

OTP Bank Nyrt. - Elemzői konszenzus

Általános megjegyzés: 2024 1Q-tól visszamenőlegesen, a 2023-as bázisidőszakra módszertani változás került bevezetésre, amely szerint a korrekciós tételek köre változott. Az új módszertan szerint csak a goodwill értékvesztés és az akvizíciók hatása korrekciós tételek kerülnek kiemelésre és konszolidált szinten korrekciós tételként bemutatásra.
2024. május 10-e, az 1Q gyorsjelentés megjelenése után az elemzők az új módszertannak megfelelően tették közzé a 2024-2026-os előrejelzéseiket. Az összes elemzői becslést magába foglaló 'teljes' konszenzus azonban vegyes abban az értelemben, hogy a régebbi előrejelzések a régi módszertan szerint készültek.

Dátum: 28 Jan 2025
OTP Bank részvény árfolyam: HUF 23.870

TELJES elemzői konszenzus (milliárd Ft)	2023 Tény	2024 Konszenzus			2025 Konszenzus			2026 Konszenzus			
		Új módszertan	Min	Átlag	Max	Min	Átlag	Max	Min	Átlag	Max
			Vegyes			Vegyes			Vegyes		
Adózás utáni eredmény	990	828	1.031	1.108	818	984	1.138	867	1.015	1.184	
Korrekciós tételek (adózás után)	86	-54	-4	0	-44	-3	1	-2	0	1	
Korrigált adózás utáni eredmény	905	882	1.035	1.108	817	987	1.138	867	1.015	1.183	
Adózás előtti eredmény	1.179	1.035	1.310	1.452	1.011	1.260	1.531	1.084	1.304	1.525	
Működési eredmény	1.266	1.181	1.412	1.512	1.158	1.397	1.629	1.270	1.457	1.684	
Összes bevétel	2.246	2.213	2.504	2.591	2.237	2.550	2.769	2.411	2.680	2.942	
Nettó kamatbevétel	1.462	1.504	1.723	1.772	1.525	1.759	1.913	1.707	1.842	2.021	
Nettó díjak, jutalékok	478	477	560	800	490	595	848	561	641	883	
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	306	16	221	304	19	196	327	22	197	342	
Működési költség	-980	-1.235	-1.092	-997	-1.304	-1.153	-1.040	-1.411	-1.224	-1.141	
Összes kockázati költség	-87	-181	-102	-60	-188	-137	-77	-203	-152	-82	
Társasági adó	-274	-349	-275	-153	-402	-273	-121	-420	-289	-112	
Eszközök összesen	39.609	39.285	42.234	44.957	41.716	45.756	49.532	44.332	48.925	54.076	
Nettó hitelek	22.001	21.520	22.851	24.362	23.510	24.750	26.560	24.714	26.416	28.590	
Bruttó hitelek	23.048	22.250	23.562	24.625	24.055	25.500	26.560	25.463	27.307	29.627	
Ügyfélbetétek	30.187	29.354	31.083	32.774	31.702	33.392	36.411	32.653	35.556	40.321	
Saját tőke	4.095	4.540	4.954	5.348	5.155	5.627	6.049	5.808	6.275	6.628	
ROE (adózás utáni eredményből)	12,9%	17,5%	22,8%	24,2%	14,4%	18,6%	21,1%	15,2%	17,1%	19,3%	
ROE (korrigált adózás utáni eredményből)	20,8%	18,7%	22,9%	24,2%	15,1%	18,7%	21,1%	15,2%	17,1%	19,3%	
EPS (Ft, adózás utáni eredményből)	494	3.093	3.786	4.128	3.054	3.652	4.476	0	3.790	4.962	
DPS (HUF, adott üzleti év után fizetendő)	535	600	882	1.191	650	1.036	1.897	0	1.146	1.975	
Becslések száma*			17			17			15		

* A teljes konszenzus az alábbi házak előrejelzéseit tartalmazza:

Autonomous, BofA Securities, Citigroup, Concorde, Erste, Goldman Sachs, HSBC, JP Morgan, mDom Maklerski, Morgan Stanley, Pekao, PKO, Raiffeisen, Santander, Trigon, UBS, Wood & Company.

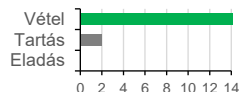
Célár (TELJES konszenzus):

Becslések száma:

17

Minimum HUF 20.500 Átlag HUF 24.201 Maximum HUF 27.208

Elemzői ajánlások (darab):



Vétel: Outperform, Overweight, Buy, Accumulate
Tartás: Market perform, Neutral, Hold, Equal weight
Eladás: Underperform, Underweight, Sell, Reduce

LEGFRISSEBB elemzői konszenzus (milliárd Ft)	2023 Tény	2024 Konszenzus			2025 Konszenzus			2026 Konszenzus			
		Új módszertan	Min	Átlag	Max	Min	Átlag	Max	Min	Átlag	Max
			Új módszertan			Új módszertan			Új módszertan		
Adózás utáni eredmény	990	1.059	1.081	1.108	973	1.037	1.138	905	1.045	1.184	
Korrekciós tételek (adózás után)	86	-2	0	0	0	0	1	-1	0	1	
Korrigált adózás utáni eredmény	905	1.059	1.081	1.108	973	1.037	1.138	905	1.045	1.183	
Adózás előtti eredmény	1.179	1.302	1.386	1.452	1.171	1.349	1.531	1.084	1.357	1.525	
Működési eredmény	1.266	1.405	1.482	1.512	1.359	1.479	1.629	1.287	1.505	1.684	
Összes bevétel	2.246	2.542	2.573	2.591	2.548	2.637	2.769	2.536	2.736	2.942	
Nettó kamatbevétel	1.462	1.722	1.758	1.772	1.750	1.820	1.913	1.714	1.877	2.021	
Nettó díjak, jutalékok	478	531	563	800	539	598	813	561	636	816	
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	306	52	252	304	43	220	327	44	223	342	
Működési költség	-980	-1.169	-1.092	-1.074	-1.284	-1.158	-1.118	-1.411	-1.231	-1.160	
Összes kockázati költség	-87	-114	-95	-60	-188	-130	-77	-203	-148	-82	
Társasági adó	-274	-349	-305	-194	-402	-312	-121	-420	-312	-112	
Eszközök összesen	39.609	42.039	42.544	43.961	44.640	46.079	48.913	46.390	49.673	54.076	
Nettó hitelek	22.001	22.250	22.735	23.180	23.900	24.675	25.517	25.463	26.666	28.590	
Bruttó hitelek	23.048	22.250	23.521	24.430	24.055	25.491	26.514	25.463	27.513	29.627	
Ügyfélbetétek	30.187	30.429	31.180	32.177	31.702	33.497	36.411	32.653	35.827	40.321	
Saját tőke	4.095	4.715	4.992	5.100	5.155	5.666	5.900	5.808	6.348	6.628	
ROE (adózás utáni eredményből)	12,9%	23,3%	23,8%	24,2%	18,3%	19,5%	21,1%	15,2%	17,4%	19,3%	
ROE (korrigált adózás utáni eredményből)	20,8%	23,3%	23,8%	24,2%	18,3%	19,5%	21,1%	15,2%	17,4%	19,3%	
EPS (Ft, adózás utáni eredményből)	494	3.751	3.959	4.129	3.508	3.862	4.476	3.231	3.929	4.962	
DPS (HUF, adott üzleti év után fizetendő)	535	750	950	1.191	708	1.148	1.897	881	1.241	1.975	
Becslések száma*			10			10			10		

** A friss konszenzus az alábbi házak előrejelzéseit tartalmazza (2024. november 8-a óta beérkezett elemzések alapján):

Autonomous, BofA Securities, Citigroup, Goldman Sachs, JP Morgan, Morgan Stanley, Pekao, PKO, Santander, Trigon.

Célár (legfrissebb):

Becslések száma:

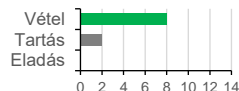
10

Minimum HUF 23.400 Átlag HUF 25.415 Maximum HUF 27.208

A 2024. november 8-a óta beérkezett előrejelzések alapján:

Autonomous, BofA Securities, Citigroup, Goldman Sachs, JP Morgan, Morgan Stanley, Pekao, PKO, Santander, Trigon.

Elemzői ajánlások (darab):



Vétel: Outperform, Overweight, Buy, Accumulate
Tartás: Market perform, Neutral, Hold, Equal weight
Eladás: Underperform, Underweight, Sell, Reduce

Megjegyzés: A konszenzust gyűjtötte, számolta és összesítette: OTP Bank Befektetői Kapcsolatok.