

COMPANY UPDATE EARNINGS BRIEF

31 October 2024

Meta Platforms, Inc

META

Bloomberg
ReutersMETA.
META

Meta เหยงบโตดีกว่าคาด แต่คาดการณ์ค่าใช้จ่ายลงทุนโครงสร้างพื้นฐานในปี 2025 เพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญ

Earnings Result

Meta Platforms Inc. รายงานผลประกอบการประจำไตรมาส 3 ปี 2024 แม้จะมีการเติบโตของรายได้จากโฆษณาที่ชะลอตัวลง แต่บริษัทยังคงทำกำไรได้ดี ซึ่งช่วยสนับสนุนการลงทุนหลายพันล้านดอลลาร์ในด้านปัญญาประดิษฐ์ (AI) และ AR

กำไรโตต่อเนื่อง

ด้านกำไรเพิ่มขึ้นดีกว่าคาด 35%YoY อยู่ที่ 15.6 พันล้านดอลลาร์สหรัฐฯ จากปีก่อนที่ระดับ 11.5 พันล้านดอลลาร์สหรัฐฯ หลังมีการควบคุมต้นทุนที่ดี

รายได้โตดีกว่าคาดจากค่าโฆษณา

รายได้รวมดีกว่าคาดและเติบโต 19%YoY โดยมีรายได้ของธุรกิจ Family of Apps เพิ่มขึ้นเป็น 40.59 พันล้านดอลลาร์, ซึ่งเป็นการเพิ่มขึ้นปีต่อปี 19% โดยถ้าคำนวณบนฐานสกุลเงินที่คงที่จะมีรายได้เพิ่มขึ้น 20%YoY ภาพรวมมีแรงสนับสนุนจากรายได้โฆษณาของธุรกิจ Family of Apps ที่เพิ่มขึ้น 19%YoY สู่ระดับ 39.88 พันล้านดอลลาร์

Balance sheet and cashflow

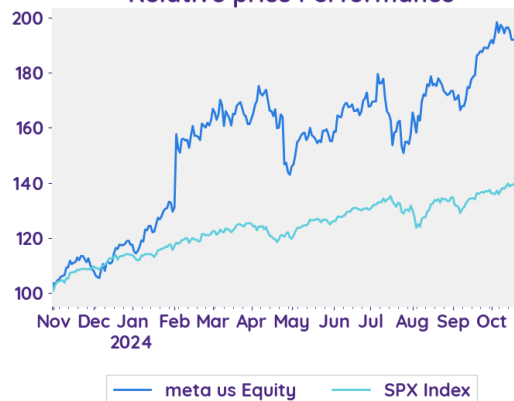
ข้อมูลแสดงกระแสเงินสดรวมแบบย่อแสดงว่าบริษัทได้รับเงินสดที่จัดหาโดยกิจกรรมดำเนินงานจำนวน 724,000 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯใน 3Q24 และ 63,340 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯสำหรับ 9M24 ขณะที่บริษัทยังมีเงินสดใช้ในกิจกรรมลงทุนจำนวน 8,620 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯใน 3Q24 และ 25,652 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯสำหรับ 9M24 นอกจากนี้บริษัทยังมีเงินสดใช้ในกิจกรรมทางการเงินจำนวน 3,544 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯสำหรับ 3Q24 และ 9,913 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯสำหรับ 9M24 ภาพรวมตัวเลขเหล่านี้ให้ข้อมูลเกี่ยวกับสถานะกระแสเงินสดของบริษัทและความสามารถในการผลิตเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน รวมถึงการลงทุนและการเงินของบริษัท.

แนวโน้มค่าใช้จ่ายเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญ

บริษัทให้คาดการณ์การเพิ่มขึ้นของรายได้รวมใน 4Q24 ที่ระหว่าง 1.45-1.48 ล้านล้านบาท โดยเติบโต 19%YoY นอกจากนี้มองการเพิ่มขึ้นของค่าใช้จ่ายลงทุนอย่างมีนัยสำคัญในปี 2025 มีการพัฒนาสินค้าต่อเนื่อง ขณะที่บริษัทคาดว่าจะมีอัตราภาษีในระดับต่ำสิบเปอร์เซ็นต์สำหรับไตรมาสที่ 4 ของปี 2024

REVENUE - %CHG YOY	3Q23	4Q23	1Q24	2Q24	3Q24
Advertising in Family of Apps	23.5%	24.2%	27.2%	16.2%	18.8%
Other in Family of Apps	52.6%	81.5%	27.8%	-12.2%	48.1%
Reality Labs	-26.3%	47.3%	85.4%	30.9%	28.6%

Relative price Performance



SENTIMENT	4Q23	1Q24	2Q24	3Q24
net profit	Positive	Positive	Positive	Positive
margin	Neutral	Neutral	Neutral	Neutral
revenue	Positive	Positive	Positive	Positive

