

LHV Group

Finantsplaan 2021-2025
16. veebruar 2021

Majandustulemuste prognoosi aluseks olevad eeldused on esitatud kommentaaride veerus



LHV ajalooliselt kiire kasv

2020 – kolm olulist sündmust hea kasvu taustal

LHV varade maht kasvas 2020. aastal 1,6 korda, jõudes 5 miljardi euroni. Aasta lõpuks teenindasime ligi 259 000 panga- ja 215 000 pensionifondi klienti. Igapäevapanganduses on LHV Pank suuruselt kolmas pank Eestis. Ostsime Danske ettevõtetega seotud krediidiportfelli, teavitasime Ühendkuningriigi ärisuuna eraldamise plaanist ning asutasime LHV Kindlustuse

Kiire kasv

- Pangaklientide arv: + 56 800 (28%)
- Laenud: + 522 mln (31%)
- Hoiused: + 1419 mln (53%)
- Fondid: + 163 mln (12%)

Klientidele

- Rohelised finantsteenused
- Väärtpaberitehingute hinnalangus
- Apple Pay, Google Pay, virtuaalne ISIC
- Korteriühistulaen
- Kaudse liikme teenus

Tunnustused

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

Varahaldus

- Uued fondid: Roheline, Roheline Pluss
- Parima tootlusega pensionifond Roheline
- Hea tootlusega aktiivselt juhitud fondid

Muu

- Pandivõlakirjade emiteerimine
- LHV Panga kõrge krediidireiting

Mitmekordne ärimahtude kasv viimase viie aasta jooksul

Finantstulemus, EURt	2016	2017	2018	2019	2020	
Tulud kokku, sh.	50 558	58 523	70 024	73 818	103 547	20%
Neto intressitulud	29 976	35 502	39 770	47 388	68 492	
Neto teenustasutulud	19 186	22 180	26 002	25 677	33 351	
Kulud kokku	28 914	31 945	33 807	39 266	43 975	11%
Ärikasum	21 644	26 578	36 217	34 552	59 572	
Laenude allhindlus	1 480	3 154	5 269	3 209	10 898	
Kasum enne tulumaksu	20 164	23 424	30 947	31 342	48 674	
Tulumaksukulu	270	1 248	3 758	4 250	8 827	
Puhaskasum, sh.	19 894	22 176	27 190	27 092	39 847	19%
grupi aktsionäride kasum	17 816	19 601	25 237	24 797	37 950	
Ärimahud, EURm	2016	2017	2018	2019	2020	
Hoiused	777	1 537	1 422	2 701	4 120	
Laenud	538	732	919	1 687	2 209	
Fondide maht	974	1 103	1 214	1 374	1 537	
Võtmenäitajad	2016	2017	2018	2019	2020	
Kulu / tulu suhe (C/I)	57,2%	54,6%	48,3%	53,2%	42,5%	
ROE* (maksueelne)	19,6%	17,6%	20,9%	16,2%	20,5%	
ROE*	20,7%	17,6%	18,4%	14,0%	17,3%	
T1 kapitali adekvaatsus	15,1%	14,0%	13,6%	13,9%	14,4%	
Kogu kapitali adekvaatsus	20,7%	18,3%	19,4%	18,0%	19,3%	

- Viie aasta jooksul on nii laenude kui ka hoiuste maht viiekordistunud. Fondide maht on kasvanud üle kahe korra
- Viie aasta jooksul keskmine tulude kasv 20% ja kulude kasv 11%
- 2020. aastal kiire kasv laenudes ja tavaklientide hoiustes. Rekordiline maht pensionifondides ja privaatpanganduses. Klientide aktiivsus läbi aegade kõrgeim
- Finantseerimisallikaid on mitmekesistatud. Grupi laenutegevus on konservatiivselt finantseeritud hoiustega. Hoiuste maht ületab laenude mahtu ca 2 miljardit eurot

