

LHV Group

Finantsplaan 2023-2027
14. veebruar 2023

Majandustulemuste prognoosi aluseks olevad eeldused on esitatud kommentaaride veerus



LHV ajalooliselt kiire kasv

2022 – majanduse finantseerimine ja klientide arvu kasv

LHV laenude maht kasvas 2022. aastal 20% 3,2 miljardi euron. Aasta lõpuks teenindasime 378 000 panga-, 164 000 pensionifondi ja 150 000 kindlustuse klienti. LHV Pank on suuruselt kolmas pank Eestis. LHV Kindlustus pakub laia toodete valikut. Ühendkuningriigis asutatud LHV UK sai õiguse väljastada ettevõtetele laenusid ja on taotlemas pangalitsentsi. LHV Group omandas AS EveryPay

Kiire kasv

- Pangaklientide arv: +56 500 (18%)
- Laenud: +531 mln (20%)

Klientidele

- ÜK-s ettevõtete laenude väljastamine
- Virtuaalne pangakaart
- Pärnus kliendikontori avamine
- Internetipanga uuendamine
- Kindlustuslepingute info LHV interneti- ja mobiilipangas
- Kasvukontol USA aktsiate soetamine murdosadena

Tunnustused

- Parima teenindusega pank – Dive
- Parim pank – Euromoney / The Banker
- TOP tööandja 1. koht – CV-Online
- Ihaldusväärseim tööandja Eestis 1.koht – CV Keskus

Varahaldus

- Aktiivselt juhitud pensionifondid M, L ja XL ainukesed positiivset tootlust pakkunud II samba fondid Eestis
- Pensionifondide turuosa mahult 31%, klientide arvult 25%

Kindlustus

- Lai kindlustustoodete valik
- Klientide kõrge rahulolu kahjukäsitlemisega

Mitmekordne ärimahtude kasv viimase viie aasta jooksul

Finantstulemus, EURt	2018	2019	2020	2021	2022	
Tulud kokku, sh.	70 024	73 818	103 547	140 379	173 542	24%
Neto intressitulu	39 770	47 388	68 492	97 319	129 111	
Neto teenustasutulu	26 002	25 677	33 351	43 478	44 900	
Kulud kokku	33 807	39 266	43 975	65 183	89 639	23%
Ärikasum	36 217	34 552	59 572	75 197	83 903	
Allahindlused	5 269	3 209	10 898	3 948	8 051	
Kasum enne tulumaksu	30 947	31 342	48 674	71 249	75 852	
Tulumaksukulu	3 758	4 250	8 827	10 986	14 421	
Puhaskasum	27 190	27 092	39 847	60 263	61 431	23%
Grupi aktsionäride kasum	25 237	24 797	37 950	58 261	59 807	
Ärimahud, EURm	2018	2019	2020	2021	2022	
Klientide hoiused	1 422	2 701	4 120	5 808	4 901	
Laenud (neto)	919	1 687	2 209	2 677	3 209	
Fondide maht	1 214	1 374	1 537	1 349	1 332	
Võtmenäitajad	2018	2019	2020	2021	2022	
Kulu / tulu suhe (C/I)	48,3%	53,2%	42,5%	46,4%	51,7%	
ROE* (maksueelne)	20,4%	16,9%	21,1%	26,0%	20,4%	
ROE*	18,0%	14,6%	17,9%	22,0%	16,5%	
T1 kapitali adekvaatsus	13,6%	13,9%	15,6%	16,1%	17,5%	
Kogu kapitali adekvaatsus	19,4%	18,0%	20,5%	20,0%	20,8%	

- Viie aasta jooksul on laenude maht neljakordistunud ja hoiuste maht kolmekordistunud. Fondide mahu kasv on olnud 1,2 korda
- Viie aasta jooksul keskmine tulude kasv 24% ja kulude kasv 23%. Viimastel aastatel kulude kasvu mõjutanud investeeringud LHV UK-sse
- Finantseerimisallikaid on mitmekesistatud ja kasvu toetamiseks on kaasatud kapitali. Grupi laenutegevus on konservatiivselt finantseeritud hoiustega. Hoiuste maht ületab laenude mahtu 1,7 miljardit eurot

Strategia

LHV Group

Missioon ja strateegia

Meie missioon on parem juurdepääs finantsteenustele ja kapitalile.

