

LHV Group

Finantsplaan 2022-2026
15. veebruar 2022

Majandustulemuste prognoosi aluseks olevad eeldused on esitatud kommentaaride veerus



2021 – kiire kasv ja klientide suurem aktiivsus

LHV varade maht kasvas 2021. aastal 1,4 korda 6,8 miljardi euroni. Aasta lõpuks teenindasime 321 000 panga-, 170 000 pensionifondi ja 143 000 kindlustuse klienti. LHV Pank on suuruselt kolmas pank Eestis. LHV Kindlustus pakub laia toodete valikut. Ühendkuningriigis asutatud LHV UK on taotlemas pangalitsentsi.

Kiire kasv

- Pangaklientide arv: +63 200 (24%)
- Laenud: +468 mln (21%)
- Hoiused: +1688 mln (41%)
- UK klientide maksed: +11,3 mln tk (70%)

Klientidele

- Välisaktsiate tehingutasude langetamine
- Pensioni investeerimiskonto
- Krüptovaradega kauplemise teenus
- Ettevõttele konto avamine mobiiliäpis ja internetipangas

Tunnustused

- Parima teenindusega pank – Dive
- Parim pank – Euromoney / The Banker
- Finantssektori parim tööandja – CV-Online

Varahaldus

- Pensionireformi oodatust tagasihoidlikum mõju
- Parima tootlusega pensionifond Indeks
- Hea tootlusega aktiivselt juhitud fondid

Kindlustus

- Lai kindlustustoodete valik
- Klientide kõrge rahulolu kahjukäsitlemisega

Mitmekordne ärimahtude kasv viimase viie aasta jooksul

Finantstulemus, EURt	2017	2018	2019	2020	2021	
Tulud kokku, sh.	58 523	70 024	73 818	103 547	140 379	23%
Neto intressitulud	35 502	39 770	47 388	68 492	97 319	
Neto teenustasutulud	22 180	26 002	25 677	33 351	43 478	
Kulud kokku	31 945	33 807	39 266	43 975	65 183	18%
Ärikasum	26 578	36 217	34 552	59 572	75 197	
Laenude allahindlus	3 154	5 269	3 209	10 898	3 948	
Kasum enne tulumaksu	23 424	30 947	31 342	48 674	71 249	
Tulumaksukulu	1 248	3 758	4 250	8 827	10 986	
Puhaskasum	22 176	27 190	27 092	39 847	60 263	25%
Grupi aktsionäride kasum	19 601	25 237	24 797	37 950	58 261	
Ärimahud, EURm	2017	2018	2019	2020	2021	
Hoiused	1 537	1 422	2 701	4 120	5 808	
Laenud (neto)	732	919	1 687	2 209	2 677	
Fondide maht	1 103	1 214	1 374	1 537	1 349	
Võtmenäitajad	2017	2018	2019	2020	2021	
Kulu / tulu suhe (C/I)	54,6%	48,3%	53,2%	42,5%	46,4%	
ROE* (maksueelne)	18,8%	20,4%	16,9%	21,1%	26,0%	
ROE*	17,8%	18,0%	14,6%	17,9%	22,0%	
T1 kapitali adekvaatsus	14,0%	13,6%	13,9%	15,6%	15,1%	
Kogu kapitali adekvaatsus	18,3%	19,4%	18,0%	20,5%	19,0%	

- Viie aasta jooksul on laenude maht viiekordistunud. Hoiuste maht on kasvanud 7,5 korda. Fondide mahtu mõjutas negatiivselt pensionireform, kuid kasv on olnud 1,4 korda
- Viie aasta jooksul keskmine tulude kasv 23% ja kulude kasv 18%
- 2021. aastal läbi aegade kõrgeim klientide aktiivsus. Kiire orgaaniline kasv laenudes ja tavaklientide hoiustes. Rekordiline maht privaatpanganduses
- Finantseerimisallikaid on mitmekesistatud ja kaasatud kapitali kasvu toetamiseks. Grupi laenutegevus on konservatiivselt finantseeritud hoiustega. Hoiuste maht ületab laenude mahtu 3 miljardit eurot

