

OTP Csoport

2025. első negyedévi eredmények

Sajtótájékoztató – 2025. május 9.

Bencsik László, vezérigazgató-helyettes



Piacvezető pozíció a régióban:

5 országban meghatározó piaci pozíció; 4,1-szeres hitelbővülés és 14 akvizíció 10 év alatt.
Nettó hitelek: 43% Eurózóna + ERM 2 országokban, 75% az EU-ban

Kiemelkedő jövedelmezőség:

A ROE a 2024-ben elért 23,5% után 2025 1Q-ban 23,7% lett volna, ha az egész évre egyösszegben könyvelt speciális negatív tételek időarányosan kerültek volna elszámolásra

Stabil eszközminőség:

A hitelkockázati költségráta 2024-ben 38 bp-ot, 2025 1Q-ban 40 bp-ot tett ki.
A nemteljesítő (Stage 3) hitelek aránya y/y 0,7%-ponttal 3,5%-ra csökkent

Stabil tőkehelyzet:

18,0%-os elsődleges alapvető tőkemutató, 26,8%-os MREL megfelelési ráta,
10,3%-os tőkeáttétel¹, 4. hely a 2023-as európai stressz teszten

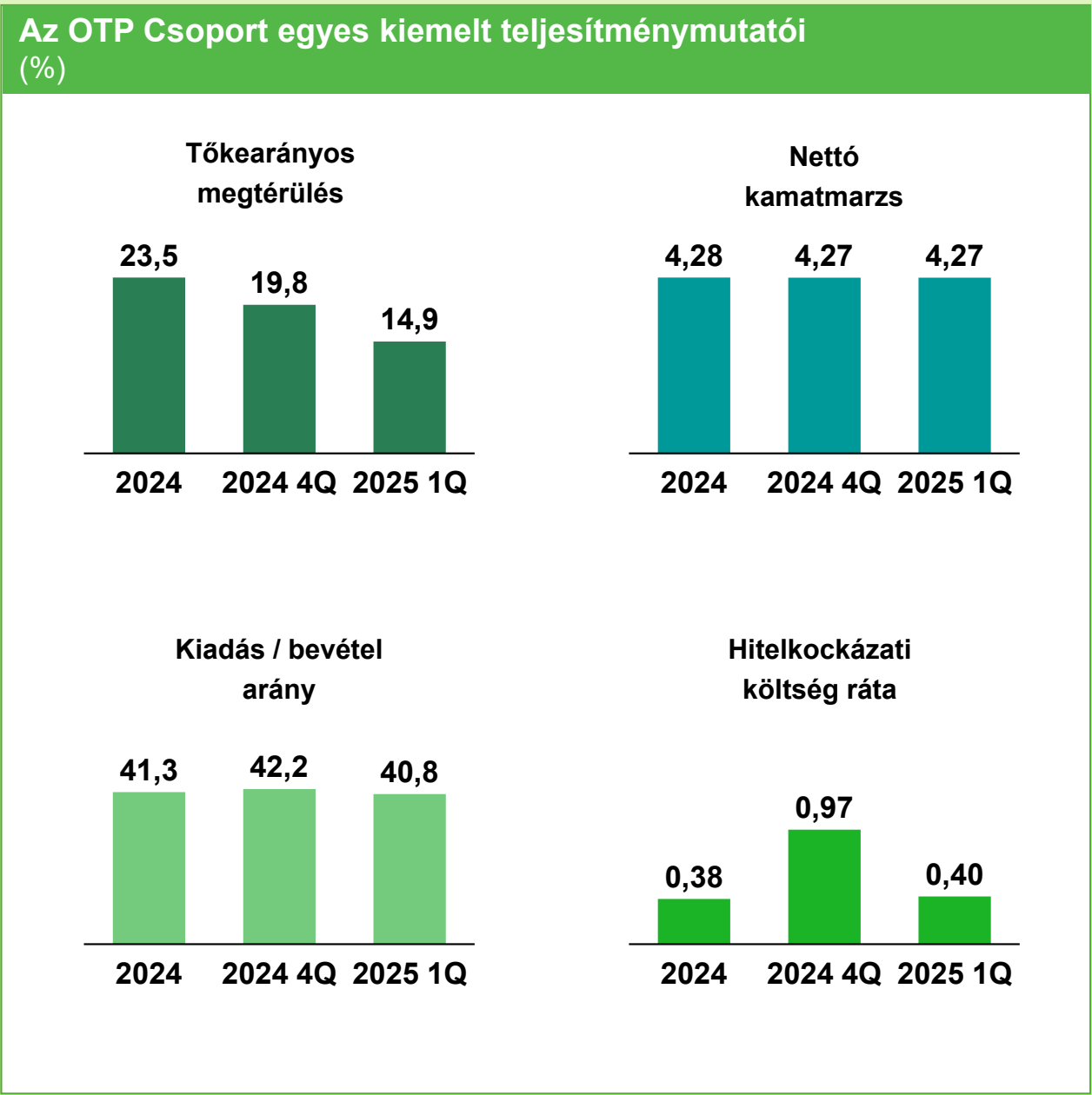
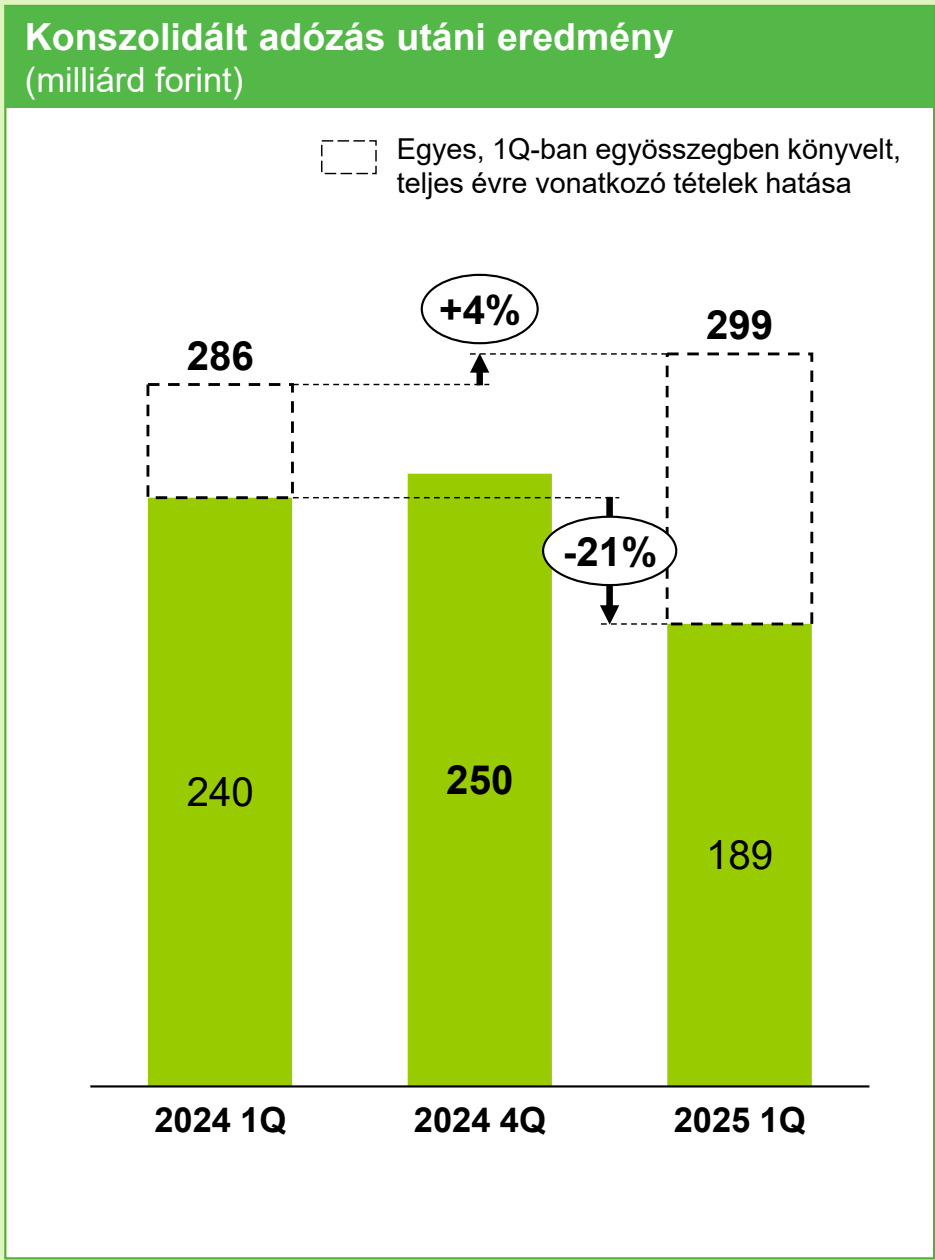
Stabil likviditási helyzet:

73%-os nettó hitel/betét, 7%-os tőkepiaci forrás/mérlegfőösszeg és 238%-os likviditásfedezeti (LCR) ráta. A Bank hitelminősítése az S&P Global-tól egy fokozattal a magyar szuverén feletti

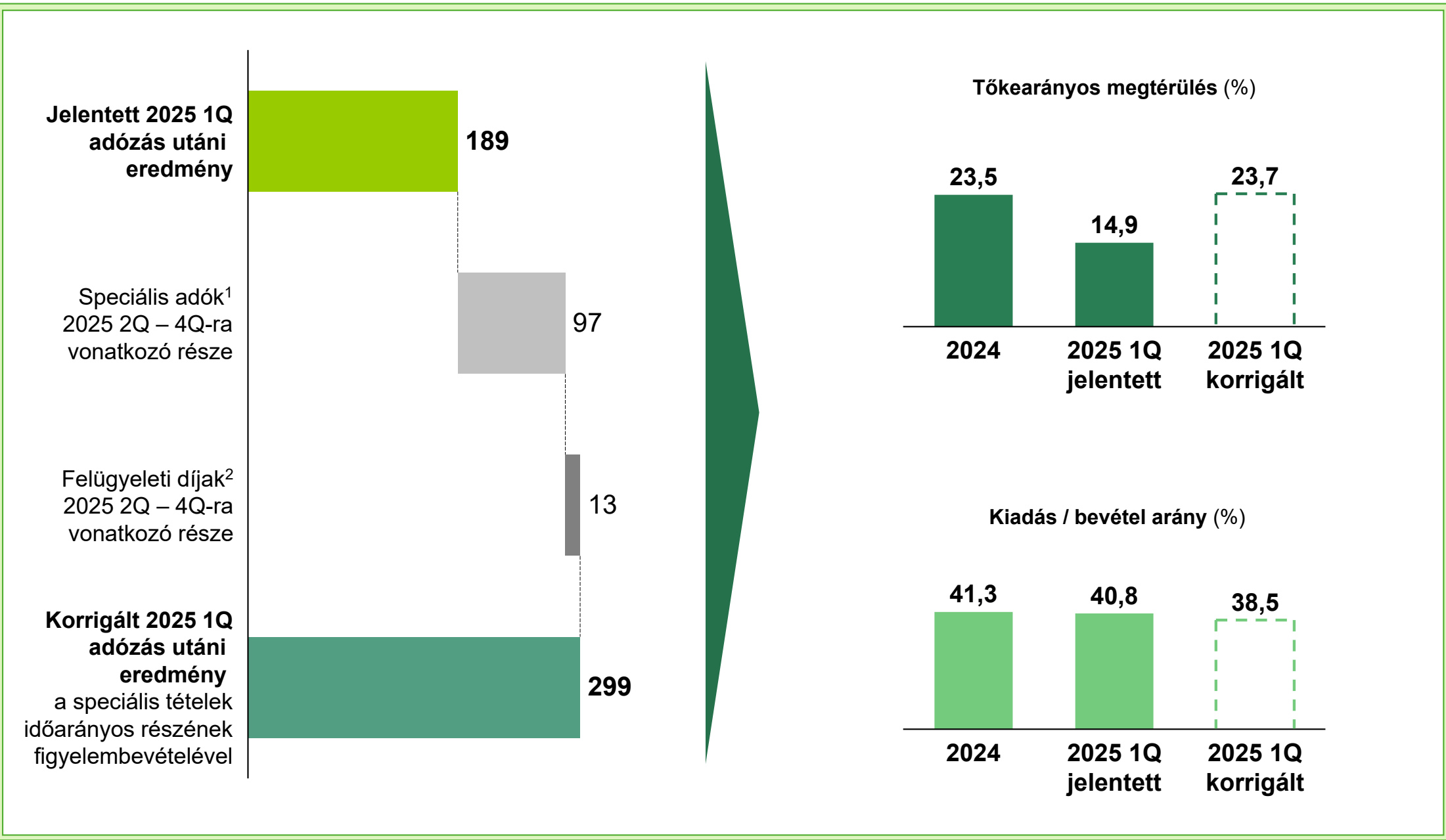
Elkötelezettség az ESG iránt

¹ Tőkeáttételi (leverage) mutató a Basel IV szabályozás alapján.

Az OTP Csoport első negyedévi jövedelmezőségét jelentősen befolyásolták az év elején egy összegben felmerült magyar banki különadók és felügyeleti díjak. A negyedév során a kamatmarzs változatlan maradt, a költséghatékonyság javult



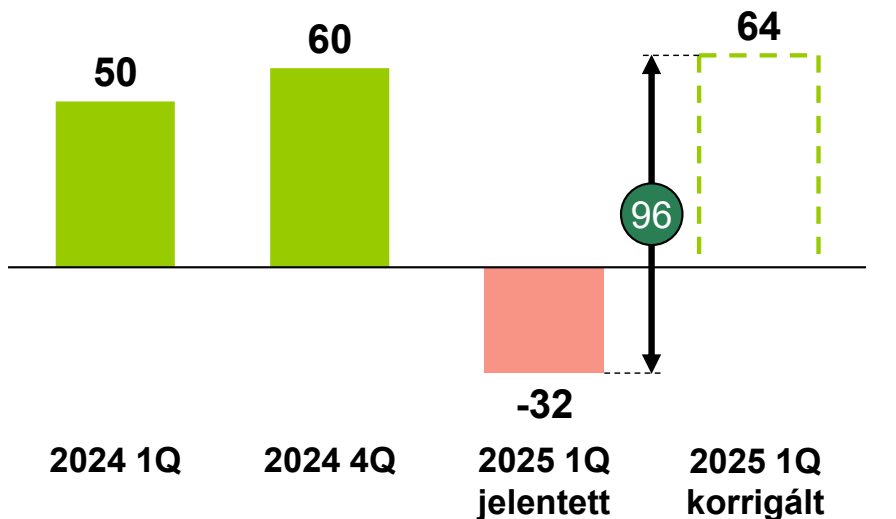
Az 1Q eredményt 135 milliárd forintnyi, a teljes évre vonatkozóan elszámolt speciális tétel terhelte. Ezen tételek időarányos elszámolása esetén az 1Q profit 110 milliárd forinttal magasabb lenne, a ROE pedig a tavalyi szintet is meghaladta volna



¹ Tartalmazza a magyar bankadót és extraprofit adót, valamint a bankkártyákra vonatkozó tranzakciós illetéket.
² Tartalmazza a bolgár és szlovén betétbiztosítási díjakat, valamint a magyar Kárrendezési Alap hozzájárulást.

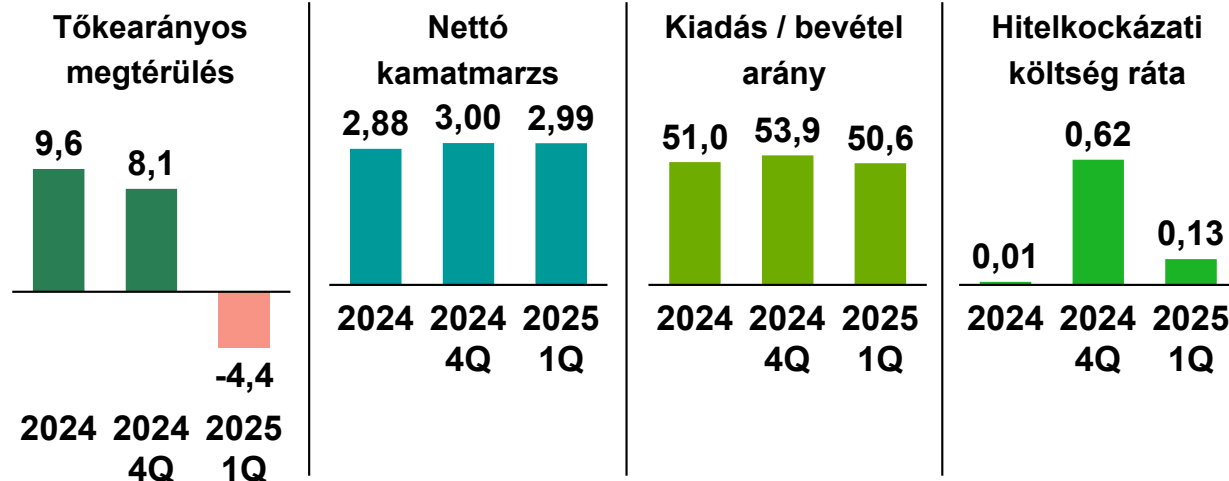
Az OTP Core veszteséget szenvedett el 2025 első negyedében, az év elején egyösszegben, a teljes évre vonatkozóan könyvelt különadók hatására. 2025-ben a kormányzati terhek tovább növekednek

