STELLA CERTA

Due Diligence

Meta Platforms, Inc. (META)

26. NOVEMBER 2026

© Ceetrox GmbH. Alle Rechte vorbehalten. Unbefugte Nutzung oder Vervielfältigung ist untersagt.
Die Texte und Bewertungen auf dieser Seite sind KI-generiert.

ERSTELLUNG

Einschätzung der Ceetrox GmbH, verantwortlich Marco Schmiedel (Geschäftsführer). Wert −8%, erstellt am 26. November 2026 um 05:27 Uhr. Zuvor −5% am 25. November 2026.

RÜCKENWIND / GEGENWIND

Der Wert bewegt sich auf einer Skala von −100% (Gegenwind) bis +100% (Rückenwind) und stellt eine idiosynkratische Korrelation der Aktie zum erwarteten Marktumfeld dar. Ein positiver Wert spricht für die Aktie, ein negativer gegen sie. Er bezieht sich auf die kommenden fünf Wochen. Der Wert misst allein diese Korrelation und keine Kursbewegung. Ein Kursziel legt die Ceetrox GmbH deshalb nicht fest.

ANNAHMEN

Er beruht auf dem erwarteten Marktumfeld Reflation laut Marktanalyse vom 26. November 2026 und auf der Analyse des Unternehmens vom 16. September 2026. Der Wert wird werktäglich neu berechnet.

METHODE

Eine KI bewertet, wie das Unternehmen auf 25 Faktoren wie Wachstum, Inflation, Zinsen, Rohstoffe und Sektoren reagiert. Ein geschlossener Algorithmus der Ceetrox GmbH verrechnet das Ergebnis mit dem Marktumfeld, das die Marktanalyse erwartet.

EMPFINDLICHKEIT

Tritt ein anderes Marktumfeld ein als das erwartete, ändert sich der Wert. Am stärksten wirken Wachstum, Inflation, Geldpolitik, Volatilität, Dollarstärke und Energie. Kehrt sich die Erwartung bei einem Faktor um, auf den das Unternehmen stark reagiert, ändert sich der Wert am deutlichsten.

QUELLEN

Veröffentlichungen des Unternehmens und Meldungen an die SEC, Marktdaten mehrerer Datenanbieter, amtliche Daten, Veröffentlichungen der Notenbanken, Nachrichten und eine automatisierte Websuche. Als Marktpreis zum Zeitpunkt jeder Veröffentlichung gilt der Schlusskurs des vorherigen Handelstags, abrufbar unter:

https://finance.yahoo.com/quote/META/history/

RISIKO

Der Wert ist eine Modellschätzung und keine Prognose des Kurses. Tritt das erwartete Marktumfeld nicht ein oder überwiegen Ereignisse beim Unternehmen, kann sich die Aktie gegen den Wert entwickeln. Eine Anlage in Aktien kann bis zum vollständigen Verlust des eingesetzten Kapitals führen.

