

LHV Group

IV kvartali tulemused
6. veebruar 2018



Tugevate trendidega uude aastasse

Klientide mugavus

- Videotuvastusega ca 5% klientidest
- Mobiilipanga sisselogimiste arv 1,4 miljonit
- LHV Connectil 1000 liidestust

Ärimahtude rekordid

- Hoiused
- Laenud
- Fondid
- Hallatavad varad
- Kliendid
- Maksed
- Kaarditehingud

Pensionifondide Eesti investeringud

- Luminor, Coop Pank, Tartu linn
- Tulekul Eesti-põhine aktiivselt juhitud pensionifond

Mokilizingase head arengud

- Muudatused juhatuses
- Uued kasvuallikad
- Erakorralised tulud

Muu

- LHV Pank süsteemselt oluline pank alates 2018
- IFRS 9 mõju allahindlustele
- IFRS 15 mõju Varahalduse müügikulude kapitaliseerimisele
- Ühendkuningriigi filiaali luba alates 01/2018

Kiire kasv koos rekordilise aktiivsusega

Finantstulemus, EURt	9 kvartalit	IV kv-17	III kv-17	Δ kvartal
Neto intressitulu		9 868	8 863	+1 005
Neto teenustasutulu		5 987	5 695	+292
Muud tegevustulud ja -kulud		-416	38	-454
Tulud kokku		15 439	14 596	+843
Kulud kokku		8 486	7 838	+649
Kasum enne allahindlusi		6 953	6 759	+194
Laenude allahindlus		-40	1 261	-1 300
Tulumaksukulu		201	42	+159
Puhaskasum		6 791	5 456	+1 335
Ärimahud, EURm	9 kvartalit	IV kv-17	III kv-17	Δ kvartal
Klientide hoiused		1 537	1 268	+269
Laenud klientidele, neto		732	656	+77
Fondide maht		1 103	1 067	+35
Klientide arv (tuh.)		435	406	+28
Võtmenäitajad	9 kvartalit	IV kv-17	III kv-17	Δ kvartal
Kulu / tulu suhe (C/I)		55,0%	53,7%	+1,3 pp
ROE (omanike osa)		19,4%	18,1%	+1,3 pp

- IV kvartalis laenude ja hoiuste ajalooliselt kiireim kasv koos klientide kõrgeimate aktiivsuse näitajatega
- Intressitulu on pidevalt kasvamas, teenustasutulud on taastunud kõrgeimale tasemele
- Krediidiportfelli kvaliteet on hea, põhjalikuma jälgimise all on üksikud varasemalt allahinnatud kliendid
- Pensionifondide fookuses Eesti investeringud
- Kulu / tulu suhe kasv tingituna viimase kvartali kõrgematest tööjõukuludest, ROE-d mõjutasid positiivselt Mokilizingase erakorralised tulud

LHV Group – võrdlus finantsplaaniga

Puhaskasum finantsplaaniga võrreldes +0,4 EURm

Finantstulemus, EURt	13 kuud	dets.17	YTD17	YTD16	FP YTD	Δ YTD FP
Tulud kokku, sh.		5 397	58 523	50 558	59 666	-1 143
Neto intressitulu		3 460	35 502	29 976	37 879	-2 376
Neto teenustasutulu		1 991	22 180	19 186	21 308	+872
Kulud kokku		2 607	31 945	28 914	32 153	-208
Kasum enne allahindlusi		2 789	26 578	21 644	27 513	-936
Laenude allahindlus		-276	3 154	1 480	4 171	-1 017
Tulumaksukulu		142	1 248	270	1 530	-282
Puhaskasum, sh.		2 923	22 176	19 894	21 812	+364
grupi aktsionäride kasum		2 405	19 601	17 816	19 747	-146

