

# LHV Group

I kvartali tulemused  
18. aprill 2023



# Ajaloo kõrgeim kapitaliseeritus koos intressitulude kasvuga

Parima teenindusega pank Eestis / Dive

Unistuste Tööandja äri sektoris

TOP Tööandja / CV-Online

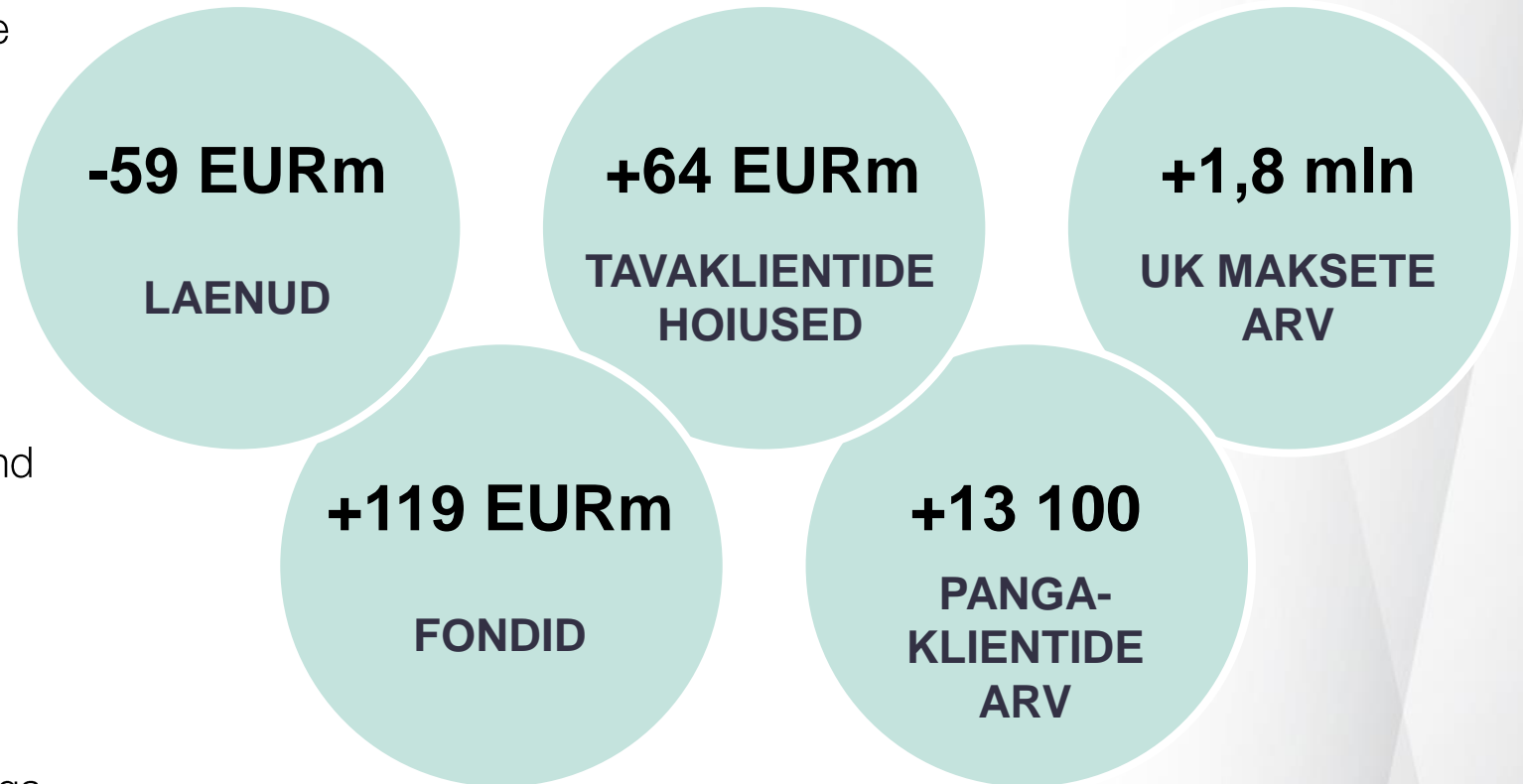
Parimad investorsuhted / Nasdaq

Uus investeerimis panganduse meeskond

LHV Finance'i uus juht

Kvaliteetne krediidiportfell

Ühendkuningriigis laenude väljastamisega alustamine



# Intressitulude kasv ja tugev kapitaliseeritus

Finantstulemus, EURt	9 kvartalit	I kv-23	IV kv-22	Δ kvartal
Neto intressitulu		55 108	44 098	+11 010
Neto teenustasutulu		11 877	11 549	+328
Muud tegevustulud ja -kulud		1 398	910	+488
<b>Netotulud kokku</b>		<b>68 383</b>	<b>56 557</b>	<b>+11 826</b>
<b>Tegevuskulud kokku</b>		<b>30 622</b>	<b>26 881</b>	<b>+3 741</b>
<b>Kasum enne allahindlusi</b>		<b>37 761</b>	<b>29 676</b>	<b>+8 085</b>
Allahindlus		-1 583	250	-1 833
Tulumaksukulu		6 281	5 112	+1 169
<b>Puhaskasum</b>		<b>33 063</b>	<b>24 315</b>	<b>+8 748</b>
Ärimahud, EURm	9 kvartalit	I kv-23	IV kv-22	Δ kvartal
Klientide hoiused		4 867	4 901	-34
Laenud klientidele, neto		3 149	3 209	-59
Fondide maht		1 451	1 332	+119
Klientide arv (tuh)		568	556	+12
Finantsvahendajate maksete arv (tuh tk)		9 124	7 293	+1 830
Võtmenäitajad	9 kvartalit	I kv-23	IV kv-22	Δ kvartal
Kulu / tulu suhe (C/I)		44,8%	47,5%	-2,7 pp
ROE* (maksueelne)		36,3%	29,1%	+7,3 pp
ROE*		30,4%	24,0%	+6,3 pp

- Klientide arv ja aktiivsus kasvamas. Laenuportfelli vähenemine paari laenu ootuspärase lõppemise tõttu, edaspidi ootame kasvu. Laenuportfelli kvaliteet püsib hea
- Tavaklientide hoiused kasvasid kvartaliga 64 EURm. Finantsvahendajate hoiused vähenesid 98 EURm
- Kapitaliseeritus ajaloo kõrgeim 22,2%
- Kvartali kasum 33,1 EURm
- Finantsplaan püsib