LHV Pank – Suurim ja kasumlikuim pank Eestis aastaks 2032

LHV Varahaldus – Kõige olulisem institutsionaalne investor Eestis

LHV Kindlustus – Kõrgeima kliendirahuloluga usaldusväärne kindlustuspartner

LHV UK pank – Maksetele ja ettevõtete laenudele keskenduv pank

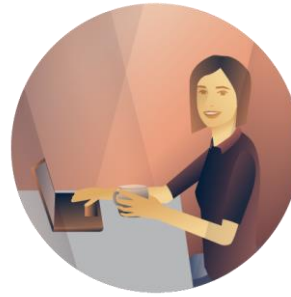
LHV Group

Keskendume kvaliteetsetele suhetele



Parim teenindus

Euromoney / Parim pank Eestis
2018-2022
Dive / Parima teenindusega pank Eestis
2015-2016, 2018-2023



Parim tööandja

CV-Online / Eesti Top Tööandja 1. koht
2022
CV Keskus / Ihaldusväärseim tööandja Eestis 1. koht
2022



Parimad investorsuhted

Nasdaq / Parimad investorsuhted Baltikumis
2019, 2020, 2023

LHV Group

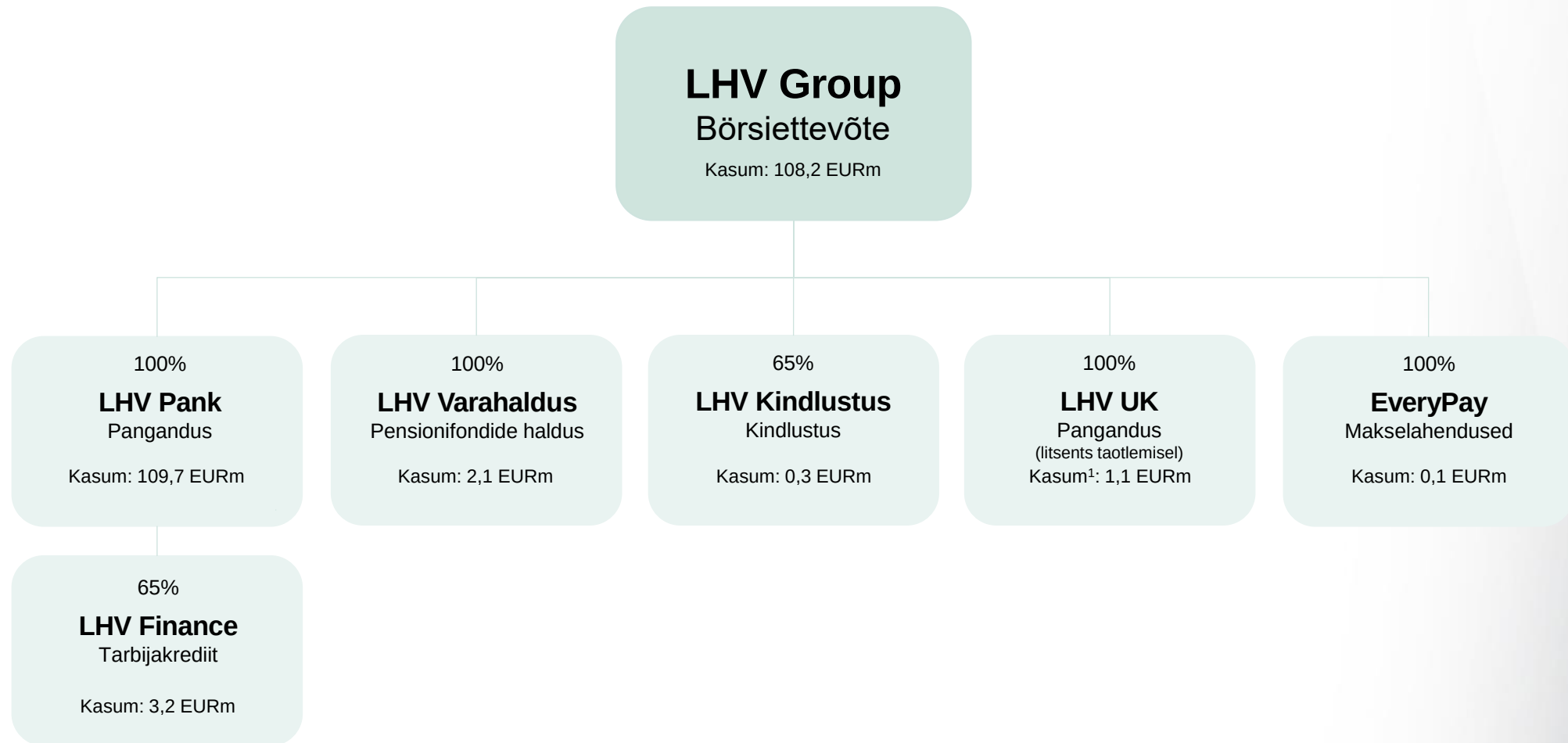
Pikaajalised sihid

LHV pikaajaliseks sihiks on pakkuda tugevaid suhteid oma partneritele, olles:

- klientidele parima teenindusega finantsteenuste pakkuja;
- rahvusvahelistele finantsvahendajatele kaasamõtlevaim finantsteenuste pakkuja;
- inimestele kõrget rahulolu, arengut ja eneseteostust pakkuv atraktiivne tööandja;
- investoritele läbipaistev ettevõte, mille omakapitali aastane tootlus ulatub 20%-ni;
- ühiskondlikult parimate juhtimispraktikate, positiivsete sotsiaalsete mõjude ja kliimaeesmärkidega ettevõte.

