

META PLATFORMS INC-CLASS A

Kúpiť

Profil:

Meta Platforms vytvára užitočné a pútavé produkty, ktoré umožňujú ľuďom spájať sa a zdieľať s priateľmi a rodinou prostredníctvom mobilných zariadení, osobných počítačov, náhlavných súprav virtuálnej reality a domácich zariadení. Spoločnosť Meta, ktorá umožňuje externým vývojárom vytvárať aplikácie, ktoré sa integrujú s Facebookom, sa môže pochváliť 3 miliardami aktívnych používateľov mesačne. Facebook vlastní stránku na zdieľanie fotografií a videí Instagram, aplikácie na zasielanie správ Messenger a WhatsApp. Viac ako 55 % celkových príjmov spoločnosti pochádza z krajín mimo USA. V prípade FoA spoločnosť Meta Platforms generuje v podstate všetky svoje príjmy z predaja umiestňovania reklamy obchodníkom. Reklamy na jej platformách umožňujú obchodníkom osloviť ľudí na základe rôznych faktorov vrátane veku, pohlavia, polohy, záujmov a správania. Marketéri si kupujú reklamy, ktoré sa môžu zobrazovať na viacerých miestach vrátane Facebooku, Instagramu, Messengeru a aplikácií a webových stránok tretích strán.

Analýza:

Spoločnosť má trhovú hodnotu 1242,5 mld. dolárov. Hodnota ukazovateľa P/E je na úrovni -25,35, pričom sa očakáva pokles na 24,26, čo spraví akciu lacnejšiu lákavejšiu pre investorov. Zisk na akciu má hodnotu 20,19, a očakáva sa pokles na 19,32. Rentabilita aktív (ROA) je 22,47%, čo je nad priemerom sektora, ktorého hodnota je -0,24%. Rentabilita vlastného kapitálu (ROE) je na úrovni 33,36%, čo je nad priemerom sektora, ktorého hodnota je -8,89%. Čo sa týka zadlženosti, celkový dlh voči celkovým aktívam je na úrovni 16,89%, oproti priemeru v sektore 18,07%. Hodnota P/B je na úrovni 8,31 a P/S je 8,8, čo sú hodnoty nad priemerom sektora. Ukazovatele likvidity Quick Ratio = 2,55 a Current Ratio = 2,68 sú pod priemerom sektora. Spoločnosť vypláca dividendu vo výške 0,1% z ceny akcie. Priemerná cieľová cena analytikov je v 12-mesačnom horizonte na úrovni 532,79, čo predstavuje potenciálny rast o 58,0% oproti aktuálnej cene. 63 analytikov odporúča nákup, 6 držbu a 4 predaj akcie. Za 1 kvartál 2024 prekonal spoločnosť tržby o 0,91% a čistý zisk prekonal o 6,24%. Nasledujúci kvartál sa očakáva rast/pokles tržieb o 5% a rast/pokles čistého zisku o 1,22%. Rast tržieb zisku za posledných 5 rokov dosiahol úroveň 66,01% a rast čistého zisku za posledných 5 rokov dosiahol úroveň 74%. Zdá sa, že nedostatočné označenie výdavkov spoločnosti Meta na Reality Labs, ktoré sice zvyšujú celkové kapitálové výdavky, bude mať pravdepodobne negatívny vplyv na rast zisku na akciu, aj keď integrácia aplikácie Meta Assistant v celej rodine aplikácií napomáha monetizácii a rozširuje formáty nad rámec reklám na kotúče a reklám typu „klikni na správu“. Poklesy cien reklám sa už pravdepodobne zmiernili, hoci odchod veľkých čínskych inzerentov môže byť do roku 2024 prekážkou. Investície spoločnosti Meta do rozširovania infraštruktúry generatívnej umelej inteligencie na tréningovanie jej základných veľkých jazykových modelov by mohli naďalej pomáhať zlepšovať odporúčania a ciele reklám, aj keď straty Reality Lab tlačia na voľné peňažné toky. Zmiešané výsledky spoločnosti Meta boli prerušené angažovanosťou a spotrebou videí na jej kanáli, ako aj pokračujúcim zlepšovaním cielenia reklamy a nasadením Meta AI v jej rodine aplikácií. Akékoľvek krátkodobé pôsobenie agentov AI a monetizácia aplikácie WhatsApp by mohli zvýšiť konsenzuálny rast tržieb. Napriek tomu tlmený rast cien reklám v Severnej Amerike spolu so stratami v segmente Reality Labs obmedzujú rast prevádzkovej marže.

Cena:

Cieľová cena 625,17 USD bola určená násobkom váženého 5 ročného priemeru pomeru ceny a zisku na akciu (P/E) 22,57 a mediánu očakávaného zisku na akciu ku koncu roka 2024 (EPS) 29,65 USD modifikovaného o štandardnú odchýlku pri výpočtoch 1,966. Naša cieľová cena je kvôli modifikácii o niečo vyššia ako cena, ktorú spoločnosti udelili veľké investičné banky.

