

# LHV Group

III kvartali tulemused  
24. oktoober 2017

# Tugevate trendidega III kvartal

## Klientide mugavus

- Videotuvastusega 400 klienti
- Arenev mobiilipank

## Ärimahtude rekordid

- Hoiused
- Laenud
- Fondid
- Kliendid
- Maksed
- Kaarditehingud

## Pensionifondide Eesti investeringud

- Üürimajad Põhja-Tallinnas
















## Kapitalinõuete muutus

- Koguumavahendite nõue 15,06% (seni 16,19%)
- SREPi täiendav nõue 1,01% (seni 1,89%)

## Muu

- Börsihai vs investor Toomas
- LHV Pank süsteemselt oluline pank alates 2018
- IFRS 9 mõju allahindlustele
- IFRS 15 mõju Varahalduse müügikulude kapitaliseerimisele

## Kiire kasv koos rekordilise aktiivsusega

Finantstulemus, EURt	9 kvartalit	III kv-17	II kv-17	Δ kvartal
Neto intressitulu		8 863	8 607	+257
Neto teenustasutulu		5 695	5 213	+482
Muud tegevustulud ja -kulud		38	845	-807
<b>Tulud kokku</b>		<b>14 596</b>	<b>14 665</b>	<b>-68</b>
<b>Kulud kokku</b>		<b>7 838</b>	<b>7 926</b>	<b>-89</b>
<b>Kasum enne allahindlusi</b>		<b>6 759</b>	<b>6 739</b>	<b>+20</b>
Laenude allahindlus		1 261	1 839	-578
Tulumaksukulu		42	21	+21
<b>Puhaskasum</b>		<b>5 456</b>	<b>4 878</b>	<b>+578</b>
<b>Ärimahud, EURm</b> <td><b>9 kvartalit</b> <td><b>III kv-17</b> <td><b>II kv-17</b> <td><b>Δ kvartal</b></td> </td></td></td>	<b>9 kvartalit</b> <td><b>III kv-17</b> <td><b>II kv-17</b> <td><b>Δ kvartal</b></td> </td></td>	<b>III kv-17</b> <td><b>II kv-17</b> <td><b>Δ kvartal</b></td> </td>	<b>II kv-17</b> <td><b>Δ kvartal</b></td>	<b>Δ kvartal</b>
Klientide hoiused		1 268	1 008	+260
Laenud klientidele, neto		656	606	+49
Fondide maht		1 067	1 035	+33
Klientide arv (tuh.)		406	392	+14
<b>Võtmenäitajad</b> <td><b>9 kvartalit</b> <td><b>III kv-17</b> <td><b>II kv-17</b> <td><b>Δ kvartal</b></td> </td></td></td>	<b>9 kvartalit</b> <td><b>III kv-17</b> <td><b>II kv-17</b> <td><b>Δ kvartal</b></td> </td></td>	<b>III kv-17</b> <td><b>II kv-17</b> <td><b>Δ kvartal</b></td> </td>	<b>II kv-17</b> <td><b>Δ kvartal</b></td>	<b>Δ kvartal</b>
Kulu / tulu suhe (C/I)		53,7%	54,0%	-0,4 pp
ROE (omanike osa)		18,1%	16,4%	+1,7 pp

- III kvartali märksõnaks on portfellide kiire kasv koos klientide rekordiliste aktiivsuse näitajatega
- Intressitulu rekordilisel tasemel, teenustasutulud taastumas
- Krediidiportfelli kvaliteet hea, kuid tegime ettevaatavalt allahindlused üksikute probleemsete klientide osas
- Pensionifondide fookuses Eesti investeringud
- Kulu / tulu suhe 53,7% ja ROE 18,1% heal tasemel