Finantsproгноos ja tegevusplaan

LHV Group Struktuur



2023. aasta prognoositavad kasumid

¹ LHV UK puhul eeldus, et pangalitsents saadakse kevadel 2023. Ettevõtetele laenude väljastamise õigus ÜK-s alates novembrist 2022

LHV Group – finantsplaan 2023

Kasvavad ärimahud ja Ühendkuningriigis äritegevusega alustamine

Finantstulemus, EURt	2022	FP2023	Δ YoY	Δ %
Tulud kokku, sh.	173 542	270 443	+96 901	+56%
Neto intressitulu	129 111	216 005	+86 893	+67%
Neto teenustasutulu	44 900	53 808	+8 908	+20%
Kulud kokku	89 639	118 690	+29 050	+32%
Kasum enne allahindlusi	83 903	151 753	+67 851	+81%
Allahindlused	8 051	24 589	+16 538	+205%
Kasum enne tulumaksu	75 852	127 164	+51 312	+68%
Tulumaksukulu	14 421	18 931	+4 510	+31%
Puhaskasum	61 431	108 233	+46 802	+76%
Grupi aktsionäride kasum	59 807	106 789	+46 982	+79%
Ärimahud, EURm	2022	FP2023	Δ YoY	Δ %
Klientide hoiused	4 901	5 653	+752	+15%
Laenud (neto)	3 209	3 428	+220	+7%
Finantsvahendajate maksete arv (mln tk)	26	34	+8	+30%
Fondide maht	1 332	1 570	+238	+18%
Võtmenäitajad	2022	FP2023	Δ YoY	
Kulu / tulu suhe (C/I)	51,7%	43,9%	-7,8 pp	
ROE* (maksueelne)	20,4%	27,4%	+7,1 pp	
ROE*	16,5%	23,3%	+6,8 pp	
T1 kapitali adekvaatsus	17,5%	18,4%	+0,9 pp	
Kogu kapitali adekvaatsus	20,8%	21,5%	+0,7 pp	

