

LHV Group

II kvartali tulemused
24. juuli 2018



Tugeva fookusega edasi

Olulisemad sündmused

- Mokilizingase müük
- Institutsionaalse panganduse suurem tulu
- Eesti parima panga tunnustus
- Sularahaautomaatide lisamine
- Faktooringu valmimine

Ärimahtude rekordid

- Kaardimaksed
- Laenud
- Fondid
- Hallatavad varad
- Kliendid

Muu

- Uuendatud finantsproгноosi avalikustamine
- Esmakordselt rakendunud avansiline tulumaks
- Dividendid 16 senti aktsia kohta

Kvartalijärgselt

- Töötajate aktsiaoptsioonide realiseerimine
- Võlakirjaprogrammi ettevalmistamine

Suuremad tulud Mokilizingase müügist ja tehingu nõustamisest

Finantstulemus, EURt	9 kvartalit	II kv-18	I kv-18	Δ kvartal
Neto intressitulu		9 832	10 195	-364
Neto teenustasutulu		7 529	6 232	+1 296
Muud tegevustulud ja -kulud		3 286	-91	+3 377
Tulud kokku		20 646	16 337	+4 310
Kulud kokku		8 226	8 880	-654
Kasum enne allahindlusi		12 420	7 457	+4 963
Laenude allahindlus		1 682	1 186	+496
Tulumaksukulu		699	2 014	-1 315
Puhaskasum		10 039	4 256	+5 783
Ärimahud, EURm	9 kvartalit	II kv-18	I kv-18	Δ kvartal
Klientide hoiused		1 543	1 725	-183
Laenud klientidele, neto		777	766	+11
Fondide maht		1 167	1 127	+40
Klientide arv (tuh.)		321	476	-155
Võtmenäitajad	9 kvartalit	II kv-18	I kv-18	Δ kvartal
Kulu / tulu suhe (C/I)		39,8%	54,4%	-14,5 pp
ROE (omanike osa)		27,7%	12,4%	+15,3 pp

- Intressitulu on portfelli kasvust tulenevalt kasvamas, (Mokilizingase intressitulu vähenemist arvestamata) samuti on heal tasemel teenustasutulud
- Krediidiportfelli kvaliteet on hea, põhjalikuma jälgimise all on üksikud kliendid, kelle suhtes tegime ka lisaallahindlusi
- Pensionifondide fookuses börsiväliste investeeringute leidmine
- Kulu / tulu suhe ja ROE mõjutatud ühekordsetest tuludest
- 17. mail avaldatud uuendatud finantsplaan püsib

LHV Group – võrdlus finantsplaaniga

Puhaskasum finantsplaaniga võrreldes +0,7 EURm

Finantstulemus, EURt	13 kuud	juuni.18	YTD18	YTD17	FP YTD	Δ YTD FP
Tulud kokku, sh.		4 990	36 983	28 487	35 763	+1 220
Neto intressitulu		3 124	20 027	16 771	19 861	+166
Neto teenustasutulu		1 886	13 761	10 498	13 196	+565
Kulud kokku		2 506	17 106	15 622	17 166	-60
Kasum enne allahindlusi		2 484	19 876	12 866	18 597	+1 279
Laenude allahindlus		300	2 868	1 933	2 376	+492
Tulumaksukulu		172	2 713	1 004	2 625	+87
Puhaskasum, sh.		2 012	14 295	9 929	13 596	+700
grupi aktsionäride kasum		1 878	13 474	8 890	12 799	+675

