

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

30.1.2025 - Michal Bárta | Solidis

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.

Geografická 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://tiskovky.allnews.cz/post/102762-meta-ve-4q-reportovala-silna-cisla-avsak-vyhled-hospodareni-spolecnosti-je-smiseny>