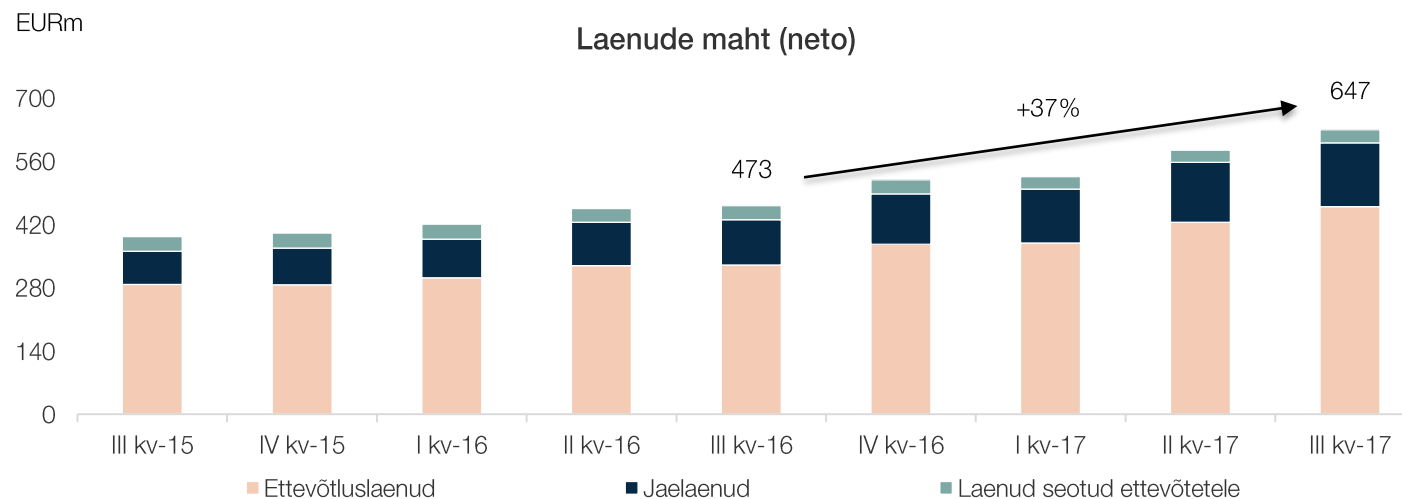
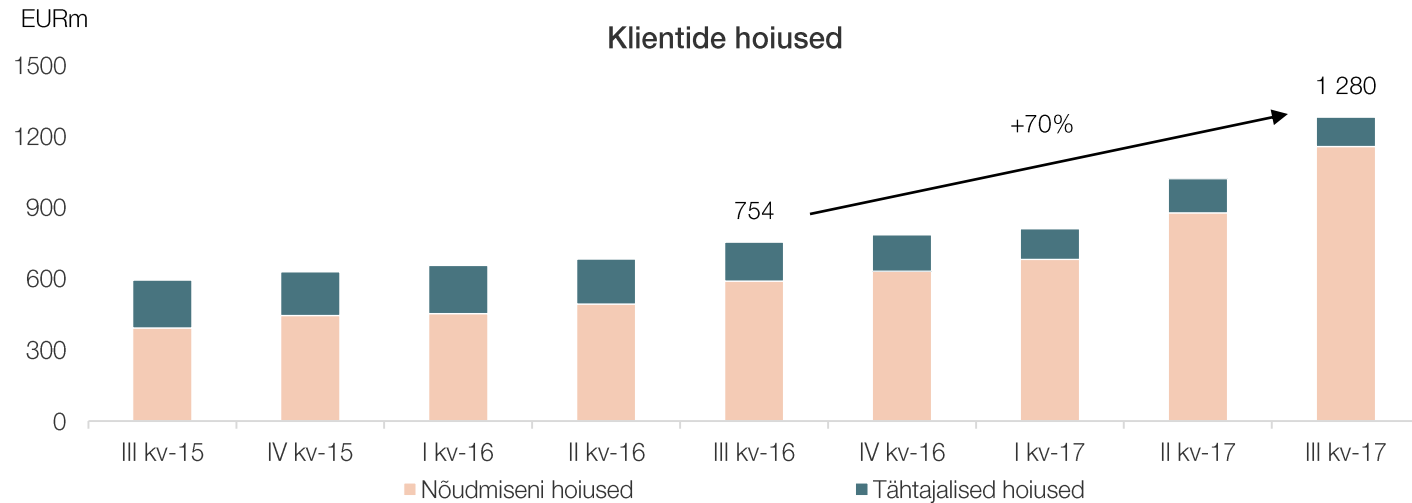
# LHV Group – võrdlus finantsplaaniga

