

META PLATFORMS INC-CLASS A

Profil:

Meta Platforms, Inc. pôsobí ako spoločnosť zameraná na sociálne technológie. Spoločnosť vytvára aplikácie a technológie, ktoré pomáhajú ľuďom spájať sa, vyhľadávať komunity a rozvíjať podnikanie. Okrem svojej kmeňovej platformy Facebook vlastní aj stránku na zdieľanie fotografií a videí Instagram, aplikácie na zasielanie správ Messenger, WhatsApp a platformu virtuálnej reality Facebook Reality Labs. Spoločnosť generuje približne 55 % celkových tržieb mimo USA. Spoločnosť Meta so sídlom v Menlo Parku v Kalifornii má globálny dosah. Väčšina jej medzinárodných obchodov pochádza od zákazníkov nachádzajúcich sa v Austrálii, Brazílii, Kanade, Číne a západnej Európe. Spoločnosť má kancelárie v približne 80 mestách a viac ako 15 dátových centier po celom svete. S inzerentmi spolupracuje priamo, ako aj prostredníctvom reklamných agentúr a predajcov. V rámci svojej obchodnej stratégie spoločnosť uskutočnila a má v úmysle pokračovať v akvizíciách s cieľom získať špecializovaných zamestnancov.

Spoločnosť má trhovú kapitalizáciu na úrovni 446,56 miliárd dolárov. Hodnota P/E je na úrovni 15,66 pričom sa očakáva do konca roka 2023 nárast na úroveň 18,06. Zisk na akciu v predminulom roku vzrástol o 36,5 %, v roku 2022 poklesol o 26,8 % a v tomto fiskálnom roku sa očakáva rast na úrovni 16,1 %. V roku 2024 znova rast o 20,6 %. Očakávaný nárast tržieb je v tomto roku na úrovni 5,0 % a v roku 2024 sa očakáva rast o 11,5 %. Rentabilita aktív (ROA) je 13,19 % čo je vysoko nad priemerom sektora, ktorého hodnota je -12,61 %. Rentabilita vlastného kapitálu (ROE) 18,52 % je taktiež nad úrovňou priemeru sektora -13,47 %. Čo sa týka zadĺženosti, celkový dlh voči celkovým aktívam je na úrovni 14,69 % oproti priemeru v sektore 17,55 %. Rýchly pomer (Quick Ratio) = 2,01. Current Ratio = 2,20. Čo sú hodnoty v súlade s priemerom v sektore. Priemerná cieľová cena analytikov je v 12-mesačnom horizonte na úrovni 214,10 USD, čo predstavuje potenciálny rast o 24,3 % oproti aktuálnej cene. 43 analytikov odporúča nákup, 15 držbu a 4 predaj akcie. Väčšie zameranie spoločnosti Meta na služby Reels a WhatsApp spolu s dodržiavaním finančnej disciplíny naznačujú, že v najbližšom období sa zlepši plnenie plánu rastu tržieb a ziskov. Znížený výhľad prevádzkových nákladov a kapitálových výdavkov spoločnosti na rok 2023 pomáha free cash flow. Rast jej top-line by však mohol zostať tlmený v dôsledku pretrvávajúceho vplyvu poklesu cien reklám, čo sa zhoduje s názormi iných spoločností pôsobiacich v oblasti sociálnych médií. Spoločnosť Meta zaznamenala vo 4. štvrtroku pokles hrubej marže o 600 p. b. v dôsledku pokračujúceho oslabovania cien reklám. Zvýšené náklady na serverovú infraštruktúru a vyššie odmeny pre tvorcov v produkte Reels by mohli v najbližšom období ešte viac znížiť hrubú maržu. Spoločnosť Meta Platforms by mohla dosiahnuť vyššiu hodnotu podniku, ak by vyčlenila niektorý zo svojich podnikov ako Instagram, WhatsApp a Oculus.

Cena:

Cieľová cena 191,23 USD bola určená násobkom váženého 5-ročného priemeru pomeru ceny a zisku na akciu (P/E) 22,54 a priemernej hodnoty očakávaného zisku na akciu za FY 2023 (EPS) 9,526 modifikovaného o štandardnú odchýľku pri výpočtoch 1,041. Naša cieľová cena je nižšia oproti tej, ktorú tejto akcii udelili veľké investičné banky a spoločnosti. Indikátor RSI má hodnotu 59,4 bodov. Ukazovateľ MACD má hodnotu 9,23 bodov.

Kúpiť

Cieľová cena v USD:	191,23 \$
Horizont:	Strednodobý
Cena (k 16.2.2023):	171,70 \$

ÚDAJE O AKCII:

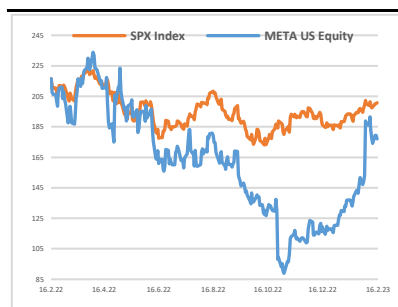
Burza:	NASDAQ GS
Bloomberg:	META US Equity
Trh. kapitalizácia:	444,87 mld. \$
Priemer. denný objem:	4,50 mld. \$
P/E:	15,60
Návratnosť kapitálu:	18,52%
Zisk na akciu (kľavý):	18,88 \$
Dividenda:	0,00 \$
Medziročný rast tržieb:	-1,12%
Medziročný rast zisku:	-41,07%

OČAKÁVANÉ UDALOSTI:

Najbližšie hospodárske výsledky
27.4.2023

VÝVOJ CENY AKCIE:

52 týždňové maximum	236,86 \$
52 týždňové minimum	88,09 \$



VYPRACOVAL

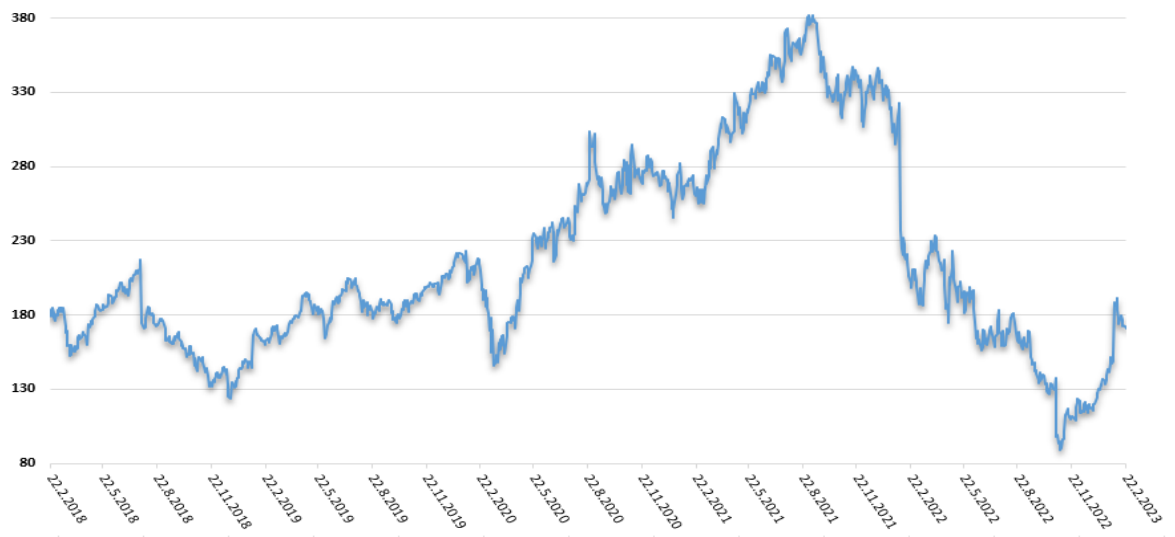
Patrik Bartoš, analytik
CAPITAL MARKETS, o.c.p., a.s.
Príbinova 6, 811 09 Bratislava
info@capitalmarkets.sk
www.capitalmarkets.sk
Zdroj informácií: Bloomberg

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.

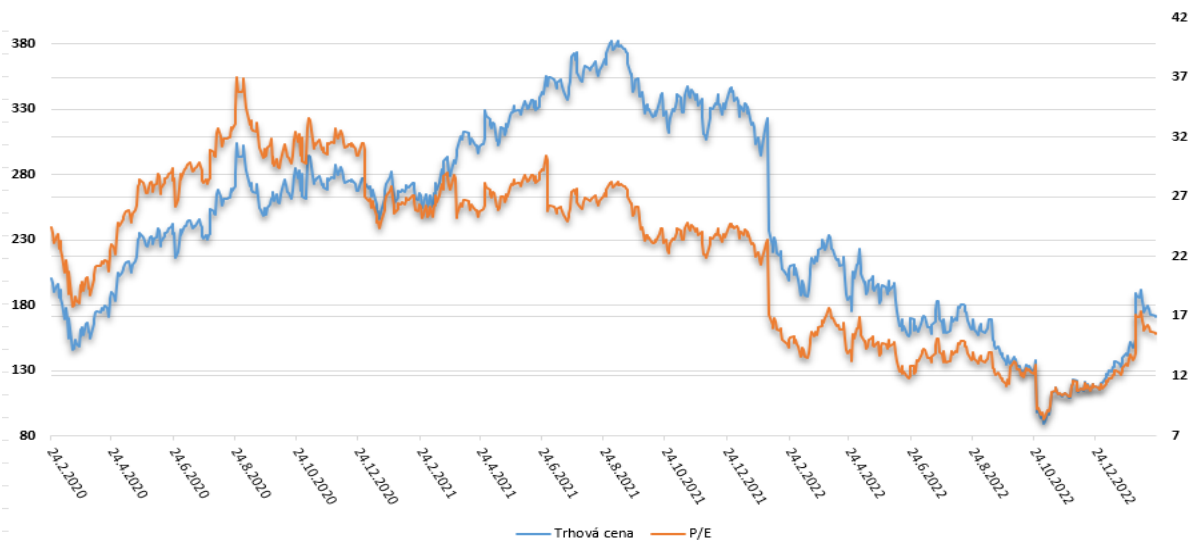
META PLATFORMS INC-CLASS A

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/The	180,705,425	8.12	31.12.2022
2	BlackRock Inc	151,798,631	6.82	31.12.2022
3	FMR LLC	123,373,905	5.54	31.12.2022
4	Capital Group Cos Inc/The	105,085,449	4.72	31.12.2022
5	State Street Corp	88,314,340	3.97	31.12.2022
6	Geode Capital Management LLC	45,158,933	2.03	31.12.2022
7	T Rowe Price Group Inc	37,345,102	1.68	31.12.2022
8	Norges Bank	35,093,468	1.58	31.12.2022
9	Morgan Stanley	25,101,383	1.13	31.12.2022
10	JPMorgan Chase & Co	23,484,630	1.06	31.12.2022