Datum	Wert	Datum	Wert	Datum	Wert	Datum	Wert
26.11.	−8%	26.08.		26.05.		23.02.	
25.11.	−5%	25.08.		25.05.		20.02.	
24.11.	0%	24.08.		22.05.		19.02.	
23.11.	+4%	21.08.		21.05.		18.02.	
20.11.	+4%	20.08.		20.05.		17.02.	
19.11.	+8%	19.08.		19.05.		16.02.	
18.11.	+6%	18.08.		18.05.		13.02.	
17.11.	+6%	17.08.		15.05.		12.02.	
16.11.	+4%	14.08.		14.05.		11.02.	
13.11.	0%	13.08.		13.05.		10.02.	
12.11.	+4%	12.08.		12.05.		09.02.	
11.11.	+10%	11.08.		11.05.		06.02.	
10.11.	+8%	10.08.		08.05.		05.02.	
09.11.	+10%	07.08.		07.05.		04.02.	
06.11.	+12%	06.08.		06.05.		03.02.	
05.11.	+14%	05.08.		05.05.		02.02.	
04.11.	+12%	04.08.		04.05.		30.01.	
03.11.	+12%	03.08.		01.05.		29.01.	
02.11.	+12%	31.07.		30.04.		28.01.	
30.10.	+12%	30.07.		29.04.		27.01.	
29.10.	+12%	29.07.		28.04.		26.01.	
28.10.	+10%	28.07.		27.04.		23.01.	
27.10.	+10%	27.07.		24.04.		22.01.	
26.10.	+10%	24.07.		23.04.		21.01.	
23.10.	+8%	23.07.		22.04.		20.01.	
22.10.	+8%	22.07.		21.04.		19.01.	
21.10.	+8%	21.07.		20.04.		16.01.	
20.10.	+6%	20.07.		17.04.		15.01.	
19.10.	+8%	17.07.		16.04.		14.01.	
16.10.		16.07.		15.04.		13.01.	
15.10.		15.07.		14.04.		12.01.	
14.10.		14.07.		13.04.		09.01.	
13.10.		13.07.		10.04.		08.01.	
12.10.		10.07.		09.04.		07.01.	
09.10.		09.07.		08.04.		06.01.	
08.10.		08.07.		07.04.		05.01.	
07.10.		07.07.		06.04.		02.01.	
06.10.		06.07.		03.04.		01.01.	
05.10.		03.07.		02.04.		31.12.	
02.10.		02.07.		01.04.		30.12.	
01.10.		01.07.		31.03.		29.12.	
30.09.		30.06.		30.03.		26.12.	
29.09.		29.06.		27.03.		25.12.	
28.09.		26.06.		26.03.		24.12.	
25.09.		25.06.		25.03.		23.12.	
24.09.		24.06.		24.03.		22.12.	
23.09.		23.06.		23.03.		19.12.	
22.09.		22.06.		20.03.		18.12.	
21.09.		19.06.		19.03.		17.12.	
18.09.		18.06.		18.03.		16.12.	
17.09.		17.06.		17.03.		15.12.	
16.09.		16.06.		16.03.		12.12.	
15.09.		15.06.		13.03.		11.12.	
14.09.		12.06.		12.03.		10.12.	
11.09.		11.06.		11.03.		09.12.	
10.09.		10.06.		10.03.		08.12.	
09.09.		09.06.		09.03.		05.12.	
08.09.		08.06.		06.03.		04.12.	
07.09.		05.06.		05.03.		03.12.	
04.09.		04.06.		04.03.		02.12.	
03.09.		03.06.		03.03.		01.12.	
02.09.		02.06.		02.03.		28.11.	
01.09.		01.06.		27.02.		27.11.	
31.08.		29.05.		26.02.		26.11.	
28.08.		28.05.		25.02.			
27.08.		27.05.		24.02.			

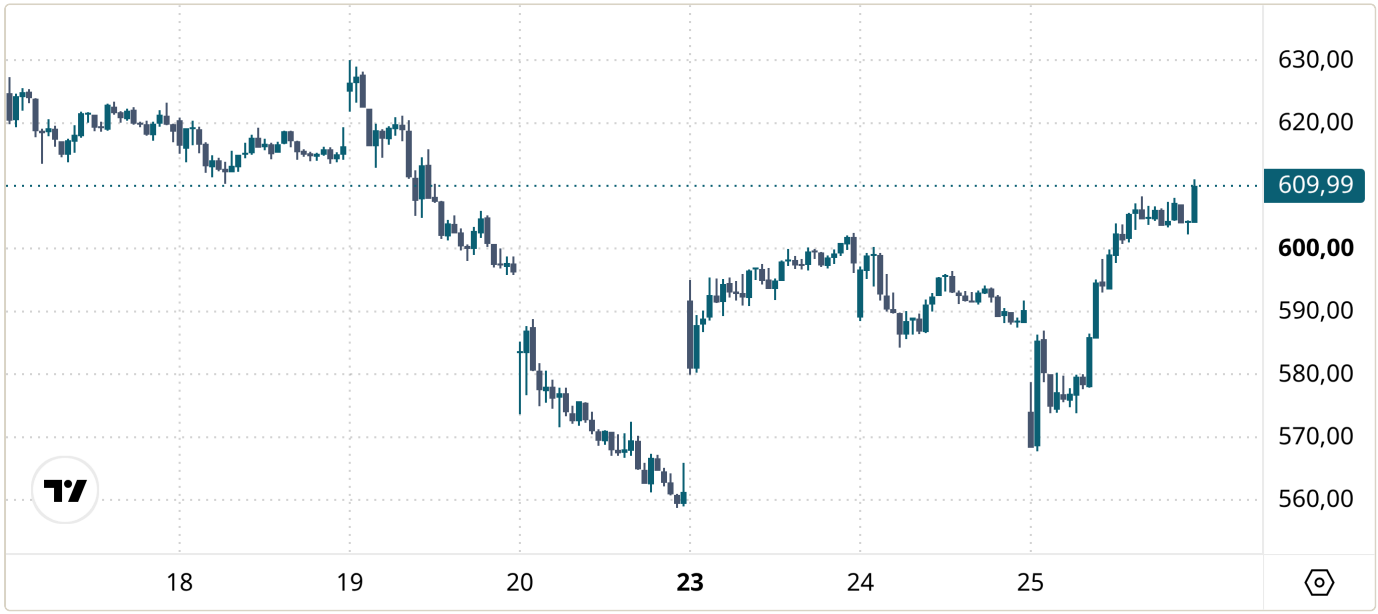
© Ceetrox GmbH. Alle Rechte vorbehalten. Unbefugte Nutzung oder Vervielfältigung ist untersagt.
Die Texte und Bewertungen auf dieser Seite sind KI-generiert.