## Puhaskasum finantsplaaniga võrreldes +0,3 EURm

Finantstulemus, EURt	13 kuud	sept.17	YTD17	YTD16	FP YTD	Δ YTD FP
<b>Tulud kokku, sh.</b>		4 807	43 084	36 942	43 561	-477
Neto intressitulud		3 044	25 634	21 714	27 561	-1 927
Neto teenustasutulu		1 829	16 193	13 339	15 622	+571
<b>Kulud kokku</b>		2 763	23 459	21 087	24 017	-558
<b>Kasum enne allahindlusi</b>		2 044	19 625	15 856	19 544	+81
Laenude allahindlus		128	3 193	1 497	3 022	+172
Tulumaksukulu		14	1 046	201	1 449	-403
<b>Puhaskasum, sh.</b>		1 902	15 385	14 159	15 073	+312
grupi aktsionäride kasum		1 760	13 917	12 919	13 617	+300
<b>Ärimahud, EURm</b>	<b>13 kuud</b>	<b>sept.17</b>	<b>YTD17</b>	<b>YTD16</b>	<b>FP YTD</b>	<b>Δ YTD FP</b>
Klientide hoiused		1 268	1 268	741	866	+402
Laenud klientidele, neto		656	656	478	631	+24
Fondide maht		1 067	1 067	937	1 119	-51
<b>Võtmenäitajad</b>	<b>13 kuud</b>	<b>sept.17</b>	<b>YTD17</b>	<b>YTD16</b>	<b>FP YTD</b>	<b>Δ YTD FP</b>
Kulu / tulu suhe (C/I)		57,5%	54,4%	57,1%	55,1%	-0,7 pp
ROE (omanike osa)		18,9%	17,2%	20,8%	17,1%	+0,1 pp
Neto intressimarginaal (NIM)		2,7%	3,2%	3,7%	3,9%	-0,7 pp
ROA (varade tootlus)		1,7%	1,9%	2,3%	2,1%	-0,2 pp

- Tulud jäävad finantsplaanile alla seoses madalama intressituluga. Samas teenustasutulu on oodatust mõnevõrra parem
- Kulud finantsplaanist madalamad peamiselt väiksemate personali- ja IT-kulude tõttu
- Laenude allahindlused ületavad finantsplaani, aasta lõpp pigem tugev
- 9 kuu seisuga on kulu/tulu 54,4% ning ROE 17,2%
- Finantsplaan püsib. Puhaskasum plaanitust suurem 0,3 EURm võrra

# Tugev laenuportfelli kasv teist kvartalit järjest



- Kvartaliga kasvas panga klientide arv 5100 võrra 128 000 kliendini. Videotuvastuse kaudu sõlmiti 400 kliendilepingut
- Uued rekordtasemed klientide aktiivsus maksetes, kaarditehingutes ja kaarditehingute vastuvõtmises
- Hoiused kasvasid 260 EURm, enamuse kasvust andis üks fin-tech ettevõtte. Hoius on hinnastatud ja hoitud likviidsena täies mahus
- Laenud kasvasid 48 EURm. Kasv tuli peamiselt ettevõtete ja kodulaenudest. Uue teenusena said interneti- ja mobiilipangas klientidele nähtavaks kõik laenulepingud

