

OTP Csoport 2026. első féléves eredmények

Sajtótájékoztató – 2026. augusztus 5.
Bencsik László, vezérigazgató-helyettes



Piacvezető pozíció a régióban:

5 országban meghatározó piaci pozíció; 10 év alatt 4,6-szoros nettó hitelbővülés, 14 lezárt akvizíció 2014 óta. Nettó hitelek: 41% Eurózá országokban, 76% az EU-ban.

Erős organikus hitelnövekedés:

Az első félévben 8%-kal nőttek a teljesítő hitelek árfolyamszűrten, a 2025-ben elért 15% után. A 2015 óta bekövetkezett 4,6-szoros nettó hitelbővülés 80%-át az organikus növekedés adta.

Kiemelkedő jövedelmezőség:

2025-ben elért 21,6% után 2026 első félévében 21,0%-ot tett ki a ROE mutató az 1Q-ban egy összegben könyvelt, de a teljes évre vonatkozó tételek időarányos figyelembevételével.

Stabil eszközminőség:

A nemteljesítő (Stage 3) hitelek aránya a második negyedévben 3,2%-ra mérséklődött. A hitelkockázati költséggráta 2026 1H-ban 76 bp volt a 2025-ös 66 bp után.

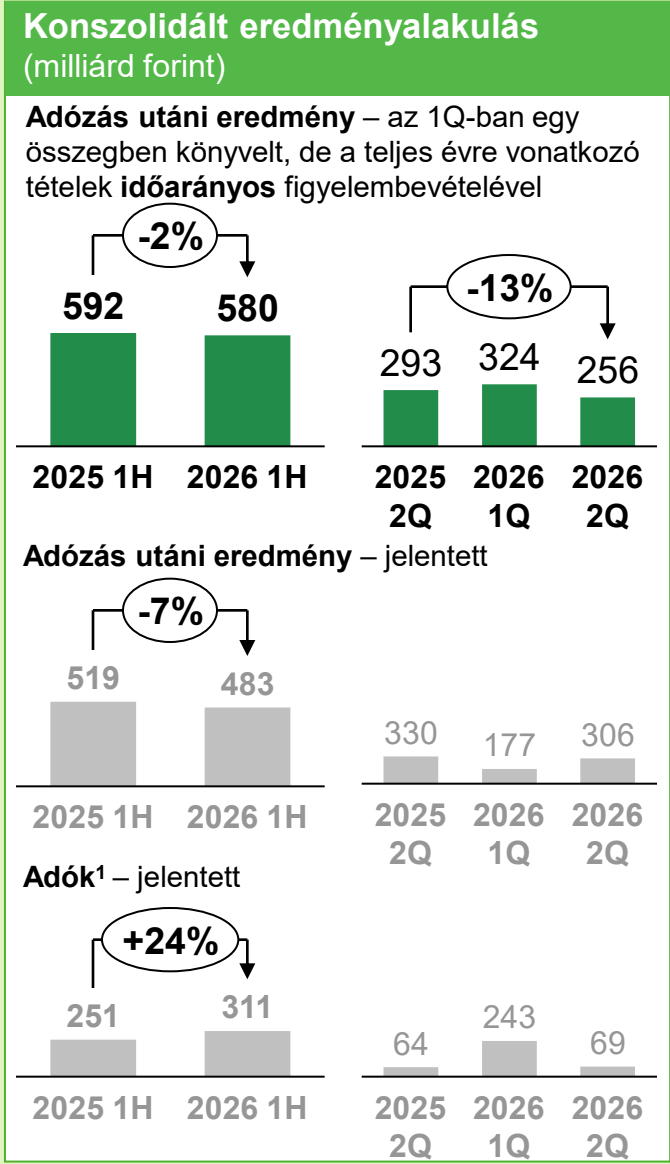
Stabil tőke- és likviditási helyzet:

17,6% elsődleges alapvető tőkemutató (CET1), 25,9% MREL, 10,1% tőkeáttétel¹.
78% nettó hitel/betét, 8% tőkepiaci forrás/mérlegfőösszeg és 212% likviditásfedezeti (LCR) ráta.

Elkötelezettség az ESG iránt

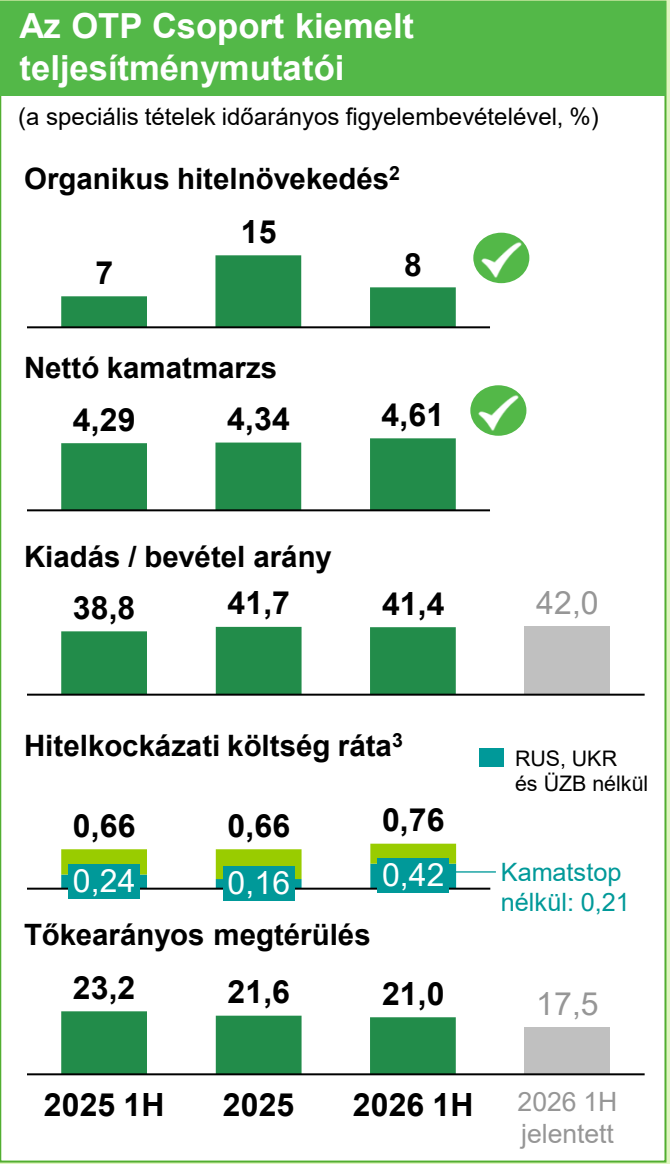
¹ A tőkeáttételi mutató a CRR 429. cikkének megfelelően kerül kiszámításra. A tőkeáttételi mutató az alapvető tőke és a teljes kitettség (mérlegben szereplő eszközök, mérlegen kívüli tételek, valamint származtatott- és értékpapír-finanszírozási ügyletekből eredő kitettségek) hányadosa.

Az OTP Csoport első féléves normalizált eredménye 2%-kal csökkent, melyben a forinterősödés és a duplázódó extraprofit adó (y/y +30,2 milliárd forint) mellett a kamatstop 2Q-t terhelő 30,4 milliárd forintos negatív hatása is erősen közrejátszott



A féléves normalizált eredmény sorok y/y árfolyamszűrt változása	
Nettó kamatbevétel	+19% ✓
Nettó díjak, jutalékok	+3%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	-21%
Összes bevétel	+10%
Működési költség	+17%
Működési eredmény	+5%
Összes kockázati költség	-13%
Adózás előtti eredmény +8% / +11%*	
Társasági adó	+22%
Adózás utáni eredmény +4%	

*A kamatstop kapcsán a 2025 1H eredményt (4,4 milliárd forint) és a 2026 1H eredményt (30,4 milliárd forint) terhelő összegekkel korrigált változás.

