

LHV Group

Finantsplaan 2020-2024
11. veebruar 2020

Majandustulemuste prognoosi aluseks olevad eeldused on esitatud kommentaaride veerus



LHV ajalooliselt kiire kasv



2019 – kahekordse kasvamise aasta

LHV Panga varade maht kasvas 2019. aastal kaks korda, jõudes 3 miljardi euroni. Aasta lõpuks teenindasime 202 000 klienti ning igapäevapanganduse 10% turuosaga tõusime suuruselt kolmandaks pangaks Eestis. Ostsime Danske eralaenude portfelli ning suurendasime ATMide arvu 125-ni

Kiire kasv

- Klientide arv: + 40 800 (25%)
- Laenud: + 768 mln (84%)
- Hoiused: + 1279 mln (90%)
- Fondid: + 160 mln (13%)

Klientide mugavus

- 125 sularahaautomaati
- Mobiilipanga täiendamine (kliendiks saamine, laenude taotlemine, väärtpaberite kauplemine, kaartide tellimine)
- Reaalajas naelamaksete süsteemiga liitumine

Tunnustused

- Parima teenindusega pank – Dive
- Parim pank – Euromoney / The Banker

Varahaldus

- Börsivälised investeeringud
- Indeksfondi tootlus +25%

Muu

- Danske eralaenude portfelli soetamine
- Kapitali kaasamine summas 65 mln eurot
- LHV Panga kõrge krediidireiting

Mitmekordne ärimahtude kasv viimase viie aasta jooksul

Finantstulemus, EURt	2015	2016	2017	2018	2019
Tulud kokku, sh.	41 265	50 558	58 523	70 024	73 818
Neto intressitulud	23 232	29 976	35 502	39 770	47 388
Neto teenustasutulud	14 665	19 186	22 180	26 002	25 677
Kulud kokku	24 241	28 914	31 945	33 807	39 266
Ärikasum	17 024	21 644	26 578	36 217	34 552
Laenude allhindlus	1 367	1 480	3 154	5 269	3 209
Kasum enne tulumaksu	15 656	20 164	23 424	30 947	31 342
Tulumaksukulu	869	270	1 248	3 758	4 250
Puhaskasum, sh.	14 787	19 894	22 176	27 190	27 092
grupi aktsionäride kasum	13 705	17 816	19 601	25 237	24 797
Ärimahud, EURm	2015	2016	2017	2018	2019
Hoiused	617	777	1 537	1 422	2 701
Laenud	410	538	732	919	1 687
Fondide maht	570	974	1 103	1 214	1 374
Võtmenäitajad	2015	2016	2017	2018	2019
Kulu / tulu suhe (C/I)	58,7%	57,2%	54,6%	48,3%	53,2%
ROE* (maksueelne)	22,9%	20,8%	18,6%	20,9%	16,2%
ROE*	21,8%	20,7%	17,6%	18,4%	14,0%
T1 kapitali adekvaatsus	16,0%	15,1%	14,0%	13,6%	13,9%
Kogu kapitali adekvaatsus	23,4%	20,7%	18,3%	19,4%	18,0%

- Viie aasta jooksul on nii laenude kui ka hoiuste maht enam kui neljakordistunud. Fondide maht on kasvanud üle kahe korra
- Viie aasta jooksul keskmise tulude kasv 16% ja kulude kasv 13%
- 2019. aastal rekordiline kasv laenudes ja tavaklientide hoiustes. Rekordiline maht pensionifondides ja privaatpanganduses. Klientide aktiivsus läbi aegade kõrgeim
- Grupi laenutegevus on konservatiivselt finantseeritud hoiustega. Hoiuste maht ületab laenude mahtu ca 1 miljard eurot
- Maksueelset ROEd mõjutasid 2019. aastal ühekordsed kulud seoses Danske tehinguga

Strateegia

LHV Group

LHV Group täna

Suurim ja kõige kiiremini kasvav finantsgrupp ja kapitalipakuja Eestis

Igapäevapanganduses suuruselt 3. pank Eestis

Suuruselt 2. pensionifondide valitseja Eestis

5,6 miljardit eurot klientide varasid

LHV koduturgudeks on Eesti ja Ühendkuningriigid

Kiire ja kasumlik kasv Eestis

- Kodulaenud üle Eesti
- Suutlikkus finantseerida kõiki Eesti ettevõtteid
- Tugevad elektroonilised kanalid