## Kvartali kulu/tulu suhe alla 50%

Finantstulemus, EURt	9 kvartalit	III kv-17	II kv-17	Δ kvartal
Neto intressitulu		7 928	7 658	+270
Neto teenustasutulu		2 143	1 809	+334
Muud tegevustulud ja -kulud		26	837	-812
<b>Tulud kokku</b>		<b>10 097</b>	<b>10 304</b>	<b>-207</b>
<b>Kulud kokku</b>		<b>5 039</b>	<b>5 063</b>	<b>-24</b>
<b>Kasum enne allahindlusi</b>		<b>5 057</b>	<b>5 240</b>	<b>-183</b>
Laenude väärtuse langus		1 098	1 882	-783
<b>Puhaskasum</b>		<b>3 959</b>	<b>3 359</b>	<b>+600</b>
<b>Ärimahud, EURm</b> <td><b>9 kvartalit</b> <td><b>III kv-17</b> <td><b>II kv-17</b> <td><b>Δ kvartal</b> </td></td></td></td>	<b>9 kvartalit</b> <td><b>III kv-17</b> <td><b>II kv-17</b> <td><b>Δ kvartal</b> </td></td></td>	<b>III kv-17</b> <td><b>II kv-17</b> <td><b>Δ kvartal</b> </td></td>	<b>II kv-17</b> <td><b>Δ kvartal</b> </td>	<b>Δ kvartal</b>
Klientide hoiused		1 280	1 022	+259
Laenud klientidele (neto)		647	599	+48
Klientide arv (tuh.)		159	153	+6
<b>Võtmenäitajad</b> <td><b>9 kvartalit</b> <td><b>III kv-17</b> <td><b>II kv-17</b> <td><b>Δ kvartal</b> </td></td></td></td>	<b>9 kvartalit</b> <td><b>III kv-17</b> <td><b>II kv-17</b> <td><b>Δ kvartal</b> </td></td></td>	<b>III kv-17</b> <td><b>II kv-17</b> <td><b>Δ kvartal</b> </td></td>	<b>II kv-17</b> <td><b>Δ kvartal</b> </td>	<b>Δ kvartal</b>
Kulu / tulu suhe		49,9%	49,1%	+0,8 pp
ROE (omanike osa)		16,1%	14,2%	+1,8 pp
Neto intressimarginaal		2,5%	2,9%	-44 bp

- Kasumiks kujunes 4,0 EURm. Tavapärase tulu- ja kulubaasi kõrval tehti olulises mahus laenude allahindlusi. Laenude allahindlustest tuli 1,0 EURm ühelt kliendilt
- Kulu/tulu suhe püsis teist kvartalit järjest alla 50%
- Tulenevalt laenuportfelli kiiremast kasvust kui planeeritud, suurendati panga aktsiakapitali 3 EURm võrra
- Kolmandas kvartalis vähenesid pangale rakenduvad kapitalinõuded

