

Hamarosan elindul a második negyedéves gyorsjelentési szezon a tengerentúlon: a FactSet szerint az S&P500-ra vonatkozó második negyedéves becsült eredménynövekedési ütem 5% (év/év), míg erre a negyedévre az index komponensei közül 59 cég tett közzé negatív EPS-előrejelzést, míg pozitívat 51 vállalat.

Hétfő déllel bezárólag az S&P500-at alkotó társaságok 4%-a tette már közzé eddig a legfrissebb számaikat, az árbevétel esetében ezen cégek átlagosan 2,5%-kal jelentettek a várakozások felett, az árbevételnél az eddig gyorsjelentésüket közzétevő vállalatok 66%-a okozott pozitív meglepetést, míg negatív meglepetést 11%-uk okozott. Az EPS esetében az eddig gyorsjelentésüket közzétevő cégek átlagosan 5,8%-kal jelentettek a várt felett; az eddig jelentő társaságok 77,8%-a okozott pozitív meglepetést, míg negatívát 16,7%-uk okozott. Míg a Stoxx600 index komponensei közül eddig 4 társaság jelentett csupán.

A héten a Delta Air Lines publikálja majd jelentését a tengerentúlról, majd a jövő héten érkeznek majd az amerikai nagybankok legfrissebb számai, valamint a július 14-i héten teszi majd közzé gyorsjelentését többek között a Johnson&Johnson és az American Express is. Európában a július 21-i héten kapcsol magasabb fordulatszámra a jelentési szezon, azon a héten jelent többek között az SAP és a Volkswagen is, míg a hazai cégek esetében az AutoWallis legfrissebb Sales Reportja és a Masterplast jelentése érkezik majd.

S&P 500 második negyedéves gyorsjelentés időpontok - 2025.07.07. - 2025.07.25.

Név	Árfolyam (saját devizában)	Piaci kapitalizáció (mrd)	Gyorsjelentés várható időpontja	Várt bevétel (mrd saját deviza)	Várt EPS (saját devizában)	Várt bevétel növekedés (%, év/év)	Várt EPS növekedés (%, év/év)
S&P 500 második negyedéves gyorsjelentés időpontok - 2025.07.07 - 07.25.							
3M	153	70	2025.07.18.	6,1	2,0	-3%	-29%
Alphabet	180	1861	2025.07.23.	79,4	2,4	-6%	22%
American Express	328	196	2025.07.18.	17,7	3,8	8%	-7%
AT&T	28	174	2025.07.23.	30,4	0,5	2%	-18%
Bank of America	49	314	2025.07.16.	26,8	0,9	6%	5%
Blackrock	1082	154	2025.07.15.	5,4	10,8	12%	16%
Charles Schwab	91	146	2025.07.18.	5,7	1,1	21%	58%
Citigroup	89	141	2025.07.15.	20,9	1,6	4%	-3%
Coca-Cola	71	262	2025.07.22.	12,5	0,8	1%	-1%
Delta Air Lines	51	28	2025.07.10.	15,4	2,1	-7%	-12%
Freeport-McMoRan	46	56	2025.07.23.	7,0	0,4	6%	-10%
General Dynamics	295	67	2025.07.24.	12,2	3,5	2%	7%
General Electric	247	224	2025.07.17.	9,5	1,4	5%	16%
General Motors	53	43	2025.07.22.	45,7	2,5	-5%	-20%
Goldman Sachs	724	196	2025.07.16.	13,4	9,7	6%	9%
Halliburton	22	16	2025.07.22.	5,4	0,6	-7%	-29%
Honeywell	240	132	2025.07.24.	10,0	2,6	5%	8%
IBM	292	231	2025.07.23.	16,6	2,6	5%	6%
Intel	22	84	2025.07.24.	11,9	0,0	-7%	-
Johnson & Johnson	156	320	2025.07.16.	22,8	2,7	2%	11%
JPMorgan	296	701	2025.07.15.	44,1	4,5	-12%	-28%
Las Vegas Sands	48	29	2025.07.24.	2,8	0,5	2%	-6%
Lockheed Martin	463	92	2025.07.22.	18,6	6,6	3%	-7%
Morgan Stanley	144	197	2025.07.16.	16,1	2,0	7%	11%
Netflix	1297	470	2025.07.17.	11,0	7,2	15%	50%
Newmont	60	57	2025.07.24.	4,8	1,0	9%	40%
NextEra Energy	74	130	2025.07.24.	7,4	1,0	22%	13%
Northrop Grumman	504	62	2025.07.22.	10,1	6,8	-1%	7%
NXP Semiconductors	232	50	2025.07.21.	2,9	2,7	-7%	-7%

