

OTP Bank Nyrt.

Tájékoztató a 2025. évi eredményről

Budapest, 2026. március 6.



KONSZOLIDÁLT ÖSSZEFOGLALÓ¹ ÉS RÉSZVÉNY INFORMÁCIÓK

Eredménykimutatás (korrigált, millió forint)	2024	2025	Y/Y	2024 4Q	2025 3Q	2025 4Q	Q/Q	Y/Y
Konszolidált adózás utáni eredmény az 1Q-ban egyösszegben, az egész évre vonatkozóan elszámolt speciális tételek időarányos elszámolását feltételezve ²	1.076.139	1.146.325	7%	235.327	293.796	260.573	-11%	11%
Konszolidált adózás utáni eredmény	1.076.139	1.146.325	7%	249.735	330.479	297.255	-10%	19%
Korrektációs tételek (adózás után)	0	0		0	0	0		
Konszolidált korrigált adózás utáni eredmény	1.076.139	1.146.325	7%	249.735	330.479	297.255	-10%	19%
Adózás előtti eredmény	1.386.883	1.502.776	8%	315.858	389.959	343.358	-12%	9%
Működési eredmény	1.545.377	1.700.173	10%	408.320	446.544	384.782	-14%	-6%
Összes bevétel	2.633.908	2.916.962	11%	705.860	737.668	742.556	1%	5%
Nettó kamatbevétel	1.782.604	1.944.625	9%	460.720	489.032	509.210	4%	11%
Nettó díjak, jutalékok	545.631	604.324	11%	148.295	152.684	160.392	5%	8%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevételek	305.673	368.013	20%	96.845	95.952	72.954	-24%	-25%
Működési kiadások	-1.088.531	-1.216.789	12%	-297.540	-291.124	-357.774	23%	20%
Kockázati költségek (összesen)	-158.494	-197.396	25%	-92.462	-56.585	-41.424	-27%	-55%
Társasági adó ³	-310.743	-356.452	15%	-66.123	-59.481	-46.103	-22%	-30%
Főbb mérlegtételek (korrigált) zárolományok millió forintban	2024	2025	Y/Y	2024 4Q	2025 3Q	2025 4Q	Q/Q	Y/Y
Mérlegfőösszeg	43.419.128	45.427.144	5%	43.419.128	45.075.387	45.427.144	1%	5%
Ügyfélhitelek (nettó, árfolyamszűrt)	22.406.860	25.829.350	15%	22.406.860	24.638.553	25.829.350	5%	15%
Ügyfélhitelek (bruttó, árfolyamszűrt)	23.343.126	26.863.462	15%	23.343.126	25.662.633	26.863.462	5%	15%
Teljesítő (Stage 1+2) ügyfélhitelek (bruttó, árfolyamszűrt)	22.500.636	25.926.969	15%	22.500.636	24.777.934	25.926.969	5%	15%
Hitelek értékesítése (árfolyamszűrt)	-936.266	-1.034.112	10%	-936.266	-1.024.080	-1.034.112	1%	10%
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt)	30.383.499	33.734.266	11%	30.383.499	33.114.313	33.734.266	2%	11%
Kibocsátott értékpapírok	2.593.124	2.512.636	-3%	2.593.124	2.512.748	2.512.636	0%	-3%
Alárendelt és járulékos kölcsöntőke	369.359	486.084	32%	369.359	493.150	486.084	-1%	32%
Saját tőke	5.120.012	5.625.616	10%	5.120.012	5.431.053	5.625.616	4%	10%
Teljesítménymutatók (korrigált)	2024	2025	Y/Y	2024 4Q	2025 3Q	2025 4Q	Q/Q	Y/Y
ROE (adózás utáni eredményből)	23,5%	21,6%	-1,8%p	19,8%	24,4%	21,3%	-3,1%p	1,5%p
ROE (korrigált adózás utáni eredményből)	23,5%	21,6%	-1,8%p	19,8%	24,4%	21,3%	-3,1%p	1,5%p
ROA (adózás utáni eredményből)	2,6%	2,6%	0,0%p	2,3%	2,9%	2,6%	-0,3%p	0,3%p
ROA (korrigált adózás utáni eredményből)	2,6%	2,6%	0,0%p	2,3%	2,9%	2,6%	-0,3%p	0,3%p
Működési eredmény marzs	3,71%	3,80%	0,09%p	3,79%	3,94%	3,38%	-0,56%p	-0,41%p
Teljes bevétel marzs	6,32%	6,52%	0,20%p	6,55%	6,51%	6,53%	0,02%p	-0,02%p
Nettó kamatmarzs	4,28%	4,34%	0,07%p	4,27%	4,31%	4,48%	0,16%p	0,20%p
Működési költség/mérlegfőösszeg	2,61%	2,72%	0,11%p	2,76%	2,57%	3,14%	0,58%p	0,38%p
Kiadás/bevétel arány	41,3%	41,7%	0,4%p	42,2%	39,5%	48,2%	8,7%p	6,0%p
Értékesítésképzés a hitelezési veszteségekre / átlagos bruttó hitelállomány	0,38%	0,66%	0,28%p	0,97%	0,78%	0,55%	-0,23%p	-0,42%p
Kockázati költség (összesen)/mérlegfőösszeg	0,38%	0,44%	0,06%p	0,86%	0,50%	0,36%	-0,14%p	-0,49%p
Effektív adókulcs	22,4%	23,7%	1,3%p	20,9%	15,3%	13,4%	-1,8%p	-7,5%p
Nettó hitel/betét arány (árfolyamszűrt)	74%	77%	3%p	74%	74%	77%	2%p	3%p
Tőke megfelelési mutató (konszolidált, IFRS)	20,3%	19,7%	-0,6%p	20,3%	20,1%	19,7%	-0,4%p	-0,6%p
Tier 1 ráta	18,9%	18,1%	-0,9%p	18,9%	18,4%	18,1%	-0,3%p	-0,9%p
Common Equity Tier 1 ('CET1') ráta	18,9%	18,1%	-0,9%p	18,9%	18,4%	18,1%	-0,3%p	-0,9%p
Részvény információk	2024	2025	Y/Y	2024 4Q	2025 3Q	2025 4Q	Q/Q	Y/Y
EPS hígított (HUF) (adózás utáni eredményből)	4.050	4.434	9%	948	1.281	1.162	-9%	23%
EPS hígított (HUF) (korrigált adózás utáni eredményből)	4.066	4.456	10%	952	1.286	1.166	-9%	22%
Záróár (HUF)	21.690	35.100	62%	21.690	28.690	35.100	22%	62%
Maximum záróár (HUF)	22.100	35.450	60%	22.100	30.970	35.450	14%	60%
Minimum záróár (HUF)	15.600	21.520	38%	18.350	26.920	28.690	7%	56%
Piaci kapitalizáció (milliárd euró)	14,8	25,5	72%	14,8	20,5	25,5	24%	72%
Részvényenkénti saját tőke (HUF)	19.346	21.868	13%	19.527	21.136	22.074	4%	13%
Részvényenkénti saját tőke goodwill és immateriális javak nélkül (HUF)	18.511	21.096	14%	18.684	20.348	21.294	5%	14%
Price/Book Value	1,1	1,6	43%	1,1	1,4	1,6	17%	43%
Price/Tangible Book Value	1,2	1,7	42%	1,2	1,4	1,6	17%	42%
P/E (visszatekintő, adózás utáni eredményből)	5,6	8,6	52%	5,6	7,3	8,6	17%	52%
P/E (visszatekintő, korrigált adózás utáni eredményből)	5,6	8,6	52%	5,6	7,3	8,6	17%	52%
Átlagos napi forgalom (millió euró)	18	28	53%	23	23	30	31%	28%
Átlagos napi forgalom (millió részvény)	0,4	0,4	4%	0,5	0,3	0,4	14%	-24%

¹ A konszolidált IFRS eredménykimutatáson és mérlegen végrehajtott szerkezeti korrekciók részletezését, továbbá a korrigált mutatószámok számítási módszertanát a *Kiegészítő adatok* fejezet tartalmazza.

² A részleteket és a sorban szereplő számok levezetését lásd a *Kiegészítő adatok* fejezet *Módszertani összefoglaló* blokkjában.

³ A sor tartalmazza a társasági adó mellett a banki különadókat (a magyar pénzügyi tranzakciós illeték kivételével), a magyar helyi iparüzési adót és innovációs járulékot, továbbá a leányvállalatok által fizetett osztalék utáni forrásadót.

AKTUÁLIS HITELMINŐSÍTÉSEK

S&P GLOBAL	
OTP Bank és OTP Jelzálogbank – Hosszú lejáratú deviza adós	BBB
OTP Bank – Lejáratall rendelkező alárendelt deviza adósság	BB
MOODY'S	
OTP Bank – Hosszú lejáratú deviza betét	Baa1
OTP Bank – Lejáratall rendelkező alárendelt deviza adósság	Ba1
OTP Jelzálogbank – Jelzáloglevél	A1
SCOPE	
OTP Bank – Kibocsátói minősítés	BBB+
OTP Bank – Lejáratall rendelkező alárendelt deviza adósság	BB+
LIANHE	
OTP Bank – Kibocsátói minősítés (Kína – belföldi)	AAA

AKTUÁLIS ESG MINŐSÍTÉSEK



ELISMERÉSEK

Az OTP Csoport 2025-ben ismét a **The Banker** Közép-Kelet-Európa 100 legnagyobb bankját bemutató rangsorának élére került, és az Év Bankja díjat három országban – Montenegróban, Szlovéniában és Üzbegisztánban – is elnyerte.

A **Global Finance** a Csoportot a régió legjobb devizaszolgáltatójaként, valamint Magyarországon és Bulgáriában is a legkiemelkedőbb szolgáltatók között díjazta, továbbá a fenntartható pénzügyek terén a „Best Bank for Sustainable Finance in Hungary for 2026” díjjal ismerte el.

A **Mastercard** – Év Bankja versenyen bankunk idén ismét megszerezte a fődíjat, emellett a Daily Banking kategóriában is első helyen végzett.



S&P GLOBAL MARKET INTELLIGENCE TELJESÍTMÉNY RANGSOR, 2025

Az S&P Global Market Intelligence 2025-ös elemzése szerint az OTP Bank a második legjobb teljesítményt nyújtotta az 50 legnagyobb, tőzsdén jegyzett európai bank közül.



A 2025-ÖS EBA STRESSZ TESZT EREDMÉNYE

Az OTP Bank az EBA 2025-ös stressz tesztjén a vizsgált 64 európai bank közül a 13. legjobb helyezést érte el a stressz forgatókönyv szerinti 2027-es elsődleges alapvető tőke mutató szerinti rangsorban.

TÁJÉKOZTATÓ – AZ OTP BANK 2025. ÉVI EREDMÉNYÉRŐL

Az OTP Bank Nyrt. 2025. évi eredményéről szóló Tájékoztatóját az OTP Bank Nyrt. 2025. december 31-ére vonatkozó nem auditált, a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok (IFRS) szerinti egyedi és konszolidált pénzügyi kimutatásai alapján állítottuk össze, illetve abból származtattuk.

Annak érdekében, hogy a tárgyidőszaki csoportszintű beszámítható eredményt a konszolidált szavatoló tőkében figyelembe lehessen venni, az OTP Bank a CRR 26. cikk (2) pontjának történő megfelelés érdekében a jogszabályban meghatározott, kifejezetten erre a célra készített dokumentumokat (OTP Csoport teljeségi nyilatkozata, speciális célú könyvvizsgálói jelentés) a Felügyeletnek a meghatározott határidőre benyújtja.

VEZETŐI ÖSSZEFOGLALÓ

Az OTP Csoport 2025-ben kiemelkedő évet zárt: a 21,6%-os ROE-val fémjelzett kiváló pénzügyi eredmények mellett az árfolyam történelmi csúcsokat döntött. 2025-ben rekordösszegű osztalék kifizetésére került sor, és folytatódtak a saját részvény vásárlások is. A 2025-ben kinevezett új vezérigazgató megerősítette a korábbi stratégiai irányokat. Eközben a konszolidált ügyfélhitelek növekedési üteme érdemben gyorsult, a hitelminőségi mutatók stabil képet festenek, és a Csoport továbbra is erős likviditási- és tőkeinduktorokkal rendelkezik.

2025-ben az OTP Csoport **1.146 milliárd forintos adózás utáni eredményt** ért el, ami **21,6%-os ROE mutatót** eredményezett.

Ami az adózás utáni eredmény komponenseit illeti, a társasági adó soron bemutatott összeg, amely a társasági adó mellett tartalmazza a Magyarországon és Szlovéniában fizetett bankadót, továbbá a magyar extraprofit adót, helyi iparüzési adót és innovációs járulékot is, 15%-kal, 46 milliárd forinttal emelkedett. Ennek fő oka, hogy a magyar extraprofit adó összege 48 milliárd forinttal emelkedett: az adó levonások utáni bruttó összege a 2024-es 7-ről 2025-ben 54 milliárd forintra ugrott. Emellett negatívan hatott az is, hogy Oroszországban 20%-ról 25%-ra emelkedett a társasági adó általános kulcsa, míg Ukrajnában az egyéb pénzügyi vállalkozások társasági adókulcsa a 2024-ben érvényes 18% után 2025-től 25%-ra emelkedett; emellett a bankok esetében 2025-ben 25%-os társasági adókulcs volt érvényben Ukrajnában, szemben a megelőző évvel, amikor év végén visszamenőleges hatállyal a teljes évre vonatkozóan 50%-ra emelték a rátát a bankok esetében.

Az éves adózás előtti eredmény 8%-kal nőtt, köszönhetően annak, hogy **a működési eredmény 10%-kal javult**. Ezen belül az összes bevétel forintban 11%-kal, árfolyamszűrten és a 2024-ben lezajlott román eladás hatása nélkül 12%-kal nőtt. Az alapbanki bevételeken belül a nettó kamateredmény 9%-kal nőtt, míg organikusán (román eladás hatása nélkül) és árfolyamszűrten 10%-kal. Ebben a főszerepet az üzleti állományok bővülése játszotta, miközben a nettó kamatmarzs 7 bp-tal 4,34%-ra javult.

Az OTP Core éves nettó kamatmarzsa y/y 28 bp-tal 3,15%-ra emelkedett. Tovább bővült a magyar lakossági betétállomány, miközben 2024 szeptembere óta 2025 végéig 6,5%-on állt a magyar jegybanki alapkamat, és az állampapírpiaci referencia hozamszintek jellemzően némileg emelkedtek az elmúlt egy évben. A Csoport euróözone-országokban, beleértve az övezethez 2026. január 1-jével csatlakozott Bulgáriát, a marzsok csökkenő pályáját javarészt továbbra is az ECB kamatcsökkentései, valamint a versenykörnyezet határozták meg. Az ECB irányadó betéti kamata a 2024. eleji 4%-ról 2024. végére 3,0%-ra, majd 2025 júniusától 2,0%-ra mérséklődött. Kedvező, hogy az éven belüli lefutást tekintve, 2025 negyedik negyedévében az euróözone-országokban és Szerbiában stabilizálódott, míg Üzbegisztánban és Moldovában javult a helyi nettó kamatmarzs.

2025-ben a nettó díjak és jutalékok 11%-kal nőttek, elsődlegesen az állományok és tranzakciós forgalom növekedésének következtében. Ezzel szemben negatívan hatott, hogy Magyarországon 2024 augusztusától emelkedtek a pénzügyi tranzakciós illeték kulcsok, illetve 2024 októberétől bevezetésre került a devizakonverziós illeték. Az OTP Bank a Bankszövetség és a Nemzetgazdasági Minisztérium 2025. április 9-i megállapodásának megfelelően a lakossági díjak esetében visszaállította a számladíjak törvény által lehetővé tett inflációs indexálása előtti díjtételeket. Szintén negatívan hatott, hogy 2025-től több csoporttagnál a jutalékráfordítások közé kerültek átsorolásra egyes, korábban a dologi költségek között könyvelt díjráfordítás jellegű tételek, 2025-ben csoportszinten 13,8 milliárd forint összegben, mely rontotta a nettó díjak dinamikáját.

Az éves egyéb bevételek 20%-kal nőttek, ami főként az orosz operáció magasabb devizakonverziós eredményének köszönhető.

A működési költségek organikusán és az árfolyamváltozások kiszűrésével 14%-kal nőttek. A személyi jellegű költségek és az értékcsökkenés kétszámjegyű ütemben bővült: előbbi nagyjából az inflációt jellemzően meghaladó mértékű bérinfláció, kisebb részben az 1%-os átlagos létszámnövekedés miatt, míg az értékcsökkenés főként az IT CAPEX amortizációja következtében. A dologi költségek szintén kétszámjegyű ütemben nőttek, amiben szerepet játszott, hogy a Gödöllői

Királyi Kastély felújításához az OTP Bank által nyújtott, 2025. október 13-án bejelentett, 20 milliárd forintos adomány⁴ a negyedik negyedévben egyösszegben került elszámolásra a dologi költségek között. A dologi költségek dinamikáját emellett jórészt az IT infrastruktúra és alkalmazások költségei, valamint a marketing- és szakértői kiadások alakították. Ezzel szemben a költségdinamikára kedvező hatást gyakorolt a nettó díjknál már említett 13,8 milliárd forintos díjtétel átsorolása a nettó díjak sorra, továbbá kedvezően hatottak a két szlovén bank 2024 3Q-ban lezajlott egyesülését követően realizált költségszínvonalak is. Szlovéniában a 2025-ös költségszint euróban y/y 4%-kal mérséklődött: a fúziót megelőző, 2024 2Q végi szinthez képest a periódus végi alkalmazotti létszám 11%-kal, a fiókszám pedig 31%-kal, 34 egységgel csökkent.

2025-ben az összes kockázati költség 197 milliárd forintot tett ki, ami a bázisidőszaki összeget 25%-kal haladja meg. Ebből a hitelezési veszteségekre képzett értékvesztés y/y 88%-kal ugrott meg, elérve a 169 milliárd forintot, melyből 122 milliárd forint az orosz szegmensben merült fel. A hitelkockázati költségráta ezzel 66 bp-ra emelkedett a 2024-es teljes éves 38 bp után.

Az egyéb kockázati költségek 2025 egészében 29 milliárd forintra rúgtak, ezen belül a magyar és bolgár bank könyveiben lévő orosz állampapírokkal kapcsolatban könyvelt értékvesztés összege 5,7 milliárd forintot tett ki; ebből az első félévben 10,7 milliárd forint képzés történt, 3Q-ban nem került sor értékvesztés képzésére, 4Q-ban pedig 5,1 milliárd forintnyi értékvesztés feloldására került sor. Utóbbi fő oka, hogy 2025 december 4-én lejárt mintegy 63 millió euró névértékű kötvény, melyből 21 millió euró esetében a lejárat napján orosz rubelben megtörtént a kifizetés, a fennmaradó összeg tekintetében pedig december hónapban lezárult a kifizetés engedélyeztetése. Az azóta eltelt időszakban elindultak azok a jogi eljárások, amelyek kedvező kimenetele esetén az OTP Bank és a DSK Bank saját számláin a várakozások szerint jóváírásra kerülhet a tőketörlesztések összege. A menedzsment várakozásai a tőketörlesztésekkel kapcsolatban elindult eljárások vonatkozásában pozitívak, mert eddig nem merült fel olyan körülmény, ami alapján az lenne feltételezhető, hogy nem érkeznek be az összegek az OTP Bank és DSK Bank saját számláira.

2025 végén az OTP Bank és a DSK Bank könyveiben lévő orosz kötvényportfólióval kapcsolatban fennálló bruttó kitettség – mely tartalmazza az OTP Core-nál fennálló orosz szuverén állampapír kitettségen kívül a 2025 decemberében már kifizetett, ám év végéig saját számlára be nem érkezett 21 millió EUR-nyi, azaz mintegy 8 milliárd forintnak megfelelő összegű követelést is – 121 milliárd forintnak megfelelő összeg

volt, melyből 75 milliárd forintnyi nem lejárt követelésen realizál a Csoport kamatbevételét. A szóban forgó kitettségre megképzett értékvesztés állomány 2025. december végén 91 milliárd forint volt, így ezen követelések saját céltartalék fedezettsége 74%-on állt év végén (-6%-pont q/q).

Ami a **negyedik negyedéves eredmény-dinamikákat** illeti, az adózás utáni eredmény elérte a 260,6 milliárd forintot az év elején a teljes év vonatkozásában egy összegben elkönyvelt speciális tételek időarányos figyelembevételével⁵, ami 11%-kal elmarad az előző negyedévitől, y/y viszont ugyanilyen mértékű javulást mutat.

A negyedik negyedévi összes bevétel q/q árfolyamszűrten 2%-kal emelkedett. Ezen belül folytatódott az alapbanki bevételek kedvező alakulása: egyrészt a nettó kamateredmény q/q árfolyamszűrten 5%-kal erősödött, amelyre mind az üzleti állományok folytatódó bővülése, mind a marzs q/q 16 bp-os javulása jótékonyan hatott. Másrészt, a nettó díjak és jutalékok árfolyamszűrten q/q 6%-kal bővültek, amiben a részben szezonális okokból, részben egyszeri tételek miatt javuló OTP Core, valamint az Alapkezelő és szerb leánybank játszott közre.

Ezzel szemben az egyéb bevételek 4Q-ban q/q 24%-kal, 23 milliárd forinttal estek vissza, több tétel együttes negatív hatására. Egyrészt, az OTP Core-ban a támogatott lakossági hitelek valós érték korrekciója az egyéb bevételek q/q dinamikáját 9 milliárd forinttal rontotta, mivel a 3Q-ban elszámolt +8 milliárd forint negatív valós érték korrekciót 4Q-ban -1 milliárd forint követte. Másrészt, q/q mérséklődött az orosz szegmensben a devizakonverziós eredmény. Emellett mérséklődött az egyéb magyar leányvállalatok szegmens egyéb bevételekhez való hozzájárulása is.

A negyedik negyedévben q/q 27%-kal mérséklődtek a kockázati költségek. Ezen belül a hitelezési veszteségekre képzett értékvesztés 29%-kal csökkent; a földrajzi szegmenseket tekintve, q/q javulást mutatott az OTP Core, ahol a megelőző negyedévi nulla közeli összeghez képest 4Q-ban +7,3 milliárd forint jelent meg ezen a soron, részben az IFRS 9 kockázati modellekben a makro paraméterek felülvizsgálata, részben a javuló vállalati hitelminőség hatására. Szerbiában és Üzbegisztánban szintén a vállalati szegmenshez kapcsolódóan – részben bázishatások révén – láthattunk q/q javulást a hitelezési értékvesztés soron. Bulgáriában a hitelezési értékvesztés 4Q-beli feloldása mögött az IFRS 9 kockázati modellekben a makro paraméterek felülvizsgálata húzódozott meg. Volumenét tekintve 4Q-ban az orosz operáció 37,4 milliárd forintos hitelkockázati költsége határozta meg

⁴ Figyelembe véve, hogy a közfeladatot ellátó alapítványoknak juttatott adományok 20%-kal növelt összegben vehetőek figyelembe társasági adóalap csökkentő tételként, az adomány az adózás utáni eredményre 17,84 milliárd forintnyi negatív hatással járt.

⁵ A speciális tételek számszaki levezetését lásd a *Kiegészítő adatok* fejezetben a *Módszertani összefoglaló* blokkban.

döntően a Csoport egészének hitelezési értékvesztés sorát.

A hitelportfólió minősége stabil, a hitelminőséget jellemző alapfolyamatok összességében továbbra is kedvezően alakultak. A Stage 3 hitelek aránya december végén 3,5%-on állt, így q/q változatlan maradt, míg y/y 0,2%-ponttal javult. A Stage 3 hitelek saját céltartalék fedezettségének 61,8%-os szintje q/q szintén stabilan alakult, míg y/y 2,4%-ponttal került feljebb. Érdemben javult ugyanakkor a Stage 2 hitelek aránya: a 3%-pontos y/y javulásból 2,2%-pont 4Q-ban következett be, a ráta több országban megfigyelhető markáns csökkenése révén.

A konszolidált teljesítő (Stage 1+2) hitelek árfolyamszűrt bővülése 4Q-ban 5%-ra gyorsult, ezzel 2025 egészében elérte a 15%-ot, ami érdemben meghaladja a 2024-ben elért 9%-os dinamikát.

A Csoport egészében a fogyasztási hitelek q/q 3%-kal, 2025 során pedig 18%-kal nőttek árfolyamszűrtén. Kedvező fejlemény, hogy 2025 júniusától fordulat bontakozott ki az üzbég Ipoteka Bank személyi kölcsön kihelyezései tekintetében, így 2025 során összességében 19%-kal bővültek az üzbég fogyasztási hitelek, amit az egyes negyedévekben a kihelyezésekben mért piaci részesedés emelkedése kísért.

A jelzáloghitelek esetében az éves dinamika elérte a 19%-ot, ezen belül az állomány a negyedik negyedévben gyorsuló ütemben, 7%-kal bővült, köszönhetően elsősorban a Magyarországon 2025 szeptemberétől elérhető Otthon Start kamattámogatott lakáshitel konstrukció népszerűségének. A konstrukció a hitelezési folyamat időigénye miatt a negyedik negyedévtől kezdve fejtette ki jótékony hatását az állományi dinamikára, így az OTP Core jelzáloghitel állománya a negyedik negyedévben q/q 11%-kal ugrott meg.

Míg a megelőző negyedévekben a lakossági hitelek dinamikája rendre felülmúlta a vállalati hitelekét, addig a negyedik negyedévben már kiegyensúlyozottabb kép rajzolódott ki: a konszolidált teljesítő vállalati (corporate+MSE) hitelek árfolyamszűrtén q/q 5%-kal, a lakossági hitelek növekedésével megegyező ütemben nőttek. A negyedik negyedévben különösen az OTP Core-ban egyedi nagyszámú kihelyezések hajtották a növekedést, emellett Ukrajnában volt jellemző élenkülő kereslet a vállalati szegmensben. Ezzel 2025 egészében a vállalati teljesítő hitelek 12%-kal bővültek, míg a lízing kitettségek 11%-kal.

A konszolidált betétek q/q 2%-kal, így 2025 egészében 11%-kal bővültek árfolyamszűrtén, köszönhetően elsősorban a lakossági betétek q/q 6%-os, y/y 14%-os növekedésének. Kiemelendő, hogy a magyar és bolgár lakossági betétek bővülése 4Q-ban is folytatódott: Magyarországon q/q 2%-kal, míg Bulgáriában az euró 2026-tól történt bevezetése miatt év végén jelentős beáramlás történt, ami q/q 12%-os lakossági betétbővülésben csapódott le. A vállalati betétek 2025 során 7%-kal nőttek.

A Csoport nettó hitel/betét mutatója 2025 december végén 77%-on állt, ami y/y 3%-pontos növekedésnek felel meg.

A kibocsátott értékpapírok állománya 2025 során 3%-kal csökkent, mivel az OTP Bank részéről 2025 1Q-ban visszahívásra került egy 650 millió euró névértékű Senior Preferred kötvény, majd 2Q-ban két, összesen 185 millió EUR névértékű Senior Non-Preferred sorozat, majd 3Q-ban egy zöld besorolású 60 millió USD névértékű Senior Preferred papír, 4Q-ban pedig egy 170 millió RON névértékű Senior Preferred kötvény. Emellett a szlovén leánybank 2025 júniusában 400 millió EUR névértékű rendes, fedezetlen kötvényét, valamint az üzbég Ipoteka Bank 2025 októberében 300 millió USD névértékű elsőbbségi, biztosítékkal nem fedezett (senior unsecured) kötvényét hívta vissza.

Ami az új kibocsátásokat illeti, júniusban az OTP Bank 900 millió kínai jüan összegben bocsátott ki zöld kötvényeket, szintén júniusban az OTP Jelzálogbank 500 millió EUR, majd október 1-jei értéknappal újabb 500 millió EUR összegű jelzáloglevéllel jelent meg a piacon. Továbbá, a szlovén leánybank májusban 300 millió EUR össznévértékben bocsátott ki Senior Preferred kötvényeket, valamint októberben az Ipoteka Bank egy 300 millió USD névértékű, továbbá egy 1.200 milliárd üzbég szom (UZS) névértékű elsőbbségi, biztosítékkal nem fedezett követelésnek minősülő (senior unsecured) kötvényt bocsátott ki.

Az alárendelt és járulékos kölcsöntőke mérleg sor y/y 32%-kal nőtt: az OTP Bank január végén 750 millió amerikai dollár összegben bocsátott ki Tier 2 kötvényeket, míg februárban egy 500 millió euró névértékű Tier 2 kötvény (melyből a Csoporton kívüli kötelezettség 2024 végén közel 230 millió euró volt) esetében élt a visszahívás lehetőségével.

A saját tőke az év egészében 506 milliárd forinttal, 10%-kal nőtt. A 2025. évi nettó átfogó eredmény 962 milliárd forint volt. A saját tőkét 2Q-ban csökkentette, hogy a Bank 270 milliárd forint osztalékot fizetett ki a részvényesek felé. Emellett a saját részvények miatti levonás y/y 213 milliárd forinttal nőtt, főként az MNB-től kapott egyedi engedélyek keretében az év során visszavásárolt saját részvények miatt.

A Csoport 2026-os teljesítményére vonatkozó menedzsment várakozások

2026-ban a menedzsment nem vár érdemi változást a működési környezetben, a geopolitikai bizonytalanságok fennmaradtak.

- A teljesítő hitelállomány organikus növekedési üteme árfolyamszűrtén a 2025. évi 15% körül alakulhat.
- A nettó kamatmarzs a 2025-ös 4,34% körül alakulhat.
- A működési költség/bevételi mutató némileg meghaladhatja a 2025-ös 41,7%-os szintet.
- A kockázati profil és a hitelkockázati költségráta a 2025-ös évihez hasonlóan alakulhat.
- A ROE mutató a 2025. évi 21,6%-nál alacsonyabb lehet, a várhatóan csökkenő tőkeáttétel miatt.

Ami a nemzetközi tőke- és kötvénypiaci (DCM) aktivitást illeti, a Csoport folytatja a benchmark méretű MREL-képes kötvények (Senior Preferred és Tier2), valamint az OTP Jelzálogbank által jelzáloglevelek kibocsátását.

A Management Committee döntésének értelmében a 4Q tőke megfelelési mutatók számítása során 300 milliárd forint (részvényenként 1.071 forint) osztalék került figyelembevételre. Az Igazgatóság osztalékfizetésre vonatkozó végleges javaslatának közzétételére március második felében kerül sor.

Tőkeallokációval kapcsolatos aktuális megfontolások

A tőke megfelelési mutatókra vonatkozó célszinteket illetően, a menedzsment elkötelezett az abszolút és relatív értelemben is erős tőkehelyzet fenntartása iránt, ezért a Bank tőke mutatók tekintetében azt célozza, hogy azok szintje összevethető legyen a releváns regionális versenytársak hasonló mutatóival.

A tőkeallokáció vonatkozásában az elsődleges prioritás továbbra is az, hogy a Csoport a lehető legnagyobb mértékben kihasználja profitábilis organikus növekedési lehetőségeket. Ezzel egyidejűleg a Bank továbbra is vizsgálja az értéknövelő akvizíciós lehetőségeket a Csoport jelenlegi földrajzi határain belül, és azon kívül egyaránt. A menedzsment kiemelt figyelmet fordít a nagy növekedési lehetőségeket kínáló közép-ázsiai régióra.

A Bank lehet, hogy folytatja a saját részvény visszavásárlásokat. A Bank 2025-ben összesen 192 milliárd forintnyi saját részvényt vásárolt vissza a Magyar Nemzeti Bank által 2025-ben kiadott egyedi engedélyek keretében. A Bank folytatja azon gyakorlatát, miszerint a saját részvény visszavásárlásra kapott új egyedi engedélyeket akkor jelenti be a piac felé, amikor az MNB-től megkapja ezen engedélyeket.

A már visszavásárolt saját részvények bevonása jelenleg nincs a menedzsment napirendjén. A magyar jogszabályok értelmében a felhalmozott saját részvények bevonásáról a Közgyűlés jogosult dönteni.

A menedzsment a jelenleg kihasználatlan Additional Tier 1 (AT1) keretet esetlegesen felmerülő nagyobb akvizíciós lehetőségekre vonatkozó tartalékként kezeli.

A menedzsment célja, hogy kellő mértékben kihasználja a Tier 2 tőkeelemként figyelembe vehető keretet, miközben ezen keret egy része kedvező jövőbeli organikus vagy inorganikus növekedési lehetőségekre képzett tartalékként szolgálhat.

Konszolidált tőke megfelelés

Az OTP Csoport IFRS szerinti, felügyeleti konszolidációs körre számolt konszolidált elsődleges alapvető tőke mutatója (Common Equity Tier 1, CET1) 2025 végén 18,1% volt, ami 2024 végéhez képest 0,9%-pontos, q/q pedig 0,3%-pontos csökkenést jelez. AT1 instrumentum hiányában a CET1 ráta megegyezik a Tier 1 rátával. A teljes tőke megfelelési (CAR) ráta december végén 19,7%-on állt, ami y/y 0,6%-pontos csökkenést jelent.

A Basel IV szabályozás 2025. január 1-jétől történő bevezetése 0,9%-ponttal csökkentette a tőke mutatókat. A teljes tőke mutató esetén ezt összesen 0,7%-ponttal ellensúlyozta, hogy a Bank 2025. januárban 750 millió dollár értékben Tier 2 kötvényt bocsátott ki, viszont visszahívásra került a Perpetual Tier 2 kötvény.

2025-ben az alapvető tőkére (Tier 1) vonatkozó tőke megfelelési minimum követelmény P2G nélkül az OTP Csoport esetében 12,9%, mely magában foglalja a hatályos SREP ráta hatását is; ugyanez a minimum követelmény szint a CET1 esetében 11,0%.

A szabályozói minimum követelmény komponenseit érintő aktuális változások:

- A SREP ráta 2025. január 1-jétől 122,4%-ra emelkedett, ami a teljes tőke megfelelési mutató esetében 1,8%-pont többlettőke-követelményt jelent. A 2025-ben lefolytatott csoportszintű felügyeleti felülvizsgálati folyamat (SREP) alapján a SREP ráta 2026-ban változatlan, 122,4% marad.
- Az O-SII tőkepufferráta érvényes szintje továbbra is 2%.
- A 2025. december 31-re vonatkozó helyi anticiklikus tőkepufferráta Magyarországon 1%, Bulgáriában 2%, Szlovéniában 1%, Horvátországban 1,5%, Oroszországban, Montenegróban és Albániában 0,5%. Ennek megfelelően, 2025. december 31-én az OTP Csoportra értelmezett intézmény-specifikus anticiklikus tőkepufferráta 1,0% volt.

A felügyeleti konszolidációs körre számolt kockázattal súlyozott eszközérték (RWA) 2025-ben 14%-kal, 3.480 milliárd forinttal 29.057 milliárd forintra emelkedett. Jelentősen nőtt a működési kockázati RWA (+74%, +1.632 milliárd forint) a Basel IV szerinti, új tőkekövetelményszámítási módszertan (SMA) bevezetése miatt. A partnerkockázatot is tartalmazó hitelkockázati RWA 8%-kal növekedett (+1.880 milliárd forint), a változásban főként a Basel IV bevezetése (+33 milliárd forint), organikus növekedési hatások (+2.902 milliárd forint), a nem saját devizában denominált uniós szuverén kitétségek kockázati súlyának növekedése (+117 milliárd forint), az IFRS 9 bevezetése miatti átmeneti hatások megszűnése (-48 milliárd forint), illetve a devizaárfolyam-hatás (-1.124 milliárd forint) játszottak szerepet.

A CET1 tőke 410 milliárd forinttal növekedett 2024 végéhez képest. Az osztaléklevonást is tartalmazó éves beszámítható eredmény 841 milliárd forinttal növelte a CET1 tőkét. Az eredményből 300 milliárd forint osztalék került levonásra, összhangban a Management Committee határozatával. Az osztalék végső összegéről az Igazgatóság javaslatára a Közgyűlés dönt majd.

A CET1 tőkében 192 milliárd forintos csökkenést okozott, hogy a Magyar Nemzeti Bank a 2025. január 24-i egyedi engedélyében 60 milliárd forint, majd a 2025. április 24-i egyedi engedély alapján további 150 milliárd forint összegben engedélyezte saját részvények visszavásárlását. Előbbi engedély teljes összegét kihasználta a Bank, míg utóbbi engedély 2025. december 31-i lejártáig 132 milliárd forint összegben került sor saját részvények visszavásárlására. A szavatoló tőkéből az engedély kézhez vételekor levont 150 milliárd forint és a saját részvény vásárlásokra ténylegesen fordított 132 milliárd forint közötti különbség év végével javította a szavatoló tőkét.

A CET1 tőkében figyelembe vehető átmeneti hatások összeségében 64 milliárd forinttal mérséklődtek: az IFRS 9 bevezetése miatti átmeneti hatás 2025. január 1-jétől már nem vehető figyelembe (-48 milliárd forint), illetve a valós értéken értékelt szuverén portfóliókon 2019. december 31-től halmozott, nem realizált nyereség/veszteség miatti átmeneti hatás is mérséklődött 2024 végéhez képest (-16 milliárd forint). Ez utóbbi átmeneti hatás, mely 2025. december 31-ig számítható be, 2025 végén 66 milliárd forinttal növelte a szavatoló tőkét. A devizaárfolyamok változása miatt a CET1 tőke 193 milliárd forinttal csökkent 2025 során.

MREL-megfelelés

Az OTP Csoport MREL rátája 2025 végén 25,3%-on állt, szemben a 2025 végén érvényes 24,1%-os MREL minimum elvárással. A ráta y/y 4,8%-pontos csökkenését – a Szanálási Csoport RWA-jának emelkedésén túl – az OTP Bank által a tárgyidőszakban megvalósított sikeres MREL-képes forrásbevonások, illetve visszahívások magyarázták.

Hitelminősítés, tulajdonosi struktúra

2025. december végén a következő hitelbesorolások voltak érvényben:

- az S&P Global részéről az OTP Bank hosszú lejáratú kibocsátói besorolása 'BBB', a kilátás negatív, a Senior Preferred kötvény besorolása 'BBB', mindkét besorolás 1 szinttel meghaladja a magyar szuverén minősítést. A lejáratú rendelő alárrendelt deviza adósság minősítése 'BB'. Az OTP Jelzálogbank hosszú lejáratú kibocsátói besorolása 'BBB', a kilátás negatív;
- a Moody's esetében a Senior Preferred kötvény besorolása 'Baa3', a kilátás negatívról stabilra javult október 30-án. A lejáratú rendelő alárrendelt deviza adósság besorolása ugyanekkor felminősítésre került 'Ba1'-re, 'Ba2' szintről. Az OTP Jelzálogbank hosszú lejáratú kibocsátói besorolása 'Baa3', a kilátás szintén stabilra javult, míg a jelzáloglevél besorolás változatlanul 'A1'. Az OTP Bank hosszú lejáratú deviza betét besorolása 'Baa1', a kilátás pozitívról stabilra változott;
- a Scope Ratings részéről a Bank kibocsátói besorolása és Senior Preferred kötvény besorolása 'BBB+', Senior Non-Preferred kötvény besorolása 'BBB', míg az alárrendelt kötelezettség minősítése 'BB+', mind kilátása stabil;
- a China Lianhe Credit Rating Co. az OTP Bankhoz 'AAA' hosszú lejáratú kibocsátói hitelminősítést (Kína-belföldi) rendelt, a kilátás stabil.

Ami a Bank tulajdonosi struktúráját illeti, 2025. december végén az alábbi befektetők rendelkeztek 5%-ot meghaladó befolyással (szavazati jog): Magyar Olaj- és Gázipari Nyrt. (9,04%), a Groupama Csoport (5,37%), valamint az OTP KMRP Szervezetek (OTP Munkavállalók I. számú Különleges Munkavállalói Résztulajdonosi Programja Szervezet és az OTP Munkavállalók II. számú Különleges Munkavállalói Résztulajdonosi Programja Szervezet, együttesen 5,15%).

FIGYELEMFELHÍVÓ TÁJÉKOZTATÁS – HÁBORÚKKAL KAPCSOLATOS KOCKÁZATOK

Oroszország 2022-ben egy jelenleg is tartó háborút indított Ukrajna ellen. A háború miatt számos ország és az Európai Unió is több körben szankciókat szabott ki Oroszországgal, illetve orosz cégekkel, állampolgárokkal szemben. Ezekre a szankciókra Oroszország hasonló szankciós lépésekkel válaszolt.

A folyamatban lévő háborúk és a nemzetközi szankciók világszerte lényegesen befolyásolják az üzleti és gazdasági tevékenységet. Számos olyan, az orosz-ukrán háborúval és más fegyveres konfliktusokkal, valamint a nemzetközi szankciókkal és azoknak a világgazdaságra gyakorolt hatásával kapcsolatos tényező áll fenn, amely lényegesen hátrányos hatással lehet egyebek mellett a pénzügyi intézmények (ideértve az OTP Csoportot is) eredményességére, tőkehelyzetére és likviditására.

A háborúk és a nemzetközi szankciók jelentős gazdasági károkat okoznak az érintettek számára, emellett pedig zavarokat okoznak a világ gazdasági folyamataiban, így negatív hatással bírnak – többek között – az energiahordozók és a gabonafélék piacára, a globális szállítmányozási útvonalakra, a nemzetközi kereskedelemre és turizmusra.

Az OTP Csoport szoros figyelemmel kíséri a háborús helyzetek alakulását. Az OTP Csoport üzleti tevékenység folytatásával kapcsolatos képességét hátrányosan befolyásolhatják az OTP Csoport infrastruktúráját, üzleti folyamatait és technológiai szolgáltatásait érintően bekövetkező fennakadások, illetve korlátozások. Ez az ügyfelek számára is jelentős hátránnyal járhat, az OTP Csoport ügyfelei által elszenvedett károk megtérítésével kapcsolatos költségek felmerülését eredményezheti, valamint az OTP Csoport jó hírnevének sérelmét okozhatja.

A fentiek mellett az OTP Csoport az üzleti és kockázatkezelési tevékenységének az elősegítése érdekében – ideértve az üzleti döntések és stratégiák információk útján történő alátámasztását, a kockázatok mérését és csökkentését, a kitettségek értékelését, a stressz tesztek lefolytatását és a tőkemegfelelést érintő vizsgálatokat – széles körben alkalmaz modelleken alapuló számításokat. Tekintettel arra, hogy a modellek előfeltételezéseken és input információkon alapulnak, ezért a modellek természetüknél fogva nem képezik le tökéletesen és teljesen a valóságot, és ennek megfelelően az adott esetben később tévesnek bizonyuló feltételezéseken alapuló modellekből levonható következtetések pontatlanok lehetnek. A fenti hiányosságokat súlyosbíthatják a korábban nem tapasztalt helyzetek (mint például az orosz-ukrán háború és a nemzetközi szankciók) bekövetkezése, tekintettel arra, hogy ilyen esetekben múltbeli referencia információ nem áll rendelkezésre.

A fentiekben említett esetek bármelyike lényegesen hátrányos hatással lehet az OTP Csoport üzleti tevékenységére, pénzügyi helyzetére, tevékenységeinek eredményességére, kilátásaira, likviditására, tőkehelyzetére és hitelminősítéseire, továbbá az OTP Csoport ügyfeleire, alkalmazottaira és beszállítóira.

MÉRLEGZÁRÁST KÖVETŐ FONTOSABB ESEMÉNYEK

A mérlegzárást követő fontosabb események a 2026. február 28-ig tartó időszakot fedik le.

2026. február 28-án az Amerikai Egyesült Államok és Izrael összehangolt csapásokat mért Iránra, melyre válaszul Irán megtorló rakéta- és dróntámadásokat hajtott végre Izrael és a Perzsa-öböl menti amerikai katonai létesítmények ellen. Az események hatására többek között az energiahordozók világpiaci ára és a devizaárfolyamok volatilisabbá váltak.

Magyarország

- A Monetáris Tanács 2026. január 13-i döntésével 8%-ról 6%-ra mérsékelte a kötelező tartalékrátát, amelyet a hitelintézeteknek a 2026. márciusi tartalékolási időszaktól kell alkalmazniuk.
- Az OTP Bank Nyrt. 2026. február 3-i értéknappal 500 millió EUR össznévértékű rendes, fedezetlen követelést (Senior Preferred) megtestesítő kötvényt bocsátott ki. A kupon mértéke éves 3,625%, lejáratú struktúrája 6NC5. A kötvényeket az S&P Global Ratings Europe Limited hitelminősítő 'BBB', míg a Scope Ratings GmbH hitelminősítő 'BBB+' minősítéssel látta el. A kötvények bevezetésre kerültek a Luxembourg-i Értéktőzsdére.
- Az OTP Jelzálogbank 2026. február 12-i értéknappal 500 millió EUR össznévértékben hozott forgalomba jelzálogleveleket. A jelzálogleveleket a Moody's Investor Service hitelminősítő intézet 'A1' minősítéssel látta el, az értékpapírok bevezetésre kerültek a Luxembourg-i Értéktőzsdére.
- A Központi Statisztikai Hivatal 2026. január 30-án közzétett előzetes adatai alapján a negyedik negyedévben a magyar gazdaság teljesítménye q/q 0,2%-kal növekedett. A 2025-ös éves növekedés 0,4%, a szezonálisan és naptárhatással kiigazított és kiegyensúlyozott adatok szerint 0,3% volt. A 2025-ös éves átlagos infláció 4,4%-ot tett ki.
- 2026. február 24-i kamatdöntő ülésén a Magyar Nemzeti Bank 25 bázisponttal 6,25%-ra mérsékelte az irányadó rátát.
- 2026. február 24-től az Amerikai Egyesült Államok megszüntette az EU-t célzó, jogvita tárgyát képező „reciprok” vámokat, és helyettük egységes, országsemleges 10%-os ideiglenes importpótdíjat vezetett be 150 napra, miközben az ágazati (pl. autó- és acélipari) vámok változatlanok maradtak. A módosítás nem változtatta meg érdemben a Magyarországról, illetve EU-ból USA-ba importált termékek vámkulcsait.