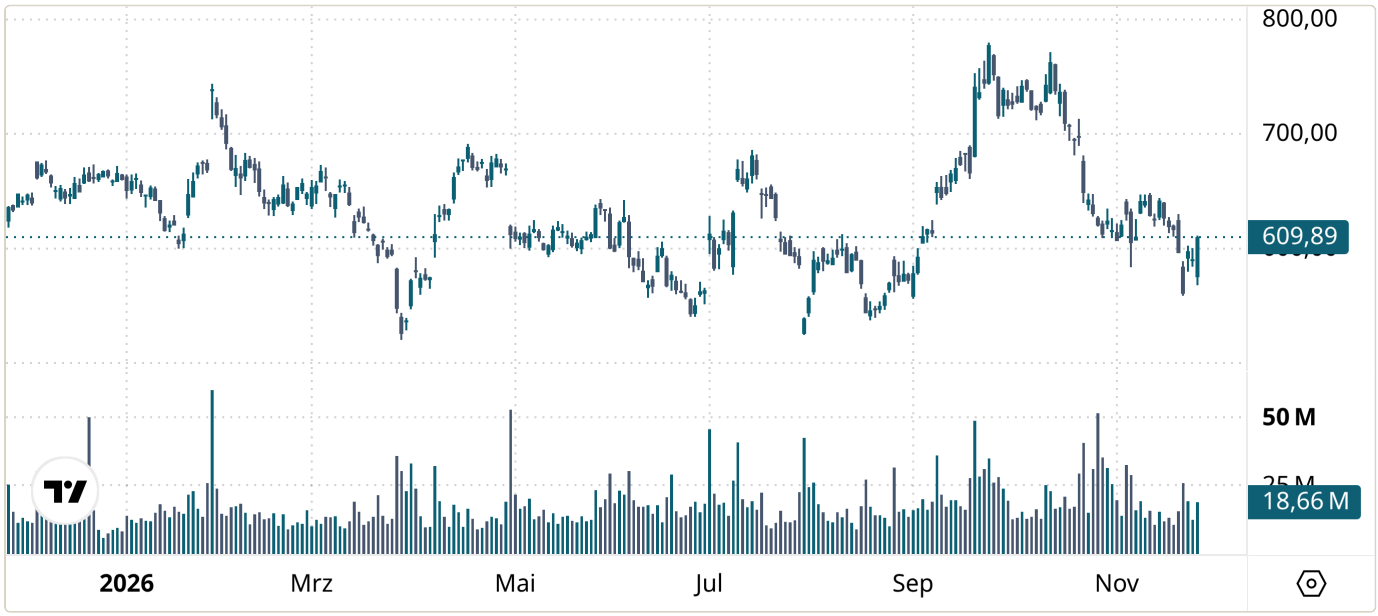
Meta Platforms betreibt eine Familie sozialer Netzwerke und Nachrichtendienste und erzielt knapp achtundneunzig Prozent des Umsatzes mit Werbeplätzen, die es in einer laufenden Auktion an Werbetreibende verkauft; ein kleines Segment fertigt Geräte für immersive Technik. Das Unternehmen führt einen sehr hohen Anteil fixer Kosten aus Forschung, Entwicklung und Rechenzentren, eine über die Auktion laufend neu gesetzte Preisstellung ohne gebundene Absatzverträge sowie eine Finanzierung aus fest verzinsten, langlaufenden Anleihen, deren Volumen die gehaltenen Barmittel unterschreitet. Sein Ergebnis steigt, wenn die Wirtschaft an Fahrt gewinnt, wenn Werbebudgets in die Kommunikationsdienste fließen und wenn der Diskontierungssatz sinkt; es fällt bei aufwertendem Dollar, bei straffender Geldpolitik und in der Umschichtung zu defensiven Sektoren.