Forrás: Bloomberg, OTP Multi-Asset Elemzés

S&P 500 második negyedéves gyorsjelentés időpontok - 2025.07.07. - 2025.07.25.

Név	Árfolyam (saját devizában)	Piaci kapitalizáció (mrd)	Gyorsjelentés várható időpontja	Várt bevétel (mrd saját deviza)	Várt EPS (saját devizában)	Várt bevétel növekedés (%, év/év)	Várt EPS növekedés (%, év/év)
S&P 500 második negyedéves gyorsjelentés időpontok - 2025.07.07 - 07.25.							
PepsiCo	135	158	2025.07.17.	22,3	2,0	-1%	-10%
Philip Morris	179	237	2025.07.22.	10,3	1,9	9%	20%
Royal Caribbean Cruises	334	77	2025.07.25.	4,5	4,0	10%	25%
Schlumberger	36	41	2025.07.18.	8,5	0,7	-7%	-12%
Southwest Airlines	34	17	2025.07.24.	7,3	0,5	-1%	-10%
Tesla	315	865	2025.07.23.	22,9	0,4	-10%	-21%
T-Mobile US	241	233	2025.07.23.	21,0	2,7	6%	8%
United Airlines	82	23	2025.07.16.	15,3	3,9	2%	-6%
Valero Energy	145	39	2025.07.24.	26,7	1,9	-23%	-28%
Verizon	44	156	2025.07.21.	33,6	1,2	2%	7%
Visa	359	606	2025.07.23.	9,9	2,8	11%	29%
Wells Fargo	84	232	2025.07.15.	20,8	1,4	0%	6%

Forrás: Bloomberg, OTP Multi-Asset Elemzés

Stoxx 600 és KKE második negyedéves gyorsjelentés időpontok - 2025.07.07. - 2025.07.25.

Név	Árfolyam (saját devizában)	Piaci kapitalizáció (mrd)	Gyorsjelentés várható időpontja	Várt bevétel (mrd saját deviza)	Várt EPS (saját devizában)	Várt bevétel növekedés (%, év/év)	Várt EPS növekedés (%, év/év)
Stoxx 600 és KKE második negyedéves gyorsjelentés időpontok - 2025.07.07 - 07.25.							
Aker BP	261	14	2025.07.15.	2,6	0,6	-24%	-48%
Akzo Nobel	60	10	2025.07.22.	2,7	1,2	-2%	-2%
ASML	659	259	2025.07.16.	7,5	5,2	20%	30%
BNP Paribas	75	85	2025.07.24.	12,6	2,7	3%	1%
Carrefour	12	9	2025.07.24.	41,9	-	85%	-
Danske Bank	261	29	2025.07.18.	13,9	6,6	-8%	-3%
Dassault Systemes	31	42	2025.07.24.	1,5	0,3	3%	45%
Deutsche Bank	25	48	2025.07.24.	7,7	0,6	2%	18%
Eni	14	43	2025.07.25.	19,9	0,3	-8%	-17%
Equinor	260	56	2025.07.23.	23,3	0,7	-9%	3%
Hrvatski Telekom	42	3	2025.07.24.	-	-	-	-
Iberdrola	16	99	2025.07.23.	11,6	0,2	17%	8%
Krka	195	6	2025.07.24.	-	-	-	-
LVMH	472	236	2025.07.23.	19,8	13,6	-6%	-
Moncler	51	14	2025.07.23.	0,4	0,4	-2%	-
Moneta Money Bank	144	3	2025.07.24.	3,5	3,0	6%	6%
Nestle	79	217	2025.07.24.	22,0	-	-5%	-
Nokia	4	24	2025.07.24.	4,8	0,1	8%	11%
Norsk Hydro	59	10	2025.07.22.	51,7	1,5	1%	41%
Novartis	98	221	2025.07.17.	14,0	2,3	9%	70%
Orange	13	35	2025.07.24.	10,1	0,2	1%	-
Roche	258	225	2025.07.24.	15,6	-	1%	-
Ryanair	24	25	2025.07.21.	4,2	0,6	17%	104%
SAP	258	316	2025.07.22.	9,1	1,4	10%	23%
STMicroelectronics	27	25	2025.07.24.	2,7	0,1	-16%	-79%
Thales	246	51	2025.07.23.	5,4	-	7%	-
TotalEnergies	52	118	2025.07.24.	37,7	1,4	-23%	-21%
UniCredit	57	89	2025.07.23.	6,1	1,6	-3%	-16%
Volkswagen	90	46	2025.07.25.	81,6	4,0	-2%	-40%
Volvo	260	47	2025.07.17.	122,0	5,0	-13%	-34%

