

## OTP Bank Nyrt. - Elemzői konszenzus

Dátum:  
OTP Bank részvény árfolyam:

14 May 2025  
HUF 40.970

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>1.181</b>	1.272	1.132	<b>1.278</b>	1.384	1.269	<b>1.428</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	1.181	1.273	1.132	1.278	1.385	1.269	1.428	1.557
Adózás előtti eredmény	1.503	1.399	1.597	1.750	1.504	1.694	1.880	1.718	1.873	2.023
Működési eredmény	1.700	1.588	1.802	1.939	1.698	1.925	2.084	2.020	2.147	2.274
Összes bevétel	2.917	2.850	3.081	3.260	3.012	3.289	3.501	3.507	3.664	3.787
Nettó kamatbevétel	1.945	1.964	2.086	2.223	2.042	2.243	2.399	2.366	2.534	2.608
Nettó díjak, jutalékok	604	603	656	669	635	709	754	738	792	830
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	368	231	339	439	231	336	465	239	338	399
Működési költség	-1.217	-1.338	-1.280	-1.189	-1.472	-1.364	-1.252	-1.620	-1.517	-1.445
Összes kockázati költség	-197	-262	-205	-126	-328	-231	-128	-383	-274	-215
Társasági adó	-356	-477	-415	-319	-495	-415	-284	-501	-445	-409
<b>Eszközök összesen</b>	<b>45.427</b>	48.022	<b>50.165</b>	51.933	50.308	<b>54.497</b>	57.078	56.270	<b>60.829</b>	63.655
Nettó hitelek	25.829	25.859	28.220	29.703	27.806	31.177	33.286	33.521	35.294	37.543
Bruttó hitelek	26.863	27.189	29.097	30.810	28.441	31.741	34.202	34.857	35.806	37.422
Ügyfélbetétek	33.734	34.145	36.698	40.956	36.735	39.510	45.642	40.555	44.064	50.885
Saját tőke	5.626	6.032	9.064	49.032	6.617	10.354	55.115	7.055	15.466	61.354
ROE	21,6%	4,2%	19,7%	31,8%	2,5%	18,9%	22,9%	2,7%	19,3%	24,0%
Nettó kamatmarzs	4,3%	4,2%	4,4%	4,6%	3,9%	4,1%	4,4%	4,0%	4,2%	4,4%
Kiadás/bevétel arány	41,7%	39,6%	41,6%	45,0%	39,6%	41,5%	44,2%	39,6%	41,4%	44,2%
EPS (Ft, adózás utáni eredményből)	4.457	4.031	4.563	5.092	4.201	4.968	5.635	4.954	5.849	6.385
DPS (HUF, adott üzleti év után fizetendő)	996	331	1.267	2.152	373	1.468	2.631	1.126	1.601	1.908
Becslések száma*			16			15			8	

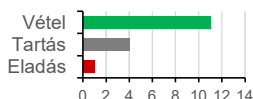
\* A teljes konszenzus az alábbi házak előrejelzéseit tartalmazza:

Autonomous, BofA Securities, Citigroup, Concorde, Erste, Goldman Sachs, HSBC, JP Morgan, Morgan Stanley, Patria Finance, PKO, ODDO\_BHF, Trigon, UBS, Wood & Company..

### Célár (TELJES konszenzus):

Becslések száma:

Elemzői ajánlások (darab):



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

Minimum: HUF 29.000  
Átlag: HUF 42.124  
Maximum: HUF 54.184

16

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>1.205</b>	1.272	1.158	<b>1.307</b>	1.384	1.269	<b>1.442</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	1.206	1.273	1.158	1.307	1.385	1.269	1.442	1.557
Adózás előtti eredmény	1.503	1.588	1.650	1.750	1.645	1.756	1.880	1.718	1.892	2.023
Működési eredmény	1.700	1.806	1.866	1.939	1.856	1.996	2.084	2.043	2.165	2.274
Összes bevétel	2.917	3.125	3.179	3.260	3.328	3.413	3.501	3.574	3.686	3.787
Nettó kamatbevétel	1.945	2.115	2.157	2.223	2.313	2.345	2.399	2.482	2.558	2.608
Nettó díjak, jutalékok	604	660	665	669	714	734	754	738	797	830
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	368	293	357	384	243	335	399	239	331	399
Működési költség	-1.217	-1.338	-1.313	-1.282	-1.472	-1.417	-1.375	-1.620	-1.522	-1.445
Összes kockázati költség	-197	-261	-216	-189	-328	-240	-204	-383	-272	-215
Társasági adó	-356	-477	-444	-395	-495	-448	-404	-501	-450	-418
<b>Eszközök összesen</b>	<b>45.427</b>	48.603	<b>50.401</b>	51.845	52.370	<b>55.625</b>	57.078	56.270	<b>60.829</b>	63.655
Nettó hitelek	25.829	28.288	28.968	29.703	31.044	32.144	33.286	33.521	35.294	37.543
Bruttó hitelek	26.863	29.417	29.974	30.810	32.281	32.917	34.202	34.857	35.806	37.422
Ügyfélbetétek	33.734	35.867	37.108	40.956	38.138	40.481	45.642	40.555	44.064	50.885
Saját tőke	5.626	6.032	12.402	49.032	6.622	13.896	55.115	7.055	15.466	61.354
ROE	21,6%	4,2%	18,4%	22,2%	2,5%	18,3%	22,9%	2,7%	19,1%	24,0%
Nettó kamatmarzs	4,3%	4,4%	4,5%	4,6%	4,1%	4,2%	4,4%	4,0%	4,2%	4,4%
Kiadás/bevétel arány	41,7%	40,5%	41,3%	42,6%	40,3%	41,5%	44,2%	39,6%	41,3%	44,2%
EPS (Ft, adózás utáni eredményből)	4.457	4.115	4.732	5.092	4.433	5.214	5.635	4.954	5.849	6.385
DPS (HUF, adott üzleti év után fizetendő)	996	1.071	1.223	1.400	1.047	1.442	1.690	1.126	1.601	1.908
Becslések száma*			7			7			7	

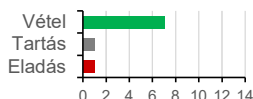
\*\* A friss konszenzus az alábbi házak előrejelzéseit tartalmazza (2026. január 1. óta beérkezett elemzések alapján):

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

### Célár (legfrissebb):

Becslések száma:

Elemzői ajánlások (darab):



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

Minimum: HUF 40.500  
Átlag: HUF 47.531  
Maximum: HUF 54.184

9

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