\* Omakapitali tootluse suhtarv baseerub AS LHV Group omanikele omistatud kasumil ja omakapitalil

# LHV Group – võrdlus finantsplaaniga

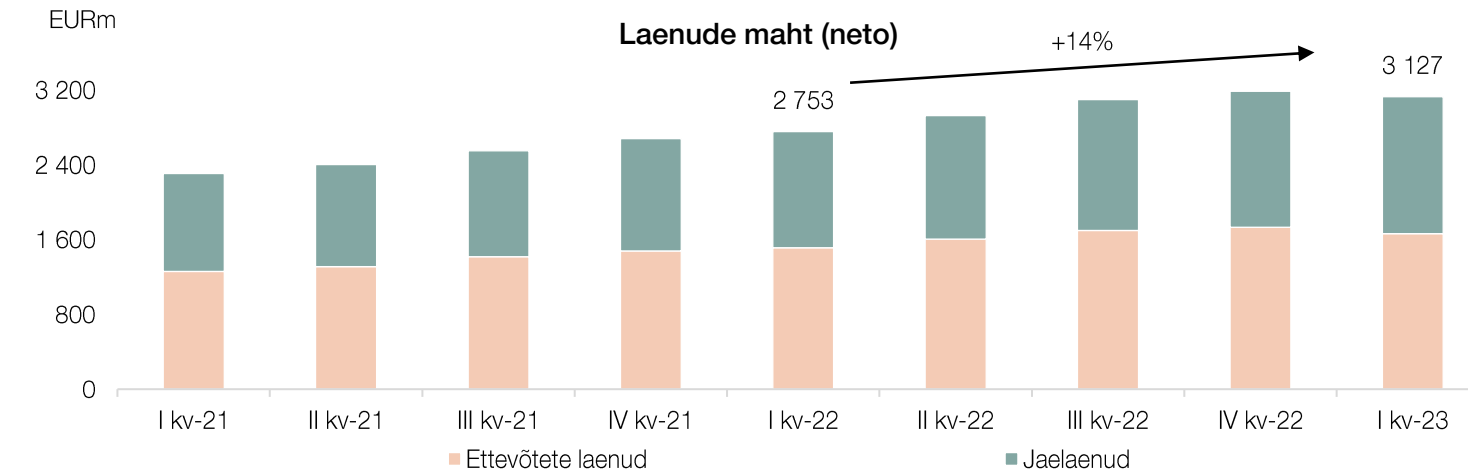
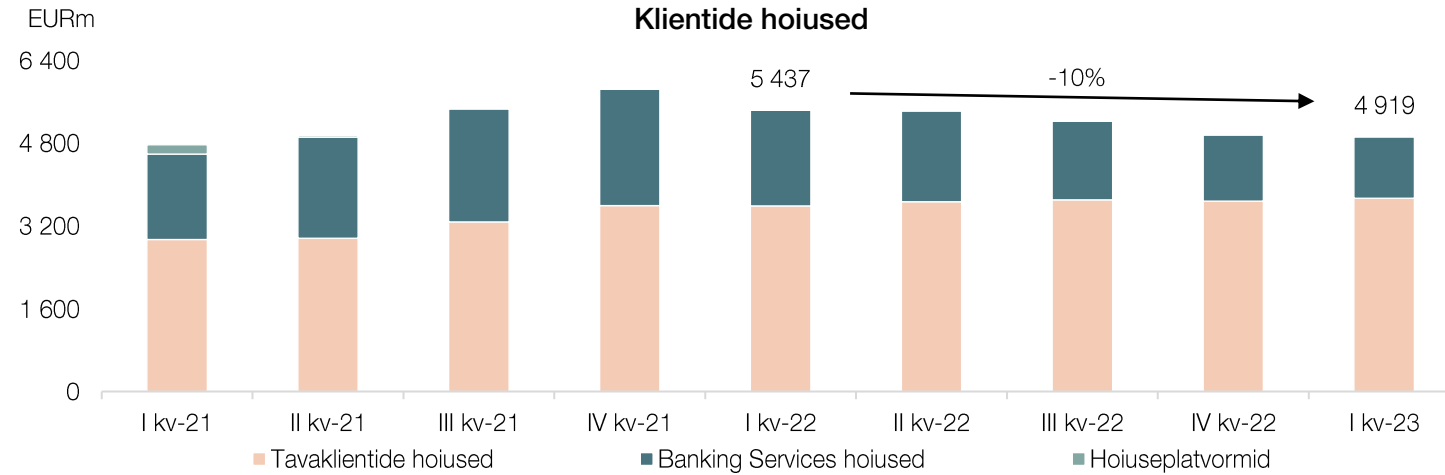
## Kasumlikkus on planeeritust parem

Finantstulemus, EURt	13 kuud	märts.23	YTD23	YTD22	FP YTD	Δ YTD FP
<b>Netotulud kokku, sh.</b>		25 040	68 383	34 784	58 980	+9 403
Neto intressitulu		20 229	55 108	25 787	46 969	+8 140
Neto teenustasutulu		4 054	11 843	10 346	11 878	-35
<b>Kulud kokku</b>		8 928	30 622	18 865	28 911	+1 712
<b>Kasum enne allahindlusi</b>		16 112	37 761	15 919	30 069	+7 692
Allahindlus		-70	-1 583	735	5 220	-6 804
Tulumaksukulu		2 692	6 281	2 801	3 716	+2 566
<b>Puhaskasum, sh.</b>		13 490	33 063	12 383	21 134	+11 929
grupi aktsionäride kasum		13 189	32 654	11 880	20 702	+11 952
<b>Ärimahud, EURm</b>	<b>13 kuud</b>	<b>märts.23</b>	<b>YTD23</b>	<b>YTD22</b>	<b>FP YTD</b>	<b>Δ YTD FP</b>
Klientide hoiused		4 867	4 867	5 410	5 253	-386
Laenud klientidele, neto		3 149	3 149	2 753	3 141	+8
Fondide maht		1 451	1 451	1 362	1 443	+8
Finantsvahendajate maksete arv (tuh tk)		3 370	9 124	6 592	6 823	+2 300
<b>Võtmenäitajad</b>	<b>13 kuud</b>	<b>märts.23</b>	<b>YTD23</b>	<b>YTD22</b>	<b>FP YTD</b>	<b>Δ YTD FP</b>
Kulu / tulu suhe (C/I)		35,7%	44,8%	54,2%	49,0%	-4,2 pp
Neto intressimarginaal (NIM)		3,9%	3,7%	1,6%	3,0%	+0,7 pp
ROE* (maksueelne)		42,9%	36,3%	18,1%	23,2%	+13,2 pp
ROE*		35,3%	30,4%	14,7%	19,5%	+10,9 pp
ROA (varade tootlus)		2,6%	2,2%	0,7%	1,3%	+0,8 pp

