

LHV Group

IV kvartali tulemused
6. veebruar 2024



Kõik LHV Groupi ettevõtted aasta kokkuvõttes kasumlikud

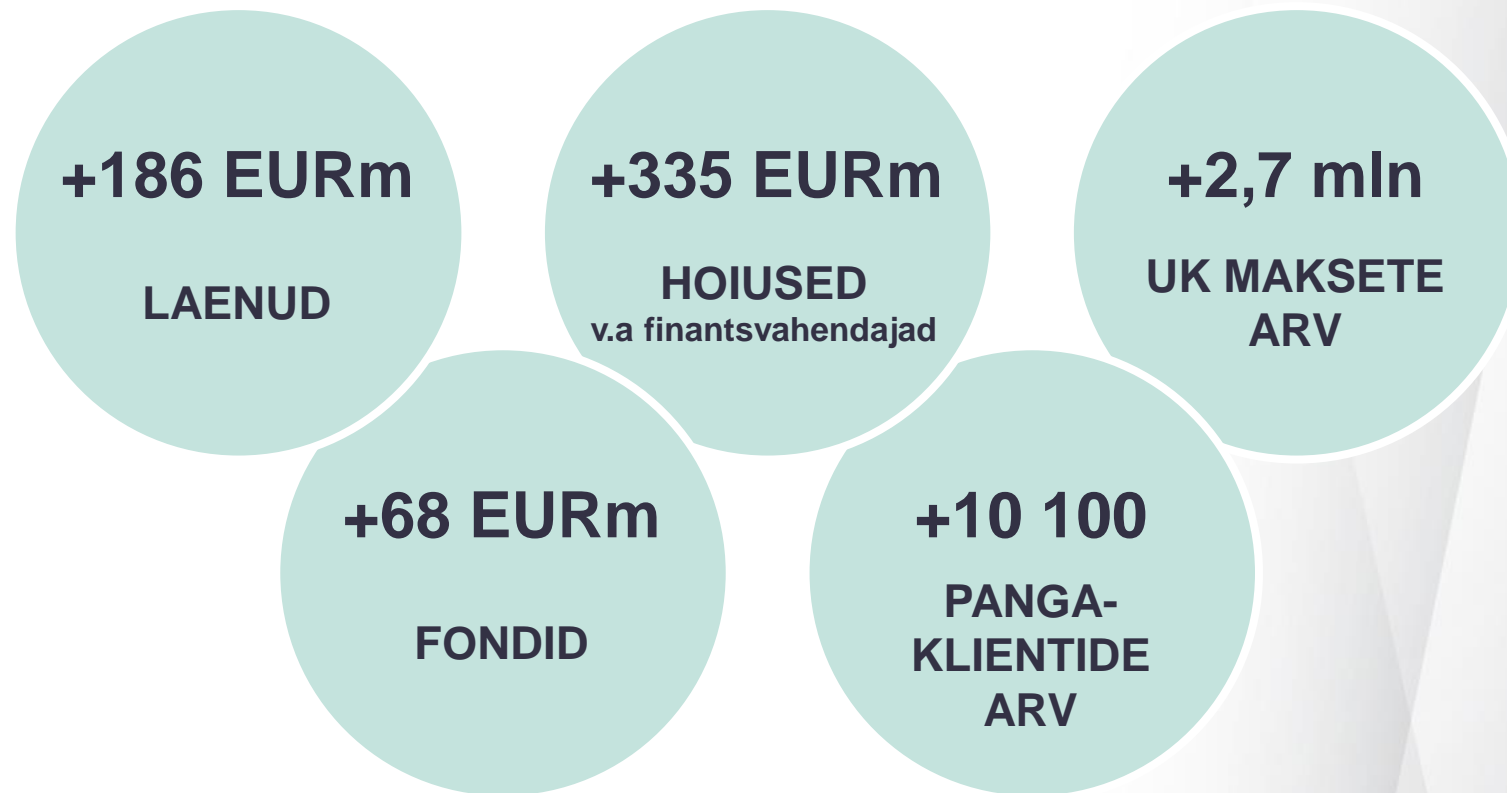
Tõsteti 2023. aasta finantsplaanis kasumi eesmärki

Laenuportfelli kvaliteet püsib hea

LHV Panga Ühendkuningriigi filiaali tegevuse viimine LHV Banki

Ajalooliselt kõrgeima ülemärkimisega allutatud laenude emissioon

laldusväärseima tööandja tunnustus



LHV Group

Tugev aasta lõpp

Finantstulemus, EURt	9 kvartalit	IV kv-23	III kv-23	Δ kvartal
Neto intressitulu		67 670	68 140	-470
Neto teenustasutulu		16 299	13 617	+2 682
Muud tegevustulud ja -kulud		1 723	-278	+2 001
Netotulud kokku		85 693	81 479	+4 213
Tegevuskulud kokku		37 852	32 807	+5 045
Kasum enne allahindlusi		47 841	48 672	-831
Allahindlus		9 430	2 883	+6 546
Tulumaksukulu		5 642	6 314	-671
Puhaskasum		32 769	39 475	-6 706
Ärimahud, EURm	9 kvartalit	IV kv-23	III kv-23	Δ kvartal
Klientide hoiused		5 731	5 316	+415
Laenud klientidele, neto		3 562	3 376	+186
Fondide maht		1 519	1 451	+68
Klientide arv (tuh)		587	577	+10
Finantsvahendajate maksete arv (tuh tk)		15 914	13 214	+2 701
Võtmenäitajad	9 kvartalit	IV kv-23	III kv-23	Δ kvartal
Kulu / tulu suhe (C/I)		44,2%	40,3%	+3,9 pp
Neto intressimarginaal (NIM)		4,0%	4,3%	-0,3 pp
ROE* (maksueelne)		28,7%	36,7%	-8,0 pp
ROE*		24,5%	31,6%	-7,1 pp

