

LHV Group

Finantsplan 2017
7. veebruar 2017

Majandustulemuste prognoosi aluseks olevad eeldused on esitatud kommentaaride veerus



Panga laenuportfell kasvab hoiuste toel

Finantstulemus, EURt	FP2017	2016	Δ aasta	Δ %
Tulud kokku, sh.	40 177	32 651	+7 526	+23%
Neto intressitulu	33 134	25 552	+7 582	+30%
Neto teenustasutulu	6 846	5 716	+1 130	+20%
Kulud kokku	20 796	17 638	+3 158	+18%
Kasum enne allahindlusi	19 381	15 013	+4 368	+29%
Laenude allahindlus	3 259	1 766	+1 493	+85%
Puhaskasum	16 122	13 247	+2 875	+22%
Ärimahud, EURt	FP2017	2016	Δ aasta	Δ %
Klientide hoiused	909 195	784 631	+124 565	+16%
Laenud klientidele, neto	658 337	531 761	+126 576	+24%
Võtmenäitajad	FP2017	2016	Δ aasta	
Kulu / tulu suhe (C/I)	51,8%	54,0%	-2,3 pp	
ROE (omanike osa)	16,9%	17,4%	-0,5 pp	
T1 kapitali adekvaatsus	14,2%	14,3%	-0,0 pp	
Kogu kapitali adekvaatsus	17,5%	18,1%	-0,7 pp	
Neto intressimarginaal (NIM)	3,4%	3,1%	+0,3 pp	
ROA (varade tootlus)	1,7%	1,6%	+0,1 pp	

- Hoiuste ja laenuportfelli kasv ligikaudu 10 EURm kuus. Hoiuste kasv nõudmiseni hoiustest. Laenude kasv ettevõtete, kodu-, era- ja väikelaenudest
- Neto intressitulude kasv seoses laenumahtude kasvuga ning intressikulude vähenemisega. Neto teenustasutulude kasv seoses maksevahendajate mahtude kasvu ja kaartide kuutasude lisandumisega
- Plaan ei eelda täiendavat kapitaliseerimist
- ROE samal tasemel kui kolmel eelmisel aastal. Kulu/tulu langeb jätkuvalt. Laenud/hoiused suhe jääb konservatiivsele tasemele

Fondide kasv toob klientidele madalamad teenustasud

Finantstulemus, EURt	FP2017	2016	Δ aasta	Δ %
Tulud kokku	13 763	13 069	+694	+5%
Kulud kokku	6 653	6 940	-287	-4%
Kasum enne tulumaksu	7 110	6 129	+981	+16%
Tulumaksukulu	1 275	0	+1 275	na
Puhaskasum	5 835	6 129	-294	-5%
Ärimahud	FP2017	2016	Δ aasta	Δ %
Fondide maht, EURt	1 158 259	973 861	+184 398	+19%
Aktiivsete lls klientide arv	183 315	179 565	+3 750	+2%
Võtmenäitajad	FP2017	2016	Δ aasta	
Kulu / tulu suhe (C/I)	48,3%	53,8%	-5,4 pp	
ROE (omanike osa)	30,9%	40,7%	-9,8 pp	
ROA (varade tootlus)	27,3%	35,4%	-8,2 pp	

- 2016. a tulud ja kulud olid mõjutatud Danske Capitaliga ühinemisest (bilansipäev 1. mai)
- Il samba haldustasu määr alaneb koos mahu kasvuga, mistõttu tulud suurenevad aeglasemalt kui fondide maht
- Müügikulu viimase 3 aasta keskmisel tasemel. Klientide arv kergelt suureneb
- Plaani kohaselt makstakse emaettevõttele dividende 5,1 EURm ja vähendatakse aktsiakapitali 5,3 EURm*

* Otsus kapitalimuudatuste osas hiljem aasta sees sõltuvalt LHV Varahalduse tegelikest tulemustest

LHV Group - prognoos

Grupi eesmärgiks on kasumlik kasv

Finantstulemus, EURt	FP2017	2016	Δ aasta	Δ %
Tulud kokku, sh.	59 666	50 558	+9 109	+18%
Neto intressitulu	37 879	29 976	+7 903	+26%
Neto teenustasutulu	21 308	19 186	+2 121	+11%
Kulud kokku	32 153	28 914	+3 239	+11%
Kasum enne allahindlusi	27 513	21 644	+5 870	+27%
Laenude allahindlus	4 171	1 480	+2 691	+182%
Tulumaksukulu	1 530	270	+1 260	+466%
Puhaskasum	21 812	19 894	+1 919	+10%
Ärimahud, EURt	FP2017	2016	Δ aasta	Δ %
Klientide hoiused	881 182	776 802	+104 379	+13%
Laenud klientidele, neto	700 946	537 641	+163 305	+30%
Fondide maht	1 158 259	973 861	+184 398	+19%
Võtmenäitajad	FP2017	2016	Δ aasta	
Kulu / tulu suhe (C/I)	53,9%	57,2%	-3,3 pp	
ROE (omanike osa)	17,9%	20,7%	-2,8 pp	
T1 kapitali adekvaatsus	14,6%	15,1%	-0,5 pp	
Kogu kapitali adekvaatsus	19,1%	20,7%	-1,5 pp	
Neto intressimarginaal (NIM)	3,9%	3,6%	+0,3 pp	
ROA (varade tootlus)	2,4%	2,2%	+0,1 pp	

- Tulude kasv oluliselt kiirem kulude kasvust
- Puhakasum 21,8 EURm ja ROE 17,9%, sisaldades tulumaksukulu summas 1,5 EURm ja kõrgemaid krediidikuluseid
- Laenude allahindlused kasvavad 2,8 korda. Krediiditsükli püsides on ootuspärased madalamad laenude allahindlused
- Kapitali adekvaatsus tugev, C/I langeb heas tempos

Madis Toomsalu

LHV Group juhatuse liige
madis.toomsalu@lhv.ee

Meelis Paakspuu

LHV Group finantsjuht
meelis.paakspuu@lhv.ee