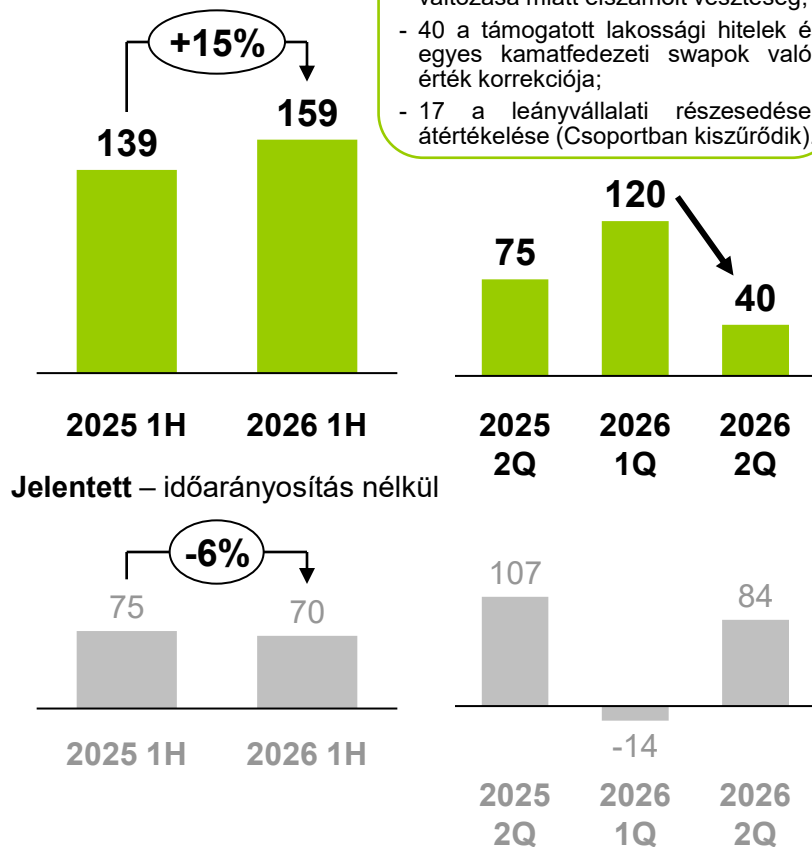


Az OTP Core adózás utáni eredménye (leányvállalatoktól kapott osztalék nélkül, milliárd forint)

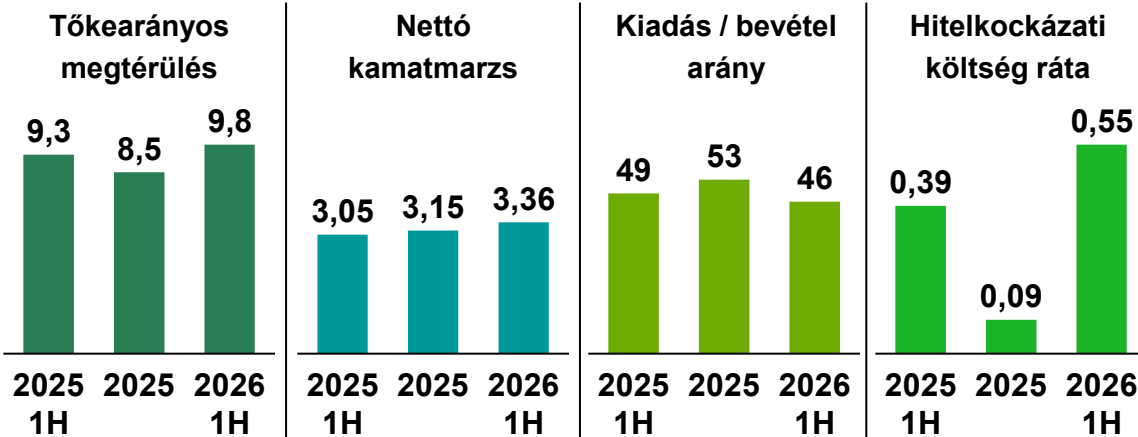
Az 1Q-ban egy összegben könyvelt, de a teljes évre vonatkozó tételek **időarányos** figyelembevételével

Az adózott eredmény q/q 80 milliárd forintos csökkenéséből:

- 26 a kamatstop szabályozás változása miatt elszámolt veszteség;
- 40 a támogatott lakossági hitelek és egyes kamatfedezeti swapok valós érték korrekciója;
- 17 a leányvállalati részesedések átértékelése (Csoportban kiszűrődik).



Az OTP Core egyes kiemelt teljesítménymutatói (korrigált, a speciális tételek időarányos figyelembevételével, %)



A magyar csoporttagokat érintő kormányzati terhek

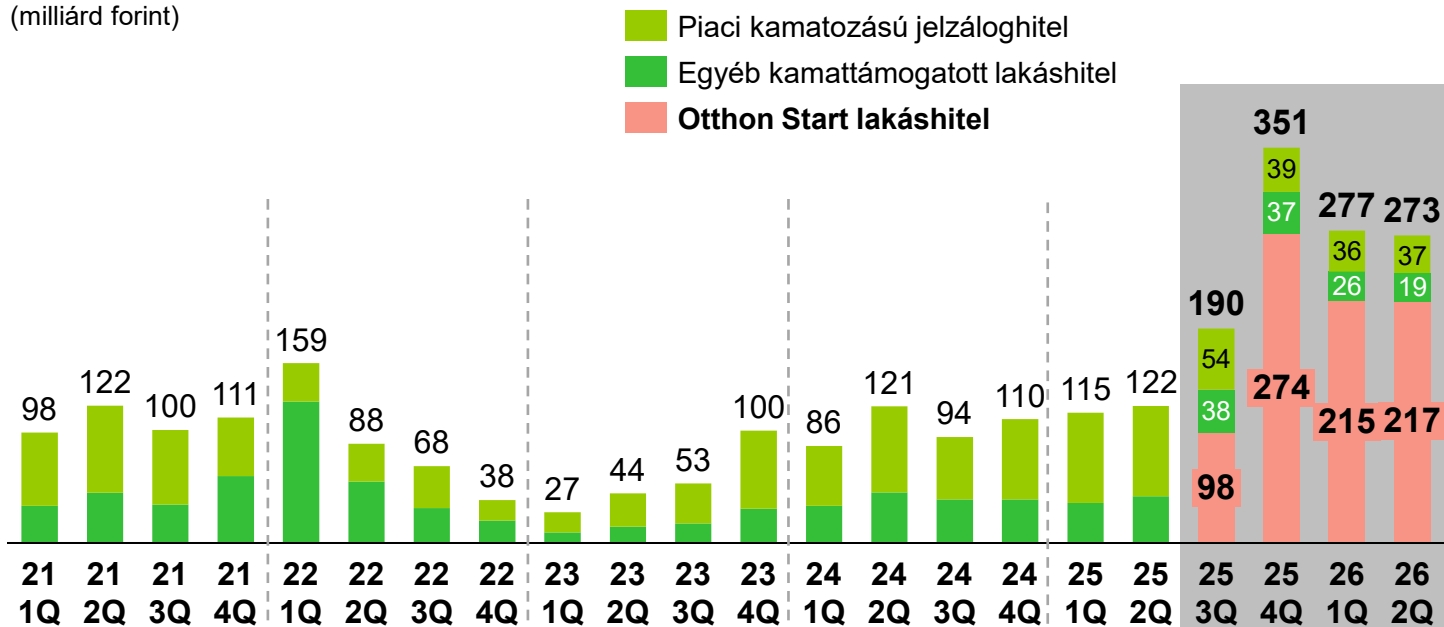
adózás előtt, milliárd forint	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026 1H	2026E
Összesen	110	106	229	195	172	259	288	360
Pénzügyi szervezetek különadója	19	21	22	28	31	33	35	35
Extraprofit adó	0	0	75	41	7	54	139	115 ¹
Tranzakciós illetékek	62	69	90	98	123	164	84	180
Kamatstop	0	0	40	28	10	9	30	30
Moratórium	29	17	3	-	-	-	-	-

¹ Az állampapír állomány növekedésével összefüggésben várhatóan érvényesíthető csökkentés feltételezése mellett.

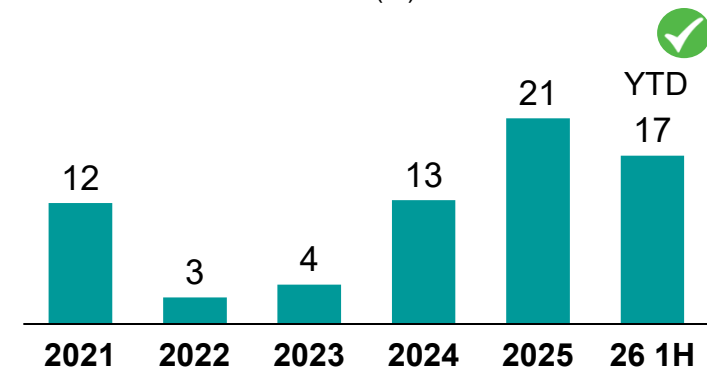
Az Otthon Start program jelentős lökést adott a lakáshitel keresletnek, és meghatározó húzóerővé vált a lakossági hitelnövekedésben. A jelzáloghitelek állománya fél év alatt 17%-kal bővült

A lakáscélú jelzáloghitel igénylések összegének negyedéves alakulása az OTP-nél

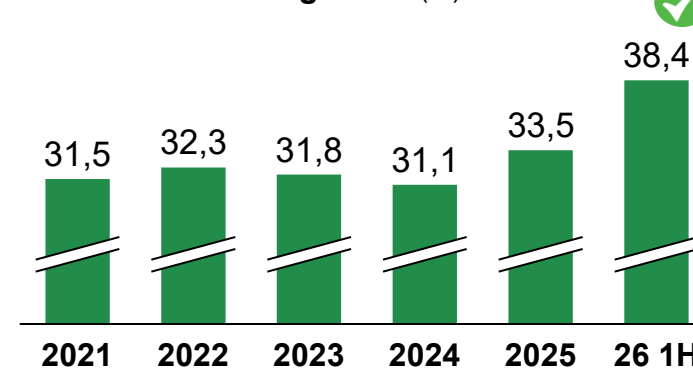
(milliárd forint)



Teljesítő (Stage 1+2) jelzáloghitelek növekedése az OTP-nél (%)

