR Milan e attiva nel settore della progettazione, produzione, distribuzione e commercializzazione di trasduttori elettroacustici ad uso professionale, confermando la raccomandazione Buy "visto l'upside potenziale del 29%.

Gli analisti scrivono che le vendite del 3Q24 sono cresciute del 12%, interamente guidate dal contributo di M&A, con un trend organico ancora negativo ma in miglioramento sequenziale. La società ha ottenuto un'ulteriore espansione del margine lordo, superando il 40%, grazie ai costi favorevoli dei materiali, con conseguente margine EBITDA del 24,6% (+14,4% anno su anno), in aumento di 60 punti base, sebbene parzialmente compensato dalla diluizione dei costi di M&A. La generazione di cassa ha seguito le aspettative per l'anno fiscale, probabilmente a causa delle dinamiche sfavorevoli del NWC.

"I persistenti venti contrari dalla Cina, insieme a un rallentamento nell'acquisizione degli ordini, riducono la visibilità e suggeriscono cautela a medio termine", afferma Alantra, che riduce le stime sulle vendite FY25-26 del 5% per riflettere un flusso di ordini più normalizzato, mentre aumenta il margine EBITDA FY24 di 50 punti base al 22,7% grazie ai minori costi dei materiali. Inoltre, ha ridotto la liquidità netta di 3 milioni di euro quest'anno, raggiungendo 2,2 milioni di euro da 0,7 milioni di euro di debito netto a YE23.

"Consideriamo B&C Speakers un nome di alta qualità con generazione di cassa, redditività e rendimenti di capitale costanti, posizionando il gruppo per la creazione di valore a lungo termine", viene sottolineato.

(Foto: Carrie Allen www.carrieallen.com on Unsplash)



B&C Speakers, Alantra abbassa target price e conferma Buy

Alantra ha abbassato a 19 euro per azione (dai precedenti 19,6 euro) il target price su B&C Speakers, società quotata su Euronext STAR Milan e attiva nel settore della progettazione, produzione, distribuzione e commercializzazione di trasduttori elettroacustici ad uso professionale, confermando la raccomandazione Buy "visto l'upside potenziale del 29%.

Gli analisti scrivono che le vendite del 3Q24 sono cresciute del 12%, interamente guidate dal contributo di M&A, con un trend organico ancora negativo ma in miglioramento sequenziale. La società ha ottenuto un'ulteriore espansione del margine lordo, superando il 40%, grazie ai costi favorevoli dei materiali, con conseguente margine EBITDA del 24,6% (+14,4% anno su anno), in aumento di 60 punti base, sebbene parzialmente compensato dalla diluizione dei costi di M&A. La generazione di cassa ha seguito le aspettative per l'anno fiscale, probabilmente a causa delle dinamiche sfavorevoli del NWC.

"I persistenti venti contrari dalla Cina, insieme a un rallentamento nell'acquisizione degli ordini, riducono la visibilità e suggeriscono cautela a medio termine", afferma Alantra, che riduce le stime sulle vendite FY25-26 del 5% per riflettere un flusso di ordini più normalizzato, mentre aumenta il margine EBITDA FY24 di 50 punti base al 22,7% grazie ai minori costi dei materiali. Inoltre, ha ridotto la liquidità netta di 3 milioni di euro quest'anno, raggiungendo 2,2 milioni di euro da 0,7 milioni di euro di debito netto a YE23.

"Consideriamo B&C Speakers un nome di alta qualità con generazione di cassa, redditività e rendimenti di capitale costanti, posizionando il gruppo per la creazione di valore a lungo termine", viene sottolineato.

(Foto: Carrie Allen www.carrieallen.com on Unsplash)

(Teleborsa)

Titoli citati nella notizia



B&C Speakers, Alantra abbassa target price e conferma Buy

(Teleborsa) - Alantra ha abbassato a 19 euro per azione (dai precedenti 19,6 euro) il target price su B&C Speakers, società quotata su Euronext STAR Milan e attiva nel settore della progettazione, produzione, distribuzione e commercializzazione di trasduttori elettroacustici ad uso professionale, confermando la raccomandazione Buy " visto l'upside potenziale del 29%.

Gli analisti scrivono che le vendite del 3Q24 sono cresciute del 12%, interamente guidate dal contributo di M&A, con un trend organico ancora negativo ma in miglioramento sequenziale. La società ha ottenuto un'ulteriore espansione del margine lordo, superando il 40%, grazie ai costi favorevoli dei materiali, con conseguente margine EBITDA del 24,6% (+14,4% anno su anno), in aumento di 60 punti base, sebbene parzialmente compensato dalla diluizione dei costi di M&A. La generazione di cassa ha seguito le aspettative per l'anno fiscale, probabilmente a causa delle dinamiche sfavorevoli del NWC.

"I persistenti venti contrari dalla Cina, insieme a un rallentamento nell'acquisizione degli ordini, riducono la visibilità e suggeriscono cautela a medio termine", afferma Alantra, che riduce le stime sulle vendite FY25-26 del 5% per riflettere un flusso di ordini più normalizzato, mentre aumenta il margine EBITDA FY24 di 50 punti base al 22,7% grazie ai minori costi dei materiali. Inoltre, ha ridotto la liquidità netta di 3 milioni di euro quest'anno, raggiungendo 2,2 milioni di euro da 0,7 milioni di euro di debito netto a YE23.

"Consideriamo B&C Speakers un nome di alta qualità con generazione di cassa, redditività e rendimenti di capitale costanti, posizionando il gruppo per la creazione di valore a lungo termine", viene sottolineato.

(Foto: Carrie Allen www.carrieallen.com on Unsplash)