- Klientide arv ja aktiivsus kasvamas. Laenuportfell kasvab ootuspäraselt ning portfelli kvaliteet püsib hea
- Klientide hoiused kasvasid 415 EURm
- Laenumahud kasvasid 186 EURm
- Emiteerisime 100 EURm MREL võlakirju
- Fondide mahud kasvasid 68 EURm
- Hindasime firmaväärtust alla 1,3 EURm võrra
- Kvartali kasum 32,8 EURm

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

LHV Group – võrdlus finantsplaaniga

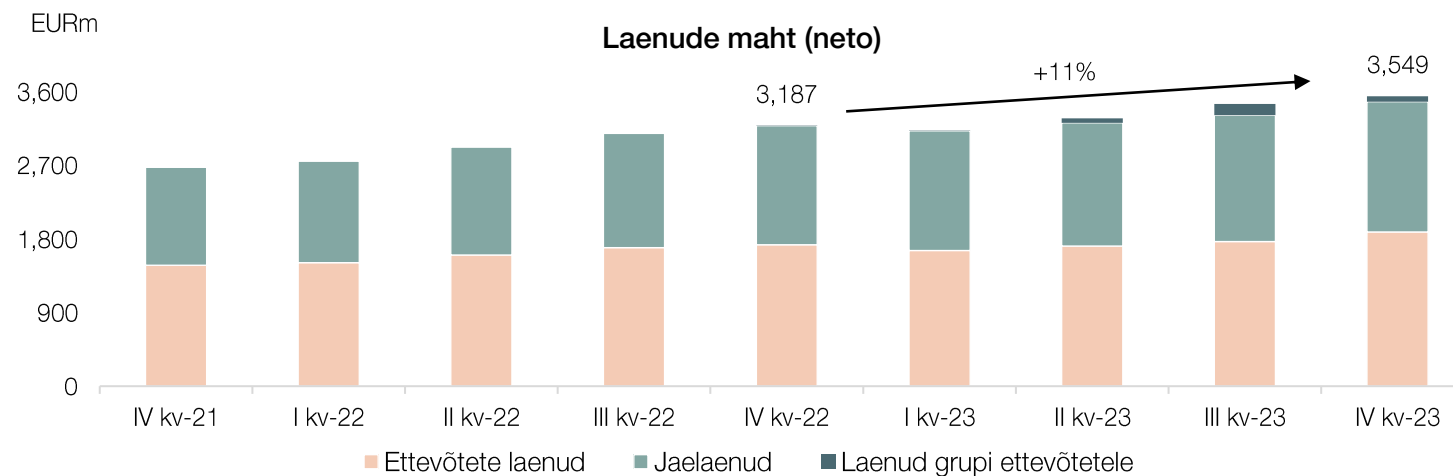
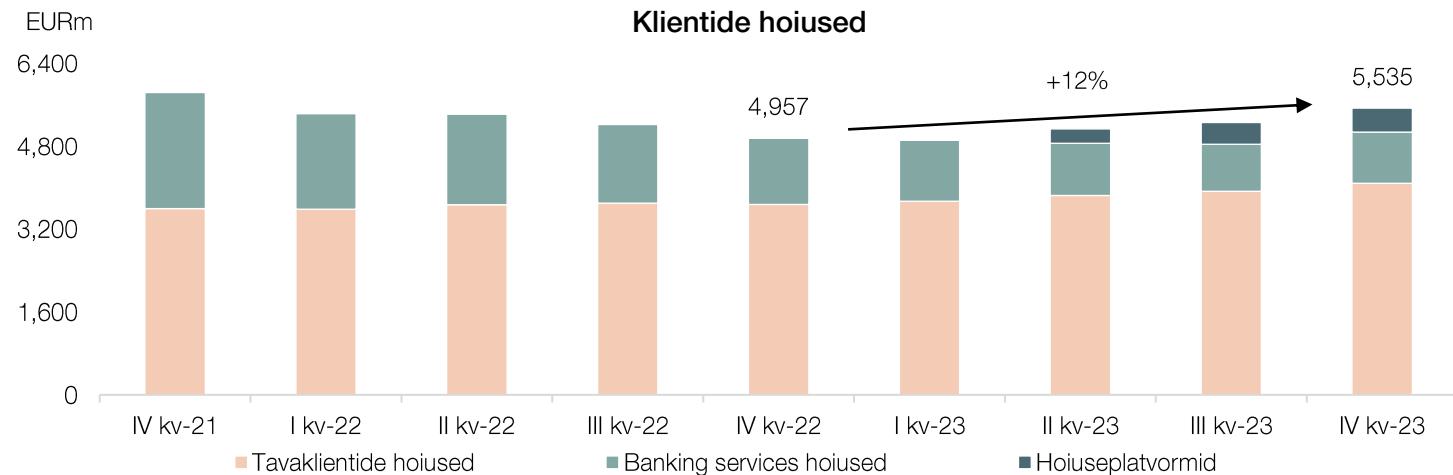
Nii kasumlikkuse kui ärimahtude aastaplaan täidetud

Finantstulemus, EURt	13 kuud	dets.23	YTD23	YTD22	FP YTD	Δ YTD FP
Netotulud kokku, sh.		29 364	310 457	173 542	299 714	+10 743
Neto intressitulud		22 906	253 819	129 111	246 390	+7 429
Neto teenustasutulu		5 342	54 145	44 900	51 753	+2 393
Kulud kokku		14 855	134 321	89 639	128 866	+5 455
Kasum enne allahindlusi		14 509	176 136	83 903	170 848	+5 288
Allahindlus		4 437	11 539	8 051	8 221	+3 318
Tulumaksukulu		1 790	23 659	14 421	22 588	+1 071
Puhaskasum, sh.		8 282	140 938	61 431	140 039	+899
grupi aktsionäride kasum		8 424	139 601	59 807	138 725	+877
Ärimahud, EURm	13 kuud	dets.23	YTD23	YTD22	FP YTD	Δ YTD FP
Klientide hoiused		5 731	5 731	4 901	5 608	+123
Laenud klientidele, neto		3 562	3 562	3 209	3 506	+56
Fondide maht		1 519	1 519	1 332	1 541	-22
Finantsvahendajate maksete arv (tuh tk)		5 807	49 454	26 124	40 608	+8 846
Võtmenäitajad	13 kuud	dets.23	YTD23	YTD22	FP YTD	Δ YTD FP
Kulu / tulu suhe (C/I)		50,6%	43,3%	51,7%	43,0%	+0,3 pp
Neto intressimarginaal (NIM)		3,9%	3,9%	2,0%	3,8%	+0,1 pp
ROE* (maksueelne)		22,1%	34,0%	20,3%	33,6%	+0,4 pp
ROE*		18,2%	29,0%	16,4%	28,9%	+0,2 pp