Bulgária

- 2026. január 1-jén csatlakozott az euróövezethez, ezzel hivatalosan a 21. tagállammá válva, miután az Európai Unió jóváhagyta a csatlakozási folyamatot és a konvergenciakritériumok teljesítését.

Szlovénia

- 2026. február 27-én a Moody's 'A2'-re javította a szlovén szuverén hitelminősítést, a kilátás stabilra változott.

Szerbia

- 2026. február 27-én a Moody's a szerb szuverén adósság 'Ba2' besorolásának megerősítése mellett a kilátást pozitívról stabilra változtatta.

Ukrajna

- 2026. január 29-én az Ukrán Nemzeti Bank 50 bázisponttal, 15%-ra csökkentette az alapkamatot.

Montenegró

- 2026. február 27-én az S&P Global Ratings stabilról pozitívrá javította az ország külföldi és saját devizában denominált hosszúlejáratú adósságának a kilátását.

Oroszország

- 2026. február 13-án az orosz jegybank 50 bázisponttal 15,5%-ra mérsékelte az alapkamatot.

KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYLEVEZETÉS SZEGMENSENKÉNT⁶

millió forint	2024	2025	Y/Y	2024 4Q	2025 3Q	2025 4Q	Q/Q	Y/Y
Konszolidált adózás utáni eredmény	1.076.139	1.146.325	7%	249.735	330.479	297.255	-10%	19%
Korrekciós tételek (adózás után)	0	0		0	0	0		
Konszolidált korrigált adózás utáni eredmény	1.076.139	1.146.325	7%	249.735	330.479	297.255	-10%	19%
Bankok összesen ¹	1.001.112	1.073.118	7%	230.670	316.123	265.619	-16%	15%
OTP Core (Magyarország) ²	270.387	263.975	-2%	61.257	122.783	66.448	-46%	8%
DSK Csoport (Bulgária) ³	200.765	211.269	5%	53.884	50.238	57.658	15%	7%
OTP Bank Szlovénia ⁴	113.282	105.833	-7%	30.402	30.479	17.492	-43%	-42%
OBH (Horvátország) ⁵	61.743	54.591	-12%	11.196	13.677	13.838	1%	24%
OTP Bank Szerbia ⁶	66.496	79.324	19%	5.596	15.627	24.254	55%	333%
Ipoteka Bank (Üzbegisztán)	52.893	49.496	-6%	10.920	8.060	16.433	104%	50%
OTP Bank Ukrajna ⁷	41.179	55.849	36%	-1.085	12.568	12.983	3%	
CKB Csoport (Montenegró) ⁸	24.194	22.376	-8%	6.191	6.645	4.763	-28%	-23%
OTP Bank Albánia	19.686	18.597	-6%	4.639	5.144	3.875	-25%	-16%
OTP Bank Moldova	11.492	10.027	-13%	1.973	2.700	2.906	8%	47%
OTP Bank Oroszország ⁹	136.946	201.783	47%	45.697	48.203	44.969	-7%	-2%
OTP Bank Románia ¹⁰	2.050	-		-	-	-		
Leasing	10.842	4.404	-59%	5.582	2.049	148	-93%	-97%
Merkantil Csoport (Magyarország) ¹¹	10.842	4.404	-59%	5.582	2.049	148	-93%	-97%
Alapkezelés eredménye	24.747	24.422	-1%	8.012	4.819	7.697	60%	-4%
OTP Alapkezelő (Magyarország)	24.624	24.310	-1%	8.035	4.765	7.795	64%	-3%
Külföldi alapkezelők ¹²	123	112	-9%	-23	54	-98		330%
Egyéb magyar leányvállalatok	24.369	27.418	13%	5.590	7.116	-138		
Egyéb külföldi leányvállalatok ¹³	-939	-4.637	394%	-367	250	-544		48%
Kiszűrések	16.009	21.599		247	122	24.472		
Magyar tevékenység korrigált adózás utáni eredménye ¹⁴	340.617	333.033	-2%	82.224	138.420	87.753	-37%	7%
Külföldi tevékenység korrigált adózás utáni eredménye ¹⁵	735.523	813.291	11%	167.510	192.059	209.502	9%	25%
Magyar tevékenység hozzájárulása a korrigált adózás utáni eredményhez	32%	29%	-3%p	33%	42%	30%	-12%p	-3%p
Külföldi tevékenység hozzájárulása a korrigált adózás utáni eredményhez	68%	71%	3%p	67%	58%	70%	12%p	3%p

⁶ A táblázathoz tartozó lábjegyzetek a *Kiegészítő adatok* fejezetben olvashatók.

AZ OTP BANK NYRT. KONSZOLIDÁLT, NEM AUDITÁLT IFRS JELENTÉSEI

KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYKIMUTATÁS

Eredménykimutatás (korrigált, millió forint)	2024	2025	Y/Y	2024 4Q	2025 3Q	2025 4Q	Q/Q	Y/Y
Konszolidált adózás utáni eredmény az 1Q-ban egyösszegben, az egész évre vonatkozóan elszámolt speciális tételek időarányos elszámolását feltételezve ¹	1.076.139	1.146.325	7%	235.327	293.796	260.573	-11%	11%
Konszolidált adózás utáni eredmény	1.076.139	1.146.325	7%	249.735	330.479	297.255	-10%	19%
Korrekciós tételek (adózás után)	0	0		0	0	0		
Konszolidált korrigált adózás utáni eredmény	1.076.139	1.146.325	7%	249.735	330.479	297.255	-10%	19%
Adózás előtti eredmény	1.386.883	1.502.776	8%	315.858	389.959	343.358	-12%	9%
Működési eredmény	1.545.377	1.700.173	10%	408.320	446.544	384.782	-14%	-6%
Összes bevétel	2.633.908	2.916.962	11%	705.860	737.668	742.556	1%	5%
Nettó kamatbevétel	1.782.604	1.944.625	9%	460.720	489.032	509.210	4%	11%
Nettó díjak, jutalékok	545.631	604.324	11%	148.295	152.684	160.392	5%	8%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevételek	305.673	368.013	20%	96.845	95.952	72.954	-24%	-25%
Devizaárfolyam eredmény, nettó	163.475	262.565	61%	42.277	59.703	65.091	9%	54%
Értékpapír árfolyam eredmény, nettó	12.410	42.180	240%	7.251	3.473	9.775	181%	35%
Nettó egyéb bevételek	129.788	63.269	-51%	47.318	32.776	-1.912	-106%	-104%
Működési költség	-1.088.531	-1.216.789	12%	-297.540	-291.124	-357.774	23%	20%
Személyi jellegű ráfordítások	-564.374	-630.275	12%	-154.120	-156.233	-175.533	12%	14%
Értécsökkenés	-118.628	-134.716	14%	-31.829	-34.400	-36.323	6%	14%
Dologi költségek	-405.529	-451.798	11%	-111.591	-100.491	-145.918	45%	31%
Kockázati költségek összesen	-158.494	-197.396	25%	-92.462	-56.585	-41.424	-27%	-55%
Értékvesztésképzés a hitelezési veszteségekre	-89.864	-168.788	88%	-58.454	-50.558	-36.125	-29%	-38%
Egyéb kockázati költség	-68.631	-28.609	-58%	-34.008	-6.027	-5.299	-12%	-84%
Társasági adó ²	-310.743	-356.452	15%	-66.123	-59.481	-46.103	-22%	-30%
Teljesítménymutatók (korrigált)	2024	2025	Y/Y	2024 4Q	2025 3Q	2025 4Q	Q/Q	Y/Y
ROE (adózás utáni eredményből)	23,5%	21,6%	-1,8%p	19,8%	24,4%	21,3%	-3,1%p	1,5%p
ROE (korrigált adózás utáni eredményből)	23,5%	21,6%	-1,8%p	19,8%	24,4%	21,3%	-3,1%p	1,5%p
ROA (adózás utáni eredményből)	2,6%	2,6%	0,0%p	2,3%	2,9%	2,6%	-0,3%p	0,3%p
ROA (korrigált adózás utáni eredményből)	2,6%	2,6%	0,0%p	2,3%	2,9%	2,6%	-0,3%p	0,3%p
Működési eredmény marzs	3,71%	3,80%	0,09%p	3,79%	3,94%	3,38%	-0,56%p	-0,41%p
Teljes bevétel marzs	6,32%	6,52%	0,20%p	6,55%	6,51%	6,53%	0,02%p	-0,02%p
Nettó kamatmarzs	4,28%	4,34%	0,07%p	4,27%	4,31%	4,48%	0,16%p	0,20%p
Nettó díj- és jutalékbevétel marzs	1,31%	1,35%	0,04%p	1,38%	1,35%	1,41%	0,06%p	0,03%p
Nettó egyéb nem kamat bevételi marzs	0,73%	0,82%	0,09%p	0,90%	0,85%	0,64%	-0,21%p	-0,26%p
Működési költség/mérlegfőösszeg	2,61%	2,72%	0,11%p	2,76%	2,57%	3,14%	0,58%p	0,38%p
Kiadás/bevétel arány	41,3%	41,7%	0,4%p	42,2%	39,5%	48,2%	8,7%p	6,0%p
Értékvesztésképzés a hitelezési veszteségekre / átlagos bruttó hitelállomány	0,38%	0,66%	0,28%p	0,97%	0,78%	0,55%	-0,23%p	-0,42%p
Kockázati költség (összesen) / mérlegfőösszeg	0,38%	0,44%	0,06%p	0,86%	0,50%	0,36%	-0,14%p	-0,49%p
Effektív adókulcs	22,4%	23,7%	1,3%p	20,9%	15,3%	13,4%	-1,8%p	-7,5%p
Nem kamatjellegű bevételek/összes bevétel	32%	33%	1%p	35%	34%	31%	-2%p	-3%p
EPS alap (HUF) (adózás utáni eredményből)	4.052	4.435	9%	948	1.281	1.162	-9%	23%
EPS hígított (HUF) (adózás utáni eredményből)	4.050	4.434	9%	948	1.281	1.162	-9%	23%
EPS alap (HUF) (korrigált adózás utáni eredményből)	4.068	4.457	10%	953	1.287	1.167	-9%	22%
EPS hígított (HUF) (korrigált adózás utáni eredményből)	4.066	4.456	10%	952	1.286	1.166	-9%	22%
Átfogó eredménykimutatás	2024	2025	Y/Y	2024 4Q	2025 3Q	2025 4Q	Q/Q	Y/Y
Konszolidált adózás utáni eredmény	1.076.140	1.146.325	7%	249.736	330.477	297.256	-10%	19%
Az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok valós érték változásai	47.751	7.123	-85%	16.147	-898	-1.270	41%	
Külföldi tevékenységben lévő nettó befektetés fedezeti ügyletek	-27.310	24.690		-12.530	8.190	5.710	-30%	
Átváltási különbözet	195.152	-215.803		114.244	-91.059	-46.967	-48%	
IAS 19 aktuáriusi veszteségek változása	-923	-299	-68%	-957	1	-301		-69%
Nettó átfogó eredmény	1.290.810	962.036	-25%	366.640	246.711	254.428	3%	-31%
Ebből a Társaság tulajdonosaira jutó nettó átfogó eredmény	1.286.097	956.252	-26%	365.181	245.824	253.194	3%	-31%
Nem ellenőrzött részesedésekre jutó nettó átfogó eredmény	4.713	5.784	23%	1.459	887	1.234	39%	-15%
Átlagos devizaárfolyamok³ alakulása (forintban)	2024	2025	Y/Y	2024 4Q	2025 3Q	2025 4Q	Q/Q	Y/Y
HUF/EUR	395	398	1%	407	396	386	-2%	-5%
HUF/CHF	415	425	2%	435	423	415	-2%	-5%
HUF/USD	365	353	-3%	381	339	332	-2%	-13%

¹ A részleteket és a sorban szereplő számok levezetését lásd a *Kiegészítő adatok* fejezet *Módszertani összefoglaló* blokkjában² A sor tartalmazza a társasági adó mellett a banki különadókat (a magyar pénzügyi tranzakciós illeték kivételével), a magyar helyi iparüzési adót és innovációs járulékot, továbbá a leányvállalatok által fizetett osztalék utáni forrásadót.³ A Jelentés táblázataiban szereplő devizaárfolyamok azt fejezik ki, hogy hány forinttal egyenértékű az adott devizapár jelölésben (pl. HUF/EUR) szereplő másik deviza egy egysége. Például a HUF/EUR azt fejezi ki, hogy egy egységnyi euró hány egységnyi forintnak felel meg.

KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI HELYZET KIMUTATÁS

Főbb mérlegtételek (korrigált, millió forint)	2024 4Q	2025 3Q	2025 4Q	Q/Q	Y/Y
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	43.419.128	45.075.387	45.427.144	1%	5%
Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Nemzeti Bankokkal	6.079.032	6.689.528	4.965.634	-26%	-18%
Bankközi kihelyezések, követelések a kihelyezési veszteségekre elszámolt értékvesztés levonása után	1.891.901	778.777	1.991.490	156%	5%
Értékpapírok valós értéken az eredménykimutatáson átvezetve	744.104	398.729	425.213	7%	-43%
Egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt értékpapírok	1.705.554	1.911.429	2.046.413	7%	20%
Ügyfélhitelek (nettó)	23.361.638	24.858.404	25.829.350	4%	11%
Ügyfélhitelek (nettó, árfolyamszűrt ¹)	22.406.860	24.638.553	25.829.350	5%	15%
Ügyfélhitelek (bruttó)	24.334.694	25.886.608	26.863.462	4%	10%
Ügyfélhitelek (bruttó, árfolyamszűrt ¹)	23.343.126	25.662.633	26.863.462	5%	15%
Teljesítő (Stage 1+2) ügyfélhitelek (bruttó, árfolyamszűrt¹)	22.500.636	24.777.934	25.926.969	5%	15%
ebből: Retail hitelek	13.074.004	14.677.856	15.400.708	5%	18%
Jelzáloghitelek	6.203.646	6.894.694	7.361.426	7%	19%
Fogyasztási hitelek	5.983.684	6.812.958	7.044.959	3%	18%
Mikro- és kisvállalkozói hitelek	886.674	970.203	994.323	2%	12%
Corporate hitelek	7.852.542	8.371.359	8.786.880	5%	12%
Leasing	1.574.090	1.728.719	1.739.381	1%	11%
Hitelek értékvesztése	-973.056	-1.028.204	-1.034.112	1%	6%
Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt ¹)	-936.266	-1.024.080	-1.034.112	1%	10%
Részesvények és részesedések	124.524	142.284	160.418	13%	29%
Amortizált bekerülési értéken értékelt értékpapírok	7.447.741	8.000.677	7.925.465	-1%	6%
Tárgyi eszközök és immateriális javak nettó értéke	985.886	996.183	1.033.988	4%	5%
ebből: Goodwill (nettó)	71.308	69.428	68.169	-2%	-4%
Tárgyi eszközök és egyéb immateriális javak (nettó)	914.578	926.756	965.818	4%	6%
Egyéb eszközök	1.078.749	1.299.376	1.049.173	-19%	-3%
FORRÁSOK ÖSSZESEN	43.419.128	45.075.387	45.427.144	1%	5%
Nemzeti Kormányokkal, Nemzeti Bankokkal és egyéb bankokkal szembeni kötelezettségek és Erdménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek	2.094.681	1.603.797	1.581.260	-1%	-25%
Ügyfelek betétei	31.666.399	33.384.078	33.734.266	1%	7%
Ügyfelek betétei (árfolyamszűrt¹)	30.383.499	33.114.313	33.734.266	2%	11%
ebből: Retail betétek	20.456.676	21.966.071	23.142.031	5%	13%
Lakossági betétek	17.169.830	18.543.246	19.608.073	6%	14%
Mikro- és kisvállalkozói betétek	3.286.846	3.422.825	3.533.958	3%	8%
Corporate betétek	9.926.823	11.148.242	10.592.235	-5%	7%
Kibocsátott értékpapírok	2.593.124	2.512.748	2.512.636	0%	-3%
Egyéb kötelezettségek	1.575.553	1.650.561	1.487.281	-10%	-6%
Alárendelt és járulékos kölcsöntőke	369.359	493.150	486.084	-1%	32%
Saját tőke	5.120.012	5.431.053	5.625.616	4%	10%
Mutatószámok	2024 4Q	2025 3Q	2025 4Q	Q/Q	Y/Y
Hitel/betét arány (árfolyamszűrt ¹)	77%	77%	80%	2%p	3%p
Nettó hitel/betét mutató (árfolyamszűrt)	74%	74%	77%	2%p	3%p
Stage 1 hitelek állománya IFRS 9 szerint	20.279.860	21.855.774	23.246.910	6%	15%
Stage 1 hitelek aránya IFRS 9 szerint	83,3%	84,4%	86,5%	2,1%p	3,2%p
Stage 1 hitelek saját fedezettsége IFRS 9 szerint	0,8%	0,8%	0,8%	0,0%p	0,1%p
Stage 2 hitelek állománya IFRS 9 szerint	3.167.854	3.140.546	2.680.060	-15%	-15%
Stage 2 hitelek aránya IFRS 9 szerint	13,0%	12,1%	10,0%	-2,2%p	-3,0%p
Stage 2 hitelek saját fedezettsége IFRS 9 szerint	9,2%	9,4%	9,9%	0,5%p	0,7%p
Stage 3 hitelek állománya IFRS 9 szerint	886.981	890.288	936.493	5%	6%
Stage 3 hitelek aránya IFRS 9 szerint	3,6%	3,4%	3,5%	0,0%p	-0,2%p
Stage 3 hitelek saját fedezettsége IFRS 9 szerint	59,5%	61,8%	61,8%	0,0%p	2,4%p
Konszolidált tőke megfelelés - Bazel3, IFRS, prudenciális konszolidációs kör szerint	2024 4Q	2025 3Q	2025 4Q	Q/Q	Y/Y
Tőke megfelelési mutató	20,3%	20,1%	19,7%	-0,4%p	-0,6%p
Tier 1 ráta	18,9%	18,4%	18,1%	-0,3%p	-0,9%p
Common Equity Tier 1 ('CET1') ráta	18,9%	18,4%	18,1%	-0,3%p	-0,9%p
Szavatoló tőke	5.200.375	5.550.795	5.725.502	3%	10%
Ebből Alapvető (Tier 1) tőke	4.842.978	5.072.557	5.253.292	4%	8%
Ebből Elsődleges alapvető (Common Equity Tier 1) tőke	4.842.978	5.072.557	5.253.292	4%	8%
Járulékos (Tier2) tőke	357.397	478.239	472.210	-1%	32%
Kockázattal súlyozott mérlegfőösszeg (hitelezési, piaci és működési kockázatokat figyelembe vevő RWA)	25.576.776	27.575.750	29.057.123	5%	14%
Ebből RWA - hitelezési kockázat	22.988.686	23.949.928	24.869.051	4%	8%
RWA - piaci és működési kockázat	2.588.090	3.625.822	4.188.072	16%	62%
Záró devizaárfolyamok alakulása (forintban)	2024 4Q	2025 3Q	2025 4Q	Q/Q	Y/Y
HUF/EUR	410	391	385	-1%	-6%
HUF/CHF	435	418	414	-1%	-5%
HUF/USD	394	333	328	-1%	-17%

¹ Az árfolyamszűrés során a bázisidőszaki adatok a tárgyidőszak záró deviza keresztárfolyamain kerültek forintosításra.

OTP CORE (MAGYARORSZÁGI ALAP ÜZLETI TEVÉKENYSÉG)

Az OTP Core eredménykimutatása

Eredménykimutatás millió forintban	2024	2025	Y/Y	2024 4Q	2025 3Q	2025 4Q	Q/Q	Y/Y
Adózás utáni eredmény	806.827	681.344	-16%	98.231	180.480	78.656	-56%	-20%
Kapott osztalék (leányvállalatoktól)	424.380	417.369	-2%	38.125	57.698	12.209	-79%	-68%
Adózás utáni eredmény kapott osztalék nélkül	382.447	263.975	-31%	60.106	122.783	66.448	-46%	11%
Korrekciós tételek (leányvállalatoktól kapott osztalék nélkül, adózás után)	112.060	0		-1.151	0	0		
Korrigált adózás utáni eredmény az 1Q-ban egyösszegben, az egész évre vonatkozóan elszámolt speciális tételek időarányos elszámolását feltételezve¹	270.387	263.975	-2%	50.930	90.784	34.449	-62%	-32%
Korrigált adózás utáni eredmény	270.387	263.975	-2%	61.257	122.783	66.448	-46%	8%
Adózás előtti eredmény	374.636	408.620	9%	78.419	123.936	69.178	-44%	-12%
Működési eredmény	425.303	457.408	8%	105.440	124.765	93.604	-25%	-11%
Összes bevétel	868.382	975.327	12%	228.539	248.787	257.537	4%	13%
Nettó kamatbevétel	578.001	654.815	13%	149.995	166.894	174.872	5%	17%
Nettó díjak, jutalékok	219.505	247.158	13%	58.412	63.837	68.760	8%	18%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	70.876	73.355	3%	20.133	18.055	13.905	-23%	-31%
Működési költség	-443.078	-517.920	17%	-123.099	-124.022	-163.932	32%	33%
Összes kockázati költség	-50.667	-48.788	-4%	-27.021	-829	-24.426		-10%
Értékvesztésképzés a hitelezési veszteségekre	-994	-6.658	570%	-10.955	93	7.280		
Egyéb kockázati költség	-49.673	-42.129	-15%	-16.067	-922	-31.706		97%
Társasági adó	-104.250	-144.645	39%	-17.162	-1.154	-2.731	137%	-84%
Teljesítménymutatók (korrigált)	2024	2025	Y/Y	2024 4Q	2025 3Q	2025 4Q	Q/Q	Y/Y
ROE (korrigált)	9,6%	8,5%	-1,2%p	8,1%	15,3%	8,1%	-7,3%p	0,0%p
ROA (korrigált)	1,3%	1,3%	-0,1%p	1,2%	2,3%	1,3%	-1,1%p	0,0%p
Működési eredmény marzs	2,12%	2,20%	0,09%p	2,11%	2,37%	1,79%	-0,32%p	-0,32%p
Teljes bevétel marzs	4,32%	4,70%	0,37%p	4,57%	4,73%	4,93%	0,20%p	0,36%p
Nettó kamatmarzs	2,88%	3,15%	0,28%p	3,00%	3,17%	3,35%	0,18%p	0,35%p
Nettó díj- és jutalékbevétel marzs	1,09%	1,19%	0,10%p	1,17%	1,21%	1,32%	0,10%p	0,15%p
Nettó egyéb nem kamatbevétel marzs	0,35%	0,35%	0,00%p	0,40%	0,34%	0,27%	-0,08%p	-0,14%p
Működési költség/mérlegfőösszeg ráta	2,2%	2,5%	0,3%p	2,5%	2,4%	3,1%	0,8%p	0,7%p
Kiadás/bevétel arány	51,0%	53,1%	2,1%p	53,9%	49,9%	63,7%	13,8%p	9,8%p
Értékvesztésképzés a hitelezési veszteségekre / átlagos hitelállomány ²	0,01%	0,09%	0,08%p	0,62%	0,00%	-0,37%	-0,37%p	-1,00%p
Effektív adókulcs	27,8%	35,4%	7,6%p	21,9%	0,9%	3,9%	3,0%p	-17,9%p

¹ A részleteket és a sorban szereplő számok levezetését lásd a *Kiegészítő adatok* fejezet *Módszertani összefoglaló* blokkjában.

² A negatív előjelű *Értékvesztésképzés a hitelezési veszteségekre / átlagos hitelállomány* ráta pozitív előjelű hitelezési veszteségekre képzett értékvesztést jelez.

Az OTP Core mérlegének kiemelt sorai:

Főbb mérlegtételek zároállományok millió forintban	2024 4Q	2025 3Q	2025 4Q	Q/Q	Y/Y
Mérlegfőösszeg	19.288.046	20.877.443	20.049.496	-4%	4%
Pénzügyi eszközök ¹ (nettó)	9.813.107	10.726.723	9.521.816	-11%	-3%
Ügyfélhitelek (nettó)	6.812.154	7.242.476	7.836.334	8%	15%
Ügyfélhitelek (nettó, árfolyamszűrt)	6.722.846	7.220.151	7.836.334	9%	17%
Bruttó hitelek	7.077.532	7.514.289	8.095.510	8%	14%
Bruttó hitelek (árfolyamszűrt)	6.985.079	7.491.350	8.095.510	8%	16%
Stage 1+2 hitelek (árfolyamszűrt állomány)	6.712.787	7.219.687	7.826.823	8%	17%
Retail hitelek	4.126.847	4.502.193	4.779.808	6%	16%
Jelzáloghitelek	1.939.259	2.111.487	2.343.436	11%	21%
Fogyasztási hitelek	1.667.697	1.810.064	1.851.441	2%	11%
Mikro- és kisvállalkozói hitelek	519.892	580.642	584.931	1%	13%
Corporate hitelek	2.585.939	2.717.494	3.047.015	12%	18%
Hitelekre képzett céltartalékok	-265.378	-271.814	-259.176	-5%	-2%
Hitelekre képzett céltartalékok (árfolyamszűrt)	-262.233	-271.199	-259.176	-4%	-1%
Tárgyi eszközök és immateriális javak (nettó)	403.473	449.273	470.679	5%	17%
Leányvállalati befektetések és részesedések (nettó)	1.995.219	2.048.047	2.023.310	-1%	1%
Egyéb eszközök (nettó)	264.094	410.925	197.356	-52%	-25%
Ügyfélbetétek	10.913.995	11.753.374	11.453.532	-3%	5%
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt)	10.739.871	11.717.846	11.453.532	-2%	7%
Retail betétek	6.702.333	7.110.603	7.335.636	3%	9%
Lakossági betétek	5.235.374	5.640.233	5.781.003	2%	10%
Mikro- és kisvállalkozói betétek	1.466.959	1.470.370	1.554.633	6%	6%
Corporate betétek	4.037.504	4.607.197	4.117.812	-11%	2%
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	1.903.955	2.424.507	1.969.564	-19%	3%
Kibocsátott értékpapírok	2.397.615	2.290.837	2.261.368	-1%	-6%
Alárendelt és járulékos kölcsöntőke	347.117	467.370	460.614	-1%	33%
Saját tőke	3.053.832	3.256.018	3.265.229	0%	7%
Hitelportfólió minősége	2024 4Q	2025 3Q	2025 4Q	Q/Q	Y/Y
Stage 1 hitelek állománya IFRS 9 szerint (millió forintban)	5.799.286	6.114.601	6.916.981	13%	19%
Stage 1 hitelek aránya IFRS 9 szerint	81,9%	81,4%	85,4%	4,1%p	3,5%p
Stage 1 hitelek saját fedezettsége IFRS 9 szerint	0,5%	0,5%	0,5%	0,0%p	-0,1%p
Stage 2 hitelek állománya IFRS 9 szerint (millió forintban)	1.002.107	1.127.415	909.842	-19%	-9%
Stage 2 hitelek aránya IFRS 9 szerint	14,2%	15,0%	11,2%	-3,8%p	-2,9%p
Stage 2 hitelek saját fedezettsége IFRS 9 szerint	7,3%	7,5%	7,9%	0,5%p	0,6%p
Stage 3 hitelek állománya IFRS 9 szerint (millió forintban)	276.139	272.273	268.686	-1%	-3%
Stage 3 hitelek aránya IFRS 9 szerint	3,9%	3,6%	3,3%	-0,3%p	-0,6%p
Stage 3 hitelek saját fedezettsége IFRS 9 szerint	58,2%	57,9%	57,1%	-0,8%p	-1,2%p
Piaci részesedés	2024 4Q	2025 3Q	2025 4Q	Q/Q	Y/Y
Hitelek	26,6%	27,0%	27,7%	0,7%p	1,1%p
Betétek	27,1%	27,4%	27,4%	0,0%p	0,3%p
Mérlegfőösszeg	28,1%	29,2%	28,3%	-0,9%p	0,2%p
Teljesítménymutatók (korrigált)	2024 4Q	2025 3Q	2025 4Q	Q/Q	Y/Y
Nettó hitel/betét (árfolyamszűrt)	63%	62%	68%	7%p	6%p
Saját tőke/Mérlegfőösszeg (záró)	15,8%	15,6%	16,3%	0,7%p	0,5%p
Mérlegfőösszeg/Saját tőke (záró)	6,3x	6,4x	6,1x	-0,3x	-0,2x
Tőkemegfelelési mutató (OTP Bank, egyedi, Bazel3, IFRS)	29,3%	26,0% ²	25,1%	-0,9%	-4,2%
Common Equity Tier1 ('CET1') ráta (OTP Bank, egyedi, Bazel3, IFRS)	25,8%	22,1%	21,4%	-0,7%	-4,4%

¹ Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Magyar Nemzeti Bankkal; bankközi kihelyezések, követelések; repókövetelések; értékpapírok és egyéb pénzügyi eszközök.

² A 2025 3Q egyedi tőkemegfelelési adat utólagosan felülvizsgálatra került.

Az OTP Core a kedvezőtlen jogszabályi változások és növekvő adóterhelés ellenére is meg tudta őrizni stabil jövedelmezőségét 2025-ben. Az Otthon Start program hatására 20% fölé gyorsult a jelzáloghitelek bővülése, a második félévben pedig már a nagyvállalati hitelkereslet is javult, így a teljesítő hitelállomány évek óta nem tapasztalt, 17%-os ütemben bővült. A magas színvonalú és folyamatosan fejlődő szolgáltatásoknak köszönhetően a legtöbb termékszegmensben folytatódott a Bank piaci részesedéseinek trendszerű emelkedése.

Az **OTP Core** 2025-ben 264,0 milliárd forint korigált adózás utáni eredményt ért el, mely 2%-kal alacsonyabb az egy évvel korábbi értéknél. Az eredményt a bázisához képest 47,2 milliárd forinttal magasabb extraprofit adó terhelte, miközben az adózás előtti eredmény 9%-kal bővült.

A társasági adó soron bemutatott pénzügyi szervezetek különadója és az extraprofit adó teljes éves összege már 1Q-ban egy összegben elszámolásra került, az OTP Core esetében 137,5 milliárd forint bruttó összegben. A jogszabályban meghatározott csökkentő tétel időarányos része havi szinten került elszámolásra az év során, összesen 52,3 milliárd forint összegben.

Kedvező, hogy az adózás előtti eredmény y/y 9%-os bővülését a 8%-kal javuló működési eredmény generálta: a kamat- és jutalékeredmény kétszámjegyű ütemben tudott bővülni, miközben a támogatott hitelek elszámolt valós érték korrekció éves szinten 32,2 milliárd forinttal csökkent. A teljes kockázati költség nem változott érdemben.

4Q-ban az OTP Core 34,4 milliárd forintos korigált eredményt ért el a speciális terhek időarányos figyelembevételével, ami a megelőző negyedévtől 62%-kal elmaradt. Ezt leginkább az emelkedő működési költségek okozták, melyben a negyedik negyedévben szokásos szezonális megugráson túl a Gödöllői Kastély felújításához nyújtott egyszeri adomány is nagy szerepet játszott, miközben az egyéb kockázati költség képzés is jelentős volt.

Az éves nettó kamatbevétel 13%-kal nőtt, melyet elsősorban a nettó kamatmarzs 28 bp-os javulása támogatott, köszönhetően a folytatódó lakossági betétbővülésnek; emellett kedvezően hatott a hitelállományok bővülése és a lejáró magyar államkötvények magasabb hozamkörnyezetben történő újrabefektetése is. 4Q-ban a nettó kamateredmény növekedése q/q 5%-ra gyorsult: egyfelől a marzs q/q 18 bp-tal emelkedett a támogatott hitelek bővülésének, valamint a magasabb kamatozású nagyvállalati és önkormányzati betéti állományok mérséklődésének is köszönhetően, másrészt a volumenek összességében tovább nőttek.

Az éves nettó díjak és jutalékok y/y 13%-kal, 27,7 milliárd forinttal nőttek. A bővülés jelentős részét

a lakossági megtakarítások átrendeződéséhez kapcsolódó értékpapír jutalékok adták, miközben a betéti és pénzforgalmi-, valamint kártya jutalékbevételek erősödését nagyrészt eliminálta a 2024 augusztusától megemelt, illetve októbertől bevezetett pénzügyi tranzakciós illetékek miatt felmerült ráfordítások y/y 40,2 milliárd forintos növekedése. A 2025-től a Core-ba bekerült SZÉP kártya üzletágon elért 8,1 milliárd forintos jutalékeredmény eredményjavító hatását ellensúlyozta, hogy egy költségátvitel januártól átsorolásra került a jutalékráfordítások közé.

Az OTP Bank 2025 márciustól érvényesítette a számladíjak inflációs indexálását, illetve egyéb működési költségtételek emelkedéséből eredő emelését, azonban a Bankszövetség és a Nemzetgazdasági Minisztérium 2025 április 9-i megállapodásának megfelelően a lakossági díjak esetében haladéktalanul visszaállította az emelés előtti díjtételeket, melyeket 2026. június 30-áig fenntart. 4Q-ban a negyedéves összevetésben 8%-os, 4,9 milliárd forintos jutalékeredmény bővülést jellemzően a kártya üzletágot érintő, összességében pozitív egyedi tételek⁷ hatása okozta.

2025-ben az egyéb nettó nem kamatjellegű bevételek 73,4 milliárd forintot tettek ki, mely 3%-kal haladta meg az előző évi értéket. Negatívan hatott, hogy y/y 32,2 milliárd forinttal csökkent a támogatott lakossági hitelek (babaváró, CSOK, Otthon Start és munkáshitel) valós érték korrekciója. A negyedik negyedévben az egyéb bevételek q/q 4,1 milliárd forintos csökkenését főként a támogatott lakossági hitelek valós érték korrekciójának q/q 8,8 milliárd forintos visszaesése határozta meg, az értékpapír- és FX konverziós eredmény növekedése mellett.

A működési költségek 17%-kal haladták meg az egy évvel korábbi értéket. A bővülésében jelentős szerepet játszott a Gödöllői Kastély felújításához adott egyszeri adomány 20 milliárd forintos összege; enélkül a növekedés 12% lett volna, melyet jellemzően a bérinfláció, valamint az IT-beruházások és fiókracionalizálások hatására megugró értékcsökkenés generált. A fiókszám a 2024 végi 317-ről 2025 végére 301-re csökkent a fióki ügyfélszolgálat változatlanul magas színvonalával. Az OTP Core záró létszáma y/y 3%-kal bővült. A kiadás/bevételi ráta y/y 2,1%-pontos emelkedéssel 53,1%-ra változott.

2025-ben összesen 48,8 milliárd forint kockázati költség került megképzésre, ami közel megegyezik az egy évvel korábbi összeggel. A hitelkockázati költségek 6,7 milliárd forintot tettek ki 2025-ben, 9 bp-os hitelkockázati költségrátát eredményezve. A hitelkockázati költség soron a kamatstop meghosszabbítása miatt két alkalommal, összesen 8,6 milliárd forint került könyvelésre, továbbá itt jelenik meg az amerikai vámok várható hatásaival összefüggésben történt értékvesztés képzés is.

⁷ Kártya társaságoktól kapott visszatérítés +9,5 milliárd forint, ügyfelek felé járó hitelkártya cashback visszatérítés -4 milliárd forint.

4Q-ban 7,3 milliárd forintnyi pozitív hitelkockázati költség könyvelésére került sor, melyből 3,6 milliárd forint az IFRS 9 kockázati modellek makroparamétereinek felülvizsgálata következtében jelent meg, további 4,4 milliárd forint pedig a javuló nagyvállalati portfólióhoz volt köthető. Az egyéb kockázati költségek 42,1 milliárd forintos éves összegéből a bank könyveiben lévő orosz államkötvényekre képzett értékvesztés az év során 7,0 milliárd forintot tett ki, továbbá a leányvállalatokban fennálló részesedések ártértékelése 44,5 milliárd forint értékvesztés képzéssel járt, melyből 30,8 milliárd forint 4Q-ban merült fel. Csoportszinten a leányvállalati részesedések ártértékelése kiszűrésre kerül, annak csak az adóhatása jelenik meg az OTP Csoport eredményében.

A hitelminőségi folyamatok továbbra is kedvezően alakultak: a Stage 3 arány y/y 0,6%-ponttal, míg q/q 0,3%-ponttal 3,3%-ra mérséklődött, miközben a Stage 2 ráta is jelentősen, y/y 3,8%-ponttal javult. A negyedik negyedévi 2,9%-pontos Stage 2 ráta javulás zömében a vállalati hitelekhez köthető, ám a lakossági termékek rátája szintén mérséklődött. A Stage 3 hitelek saját céltartalék fedezettsége év végén 57,1% volt.

Ami a mérleget illeti, a mérlegfőösszeg y/y 4%-kal bővült jellemzően az ügyfélbetétek, ezen belül is a lakossági állományok gyarapodása, valamint a saját tőke növekedése révén. A saját tőke növekedése a tárgyidőszaki Magyarországon megtermelt (kapott osztalékok nélküli) eredménynek köszönhető, miközben a Bank által a részvényesek felé kifizetett osztalék, valamint a 2025-ben saját részvény vásárlásokra fordított összeg nagyságrendileg megegyezett az OTP Core által a leányvállalatoktól kapott osztalékok összegével. A forrásoldali növekmény az eszközoldalon az ügyfélhitelek növekedésében csapódott le. A mérlegfőösszeg q/q 4%-os szűkülését a corporate betétállomány csökkenése generálta, mely az eszközoldalon a pénzügyi eszközök mérséklődésével járt együtt, miközben a hitelállomány tovább bővült.

A teljesítő (Stage 1+2) hitelek állományának bővülése a negyedik negyedévben új sebességre kapcsol: az állomány árfolyamszűrten q/q 8%-kal bővült, melyből mind a lakossági (+7%), mind a vállalati (+10%) üzletág kivette részét. Ezzel a teljesítő hitelek éves dinamikája 17%-ra gyorsult.

A lakossági szegmensben a teljesítő jelzáloghitelek q/q növekedése a negyedik negyedévben kiemelkedő mértékű, 11% volt, az éves bővülés ezzel elérte a 21%-ot. Az OTP-nél a piaci lakáshitelek új szerződéseinek összege y/y 57%-kal bővült, míg a támogatott lakáshitelek szerződéses összege két és fél szeresére ugrott, melyben jelentős szerepe volt a szeptember 1-én indult Otthon Start állami kamattámogatott lakáshitel programnak. A hitelprogram keretében a Bank 2025 végéig 295 milliárd forintnyi hiteligényt fogadott be, ebből 251 milliárd forint összegben kötött szerződéseket közel 43%-os piacrész mellett.

A fogyasztási hitelek állománya 2025-ben 11%-kal

bővült. A növekedés motorja a személyi kölcsön és a 2025 év elején indult munkáshitel volt. A személyi kölcsönök állománya az év során 15%-kal, a szerződött összeg pedig 36%-kal növekedett. 2025 során közel 71 milliárd forint munkáshitel került folyósításra közel 20 ezer ügyfél részére, átlagosan 3,8 millió forint összegben, mellyel az OTP állományi piaci részesedése 2025 végén megközelítette a 45%-ot. A munkáshitelek kereslete éven belül csökkenő trendet mutatott. A babaváró hitelek állománya y/y 1%-kal nőtt, a bázisidőszaknál mérsékeltebb érdeklődés mellett.

Míg az első félévben stagnálás volt jellemző a vállalati hitelezésben, a második félévben állományuk jelentős mértékben növekedett, melyet főként egyedi nagyméretű ügyletek generáltak. Ezzel a 3Q-beli 3%-os q/q bővülés 4Q-ban 10%-ra gyorsult, így az éves növekedés elérte a 17%-ot. Az OTP piaci részesedése a nem pénzügyi vállalatoknak nyújtott hitelek y/y 1,5%-ponttal sokéves csúcsra, 21,0%-ra nőtt.

A vállalati hitelekben belül a mikro- és kisvállalkozói hitelek y/y 13%-os bővülést értek el, melyet az állami kamattámogatás mellett nyújtott hitelek hajtottak. A Széchenyi Kártya MAX+ Hitelprogram 2025-ben 17%-os y/y bővüléssel 433 milliárd forint új kihelyezést generált, ezzel a bank állományi részesedése év végén 41% volt. 4Q-ban q/q közel 70%-kal nőtt az új kihelyezések volumene, melyben az is szerepet játszott, hogy az október elejétől elérhető kedvezőbb kamatozású konstrukciók miatt az előző negyedévet a kivárás jellemezte. A 2025 elején rajtolt Demján Sándor Program keretében 93,4 milliárd forint összegben kerültek szerződések megkötésre, ebből az év végéig 43,3 milliárd forint hitel került lehívásra.

Az ügyfélbetétek árfolyamszűrten állománya 2025-ben 7%-kal bővült, melyet a lakossági betétek 10%-os növekedése hajtott, miközben a vállalati (MSE+corporate) betétállomány 3%-kal gyarapodott. A negyedik negyedéves 2%-os visszaesésben nagy szerepet játszott, hogy október elsejétől elindult az önkormányzatok decentralizált számlavezetése a Magyar Államkincstárban. Részből ennek hatására az önkormányzati ügyfeleket is magába foglaló corporate betétek záróállománya q/q 11%-kal csökkent, miközben a lakossági betétek q/q további 2%-kal, míg a mikro- és kisvállalati betétek 6%-kal növekedtek.

Bár a kibocsátott értékpapírok állománya y/y 6%-kal, q/q 1%-kal csökkent, az OTP Core továbbra is aktív a nemzetközi tőkepiacokon, melyet az elmúlt időszakban lezajlott sikeres tranzakciók is szemléltetnek: 2025-ben összesen 1.107 millió EUR-nak megfelelő értékben kerültek nemzetközi kötvények és jelzáloglevelek kibocsátásra. Eközben 1.306 millió EUR-nak megfelelő értékben történtek visszahívások, melyből 170 millió RON a negyedik negyedévet érintette.

Az alárendelt és járulékos kölcsöntőke állománya y/y 33%-kal bővült: 2025-ben összesen 720 millió EUR-nak megfelelő értékben kerültek Tier 2 kötvények kibocsátásra, 500 millió EUR-nyi papír visszahívása mellett.

OTP ALAPKEZELŐ (MAGYARORSZÁG)

Az OTP Alapkezelő által kezelt vagyon és az alapkezelés eredményének alakulása:

Eredménykimutatás millió forintban	2024	2025	Y/Y	2024 4Q	2025 3Q	2025 4Q	Q/Q	Y/Y
Adózás utáni eredmény	24.624	24.310	-1%	8.035	4.765	7.795	64%	-3%
Korrekciós tételek (adózás után)	0	0		0	0	0		
Korrigált adózás utáni eredmény	24.624	24.310	-1%	8.035	4.765	7.795	64%	-3%
Társasági adó	-2.578	-2.342	-9%	-803	-435	-713	64%	-11%
Adózás előtti eredmény	27.202	26.652	-2%	8.838	5.200	8.508	64%	-4%
Működési eredmény	27.138	26.655	-2%	8.785	5.220	8.505	63%	-3%
Összes bevétel	32.753	33.466	2%	10.563	6.844	10.553	54%	0%
Nettó díjak, jutalékok	30.321	32.170	6%	9.874	6.546	10.171	55%	3%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	2.389	1.235	-48%	671	282	366	30%	-45%
Működési költség	-5.615	-6.811	21%	-1.778	-1.624	-2.048	26%	15%
Összes kockázati költség	64	-3		53	-20	3		-93%
Főbb mérlegtételek zárállományok millió forintban	2024	2025	Y/Y	2024 4Q	2025 3Q	2025 4Q	Q/Q	Y/Y
Eszközök összesen	43.750	48.768	11%	43.750	49.968	48.768	-2%	11%
Saját tőke	29.409	37.559	28%	29.409	29.764	37.559	26%	28%
Kezelt vagyon milliárd forintban	2024	2025	Y/Y	2024 4Q	2025 3Q	2025 4Q	Q/Q	Y/Y
Összes állomány (záró, duplikációk nélkül)¹	4.071	4.665	15%	4.071	4.478	4.665	4%	15%
Alapok kezelt állománya (záró, duplikációk nélkül)	3.507	4.042	15%	3.507	3.880	4.042	4%	15%
Vagyonkezelt állomány (záró)	563	623	11%	563	598	623	4%	11%
Alapok kezelt állománya (záró, duplikációkkal)²	4.648	5.276	14%	4.648	5.097	5.276	4%	14%
kötvény	2.556	2.826	11%	2.556	2.715	2.826	4%	11%
vegyes	637	755	18%	637	738	755	2%	18%
részvény	499	674	35%	499	623	674	8%	35%
abszolút hozamú	507	597	18%	507	598	597	0%	18%
pénzpiaci	340	278	-18%	340	284	278	-2%	-18%
árupiaci	91	74	-18%	91	82	74	-9%	-18%
tőkevédett	19	71	281%	19	58	71	24%	281%

¹ Az OTP Alapkezelő által kezelt befektetési alapok, illetve vagyonkezelt portfóliók állományának összesített nettó eszközértéke, az OTP Alapkezelő által kezelt befektetési alapokban, illetve vagyonkezelt portfóliókban tartott saját kezelt alapok (duplikációk) állományának kiszűrésével.