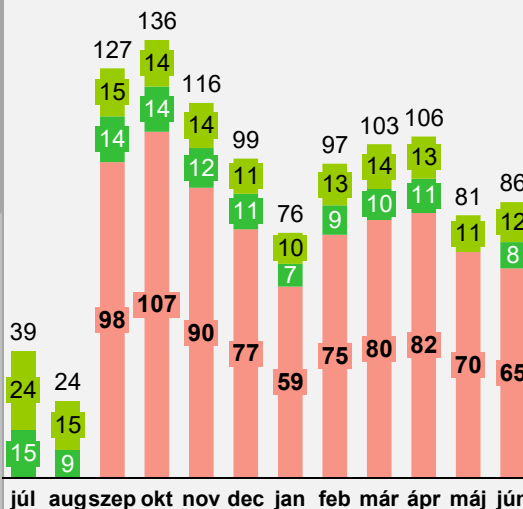


Az OTP piaci részesedése a jelzáloghitel szerződéses összegekben (%)



Havi igénybeadások alakulása

(milliárd forint)



Az Otthon Start szerződések számokban



Ügyfelek száma:
~21.150



Átlagos igényelt
hitelösszeg:
34 millió forint

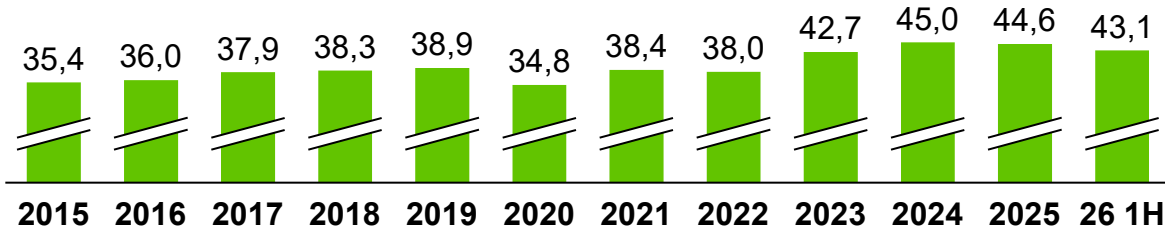


Átlagos igényelt
futamidő:
23,5 év

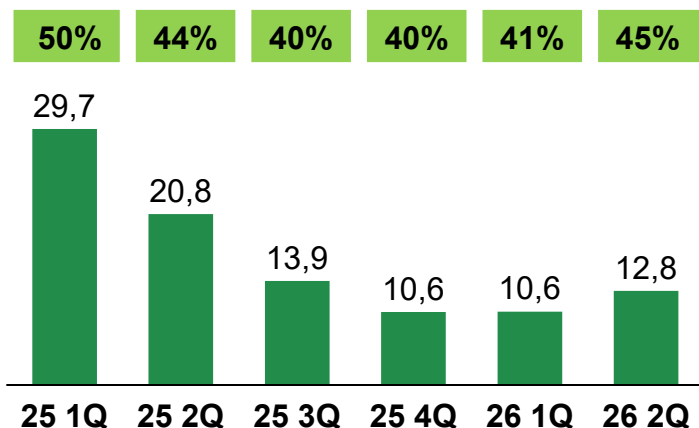
A személyi kölcsön szerződéses összegek y/y változása 2026 2Q-ban

Személyi hitel szerződéses összeg növekedése **+51%**

Piaci részesedés a személyi kölcsön szerződéses összegekből (%)



A munkáshitel konstrukció keretében szerződött összeg alakulása (milliárd forint)

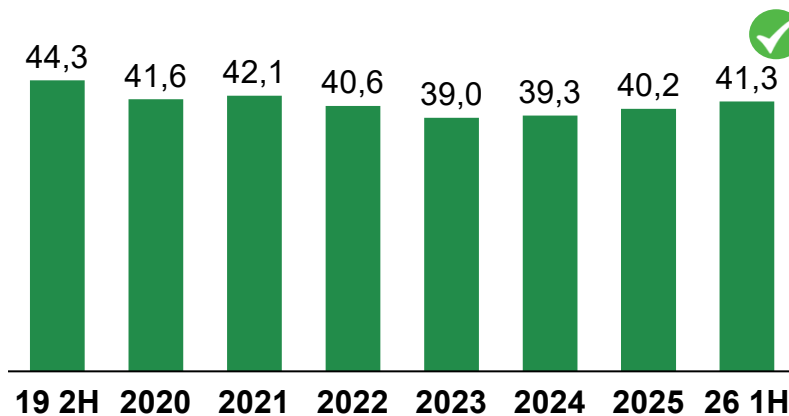


OTP piaci részesedés

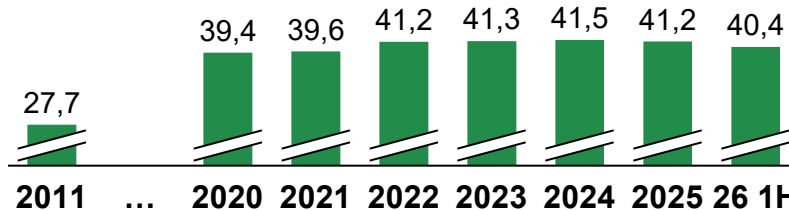
Ügyfelek száma: ~25.400

Átlagos folyósított hitelösszeg: 3,9 millió forint

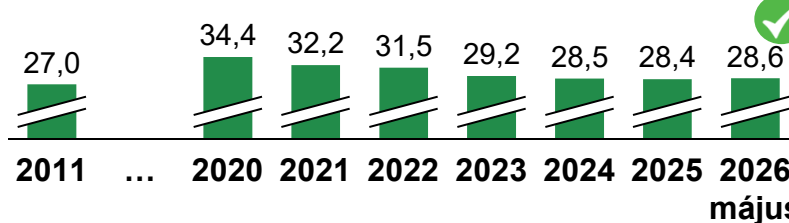
Az OTP szerződéses összegekből számított piaci részesedése a babaváró hitelprogramban (%)



Piacrészt a lakossági betétekben (%)

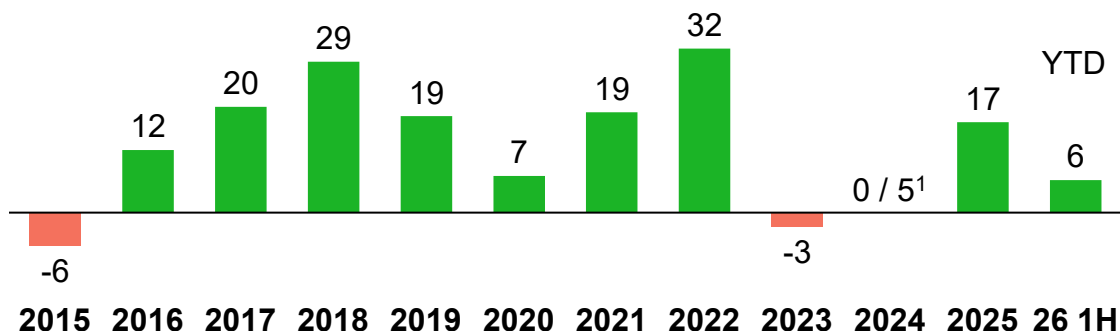


Piaci részesedés a lakossági megtakarításokban (%)



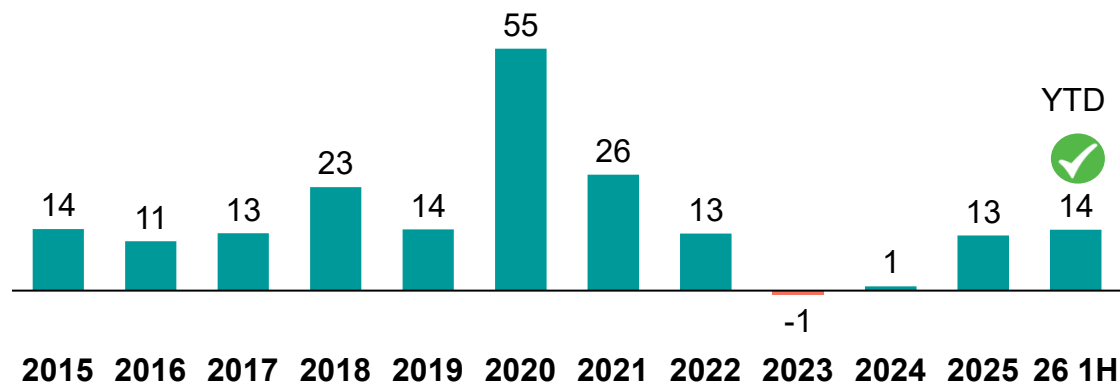
Corporate teljesítő hitelállomány változása (%)

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

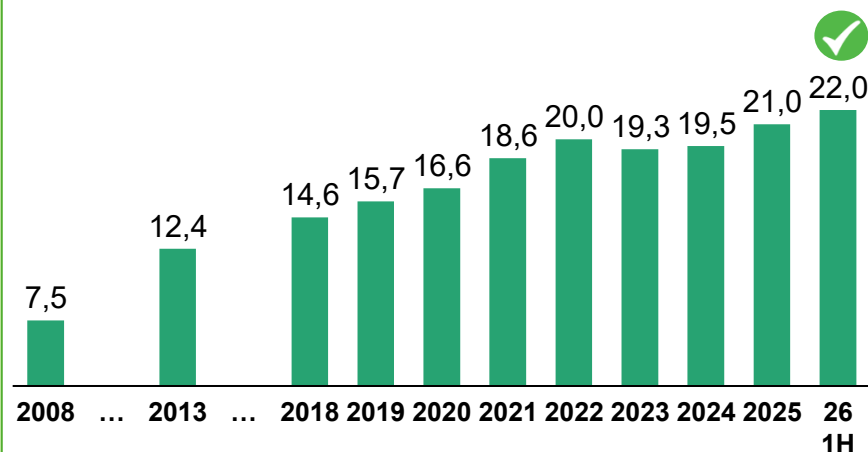


Mikro- és kisvállalkozói teljesítő hitelállomány változása (%)

(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:

42%

386

2026 1H

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 érhetők el kedvezményes kamatozású hitelek.