- Täitsime III kvartalis 29% ulatuses suurendatud finantsplaaniga väikse varuga
- Intressitulud plaanitust veidi suuremad peamiselt kõrgemate intressimäärade tõttu
- Kulud vastavad plaanile, kuid aasta lõpus vaatasime konservatiivselt üle nii põhivara kui firmaväärtuse ning võimalusel hindasime alla
- Laenuportfelli kvaliteet hea. Muutsime mudelid konservatiivsemaks
- Aastane kulu/tulu suhe hea 43,3% ja ROE 29,0%

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

Tugev hoiuste kaasamine viimasel kvartalil



- Liitus ligikaudu 10 100 uut pangaklienti. Klientide aktiivsus arvelduste ja kaardikasutuse osas jäi heale tasemele
- Tavaklientide hoiused kasvasid 153 EURm, platvormihoiused 45 EURm ja finants-vahendajate hoiused 82 EURm võrra. Viimaste osas suur volatiilsus jätkub. Fookus endiselt hoiustel
- Laenuportfell kasvas 97 EURm võrra, millest ettevõtete laenud kasvasid 118 EURm ning jaelaenud 49 EURm. LHV Bank maksis 71 EURm laenu tagasi. Laenuõudlus on vähehaaval kasvamas, kuid klientide otsustusprotsessid on pikenenud
- LHV Pank valiti taas CVKeskus.ee uuringus ihaldusväärseimaks tööandjaks

Laenuportfelli kvaliteet püsib hea

Finantstulemus, EURt	9 kvartalit	IV kv-23	III kv-23	Δ kvartal
Neto intressitulu		59 576	59 900	-324
Neto teenustasutulu		8 444	5 715	+2 728
Muud tegevustulud ja -kulud		3 531	-130	+3 661
Netotulud kokku		71 551	65 486	+6 065
Tegevuskulud kokku		22 870	20 496	+2 375
Kasum enne allahindlusi		48 681	44 990	+3 691
Laenude ja võlakirjade allahindlus		9 588	2 773	+6 815
Tulumaksukulu		5 520	6 192	-671
Puhaskasum		33 572	36 025	-2 453
Ärimahud, EURm <th>9 kvartalit</th> <th>IV kv-23</th> <th>III kv-23</th> <th>Δ kvartal</th>	9 kvartalit	IV kv-23	III kv-23	Δ kvartal
Klientide hoiused		5 535	5 256	+279
sh banking services hoiused		991	910	+82
Laenud klientidele (neto)		3 549	3 452	+97
Klientide arv (tuh.)		417	407	+10
Võtmenäitajad <th>9 kvartalit</th> <th>IV kv-23</th> <th>III kv-23</th> <th>Δ kvartal</th>	9 kvartalit	IV kv-23	III kv-23	Δ kvartal
Kulu / tulu suhe (C/I)		32,0%	31,3%	+0,7 pp
Neto intressimarginaal (NIM)		3,7%	3,8%	-0,2 pp
ROE* (maksueelne)		30,8%	35,6%	-4,8 pp
ROE*		26,4%	30,3%	-3,9 pp

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

- Tulubaas on laiapõhjaline, kuid intressimäärade muutustest tulenev netointressitulu domineerib, sest kohustused hinnastuvad ümber pikema viitajaga
- Investeeringispanganduse poolt lisatulu Enefit Greeni ja Infortari nõustamistehingutelt
- Laenuportfelli kvaliteet tervikuna püsinud plaanitust tugevamana ja maksetähtaja ületanud laenude osakaal jätkuvalt madal. Makromajanduse trendide tõttu suurendasime ettevaatavatavalt allahindlusi
- Puhaskasum 33,6 EURm ja ROE 26,4%

LHV Pank – võrdlus finantsplaaniga

Kõik peamised näitajad edestasid finantsplaani

Finantstulemus, EURt	13 kuud	dets.23	YTD23	YTD22	FP YTD	Δ YTD FP
Netotulud kokku, sh.		24 868	260 077	161 670	247 941	+12 136
Neto intressitulu		19 424	228 470	129 487	219 949	+8 521
Neto teenustasutulu		2 428	27 217	32 408	27 045	+172
Kulud kokku		8 579	85 235	64 544	83 133	+2 102
Kasum enne allahindlusi		16 289	174 841	97 126	164 807	+10 034
Laenude ja võlakirjade allahindlus		4 620	11 372	2 995	7 176	+4 196
Tulumaksukulu		1 750	22 107	13 259	20 867	+1 239
Puhaskasum		9 920	141 363	80 872	136 764	+4 599
Ärimahud, EURm	13 kuud	dets.23	YTD23	YTD22	FP YTD	Δ YTD FP
Klientide hoiused		5 535	5 535	4 957	5 300	+235
sh banking services hoiused		991	991	1 281	896	+95
Laenud klientidele, neto		3 549	3 549	3 187	3 454	+95
Võtmenäitajad	13 kuud	dets.23	YTD23	YTD22	FP YTD	Δ YTD FP
Kulu / tulu suhe (C/I)		34,5%	32,8%	39,9%	33,5%	-0,8 pp
Neto intressimarginaal (NIM)		3,5%	3,6%	2,0%	3,5%	+0,1 pp
T1 kapitali adekvaatsus		19,6%	19,6%	19,1%	20,3%	-0,7 pp
Kogu kapitali adekvaatsus		22,1%	22,1%	21,9%	22,3%	-0,3 pp

