



Kedvelt részvényeink

2025 Q4

Kedvelt részvényeink listája

A részvény eszközosztállyal kapcsolatban összességében semleges kitettséget javasol legutóbbi [Befektetési Stratégiai anyagunk](#) a következő 6-12 hónapos időtávon. Az egyedi részvényekbe történő befektetési döntéshozatal során (a befektetés időzítésénél, a pozíciók méretezésénél) mindezt érdemesnek tartjuk figyelembe venni.

Frissített negyedéves elemzéseink a társaságok neveire kattintva érhetőek el.

Részvény	Szektor	ISIN	Deviza	Árfolyam	Célszint	Felért. potenciál
Albemarle	Alapanyag	US0126531013	USD	128,3	150*	17%
Alibaba	Ciklikus fogy. javak	US01609W1027	USD	164,3	175	7%
Amazon	Ciklikus fogy. javak	US0231351067	USD	233,9	250	7%
Ero Copper	Alapanyag	CA2960061091	USD	25,6	27	5%
Expedia	Ciklikus fogy. javak	US30212P3038	USD	258,9	272*	5%
Gen Digital	Technológia	US6687711084	USD	26,3	35	33%
Honeywell	Ipar	US4385161066	USD	190,2	248*	30%
Meta	Kommunikációs sz.	US30303M1027	USD	640,9	810	26%
Micron	Technológia	US5951121038	USD	240,5	200*	-
Noble	Energia	GBooBMXNWH07	USD	31,4	40	27%
Palantir	Technológia	US69608A1088	USD	167,5	-	-
PayPal	Pénzügy/tech.	US70450Y1038	USD	62,6	-	-
Walt Disney	Kommunikációs sz.	US2546871060	USD	106,8	130	22%

*Albemarle célárunkat 110 dollárról 150 dollárra [emeltük fel novemberben](#), míg a Micron esetében ezt a decemberi gyorsjelentést követően fogjuk majd ismét felülvizsgálni. Expedia és Honeywell célárainkat pedig a gyorsjelentésekkel párhuzamosan módosítottuk.

A listán azon, jellemzően amerikai és európai részvényeket tüntetjük fel, melyeket fundamentális szempontok szerint kedvező befektetési választásnak tartunk. Szektorszinten vizsgáljuk az egyes részvények mutatószám alapú relatív helyzetét (értékeltség, profitnövekedési kilátások, eladósodottság, megtérülés), majd a legjobb mutatókkal bíró szereplők közül a cégek egyedi vizsgálatát követően kerül kiválasztásra az, amelyet kockázat-hozam szempontból a leginkább vonzóknak tartunk. A fundamentális kiválasztás miatt a listán szereplő részvényeket hosszabb távú befektetési lehetőségként érdemes kezelni, negyedéves rendszerességgel azonban felülvizsgáljuk, hogy a részvény az eredetileg elvárt úton halad-e, illetve van-e olyan szektortárs, ami kedvezőbb hozam-kockázat lehetőséggel kecsegtet. A lista támpontot adhat egy szektorok szerint diverzifikált részvény jellegű kitettség építéséhez a portfóliókban, de kezelhető egyfajta figyelőlistaként is. Utóbbi esetben a konkrét befektetési döntés időzítéséhez/meghozatalához a technikai elemzés módszertanát érdemes használni. Ehhez kíván támpontként szolgálni Kereskedési Ötletek anyagunk, melyben a listán szereplő részvényekkel kapcsolatban jelzés esetén konkrét kereskedési stratégiát is megfogalmazunk.

A listáról lekerült részvények:

Részvény	Szektor	ISIN	Deviza	Oka
First Solar	Energia	US3364331070	USD	A First Solar részvényeit ugyan nem régen (augusztusban) vettük fel listánkra, de a társaság papírai rövid idő alatt elérték az általunk korábban meghatározott 260 dolláros célárat (+19%) a kedvező harmadik negyedéves gyorsjelentést követően november elején . Hosszabb távon lehet még tér az emelkedés előtt, a fundamentumok erősek, de a hozam / kockázat már nem tűnik kiemelkedőnek.

Az elemzés lezárásának időpontja: 2025.12.02, 12:00

Készítette:

Puzsár József
Szenior elemző

Sándor Dávid
Vezető befektetési stratégia

Szemán Ákos
Szenior elemző

Békési Ádám
Junior 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

Legutóbbi Kedvelt részvényeink elemzés az alábbi linken érhető el:

https://www.otpbank.hu/static/privatebanking/other/reports/1256_Kedveltrszvnyeink2025Q3.pdf