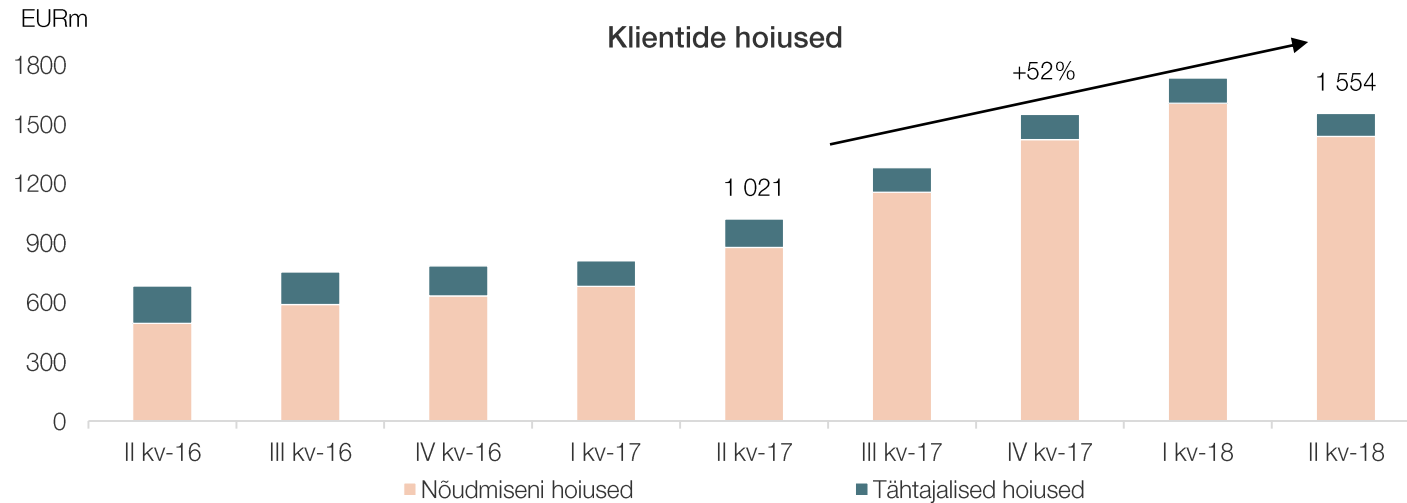
Ärimahud, EURm	13 kuud	juuni.18	YTD18	YTD17	FP YTD	Δ YTD FP
Klientide hoiused		1 543	1 543	1 008	1 390	+152
Laenud klientidele, neto		777	777	606	769	+8
Fondide maht		1 167	1 167	1 035	1 182	-16

Võtmenäitajad	13 kuud	juuni.18	YTD18	YTD17	FP YTD	Δ YTD FP
Kulu / tulu suhe (C/I)		50,2%	46,3%	54,8%	48,0%	-1,7 pp
ROE (omanike osa)		16,4%	20,4%	16,9%	19,4%	+1,0 pp
Neto intressimarginaal (NIM)		2,2%	2,2%	3,5%	2,3%	-0,0 pp
ROA (varade tootlus)		1,4%	1,6%	2,0%	1,5%	+0,0 pp

- Nii konsolideeritud kasum kui aktsionäridele kuuluv kasum finantsplaanist ees 0,7 EURm
- Nii tulud kui kulud edestavad veidi finantsplaaniga. Kõik äriühingud on suutnud näidata paremaid tulemusi kui plaanitud
- Laenude allahindlused olid finantsplaanist veidi kõrgemad, peamiseks põhjuseks portfelli kasv ning üks probleemne klient