Strategia

LHV Group
LHV Group täna

Suurim ja kõige kiiremini kasvav finantsgrupp ja kapitalipakkuja Eestis

Igapäevapanganduses suuruselt 3. pank Eestis

Suuruselt 2. pensionifondide valitseja Eestis

6,5 miljardit eurot klientide varasid

LHV koduturgudeks on Eesti ja Ühendkuningriigid

Kiire ja kasumlik kasv Eestis

- Kodulaenu üle Eesti
- Suutlikkus finantseerida kõiki Eesti ettevõtteid
- Tugevad elektroonilised kanalid
- Rohelised tooted

Investeering = LHV

- Terviklik tooteportfell
- Balti aktsiate hoidmine ja kauplemine tasuta
- Välisaktsiate hinnalangus
- Pensioni investeerimiskonto

Finantsvahendajatele võimekaim partner

- Makseteenuste tehnoloogiline platvorm
- Kaudse liikme teenus

Kõrge tootlusega pensionifondid

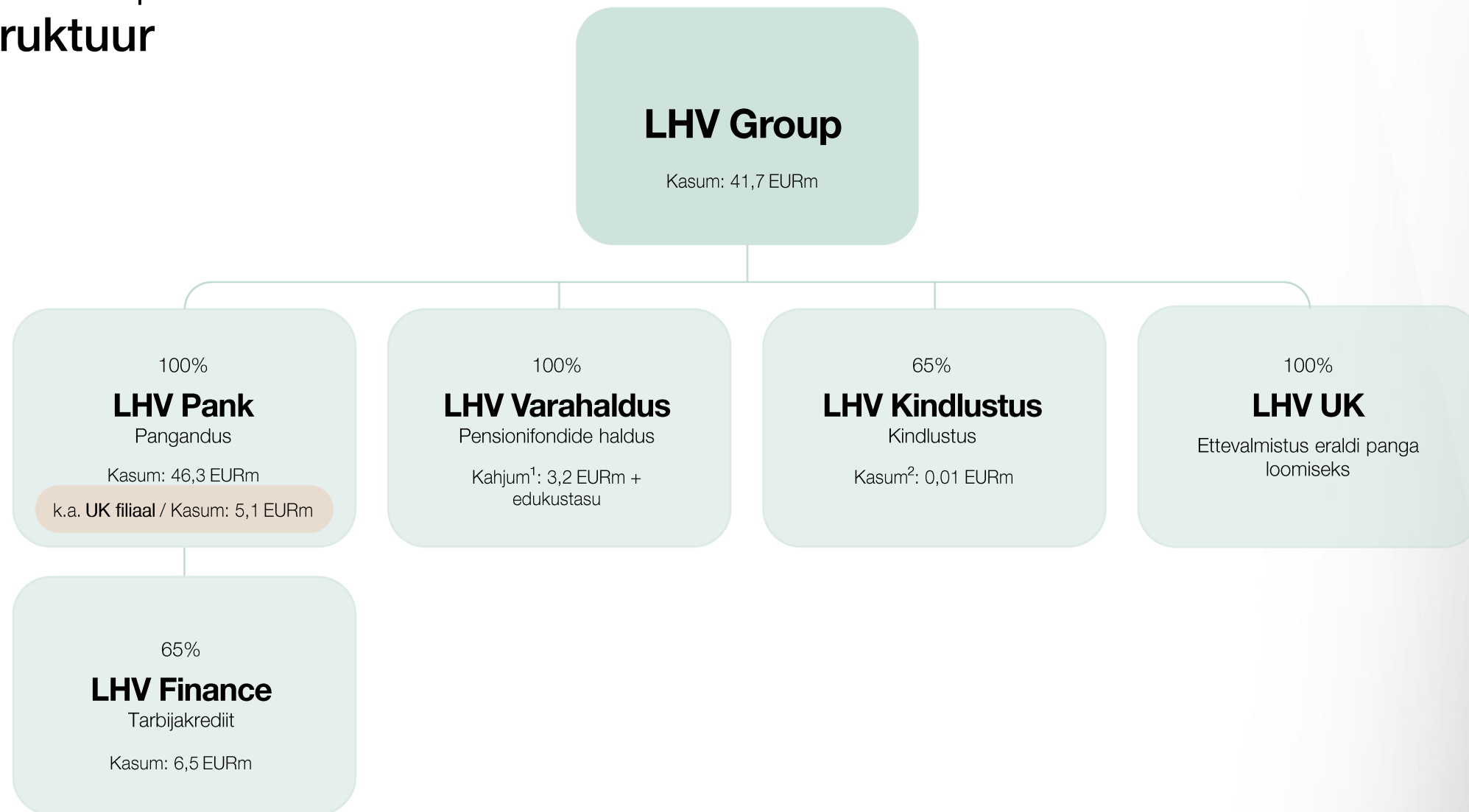
- Kõige olulisem institutsionaalne investor
- Börsivälised investeeringud
- Rohelised fondid