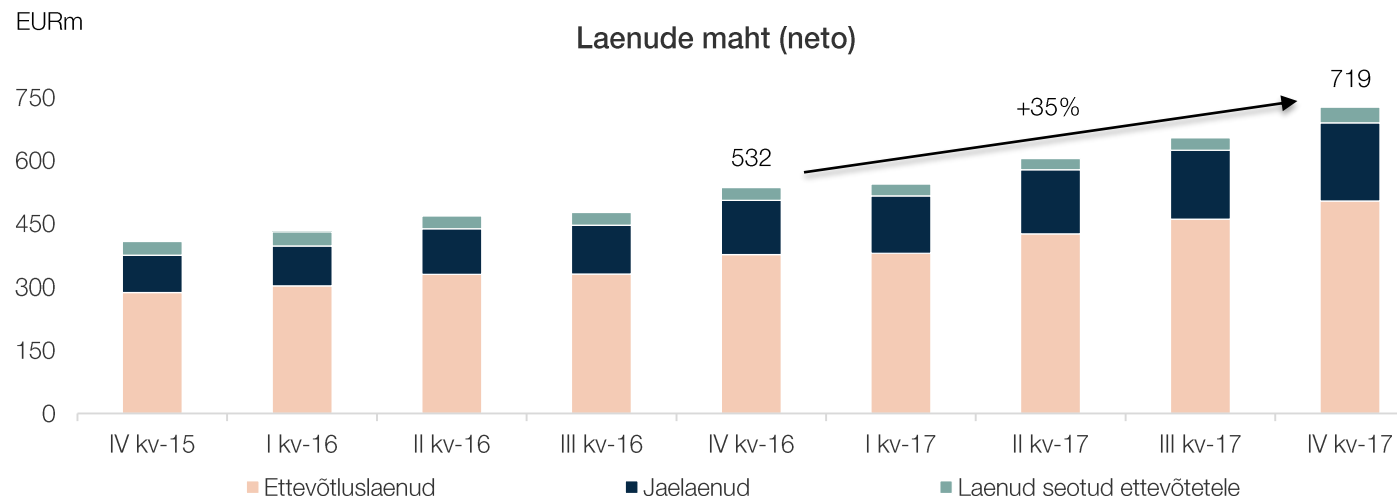
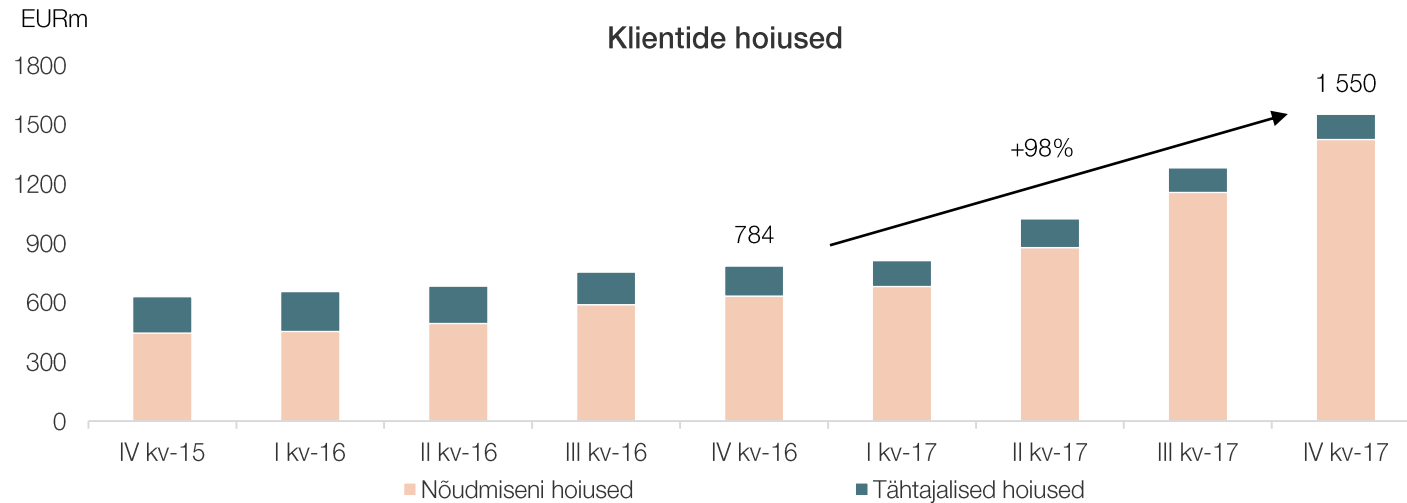
Ärimahud, EURm	13 kuud	dets.17	YTD17	YTD16	FP YTD	Δ YTD FP
Klientide hoiused		1 537	1 537	777	896	+641
Laenud klientidele, neto		732	732	538	666	+66
Fondide maht		1 103	1 103	974	1 158	-55

Võtmenäitajad	13 kuud	dets.17	YTD17	YTD16	FP YTD	Δ YTD FP
Kulu / tulu suhe (C/I)		48,3%	54,6%	57,2%	53,9%	+0,7 pp
ROE (omanike osa)		23,8%	17,6%	20,7%	17,9%	-0,2 pp
Neto intressimarginaal (NIM)		2,5%	2,7%	3,6%	3,9%	-1,2 pp
ROA (varade tootlus)		2,1%	1,6%	2,4%	2,2%	-0,5 pp