- Ületasime septembris tõstetud finantsplaani 4,6 EURm võrra
- Nii hoiused, laenud kui ka klientide varad plaanist ees
- Tulud plaanitust paremad eelkõige kõrgemate intressimäärade tõttu. Kulude osas vaatasime konservatiivselt üle põhivara ning võimalusel hindasime alla

Hoiused ja laenud tugevas kasvutrendis

Finantstulemus, EURt	9 kvartalit	IV kv-23	III kv-23	Δ kvartal
Netotulud kokku, sh.		11 952	11 780	+172
Neto intressitulu		9 647	9 089	+558
Neto teenustasutulu		2 195	2 704	-509
Muu netotulu		110	-13	+123
Kulud kokku		8 875	8 503	+371
Kasum enne allahindlusi		3 078	3 277	-199
Laenude ja võlakirjade allahindlus		31	110	-79
Puhaskasum		3 046	3 166	-120
Ärimahud, EURm		IV kv-23	III kv-23	Δ kvartal
Klientide hoiused		239	135	+104
Laenud klientidele, neto		79	61	+19
Võtmenäitajad		IV kv-23	III kv-23	Δ kvartal
Kulu / tulu suhe (C/I)		74,3%	72,2%	+2,1 pp
Neto intressimarginaal (NIM)		11,2%	17,4%	-6,2 pp
pre-tax ROE		23,4%	29,2%	-5,8 pp
ROE		23,4%	29,2%	-5,8 pp

- Hoiuste kaasamine edukalt käivitatud Raisin'i ja Flagstone'i platvormidel, liitumine Hargreaves Lansdown platvormiga lõpusirgel
- Alustasime ettevalmistustega oma mobiilipanga sügisel turule toomiseks
- Kasvav laenuportfell hea kvaliteediga ja turvaliselt tagatud
- Banking services segmendi maksete mahud ajalooliselt kõrgeimal tasemel
- Värbasime mitmete oluliste valdkondade juhid ja tugevdasime meeskonda