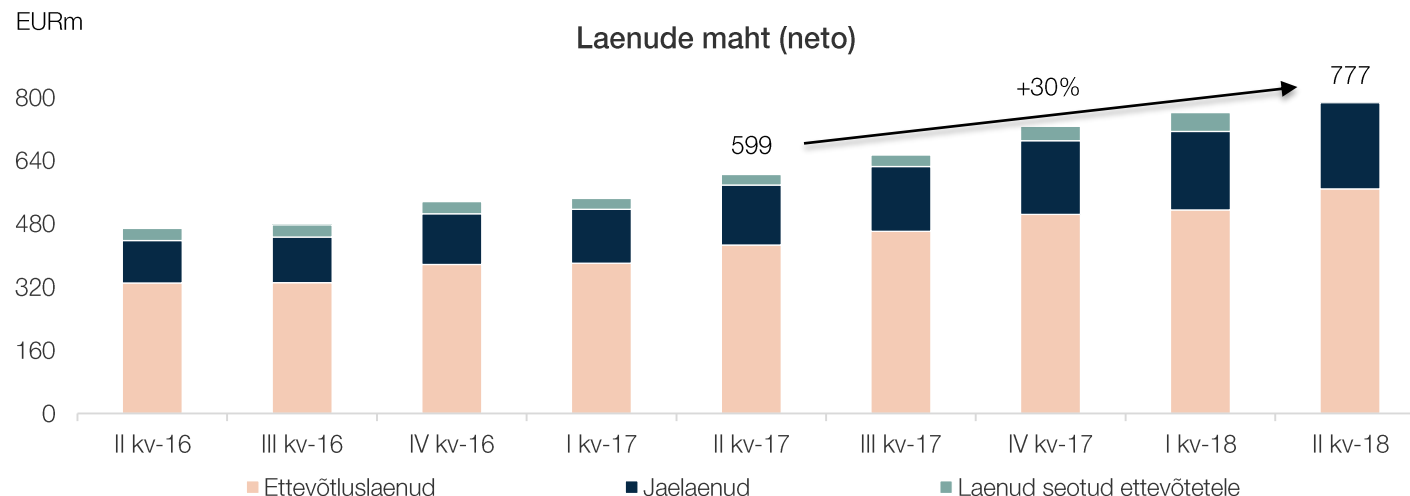
LHV Pank

Kvartaliga ligi 6800 uut klienti



- Uued rekordtasemed klientide aktiivsuses. Pooled Tallinna Sadama aktsiate märkijatest LHV Pangast

- Hoiused vähenesid 179 EURm, samas tavaklientide hoiused kasvasid 83 EURm ning finantsvahendajate hoiused vähenesid 262 EURm



- Laenude kasv tugev 24 EURm, mis sisaldab ka Mokilizingase finantseerimise vähenemist 18 EURm

- Turule toodi faktooring

- Euromoney valis LHV Panga parimaks pangaks Eestis

Suuremad teenustasutulud tõid rekordilise kvartalikasumi

Finantstulemus, EURt	9 kvartalit	II kv-18	I kv-18	Δ kvartal
Neto intressitulu		9 599	9 195	+404
Neto teenustasutulu		3 800	2 250	+1 550
Muud tegevustulud ja -kulud		276	-35	+312
Tulud kokku		13 676	11 411	+2 265
Kulud kokku		6 286	6 098	+188
Kasum enne allahindlusi		7 390	5 313	+2 077
Laenude väärtuse langus		1 596	882	+714
Tulumaksukulu		631	838	-206
Puhaskasum		5 163	3 593	+1 569

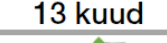
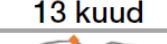
Ärimahud, EURm	9 kvartalit	II kv-18	I kv-18	Δ kvartal
Klientide hoiused		1 555	1 733	-179
Laenud klientidele (neto)		777	753	+23
Klientide arv (tuh.)		176	170	+6

Võtmenäitajad	9 kvartalit	II kv-18	I kv-18	Δ kvartal
Kulu / tulu suhe		46,0%	53,4%	-7,5 pp
ROE (omanike osa)		17,2%	13,4%	+3,8 pp
Neto intressimarginaal		2,1%	2,0%	+10 bp

- Kasumiks enne tulumaksu kujunes 5,8 EURm ja puhaskasumiks 5,2 EURm
- Suuremad teenustasutulud tulenesid institutsionaalse panganduse tehingute realiseerumisest
- Teises kvartalis suurenesid allahindlused 0,9 EURm ühe kliendi tõttu ning 0,6 EURm võrra portfelli kasvu tõttu
- Alates aprillist rakendus pangale avansiline tulumaks, mille kanname otse kuludesse