Az OTP Core adózás utáni eredménye (leányvállalatoktól kapott osztalék nélkül, milliárd forint)



OTP Core speciális tételek adózás után, milliárd forint	2025 teljes év (a)	1Q-ra jutó teher (b)=(a)/4	2025 1Q elszámolt (c)	Különbség (c)-(b)
Összesen	80,4	20,1	116,1	96,0
Bankadó	28,7	7,2	28,7	21,5
Extraprofit adó	48,9 ¹	12,2	84,5 ²	72,3
Bankkártyás TRILL	1,8	0,5	1,8	1,4
Kárrendezési Alap	1,1	0,3	1,1	0,8

Az OTP Core egyes kiemelt teljesítménymutatói (korrigált, %)



A magyar csoporttagokat érintő kormányzati terhek

adózás előtt, milliárd forint	2020	2021	2022	2023	2024	25 1Q	2025E
Összesen	110	106	229	195	172	168	263
Pénzügyi szervezetek különadója	19	21	22	28	31	33	33
Extraprofit adó	0	0	75	41	7	94	54 ¹
Tranzakciós illetékek	62	69	90	98	123	41	176
Kamatstop	0	0	40	28	10	0	?
Moratórium	29	17	3	0	0	0	0

¹ Az állampapír állomány növekedésével összefüggésben várhatóan érvényesíthető csökkentés figyelembe vételével.

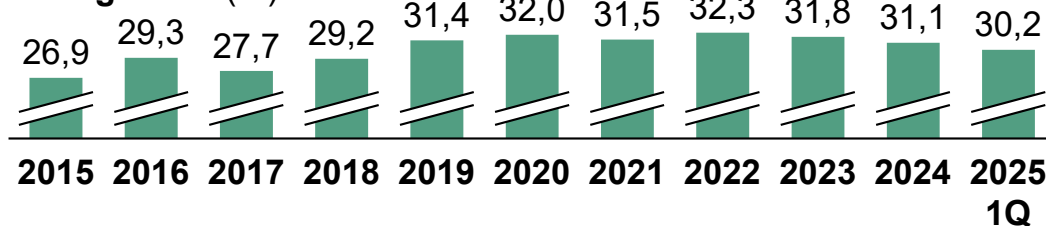
² Az extraprofit adó teljes éves bruttó, levonás előtti összege januárban elszámolásra került (105,9 milliárd forint). Az adót csökkentő levonás havi szinten kerül elszámolásra, ennek 1Q-ban elszámolt összege 13,1 milliárd forint volt. E két hatás eredőjeként 1Q-ban 92,8 milliárd forint került a könyvekbe, melynek 1Q-t terhelő adózás utáni eredményhatása 84,5 milliárd forint volt.

2025 1Q-ban a jelzáloghitel szerződéses összegek tovább emelkedtek, a személyi kölcsön folyósítások pedig 43%-kal nőttek. Az OTP aktív résztvevője a munkáshitel programnak. A lakossági betéti piacrész tovább javult

A jelzáloghitel szerződéses összegek év/év változása 2025 1Q-ban

Jelzáloghitel szerződéses összeg növekedése **+19%** ✓

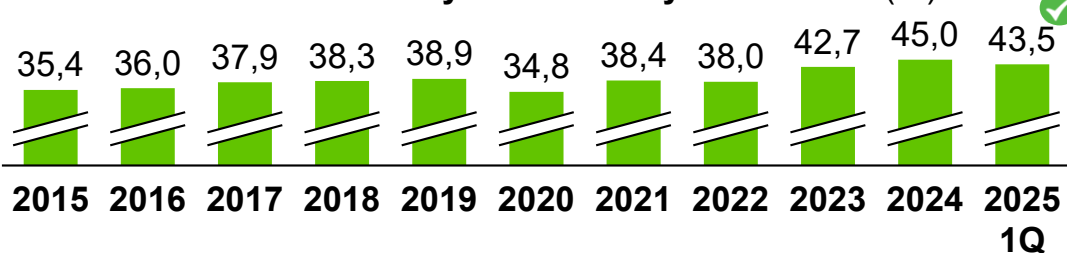
Az OTP piaci részesedése a jelzáloghitel szerződéses összegekben (%)



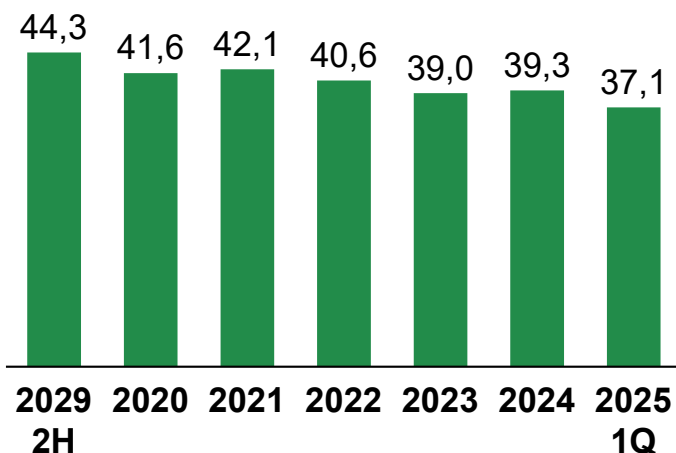
A személyi kölcsön szerződéses összegek év/év változása 2025 1Q-ban