Kindlustus

- Innovatsiooni- ja kvaliteediliider Eesti kindlustusturul
- Lihtne ja kiire lepingute sõlmimine ja kahjukäsitletus

Finantsproгноos ja tegevusplaan

LHV Group Struktuur



2021. aasta prognoositavad kasumid

¹ Varahalduse kahjum tingitud pensionifondidest lahkuvate klientidega seotud täiendavast kulumist. Edukustasuga pole finantsplaanis arvestatud

² Kindlustuse esimene tegutsemisaasta

LHV Group – prognoos 2021

Põhiäri kiire tulude kasv läbi suurenenud ärimahtude

Finantstulemused, EURt	FP2021	2020	Δ YoY	Δ %
Tulud kokku, sh.	121 498	103 547	+17 951	+17%
Neto intressitulu	87 955	68 492	+19 463	+28%
Neto teenustasutulu	30 777	33 351	-2 574	-8%
Kulud kokku	60 257	43 975	+16 282	+37%
Kasum enne allahindlusi	61 241	59 572	+1 669	+3%
Laenude allahindlus	11 914	10 898	+1 015	+9%
Kasum enne tulumaksu	49 327	48 674	+653	+1%
Tulumaksukulu	7 578	8 827	-1 249	-14%
Puhaskasum	41 749	39 847	+1 903	+5%
Puhaskasum kl. lahkumisest tuleneva kulumita	46 160	39 847	+6 314	+16%
Grupi aktsionäride kasum	39 465	37 950	+1 514	+4%
Ärimahud, EURm	FP2021	2020	Δ YoY	Δ %
Klientide hoiused	4 101	4 120	-19	-0%
Laenud klientidele, neto	2 604	2 209	+395	+18%
Fondide maht	1 221	1 537	-316	-21%
Võtmenäitajad	FP2021	2020	Δ YoY	
Kulu / tulu suhe (C/I)	49,6%	42,5%	+7,1 pp	
ROE* (maksueelne)	18,7%	21,0%	-2,3 pp	
ROE*	15,8%	17,8%	-2,0 pp	
T1 kapitali adekvaatsus	14,1%	14,4%	-0,2 pp	
Kogu kapitali adekvaatsus	18,2%	19,3%	-1,1 pp	

- 2021. aastal tulude kasv on seotud ärimahtude kasvuga ning ei sisalda erakorralisi tulusid. Samuti ei ole prognoositud Varahalduse edukustasu
- Varahalduse kulud tavapärasest kõrgemad II sambast lahkuvate klientidega seonduva mitterahavoolise täiendava immateriaalse vara kulumi tõttu
- Finantsvahendajate hoiuste maht stabiliseerub, jaeklientide hoiuste maht kasvab. Finantseerimisallikana lisanduvad emiteeritavad võlakirjad mahus 135 EURm
- Varahalduse fondide maht kahaneb lahkuvate klientide tõttu
- Kapitali adekvaatsus tugev. Jätkame sisereitingutel põhineva kapitaliarvestuse projektiga