- Esimese kvartali intressitulud ning krediidiportfelli kvaliteet aitasid kasumlikkuse eesmärki oluliselt edestada
- Kulude erinevus suuresti seotud võimaliku hoiuste tagatisfondi osamakse suurenemisega
- Laenuportfelli kvaliteet on hea, näeme väikest muutust eraisikute väikelaenuportfellis
- Kulu/tulu suhe hea 44,8% ja esimese kvartali ROE 30,4%

\* Omakapitali tootluse suhtarv baseerub AS LHV Group omanikele omistatud kasumil ja omakapitalil

## Klientide aktiivsus on heal tasemel



- Liitus ligikaudu 13 000 uut pangaklienti. Klientide aktiivsus arvelduste ja kaardikasutuse osas jäi heale tasemele
- Tavaklientide hoiuste maht kasvas 60 EURm, samas finantsvahendajate hoiused vähenesid 98 EURm. Viimase osas suur volatiilsus jätkub. Fookus on endiselt suunatud hoiustele
- Laenud kahanesid 60 EURm, mis tulenes kahe suure laenu tagasimaksetest. Laenuõudluses on uuesti näha tugevnemist
- LHV Pank valiti Unistuste Tööandjaks ja Dive Group poolt pangandussektori teeninduse hindamise tulemusel parima teenindusega pangaks
- Kantar Emor soovitusindeksi uuringu tulemusel saavutas LHV üldarvestuses viienda koha ja pankade arvestuses NPS skooriga 47 esimese koha

# LHV Pank

## Tugevaim kvartal panga ajaloos

Finantstulemus, EURt	9 kvartalit	I kv-23	IV kv-22	Δ kvartal
Neto intressitulu		52 900	44 388	+8 512
Neto teenustasutulu		7 548	8 259	-711
Muud tegevustulud ja -kulud		1 212	791	+421
<b>Netotulud kokku</b>		<b>61 660</b>	<b>53 438</b>	<b>+8 222</b>
<b>Tegevuskulud kokku</b>		<b>20 786</b>	<b>18 101</b>	<b>+2 686</b>
<b>Kasum enne allahindlusi</b>		<b>40 874</b>	<b>35 337</b>	<b>+5 536</b>
Laenude ja võlakirjade allahindlus		-1 592	430	-2 022
Tulumaksukulu		5 147	4 990	+158
<b>Puhaskasum</b>		<b>37 318</b>	<b>29 918</b>	<b>+7 401</b>
<b>Ärimahud, EURm</b>	<b>9 kvartalit</b>	<b>I kv-23</b>	<b>IV kv-22</b>	<b>Δ kvartal</b>
Klientide hoised		4 919	4 957	-38
Laenud klientidele (neto)		3 127	3 187	-60
Klientide arv (tuh.)		391	378	+13
<b>Võtmenäitajad</b>	<b>9 kvartalit</b>	<b>I kv-23</b>	<b>IV kv-22</b>	<b>Δ kvartal</b>
Kulu / tulu suhe		33,7%	33,9%	-0,2 pp
ROE* (maksueelne)		42,1%	37,5%	+4,6 pp
ROE*		36,8%	32,2%	+4,6 pp
Neto intressimarginaal		3,5%	2,9%	+0,6 pp

- Tulubaas on laiapõhjaline, kuid domineerib intressimäärade muutustest tulenev netointressitulu
- Laenuportfelli kvaliteet tervikuna on püsinud tugevana ja maksetähtaja ületanud laenude osakaal jätkuvalt madal
- Alates märtsis alustati banking service'i klientide tulude jagamist LHV UK'ga
- Puhaskasum on 37,3 EURm ja ROE 36,8%

\* Omakapitali tootluse suhtarv baseerub AS LHV Group omanikele omistatud kasumil ja omakapitalil