Személyi hitel szerződéses összeg növekedése **+43%** ✓

Piaci részesedés a személyi kölcsön folyósításokból (%)



Az OTP szerződéses összegekből számított piaci részesedése a babaváró hitelprogramban (%)



A munkáshitel konstrukció keretében folyósított összeg (milliárd forint)

51% ✓

30,0

2025 1Q

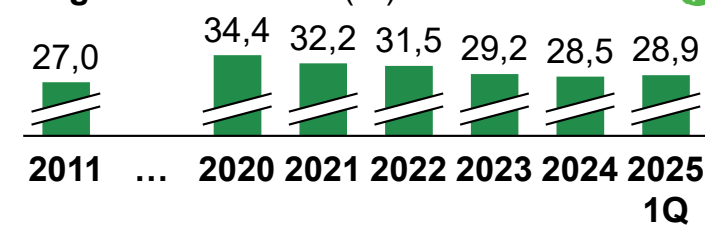


OTP piaci részesedés

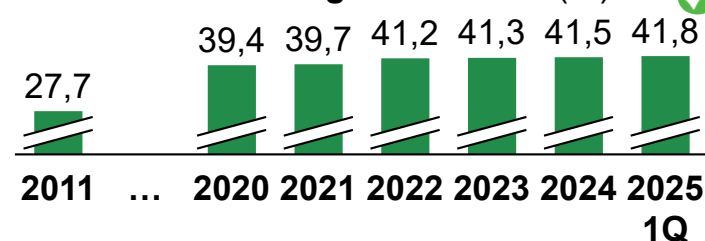
Ügyfelek száma:
7.800

Átlagos folyósított
hitelösszeg:
3,8 millió forint

Piaci részesedés a lakossági megtakarításokban (%)

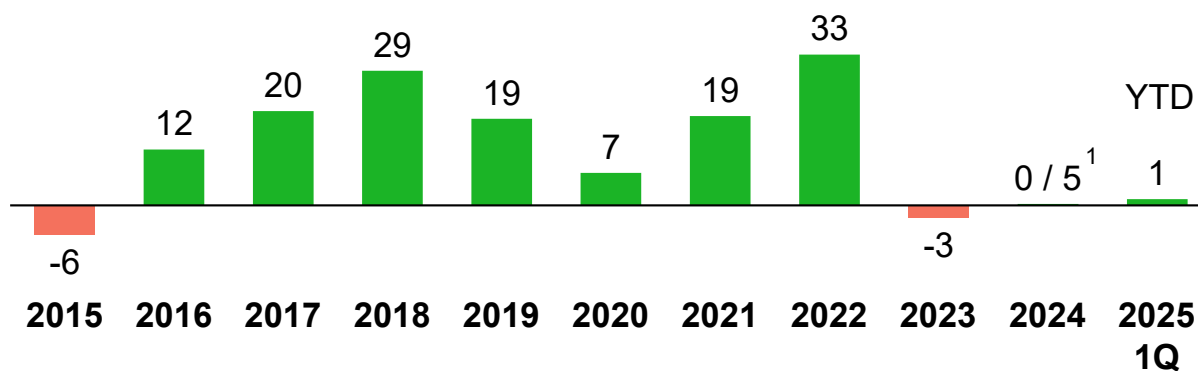


Piacrész a lakossági betétekben (%)



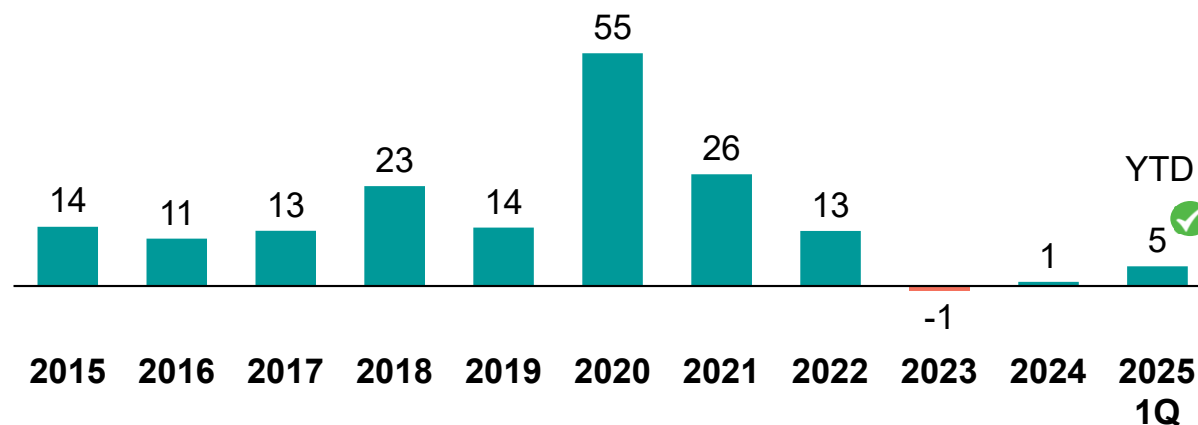
Corporate teljesítő hitelállomány változása (%)

(DPD0-90 állomány változás 2018-ig, 2019-től Stage 1+2 állomány változás, árfolyamkorrigált)

