

LHV Group

Finantsplaan 2020 uuendus
22. oktoober 2020

Majandustulemuste prognoosi aluseks olevad eeldused on esitatud kommentaaride veerus



LHV Group – prognoos

Finantsplaani eeldused

- Majanduslik olukord on võrreldes aprillis avaldatud finantsplaaniga olnud parem. Pikemas perioodis on määramatus suurem
- Kriisi mõjud on plaanitust madalamad, sest tühistasime või lükkasime edasi mitmed kulud/investeeringud. Lisandus IAS 12 mõju järgmisel aastal eeldatavalt makstavate dividendidega seotud tulumaksu käesoleval aastal ette kajastamisest
- Olemasolevate laenude maksepuhkused on hakanud lõppema ning valdav enamus klientidest pöördub tagasi tavapärase maksegraafiku juurde
- Peamiselt mudelipõhised laenuallahindlused olid suurimad II kvartalis, edasised võimalikud allahindlused on seotud konkreetsete üksikute klientide käekäiguga
- Oktoobris võtsime üle Danske Panga ettevõtete ja kohalike omavalitsuste laenuportfelli, mida finantseerisime negatiivse intressiga TLTRO III programmi kaudu
- Pensionifondide klientide maksete peatamine jääb tagasihoidlikuks. Investeeringute suurenemine

Ärimahud kasvavad heas tempos, kõik põhiärid on kasumlikud

Finantstulemused, EURt	Uus FP2020	2019	Δ aasta	Senine FP2020	Δ uuega
Tulud kokku, sh.	95 395	73 818	+21 577	87 316	+8 079
Neto intressitulu	89 404	47 388	+42 017	62 888	+26 516
Neto teenustasutulu	25 703	25 677	+27	24 306	+1 397
Kulud kokku	43 749	39 266	+4 483	44 773	-1 024
Kasum enne allahindlusi	51 646	34 552	+17 095	42 542	+9 104
Laenude allahindlus	11 950	3 209	+8 740	19 357	-7 408
Kasum enne tulumaksu	39 697	31 342	+8 354	23 185	+16 512
Tulumaksukulu	7 085	4 250	+2 836	3 954	+3 131
Puhaskasum, sh.	32 611	27 092	+5 519	19 231	+13 380
grupi aktsionäride kasum	30 106	24 797	+5 309	17 586	+12 520
Ärimahud, EURm	Uus FP2020	2019	Δ aasta	Senine FP2020	Δ uuega
Klientide hoiused	3 301	2 701	+600	2 985	+316
Laenud klientidele, neto	2 227	1 687	+540	1 806	+421
Fondide maht	1 531	1 374	+157	1 454	+78
Võtmenäitajad	Uus FP2020	2019	Δ aasta	Senine FP2020	Δ uuega
Kulu / tulu suhe (C/I)	45,9%	53,2%	- 07 pp	51,3%	-5,4 pp
ROE* (maksueelne)	16,6%	16,2%	+ 00 pp	10,2%	+6,4 pp
ROE*	14,0%	14,0%	+ 00 pp	8,4%	+5,6 pp
T1 kapitali adekvaatsus	12,9%	13,9%	- 01 pp	13,9%	-1,0 pp
Kogu kapitali adekvaatsus	17,3%	18,0%	- 01 pp	17,6%	-0,2 pp

- Ärimahud kasvavad ka neljandas kvartalis
- Ärimahtude kasv tagab tulude kasvu. Võrreldes varasema plaaniga on tulud kõrgemad, kuid kulusid on suudetud vähendada
- Laenuportfelli kvaliteet on oluliselt parem võrreldes kevadise plaaniga, tuues kaasa madalamad allahindlused
- Finantsplaan ei sisalda erakorralisi tulusid. Samuti ei ole 2020. aasta osas prognoositud Varahalduse edukustasu
- Puhaskasum 32,2 EURm, suurenemine võrreldes 2019. aastaga 5,5 EURm ja võrreldes kehtiva plaaniga 13,4 EURm
- Maksude-eelne ROE 16,6%
- Kapitalitasemed ja likviidsus tugevad