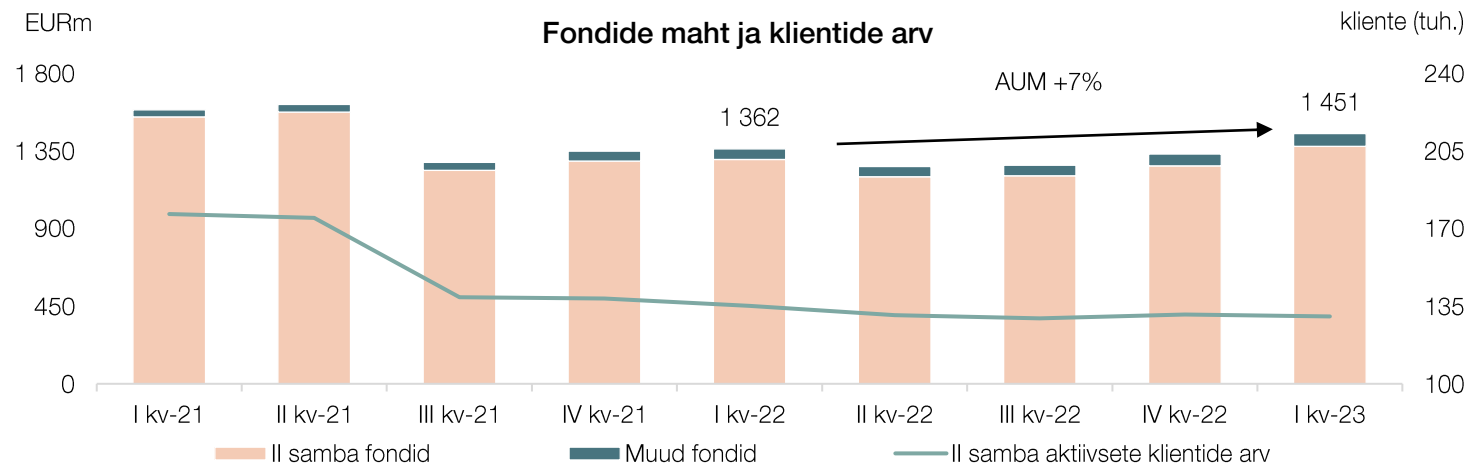
# LHV Pank – võrdlus finantsplaaniga

## Tulud finantsplaanist paremad

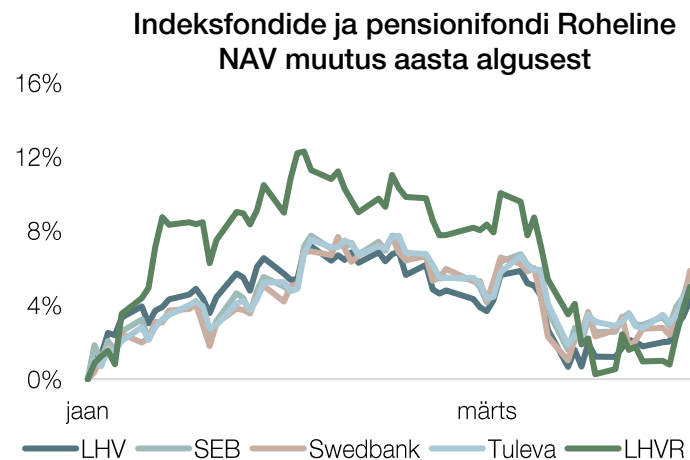
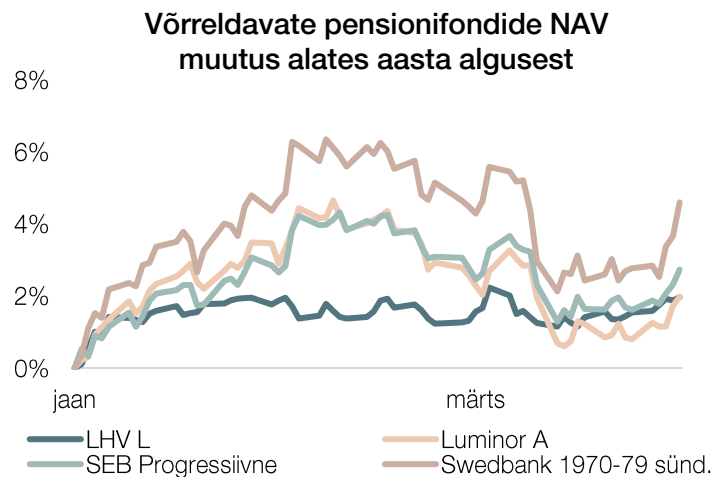
Finantstulemus, EURt	13 kuud	märts.23	YTD23	YTD22	FP YTD	Δ YTD FP
<b>Netotulud kokku, sh.</b>		20 800	61 660	32 233	54 045	+7 615
Neto intressitulu		17 826	52 900	25 875	46 447	+6 453
Neto teenustasutulu		2 229	7 548	7 790	7 567	-19
<b>Kulud kokku</b>		5 019	20 786	14 379	19 487	+1 300
<b>Kasum enne allahindlusi</b>		15 781	40 874	17 854	34 558	+6 315
Laenude ja võlakirjade allahindlus		57	-1 592	735	5 162	-6 754
Tulumaksukulu		1 640	5 147	2 269	3 594	+1 554
<b>Puhaskasum</b>		14 084	37 318	14 851	25 803	+11 515
<b>Ärimahud, EURm</b>	<b>13 kuud</b>	<b>märts.23</b>	<b>YTD23</b>	<b>YTD22</b>	<b>FP YTD</b>	<b>Δ YTD FP</b>
Klientide hoiused		4 919	4 919	5 437	5 303	-384
Laenud klientidele, neto		3 127	3 127	2 753	3 159	-32
<b>Võtmenäitajad</b>	<b>13 kuud</b>	<b>märts.23</b>	<b>YTD23</b>	<b>YTD22</b>	<b>FP YTD</b>	<b>Δ YTD FP</b>
Kulu / tulu suhe (C/I)		24,1%	33,7%	44,6%	36,1%	-2,3 pp
Neto intressimarginaal (NIM)		3,5%	3,5%	1,6%	3,0%	+0,5 pp
T1 kapitali adekvaatsus		19,3%	19,3%	15,9%	18,7%	+0,6 pp
Kogu kapitali adekvaatsus		22,1%	22,1%	19,2%	21,4%	+0,7 pp

- Ärimahtude osas oleme plaanituga samal tasemel, v.a banking service'is klientide hoiused, mis on volatiilsed
- Kulud on plaanist veidi suuremad, seotud osaliselt ajalise viitega LHV UK'le jaotatavate kulude osas ning olulisel määral hoiuse tagatisfondi osamakse võimaliku suurenemise tõttu
- Pank edestab finantsplaaniga 11,5 EURm võrra

## Fondide maht kasvas kvartaliga 119 miljonit EUR



- Hallatavate II samba fondide maht kvartali lõpuks ligi 1,4 EURmld, mahtu mõjutas lisaks tootlusele positiivselt vahepeal peatatud II samba maksete kompenseerimine koos keskmise tootlusega jaanuaris
- Suurimate aktiivselt juhitud LHV pensionifondide M, L ja XL tootluseks kujunes kvartalis vastavalt 1,5%, 2,0% ja 2,3%
- Aktsiaturgudel volatiilne kvartal, väga tugevale jaanuarile järgnesid nõrgemad veebruar ja märts. Pensionifondide Indeks ja Roheline osakute väärtused tõusid kvartaliga 4,3% ja 5,0%





## Märtsis dividendimakse LHV Group'ile summas 3 EURm

Finantstulemus, EURt	9 kvartalit	I kv-23	IV kv-22	Δ kvartal
Netotulud kokku		2 125	2 015	+110
Tegevuskulud kokku		1 722	1 610	+112
Ärikasum		403	405	-2
Netofinantstulud kokku		172	136	+36
Tulumaksukulu		488	0	+488
Puhaskasum		87	541	-454

Ärimahud, EURm	9 kvartalit	I kv-23	IV kv-22	Δ kvartal
II samba netovarad		1 375	1 263	+113
III samba netovarad		68	63	+6
Eurofondide netovarad		7	7	+0
Aktiivsete II klientide arv, tuh.		130	131	-1

Võtmenäitajad	9 kvartalit	I kv-23	IV kv-22	Δ kvartal
Kulu / tulu suhe		75,0%	74,8%	+0,1 pp
ROE (maksueelne)		10,6%	9,5%	+1,1 pp
ROE		1,6%	9,5%	-7,9 pp

