

Концерн ZF покращив фінансові результати за дев'ять місяців 2026 року

дата публікації: 2026.10.26



Концерн ZF Friedrichshafen AG за підсумками перших дев'яти місяців 2026 року отримав виручку в розмірі 28,9 млрд євро, що загалом відповідає показнику аналогічного періоду минулого року. Органічне зростання продажів склало 1,4% попри збереження слабкої динаміки на світових ринках легкових автомобілів.

Скоригований показник ЕВІТ зріс з 1,0 млрд євро до 1,4 млрд євро, а відповідна маржа збільшилася з 3,6% до 4,9%. Скоригований вільний грошовий потік зріс до приблизно 1,1 млрд євро порівняно з 683 млн євро роком раніше.

Основним драйвером органічного зростання став ринок Північної Америки, тоді як обсяги продажів у Європі та Азійсько-Тихоокеанському регіоні залишилися практично незмінними. Водночас геополітична напруженість продовжувала негативно впливати на рівень довіри та попит на світових ринках транспортних засобів.

Програма підвищення ефективності, яку реалізує концерн ZF, і надалі сприяє покращенню фінансових результатів. За підсумками дев'яти місяців скоригований показник ЕВІТ збільшився на 368 млн євро у порівнянні з аналогічним періодом минулого року та досяг 1,4 млрд євро. Скоригована маржа ЕВІТ зросла до 4,9%, що відповідає верхній межі прогнозного діапазону концерну ZF на 2026 рік, який становить від 4,0% до 5,0%.

Скоригований вільний грошовий потік збільшився на 411 млн євро у річному вимірі та досяг близько 1,1 млрд євро. Такому результату сприяли покращення операційної діяльності та збереження дисциплінованого підходу до інвестицій. Водночас на показник вільного грошового потоку в третьому кварталі вплинули грошові витрати, пов'язані зі створенням резервів на реструктуризацію.

Станом на 30 вересня чистий борг концерну ZF становив 10,1 млрд євро, що приблизно на 130 млн євро менше порівняно з кінцем 2025 року. Коефіцієнт боргового навантаження знизився з 2,98х до 2,61х.

У середині вересня концерн ZF успішно розмістив облігації на суму 750 млн євро зі строком обігу 4,5 року та купонною ставкою 5,750%, незважаючи на високу волатильність на ринках капіталу. Отримані кошти планується спрямувати на дострокове погашення окремих випусків облігацій, номінованих у євро, термін погашення яких припадає на 2027 та 2028 роки.

Довіру інвесторів також підтримало нещодавнє покращення прогнозів кредитних рейтингів концерну ZF агентствами Moody's та S&P Global Ratings.

«Ми демонструємо відчутний прогрес. Наші фінансові результати та вільний грошовий потік покращилися, а боргове навантаження зменшилося», - зазначив фінансовий директор концерну ZF Міхаель Фрік. «Розміщення облігацій дозволило нам завчасно вирішити питання майбутніх погашень та зміцнити нашу фінансову позицію. Водночас ринкова ситуація залишається складною, і попереду ще багато роботи. Ми продовжимо реструктуризацію бізнесу, скорочення витрат і боргового навантаження, а також прискоримо реалізацію наших заходів. Саме ці кроки є необхідними для того, щоб перетворити потужний технологічний потенціал концерну ZF на довгостроковий економічний успіх».

Концерн ZF представить фінансові результати за підсумками 2026 року на щорічній пресконференції, яка відбудеться у четвер, 18 березня 2027 року.

Джерело: