

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: 08 May 2025
OTP Bank részvény árfolyam: HUF 26.400

TELJES elemzői konszenzus (milliárd Ft)	2024 Tény	2025 Konszenzus			2026 Konszenzus			2027 Konszenzus			
		Új módszertan	Min	Átlag	Max	Min	Átlag	Max	Min	Átlag	Max
			Vegyes			Vegyes			Vegyes		
Adózás utáni eredmény	1.076	818	1.040	1.191	867	1.082	1.267	1.120	1.213	1.324	
Korrekciós tételek (adózás után)	0	-44	-3	1	-2	0	2	-2	-1	0	
Korrigált adózás utáni eredmény	1.076	817	1.043	1.192	867	1.082	1.265	1.120	1.213	1.325	
Adózás előtti eredmény	1.387	1.011	1.363	1.540	1.084	1.409	1.596	1.423	1.561	1.723	
Működési eredmény	1.545	1.195	1.525	1.710	1.270	1.587	1.787	1.650	1.773	1.949	
Összes bevétel	2.634	2.237	2.687	2.931	2.411	2.833	3.080	2.941	3.105	3.376	
Nettó kamatbevétel	1.783	1.525	1.850	1.978	1.707	1.943	2.147	1.992	2.144	2.358	
Nettó díjak, jutalékok	546	490	590	813	561	639	816	619	684	743	
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	306	43	246	417	44	250	456	185	277	492	
Működési költség	-1.089	-1.284	-1.162	-1.040	-1.411	-1.246	-1.141	-1.449	-1.332	-1.254	
Összes kockázati költség	-158	-217	-162	-78	-251	-178	-95	-278	-212	-135	
Társasági adó	-311	-402	-320	-121	-420	-327	-112	-439	-348	-296	
Eszközök összesen	43.419	44.015	46.652	48.586	46.390	50.256	53.735	48.590	55.127	59.774	
Nettó hitelek	23.362	23.510	25.159	26.664	25.659	27.287	29.876	27.779	30.367	33.270	
Bruttó hitelek	24.335	24.444	26.036	28.263	26.400	28.308	31.056	29.596	31.841	34.387	
Ügyfélbetétek	31.666	31.734	33.910	37.617	33.129	36.533	42.148	35.787	39.864	46.909	
Saját tőke	5.120	5.186	5.725	6.048	5.854	6.415	6.841	6.826	7.298	7.716	
ROE (adózás utáni eredményből)	19,8%	14,7%	19,2%	21,5%	14,5%	17,1%	20,2%	15,1%	17,4%	20,6%	
ROE (korrigált adózás utáni eredményből)	19,8%	15,5%	19,3%	21,5%	14,5%	17,1%	20,2%	15,1%	17,4%	20,6%	
EPS (Ft, adózás utáni eredményből)	953	3.054	3.857	4.681	3.231	4.019	4.987	3.917	4.582	5.564	
DPS (HUF, adott üzleti év után fizetendő)	964	741	1.099	1.887	852	1.230	1.975	1.100	1.487	2.365	
Becslések száma*			17			16			10		

* 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.

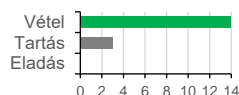
Célár (TELJES konszenzus):

Becslések száma:

17

Minimum HUF 21.454 Átlag HUF 27.303 Maximum HUF 32.200

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)	2024 Tény	2025 Konszenzus			2026 Konszenzus			2027 Konszenzus			
		Új módszertan	Min	Átlag	Max	Min	Átlag	Max	Min	Átlag	Max
			Új módszertan			Új módszertan			Új módszertan		
Adózás utáni eredmény	1.076	995	1.072	1.191	1.029	1.135	1.267	1.120	1.213	1.324	
Korrekciós tételek (adózás után)	0	-2	0	0	-2	0	2	-2	0	0	
Korrigált adózás utáni eredmény	1.076	995	1.072	1.192	1.029	1.135	1.265	1.120	1.213	1.325	
Adózás előtti eredmény	1.387	1.338	1.421	1.540	1.382	1.476	1.596	1.423	1.561	1.723	
Működési eredmény	1.545	1.495	1.591	1.710	1.566	1.663	1.787	1.650	1.773	1.949	
Összes bevétel	2.634	2.661	2.761	2.931	2.794	2.910	3.080	2.941	3.105	3.376	
Nettó kamatbevétel	1.783	1.803	1.905	1.978	1.898	2.006	2.147	1.992	2.144	2.358	
Nettó díjak, jutalékok	546	547	590	620	582	636	674	619	684	743	
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	306	205	265	417	184	268	456	185	277	492	
Működési költség	-1.089	-1.221	-1.170	-1.138	-1.317	-1.247	-1.194	-1.449	-1.332	-1.254	
Összes kockázati költség	-158	-217	-170	-134	-251	-188	-141	-278	-212	-135	
Társasági adó	-311	-380	-348	-301	-408	-341	-275	-439	-348	-296	
Eszközök összesen	43.419	45.480	47.258	48.586	46.609	51.064	53.735	48.590	55.127	59.774	
Nettó hitelek	23.362	24.789	25.645	26.664	26.394	28.014	29.876	27.779	30.367	33.270	
Bruttó hitelek	24.335	25.807	26.734	28.263	28.086	29.234	31.056	29.596	31.841	34.387	
Ügyfélbetétek	31.666	31.734	34.368	37.617	34.224	37.071	42.148	35.787	39.864	46.909	
Saját tőke	5.120	5.550	5.774	5.954	6.144	6.536	6.841	6.826	7.298	7.716	
ROE (adózás utáni eredményből)	19,8%	18,6%	19,8%	21,5%	15,6%	17,8%	20,2%	15,1%	17,4%	20,6%	
ROE (korrigált adózás utáni eredményből)	19,8%	18,6%	19,8%	21,5%	15,6%	17,8%	20,2%	15,1%	17,4%	20,6%	
EPS (Ft, adózás utáni eredményből)	953	3.796	4.046	4.681	3.856	4.278	4.987	3.917	4.582	5.564	
DPS (HUF, adott üzleti év után fizetendő)	964	964	1.128	1.422	1.000	1.236	1.510	1.100	1.487	2.365	
Becslések száma*			10			10			10		

** A friss konszenzus az alábbi házak előrejelzéseit tartalmazza (2025. március 7. óta beérkezett elemzések alapján):

Autonomous, BofA Securities, Citigroup, Goldman Sachs, HSBC, JP Morgan, Morgan Stanley, Pekao, Raiffeisen, UBS.

Célár (legfrissebb):

Becslések száma:

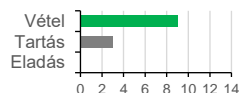
12

Minimum HUF 26.100 Átlag HUF 28.424 Maximum HUF 32.200

A 2025. március 7. óta beérkezett előrejelzések alapján:

Autonomous, BofA Securities, Citigroup, Concorde, Goldman Sachs, HSBC, JP Morgan, Morgan Stanley, Pekao, Raiffeisen, Santander, UBS.

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.