Cieľová cena v USD:	625,17 \$
Horizont:	Dlhodobý
Cena (k 17.07.2024):	489,79 \$

ÚDAJE O AKCII:

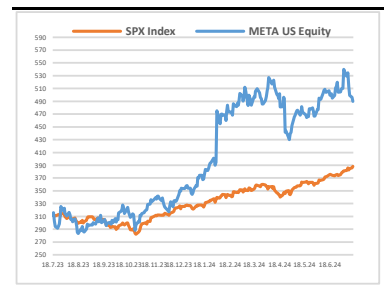
Burza:	NASDAQ GS
Bloomberg:	META US Equity
Trh. kapitalizácia:	1242,52 mld. \$
Priemer. denný objem:	7,25 mld. \$
P/E:	25,35
Návratnosť kapitálu:	33,36%
Zisk na akciu (kĺzavý):	94,62 \$
Dividenda:	2,00 \$
Medziročný rast tržieb:	15,69%

OČAKÁVANÉ UDALOSTI:

Najbližšie hospodárske výsledky	31.07.2024
---------------------------------	------------

VÝVOJ CENY AKCIE:

52 týždňové maximum	542,81 \$
52 týždňové minimum	274,38 \$



VYPRACOVAL

Adam Cicák, analytik

CAPITAL MARKETS, o.c.p., a.s.

Slávičie údolie 106, 811 02 Bratislava

info@capitalmarkets.sk

www.capitalmarkets.sk

Zdroj informácií: Bloomberg

Upozornenie! Tento marketingový materiál, ktorý nie je určený vybraným klientom nesmie byť chápaný ako investičné poradenstvo. Údaje, ktoré sa týkajú minulosti, nie sú garanciou budúcich výnosov. Investovanie v cudzej mene môže ovplyvniť výnosy v dôsledku výkyvov. Všetky obchody s cennými papiermi môžu viesť ako k ziskom, tak i k stratám. Spoločnosť CAPITAL MARKETS, o.c.p., a.s. je subjekt regulovaný Národnou bankou Slovenska.

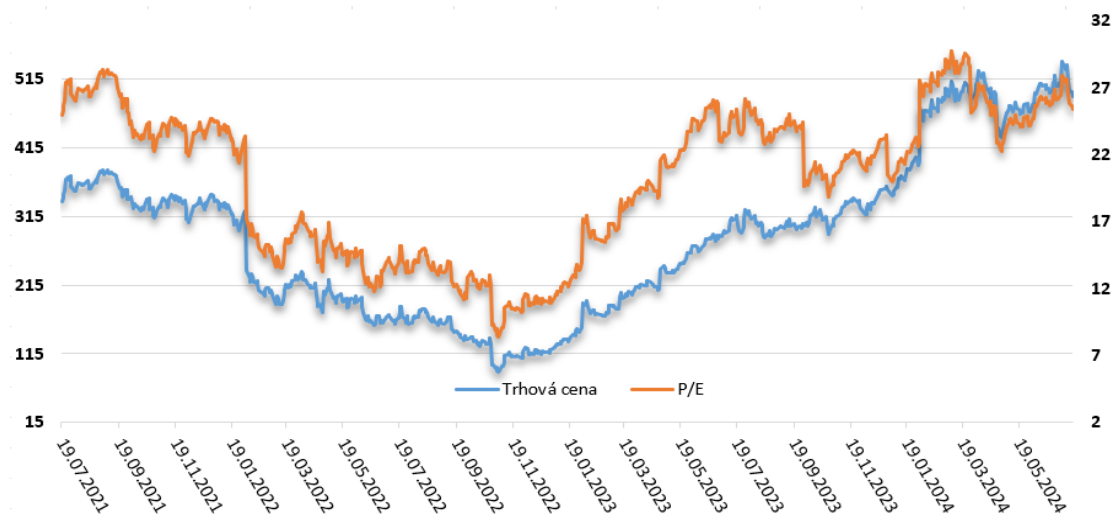
META PLATFORMS INC-CLASS A

Kúpiť

Vývoj ceny v 5 ročnom horizonte



Vývoj ukazovateľa P/E v 3 ročnom horizonte



Zoznam 10 najväčších vlastníkov

	Holder Name	Position	% Out	Filing Date
1	Vanguard Group Inc/T	187 180 393	8,54	31.03.2024
2	BlackRock Inc	158 942 791	7,25	31.03.2024
3	FMR LLC	136 752 312	6,24	31.03.2024
4	Capital Group Cos In	103 482 421	4,72	31.03.2024
5	State Street Corp	86 565 596	3,95	31.03.2024
6	JPMorgan Chase & Co	50 182 653	2,29	31.03.2024
7	Geode Capital Manage	46 412 792	2,12	31.03.2024
8	T Rowe Price Group I	45 510 315	2,08	31.03.2024
9	Morgan Stanley	34 641 624	1,58	31.03.2024
10	Norges Bank	31 884 550	1,45	31.12.2023