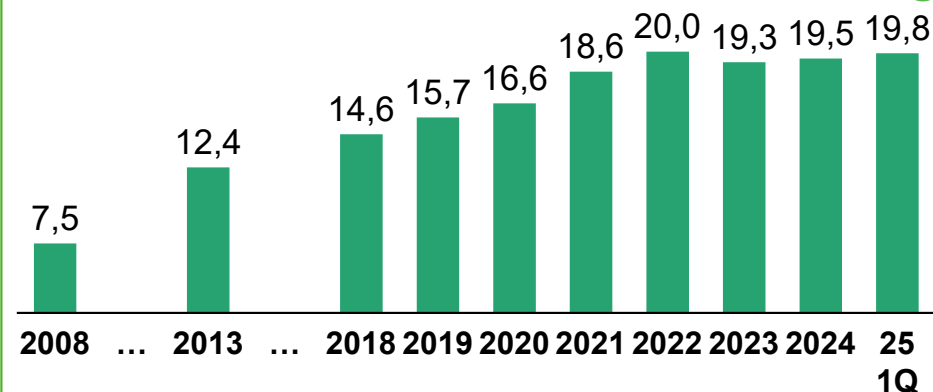


Mikro- és kisvállalkozói teljesítő hitelállomány változása (%)

(DPD0-90 állomány változás 2018-ig, 2019-től Stage 1+2 állomány változás, árfolyamkorrigált)



Az OTP Csoport² részesedése a magyar vállalatoknak nyújtott hitelek állományából (%)



A Széchenyi Kártya MAX+ Program keretében szerződött összeg³ (milliárd forint)

OTP piaci részesedés:

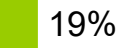
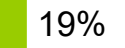
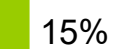
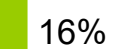
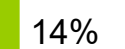
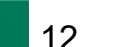
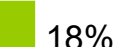
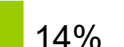
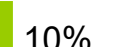
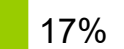
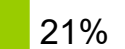
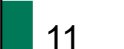
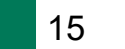
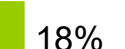
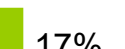
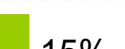
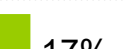
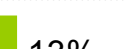
47%

67

2025 1Q

¹ Egy nagyszámú külföldi corporate hitel törlesztésének hatása nélkül. ² Az OTP Bank, OTP Jelzálogbank, az OTP Lakástakarék és a Merkantil Bank összesített piacrésze, jegybanki adatok alapján (2016-ig az MNB Felügyeleti Mérleg, 2017-től a Monetáris statisztika). ³ Forrás: KAVOSZ, OTP. A Széchenyi Kártya MAX+ programon keresztül 2022. december 23-tól érhető el kedvezményes kamatozású hitelek.

2025 1Q-ban erős eredményt értek el a külföldi leánybankok

		Adózás utáni eredmény ¹ (milliárd forint)		ROE ¹			Kiadás / bevétel arány		
		2024 1Q	2025 1Q	2024 1Q	2024	2025 1Q	2024 1Q	2024	2025 1Q
	DSK Csoport (Bulgária)	 43	 49	 19%	 22%	 19%	41%	32%	39%
	OTP Bank Szlovénia	 26	 28	 15%	 16%	 14%	45%	42%	47%
	OTP Bank Horvátország	 19	 12	 18%	 14%	 10%	48%	47%	52%
	OTP Bank Szerbia	 20	 22	 21%	 17%	 21%	37%	38%	39%
	Ipoteka Bank (Üzbegisztán)	 11	 13	 29%	 30%	 24%	32%	38%	45%
	OTP Bank Ukrajna	 16	 15	 38%	 22%	 29%	30%	33%	32%
	CKB Csoport (Montenegró)	 5	 5	 19%	 22%	 18%	39%	40%	41%
	OTP Bank Albánia	 5	 5	 24%	 20%	 17%	42%	42%	42%
	OTP Bank Moldova	 3	 2	 15%	 17%	 13%	53%	53%	57%
	OTP Bank Oroszország	 29	 61	 40%	 45%	 67%	30%	27%	21%

¹ Korrigált.

A konszolidált teljesítő hitelek állománya 3%-kal nőtt q/q (árfolyamszűrt), amihez kiegyensúlyozottan járult hozzá a lakossági és a vállalati szegmens. Az Ipoteka továbbra is lemaradó az üzberg fogyasztási hitelpiacon

Teljesítő (Stage 1+2) hitelek árfolyamszűrt <u>NEGYEDÉVES</u> állományváltozása												
Negyedéves változás (milliárd forint)	Konsz.	Core ² (Magyaro.)	DSK (Bulgária)	OBS (Szlovénia)	OBH (Horváto.)	OBSrb (Szerbia)	Ipoteka (Üzbeg.)	OBU (Ukrajna)	CKB (Monten.)	OBA (Albánia)	OBM (Moldova)	OBRu (Oroszo.)
												
	677	148	146	75	72	78	-6	10	18	13	9	102
Összesen	3%	2%	3%	3%	3%	3%	-1%	3%	4%	3%	5%	8%
Fogyaszt.	4%	2% 	3%	3%	5% 	4% 	0%	14% 	4%	4%	5%	8%
Jelzálog	3%	3% 	4%	0%	3%	2%	2%		3%	4%	6%	
Corporate ¹	3%	2% 	2%	5%	1%	4%	-6%	2%	3%	2%	6%	-9%
Leasing	1%	0%	3%	1%	4%	-1%		0%	15%	5%	2%	