LHV Group – pikk prognoos 2021-2025

Kapitali väärtustav kvaliteetne kasv kõigis ärivaldkondades

Finantstulemus, EURt	2021	2022	2023	2024	2025	
Tulud kokku, sh.	121 498	138 164	160 270	189 545	223 670	16%
Neto intressitulud	87 955	97 172	111 294	132 368	156 697	
Neto teenustasutulud	30 777	36 284	42 868	50 302	57 947	
Kulud kokku	60 257	63 480	68 420	75 344	82 862	8%
Ärikasum	61 241	74 683	91 850	114 200	140 808	
Laenude allahindlus	11 914	11 990	13 769	15 808	17 552	
Kasum enne tulumaksu	49 327	62 694	78 081	98 392	123 256	
Tulumaksukulu	7 578	8 616	9 983	12 388	14 736	
Puhaskasum	41 749	54 078	68 098	86 004	108 520	27%
Puhaskasum kl. lahkumisest tuleneva kulumita	46 160	54 598	68 634	86 563	109 105	
Grupi aktsionäride kasum	39 465	51 022	64 041	80 669	101 135	
Ärimahud, EURm	2021	2022	2023	2024	2025	
Hoiused	4 101	4 746	5 284	5 924	6 604	
Laenud (neto)	2 604	3 058	3 573	4 120	4 690	
Fondide maht	1 221	1 385	1 630	1 900	2 138	
Võtmenäitajad	2021	2022	2023	2024	2025	
Kulu / tulu suhe (C/I)	49,6%	45,9%	42,7%	39,8%	37,0%	
ROE* (maksueelne)	18,7%	20,5%	21,7%	22,9%	23,9%	
ROE*	15,8%	17,7%	18,9%	20,0%	20,9%	
T1 kapitali adekvaatsus	14,1%	14,1%	14,3%	15,6%	16,4%	
Kogu kapitali adekvaatsus	18,2%	18,6%	18,3%	19,4%	19,4%	

- Eeldused: tervisekriisist taastumine, ärimahtude suurenemine, baasintressid jäävad negatiivseks, dividendipoliitika püsimine. Varahalduse finantsplaan võimalikku edukustasu ei sisalda. UK panga puhul arvestatud kuludega
- Kõikide oluliste ärimahtude orgaaniline kasv 5 aasta jooksul. Laenude mahu kahekordne ja hoiuste mahu 1,5-kordne kasv, fondide mahu taastumine senisele tasemele 2023. aastal
- Tulude kasv oluliselt kiirem kulude kasvust. Kulude puhul maksukulude suurenemine
- 2022. ja 2023. aastal kapitali kaasamine võlakirjadena
- Maksueelsel kasumil põhineva omakapitali 20% tootluse saavutamine 2022. aastal

Ärimahtude kasvatamine kõikides ärivaldkondades

Jaepanganduses

- Üle-eestiline kliendibaasi kasvatamine
- Kodulaenu turuosa kasvatamine
- Investeerimisteenuste ja pensioni investeerimiskonto klientide arvu kasv
- Mobiilipanga täiendamine

Ettevõtete panganduses

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

Finantsvahendajate valdkonnas

- Ühendkuningriigi filiaali arendamine
- Maksesüsteemide arendamine
- Valuutavahetuse teenuse arendamine
- Kaartide väljastamise teenuse lahendamine
- Kliendisegmentide laiendamine

LHV Pank – prognoos 2021

Kasumi hea kasv läbi ärimahtude ja efektiivsuse kasvu

Finantstulemused, EURt	FP2021	2020	Δ aasta	Δ %
Tulud kokku, sh.	111 167	88 519	+22 647	+26%
Neto intressitulu	88 646	69 046	+19 600	+28%
Neto teenustasutulu	22 178	18 385	+3 793	+21%
Kulud kokku	45 333	36 268	+9 065	+25%
Kasum enne allahindlusi	65 834	52 251	+13 583	+26%
Laenude allahindlus	11 914	10 898	+1 015	+9%
Kasum enne tulumaksu	53 920	41 353	+12 567	+30%
Tulumaksukulu	7 578	6 750	+828	+12%
Puhaskasum, sh.	46 343	34 603	+11 739	+34%
grupi aktsionäride kasum	44 062	32 514	+11 547	+36%
Ärimahud, EURm	FP2021	2020	Δ aasta	Δ %
Klientide hoiused	4 118	4 141	-24	-1%
Laenud klientidele, neto	2 604	2 209	+395	+18%
Võtmenäitajad	FP2021	2020	Δ aasta	
Kulu / tulu suhe (C/I)	40,8%	41,0%	-0,2 pp	
ROE* (maksueelne)	22,5%	20,5%	+2,0 pp	
ROE*	19,4%	17,7%	+1,7 pp	
T1 kapitali adekvaatsus	14,4%	15,3%	-0,9 pp	
Kogu kapitali adekvaatsus	17,5%	18,8%	-1,2 pp	