² Az OTP Alapkezelő által kezelt befektetési alapok összesített nettó eszközértéke duplikációkkal.

Az OTP Alapkezelő 2025-ben is sikeres évet zárt, amelyet számos rangos szakmai elismerés, valamint a kezelt állományok folyamatos és trendszerű növekedése kísért. A társaság piaci részesedése az értékpapíralapok piacán a 2015 végi 23,6%-ról 2025 végére 30,3%-ra emelkedett.

Az **OTP Alapkezelő** 2025-ben 24,3 milliárd forint nyereséget ért el, az éves eredményből 7,8 milliárd forint a negyedik negyedévben realizálódott (+64% q/q).

Az éves nettó díj- és jutalékbevételek 6%-kal emelkedtek, összhangban a kezelt állományok dinamikus bővülésével. Az alapkezelési díj éves átlagos mértéke (2025: 1,08%) 3 bázisponttal maradt el az előző évi szinttől. A 4Q-ban q/q alapon duplázódó díj- és jutalékbevételeket a benchmark felett teljesítő alapok hozamai után elszámolt 3,6 milliárd forint sikerdíj magyarázta, amely y/y 33%-kal magasabb szinten teljesült.

Az éves egyéb bevételek y/y 48%-kal csökkentek, elsősorban a Társaság saját könyveiben lévő, valós értéken értékelt értékpapírokon elért negatív eredmény és árfolyamkülönbözeti veszteség miatt.

Az éves működési költségek 21%-kal haladták meg az előző évi szintet. A személyi jellegű költségek y/y 20%-os növekedését főként a magasabb – nagyrészt 4Q-ban az alapok teljesítményéhez kapcsolódóan – elszámolt bónusz kifizetések magyarázták, de az alaphérek emelése és a létszám növekedése is szerepet játszott. A dologi költségek 13%-os emelkedését főleg az emelkedő IT-költségek okozták.

A hazai alapkezelési piacon a befektetési alapok vagyona 2025. december végére újabb rekordot döntött, 16%-os y/y növekedés mellett. A piacon az abszolút hozamú alapok vagyona kiemelkedően, 1.000 milliárd forintot meghaladó mértékben növekedett.

Az OTP Alapkezelő által kezelt alapok állománya december végén meghaladta az 5.200 milliárd forintot (+4% q/q, +14% y/y), megőrizve ezzel piacvezető pozícióját (30,3%) az értékpapíralapok piacán. Az OTP Alapkezelő esetében a kötvényalapok vagyona y/y 11%-kal, 2.800 milliárd forint fölé bővült, ezzel év végén a kezelt alapok állományának több mint felét adta. A többi kategóriát tekintve a jelenleg második legnagyobb kategóriát képviselő vegyes alapok dinamikus növekedést mutattak (+18% y/y), a részvényalapok is élvezhették a pozitív hozamok és tőkebeáramlás hatását (+35% y/y), míg a pénzpiaci alapok tőkekiáramlást szenvedtek el.

MERKANTIL CSOPORT (MAGYARORSZÁG)**A Merkantil Csoport gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:**

Eredménykimutatás millió forintban	2024	2025	Y/Y	2024 4Q	2025 3Q	2025 4Q	Q/Q	Y/Y
Adózás utáni eredmény	10,842	4,404	-59%	5,582	2,049	148	-93%	-97%
Korrekciós tételek (adózás után)	0	0		0	0	0		
Korrigált adózás utáni eredmény	10,842	4,404	-59%	5,582	2,049	148	-93%	-97%
Társasági adó	-3,728	-4,072	9%	-553	-324	-461	42%	-17%
Adózás előtti eredmény	14,569	8,476	-42%	6,135	2,373	609	-74%	-90%
Működési eredmény	12,098	12,940	7%	2,240	2,651	3,299	24%	47%
Összes bevétel	27,541	28,898	5%	6,859	6,726	7,606	13%	11%
Nettó kamatbevétel	24,052	25,656	7%	6,114	6,401	6,694	5%	9%
Nettó díjak, jutalékok	669	569	-15%	157	138	143	4%	-9%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	2,819	2,673	-5%	587	187	768	311%	31%
Működési költség	-15,443	-15,958	3%	-4,619	-4,075	-4,306	6%	-7%
Összes kockázati költség	2,471	-4,464		3,896	-278	-2,690		
Értékvesztésképzés a hitelezési veszteségekre	2,494	-2,616		3,884	-113	-1,336		
Egyéb kockázati költség	-23	-1,848		12	-165	-1,354		
Főbb mérlegtételek záróállományok millió forintban	2024	2025	Y/Y	2024 4Q	2025 3Q	2025 4Q	Q/Q	Y/Y
Eszközök összesen	1,009,625	841,801	-17%	1,009,625	860,184	841,801	-2%	-17%
Bruttó hitelek	674,058	731,482	9%	674,058	713,739	731,482	2%	9%
Bruttó hitelek (árfolyamszűrt állomány)	669,935	731,482	9%	669,935	712,741	731,482	3%	9%
Stage 1+2 hitelek (árfolyamszűrt állomány)	656,796	720,775	10%	656,796	701,517	720,775	3%	10%
Corporate hitelek	57,654	58,604	2%	57,654	56,948	58,604	3%	2%
Leasing	599,142	662,172	11%	599,142	644,569	662,172	3%	11%
Hitelek értékvesztése	-9,896	-10,403	5%	-9,896	-9,850	-10,403	6%	5%
Ügyfélbetétek	5,884	5,349	-9%	5,884	5,474	5,349	-2%	-9%
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	900,713	719,963	-20%	900,713	746,621	719,963	-4%	-20%
Alárendelt és járulékos kölcsöntőke	6,031	10,019	66%	6,031	6,000	10,019	67%	66%
Saját tőke	66,604	76,659	15%	66,604	73,132	76,659	5%	15%
Hitelportfólió minősége	2024	2025	Y/Y	2024 4Q	2025 3Q	2025 4Q	Q/Q	Y/Y
Stage 1 hitelek állománya IFRS 9 szerint (millió forintban)	612,507	659,721	8%	612,507	643,222	659,721	3%	8%
Stage 1 hitelek aránya IFRS 9 szerint	90.9%	90.2%	-0.7%p	90.9%	90.1%	90.2%	0.1%p	-0.7%p
Stage 1 hitelek saját fedezettsége IFRS 9 szerint	0.4%	0.4%	0.0%p	0.4%	0.4%	0.4%	0.0%p	0.0%p
Stage 2 hitelek állománya IFRS 9 szerint (millió forintban)	48,309	61,055	26%	48,309	59,272	61,055	3%	26%
Stage 2 hitelek aránya IFRS 9 szerint	7.2%	8.3%	1.2%p	7.2%	8.3%	8.3%	0.0%p	1.2%p
Stage 2 hitelek saját fedezettsége IFRS 9 szerint	4.5%	4.0%	-0.6%p	4.5%	3.7%	4.0%	0.3%p	-0.6%p
Stage 3 hitelek állománya IFRS 9 szerint (millió forintban)	13,241	10,706	-19%	13,241	11,245	10,706	-5%	-19%
Stage 3 hitelek aránya IFRS 9 szerint	2.0%	1.5%	-0.5%p	2.0%	1.6%	1.5%	-0.1%p	-0.5%p
Stage 3 hitelek saját fedezettsége IFRS 9 szerint	40.2%	48.0%	7.8%p	40.2%	45.6%	48.0%	2.4%p	7.8%p
Értékvesztésképzés a hitelezési veszteségekre/átlagos hitelállomány	-0.40%	0.38%	0.78%p	-2.31%	0.06%	0.73%	0.67%	3.04%
Teljesítménymutatók (korrigált)	2024	2025	Y/Y	2024 4Q	2025 3Q	2025 4Q	Q/Q	Y/Y
ROA	1.1%	0.5%	-0.6%p	2.2%	1.0%	0.1%	-0.9%p	-2.2%p
ROE	17.9%	6.2%	-11.7%p	34.8%	11.3%	0.8%	-10.5%p	-34.0%p
Teljes bevétel marzs	2.87%	3.28%	0.41%p	2.73%	3.13%	3.49%	0.36%p	0.76%p
Nettó kamatmarzs	2.51%	2.91%	0.40%p	2.43%	2.98%	3.07%	0.09%p	0.64%p
Működési költség / Átlagos mérlegfőösszeg	1.6%	1.8%	0.2%p	1.8%	1.9%	2.0%	0.1%p	0.1%p
Kiadás/bevétel arány	56.1%	55.2%	-0.9%p	67.3%	60.6%	56.6%	-4.0%p	-10.7%p

A Merkantil Csoport 2025 egészében 4,4 milliárd forintos korrigált adózás utáni eredményt ért el, ROE mutatója 6,2% volt. A 2025. évi adózás utáni eredmény 59%-os csökkenése főként a megemelkedett kockázati költségeknek volt betudható, de az is negatívan hatott, hogy az előző évvel ellentétben a tárgyidőszakban a Merkantil Bank nem élt az extraprofitadó csökkentés lehetőségével.

Az éves működési eredmény 7%-kal nőtt, mivel a bevétel 5%-kal emelkedett, és a költségek 3%-kal növekedtek.

Az éves nettó kamatbevétel 7%-kal emelkedett. Ebben a nettó kamatmarzs 40 bp-os javulása mellett szerepet játszott a teljesítő hitelállomány 10%-os bővülése is, elsősorban a gépjármű-finanszírozás révén.

Az éves működési költségek 3%-os növekedését a személy jellegű kifizetések és az IT költségek emelkedése magyarázza. 4Q-ban alapvetően szezonális okokból q/q 6%-kal nőttek a költségek.

Az összes kockázati költség soron 2025 egészében 4,5 milliárd forint jelent meg szemben a bázisidőszak 2,5 milliárd forintos pozitív értékével, ebből a negyedik negyedévben 2,7 milliárd forint.

A Stage 3 hitelek aránya y/y 0,5%-ponttal 1,5%-ra csökkent, miközben a fedezettségük y/y 7,8%-ponttal nőtt.

Az árfolyamszűrt teljesítő (Stage 1+2) hitelek éves összevetésben 10%-kal nőttek, ezen belül a leasing kitettségek 11%-kal, a corporate hitelek 2%-kal emelkedtek. Negyedéves összehasonlításban a teljesítő állományok 3%-kal bővültek.

2025-ben az újonnan kihelyezett hitelek volume y/y 13%-kal, ezen belül az új gépjárműhitel kihelyezések 20%-kal erősödtek.

A dinamikára jótékonyan hatottak az állami kamattámogatott konstrukciók: a KAVOSZ Széchenyi Kártya programja keretében a Merkantil Banknál az ügyfelek a program indulása óta összességében 231 milliárd forintnyi állami kamattámogatott hitelre kötöttek szerződést (ebből 2025 4Q: 21 milliárd forint). 2025-től a Demján Sándor Program keretében is elérhetőek kedvezményes kamatozású konstrukciók a Merkantil Banknál: ennek keretében az ügyfelek eddig összesen 21 milliárd forint összegben kötöttek szerződést állami kamattámogatás mellett nyújtott hitelekre.

AZ OTP BANK KÜLFÖLDI LEÁNYVÁLLALATAINAK TELJESÍTMÉNYE

DSK CSOPORT (BULGÁRIA)

A DSK Csoport gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

Eredménykimutatás millió forintban	2024	2025	Y/Y	2024 4Q	2025 3Q	2025 4Q	Q/Q	Y/Y
Adózás utáni eredmény	200.765	211.269	5%	53.884	50.238	57.658	15%	7%
Korrekciós tételek (adózás után)	0	0		0	0	0		
Korrigált adózás utáni eredmény	200.765	211.269	5%	53.884	50.238	57.658	15%	7%
Társasági adó	-33.392	-34.763	4%	-7.507	-8.806	-8.045	-9%	7%
Adózás előtti eredmény	234.156	246.032	5%	61.391	59.044	65.703	11%	7%
Működési eredmény	255.204	263.095	3%	70.844	69.532	64.310	-8%	-9%
Összes bevétel	375.365	396.069	6%	101.931	98.808	100.826	2%	-1%
Nettó kamatbevétel	267.411	276.402	3%	70.138	68.828	70.841	3%	1%
Nettó díjak, jutalékok	83.724	94.067	12%	22.702	24.156	23.758	-2%	5%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	24.230	25.600	6%	9.092	5.824	6.226	7%	-32%
Működési költség	-120.160	-132.973	11%	-31.087	-29.275	-36.516	25%	17%
Összes kockázati költség	-21.048	-17.063	-19%	-9.453	-10.488	1.393		
Értékvesztésképzés a hitelezési veszteségekre	-18.015	-17.259	-4%	-9.150	-9.987	401		
Egyéb kockázati költség	-3.033	196		-303	-502	992		
Főbb mérlegfőtételek zárolományok millió forintban	2024	2025	Y/Y	2024 4Q	2025 3Q	2025 4Q	Q/Q	Y/Y
Eszközök összesen	7.674.660	8.507.136	11%	7.674.660	7.924.702	8.507.136	7%	11%
Bruttó hitelek	4.809.808	5.313.633	10%	4.809.808	5.122.540	5.313.633	4%	10%
Bruttó hitelek (árfolyamszűrt állomány)	4.518.789	5.313.633	18%	4.518.789	5.047.547	5.313.633	5%	18%
Stage 1+2 hitelek (árfolyamszűrt állomány)	4.422.547	5.212.564	18%	4.422.547	4.947.874	5.212.564	5%	18%
Retail hitelek	2.781.312	3.366.184	21%	2.781.312	3.181.210	3.366.184	6%	21%
Lakossági jelzáloghitelek	1.487.494	1.940.853	30%	1.487.494	1.776.676	1.940.853	9%	30%
Lakossági fogyasztási hitelek	1.199.846	1.332.221	11%	1.199.846	1.310.975	1.332.221	2%	11%
MSE hitelek	93.973	93.110	-1%	93.973	93.560	93.110	0%	-1%
Corporate hitelek	1.294.013	1.457.485	13%	1.294.013	1.387.696	1.457.485	5%	13%
Leasing	347.221	388.895	12%	347.221	378.968	388.895	3%	12%
Hitelek értékvesztése	-142.807	-131.458	-8%	-142.807	-138.074	-131.458	-5%	-8%
Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt)	-134.131	-131.458	-2%	-134.131	-136.054	-131.458	-3%	-2%
Ügyfélbetétek	6.132.661	6.944.798	13%	6.132.661	6.398.664	6.944.798	9%	13%
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt állomány)	5.736.644	6.944.798	21%	5.736.644	6.306.495	6.944.798	10%	21%
Retail betétek	4.918.051	5.963.853	21%	4.918.051	5.352.375	5.963.853	11%	21%
Lakossági betétek	4.407.689	5.389.275	22%	4.407.689	4.796.805	5.389.275	12%	22%
MSE betétek	510.362	574.578	13%	510.362	555.570	574.578	3%	13%
Corporate betétek	818.593	980.946	20%	818.593	954.120	980.946	3%	20%
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	318.710	297.002	-7%	318.710	305.005	297.002	-3%	-7%
Alárendelt és járulékos kölcsöntőke	94.318	88.637	-6%	94.318	89.955	88.637	-1%	-6%
Saját tőke	1.051.427	1.100.261	5%	1.051.427	1.057.911	1.100.261	4%	5%
Hitelportfólió minősége	2024	2025	Y/Y	2024 4Q	2025 3Q	2025 4Q	Q/Q	Y/Y
Stage 1 hitelek állománya IFRS 9 szerint (millió forintban)	4.087.398	4.661.437	14%	4.087.398	4.422.945	4.661.437	5%	14%
Stage 1 hitelek aránya IFRS 9 szerint	85,0%	87,7%	2,7%p	85,0%	86,3%	87,7%	1,4%p	2,7%p
Stage 1 hitelek saját fedezettsége IFRS 9 szerint	0,5%	0,5%	0,0%p	0,5%	0,5%	0,5%	-0,1%p	0,0%p
Stage 2 hitelek állománya IFRS 9 szerint (millió forintban)	619.996	551.128	-11%	619.996	598.441	551.128	-8%	-11%
Stage 2 hitelek aránya IFRS 9 szerint	12,9%	10,4%	-2,5%p	12,9%	11,7%	10,4%	-1,3%p	-2,5%p
Stage 2 hitelek saját fedezettsége IFRS 9 szerint	10,0%	9,1%	-0,9%p	10,0%	9,3%	9,1%	-0,2%p	-0,9%p
Stage 3 hitelek állománya IFRS 9 szerint (millió forintban)	102.413	101.068	-1%	102.413	101.154	101.068	0%	-1%
Stage 3 hitelek aránya IFRS 9 szerint	2,1%	1,9%	-0,2%p	2,1%	2,0%	1,9%	-0,1%p	-0,2%p
Stage 3 hitelek saját fedezettsége IFRS 9 szerint	58,0%	58,3%	0,3%p	58,0%	57,3%	58,3%	0,9%p	0,3%p
Értékvesztésképzés a hitelezési veszteségekre/átlagos hitelállomány	0,40%	0,35%	-0,06%p	0,76%	0,78%	-0,03%	-0,81%p	-0,79%p
Teljesítménymutatók (korrigált)	2024	2025	Y/Y	2024 4Q	2025 3Q	2025 4Q	Q/Q	Y/Y
ROA	2,9%	2,7%	-0,2%p	2,8%	2,5%	2,8%	0,3%p	0,0%p
ROE	21,5%	20,3%	-1,3%p	21,0%	19,0%	21,3%	2,3%p	0,3%p
Teljes bevétel marzs	5,33%	5,00%	-0,33%p	5,36%	4,92%	4,90%	-0,02%p	-0,45%p
Nettó kamatmarzs	3,80%	3,49%	-0,31%p	3,69%	3,43%	3,45%	0,02%p	-0,24%p
Működési költség / Átlagos mérlegfőösszeg	1,7%	1,7%	0,0%p	1,6%	1,5%	1,8%	0,3%p	0,1%p
Kiadás/bevétel arány	32,0%	33,6%	1,6%p	30,5%	29,6%	36,2%	6,6%p	5,7%p
Nettó hitel/betét arány (árfolyamszűrt)	76%	75%	-2%p	76%	78%	75%	-3%p	-2%p
Devizaárfolyamok alakulása (forintban)	2024	2025	Y/Y	2024 4Q	2025 3Q	2025 4Q	Q/Q	Y/Y
HUF/BGN (záró)	209,7	197,0	-6%	209,7	200,0	197,0	-1%	-6%
HUF/BGN (átlag)	201,6	204,0	1%	207,7	203,1	197,9	-3%	-5%

Bulgária 2026. január 1-jétől az eurózóna 21. tagja lett. A DSK Csoportnál az átállás zökkenőmentesen lezajlott. Az eurózóna csatlakozás 2025. júliusi bejelentése után a korábban elmaradó vállalati hitelkereslet terén pozitív fordulat következett be, miközben a lakossági hitelek az elmúlt évek kiemelkedő dinamikáját követően 2025-ben is kétszámjegyű ütemben bővültek. A csatlakozást megelőző negyedév a betétállományoknál kiemelkedő növekedést generált. A DSK Csoport fenntartotta piacvezető szerepét a lakossági szegmensben, míg eszközarányosan második a bolgár bankszektorban.

A DSK Csoport 2025-ben 211,3 milliárd forintos adózás utáni eredményt ért el, amely 5%-kal meghaladja az egy évvel ezelőtti értéket; a ROE mutató 20,3% volt. A negyedik negyedévi eredmény 57,7 milliárd forintot tett ki.

Az éves működési eredmény levában mért 3%-os javulásához legnagyobb mértékben a jutalékeredmény y/y 12%-os bővülése járult hozzá, miközben a működési költségek 10%-kal nőttek.

A kamateredmény 3%-kal nőtt az előző évhez képest: az üzleti állományok jelentős bővülése ellensúlyozta a kamatmarzs 31 bázispontos csökkenését, amit elsősorban az ECB kamatvágásai okoztak. A kamateredményre az év során kedvezőtlenül hatott, hogy 2023 július óta 12% volt a kötelező tartalékráta, mely állományra a jegybank nem fizetett kamatot. Az eurózóna csatlakozással a kötelező tartalékráta 1%-ra csökkent, ezzel az év végi közel 2 milliárd euró helyett 2026-tól nagyságrendileg 0,1 milliárd euró kötelező tartalék elhelyezése szükséges. 4Q-ban a nettó kamatbevétel saját devizában q/q 5%-kal erősödött, melyet az ügyfélállományok dinamikus növekedésén túl az is támogatott, hogy az euró bevezetéshez közeledve q/q 12%-kal bővült a lakossági betétek állománya. A nettó kamatmarzs q/q 2 bázisponttal javult.

A nettó díjak és jutalékok 12%-kal nőttek 2025-ben, elsősorban a lakossági állományok és tranzakciós forgalom emelkedésének hatására. Az éves egyéb bevételek y/y 6%-kal bővültek. A 4Q-ban látott, saját devizában q/q 9%-os növekedés elsősorban az euró bevezetés előtt végrehajtott devizakonverziók eredménye. Az euró csatlakozással a 2025-ben 47 millió eurót kitevő devizakonverziós eredmény 2026-ban nagyságrendileg a felére csökkenhet.

A működési költségek az év során árfolyamszűrten 10%-kal növekedtek, mely javarészt a magas bérinfláció hatására a személyi költségek soron jelentkezett. A dologi költségek esetében a felügyeleti díjak y/y 1,9 milliárd forint csökkenése szinte teljes mértékben ellensúlyozta a dologi költségek többi komponensének emelkedését. Az éves kiadás/bevétel arány 33,6% volt, amely továbbra is az egyik legalacsonyabb a Csoporttagok között.

2025-ben az összes kockázati költség y/y saját devizában 19%-kal csökkent, ezzel 17,0 milliárd forintot tett ki, mely szinte teljes egészében hitelekkel kapcsolatban merült fel, 34 bázispontos hitelkockázati költséggrátát eredményezve. A negyedik negyedévi 0,5 milliárd forintos hitelkockázati költség felszabadításban szerepet játszott az IFRS 9 értékvesztés modellekben a makro paraméterek felülvizsgálatának pozitív hatása. A Bank mérlegében lévő orosz államkötvények estében 2025-ben összesen 1,4 milliárd forint felszabadításra került sor az egyéb kockázati költség soron, mivel 4Q-ban az orosz kötvényeken fennálló értékvesztésből 1,8 milliárd forint felszabadításra került, miután 2025 év végén a bank könyveiben lévő orosz kötvény lejárt 15 millió euró összegben.

A hitelminőségi alapfolyamatok továbbra is stabil képet mutatnak: a Stage 2 ráta az év során 2,5%-ponttal mérséklődött, a Stage 3 ráta 0,2%-ponttal 1,9%-ra javult, míg a Stage 3 állomány céltartalékkal való saját fedezettsége 0,3%-ponttal emelkedett. A javulás 4Q-ban is folytatódott.

A teljesítő (Stage 1+2) hitelek 2025-ben 18%-kal bővültek árfolyamszűrten, melynek motorja a 22%-kal gyarapodó lakossági hitelállomány volt: a jelzáloghitelek 30%-kal, a fogyasztási hitelek 11%-kal ugrottak meg az év eleje óta. A vállalati (MSE+corporate) hitelek bővülése csak a második félévben indult meg, éves szinten 12%-os növekedést generálva. A lízing állományok 12%-os növekedése az autólízing állománynak köszönhető. 4Q-ban a teljesítő hitelállomány növekedése 5% volt, ezen belül a jelzáloghitelek növekedése elérte a 9%-ot. A vállalati (MSE+corporate) hitelek 4Q-ban q/q újabb 5%-kal növekedtek, jellemzően a nagyvállalati állományok bővülésének köszönhetően.

A betétállomány 21%-os árfolyamszűrten éves bővüléséhez mind a lakossági (+22%), mind a vállalati állományok (+17%) érdemben hozzájárultak. Év végén, az euró bevezetéshez közeledve a lakossági betétállomány a várakozásoknak megfelelően megugrott, q/q 12%-os bővülést generálva. A nettó hitel/betét mutató 75% volt.

Mivel Bulgária teljesítette azokat a kritériumokat, amelyek alapján csatlakozhat az euróövezethez, az Európai Unió pénzügyminiszterei 2025. július 8-án elfogadták a jogszabályokat, melyek alapján Bulgária 2026. január 1-jén az euróövezet tagjává vált. Az euró bevezetésétől Bulgária jelentős gazdasági előnyöket vár: alacsonyabb tranzakciós és finanszírozási költségeket, nagyobb ártranszparenciát, élénkülő külkereskedelmet és befektetéseket, valamint az erősödő befektetői bizalomnak köszönhetően magasabb működő tőkebeáramlást.

OTP BANK SZLOVÉNIA

Az OTP Bank Szlovénia gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

Eredménykimutatás millió forintban	2024	2025	Y/Y	2024 4Q	2025 3Q	2025 4Q	Q/Q	Y/Y
Adózás utáni eredmény	113.282	105.833	-7%	30.402	30.479	17.492	-43%	-42%
Korrekciós tételek (adózás után)	0	0		0	0	0		
Korrigált adózás utáni eredmény	113.282	105.833	-7%	30.402	30.479	17.492	-43%	-42%
Társasági adó	-24.288	-20.972	-14%	-582	-5.604	-4.831	-14%	729%
Adózás előtti eredmény	137.570	126.805	-8%	30.985	36.084	22.323	-38%	-28%
Működési eredmény	145.858	133.731	-8%	36.130	36.873	29.075	-21%	-20%
Összes bevétel	251.993	235.932	-6%	63.266	59.680	55.481	-7%	-12%
Nettó kamatbevétel	190.303	179.928	-5%	45.988	45.243	44.423	-2%	-3%
Működési díjak, jutalékok	53.756	52.994	-1%	13.437	13.160	13.557	3%	1%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	7.934	3.010	-62%	3.841	1.277	-2.499		
Működési költség	-106.135	-102.201	-4%	-27.135	-22.807	-26.406	16%	-3%
Összes kockázati költség	-8.288	-6.927	-16%	-5.146	-789	-6.752		31%
Értékvesztésképzés a hitelezési veszteségekre	-8.640	-7.315	-15%	-4.802	-393	-7.827		63%
Egyéb kockázati költség	352	388	10%	-343	-396	1.075		
Főbb mérlegfőtételek zároállományok millió forintban	2024	2025	Y/Y	2024 4Q	2025 3Q	2025 4Q	Q/Q	Y/Y
Eszközök összesen	6.106.968	5.928.358	-3%	6.106.968	5.906.297	5.928.358	0%	-3%
Bruttó hitelek	2.908.790	2.979.608	2%	2.908.790	2.939.489	2.979.608	1%	2%
Bruttó hitelek (árfolyamszűrt állomány)	2.733.674	2.979.608	9%	2.733.674	2.896.614	2.979.608	3%	9%
Stage 1+2 hitelek (árfolyamszűrt állomány)	2.678.643	2.888.167	8%	2.678.643	2.840.646	2.888.167	2%	8%
Retail hitelek	1.388.854	1.466.675	6%	1.388.854	1.454.771	1.466.675	1%	6%
Lakossági jelzáloghitelek	894.277	924.812	3%	894.277	918.913	924.812	1%	3%
Lakossági fogyasztási hitelek	444.931	486.065	9%	444.931	479.830	486.065	1%	9%
MSE hitelek	49.646	55.798	12%	49.646	56.028	55.798	0%	12%
Corporate hitelek	1.084.988	1.200.930	11%	1.084.988	1.169.295	1.200.930	3%	11%
Leasing	204.802	220.563	8%	204.802	216.580	220.563	2%	8%
Hitelek értékvesztése	-53.030	-51.136	-4%	-53.030	-49.984	-51.136	2%	-4%
Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt)	-49.840	-51.136	3%	-49.840	-49.256	-51.136	4%	3%
Ügyfélbetétek	4.774.165	4.727.443	-1%	4.774.165	4.702.667	4.727.443	1%	-1%
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt állomány)	4.479.650	4.727.443	6%	4.479.650	4.634.239	4.727.443	2%	6%
Retail betétek	3.593.851	3.851.689	7%	3.593.851	3.771.395	3.851.689	2%	7%
Lakossági betétek	3.127.272	3.358.282	7%	3.127.272	3.289.447	3.358.282	2%	7%
MSE betétek	466.579	493.407	6%	466.579	481.949	493.407	2%	6%
Corporate betétek	885.799	875.754	-1%	885.799	862.843	875.754	1%	-1%
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	58.588	34.945	-40%	58.588	40.298	34.945	-13%	-40%
Kibocsátott értékpapírok	368.829	305.326	-17%	368.829	306.838	305.326	0%	-17%
Alárendelt és járulékos kölcsöntőke	32.818	30.841	-6%	32.818	31.293	30.841	-1%	-6%
Saját tőke	777.525	746.666	-4%	777.525	739.480	746.666	1%	-4%
Hitelportfólió minősége	2024	2025	Y/Y	2024 4Q	2025 3Q	2025 4Q	Q/Q	Y/Y
Stage 1 hitelek állománya IFRS 9 szerint (millió forintban)	2.426.800	2.644.651	9%	2.426.800	2.536.629	2.644.651	4%	9%
Stage 1 hitelek aránya IFRS 9 szerint	83,4%	88,8%	5,3%p	83,4%	86,3%	88,8%	2,5%p	5,3%p
Stage 1 hitelek saját fedezettsége IFRS 9 szerint	0,2%	0,2%	-0,1%p	0,2%	0,2%	0,2%	-0,1%p	-0,1%p
Stage 2 hitelek állománya IFRS 9 szerint (millió forintban)	423.434	243.516	-42%	423.434	346.074	243.516	-30%	-42%
Stage 2 hitelek aránya IFRS 9 szerint	14,6%	8,2%	-6,4%p	14,6%	11,8%	8,2%	-3,6%p	-6,4%p
Stage 2 hitelek saját fedezettsége IFRS 9 szerint	4,7%	3,3%	-1,4%p	4,7%	4,3%	3,3%	-1,0%p	-1,4%p
Stage 3 hitelek állománya IFRS 9 szerint (millió forintban)	58.555	91.441	56%	58.555	56.787	91.441	61%	56%
Stage 3 hitelek aránya IFRS 9 szerint	2,0%	3,1%	1,1%p	2,0%	1,9%	3,1%	1,1%p	1,1%p
Stage 3 hitelek saját fedezettsége IFRS 9 szerint	46,4%	42,6%	-3,7%p	46,4%	52,2%	42,6%	-9,5%p	-3,7%p
Értékvesztésképzés a hitelezési veszteségekre/átlagos hitelállomány	0,30%	0,25%	-0,05%p	0,65%	0,05%	1,05%	1,00%p	0,40%p
Teljesítménymutatók (korrigált)	2024	2025	Y/Y	2024 4Q	2025 3Q	2025 4Q	Q/Q	Y/Y
ROA	1,9%	1,8%	-0,2%p	2,0%	2,0%	1,2%	-0,8%p	-0,8%p
ROE	16,1%	14,2%	-1,9%p	15,9%	16,4%	9,3%	-7,1%p	-6,6%p
Teljes bevétel marzs	4,28%	3,95%	-0,34%p	4,17%	3,97%	3,75%	-0,22%p	-0,42%p
Nettó kamatmarzs	3,23%	3,01%	-0,22%p	3,03%	3,01%	3,00%	-0,01%p	-0,03%p
Működési költség / Átlagos mérlegfőösszeg	1,8%	1,7%	-0,1%p	1,8%	1,5%	1,8%	0,3%p	0,0%p
Kiadás/bevétel arány	42,1%	43,3%	1,2%p	42,9%	38,2%	47,6%	9,4%p	4,7%p
Nettó hitel/betét arány (árfolyamszűrt)	60%	62%	2%p	60%	61%	62%	1%p	2%p
Devizaárfolyamok alakulása (forintban)	2024	2025	Y/Y	2024 4Q	2025 3Q	2025 4Q	Q/Q	Y/Y
HUF/EUR (záró)	410,1	385,4	-6%	410,1	391,1	385,4	-1%	-6%
HUF/EUR (átlag)	394,2	399,1	1%	406,2	397,2	387,1	-3%	-5%

Néhány, konjunktúra-érzékeny vállalati kitétség Stage 3 kategóriába sorolása és a magasabb értékvesztés képzés, valamint a csökkenő kamatkörnyezet y/y mérséklődő pénzügyi teljesítményt eredményezett. Ugyanakkor a teljesítő hitelportfólió érdemben nőtt, több szegmensben javult a bank piaci részaránya.

2025-ben a **szlovén operáció** 106 milliárd forintnyi adózott eredményt realizált (-7% y/y), ami 14,2%-os ROE-nek felel meg. A 17,5 milliárd forintos 4Q adózott eredmény q/q 43%-kal esett vissza.

Az éves működési eredmény 8%-os y/y csökkenése mögött elsősorban a bevételek 6%-os csökkenése állt, amit a működési költségek 4%-os mérséklődése csak részben ellensúlyozott. Az ECB elmúlt évi, összesen 1%-pontos kamatcsökkentései mellett a kumulált nettó kamatmarzs 22 bázisponttal erodálódott, és a teljesítő hitelállományok érdemi bővülése ellenére a nettó kamatbevételek 5%-kal estek vissza. Ugyanakkor az aktív árazási lépéseknek és a portfólió-összetétel kedvező alakulásának köszönhetően a kamatmarzsot sikerült 3% felett tartani, ami lényegesen meghaladja a szektorátlagot (2,7%). A nettó díj-jutalékbevételek y/y marginálisan csökkentek, az egyéb nem kamatjellegű bevételek kevesebb mint a felére estek vissza, elsősorban a 4Q-ban elszámolt egyszeri tétel hatására.

Szintén kedvező, hogy a 2024 3Q-ban zárult SKB/NKBM integrációt követő első teljes évben a Bank közel 32 millió euró nagyságrendű költség-szinergiát realizált.

A negyedik negyedéves működési eredmény forintban 21%-kal esett vissza q/q, ugyanakkor a HUF 2,5%-os EUR-val szembeni felértékelődését is figyelembe véve, saját devizában mérsékeltebb, 19%-os volt a visszaesés. A nettó kamateredmény EUR-ban q/q marginálisan bővült, a nettó díj- és jutalékbevételek pedig 5%-kal javult. Ugyanakkor az egyéb bevételi soron egy 9 millió EUR egyszeri negatív tétel jelentkezett egy integrációt megelőző software alkalmazás végleges leírása eredményeként. A működési költségek q/q növekedése szezonális okokkal magyarázható. A teljes munkaidőben foglalkoztatottak száma az integrációt követően 243 fővel csökkent, a fiókszám aktuálisan 74 egység volt. Tekintettel a szlovén Postával fennálló szerződéses együttműködési kapcsolatra, valamint a saját fiók- és ATM-számra, a Bank a legkiterjedtebb értékesítési hálózattal rendelkezik Szlovéniában.

Az éves kiadás/bevételi mutató 43,3%-os szintje y/y 1,2%-ponttal emelkedett: a hatékony költséggazdálkodás csak részben kompenzálta a gyengébb bevételi dinamikát.

A hitelkockázati költségek y/y 15%-kal mérséklődtek, 4Q-ban azonban jelentős megugrás volt tapasztalható, mindennek előtt az autó-, acél- és alumíniumgyártásban érintett vállalatok esetében nőtt érdemben az értékvesztés képzés.

A hitelportfólión belül a lakossági szegmens összességében továbbra is stabil, a vállalati hitelek Stage 3 állománya azonban nőtt, ezzel a banki Stage 3 mutató 3,1%-ra ugrott (+1,1%-pont y/y). Az átsorolással párhuzamosan a Stage 2 ráta 8,2%-ra mérséklődött (-6,4%-pont y/y).

Ami a mérlegtételeket illeti, a teljesítő hitelek árfolyamszűrt állománya 2025-ben 8%-kal bővült; valamennyi szegmensben érdemi volumennövekedés tapasztalható: kiemelendő a vállalati és MSE-hitelek 10%-ot meghaladó dinamikája, de a fogyasztási hitelek is kiválóan teljesítettek. Ezzel párhuzamosan a személyi hitelek piaci részaránya y/y 1,3%-ponttal javult és megközelítette a 31%-ot, míg a vállalati hitelekénél közel 1%-pontnyi volt a részarány-javulás éves szinten. A volumen dinamika 4Q-ban is megmaradt, főleg a corporate szektor esetében (+3% q/q).

A betétállomány y/y 6%-kal bővült 2025-ben árfolyamszűrt, ami főleg a lakossági szegmensnek köszönhető (+7%), a corporate állomány marginálisan csökkent. A retail betéti piaci részarány év végén 31% volt.

A Bank nettó hitel/betét mutatója éves alapon 2%-ponttal, 62%-ra emelkedett.

A Bank tőkefelelési- és likviditási mutatói biztonságosan meghaladják a jogszabályi minimum követelményeket: december végén a CAR-mutató 21,2%-os, a Tier 1 pedig 20,5%-os volt, míg az LCR ráta 394%-on állt. A 2024-es eredmény terhére 2025 áprilisában a Bank 233 millió eurónyi osztalékot fizetett az anyabank felé.

A Bank 15,4 milliárd eurós mérlegfőösszeggel zárta az évet, ami a 2. legnagyobb a szlovén banki rangsorban.

A szlovén leánybank az MREL követelményeket biztonsággal teljesíti. 2025 májusában a Bank sikeres, 300 millió euró névértékű MREL-kibocsátást hajtott végre, ami részben refinanszírozta a júniusi 400 millió eurónyi SP-követelést.

OTP BANK HORVÁTORSZÁG

Az OTP Bank Horvátország gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

Eredménykimutatás millió forintban	2024	2025	Y/Y	2024 4Q	2025 3Q	2025 4Q	Q/Q	Y/Y
Adózás utáni eredmény	61.743	54.591	-12%	11.196	13.677	13.838	1%	24%
Korrekciós tételek (adózás után)	0	0		0	0	0		
Korrigált adózás utáni eredmény	61.743	54.591	-12%	11.196	13.677	13.838	1%	24%
Társasági adó	-13.675	-12.297	-10%	-2.645	-3.015	-3.125	4%	18%
Adózás előtti eredmény	75.417	66.889	-11%	13.841	16.692	16.963	2%	23%
Működési eredmény	73.593	69.634	-5%	18.979	17.667	16.801	-5%	-11%
Összes bevétel	138.874	143.651	3%	36.230	36.033	35.955	0%	-1%
Nettó kamatbevétel	105.300	106.903	2%	28.438	26.810	26.877	0%	-5%
Nettó díjak, jutalékok	28.923	31.441	9%	7.296	8.517	7.877	-8%	8%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	4.652	5.307	14%	496	706	1.200	70%	142%
Működési költség	-65.282	-74.016	13%	-17.251	-18.366	-19.154	4%	11%
Összes kockázati költség	1.825	-2.746		-5.138	-974	163		
Értékvesztésképzés a hitelezési veszteségekre	10.435	3.145	-70%	474	1.342	1.093	-19%	131%
Egyéb kockázati költség	-8.610	-5.891	-32%	-5.611	-2.317	-931	-60%	-83%
Főbb mérlegfőtételek zárolományok millió forintban	2024	2025	Y/Y	2024 4Q	2025 3Q	2025 4Q	Q/Q	Y/Y
Eszközök összesen	3.784.532	3.878.564	2%	3.784.532	4.003.049	3.878.564	-3%	2%
Bruttó hitelek	2.762.945	2.809.007	2%	2.762.945	2.848.971	2.809.007	-1%	2%
Bruttó hitelek (árfolyamszűrt állomány)	2.596.491	2.809.007	8%	2.596.491	2.807.403	2.809.007	0%	8%
Stage 1+2 hitelek (árfolyamszűrt állomány)	2.522.235	2.735.726	8%	2.522.235	2.734.212	2.735.726	0%	8%
Retail hitelek	1.378.587	1.589.948	15%	1.378.587	1.538.306	1.589.948	3%	15%
Lakossági jelzáloghitelek	734.003	829.124	13%	734.003	808.005	829.124	3%	13%
Lakossági fogyasztási hitelek	554.818	632.583	14%	554.818	617.173	632.583	2%	14%
MSE hitelek	89.765	128.241	43%	89.765	113.128	128.241	13%	43%
Corporate hitelek	932.902	911.340	-2%	932.902	944.658	911.340	-4%	-2%
Leasing	210.747	234.438	11%	210.747	251.247	234.438	-7%	11%
Hitelek értékvesztése	-88.780	-80.259	-10%	-88.780	-83.667	-80.259	-4%	-10%
Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt)	-83.435	-80.259	-4%	-83.435	-82.448	-80.259	-4%	-4%
Ügyfélbetétek	2.683.855	2.786.251	4%	2.683.855	2.892.271	2.786.251	-4%	4%
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt állomány)	2.509.514	2.786.251	11%	2.509.514	2.850.459	2.786.251	11%	11%
Retail betétek	1.840.618	2.077.464	13%	1.840.618	2.068.378	2.077.464	0%	13%
Lakossági betétek	1.604.547	1.794.934	12%	1.604.547	1.770.171	1.794.934	1%	12%
MSE betétek	236.070	282.531	20%	236.070	298.208	282.531	-5%	20%
Corporate betétek	668.896	708.787	6%	668.896	782.081	708.787	-9%	6%
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	465.507	466.527	0%	465.507	493.284	466.527	-5%	0%
Alárendelt és járulékos kölcsöntőke	45.555	69.730	53%	45.555	62.898	69.730	11%	53%
Saját tőke	483.716	466.311	-4%	483.716	458.827	466.311	2%	-4%
Hitelportfólió minősége	2024	2025	Y/Y	2024 4Q	2025 3Q	2025 4Q	Q/Q	Y/Y
Stage 1 hitelek állománya IFRS 9 szerint (millió forintban)	2.384.302	2.500.968	5%	2.384.302	2.493.977	2.500.968	0%	5%
Stage 1 hitelek aránya IFRS 9 szerint	86,3%	89,0%	2,7%p	86,3%	87,5%	89,0%	1,5%p	2,7%p
Stage 1 hitelek saját fedezettsége IFRS 9 szerint	0,5%	0,5%	0,0%p	0,5%	0,5%	0,5%	0,0%p	0,0%p
Stage 2 hitelek állománya IFRS 9 szerint (millió forintban)	299.625	234.758	-22%	299.625	280.719	234.758	-16%	-22%
Stage 2 hitelek aránya IFRS 9 szerint	10,8%	8,4%	-2,5%p	10,8%	9,9%	8,4%	-1,5%p	-2,5%p
Stage 2 hitelek saját fedezettsége IFRS 9 szerint	6,7%	6,6%	-0,1%p	6,7%	6,2%	6,6%	0,4%p	-0,1%p
Stage 3 hitelek állománya IFRS 9 szerint (millió forintban)	79.019	73.281	-7%	79.019	74.274	73.281	-1%	-7%
Stage 3 hitelek aránya IFRS 9 szerint	2,9%	2,6%	-0,3%p	2,9%	2,6%	2,6%	0,0%p	-0,3%p
Stage 3 hitelek saját fedezettsége IFRS 9 szerint	72,1%	72,0%	-0,1%p	72,1%	72,5%	72,0%	-0,5%p	-0,1%p
Értékvesztésképzés a hitelezési veszteségekre/átlagos hitelállomány	-0,41%	-0,11%	0,30%p	-0,07%	-0,19%	-0,15%	0,03%p	-0,09%p
Teljesítménymutatók (korrigált)	2024	2025	Y/Y	2024 4Q	2025 3Q	2025 4Q	Q/Q	Y/Y
ROA	1,7%	1,4%	-0,3%p	1,2%	1,4%	1,4%	0,0%p	0,2%p
ROE	14,2%	11,8%	-2,4%p	9,4%	11,8%	11,9%	0,1%p	2,6%p
Teljes bevétel marzs	3,93%	3,75%	-0,18%p	3,75%	3,63%	3,62%	0,00%p	-0,13%p
Nettó kamatmarzs	2,98%	2,79%	-0,19%p	2,95%	2,70%	2,71%	0,01%p	-0,24%p
Működési költség / Átlagos mérlegfőösszeg	1,8%	1,9%	0,1%p	1,8%	1,8%	1,9%	0,1%p	0,1%p
Kiadás/bevétel arány	47,0%	51,5%	4,5%p	47,6%	51,0%	53,3%	2,3%p	5,7%p
Nettó hitel/betét arány (árfolyamszűrt)	100%	98%	-2%p	100%	96%	98%	2%p	-2%p
Devizaárfolyamok alakulása (forintban)	2024	2025	Y/Y	2024 4Q	2025 3Q	2025 4Q	Q/Q	Y/Y
HUF/EUR (záró)	410,1	385,4	-6%	410,1	391,1	385,4	-1%	-6%
HUF/EUR (átlag)	394,2	399,1	1%	406,2	397,2	387,1	-3%	-5%

A horvát bank 2025-ben kiegyensúlyozott üzleti teljesítményt ért el: az adózott eredmény közel 55 milliárd forint volt, a hitelportfólió minősége tovább javult, a teljesítő hitelek, ezen belül elsősorban a lakossági volumenek számottevően bővültek, miközben a csökkenő EUR kamatkörnyezet, a díjbevételekre ható szabályozási lépések és a jelentős bérinfláció miatt megemelkedett költségek kedvezőtlenül hatottak.