2026 első félévében ismét erős eredményeket értek el a külföldi leánybankok

A betétbiztosítási díjak időarányos elszámolásával

	Adózás utáni eredmény (milliárd forint)		ROE			Kiadás / bevétel arány		
	2025 1H	2026 1H	2025 1H	2025	2026 1H	2025 1H	2025	2026 1H
 DSK Csoport (Bulgária)	 110 ¹	 108 ¹	 20%	 20%	 20%	34%/30% ¹	34%	35%/32% ¹
 OTP Bank Szlovénia	 60 ¹	 49 ¹	 15%	 14%	 13%	44%/42% ¹	43%	45%/43% ¹
 OTP Bank Horvátország	 27	 25	 12%	 12%	 11%	51%	52%	56%
 OTP Bank Szerbia	 39	 32	 18%	 18%	 15%	39%	40%	45%
 Ipoteka Bank (Üzbegisztán)	 25	 35	 23%	 22%	 28%	46%	45%	44%
 OTP Bank Ukrajna	 30	 17	 29%	 26%	 17%	32%	32%	33%
 CKB Csoport (Montenegró)	 11	 9	 18%	 17%	 13%	41%	43%	47%
 OTP Bank Albánia	 10	 8	 16%	 15%	 15%	44%	46%	50%
 OTP Bank Moldova	 4	 4	 13%	 15%	 13%	57%	56%	59%
 OTP Bank Oroszország	 109	 106	 55%	 49%	 42%	22%	24%	31%

¹ Az 1Q-ban egy összegben könyvelt, de a teljes évre vonatkozó speciális tételek időarányos figyelembevételével.

A megállapodás **részletei**:

- az OTP Bank 2026. július 20-án adásvételi szerződést írt alá a Luminor Bank anyavállalata, a Luminor Holding részvényei 100%-ának megvásárlásáról;
- a Blackstone által kezelt magántőke-alapokból álló konzorciumtól és a DNB Banktól;
- a tranzakció pénzügyi lezárására a szükséges hatósági engedélyek megszerzését követően kerülhet sor.

A 2026. első negyedévi *pro forma* adatok alapján a **tranzakció eredményeként** az OTP Csoport

- teljes eszközállománya 13%-kal, bruttó hitelállománya 16%-kal, jelzáloghitel-állománya 29%-kal, lízing állománya pedig 30%-kal növekedhet;
- az euróövezeti országok súlya a nettó hitelállományban 42%-ról 50%-ra emelkedhet.

Az elmúlt évtizedben követett **konzervatív értékelési elveket** a Luminor-tranzakció esetében is alkalmaztuk. Ennek megfelelően a Luminor Bank vételára a könyv szerinti érték alatt lett meghatározva.

Úgy véljük, hogy ez a tranzakció vonzó stratégiai lehetőséget jelent, lehetővé téve az OTP számára hogy egyetlen lépésben belépjen három olyan euróövezeti piacra, amelyek mindegyike relatíve fejlett mind a bankszektor, mind az egy főre jutó GDP tekintetében.

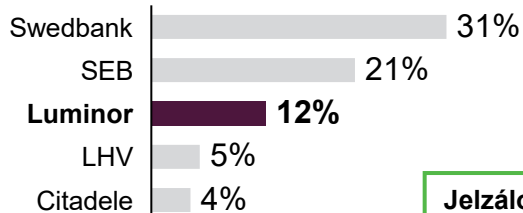
A befektetés szilárd **növekedési alapot** jelenthet az OTP számára, és az organikus növekedés, valamint esetlegesen további akvizíciók révén lehetőséget teremthet a Luminor számára, hogy az egyes balti országokban a piacvezető bankok komoly kihívójává váljon.

A Luminor helyi **menedzsmentje** kiemelkedően erős, és az elmúlt években jelentős sikereket ért el, különösen a bank informatikai rendszereinek modernizálása terén, amit az új mobilbanki platform sikeres bevezetése is bizonyít. A folyamatban lévő IT infrastruktúra fejlesztések lehetővé fogják tenni a Luminor számára, hogy ügyfeleinek innovatív szolgáltatások még szélesebb körét kínálja, és egyúttal lehetőséget nyújthatnak arra, hogy a **költséghatékonysági** mutatója (C/I) közelebb kerüljön a releváns versenytársak hasonló mutatóihoz.

A TOP szereplők hitelpiaci részesedése a Baltikumban¹

(2025)

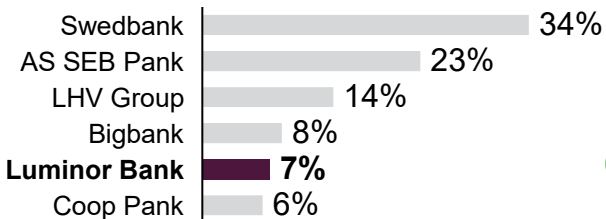
**Baltikum
összesen**



#3

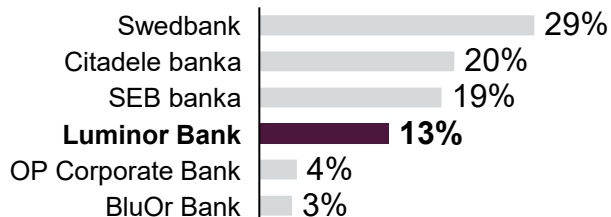
Jelzálog: 17%

Észtország



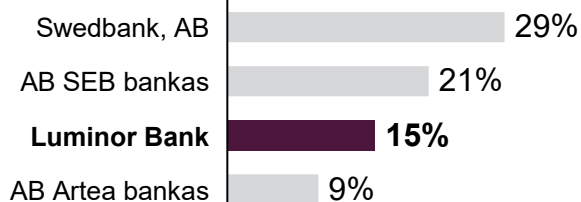
#5

Lettország



#4

Litvánia



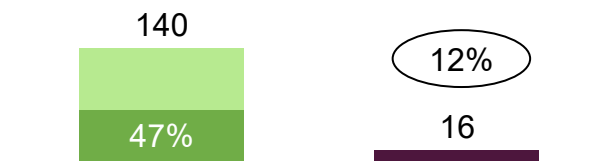
#3

Az OTP Csoport és a Luminor eszközei és hitelállománya

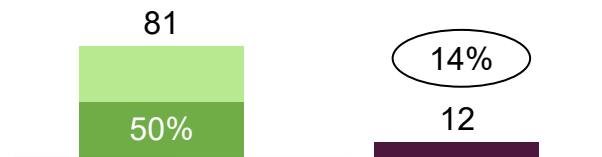
(milliárd euró, 2026 1Q)

■ Eurozóna arány ○ Luminor súlya a Csoportban (pro forma)

Összes eszköz



Nettó hitelek



Bruttó jelzáloghitelek



**Bruttó lízing
állomány**



**OTP Csoport
+ Luminor
(pro forma)**

Luminor

A Luminor főbb pénzügyi mutatói¹ (millió euró)

Eredménykimutatás	2023	2024	2025	2026 1Q
Összes bevétel	654	633	537	128
Nettó kamatbevétel	532	508	420	101
Nettó díj- és jutalékbevétel	85	90	85	20
Egyéb bevétel	37	36	32	6
Működési költségek	-344	-345	-345	-86
Kockázati költségek	-33	1	2	2
Bankadók és szanalási díj	-34	-33	0	0
Adózás előtti eredmény	243	256	194	44
Társasági adó	-48	-54	-36	-9
Adózás utáni eredmény	195	202	158	35
Mérleg				
Eszközök összesen	15.492	15.724	15.902	16.337
Pénzügyi eszközök	4.561	4.777	4.030	4.418
Bruttó ügyfélhitelek	10.625	10.641	11.597	11.635
Hitelveszteség-tartalék	-122	-106	-106	-108
Nettó hitelek	10.503	10.535	11.491	11.527
Ügyfélbetétek	11.277	11.352	11.510	12.003
Saját tőke	1.778	1.687	1.886	1.840
Teljesítménymutatók				
ROE	11,6%	11,7%	8,6%	7,5%
Nettó kamatmarzs	3,59%	3,33%	2,71%	2,60%
Kiadás / bevétel arány	52,6%	54,6%	64,2%	67,2%
Nemteljesítő hitelek aránya	1,9%	1,8%	2,0%	2,2%
Nettó hitel/betét arány	93%	93%	100%	96%
CET1 mutató	20,4%	20,1%	20,2%	20,4%
NSFR	147,1%	143,6%	134,1%	137,5%