# LHV Pank – võrdlus finantsplaaniga

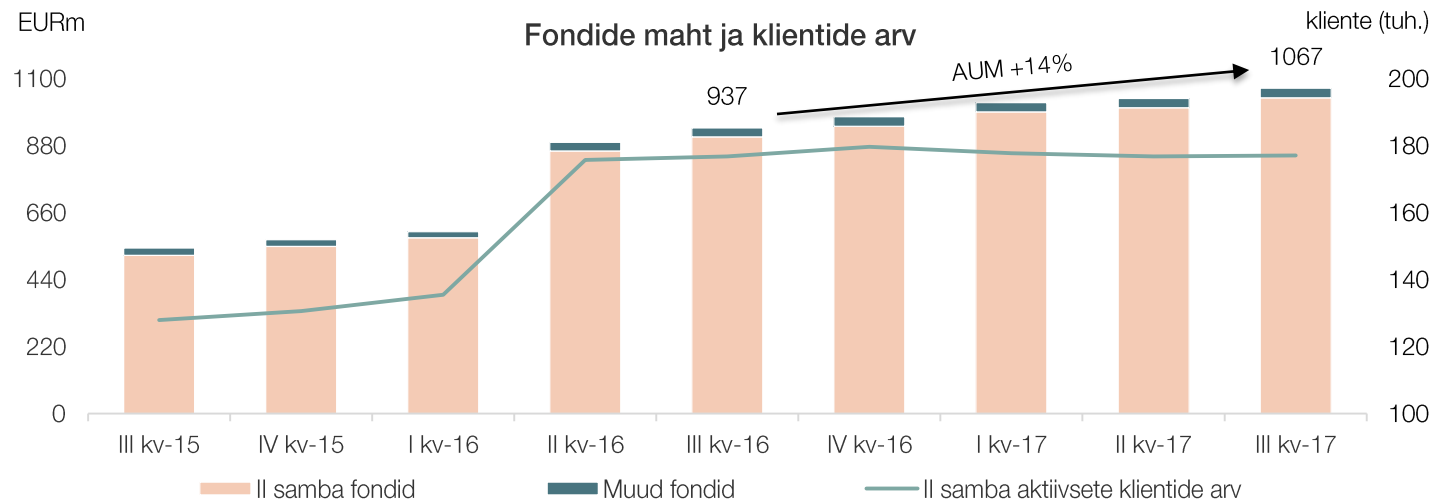
## Puhaskasum finantsplaaniga võrreldes +0,2 EURm

Finantstulemus, EURt	13 kuud	sept.17	YTD17	YTD16	FP YTD	Δ YTD FP
<b>Tulud kokku, sh.</b>		<b>3 319</b>	<b>29 649</b>	<b>24 232</b>	<b>29 256</b>	<b>+393</b>
Neto intressitulu		2 728	22 754	18 376	24 115	-1 361
Neto teenustasutulu		653	5 771	3 949	4 996	+775
<b>Kulud kokku</b>		<b>1 839</b>	<b>15 005</b>	<b>13 074</b>	<b>15 555</b>	<b>-550</b>
<b>Kasum enne allahindlusi</b>		<b>1 480</b>	<b>14 644</b>	<b>11 158</b>	<b>13 700</b>	<b>+943</b>
Laenude allahindlus		54	3 050	1 091	2 344	+706
<b>Puhaskasum</b>		<b>1 427</b>	<b>11 593</b>	<b>10 067</b>	<b>11 356</b>	<b>+237</b>
<b>Ärimahud, EURm</b>	<b>13 kuud</b>	<b>sept.17</b>	<b>YTD17</b>	<b>YTD16</b>	<b>FP YTD</b>	<b>Δ YTD FP</b>
Klientide hoiused		1 280	1 280	754	879	+401
Laenud klientidele, neto		647	647	473	624	+23
<b>Võtmenäitajad</b>	<b>13 kuud</b>	<b>sept.17</b>	<b>YTD17</b>	<b>YTD16</b>	<b>FP YTD</b>	<b>Δ YTD FP</b>
Kulu / tulu suhe (C/I)		55,4%	50,6%	54,0%	53,2%	-2,6 pp
T1 kapitali adekvaatsus		13,9%	13,9%	14,2%	14,2%	-0,4 pp
Kogu kapitali adekvaatsus		17,0%	17,0%	18,6%	17,7%	-0,6 pp
Neto intressimarginaal (NIM)		2,5%	2,9%	3,1%	3,4%	-0,6 pp