A horvát operáció 2025-ben elért közel 55 milliárd forintos adózott eredménye 11,8%-os sajáttőke-arányos megtérülésnek felel meg. A negyedik negyedév profitja q/q 1%-kal nőtt, és 13,8 milliárd forintot tett ki, amit a szezonális hatások mellett a negyedéves pozitív kockázati költség is támogatott.

Az éves működési eredmény 5%-kal mérséklődött. A bevételeken belül a nettó kamateredmény 2%-kal bővült. Az Európai Központi Bank 2025-ben is folytatta a 2024-ben megkezdett monetáris lazítást: az év során négy alkalommal, összesen 100 bázisponttal csökkent az alapkamat, amely júniusra 2,0%-ra süllyedt, visszatérve a 2023 eleji szintekhez. A csökkenő kamatkörnyezet és az élénkülő verseny nyomást gyakorolt a marzsokra, az éves nettó kamatmarzs 19 bázisponttal szűkült. Kedvező, hogy 2025 második felében már stabilizálódott a nettó kamatmarzs; 4Q-ban a bővülő állományok hatására a nettó kamateredmény saját devizában már 3%-kal nőtt.

Az éves nettó díj- és jutalékeredmény 9%-kal emelkedett. Horvátországban 2025-ben parlamenti szakaszba lépett a lakossági banki díjak szabályozási keretrendszerének előkészítése: a kormány 2025. május 15-én terjesztette be a díjelemek eltörlését és az alapszámlához való hozzáférés erősítését célzó javaslatot, amelyet a parlament végül 2025. július 15-én elfogadott, összhangban az uniós irányelvekkel. Ezzel párhuzamosan lezárult a horvát jegybank nem kötelező érvényű ajánlása is, amely a lakossági díjak inflációkövető emelésének 2025. június 30-ig történő elhalasztását kérte, és amelyhez a horvát leánybank is csatlakozott. A negyedik negyedévben mért 8%-os visszaesés részben szezonális tényezőkre vezethető vissza: a harmadik negyedévre jellemző erős turisztikai aktivitás kifutásával csökkent a kártya- és tranzakcióalapú díjbevételek.

Az éves működési költségek 13%-kal emelkedtek. A dologi kiadások növekedését elsősorban a magasabb IT-ráfordítások és az ingatlanokhoz kapcsolódó költségek növekedése okozta. A személyi jellegű költségek bővülése a bérinflációt tükrözi, miközben az átlagos állományi létszám szinten maradt. Ennek eredményeként a kiadás/bevétel arány éves összevetésben 4,5%-ponttal 51,5%-ra emelkedett.

A 2025-ben elszámolt kockázati költségek összesen 2,7 milliárd forintot tettek ki: ezen belül 5,9 milliárd forint egyéb kockázati költségként, főként folyamatban lévő peres ügyekhez kapcsolódóan jelentkezett, miközben a hitelezési értékvesztések soron a nagyvállalati hitelek javuló portfólióminőségéhez kötődően 3,1 milliárd forint felszabadítás történt. A hitelállomány kockázati profilja éves összevetésben javult: a Stage 3 hitelek aránya december végére 0,3 százalékponttal 2,6%-ra csökkent, miközben a Stage 3 portfólió céltartalékkal való fedezettsége elérte a 72,0%-ot.

A teljesítő (Stage 1+2) hitelállomány éves szinten 8%-kal bővült árfolyamszűrten, míg negyedéves alapon stagnált. A lakossági szegmensben továbbra is élénk hitelkereslet volt megfigyelhető, amit egyrészt az Európai Központi Bank kamatcsökkentési ciklusának keresletélénkítő hatása, másrészt a második negyedévben indított kampány keretében kínált, futamidő végéig fix kamatozású jelzáloghitel-termék támogatott. Ennek következtében a jelzáloghitel állomány éves összevetésben 13%-kal emelkedett, miközben a folyósítások volumene 30%-kal meghaladta az egy évvel korábbi szintet. Az év második felében ugyanakkor már lassulás volt tapasztalható, elsősorban annak következtében, hogy július 1-jén életbe léptek a jövedelemarányos törlesztőrészesítésre (DSTI) és a hitelfedezeti mutatóra (LTV) vonatkozó szigorúbb szabályok.

A fogyasztási hitelek állománya szintén számottevően bővült, éves szinten 14%-kal. A személyi kölcsönök értékesítése a bank promóciós kampányának köszönhetően szeptember-október hónapokban kiemelkedően magas volt, és a piaci részesedés is javult.

A lízing állomány alakulását továbbra is a turizmushoz kapcsolódó, erősen szezonális keresleti dinamika határozza meg: ennek megfelelően q/q 7%-kal mérséklődött, ugyanakkor az előző év végi szintet 11%-kal meghaladta. A vállalati (MSE+corporate) hitelportfólió y/y 2%-os növekedést mutatott, ugyanakkor 4Q-ban q/q 2%-os csökkenés volt megfigyelhető.

Az árfolyamszűrt betétállomány éves szinten 11%-kal bővült, ezen belül a lakossági betétek 12%-os növekedést mutattak. A magasabb hozamú állampapírok és más alternatív befektetési lehetőségek továbbra is számottevően vonzották a lakossági megtakarításokat, ami érezhető hatást gyakorolt a banki betéti termékek árazására. A vállalati betétállomány (MSE+corporate) éves összevetésben 10%-kal nőtt. A december végén 98%-on álló nettó hitel/betét mutató kiegyensúlyozott és stabil mérlegszerkezetet tükröz.

OTP BANK SZERBIA

Az OTP Bank Szerbia gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

Eredménykimutatás millió forintban	2024	2025	Y/Y	2024 4Q	2025 3Q	2025 4Q	Q/Q
Adózás utáni eredmény	66.496	79.324	19%	5.596	15.627	24.254	55%
Korrekciós tételek (adózás után)	0	0		0	0	0	
Korrigált adózás utáni eredmény	66.496	79.324	19%	5.596	15.627	24.254	55%
Társasági adó	-10.973	-11.493	5%	-1.233	-2.711	-2.963	9%
Adózás előtti eredmény	77.469	90.816	17%	6.830	18.338	27.218	48%
Működési eredmény	95.474	97.283	2%	25.378	24.355	24.278	0%
Összes bevétel	153.562	161.850	5%	42.205	40.015	42.495	6%
Nettó kamatbevétel	116.621	118.297	1%	30.757	29.701	29.118	-2%
Nettó díjak, jutalékok	21.726	26.552	22%	6.826	5.993	9.106	52%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	15.216	17.000	12%	4.623	4.321	4.270	-1%
Működési költség	-58.089	-64.567	11%	-16.827	-15.660	-18.217	16%
Összes kockázati költség	-18.005	-6.466	-64%	-18.549	-6.017	2.940	
Értékvesztésképzés a hitelezési veszteségekre	-15.860	-5.883	-63%	-16.709	-5.992	3.355	
Egyéb kockázati költség	-2.145	-583	-73%	-1.840	-25	-415	
Főbb mérlegtételek zárolállományok millió forintban	2024	2025	Y/Y	2024 4Q	2025 3Q	2025 4Q	Q/Q
Eszközök összesen	3.483.775	3.438.979	-1%	3.483.775	3.537.983	3.438.979	-3%
Bruttó hitelek	2.341.379	2.515.142	7%	2.341.379	2.460.036	2.515.142	2%
Bruttó hitelek (árfolyamszűrt állomány)	2.198.358	2.515.142	14%	2.198.358	2.423.804	2.515.142	4%
Stage 1+2 hitelek (árfolyamszűrt állomány)	2.140.284	2.455.667	15%	2.140.284	2.362.089	2.455.667	4%
Retail hitelek	1.005.691	1.164.544	16%	1.005.691	1.116.955	1.164.544	4%
Lakossági jelzáloghitelek	458.488	510.608	11%	458.488	497.419	510.608	3%
Lakossági fogyasztási hitelek	490.546	584.301	19%	490.546	555.632	584.301	5%
MSE hitelek	56.656	69.635	23%	56.656	63.904	69.635	9%
Corporate hitelek	1.026.355	1.171.820	14%	1.026.355	1.126.454	1.171.820	4%
Leasing	108.239	119.303	10%	108.239	118.680	119.303	1%
Hitelek értékvesztése	-81.828	-76.426	-7%	-81.828	-84.494	-76.426	-10%
Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt)	-76.813	-76.426	-1%	-76.813	-83.247	-76.426	-8%
Ügyfélbetétek	2.343.130	2.273.048	-3%	2.343.130	2.406.058	2.273.048	-6%
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt állomány)	2.193.475	2.273.048	4%	2.193.475	2.370.787	2.273.048	-4%
Retail betétek	1.185.511	1.330.798	12%	1.185.511	1.299.597	1.330.798	2%
Lakossági betétek	1.025.713	1.150.601	12%	1.025.713	1.118.267	1.150.601	3%
MSE betétek	159.798	180.197	13%	159.798	181.330	180.197	-1%
Corporate betétek	1.007.964	942.250	-7%	1.007.964	1.071.191	942.250	-12%
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	565.834	583.402	3%	565.834	559.061	583.402	4%
Alárendelt és járulékos kölcsöntőke	71.443	67.318	-6%	71.443	68.666	67.318	-2%
Saját tőke	436.608	450.161	3%	436.608	433.392	450.161	4%
Hitelportfólió minősége	2024	2025	Y/Y	2024 4Q	2025 3Q	2025 4Q	Q/Q
Stage 1 hitelek állománya IFRS 9 szerint (millió forintban)	2.012.765	2.225.580	11%	2.012.765	2.139.511	2.225.580	4%
Stage 1 hitelek aránya IFRS 9 szerint	86,0%	88,5%	2,5%p	86,0%	87,0%	88,5%	1,5%p
Stage 1 hitelek saját fedezettsége IFRS 9 szerint	0,6%	0,6%	-0,1%p	0,6%	0,6%	0,6%	0,0%p
Stage 2 hitelek állománya IFRS 9 szerint (millió forintban)	266.711	230.087	-14%	266.711	257.879	230.087	-11%
Stage 2 hitelek aránya IFRS 9 szerint	11,4%	9,1%	-2,2%p	11,4%	10,5%	9,1%	-1,3%p
Stage 2 hitelek saját fedezettsége IFRS 9 szerint	10,9%	11,0%	0,1%p	10,9%	12,2%	11,0%	-1,2%p
Stage 3 hitelek állománya IFRS 9 szerint (millió forintban)	61.903	59.475	-4%	61.903	62.645	59.475	-5%
Stage 3 hitelek aránya IFRS 9 szerint	2,6%	2,4%	-0,3%p	2,6%	2,5%	2,4%	-0,2%p
Stage 3 hitelek saját fedezettsége IFRS 9 szerint	64,8%	64,7%	-0,1%p	64,8%	63,7%	64,7%	1,0%p
Értékvesztésképzés a hitelezési veszteségekre/átlagos hitelállomány	0,75%	0,24%	-0,50%p	2,91%	0,97%	-0,54%	-1,51%p
Teljesítménymutatók (korrigált)	2024	2025	Y/Y	2024 4Q	2025 3Q	2025 4Q	Q/Q
ROA	2,1%	2,3%	0,1%p	0,7%	1,7%	2,8%	1,0%p
ROE	16,5%	18,1%	1,6%p	5,1%	14,3%	21,8%	7,6%p
Teljes bevétel marzs	4,94%	4,64%	-0,30%p	4,97%	4,46%	4,85%	0,39%p
Nettó kamatmarzs	3,75%	3,39%	-0,36%p	3,62%	3,31%	3,33%	0,02%p
Működési költség / Átlagos mérlegfőösszeg	1,9%	1,8%	0,0%p	2,0%	1,7%	2,1%	0,3%p
Kiadás/bevétel arány	37,8%	39,9%	2,1%p	39,9%	39,1%	42,9%	3,7%p
Nettó hitel/betét arány (árfolyamszűrt)	97%	107%	11%p	97%	99%	107%	9%p
Devizaárfolyamok alakulása (forintban)	2024	2025	Y/Y	2024 4Q	2025 3Q	2025 4Q	Q/Q
HUF/RSD (záró)	3,5	3,3	-6%	3,5	3,3	3,3	-1%
HUF/RSD (átlag)	3,4	3,4	1%	3,5	3,4	3,3	-3%

A geopolitikai jellegű gazdasági kihívások és kedvezőtlen szabályozói változások ellenére a szerb bankcsoport 2025-ben javuló pénzügyi teljesítményt nyújtott. A hitelállomány dinamikus bővült, ezzel a Bank megőrizte piacvezető pozícióját a nettó hitelek vonatkozásában. A portfólió minősége tovább javult.

A szerb bankcsoport 2025-ben y/y 19%-kal magasabb, 79,3 milliárd forint adózott eredményt realizált, ami 18,1%-os éves ROE-nek felel meg. Az eredményalakulást támogatta az üzleti aktivitás élénkülése, valamint a kockázati költségek szintjének éves összevetésben jelentős, 64%-os csökkenése.

Az éves nettó kamateredmény marginálisan, 1%-kal javult. Bár az élénkülő hitelkereslet következtében a teljesítő hitelállomány kétszámjegyű ütemben bővült, a nettó kamatmarzs éves szinten 36 bázisponttal, 3,39%-ra csökkent. Ennek oka részben az volt, hogy a portfólió mintegy kétharmada devizaalapú – döntően euróban denominált –, így a mérséklődő euróvezetési kamatkörnyezet és az erős piaci verseny is a marzsok szűkülése irányába hatott. A marzsdinamikát szintén negatívan érintette a Szerb Nemzeti Bank 2025 szeptemberében életbe lépett intézkedéscsomagja, amely előírja, hogy a bankoknak 2025. szeptember 15-től legalább egy éven keresztül a 2025. júliusi átlagos nominális kamatlábhoz képest legalább 300 bázisponttal csökkenteniük kell a fogyasztási és refinanszírozási hitelek kamatát azon ügyfelek számára, akiknek havi jövedelme nem haladja meg a 100.000 dinárt. A szabályozás nem vonatkozik azokra a bankokra, amelyek már eleve 7,5%-os vagy alacsonyabb kamatszintet alkalmaztak a munkaviszonyban állók esetében, illetve 10,5%-os kamatot a nyugdíjasok életbiztosítással kombinált hiteleinél. Emellett a lakáshitelek tekintetében a jogszabály további előírást is tartalmaz: a bankoknak olyan új terméket kell bevezetniük, amelynek kamatlába legalább 50 bázisponttal alacsonyabb, mint a 2025 júliusában újonnan kihelyezett jelzáloghitelek átlagos kamata.

4Q-ban a stabilizálódó marzs hatására a nettó kamateredmény dinárban q/q stabilan alakult.

A nettó díj- és jutalékeredmény y/y 22%-os éves bővülését elsősorban a kártyatársasági ösztönzők növekedése vezérelte.

Az éves működési költségek 11%-os növekedését elsősorban a magas bérinflációs környezetben végrehajtott béremelések, valamint a dologi jellegű kiadások – köztük a felügyeleti díjak, IT-költségek és ingatlanüzemeltetési ráfordítások – emelkedése okozta. A kiadás/bevétel arány 39,9% volt, amely kedvezőbb a csoportátlagnál.

2025-ben a kockázati költségek összesen 6,5 milliárd forintot tettek ki, amelyből 5,9 milliárd forint a hitelezési kockázatokhoz volt köthető. Az értékvesztés alakulását elsődlegesen a makrogazdasági várakozások romlása határozta meg: az IFRS 9

makroparaméter-felülvizsgálatok 2025 2Q és 4Q során összesen 6,3 milliárd forint értékvesztés elszámolását eredményezték. Ezzel szemben 2025 4Q-ban egy nagyvállalati ügyfélkitettség átminősítése ellentételező hatásként jelent meg. A kitettség szeptemberben Stage 3-ba került átsorolásra, amely a fedezettségi szint emelését tette szükségessé. Ezt követően a kilátások javulása alapján a kitettség Stage 2-be került visszasorolásra, a megemelt fedezettségi szint fenntartása mellett. Az ügyfél 4Q-ban a kitettség egy részét törlesztette, ezzel 5,9 milliárd forint értékvesztés felszabadítását lehetővé téve.

A hitelportfólió minősége tovább javult: a Stage 3 hitelek aránya év végére 2,4%-ra mérséklődött, fedezettségük pedig y/y gyakorlatilag változatlan, 64,7%-os maradt. Pozitív fejlemény, hogy a Stage 2 hitelek aránya q/q és y/y egyaránt csökkent, azzal együtt, hogy a fent említett nagyvállalati kitettség 4Q-ban Stage 3-ból Stage 2 kategóriába került át.

Az árfolyamszűrt teljesítő (Stage 1+2) hitelállomány 2025-ben 15%-kal emelkedett; ezen belül a jelzáloghitel portfólió 11%-kal (+3% q/q). A hitelkihelyezéseken belül tovább nőtt az alacsonyabb marzsú termékek aránya, amit részben a fokozódó piaci verseny, részben a 2025 márciusától elérhető, fiatalok számára kialakított államilag támogatott lakáshitel-program megjelenése határozott meg. A program 1% önerőt, legfeljebb 100.000 euró hitelösszeget és akár 40 éves futamidőt tesz lehetővé. Az állam az első hat évben a 3,5%-os fix kamatból 2 százalékpontot átvállal, így az ügyfelek ténylegesen 1,5% kamattal törlesztenek ebben az időszakban. A hitel 40%-ára az első tíz évben állami garancia vonatkozik.

A fogyasztási hitelek árfolyamszűrt 19%-kal bővültek éves összevetésben, amit elsősorban a személyi kölcsönök és az autóhitelek húztak. A növekedést támogatta a maximálisan felvehető hitelösszegek emelése, valamint az, hogy 2025 során a Szerb Nemzeti Bank több, a fogyasztói hiteltermékeket érintő kamatplafont vezetett be.

A vállalati (MSE+corporate) hitelállomány szintén dinamikus bővült: éves alapon 15%-kal, negyedéves alapon 4%-kal. A növekedést a mérséklődő kamatkörnyezet és az állami garanciaprogramok egyaránt támogatták.

A betétállomány 2025 végére megközelítette a 2.300 milliárd forintot, ami árfolyamszűrt y/y 4%-os növekedést jelentett. A lakossági betétek állománya 12%-kal bővült, elsősorban a látra szóló dinár- és euróbetétek gyarapodásának, valamint a magasabb betéti kamatoknak köszönhetően. A vállalati betétállomány árfolyamszűrt 12%-os q/q mérséklődését néhány nagyobb ügyfél betétkivonása magyarázta. Az ügyfélbetétek tekintetében a Bank továbbra is a második legnagyobb szereplő Szerbiában. A nettó hitel/betét mutató 107%-on állt december végén, jelentősen javulva a 2022-es 144%-os értékhez képest.

IPOTEKA BANK (ÜZBEGISZTÁN)

Az Ipoteka Bank (Üzbegisztán) gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

Eredménykimutatás millió forintban	2024	2025	Y/Y	2024 4Q	2025 3Q	2025 4Q	Q/Q	Y/Y
Adózás utáni eredmény	52.893	49.496	-6%	10.920	8.060	16.433	104%	50%
Korrekciós tételek (adózás után)	0	0		0	0	0		
Korrigált adózás utáni eredmény	52.893	49.496	-6%	10.920	8.060	16.433	104%	50%
Társasági adó	-10.949	-7.591	-31%	-555	-941	-2.796	197%	404%
Adózás előtti eredmény	63.842	57.087	-11%	11.475	9.001	19.229	114%	68%
Működési eredmény	78.037	64.252	-18%	15.446	15.723	19.409	23%	26%
Összes bevétel	125.768	116.708	-7%	31.149	28.875	33.678	17%	8%
Nettó kamatbevétel	108.715	98.378	-10%	25.635	23.768	27.280	15%	6%
Nettó díjak, jutalékok	9.502	13.476	42%	2.542	4.187	3.895	-7%	53%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	7.551	4.854	-36%	2.971	920	2.503	172%	-16%
Működési költség	-47.731	-52.455	10%	-15.702	-13.152	-14.269	8%	-9%
Összes kockázati költség	-14.195	-7.166	-50%	-3.971	-6.722	-180	-97%	-95%
Értékvesztésképzés a hitelezési veszteségekre	-11.472	-5.696	-50%	-1.866	-6.124	-197	-97%	-89%
Egyéb kockázati költség	-2.723	-1.470	-46%	-2.105	-599	16		
Főbb mérlegtételek zárolományok millió forintban	2024	2025	Y/Y	2024 4Q	2025 3Q	2025 4Q	Q/Q	Y/Y
Eszközök összesen	1.509.536	1.484.426	-2%	1.509.536	1.376.385	1.484.426	8%	-2%
Bruttó hitelek	1.063.551	1.042.097	-2%	1.063.551	1.027.535	1.042.097	1%	-2%
Bruttó hitelek (árfolyamszűrt állomány)	943.252	1.042.097	10%	943.252	1.015.941	1.042.097	3%	10%
Stage 1+2 hitelek (árfolyamszűrt állomány)	813.217	891.863	10%	813.217	871.439	891.863	2%	10%
Retail hitelek	646.721	746.166	15%	646.721	716.817	746.166	4%	15%
Lakossági jelzáloghitelek	389.895	461.388	18%	389.895	443.527	461.388	4%	18%
Lakossági fogyasztási hitelek	223.423	264.917	19%	223.423	252.774	264.917	5%	19%
MSE hitelek	33.402	19.861	-41%	33.402	20.515	19.861	-3%	-41%
Corporate hitelek	166.496	145.696	-12%	166.496	154.623	145.696	-6%	-12%
Hitelek értékvesztése	-120.766	-113.037	-6%	-120.766	-115.258	-113.037	-2%	-6%
Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt)	-106.854	-113.037	6%	-106.854	-113.943	-113.037	-1%	6%
Ügyfélbetétek	528.602	482.720	-9%	528.602	433.925	482.720	11%	-9%
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt állomány)	465.605	482.720	4%	465.605	429.012	482.720	13%	4%
Retail betétek	239.596	227.503	-5%	239.596	192.610	227.503	18%	-5%
Lakossági betétek	159.351	166.362	4%	159.351	143.768	166.362	16%	4%
MSE betétek	80.245	61.142	-24%	80.245	48.842	61.142	25%	-24%
Corporate betétek	226.009	255.216	13%	226.009	236.402	255.216	8%	13%
Hítelinárműveletekkel szembeni kötelezettségek	566.620	543.318	-4%	566.620	534.573	543.318	2%	-4%
Kibocsátott értékpapírok	158.546	171.748	8%	158.546	142.218	171.748	21%	8%
Alárrendelt és járulékos kölcsöntőke	13.358	10.312	-23%	13.358	10.609	10.312	-3%	-23%
Saját tőke	214.152	240.326	12%	214.152	226.435	240.326	6%	12%
Hitelportfólió minősége	2024	2025	Y/Y	2024 4Q	2025 3Q	2025 4Q	Q/Q	Y/Y
Stage 1 hitelek állománya IFRS 9 szerint (millió forintban)	716.723	799.627	12%	716.723	730.260	799.627	9%	12%
Stage 1 hitelek aránya IFRS 9 szerint	67,4%	76,7%	9,3%p	67,4%	71,1%	76,7%	5,7%p	9,3%p
Stage 1 hitelek saját fedezettsége IFRS 9 szerint	2,6%	2,3%	-0,3%p	2,6%	2,6%	2,3%	-0,3%p	-0,3%p
Stage 2 hitelek állománya IFRS 9 szerint (millió forintban)	199.067	92.236	-54%	199.067	151.084	92.236	-39%	-54%
Stage 2 hitelek aránya IFRS 9 szerint	18,7%	8,9%	-9,9%p	18,7%	14,7%	8,9%	-5,9%p	-9,9%p
Stage 2 hitelek saját fedezettsége IFRS 9 szerint	19,6%	16,4%	-3,2%p	19,6%	17,6%	16,4%	-1,2%p	-3,2%p
Stage 3 hitelek állománya IFRS 9 szerint (millió forintban)	147.761	150.234	2%	147.761	146.192	150.234	3%	2%
Stage 3 hitelek aránya IFRS 9 szerint	13,9%	14,4%	0,5%p	13,9%	14,2%	14,4%	0,2%p	0,5%p
Stage 3 hitelek saját fedezettsége IFRS 9 szerint	42,6%	52,8%	10,2%p	42,6%	47,5%	52,8%	5,3%p	10,2%p
Értékvesztésképzés a hitelezési veszteségekre/átlagos hitelállomány	1,16%	0,56%	-0,60%p	0,73%	2,39%	0,08%	-2,31%p	-0,66%p
Teljesítménymutatók (korrigált)	2024	2025	Y/Y	2024 4Q	2025 3Q	2025 4Q	Q/Q	Y/Y
ROA	4,0%	3,5%	-0,5%p	3,0%	2,3%	4,6%	2,2%p	1,5%p
ROE	30,2%	22,4%	-7,8%p	21,3%	14,5%	27,7%	13,2%p	6,4%p
Teljes bevétel marzs	9,61%	8,32%	-1,29%p	8,59%	8,33%	9,34%	1,02%p	0,75%p
Nettó kamatmarzs	8,31%	7,01%	-1,29%p	7,07%	6,85%	7,57%	0,71%p	0,50%p
Működési költség / Átlagos mérlegfőösszeg	3,6%	3,7%	0,1%p	4,3%	3,8%	4,0%	0,2%p	-0,4%p
Kiadás/bevétel arány	38,0%	44,9%	7,0%p	50,4%	45,5%	42,4%	-3,2%p	-8,0%p
Nettó hitel/betét arány (árfolyamszűrt)	180%	192%	13%p	180%	210%	192%	-18%p	13%p
Devizaárfolyamok alakulása (forintban)	2024	2025	Y/Y	2024 4Q	2025 3Q	2025 4Q	Q/Q	Y/Y
HUF/1,000 UZS (záró)	30,5	27,3	-10%	30,5	27,6	27,3	-1%	-10%
HUF/1,000 UZS (átlag)	28,8	28,2	-2%	29,6	27,1	27,7	2%	-6%

Az Ipoteka Bank 2023 júniusi Csoportba kerülését követően a 2023-as év második felében a portfóliótisztítás, 2024-ben és 2025 első felében a transzformáció és a betétgyűjtés volt fókuszban, majd 2025 közepén bekövetkezett a lakossági hitelezési fordulat, ezzel a fő lakossági termékszegmensekben javulni kezdtek a Bank piaci részesedései, és 2025 második felében ezzel párhuzamosan javulni kezdett a kamatmarzs és a működési eredmény is.

A teljesítő hitelek az év során összességében 10%-kal bővültek árfolyamszűrtén, a fogyasztási hitelek 19%-os és a jelzáloghitel állományok 18%-os növekedése, valamint a vállalati (MSE+corporate) állományok 17%-os szűkülése eredményeként.

Kedvező fejlemény 2025-ben, hogy a személyi hitelkihelyezések júniustól erősödni kezdtek, a piaci részesedés megelőző negyedévekben tapasztalt lemorzsolódását követően javuló pályára állt a Bank személyi hitelekben elért állományi piaci részesedése. A kihelyezések felfutását alapvetően az tette lehetővé, hogy 2025 folyamán sikerült jelentős előrelépést elérni az IT környezet, valamint a szervezeti és működési kereteket és képességeket illetően. A hitelezési aktivitás általános növelése mellett a Bank fokozatosan nyitott olyan új ügyfélcsoportok felé is, amelyeket korábban nem szolgált ki a szofisztikált és automatizált hitelelbíráshoz szükséges képességek és adatok hiányában.

2025-ben a személyi hitelek folyósítása y/y összességében több, mint duplázódott. A Bank személyi hitelek kihelyezésekben mért piaci részesedése az év egészében y/y 2,8%-pontot, míg 4Q-ban q/q közel 5%-pontot javult (2024: 7,5%, 2025: 1H: 7,3%, 3Q: 12,1%, 4Q: 16,7%). Az állományok tekintetében a Bank piaci részesedése q/q stabilan alakult, amit a személyi hitelek előtörlesztésének 4Q-beli emelkedése eredményezett. Az Ipoteka Banknál 2025 decemberétől a személyi hitelek már csak digitális csatornán érhetők el.

Az éves jelzáloghitel folyósítások közel 40%-kal emelkedtek, így 2025 júniusától javulni kezdett a jelzáloghitelek állományában mért piaci részesedés, év végére elérve a 22,6%-ot. 4Q-ban a teljesítő jelzáloghitel állományok 4%-kal bővültek árfolyamszűrtén.

A vállalati (MSE+corporate) állományok y/y 17%-os csökkenését főként az okozta, hogy 3Q-ban átsorolásra került a Stage 3 kategóriába egy nagyobb corporate kitettség, továbbá az új folyósítások egyelőre mérsékelt szinten maradtak. 4Q-ban a vállalati állományok 5%-os csökkenése egy nagyvállalati ügyfél hitelének végtörlesztéséből fakadt.

Az árfolyamszűrt betétállomány y/y 4%-kal, q/q pedig részben szezonális okokból 13%-kal nőtt.

A nettó hitel/betét mutató 2025 végén 192% volt. Az állami kamattámogatott és államilag refinanszírozott

jelzáloghitelek nélkül számolt nettó/hitel betét mutató 2025 végén 110%-on állt.

A jövedelmezőséget illetően, 2025-ben közel 50 milliárd forintos adózás utáni eredményt ért el a Bank, ami 22%-ot meghaladó ROE-t eredményezett. 4Q-ban a profit elérte a 16,4 milliárd forintot, ami 2024 3Q óta a legmagasabb negyedéves eredmény.

Ami a működési eredmény éven belüli alakulását illeti, a 2025 2Q-ban látható mélypontot követően kedvező trend bontakozott ki, ami nagymértékben köszönhető a javuló nettó kamatmarzsnek. 4Q-ban a működési eredmény q/q 23%-kal emelkedett, ami részben a nettó kamateredmény q/q 15%-os, 3,5 milliárd forintos javulásának volt köszönhető. Utóbbit a magasabb kamatozású személyi hitel-, és az állampapír portfólió növekedése által generált magasabb bevételek, valamint egy, az előző negyedévben felmerült egyszeri negatív tétel magyarázza. Az éves nettó kamatbevételek összességében 10%-kal csökkentek.

2025-ben a nettó díjak, jutalékok y/y 42%-kal bővültek forintban, amely jórészt a 3Q-ban bevezetett, új díjtételeknek volt köszönhető.

Az éves egyéb bevételek közel 5 milliárd forintot tettek ki, amely y/y 36%-os csökkenést jelent. A 4Q-ban történt javulást mintegy 1 milliárd forintnyi leányvállalattól kapott osztalék, illetve a javuló FX eredmény okozta. A működési költségek 2025-ben 10%-kal emelkedtek, melyben az értékcsökkenés, valamint a dologi költségek emelkedése játszott a főszerepet.

Az év során közel 7 milliárd forint kockázati költség merült fel, aminek többsége 3Q-ban került elszámolásra főként két, még az akvizíciót megelőzően folyósított nagyvállalati hitelhez kapcsolódóan.

A Stage 3 hitelek aránya y/y 0,5%-ponttal, q/q 0,2%-ponttal 14,4%-ra emelkedett. A Stage 3 hitelek céltartalékkal való saját fedezettsége az év egészében 10,2%-ponttal, ezen belül 4Q-ban 5,3%-ponttal 52,8%-ra javult. A Stage 2 hitelek aránya 2025-ben gyakorlatilag lefeleződött, ezzel 8,9%-on állt az év végén. A ráta javulása nagyrészt 4Q-ban következett be (-5,9%-pont q/q), amit főként egy fejlettebb, a Csoport többi leánybankja által már alkalmazott kockázattertelési módszertanra való áttérés magyarázza, amelynek következtében jellemzően Stage 2 kategóriába sorolt jelzáloghitelek kerültek át Stage 1 kategóriába.

A Bank októberben egy 300 millió dollár, valamint egy 1.200 milliárd szom (mintegy 100 millió dollár) névértékű szenior unsecured kötvényt bocsátott ki, valamint 2025. október 30-án visszaváltásra került egy 300 millió dollár névértékű senior unsecured kötvény.

OTP BANK UKRAJNA

Az OTP Bank Ukrajna gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

Eredménykimutatás millió forintban	2024	2025	Y/Y	2024 4Q	2025 3Q	2025 4Q	Q/Q	Y/Y
Adózás utáni eredmény	41.179	55.849	36%	-1.085	12.568	12.983	3%	
Korrekciós tételek (adózás után)	0	0		0	0	0		
Korrigált adózás utáni eredmény	41.179	55.849	36%	-1.085	12.568	12.983	3%	
Társasági adó	-31.663	-10.597	-67%	-18.439	-3.565	-1.539	-57%	-92%
Adózás előtti eredmény	72.842	66.446	-9%	17.354	16.133	14.522	-10%	-16%
Működési eredmény	68.414	73.522	7%	18.303	18.713	18.592	-1%	2%
Összes bevétel	101.605	108.651	7%	27.827	27.252	27.934	2%	0%
Nettó kamatbevétel	89.894	96.238	7%	23.346	24.056	24.098	0%	3%
Nettó díjak, jutalékok	7.769	7.816	1%	1.671	1.953	1.886	-3%	13%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	3.942	4.598	17%	2.811	1.243	1.950	57%	-31%
Működési költség	-33.191	-35.130	6%	-9.525	-8.540	-9.342	9%	-2%
Összes kockázati költség	4.428	-7.076		-948	-2.580	-4.070	58%	329%
Értékvesztésképzés a hitelezési veszteségekre	9.123	-4.722		2.620	-1.485	-2.577	74%	
Egyéb kockázati költség	-4.695	-2.354	-50%	-3.568	-1.095	-1.493	36%	-58%
Főbb mérlegtételek zárolományok millió forintban	2024	2025	Y/Y	2024 4Q	2025 3Q	2025 4Q	Q/Q	Y/Y
Eszközök összesen	1.186.801	1.139.284	-4%	1.186.801	1.083.148	1.139.284	5%	-4%
Bruttó hitelek	440.897	445.995	1%	440.897	435.956	445.995	2%	1%
Bruttó hitelek (árfolyamszűrt állomány)	374.529	445.995	19%	374.529	422.108	445.995	6%	19%
Stage 1+2 hitelek (árfolyamszűrt állomány)	332.848	421.341	27%	332.848	395.120	421.341	7%	27%
Retail hitelek	34.111	59.070	73%	34.111	52.514	59.070	12%	73%
Lakossági jelzáloghitelek	1.026	892	-13%	1.026	900	892	-1%	-13%
Lakossági fogyasztási hitelek	33.036	58.144	76%	33.036	51.577	58.144	13%	76%
MSE hitelek	48	33	-31%	48	37	33	-10%	-31%
Corporate hitelek	210.485	266.460	27%	210.485	241.863	266.460	10%	27%
Leasing	88.252	95.811	9%	88.252	100.743	95.811	-5%	9%
Hitelek értékvesztése	-52.283	-35.766	-32%	-52.283	-37.326	-35.766	-4%	-32%
Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt)	-44.309	-35.766	-19%	-44.309	-36.230	-35.766	-1%	-19%
Ügyfélbetétek	842.437	828.899	-2%	842.437	765.893	828.899	8%	-2%
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt állomány)	712.754	828.899	16%	712.754	742.225	828.899	12%	16%
Retail betétek	256.790	280.349	9%	256.790	267.026	280.349	5%	9%
Lakossági betétek	222.677	245.256	10%	222.677	233.620	245.256	5%	10%
MSE betétek	34.113	35.093	3%	34.113	33.406	35.093	5%	3%
Corporate betétek	455.964	548.550	20%	455.964	475.199	548.550	15%	20%
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	97.486	71.438	-27%	97.486	72.399	71.438	-1%	-27%
Alárendelt és járulékos kölcsöntőke	8.879	0	-100%	8.879	0	0		-100%
Saját tőke	205.705	212.210	3%	205.705	215.566	212.210	-2%	3%
Hitelportfólió minősége	2024	2025	Y/Y	2024 4Q	2025 3Q	2025 4Q	Q/Q	Y/Y
Stage 1 hitelek állománya IFRS 9 szerint (millió forintban)	323.190	361.194	12%	323.190	348.761	361.194	4%	12%
Stage 1 hitelek aránya IFRS 9 szerint	73,3%	81,0%	7,7%p	73,3%	80,0%	81,0%	1,0%p	7,7%p
Stage 1 hitelek saját fedezettsége IFRS 9 szerint	2,2%	2,5%	0,3%p	2,2%	2,4%	2,5%	0,1%p	0,3%p
Stage 2 hitelek állománya IFRS 9 szerint (millió forintban)	68.647	60.146	-12%	68.647	59.498	60.146	1%	-12%
Stage 2 hitelek aránya IFRS 9 szerint	15,6%	13,5%	-2,1%p	15,6%	13,6%	13,5%	-0,2%p	-2,1%p
Stage 2 hitelek saját fedezettsége IFRS 9 szerint	13,3%	15,1%	1,8%p	13,3%	14,6%	15,1%	0,5%p	1,8%p
Stage 3 hitelek állománya IFRS 9 szerint (millió forintban)	49.059	24.654	-50%	49.059	27.696	24.654	-11%	-50%
Stage 3 hitelek aránya IFRS 9 szerint	11,1%	5,5%	-5,6%p	11,1%	6,4%	5,5%	-0,8%p	-5,6%p
Stage 3 hitelek saját fedezettsége IFRS 9 szerint	73,7%	71,4%	-2,3%p	73,7%	73,1%	71,4%	-1,7%p	-2,3%p
Értékvesztésképzés a hitelezési veszteségekre/átlagos hitelállomány	-2,21%	1,09%	3,31%p	-2,39%	1,37%	2,27%	0,90%p	4,66%p
Teljesítménymutatók (korrigált)	2024	2025	Y/Y	2024 4Q	2025 3Q	2025 4Q	Q/Q	Y/Y
ROA	3,8%	5,0%	1,2%p	-0,4%	4,5%	4,7%	0,2%p	5,1%p
ROE	22,4%	26,3%	4,0%p	-2,1%	23,4%	23,9%	0,5%p	26,0%p
Teljes bevétel marzs	9,39%	9,67%	0,28%p	9,81%	9,80%	10,12%	0,32%p	0,31%p
Nettó kamatmarzs	8,30%	8,56%	0,26%p	8,23%	8,65%	8,73%	0,08%p	0,50%p
Működési költség / Átlagos mérlegfőösszeg	3,1%	3,1%	0,1%p	3,4%	3,1%	3,4%	0,3%p	0,0%p
Kiadás/bevétel arány	32,7%	32,3%	-0,3%p	34,2%	31,3%	33,4%	2,1%p	-0,8%p
Nettó hitel/betét arány (árfolyamszűrt)	46%	49%	3%p	46%	52%	49%	-2%p	3%p
Devizaárfolyamok alakulása (forintban)	2024	2025	Y/Y	2024 4Q	2025 3Q	2025 4Q	Q/Q	Y/Y
HUF/UAH (záró)	9,4	7,8	-17%	9,4	8,1	7,8	-4%	-17%
HUF/UAH (átlag)	9,1	8,5	-6%	9,2	8,2	8,0	-3%	-13%

A folytatódó háború közepette az ukrán bank javuló teljesítményét és erősödő üzleti aktivitását jelzi, hogy a teljesítő hitelek állománya közel 30%-kal nőtt 2025-ben. Az ukrán operáció lokálisan továbbra is jelentős tőke- és likviditási tartalékokkal rendelkezik, ami a háború esetlegesen bekövetkező lezárása vagy politikai rendezése esetén lehetővé teszi az üzleti aktivitás ugrásszerű erősödését.

Az **OTP Bank Ukrajna** 2025-ben közel 56 milliárd forint adózás utáni eredményt ért el (+36% y/y), ami 26,3%-os ROE mutatót eredményezett. A 4Q profit 13 milliárd forintot tett ki (+3% q/q).

Az adózás előtti eredmény y/y 9%-kal csökkent forintban, míg az éves társasági adó y/y 67%-os csökkenésében az játszott a főszerepet, hogy 2024 4Q-ban a teljes 2024-es évre visszamenőleges hatállyal 50%-ra emelték a bankokra kivetett adókulcsot, míg 2025 teljes egészében 25%-os társasági adókulcs volt érvényben. Emellett szerepet játszott, hogy az első félévben az ukrán lízingcég hitelekért írt le 10 milliárd forint összegben, ami 2,2 milliárd forintnyi pozitív adópajzsot eredményezett, illetve 4Q-ban 2,3 milliárd forintnyi halasztott adókövetelés is elszámolásra került. 2026-tól a bankokra kivetett társasági adókulcs 50%-ra emelkedett a 2025-ös 25%-ról.

Az éves működési eredmény 7%-kal, saját devizában 16%-kal javult. A 2025-ös összes bevétel y/y 15%-kal növekedett hrvnyában. Ezen belül a nettó kamateredmény 16%-kal javult, köszönhetően részben a hitelek és betétek dinamikus bővülésének és a magasabb alapkamat likvid eszközök hozamára kifejtett jótékony hatásának, miközben az éves nettó kamatmarzs 26 bázisponttal nőtt. A nettó díjak és jutalékok hrvnyában 8%-kal, míg az egyéb bevételek 28%-kal bővültek.

4Q-ban q/q viszonylatban a nettó kamateredmény 3%-kal emelkedett saját devizában, a nettó díjak és jutalékok stagnáltak, míg az egyéb bevételek több, mint 60%-os erősödését a magasabb devizaárfolyam eredmény, valamint kártyatársaságoktól kapott kompenzáció okozta.

Az éves működési költségek y/y 14%-kal emelkedtek saját devizában, főként a magasabb személyi jellegű költségek miatt. A kiadás/bevételi ráta y/y 0,3%-ponttal 32,3%-ra csökkent, amely továbbra is lényegesen kedvezőbb, mint a Csoport hasonló mutatója.

2025-ben az összes kockázati költség 7 milliárd forint volt, szemben a 2024. évi 4,4 milliárd forinttal, mely nagyrészt hitelekkel kapcsolatban merült fel, javarészt a második félévben. Ebből 4Q-ban 4 milliárd forintnyi került a könyvekbe, főként corporate hiteleken az IFRS 9 kockázati paraméterek felülvizsgálata miatt, valamint a bővülő hitelállományok következtében. Az éves kumulált hitelkockázati költségráta 109 bázispont volt. Az éves egyéb kockázati költségek főleg államkötvényekkel kapcsolatban merültek fel.

A hitelminőségi alapfolyamatok kedvezően alakultak, a Stage 3 ráta y/y 5,6%-ponttal 5,5%-ra mérséklődött, köszönhetően problémás hitel leírásoknak: az első félévben összesen 12 milliárd forintnyi problémás kitettség került leírásra, nagyrészt az ukrán lízingcégnél. A Stage 3 hitelek céltartalékkal való saját fedezettsége meghaladta a 71%-ot. A Stage 2 hitelek portfólión belüli aránya is mérséklődött, 13,5%-ra (-2,1%-pont y/y).

Az elmúlt negyedévekben jellemző megfontolt és prudens hitelezési gyakorlat mellett a teljesítő (Stage 1+2) hitelek árfolyamszűrt állománya y/y 27%-kal bővült. A portfólión belül a lakossági fogyasztási hitelek alacsony bázisról 76%-kal nőttek, amit a digitális értékesítési csatornák térnyerése is támogatott. A corporate állományok szintén bővülést mutattak (+27%), míg a lízing kitettségek 9%-kal bővültek. Negyedéves viszonylatban a teljesítő hitelállomány 7%-kal bővült, ezen belül kiemelkedik a fogyasztási hitelek 13%-os növekedése.

Az árfolyamszűrt betétállományok y/y 16%-kal bővültek, a lakossági betétek 10%-os, valamint a vállalati (MSE+corporate) betétek 19%-os emelkedése révén. Negyedéves viszonylatban szintén növekedtek mind a lakossági (+5%), mind a vállalati betétek (+15%). A vállalati betétek bővülését főként két nagyobb vállalati ügyfél betét elhelyezése okozta.