−8%

GEGENWIND





Die vorstehenden Charts wurden am 26. November 2026 um 21:57 Uhr von TradingView bereitgestellt.

© Ceetrox GmbH. Alle Rechte vorbehalten. Unbefugte Nutzung oder Vervielfältigung ist untersagt.
Die Texte und Bewertungen auf dieser Seite sind KI-generiert.

ZEITRAUM

Geschäftsjahresende	2025-12-31
Letzte Geschäftsperiode	2026-Q3
Enddatum der letzten Geschäftsperiode	2026-09-30

BEWERTUNG

Marktkapitalisierung	1,56 T
Unternehmenswert	1,59 T
Unternehmenswert/EBITDA (TTM)	15,23
K/G Verhältnis	20,11
K/U Verhältnis	6,28
K/B Verhältnis	5,54
K/CF Verhältnis	11,40
K/FCF Verhältnis	52,97

GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG

Gesamtumsatz (TTM)	241,61 B
Umsatz je Aktie (TTM)	93,90
Bruttogewinn (TTM)	195,78 B
Betriebseinkommen (TTM)	79,38 B
Reinertrag (TTM)	75,25 B
EPS verwässert (TTM)	29,33
EPS verwässert (Finanzquotient FQ)	3,83
Ausstehende Aktien insgesamt	2,21 B
Aktien im Umlauf	2,21 B

BILANZAUFSTELLUNG

Gesamtvermögen (Finanzquotient FQ)	478,84 B
Gesamtverbindlichkeiten (Finanzquotient FQ)	206,45 B
Eigenkapital insgesamt (Finanzquotient FQ)	272,39 B
Gesamtverschuldung (Finanzquotient FQ)	112,09 B
Buchwert pro Aktie (Finanzquotient FQ)	106,56
Aktuelles Verhältnis (Finanzquotient FQ)	1,90
Verhältnis: Fremdkapital zu Eigenkapital (Finanzquotient FQ)	0,41
Kapitalumschlag (Finanzquotient FQ)	0,62

CASH FLOW

Operativer Cashflow (TTM)	133,09 B
Cashflow aus Investitionstätigkeit (TTM)	−148,50 B
Finanzierungs-Cashflow (TTM)	27,83 B
Freier Cashflow (TTM)	28,65 B
CapEx (TTM)	−104,44 B

PROFITABILITÄT

Bruttomarge (TTM)	81,03%
Betriebsmarge (TTM)	32,86%
Vorsteuermarge (TTM)	32,64%
Nettomarge (TTM)	31,15%

EFFIZIENZ

Kapitalrendite (TTM)	19,23%
Eigenkapitalrendite (TTM)	32,26%
Rendite auf das investierte Kapital (TTM)	24,08%
Umsatz pro Mitarbeiter (Geschäftsjahr GJ)	2,55 M
Reinertrag pro Mitarbeiter (Geschäftsjahr GJ)	766,60 K

PREISVERLAUF

Durchschnittsvolumen (10 Tage)	15,15 M
Beta - 1 Jahr	1,93
52-Wochen Hoch	779,82
52-Wochen Tief	520,26
Preisziel für 1 Jahr	842,47

DIVIDENDEN

Indizierte Dividendenrendite	0,34%
Dividende pro Aktie (Geschäftsjahr GJ)	2,10
Letzter Zahlungsbetrag	0,52
Letztes Zahlungsdatum	2026-09-21
Ausschüttungsquote (TTM)	7,16%

Die vorstehenden Daten wurden am 26. November 2026 um 21:57 Uhr von TradingView bereitgestellt.

© Ceetrox GmbH. Alle Rechte vorbehalten. Unbefugte Nutzung oder Vervielfältigung ist untersagt.
Die Texte und Bewertungen auf dieser Seite sind KI-generiert.

