

Meta Platforms Inc

META

Bloomberg
ReutersMETA.US
META.O

Meta กำไรพุ่ง 49% ใน 4Q24 รายได้โฆษณาแข็งแกร่ง พร้อมเดินหน้าลงทุน AI

Earnings Result

Meta สร้างผลประกอบการที่แข็งแกร่งในไตรมาส 4Q24 สูงกว่าที่คาด ด้วยรายได้รวม 48.4 พันล้านดอลลาร์ เติบโต 21% YoY โดยมีกำไรสุทธิ 20.8 พันล้านดอลลาร์ เพิ่มขึ้น 49% สะท้อนถึงประสิทธิภาพในการควบคุมต้นทุนและการเติบโตของรายได้โฆษณา ขณะที่บริษัทยังคงลงทุนในเทคโนโลยี AI และ Reality Labs อย่างต่อเนื่อง

กำไรเติบโตดีกว่าที่คาด

กำไรสุทธิไตรมาส 4Q24 อยู่ที่ 20.8 พันล้านดอลลาร์ เพิ่มขึ้น 49% YoY EPS เพิ่มขึ้น 50% เป็น 8.02 ดอลลาร์ต่อหุ้น จาก 5.33 ดอลลาร์ในปีก่อน อัตราภาษีที่แท้จริงลดลงจาก 17% เป็น 12% ช่วยหนุนการเติบโตของกำไรสุทธิ สำหรับทั้งปี 2024 กำไรสุทธิเติบโต 59% เป็น 62.4 พันล้านดอลลาร์

รายได้ Ads ที่ฟื้นตัวและธุรกิจ Reality Labs ที่มีการฟื้นตัว

รายได้ของแต่ละธุรกิจในส่วนของ 1) Family of Apps มีรายได้ 47.3 พันล้านดอลลาร์ เติบโต 21.2% YoY โดยมีรายได้โฆษณาเพิ่มขึ้น 20.9% เป็น 46.8 พันล้านดอลลาร์ มีจำนวนผู้ใช้งานรายวันเพิ่มขึ้น 5% เป็น 3.35 พันล้านคน ส่วนราคาโฆษณาเฉลี่ยเพิ่มขึ้น 14% 2) Reality Labs รายได้ 1.08 พันล้านดอลลาร์ เติบโตเพียง 1.1% YoY และยังขาดทุนจากการดำเนินงาน 4.97 พันล้านดอลลาร์ เพิ่มขึ้นจาก 4.65 พันล้านดอลลาร์ในปีก่อน

อัตรากำไรขยายตัวดี

อัตรากำไรจากการดำเนินงานเพิ่มขึ้นเป็น 48% จาก 41% ในปีก่อน ส่วนต้นทุนและค่าใช้จ่ายเพิ่มขึ้นเพียง 5% เมื่อเทียบกับการเติบโตของรายได้ 21% ได้รับผลบวกจากการลดลงของประมาณการหนี้สินทางกฎหมาย 1.55 พันล้านดอลลาร์

มีการลงทุนใน AI เพิ่มขึ้นอย่างมีนัย

สำหรับเงินสดและการลงทุนระยะสั้นรวม 77.8 พันล้านดอลลาร์ มี Free Cash Flow ไตรมาส 4 อยู่ที่ 13.2 พันล้านดอลลาร์ ในส่วนของการลงทุน CAPEX เพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญเป็น 14.8 พันล้านดอลลาร์ มีหนี้สินระยะยาวเพิ่มขึ้นเป็น 28.8 พันล้านดอลลาร์และจำนวนพนักงานเพิ่มขึ้น 10% เป็น 74,067 คน โดยรวมแล้ว งบดุลและกระแสเงินสดของบริษัทแสดงถึงการเติบโตของสินทรัพย์, การเพิ่มขึ้นของความสามารถในการชำระหนี้, การปรับปรุงการสร้างเงินสดจากกิจกรรมหลัก, การลงทุนที่มีนัยสำคัญ, และการคืนทุนให้กับผู้ถือหุ้น.

Risks and concerns

ด้านความเสี่ยงที่สำคัญคือ 1) ความท้าทายด้านกฎระเบียบทั้งในสหรัฐฯ และ EU 2) คาดการณ์การเติบโตของรายได้ไตรมาส 1Q25 ที่ 8-15% ต่ำกว่าไตรมาส 4Q24 3) แผนเพิ่มการลงทุนโครงสร้างพื้นฐานและบุคลากรอย่างมีนัยสำคัญในปี 2025 4) งบประมาณการลงทุนปี 2025 ที่สูงถึง 60-65 พันล้านดอลลาร์อาจกดดันกระแสเงินสด

REVENUE - %CHG YOY	4Q23	1Q24	2Q24	3Q24	4Q24
Advertising in Family of Apps	24.2%	27.2%	16.2%	18.8%	20.8%
Other in Family of Apps	81.5%	27.8%	-12.2%	48.1%	55.4%
Reality Labs	47.3%	85.4%	30.9%	28.6%	1.1%
0.00	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%

Relative price Performance



meta us Equity SPX Index

SENTIMENT	4Q24
net profit	Positive
margin	Neutral
revenue	Positive

STOCK DATA	
Market Cap (USD Million)	1708.40
Beta	1.16
Last close	676.49
12-m Low / High	387.1 / 682.6
Target price	694.00
Return Potential	2.6 %
% of Buy / Sell rating	85.0 % / 4.0 %

VALUATION DATA	12M FORWARD	5-YR AVERAGE
P/E	25.29	21.63
P/B	9.69	5.53
P/S	10.48	6.98
EV/EBITDA	19.78	16.57
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.