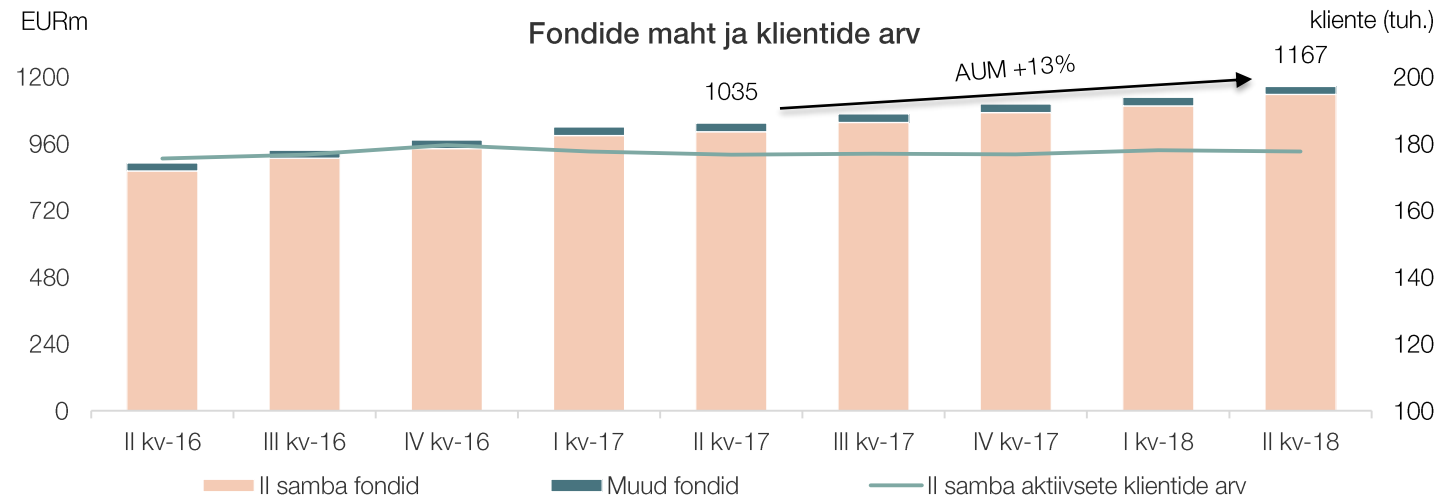
LHV Pank – võrdlus finantsplaaniga

Puhaskasum võrreldes uuenenud finantsplaaniga +0,3 EURm

Finantstulemus, EURt	13 kuud	juuni.18	YTD18	YTD17	FP YTD	Δ YTD FP
Tulud kokku, sh.		3 909	25 087	19 552	24 150	+937
Neto intressitulu		3 188	18 795	14 826	18 440	+354
Neto teenustasutulu		749	6 051	3 627	5 707	+343
Kulud kokku		1 997	12 383	9 966	12 286	+97
Kasum enne allahindlusi		1 912	12 704	9 586	11 864	+840
Laenude allahindlus		300	2 479	1 952	1 952	+527
Tulumaksukulu		172	1 469	0	1 427	+42
Puhaskasum		1 440	8 756	7 634	8 485	+271
Ärimahud, EURm	13 kuud	juuni.18	YTD18	YTD17	FP YTD	Δ YTD FP
Klientide hoiused		1 555	1 555	1 022	1 402	+152
Laenud klientidele, neto		777	777	599	769	+8
Võtmenäitajad	13 kuud	juuni.18	YTD18	YTD17	FP YTD	Δ YTD FP
Kulu / tulu suhe (C/I)		51,1%	49,4%	51,0%	50,9%	-1,5 pp
T1 kapitali adekvaatsus		14,2%	14,2%	13,8%	13,2%	+1,0 pp
Kogu kapitali adekvaatsus		17,0%	17,0%	17,3%	15,7%	+1,2 pp
Neto intressimarginaal (NIM)		2,2%	2,1%	3,1%	2,1%	-0,0 pp

- Puhaskasum ületas mais uuendatud finantsplaani 0,3 EURm, mis tulenes eelkõige suurematest tuludest: suurem teenustasutulu, suurem laenuportfell ja suurem finantsvahendajate hoiuste jääk kvartali jooksul
- Laenude allahindlused ületasid finantsplaani tulenevalt ühe varasema kliendi täiendavast allahindlusest
- Hoiused ületasid finantsplaani 152 EURm ja laenud 8 EURm võrra
- Esimese poolaasta kulu-tulu suhe alla 50%

