

## OTP Bank Nyrt. - Elemzői konszenzus

Dátum:  
OTP Bank részvény árfolyam:

15 April 2025  
HUF 44.260

TELJES elemzői konszenzus (milliárd Ft)	2025 Tény	2026 Konszenzus			2027 Konszenzus			2028 Konszenzus		
		Min	Átlag	Max	Min	Átlag	Max	Min	Átlag	Max
<b>Adózás utáni eredmény</b>	<b>1.146</b>	1.040	<b>1.189</b>	1.319	1.110	<b>1.278</b>	1.398	1.106	<b>1.386</b>	1.557
Korrekciós tételek (adózás után)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Korrigált adózás utáni eredmény	1.146	1.040	1.189	1.319	1.110	1.278	1.397	1.106	1.386	1.557
Adózás előtti eredmény	1.503	1.364	1.589	1.763	1.359	1.678	1.870	1.355	1.790	1.985
Működési eredmény	1.700	1.575	1.791	1.917	1.587	1.907	2.114	1.601	2.051	2.232
Összes bevétel	2.917	2.850	3.068	3.205	2.971	3.265	3.498	3.034	3.536	3.787
Nettó kamatbevétel	1.945	1.898	2.068	2.175	1.992	2.218	2.399	2.133	2.444	2.608
Nettó díjak, jutalékok	604	599	657	708	597	705	757	594	758	817
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	368	231	343	456	231	342	492	239	334	395
Működési költség	-1.217	-1.336	-1.277	-1.189	-1.435	-1.358	-1.252	-1.555	-1.485	-1.433
Összes kockázati költség	-197	-262	-202	-126	-328	-229	-128	-383	-261	-151
Társasági adó	-356	-475	-400	-251	-487	-401	-249	-449	-404	-249
<b>Eszközök összesen</b>	<b>45.427</b>	46.609	<b>50.201</b>	53.047	48.590	<b>54.284</b>	58.552	56.270	<b>59.372</b>	62.384
Nettó hitelek	25.829	25.859	28.173	29.703	27.806	30.944	33.067	32.000	33.989	36.054
Bruttó hitelek	26.863	27.189	29.121	30.810	28.441	31.724	34.202	32.051	35.105	37.422
Ügyfélbetétek	33.734	34.145	36.740	42.210	35.787	39.453	46.982	40.589	42.457	44.849
Saját tőke	5.626	6.078	6.435	6.907	6.617	7.174	7.895	7.055	7.776	8.420
ROE	21,6%	18,1%	20,7%	31,8%	17,6%	19,9%	22,9%	16,9%	21,0%	23,9%
Nettó kamatmarzs	4,3%	4,1%	4,4%	4,6%	3,9%	4,1%	4,4%	3,8%	4,1%	4,4%
Kiadás/bevétel arány	41,7%	39,6%	41,7%	45,9%	39,6%	41,6%	46,6%	39,6%	42,1%	47,2%
EPS (Ft, adózás utáni eredményből)	4.457	3.973	4.537	5.068	3.963	4.898	5.651	3.949	5.529	6.385
DPS (HUF, adott üzleti év után fizetendő)	996	331	1.286	2.152	373	1.520	2.631	1.300	1.616	1.870
Becslések száma*			18			17			7	

\* A teljes konszenzus az alábbi házak előrejelzéseit tartalmazza:

Autonomous, BofA Securities, Citigroup, Concorde, Erste, Goldman Sachs, HSBC, JP Morgan, Morgan Stanley, Patria Finance, Pekao, PKO, ODDO\_BHF, Santander, Trigon, UBS,

### Célár (TELJES konszenzus):

Becslések száma:

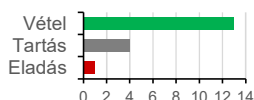
18

Minimum  
HUF 29.000

Átlag  
HUF 40.184

Maximum  
HUF 54.184

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)	2025 Tény	2026 Konszenzus			2027 Konszenzus			2028 Konszenzus		
		Min	Átlag	Max	Min	Átlag	Max	Min	Átlag	Max
<b>Adózás utáni eredmény</b>	<b>1.146</b>	1.113	<b>1.216</b>	1.319	1.158	<b>1.318</b>	1.398	1.269	<b>1.433</b>	1.557
Korrekciós tételek (adózás után)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Korrigált adózás utáni eredmény	1.146	1.113	1.216	1.319	1.158	1.318	1.397	1.269	1.433	1.557
Adózás előtti eredmény	1.503	1.588	1.665	1.763	1.645	1.766	1.870	1.718	1.863	1.985
Működési eredmény	1.700	1.838	1.872	1.917	1.941	2.000	2.114	2.020	2.126	2.232
Összes bevétel	2.917	3.125	3.175	3.205	3.343	3.406	3.498	3.507	3.619	3.787
Nettó kamatbevétel	1.945	2.116	2.144	2.175	2.254	2.333	2.399	2.366	2.496	2.608
Nettó díjak, jutalékok	604	660	673	708	714	735	757	738	785	817
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	368	293	358	401	243	337	401	239	338	395
Működési költség	-1.217	-1.328	-1.303	-1.276	-1.435	-1.405	-1.375	-1.555	-1.494	-1.445
Összes kockázati költség	-197	-261	-207	-133	-328	-235	-143	-383	-263	-151
Társasági adó	-356	-475	-449	-395	-487	-448	-404	-449	-430	-409
<b>Eszközök összesen</b>	<b>45.427</b>	48.603	<b>51.147</b>	53.047	52.370	<b>56.079</b>	58.552	56.270	<b>59.926</b>	62.384
Nettó hitelek	25.829	28.528	28.969	29.703	30.812	32.010	33.067	33.279	34.387	36.054
Bruttó hitelek	26.863	29.709	30.026	30.810	32.087	32.843	34.202	32.051	35.105	37.422
Ügyfélbetétek	33.734	35.897	37.618	42.210	38.170	40.994	46.982	40.589	42.348	44.849
Saját tőke	5.626	6.078	6.319	6.577	6.617	7.030	7.447	7.055	7.852	8.420
ROE	21,6%	19,2%	20,7%	22,9%	18,8%	20,9%	22,9%	19,8%	21,7%	23,9%
Nettó kamatmarzs	4,3%	4,4%	4,5%	4,6%	4,0%	4,2%	4,4%	4,0%	4,2%	4,4%
Kiadás/bevétel arány	41,7%	40,0%	41,0%	41,6%	39,6%	41,3%	42,2%	39,6%	41,3%	42,4%
EPS (Ft, adózás utáni eredményből)	4.457	4.398	4.731	5.068	4.724	5.202	5.651	5.409	5.845	6.385
DPS (HUF, adott üzleti év után fizetendő)	996	1.034	1.256	1.625	1.106	1.428	1.695	1.300	1.646	1.870
Becslések száma*			8			6			6	

\*\* A friss konszenzus az alábbi házak előrejelzéseit tartalmazza (2026. január 1. óta beérkezett elemzések alapján):

Autonomous, Citigroup, Erste, Goldman Sachs, HSBC, JP Morgan, Morgan Stanley, UBS.

### Célár (legfrissebb):

Becslések száma:

11

Minimum  
HUF 40.500

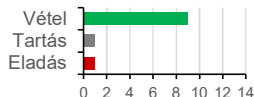
Átlag  
HUF 45.171

Maximum  
HUF 54.184

A 2026. január 1. óta beérkezett előrejelzések alapján:

Autonomous, BofA Securities, Citigroup, Concorde, Erste, Goldman Sachs, HSBC, JP Morgan, Morgan Stanley, PKO, 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.