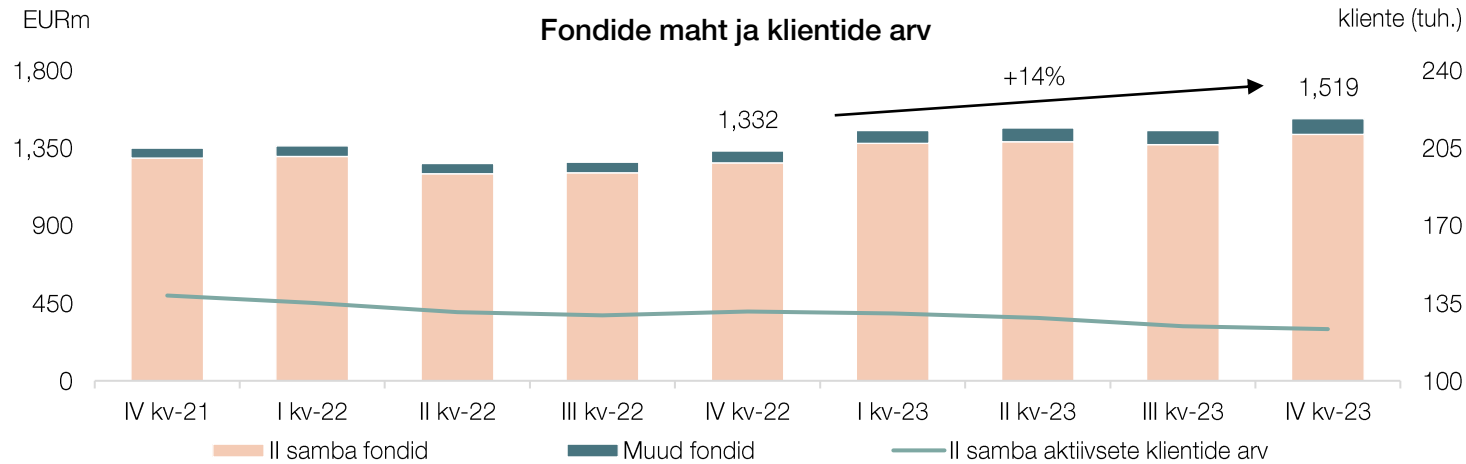
LHV Bank – võrdlus finantsplaaniga

Nii intressi- kui ka teenustasutulude kasv planeeritust kiirem

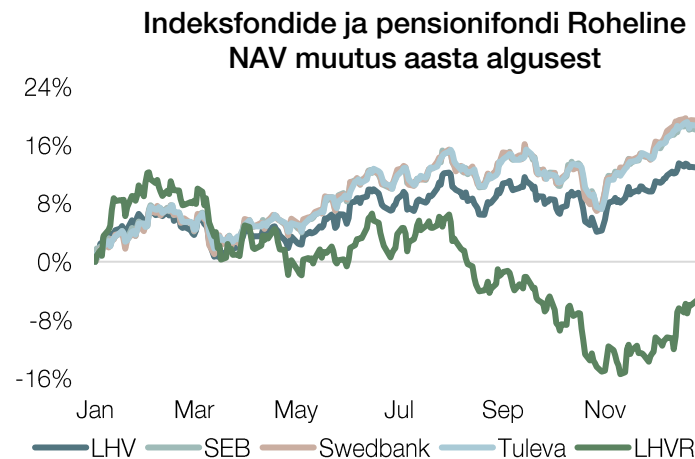
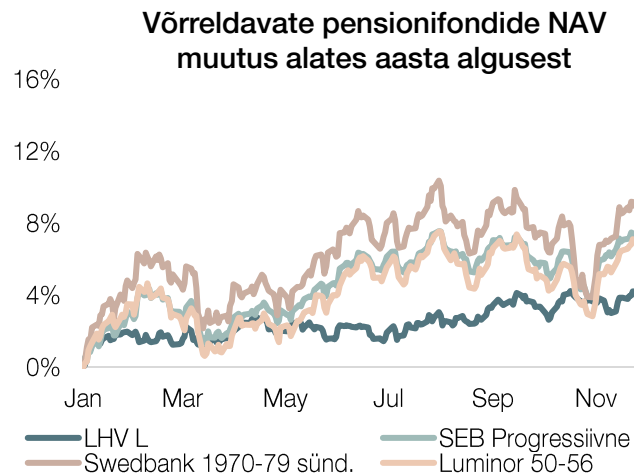
Finantstulemus, EURt	13 kuud	dets.23	YTD23	YTD22	FP YTD	Δ YTD FP
Netotulud kokku, sh.		4 248	36 755	67	33 544	+3 210
Neto intressitulu		3 394	28 917	60	27 662	+1 255
Neto teenustasutulu		851	7 807	0	5 949	+1 858
Muu netotulu		4	30	7	-67	+97
Kulud kokku		3 150	31 300	11 737	29 432	+1 868
Kasum enne allahindlusi		1 098	5 455	-11 670	4 113	+1 342
Laenude ja võlakirjade allahindlus		7	176	0	864	-688
Puhaskasum		1 091	5 279	-11 670	3 249	+2 030
Ärimahud, EURm	13 kuud	dets.23	YTD23	YTD22	FP YTD	Δ YTD FP
Klientide hoiused		239	239	0	347	-108
Laenud klientidele, neto		79	79	22	129	-49
Võtmenäitajad	13 kuud	dets.23	YTD23	YTD22	FP YTD	Δ YTD FP
Kulu / tulu suhe (C/I)		74,2%	85,2%	175/2,7%	87,7%	-2,6 pp
Neto intressimarginaal (NIM)		11,2%	14,7%	0,3%	10,8%	+3,9 pp
T1 kapitali adekvaatsus		28,7%	28,7%	na	24,7%	+4,0 pp
Kogu kapitali adekvaatsus		28,7%	28,7%	na	24,7%	+4,0 pp

- Laenuportfelli kasv kiirem kui esialgselt planeeritud, kuid aeglasem kui sügisel uuendatud finantsplaanis
- Kaasasime hoiuseid vastavalt vajadusele, et hoida intressikulu optimaalsena
- Banking services segmendi intressi- ja teenustasutulud planeeritust suuremad
- Laenuportfelli intressitulud kasvutrendis tulenevalt portfelli kasvust ja jätkuvalt kõrgetest intressimääradest
- Kulud suuremad tulenevalt suurematest palgakuludest ning ühekordsetest IT- ja juriidilistest kuludest

Aktsiaturgudel tugev kvartal, eelmise aastaga tehti tasa 2022. aasta suur langus



- Hallatavate II samba fondide maht kvartali lõpuks ligi 1,4 EURmld, kvartaalne kasv 58 EURm
- Aktsiaturgude jaoks positiivne aasta lõppes tugeva viimase kvartaliga – Eurodes mõõdetuna tõusid SP500, Euro Stoxx ja Nasdaq vastavalt 6,3%, 8,6% ja 8,6%
- LHV pensionifondide M, L ja XL tootluseks kujunes kvartalis vastavalt 2,8%, 2,2% ja 2,8%. Konservatiivsemate fondide XS ja S tootluseks kujunes 3,7% ja 3,6%
- Pensionifond Indeks tõusis 5,0%, pensionifond Roheline langes 0,9%



LHV Varahaldus

Kvartali puhaskasum 0,5 EURm

Finantstulemus, EURt	9 kvartalit	IV kv-23	III kv-23	Δ kvartal
Netotulud kokku		2 252	2 256	-4
Tegevuskulud kokku		1 838	1 639	+198
Ärikasum		415	617	-202
Netofinantstulud kokku		125	-12	+137
Puhaskasum		539	605	-65
Ärimahud, EURm	9 kvartalit	IV kv-23	III kv-23	Δ kvartal
II samba netovarad		1 428	1 370	+58
III samba netovarad		84	74	+9
Eurofondide netovarad		7	8	-0
Aktiivsete II klientide arv, tuh.		123	125	-1
Võtmenäitajad	9 kvartalit	IV kv-23	III kv-23	Δ kvartal
Kulu / tulu suhe (C/I)		77,3%	73,1%	+4,3 pp
ROE (maksueelne)		9,7%	11,3%	-1,6 pp
ROE		9,7%	11,3%	-1,6 pp

- Kvartali puhaskasum 0,5 EURm
- Suuremad tegevuskulud seotud mobiili- ja internetipanga pensioniosa arenduste ning III samba kampaaniaga
- Fondide positiivsest tootlusest tingituna suurem finantstulu
- Turuosa fondide mahu järgi kvartali lõpuks ligikaudu 30%, klientide arvu järgi 24%

LHV Varahaldus – võrdlus finantsplaaniga

Puhaskasumi plaani täitmist mõjutas madalam finantstulu

Finantstulemus, EURt	13 kuud	dets.23	YTD23	YTD22	FP YTD	Δ YTD FP
Netotulud kokku		770	8 845	7 951	8 890	-46
Tegevuskulud kokku		630	6 997	7 077	6 953	+44
Ärikasum		140	1 848	874	1 937	-89
Netofinantstulud		104	292	-146	583	-292
Tulumaksukulu		0	488	830	488	+0
Puhaskasum		244	1 652	-103	2 032	-381
Ärimahud	13 kuud	dets.23	YTD23	YTD22	FP YTD	Δ YTD FP
Fondide maht, EURm		1 519	1 519	1 332	1 541	-22
Aktiivsete lls klientide arv, tuh.		123	123	131	124	-0
Võtmenäitajad	13 kuud	dets.23	YTD23	YTD22	FP YTD	Δ YTD FP
Kulu / tulu suhe (C/I)		72,1%	76,6%	90,7%	73,1%	+3,4 pp
Fondide keskmine tootlus		1,4%	6,4%	0,7%	6,9%	-0,5 pp