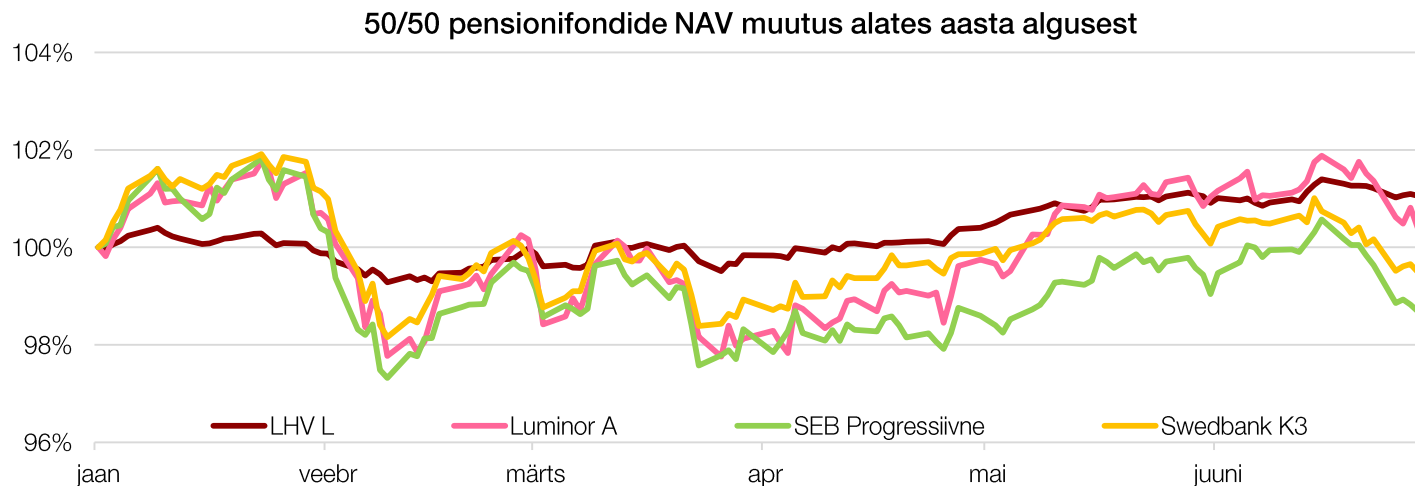
LHV aktiivselt juhitud fondid on pakkunud stabiilsemat tootlust



- LHV II samba tootlused olid II kvartalis positiivsed (+0,5% kuni +4,6%) v.a alles tegevust alustanud pensionifondil Eesti (-0,2%)

- Aktiivselt juhitud fondid on saavutanud tulemuse konkurentidega võrreldes stabiilsemalt. Passiivselt juhitud fondide tootlust mõjutas positiivselt tugevnenud dollar

- II kvartalis aktiveerimist ei jäänud. Ka lahkunud klientide hulk oli prognoositust madalam



LHV Varahaldus

Fondide kasv suurendas tulusid

Finantstulemus, EURt	9 kvartalit	II kv-18	I kv-18	Δ kvartal
Tulud kokku		3 415	3 339	+76
Kulud kokku		1 396	1 486	-90
Ärikasum		2 019	1 853	+166
Netofinantstulud kokku		47	-66	+113
Tulumaksukulu		0	1 100	-1 100
Puhaskasum		2 066	687	+1 379

Ärimahud, EURm	9 kvartalit	II kv-18	I kv-18	Δ kvartal
II samba netovarad		1 138	1 097	+41
III samba netovarad		17	16	+1
Eurofondide netovarad		12	14	-2
Aktiivsete IIs klientide arv (tuh.)		178	178	-0

Võtmenäitajad	9 kvartalit	II kv-18	I kv-18	Δ kvartal
Kulu / tulu suhe		40,9%	44,5%	-3,6 pp
ROE		34,5%	13,7%	+20,8 pp

- Äritulud kasvasid koos fondide mahtudega (kokku +40 EURm). Kulud on püsinud madalamal tasemel ning kulu / tulu suhe paranes
- Kvartali kasum oli 2,1 EURm
- Aprillis vähendati aktsiakapitali 2,7 EURm pealt 1,5 EURm peale