- Konsolideeritud kasumi osas ületati finantsplaaniga 0,4 EURm, aktsionäride osas jäidi plaanist maha 0,1 EURm
- Tulud jäid finantsplaanile alla seoses madalama intressituluga, peamiseks põhjuseks väikefinantseerimine. Samas teenustasutulud eeldatust kõrgemad
- Tulude mahajäämust kompenseeris kulude kokkuvõtte. Finantsplaanist madalamaks jäid peamiselt IT-kulud
- Laenude allahindlused jäid finantsplaanist madalamaks, peamiseks põhjuseks jaeportfellide tugev krediitkvaliteet. Ettevõtete osas tehti üksikuid allahindlusi

LHV Pank

Väga tugeva kasvuga kvartal



- Uued rekordtasemed klientide aktiivsus maksetes, kaardi-tehingutes ja kaarditehingute vastuvõtmises
- Hoiused kasvasid 276 EURm, millest 152 EURm andsid maksevahendajad. Need hoiused on hinnastatud ja hoitud likviidsena täies mahus. Eraklientide hoiused kasvasid kvartaliga 24 EURm
- Laenud kasvasid 72 EURm. Kasvust 43 EURm tuli ettevõtete laenudest ning 14 EURm eluasemelaenudest. Lisaks kasvas laen Mokilizingasele 7,4 EURm

LHV Pank

Kvartali puhaskasum 3,9 EURm

Finantstulemus, EURt	9 kvartalit	IV kv-17	III kv-17	Δ kvartal
Neto intressitulu		8 380	7 928	+452
Neto teenustasutulu		1 925	2 143	-218
Muud tegevustulud ja -kulud		-434	26	-459
Tulud kokku		9 872	10 097	-225
Kulud kokku		5 410	5 039	+371
Kasum enne allahindlusi		4 462	5 057	-596
Laenude väärtuse langus		534	1 098	-564
Puhaskasum		3 927	3 959	-32

Ärimahud, EURm	9 kvartalit	IV kv-17	III kv-17	Δ kvartal
Klientide hoiused		1 551	1 280	+270
Laenud klientidele (neto)		719	647	+72
Klientide arv (tuh.)		165	159	+6

Võtmenäitajad	9 kvartalit	IV kv-17	III kv-17	Δ kvartal
Kulu / tulu suhe		54,8%	49,9%	+4,9 pp
ROE (omanike osa)		14,9%	16,1%	-1,2 pp
Neto intressimarginaal		2,1%	2,5%	-35 bp

- Kasumiks kujunes 3,9 EURm. Tulusid mõjutasid madalamad finantstulud. Kulude plokki mõjutas hooajaliselt kõrgemad kulud
- Laenude allahindlused 0,5 EURm, mis on seotud peamiselt suurenenud portfelliga
- Kulu/tulu suhe 54,8% ja ROE 14,9%
- IV kvartalis kehtestati uus normatiiv - minimaalne omavahendite ja kõlblike kohustuste suhe kogupassiva ja omakapitali summasse. Normatiiv kehtestati tasemel 5,79%. Detsembri lõpu seisuga oli pangal see näitaja 6,67%