- 2023. aastal tulude kasv on seotud ärimahtude kasvuga ning ei sisalda erakorralisi tulusid. Intressitulu mõjutab baasintressimäärade tõus, kuid ka krediitkvaliteedi muutus
- Kasumlikkust mõjutavad oluliselt suurenenud kapitalinõuete täitmiseks emiteeritud instrumentidega kaasnev intressikulu, inflatsioonist tulenev palga- ja sisendkulude kasv, edasise kasvu toetamiseks uute inimeste värbamine, samuti LHV UK-s tehtavad kulud ja investeeringud organisatsiooni ülesehitamiseks
- Allahindlused suurenevad ettevaatavalt
- Finantsvahendajate hoiuste maht stabiliseerub, jaeklientide hoiuste maht kasvab

LHV Group – pikk finantsproгноos 2023-2027

Tugeva kasvu jätkumine hoolimata muutustest majanduskeskkonnas

Finantstulemus, EURt	2023	2024	2025	2026	2027	
Tulud kokku, sh.	270 443	301 598	331 618	382 829	438 257	20%
Neto intressitulu	216 005	233 733	238 476	275 598	320 804	
Neto teenustasutulu	53 808	66 895	91 546	105 256	115 062	
Kulud kokku	118 690	132 327	146 544	162 522	183 607	15%
Ärikasum	151 753	169 272	185 074	220 306	254 649	
Allahindlused	24 589	31 035	21 972	25 080	25 509	
Kasum enne tulumaksu	127 164	138 237	163 102	195 226	229 140	
Tulumaksukulu	18 931	21 190	24 958	30 152	42 517	
Puhaskasum	108 233	117 047	138 144	165 074	186 623	25%
Grupi aktsionäride kasum	106 789	114 858	133 190	158 733	178 448	
Ärimahud, EURm	2023	2024	2025	2026	2027	
Klientide hoiused	5 653	7 401	8 707	10 111	11 573	
Laenud (neto)	3 428	3 933	4 627	5 433	6 305	
Finantsvahendajate maksete arv (mln tk)	34	36	38	39	41	
Fondide maht	1 570	1 743	1 933	2 140	2 368	
Võtmenäitajad	2023	2024	2025	2026	2027	
Kulu / tulu suhe (C/I)	43,9%	43,9%	44,2%	42,5%	41,9%	
ROE* (maksueelne)	27,4%	24,1%	23,9%	24,7%	25,3%	
ROE*	23,3%	20,4%	20,2%	20,8%	20,4%	
T1 kapitali adekvaatsus	18,4%	18,8%	18,6%	18,5%	18,3%	
Kogu kapitali adekvaatsus	21,5%	21,9%	21,9%	22,1%	21,3%	

- Eeldused: kõrgem määramatus tulenevalt geopoliitilistest riskidest, energiakriisist ja inflatsioonist, baasintressimäärade tipu saavutamine 2023 ning seejärel järkjärguline alanemine, dividendipoliitika püsimine, Varahalduse edukustasu alates 2024. aastast
- Kõikide oluliste ärimahude orgaaniline kasv 5 aasta jooksul. Laenude mahu kahekordne ja hoiuste mahu 2,4-kordne kasv, fondide mahu 1,8-kordne kasv
- Tulude kasv kiirem kulude kasvust, oluline mõju Ühendkuningriigi tuludel ja intressimäärade tõusul. Kulude puhul peamine põhjus tööjõukulude kasv. Majanduskeskkonna muutustest tulenev allahindluste kasv
- Kõikidel aastatel omakapitali tootluse eesmärgi 20% saavutamine

LHV Pank – finantsplaan 2023

Ärimahtude ja teenuste laiendamine kõikides ärivaldkondades

Jaepanganduses

- Klientide aktiveerimine
- Üle-eestiline kliendibaasi kasvatamine
- Kodulaenu turuosa kasvatamine
- Investeerimisteenuste täiendamine ja mahtude kasvatamine
- Mobiilipanga ja internetipanga täiendamine
- Parim teenindus igas kanalis