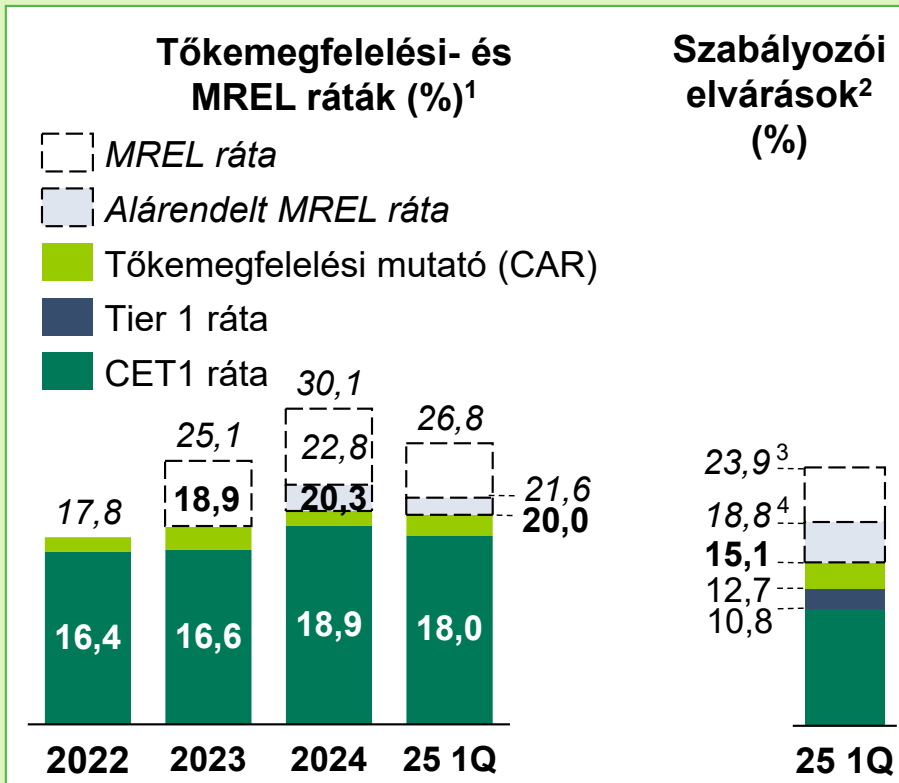
¹ Mikro- és kisvállalati, valamint corporate hitelek összesen.
² A Leasing soron a Merkantil Csoport leasing állomány változása jelenik meg.

A konszolidált betétállomány 3%-kal nőtt q/q. A magyar lakossági betétek növekvő trendje folytatódott, az állomány 6%-kal bővült. Az üzbég betétkiáramlás mögött részben szezonális, részben egy nagyvállalati ügyfél betétkivonása áll

Betétek árfolyamszűrt <u>NEGYEDÉVES</u> állományváltozása												
	Konsz. 	Core (Magyar.) 	DSK (Bulgária) 	OBS (Szlovénia) 	OBH (Horváto.) 	OBSrb (Szerbia) 	Ipoteka (Üzbeg.) 	OBU (Ukrajna) 	CKB (Monten.) 	OBA (Albánia) 	OBM (Moldova) 	OBRu (Oroszo.) 
Negyedéves változás (milliárd forint)	953	736	110	-29	-48	-20	-48	27	-29	9	-34	263
Összesen	3%	7%	2%	-1%	-2%	-1%	-10%	3%	-5%	1%	-10%	12%
Lakossági	2%	6% 	2% 	1%	1%	-1%	-10%	0%	-1%	1%	0%	-3%
Corporate ¹	4%	8%	3%	-4%	-7%	-1%	-9%	5%	-9%	2%	-18%	16%

¹ Tartalmazza a mikro- és kisvállalkozói, valamint a corporate betéteket.

2025 első negyedében a CET1 ráta 18,0%, a teljes tőke megfelelési mutató 20,0% volt. 2025 első negyedében is folytatódott az MREL-képes kötvénykibocsátás, emellett visszaváltásokra is sor került



¹ Felügyeleti konszolidációs kör alapján számolt tőke megfelelési mutatók, az MREL ráta és az Alárendelt MREL ráta esetében az OTP Bank szanalási csoportra számítva. Kiegészítő alapvető tőke (AT1) hiányában a Tier 1 ráta egyenlő a CET1 rátával.

² Pillar 2 Guidance (P2G) nélkül. A szabályozói elvárásokon felüli felügyeleti tőkeajánlás (P2G) mértékét 2025. január 1-jétől 1,0%-ban határozta meg az MNB. Ezt CET1 tőkével kell fedezni, az MREL elvárásnak nem képezi részét.

³ MREL elvárás: a 2024. január 1-jétől érvényes minimum szint (az OTP Bank szanalási csoport RWA 18,6%-a) és az 5,3% Kombinált Tőkepuffer elvárás (CBR) összege.

⁴ Alárendelt MREL elvárás: OTP Bank szanalási csoport RWA 13,5%-a és a CBR összege.

Stabil likviditási pozíció	2024	2025 1Q	Szabályozói elvárás
Nettó hitel/betét arány	74%	73%	-
Konszolidált Likviditásfedezeti mutató (LCR)	266%	238%	≥ 100%
Nettó Stabil Finanszírozási mutató (NSFR)	158%	151%	≥ 100%

Az OTP Bank által 2024-ben és 2025 1Q-ban kibocsátott és visszaváltott Senior Preferred és Tier 2 kötvények főbb paraméterei

Kibocsátott kötvények

Kibocsátási dátum	Kibocsátott Instrumentum	Lehetséges Visszaváltás Dátuma	Lejárat	Kupon	Névérték
2025.01.30.	Tier 2	2030.01.30.-07.30.	2035.07.30.	7,300%	USD 750 millió
2024.10.16.	Senior Preferred	2029.10.16.	2030.10.16.	4,250%	EUR 500 millió
2024.07.31.	Senior Preferred	2026.07.31.	2027.07.31.	4,100%	CNY 300 millió
2024.06.12.	Senior Preferred	2027.06.12.	2028.06.12.	4,750%	EUR 700 millió
2024.01.31.	Senior Preferred	2028.01.31.	2029.01.31.	5,000%	EUR 600 millió

Visszaváltott kötvények

Kibocsátási dátum	Visszaváltott Instrumentum	Visszaváltás Dátuma	Eredeti Lejárat	Utolsó Kupon	Névérték
2022.12.01.	Senior Preferred	2025.03.04.	2026.03.04.	7,350%	EUR 650 millió
2006.11.07.	Tier 2	2025.02.07.	lejárat nélküli	6,032%	EUR 500 millió
2019.07.15.	Tier 2	2024.07.15.	2029.07.15.	2,875%	EUR 500 millió
2022.07.13.	Senior Preferred	2024.07.13.	2025.07.13.	5,500%	EUR 400 millió



A menedzsment megerősíti a Csoport 2025-ös teljesítményére vonatkozó várakozásait

2025-ben a menedzsment enyhe javulást vár a működési környezetben.