A Bank konzervatív mérlegszerkezetét és kedvező likviditási helyzetét jelzi, hogy 4Q végén az 50% alatti volt a nettó hitel/betét arány.

A Bank tőkemegfelelési mutatója magasan a szabályozói minimum felett teljesült, december végén meghaladta a 29%-ot. A szabályozói minimum elvárás feletti szabad tőke összege december végén meghaladta a 250 millió eurónak megfelelő összeget.

CKB CSOPORT (MONTENEGRÓ)**A CKB Csoport gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:**

Eredménykimutatás millió forintban	2024	2025	Y/Y	2024 4Q	2025 3Q	2025 4Q	Q/Q	Y/Y
Adózás utáni eredmény	24.194	22.376	-8%	6.191	6.645	4.763	-28%	-23%
Korrekciós tételek (adózás után)	0	0		0	0	0		
Korrigált adózás utáni eredmény	24.194	22.376	-8%	6.191	6.645	4.763	-28%	-23%
Társasági adó	-4.385	-3.980	-9%	-1.275	-1.161	-978	-16%	-23%
Adózás előtti eredmény	28.579	26.356	-8%	7.465	7.805	5.741	-26%	-23%
Működési eredmény	27.169	26.908	-1%	6.298	7.536	5.590	-26%	-11%
Összes bevétel	45.660	47.569	4%	11.806	12.506	11.840	-5%	0%
Nettó kamatbevétel	35.460	36.581	3%	9.305	9.487	9.222	-3%	-1%
Nettó díjak, jutalékok	9.729	10.020	3%	2.772	2.695	2.464	-9%	-11%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	472	968	105%	-271	324	153	-53%	
Működési költség	-18.492	-20.660	12%	-5.508	-4.969	-6.250	26%	13%
Összes kockázati költség	1.410	-552		1.167	269	151	-44%	-87%
Értékvesztésképzés a hitelezési veszteségekre	1.947	-46		923	268	483	80%	-48%
Egyéb kockázati költség	-538	-506	-6%	245	1	-333		
Főbb mérlegtételek zárállományok millió forintban	2024	2025	Y/Y	2024 4Q	2025 3Q	2025 4Q	Q/Q	Y/Y
Eszközök összesen	776.370	847.297	9%	776.370	840.390	847.297	1%	9%
Bruttó hitelek	545.499	609.038	12%	545.499	585.551	609.038	4%	12%
Bruttó hitelek (árfolyamszűrt állomány)	512.657	609.038	19%	512.657	577.002	609.038	6%	19%
Stage 1+2 hitelek (árfolyamszűrt állomány)	497.716	595.041	20%	497.716	562.667	595.041	6%	20%
Retail hitelek	259.677	308.666	19%	259.677	296.530	308.666	4%	19%
Lakossági jelzáloghitelek	123.714	144.155	17%	123.714	138.703	144.155	4%	17%
Lakossági fogyasztási hitelek	128.785	154.901	20%	128.785	148.848	154.901	4%	20%
MSE hitelek	7.179	9.610	34%	7.179	8.978	9.610	7%	34%
Corporate hitelek	235.644	282.074	20%	235.644	262.082	282.074	8%	20%
Leasing	2.395	4.301	80%	2.395	4.055	4.301	6%	80%
Hitelek értékvesztése	-16.862	-15.653	-7%	-16.862	-15.978	-15.653	-2%	-7%
Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt)	-15.847	-15.653	-1%	-15.847	-15.745	-15.653	-1%	-1%
Ügyfélbetétek	606.957	602.692	-1%	606.957	631.259	602.692	-5%	-1%
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt állomány)	569.085	602.692	6%	569.085	622.068	602.692	-3%	6%
Retail betétek	357.378	387.519	8%	357.378	370.882	387.519	4%	8%
Lakossági betétek	277.908	308.971	11%	277.908	292.340	308.971	6%	11%
MSE betétek	79.470	78.548	-1%	79.470	78.542	78.548	0%	-1%
Corporate betétek	211.707	215.174	2%	211.707	251.186	215.174	-14%	2%
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	19.157	80.636		19.157	48.609	80.636	66%	
Saját tőke	121.390	135.781	12%	121.390	132.840	135.781	2%	12%
Hitelportfólió minősége	2024	2025	Y/Y	2024 4Q	2025 3Q	2025 4Q	Q/Q	Y/Y
Stage 1 hitelek állománya IFRS 9 szerint (millió forintban)	492.319	561.392	14%	492.319	535.204	561.392	5%	14%
Stage 1 hitelek aránya IFRS 9 szerint	90,3%	92,2%	1,9%p	90,3%	91,4%	92,2%	0,8%p	1,9%p
Stage 1 hitelek saját fedezettsége IFRS 9 szerint	0,6%	0,6%	-0,1%p	0,6%	0,7%	0,6%	-0,1%p	-0,1%p
Stage 2 hitelek állománya IFRS 9 szerint (millió forintban)	37.282	33.649	-10%	37.282	35.800	33.649	-6%	-10%
Stage 2 hitelek aránya IFRS 9 szerint	6,8%	5,5%	-1,3%p	6,8%	6,1%	5,5%	-0,6%p	-1,3%p
Stage 2 hitelek saját fedezettsége IFRS 9 szerint	4,8%	6,3%	1,6%p	4,8%	5,0%	6,3%	1,3%p	1,6%p
Stage 3 hitelek állománya IFRS 9 szerint (millió forintban)	15.898	13.997	-12%	15.898	14.547	13.997	-4%	-12%
Stage 3 hitelek aránya IFRS 9 szerint	2,9%	2,3%	-0,6%p	2,9%	2,5%	2,3%	-0,2%p	-0,6%p
Stage 3 hitelek saját fedezettsége IFRS 9 szerint	74,9%	73,0%	-1,9%p	74,9%	71,6%	73,0%	1,4%p	-1,9%p
Értékvesztésképzés a hitelezési veszteségekre/átlagos hitelállomány	-0,39%	0,01%	0,40%p	-0,68%	-0,18%	-0,32%	-0,14%p	0,36%p
Teljesítménymutatók (korrigált)	2024	2025	Y/Y	2024 4Q	2025 3Q	2025 4Q	Q/Q	Y/Y
ROA	3,5%	2,7%	-0,7%p	3,3%	3,1%	2,3%	-0,8%p	-1,0%p
ROE	21,5%	17,4%	-4,2%p	20,9%	20,0%	14,1%	-5,9%p	-6,8%p
Teljes bevétel marzs	6,58%	5,84%	-0,74%p	6,25%	5,82%	5,63%	-0,20%p	-0,63%p
Nettó kamatmarzs	5,11%	4,49%	-0,62%p	4,93%	4,42%	4,38%	-0,03%p	-0,55%p
Működési költség / Átlagos mérlegfőösszeg	2,7%	2,5%	-0,1%p	2,9%	2,3%	3,0%	0,7%p	0,1%p
Kiadás/bevétel arány	40,5%	43,4%	2,9%p	46,7%	39,7%	52,8%	13,1%p	6,1%p
Nettó hitel/betét arány (árfolyamszűrt)	87%	98%	11%p	87%	90%	98%	8%p	11%p
Devizaárfolyamok alakulása (forintban)	2024	2025	Y/Y	2024 4Q	2025 3Q	2025 4Q	Q/Q	Y/Y
HUF/EUR (záró)	410,1	385,4	-6%	410,1	391,1	385,4	-1%	-6%
HUF/EUR (átlag)	394,2	399,1	1%	406,2	397,2	387,1	-3%	-5%

A montenegrói CKB Bank 2025-ben stabil eredményeket ért el. A csökkenő EUR kamatkörnyezet marzsokra gyakorolt negatív hatását ellensúlyozták a dinamikusan bővülő volumenek, emellett tovább javult a hitelminőség, ugyanakkor kedvezőtlenül hatott a kétszámjegyű költségdinamika.

A **CKB Csoport** 2025-ben több, mint 22 milliárd forintos adózás utáni nyereséget realizált (-8% y/y), melyből a negyedik negyedéves eredmény 4,8 milliárd forint (-28% q/q) volt. Az éves ROE mutató elérte a 17,4%-ot.

A 2025-ös összes bevétel y/y 4%-kal bővült. Ezen belül a kumulált kamateredmény 3%-kal, a nettó díjak, jutalékok szintén 3%-kal növekedtek, míg az egyéb bevételek duplázódtak. A kamateredmény bővülése a növekvő állományoknak köszönhető, miközben a marzs az EUR kamatkörnyezet süllyedésével párhuzamosan érdemben szűkült. A díjbevételek növekedéséhez leginkább az erős nyári turistaszezonnal összefüggésben megnövekedett bankkártyákhoz kapcsolódó díjbevételek járultak hozzá. Ami 4Q-t illeti, negyedéves viszonylatban saját devizában a kamatbevételek 1%-kal, a nettó díjak és jutalékok 6%-kal szűkültek, miközben a nettó kamatmarzs stabilizálódott az első félévben látható csökkenést követően.

Az éves működési költségek euróban 11%-kal emelkedtek, elsősorban a bérinfláció miatt emelkedő személyi jellegű költségek, valamint a dologi költségeken belül 16%-kal bővülő felügyeleti díjak következtében. A bank kiadás/bevételi mutatója 43,4%-ot ért el 2025-ben, ami közel 3%-pontos emelkedést jelent 2024-hez képest. 4Q-ban a költségek q/q 26%-kal emelkedtek meg, amit a részben szezonális okokból megnövekedett IT és marketing költségek idéztek elő.

2025-ben 0,6 milliárd forintnyi kockázati költség merült fel. A negyedik negyedéves kockázati költség +0,2 milliárd forint volt.

A hitelminőség stabilan alakult az év során: a Stage 3 hitelek aránya y/y 0,6%-ponttal 2,3%-ra csökkent (-0,2%-pont q/q). A Stage 3 hitelek saját céltartalékkal való fedezettsége a negyedév végén 73%-on állt (-1,9%-pont y/y, +1,4%-pont q/q).

A teljesítő (Stage 1+2) hitelállományok y/y 20%-kal, q/q 6%-kal bővültek árfolyamszűrten. Az állományok és a folyósítások bővülését támogatta, hogy 2024 áprilisában a Bank csatlakozott a jegybank által indított jelzálog- és személyi kölcsön kamatokat mérséklő kezdeményezéséhez, ennek értelmében a bankok önkéntes alapon csökkenthették az újonnan kihelyezett hitelek kamatát. A jelzáloghitelezést az is támogatta, hogy a Bank továbbra is piacon van egy 30 év alattiak első lakás vásárlását segítő jelzáloghitel-konstrukcióval. Ennek is köszönhetően az éves összesített jelzálog- és személyi kölcsön folyósítások y/y 19%-kal ugrottak meg, míg a lakossági jelzálog- és fogyasztási hitelek állománya y/y 18%-kal bővült. Az élénk vállalati hitelkereslet révén a corporate hitelek állománya y/y 20%-kal, q/q 8%-kal bővült. A Bank lízingpiacra való 2024-es belépése óta 4,3 milliárd forint állományt épített fel.

Az árfolyamszűrt betétállomány éves összevetésben 6%-kal bővült, a retail betétek 8%-os, valamint a corporate betétek 2%-os bővülése eredőjeként. A 4Q-ban tapasztalható betétállomány szűkülést egy nagyvállalati ügyfél betétkivonása magyarázza. A nettó hitel/betét mutató 98%-on állt az év végén.

A hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek növekedését egy csoporton belüli 75 millió eurónyi MREL hitel okozta, amelyre szabályozói előírások miatt volt szükség.

2025 során a bank megőrizte mérlegfőösszeg szerinti piacvezető szerepét Montenegróban.

OTP BANK ALBÁNIA

Az OTP Bank Albánia gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

Eredménykimutatás millió forintban	2024	2025	Y/Y	2024 4Q	2025 3Q	2025 4Q	Q/Q	Y/Y
Adózás utáni eredmény	19.686	18.597	-6%	4.639	5.144	3.875	-25%	-16%
Korrekciós tételek (adózás után)	0	0		0	0	0		
Korrigált adózás utáni eredmény	19.686	18.597	-6%	4.639	5.144	3.875	-25%	-16%
Társasági adó	-3.763	-3.478	-8%	-816	-858	-949	11%	16%
Adózás előtti eredmény	23.449	22.075	-6%	5.456	6.002	4.823	-20%	-12%
Működési eredmény	23.145	21.543	-7%	5.821	5.457	4.715	-14%	-19%
Összes bevétel	40.047	39.913	0%	10.333	10.174	9.532	-6%	-8%
Nettó kamatbevétel	33.531	33.531	0%	8.797	8.320	7.989	-4%	-9%
Nettó díjak, jutalékok	4.243	3.895	-8%	1.046	1.140	763	-33%	-27%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	2.274	2.487	9%	490	713	780	9%	59%
Működési költség	-16.902	-18.369	9%	-4.511	-4.716	-4.817	2%	7%
Összes kockázati költség	304	531	75%	-366	545	108	-80%	
Értékvesztésképzés a hitelezési veszteségekre	0	85		-358	490	22	-96%	
Egyéb kockázati költség	304	446	47%	-8	55	86	58%	
Főbb mérlegtételek zárolállományok millió forintban	2024	2025	Y/Y	2024 4Q	2025 3Q	2025 4Q	Q/Q	Y/Y
Eszközök összesen	791.495	818.039	3%	791.495	805.409	818.039	2%	3%
Bruttó hitelek	476.303	499.796	5%	476.303	498.108	499.796	0%	5%
Bruttó hitelek (árfolyamszűrt állomány)	451.356	499.796	11%	451.356	491.299	499.796	2%	11%
Stage 1+2 hitelek (árfolyamszűrt állomány)	428.497	481.089	12%	428.497	471.048	481.089	2%	12%
Retail hitelek	191.877	216.003	13%	191.877	209.019	216.003	3%	13%
Lakossági jelzáloghitelek	136.827	158.888	16%	136.827	153.836	158.888	3%	16%
Lakossági fogyasztási hitelek	29.101	36.389	25%	29.101	34.103	36.389	7%	25%
MSE hitelek	25.949	20.726	-20%	25.949	21.080	20.726	-2%	-20%
Corporate hitelek	228.476	256.930	12%	228.476	253.861	256.930	1%	12%
Leasing	8.145	8.157	0%	8.145	8.169	8.157	0%	0%
Hitelek értékvesztése	-20.422	-19.141	-6%	-20.422	-19.933	-19.141	-4%	-6%
Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt)	-19.365	-19.141	-1%	-19.365	-19.662	-19.141	-3%	-1%
Ügyfélbetétek	615.186	631.867	3%	615.186	635.879	631.867	-1%	3%
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt állomány)	580.260	631.867	9%	580.260	627.144	631.867	1%	9%
Retail betétek	523.330	554.273	6%	523.330	547.404	554.273	1%	6%
Lakossági betétek	469.695	506.013	8%	469.695	494.105	506.013	2%	8%
MSE betétek	53.634	48.260	-10%	53.634	53.300	48.260	-9%	-10%
Corporate betétek	56.930	77.593	36%	56.930	79.739	77.593	-3%	36%
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	14.919	24.094	61%	14.919	8.564	24.094	181%	61%
Alárendelt és járulékos kölcsöntőke	0	0		0	0	0		
Saját tőke	114.649	125.921	10%	114.649	123.802	125.921	2%	10%
Hitelportfólió minősége	2024	2025	Y/Y	2024 4Q	2025 3Q	2025 4Q	Q/Q	Y/Y
Stage 1 hitelek állománya IFRS 9 szerint (millió forintban)	416.249	434.618	4%	416.249	432.520	434.618	0%	4%
Stage 1 hitelek aránya IFRS 9 szerint	87,4%	87,0%	-0,4%p	87,4%	86,8%	87,0%	0,1%p	-0,4%p
Stage 1 hitelek saját fedezettsége IFRS 9 szerint	1,0%	1,1%	0,1%p	1,0%	1,0%	1,1%	0,0%p	0,1%p
Stage 2 hitelek állománya IFRS 9 szerint (millió forintban)	35.965	46.472	29%	35.965	45.060	46.472	3%	29%
Stage 2 hitelek aránya IFRS 9 szerint	7,6%	9,3%	1,7%p	7,6%	9,0%	9,3%	0,3%p	1,7%p
Stage 2 hitelek saját fedezettsége IFRS 9 szerint	8,0%	9,1%	1,1%p	8,0%	8,5%	9,1%	0,6%p	1,1%p
Stage 3 hitelek állománya IFRS 9 szerint (millió forintban)	24.090	18.706	-22%	24.090	20.528	18.706	-9%	-22%
Stage 3 hitelek aránya IFRS 9 szerint	5,1%	3,7%	-1,3%p	5,1%	4,1%	3,7%	-0,4%p	-1,3%p
Stage 3 hitelek saját fedezettsége IFRS 9 szerint	56,1%	54,9%	-1,2%p	56,1%	56,4%	54,9%	-1,6%p	-1,2%p
Értékvesztésképzés a hitelezési veszteségekre/átlagos hitelállomány	0,00%	-0,02%	-0,02%p	0,31%	-0,39%	-0,02%	0,37%p	-0,33%p
Teljesítménymutatók (korrigált)	2024	2025	Y/Y	2024 4Q	2025 3Q	2025 4Q	Q/Q	Y/Y
ROA	2,7%	2,3%	-0,4%p	2,4%	2,5%	1,9%	-0,6%p	-0,5%p
ROE	20,2%	15,5%	-4,7%p	16,5%	16,7%	12,4%	-4,3%p	-4,1%p
Teljes bevétel marzs	5,49%	4,98%	-0,51%p	5,31%	4,91%	4,72%	-0,19%p	-0,59%p
Nettó kamatmarzs	4,60%	4,18%	-0,42%p	4,52%	4,02%	3,96%	-0,06%p	-0,57%p
Működési költség / Átlagos mérlegfőösszeg	2,3%	2,3%	0,0%p	2,3%	2,3%	2,4%	0,1%p	0,1%p
Kiadás/bevétel arány	42,2%	46,0%	3,8%p	43,7%	46,4%	50,5%	4,2%p	6,9%p
Nettó hitel/betét arány (árfolyamszűrt)	74%	76%	2%p	74%	75%	76%	1%p	2%p
Devizaárfolyamok alakulása (forintban)	2024	2025	Y/Y	2024 4Q	2025 3Q	2025 4Q	Q/Q	Y/Y
HUF/ALL (záró)	4,2	4,0	-5%	4,2	4,0	4,0	-1%	-5%
HUF/ALL (átlag)	3,9	4,1	4%	4,1	4,1	4,0	-2%	-3%

Az OTP Bank 2025-ben megőrizte pozícióját az albán bankszektorban: hitelpiaci részesedése 12,8%, miközben 15% feletti tőkearányos megtérülést ért el. A fegyelmezett kockázatkezelés eredményeként tovább javult a portfólió minősége, ám a marzsok csökkenése a kétszámjegyű hitelnövekedés ellenére visszafogta a bevételi dinamikát.

Az **OTP Bank Albánia** 2025-ben 19 milliárd forint adózás utáni eredményt ért el, amelyhez a negyedik negyedéves profit 3,9 milliárd forinttal járult hozzá. A Bank 2025-ben 15% feletti ROE mutatót ért el.

A Bank 2025 év végi nettó hitelállomány szerinti piaci részesedése 12,8%, mellyel a negyedik legnagyobb hitelező az országban.

Az éves működési eredmény 10%-os saját devizában vett csökkenése az összes bevétel 4%-os gyengülésével és az 5%-kal magasabb működési költségekkel magyarázható. A bevételek csökkenése részben a nettó kamateredmény lekben mért 3%-os mérséklődésével magyarázható, amelyet főként a pénzügyi eszközökön realizált kamatbevételek mérséklődése okozott. A díjbevételekre a SEPA 2025 októberi bevezetése gyakorolt negatív hatást – emiatt az eurózónás utalások esetében csökkentek a jutalékbevételek. A működési költségek növekedését a magas bérinflációs környezetben főként a személyi jellegű költségek emelkedése okozta.

A 2025-ben felmerült 0,5 milliárd forintos pozitív kockázati költség mögött részben több problémás nagyvállalati ügyfél végtörlesztése húzódott meg, míg az egyéb kockázati költségek soron látható pozitív összeg részben egy korábban az akvizícióval kapcsolatban megképzett értékvesztés 2025-ös feloldásának köszönhető. Ezzel szemben hatott, hogy az IFRS 9 kockázati modellekben a paraméterek felülvizsgálata 2025 egészében 1,1 milliárd forint többlet értékvesztés képzéssel járt.

Ami a negyedik negyedévet illeti, az adózás utáni eredmény q/q 25%-os visszaesésében nagy szerepet játszott, hogy a működési eredmény q/q 14%-ot csökkent forintban, ami a 6%-kal mérséklődő összes bevétel, valamint a 2%-kal növekedő működési költségek eredménye. A bevételi dinamikát az határozta meg, hogy a nettó kamateredmény negyedéves szinten 4%-kal csökkent a kamatmarzs folytatódó szűkülése miatt. A működési költségek q/q növekedését a személyi jellegű költségek emelkedése okozta. 4Q-ban is pozitív volt a kockázati költségek előjele, +0,1 milliárd forint jelent meg ezen a soron, mely 80%-kal elmaradt az előző negyedévi összegtől.

2025-ben folytatódott a hitelminőségi mutatók javulása: a Stage 3 hitelek aránya y/y 1,3%-ponttal, q/q 0,4%-ponttal 3,7%-ra csökkent. A 4Q-ban végrehajtott nagyobb vállalati végtörlesztések a Stage 3 állomány mérséklődése mellett a Stage 3 hitelek saját fedezettségének összetételhatás miatti csökkenéséhez vezettek.

A teljesítő (Stage 1+2) hitelek árfolyamszűrt állománya a 2025-ös évben összességében 12%-kal nőtt, ami a lakossági hitelek 18%-os, és a vállalati (MSE+corporate) hitelek 9%-os emelkedésének köszönhető. Negyedéves viszonylatban a teljesítő hitelek 2%-kal emelkedtek, ezen belül a lakossági hitelek 4%-kal, a vállalati hitelek pedig 1%-kal bővültek.

Az ügyfélbetétek árfolyamszűrt állománya éves összehasonlításban 9%-kal bővült, köszönhetően a lakossági betétek 8%-os és a vállalati betétek 14%-os növekedésének. A nettó hitel/betét arány y/y 2%-pontos emelkedéssel elérte a csoport átlagos 76%-os szintjét.

OTP BANK MOLDOVA

Az OTP Bank Moldova gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

Eredménykimutatás millió forintban	2024	2025	Y/Y	2024 4Q	2025 3Q	2025 4Q	Q/Q	Y/Y
Adózás utáni eredmény	11.492	10.027	-13%	1.973	2.700	2.906	8%	47%
Korrekciós tételek (adózás után)	0	0		0	0	0		
Korrigált adózás utáni eredmény	11.492	10.027	-13%	1.973	2.700	2.906	8%	47%
Társasági adó	-1.546	-1.472	-5%	-187	-344	-437	27%	134%
Adózás előtti eredmény	13.038	11.498	-12%	2.160	3.044	3.343	10%	55%
Működési eredmény	12.413	11.456	-8%	2.717	3.494	2.577	-26%	-5%
Összes bevétel	26.179	26.145	0%	6.875	6.958	6.597	-5%	-4%
Nettó kamatbevétel	15.353	17.901	17%	4.037	4.630	4.720	2%	17%
Nettó díjak, jutalékok	2.483	2.331	-6%	666	612	489	-20%	-26%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	8.343	5.913	-29%	2.173	1.716	1.389	-19%	-36%
Működési költség	-13.765	-14.690	7%	-4.158	-3.464	-4.021	16%	-3%
Összes kockázati költség	625	42	-93%	-558	-450	767		
Értékvesztésképzés a hitelezési veszteségekre	574	404	-30%	-494	-294	835		
Egyéb kockázati költség	51	-361		-64	-156	-68	-56%	6%
Főbb mérlegtételek zárolállományok millió forintban	2024	2025	Y/Y	2024 4Q	2025 3Q	2025 4Q	Q/Q	Y/Y
Eszközök összesen	455.246	389.355	-14%	455.246	396.140	389.355	-2%	-14%
Bruttó hitelek	180.472	204.662	13%	180.472	200.261	204.662	2%	13%
Bruttó hitelek (árfolyamszűrt állomány)	166.361	204.662	23%	166.361	197.100	204.662	4%	23%
Stage 1+2 hitelek (árfolyamszűrt állomány)	161.237	200.302	24%	161.237	192.764	200.302	4%	24%
Retail hitelek	74.491	93.371	25%	74.491	90.017	93.371	4%	25%
Lakossági jelzáloghitelek	37.674	46.470	23%	37.674	44.383	46.470	5%	23%
Lakossági fogyasztási hitelek	26.662	34.968	31%	26.662	33.303	34.968	5%	31%
MSE hitelek	10.154	11.933	18%	10.154	12.330	11.933	-3%	18%
Corporate hitelek	81.598	101.165	24%	81.598	97.039	101.165	4%	24%
Leasing	5.148	5.767	12%	5.148	5.708	5.767	1%	12%
Hitelek értékvesztése	-7.209	-6.370	-12%	-7.209	-6.771	-6.370	-6%	-12%
Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt)	-6.625	-6.370	-4%	-6.625	-6.664	-6.370	-4%	-4%
Ügyfélbetétek	359.474	303.688	-16%	359.474	309.216	303.688	-2%	-16%
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt állomány)	328.691	303.688	-8%	328.691	304.431	303.688	0%	-8%
Retail betétek	189.277	192.794	2%	189.277	187.342	192.794	3%	2%
Lakossági betétek	148.740	155.798	5%	148.740	151.801	155.798	3%	5%
MSE betétek	40.537	36.997	-9%	40.537	35.541	36.997	4%	-9%
Corporate betétek	139.413	110.894	-20%	139.413	117.088	110.894	-5%	-20%
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	20.459	16.113	-21%	20.459	17.681	16.113	-9%	-21%
Saját tőke	69.054	65.247	-6%	69.054	63.393	65.247	3%	-6%
Hitelportfólió minősége	2024	2025	Y/Y	2024 4Q	2025 3Q	2025 4Q	Q/Q	Y/Y
Stage 1 hitelek állománya IFRS 9 szerint (millió forintban)	153.557	181.947	18%	153.557	176.679	181.947	3%	18%
Stage 1 hitelek aránya IFRS 9 szerint	85,1%	88,9%	3,8%p	85,1%	88,2%	88,9%	0,7%p	3,8%p
Stage 1 hitelek saját fedezettsége IFRS 9 szerint	1,2%	1,3%	0,2%p	1,2%	1,4%	1,3%	0,0%p	0,2%p
Stage 2 hitelek állománya IFRS 9 szerint (millió forintban)	21.329	18.355	-14%	21.329	19.176	18.355	-4%	-14%
Stage 2 hitelek aránya IFRS 9 szerint	11,8%	9,0%	-2,9%p	11,8%	9,6%	9,0%	-0,6%p	-2,9%p
Stage 2 hitelek saját fedezettsége IFRS 9 szerint	9,0%	8,5%	-0,5%p	9,0%	9,6%	8,5%	-1,1%p	-0,5%p
Stage 3 hitelek állománya IFRS 9 szerint (millió forintban)	5.586	4.360	-22%	5.586	4.406	4.360	-1%	-22%
Stage 3 hitelek aránya IFRS 9 szerint	3,1%	2,1%	-1,0%p	3,1%	2,2%	2,1%	-0,1%p	-1,0%p
Stage 3 hitelek saját fedezettsége IFRS 9 szerint	62,9%	54,6%	-8,3%p	62,9%	57,8%	54,6%	-3,2%p	-8,3%p
Értékvesztésképzés a hitelezési veszteségekre/átlagos hitelállomány	-0,36%	-0,21%	0,15%p	1,16%	0,59%	-1,66%	-2,25%p	-2,82%p
Teljesítménymutatók (korrigált)	2024	2025	Y/Y	2024 4Q	2025 3Q	2025 4Q	Q/Q	Y/Y
ROA	2,7%	2,5%	-0,2%p	1,7%	2,7%	3,0%	0,3%p	1,2%p
ROE	17,4%	15,0%	-2,4%p	11,6%	16,5%	18,0%	1,5%p	6,4%p
Teljes bevétel marzs	6,06%	6,44%	0,37%p	6,03%	6,91%	6,72%	-0,20%p	0,68%p
Nettó kamatmarzs	3,56%	4,41%	0,85%p	3,54%	4,60%	4,80%	0,20%p	1,26%p
Működési költség / Átlagos mérlegfőösszeg	3,2%	3,6%	0,4%p	3,6%	3,4%	4,1%	0,7%p	0,4%p
Kiadás/bevétel arány	52,6%	56,2%	3,6%p	60,5%	49,8%	60,9%	11,2%p	0,5%p
Nettó hitel/betét arány (árfolyamszűrt)	49%	65%	17%p	49%	63%	65%	3%p	17%p
Devizaárfolyamok alakulása (forintban)	2024	2025	Y/Y	2024 4Q	2025 3Q	2025 4Q	Q/Q	Y/Y
HUF/MDL (záró)	21,3	19,6	-8%	21,3	19,9	19,6	-2%	-8%
HUF/MDL (átlag)	20,5	20,4	-1%	21,1	20,2	19,7	-3%	-7%

A magas geopolitikai kockázatok közepette a moldáv leánybank 2025-ben 10 milliárd forintos adózás utáni eredményt termelt, amellyel 15%-os ROE mutatót ért el. A javuló marzs és a dinamikus hitelbővülés együttes hatására ugyan a nettó kamateredmény kedvezően alakult, ám a működési eredmény összességében szűkült. A hitelfortfolio minősége javult.

A moldáv operáció összes bevétele 2025-ben összességében stagnált: ezen belül a nettó kamatbevételek 17%-ot bővültek, miközben a nettó díjak, jutalékok 6%-kal, az egyéb bevételek 29%-kal csökkentek. A nettó kamatbevételek erősödését az okozta, hogy a mérlegfőösszeg szűkülését képes volt ellensúlyozni a kamatmarzs 85 bp-os javulása, melyet részben a 2025-ben éves átlagban magasabb moldáv alapkamat, részben a magasabb kamatozású corporate betétek kiáramlása, az eszközoldalon pedig a magasabb marzsú hitelek arányának növekedése okozott. Az egyéb bevételek csökkenését főként a pénzváltásból fakadó bevételek mérséklődése magyarázta, míg a nettó díjak, jutalékok csökkenését főként a pénzforgalomhoz köthető díjbevételek csökkenése, valamint a kártyatársaságok felé fizetett magasabb díjráfordítások eredményezték.

Ami a negyedik negyedévet illeti, negyedéves alapon a bevételek 2%-kal szűkültek saját devizában a nettó kamateredmény 5%-os javulása, valamint az egyéb bevételek 17%-os, illetve a nettó díjak, jutalékok 18%-os szűkülése eredményeként. A kamateredményre kedvezően hatott, hogy a nettó kamatmarzs q/q 20 bp-tal emelkedett a jelzálog- és személyi hitelek harmadik negyedévi átárazódásának hatásaként, melynek keretében 49 milliárd forintnyi állomány árazódott át magasabb referenciahozamok mellett. Az egyéb bevételek csökkenését főként a szezonálisan alacsonyabb devizaváltásból származó bevételek magyarázták.

2025-ben a működési költségek 7%-kal emelkedtek főként az infláció mértékével megegyező ütemben emelkedő személyi jellegű költségek, valamint a 10%-kal emelkedő értékcsökkenés miatt.

2025-ben nulla közeli kockázati költség került elszámolásra. 4Q-ban 0,8 milliárd forintnyi pozitív kockázati költség merült fel főként korábban Stage 2 kategóriába sorolt vállalati hitelek javulása, valamint a jelzáloghitelek esetén 4Q-tól alkalmazott fejlettebb kockázatkezelési rendszer miatt, ami alacsonyabb értékvesztés szintet eredményezett. Az éves hitelkockázati költségráta 21 bp-ot ért el.

A Stage 3 hitelek aránya 2,1%-ra mérséklődött (-1%-pont y/y), céltartalékkal való saját fedezettségük y/y 8,3%-ponttal 54,6%-ra javult.

A teljesítő (Stage 1+2) hitelek árfolyamszűrt állománya y/y 24%-ot bővült, a retail hitelek 25%-os, a corporate hitelek 24%-os, valamint a lízing állományok 12%-os bővülése révén. A retail hitelekben belül a jelzáloghitel állományok y/y 23%-kal, a fogyasztási hitel állományok 31%-kal bővültek. Negyedéves viszonylatban 4%-kal emelkedtek az állományok, melyen belül a lakossági és a vállalati hitelek közel hasonló arányban bővültek.

Az árfolyamszűrt betétállomány y/y 8%-kal szűkült a vállalati (MSE+corporate) betétek 18%-os zsugorodása miatt, amit főként egy első negyedévben történt nagyvállalati betét kivonás magyaráz. Negyedéves tekintetben a betétállományok összességében stagnáltak, miközben a vállalati betétek 4Q-ban is erodálódtak.

A nettó hitel/betét mutató y/y 17%-os emelkedést követően 65%-on állt az év végén. A Bank továbbra is kedvező likviditási helyzete miatt a hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek soron folytatódott az elmúlt negyedévekben megfigyelhető csökkenő trend.

OTP BANK OROSZORSZÁG

Az OTP Bank Oroszország gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

Eredménykimutatás millió forintban	2024	2025	Y/Y	2024 4Q	2025 3Q	2025 4Q	Q/Q	Y/Y
Adózás utáni eredmény	136.946	202.009	48%	45.697	48.203	45.195	-6%	-1%
Korrekciós tételek (adózás után)	0	0		0	0	0		
Korrigált adózás utáni eredmény	136.946	202.009	48%	45.697	48.203	45.195	-6%	-1%
Társasági adó ¹	-58.589	-93.977	60%	-13.159	-29.597	-14.874	-50%	13%
Adózás előtti eredmény	195.536	295.986	51%	58.856	77.800	60.069	-23%	2%
Működési eredmény	252.216	415.346	65%	82.866	106.471	99.173	-7%	20%
Összes bevétel	343.619	544.919	59%	109.003	139.481	136.512	-2%	25%
Nettó kamatbevétel	187.070	296.644	59%	56.663	74.969	82.405	10%	45%
Nettó díjak, jutalékok	55.095	73.390	33%	17.072	17.902	15.550	-13%	-9%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	101.454	174.885	72%	35.268	46.610	38.556	-17%	9%
Működési költség	-91.403	-129.573	42%	-26.137	-33.009	-37.339	13%	43%
Összes kockázati költség	-56.681	-119.360	111%	-24.010	-28.671	-39.104	36%	63%
Értékvesztésképzés a hitelezési veszteségekre	-54.889	-121.845	122%	-22.115	-28.331	-37.442	32%	69%
Egyéb kockázati költség	-1.792	2.485		-1.895	-340	-1.662	389%	-12%
Főbb mérlegtételek záróállományok millió forintban	2024	2025	Y/Y	2024 4Q	2025 3Q	2025 4Q	Q/Q	Y/Y
Eszközök összesen	2.370.967	3.320.516	40%	2.370.967	3.016.800	3.320.516	10%	40%
Bruttó hitelek	1.111.220	1.732.713	56%	1.111.220	1.585.031	1.732.713	9%	56%
Bruttó hitelek (árfolyamszűrt állomány)	1.249.618	1.732.713	39%	1.249.618	1.624.312	1.732.713	7%	39%
Stage 1+2 hitelek (árfolyamszűrt állomány)	1.190.802	1.612.829	35%	1.190.802	1.523.459	1.612.829	6%	35%
Retail hitelek	1.185.834	1.609.830	36%	1.185.834	1.519.524	1.609.830	6%	36%
Lakossági jelzáloghitelek	989	800	-19%	989	845	800	-5%	-19%
Lakossági fogyasztási hitelek	1.184.836	1.609.029	36%	1.184.836	1.518.680	1.609.029	6%	36%
MSE hitelek	10	0		10	0	0		
Corporate hitelek	4.967	2.999	-40%	4.967	3.934	2.999	-24%	-40%
Hitelek értékvesztése	-113.633	-235.528	107%	-113.633	-195.179	-235.528	21%	107%
Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt)	-126.721	-235.528	86%	-126.721	-199.897	-235.528	18%	86%
Ügyfélbetétek	1.882.093	2.700.943	44%	1.882.093	2.483.713	2.700.943	9%	44%
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt állomány)	2.082.904	2.700.943	30%	2.082.904	2.537.979	2.700.943	6%	30%
Retail betétek	647.539	942.242	46%	647.539	796.327	942.242	18%	46%
Lakossági betétek	488.417	749.435	53%	488.417	610.559	749.435	23%	53%
MSE betétek	159.123	192.806	21%	159.123	185.768	192.806	4%	21%
Corporate betétek	1.435.365	1.758.702	23%	1.435.365	1.741.653	1.758.702	1%	23%
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	78.331	57.730	-26%	78.331	14.428	57.730	300%	-26%
Alárendelt és járulékos kölcsöntőke	8.562	8.763	2%	8.562	9.057	8.763	-3%	2%
Saját tőke	298.786	440.470	47%	298.786	385.084	440.470	14%	47%
Hitelportfólió minősége	2024	2025	Y/Y	2024 4Q	2025 3Q	2025 4Q	Q/Q	Y/Y
Stage 1 hitelek állománya IFRS 9 szerint (millió forintban)	895.393	1.414.012	58%	895.393	1.312.735	1.414.012	8%	58%
Stage 1 hitelek aránya IFRS 9 szerint	80,6%	81,6%	1,0%p	80,6%	82,8%	81,6%	-1,2%p	1,0%p
Stage 1 hitelek saját fedezettsége IFRS 9 szerint	3,0%	4,6%	1,6%p	3,0%	3,9%	4,6%	0,6%p	1,6%p
Stage 2 hitelek állománya IFRS 9 szerint (millió forintban)	162.509	198.816	22%	162.509	173.753	198.816	14%	22%
Stage 2 hitelek aránya IFRS 9 szerint	14,6%	11,5%	-3,2%p	14,6%	11,0%	11,5%	0,5%p	-3,2%p
Stage 2 hitelek saját fedezettsége IFRS 9 szerint	22,9%	29,9%	7,0%p	22,9%	29,9%	29,9%	0,0%p	7,0%p
Stage 3 hitelek állománya IFRS 9 szerint (millió forintban)	53.317	119.885	125%	53.317	98.543	119.885	22%	125%
Stage 3 hitelek aránya IFRS 9 szerint	4,8%	6,9%	2,1%p	4,8%	6,2%	6,9%	0,7%p	2,1%p
Stage 3 hitelek saját fedezettsége IFRS 9 szerint	93,5%	93,2%	-0,3%p	93,5%	93,2%	93,2%	0,0%p	-0,3%p
Értékvesztésképzés a hitelezési veszteségekre/átlagos hitelállomány	6,0%	7,9%	1,9%p	8,1%	6,9%	8,8%	1,8%p	0,6%p
Teljesítménymutatók (korrigált)	2024	2025	Y/Y	2024 4Q	2025 3Q	2025 4Q	Q/Q	Y/Y
ROA	7,2%	6,6%	-0,6%p	8,3%	6,1%	5,6%	-0,5%p	-2,7%p
ROE	45,3%	48,8%	3,5%p	62,1%	43,6%	42,8%	-0,8%p	-19,3%p
Teljes bevétel marzs	18,11%	17,90%	-0,21%p	19,73%	17,64%	16,96%	-0,69%p	-2,77%p
Nettó kamatmarzs	9,86%	9,75%	-0,11%p	10,26%	9,48%	10,24%	0,75%p	-0,02%p
Működési költség / Átlagos mérlegfőösszeg	4,8%	4,3%	-0,6%p	4,7%	4,2%	4,6%	0,5%p	-0,1%p
Kiadás/bevétel arány	26,6%	23,8%	-2,8%p	24,0%	23,7%	27,4%	3,7%p	3,4%p
Nettó hitel/betét arány (árfolyamszűrt)	54%	55%	2%p	54%	56%	55%	-1%p	2%p
Devizaárfolyamok alakulása (forintban)	2024	2025	Y/Y	2024 4Q	2025 3Q	2025 4Q	Q/Q	Y/Y
HUF/RUB (záró)	3,7	4,1	13%	3,7	4,0	4,1	2%	13%
HUF/RUB (átlag)	3,9	4,2	7%	3,8	4,3	4,2	-3%	8%

¹ Az orosz szegmensben felmerült társasági adón túl tartalmazza az orosz csoporttagok osztalékfizetése miatt az OTP Csoport egyéb tagjainál felmerült osztalékadókat is.

Az OTP Csoport stratégiai céljai változatlanok Oroszországban: a jogszabályok és szankciók teljeskörű betartása, mint elsődleges prioritás mellett fenntartani a tevékenység kevésbé szennyező szegmensekre és pénzügyi szolgáltatásokra történő korlátozását, ezen belül a hitelezés terén a lakossági fogyasztási hitelekre irányuló fókusz, miközben az anyabank továbbra is csökkenteni kívánja az Oroszország felé fennálló kitettségét. Utóbbi keretében 2022 végén az orosz operáció visszafizette a lejáró csoportközi kötelezettségeit, ezen felül az orosz jegybank egyedi engedélyei alapján 2023 szeptembere óta összesen 67,7 milliárd rubel osztalék kifizetése történt meg, ebből 25,9 milliárd rubel 2025-ben.

Az OTP Bank Oroszország 2025-ben 202,0 milliárd forint adózás utáni eredményt ért el. A profit y/y 48%-os bővüléséhez legnagyobb mértékben a nettó kamat- és az egyéb, azon belül döntően a devizakonverziós bevételek bővülése járult hozzá, miközben a 2025. januártól 20%-ról 25%-ra emelkedő társasági adókulcs, valamint a több mint duplájára ugró összes kockázati költség negatívan hatott.

4Q-ban az adózás utáni eredmény q/q 6%-kal csökkent a nettó díj- és az egyéb nettó nem kamattal járó bevételek mérséklődése, valamint az IFRS 9 paraméter felülvizsgálat kockázati költségeket növelő hatása eredményeként.

2025-ben a nettó kamatmarzs kis mértékben, 11 bázisponttal mérséklődött. Eközben a nettó kamateredmény 59%-kal javult a bővülő fogyasztási hitelek és gyarapodó betétállomány hatására.

4Q-ban a nettó kamateredmény q/q 10%-kal bővült, melyhez a növekvő ügyfélállományokon túl a magasabb kamatmarzs is hozzájárult. Utóbbi az okozta, hogy az ügyfélbetéteknél nagyobb mértékben növekvő fogyasztási hitelállomány fix kamatozása, miközben a betéti oldalon megkezdődött az átárazódás a jegybanki kamatcsökkentésekkel párhuzamosan. 2025 október végén, majd december 19-én 50-50 bázispontos vágásokkal 16%-ra csökkent az alapkamat.

2025-ben az orosz jegybank több alkalommal szigorított a makroprudenciális szabályokon mérsékelve a fogyasztási hitelek folyósítását, majd a november 1-től az autókra bevezetett hulladékadó további visszaesést generált a folyósításokban. 2026 1Q-tól várhatóan tovább szigorodnak az autóhitel-igénylések szabályai.

Ugyan az éves jutalékbevételek y/y rubelben 24%-kal nőttek, a második negyedév vége óta csökkenő trend figyelhető meg, melyhez a mérséklődő lakossági fogyasztási hitel folyósítások járultak leginkább hozzá. 2025 4Q-ban a nettó díjak és jutalékok rubelben q/q 12%-kal csökkentek.

2025-ben az egyéb nettó nem kamattal járó bevételek az előző évhez képest rubelben 61%-kal nőttek, melyet a devizakonverziós eredmény bővülése határozott meg. A negyedik negyedévben látott 16%-os visszaesést jellemzően az ügyfelekre jellemző kivárás, valamint szezonális hatások okozták.

A kumulált működési költségek rubelben 32%-os emelkedését leginkább a továbbra is magas infláció és bérinfláció generálta. Eközben a háború kezdete óta az orosz fiókszám 57%-kal, a dolgozói létszám 25%-kal csökkent.

Az éves hitelkockázati költségek duplázódtak, amiben a növekvő hitelállomány prudens céltartalékolásán túl az IFRS 9 modellekben a makro paraméterek második és negyedik negyedévi felülvizsgálata is szerepet játszott. Utóbbi határozta meg a rubelben q/q 34%-os növekedést a negyedik negyedévben. A hitelkockázati költségráta 2025-ben 7,9% volt. Az év végére a Stage 3 ráta y/y 2,1%-ponttal 6,9%-ra emelkedett. Az előző évekkel ellentétben 2025 4Q-ban nem került sor problémás hitelek eladására.

