

OTP Bank Nyrt. - Elemzői konszenzus

Dátum: 17 July 2025
OTP Bank részvény árfolyam: HUF 44.800

TELJES elemzői konszenzus (milliárd Ft)	2025 Tény	2026 Konszenzus			2027 Konszenzus			2028 Konszenzus		
		Min	Átlag	Max	Min	Átlag	Max	Min	Átlag	Max
Adózás utáni eredmény	1.146	1.100	1.195	1.248	1.158	1.306	1.437	1.269	1.439	1.587
Korrektíós tételek (adózás után)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Korrigált adózás utáni eredmény	1.146	1.100	1.195	1.248	1.158	1.306	1.437	1.269	1.439	1.587
Adózás előtti eredmény	1.503	1.448	1.614	1.690	1.570	1.719	1.864	1.718	1.872	2.020
Működési eredmény	1.700	1.588	1.808	1.894	1.698	1.944	2.064	2.020	2.133	2.274
Összes bevétel	2.917	2.886	3.102	3.205	3.012	3.327	3.485	3.492	3.639	3.787
Nettó kamatbevétel	1.945	1.964	2.111	2.206	2.042	2.280	2.403	2.345	2.521	2.608
Nettó díjak, jutalékok	604	603	651	669	635	709	754	696	775	835
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	368	237	340	390	243	338	427	239	343	451
Működési költség	-1.217	-1.350	-1.295	-1.189	-1.472	-1.383	-1.252	-1.620	-1.505	-1.430
Összes kockázati költség	-197	-262	-194	-126	-328	-224	-128	-383	-260	-186
Társasági adó	-356	-475	-419	-319	-487	-413	-284	-504	-433	-363
Eszközök összesen	45.427	48.022	50.220	52.047	50.308	54.747	57.642	56.200	60.634	63.655
Nettó hitelek	25.829	25.859	28.360	29.703	27.806	31.347	33.286	33.779	35.458	37.543
Bruttó hitelek	26.863	27.189	29.174	30.810	28.441	31.967	34.202	35.285	35.956	37.422
Ügyfélbetétek	33.734	33.969	36.814	40.956	36.904	39.799	45.642	40.878	43.742	50.885
Saját tőke	5.626	6.078	6.421	6.907	6.617	7.202	7.895	7.055	7.943	8.420
ROE	21,6%	7,0%	20,1%	31,8%	18,0%	20,3%	22,1%	19,8%	21,3%	23,1%
Nettó kamatmarzs	4,3%	4,2%	4,5%	4,6%	4,0%	4,2%	4,4%	4,0%	4,2%	4,4%
Kiadás/bevétel arány	41,7%	39,9%	41,8%	45,0%	39,6%	41,6%	44,2%	39,6%	41,4%	44,2%
EPS (Ft, adózás utáni eredményből)	4.457	4.115	4.562	4.907	4.201	5.006	5.531	4.954	5.720	6.385
DPS (HUF, adott üzleti év után fizetendő)	996	1.071	1.304	2.152	1.047	1.527	2.631	1.126	1.583	1.909
Becslések száma*		17			16			12		

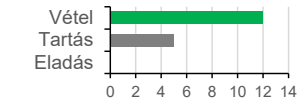
* A teljes konszenzus az alábbi házak előrejelzéseit tartalmazza:

Autonomous, BofA Securities, Citigroup, Concorde, Erste, Goldman Sachs, HSBC, JP Morgan, Morgan Stanley, Patria Finance, PKO, Römer Capital, 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 44.652
Maximum: HUF 56.000

17

LEGFRISSEBB elemzői konszenzus (milliárd Ft)	2025 Tény	2026 Konszenzus			2027 Konszenzus			2028 Konszenzus		
		Min	Átlag	Max	Min	Átlag	Max	Min	Átlag	Max
Adózás utáni eredmény	1.146	1.189	1.210	1.223	1.288	1.346	1.437	1.359	1.463	1.587
Korrektíós tételek (adózás után)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Korrigált adózás utáni eredmény	1.146	1.189	1.210	1.223	1.288	1.346	1.437	1.359	1.464	1.587
Adózás előtti eredmény	1.503	1.638	1.652	1.667	1.728	1.755	1.798	1.822	1.871	1.950
Működési eredmény	1.700	1.809	1.823	1.845	1.917	1.969	2.028	2.039	2.108	2.211
Összes bevétel	2.917	3.118	3.143	3.159	3.317	3.369	3.477	3.492	3.588	3.769
Nettó kamatbevétel	1.945	2.137	2.165	2.196	2.230	2.332	2.403	2.345	2.495	2.592
Nettó díjak, jutalékok	604	618	634	652	669	693	754	696	743	835
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	368	311	344	390	314	344	427	289	349	451
Működési költség	-1.217	-1.350	-1.320	-1.299	-1.449	-1.400	-1.371	-1.558	-1.480	-1.430
Összes kockázati költség	-197	-192	-169	-153	-232	-213	-168	-258	-234	-186
Társasági adó	-356	-463	-442	-421	-440	-409	-361	-463	-408	-363
Eszközök összesen	45.427	48.596	49.804	52.047	50.921	54.128	57.179	56.200	59.929	62.384
Nettó hitelek	25.829	26.596	28.052	29.508	27.806	30.228	32.649	35.806	35.806	35.806
Bruttó hitelek	26.863	27.203	28.564	30.342	28.441	31.185	33.076	35.598	35.837	36.076
Ügyfélbetétek	33.734	33.969	36.071	37.888	37.291	39.003	42.033	40.878	42.823	46.249
Saját tőke	5.626	6.313	6.390	6.446	6.906	7.153	7.261	8.030	8.134	8.197
ROE	21,6%	7,0%	17,1%	20,7%	20,1%	20,7%	21,2%	20,4%	21,0%	21,5%
Nettó kamatmarzs	4,3%	4,5%	4,6%	4,6%	4,3%	4,4%	4,4%	4,2%	4,3%	4,4%
Kiadás/bevétel arány	41,7%	41,6%	42,0%	42,7%	41,1%	41,6%	42,2%	40,8%	41,3%	41,9%
EPS (Ft, adózás utáni eredményből)	4.457	4.348	4.548	4.777	4.584	5.048	5.270	5.669	5.708	5.732
DPS (HUF, adott üzleti év után fizetendő)	996	1.146	1.428	2.152	1.352	1.804	2.631	1.494	1.527	1.560
Becslések száma*		4			4			4		

** A friss konszenzus az alábbi házak előrejelzéseit tartalmazza (2026. május 15. óta beérkezett elemzések alapján):

BofA Securities, Römer Capital, ODDO_BHF, Trigon.

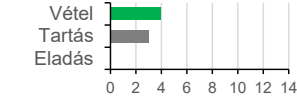
Célár (legfrissebb):

Becslések száma:

A 2026. május 15. óta beérkezett előrejelzések alapján:

Autonomous, BofA Securities, Concorde, Goldman Sachs, Römer Capital, ODDO_BHF, Trigon.

Elemzői ajánlások (darab):



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

Minimum: HUF 42.200
Átlag: HUF 47.272
Maximum: HUF 56.000

7

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