- Fondide maht ning finantstulu plaanist maas eelkõige oodatust tagasihoidlikumate tootluste tõttu, mistõttu ka puhaskasum finantsplaanist madalam
- III sambas uuendatud nimedega pensionifondid – nüüdsest Aktiivne III, Indeks III ja Roheline III
- Võrdlusindeks kasvas aastaga 11,3%
- Alates 1. jaanuarist võimalik esitada avaldus järgmisest aastast II sambasse suuremate sissemaksete tegemiseks

Stabiilse kasvu ja kasumlikkusega kvartal

Finantstulemus, EURt	9 kvartalit	IV kv-23	III kv-23	Δ kvartal
Netotulud kokku		1 705	1 489	+216
Kulud kokku		1 350	1 164	+186
Tehniline tulem		355	325	+30
Neto investeringute tulud		73	-22	+95
Muud tegevustulud ja -kulud		-5	-4	-1
Puhaskasum		423	299	+124
Ärimahud, EURt	9 kvartalit	IV kv-23	III kv-23	Δ kvartal
Brutopreemiad		8 198	7 525	+673
Klientide arv (tuh.)		161	160	+1
Võtmenäitajad	9 kvartalit	IV kv-23	III kv-23	Δ kvartal
Neto kahjusuhe		61,2%	64,8%	-3,6 pp
Neto kulusuhe		32,1%	30,4%	+1,7 pp
ROE (maksueelne)		33,6%	25,6%	+8,0 pp
ROE		33,6%	25,6%	+8,0 pp

- Netotulud jätkuvad kasvutrendis, kulud stabiilsel tasemel ja kooskõlas finantsplaaniga. IV kvartalis brutopreemiad kasvasid, kui jäid finantsplaanile veidi alla
- IV kvartali jooksul registreeriti 19 300 uut kahjujuhtumit, käsitus lõpetati 18 400 juhtumi puhul
- Kvartali lõpu seisuga omasid kliendid 229 000 kehtivat kindlustuslepingut
- Neto kahjusuhe ja neto kombineeritud suhe kvartaalses võrdluses ajaloo parimad. Tugeva IV kvartali toel täitsime aastaeesmärgid

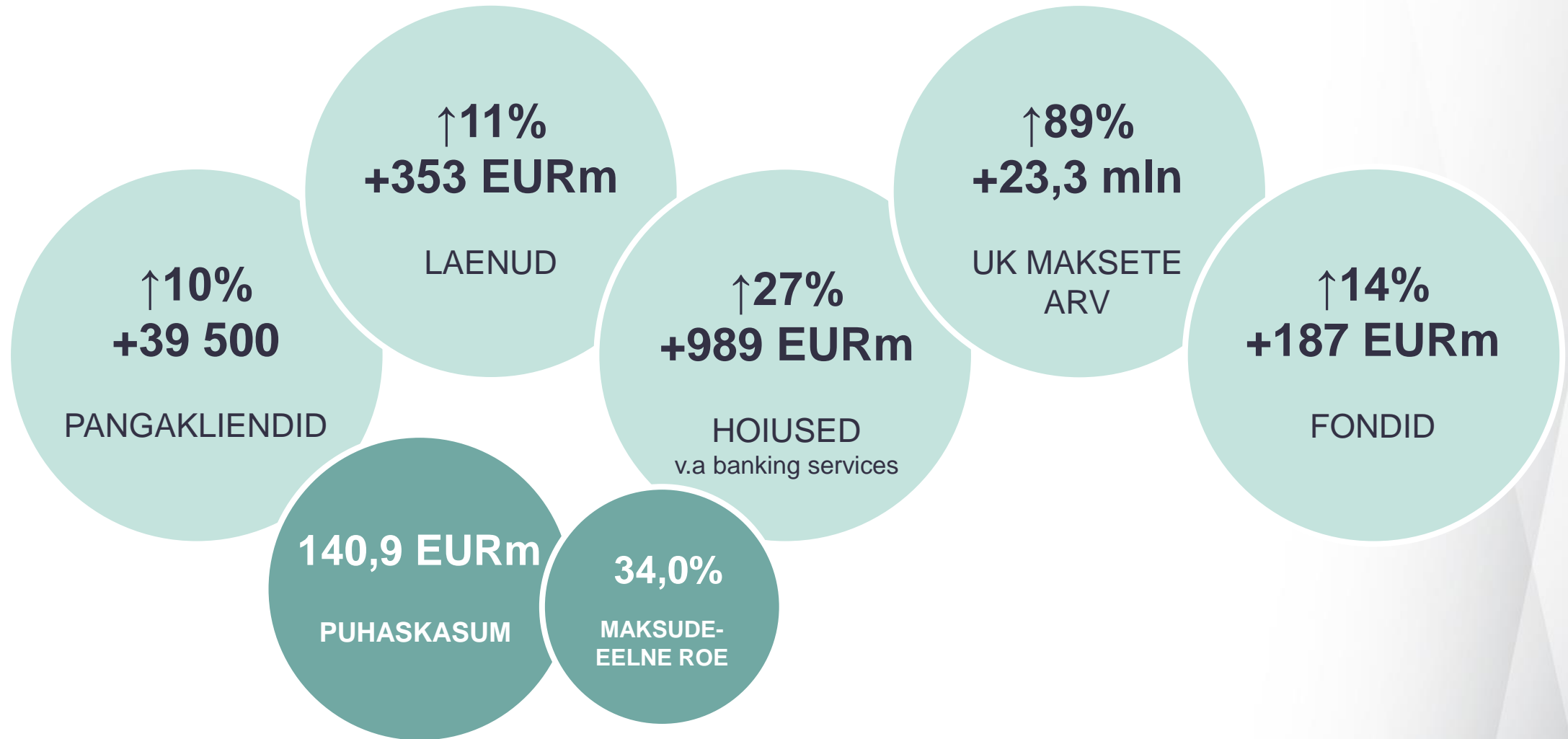
LHV Kindlustus – võrdlus finantsplaaniga