Finantsvahendajatele võimekaim partner

- Makseteenuste tehnoloogiline platvorm
- Finantsteenuste eksport

Investeeringmine = LHV

- Terviklik tooteportfell
- Balti aktsiate hoidmine ja kauplemine tasuta

Kõrge tootlusega pensionifondid

- Kõige olulisem institutsionaalne investor
- Börsivälised investeeringud



PARIMA TEENINDUSEGA PANK
KÕIGE ATTRAKTIIVSEM TÖÖANDJA 2. KOHT
PARIMAD INVESTORSUHTED



Finantsprognoos ja tegevusplaan

Põhiäri kiire tulude kasv läbi suurenenud ärimahtude

Finantstulemused, EURt	FP2020	2019	Δ aasta	Δ %
Tulud kokku, sh.	95 647	73 818	+21 829	+30%
Neto intressitulu	69 706	47 388	+22 318	+47%
Neto teenustasutulu	25 374	25 677	-303	-1%
Kulud kokku	46 423	39 266	+7 157	+18%
Kasum enne allahindlusi	49 224	34 552	+14 672	+42%
Laenude allahindlus	7 177	3 209	+3 967	+124%
Kasum enne tulumaksu	42 047	31 342	+10 705	+34%
Tulumaksukulu	6 130	4 250	+1 880	+44%
Puhaskasum, sh.	35 917	27 092	+8 825	+33%
grupi aktsionäride kasum	33 327	24 797	+8 530	+34%
Ärimahud, EURm	FP2020	2019	Δ aasta	Δ %
Klientide hoiused	3 127	2 701	+426	+16%
Laenud klientidele, neto	2 165	1 687	+478	+28%
Fondide maht	1 576	1 374	+202	+15%
Võtmenäitajad	FP2020	2019	Δ aasta	
Kulu / tulu suhe (C/I)	48,5%	53,2%	-4,7 pp	
ROE* (maksueelne)	18,1%	16,2%	+1,9 pp	
ROE*	15,4%	14,0%	+1,4 pp	
T1 kapitali adekvaatsus	13,1%	13,9%	-0,8 pp	
Kogu kapitali adekvaatsus	17,5%	18,0%	-0,5 pp	

- 2020. aastal tulude kasv on seotud ärimahtude kasvuga ning ei sisalda erakorralisi tulusid. Samuti ei ole 2020. aasta osas prognoositud Varahalduse edukustasu. Kulude vähendamiseks on planeeritud emiteerida pandikirju
- Krediiditsükli püsides on ootuspärased madalamad laenude allahindlused, kuid mahtude kasvades ootame konservatiivselt prognoosides ka suuremaid võimalikke allahindlusi
- Maksueelne kasum 42,0 EURm (+34%). Maksueelne ROE 18,1%. Puhaskasum 35,9 EURm (+33%), ROE 15,4%
- Kapitali adekvaatsus tugev. Jätkame sisereitingutel põhineva kapitaliarvestuse projektiga. Äritegevusega seotud C/I langeb heas tempos

Kapitali väärustustav kvaliteetne kasv kõigis ärvialdkondades

Finantstulemus, EURt	2020	2021	2022	2023	2024
Tulud kokku, sh.	95 647	117 852	140 048	165 941	191 471
Neto intressitulud	69 706	86 391	104 311	124 624	144 173
Neto teenustasutulud	25 374	30 905	35 153	40 688	46 620
Kulud kokku	46 423	56 115	57 968	63 706	69 773
Ärikasum	49 224	61 737	82 080	102 236	121 698
Laenude allahindlus	7 177	10 633	12 810	15 018	17 316
Kasum enne tulumaksu	42 047	51 103	69 270	87 218	104 381
Tulumaksukulu	6 130	7 731	9 306	11 593	13 741
Puhaskasum, sh.	35 917	43 372	59 964	75 625	90 641
grupi aktsionäride kasum	33 327	40 313	56 373	71 496	86 026
Ärimahud, EURm	2020	2021	2022	2023	2024
Hoised	3 127	3 830	4 427	5 209	6 004
Laenud (neto)	2 165	2 706	3 229	3 754	4 304
Fondide maht	1 576	1 395	1 571	1 761	1 967
Võtmenäitajad	2020	2021	2022	2023	2024
Kulu / tulu suhe (C/I)	48,5%	47,6%	41,4%	38,4%	36,4%
ROE* (maksueelne)	18,1%	20,5%	22,2%	23,4%	23,4%
ROE*	15,4%	16,1%	19,1%	20,1%	20,2%
T1 kapitali adekvaatsus	13,1%	13,2%	14,0%	14,8%	15,8%
Kogu kapitali adekvaatsus	17,5%	18,1%	18,3%	18,9%	19,5%

- Eeldused: majanduskeskkonna püsimine, ärimahtude suurenemine, intressid jäavad negatiivseks, dividendi poliitika püsimine. Varahalduse finantsplaan võimalikku edukustasu ei sisalda
- Kõikide oluliste ärimahtude orgaaniline kasv 5 aasta jooksul. Hoiuste ja laenude mahtude kahekordistumine, fondide pensionireformi mõju ületamine ühe aastaga
- Tulude kasv oluliselt kiirem kulude kasvust. Kulude puhul maksukulude suurenemine. Konservatiivne laenukahjude prognoos
- Kapitali kaasamine läbi võlakirjade 2020. ja 2021. aastal
- Aktionäride puhaskasumil põhineva omakapitali 20% tootluse saavutamine 2021. aastal

Ärimahtude kasvatamine kõikides ärvälkondades

Jaepanganduses

- Üle-Eestiline kliendibaasi kasvatamine
- Kodulaenu turuosa kasvatamine
- Investeeringuteenuste viimine massidesse
- Mobiilipanga täiendamine