A balti régió makrogazdasági áttekintése²

	2021	2022	2023	2024	2025	2026F
Reál GDP-növekedés (éves, %)	7,0%	1,4%	-0,6%	1,5%	2,1%	2,4%
Infláció (átlag, %)	4,2%	18,6%	8,9%	1,7%	3,8%	4,1%
Hitelpenetráció (a GDP %-ában)						
Jelzáloghitelek	20,1%	19,2%	18,5%	19,0%	20,1%	
Nem jelzálog fedezetű lakossági hitelek	3,2%	2,9%	2,9%	3,2%	3,5%	
Nem pénzügyi vállalatok hitelei	18,3%	18,1%	17,2%	18,2%	19,8%	
Hitelnövekedés (% , y/y)						
Jelzáloghitelek	10,0%	10,4%	5,2%	7,8%	12,0%	
Nem jelzálog fedezetű lakossági hitelek	-0,2%	5,2%	9,6%	13,8%	16,6%	
Nem pénzügyi vállalatok hitelei	9,4%	14,3%	3,6%	10,8%	15,3%	

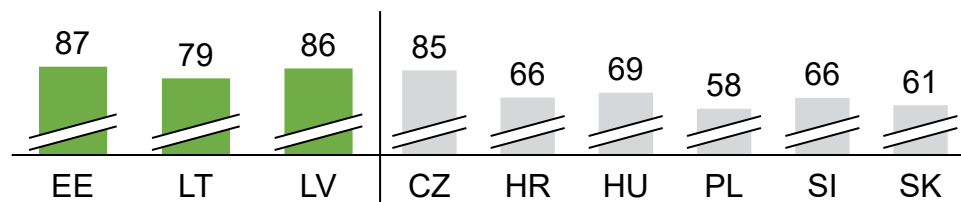
A TOP balti bankok teljesítménymutatói³ (2025)

Tőkearányos megtérülés	15,3%	18,0%	8,6%	19,0%	14,6%
Nettó kamatmarzs	2,6% ⁴	2,4%	2,7% ✓	2,5%	3,4% ⁴
Kiadás/bevétel arány	36,0%	27,8%	64,2% !	42,7%	49,2%
	Swedbank	SEB ⁵	Luminor	LHV Pank	Citadele

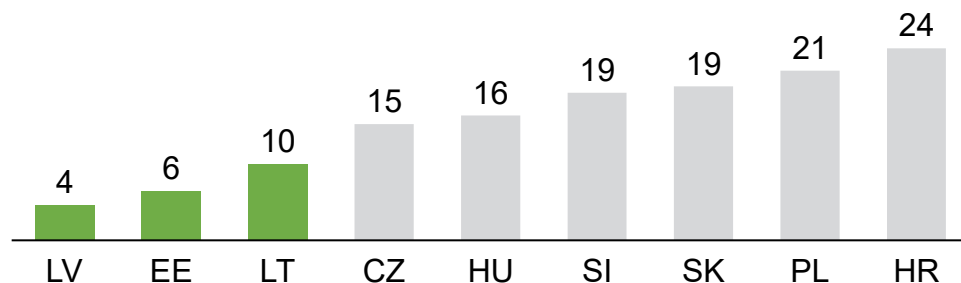
Forrás: Luminor Holding AS éves jelentései, Luminor Bank AS időközi jelentése. Megjegyzések: ¹ A táblázat a Luminor Holding AS 2023–2025 közötti pénzügyi adatait, valamint a Luminor Bank AS 2026. 1Q-s adatait tartalmazza. ² A reál GDP-növekedés és az infláció a három balti ország GDP-vel súlyozott átlagaként került kiszámításra. A hitelpenetrációs és hitelnövekedési adatok a három ország aggregált hitelállományai alapján készültek. A 2026-os adatok elemzői konszenzuson alapulnak. ³ Eltérő jelzés hiányában a mutatók az adott bankok által közzétett értékek. ⁴ OTP számítás. ⁵ Az értékek a három balti leánybank aggregált adatai alapján kerültek kiszámításra.

Digitális bankolás a Baltikumban

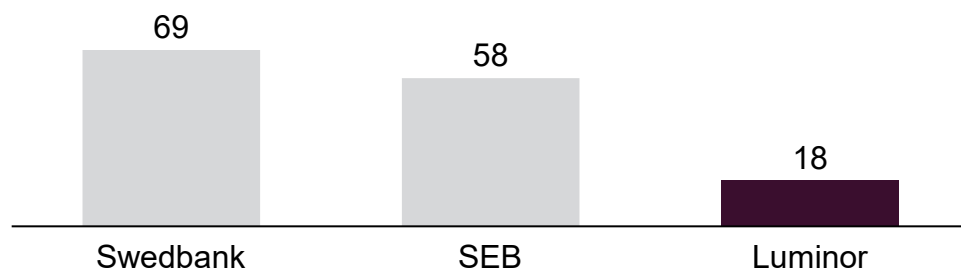
Online bankoló lakossági ügyfelek aránya (% , 2025)



Bankfiókok száma 100.000 felnőtt lakosra vetítve (2024)



A három legnagyobb balti bank fiókhálózata



Luminor Bloom



A Luminor nemrégiben elindította a Luminor Bloom nevű új mobilbanki alkalmazását, amely az alábbi funkciókat kínálja:

- **Gyors digitális ügyfélbeléptetés**
- Azonnal elérhető **digitális bankkártya**
- **Cashback** a Rimi üzleteiben történő vásárlások után, amely a Baltikum egyik legnagyobb élelmiszerlánc

A konszolidált teljesítő hitelek az első félévben 8%-kal bővültek. Ebben nagy szerepet játszott a magyar és bolgár jelzáloghitelek kétszámjegyű emelkedése, de dinamikusán nőttek a magyar, bolgár, szlovén és ukrán vállalati hitelek is

Teljesítő (Stage 1+2) hitelek árfolyamszűrt FÉLÉVES állományváltozása												
	Konsz.	Core ² (Magyaro.)	DSK (Bulgária)	OBS (Szlovénia)	OBH (Horváto.)	OBSrb (Szerbia)	Ipoteka (Üzbeg.)	OBU (Ukrajna)	CKB (Monten.)	OBA (Albania)	OBM (Moldova)	OBRu (Oroszo.)
Féléves változás (milliárd forint)	2.068	763	505	196	176	123	24	70	45	36	17	117
Összesen	8%	10%	11%	7%	7%	5%	3%	18%	8%	8%	9%	8%
Fogyaszt.	7%	5%	7%	3%	5%	11%	8%	29%	7%	16%	4%	8%
Jelzálog	12%	17%	14%	4%	8%	7%	2%		8%	13%	9%	
Corporate ¹	7%	8%	10%	11%	5%	2%	-3%	15%	9%	5%	11%	-38%
Leasing	9%	6%	7%	9%	16%	6%		20%	37%	-1%	5%	