Az árfolyamszűrt teljesítő (Stage 1+2) lakossági fogyasztási hitelek állománya 2025-ben 36%-kal bővült; a növekedés motorja az autóhitel és a személyi kölcsön volt. Az autókra november 1-től bevezetett hulladékadó hatására ugyanakkor 4Q-ban q/q mérséklődött az autóhitelek folyósítása, ezzel a fogyasztási hitelek állománya q/q 6%-kal növekedett. A vállalati teljesítő hitelállomány 2025 végére marginális, 0,2%-os arányt képviselt a teljes hitelállományon belül, összhangban a menedzsment 2022-es döntésével, miszerint a bank leépíti a vállalati hitelportfólióját.

A betétállomány 2025-ben 30%-kal bővült árfolyamszűrt. Ezen belül a lakossági lekötött betétek állománya nőtt legnagyobb mértékben, több mint 60%-kal. A lakossági betétek állománya q/q 23%-kal emelkedett, melyet a betéti kártyák számának megugrása generált. A 2025 során 23%-kal bővülő vállalati betétállomány zöme külföldi tulajdonú multinacionális ügyfelekhez kötődik. A nettó hitel/betét mutató 55% volt az év végén.

LÉTSZÁM ÉS EGYÉB ADATOK

	2024.12.31.				2025.12.31.			
	Fiókszám	ATM	POS	Létszám (záró)	Fiókszám	ATM	POS	Létszám (záró)
OTP Core	317	1.931	170.708	11.404	301	1.987	150.158	11.731
DSK Csoport (Bulgária)	278	962	19.643	5.149	274	955	20.994	5.319
OTP Bank Szlovénia	82	412	14.626	2.310	74	390	13.001	2.117
OBH (Horvátország)	105	445	11.704	2.454	102	439	9.955	2.389
OTP Bank Szerbia	155	287	24.180	2.686	153	301	32.040	2.664
Ipoteka Bank (Üzbegisztán)	39	809	41.168	4.432	39	811	45.918	4.668
OTP Bank Ukrajna (alkalmazott ügynökök nélkül)	70	172	348	2.129	68	167	373	2.205
CKB Csoport (Montenegró)	26	109	9.301	561	26	106	11.603	597
OTP Bank Albánia	50	106	2.046	700	49	157	3.234	761
OTP Bank Moldova	51	161	0	875	52	173	1.398	882
OTP Bank Oroszország (alkalmazott ügynökök nélkül)	78	128	104	5.054	58	136	97	5.560
Külföldi leányvállalatok összesen	934	3.591	123.120	26.351	895	3.635	138.613	27.161
Egyéb magyar és külföldi csoporttagok				768				802
Csoport összesen (alkalmazott ügynökök nélkül)				38.523				39.695
OTP Bank Oroszország banki alkalmazott ügynök				1.694				1.057
OTP Bank Ukrajna banki alkalmazott ügynök				101				94
Csoport összesen (aggregált)	1.251	5.522	293.828	40.317	1.196	5.622	288.771	40.845

A létszámadatok definíciója: záró aktív TMD (teljes munkaidős dolgozó). A munkavállalót teljes munkaidőben foglalkoztatottnak kell tekinteni, ha a munkaidőre vonatkozó foglalkoztatási feltételei összhangban állnak az adatszolgáltató országában a Munka Törvénykönyve által meghatározott teljes munkaidős foglalkoztatással. A részmunkaidős foglalkoztatottak az adott országban érvényes teljes munkaidőhöz képest arányosan kerülnek figyelembevételre. Az egyéb magyar és külföldi csoporttagok, valamint a Csoport összesen sorok nem tartalmazzák az agrár cégek létszámadatát.

SZEMÉLYI VÁLTOZÁSOK

2025. április 25-én, a Bank Közgyűlésén Dr. Csányi Sándor arról tájékoztatta a részvényeseket, hogy kezdeményezésére, az Igazgatóság úgy határozott, hogy a Bank elnök-vezérigazgatói tisztségét 2025. május 1-jei hatállyal szétválasztja. Dr. Csányi Sándor az Igazgatóság elnökeként a továbbiakban is ellátja az OTP Csoport stratégiai vezetési feladatait. Az Igazgatóság a vezérigazgatói tisztségre határozatlan időre, Csányi Pétert nevezte ki.

2025. április 25-én a Közgyűlés az OTP Bank Nyrt. Felügyelő Bizottságának új tagjává választotta meg Catherine Paule Granger-Ponchont, aki Olivier Péqueux-t váltja a testületben független tagként, a Groupama Csoport képviselőjében. Megbízása a Társaság 2025. üzleti évét lezáró éves rendes közgyűlésének időpontjáig, de legfeljebb 2026. április 30-ig tart.

2025. április 25-én a Közgyűlés az OTP Bank Nyrt. Audit Bizottságának új tagjává választotta meg Catherine Paule Granger-Ponchont, aki Olivier Péqueux-t váltja a testületben független tagként, a Groupama Csoport képviselőjében. Megbízása a Társaság 2025. üzleti évét lezáró éves rendes közgyűlésének időpontjáig, de legfeljebb 2026. április 30-ig tart.

2025. április 25-én a Közgyűlés a Társaság 2025. évi, a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint készített egyedi és konszolidált éves beszámolóinak könyvvizsgálatára könyvvizsgáló társaságként az Ernst & Young Könyvvizsgáló Kft.-t (001165, 1132 Budapest, Váci út 20.) választotta meg a 2025. május 1-jétől 2026. április 30-ig terjedő időtartamra.

2025. április 25-én a Közgyűlés a Társaság 2025. üzleti évre vonatkozó fenntarthatósági jelentései tekintetében a bizonyosság nyújtására irányuló könyvvizsgálatra az Ernst & Young Könyvvizsgáló Kft.-t (001165, 1132 Budapest, Váci út 20.) választotta meg a 2025. üzleti évet lezáró beszámolót elfogadó közgyűlés, de legkésőbb 2026. április 30. napjáig.

2025. augusztus 1. napjától kezdődően vezérigazgató-helyettesi kinevezést kapott Sebők András, a Digitális Divízió vezetője.

Figyelemfelhívó tájékoztatás

Jelen Jelentés olyan kijelentéseket tartalmaz, vagy tartalmazhat, amelyek a jövőre, illetve jövőbeni eseményekre vonatkozó kijelentések (a továbbiakban: „jövőbeni kijelentések”). Ezek a jövőbeni kijelentések az előretételező terminológia használatával azonosíthatók, vagy ezen kijelentések ellentéteivel, mint például „tervek”, „várakozások”, „el nem várt”, „elvárt”, „folytatólagos”, „feltételezve”, „hatálya alá tartozik”, „költségvetés”, „ütemezett”, „becsülni”, „célozza”, „előre jelez”, „kockáztat”, „szándékozik”, „pozícionált”, „jósol”, „előlegez”, „meg nem előlegez”, „vél”, vagy ezen szavak kombinációi vagy összehasonlító terminológiai és kifejezései vagy olyan állítások, amelyek szerint bizonyos tevékenységek, események vagy eredmények megtételre, elérésre kerülhetnek, kerülhetnének, kerülnek vagy felmerülhetnek, felmerülhetnének, illetve felmerülnek. Az ilyen kijelentések teljes egészükben a jövőbeli elvárásokkal járó kockázatokat és bizonytalanságokat fejezik ki. A jövőre vonatkozó kimutatások nem a történeti tényeken alapulnak, hanem jövőbeni eseményekről, műveletek eredményeiről, kilátásokról, pénzügyi helyzetekről és stratégiai megbeszélésekről szóló aktuális előrejelzésen, várakozáson, hiedelmen, megítélésen, terven, célon, törekvésen és előrejelzésen.

Természetüknél fogva a jövőbeni kijelentések tartalmaznak ismert és nem ismert kockázatokat és bizonytalanságokat, többségükre pedig az OTP Bank nem bír befolyással. A jövőbeni kijelentések nem garantálják a jövőbeni teljesítőképességet és elképzelhető, hogy gyakran lényegesen különböznek a tényleges eredményektől. Sem az OTP Bank, sem a leányvállalatai, illetve igazgatói, tisztségviselői vagy tanácsadói nem nyújtanak semmilyen álláspontot, biztosítékot vagy garanciát arra vonatkozóan, hogy kifejezetten vagy hallgatólágon a jelen Jelentésben felmerülő jövőbeni kijelentések valóban bekövetkeznek. Felhívjuk figyelmét, hogy ezen jövőre vonatkozó és a Jelentés idején érvényes kijelentésekre ne támaszkodjon indokolatlanul. A jogi vagy szabályozási kötelezettségeitől eltekintve (azokon túlmenően) az OTP Bank nem vállal kötelezettséget és az OTP Bank a leányvállalataival együtt kifejezetten elutasít minden olyan jellegű szándékot, kötelezettséget vagy kötelezettségvállalást arra vonatkozóan, hogy frissítsen vagy felülvizsgáljon bármely jövőre vonatkozó kijelentést új információk, jövőbeni események vagy egyéb más ok hatására. Ez a Jelentés semmilyen körülmények között nem jelentheti azt, hogy az OTP Bank üzleti vagy ügyviteli rendje nem változik a Jelentés nyilvánosságra hozatalát követően, illetve az itt megadott információk helyesek a Jelentést követő bármely időpontban.

A Jelentés nem jelent semmilyen, értékpapír adásvételére vagy jegyzésére vonatkozó ajánlatot. A Jelentés elkészítése nem jelent értékpapírokra vonatkozó ajánlást.

Jelen Jelentés más joghatóság alatti terjesztését jog(szabály) korlátozhatja, illetve azoknak a személyeknek, akiknek a birtokába kerül jelen Jelentés, meg kell ismerniük az erre vonatkozó korlátozásokat és figyelemmel kell kísérelniük azokat. Ezen korlátozások be nem tartása más államok jogszabályainak megsértését jelentheti.

A jelen Jelentésben szereplő információk a Jelentés keltének időpontjára irányadóak, illetve vonatkoztathatók és előzetes értesítés nélkül változhatnak.

PÉNZÜGYI ADATOK

Társaság neve: OTP Bank Nyrt.
Társaság címe: 1051 Budapest, Nádor u. 16.
Ágazati besorolás: Egyéb monetáris tevékenység
Beszámolási időszak: 2025. év

Telefon
E-mail cím
Befektetői kapcsolattartó

(1) 473-5000
investor.relations@otpbank.hu
Pataki Sándor

OTP BANK EGYEDI PÉNZÜGYI HELYZET KIMUTATÁSA IFRS SZERINT

millió forintban	2025.12.31.	2024.12.31.	változás
Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Magyar Nemzeti Bankkal	1.359.760	2.075.179	-34%
Bankközi kihelyezések, követelések, a kihelyezési veszteségekre elszámolt értékvesztés levonása után	3.161.544	2.948.536	7%
Repókövetelések	322.368	238.079	35%
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	350.781	651.236	-46%
Egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	1.265.443	592.602	114%
Amortizált bekerülési értéken értékelt értékpapírok	3.368.087	3.334.145	1%
Amortizált bekerülési értéken értékelt hitelek	5.135.324	4.670.795	10%
Kötelezően eredménnyel szemben valós értéken értékelt hitelek	1.082.688	998.410	8%
Befektetések leányvállalatokban	2.170.130	2.169.031	0%
Tárgyi eszközök	120.331	111.772	8%
Immateriális javak	190.825	137.860	38%
Használati jog eszközök	58.916	58.956	0%
Befektetési célú ingatlanok	4.332	4.227	2%
Halasztott adó eszközök	568	0	
Fedezeti célú derivatív pénzügyi eszközök	27.099	43.130	-37%
Egyéb eszközök	383.177	357.095	7%
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	19.001.373	18.391.053	3%
Magyar Nemzeti Bankkal és más bankokkal szembeni kötelezettségek	1.656.367	1.606.969	3%
Repókötelezettségek	377.532	227.632	66%
Ügyfelek betétei	11.391.727	10.891.924	5%
Kamatlábkockázatra vonatkozó portfólió fedezeti ügylet során fedezett tételek valós értékének változása	471	4.303	-89%
Lízingkötelezettségek	62.640	64.380	-3%
Kibocsátott értékpapírok	1.341.250	1.750.893	-23%
Eredménnyel szemben valós értéken értékeltként megjelölt pénzügyi kötelezettségek	15.279	17.024	-10%
Kereskedési célú derivatív pénzügyi kötelezettségek	94.022	144.499	-35%
Fedezeti célú derivatív pénzügyi kötelezettségek	6.682	19.438	-66%
Halasztott adó kötelezettségek	0	1.707	
Tényleges nyereségadó kötelezettségek	18.589	23.591	-21%
Céltartalékok	50.347	25.647	96%
Egyéb kötelezettségek	483.161	449.522	7%
Alárendelt kölcsöntőke	493.587	362.271	36%
KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN	15.991.654	15.589.800	3%
Jegyzett tőke	28.000	28.000	0%
Eredménytartalék és egyéb tartalékok	2.646.374	2.151.320	23%
Adózás utáni eredmény	663.259	744.999	-11%
Visszavásárolt saját részvény	-327.914	-123.066	166%
SAJÁT TŐKE	3.009.719	2.801.253	7%
KÖTELEZETTSÉGEK ÉS SAJÁT TŐKE ÖSSZESEN	19.001.373	18.391.053	3%

KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI HELYZET KIMUTATÁSA IFRS SZERINT

millió forintban	2025.12.31.	2024.12.31.	változás
Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a nemzeti bankokkal	4.965.635	6.079.012	-18%
Bankközi kihelyezések, követelések	1.991.489	1.891.901	5%
Repó követelések	237.144	331.837	-29%
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	425.213	743.400	-43%
Egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	2.046.414	1.705.553	20%
Amortizált bekerülési értéken értékelt értékpapírok	7.925.465	7.447.177	6%
Amortizált bekerülési értéken értékelt hitelek	22.299.578	20.290.381	10%
Eredménnyel szemben kötelezően valós értéken értékelt hitelek	1.941.222	1.559.781	24%
Pénzügyi lízingkövetelés	1.588.550	1.511.477	5%
Befektetések társult és egyéb vállalkozásokban	160.418	124.523	29%
Tárgyi eszközök	601.071	581.240	3%
Immateriális javak és goodwill	385.796	356.564	8%
Használati jog eszköz	81.587	79.830	2%
Befektetési célú ingatlanok	92.977	88.240	5%
Fedezeti célú származékos pénzügyi eszközök	29.625	50.381	-41%
Halasztott adó eszközök	76.274	56.583	35%
Tényleges nyereségadó-követelések	31.296	7.060	343%
Egyéb eszközök	547.390	514.188	6%
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	45.427.144	43.419.128	5%
Nemzeti Kormányokkal, nemzeti bankokkal és egyéb bankokkal szembeni kötelezettségek	1.490.921	2.022.191	-26%
Repó kötelezettségek	166.809	132.137	26%
Eredménnyel szemben valós értéken értékelteként megjelölt pénzügyi kötelezettségek	90.340	72.490	25%
Ügyfelek betétei	33.732.764	31.658.189	7%
Kamatlábckockázatra vonatkozó portfóliófedezeti ügylet során fedezett tételek valós értékének változása	1.503	8.209	-82%
Kibocsátott értékpapírok	2.512.635	2.593.124	-3%
Kereskedési célú származékos pénzügyi kötelezettségek	81.265	114.089	-29%
Fedezeti célú származékos pénzügyi kötelezettségek	11.501	14.605	-21%
Lízingkötelezettség	82.401	82.109	0%
Halasztott adó kötelezettség	28.347	32.637	-13%
Tényleges nyereségadó-kötelezettségek	35.641	76.787	-54%
Céltartalékok	151.123	131.637	15%
Egyéb kötelezettségek	930.194	991.552	-6%
Alárendelt kölcsöntőke	486.084	369.359	32%
KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN	39.801.528	38.299.115	4%
Jegyzett tőke	28.000	28.000	0%
Eredménytartalék és egyéb tartalékok	6.040.575	5.327.652	13%
Visszavásárolt saját részvény	-458.637	-245.319	87%
Összes anyavállalatot megillető tőke	5.609.938	5.110.333	10%
Összes nem ellenőrzött részesedést megillető tőke	15.678	9.680	62%
SAJÁT TŐKE	5.625.616	5.120.013	10%
KÖTELEZETTSÉGEK ÉS SAJÁT TŐKE ÖSSZESEN	45.427.144	43.419.128	5%

OTP BANK EGYEDI EREDMÉNYKIMUTATÁS IFRS SZERINT

millió forint	2025	2024	változás
Effektív kamatmódszerrel kalkulált kamatbevétel	952.686	1.040.534	-8%
Kamatbevételekhez hasonló bevételek	590.190	585.619	1%
Összes kamatbevétel	1.542.876	1.626.153	-5%
Összes kamatráfordítás	-944.802	-1.107.551	-15%
NETTÓ KAMATBEVÉTEL	598.074	518.602	15%
Kockázati költség összesen	-5.849	-53.455	
NETTÓ KAMATBEVÉTEL A KOCKÁZATI KÖLTSÉG LEVONÁSA UTÁN	592.225	465.147	27%
Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök kivezetésének eredménye	-5.223	-9.856	-47%
Módosítás miatti nyereség/veszteség	-1.470	-1.999	-26%
Díj-, jutalékbevételek	569.658	468.566	22%
Díj-, jutalék-ráfordítások	-119.110	-92.217	29%
Díjak, jutalékok nettó eredménye	450.548	376.349	20%
Devizaműveletek nyeresége (+) / vesztesége (-)	52	-6.885	
Értékpapírok nettó árfolyamnyeresége (+) / vesztesége (-)	20.964	120.863	-83%
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt nem kereskedési célú pénzügyi instrumentumok valós értékcorrekciója	-8.123	27.377	
Származékos pénzügyi instrumentumokból eredő eredmény	30.159	-6.063	
Osztalékbevételek	412.324	413.262	0%
Egyéb működési bevételek	35.523	18.380	93%
Egyéb nettó működési ráfordítások	-91.505	-37.072	147%
Nettó működési eredmény	399.394	529.862	-25%
Személyi jellegű ráfordítások	-230.611	-200.268	15%
Értékcsökkenés és amortizáció	-76.122	-63.551	20%
Egyéb általános költségek	-397.772	-284.128	40%
Egyéb adminisztratív ráfordítások	-704.505	-547.947	29%
ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY	730.969	811.556	-10%
Társasági adó	-67.710	-66.557	2%
ADÓZÁSI UTÁNI EREDMÉNY	663.259	744.999	-11%

KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYKIMUTATÁS IFRS SZERINT

millió forintban	2025	2024	változás
FOLYTATÓDÓ TEVÉKENYSÉGEK			
Effektív kamatmódszerrel elszámolt kamatbevételek	2.774.226	2.542.138	9%
Kamatbevételhez hasonló bevételek	574.954	539.984	6%
Kamatbevételek	3.349.180	3.082.122	9%
Kamatráfordítások	-1.408.608	-1.336.782	5%
NETTÓ KAMATBEVÉTEL	1.940.572	1.745.340	11%
Kockázati költség összesen	-158.075	-109.142	45%
Értékvesztés képzése / feloldása a hitelezési és kihelyezési veszteségekre, betétszámlákra és repőkövetelésekre	-155.445	-72.385	115%
Kötelezően eredménnyel szemben valós értéken értékelt hitelek hitelkockázat változásából származó eredmény	111	5.504	
Értékvesztés képzése / feloldása az egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt és az amortizált bekerülési értéken értékelt értékpapírokra	7.417	-39.907	
Adott kötelezettségvállalások és garanciák kockázati költsége	-6.459	-2.371	172%
Értékvesztés képzése / feloldása operatív lízingbe adott eszközökön és befektetési célú ingatlanokon	-3.699	17	
NETTÓ KAMATBEVÉTEL ÉRTÉKVESZTÉS UTÁN	1.782.497	1.636.198	9%
Díj-, jutalék bevételek	1.275.518	1.045.987	22%
Díj-, jutalék ráfordítások	-249.271	-203.332	23%
Díjak, jutalékok nettó eredménye	1.026.247	842.655	22%
Módosítás miatti veszteség	-9.383	-13.193	-29%
Deviza műveletek nettó nyeresége (+) / vesztesége (-)	2.840	-44	
Deviza műveletek nettó nyeresége (+) / vesztesége (-)	4.156	-12.048	
Származékos pénzügyi instrumentumok és fedezeti ügyletek nettó eredménye	-1.316	12.004	
Értékpapírok nettó árfolyamnyeresége (+) / -vesztesége (-)	22.009	10.326	113%
Eredménnyel szemben valós értéken (kötelezően vagy megjelöltként) értékelt pénzügyi eszközök / kötelezettségek nyeresége / vesztesége	8.278	27.374	-70%
Amortizált pénzügyi eszközök kivezetéséből származó nyereség	-699	-14.409	-95%
Társult vállalkozásoktól származó eredmény	21.443	12.970	65%
Goodwill értékvesztés	-674	0	
Egyéb működési bevételek	144.130	147.895	-3%
Ingatlantranzakciók nyeresége/vesztesége	7.473	15.918	-53%
Egyéb nem-kamatjellegű bevételek	133.281	129.280	3%
Nettó biztosítási eredmény	3.375	2.697	25%
Egyéb működési ráfordítások	-152.797	-127.174	20%
Nettó működési eredmény	44.530	56.938	-22%
Személyi jellegű ráfordítások	-630.276	-550.175	15%
Értékcsökkenés és amortizáció	-153.126	-134.293	14%
Egyéb általános költségek	-659.238	-528.306	25%
Egyéb adminisztratív ráfordítások	-1.442.640	-1.212.774	19%
ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY	1.401.251	1.309.824	7%
Társasági adó	-254.926	-253.440	1%
ADÓZÁS UTÁNI EREDMÉNY FOLYTATÓDÓ TEVÉKENYSÉGBŐL	1.146.325	1.056.384	9%
MEGSZÜNT TEVÉKENYSÉG			
Adózás utáni eredmény megszünt tevékenységből	0	19.756	
ADÓZÁS UTÁNI EREDMÉNY FOLYTATÓDÓ ÉS MEGSZÜNŐ TEVÉKENYSÉGBŐL	1.146.325	1.076.140	7%
Ebből:			
Nem ellenőrzött részesedésekre jutó rész	5.627	4.227	33%
A Társaság tulajdonosaira jutó rész	1.140.698	1.071.913	6%

KONSZOLIDÁLT SAJÁT TŐKE-VÁLTOZÁS KIMUTATÁSA (IFRS)

millió forintban	Jegyzett tőke	Tőketartalék	Eredménytartalék és egyéb tartalékok	Visszavásárolt saját részvények	Nem ellenőrző részesedések	Összesen
2024. január 1-jei egyenleg	28.000	52	4.179.270	-120.489	7.960	4.094.793
Nettó eredmény	--	--	1.071.913	--	4.227	1.076.140
Egyéb átfogó eredmény	--	--	214.184	--	486	214.670
Nem ellenőrzött részesedések megvásárlása	--	--	--	--	-350	-350
Nem ellenőrzött részesedéseknek fizetett osztalék	--	--	--	--	-2.643	-2.643
Részvény-alapú kifizetés	--	--	4.411	--	--	4.411
2023. évi osztalék	--	--	-150.000	--	--	-150.000
Részvényalapú juttatáshoz kapcsolódó korrekció	--	--	6.928	--	--	6.928
Egyéb átvezetések	--	--	177	--	--	177
Visszavásárolt saját részvények	--	--	--	--	--	--
– értékesítése	--	--	--	28.275	--	28.275
– értékesítésének nyeresége/vesztesége	--	--	717	--	--	717
– állományváltozása	--	--	--	-153.105	--	-153.105
2024. december 31-ei egyenleg	28.000	52	5.327.600	-245.319	9.680	5.120.013

millió forintban	Jegyzett tőke	Tőketartalék	Eredménytartalék és egyéb tartalékok	Visszavásárolt saját részvények	Nem ellenőrző részesedések	Összesen
2025. január 1-jei egyenleg	28.000	52	5.327.600	-245.319	9.680	5.120.013
Nettó eredmény	--	--	1.140.698	--	5.627	1.146.325
Nettó átfogó eredmény tételek	--	--	-184.446	--	157	-184.289
Nem ellenőrzött részesedések megvásárlása	--	--	--	--	-72	-72
Üzleti kombinációból származó növekedés	--	--	--	--	2.538	2.538
Nem ellenőrzött részesedéseknek fizetett osztalék	--	--	--	--	-2.252	-2.252
Részvény-alapú kifizetés	--	--	5.391	--	--	5.391
2024. évi osztalék	--	--	-270.000	--	--	-270.000
Részvényalapú juttatáshoz kapcsolódó korrekció	--	--	13.988	--	--	13.988
Visszavásárolt saját részvények	--	--	--	--	--	--
– értékesítése	--	--	--	36.426	--	36.426
– értékesítésének nyeresége/vesztesége	--	--	7.292	--	--	7.292
– állományváltozása	--	--	--	-249.744	--	-249.744
2025. december 31-ei egyenleg	28.000	52	6.040.523	-458.637	15.678	5.625.616

¹ A visszavásárolt saját részvényekhez kapcsolódó levonás (2025 4Q: 458.637 millió forint) tartalmazza az MRP-nél lévő OTP részvények (2025 4Q: 11.714.581 darab) könyv szerinti értékét is.

Társaság neve: OTP Bank Nyrt.
Társaság címe: 1051 Budapest, Nádor u. 16.
Ágazati besorolás: Egyéb monetáris tevékenység
Beszámolási időszak: 2025. év

Telefon
E-mail cím
Befektetői kapcsolattartó

(1) 473-5000
investor.relations@otpbank.hu
Pataki Sándor

OTP BANK EGYEDI CASH-FLOW KIMUTATÁS IFRS SZERINT

millió forint	2025.12.31.	2024.12.31.	változás
ÜZLETI TEVÉKENYSÉG			
Adózás előtti eredmény	730.969	811.556	-10%
Nettó elhatárolt kamatok	-45.875	8.015	
Fizetett társasági adó	-63.338	-37.966	67%
Értékcsökkenés és amortizáció	76.283	63.700	20%
Értékvesztés képzés	90.890	74.109	23%
Részvény-alapú juttatások	5.391	4.411	22%
Értékpapírok árfolyameredménye	2.031	7.017	-71%
Eredménnyel szemben és egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt értékpapírok valós érték különbözetének nem realizált nyeresége (+)/ vesztesége (-)	6.872	-31.315	
Származékos pénzügyi instrumentumok valós érték különbözetének nem realizált nyeresége (+)/ vesztesége (-)	-34.354	-21.014	63%
Lízing kamatráfordítása	-2.443	-2.495	-2%
Devizaátértékelés hatása	-86.008	69.407	
Tárgyi eszközök és Immateriális javak értékesítésének az eredménye	-1.245	19	
Üzleti tevékenység eszközeinek és forrásainak nettó változása	-119.002	-1.314.984	-91%
Üzleti tevékenységből származó nettó pénzforgalom	560.171	-369.540	
KIHELYEZÉSI TEVÉKENYSÉG			
Kihelyezési tevékenységből származó nettó pénzforgalom	-588.520	-282.355	108%
FINANSZÍROZÁSI TEVÉKENYSÉG			
Finanszírozási tevékenységből származó nettó pénzforgalom	-525.725	-1.194	
Pénzeszközök nettó növekedése	-554.074	-653.089	-15%
Pénzeszközök nyitó egyenlege	911.836	1.564.925	-42%
Pénzeszközök záró egyenlege	357.762	911.836	-61%

KONSZOLIDÁLT CASH-FLOW KIMUTATÁS IFRS SZERINT

millió forintban	2025.12.31.	2024.12.31.	változás
ÜZLETI TEVÉKENYSÉG			
Nettó eredmény	1.140.698	1.071.913	6%
Üzleti tevékenység levezetéséhez szükséges módosítások			
Fizetett társasági adó	-285.853	-94.574	202%
Értékcsökkenés	160.793	140.720	14%
Goodwill értékvesztése	674	0	
Céltartalékképzés	217.398	153.597	42%
Nettó elhatárolt kamat	-25.899	-14.406	80%
Részvény-alapú juttatás	5.391	4.411	22%
Nem realizált devizaárfolyam-különbözet	18.434	-59.696	
Valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok valósérték-korrekciójának nem realizált eredménye	3.527	-34.047	
Származékos pénzügyi instrumentumok valósérték-korrekciójának nem realizált eredménye	18.364	-85.178	
Megszűnt tevékenység eredménye	0	-19.756	
Üzleti tevékenység eszközeinek és forrásainak egyéb változásai	-740.187	-306.707	141%
Üzleti tevékenységből származó nettó pénzforgalom	513.340	756.277	-32%
KIHELVEZÉSI TEVÉKENYSÉG			
Kihelyezési tevékenységre felhasznált nettó pénzforgalom	-1.092.180	-2.510.240	-56%
FINANSZÍROZÁSI TEVÉKENYSÉG			
Finanszírozási tevékenységre felhasznált nettó pénzforgalom	-397.917	368.013	
Pénzeszközök nettó csökkenése (-) / növekedése (+)	-976.757	-1.385.950	-30%
Pénzeszközök nyitó egyenlege	3.517.287	4.859.342	-28%
Pénzeszközök záró egyenlege	2.540.530	3.517.287	-28%
Megszűnő tevékenység miatti korrekció	0	-43.895	

Pénzügyi kimutatásokhoz kapcsolódó adatlapok

ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK A PÉNZÜGYI ADATOKRA VONATKOZÓAN

Auditált	IGEN	NEM	
Konszolidált	X		
Számviteli elvek	Magyar	IAS	Egyéb
Egyéb			

KONSZOLIDÁCIÓS KÖRBE BEVONT TÁRSASÁGOK (IFRS szerinti konszolidált beszámolóban)

Megnevezés	Ország	Törzs-/Alaptőke (helyi devizában)	Tulajdoni hányad Közvetlen + közvetett (%)	Szavazati arány (%)	Besorolás ¹
1 OTP Ingatlan Zrt.	Magyarország	HUF 1.101.000.000	100,00	100,00	L
2 BANK CENTER No. 1. Beruházási és Fejlesztési Kft.	Magyarország	HUF 11.500.000.000	100,00	100,00	L
3 OTP Alapkezelő Zrt.	Magyarország	HUF 900.000.000	100,00	100,00	L
4 OTP Faktoring Követeléskezelő Zrt.	Magyarország	HUF 500.000.000	100,00	100,00	L
5 OTP Lakástakarék Zrt.	Magyarország	HUF 2.000.000.000	100,00	100,00	L
6 Merkantil Bank Zrt.	Magyarország	HUF 3.000.000.000	100,00	100,00	L
7 BANK CENTER No. Kettő Beruházási és Fejlesztési Kft.	Magyarország	HUF 3.200.000	100,00	100,00	L
8 Merkantil Bérlet Kft.	Magyarország	HUF 6.000.000	100,00	100,00	L
9 OTP Jelzálogbank Zrt.	Magyarország	HUF 82.000.000.000	100,00	100,00	L
10 OTP Pénztárszolgáltató Zrt.	Magyarország	HUF 2.351.000.000	100,00	100,00	L
11 DSK Bank AD	Bulgária	BGN 1.328.659.920	99,92	99,92	L
12 POK DSK-Rodina AD	Bulgária	BGN 10.010.198	99,85	99,85	L
13 NIMO 2002 Ker. és Szolgáltató Kft.	Magyarország	HUF 1.156.000.000	100,00	100,00	L
14 OTP Ingatlan Befektetési Alapkezelő Zrt.	Magyarország	HUF 100.000.000	100,00	100,00	L
15 DSK Asset Management EAD	Bulgária	BGN 1.000.000	100,00	100,00	L
16 OTP banka dioničko društvo EUR	Horvátország	EUR 539.156.898	100,00	100,00	L
17 Air-Invest Vagyongkezelő Kft.	Magyarország	HUF 700.000.000	100,00	100,00	L
18 OTP Invest d.o.o.	Horvátország	EUR 2.417.030	100,00	100,00	L
19 OTP Nekretnine d.o.o.	Horvátország	EUR 39.635.100	100,00	100,00	L
20 SPLC-P Ingatlanfejlesztő, Ingatlanhasznosító Kft.	Magyarország	HUF 15.000.000	100,00	100,00	L
21 SPLC Vagyongkezelő Kft.	Magyarország	HUF 10.000.000	100,00	100,00	L
22 OTP Ingatlanlízing Zrt.	Magyarország	HUF 214.000.000	100,00	100,00	L
23 OTP Életjáradék Ingatlanbefektető Zrt.	Magyarország	HUF 1.229.300.000	100,00	100,00	L
24 OTP Leasing d.d.	Horvátország	EUR 1.067.560	100,00	100,00	L
25 OTP Bank JSC (Ukraine)	Ukrajna	UAH 6.186.023.111	100,00	100,00	L
26 JSC "OTP Bank" (Russia)	Oroszország	RUB 2.797.887.853	97,92	97,92	L
27 Crnogorska Komercijalna Banka a.d.	Montenegró	EUR 181.875.221	100,00	100,00	L
28 OTP banka Srbija akcionarsko drustvo Novi Sad	Szerbia	RSD 56.830.752.260	100,00	100,00	L
29 OTP Nekretnine doo Novi Sad	Szerbia	RSD 203.783.061	100,00	100,00	L
30 OTP Ingatlanpont Ingatlanközvetítő Kft.	Magyarország	HUF 8.500.000	100,00	100,00	L
31 OTP Hungaro-Projekt Kft.	Magyarország	HUF 27.720.000	100,00	100,00	L
32 OTP Mérnöki Szolgáltató Kft.	Magyarország	HUF 3.000.000	100,00	100,00	L
33 LLC AMC OTP Capital	Ukrajna	UAH 10.000.000	100,00	100,00	L
34 CRESCO d.o.o.	Horvátország	EUR 5.170	100,00	100,00	L
35 LLC OTP Leasing	Ukrajna	UAH 45.495.340	100,00	100,00	L
36 OTP Financing Solutions B.V.	Hollandia	EUR 18.000	100,00	100,00	L
37 Velvin Ventures Ltd.	Belize	USD 50.000	100,00	100,00	L
38 OTP Insurance Broker EOOD	Bulgária	BGN 5.000	100,00	100,00	L
39 PortfoLion Kockázati Tőkealap-kezelő Zrt.	Magyarország	HUF 59.050.000	66,98	66,98	L
40 OTP Holding Ltd.	Ciprus	EUR 131.000	100,00	100,00	L
41 OTP Debt Collection d.o.o. Podgorica	Montenegró	EUR 49.000.001	100,00	100,00	L
42 OTP Factoring Serbia d.o.o.	Szerbia	RSD 782.902.282	100,00	100,00	L
43 MONICOMP Zrt.	Magyarország	HUF 320.500.000	100,00	100,00	L
44 CIL Babér Kft.	Magyarország	HUF 71.890.330	100,00	100,00	L
45 Project 01 Consulting, s. r. o.	Szlovákia	EUR 22.540.000	100,00	100,00	L
46 R.E. Four d.o.o., Novi Sad	Szerbia	RSD 1.983.643.761	100,00	100,00	L
47 OTP Pénzügyi Pont Zrt.	Magyarország	HUF 54.000.000	100,00	100,00	L
48 SimplePay Zártkörűen Működő Részvénytársaság	Magyarország	HUF 1.400.000.000	100,00	100,00	L
49 OTP Holding Malta Ltd.	Málta	EUR 104.950.000	100,00	100,00	L
50 OTP Financing Malta Ltd.	Málta	EUR 105.000.000	100,00	100,00	L
51 LLC MFO "OTP Finance"	Oroszország	RUB 6.533.000.000	100,00	100,00	L
52 OTP Travel Kft.	Magyarország	HUF 27.000.000	100,00	100,00	L
53 OTP Ecosystem Korlátolt Felelősségű Társaság	Magyarország	HUF 281.500.000	100,00	100,00	L
54 DSK Ventures EAD	Bulgária	BGN 250.000	100,00	100,00	L
55 OTP Bank Munkavállalói Rész tulajdonosi Program Szervezet	Magyarország	HUF 183.874.614.179	0,00	0,00	L
56 PortfoLion Digital Kft.	Magyarország	HUF 101.000.000	100,00	100,00	L
57 OTP Ingatlankezelő Korlátolt Felelősségű Társaság	Magyarország	HUF 50.000.000	100,00	100,00	L
58 OTP Services d. o. o. Beograd	Szerbia	RSD 40.028	100,00	100,00	L

Társaság neve: OTP Bank Nyrt.
Társaság címe: 1051 Budapest, Nádor u. 16.
Ágazati besorolás: Egyéb monetáris tevékenység
Beszámolási időszak: 2025. év

Telefon
E-mail cím
Befektetői kapcsolattartó

(1) 473-5000
investor.relations@otpbank.hu
Pataki Sándor

	Megnevezés	Ország	Törzs-/Alaptőke (helyi devizában)	Tulajdoni hányad Közvetlen + közvetett (%)	Szavazati arány (%)	Besorolás ¹
59	Club Hotel Füred Szálloda Kft.	Magyarország	HUF 90.000.000	100,00	100,00	L
60	DSK DOM EAD	Bulgária	BGN 100.000	100,00	100,00	L
61	ShiwaForce.com Zártkörűen Működő Részvénytársaság	Magyarország	HUF 114.107.000	84,92	84,92	L
62	OTP Leasing EOOD	Bulgária	BGN 4.100.000	100,00	100,00	L
63	Regional Urban Development Fund AD	Bulgária	BGN 250.000	52,00	52,00	L
64	Banka OTP Albania SHA	Albánia	ALL 6.740.900.000	100,00	100,00	L
65	OTP Leasing Srbija d.o.o. Beograd	Szerbia	RSD 426.968.290	100,00	100,00	L
66	OTP Osiguranje A.D.O. Beograd	Szerbia	RSD 537.606.648	100,00	100,00	L
67	OTP Bank S.A.	Moldova	MDL 100.000.000	98,26	98,26	L
68	SKB Leasing d.o.o.	Szlovénia	EUR 16.809.031	100,00	100,00	L
69	SKB Leasing Select d.o.o.	Szlovénia	EUR 5.000.000	100,00	100,00	L
70	OTP Otthonmegoldások Kft.	Magyarország	HUF 30.000.000	100,00	100,00	L
71	OTP banka d.d.	Szlovénia	EUR 150.000.000	100,00	100,00	L
72	OTP factoring d.o.o.	Szlovénia	EUR 500.000	100,00	100,00	L
73	OTP Luxembourg S.à r.l.	Luxembourg	EUR 2.711.440	100,00	100,00	L
74	Foglaltorvost Online Korlátolt Felelősségű Társaság	Magyarország	HUF 7.202.400	100,00	100,00	L
75	Mendota Invest, Nepremicninska družba, d.o.o.	Szlovénia	EUR 257.500	100,00	100,00	L
76	OD Informatikai Fejlesztő és Szolgáltató Korlátolt Felelősségű Társaság	Magyarország	HUF 6.000.000	60,00	60,00	L
77	JN Parkoló Ingatlanhasznosító Kft.	Magyarország	HUF 11.000.000	100,00	100,00	L
78	JSCMB "IPOTEKA BANK"	Üzbegisztán	UZS 3.834.217.638.941	79,83	98,99	L
79	OTP INVEST DRUŠTVO ZA UPRAVLJANJE UCITS I ALTERNATIVNIM FONDOVIMA AD BEOGRAD	Szerbia	RSD 411.432.000	100,00	100,00	L
80	HelloPay Informatikai és Szolgáltató Zártkörűen Működő Részvénytársaság	Magyarország	HUF 5.000.000	100,00	100,00	L
81	Limited Liability Company OTP Financial Technologies	Oroszország	RUB 10.000	100,00	100,00	L
82	PortfoLion Munkavállalói Rész tulajdonosi Program Szervezet	Magyarország	HUF 2.030.000.000	0,00	0,00	L
83	BALANSZ Zártkörű Nyíltvégű Ingatlanalap	Magyarország	HUF 45.812.856.452	100,00	100,00	L
84	Portfolion Zöld Magántőkealap	Magyarország	HUF 37.500.000.000	100,00	100,00	L
85	PortfoLion Digitális Magántőkealap I.	Magyarország	HUF 7.000.000.000	100,00	100,00	L
86	PortfoLion Regionális Magántőkealap II.	Magyarország	HUF 25.060.000.000	49,88	49,88	L
87	PortfoLion Partner Magántőkealap	Magyarország	HUF 72.004.608.295	30,56	30,56	L
88	PortfoLion Digitális Magántőkealap II.	Magyarország	HUF 14.000.000.000	100,00	100,00	L
89	Portfolion Agrár Magántőkealap II.	Magyarország	HUF 40.000.000.000	100,00	100,00	L
90	"Nemesszalóki Mezőgazdasági" Állattenyésztési, Növénytermesztési, Termelő és Szolgáltató Zrt.	Magyarország	HUF 924.124.000	100,00	100,00	L
91	ZA-Invest Béta Kft.	Magyarország	HUF 8.000.000	100,00	100,00	L
92	NAGISZ Mezőgazdasági Termelő és Szolgáltató Zártkörűen Működő Részvénytársaság	Magyarország	HUF 3.802.080.000	100,00	100,00	L
93	Nádudvari Élelmiszer Feldolgozó és Kereskedelmi Korlátolt Felelősségű Társaság	Magyarország	HUF 1.954.680.000	99,97	99,97	L
94	Hage hajdúsági Agrárpari Zrt.	Magyarország	HUF 2.689.000.000	99,61	99,61	L
95	AFP Private Equity Invest Zártkörűen Működő Részvénytársaság	Magyarország	EUR 452.000	29,14	29,14	L
96	ZA-Invest Delta korlátolt Felelősségű Társaság	Magyarország	HUF 4.000.000	100,00	100,00	L
97	ZA-Invest Kappa Korlátolt Felelősségű Társaság	Magyarország	HUF 11.000.000	100,00	100,00	L
98	ZA Invest Gamma Korlátolt Felelősségű Társaság	Magyarország	HUF 3.100.000	100,00	100,00	L
99	ZA Gamma HoldCo Korlátolt Felelősségű Társaság	Magyarország	HUF 3.100.000	100,00	100,00	L
100	Aranykalász 1955. Mezőgazdasági korlátolt felelősségű társaság	Magyarország	HUF 55.560.000	75,00	100,00	L
101	AGROMAG-PLUSZ Mezőgazdasági Termékelőállító, Kereskedelmi és Szolgáltató Korlátolt Felelősségű Társaság	Magyarország	HUF 39.110.000	74,99	100,00	L
102	ARANYMEZŐ 2001. Mezőgazdasági Termékelőállító, Kereskedelmi és Szolgáltató Korlátolt Felelősségű Társaság	Magyarország	HUF 3.000.000	75,00	100,00	L
103	Szekszárdi Mezőgazdasági Zártkörűen Működő Részvénytársaság	Magyarország	HUF 862.000.000	100,00	100,00	L
104	Szajki Mezőgazdasági Zártkörűen Működő Részvénytársaság	Magyarország	HUF 659.859.000	100,00	100,00	L
105	ZA-Invest Poultry Korlátolt Felelősségű Társaság	Magyarország	HUF 8.000.000	50,10	50,10	L
106	"YASHIL FERMA" Joint Venture Limited Liability Company	Üzbegisztán	UZS 277.042.231.632	66,67	66,67	L
107	ZA-Invest Lambda Korlátolt Felelősségű Társaság	Magyarország	HUF 4.950.000	100,00	100,00	L
108	ZA Lambda HoldCo Korlátolt Felelősségű Társaság	Magyarország	HUF 4.000.000	100,00	100,00	L
109	BAKONYI AGRÁR Mezőgazdasági, Vagyonkezelő és Szolgáltató Kft.	Magyarország	HUF 480.000.000	98,71	98,71	L
110	AGRO-MILCH Mezőgazdasági és Szolgáltató Kft.	Magyarország	HUF 69.060.000	99,42	99,42	L
111	BOSFLOR Mezőgazdasági és Szolgáltató Kft.	Magyarország	HUF 80.420.000	97,81	97,81	L

¹ Teljeskörűen bevont - L

A Társaság által kibocsátott, szavazati jogot biztosító értékpapírokkal, valamint a tulajdonosi körrel kapcsolatos szabályozások, adatlapok

A részvényesek jogait, valamint a szavazati jogok esetleges korlátozását, valamint a szavazati jogok gyakorlására vonatkozó határidőket a Társaság Alapszabálya tartalmazza.

TULAJDONOSI STRUKTÚRA, A RÉSZESÉDÉS ÉS SZAVAZATI ARÁNY MÉRTÉKE

Tulajdonosi kör megnevezése	Teljes alaptőke					
	Tárgyév elején (január 1-jén)			Időszak végén (december 31-én)		
	Tulajdoni hányad	Szavazati hányad ¹	Részvény darabszám	Tulajdoni hányad	Szavazati hányad ¹	Részvény darabszám
Belföldi intézményi/társaság	31,57%	32,39%	88.395.584	30,26%	31,90%	84.722.909
Külföldi intézményi/társaság	54,53%	55,94%	152.679.265	54,37%	57,32%	152.240.896
Belföldi magánszemély	10,31%	10,58%	28.878.581	9,08%	9,57%	25.423.825
Külföldi magánszemély	0,36%	0,37%	998.943	0,48%	0,51%	1.343.306
Munkavállalók, vezető tisztségviselők	0,51%	0,53%	1.435.703	0,50%	0,53%	1.402.070
Saját részvények ²	2,52%	0,00%	7.049.823	5,15%	0,00%	14.416.678
Államháztartás részét képező tulajdonos	0,05%	0,05%	139.036	0,05%	0,05%	137.646
Nemzetközi Fejlesztési Intézmények	0,00%	0,00%	3.251	0,04%	0,04%	118.028
Egyéb ³	0,15%	0,15%	419.824	0,07%	0,07%	194.652
ÖSSZESEN	100,00%	100,00%	280.000.010	100,00%	100,00%	280.000.010

¹ A Kibocsátó közgyűlésén a döntéshozatalban való részvétel lehetőségét biztosító szavazati jog.