Väheste kahjudega positiivse tulemusega kuu

Finantstulemus, EURt	13 kuud	dets.23	YTD23	YTD22	FP YTD	Δ YTD FP
Netotulud kokku, sh.		682	5 006	1 487	4 715	+291
Neto teenitud preemiad		2 260	23 073	8 358	21 937	+1 136
Neto tekkinud kahjud		1 222	15 410	6 176	14 900	+509
Muud netotulud ja -kulud		-356	-2 657	-694	-2 322	-336
Kulud kokku		495	4 766	3 153	4 572	+194
Tehniline tulem		187	240	-1 666	144	+97
Neto investeringute tulud		46	79	-22	169	-90
Muud tegevustulud ja -kulud		-2	-14	-5	-6	-8
Puhaskasum		231	305	-1 693	307	-2
Ärimahud, EURt	13 kuud	dets.23	YTD23	YTD22	FP YTD	Δ YTD FP
Brutopreemiad		2 468	31 412	17 138	31 817	-405
Klientide arv (tuhat)		161	161	150	na	na
Võtmenäitajad	13 kuud	dets.23	YTD23	YTD22	FP YTD	Δ YTD FP
Neto kahjusuhe		54,1%	66,8%	73,9%	67,9%	-1,1 pp
Neto kulusuhe		33,5%	32,2%	46,0%	31,8%	+0,4 pp

- Detsembri brutopreemiad stabiilsel tasemel ning vastasid plaanitule. Kahjude arv tavapärasest väiksem, seega ka neto tekkinud kahjude summa madal
- Detsembris sõlmiti 16 900 uut kindlustuslepingut ja kahjukäsitlust alustati 6200 juhtumi puhul
- Neto teenitud preemiad kasvasid detsembris 3%, olles vastavuses finantsplaaniga
- Neto kahju- ja kulusuhe langevas trendis. Detsember oli 2023. aasta parimate näitajatega kuu

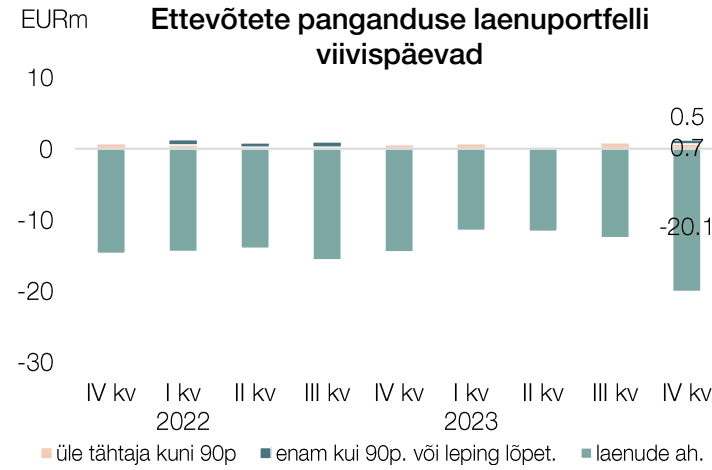
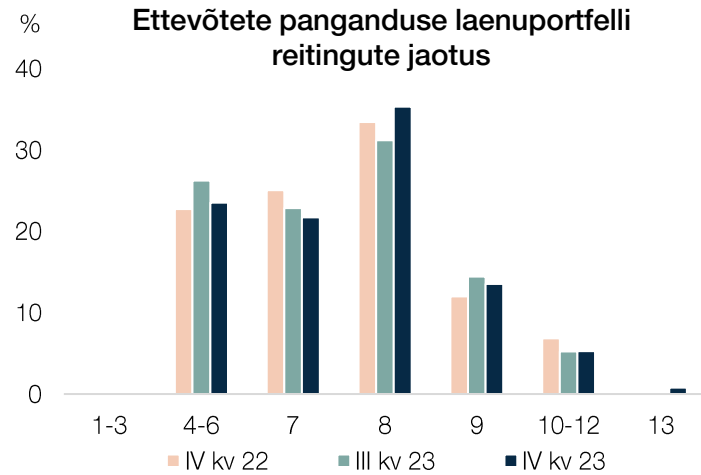
LHV Group
12 kuud



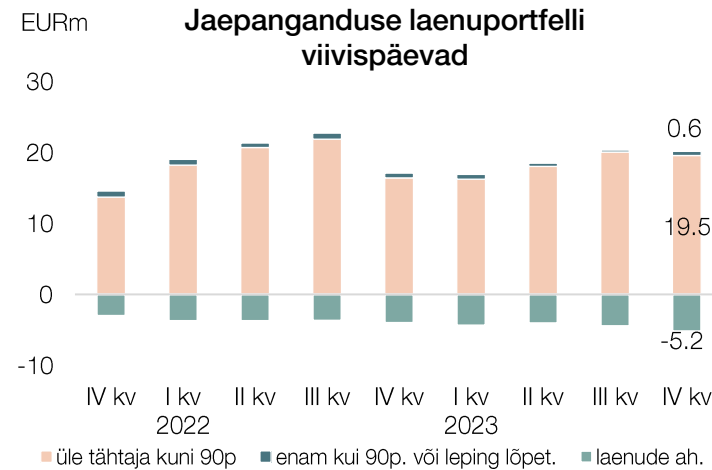
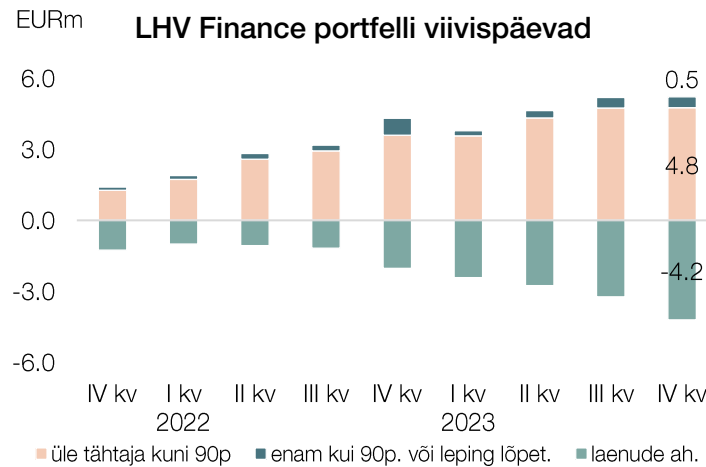
Riskid ja kapitaliseeritus