Ettevõtete panganduses

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

Finantsvahendajate valdkonnas

- Ühendkuningriigi äritegevuse arendamine
- Finantsvahendajate äriiliini järkjärguline üleviimine LHV UK-sse

LHV Pank – finantsplaan 2023

Ärimahtude kasv koos tugevate tulemustega

Finantstulemus, EURt	2022	FP2023	Δ YoY	Δ %
Tulud kokku, sh.	161 674	227 337	+65 663	+41%
Neto intressitulu	129 487	198 153	+68 666	+53%
Neto teenustasutulu	32 408	29 046	-3 362	-10%
Kulud kokku	64 548	76 459	+11 912	+18%
Kasum enne allahindlusi	97 126	150 877	+53 751	+55%
Allahindlused	2 995	24 008	+21 013	+702%
Kasum enne tulumaksu	94 131	126 870	+32 739	+35%
Tulumaksukulu	13 259	17 151	+3 892	+29%
Puhaskasum, sh.	80 872	109 719	+28 847	+36%
grupi aktsionäride kasum	78 656	108 381	+29 725	+38%
Ärimahud, EURm	2022	FP2023	Δ YoY	Δ %
Klientide hoiused	4 957	5 197	+240	+5%
Laenud (neto)	3 187	3 370	+183	+6%
Võtmenäitajad	2022	FP2023	Δ YoY	
Kulu / tulu suhe (C/I)	39,9%	33,6%	-6,3 pp	
ROE* (maksueelne)	29,0%	29,6%	+0,6 pp	
ROE*	24,9%	25,5%	+0,6 pp	
T1 kapitali adekvaatsus	17,7%	18,6%	+1,0 pp	
Kogu kapitali adekvaatsus	20,4%	20,7%	+0,3 pp	

- Jätkuv klientide finantseerimine. Laenuportfell kasvab aeglasemalt kui varasematel aastatel. Ettevõtete panganduse laenude kasv 144 EURm, kodulaenude kasv 31 EURm
- Neto intressitulude kasv tulenevalt laenumahtude kasvust, sh eelnenud aastast, ja baasintressimäärade tõusust
- Neto teenustasutulude vähenemine peamiselt tulenevalt finantsvahendajate valdkonna tulude jagamisest LHV UK-ga ja ärimahtude vähenemisest investeerimisteenuste valdkonnas
- Kulude kasv peamiselt personalikuludest ja IT kuludest
- Allahindlused suurenevad klientide krediidiriski näitajate halvenemise ja portfelli kasvu tõttu

LHV Varahaldus – finantsplaan 2023

Fondimahtude ja klientide arvu kasv, kasumlikkus ka ilma edukustasuta

Finantstulemus, EURt	2022	FP2023	Δ YoY	Δ %
Tulud kokku	7 805	9 510	+1 705	+22%
Kulud kokku	7 077	6 956	-121	-2%
Kasum enne tulumaksu	728	2 554	+1 826	+251%
Tulumaksukulu	830	488	-342	-41%
Puhaskasum	-103	2 066	+2 168	na
Ärimahud	2022	FP2023	Δ YoY	Δ %
Fondide maht, EURm	1 332	1 570	+238	+18%
Aktiivsete lls klientide arv, tuh.	131	135	+4	+3%
Võtmenäitajad	2022	FP2023	Δ YoY	
Kulu / tulu suhe (C/I)	90,7%	73,1%	-17,5 pp	
ROE* (maksueelne)	3,1%	11,6%	+8,6 pp	
ROE*	-0,4%	9,4%	+9,8 pp	

- Pensionireformi mõju möödas – orgaaniline fondimahtude kasv, millele 2023. aasta alguses lisandus ka vahepeal peatatud maksete kompenseerimine ning edasiselt fondide tootlus
- Kõrgemad mahud tähendavad kõrgemat valitsemistasu, kulubaas püsib 2022. aasta tasemel
- Unikaalne investeerimisstrateegia – M, L ja XL jätkuvalt hajutatud erinevate varaklasside vahel, Indeks kõrgema arenevate turgude osakaaluga, Roheline selgelt eristuv alternatiividest
- Edukustasu kõrgeast tootlusest tulenevalt alates 2024. aastast