Strategia

LHV Group

Missioon ja strateegia

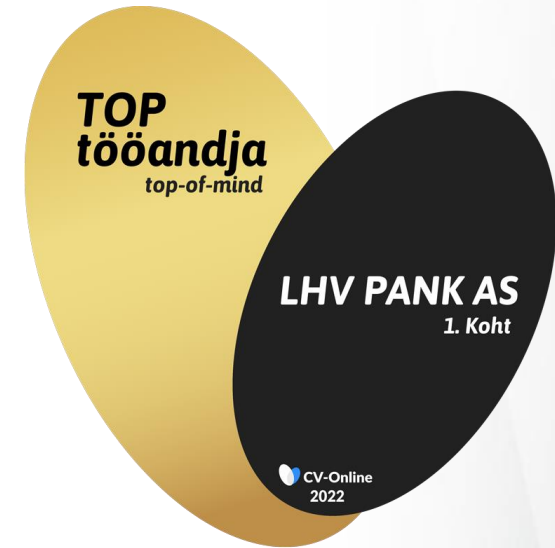
Meie missioon on parem juurdepääs finantsteenustele ja kapitalile.

LHV Pank – Suurim ja kasumlikuim pank Eestis

LHV Varahaldus – Kõige olulisem institutsionaalne investor Eestis

LHV Kindlustus – Kõrgeima kliendirahuloluga usaldusväärne kindlustuspartner

LHV UK pank – Kõige paindlikum partner finantsvahendajatele Ühendkuningriigis



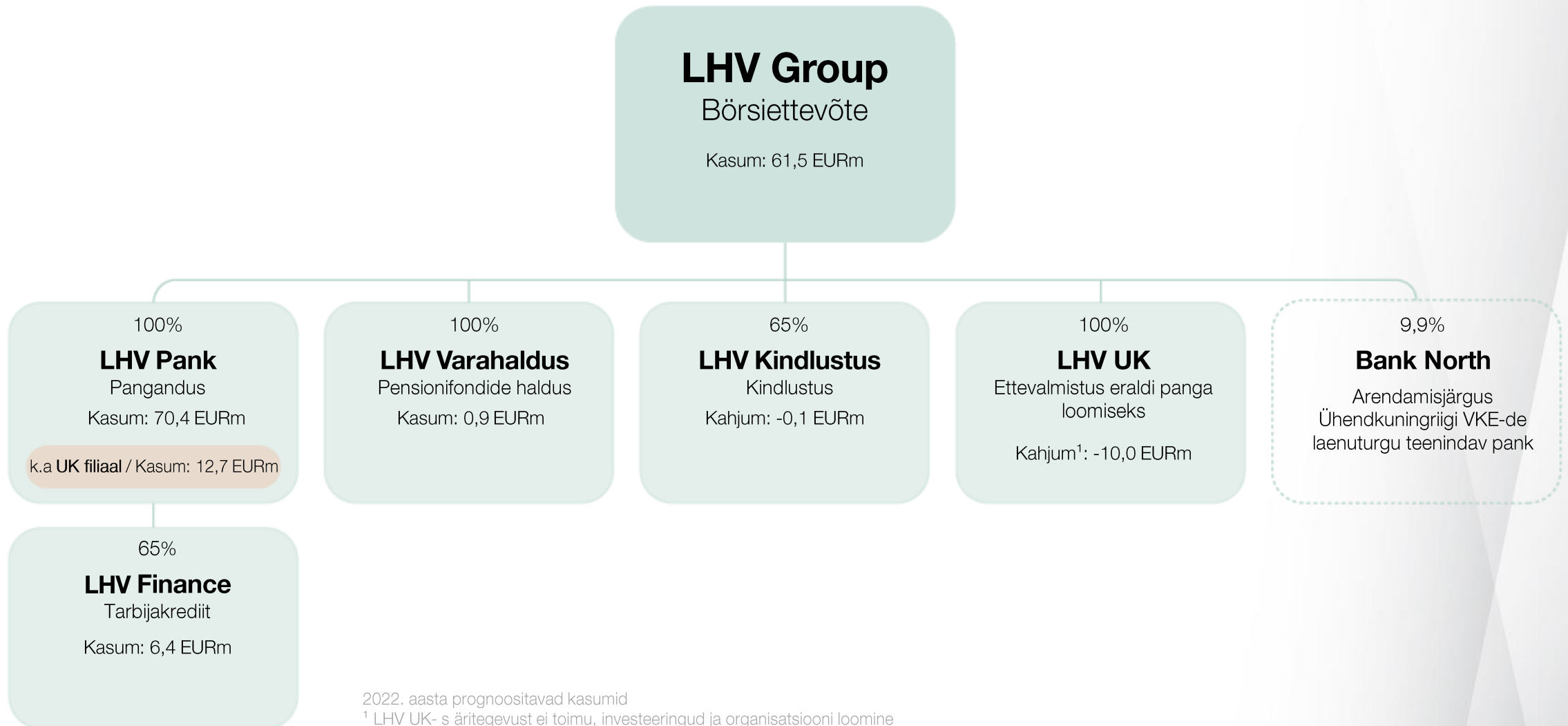
Pikaajalised sihid

LHV pikaajaliseks sihiks on pakkuda tugevaid suhteid oma partneritele, olles:

- klientidele parima teenindusega finantsteenuste pakkuja;
- rahvusvahelistele finantsvahendajatele kaasamõtlevaim finantsteenuste pakkuja;
- inimestele kõrget rahulolu, arengut ja eneseteostust pakkuv atraktiivne tööandja;
- investoritele läbipaistev ettevõte, mille omakapitali aastane tootlus ulatub 20%-ni;
- ühiskondlikult parimate juhtimispraktikate, positiivsete sotsiaalsete mõjude ja kliimaeesmärkidega ettevõte.

Finantsproгноос ja tegevusplaan

LHV Group Struktuur



Kasvavad ärimahud ja investeeringud Ühendkuningriigis

Finantstulemused, EURt	FP2022	2021	Δ YoY	Δ %
Tulud kokku, sh.	166 838	140 379	+26 459	+19%
Neto intressitulu	110 483	97 319	+13 164	+14%
Neto teenustasutulu	54 973	43 478	+11 495	+26%
Kulud kokku	83 889	65 183	+18 706	+29%
Kasum enne allahindlusi	82 949	75 197	+7 753	+10%
Laenude allahindlus	9 246	3 948	+5 298	+134%
Kasum enne tulumaksu	73 703	71 249	+2 454	+3%
Tulumaksukulu	12 210	10 986	+1 224	+11%
Puhaskasum	61 493	60 263	+1 230	+2%
Grupi aktsionäride kasum	59 250	58 261	+989	+2%
Ärimahud, EURm	FP2022	2021	Δ YoY	Δ %
Klientide hoiused	6 109	5 808	+302	+5%
Laenud klientidele, neto	3 097	2 677	+420	+16%
Finantsvahendajate maksete arv (mln tk)	38	27	+10	+37%
Fondide maht	1 389	1 349	+40	+3%
Võtmenäitajad	FP2022	2021	Δ YoY	
Kulu / tulu suhe (C/I)	50,3%	46,4%	+3,8 pp	
ROE* (maksueelne)	19,4%	26,0%	-6,5 pp	
ROE*	16,7%	22,0%	-5,3 pp	
T1 kapitali adekvaatsus	16,3%	15,1%	+1,2 pp	
Kogu kapitali adekvaatsus	20,5%	19,0%	+1,5 pp	

- 2022. aastal tulude kasv on seotud ärimahtude kasvuga ning ei sisalda erakorralisi tulusid
- Kasumlikkust mõjutavad LHV UK-s tehtavad kulud ja investeeringud pangalitsentsi saamiseks ning äritegevusega alustamiseks
- Finantsvahendajate hoiuste maht stabiliseerub, jaeklientide hoiuste maht kasvab
- Varahalduse fondide maht pöördub kasvule pärast 2021. aasta pensionireformi. 2022. aastal edukustasu ei prognoosi
- Kapitali adekvaatsus tugev. Jätkame sisereitingutel põhineva kapitaliarvestuse taotluse ettevalmistustega