WACHSTUM (+80%)

Der sehr hohe Anteil fixer Kosten hebelt jede zusätzliche Werbebuchung in den Gewinn, weshalb das Unternehmen von einer anziehenden Wirtschaftsaktivität stark profitiert. Die bediente Endnachfrage liegt nahe am zyklischen Pol, denn Werbung ist ein Aufwand, den Unternehmen früh kürzen und früh wieder aufstocken, und die Bewegung hebt zuerst die gebuchte Anzeigenmenge. Der Lohnaufwand wiegt gegenüber dem Umsatz leicht, da je Beschäftigtem mehr als zweieinhalb Millionen Dollar Umsatz anfallen, weshalb die im Aufschwung steigenden Löhne den Gewinn nicht gegenläufig dämpfen. Ein gebundener Auftragsbestand fehlt, weil die Auktion täglich abrechnet; die Bewegung erreicht die Marge deshalb ungedämpft und schon innerhalb einer Berichtsperiode.

INFLATION (+40%)

Die Preisstellung über eine laufende Auktion wirkt wie eine Gleitklausel, also eine automatische Weitergabe gestiegener Kosten, und hebt die Erlöse mit dem allgemeinen Preisniveau; das Unternehmen gewinnt bei zunehmendem Preisdruck. Gebundene Absatzverträge mit fester Preisstellung fehlen, sodass jede Preisrunde ohne Verzug auf der Erlösseite ankommt und nicht erst mit dem Auslaufen einer Laufzeit. Auf der Kostenseite steht dem ein Vorleistungsblock gegenüber, der gegenüber dem Umsatz klein ausfällt, denn gut vier Fünftel des Umsatzes verbleiben als Rohertrag, während der Lohnaufwand den Lohnrunden verzögert folgt. Abgefangen wird ein Teil der Bewegung dort, wo realwertgebundene Erlöse fehlen: Das Unternehmen verkauft keine Ware, deren Preis unmittelbar am Rohstoffmarkt hängt.

ENERGIE (−25%)

Die Stellung als Energieabnehmer bringt die Reaktion hervor, denn das Unternehmen bezieht für seine Rechenzentren große Strommengen am Markt und setzt selbst keine Energie ab. Die höhere Rechnung trifft zuerst die Marge, weil der Energieaufwand zu den Betriebskosten zählt, deren überwiegender Teil allerdings auf Personal, Entwicklungsarbeit und Abschreibung entfällt. Lieferverträge über fünfzehn bis zwanzig Jahre binden einen Teil des Bezugs zu festen Konditionen und fangen die Bewegung auf der Beschaffungsstufe ab. Was durchkommt, holt die Preissetzungsmacht gegenüber den Werbetreibenden über die laufend neu gebildeten Anzeigenpreise zurück, sodass nur ein Rest die Marge belastet.

VOLATILITÄT (−25%)

Die diskretionäre Endnachfrage bringt die Reaktion hervor, denn Werbebudgets werden bei wachsender Unsicherheit als Erstes zurückgestellt, und das Unternehmen verliert bei steigender Marktvolatilität. Erlöse, die mit Handelsvolumen oder Absicherungsnachfrage skalieren, fehlen dem Geschäftsmodell vollständig, sodass der begünstigende Kanal gar nicht erst öffnet. Auf der Finanzierungsseite fängt die Bilanz die Bewegung ab, weil die Barmittel die Verbindlichkeiten übersteigen, die Anleihen über Jahrzehnte laufen und keine nahe Fälligkeit besteht, deren Konditionen sich mit der Risikoprämie verschlechtern könnten. Übrig bleibt der Nachfragekanal, der die Bewegung als Rest in die Ergebnisrechnung leitet.

Die Aktien, die zum Marktumfeld passen, systematisch und algorithmisch bewertet.

DUE DILIGENCE
iPhone-App
Täglich rund 470 News in 8 Kategorien
Täglicher Podcast mit den entscheidenden Meldungen
Private Discord-Community
Werktägliche Marktanalyse mit 25 Faktoren
Werktägliche Szenarienanalyse
Analyse von 520 Aktien mit 25 Faktoren
Algorithmus zur Marktkorrelation
Volatilitätsregime für den Optionshandel
11 Makrofilter für den Optionshandel
MCP-Schnittstelle für KI-Assistenten

Nicht verfügbar

© Ceetrox GmbH. Alle Rechte vorbehalten. Unbefugte Nutzung oder Vervielfältigung ist untersagt.
Die Texte und Bewertungen auf dieser Seite sind KI-generiert.