LHV Varahaldus – võrdlus finantsplaaniga

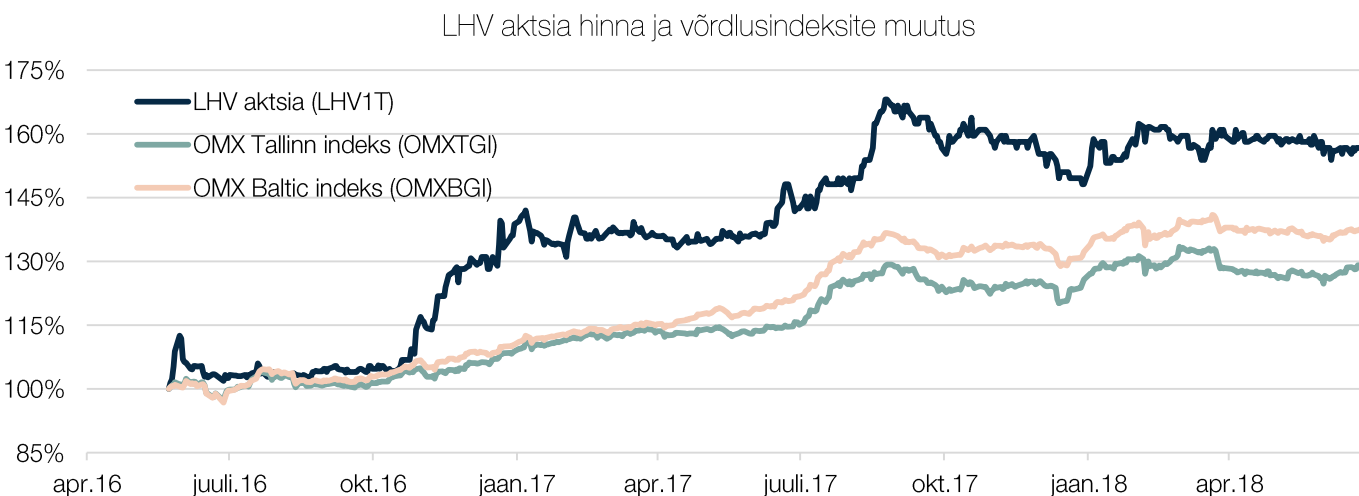
Klientide arv on plaanist ees, fondide maht aga maas

Finantstulemus, EURt	13 kuud	juuni.18	YTD18	YTD17	FP YTD	Δ YTD FP
Tulud kokku		1 136	6 736	6 611	6 732	+4
Kulud kokku		494	2 882	3 324	2 926	-44
Kasum enne tulumaksu		642	3 853	3 287	3 806	+48
Tulumaksukulu		0	1 100	951	1 100	+0
Puhaskasum		642	2 753	2 336	2 706	+48
Ärimahud	13 kuud	juuni.18	YTD18	YTD17	FP YTD	Δ YTD FP
Fondide maht, EURm		1 167	1 167	1 035	1 182	-16
Aktiivsete lls klientide arv, tuh.		178	178	177	176	+2
Võtmenäitajad	13 kuud	juuni.18	YTD18	YTD17	FP YTD	Δ YTD FP
Kulu / tulu suhe (C/I)		43,5%	42,7%	51,1%	43,2%	-0,5 pp
Fondide keskmine tootlus		0,2%	1,0%	1,6%	1,6%	-0,7 pp

- Finantsplaanist madalam fondide maht mõjutab ka teenustasutulu. Tulud kokku on plaanist ees kõrgemate finantstulude (investeeringud oma fondidesse) tõttu
- Klientide lojaalsus on olnud parem ning aktiivsete II samba klientide hulk on prognoositust kõrgem. Kvartaliga klientide arv siiski kergelt vähenes, kuna müük on hooajaline ja II kvartalisse aktiivset perioodi ei jäänud

LHV Group

Aktsiainfo



- Aktsia hind oli kvartali lõpus 11 EUR
- Aktsiatega tehti II kvartalis börsil kokku 889 tehingut kogumahuga 3,5 EURm, börsitehingute kaalutud keskmine hind oli 11,06 EUR
- II kvartali aktsionäridele kuuluv kasum aktsia kohta (EPS) on 0,37 EUR ning kumulatiivne 6 kuu kasum aktsia kohta on 0,52 EUR
- 30.06.2018 oli LHV-l kokku 5510 aktsionäri ning 52% aktsiatest kuulus nõukogu ja juhatuse liikmetele ning nendega seotud isikutele
- LHV turuväärtus 30.06.2018 oli aktsia sulgemishinna alusel 283 EURm