LHV Pank – võrdlus finantsplaaniga

Puhaskasum finantsplaanist 4% madalam

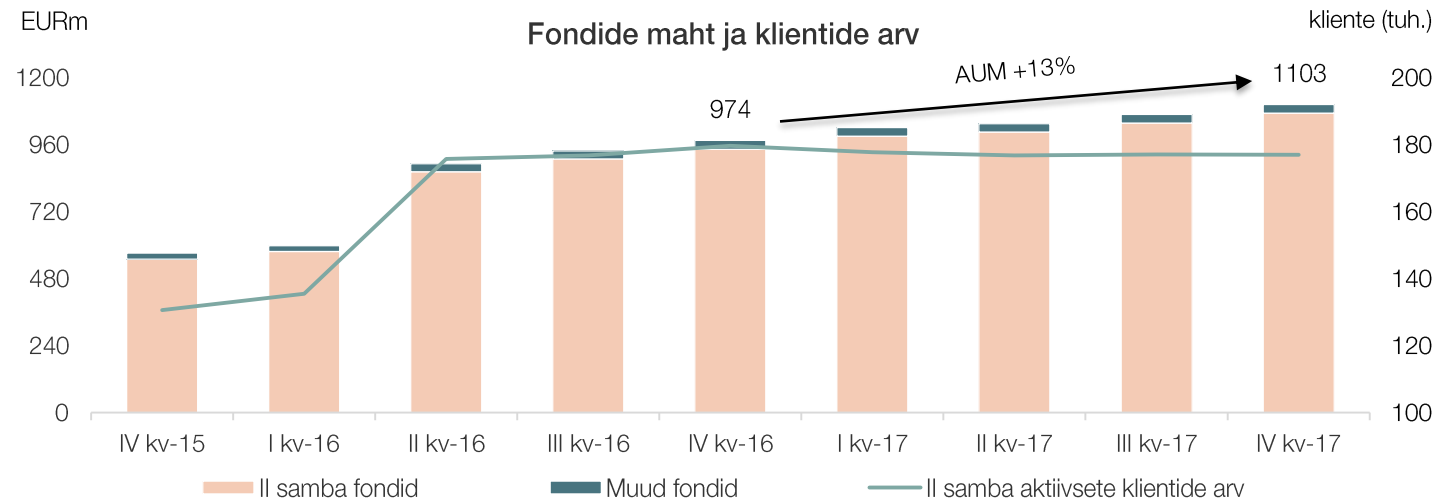
Finantstulemus, EURt	13 kuud	dets.17	YTD17	YTD16	FP YTD	Δ YTD FP
Tulud kokku, sh.		3 414	39 521	32 651	40 177	-656
Neto intressitulu		2 822	31 134	25 552	33 134	-2 000
Neto teenustasutulu		634	7 696	5 716	6 846	+850
Kulud kokku		1 704	20 415	17 638	20 796	-380
Kasum enne allahindlusi		1 710	19 105	15 013	19 381	-276
Laenude allahindlus		183	3 585	1 766	3 259	+326
Puhaskasum		1 527	15 521	13 247	16 122	-602

Ärimahud, EURm	13 kuud	dets.17	YTD17	YTD16	FP YTD	Δ YTD FP
Klientide hoiused		1 551	1 551	785	909	+641
Laenud klientidele, neto		719	719	532	658	+61

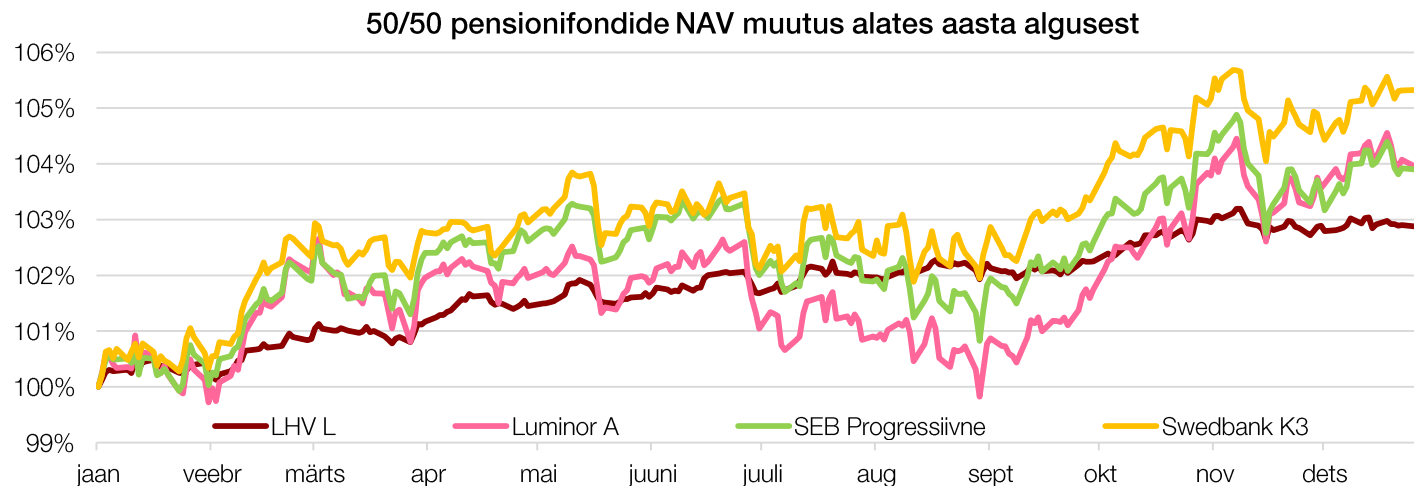
Võtmenäitajad	13 kuud	dets.17	YTD17	YTD16	FP YTD	Δ YTD FP
Kulu / tulu suhe (C/I)		49,9%	51,7%	54,0%	51,8%	-0,1 pp
T1 kapitali adekvaatsus		13,3%	13,3%	14,3%	14,2%	-0,9 pp
Kogu kapitali adekvaatsus		16,2%	16,2%	18,1%	17,5%	-1,3 pp
Neto intressimarginaal (NIM)		2,1%	2,4%	3,1%	3,4%	-1,1 pp