LHV Group – pikk finantsplaan 2022-2026

Tugeva kasvu jätkumine

Finantstulemus, EURt	2022	2023	2024	2025	2026	
Tulud kokku, sh.	166 838	199 800	231 993	272 523	312 379	17%
Neto intressitulud	110 483	127 182	147 176	171 096	198 229	
Neto teenustasutulud	54 973	70 930	82 975	98 894	111 239	
Kulud kokku	83 889	94 303	102 680	107 624	115 265	12%
Ärikasum	82 949	105 497	129 313	164 899	197 114	
Laenude allahindlus	9 246	12 738	15 204	17 033	18 752	
Kasum enne tulumaksu	73 703	92 759	114 109	147 866	178 361	
Tulumaksukulu	12 210	13 720	15 937	19 399	22 575	
Puhaskasum	61 493	79 040	98 172	128 467	155 786	21%
Grupi aktsionäride kasum	59 250	75 988	93 894	122 489	148 222	
Ärimahud, EURm	2022	2023	2024	2025	2026	
Hoiused	6 109	6 841	7 504	8 301	8 912	
Laenud (neto)	3 097	3 674	4 296	4 905	5 520	
Finantsvahendajate maksete arv (mln tk)	38	59	80	101	132	
Fondide maht	1 389	1 522	1 675	1 793	1 935	
Võtmenäitajad	2022	2023	2024	2025	2026	
Kulu / tulu suhe (C/I)	50,3%	47,2%	44,3%	39,5%	36,9%	
ROE* (maksueelne)	19,4%	20,2%	20,8%	22,3%	22,3%	
ROE*	16,7%	17,8%	18,5%	20,1%	20,2%	
T1 kapitali adekvaatsus	16,3%	15,9%	16,2%	17,1%	18,2%	
Kogu kapitali adekvaatsus	20,5%	19,7%	19,4%	19,0%	19,8%	

- Eeldused: tervisekriisist taastumine, ärimahtude suurenemine, baasintressimäärade kasv, 6-kuu euribor positiivne alates 2025. aastast, dividendipoliitika püsimine, Varahalduse edukustasu alates 2023. aastast
- Kõikide oluliste ärimahtude orgaaniline kasv 5 aasta jooksul. Laenude mahu kahekordne ja hoiuste mahu 1,5-kordne kasv, fondide mahu taastumine varasemale tipptasemele 2024. aastal
- Tulude kasv oluliselt kiirem kulude kasvust. Kulude puhul oluline mõjutaja töjõukulude kasv. Kasumi 2,5-kordne kasv
- Maksueelsel kasumil ja puhaskasumil põhineva omakapitali 20% tootluse saavutamine vastavalt 2023. ja 2025. aastal

Ärimahtude kasvatamine kõikides ärivaldkondades

Jaepanganduses

- Üle-eestiline kliendibaasi kasvatamine
- Kodulaenu turuosa kasvatamine
- Investeerimisteenuste täiendamine ja mahtude kasvatamine
- Klientide aktiveerimine
- Mobiilipanga ja internetipanga täiendamine
- Parim teenindus igas kanalis

Ettevõtete panganduses

- Ettevõtete laenude kasvatamine
- Sisereitingute meetodi (IRB) projektiga jätkamine

Finantsvahendajate valdkonnas

- Ühendkuningriigi äritegevuse arendamine
- Makseteenuste arendamine
- Korrespondentpankade võrgu laiendamine
- Valuutavahetuse teenuse arendamine
- Kaartide väljastamise teenuse arendamine
- Riskiorganisatsiooni arendamine ja äriarendusmeeskonna tugevdamine

LHV Pank – finantsplaan 2022

Ärimahtude kasv koos tugevate tulemustega

Finantstulemused, EURt	FP2022	2021	Δ YoY	Δ %
Tulud kokku, sh.	153 937	127 894	+26 043	+20%
Neto intressitulud	110 931	97 662	+13 269	+14%
Neto teenustasutulu	42 253	31 172	+11 081	+36%
Kulud kokku	62 978	49 339	+13 639	+28%
Kasum enne allahindlusi	90 959	78 555	+12 404	+16%
Laenude allahindlus	9 246	3 948	+5 298	+134%
Kasum enne tulumaksu	81 713	74 607	+7 106	+10%
Tulumaksukulu	11 312	10 556	+755	+7%
Puhaskasum, sh.	70 401	64 051	+6 350	+10%
grupi aktsionäride kasum	68 114	61 761	+6 352	+10%
Ärimahud, EURm	FP2022	2021	Δ YoY	Δ %
Klientide hoiused	6 155	5 847	+308	+5%
Laenud klientidele, neto	3 097	2 677	+420	+16%
Võtmenäitajad	FP2022	2021	Δ YoY	
Kulu / tulu suhe (C/I)	40,9%	38,6%	+2,3 pp	
ROE* (maksueelne)	25,9%	30,6%	-4,7 pp	
ROE*	22,3%	26,2%	-4,0 pp	
T1 kapitali adekvaatsus	15,6%	14,9%	+0,7 pp	
Kogu kapitali adekvaatsus	19,0%	17,5%	+1,5 pp	