Ettevõtete panganduses

- Ettevõtete laenude kasvatamine
- Sisereitingute meetodi (IRB) projektiga jätkamine

Finantsvahendajate valdkonnas

- Ühendkuningriigi filiaali arendamine
- Maksesüsteemide käivitamine
- Kaudse liikmelisuse teenuse väljatöötamine
- Valuutavahetuse teenuse uuendamine
- Kaartide väljastamise teenuse lahendamine
- Käibekapitali laenude pakkumine
- Kliendisegmentide laiendamine

Kasumi hüppeline kasv läbi ärimahtude ja efektiivsuse kasvu

Finantstulemused, EURt	FP2020	2019	Δ aasta	Δ %
Tulud kokku, sh.	86,424	61,104	+25,320	+41%
Neto intressitulu	69,825	47,915	+21,911	+46%
Neto teenustasutulu	16,430	12,808	+3,622	+28%
Kulud kokku	39,161	32,515	+6,646	+20%
Kasum enne allahindlusi	47,263	28,589	+18,674	+65%
Laenude allahindlus	7,177	3,209	+3,967	+124%
Kasum enne tulumaksu	40,086	25,379	+14,707	+58%
Tulumaksukulu	5,286	3,278	+2,008	+61%
Puhaskasum, sh.	34,801	22,102	+12,699	+57%
grupi aktsionäride kasum	32,210	19,806	+12,404	+63%
Ärimahud, EURm	FP2020	2019	Δ aasta	Δ %
Klientide hoiused	3,128	2,713	+415	+15%
Laenud klientidele, neto	2,165	1,687	+478	+28%
Võtmenäitajad	FP2020	2019	Δ aasta	
Kulu / tulu suhe (C/I)	45.3%	53.2%	- 7.9 pp	
ROE* (maksueelne)	19.8%	15.8%	+ 3.9 pp	
ROE*	17.2%	14.2%	+ 3.0 pp	
T1 kapitali adekvaatsus	13.4%	14.0%	- 0.6 pp	
Kogu kapitali adekvaatsus	17.0%	17.6%	- 0.6 pp	

- Tavaklientide hoiuste kasv 565 EURm, finantsvahendajate hoiuste kasv 224 EURm ja hoiuseplatvormide kaudu kaasatud hoiuse tagastamine -373 EURm. Pandivõlakirjade väljastamine 250 EURm
- Ettevõtete laenude kasv 209 EURm, kodulaenude kasv 157 EURm ja finantsvahendajate laenude kasv 70 EURm
- Neto intressitulude kasv tulenevalt laenumahtude kasvust, sh eelnenud aastast. Neto teenustasutulude kasv tulenevalt ärimahtude kasvust finantsvahendajate valdkonnas
- Kulude kasv peamiselt personalikuludest
- Laenude allahindlused konservatiivsel tasemel
- Omavahendite suurendamine 29 EURm laenumahtude kasvu tagamiseks

Fondide mahud jätkavad kasvu, valitsemistasud alanevad veelgi

Finantstulemused, EURt	FP2020	2019	Δ aasta	Δ %
Tulud kokku	9 256	13 189	-3 933	-30%
Kulud kokku	6 310	6 097	+213	+3%
Kasum enne tulumaksu	2 946	7 092	-4 146	-58%
Tulumaksukulu	844	972	-128	-13%
Puhaskasum	2 102	6 120	-4 018	-66%
 Ärimahud	 FP2020	 2019	 Δ aasta	 Δ %
Fondide maht, EURm	1 576	1 374	+202	+15%
Aktiivsete IIS klientide arv, tuh.	177	177	+1	+0%
 Võtmenäitajad	 FP2020	 2019	 Δ aasta	
Kulu / tulu suhe (C/I)	70,5%	47,4%	+23,2 pp	
ROE (maksueelne)	10,5%	24,6%	-14,1 pp	
ROE	7,9%	22,1%	-14,2 pp	

- Eelmise aasta septembris alanesid LHV II samba fondide valitsemistasud ligi 40%, langesid veebruaris veel täiendavalt ligi 15%
- Valitsemistasude ning sellest tulenevalt ka kasumlikkuse langust kompenseerib võimalus väga heade investeeringustele korral edukustasu võtta. Finantsplaan 2020. aastal edukustasuga ei arvesta
- Keskendume jätkuvalt ka börsivälistele investeeringutele, kuid tulenevalt pensionireformist senisest ettevaatlikumas mahus

Viie aasta eesmärgid

LHV Pank

Parima teenindusega pank

3300 / 2600 EURm

Hoiuste ja laenude kasv

600 EURm

Fondide mahu kasv

LHV Varahaldus

Seni parima toatluse edasine suurendamine

Madis Toomsalu
LHV Group juhatuse liige
madis.toomsalu@lhv.ee

Meelis Paakspuu
LHV Group finantsjuht
meelis.paakspuu@lhv.ee