- Puhaskasum 602 EURt madalam plaanitud, aasta alguse laenuportfelli aeglasem kasv ning kõrgema intressiga laenude väiksem osakaal tõid maha jäämise intressituludes. Teised tulud-kulud olid eeldatust paremad ning vähendasid puudujääki
- Aastaga bilansimaht kasvas 93%, mis tulenes eelkõige hoiuste kasvust. Hoiused olid aasta lõpus 641 EURm ja laenud 61 EURm võrra finantsplaanist ees
- 2018. aasta algusest sai pank üheks neljast süsteemselt olulisest pangast Eestis ja hädaolukorra seaduse järgi neljandaks elutähtsat teenust osutavaks pangaks Eestis

170 EURm väärtuses Eestiga seotud investeerimisotsuseid



- Tootlustelt jäime 2017. a konkurentidele alla. Samas 3 aasta võrdluses olid LHV fondid kolmes kategoorias neljast parimad
- Kui esimesel poolaastal II samba aktiivsete klientide arv vähenes, siis teisel poolaastal püsis klientide arv stabiilsena
- Eesti investeringute osas oli uuesti aktiivsem periood aasta lõpus. Finantseerisime Baltikumi panku ning otsustasime investeerida *venture capitali* fondidesse
- 2018 alustame ainult Eestisse investeeriva II samba fondiga: LHV Pensionifond Eesti 100



Fondide maht jõudis 1,1 miljardi euron

Finantstulemus, EURt	9 kvartalit	IV kv-17	III kv-17	Δ kvartal
Tulud kokku		3 451	3 340	+111
Müügikulud		666	627	+39
Muud tegevuskulud		1 003	1 043	-40
Kulud kokku		1 670	1 670	-0
Ärikasum		1 781	1 669	+112
Netofinantstulud kokku		12	8	+4
Tulumaksukulu		0	0	+0
Puhaskasum		1 793	1 677	+116

Ärimahud, EURm	9 kvartalit	IV kv-17	III kv-17	Δ kvartal
II samba netovarad		1 072	1 037	+36
III samba netovarad		16	16	+1
Eurofondide netovarad		14	15	-1
Aktiivsete IIs klientide arv (tuh.)		177	177	-0

Võtmenäitajad	9 kvartalit	IV kv-17	III kv-17	Δ kvartal
Kulu / tulu suhe		48,4%	50,0%	-1,6 pp
ROE		45,9%	48,5%	-2,5 pp

- Äritulude kasvu tingis fondide koondmahu kasv (+35 EURm)
- Orgaaniline kasv toetab efektiivsuse paranemist
- 2018. a veebruarist alanevad LHV fondide tasud keskmiselt 6%

LHV Varahaldus – võrdlus finantsplaaniga

Aastane puhaskasum 5,8 EURm

Finantstulemus, EURt	13 kuud	dets.17	YTD17	YTD16	FP YTD	Δ YTD FP
Tulud kokku		1 166	13 421	13 069	13 763	-342
Kulud kokku		446	6 664	6 940	6 653	+10
Kasum enne tulumaksu		720	6 758	6 129	7 110	-352
Tulumaksukulu		0	951	0	1 275	-324
Puhaskasum		720	5 807	6 129	5 835	-28
Ärimahud	13 kuud	dets.17	YTD17	YTD16	FP YTD	Δ YTD FP
Fondide maht, EURm		1 103	1 103	974	1 158	-55
Aktiivsete lls klientide arv, tuh.		177	177	180	183	-6
Võtmenäitajad	13 kuud	dets.17	YTD17	YTD16	FP YTD	Δ YTD FP
Kulu / tulu suhe (C/I)		38,0%	50,1%	53,8%	48,8%	+1,4 pp
Fondide keskmine tootlus		-0,1%	2,7%	2,8%	3,3%	-0,6 pp

