Meta ve 4Q reportovala silná čísla, avšak výhled hospodaření společnosti je smíšený

30.1.2025 - Michal Bárta | Fio bank

Americká společnost Meta, která provozuje sociální sítě Facebook, Instagram a další, reportovala výsledky za 4Q 2024. Výsledky jsou dle analytiků silné, avšak výhled výnosů pro 1Q a celkové náklady v roce 2025 společně s vysokými kapitálovými výdaji hodnotí smíšeně. Zakladatel společnosti Mark Zuckerberg očekává, že rok 2025 bude pro umělou inteligenci velký.

Výsledky společnosti Meta Platforms (META) za 4Q 2024

	4Q 2024	Konsensus 4Q 2024	4Q 2023
Tržby (mld. USD)	48,39	46,98	40,11
Čistý zisk (mld. USD)	20,84	--	14,02
Zisk na akcii (EPS, USD/akcie)	8,02	6,78	5,33

Výsledky za 4Q

Výnosy Mety vzrostly o 21 % na 48,39 mld. USD, ze kterých drtivou většinu 47,30 mld. USD (očekávání: 46,08 mld. USD) činí výnosy segmentu „**Family of Apps**“, tedy výnosy plynoucí ze sociálních sítí Facebook, Instagram a aplikací Messenger a WhatsApp. Tento segment dosáhnul meziročně o 35 % vyššího **provozního zisku** 28,33 mld. USD při očekávání 25,3 mld. USD. **Počet zobrazených reklam** meziročně vzrostl o 6 % a jejich **průměrná cena** zaznamenala růst o 14 %. **Počet denních aktivních uživatelů** se meziročně zvýšil o 5 % a dosáhl 3,35 mld. při konsensu 3,28 mld.

Výnosy 1,08 mld. USD s 1,1% meziročním růstem připadají segmentu **„Reality Labs“** (hardware, software a obsah spojený s virtuální, smíšenou a rozšířenou realitou), který zaznamenal **provozní ztrátu** 4,97 mld. USD při očekávání ztráty 5,1 mld. USD.

Výnosy plynoucí z reklam meziročně vzrostly o 21 % na 46,78 mld. USD při očekávání 45,65 mld. USD.

Geogragická segmentace výnosů, zdroj: Meta

Provozní marže meziročně vzrostla o 7 p.b. na 48 % při očekávání 42,6 %. **Kapitálové výdaje** činily 14,84 mld. USD.

Vývoj počtu denních aktivních uživatelů, zdroj: Meta

Společnost v průběhu 4Q **nerealizovala zpětný odkup** akcií (Celkově v roce 2024 provedla zpětný odkup ve výši 29,75 mld. USD) a na **dividendě** společnost vyplatila 1,27 mld. USD (Celkově v roce 2024 vyplatila dividendy ve výši 5,07 mld. USD).

Komentář zakladatele

„Pokračujeme v pokroku v oblasti umělé inteligence, brýlí a budoucnosti sociálních médií," řekl Mark Zuckerberg, zakladatel a generální ředitel společnosti Meta. „Těším se, až uvidím toto úsilí v roce 2025 dále růst," dodal Zuckerberg.

V hovoru s investory Zuckerberg pokračoval: „V AI, očekávám, že letos velmi inteligentní a personalizovaný AI asistent osloví více než 1 miliardu lidí a očekávám, že AI společnosti Meta bude ten vedoucí AI asistent."

Výhled

Meta očekává, že výnosy v nadcházejícím kvartálu budou v rozmezí 39,5 mld. USD až 41,8 mld. USD., což reflektuje meziroční růst o 8 až 15 %. Analytici očekávali 41,67 mld. USD. Dle finanční ředitelky společnosti Susan Li by byl meziroční růst přibližně o 3 % vyšší (tedy 11-18 %) bez negativního vlivu vývoje měnových párů.

V tomto roce společnost očekává celkové náklady ve výši 114 až 119 mld. USD a očekává kapitálové výdaje ve výši 60 až 65 mld. USD.

Vývoj kapitálových výdajů, zdroj: Meta

Analytický komentář

Analytik Doug Anmuth z **JPMorgan** uvedl, že Meta reportovala silné výsledky, ale výhled je smíšený z důvodu vysokých nákladů.

Analytik John Blackledge z **TD Cowen** uvedl, že výnosy z reklam napříč regiony a marže společnosti Meta byly nad očekáváním. Dodal, že výhled výnosů pro 1Q je blízko očekávání trhu i přes negativní vliv vývoje měnových párů.

Analytici z **Evercore ISI** uvedli, že výsledky jsou zdaleka lepší, než se očekávalo a obsahují nejvyšší provozní marži za posledních 5 let.

Akcie Meta

Akcie Meta v předburzovní fázi posilují o 1,13 % na 684,12 USD. Akcie se pod tickerem BAAFB obchodují také v korunách na RM-SYSTÉMu za 16 640 Kč.

Meta Platforms Inc (META) před výsledky na 676,49 USD			
Ukazatel		**Ukazatel**	
Kapitalizace (mld. USD)	1714,0	**P/E**	28,1
Vývoj za letošní rok (%)	+15,5	**Očekávané P/E**	25,3
52týdenní minimum (USD)	387,1	**Prům. cílová cena** (USD)	722,0
52týdenní maximum (USD)	682,6	**Dividendový výnos** (%)	0,3

https://www.fio.cz/zpravodajstvi/zpravy-z-burzy/305862-meta-ve-4q-reportovala-silna-cisla-avsak-vyhled-hospodareni-spolecnosti-je-smiseny