- Neto intressitulude kasv tulenevalt laenumahtude kasvust, sh eelnenud aastast. Neto teenustasutulude kasv tulenevalt ärimahtude kasvust finantsvahendajate valdkonnas
- Finantsvahendajate hoiuste stabiliseerumine 1 EURmld juures ja hoiuseplatvormide kaudu kaasatud hoiuste vähendamine
- Ettevõtete laenude kasv 203 EURm, kodulaenude kasv 163 EURm
- Kulude kasv peamiselt personalikuludest
- Laenude allahindlused tavapärasel tasemel
- Omavahendite suurendamine 7 EURm laenumahtude kasvu tagamiseks

Kasumlikkust vähendab klientide lahkumisega seotud kulum

Finantstulemused, EURt	FP2021	2020	Δ aasta	Δ %
Tulud kokku	8 965	15 578	-6 613	-42%
Kulud kokku, sh.	10 933	6 389	+4 544	+71%
Klientide lahkumisest tulenev kulum	4 411	0	+4 411	na
Kasum enne tulumaksu	-1 968	9 189	-11 157	na
Tulumaksukulu	1 241	844	+397	+47%
Puhaskasum	-3 209	8 345	-11 554	na
Puhaskasum kl. lahkumisest tuleneva kulumita	1 202	8 345	-7 143	-86%
Ärimahud	FP2021	2020	Δ aasta	Δ %
Fondide maht, EURm	1 221	1 537	-316	-21%
Aktiivsete lls klientide arv, tuh.	129	180	-52	-29%
Võtmenäitajad	FP2021	2020	Δ aasta	
Kulu / tulu suhe (C/I)	122,0%	42,7%	+79,3 pp	
ROE (maksueelne)	-7,3%	34,0%	-41,3 pp	
ROE	-11,8%	30,9%	-42,7 pp	

- Valitsemistasud ning ärikulud võrreldavad 2020. aasta tasemega, kuid kasumlikkust mõjutab negatiivselt II sambast lahkuvate klientidega seonduv mitterahaline täiendav kulum
- Eeldame klientide arvu ja fondide mahu langust
- Aktiivselt juhitud fondides otsime parima tootluse saavutamiseks investeerimisvõimalusi kõikides varaklassides
- Prognoos ei sisalda potentsiaalset edukustasu

LHV Kindlustus – prognoos 2021

Esimese tegevusaastaga kasumisse

Finantstulemused, EURt	FP2021	2020	Δ aasta	Δ %
Tulud kokku	2 134	0	+2 134	na
Kulud kokku	2 124	551	+1 574	+286%
Kasum enne tulumaksu	10	-551	+560	na
Tulumaksukulu	0	0	+0	na
Puhaskasum, sh.	10	-551	+560	na
grupi aktsionäride kasum	6	-358	+364	na
Ärimahud	FP2021	2020	Δ aasta	Δ %
Brutopreemiad, EURm	13 031	0	+13 031	na
Võtmenäitajad	FP2021	2020	Δ aasta	
Kulu / tulu suhe (C/I)	99,5%	nm	na	
ROE (maksueelne)	0,1%	-48,1%	+48,2 pp	
ROE	0,1%	-48,1%	+48,2 pp	

- LHV Kindlustus sai tegevusloa detsembris 2020
- 2021. aasta lõpuks 70 000 klienti. Kodu-, kasko-, liiklus-, reisi- ja õnnetusjuhtumi-kindlustuse turule toomine
- Peamised tuluallikad on kodu- ja lisagarantii kindlustus. Suuremad kulugrupid personali- ja arenduskulud
- Eesmärgiks aasta jooksul puhaskasumisse jõudmine

Viie aasta eesmärgid

LHV Pank

Parima teenindusega pank

600 EURm

Fondide mahu kasv

2500 / 2500 EURm

Hoiuste ja laenude kasv

LHV Varahaldus

Tugeva tootlusega pensionifondid

Madis Toomsalu

LHV Group juhatuse liige
madis.toomsalu@lhv.ee

Meelis Paakspuu

LHV Group finantsjuht
meelis.paakspuu@lhv.ee