- Kvartali puhaskasumiks kujunes 0,1 EURm, kasumlikkust mõjutas dividendimaksega kaasnenud tulumaksukulu 0,5 EURm
- Äritulud ja tegevuskulud võrreldavad eelneva kvartaliga
- Klientide arvu marginaalne langus tingitud jaanuaris II sambast lahkunud klientidest
- Turuosa fondide mahu järgi kvartali lõpuks ligi 31%, klientide arvu järgi püsib turuosa 25% juures
- II ja III samba mahud püsivad kasvutrendis

# LHV Varahaldus – võrdlus finantsplaaniga

## Tulud, kulud ja kasum finantsplaanist veidi ees

Finantstulemus, EURt	13 kuud	märts.23	YTD23	YTD22	FP YTD	Δ YTD FP
Netotulud kokku		745	2 125	1 959	2 102	+23
Tegevuskulud kokku		642	1 722	1 877	1 761	-39
<b>Ärikasum</b>		103	403	82	342	+62
Netofinantstulud		-22	172	103	148	+24
Tulumaksukulu		488	488	830	488	-0
<b>Puhaskasum</b>		-408	87	-646	1	+85
<b>Ärimahud</b>	<b>13 kuud</b>	<b>märts.23</b>	<b>YTD23</b>	<b>YTD22</b>	<b>FP YTD</b>	<b>Δ YTD FP</b>
Fondide maht, EURm		1 451	1 451	1 362	1 443	+8
Aktiivsete lls klientide arv, tuh.		130	130	135	132	-2
<b>Võtmenäitajad</b>	<b>13 kuud</b>	<b>märts.23</b>	<b>YTD23</b>	<b>YTD22</b>	<b>FP YTD</b>	<b>Δ YTD FP</b>
Kulu / tulu suhe (C/I)		88,9%	75,0%	91,1%	78,2%	-3,3 pp
Fondide keskmine tootlus		0,5%	2,3%	2,3%	1,7%	+0,6 pp

- Äritulud ja ärikulud suuresti vastavalt plaanile, üllatusi pole olnud
- Fondide maht plaanist ees ning seda eelkõige tugevate tootluste tõttu aasta alguses
- Klientide arvu kasvu osas edaspidi senisest suurem rõhuasetus LHV digikanalitel
- Märtsiga lõppenud järjekordse II samba lahkumisperioodi järel LHV fondidest väljumata ligi 2000 klienti
- Võrdlusindeksi kasv esimeses kvartalis olnud igakuiselt enam kui 10%, tööjõuturg püsib tugev

## Kasvavad mahud toetavad efektiivsuse paranemist

Finantstulemus, EURt	9 kvartalit	I kv-23	IV kv-22	Δ kvartal
Netotulud kokku		552	397	+155
Kulud kokku		1 031	922	+109
Tehniline tulem		-479	-526	+46
Neto investeringute tulud		32	1	+30
Muud tegevustulud ja -kulud		-3	-3	+0
Puhaskasum		-450	-527	+77
Ärimahud, EURt	9 kvartalit	I kv-23	IV kv-22	Δ kvartal
Brutopreemiad		7 712	6 029	+1 683
Klientide arv (tuh.)		155	150	+6
Võtmenäitajad	9 kvartalit	I kv-23	IV kv-22	Δ kvartal
Neto kahjusuhe		78,0%	78,0%	-0,0 pp
Neto kulusuhe		33,4%	38,8%	-5,4 pp
ROE (maksueelne)		-38,0%	-39,5%	+1,5 pp
ROE		-38,0%	-39,5%	+1,5 pp

- Ärimahud kasvavad kõikides tooteliinides. Tervisekindlustuse müük edestab finantsplaani
- Sõiduki- ja liikluskindlustuse kahjude sagedus talvele iseloomulikult kõrgem
- Kvartali lõpu seisuga omasid kliendid 220 000 kehtivat kindlustuslepingut
- Jätkus uute funktsionaalsuste lisamine kindlustustarkvarasse eesmärgiga efektiivistada sisemisi protsesse
- Klientide rahulolu kahjukäsitleusega püsib kõrge tasemel

## LHV Kindlustus – võrdlus finantsplaaniga

# Suurem tulekahju mõjutab kuu tulemust negatiivselt

Finantstulemus, EURt	13 kuud	märts.23	YTD23	YTD22	FP YTD	Δ YTD FP
<b>Netotulud kokku, sh.</b>		<b>28</b>	<b>552</b>	<b>142</b>	<b>739</b>	<b>-187</b>
Neto teenitud preemiad		1 651	4 499	1 263	4 030	+469
Neto tekkinud kahjud		1 455	3 509	1 030	2 850	+659
Muud netotulud ja -kulud		168	438	91	441	-3
<b>Kulud kokku</b>		<b>346</b>	<b>1 031</b>	<b>642</b>	<b>976</b>	<b>+55</b>
<b>Tehniline tulem</b>		<b>-317</b>	<b>-479</b>	<b>-500</b>	<b>-237</b>	<b>-242</b>
Neto investeeringute tulud		32	32	1	9	+23
Muud tegevustulud ja -kulud		2	3	0	0	+3
<b>Puhaskasum</b>		<b>-287</b>	<b>-450</b>	<b>-499</b>	<b>-228</b>	<b>-222</b>
<b>Ärimahud, EURt</b>	<b>13 kuud</b>	<b>märts.23</b>	<b>YTD23</b>	<b>YTD22</b>	<b>FP YTD</b>	<b>Δ YTD FP</b>
Brutopreemiad		2 120	7 712	1 748	5 825	+1 886
Klientide arv (tuhat)		155	155	147	na	na
<b>Võtmenäitajad</b>	<b>13 kuud</b>	<b>märts.23</b>	<b>YTD23</b>	<b>YTD22</b>	<b>FP YTD</b>	<b>Δ YTD FP</b>
Neto kahjusuhe		88,1%	78,0%	81,6%	70,7%	+7,3 pp
Neto kulusuhe		31,5%	33,4%	58,0%	35,2%	-1,8 pp

- Netotulusid ja tulemit mõjutas negatiivselt üks suur kodukindlustuse tulekahju juhtum ning hüppeliselt sagenenud klaasikahjud sõidukikindlustuses
- Sõlmiti 13 800 uut kindlustuslepingut ja käsitleti 3735 kahjujuhtumit
- Teenitud preemiad kasvasid 17% ja edestavad finantsplaani
- Kulud vastavad finantsplaanile