Forrás: Bloomberg, OTP Multi-Asset Elemzés

S&P 500, Stoxx 600 és KKE második negyedéves gyorsjelentések várható időpontjai

2025.07.14. – 07.18.

2025.07.14	2025.07.15	2025.07.16	2025.07.17	2025.07.18
	Aker BP	ASML	General Electric	3M
	AutoWallis*	Bank of America	Netflix	American Express
	Blackrock	Goldman Sachs	Novartis	Charles Schwab
	Citigroup	Johnson & Johnson	PepsiCo	Danske Bank
	JPMorgan	Morgan Stanley	Volvo	Schlumberger
	Wells Fargo	United Airlines		

*Az AutoWallis július 15-én teszi közzé Q2-es Sales Reportját

Forrás: Bloomberg, OTP Multi-Asset Elemzés

S&P 500, Stoxx 600 és KKE második negyedéves gyorsjelentések várható időpontjai

2025.07.21. - 07.25.

2025.07.21	2025.07.22	2025.07.23	2025.07.24	2025.07.25
NXP Semiconductors	Akzo Nobel	Alphabet	BNP Paribas	Eni
Ryanair	Coca-Cola	AT&T	Carrefour	Royal Caribbean Cruises
Verizon	General Motors	Equinor	Dassault Systemes	Volkswagen
	Halliburton	Freeport-McMoRan	Deutsche Bank	
	Lockheed Martin	Iberdrola	General Dynamics	
	Norsk Hydro	IBM	Honeywell	
	Northrop Grumman	LVMH	Hrvatski Telekom	
	Philip Morris	Moncler	Intel	
	SAP	Tesla	Krka	
		Thales	Las Vegas Sands	
		T-Mobile US	Moneta Money Bank	
		UniCredit	Nestle	
		Visa	Newmont	
			NextEra Energy	
			Nokia	
			Orange	
			Roche	
			Southwest Airlines	
			STMicroelectronics	
			TotalEnergies	
			Valero Energy	

Forrás: Bloomberg, OTP Multi-Asset Elemzés

2025.07.07.

Horváth Zoltán
Elemző

Jelen dokumentum elválaszthatatlan részét képezi az elemzéshez tartozó jogi nyilatkozat, amely 'Az OTP Global Markets elemzési anyagainak jogi tájékoztatója' elnevezéssel az alábbi linken keresztül érhető el:

https://www.otpbank.hu/static/portal/sw/file/GM_Elemzesi_anyag_jogi_tajekoztato.pdf

A vállalat fundamentális áttekintése a fontosabb pénzügyi és árazási mutatók vizsgálatára korlátozódik, nem terjed ki a vállalatot érintő minden egyes aspektusra. Az elemzés során használt módszerek leírása az alábbi linken keresztül érhetőek el:

https://www.otpbank.hu/static/portal/sw/file/GM_Elemzesi_fogalom_magyarazat.pdf