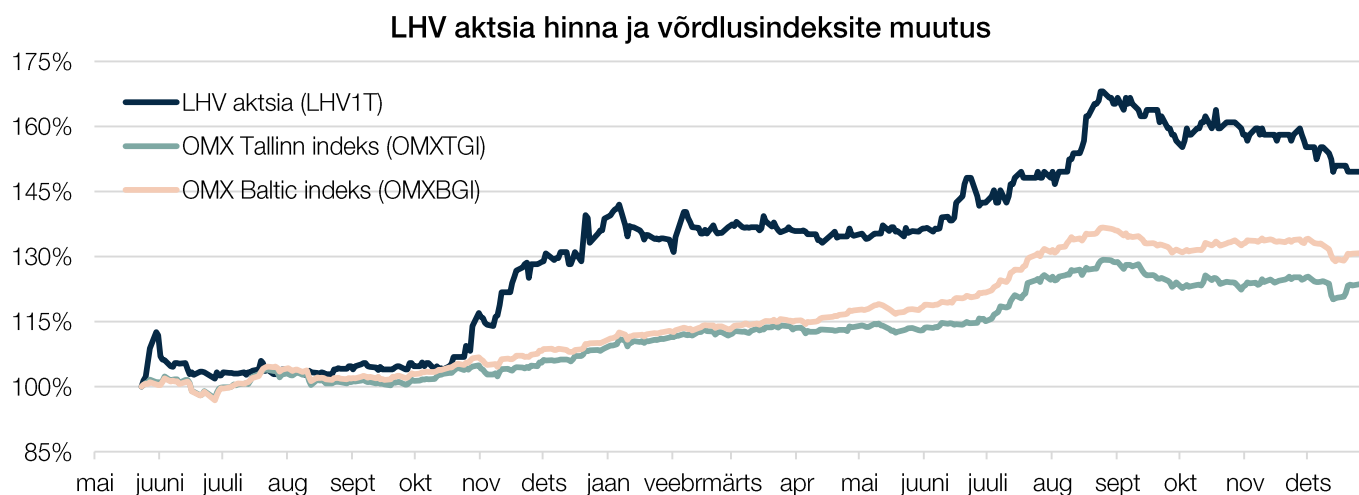
- Puhaskasum erines prognoosist 28 EURt võrra
- Dividendide tulumaksu eelne kasum kasvas aastaga 10%
- 2018 rakendub IFRS 15 (müügikulude kapitaliseerimine ja kuludesse kandmine üle klientide efektiivse eluea)

LHV Group

Aktsiainfo



- Aktsia hind oli aasta lõpus 10,4 EUR
- Aktsiatega tehti IV kvartalis börsil kokku 1243 tehingut kogumahuga 2,5 EURm, börsitehingute kaalutud keskmine hind oli 10,99 EUR
- IV kvartali aktsionäridele kuuluv kasum aktsia kohta (EPS) on 0,22 EUR ning kumulatiivne 12 kuu kasum aktsia kohta on 0,77 EUR. Oletuslik dividend 2017. aasta eest 0,16 EUR
- 31.12.2017 oli LHV-I kokku 5281 aktsionäri ning 52% aktsiatest kuulus nõukogu ja juhatuse liikmetele ning nendega seotud isikutele
- LHV turuväärtus 31.12.2017 oli aktsia sulgemishinna alusel 268 EURm