² A saját részvénytartalék nem tartalmazza az MRP szervezetnél lévő OTP részvény állományt. A Polgári Törvénykönyvről szóló 2013. évi V. törvény alapján az MRP szervezetnél lévő OTP részvény állomány nem minősül saját részvénynek, de az IFRS 10 Konszolidált pénzügyi kimutatások standard alapján konszolidálni kell az MRP szervezetet. Az MRP tulajdonában 2025. december 31-én 11.714.581 darab OTP részvény volt.

³ A nem azonosított részvények állománya.

A SAJÁT TULAJDONBAN LÉVŐ RÉSZVÉNYEK (DB) MENNYISÉGÉNEK ALAKULÁSA A TÁRGYÉVBEN (2025)

	január 1.	március 31.	június 30.	szeptember 30.	december 31.
OTP Bank	7.049.823	9.708.441	10.439.982	12.405.462	14.416.678
Leányvállalatok	0	0	0	0	0
Mindösszesen	7.049.823	9.708.441	10.439.982	12.405.462	14.416.678

AZ 5%-NÁL NAGYOBB TULAJDONOSOK FELSOROLÁSA, BEMUTATÁSA (AZ IDŐSZAK VÉGÉN)¹

Név	Nemzetiség ²	Tevékenység ³	Mennyiség (db)	Tulajdoni hányad ⁴	Befolyás mértéke ^{4,5}	Megjegyzés ⁶
MOL Magyar Olaj- és Gázipari Nyrt.	B	T	24.000.000	8,57%	9,04%	-
Groupama cégcsoport	K/B	T	14.268.600	5,10%	5,37%	-
Groupama Gan Vie SA	K	T	14.140.000	5,05%	5,32%	-
Groupama Biztosító Zrt.	B	T	128.600	0,05%	0,05%	-
OTP Bank Nyrt.	B	T	14.416.678	5,15%	0,00%	-

¹ 2025. április 9-én az OTP Munkavállalók I. számú, valamint az OTP Munkavállalók II. számú Különleges Munkavállalói Résztulajdonosi Programja Szervezet (együttesen: OTP KMRP Szervezetek) összevont szavazati joga az OTP Bank Nyrt.-ben a 2025. április 9-én kötött ügyletek eredményeként 5,02%-ra emelkedett, amely 13.568.641 darab OTP törzsrészvényhez kapcsolódik. Ugyanakkor 2025. december végén a tulajdoni hányaduk nem érte el az 5%-ot, ezért nem kerültek feltüntetésre ebben a táblázatban. 2025 4Q végére a szavazati joguk által biztosított befolyás együttes mértéke elérte az 5,15%-ot.

² Belföldi (B), Külföldi (K).

³ Letétkezelő (L), Államháztartás (Á), Nemzetközi Fejlesztési Intézmények (F), Intézményi (I), Gazdasági Társaság (T), Magán (M), Munkavállaló, vezető tisztségviselő (D).

⁴ Két tizedes jegyre kerekítve.

⁵ A Kibocsátó közgyűlésén a döntéshozatalban való részvétel lehetőségét biztosító szavazati jog.

⁶ Pl.: szakmai befektető, pénzügyi befektető, stb.

VEZETŐI FELADATOKAT ELLÁTÓ SZEMÉLYEK, STRATÉGIAI ALKALMAZOTTAK

2025. december 31-én

Jelleg ¹	Név	Beosztás	Megbízás kezdete	Megbízás vége/megszűnése	Saját részvény tulajdon (db)
IG	dr. Csányi Sándor ²	elnök	1992.05.15.	2026	141.800
IG	Erdei Tamás	alelnök	2012.04.27.	2026	70.485
IG	Balogh Gabriella	tag	2021.04.16.	2026	36.993
IG	Baumstark Mihály	tag	1999.04.29.	2026	63.400
IG	Csányi Péter	tag, vezérigazgató	2021.04.16.	2026	74.440
IG	dr. Gresa István ³	tag	2012.04.27.	2026	38.400
IG	Kovács Antal	tag	2016.04.15.	2026	101.932
IG	Nagy György ⁴	tag	2021.04.16.	2026	17.800
IG	dr. Vági Márton Gellért	tag	2021.04.16.	2026	29.500
IG	dr. Vörös József	tag	1992.05.15.	2026	214.514
IG	Wolf László	tag, vezérigazgató-helyettes	2016.04.15.	2026	560.038
FB	Tolnay Tibor	elnök	1992.05.15.	2026	54
FB	dr. Horváth Gábor	alelnök	1995.05.19.	2026	0
FB	Bella Klára	tag	2019.04.12.	2026	1.010
FB	dr. Gudra Tamás	tag	2021.04.16.	2026	0
FB	Michnai András	tag	2008.04.25.	2026	1.410
FB	Catherine Paule Granger-Ponchon	tag	2025.04.25.	2026	0
SP	Becsei András	vezérigazgató-helyettes			15.000
SP	Bencsik László	vezérigazgató-helyettes			5.000
SP	Sebők András	vezérigazgató-helyettes			0
SP	Kiss-Haypál György	vezérigazgató-helyettes			12.299
SP	Bertalan Imre	MC tag			0
SP	dr. Csere Bálint	MC tag			15.745
SP	dr. Gázmár Zoárd	MC tag			2.250
Saját részvény tulajdon (db) ÖSSZESEN:					1.402.070

¹ Igazgatósági tag (IG), felügyelő bizottsági tag (FB), stratégiai pozícióban lévő alkalmazott (SP).

² dr. Csányi Sándor, az igazgatóság elnöke, közvetlen és közvetett tulajdonában lévő részvények száma összesen 5.341.800 darab.

³ dr. Gresa István, igazgatósági tag, közvetlen és közvetett tulajdonában lévő részvények száma összesen 204.658 darab.

⁴ Nagy György, igazgatósági tag, közvetlen és közvetett tulajdonában lévő részvények száma összesen 951.800 darab.

A Társaság szervezetéhez, működéséhez kapcsolódó adatlapok

MÉRLEGEN KÍVÜLI TÉTELEK IFRS SZERINT (konszolidált, millió forintban)¹

a) Függő kötelezettségek

	2025. december 31.	2024. december 31.
Hitelkeret igénybe nem vett része	6.457.450	5.693.803
Bankgaranciák	1.617.043	1.556.148
Visszaigazolt akkreditív	55.500	41.120
Le nem zárt peres ügyekből várható kötelezettségek (perérték)	144.517	115.918
Egyéb	1.143.911	1.055.037
Összesen:	9.418.421	8.462.026

¹ Azon pénzügyi kötelezettségek, amelyek a pénzügyi értékelése szempontjából jelentőséggel bírnak, de amelyek a mérlegben nem jelennek meg (pl. kezességvállalás, garanciavállalás, záloggal kapcsolatos kötelezettség, stb.)

TELJES MUNKAIIDŐBEN FOGLALKOZTATOTTAK SZÁMÁNAK ALAKULÁSA (aktív TMD alapon)

	Bázis időszak vége	Tárgyév eleje	Tárgyidőszak vége
Bank ¹	10.603	10.603	10.819
Konszolidált ²	40.317	40.317	40.845

¹ OTP Bank (Magyarország) egyedi létszámadata.

² A konszolidációs kör változásai miatt az adatok időben nem összehasonlíthatók.

2025. JANUÁR 1. ÉS 2025. DECEMBER 31. KÖZÖTT KONSZOLIDÁLT SZINTEN KIBOCSÁTOTT ÉRTÉKPAPÍROK

Kibocsátó	Értékpapír típusa	Megnevezés	Kibocsátás időpontja	Lejárat időpontja	Deviza	Fennálló konszolidált tartozás (eredeti deviza VAGY millió forint) 2025. december 31.	Fennálló konszolidált tartozás (millió forint) 2025. december 31.
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP HUF 2026/3	2025.01.17.	2026.01.17.	HUF	10.728	10.728
OTP Bank Nyrt.	Intézményi kötvény	OTPHB 7.3 07/30/35	2025.01.30.	2035.07.30.	USD	746.444.000	245.147
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP HUF 2026/4	2025.01.31.	2026.01.31.	HUF	4.023	4.023
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP HUF 2026/5	2025.02.14.	2026.02.14.	HUF	4.713	4.713
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP HUF 2026/6	2025.03.14.	2026.03.14.	HUF	12.015	12.015
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP HUF 2026/7	2025.04.11.	2026.04.11.	HUF	17.132	17.132
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP HUF 2026/8	2025.05.09.	2026.05.09.	HUF	13.579	13.579
OTP Bank d.d.	Intézményi kötvény	NOVAKR 3 ½ 05/20/28	2025.05.20.	2028.05.20.	EUR	300.000.000	115.620
OTP Bank Nyrt.	Intézményi kötvény	OTP DK HUF 2030/V	2025.05.30.	2030.05.31.	HUF	3.608	3.608
OTP Bank Nyrt.	Intézményi kötvény	OTP DK HUF 2031/IV	2025.05.30.	2031.05.31.	HUF	1.247	1.247
OTP Bank Nyrt.	Intézményi kötvény	OTP DK HUF 2032/IV	2025.05.30.	2032.05.31.	HUF	1.291	1.291
OTP Bank Nyrt.	Intézményi kötvény	OTP DK HUF 2033/III	2025.05.30.	2033.05.31.	HUF	1.352	1.352
OTP Bank Nyrt.	Intézményi kötvény	OTP DK HUF 2034/II	2025.05.30.	2034.05.31.	HUF	1.416	1.416
OTP Bank Nyrt.	Intézményi kötvény	OTP DK HUF 2035/I	2025.05.30.	2035.05.31.	HUF	506	506
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP HUF 2026/9	2025.06.06.	2026.06.06.	HUF	12.530	12.530
OTP Jelzálogbank Zrt.	Intézményi kötvény	OMB2030/I	2025.06.20.	2030.06.20.	EUR	430.000.000	165.722
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP HUF 2026/10	2025.06.27.	2026.06.27.	HUF	7.638	7.638
OTP Bank Nyrt.	Intézményi kötvény	OTPHB 3 ½ 06/30/28	2025.06.30.	2028.06.30.	CNY	900.000.000	42.291
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP HUF 2026/11	2025.07.16.	2026.07.16.	HUF	11.302	11.302
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP HUF 2026/12	2025.08.15.	2026.08.15.	HUF	10.399	10.399
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP HUF 2026/13	2025.09.12.	2026.09.12.	HUF	6.786	6.786
OTP Jelzálogbank Zrt.	Intézményi kötvény	OMB2031/I	2025.10.01.	2031.03.31.	EUR	500.000.000	192.700
Ipoteka-Bank	Intézményi kötvény	IPTBZU 6.45 10/09/30	2025.10.09.	2030.10.09.	USD	300.000.000	3.641.982
Ipoteka-Bank	Intézményi kötvény	IPTBZU 17 ½ 10/09/28	2025.10.09.	2028.10.09.	UZS	1.200.000.000.000	1.241.431
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP HUF 2026/14	2025.10.10.	2026.10.10.	HUF	11.703	11.703
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP HUF 2026/15	2025.10.31.	2026.10.31.	HUF	5.164	5.164
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP HUF 2026/16	2025.11.21.	2026.11.21.	HUF	7.469	7.469
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP HUF 2026/17	2025.12.12.	2026.12.12.	HUF	6.754	6.754

2025. JANUÁR 1. ÉS 2025. DECEMBER 31. KÖZÖTT KONSZOLIDÁLT SZINTEN LEJÁRT ÉRTÉKPAPÍROK

Kibocsátó	Értékpapír típusa	Megnevezés	Kibocsátás időpontja	Lejárat időpontja	Deviza	Fennállt konszolidált tartozás (eredeti deviza VAGY millió forint) 2024. december 31.	Fennállt konszolidált tartozás (millió forint) 2024. december 31.
OTP Bank Nyrt.	Intézményi kötvény	OTP HUF 2025/3	2024.01.12.	2025.01.12.	HUF	1.919	1.919
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP HUF 2026/1	2022.12.22.	2025.01.28.	HUF	10.228	10.228
OTP Bank Nyrt.	Intézményi kötvény	OTP HUF 2025/4	2024.02.02.	2025.02.02.	HUF	2.155	2.155
OTP Bank Nyrt.	Intézményi kötvény	OTPHB Float PERP	2006.11.07.	2025.02.07.	EUR	228.527.000	93.717
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP HUF 2025/5	2024.03.01.	2025.03.01.	HUF	5.957	5.957
OTP Bank Nyrt.	Intézményi kötvény	OTPHB 7.35 03/04/26	2022.01.12.	2025.03.04.	EUR	648.487.000	265.938
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP HUF 2025/6	2024.03.28.	2025.03.28.	HUF	5.559	5.559
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP HUF 2025/7	2024.04.26.	2025.04.26.	HUF	8.190	8.190
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP HUF 2025/8	2024.05.24.	2025.05.24.	HUF	5.860	5.860
OTP Bank Nyrt.	Intézményi kötvény	OTP DK HUF 2025/III	2021.05.31.	2025.05.31.	HUF	0	0
OTP Bank Nyrt.	Intézményi kötvény	OTP DK HUF 2025/I	2019.05.30.	2025.05.31.	HUF	0	0
OTP Bank Nyrt.	Intézményi kötvény	OTP DK HUF 2025/II	2020.05.29.	2025.05.31.	HUF	0	0
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP HUF 2025/9	2024.06.07.	2025.06.07.	HUF	5.756	5.756
OTP Bank Nyrt.	Intézményi kötvény	OTPHB Float 06/22/26	2023.12.22.	2025.06.22.	EUR	75.000.000	30.757
OTP Bank Nyrt.	Intézményi kötvény	OTPHB Float 06/27/26	2023.06.29.	2025.06.27.	EUR	110.000.000	45.110
OTP Bank d.d.	Intézményi kötvény	NOVAKR 7 ¾ 06/29/26	2023.06.29.	2025.06.29.	EUR	400.000.000	164.036
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP HUF 2025/10	2024.07.05.	2025.07.05.	HUF	11.675	11.675
OTP Jelzálogbank Zrt.	Jelzáloglevél	OJB 2025/I	2009.07.31.	2025.07.31.	HUF	0	0
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP HUF 2025/11	2024.08.02.	2025.08.02.	HUF	6.698	6.698
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP HUF 2025/12	2024.08.30.	2025.08.30.	HUF	4.532	4.532
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP HUF 2025/13	2024.09.27.	2025.09.27.	HUF	5.162	5.162
OTP Bank Nyrt.	Intézményi kötvény	OTPHB 7 ¼ 09/29/26	2022.09.29.	2025.09.29.	USD	60.000.000	23.616
OTP Bank Nyrt.	Intézményi kötvény	OTPHB 8.1 10/13/26	2023.10.13.	2025.10.13.	RON	170.000.000	14.011
Ipoteka-Bank	Intézményi kötvény	IPTBZU 5 ½ 11/19/25	2020.11.19.	2025.10.30.	USD	300.000.000	118.080
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP HUF 2025/14	2024.10.31.	2025.10.31.	HUF	5.826	5.826
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP HUF 2025/15	2024.11.29.	2025.12.01.	HUF	3.243	3.243
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP HUF 2025/16	2024.12.18.	2025.12.18.	HUF	7.324	7.324

2015. JANUÁR 1. ÉS 2025. DECEMBER 31. KÖZÖTT A BUDAPESTI ÉRTÉKTŐZSDÉRE BEVEZETETT ÉRTÉKPAPÍROK

Kibocsátó	Értékpapír típusa	Megnevezés	Kibocsátás időpontja	Lejárat időpontja	Devizaneme
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EURO 1 2015/XXVI	2015.01.09.	2016.01.23.	EUR
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EURO 1 2016/I	2015.01.30.	2016.02.13.	EUR
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EURO 1 2016/II	2015.02.20.	2016.03.06.	EUR
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EURO 1 2016/III	2015.03.20.	2016.04.03.	EUR
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP VK USD 2 2017/I	2015.04.10.	2017.04.10.	USD
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EURO 1 2016/IV	2015.04.10.	2016.04.24.	EUR
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EURO 1 2016/V	2015.04.24.	2016.05.08.	EUR
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP VK USD 1 2016/I	2015.04.24.	2016.04.24.	USD
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EURO 1 2016/VI	2015.05.29.	2016.06.12.	EUR
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EURO 1 2016/VII	2015.06.30.	2016.07.14.	EUR
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EURO 1 2016/VIII	2015.07.24.	2016.08.07.	EUR
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP VK USD 1 2016/II	2015.07.24.	2016.07.24.	USD
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP VK USD 1 2016/III	2015.09.25.	2016.09.25.	USD
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EURO 1 2016/IX	2015.09.25.	2016.10.09.	EUR
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EURO 1 2016/X	2015.10.30.	2016.11.13.	EUR
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EURO 1 2016/XI	2015.11.11.	2016.11.25.	EUR
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EURO 1 2016/XII	2015.11.27.	2016.12.11.	EUR
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EURO 1 2016/XIII	2015.12.30.	2017.01.13.	EUR
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP VK USD 1 2017/I	2016.01.29.	2017.01.29.	USD
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EURO 1 2017/I	2016.01.29.	2017.02.12.	EUR
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EURO 1 2017/II	2016.02.12.	2017.02.26.	EUR
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EURO 1 2017/III	2016.02.26.	2017.03.12.	EUR
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP VK USD 1 2017/II	2016.03.18.	2017.03.18.	USD
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EURO 1 2017/IV	2016.03.18.	2017.04.01.	EUR
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EURO 1 2017/V	2016.04.15.	2017.04.29.	EUR
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP VK USD 1 2017/III	2016.05.27.	2017.05.27.	USD
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EURO 1 2017/VI	2016.05.27.	2017.06.10.	EUR
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EURO 1 2017/VII	2016.06.10.	2017.06.24.	EUR
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EURO 1 2017/VIII	2016.07.01.	2017.07.15.	EUR
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EURO 1 2017/IX	2016.08.10.	2017.08.24.	EUR
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP VK USD 1 2017/IV	2016.09.16.	2017.09.16.	USD
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EURO 1 2017/X	2016.09.16.	2017.09.30.	EUR
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP VK USD 1 2018/I	2017.01.20.	2018.01.20.	USD
OTP Jelzálogbank Zrt.	Jelzáloglevél	OJB2021/I	2017.02.15.	2021.10.27.	HUF
OTP Jelzálogbank Zrt.	Jelzáloglevél	OJB2020/III	2017.02.23.	2020.05.20.	HUF
OTP Jelzálogbank Zrt.	Jelzáloglevél	OJB2022/I	2017.02.24.	2022.05.24.	HUF
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP VK USD 1 2018/II	2017.03.03.	2018.03.03.	USD
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP VK USD 1 2018/III	2017.04.13.	2018.04.13.	USD
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP VK USD 1 2018/IV	2017.06.02.	2018.06.02.	USD
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP VK USD 1 2018/V	2017.07.14.	2018.07.14.	USD
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP VK USD 1 2018/VI	2017.08.04.	2018.08.04.	USD
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP VK USD 1 2018/VII	2017.09.29.	2018.09.29.	USD
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP VK USD 1 2018/VIII	2017.11.17.	2018.11.17.	USD
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP VK USD 1 2018/IX	2017.12.20.	2018.12.20.	USD
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP VK USD 1 2019/I	2018.02.16.	2019.02.16.	USD
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP VK USD 1 2019/II	2018.03.29.	2019.03.29.	USD
OTP Jelzálogbank Zrt.	Jelzáloglevél	OJB2023/I	2018.04.05.	2023.11.24.	HUF
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP VK USD 1 2019/III	2018.05.18.	2019.05.18.	USD
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP VK USD 1 2019/IV	2018.06.28.	2019.06.28.	USD
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP VK USD 1 2019/V	2018.08.06.	2019.08.06.	USD
OTP Jelzálogbank Zrt.	Jelzáloglevél	OJB2024/A	2018.09.17.	2024.05.20.	HUF
OTP Jelzálogbank Zrt.	Jelzáloglevél	OJB2024/B	2018.09.18.	2024.05.24.	HUF
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP VK USD 1 2019/VI	2018.10.04.	2019.10.04.	USD
OTP Jelzálogbank Zrt.	Jelzáloglevél	OJB2024/II	2018.10.10.	2024.10.24.	HUF
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP VK USD 1 2019/VII	2018.11.15.	2019.11.15.	USD
OTP Bank Nyrt.	Intézményi kötvény	OTP DK HUF 2019/II	2018.12.15.	2019.05.31.	HUF
OTP Bank Nyrt.	Intézményi kötvény	OTP DK HUF 2020/I	2018.12.15.	2020.05.31.	HUF
OTP Bank Nyrt.	Intézményi kötvény	OTP DK HUF 2021/I	2018.12.15.	2021.05.31.	HUF
OTP Bank Nyrt.	Intézményi kötvény	OTP DK HUF 2022/I	2018.12.15.	2022.05.31.	HUF
OTP Bank Nyrt.	Intézményi kötvény	OTP DK HUF 2023/I	2018.12.15.	2023.05.31.	HUF
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP VK USD 1 2019/VIII	2018.12.20.	2019.12.20.	USD
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP VK USD 1 2020/I	2019.02.21.	2020.02.21.	USD
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP VK USD 1 2020/II	2019.04.04.	2020.04.04.	USD
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP VK USD 1 2020/III	2019.05.16.	2020.05.16.	USD
OTP Bank Nyrt.	Intézményi kötvény	OTP DK HUF 2024/I	2019.05.30.	2024.05.31.	HUF
OTP Bank Nyrt.	Intézményi kötvény	OTP DK HUF 2025/I	2019.05.30.	2025.05.31.	HUF
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP VK USD 1 2020/IV	2019.06.27.	2020.06.27.	USD
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP VK USD 1 2020/V	2019.08.15.	2020.08.15.	USD
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP VK USD 1 2020/VI	2019.09.26.	2020.09.26.	USD
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP VK USD 1 2020/VII	2019.11.07.	2020.11.07.	USD
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP VK USD 1 2020/VIII	2019.12.19.	2020.12.19.	USD
OTP Jelzálogbank Zrt.	Jelzáloglevél	OJB2025/II	2020.02.03.	2025.11.26.	HUF
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP VK USD 1 2021/I	2020.02.20.	2021.02.20.	USD
OTP Jelzálogbank Zrt.	Jelzáloglevél	OJB2024/C	2020.02.24.	2024.10.24.	HUF
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP VK USD 1 2021/II	2020.04.02.	2021.04.02.	USD
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP VK USD 1 2021/III	2020.05.14.	2021.05.14.	USD
OTP Bank Nyrt.	Intézményi kötvény	OTP DK HUF 2022/II	2020.05.29.	2022.05.31.	HUF
OTP Bank Nyrt.	Intézményi kötvény	OTP DK HUF 2023/II	2020.05.29.	2023.05.31.	HUF
OTP Bank Nyrt.	Intézményi kötvény	OTP DK HUF 2024/II	2020.05.29.	2024.05.31.	HUF
OTP Bank Nyrt.	Intézményi kötvény	OTP DK HUF 2025/II	2020.05.29.	2025.05.31.	HUF

TÁJÉKOZTATÓ – AZ OTP BANK 2025. ÉVI EREDMÉNYÉRŐL

Kibocsátó	Értékpapír típusa	Megnevezés	Kibocsátás időpontja	Lejárat időpontja	Devizaneme
OTP Bank Nyrt.	Intézményi kötvény	OTP DK HUF 2026/I	2020.05.29.	2026.05.31.	HUF
OTP Bank Nyrt.	Intézményi kötvény	OTP DK HUF 2027/I	2020.05.29.	2027.05.31.	HUF
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP VK USD 1 2021/IV	2020.06.18.	2021.06.18.	USD
OTP Jelzálogbank Zrt.	Jelzáloglevél	OJB2027/I	2020.07.23.	2027.10.27.	HUF
OTP Bank Nyrt.	Intézményi kötvény	OTP DK HUF 2025/III	2021.05.31.	2025.05.31.	HUF
OTP Bank Nyrt.	Intézményi kötvény	OTP DK HUF 2024/III	2021.05.31.	2024.05.31.	HUF
OTP Bank Nyrt.	Intézményi kötvény	OTP DK HUF 2027/II	2021.05.31.	2027.05.31.	HUF
OTP Bank Nyrt.	Intézményi kötvény	OTP DK HUF 2026/II	2021.05.31.	2026.05.31.	HUF
OTP Bank Nyrt.	Intézményi kötvény	OTP DK HUF 2028/I	2021.05.31.	2028.05.31.	HUF
OTP Bank Nyrt.	Intézményi kötvény	OTP DK HUF 2029/I	2021.05.31.	2029.05.31.	HUF
OTP Bank Nyrt.	Intézményi kötvény	OTP DK HUF 2030/I	2021.05.31.	2030.05.31.	HUF
OTP Jelzálogbank Zrt.	Jelzáloglevél	OJB2031/I	2021.08.18.	2031.10.22.	HUF
OTP Bank Nyrt.	Intézményi kötvény	OTP DK HUF 2026/III	2022.03.31.	2026.05.31.	HUF
OTP Bank Nyrt.	Intézményi kötvény	OTP DK HUF 2027/III	2022.03.31.	2027.05.31.	HUF
OTP Bank Nyrt.	Intézményi kötvény	OTP DK HUF 2028/II	2022.03.31.	2028.05.31.	HUF
OTP Bank Nyrt.	Intézményi kötvény	OTP DK HUF 2029/II	2022.03.31.	2029.05.31.	HUF
OTP Bank Nyrt.	Intézményi kötvény	OTP DK HUF 2030/II	2022.03.31.	2030.05.31.	HUF
OTP Bank Nyrt.	Intézményi kötvény	OTP DK HUF 2031/I	2022.03.31.	2031.05.31.	HUF
OTP Bank Nyrt.	Intézményi kötvény	OTP DK HUF 2032/I	2022.03.31.	2032.05.31.	HUF
OTP Jelzálogbank Zrt.	Jelzáloglevél	OJB2029/A	2022.07.25.	2029.05.24.	HUF
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP HUF 2025/1	2022.11.18.	2025.11.18.	HUF
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP HUF 2026/1	2022.12.22.	2026.01.05.	HUF
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP HUF 2024/1	2023.02.17.	2024.02.17.	HUF
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP HUF 2024/2	2023.03.10.	2024.03.10.	HUF
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP HUF 2024/3	2023.03.31.	2024.03.31.	HUF
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP HUF 2024/4	2023.04.21.	2024.04.21.	HUF
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP HUF 2024/5	2023.05.12.	2024.05.12.	HUF
OTP Bank Nyrt.	Intézményi kötvény	OTP DK HUF 2028/III	2023.06.01.	2028.05.31.	HUF
OTP Bank Nyrt.	Intézményi kötvény	OTP DK HUF 2029/III	2023.06.01.	2029.05.31.	HUF
OTP Bank Nyrt.	Intézményi kötvény	OTP DK HUF 2030/III	2023.06.01.	2030.05.31.	HUF
OTP Bank Nyrt.	Intézményi kötvény	OTP DK HUF 2031/II	2023.06.01.	2031.05.31.	HUF
OTP Bank Nyrt.	Intézményi kötvény	OTP DK HUF 2032/II	2023.06.01.	2032.05.31.	HUF
OTP Bank Nyrt.	Intézményi kötvény	OTP DK HUF 2033/I	2023.06.01.	2033.05.31.	HUF
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP HUF 2024/6	2023.06.02.	2024.06.02.	HUF
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP HUF 2024/7	2023.06.23.	2024.06.23.	HUF
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP HUF 2024/8	2023.06.30.	2024.06.30.	HUF
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP HUF 2025/2	2023.06.30.	2025.06.30.	HUF
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP HUF 2024/9	2023.07.28.	2024.07.28.	HUF
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP HUF 2024/10	2023.08.07.	2024.08.07.	HUF
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP HUF 2024/11	2023.09.01.	2024.09.01.	HUF
OTP Jelzálogbank Zrt.	Jelzáloglevél	OJB2032/A	2023.09.20.	2032.11.24.	HUF
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP HUF 2024/12	2023.09.25.	2024.09.25.	HUF
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP TBSZ HUF 2028/1	2023.10.13.	2028.12.15.	HUF
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP HUF 2024/13	2023.10.20.	2024.10.20.	HUF
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP HUF 2024/14	2023.11.17.	2024.11.17.	HUF
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP HUF 2026/2	2023.12.15.	2026.12.15.	HUF
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP HUF 2024/15	2023.12.20.	2024.12.20.	HUF
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP HUF 2025/3	2024.01.12.	2025.01.12.	HUF
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP HUF 2025/4	2024.02.02.	2025.02.02.	HUF
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP HUF 2025/5	2024.03.01.	2025.03.01.	HUF
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP HUF 2025/6	2024.03.28.	2025.03.28.	HUF
OTP Jelzálogbank Zrt.	Jelzáloglevél	OJB2029/B	2024.04.10.	2029.06.20.	HUF
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP HUF 2025/7	2024.04.26.	2025.04.26.	HUF
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP HUF 2025/8	2024.05.24.	2025.05.24.	HUF
OTP Bank Nyrt.	Intézményi kötvény	OTP DK HUF 2029/IV	2024.05.31.	2029.05.31.	HUF
OTP Bank Nyrt.	Intézményi kötvény	OTP DK HUF 2030/IV	2024.05.31.	2030.05.31.	HUF
OTP Bank Nyrt.	Intézményi kötvény	OTP DK HUF 2031/III	2024.05.31.	2031.05.31.	HUF
OTP Bank Nyrt.	Intézményi kötvény	OTP DK HUF 2032/III	2024.05.31.	2032.05.31.	HUF
OTP Bank Nyrt.	Intézményi kötvény	OTP DK HUF 2033/II	2024.05.31.	2033.05.31.	HUF
OTP Bank Nyrt.	Intézményi kötvény	OTP DK HUF 2034/I	2024.05.31.	2034.05.31.	HUF
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP HUF 2025/9	2024.06.07.	2025.06.07.	HUF
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP HUF 2025/10	2024.07.05.	2025.07.05.	HUF
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP HUF 2025/11	2024.08.02.	2025.08.02.	HUF
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP HUF 2025/12	2024.08.30.	2025.08.30.	HUF
OTP Jelzálogbank Zrt.	Jelzáloglevél	OJB2029/I	2024.09.16.	2029.10.31.	HUF
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP HUF 2025/13	2024.09.27.	2025.09.27.	HUF
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP HUF 2025/14	2024.10.31.	2025.10.31.	HUF
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP HUF 2025/15	2024.11.29.	2025.11.29.	HUF
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP HUF 2025/16	2024.12.18.	2025.12.18.	HUF
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP HUF 2026/3	2025.01.17.	2026.01.17.	HUF
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP HUF 2026/4	2025.01.31.	2026.01.31.	HUF
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP HUF 2026/5	2025.02.14.	2026.02.14.	HUF
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP HUF 2026/6	2025.03.14.	2026.03.14.	HUF
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP HUF 2026/7	2025.04.11.	2026.04.11.	HUF
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP HUF 2026/8	2025.05.09.	2026.05.09.	HUF
OTP Bank Nyrt.	Intézményi kötvény	OTP DK HUF 2030/V	2025.05.30.	2030.05.31.	HUF
OTP Bank Nyrt.	Intézményi kötvény	OTP DK HUF 2031/IV	2025.05.30.	2031.05.31.	HUF
OTP Bank Nyrt.	Intézményi kötvény	OTP DK HUF 2032/IV	2025.05.30.	2032.05.31.	HUF
OTP Bank Nyrt.	Intézményi kötvény	OTP DK HUF 2033/III	2025.05.30.	2033.05.31.	HUF
OTP Bank Nyrt.	Intézményi kötvény	OTP DK HUF 2034/II	2025.05.30.	2034.05.31.	HUF
OTP Bank Nyrt.	Intézményi kötvény	OTP DK HUF 2035/I	2025.05.30.	2035.05.31.	HUF
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP HUF 2026/9	2025.06.06.	2026.06.06.	HUF
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP HUF 2026/10	2025.06.27.	2026.06.27.	HUF

Kibocsátó	Értékpapír típusa	Megnevezés	Kibocsátás időpontja	Lejárat időpontja	Devizaneme
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP HUF 2026/11	2025.07.16.	2026.07.16.	HUF
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP HUF 2026/12	2025.08.15.	2026.08.15.	HUF
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP HUF 2026/13	2025.09.12.	2026.09.12.	HUF
OTP Jelzálogbank Zrt.	Jelzáloglevél	OJB2032/B	2025.09.22.	2032.12.20.	HUF
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP HUF 2026/14	2025.10.10.	2026.10.10.	HUF
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP HUF 2026/15	2025.10.31.	2026.10.31.	HUF
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP HUF 2026/16	2025.11.21.	2026.11.21.	HUF
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP HUF 2026/17	2025.12.12.	2026.12.12.	HUF

TRANZAKCIÓK KAPCSOLT FELEKKEL

A kulcspozícióban lévő vezetők, a Bank Igazgatóságának és Felügyelő Bizottságának tagjai, valamint a Bank és a jelentősebb leányvállalatok stratégiai döntéshozatalban résztvevő alkalmazottai kompenzációja az IAS 24 standardban foglalt kompenzáció kategóriáknak megfelelően az alábbiak szerint alakult.

Kompenzációk (millió forint) ¹	2024	2025	Y/Y	2024 4Q	2025 3Q	2025 4Q	Q/Q	Y/Y
Kulcspozícióban lévő vezetők kompenzációja összesen	18.258	21.478	18%	5.259	5.223	6.905	32%	31%
Rövid távú munkavállalói juttatások	12.688	15.261	20%	3.275	4.038	4.108	2%	25%
Részcsekk alapú kifizetések	4.350	5.257	21%	1.439	1.043	2.362	126%	64%
Egyéb hosszú távú juttatások	1.042	953	-9%	484	142	428	201%	-12%
Végkielégítések	178	7	-96%	61	0	7		-89%
A kulcspozícióban lévő személyeknek és családtagjaiknak, valamint érdekeltségükben lévő társaságoknak nyújtott hitelek	67.671	92.754	37%	67.671	68.769	92.754	35%	37%
A kulcspozícióban lévő személyek és családtagjaik, valamint érdekeltségükben lévő társaságok hitelkerete	54.572	114.278	109%	54.572	55.049	114.278	108%	109%
Nem konszolidált leányvállalatoknak nyújtott hitelek	2.111	2.026	-4%	2.111	2.355	2.026	-14%	-4%

¹A kulcspozícióban lévő vezetők körének pontosítása miatt nem összehasonlítható a korábban publikált adatokkal.

**Alternatív teljesítmény-mérőszámok
az MNB 5/2017. (V.24.) számú ajánlása⁸ alapján**

Alternatív teljesítmény-mérőszám neve	Leírása	Kiszámítása (adatok millió forintban)	2024	2025
Tőkeáttételi mutató (leverage), konszolidált ⁹	A tőkeáttételi mutató a CRR 429. cikkének megfelelően kerül kiszámításra. A mutató számítását a Bank negyedévente végzi a prudenciális konszolidációs körre vonatkozóan.	A tőkeáttételi mutató az alapvető tőke (számlálóban) és a teljes kitétségi mértékének (nevezőben) hányadosaként adódik, százalékos értékben kifejezve. Példa 2025-re: $\frac{5.253.292,0}{48.687.385,7} = 10,8\%$ Példa 2024-re: $\frac{4.842.978,2}{46.412.734,7} = 10,4\%$	10,4%	10,8%
Likviditásfedezeti mutató (LCR), konszolidált	A CRR 412 (1) pontja alapján, a likviditásfedezeti mutató (Liquidity Coverage Ratio, LCR) célja a hitelintézetnek / kibocsátónak a likviditási kockázatokkal szembeni rövid távú ellenállási képességének előmozdítása, illetve annak biztosítása, hogy a hitelintézet / kibocsátó egy 30 napos likviditási stressz szcenárió esetén is megfelelő összegű ún. magas minőségű likvid eszközzel (High Quality Liquid Asset, HQLA) rendelkezzen.	Az LCR képlete: (HQLA állomány) / (összes nettó likviditási kiáramlás a következő 30 naptári nap alatt) $\geq 100\%$ Az LCR számlálója a magas minőségű likvid eszközök (High Quality Liquid Asset, HQLA) állománya. Ahhoz, hogy egy eszköz a HQLA kategóriába kerülhessen, az eszköznek stressz szcenárióban is likvidnek kell lennie a piacon, illetve a legtöbb esetben a jegybankkal repóképességnek kell lennie. Az LCR nevezőjében az előre meghatározott 30 naptári napos stressz szcenárióban várható összes nettó likviditási kiáramlás szerepel (a várt likviditási ki- és beáramlás különbsége). A számítás során az összes várt likviditási beáramlás nem lehet nagyobb az összes várt likviditási kiáramlás 75%-ánál, ezzel biztosítva az elsőrendű likvid eszközök (HQLA) bizonyos szintjének tartását. Példa 2025-re: $\frac{11.687.301,5}{7.122.590,7 - 2.503.292,9} = 253,0\%$ Példa 2024-re: $\frac{12.296.693,9}{6.618.330,9 - 1.987.679,4} = 265,5\%$	265,5%	253,0%
ROE (adózás utáni eredményből), konszolidált	A sajáttőke-arányos megtérülés az adott időszakban elért konszolidált adózás utáni eredmény és az átlagos saját tőke hányadosa, így a saját tőke felhasználásának hatékonyságát mutatja.	A mutató számlálójában az adott időszakban elért konszolidált adózás utáni eredmény (éven belüli periódusok esetén évesítve), a nevezőjében az átlagos konszolidált saját tőke szerepel. (Az átlagos saját tőke definíciója: az adott időszakot alkotó periódusok átlagának napsúlyozásos átlaga, ahol az adott időszakot alkotó periódusok alatt teljes év, háromnegyedév és félév esetében negyedévek és a negyedéveken belül hónapok, míg negyedévek esetében hónapok értendők, valamint az adott időszakot alkotó periódusok átlaga a megelőző periódus záró és az adott periódus záró mérlegtétel értékeinek számtani átlagaként számolódnak). Példa 2025-re: $\frac{1.146.324,7 \cdot 1,0}{5.296.701,1} = 21,6\%$ Példa 2024-re: $\frac{1.076.139,4 \cdot 1,0}{4.582.285,5} = 23,5\%$	23,5%	21,6%
ROE (korrigált adózás utáni eredményből), konszolidált	A sajáttőke-arányos megtérülés az adott időszakban elért konszolidált korrigált adózás utáni eredmény és az átlagos saját tőke hányadosa, így a saját tőke felhasználásának hatékonyságát mutatja.	A mutató számlálójában az adott időszakban elért konszolidált korrigált adózás utáni eredmény (éven belüli periódusok esetén évesítve), a nevezőjében az átlagos konszolidált saját tőke szerepel. Példa 2025-re: $\frac{1.146.324,7 \cdot 1,0}{5.296.701,1} = 21,6\%$ Példa 2024-re: $\frac{1.076.139,4 \cdot 1,0}{4.582.285,5} = 23,5\%$	23,5%	21,6%
ROA (korrigált adózás utáni eredményből), konszolidált	Az eszköz-arányos megtérülés az adott időszakban elért konszolidált korrigált adózás utáni eredmény és az átlagos konszolidált eszközállomány hányadosa, így az eszközök felhasználásának hatékonyságát mutatja.	A mutató számlálójában az adott időszakban elért konszolidált korrigált adózás utáni eredmény (éven belüli periódusok esetén évesítve), a nevezőjében az átlagos konszolidált eszközállomány szerepel. (Az átlagos eszközállomány definíciója: az adott időszakot alkotó periódusok átlagának napsúlyozásos átlaga, ahol az adott időszakot alkotó periódusok alatt teljes év, háromnegyedév és félév esetében negyedévek és a negyedéveken belül hónapok, míg negyedévek esetében hónapok értendők, valamint az adott időszakot alkotó periódusok átlaga a megelőző periódus záró és az adott periódus záró mérlegtétel értékeinek számtani átlagaként számolódnak). Példa 2025-re: $\frac{1.146.324,7 \cdot 1,0}{44.762.496,3} = 2,6\%$ Példa 2024-re: $\frac{1.076.139,4 \cdot 1,0}{41.688.546,3} = 2,6\%$	2,6%	2,6%

⁸ 2017. június 1. napján lépett hatályba az MNB 5/2017. (V.24.) számú ajánlása az alternatív teljesítmény-mérőszámokról (APM), amely ajánlás közzétételével biztosítja az MNB az az APM-ekről szóló ESMA irányutatásnak (ESMA/2015/1415) történő megfelelést. Az ajánlás célja – többek között – az, hogy fokozza a szabályozott információkban foglalt APM-ek átláthatóságát, megbízhatóságát, érthetőségét, valamint ezek összehasonlíthatóságát, elősegítve mindezzel a tényleges és potenciális befektetők védelmét.

⁹ A prudenciális konszolidációs kör alapján, mely eltér a Jelentés összeállításához használt konszolidációs körtől.

Alternatív teljesítmény-mérőszám neve	Leírása	Kiszámítása (adatok millió forintban)	2024	2025
Működési eredmény marzs (korrigált), konszolidált	A működési eredmény marzs az adott időszakban elért konszolidált korrigált működési eredmény és az átlagos konszolidált eszközállomány hányadosa, ami megmutatja, hogy a bank mekkora működési eredményt termel az eszközállományára vetítve.	A mutató számlálójában az adott időszakban elért korrigált konszolidált működési eredmény, a nevezőjében az átlagos konszolidált eszközállomány szerepel. Példa 2025-re: $\frac{1.700.172,9}{44.762.496,3} \cdot 1,0 = 3,80\%$ Példa 2024-re: $\frac{1.545.377,0}{41.688.546,3} \cdot 1,0 = 3,71\%$	3,71%	3,80%
Teljes bevétel marzs (korrigált), konszolidált	A teljes bevétel marzs az adott időszakban elért konszolidált korrigált összes bevétel és az átlagos konszolidált eszközállomány hányadosa, ami megmutatja, hogy a bank mekkora bevételt termel az eszközállományára vetítve.	A mutató számlálójában az adott időszakban elért konszolidált korrigált összes bevétel (éven belüli periódusok esetén évesítve), a nevezőjében az átlagos konszolidált eszközállomány szerepel. Példa 2025-re: $\frac{2.916.961,8}{44.762.496,3} \cdot 1,0 = 6,52\%$ Példa 2024-re: $\frac{2.633.907,7}{41.688.546,3} \cdot 1,0 = 6,32\%$	6,32%	6,52%
Nettó kamatmarzs (korrigált), konszolidált	A nettó kamat marzs az adott időszakban elért konszolidált korrigált nettó kamatbevétel és az átlagos konszolidált eszközállomány hányadosa, ami megmutatja, hogy a bank mekkora nettó kamatbevételt termel az eszközállományára vetítve.	A mutató számlálójában az adott időszakban elért konszolidált korrigált nettó kamatbevétel (éven belüli periódusok esetén évesítve), a nevezőjében az átlagos konszolidált eszközállomány szerepel. Példa 2025-re: $\frac{1.944.624,7}{44.762.496,3} \cdot 1,0 = 4,34\%$ Példa 2024-re: $\frac{1.782.603,6}{41.688.546,3} \cdot 1,0 = 4,28\%$	4,28%	4,34%
Működési költség (korrigált)/ mérlegfőösszeg, konszolidált	A mutató a bank működési hatékonyságának mérőszáma.	A mutató számlálójában a konszolidált korrigált működési költség (éven belüli periódusok esetén évesítve), a nevezőjében az átlagos konszolidált eszközállomány szerepel. Példa 2025-re: $\frac{1.216.788,9}{44.762.496,3} \cdot 1,0 = 2,72\%$ Példa 2024-re: $\frac{1.088.530,7}{41.688.546,3} \cdot 1,0 = 2,61\%$	2,61%	2,72%
Kiadás/bevétel arány (korrigált), konszolidált	A mutató a bank működési hatékonyságának egy további mérőszáma.	A mutató számlálójában a korrigált konszolidált működési költség, a nevezőjében a korrigált konszolidált összes bevétel szerepel. Példa 2025-re: $\frac{1.216.788,9}{2.916.961,8} = 41,7\%$ Példa 2024-re: $\frac{1.088.530,7}{2.633.907,7} = 41,3\%$	41,3%	41,7%
Értékvesztés képzés a hitelezési veszteségekre (korrigált) / bruttó hitelállomány (korrigált), konszolidált	A mutató a bank ügyfélhiteleire képzett értékvesztés hitelek arányában kifejezett nagyságról ad információt.	A mutató számlálójában a konszolidált korrigált értékvesztésképzés a hitelezési veszteségekre (éven belüli periódusok esetén évesítve), a nevezőjében a korrigált konszolidált bruttó ügyfélhitelek szerepel. (Az átlagos korrigált bruttó hitelek definíciója: az adott időszakot alkotó periódusok átlagának napsúlyozásos átlaga, ahol az adott időszakot alkotó periódusok alatt teljes év, háromnegyedév és félév esetében negyedévek és a negyedéveken belül hónapok, míg negyedévek esetében hónapok értendők, valamint az adott időszakot alkotó periódusok átlaga a megelőző periódus záró és az adott periódus záró mérlegtétel értékeinek számtani átlagaként számolódik). Példa 2025-re: $\frac{168.787,7}{25.506.245,5} \cdot 1,0 = 0,66\%$ Példa 2024-re: $\frac{89.863,8}{23.446.341,1} \cdot 1,0 = 0,38\%$	0,38%	0,66%
Kockázati költség (összesen, korrigált)/mérleg főösszeg, konszolidált	Az összes kockázati költség nagyságát mutatja meg a mérlegfőösszeghez viszonyítva.	A mutató számlálójában a korrigált konszolidált korrigált összes kockázati költség (éven belüli periódusok esetén évesítve), a nevezőjében az átlagos konszolidált eszközállomány szerepel. Példa 2025-re: $\frac{197.396,4}{44.762.496,3} \cdot 1,0 = 0,44\%$ Példa 2024-re: $\frac{158.494,4}{41.688.546,3} \cdot 1,0 = 0,38\%$	0,38%	0,44%
Effektív adókulcs (korrigált), konszolidált	Az elszámolt társasági adó ¹⁰ nagyságát mutatja az adózás előtti eredményre vetítve.	A mutató számlálójában a konszolidált korrigált társasági adó ¹⁰ , a nevezőjében a konszolidált korrigált adózás előtti eredmény szerepel. Példa 2025-re: $\frac{356.451,7}{1.502.776,4} = 23,7\%$ Példa 2024-re: $\frac{310.743,2}{1.386.882,6} = 22,4\%$	22,4%	23,7%

¹⁰ A sor tartalmazza a társasági adó mellett a banki különadókat (a magyar pénzügyi tranzakciós illeték kivételével), a magyar helyi iparüzési adót és innovációs járulékat, továbbá a leányvállalatok által fizetett osztalék utáni forrásadót.