Laenude ja hoiuste kasv tõstab kasumlikkust

Finantstulemused, EURt	Uus FP2020	2019	Δ aasta	Senine FP2020	Δ uuega
Tulud kokku, sh.	86 650	61 104	+25 546	79 123	+7 527
Neto intressitulu	69 575	47 915	+21 661	63 155	+6 420
Neto teenustasutulu	17 030	12 808	+4 222	15 796	+1 234
Kulud kokku	36 411	32 515	+3 896	37 925	-1 514
Kasum enne allahindlusi	50 239	28 589	+21 650	41 198	+9 041
Laenude allahindlus	11 950	3 209	+8 740	19 357	-7 408
Kasum enne tulumaksu	38 289	25 379	+12 910	21 840	+16 449
Tulumaksukulu	5 851	3 278	+2 573	3 110	+2 741
Puhaskasum, sh.	32 438	22 102	+10 336	18 730	+13 708
grupi aktsionäride kasum	29 933	19 806	+10 127	17 086	+12 847
Ärimahud, EURm	Uus FP2020	2019	Δ aasta	Senine FP2020	Δ uuega
Klientide hoiused	3 318	2 713	+605	2 997	+321
Laenud klientidele, neto	2 227	1 687	+540	1 806	+421
Võtmenäitajad	Uus FP2020	2019	Δ aasta	Senine FP2020	Δ uuega
Kulu / tulu suhe (C/I)	42,0%	53,2%	-11,2 pp	47,9%	-5,9 pp
ROE* (maksueelne)	18,5%	15,8%	+2,6 pp	11,1%	+7,4 pp
ROE*	16,1%	14,2%	+1,8 pp	9,6%	+6,4 pp
T1 kapitali adekvaatus	13,4%	14,0%	-0,6 pp	14,3%	-1,0 pp
Kogu kapitali adekvaatus	16,6%	17,6%	-1,0 pp	17,7%	-1,0 pp

- Hoiuste kasv on otseselt seotud uute klientide lisandumisega ning klientide aktiivsusega, mis on kõigi aegade kõrgeimal tasemel
- Laenuportfelli rekordilisest kasvust on pool seotud Danske hea kvaliteediga portfelli ülevõtmisega
- Pank on muutnud oluliselt finantseerimisstruktuuri, emiteerides pandivõlakirju ning kaasates vahendeid läbi TLTRO, vähendades oluliselt intressikulu
- Neto teenustasutulude kasv tulenevalt turgude volatiilsuse ja finantsvahendajate ärimahude kasvust
- Laenuportfellis võlgnevuste osakaal väga madal ning edasised võimalikud allahindlused tulevad üksikutest klientidest

Positiivsus turgudel suurendab tulubaasi

Finantstulemused, EURt	Uus FP2020	2019	Δ aasta	Senine FP2020	Δ uuega
Tulud kokku	9 056	13 189	-4 133	8 435	+622
Kulud kokku	6 266	6 097	+170	6 044	+222
Kasum enne tulumaksu	2 790	7 092	-4 302	2 390	+400
Tulumaksukulu	844	972	-128	844	+0
Puhaskasum	1 946	6 120	-4 175	1 546	+400
Ärimahud	Uus FP2020	2019	Δ aasta	Senine FP2020	Δ uuega
Fondide maht, EURm	1 531	1 374	+157	1 454	+78
Aktiivsete lls klientide arv, tuh.	184	177	+7	175	+9
Võtmenäitajad	Uus FP2020	2019	Δ aasta	Senine FP2020	Δ uuega
Kulu / tulu suhe (C/I)	69,2%	47,4%	+21,8 pp	71,7%	-2,5 pp
ROE (maksueelne)	10,0%	24,6%	-14,6 pp	8,6%	+1,4 pp
ROE	7,0%	22,1%	-15,1 pp	5,6%	+1,4 pp

- LHV aktiivselt juhitud pensionifondid taas nii parima lühiajalise kui ka pikaajalise tootlusega, mis on aidanud kaasa klientide arvu kasvule
- Heast tootlusest ja klientide arvu kasvust tulenevalt fondide maht jõudsalt kasvanud
- Tugeva tootluse saavutamise ning võrdlusindeksi ületamise tõenäosus paranenud

Madis Toomsalu

LHV Group juhatuse liige
madis.toomsalu@lhv.ee

Meelis Paakspuu

LHV Group finantsjuht
meelis.paakspuu@lhv.ee