LHV Kindlustus – finantsplaan 2023

Ärimahtude kasv toetab kasumisse jõudmist

Finantstulemus, EURt	2022	FP2023	Δ YoY	Δ %
Tulud kokku	1 487	4 574	+3 087	+208%
Kulud kokku	3 181	4 273	+1 092	+34%
Kasum enne tulumaksu	-1 693	301	+1 994	na
Tulumaksukulu	0	0	+0	na
Puhaskasum, sh.	-1 693	301	+1 994	na
grupi aktsionäride kasum	-1 101	196	+1 296	na
Ärimahud	2022	FP2023	Δ YoY	Δ %
Brutopreemiad, EURm	17	27	+10	+58%
Võtmenäitajad	2022	FP2023	Δ YoY	
Kulu / tulu suhe (C/I)	216,0%	93,6%	-122,4 pp	
Neto kahjusuhe	73,9%	66,1%	-7,8 pp	
Neto kulusuhe	46,0%	32,8%	-13,3 pp	
ROE* (maksueelne)	-28,7%	5,9%	+34,6 pp	
ROE*	-28,7%	5,9%	+34,6 pp	

- Suurenenud ärimahtudest tulenev tulubaasi kasv viib positiivse kasumini
- Sünergia kasvatamine pangakanalites
- Tootevaliku laiendamine laenu- ja õnnetusjuhtumi kindlustusega eraisikutele ning ettevõtetele vara- ja vastutuskindlustuse pakkumise laiendamine
- Klientide arv kasvab 158 tuhandeni
- Jätkub infotehnoloogia ja sisemiste protsesside arendamine
- Kiire ja sujuv kahjukäsitletus koos kõrge kliendirahuloluga on jätkuv prioriteet

LHV UK – finantsplaan 2023

Äritegevusega alustamine

Finantstulemus, EURt	2022	FP2023	Δ YoY
Tulud kokku, sh.	67	28 487	+28 420
Neto intressitulu	60	7 984	+7 924
Neto teenustasutulu	0	20 503	+20 503
Kulud kokku	11 737	26 855	+15 118
Kasum enne allahindlusi	-11 670	1 632	+13 303
Allahindlused	0	581	+582
Kasum enne tulumaksu	-11 670	1 051	+12 721
Tulumaksukulu	0	0	+0
Puhaskasum	-11 670	1 051	+12 721
Ärimahud, EURm	2022	FP2023	Δ YoY
Klientide hoiused	0	501	+501
Laenud (neto)	22	59	+37
Võtmenäitajad	2022	FP2023	Δ YoY
Kulu / tulu suhe (C/I)	17 572,7%	94,3%	-17 478,4 pp
ROE* (maksueelne)	-56,2%	3,0%	+59,2 pp
ROE*	-56,2%	3,0%	+59,2 pp

- Pangalitsentsi saamine kevadel 2023, seejärel finantsvahendajate valdkonna järkjärguline üleviimine LHV Pangast LHV UK-sse. Samaaegne ettevõtte mehitamine ning infosüsteemide arendamine
- Neto intressitulude kasv tulenevalt laenumahtude kasvust ja keskpangas deponeeritavalt rahalt
- Neto teenustasutulu finantsvahendajatele osutatavatelt teenustelt ja LHV Pangas teenitud tulu jagamisest
- Kulude kasv peamiselt personalikuludest ja IT kuludest

LHV Group

Viie aasta eesmärgid

LHV Pank

Suuruselt teine pank

LHV UK

Kiire kasvuga rahvusvaheline äri

6700 / 3100 EURm

Grupi hoiuste ja laenude kasv

1000 EURm

Pensionifondide mahu kasv

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

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