Alternatív teljesítmény-mérőszám neve	Leírása	Kiszámítása (adatok millió forintban)	2024	2025
Nettó hitel/betét arány (árfolyamszűrt), konszolidált	A nettó hitel/betét arány a bank likviditási helyzetének értékelésére szolgáló mutató.	A mutató számlálójában az árfolyamszűrt konszolidált nettó ügyfélhitel állomány (a bruttó hitelek csökkentve a céltartalékok összegével), nevezőjében az árfolyamszűrt konszolidált ügyfélbetét állomány periódus végi összege szerepel. Példa 2025-re: $\frac{25.829.350,3}{33.734.266,4} = 77\%$ Példa 2024-re: $\frac{22.406.859,6}{30.383.499,5} = 74\%$	74%	77%

KIEGÉSZÍTŐ ADATOK

MÓDSZERTANI ÖSSZEFOGLALÓ

AZ EGY ÖSSZEGBEN AZ EGÉSZ ÉVRE VONATKOZÓAN ELSZÁMOLT SPECIÁLIS TÉTELEK IDŐARÁNYOS FIGYELEMBEVÉTELÉVEL SZÁMÍTOTT ADÓZÁS UTÁNI EREDMÉNY SOROKHOZ

A konszolidált és az OTP Core eredménykimutatásban bemutatott *Adózás utáni eredmény az egy összegben az egész évre vonatkozóan elszámolt speciális tételek időarányos figyelembevételével* sorok a magyarországi bank- és extraprofit adók, a bankkártyás tranzakciós illeték és Kárrendezési Alap hozzájárulás, valamint a bolgár, a szlovén és 2024-ig a román betétbiztosítási alapoknak teljesített befizetések összegét az év során időarányos elszámolást feltételezve tartalmazzák.

A transzparenencia érdekében az alábbi táblázat bemutatja a jelentésben feltüntetett bázis- és tárgyidőszakokra a két eredményrész közötti eltérés levezetését.

millió forintban	2024 4Q				2024				2025 1Q				2025 2Q				2025 3Q				2025 4Q				2025			
Konszolidált adózás utáni eredmény	249.735				1.076.139				188.576				330.015				330.479				297.255				1.146.325			
Konszolidált adózás utáni eredmény az egyösszegben az egész évre vonatkozóan elszámolt speciális tételek időarányos elszámolását feltételezve	235.327				1.076.139				298.623				293.333				293.796				260.573				1.146.325			
Speciális tételek, adózás után	Eves összeg (a)	Időarányos összeg (b)=(a)/4	Elszámolt összeg (c)	Különbőség (c)-(b)	Eves összeg (a)	Időarányos összeg (b)=(a)	Elszámolt összeg (c)	Különbőség (c)-(b)	Eves összeg (a)	Időarányos összeg (b)=(a)/4	Elszámolt összeg (c)	Különbőség (c)-(b)	Eves összeg (a)	Időarányos összeg (b)=(a)/4	Elszámolt összeg (c)	Különbőség (c)-(b)	Eves összeg (a)	Időarányos összeg (b)=(a)/4	Elszámolt összeg (c)	Különbőség (c)-(b)	Eves összeg (a)	Időarányos összeg (b)=(a)/4	Elszámolt összeg (c)	Különbőség (c)-(b)	Eves összeg (a)	Időarányos összeg (b)=(a)	Elszámolt összeg (c)	Különbőség (c)-(b)
Összesen	51.980	12.995	-1.413	-14.408	51.980	51.980	51.980	0	99.173	24.793	134.839	110.046	99.173	24.793	-11.889	-36.682	99.173	24.793	-11.889	-36.682	99.173	24.793	-11.889	-36.682	99.173	99.173	99.173	0
OTP Magyarország	37.346	9.337	-1.413	-10.749	37.346	37.346	37.346	0	82.367	20.592	118.033	97.441	82.367	20.592	-11.889	-32.480	82.367	20.592	-11.889	-32.480	82.367	20.592	-11.889	-32.480	82.367	82.367	82.367	0
OTP Core	35.942	8.985	-1.342	-10.327	35.942	35.942	35.942	0	80.438	20.109	116.104	95.994	80.438	20.109	-11.889	-31.998	80.438	20.109	-11.889	-31.998	80.438	20.109	-11.889	-31.998	80.438	80.438	80.438	0
Bankadó	27.452	6.863	0	-6.863	27.452	27.452	27.452	0	28.680	7.170	28.680	21.510	28.680	7.170	0	-7.170	28.680	7.170	0	-7.170	28.680	7.170	0	-7.170	28.680	28.680	28.680	0
Extraprofit adó	5.929	1.482	-1.342	-2.824	5.929	5.929	5.929	0	48.853	12.213	84.519	72.306	48.853	12.213	-11.889	-24.102	48.853	12.213	-11.889	-24.102	48.853	12.213	-11.889	-24.102	48.853	48.853	48.853	0
Bankkártyás TRILL	1.774	444	0	-444	1.774	1.774	1.774	0	1.831	458	1.831	1.373	1.831	458	0	-458	1.831	458	0	-458	1.831	458	0	-458	1.831	1.831	1.831	0
Kárrendezési Alap	787	197	0	-197	787	787	787	0	1.073	268	1.073	805	1.073	268	0	-268	1.073	268	0	-268	1.073	268	0	-268	1.073	1.073	1.073	0
Merkantil és egyéb magyar leányvállalatok	1.404	351	-71	-422	1.404	1.404	1.404	0	1.929	482	1.929	1.447	1.929	482	0	-482	1.929	482	0	-482	1.929	482	0	-482	1.929	1.929	1.929	0
Bankadó	1.120	280	0	-280	1.120	1.120	1.120	0	1.203	301	1.203	902	1.203	301	0	-301	1.203	301	0	-301	1.203	301	0	-301	1.203	1.203	1.203	0
Extraprofit adó	285	71	-71	-142	285	285	285	0	726	181	726	544	726	181	0	-181	726	181	0	-181	726	181	0	-181	726	726	726	0
Külföldi leánybankok	14.634	3.658	0	-3.658	14.634	14.634	14.634	0	16.806	4.202	16.806	12.605	16.806	4.202	0	-4.202	16.806	4.202	0	-4.202	16.806	4.202	0	-4.202	16.806	16.806	16.806	0
Bolgár betétbiztosítás	9.984	2.496	0	-2.496	9.984	9.984	9.984	0	12.447	3.112	12.447	9.335	12.447	3.112	0	-3.112	12.447	3.112	0	-3.112	12.447	3.112	0	-3.112	12.447	12.447	12.447	0
Szlovén betétbiztosítás	3.296	824	0	-824	3.296	3.296	3.296	0	4.359	1.090	4.359	3.270	4.359	1.090	0	-1.090	4.359	1.090	0	-1.090	4.359	1.090	0	-1.090	4.359	4.359	4.359	0
Román betétbiztosítás	1.355	339	0	-339	1.355	1.355	1.355	0	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0

A szóban forgó tételek számviteli elszámolási sajátosságai:

- Speciális banki különadó terhek Magyarországon:
 - o a 2010-ben bevezetett pénzügyi szervezetek különadójának teljes éves összege, 32,8 milliárd forint (adózás előtt) 2025 1Q-ban került be a könyvekbe;
 - o a 2025-ös extraprofit adó 106,7 milliárd forintos teljes bruttó (társasági adóhatás és csökkentés előtti) összege 2025 1Q-ban egy összegben került elszámolásra, míg a várhatóan érvényesíthető levonás az év során havi szinten, egyenlő összegekben került elszámolásra. A csökkentést is tartalmazó extraprofit adó éves összege 54,5 milliárd forint volt 2025-ben (adózás előtt);
 - o a bankkártyás tranzakciók után fizetendő teljes éves tranzakciós illetéket a tárgyévet megelőző évi tranzakciós adatok alapján egy összegben, előre kell megfizetni, ennek 2025 1Q-ban elszámolt összege 2,0 milliárd forint volt.
- Felügyeleti díjak:
 - o a Bulgáriában és Szlovéniában a teljes évre vonatkozóan egy összegben elszámolt betétbiztosítási díj 2025-ös adózás utáni eredményhatása 16,8 milliárd forint volt;
 - o a magyarországi Kárrendezési Alapba történő befizetés 2025 1Q-ban elszámolt teljes éves összegének adózás utáni eredményhatása 1,1 milliárd forint volt.

KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYLEVEZETÉS FŐBB LEÁNYVÁLLALATONKÉNT (IFRS) TÁBLA LÁBJEGYZETEI

Általános megjegyzés: a táblázatban szereplő leányvállalati korrigált adózás utáni eredmények sem az OTP Core, sem az egyéb leányvállalatok esetében nem tartalmazzák a korrekciós tételeket.

(1) Az OTP Core és a külföldi bankok összesített korrigált adózás utáni eredménye.

(2) Az OTP Core az OTP Csoport magyarországi alap üzleti tevékenységének eredményét mérő gazdasági egység, melynek pénzügyi kimutatásai az OTP Csoport magyarországi tevékenységét végző egyes vállalkozások részkonszolidált IFRS szerinti pénzügyi kimutatásaiból származnak. Ezek a vállalkozások: OTP Bank Nyrt., OTP Jelzálogbank Zrt., OTP Lakástakarék Zrt., OTP Faktoring Zrt., OTP Pénzügyi Pont Zrt., OTP Bank Munkavállalói Résztulajdonosi Program Szervezet, MONICOMP Zrt., OTP Ingatlanpont Ingatlanközvetítő Kft., SimplePay Zrt., OTP Otthonmegoldások Kft., CIL Babér Kft., BANK CENTER No. 1. Beruházási és Fejlesztési Kft., OD Kft., HelloPay Zrt., illetve a csoportfinanszírozást végző vállalkozások.

(3) Tartalmazza az OTP Leasing EOOD, 2023 2Q-ig az OTP Factoring Bulgaria EAD, és 2024 4Q-ig a DSK Leasing AD eredményét és állományát.

(4) Tartalmazza az SKB Leasing d.o.o., az SKB Leasing Select d.o.o. és az OTP factoring d.o.o. eredményét és állományát. 2024 augusztusában egyesült az SKB Banka és a Nova KBM.

(5) Tartalmazza az OTP Leasing d.d. eredményét és állományát.

(6) Tartalmazza az OTP Factoring Serbia d.o.o., az OTP Leasing Srbija d.o.o., az OTP Osiguranje A.D.O. és az OTP Services d.o.o. eredményét és állományát.

(7) Az ukrán leánybank mellett tartalmazza az LLC OTP Leasing, illetve 2024 3Q-ig az OTP Factoring Ukraine LLC eredményét és állományát.

(8) Tartalmazza az OTP Debt Collection d.o.o. eredményét és állományát.

(9) Tartalmazza az LLC MFO "OTP Finance" állományát és eredményét.

(10) A román leánybank eladásának folyamata 2024 júliusában lezárult, így a román bank 2024. júniussal bezárólag járult hozzá a Csoport eredményéhez.

(11) A Merkantil Csoport (Merkantil Bank Zrt., Merkantil Bérlet Kft., OTP Ingatlanlízing Zrt., NIMO 2002 Ker. és Szolgáltató Kft., SPLC-P Ingatlanfejlesztő, Ingatlanhasznosító Kft., SPLC Vagyonkezelő Kft.) részkonszolidált korrigált adózás utáni eredménye.

(12) LLC AMC OTP Capital (Ukrajna), DSK Asset Management EAD (Bulgária), OTP Invest a.d. Belgrade (Szerbia), OTP Invest d.o.o. (Horvátország), illetve 2024 szeptemberrel bezárólag az OTP Asset Management SAI S.A. (Románia).

(13) Velvin Ventures (Belize), Mendota Invest d.o.o. (Szlovénia), R.E. Four d.o.o., Novi Sad (Szerbia), valamint 2024 4Q-ig az SC Aloha Buzz SRL, SC Favo Consultanta SRL, SC Tezaur Cont SRL (Románia), OTP Solution Fund (Ukrajna).

(14) A magyar tevékenység korrigált eredménye tartalmazza a magyar leányvállalatok korrigált adózás utáni eredményét, és az ezekhez kapcsolódó konszolidációs kiszűréseknek az összegét.

(15) A külföldi tevékenység korrigált eredménye tartalmazza a külföldi csoporttagok korrigált adózás utáni eredményét és a hozzájuk kapcsolódó konszolidációs kiszűréseknek az összegét.

AZ ELEMZŐ FEJEZETEKBE SZEREPLŐ IFRS SZERINTI EREDMÉNYKIMUTATÁSOK KORRIGÁLT SORAINAK SZÁRMAZTATÁSA, A MÉRLEGET ÉRINTŐ KORREKCIÓK, VALAMINT AZ ÁRFOLYAMSZÚRT MÉRLEG- ÉS EREDMÉNYSOROK SZÁMÍTÁSI MÓDSZERTANA

Az OTP Csoport teljesítményének üzleti folyamatokat tükröző bemutatása érdekében a beszámolóban szereplő konszolidált, illetve egyedi / részkonszolidált eredménykimutatásokon – többek között – az alábbi szerkezeti korrekciókat hajtottuk végre. A jelentés elemző fejezeteiben a korrigált eredménytétel változásait magyaráztuk (eltérő jelzés hiányában). Az OTP Csoport konszolidált, illetve az OTP Bank egyedi eredménykimutatását a *Pénzügyi adatok* fejezetben továbbra is szerepeltetjük.

Eredménykimutatást érintő korrekciók:

- Bizonyos – a banküzem szempontjából egyedinek tekinthető – eredménytégeket, mint korrekciós tételeket kiemeltünk az eredménykimutatás hierarchiából, és a Csoport tevékenységéből keletkező korrigált adózás utáni eredménytől elkülönítve elemezzük őket. Ezek a tételek a goodwill értékvesztés és az akvizíciók közvetlen hatása (utóbbi soron három tétel jelenik meg: az akvizíciókkal kapcsolatos badwill és a bekerüléskori kockázati költség, valamint leányvállalat értékesítésén elszenvedett veszteség vagy ezzel kapcsolatos nyereség).
- A jelentésben bemutatott teljesítménymutatásokat (kiadás/bevétel arány, nettó kamatmarzs, kockázati költség/bruttó hitelállomány, ROA, ROE, stb.) a korrigált szerkezetű eredménykimutatásból számoltuk (eltérő jelzés hiányában).
- A *Konszolidált összefoglaló és részvény információk* táblában a *Részvényenkénti saját tőke*, valamint a *Részvényenkénti saját tőke goodwill és immateriális javak nélkül* sorok, valamint az ezekből származtatott mutatók a konszolidált hígított EPS részvénydarabszámból számolódnak.
- A jelentés az ügyfélhitelek és az ügyfélbetétek árfolyamszűrt állományát, illetve azok termékbontását, illetve a hitelek értékvesztésének árfolyamszűrt állományát is tartalmazza. Az árfolyamszűrés során a bázisidőszaki adatok a tárgyidőszak záró deviza keresztárfolyamain kerültek forintosításra. A bázisidőszakra vonatkozó árfolyamszűrt termékállományi adatok emiatt eltérnek a korábbi beszámolóokban publikált árfolyamszűrt statisztikáktól.
- A jelentésben szerepelhetnek egyes konszolidált, vagy részkonszolidált eredménykimutatás sorok forintban vett *árfolyamszűrt* változásai. Az eredménykimutatás sorok esetében alkalmazott árfolyamszűrés módszertan csak az adott országbeli pénznemhez képest szűri ki az árfolyamhatást, függetlenül attól, hogy az egyes eredményssorok milyen tranzakciós devizanem-összetételben realizálódtak. Így, az árfolyamszűrt konszolidált működési költség dinamika nem szűri ki például a magyarországi költségeken belül a devizában felmerült tételek esetében a forint adott devizával szembeni árfolyamváltozásából eredő hatását.

Mérleget érintő korrekciók:

- 2024. február 9-én sor került a román csoporttagok eladását célzó adásvételi szerződés megkötésének bejelentésére, míg tranzakció pénzügyi zárása 2024. július 30-án történt meg. Emiatt 2023 végétől az IFRS 5 előírásainak megfelelően a román csoporttagok a konszolidált mérlegben értékesítésre tartott befektetett eszközként, az eredménykimutatásban megszűnt tevékenységként kerültek bemutatásra. Ennek megfelelően, a konszolidált mérlegben 2023 végétől 2024. június végéig a román operáció összes eszköze és forrása egy-egy külön soron került feltüntetésre. Ami a konszolidált eredménykimutatást illeti, a román operáció eredmény-hozzájárulása 2023 4Q-ban a teljes 2023-as évre vonatkozóan, illetve a 2024-es tárgyidőszakban a folytatódó tevékenység eredményétől elkülönülten, az *Adózás utáni eredmény megszűnt tevékenységből* soron került bemutatásra, így a folytatódó tevékenység eredményét bemutató eredményssorok 2023 4Q-tól kezdve nem tartalmazzák a román hozzájárulást. Ezzel szemben a tőzsdei jelentésben szereplő korrigált pénzügyi kimutatásokban – követve a menedzsment által figyelemmel kísért pénzügyi kimutatások struktúráját – a román operáció a Csoportból való kikerülésig olyan módon került bemutatásra, mintha továbbra is folytatódó tevékenység lett volna (vagyis, például a román operáció által megtermelt nettó kamateredmény a konszolidált nettó kamateredmény soron jelenik meg a korrigált eredménykimutatásban).
- A korrigált mérlegben szereplő nettó hitel sor tartalmazza az amortizált bekerülési értéken és eredménnyel szemben kötelezően valós értéken értékelt hitelek mellett a pénzügyi lízing követelések állományát is.

KORRIGÁLT KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYSOROK LEVEZETÉSE (IFRS SZERINT)

millió forint	24 1Q	24 2Q	24 3Q	24 4Q Auditált	2024 Auditált	25 1Q	25 2Q	25 3Q	25 4Q Előzetes	2025 Előzetes
Nettó kamateredmény	417.494	424.589	443.298	459.960	1.745.341	464.456	479.948	488.029	508.139	1.940.571
(-) IFRS16 bevezetése miatti átsorolás	-923	-946	-928	-760	-3.557	-952	-1.027	-1.004	-1.071	-4.053
(+) Megszűnt és értékesítésre tartott tevékenységből származó hozzájárulás megjelenítése a korrigált eredménykimutatás sorokon	16.928	16.769	9	0	33.706	0	0	0	0	0
Nettó kamateredmény (korrigált)	435.345	442.305	444.235	460.720	1.782.604	465.408	480.975	489.032	509.210	1.944.625
Nettó díjak, jutalékok	177.775	199.991	219.447	245.441	842.654	251.848	258.095	252.613	263.689	1.026.245
(+) Pénzügyi tranzakciók illeték	-25.634	-25.012	-33.037	-39.615	-123.298	-41.331	-40.210	-39.504	-42.467	-163.512
(+) Megszűnt és értékesítésre tartott tevékenységből származó hozzájárulás megjelenítése a korrigált eredménykimutatás sorokon	1.672	1.700	131	0	3.503	0	0	0	0	0
(-) Deviza marzszeredmény szerkezeti korrekciója a nettó díjeredményből a devizaárfolyam eredménybe	32.651	37.989	49.056	57.532	177.228	71.256	65.897	60.425	60.830	258.409
Nettó díjak, jutalékok (korrigált)	121.161	138.690	137.485	148.295	545.631	139.261	151.987	152.684	160.392	604.324
Devizaárfolyam eredmény, nettó	-2.776	4.638	1.345	-15.255	-12.048	-3.142	3.759	-723	4.261	4.156
(+) Megszűnt és értékesítésre tartott tevékenységből származó hozzájárulás megjelenítése a korrigált eredménykimutatás sorokon	-2.072	367	0	0	-1.705	0	0	0	0	0
(+) Deviza marzszeredmény szerkezeti korrekciója a nettó díjeredményből a devizaárfolyam eredménybe	32.651	37.989	49.056	57.532	177.228	71.256	65.897	60.425	60.830	258.409
Devizaárfolyam eredmény, nettó (korrigált)	27.803	42.994	50.401	42.277	163.475	68.114	69.657	59.703	65.091	262.565
Értékpapír árfolyam eredmény, nettó	-484	5.655	2.307	2.847	10.326	4.436	13.308	3.205	1.058	22.008
(+) Megszűnt és értékesítésre tartott tevékenységből származó hozzájárulás megjelenítése a korrigált eredménykimutatás sorokon	57	-32	5.512	0	5.536	0	0	0	0	0
(+) Szerkezeti korrekció az Amortizált pénzügyi eszközök kivezetéséből származó nyereség sor megjelenése miatt (Értékpapír árfolyam eredménnyel szemben)	-1.930	-2.816	-4.750	0	-9.495	28	11	-381	-1.440	-1.782
(+) A Kötelezően eredménnyel szemben valós értéken értékelt nem kereskedési célú tőkeinstrumentumok eredmény sor szerkezeti átsorolása az Értékpapír árfolyam eredmény és a Nettó egyéb bevételek sor között	2.116	-357	-120	4.404	6.043	4.766	6.381	649	10.157	21.953
Értékpapír árfolyam eredmény, nettó (korrigált)	-240	2.450	2.949	7.251	12.410	9.230	19.701	3.473	9.775	42.180
Ingatlantranzakciók nyeresége és vesztesége	2.346	1.861	5.940	5.772	15.918	2.141	2.050	1.655	1.627	7.473
Megszűnt tevékenység és értékesítésre tartott tevékenység eredménye (korrigált)	3.676	5.196	10.798	87	19.756	0	0	0	0	0
(+) Egyéb bevételek	24.851	35.202	30.263	38.964	129.280	26.982	40.628	34.690	30.981	133.281
(+) Származékos pénzügyi instrumentumok és fedezeti ügyletek nettó eredménye	1.113	-2.254	-856	14.001	12.004	1.853	-4.494	5.961	-4.634	-1.315
(+) Nettó biztosítási díjbevételek	380	749	749	819	2.697	566	993	883	934	3.375
(+) Eredménnyel szemben kötelezően valós értéken értékelt hitelek vesztesége	-4.987	4.900	13.751	13.710	27.373	-3.145	-6.701	11.993	6.131	8.278
(+) Társult vállalkozásoktól származó eredmény	1.650	8.183	3.236	-98	12.970	148	22.132	-1.136	299	21.443
(-) A Kötelezően eredménnyel szemben valós értéken értékelt nem kereskedési célú tőkeinstrumentumok eredmény sor szerkezeti átsorolása az Értékpapír árfolyam eredmény és a Nettó egyéb bevételek sor között	2.116	-357	-120	4.404	6.043	4.766	6.381	649	10.157	21.953
(+) Egyéb egyéb nem pénzügyi tevékenységgel kapcsolatos ráfordítás	-12.872	-22.153	-16.927	-20.686	-72.638	-15.370	-22.442	-19.629	-26.083	-83.524
(+) Megszűnt és értékesítésre tartott tevékenységből származó hozzájárulás megjelenítése a korrigált eredménykimutatás sorokon	96	-3.527	-5.540	0	-8.971	0	0	0	0	0
(+) A Merkantil Bérletnél a közvetített szolgáltatások önköltségének nettó egyéb bevételekkel való összevetése	-543	-633	-495	-716	-2.387	-488	-635	-617	-679	-2.418
(+) Szerkezeti korrekció az Amortizált pénzügyi eszközök kivezetéséből származó nyereség sor megjelenése miatt (Nettó egyéb bevételekkel szemben)	-49	-11	18	-130	-172	-50	-78	-89	-29	-246
(+) A Merkantil Bérlet által bérbeadott gépjárművek értékcsökkenésének egyéb bevételekbe történő átvétele	-257	-280	-285	-302	-1.125	-257	-280	-285	-302	-1.125
Nettó egyéb bevételek (korrigált)	13.546	27.870	41.055	47.318	129.788	7.613	24.791	32.776	-1.912	63.269
Amortizált pénzügyi eszközök kivezetéséből származó nyereség	-3.777	-6.952	-6.774	3.094	-14.409	-93	-1.832	-137	1.363	-699
(-) Szerkezeti korrekció az Amortizált pénzügyi eszközök kivezetéséből származó nyereség sor megjelenése miatt (Értékpapír árfolyam eredménnyel szemben)	-1.930	-2.816	-4.750	0	-9.495	28	11	-381	-1.440	-1.782
(-) Szerkezeti korrekció az Amortizált pénzügyi eszközök kivezetéséből származó nyereség sor megjelenése miatt (Értékvesztésképzés a hitelezési veszteségekkel szemben)	-1.798	-4.126	-2.042	3.224	-4.741	-71	-1.766	334	2.832	1.329
(-) Szerkezeti korrekció az Amortizált pénzügyi eszközök kivezetéséből származó nyereség sor megjelenése miatt (Nettó egyéb bevételekkel szemben)	-49	-11	18	-130	-172	-50	-78	-89	-29	-246
Amortizált pénzügyi eszközök kivezetéséből származó nyereség (korrigált)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	10.372	-15.438	-14.660	-52.657	-72.383	-25.047	-45.351	-49.447	-35.601	-155.445
(+) Módosítás miatti nyereség vagy veszteség	-25	-5.631	-158	-7.378	-13.193	-138	-4.643	-123	-4.480	-9.383
(+) Kötelezően eredménnyel szemben valós értéken értékelt hitelek hitelkockázat változásából származó eredmény	2.318	-718	3.954	-50	5.504	-493	-707	-68	1.379	111
(+) Értékvesztés képzése / visszairása egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt értékpapírokból és amortizált bekerülési értéken értékelt értékpapírokból	715	-17.364	-8.113	-15.146	-39.907	-8.591	-2.829	-1.375	20.211	7.417

TÁJÉKOZTATÓ – AZ OTP BANK 2025. ÉVI EREDMÉNYÉRŐL

millió forint	24 1Q	24 2Q	24 3Q	24 4Q Auditált	2024 Auditált	25 1Q	25 2Q	25 3Q	25 4Q Előzetes	2025 Előzetes
(+) Céltartalék képzése / visszairása adott kötelezettségvállalásokra és garanciákra	600	621	-2.899	-693	-2.371	1.518	-4.920	-1.434	-1.623	-6.459
(+) Értékvesztés képzése / visszairása operatív lízingbe adott eszközökre és befektetési célú ingatlanokra	7	-2	-7	20	18	-3.224	-777	300	1	-3.699
(-) Az Értékvesztésképzés a hitelezési veszteségekre és az Egyéb kockázati költség sorokat érintő szerkezeti korrekció	722	-17.366	-8.120	-15.125	-39.890	-11.814	-3.606	-1.075	20.213	3.718
(+) Megszűnt és értékesítésre tartott tevékenységből származó hozzájárulás megjelenítése a korrigált eredménykimutatás sorokon	-2.384	-2.329	0	0	-4.714	0	0	0	0	0
(+) Szerkezeti korrekció az Amortizált pénzügyi eszközök kivezetéséből származó nyereség sor megjelenése miatt (Értékvesztésképzés a hitelezési veszteségekkel szemben)	-1.798	-4.126	-2.042	3.224	-4.741	-71	-1.766	334	2.832	1.329
(-) Kihelyezési veszteségekre képzett értékvesztés áthelyezése az egyéb kockázati költségek sorra	-398	-1.276	-1.259	899	-2.035	244	243	-179	-1.368	-1.060
Értékvesztésképzés a hitelezési veszteségekre (korrigált)	9.480	-26.344	-14.546	-58.454	-89.864	-24.475	-57.630	-50.558	-36.125	-168.788
Értékcsokkenés	-30.076	-33.154	-34.524	-36.540	-134.293	-35.514	-37.941	-39.155	-40.516	-153.127
(+) Goodwill értékvesztés									-674	-674
(-) IFRS16 bevezetése miatti átsorolás	-4.058	-4.350	-4.238	-4.711	-17.358	-4.386	-4.540	-4.470	-4.565	-17.960
(+) Megszűnt és értékesítésre tartott tevékenységből származó hozzájárulás megjelenítése a korrigált eredménykimutatás sorokon	-814	-875	-3	0	-1.692	0	0	0	0	0
(-) A Merkantil Bérlet által bérbeadott gépjárművek értékcsokkenésének egyéb bevételekbe történő átvétele					-257		-280	-285	-302	-1.125
Értékcsokkenés (korrigált)	-26.832	-29.680	-30.288	-31.829	-118.628	-30.871	-33.121	-34.400	-36.323	-134.716
Személyi jellegű ráfordítások	-122.944	-136.323	-136.788	-154.120	-550.175	-144.528	-153.981	-156.233	-175.533	-630.275
(+) Megszűnt és értékesítésre tartott tevékenységből származó hozzájárulás megjelenítése a korrigált eredménykimutatás sorokon	-7.465	-6.668	-66	0	-14.198	0	0	0	0	0
Személyi jellegű ráfordítások (korrigált)	-130.409	-142.991	-136.854	-154.120	-564.374	-144.528	-153.981	-156.233	-175.533	-630.275
Társasági adó	-53.110	-68.945	-67.515	-63.870	-253.440	-55.850	-73.935	-69.287	-55.854	-254.926
(+) Társasági adót csökkentő pénzeszköz átadás (látvány csapatsport támogatás)	-12.092	0	0	0	-12.092	-355	0	0	0	-355
(+) Megszűnt és értékesítésre tartott tevékenységből származó hozzájárulás megjelenítése a korrigált eredménykimutatás sorokon	-698	-1.944	-9	0	-2.652	0	0	0	0	0
(+) Társasági adó és dologi költségek közötti szerkezeti átsorolás	-1.276	-996	-1.018	-870	-4.159	-1.233	-782	-740	-911	-3.667
(+) Pénzügyi szervezetek különadói	-34.094	-1.307	-1.616	-1.383	-38.400	-129.174	10.462	10.546	10.662	-97.504
Társasági adó (korrigált)	-101.270	-73.192	-70.158	-66.123	-310.743	-186.613	-64.255	-59.481	-46.103	-356.452
Egyéb működési ráfordítások	-32.186	-27.634	-22.750	-44.605	-127.175	-17.476	-32.233	-28.046	-75.039	-152.795
(-) Egyéb költségek	-2.275	-2.343	-2.368	-3.220	-10.206	-2.718	-2.448	-2.550	-3.839	-11.556
(-) Egyéb nem pénzügyi tevékenységgel kapcsolatos ráfordítás	-26.663	-24.171	-17.220	-21.280	-89.334	-17.634	-23.901	-20.280	-46.580	-108.394
(+) Az Értékvesztésképzés a hitelezési veszteségekre és az Egyéb kockázati költség sorokat érintő szerkezeti korrekció	722	-17.366	-8.120	-15.125	-39.890	-11.814	-3.606	-1.075	20.213	3.718
(+) Megszűnt és értékesítésre tartott tevékenységből származó hozzájárulás megjelenítése a korrigált eredménykimutatás sorokon	92	-278	0	0	-186	0	0	0	0	0
(+) Kihelyezési veszteségekre képzett értékvesztés áthelyezése az egyéb kockázati költségek sorra	-398	-1.276	-1.259	899	-2.035	244	243	-179	-1.368	-1.060
(-) Egyes közvetített szolgáltatások miatt felmerült ráfordítások áthelyezése az egyéb kockázati költségek közül a működési költségek közé	-254	-267	-270	-324	-1.115	-289	-370	-443	-476	-1.578
Egyéb kockázati költség (korrigált)	-2.578	-19.774	-12.271	-34.008	-68.631	-8.406	-8.877	-6.027	-5.299	-28.609
Egyéb általános költségek	-152.972	-109.240	-121.529	-144.567	-528.308	-268.130	-120.554	-121.689	-148.865	-659.238
(+) Egyéb költségek	-2.275	-2.343	-2.368	-3.220	-10.206	-2.718	-2.448	-2.550	-3.839	-11.556
(+) Egyéb nem pénzügyi tevékenységgel kapcsolatos ráfordítás	-26.663	-24.171	-17.220	-21.280	-89.334	-17.634	-23.901	-20.280	-46.580	-108.394
(-) Egyéb egyéb nem pénzügyi tevékenységgel kapcsolatos ráfordítás	-12.872	-22.153	-16.927	-20.686	-72.638	-15.370	-22.442	-19.629	-26.083	-83.524
(-) Pénzügyi szervezetek különadói	-34.094	-1.307	-1.616	-1.383	-38.400	-129.174	10.462	10.546	10.662	-97.504
(-) Társasági adót csökkentő pénzeszköz átadás (látvány csapatsport támogatás)	-12.092	0	0	0	-12.092	-355	0	0	0	-355
(-) Pénzügyi tranzakciós illeték	-25.634	-25.012	-33.037	-39.615	-123.298	-41.331	-40.210	-39.504	-42.467	-163.512
(-) Akvizíciók közvetlen hatása	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
(+) IFRS16 bevezetése miatti átsorolás	-4.981	-5.296	-5.166	-5.471	-20.914	-5.338	-5.567	-5.473	-5.636	-22.013
(+) Megszűnt és értékesítésre tartott tevékenységből származó hozzájárulás megjelenítése a korrigált eredménykimutatás sorokon	-5.411	-3.183	-33	0	-8.627	0	0	0	0	0
(-) A Merkantil Bérletnél a közvetített szolgáltatások önköltségének nettó egyéb bevételekkel való összevetése	-543	-633	-495	-716	-2.387	-488	-635	-617	-679	-2.418
(+) Egyes közvetített szolgáltatások miatt felmerült ráfordítások áthelyezése az egyéb kockázati költségek közül a működési költségek közé	-254	-267	-270	-324	-1.115	-289	-370	-443	-476	-1.578
(-) Társasági adó és dologi költségek közötti szerkezeti átsorolás	-1.276	-996	-1.018	-870	-4.159	-1.233	-782	-740	-911	-3.667
Dologi költségek (korrigált)	-106.046	-94.398	-93.494	-111.591	-405.529	-106.158	-99.232	-100.491	-145.918	-451.798

KORRIGÁLT KONSZOLIDÁLT MÉRLEG LEVEZETÉSE (IFRS SZERINT)

millió forint	2023 1Q	2023 2Q	2023 3Q	2023 4Q	2024 1Q	2024 2Q	2024 3Q	2024 4Q	2025 1Q	2025 2Q	2025 3Q	2025 4Q
Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Nemzeti Bankokkal	5.745.644	5.582.622	6.557.052	7.125.050	5.926.151	6.188.609	6.101.220	6.079.012	6.050.497	7.147.995	6.689.528	4.965.634
(+) Az Értékesítésre tartott eszközök sor allokálása az egyes mérlegsorokra	0	0	0	199.587	298.936	355.426	20	20	0	0	0	0
Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Nemzeti Bankokkal (korrigált)	5.745.644	5.582.622	6.557.052	7.324.636	6.225.087	6.544.035	6.101.240	6.079.032	6.050.497	7.147.995	6.689.528	4.965.634
Bankközi kihelyezések, követelések a kihelyezési veszteségekre elszámolt értékvesztés levonása után	1.132.875	1.305.309	1.500.795	1.566.998	1.624.456	1.733.546	1.627.375	1.891.901	1.442.606	856.734	778.777	1.991.490
(+) Az Értékesítésre tartott eszközök sor allokálása az egyes mérlegsorokra	0	0	0	8.147	5.661	13.809	0	0	0	0	0	0
Bankközi kihelyezések, követelések a kihelyezési veszteségekre elszámolt értékvesztés levonása után (korrigált)	1.132.875	1.305.309	1.500.795	1.575.145	1.630.117	1.747.356	1.627.375	1.891.901	1.442.606	856.734	778.777	1.991.490
Értékpapírok valós értéken az eredménykimutatáson átvezetve	381.704	474.949	528.080	288.884	305.171	330.542	313.150	743.399	465.961	372.835	398.729	425.213
(+) Az Értékesítésre tartott eszközök sor allokálása az egyes mérlegsorokra	0	0	0	2.091	2.202	2.407	704	704	0	0	0	0
Értékpapírok valós értéken az eredménykimutatáson átvezetve (korrigált)	381.704	474.949	528.080	290.975	307.373	332.949	313.854	744.104	465.961	372.835	398.729	425.213
Egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt értékpapírok	1.800.172	1.853.513	1.664.591	1.601.461	1.596.318	1.587.551	1.699.689	1.705.554	1.636.489	1.747.626	1.911.429	2.046.413
(+) Az Értékesítésre tartott eszközök sor allokálása az egyes mérlegsorokra	0	0	0	39.430	33.915	22.404	0	0	0	0	0	0
Egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt értékpapírok (korrigált)	1.800.172	1.853.513	1.664.591	1.640.891	1.630.233	1.609.955	1.699.689	1.705.554	1.636.489	1.747.626	1.911.429	2.046.413
Bruttó ügyfélhitelek (pénzügyi lízingkövetelésekkel és hitelekkel kapcsolatos elhatárolt kamatkövetelésekkel)	20.850.594	21.563.617	22.554.157	21.329.908	22.200.463	22.887.643	23.213.568	24.334.694	24.814.130	25.485.150	25.886.608	26.863.462
(+) Az Értékesítésre tartott eszközök sor allokálása az egyes mérlegsorokra	0	0	0	1.136.507	1.147.918	1.127.121	0	0	0	0	0	0
Bruttó ügyfélhitelek (korrigált)	20.850.594	21.563.617	22.554.157	22.466.415	23.348.380	24.014.764	23.213.568	24.334.694	24.814.130	25.485.150	25.886.608	26.863.462
Hitelek értékvesztése (pénzügyi lízingkövetelések értékvesztésével együtt)	-998.098	-987.532	-1.020.654	-963.179	-968.462	-989.117	-962.106	-973.056	-989.235	-1.010.983	-1.028.204	-1.034.112
(+) Az Értékesítésre tartott eszközök sor allokálása az egyes mérlegsorokra	0	0	0	-55.856	-59.377	-60.587	0	0	0	0	0	0
Hitelek értékvesztése (korrigált)	-998.098	-987.532	-1.020.654	-1.019.035	-1.027.839	-1.049.704	-962.106	-973.056	-989.235	-1.010.983	-1.028.204	-1.034.112
Befektetések társult és egyéb vállalkozásokban	80.870	88.140	93.834	96.110	109.539	105.427	109.149	124.524	127.146	143.419	142.284	160.418
(+) Az Értékesítésre tartott eszközök sor allokálása az egyes mérlegsorokra	0	0	0	236	288	189	0	0	0	0	0	0
Befektetések társult és egyéb vállalkozásokban (korrigált)	80.870	88.140	93.834	96.346	109.827	105.616	109.149	124.524	127.146	143.419	142.284	160.418
Amortizált bekerülési értéken értékelt értékpapírok	5.433.407	5.370.001	5.596.136	5.249.274	7.178.311	7.204.766	7.552.976	7.447.176	8.482.233	7.470.378	8.000.677	7.925.465
(+) Az Értékesítésre tartott eszközök sor allokálása az egyes mérlegsorokra	0	0	0	226.427	175.050	86.941	565	565	0	0	0	0
Amortizált bekerülési értéken értékelt értékpapírok (korrigált)	5.433.407	5.370.001	5.596.136	5.475.701	7.353.361	7.291.707	7.553.540	7.447.741	8.482.233	7.470.378	8.000.677	7.925.465
Tárgyi eszközök és immateriális javak nettó értéke	752.517	774.704	828.055	860.449	876.485	912.174	912.396	985.864	984.374	986.884	996.183	1.033.988
(+) Az Értékesítésre tartott eszközök sor allokálása az egyes mérlegsorokra	0	0	0	18.461	18.169	16.904	22	22	0	0	0	0
Tárgyi eszközök és immateriális javak nettó értéke (korrigált)	752.517	774.704	828.055	878.909	894.654	929.078	912.419	985.886	984.374	986.884	996.183	1.033.988
Egyéb eszközök	995.315	841.338	1.271.986	2.454.189	2.633.555	2.562.462	989.158	1.080.060	1.318.597	1.137.711	1.299.376	1.049.173
(+) Az Értékesítésre tartott eszközök sor allokálása az egyes mérlegsorokra	0	0	0	-1.575.028	-1.622.761	-1.564.614	-1.311	-1.311	0	0	0	0
Egyéb eszközök (korrigált)	995.315	841.338	1.271.986	879.161	1.010.794	997.848	987.847	1.078.749	1.318.597	1.137.711	1.299.376	1.049.173
Nemzeti Kormányokkal, Nemzeti Bankokkal és egyéb bankokkal szembeni kötelezettségek és Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek	1.675.310	2.162.700	2.191.090	2.011.569	2.119.065	2.158.957	2.053.216	2.094.681	2.030.302	1.777.182	1.603.797	1.581.260
(+) Az Értékesítésre tartott eszközökhöz közvetlenül kapcsolódó kötelezettségek sor allokálása az egyes mérlegsorokra	0	0	0	1.764	22.016	12.725	0	0	0	0	0	0
Nemzeti Kormányokkal, Nemzeti Bankokkal és egyéb bankokkal szembeni kötelezettségek, és Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek (korrigált)	1.675.310	2.162.700	2.191.090	2.013.333	2.141.081	2.171.682	2.053.216	2.094.681	2.030.302	1.777.182	1.603.797	1.581.260
Ügyfelek betétei	27.390.195	26.903.983	28.968.037	28.332.271	29.320.078	29.974.664	30.341.012	31.658.190	32.419.089	32.746.169	33.379.889	33.732.763
(+) Kamatlábckockázatra vonatkozó portfóliófedezeti ügylet során fedezett tételek valós értékének változása			160		-2.618	-6.408	7.948	8.209	6.204	7.568	4.189	1.503
(+) Az Értékesítésre tartott eszközökhöz közvetlenül kapcsolódó kötelezettségek sor allokálása az egyes mérlegsorokra	0	0	0	1.095.852	1.115.369	1.068.808	0	0	0	0	0	0
Ügyfelek betétei (korrigált)	27.390.195	26.903.983	28.968.037	29.428.284	30.432.829	31.037.065	30.348.960	31.666.399	32.425.293	32.753.737	33.384.078	33.734.266
Egyéb kötelezettségek	2.081.198	1.924.207	1.741.486	2.512.406	2.808.225	2.681.631	1.463.184	1.575.553	1.826.529	1.713.224	1.650.561	1.487.281
(+) Az Értékesítésre tartott eszközökhöz közvetlenül kapcsolódó kötelezettségek sor allokálása az egyes mérlegsorokra	0	0	0	-1.097.617	-1.137.385	-1.081.533	0	0	0	0	0	0
Egyéb kötelezettségek (korrigált)	2.081.198	1.924.207	1.741.486	1.414.790	1.670.840	1.600.097	1.463.184	1.575.553	1.826.529	1.713.224	1.650.561	1.487.281



OTP Bank Nyrt.

Levélcím: 1876 Budapest, Pf. 501

Telefon: +36 1 473 5457

E-mail: investor.relations@otpbank.hu

Internet: www.otpbank.hu