1 mln

Kaardimaksete arv kuus

LHV Pank

Parim koht LHV aktsiate
hoidmiseks

Ühendkuningriik

Klientide aktiivne huvi

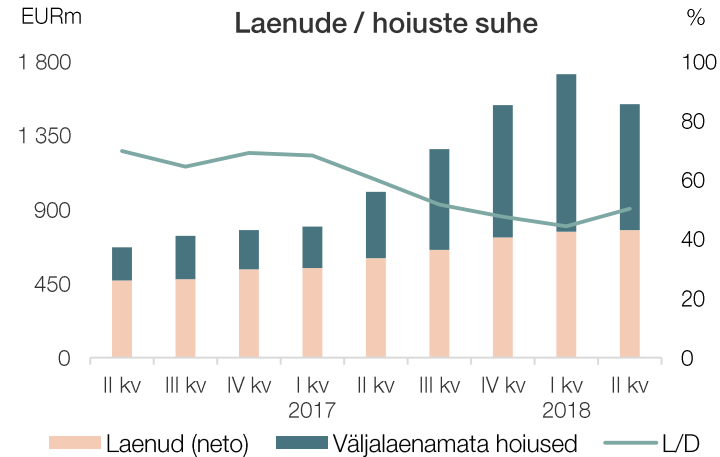
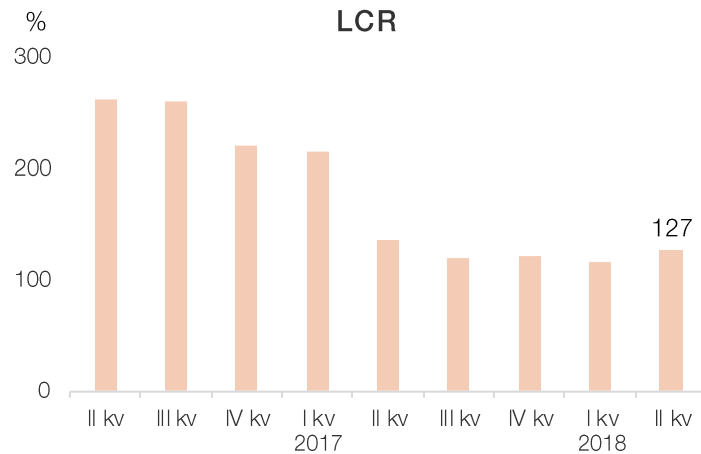
6800

Panga klientide arvu kasv

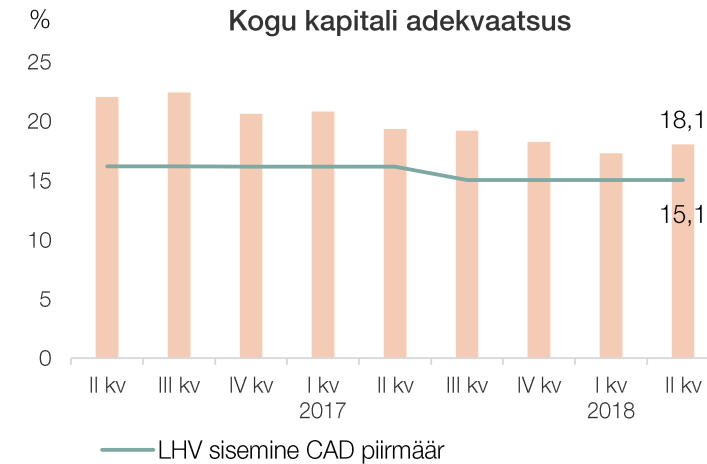
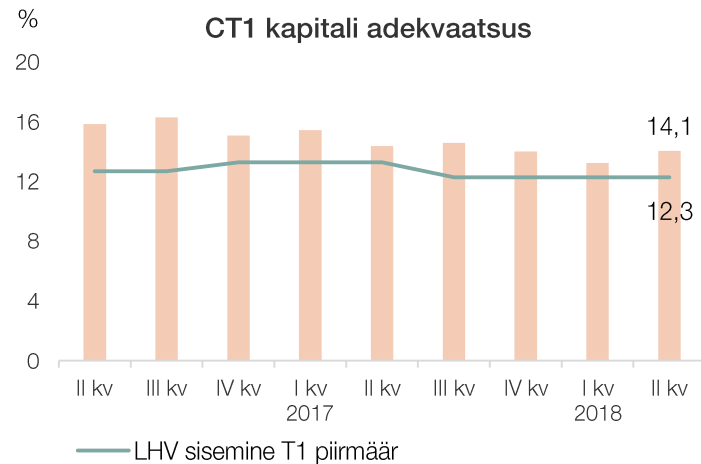
Lisad