194 EURm

Laenuportfellide kasv

17,6%

ROE

170 EURm

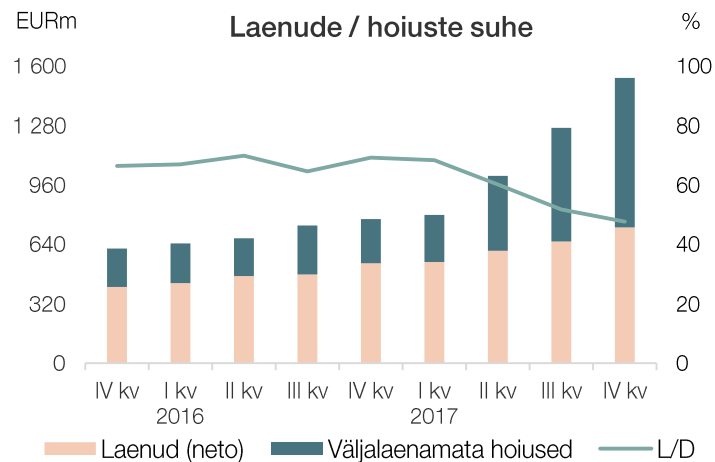
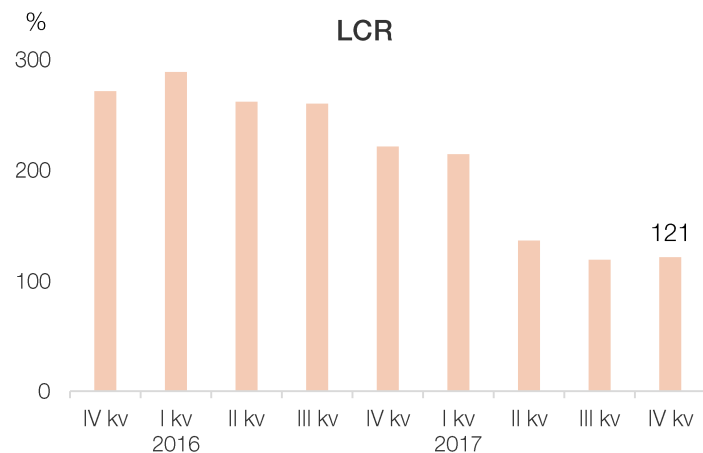
Eesti investeerimisotsuseid

21 000

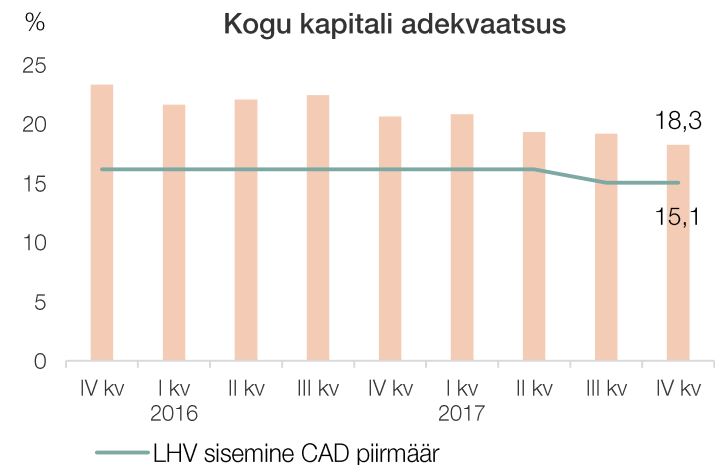
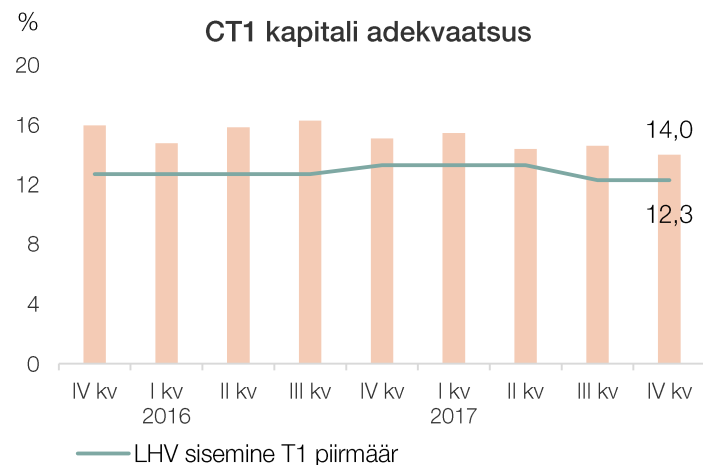
Panga klientide arvu kasv