## Käivitus finantsvahendajate tulude ja kulude jagamine LHV Pangaga

Finantstulemus, EURt	9 kvartalit	I kv-23	IV kv-22	Δ kvartal
<b>Netotulud kokku, sh.</b>		3 462	162	+3 300
Neto intressitulu		2 763	157	+2 607
Neto teenustasutulu		699	0	+699
Muu netotulu		-1	5	-6
<b>Kulud kokku</b>		5 965	5 266	+699
<b>Kasum enne allahindlusi</b>		-2 503	-5 104	+2 601
Laenude ja võlakirjade allahindlus		8	0	+9
<b>Puhaskasum</b>		-2 512	-5 104	+2 592
<b>Ärimahud, EURm</b>		I kv-23	IV kv-22	Δ kvartal
Laenud klientidele, neto		23	22	+1

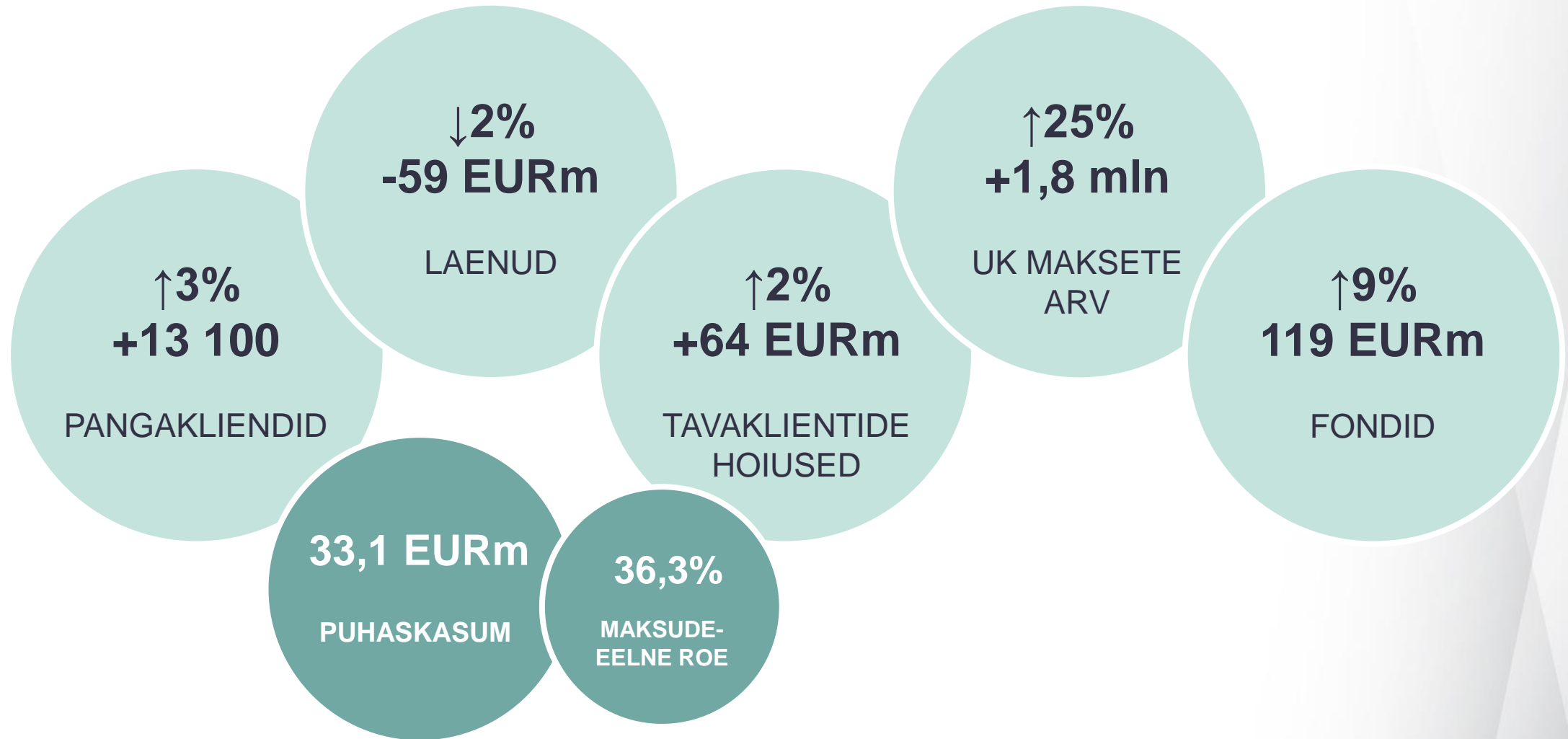
- Alates 1. märtsist jagab LHV Pank finantsvahendajatelt teenitud tulusid LHV UK-ga ja samast ajast liikusid LHV Pangast 50 inimest koos kuludega LHV UK-sse. Märtsi kasum 0,9 EURm
- Finantsvahendajad jätkuvalt aktiivsed ja tehtud maksete arv rekordtasemel. Krüptoettevõtetest klientide arv vähendatud 11 kliendigrupini ja tõstetud teenustasusid
- Käivitus aktiivne laenuportfelli ülesehitus ja väljastati esimesed kolm laenu
- IT arendusprojektis käivitus viimane etapp – migratsioon. Lisaks käivitati laenuhaldussüsteemi vahetamise projekt

## Kasum edestab finantsplaani tulenevalt kõrgematest intressituludest

Finantstulemus, EURt	13 kuud	märts.23	YTD23	YTD22	FP YTD	Δ YTD FP
<b>Netotulud kokku, sh.</b>		3 298	3 462	-1	2 370	+1 092
Neto intressitulu		2 598	2 763	0	402	+2 361
Neto teenustasutulu		700	699	0	1 967	-1 268
Muu netotulu		0	-1	-1	0	-1
<b>Kulud kokku</b>		2 554	5 965	1 636	5 728	+237
<b>Kasum enne allahindlusi</b>		744	-2 503	-1 638	-3 359	+855
Laenude ja võlakirjade allahindlus		-127	8	0	58	-50
<b>Puhaskasum</b>		871	-2 512	-1 638	-3 417	+905
<b>Ärimahud, EURm</b>	<b>13 kuud</b>	<b>märts.23</b>	<b>YTD23</b>	<b>YTD22</b>	<b>FP YTD</b>	<b>Δ YTD FP</b>
Laenud klientidele, neto		23	23	0	24	-1