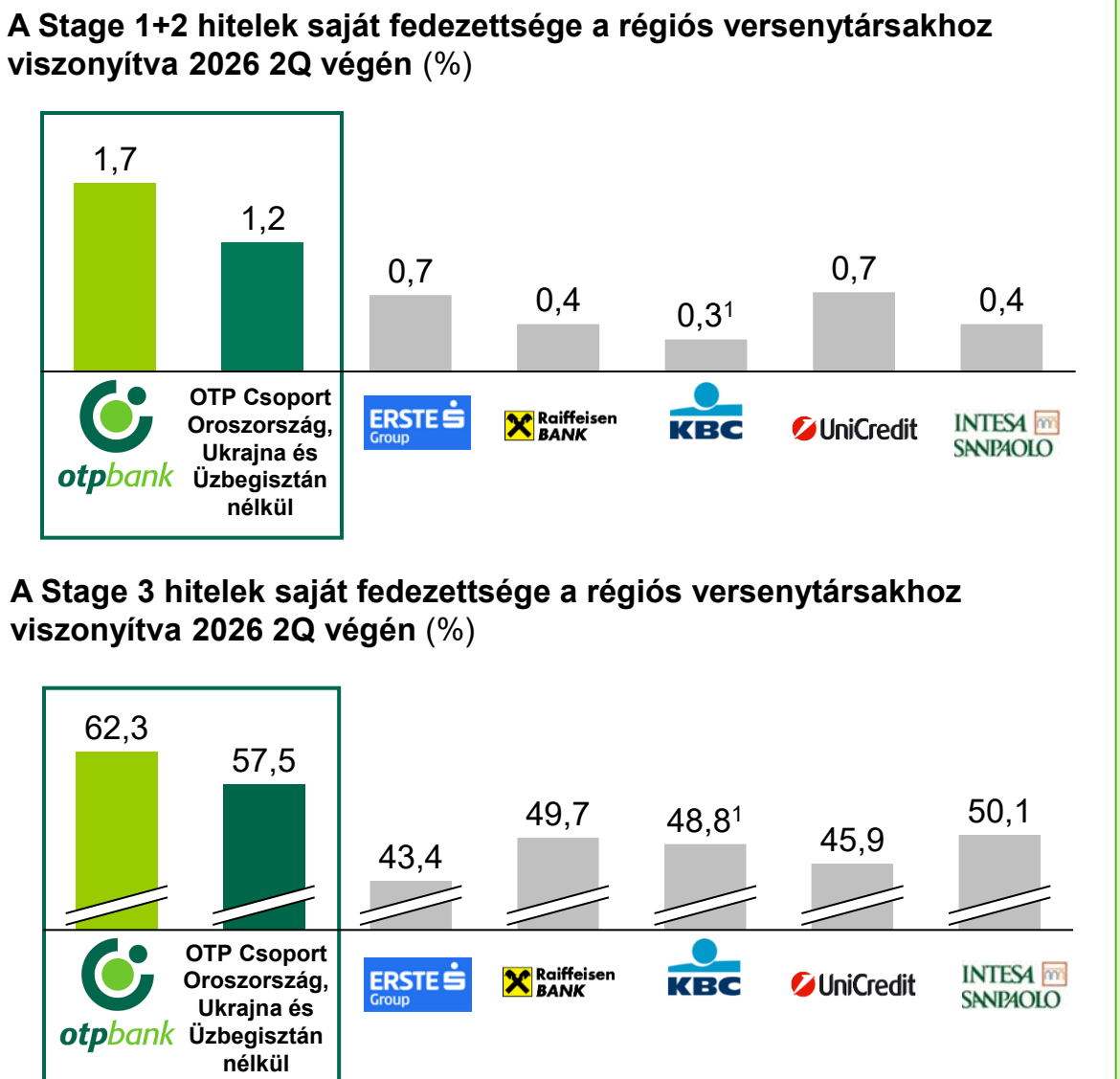
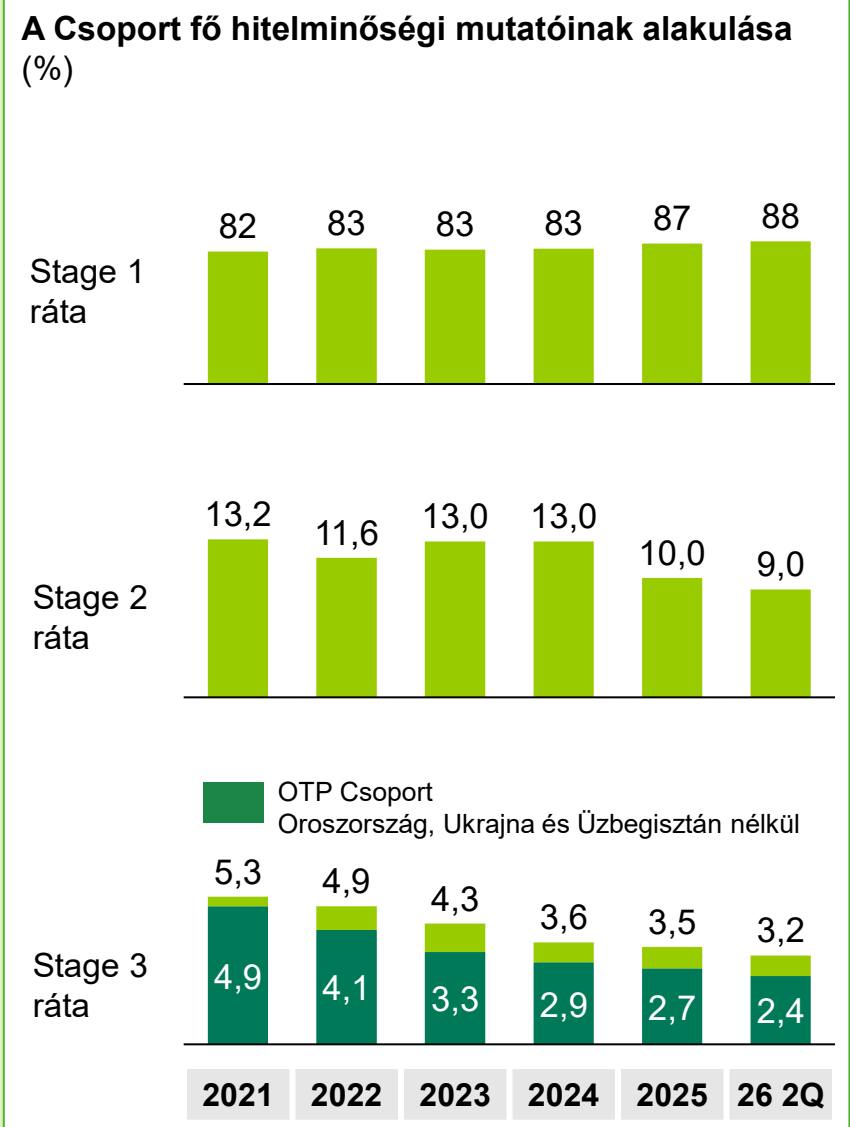
¹ Mikro- és kisvállalati, valamint corporate hitelek összesen.
² A Leasing soron a Merkantil Csoport leasing állomány változása jelenik meg.

A konszolidált betétállomány 6%-kal bővült az első hat hónapban az erős magyar és bolgár növekedésnek köszönhetően

Betétek árfolyamszűrt <u>FÉLÉVES</u> állományváltozása												
	Konsz. 	Core (Magyaro.) 	DSK (Bulgária) 	OBS (Szlovénia) 	OBH (Horváto.) 	OBSrb (Szerbia) 	Ipoteka (Üzbeg.) 	OBU (Ukrajna) 	CKB (Monten.) 	OBA (Albánia) 	OBM (Moldova) 	OBRu (Oroszo.) 
Féléves változás (milliárd forint)	1.798	1.132	235	103	15	8	6	-1	3	30	6	295
Összesen	6%	10%	4%	2%	1%	0%	1%	0%	0%	5%	2%	11%
Lakossági	5%	8% 	4% 	4%	1%	1%	-10%	5%	2%	2%	4%	16%
Corporate ¹	6%	12% 	4% 	-2%	0%	-1%	7%	-3%	-1%	18%	0%	9%

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

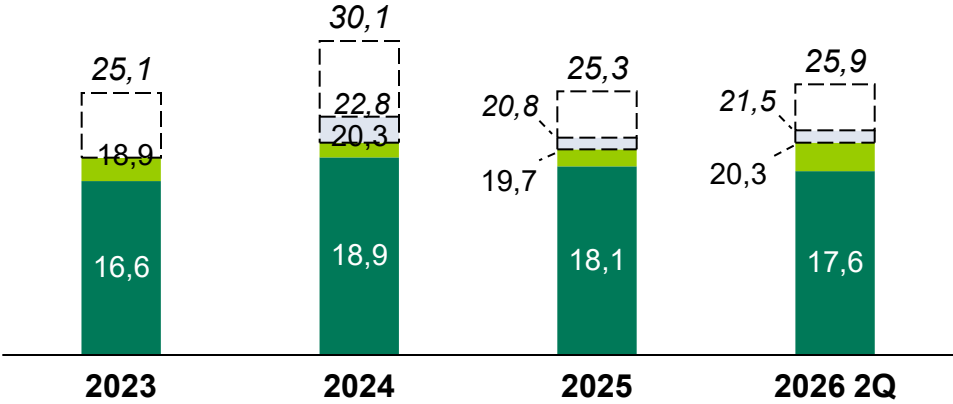
A portfólió minősége továbbra is stabil, a Stage 3 ráta a második negyedév végére 3,2%-ra javult



Forrás: vállalati jelentések (egyes esetekben becslések).
¹ 2026 1Q adat,

Az OTP Csoport megőrizte erős tőkepozícióját

Tőkemegfelelési- és MREL ráták (%)¹



	26 2Q tény	26 2Q elvárás ²
MREL ráta	25,9	23,9 ³
Alárendelt MREL ráta	21,5	19,1 ⁴
Tőkemegfelelési mutató (CAR)	20,3	15,4
Tier 1 ráta	17,6	13,0
CET1 ráta	17,6	11,1

¹ Felügyeleti konszolidációs kör alapján számolt tőkemegfelelési 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 2026. március 27-től érvényes minimum szint (az OTP Bank szanalási csoport RWA 18,23%-a) és az 5,64% Kombinált Tőkepuffer elvárás (CBR) összege.