- Neto intressitulude kasv tulenevalt laenumahtude kasvust, sh eelnenud aastast
- Neto teenustasutulude kasv peamiselt tulenevalt ärimahtude kasvust finantsvahendajate, maksete kogumise ja investeerimisteenuste valdkondades
- Finantsvahendajate hoiuste stabiliseerumine 2 EURmld juures
- Ettevõtete panganduse laenude kasv 170 EURm, kodulaenude kasv 183 EURm
- Kulude kasv peamiselt personalikuludest
- Laenude allahindlused kasvavad koos portfelli mahuga, allahindluse määr pikemaajalisel keskmisel tasemel

Fondide maht jätkab kasvamist, väiksem II sambast lahkumise mõju

Finantstulemused, EURt	FP2022	2021	Δ YoY	Δ %
Tulud kokku	8 625	11 952	-3 327	-28%
Kulud kokku	6 867	10 015	-3 149	-31%
Kasum enne tulumaksu	1 758	1 936	-178	-9%
Tulumaksukulu	830	1 241	-411	-33%
Puhaskasum	928	695	+233	+34%
Ärimahud	FP2022	2021	Δ YoY	Δ %
Fondide maht, EURm	1 389	1 349	+40	+3%
Aktiivsete IIs klientide arv, tuh.	129	138	-9	-6%
Võtmenäitajad	FP2022	2021	Δ YoY	
Kulu / tulu suhe (C/I)	79,6%	83,8%	-4,2 pp	
ROE* (maksueelne)	7,3%	7,1%	+0,2 pp	
ROE*	3,9%	2,5%	+1,3 pp	

- Tulud väiksemad eelmise aasta septembris vähenenud fondide mahust tingituna ning ka seetõttu, et edukustasu finantsplaanis 2022. aastal ette ei nähta
- Kulubaas väiksem madalama immateriaalse vara amortisatsiooni tõttu
- Suurimates aktiivselt juhitud fondides otsime parima tootluse saavutamiseks investeerimisvõimalusi kõikides varaklassides, portfelli varade jaotus ligilähedane pikaajalisele eesmärgile
- Fondide mahud jätkavad kasvamist veidi kahanevast kliendibaasist hoolimata

LHV Kindlustus – finantsplaan 2022

Ärimahtude kiire kasv

Finantstulemused, EURt	FP2022	2021	Δ YoY	Δ %
Tulud kokku	2 884	1 073	+1 811	+169%
Kulud kokku	3 012	1 894	+1 118	+59%
Kasum enne tulumaksu	-129	-822	+693	-84%
Tulumaksukulu	0	1	-1	-100%
Puhaskasum, sh.	-129	-823	+694	-84%
grupi aktsionäride kasum	-84	-535	+451	-84%
Ärimahud	FP2022	2021	Δ YoY	Δ %
Brutopreemiad, EURm	11 504	6 747	+4 757	+71%
Võtmenäitajad	FP2022	2021	Δ YoY	
Kulu / tulu suhe (C/I)	104,5%	176,6%	-72,2 pp	
Neto kahjusuhe	56,4%	48,7%	+7,8 pp	
Neto kulusuhe	47,2%	87,7%	-40,4 pp	
ROE* (maksueelne)	-2,0%	-11,7%	+9,7 pp	
ROE*	-2,0%	-11,7%	+9,7 pp	

- Tulubaasi kiire kasv tulenevalt ärimahtude suurenemisest kõigis müügikanalites ja tooteliikides
- Tootevaliku laiendamine tervise- ja õnnetusjuhtumi kindlustusega eraisikutele ning vara- ja vastutuskindlustusega ettevõtetele
- Klientide arv kasvab 158 tuhandeni
- Jätkub infotehnoloogia ja sisemiste protsesside arendamine
- Kulude kasv peamiselt personalikuludest ja uute toodete arenduskuludest
- Kahjukäsitlemise kõrgeim kliendirahulolu on prioriteet ka edaspidi

Viie aasta eesmärgid

LHV Pank

Parima teenindusega pank

LHV UK

Kiire kasvuga rahvusvaheline äri

3100 / 2800 EURm

Hoiuste ja laenude kasv

105 mln

UK klientide maksete arvu kasv

Madis Toomsalu

LHV Group juhatuse liige
madis.toomsalu@lhv.ee

Meelis Paakspuu

LHV Group finantsjuht
meelis.paakspuu@lhv.ee