Ennek megfelelően:

	2024 auditált	2025 1Q jelentett	2025 1Q korrigált
A teljesítő hitelállomány organikus növekedési üteme árfolyamszűrtén meghaladhatja a 2024. évi 9%-os ütemet.	9%	3%	3%
A nettó kamatmarzs a 2024-es 4,28% közelében alakulhat.	4,28%	4,27%	4,27%
A működési költség/bevételi mutató meghaladhatja a 2024-es 41,3%-os szintet.	41,3%	40,8%	38,5%
A kockázati profil a 2024. évihez hasonló lehet.	38 bp	40 bp	40 bp
A ROE mutató a 2024. évi 23,5%-nál alacsonyabb lehet, a várhatóan csökkenő tőkeáttétel miatt.	23,5%	14,9%	23,7%

Kiegészítő információk:

2025. április 25-én az OTP Bank Nyrt. Közgyűlése 270 milliárd forint osztalék kifizetését hagyta jóvá.

A felügyeleti hatóság 2025. április 24-én 150 milliárd forintnak megfelelő saját részvény visszavásárlását engedélyezte 2025. december 31-ig bezárólag.

Figyelemfelhívó tájékoztatás

Jelen prezentáció olyan kijelentéseket tartalmaz, vagy tartalmazhat, amelyek jövőbeni kijelentések. Ezek a jövőbeni kijelentések az előretekintő terminológia használatával azonosíthatóak, vagy ezen kijelentések ellentétéivel, mint például „tervek”, „várakozások”, „el nem várt”, „elvárt”, „folytatólagos”, „feltételezve”, „hatálya alá tartozik”, „költségvetés”, „ütemezett”, „becsülni”, „célozza”, „előre jelez”, „kockázta”, „szándékozik”, „pozicionált”, „jósol”, „előlegez” „meg nem előlegez”, „vél”, vagy ezen szavak kombinációi vagy összehasonlító terminológiai és kifejezései vagy olyan állítások, amelyek szerint bizonyos tevékenységek, események vagy eredmények megtételre, elérésre kerülhetnek, kerülhetnének, kerülnek vagy felmerülhetnek, felmerülhetnének, illetve felmerülnek. Az ilyen kijelentések teljes egészükben a jövőbeli elvárásokkal járó kockázatokat és bizonytalanságokat fejezik ki. A jövőre vonatkozó kimutatások nem a történeti tényeken alapulnak, hanem jövőbeni eseményekről, műveletek eredményeiről, kilátásokról, pénzügyi helyzetekről és stratégiai megbeszélésekről szóló aktuális előrejelzésen, várakozáson, hiedelmen, megítélésen, terven, célján, törekvésen és előrejelzésen.

Természetüknél fogva a jövőre vonatkozó kijelentések tartalmazznak ismert és nem ismert kockázatokat és bizonytalanságokat, többségükre pedig az OTP Bank nem bír befolyással. A jövőre vonatkozó kijelentések nem garantálják a jövőbeni teljesítőképességet és elképzelhető, hogy gyakran lényegesen különböznek a tényleges eredményektől. Sem az OTP Bank, sem a leányvállalatai, illetve igazgatói, tisztségviselői vagy tanácsadói nem nyújtanak semmilyen álláspontot, biztosítékot vagy garanciát arra vonatkozóan, hogy kifejezetten vagy hallgatólagosan a jelen prezentációban felmerülő jövőbeni kijelentések valóban bekövetkeznek. Felhívjuk figyelmét, hogy ezen jövőre vonatkozó és a prezentáció idején érvényes kijelentésekre ne támaszkodjon indokolatlanul. A jogi vagy szabályozási kötelezettségeknek megfelelően az OTP Bank nem vállal kötelezettséget és az OTP Bank a leányvállalataival együtt kifejezetten elutasít minden olyan jellegű szándékot, kötelezettséget vagy kötelezettségvállalást arra vonatkozóan, hogy frissítsen vagy felülvizsgáljon bármely jövőre vonatkozó kijelentést új információk, jövőbeni események vagy egyéb más ok hatására. Ez a prezentáció semmilyen körülmények között nem jelentheti azt, hogy az OTP Bank üzleti vagy ügyviteli rendje nem változik a prezentációt követően, illetve az itt megadott információk helyesek a prezentációt követő bármely időpontban.

A prezentáció nem jelent semmilyen, értékpapír adásvételére vagy jegyzésére vonatkozó ajánlatot. A prezentáció elkészítése nem jelent értékpapírokra vonatkozó ajánlást.

Jelen prezentáció más joghatóság alatti terjesztését jog(szabály) korlátozhatja, illetve azoknak a személyeknek, akiknek a birtokába kerül jelen prezentáció, meg kell ismerniük az erre vonatkozó korlátozásokat és figyelemmel kell kísérelniük azokat. Ezen korlátozások be nem tartása más államok jogszabályainak megsértését jelentheti.

A jelen prezentációban szereplő információk a prezentáció időpontjára irányadóak, illetve vonatkoztathatók és előzetes értesítés nélkül változhatnak.

OTP Bank Befektetői Kapcsolatok

Tel: + 36 1 473 5460; + 36 1 473 5457

E-mail: investor.relations@otpbank.hu

www.otpbank.hu