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

A CET1 ráta változásának összetevői

(a prudenciális konszolidációs kör alapján, % / változások százalékpontban)

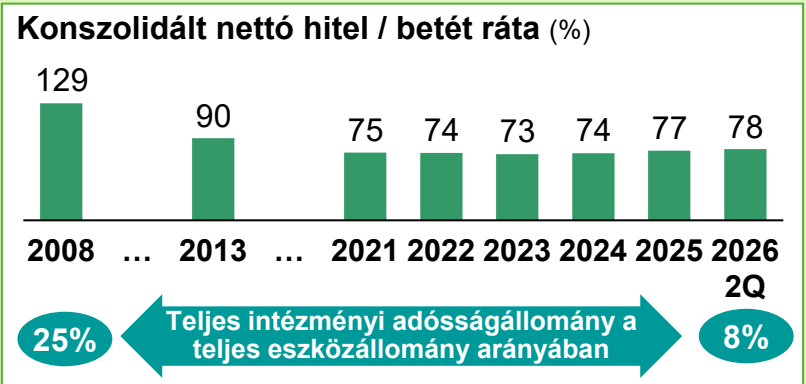
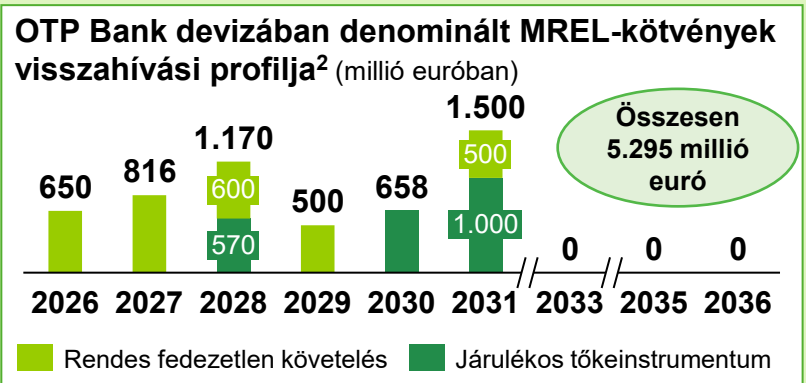
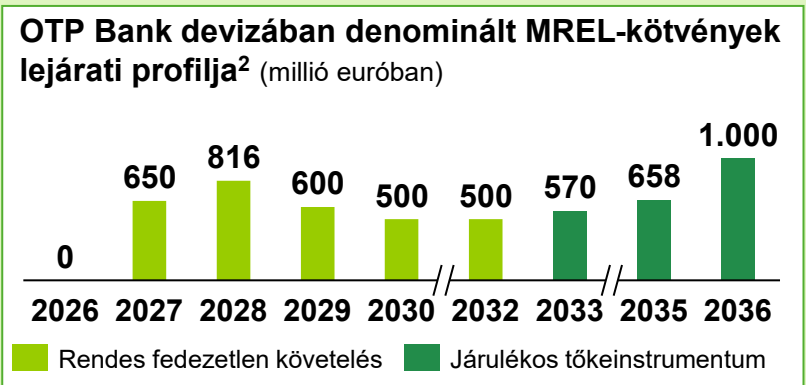


¹ Ezen a soron az eredményből nem került levonásra az 1H-ban ténylegesen levont osztalék (137,2 milliárd forint), de ide került allokálásra a simított és a jelentett eredmény közötti különbségre jutó többlet osztaléklevonás hatása.

A rekordméretű, 1 milliárd eurós Tier 2 kibocsátás mellett tovább erősödött az OTP Csoport finanszírozási pozíciója

OTP Core – devizában denominált, intézményi kötvény állomány						
Kibocsátási dátum	Instrumentum	Visszahívás lehetséges dátuma	Eredeti lejárat	Kupon	Pénznem	Névérték (millió)
2026.06.24.	Tier 2	2031.06.24.-12.24.	2036.12.24.	4,625%	EUR	1.000
2026.06.03.	Jelzáloglevél	-	2033.08.31.	3,444%	EUR	500
2026.02.12.	Jelzáloglevél	-	2032.05.31.	3,161%	EUR	500
2026.02.03.	Senior Preferred	2031.02.03.	2032.02.03.	3,625%	EUR	500
2025.10.01.	Jelzáloglevél	-	2031.03.31.	3,137%	EUR	500
2025.06.30.	Senior Preferred	2027.06.30.	2028.06.30.	3,500%	CNY	900
2025.06.20.	Jelzáloglevél	-	2030.06.20.	3,002%	EUR	500
2025.01.30.	Tier 2	2030.01.30.-07.30.	2035.07.30.	7,300%	USD	750
2024.10.16.	Senior Preferred	2029.10.16.	2030.10.16.	4,250%	EUR	500
2024.06.12.	Senior Preferred	2027.06.12.	2028.06.12.	4,750%	EUR	700
2024.01.31.	Senior Preferred	2028.01.31.	2029.01.31.	5,000%	EUR	600
2023.12.20.	Jelzáloglevél	-	2029.03.07.	3,603%	EUR	500
2023.10.05.	Senior Preferred	2026.10.05.	2027.10.05.	6,125%	EUR	650
2023.02.15.	Tier 2	2028.02.15.-05.15.	2033.05.15.	8,750%	USD	650
2024.07.31.	Senior Preferred	2026.07.31.	visszaváltva	4,100%	CNY	300

A fő mutatók erős likviditási helyzetet jeleznek ¹						
2026 2Q						
Nettó hitel / betét ráta (%)	78	87	87	83	71	88
Tőkeáttétel (%)	10,1	5,6	6,6	8,8	5,8	5,1
Likviditásfedezeti ráta (LCR, %)	212	159	179	136	138	140
Nettó stabil forrásellátottsági ráta (NSFR, %)	151	135	139	155	120	124



¹ A legfrissebben elérhető vállalati jelentések alapján; az Erste, a KBC és a Raiffeisen csak bruttó hitel/betét mutatót tesz közzé. KBC esetében 2026 1Q adatok.
² A 2026 2. negyedéves adatok alapján, és nem tartalmazza a 2026.07.31-én visszaváltott 300 millió CNY össznévértékű Senior Preferred kötvényt.

 17

Az OTP Csoport a *Forbes Global 2000* rangsor TOP 400 vállalata közé emelkedett

A *Forbes Global 2000* rangsor értékelési szempontjai

	2026. évi helyezés (2022. évi helyezés)	Árbevétel	Profit	Eszköz- állomány	Piaci érték
 INTESA SANPAOLO	64 (130)	244	83	40	185
 UniCredit	97 (299)	450	64	47	167
 SOCIETE GENERALE	109 (225)	123	189	26	430
 KBC	223 (307)	463	294	106	456
 ERSTE Group	240 (507)	532	289	93	536
 398 (1.077)	994	360	313	659	
 PKO BANK	470 (939)	1.224	417	281	695
 Raiffeisen Bank International	624 (797)	884	964	194	1.240
 Bank Pekao	864 (1.679)	1.963	665	461	1.286



Az OTP Csoport

négy év alatt 679 helyezést javítva a Forbes Global 2000 rangsorában az 1.077. helyről **a 398. helyre lépett elő;**

a rangsorban a **legelőkelőbb helyen jegyzett magyar cég;**

a piaci érték szerinti rangsorban a 659. helyre emelkedett, ezzel a közép-kelet-európai **régió egyik legértékesebb és legeredményesebb bankcsoportja.**

Az OTP Bank megőrizte helyét a második legjobban teljesítő bankként az S&P Global Market Intelligence 2026-os rangsorában, amely az 50 legnagyobb tőzsdén jegyzett európai bank teljesítményét értékelte