- Tõusnud intresside keskkonnas teeniti hoiustelt rohkem tulusid kui planeeritud. Samas kasvab surve tulude jagamiseks klientidega
- Teenustasud kasvasid tulenevalt suurenenud maksete arvust
- Kulud suuremad tulenevalt planeeritust suurematele palgakuludele
- Laenude allahindlus seotud ühe laenu ennetähtaegse tagastamisega ja sellega seotud ostuhetkel saadud preemia allahindlusega

LHV Group  
3 kuud

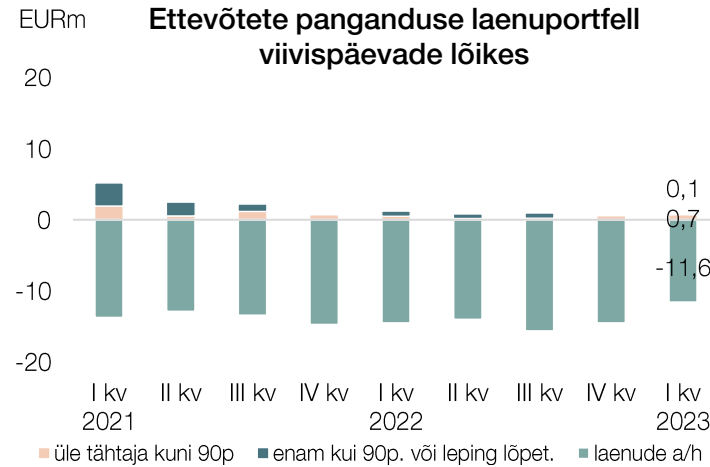
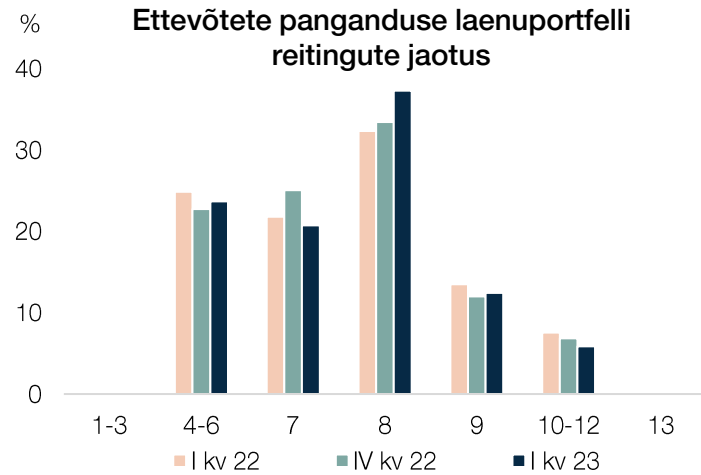


Lisad

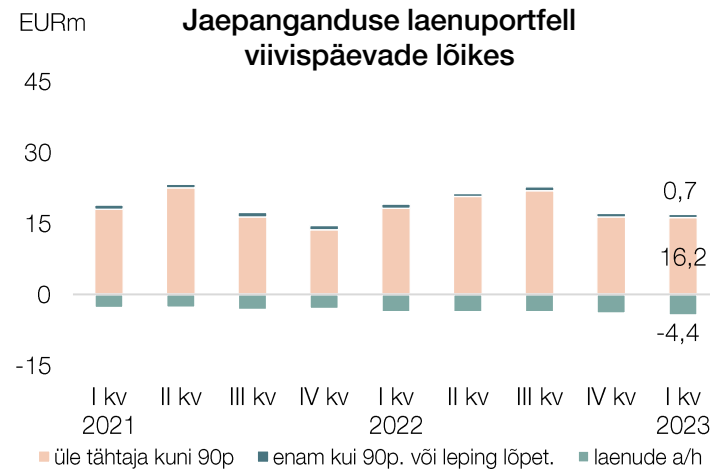
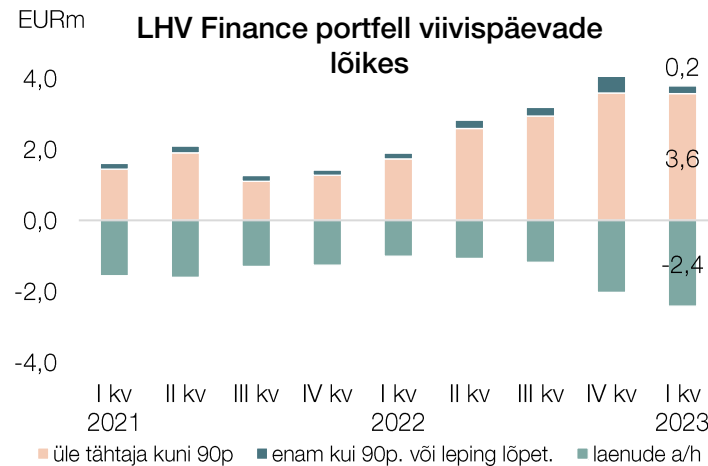


# LHV Pank

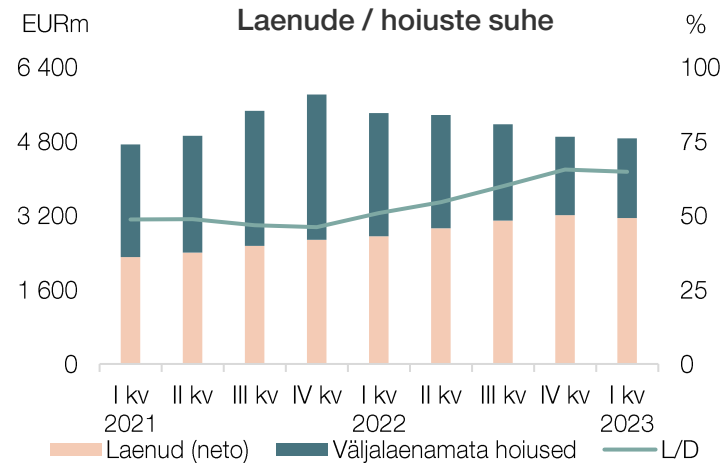
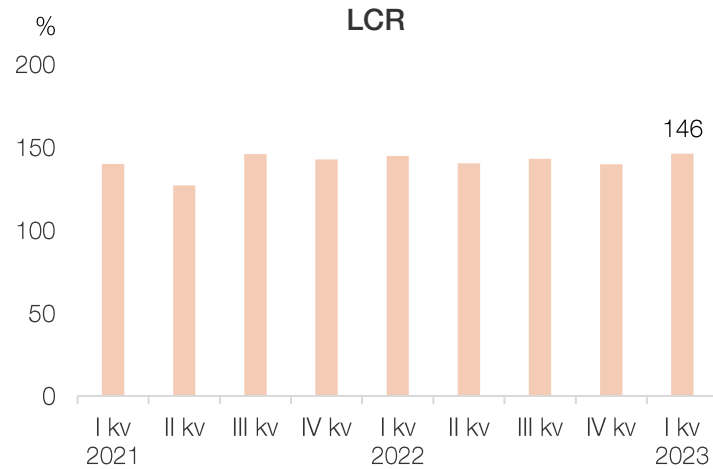
## Portfelli kvaliteet on tugev



