

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: 05 March 2025
OTP Bank részvény árfolyam: HUF 24.110

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	1.036	1.108	818	996	1.138	867	1.030	1.184	
Korrekciós tételek (adózás után)	86	-54	-4	0	-44	-3	1	-2	0	1	
Korrigált adózás utáni eredmény	905	882	1.040	1.108	817	999	1.138	867	1.030	1.183	
Adózás előtti eredmény	1.179	1.035	1.322	1.452	1.011	1.284	1.531	1.084	1.333	1.525	
Működési eredmény	1.266	1.181	1.428	1.533	1.158	1.423	1.653	1.270	1.490	1.746	
Összes bevétel	2.246	2.213	2.523	2.618	2.237	2.583	2.814	2.411	2.725	2.991	
Nettó kamatbevétel	1.462	1.504	1.732	1.784	1.525	1.780	1.921	1.707	1.870	2.043	
Nettó díjak, jutalékok	478	477	562	800	490	599	848	561	648	883	
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	306	16	230	304	19	204	327	22	207	342	
Működési költség	-980	-1.235	-1.096	-997	-1.304	-1.160	-1.040	-1.411	-1.235	-1.141	
Összes kockázati költség	-87	-181	-106	-60	-192	-140	-77	-246	-158	-82	
Társasági adó	-274	-349	-282	-153	-402	-284	-121	-420	-302	-112	
Eszközök összesen	39.609	39.285	42.323	44.957	41.716	45.937	49.532	44.332	49.196	54.076	
Nettó hitelek	22.001	21.520	22.885	24.362	23.510	24.841	26.560	24.714	26.542	28.590	
Bruttó hitelek	23.048	22.250	23.592	24.625	24.055	25.598	26.560	25.463	27.439	29.627	
Ügyfélbetétek	30.187	29.354	31.152	32.774	31.702	33.556	36.411	32.653	35.790	40.321	
Saját tőke	4.095	4.540	4.954	5.349	5.155	5.628	6.049	5.808	6.285	6.628	
ROE (adózás utáni eredményből)	12,9%	17,5%	22,9%	24,2%	14,4%	18,8%	21,1%	15,2%	17,3%	19,3%	
ROE (korrigált adózás utáni eredményből)	20,8%	18,7%	23,0%	24,2%	15,1%	18,9%	21,1%	15,2%	17,3%	19,3%	
EPS (Ft, adózás utáni eredményből)	494	3.093	3.798	4.129	3.054	3.688	4.476	0	3.842	4.962	
DPS (HUF, adott üzleti év után fizetendő)	535	644	902	1.191	708	1.058	1.897	0	1.171	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.

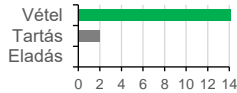
Célár (TELJES konszenzus):

Becslések száma:

17

Minimum HUF 21.454 Átlag HUF 24.974 Maximum HUF 29.394

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	1.080	1.108	973	1.044	1.138	905	1.057	1.184	
Korrekciós tételek (adózás után)	86	-2	0	0	0	0	1	-1	0	1	
Korrigált adózás utáni eredmény	905	1.059	1.080	1.108	973	1.044	1.138	905	1.057	1.183	
Adózás előtti eredmény	1.179	1.302	1.388	1.452	1.171	1.362	1.531	1.084	1.377	1.525	
Működési eredmény	1.266	1.405	1.490	1.533	1.359	1.499	1.653	1.287	1.532	1.746	
Összes bevétel	2.246	2.542	2.580	2.618	2.548	2.664	2.814	2.536	2.770	2.991	
Nettó kamatbevétel	1.462	1.722	1.762	1.784	1.750	1.836	1.921	1.714	1.899	2.043	
Nettó díjak, jutalékok	478	531	560	800	539	599	813	561	639	816	
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	306	52	259	304	43	228	327	44	231	342	
Működési költség	-980	-1.169	-1.091	-1.074	-1.284	-1.164	-1.118	-1.411	-1.238	-1.160	
Összes kockázati költség	-87	-143	-102	-60	-192	-137	-77	-246	-156	-82	
Társasági adó	-274	-349	-308	-194	-402	-319	-121	-420	-319	-112	
Eszközök összesen	39.609	42.039	42.541	43.961	44.640	46.246	48.913	46.390	49.847	54.076	
Nettó hitelek	22.001	22.250	22.714	23.180	23.900	24.688	25.517	25.463	26.673	28.590	
Bruttó hitelek	23.048	22.250	23.542	24.430	24.055	25.571	26.514	25.463	27.596	29.627	
Ügyfélbetétek	30.187	30.429	31.287	32.774	31.702	33.740	36.411	32.653	36.114	40.321	
Saját tőke	4.095	4.715	4.977	5.100	5.155	5.655	5.900	5.808	6.348	6.628	
ROE (adózás utáni eredményből)	12,9%	23,3%	23,8%	24,2%	18,3%	19,6%	21,1%	15,2%	17,6%	19,3%	
ROE (korrigált adózás utáni eredményből)	20,8%	23,3%	23,8%	24,2%	18,3%	19,6%	21,1%	15,2%	17,6%	19,3%	
EPS (Ft, adózás utáni eredményből)	494	3.706	3.941	4.129	3.508	3.864	4.476	3.231	3.950	4.962	
DPS (HUF, adott üzleti év után fizetendő)	535	750	947	1.191	708	1.131	1.897	881	1.232	1.975	
Becslések száma*			12			12			12		

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

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

Célár (legfrissebb):

Becslések száma:

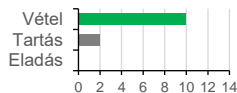
12

Minimum HUF 23.400 Átlag HUF 26.049 Maximum HUF 29.394

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

Autonomous, BofA Securities, Citigroup, Concorde, Erste, 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.