Silná čísla Mety za 3Q zastínil výhled významného růstu kapitálových výdajů v roce 2025

31.10.2024 - Marek Chudoba | Fio bank

Americká společnost Meta, která provozuje sociální sítě Facebook a Instagram, reportovala výsledky za 3Q. Vykázaná čísla jsou na úrovni výnosů i očištěného zisku na akcii nad odhady trhu. Dle analytiků však silný kvartál zastiňuje nekonkretizovaný výhled růstu kapitálových výdajů v roce 2025.

Výsledky společnosti Meta (META) za 3Q 2024			
	3Q 2024	**Konsensus 3Q 2024**	**3Q 2023**
Tržby (mld. USD)	40,59	40,25	34,15
Čistý zisk (mld. USD)	15,69	--	11,58
Zisk na akcii (EPS, USD/akcie)	6,03	5,25	5,25

Výsledky za 3Q

Společnost Meta za třetí kvartál vykázala 19 % růst **výnosů**. Převážná většina spadá do segmentu **„Family of Apps“** (Facebook, Instagram, Messenger, WhatsApp), který vygeneroval výnosy 40,32 mld. USD, přičemž průměrný analytický odhad byl 39,92 mld. USD. Tento segment dosáhnul meziročně o 25 % vyššího provozního zisku 21,78 mld. USD při očekávání 20,47 mld. USD.

Výnosy 270 mil. USD s 29% meziročním růstem připadají segmentu **„Reality Labs“** (hardware, software a obsah spojený s virtuální, smíšenou a rozšířenou realitou), který zaznamenal provozní ztrátu 4,43 mld. USD při očekávání ztráty 4,66 mld. USD.

Počet zobrazených reklam vzrostl o 7 %, přičemž analytici očekávali 10,8 %. **Průměrná cena za zobrazenou reklamu** vzrostla o 11 % (proti 6% poklesu minulý rok) a překonala analytický konsensus, který projektoval 6,8% růst.

Kapitálové výdaje činily 9,2 mld. USD.

Společnost v průběhu 3Q realizovala **zpětný odkup** akcií ve výši 8,86 mld. USD a na **dividendě** společnost vyplatila 1,26 mld. USD.

Výhled na 4Q a fiskální rok 2024

Meta očekává, že výnosy v nadcházejícím kvartálu budou v rozmezí 45 mld. USD až 48 mld. USD. Analytici očekávali 46,1 mld. USD.

Společnost snížila dolní hranici odhadu kapitálových výdajů za rok 2024 z 38-40 mld. USD na 37-40 mld. USD. Analytici odhadovali 38,1 mld. USD.

V nadcházejícím fiskálním roce společnost stále očekává významný růst kapitálových investic.

Komentář analytiků

Dle Briana Nowaka z **Morgan Stanley** společnost bohužel nezveřejnila projekci kapitálových výdajů pro rok 2025 a pouze mluví o pokračujících investicích.

Podle Doug Anmuth z **JPMorgan** společnost Meta vydala silný výhled tržeb na 4Q, který byl však zastíněn očekáváním významného růstu kapitálových výdajů a výdajů souvisejících s infrastrukturou v roce 2025.

Komentář CEO

„Zaznamenaly jsme dobrý kvartál díky progresu v AI napříč našimi aplikacemi i businessem," uvedl zakladatel a generální ředitel společnosti **Mark Zuckerberg**.

Akcie Meta

Akcie Meta v předburzovní fázi oslabují o 1,49 % na 582,99 USD. Akcie se pod tickerem BAAFB obchodují také v korunách na RM-SYSTÉMu za 14 050 Kč.

Akcie Meta (META) včera před výsledky oslabily o 0,2 % na 591,8 USD

Ukazatel		Ukazatel	
Kapitalizace (mld. USD)	1494,5	**P/E**	26,8
Vývoj za letošní rok (%)	+67,2	**Očekávané P/E**	26,8
52týdenní minimum (USD)	296,9	**Prům. cílová cena** (USD)	632,3
52týdenní maximum (USD)	603,0	**Dividendový výnos** (%)	0,3

https://www.fio.cz/zpravodajstvi/zpravy-z-burzy/302587-silna-cisla-mety-za-3q-zastinil-vyhled-vyznamneho-rustu-kapitalovych-vydaju-v-roce-2025