OTP Csoport
2026. első kilenchavi eredmények

Sajtótájékoztató – 2026. november 11.

Bencsik László, vezérigazgató-helyettes

Az OTP Csoport Európa legsikeresebb bankjai közé tartozik

Piacvezető pozíció a régióban:

5 országban meghatározó piaci pozíció; 10 év alatt 4,8-szoros nettó hitelbővülés, 14 lezárt akvizíció 2014 óta. Nettó hitelek: 41% Eurózóna országokban, 75% az EU-ban.

Erős organikus hitelnövekedés:

Az első kilenc hónapban 12%-kal nőttek a teljesítő hitelek árfolyamszűrten, a 2025-ös 15% után. A 2015 óta bekövetkezett 4,8-szoros nettó hitelbővülés 80%-át az organikus növekedés adta.

Kiemelkedő jövedelmezőség:

2025-ben elért 21,6% után 2026 első kilenc hónapjában 21,1%-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 2026 első kilenc hónapjában 3,2%-ra javult.
A hitelkockázati költségráta 2026 első kilenc hónapjában 74 bp volt a 2025-ös 66 bp után.

Stabil tőke- és likviditási helyzet:

17,8% elsődleges alapvető tőkemutató (CET1), 26,1% MREL, 9,9% tőkeáttétel[1].
80% nettó hitel/betét, 10% tőkepiaci forrás/mérlegfőösszeg és 209% likviditásfedezeti (LCR) ráta.

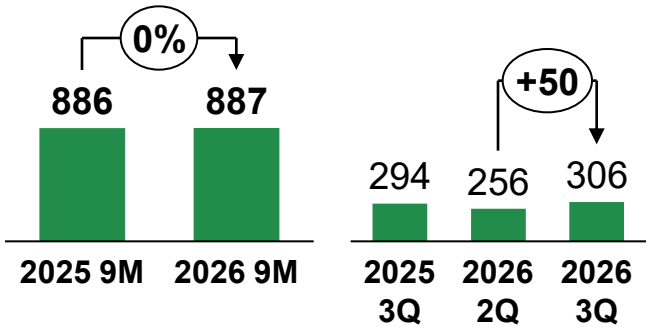
Elkötelezettség az ESG iránt

[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.

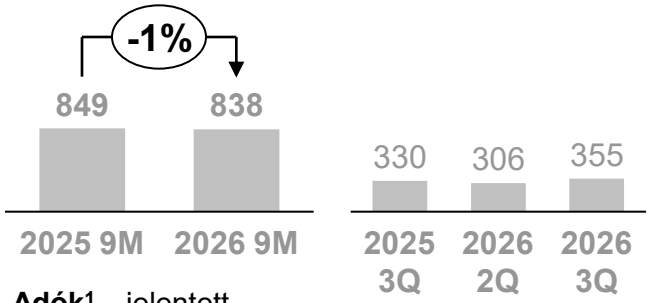
A Csoport kilenchavi adózás utáni eredménye 1%-kal mérséklődött, míg az üzleti folyamatokat jobban tükröző normalizált adózás előtti eredmény árfolyamszűrten 11%-kal nőtt a jelentős egyedi tételek kiszűrésével

Konszolidált eredményalakulás
(milliárd forint)

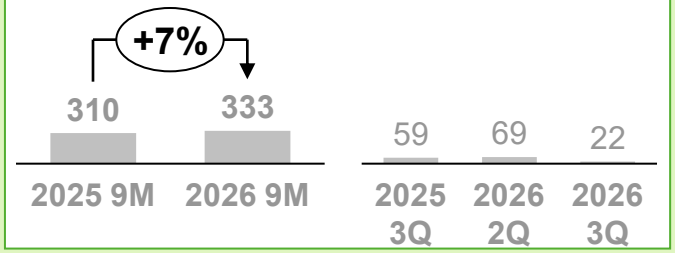
Adózás utáni eredmény – normalizált
(az 1Q-ban egy összegben könyvelt, de a teljes évre vonatkozó tételek időarányos figyelembevételével)



Adózás utáni eredmény – jelentett



Adók[1] – jelentett



A kilenchavi normalizált eredmény-sorok y/y árfolyamszűrt változása

Nettó kamatbevétel	+19%
Nettó díjak, jutalékok	+3%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	-24%
Összes bevétel	+10%
Működési költség	+15%
Működési eredmény	**+7% / +11%***
Összes kockázati költség	+10%
Adózás előtti eredmény	**+6% / +11%***
Adók[1]	+8%
Adózás utáni eredmény	**+6% / +8%***

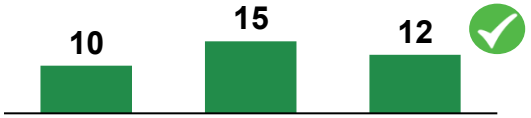
*Korrigálva a következő jelentős egyedi tételek hatásával:

milliárd forint		25 9M	26 9M
Kamatstop várható vesztesége	Adózás előtt	-4,4	-30,4
	Adózás után	-4,0	-27,6
Szlovén CHF perekre képzett céltartalék	Adózás előtt	-0,6	-29,1
	Adózás után	-0,4	-27,3
A szlovén bank tulajdonosi szerkezetének átalakítása miatt elszámolt értékvesztés adóhatása			+38,8

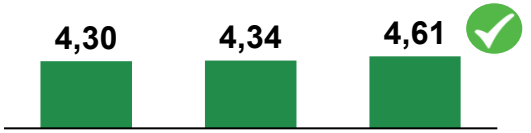
Az OTP Csoport kiemelt teljesítménymutatói

(normalizált, %)

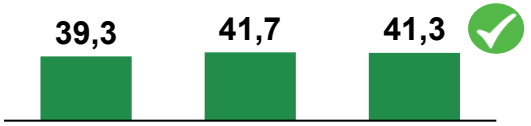
Organikus hitelnövekedés[2]



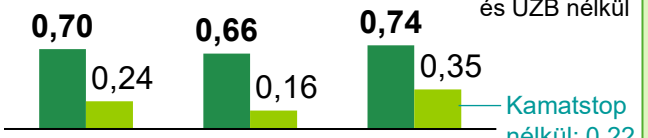
Nettó kamatmarzs



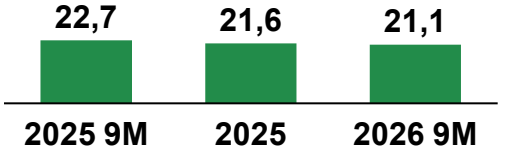
Kiadás / bevétel arány



Hitelkockázati költség ráta[3]



Tőkearányos megtérülés



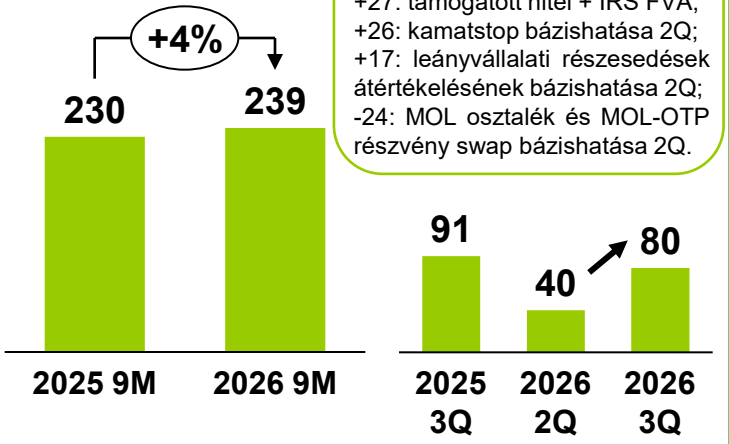
[1] Tartalmazza a társasági adó mellett a banki különadókat (a magyar pénzügyi tranzakciós illeték kivételével), a magyar helyi iparűzési adót és innovációs járulékot, továbbá a leányvállalatok által fizetett osztalék utáni forrásadót. [2] Teljesítő (Stage 1+2) hitelek árfolyamkorrigált ytd növekedése.
[3] Értékvesztésképzés a hitelezési veszteségekre / átlagos bruttó hitelállomány.

OTP CORE

Az OTP Core kilenchavi normalizált profitjának 4%-os növekedését az erősödő nettó kamatmarzs és a javuló kiadás / bevétel arány egyaránt támogatta

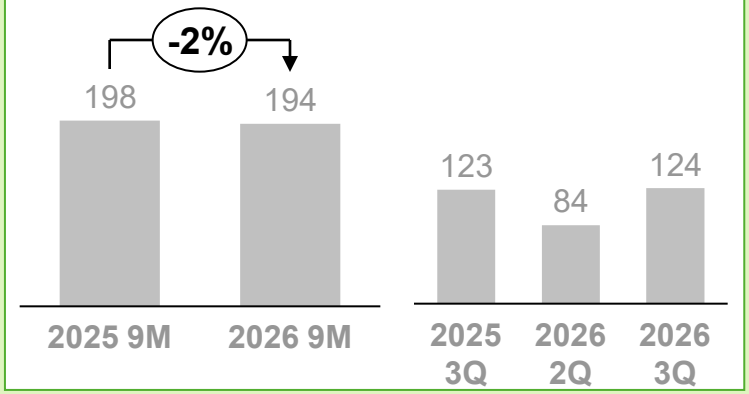
Az OTP Core adózás utáni eredménye[1]
(milliárd forint)

Normalizált

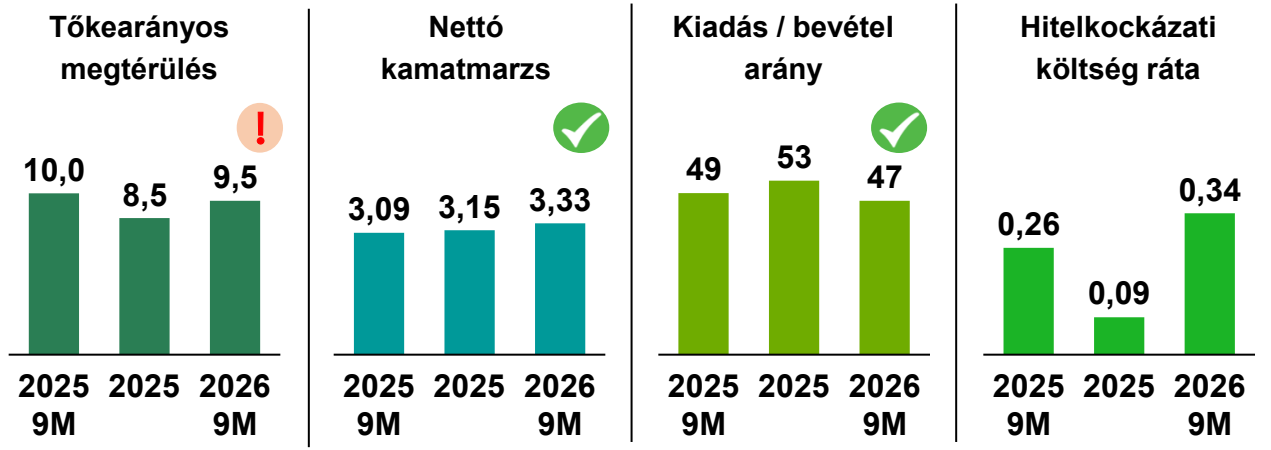


Az adózott eredmény q/q 40 milliárd forintos növekményéből az alábbi tételek 46-ot okoztak:
+27: támogatott hitel + IRS FVA;
+26: kamatstop bázishatása 2Q;
+17: leányvállalati részesedések átértékelésének bázishatása 2Q;
-24: MOL osztalék és MOL-OTP részvény swap bázishatása 2Q.

Jelentett



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 9M	2026E	2027E
Összesen	**110**	**106**	**229**	**195**	**172**	**259**	**316**	**344**	**333**
Pénzügyi szervezetek különadója	19	21	22	28	31	33	35	35	37[4]
Extraprofit adó	0	0	75	41	7	54	127	115[2]	117[3]
Tranzakciós illetékek	62	69	90	98	123	164	124	164[4]	179[4]
Kamatstop	0	0	40	28	10	9	30	30	?
Moratórium	29	17	3	-	-	-	-	-	-

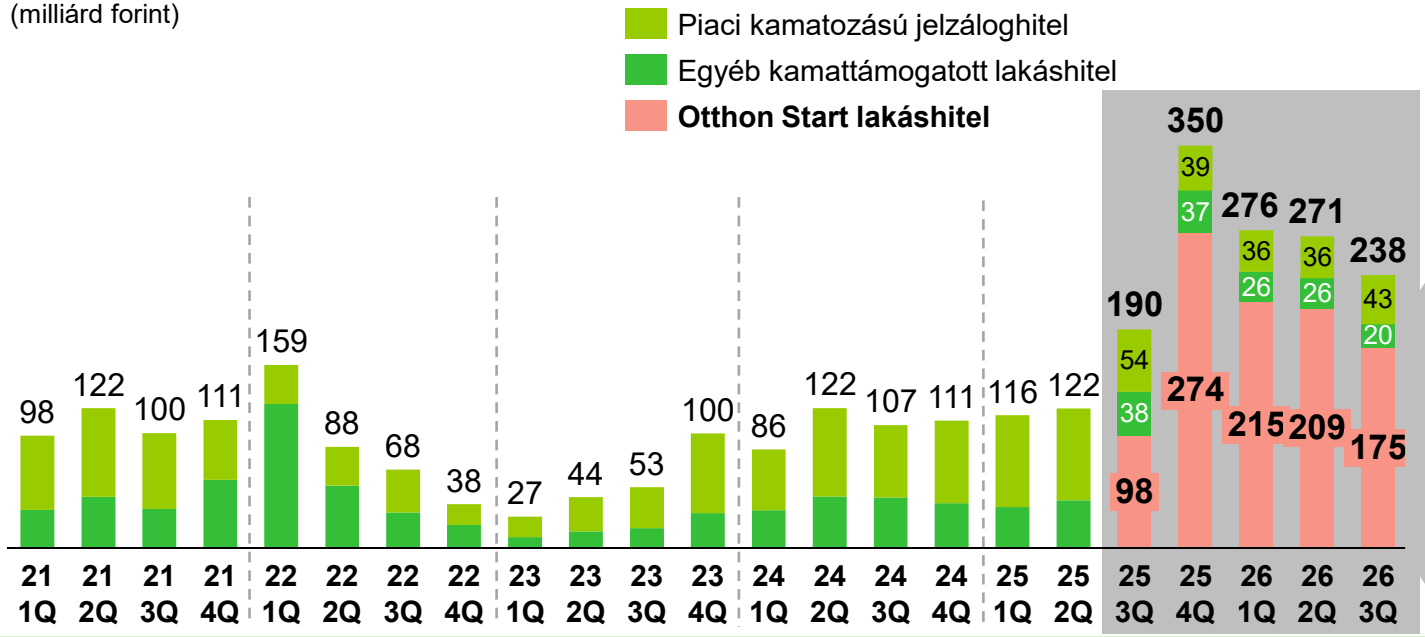
[1] A leányvállaltoktól kapott osztalék és a 2026 3Q-ban az OTP Luxembourg S.à.r.l. leányvállalatra elszámolt értékvesztés hatása nélkül.
[2] Az állampapír állomány növekedésével összefüggésben a 2026-os jogszabályokból adódó csökkentés feltételezése mellett. [3] Az állampapír állomány növekedésével összefüggésben érvényesíthető maximális csökkentés feltételezése mellett. [4] Várható bruttó összeg.

OTP CORE

Az Otthon Start program jelentős lökést adott a lakáshitel keresletnek, és meghatározó húzóerővé vált a lakossági hitelnövekedésben. A jelzáloghitelek állománya kilenc hónap alatt 25%-kal bővült

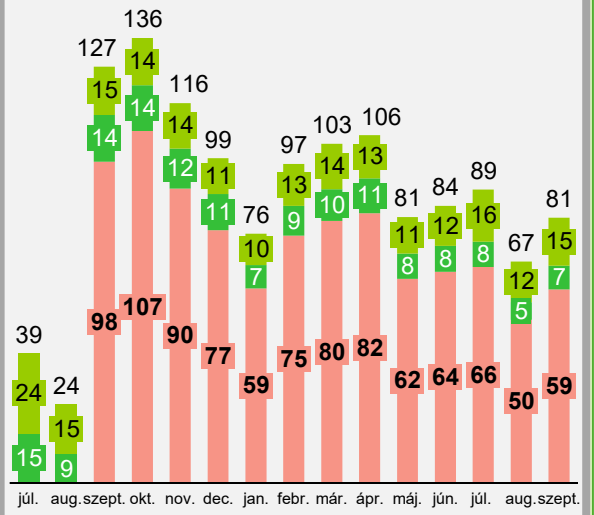
A lakáscélú jelzáloghitel igénylések összegének negyedéves alakulása az OTP-nél

(milliárd forint)

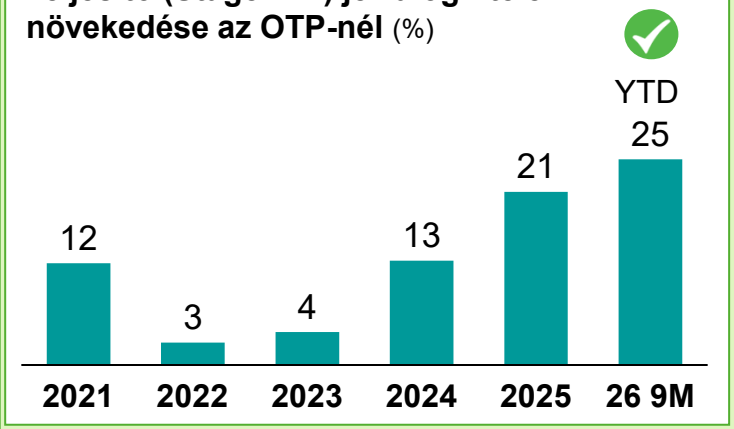


Havi igénybeadások alakulása

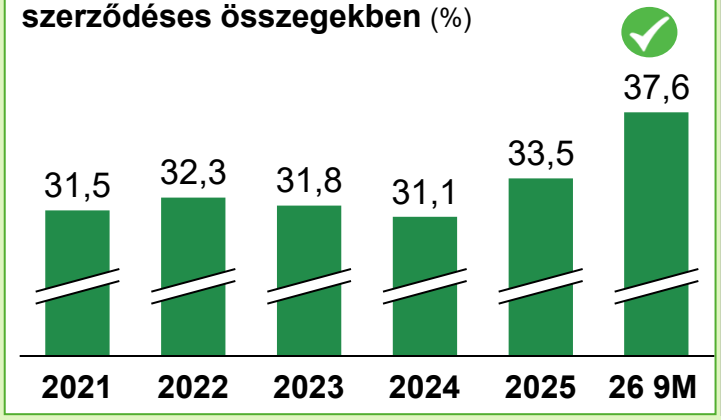
(milliárd forint)



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



Az OTP piaci részesedése a jelzáloghitel szerződéses összegekben (%)



Az Otthon Start szerződések számokban

Ügyfelek száma: ~26.430

Átlagos igényelt hitelösszeg: 34 millió forint

Átlagos igényelt futamidő: 23,5 év

Az Otthon Start program helyét a célzottabb és költségvetési szempontból fenntarthatóbb Wekerle Plusz veszi át. A Wekerle hiteligények november 16-tól adhatók be az OTP Bankhoz

	Otthon Start	Wekerle Plusz
Elérhetőség	2025. szeptember 1. – 2026. november 15. (új igénybeadások)	A program 2026. október 28-tól indult, a hiteligények november 16-tól adhatók be az OTP Bankhoz
Célcsoport	Első lakásvásárlók	Első lakásvásárlók
TB-jogviszony	Legalább 2 év folyamatos	Nem szükséges
Életkor	Nincs felső korhatár	18-45 év
Ügyleti kamat	5 éves átlagos aukciós magyar államkötvényhozam * 110% + 1%-pont	5 éves átlagos aukciós magyar államkötvényhozam + 0,5%-pont
Ügyfélkamat	Fix 3%	Fix 3% új lakás/ház vásárlása esetén Fix 5% használt lakás/ház vásárlás esetén
Bentlakási kötelezettség	Nincs	5 év
Bérbeadás	Megengedett	5 évig nem adható bérbe
Adóstárs	Házastársak külön is igényelhetik, további adóstárs az igénylő szülője valamint testvére lehet, de nem szerezhet tulajdont	Házastársak, élettársak csak együtt igényelhetik, további adóstárs az igénylő szülője és testvére lehet, de nem szerezhet tulajdont
Korábbi lakástulajdon	Legfeljebb 50%-os tulajdoni hányad megengedett	50%-ot elérő tulajdoni hányad kizáró ok

Közös feltételek

- **Max. 50 millió Ft** hitelösszeg
- **Max. 25 év** futamidő
- **Nem szükséges gyermekvállalás**
- **Nem szükséges házasság**
- **100 millió Ft** lakásárplafon
- **150 millió Ft** házárplafon
- **1,5 millió Ft/m²** négyzetméterár limit

Általános megjegyzés és jogi nyilatkozat: a feltételek változhatnak. Az OTP Bank nem vállal garanciát a fenti összefoglaló pontosságáért és teljességéért. Az összefoglaló célja, hogy áttekintő jelleggel nyújtson tájékoztatást a programok főbb feltételeiről, ezért a fenti információk nem tekinthetők teljes körűnek vagy kimerítőnek. További részletekért kérjük, tanulmányozza a vonatkozó jogszabályokat és egyéb hivatalos dokumentumokat. Jelen tájékoztatás nem minősül befektetési tanácsadásnak, ajánlatnak vagy felhívásnak pénzügyi eszközök vételére vagy eladására, továbbá nem tekinthető jogi, adózási vagy számviteli tanácsadásnak sem. Kérjük, az üggyel kapcsolatban kérjen szakértő, független (jogi stb.) tanácsot, hogy teljes mértékben megérthesse és felmérhesse a vonatkozó kérdéseket; a jelen dokumentumban foglalt információk alapján történő döntéshozatal előtt mindenképpen konzultáljon saját tanácsadóival, annak érdekében, hogy megalapozott döntést hozhasson.

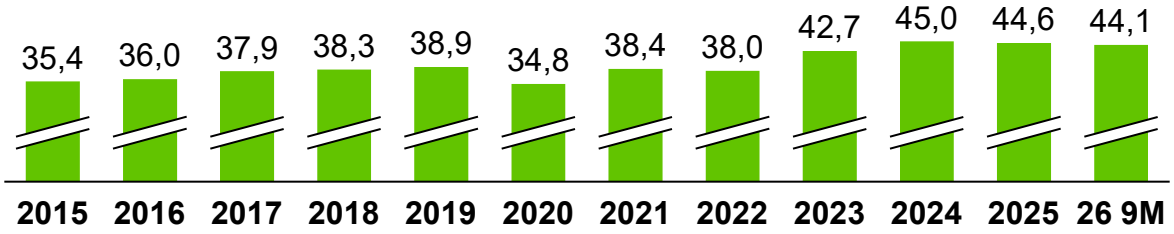
OTP CORE

Az OTP őrzi meghatározó pozícióját a lakossági szegmensben, miközben az újonnan szerződött személyi-, babaváró- és munkáshitelek esetében piaci részesedése továbbra is meghaladja a 40%-ot

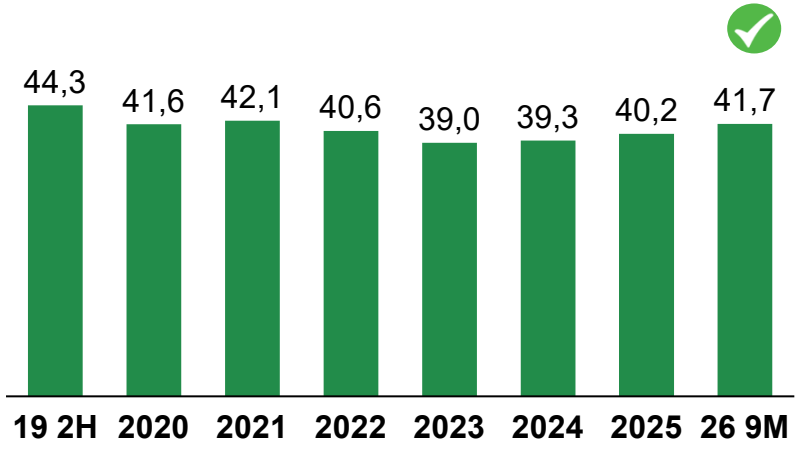
A személyi kölcsön szerződéses összegek y/y változása 2026 9M



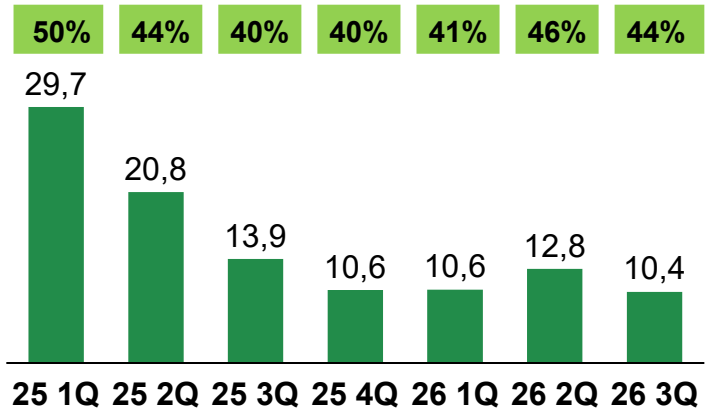
Piaci részesedés a személyi kölcsön szerződéses összegekből (%)



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



A munkáshitel konstrukció keretében szerződött összeg alakulása (milliárd forint)

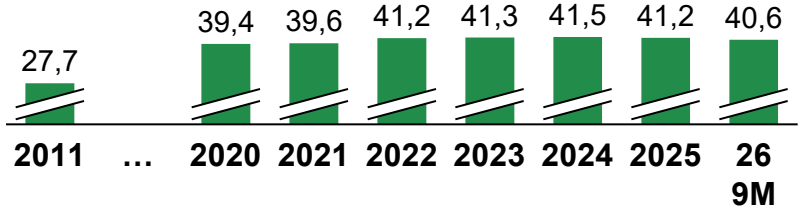


OTP piaci részesedés

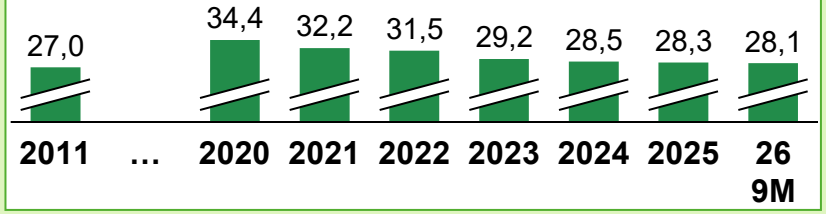
Ügyfelek száma: ~25.400

Átlagos folyósított hitelösszeg: 3,9 millió forint

Piacrész a lakossági betétekben (%)



Piaci részesedés a lakossági megtakarításokban (%)

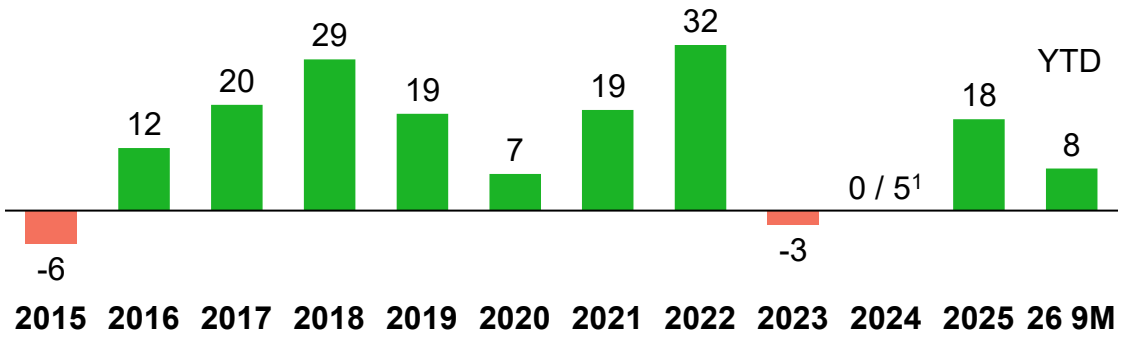


OTP CORE

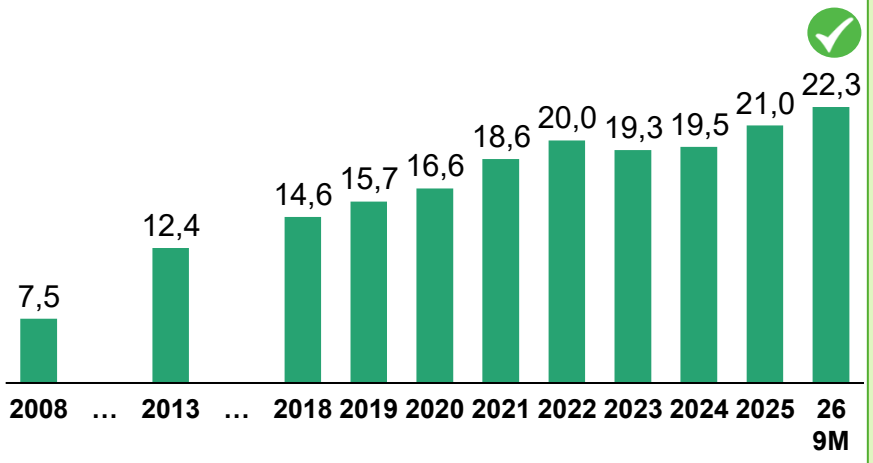
A magyar vállalati hitelezés a 2025-ös dinamikus bővülés után 2026 első kilenc hónapjában is erős maradt. A vállalati hitelpiaci részesedés új történelmi csúcsra, 22% fölé emelkedett

Corporate teljesítő hitelállomány változása (%)

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

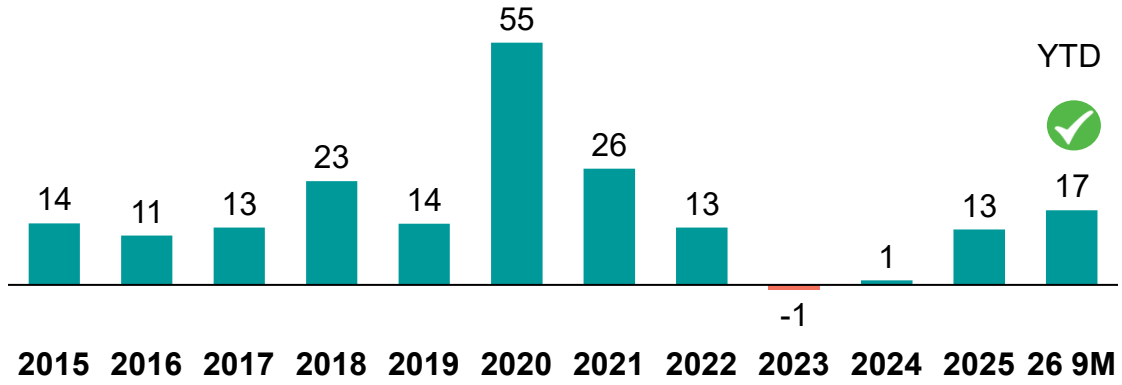


Az OTP Csoport[2] részesedése a magyar vállalatoknak nyújtott hitelek állományából (%)

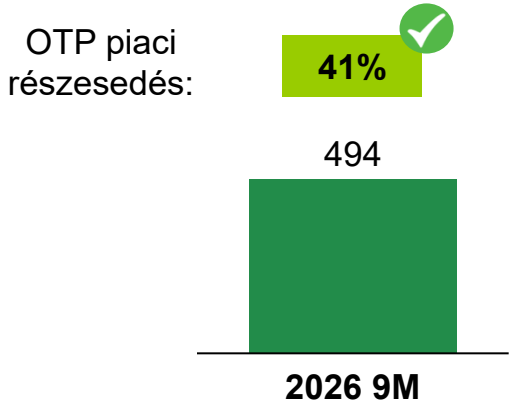


Mikro- és kisvállalkozói teljesítő hitelállomány változása (%)

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



A *Széchenyi Kártya MAX+ Program* keretében szerződött összeg[3] (milliárd forint)



[1] Egy nagyösszegű 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 kilenc hónapjában ismét erős eredményeket értek el a külföldi leánybankok

	Adózás utáni eredmény (milliárd forint)		ROE		Teljes bevételi marzs		Kiadás / bevétel arány	
	2025 9M	2026 9M	2025	2026 9M	2025	2026 9M	2025	2026 9M
DSK Csoport (Bulgária)	157[1]	165[1]	20%	21%	5,0%	4,8%	34%	32%[1]
OTP Bank Szlovénia	89[1]	49[1]/77[2]	14%	9%/14%[2]	3,9%	4,0%	43%	42%[1]
OTP Bank Horvátország	41	35	12%	10%	3,7%	3,6%	52%	54%
OTP Bank Szerbia	55	47	18%	15%	4,6%	4,3%	40%	45%
Ipoteka Bank (Üzbegisztán)	33	50	22%	26%	8,3%	9,7%	45%	44%
OTP Bank Ukrajna	43	25	26%	16%/23%[3]	9,7%	10,0%	32%	33%
CKB Csoport (Montenegró)	18	15	17%	15%	5,8%	5,4%	43%	45%
OTP Bank Albánia	15	12	15%	15%	5,0%	4,5%	46%	50%
OTP Bank Moldova	7	7	15%	14%	6,4%	6,7%	56%	57%
OTP Bank Oroszország	157	158	49%	40%	17,9%	15,8%	24%	32%

[1] Normalizált profit, vagyis az 1Q-ban egy összegben könyvelt, de a teljes évre vonatkozó speciális tételek időarányos figyelembevételével.
[2] A CHF jelzáloghitelekkel kapcsolatos perekre 2026 9M során képzett céltartalék kiszűrésével számított normalizált adózás utáni eredmény; a ROE esetében ezen céltartalék nélkül. [3] A 2026. január 1-jétől a bankok esetében 25%-ról 50%-ra emelt társasági adóráta hatásának kiszűrésével.

A konszolidált teljesítő hitelek az első kilenc hónapban 12%-kal nőttek. Ebben nagy szerepet játszott a magyar és bolgár jelzáloghitelek 20%-ot meghaladó bővülése, de dinamikusan nőttek a magyar, bolgár, szlovén és ukrán vállalati hitelek is

Teljesítő (Stage 1+2) hitelek árfolyamszűrt KILENCHAVI 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.)
Kilenchavi változás (milliárd forint)	3.084	1.074	765	263	204	220	57	114	39	66	28	232
Összesen	12%	14%	15%	10%	8%	9%	6%	29%	7%	14%	15%	15%
Fogyaszt.	12%	8%	13%	7%	8%	15%	16%	49%	10%	28%	7%	16%
Jelzálog	17%	25%	21%	6%	11%	11%	4%		11%	18%	12%	
Corporate[1]	9%	10%	12%	13%	5%	7%	-1%	25%	3%	10%	19%	-21%
Leasing	12%	11%	11%	12%	13%	8%		28%	42%	-1%	10%	

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

A konszolidált betétállomány 8%-kal bővült az első kilenc hónapban az erős magyar, horvát és szerb növekedésnek köszönhetően

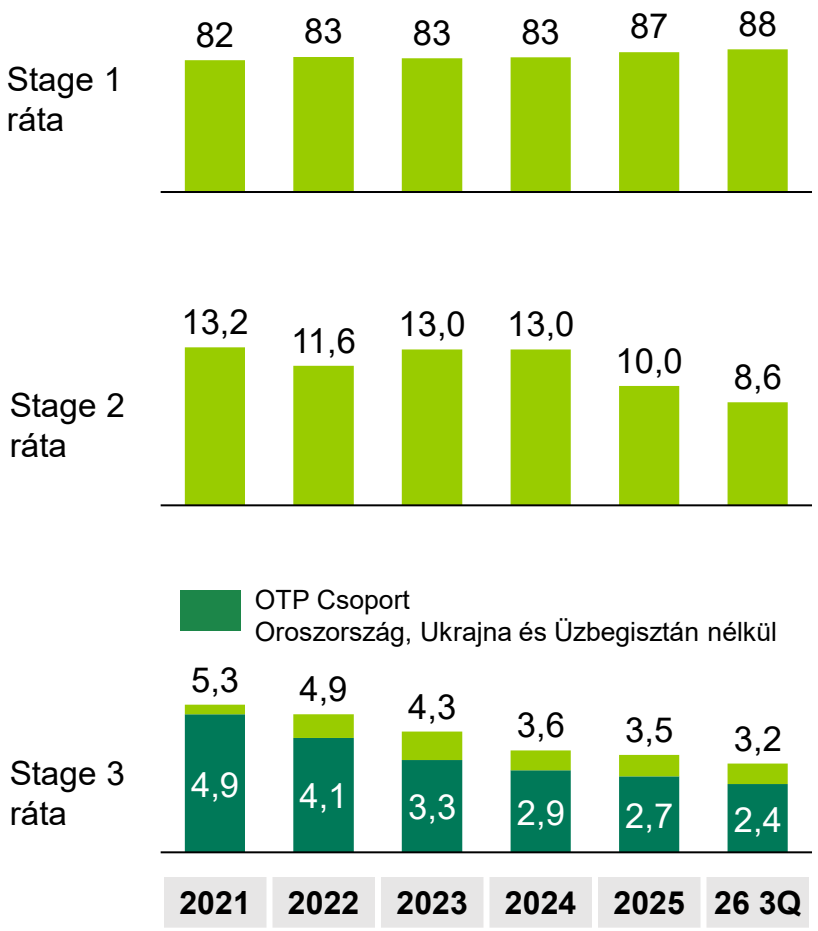
Betétek árfolyamszűrt KILENCHAVI állományváltozása

	Konsz.	Core (Magyaro.)	DSK (Bulgária)	OBS (Szlovénia)	OBH (Horváto.)	OBSrb (Szerbia)	Ipoteka (Üzbeg.)	OBU (Ukrajna)	CKB (Monten.)	OBA (Albánia)	OBM (Moldova)	OBRu (Oroszo.)
Kilenchavi változás (milliárd forint)	2.565	954	290	136	253	182	27	10	63	53	-2	643
Összesen	8%	8%	4%	3%	10%	8%	6%	1%	11%	9%	-1%	25%
Lakossági	6%	8%	5%	3%	6%	6%	-3%	3%	8%	4%	4%	26%
Corporate[1]	10%	9%	3%	3%	16%	11%	10%	1%	15%	27%	-5%	25%

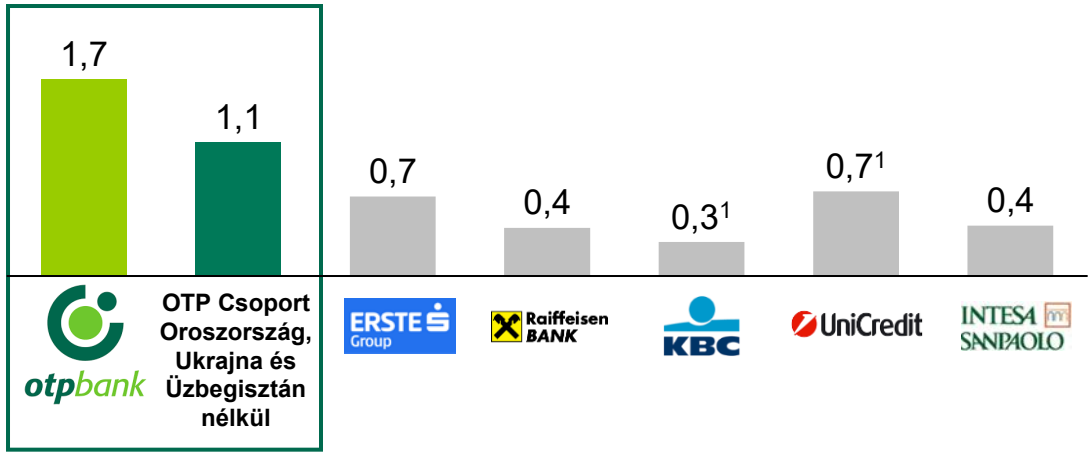
[1] Tartalmazza a mikro- és kisvállalkozói, valamint a corporate betéteket.

A portfólió minősége továbbra is stabil, a Stage 3 ráta 2026 során tovább javult

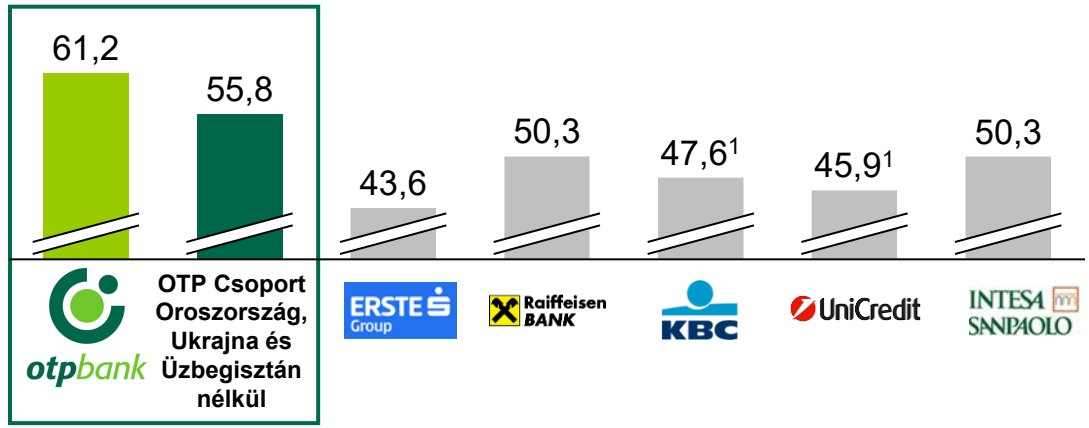
A Csoport fő hitelminőségi mutatóinak alakulása (%)



A Stage 1+2 hitelek saját fedezettsége a régiós versenytársakhoz viszonyítva 2026 3Q végén (%)



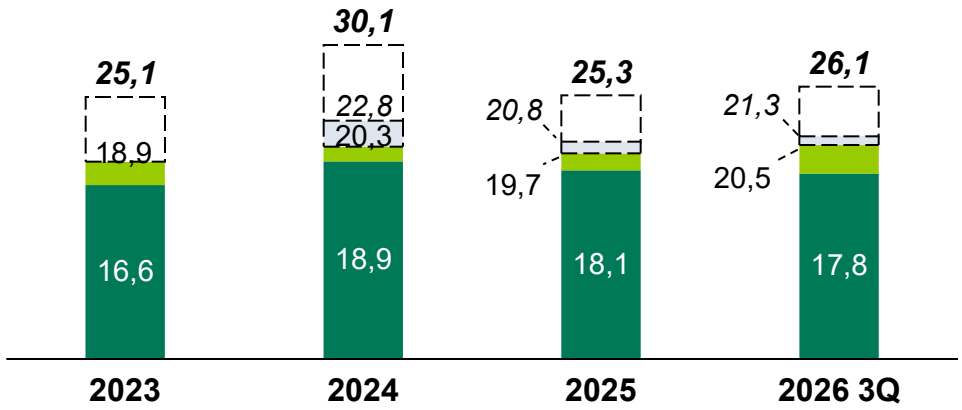
A Stage 3 hitelek saját fedezettsége a régiós versenytársakhoz viszonyítva 2026 3Q végén (%)



Forrás: vállalati jelentések (egyes esetekben becslések).
[1] 2026 2Q adat.

Az OTP Csoport megőrizte erős tőkepozícióját

Tőkemegfelelési- és MREL ráták (%)[1]



	26 3Q tény	26 3Q elvárás[2]
MREL ráta	26,1	23,9[3]
Alárendelt MREL ráta	21,3	19,1[4]
Tőkemegfelelési mutató (CAR)	20,5	15,4
Tier 1 ráta	**17,8**	**13,0**
CET1 ráta	17,8	11,1

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

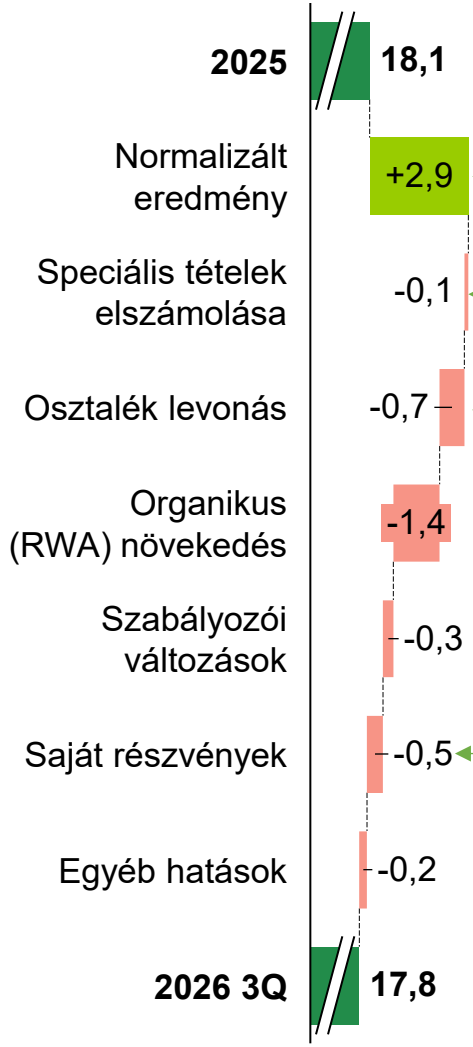
[2] Pillar 2 Guidance (P2G) nélkül. A szabályozói elvárásokon felüli felügyeleti tőkeajánlás (P2G) mértékét 2025. január 1-jétől 1,0%-ban határozta meg az MNB. Ezt CET1 tőkével kell fedezni, az MREL elvárásnak nem képezi részét.

[3] MREL elvárás: a 2026. március 27-től érvényes minimum szint (az OTP Bank szanálási csoport RWA 18,23%-a) és az 5,64% Kombinált Tőkepuffer elvárás (CBR) összege.

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

A CET1 ráta változásának összetevői

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



Beszámítható eredmény az 1Q-ban egy összegben könyvelt, de a teljes évre vonatkozó speciális tételek időarányos figyelembevételével[1].

Bankadók és más speciális tételek negyedik negyedévre jutó része.

Az Európai Bizottság (EU) 241/2014. rendelet 2. (7) bekezdés alapján, mely nem tekinthető menedzsment javaslatnak a 2026. év után fizetendő osztaléktömeg vonatkozásában.

Az OTP Bank az MNB 2026. áprilisi egyedi engedélye alapján 60 milliárd forint értékben vásárolt vissza saját részvényeket tőkeszerkezetének optimalizálása céljából. Emellett az MNB általános keretengedélyében a korábbi 20 helyett júniusban 55 milliárd forint összegben engedélyezte saját részvények visszavásárlását. Az engedélyezett összegek azonnal levonásra kerültek a szavatoló tőkéből.
Az októberi, 50 milliárd forintnyi saját részvény visszavásárlására vonatkozó egyedi engedély miatti levonás nem érintette a szeptember végi szavatoló tőkét.

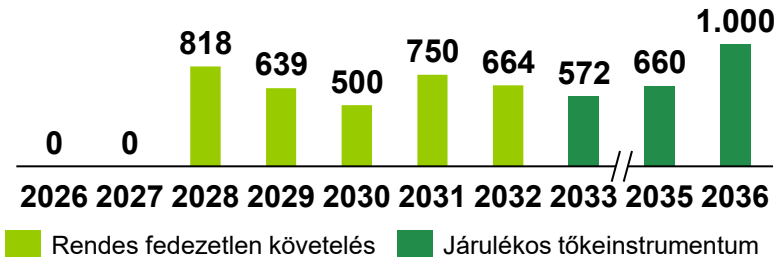
[1] Ezen a soron az eredményből nem került levonásra 2026. első kilenc havi eredményéből ténylegesen levont osztalék (228,3 milliárd forint), de ide került allokálásra a normalizált és a jelentett eredmény közötti különbségre jutó többlet osztaléklevonás hatása.

A 155 millió svájci frank és 750 millió euró névértékű senior preferred kötvénykibocsátásokkal tovább erősödött az OTP Csoport finanszírozási pozíciója

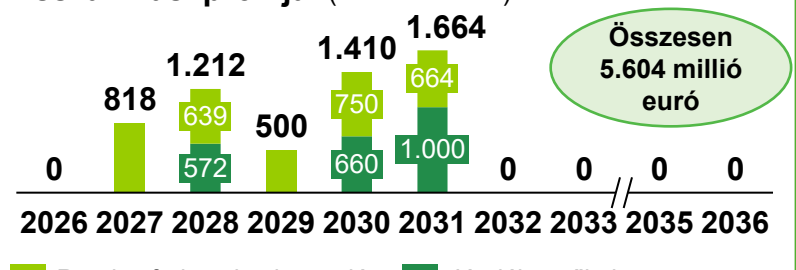
OTP Core – devizában denominált, intézményi kötvény állomány

Kibocsátási dátum	Instrumentum	Visszaváltás lehetséges dátuma	Eredeti lejárat	Kupon	Pénznem	Névérték (millió)
2026.09.30.	Senior Preferred	2030.09.30.	2031.09.30.	4,500%	EUR	750
2026.09.22.	Senior Preferred	2031.09.22.	2032.09.22.	1,6575%	CHF	155
2026.09.15.	Jelzáloglevél	-	2031.10.31.	3,695%	EUR	750
2026.08.19.	Senior Preferred	2028.08.19.	2029.08.19.	2,500%	CNY	300
2026.08.19.	Jelzáloglevél (rábocsátás)	-	2030.06.20.	3,002%	EUR	250
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
2023.02.15.	Tier 2	2028.02.15.-05.15.	2033.05.15.	8,750%	USD	650
2023.10.05.	Senior Preferred	2026.10.05.	visszaváltva	6,125%	EUR	650
2024.07.31.	Senior Preferred	2026.07.31.	visszaváltva	4,100%	CNY	300

OTP Bank devizában denominált MREL-kötvények lejárati profilja[2] (millió euróban)



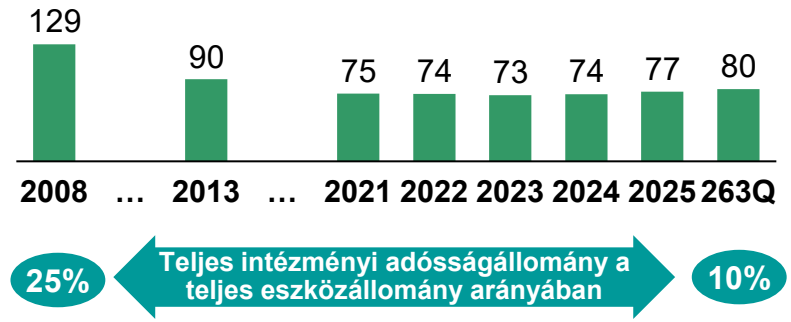
OTP Bank devizában denominált MREL-kötvények visszahívási profilja[2] (millió euróban)



A fő mutatók erős likviditási helyzetet jeleznek[1]

2026 3Q	otpbank	KBC	ERSTE Group	Raiffeisen BANK	INTESA SANPAOLO	UniCredit
Nettó hitel / betét ráta (%)	**80**	88	89	84	71	88
Tőkeáttétel (%)	**9,9**	5,6	6,5	8,4	5,8	5,5
Likviditásfedezeti ráta (LCR, %)	**209**	158	142	138	137	140
Nettó stabil forrásellátottsági ráta (NSFR, %)	**154**	133	137	152	120	125

Konszolidált nettó hitel / betét ráta (%)



[1] A legfrissebben elérhető vállalati jelentések alapján; az Erste, a KBC és a Raiffeisen csak bruttó hitel/betét mutatót tesz közzé. KBC esetében 2026 2Q adatok.
[2] A 2026 3. negyedéves adatok alapján, és nem tartalmazza a 2026.10.05-én visszaváltott 650 millió EUR össznévértékű Senior Preferred kötvényt.

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
otpbank	**398 (1.007)**	**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

Forbes Global 2000 2026

Az OTP Csoport

négy év alatt 609 helyezést javítva a Forbes Global 2000 rangsorában az 1.007. 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.

Forrás: Forbes Global 2000 (https://www.forbes.com/lists/global2000)

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

S&P Capital IQ PRO

	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 (%)
otpbank	1	1	NC	Banca Mediolanum SpA	Olaszország	89,94	28,74	1,04	1,75	43,12	0,81 ●	179,27	23,04
otpbank	**2**	**2**	**NC**	**OTP Bank Nyrt.**	**Magyarország**	**118,26**	**21,56**	**4,55**	**2,45**	**47,53**	**3,29 ●**	**151,52**	**18,08**
PKO BANK	3	3	NC	PKO Bank Polski SA	Lengyelország	138,19	19,60	4,57	1,16	35,66	3,47 ●	158,71	15,57
Bank Pekao	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
⋮													
ERSTE Group	17	25	▲	Erste Group Bank AG	Ausztria	368,57	13,13	2,23	1,01	48,80	2,51 ●	142,20	19,34
⋮													
UniCredit	21	18	▼	UniCredit SpA	Olaszország	870,24	16,33	1,76	1,38	46,65	2,32 ●	125,00	14,75
⋮													
INTESA SANPAOLO	24	32	▲	Intesa Sanpaolo SpA	Olaszország	959,89	14,05	1,97	1,17	47,04	1,55 ●	122,00	13,17
⋮													
KBC	29	28	▼	KBC Group NV	Belgium	397,37	13,65	1,62	0,92	48,92	1,74 ●	137,54	14,52
Raiffeisen Bank International	30	41	▲	Raiffeisen Bank International AG	Ausztria	210,26	7,50	2,94	1,24	52,23	3,14 ●	141,89	17,93
⋮													
SOCIETE GENERALE	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**

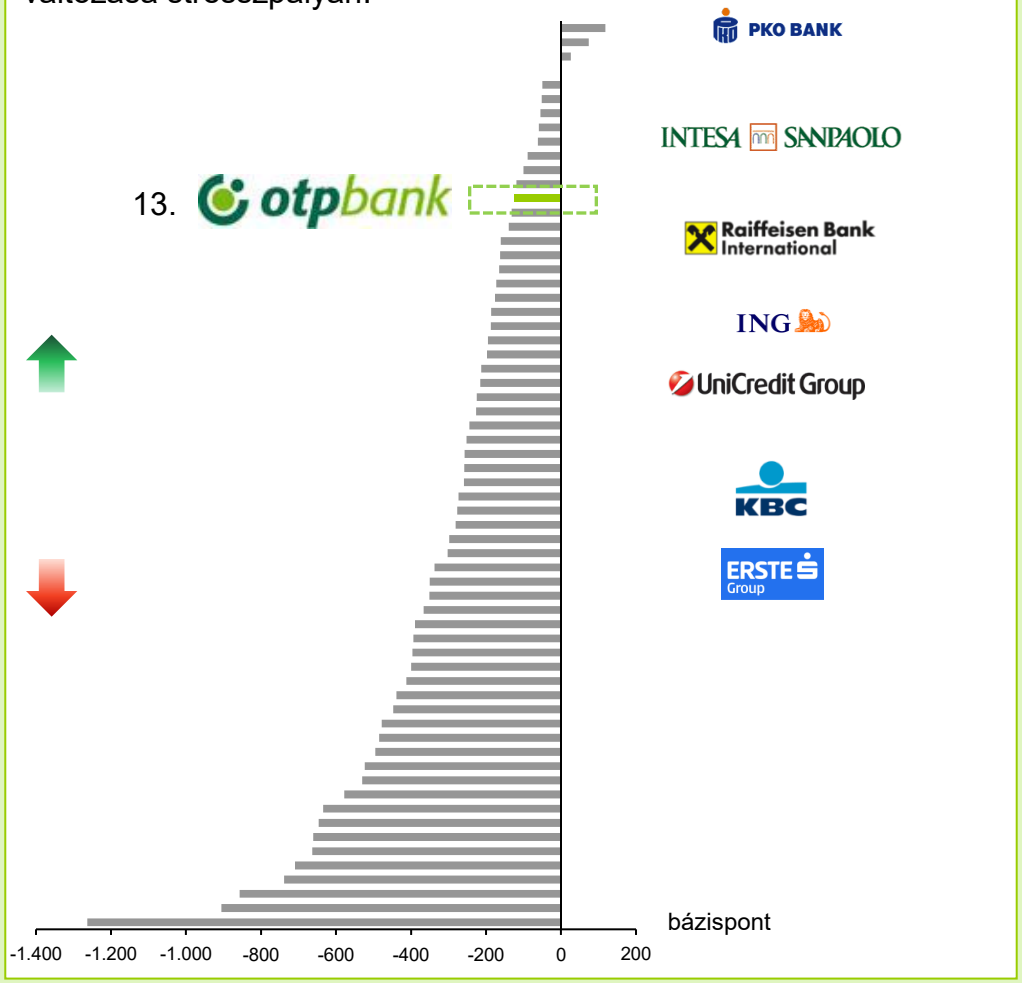
● Nemteljesítő hitelek/nettó hitelállomány ● Értékvesztett hitelek/nettó hitelállomány

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 szcenárióban:

	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.

A közép- és kelet-európai régió iparvezérelt országai a gazdasági növekedést illetően várhatóan felzárkóznak az eddig felülteljesítő turizmus vezérelt délkelet-európai országokhoz

	Magyarország					Bulgária					Szlovénia					Horvátország				
	2023	2024	2025	2026F	2027F	2023	2024	2025	2026F	2027F	2023	2024	2025	2026F	2027F	2023	2024	2025	2026F	2027F
GDP növekedés (éves, %)	-0,8	0,7	0,5	1,7	2,6	1,7	3,4	3,1	2,5	2,5	2,6	2,0	1,5	2,9	2,1	3,8	3,8	3,4	2,1	2,5
Munkanélküliség (%)	4,1	4,5	4,4	4,6	4,7	4,3	4,1	3,5	3,6	3,7	3,7	3,7	3,8	3,9	3,8	6,2	5,1	4,9	4,9	4,5
Költségvetési egyenleg (GDP %-ában)	-7,0	-5,1	-4,8	-7,5	-4,9	-2,0	-3,0	-3,5	-5,7	-4,8	-2,6	-0,8	-2,5	-3,6	-3,4	-1,4	-2,7	-3,3	-3,4	-3,0
Infláció (átlag, %)	17,6	3,7	4,4	1,8	2,9	9,6	2,4	4,6	5,0	3,3	7,2	2,0	2,5	3,2	2,2	8,1	3,0	3,7	4,5	4,1
Referencia kamat[1] (időszak vége, %)	10,3	6,5	6,5	5,5	4,8	4,0	3,0	1,8	2,8	2,8	4,0	3,0	2,0	2,8	2,8	4,0	3,0	2,0	2,8	2,5

	Szerbia					Üzbegisztán					Ukrajna					Montenegró				
	2023	2024	2025	2026F	2027F	2023	2024	2025	2026F	2027F	2023	2024	2025	2026F	2027F	2023	2024	2025	2026F	2027F
GDP növekedés (éves, %)	3,7	4,0	2,1	3,4	3,7	6,3	6,7	7,7	7,8	6,7	5,3	2,9	1,8	0,1	2,6	6,5	3,2	2,7	3,5	3,3
Munkanélküliség (%)	9,5	8,6	8,7	8,7	8,5	7,7	6,1	5,0	4,7	4,6	18,2	13,1	11,3	10,5	9,5	12,8	11,2	10,0	9,2	8,7
Költségvetési egyenleg (GDP %-ában)	-2,1	-2,0	-2,4	-3,5	-3,1	-3,8	-2,2	-1,7	-2,0	-2,0	-20,1	-17,6	-18,6	-13,7	-16,3	0,1	-3,0	-3,9	-4,1	-4,5
Infláció (átlag, %)	12,4	4,7	3,8	3,4	4,2	10,0	9,6	8,8	6,7	6,2	12,9	6,5	12,7	9,0	8,6	8,6	3,3	3,9	4,1	4,1
Referencia kamat[1] (időszak vége, %)	6,5	5,75	5,75	5,75	5,75	14,0	13,5	14,0	14,0	12,5	15,0	13,5	15,5	16,5	14,5	-	-	-	-	-

	Albánia					Moldova					Oroszország				
	2023	2024	2025	2026F	2027F	2023	2024	2025	2026F	2027F	2023	2024	2025	2026F	2027F
GDP növekedés (éves, %)	4,0	4,0	3,7	3,6	3,6	1,2	0,3	2,4	0,9	2,6	4,1	4,9	1,0	0,8	1,0
Munkanélküliség (%)	10,1	9,4	9,3	9,1	8,8	4,6	4,0	3,8	10,4	9,8	3,2	2,5	2,2	2,2	2,2
Költségvetési egyenleg (GDP %-ában)	-1,4	-0,7	-1,7	-1,5	-1,7	-5,1	-4,0	-3,9	-5,4	-5,0	-1,9	-1,7	-2,6	-3,0	-2,5
Infláció (átlag, %)	4,8	2,2	2,2	3,1	3,1	13,4	4,7	7,8	6,8	5,7	6,0	8,4	8,7	6,4	6,1
Referencia kamat[1] (időszak vége, %)	3,3	2,8	2,5	2,5	2,75	4,8	3,6	5,0	11,0	8,5	16,0	21,0	16,0	13,75	12,75

Forrás: OTP Elemzési Központ

[1] Alapkamat, kivéve: Magyarország: 3 havi BUBOR, Bulgária, Szlovénia Horvátország: ECB betéti ráta, Bulgária: Leonia Plus bankközi kamatláb 2025 végéig, Albánia: 3 havi Tribor, Moldova: 91 napos kincstárjegy.

A menedzsment a kilenchavi teljesítmény fényében nem tartja indokoltnak a Csoport 2026-os teljesítményére vonatkozó várakozásainak módosítását

A menedzsment várakozásai a Csoport 2026-os teljesítményére vonatkozóan az alábbiak:

- A teljesítő hitelállomány organikus növekedési üteme árfolyamszűrten 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 MREL-képes kötvények kibocsátását.

Figyelemfelhívó tájékoztatás

Jelen prezentáció olyan kijelentéseket tartalmaz, vagy tartalmazhat, amelyek jövőbeni kijelentések. Ezek a jövőbeni kijelentések az előretekintő terminológia használatával azonosíthatóak, vagy ezen kijelentések ellentéteivel, mint például „tervek", „várakozások", „el nem várt", „elvárt", „folytatólagos", „feltételezve", „hatálya alá tartozik", „költségvetés", „ütemezett", „becsülni", „célozza", „előre jelez", „kockáztat", „szándékozik", „pozícionált" „jósol", „előlegez" „meg nem előlegez, „vél", vagy ezen szavak kombinációi vagy összehasonlító terminológiái 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 tartalmaznak 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