Lisad

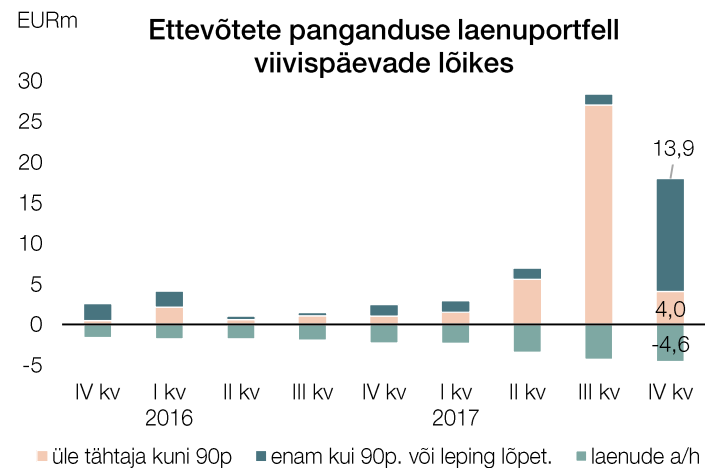
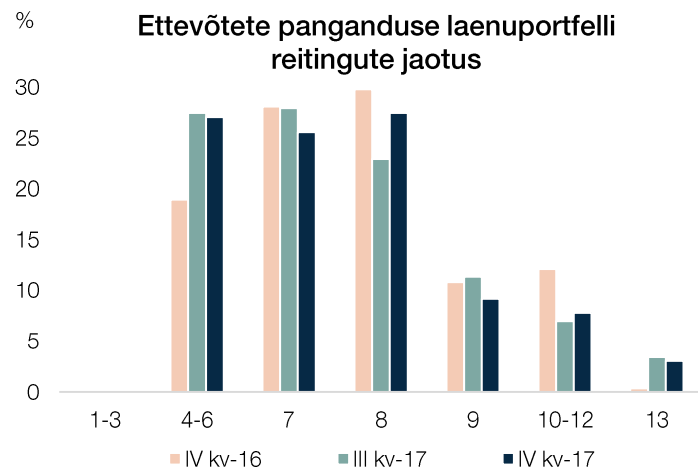
Maksevahendajate mõjudega kvartal



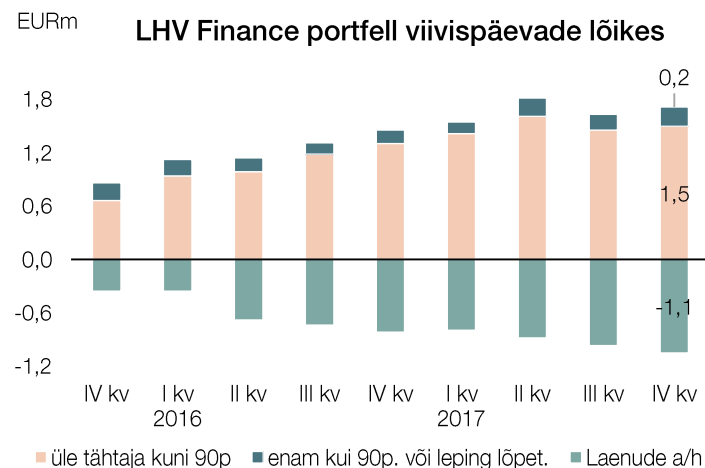
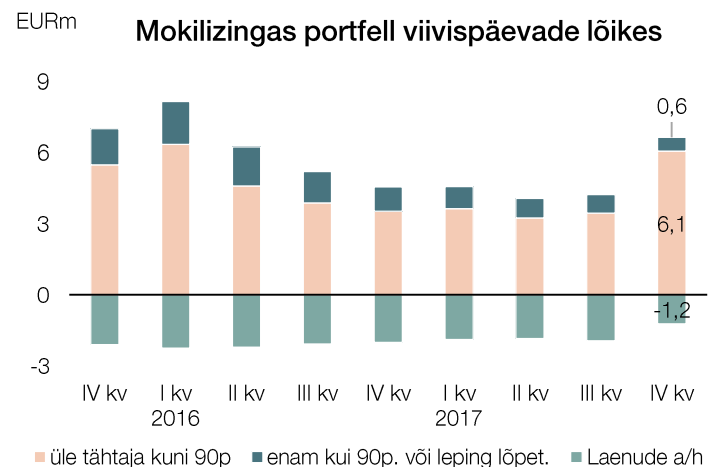
- LCR ja laenude / hoiuste suhe mõjutatud ühe suurema maksevahendaja kontojäägist. Võttes LCR'i arvutustest maksevahendajad välja on LCR 215%
- Kapitali adekvaatsus tugev ja üle regulatiivsete ja sisemiste eesmärkide



Laenukvaliteeti mõjutatud paari võlglaste laenud



- Ettevõtete panganduse laenuportfelli võlgnevuste kasv seotud ühe makseviivituse sattunud kliendi ja paari tavapärase kliendi mõnepäevase võlgnevusega.
- Muude panga portfelli puhul viivisnõuete osakaal madal



Madis Toomsalu

LHV Group juhatuse liige
madis.toomsalu@lhv.ee

Meelis Paakspuu

LHV Group finantsjuht
meelis.paakspuu@lhv.ee