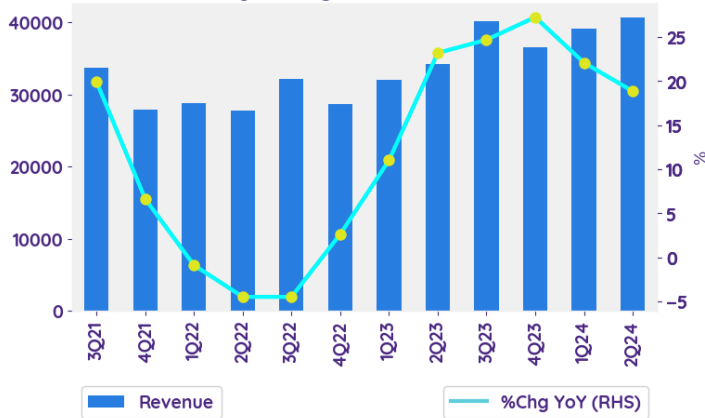
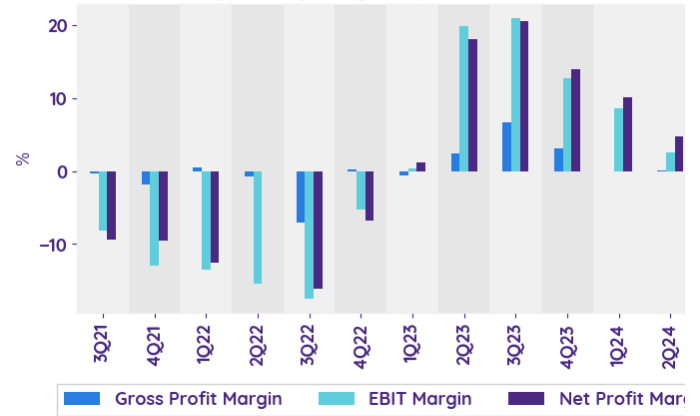
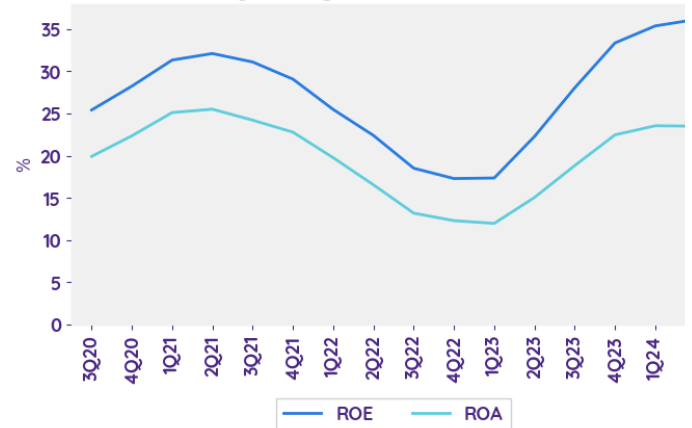
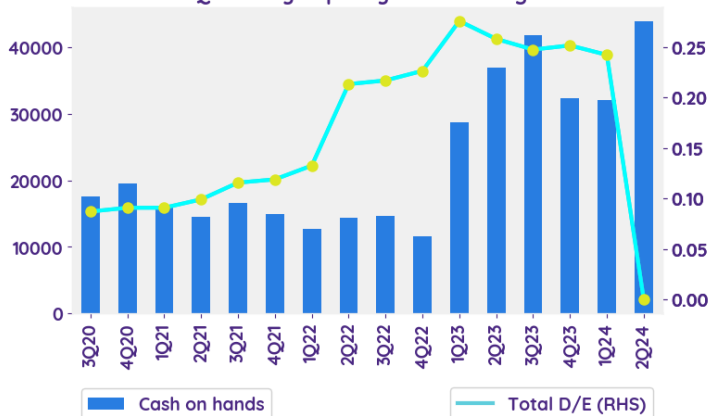
STOCK DATA

Market Cap (USD Million)	1497.33
Beta	1.57
Last close	591.80
12-m Low / High	296.9 / 603
Target price	630.00
Return Potential	6.5 %
% of Buy / Sell rating	87.0 % / 4.0 %

VALUATION DATA	12M FORWARD	5-YR AVERAGE
P/E	24.45	23.22
P/B	8.21	5.53
P/S	9.26	6.98
EV/EBITDA	16.82	16.53
Dividend Yield	0.0 %	

Meta Platforms, Inc

Meta Platforms, Inc. operates as a social technology company. The Company builds applications and technologies that help people connect, find communities, and grow businesses. Meta Platform is also involved in advertisements, augmented, and virtual reality.

Quarterly Revenue Trend**Quarterly Margin Expansion Trend****Quarterly Net Profit Growth Trend****Quarterly ROE and ROA Trend****Quarterly Liquidity and Leverage****Quarterly Cash Flows Trend**