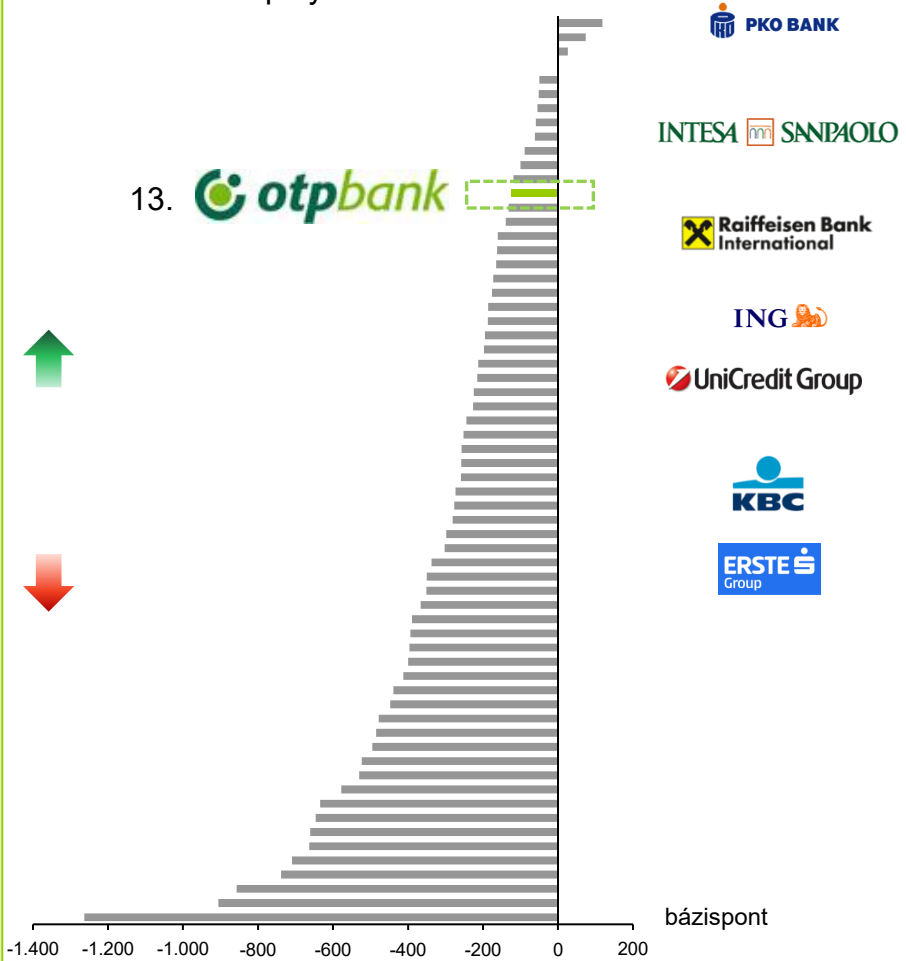
	Jelenlegi helyezés	Előző évi helyezés	Változás	Cég neve	Székhely	Mérleg-főösszeg (mrd EUR)	Rangsorolási mérőszámok						
							ROAE (%)	Nettó kamat-marzs (%)	Nem kamatjellegű bevétel / átl. MFÖ (%)	Kiadás/bevétel arány (%)	Problémás hitelek arány (%)	NSFR (%)	CET1 ráta (%)
	1	1	NC	Banca Mediolanum SpA	Olaszország	89,94	28,74	1,04	1,75	43,12	0,81 ●	179,27	23,04
	2	2	NC	OTP Bank Nyrt.	Magyarország	118,26	21,56	4,55	2,45	47,53	3,29 ●	151,52	18,08
	3	3	NC	PKO Bank Polski SA	Lengyelország	138,19	19,60	4,57	1,16	35,66	3,47 ●	158,71	15,57
	4	4	NC	Bank Polska Kasa Opieki SA	Lengyelország	83,48	21,27	4,14	1,10	40,04	4,28 ●	169,20	15,04
	⋮												
	17	25	▲	Erste Group Bank AG	Ausztria	368,57	13,13	2,23	1,01	48,80	2,51 ●	142,20	19,34
	⋮												
	21	18	▼	UniCredit SpA	Olaszország	870,24	16,33	1,76	1,38	46,65	2,32 ●	125,00	14,75
	⋮												
	24	32	▲	Intesa Sanpaolo SpA	Olaszország	959,89	14,05	1,97	1,17	47,04	1,55 ●	122,00	13,17
	⋮												
	29	28	▼	KBC Group NV	Belgium	397,37	13,65	1,62	0,92	48,92	1,74 ●	137,54	14,52
	30	41	▲	Raiffeisen Bank International AG	Ausztria	210,26	7,50	2,94	1,24	52,23	3,14 ●	141,89	17,93
	⋮												
	49	50	▲	Société Générale SA	Franciaország	1.546,64	8,89	0,71	1,10	63,03	3,05 ●	116,33	13,51
50 bank átlaga							13,04	1,89	0,98	49,72	1,88	135,12	15,42
● Nemteljesítő hitelek/nettó hitelállomány ● Értékvesztett hitelek/nettó hitelállomány													

2025-ös adatok alapján. Forrás: S&P Capital IQ (<https://www.capitaliq.spglobal.com>)

Az OTP a vizsgált 64 európai bank közül a 13. legjobb helyezést érte el az EBA 2025-ös stressz tesztjén

Az OTP Bank 2025-ben is a mezőny felső harmadában végzett az Európai Bankfelügyelet átfogó stressz tesztjén

A teljes mértékben bevezetett csoportszintű CET1 ráta 3 éves változása stresszpályán:



Az OTP Bank második helyezést ért el a közvetlen versenytársak mezőnyében

Teljes mértékben bevezetett csoportszintű CET1 ráta és csökkenése a 2024-2027 közötti 3 éves periódus alatt a stressz scenárióban:

	CET1 mutató 2027 vége	Helyezés	CET1 mutató csökkenés	Helyezés
INTESA SANPAOLO	11,8%	37.	-0,62%p	9.
otpbank	16,3%	13.	-1,24%p	13. ✓
Raiffeisen Bank International	15,2%	15.	-1,61%p	16.
UniCredit Group	11,7%	39.	-2,15%p	26.
KBC	11,8%	36.	-2,73%p	34.
ERSTE Group	12,3%	31.	-3,50%p	40.

Forrás: EBA.

Az eddig felülteljesítő turizmus vezérelt délkelet-európai országok lassulhatnak, az alulteljesítő ipar vezérelt közép- és kelet-európai országok pedig lendületet kaphatnak 2026-ban

	 Magyarország				 Bulgária				 Szlovénia				 Horvátország			
	2023	2024	2025	2026F	2023	2024	2025	2026F	2023	2024	2025	2026F	2023	2024	2025	2026F
GDP növekedés (éves, %)	-0,8	0,7	0,5	1,8	1,7	3,4	3,1	2,4	2,4	1,7	1,1	2,0	3,8	3,8	3,4	2,1
Munkanélküliség (%)	4,1	4,5	4,4	4,4	4,3	4,1	3,5	3,8	3,7	3,7	3,9	3,9	6,2	5,1	4,9	4,9
Költségvetési egyenleg (GDP %-ában)	-7,0	-5,1	-4,7	-6,9	-2,0	-3,0	-3,5	-6,0	-2,6	-0,9	-2,5	-3,6	-1,4	-2,7	-3,3	-3,4
Infláció (átlag, %)	17,6	3,7	4,4	2,0	9,6	2,4	4,6	4,8	7,2	2,0	2,5	2,9	8,1	3,0	3,7	4,5
Referencia kamat ¹ (időszak vége, %)	10,3	6,5	6,5	5,0	4,0	3,0	1,8	2,8	4,0	3,0	2,0	2,8	4,0	3,0	2,0	2,8

	 Szerbia				 Üzbegisztán				 Ukrajna				 Montenegró			
	2023	2024	2025	2026F	2023	2024	2025	2026F	2023	2024	2025	2026F	2023	2024	2025	2026F
GDP növekedés (éves, %)	3,7	3,9	2,0	2,8	6,3	6,7	7,7	7,2	5,3	2,9	1,8	1,3	6,5	3,2	2,7	2,6
Munkanélküliség (%)	9,5	8,6	8,7	8,5	7,7	6,1	5,0	4,7	18,2	13,1	11,3	10,5	13,9	12,3	11,5	10,6
Költségvetési egyenleg (GDP %-ában)	-2,1	-2,0	-2,4	-3,4	-3,8	-2,2	-1,7	-2,0	-20,0	-18,0	-18,3	-13,7	0,1	-3,0	-3,9	-3,8
Infláció (átlag, %)	12,4	4,7	3,8	4,0	10,0	9,6	8,8	5,9	12,9	6,5	12,7	9,0	8,6	3,3	3,9	3,1
Referencia kamat ¹ (időszak vége, %)	6,5	5,8	5,8	5,8	14,0	13,5	14,0	13,3	15,0	13,5	15,5	16,0	-	-	-	-

	 Albánia				 Moldova				 Oroszország			
	2023	2024	2025	2026F	2023	2024	2025	2026F	2023	2024	2025	2026F
GDP növekedés (éves, %)	4,0	4,0	3,7	3,4	1,2	0,3	2,4	-0,6	4,1	4,9	1,0	0,7
Munkanélküliség (%)	10,1	9,4	9,3	8,6	4,6	4,0	3,8	4,1	3,2	2,5	2,2	2,3
Költségvetési egyenleg (GDP %-ában)	-1,4	-0,7	-1,7	-2,3	-5,1	-4,0	-3,9	-5,4	-1,9	-1,7	-2,6	-3,0
Infláció (átlag, %)	4,8	2,2	2,2	3,0	13,4	4,7	7,8	6,7	6,0	8,4	8,7	6,0
Referencia kamat ¹ (időszak vége, %)	3,3	2,8	2,5	2,8	4,8	3,6	5,0	7,0	16,0	21,0	16,0	12,8



A menedzsment az első féléves eredmények és folyamatok fényében egy ponton módosítja a 2026-os évre vonatkozó várakozásait: az első félévben a nettó kamatmarzs elérte a 4,61%-ot, ami meghaladja a 2025-ben elért 4,34%-os értéket; figyelembe véve az év második felében várható marzs alakulást, a menedzsment a 2025-ös 4,34%-hoz képest magasabb marzs szintet tart elérhetőnek.

Ennek megfelelően a menedzsment 2026-ra vonatkozó, módosított várakozásai az alábbiak:

- A teljesítő hitelállomány organikus növekedési üteme árfolyamszűrtén a 2025. évi 15% körül alakulhat.
- A nettó kamatmarzs meghaladhatja a 2025-ös 4,34%-os értéket.
- A működési költség/bevételi mutató némileg meghaladhatja a 2025-ös 41,7%-os szintet.
- A kockázati profil és a hitelkockázati költségráta a 2025-ös évihez hasonlóan alakulhat.
- A ROE mutató a 2025. évi 21,6%-nál alacsonyabb lehet, a várhatóan csökkenő tőkeáttétel miatt.

Ami a nemzetközi tőke- és kötvénypiaci (DCM) aktivitást illeti, a Csoport folytathatja a benchmark méretű MREL-képes kötvények, valamint az OTP Jelzálogbank által jelzáloglevelek kibocsátását.

Figyelemfelhívó tájékoztatás

Jelen prezentáció olyan kijelentéseket tartalmaz, vagy tartalmazhat, amelyek jövőbeni kijelentések. Ezek a jövőbeni kijelentések az előretételező 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”, „kockázatot”, „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.

Természetükénél 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