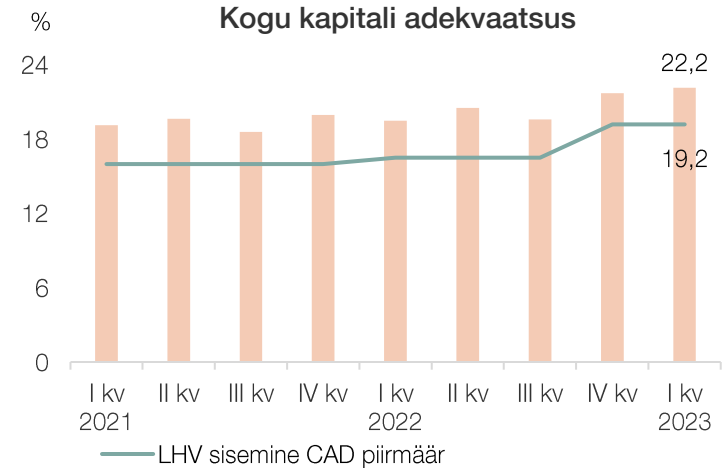
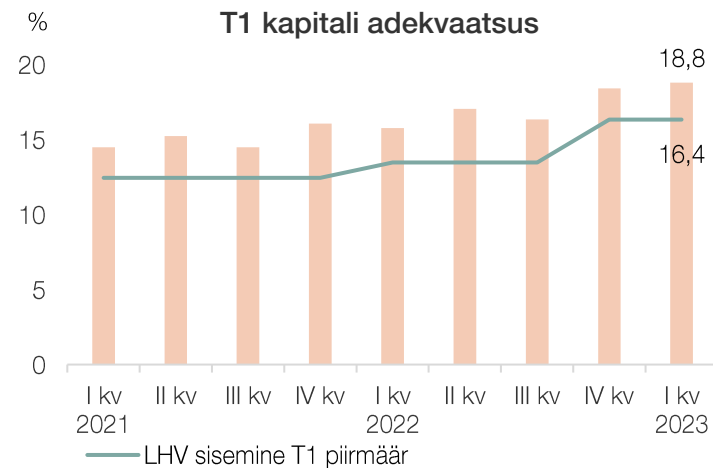
- Portfellis on märgata marginaalset kehvamate reitingute suurenemist, mis tuleneb üksikutest klientidest
- LHV Finance'i võlgnevuste kasvu põhjus on võlgade realiseerimise ajutine peatumine, mille põhjustas vastaspoole vahetus. Uus vastaspool alustas tööd jaanuaris



# LHV kapitaliseeritus on rekordtasemel



- Esimeses kvartalis tugevdas LHV oma kapitaliseeritust, et olla paremini valmis võimalusteks mida võivad pakkuda muutused makrokeskkonnas
- Grupi likviidsus ja kapitaliseeritus püsivad piisavad, kuid on tähelepaneliku jälgimise all

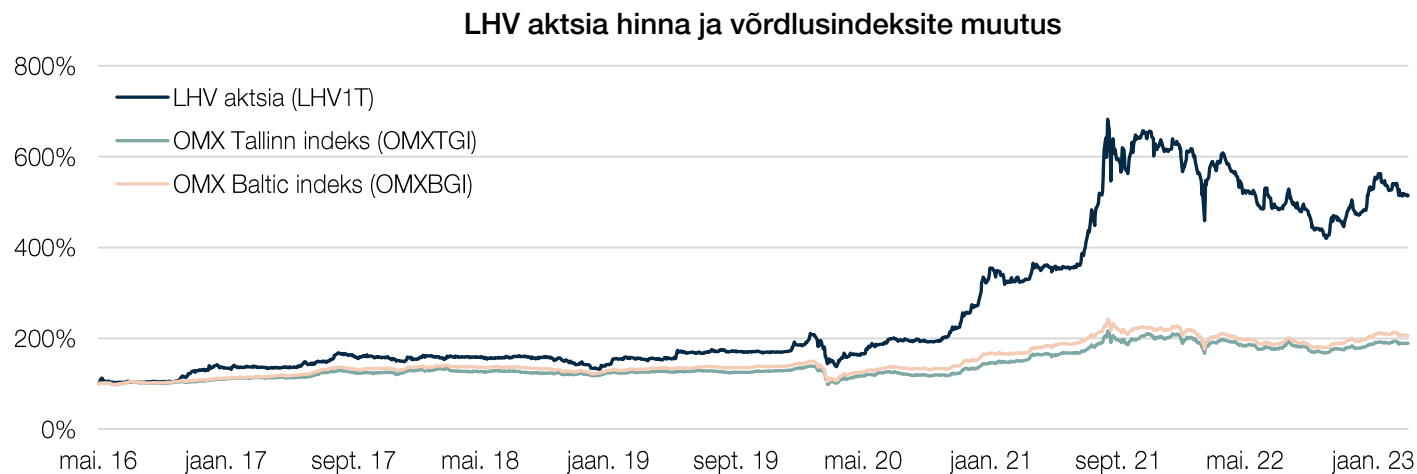


# LHV Group

## Aktsiainfo



- Aktsia hind oli I kvartali lõpus 3,605 EUR ning LHV Grupil oli 34 500 aktsionäri
- Aktsiate käive oli I kvartalis 20,0 EURm, börsitehingute keskmine hind oli 3,716 EUR
- LHV turuväärtus oli kvartali lõpu seisuga aktsia sulgemishinna alusel 1 137 EURm



## **Madis Toomsalu**

LHV Group juhatuse esimees  
[madis.toomsalu@lhv.ee](mailto:madis.toomsalu@lhv.ee)

## **Meelis Paakspuu**

LHV Group finantsjuht  
[meelis.paakspuu@lhv.ee](mailto:meelis.paakspuu@lhv.ee)