LHV Group

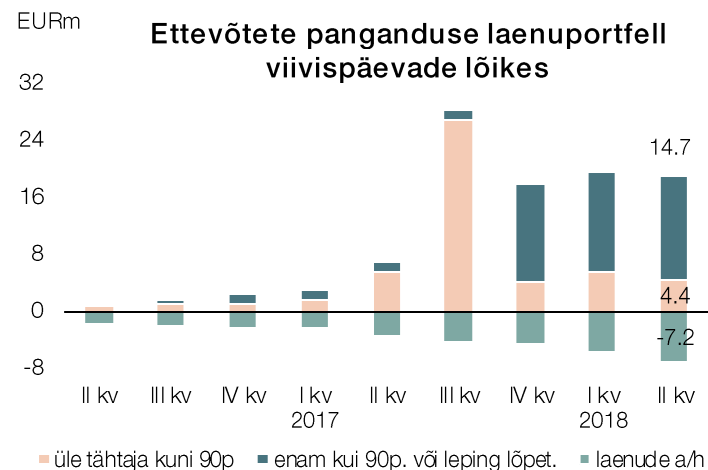
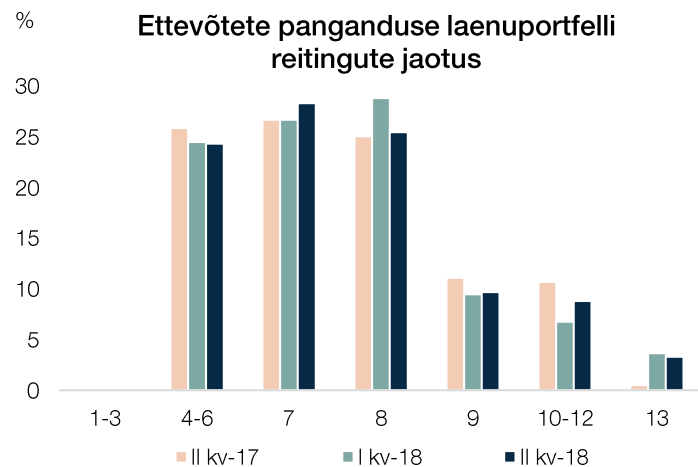
Tugev likviidsus ja kapitaliseeritus



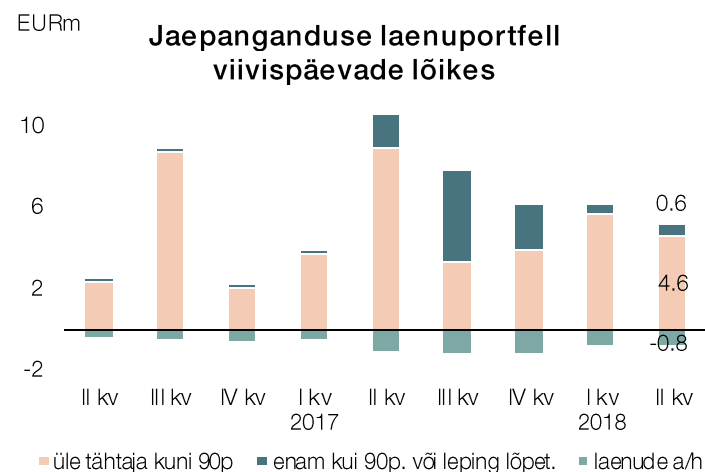
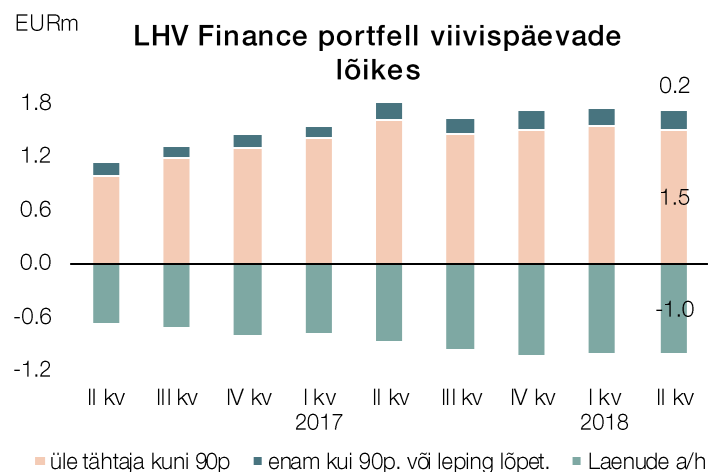
- LCR ja laenude / hoiuste suhe mõjutatud ühe suurema maksevahendaja kontojäägist. Võttes LCR'i arvutustest maksevahendajad välja on LCR 216%
- Kapitali adekvaatsus tugev ja üle regulatiivsete ja sisemiste eesmärkide



Laenuportfelli kvaliteeti mõjutavad 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