LHV Pank

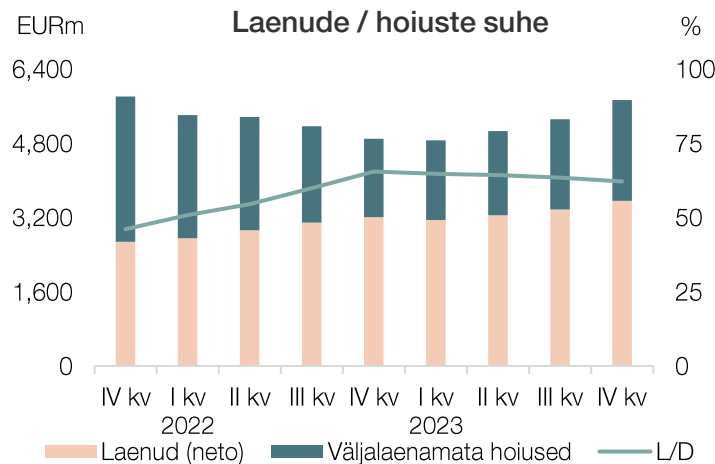
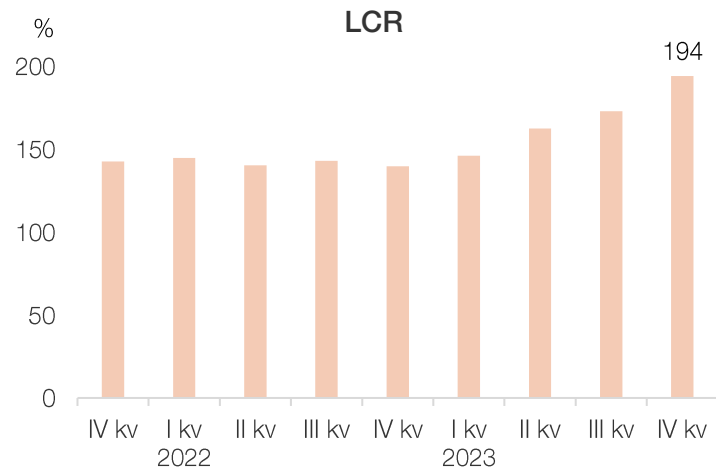
Portfelli kvaliteet püsib tugev



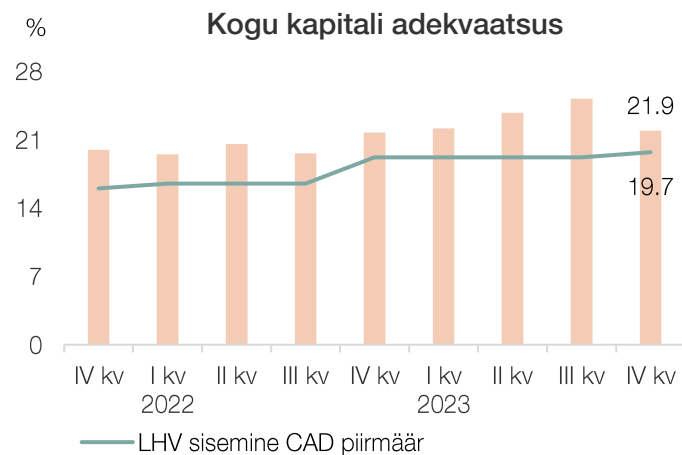
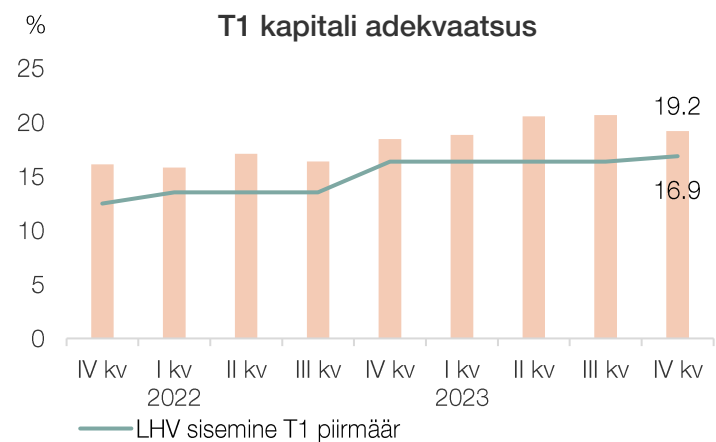
- Portfelli kvaliteet püsib plaanitud tugevam ning on võrreldav kolmanda kvartali lõpuga
- Langeva SKP tõttu tegime mudeleid konservatiivsemaks ning seetõttu suurendasime ettevaatavaid allahindlusi
- Ettevõtete laenuportfellis reitingud veidi paranenud ja viivises olev portfelli väga väike



LHV kapitaliseeritus ja likviidsus on tugevad



- Kapitaliseeritus on väga heal tasemel, arvestades, et viimase kvartali kasumit ei ole omavahenditesse kaasatud
- Likviidsus ületab eesmärki ligikaudu 600 EURm võrra. Oleme asendanud viimasel kvartalil suuremaid hoiuseid väiksematega, mis tugevdavad likviidust
- Grupi likviidsus ja kapitaliseeritus püsivad piisavad, kuid arvestades makromajanduslikku olukorda, on tähelepaneliku jälgimise all



LHV Group

Aktsiainfo



- Aktsia hind IV kvartali lõpus 3,495 EUR ning LHV-l 37 500 aktsionäri
- Aktsiate käive IV kvartalis 12,3 EURm, börsitehingute keskmine hind 3,55 EUR
- LHV turuväärtus kvartali lõpu seisuga aktsia sulgemishinna alusel 1132 EURm



Madis Toomsalu

LHV Group juhatuse esimees
madis.toomsalu@lhv.ee

Meelis Paakspuu

LHV Group finantsjuht
meelis.paakspuu@lhv.ee