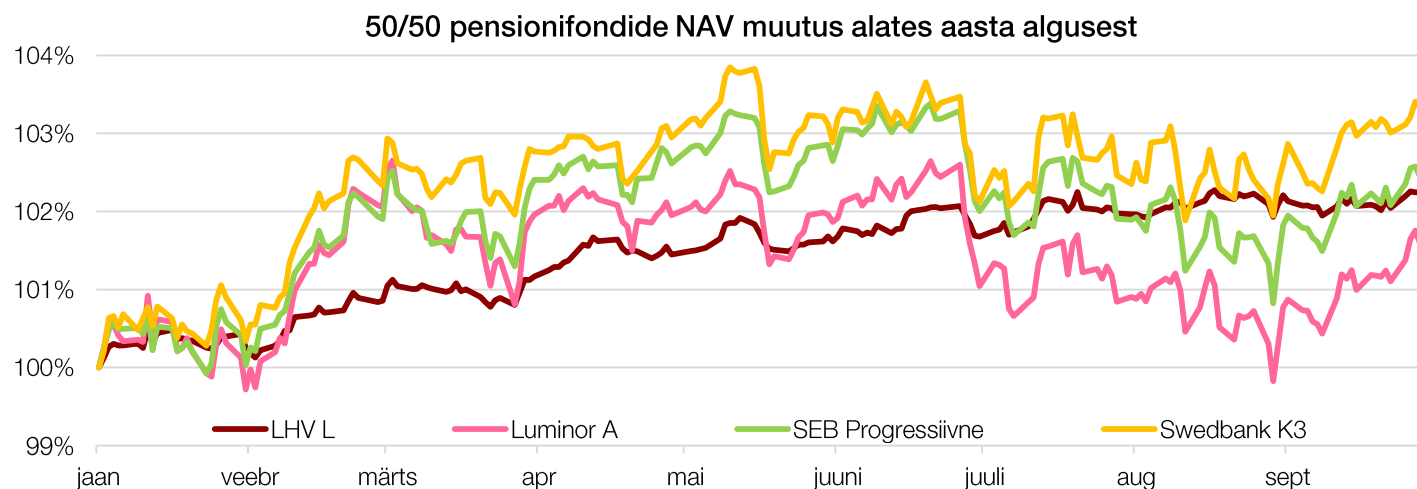
- Hoiuste kasvus suur osa finants-tehnoloogia ettevõtetel. Tavahoiuste kasv ootuspärane
- Laenud 23 EURm võrra plaanist ees
- Kasum ootuspärane. Intressitulu väiksem madalamate laenumahtude tõttu I kvartalis. Teenustasutulu suurem fin-tech ettevõtetelt teenitava tulu tõttu. Üldine krediidikvaliteet heal tasemel. Laenude allahindlused seotud üksikute klientidega
- 2018. aasta algusest saab pank üheks neljast süsteemselt olulisest pangast Eestis ja hädaolukorra seaduse järgi neljandaks elutähtsat teenust osutavaks pangaks Eestis



## Eesti investeringud pakuvad stabiilsemat tootlust



- Kohalike investeringute osakaalu kasv jätkub. LHV fondid hakkasid investeerima üürimajadesse. IV kvartal toob mitu uut Eesti investeringut
- Globaalsete aktsiaturgude riski hoiamel madalal tasemel
- Fondide koondmaht kasvas 33 EURm võrra





## Fondide kasv suurendas tulusid

Finantstulemus, EURt	9 kvartalit	III kv-17	II kv-17	Δ kvartal
<b>Tulud kokku</b>		3 340	3 204	+135
Müügikulud		627	405	+222
Muud tegevuskulud		1 043	1 192	-149
<b>Kulud kokku</b>		1 670	1 597	+73
<b>Ärikasum</b>		1 669	1 607	+62
Netofinantstulud kokku		8	5	+3
Tulumaksukulu		0	0	+0
<b>Puhaskasum</b>		1 677	1 612	+65
<b>Ärimahud, EURm</b>	<b>9 kvartalit</b>	<b>III kv-17</b>	<b>II kv-17</b>	<b>Δ kvartal</b>
II samba netovarad		1 037	1 004	+33
III samba netovarad		16	15	+0
Eurofondide netovarad		15	15	-0
Aktiivsete IIs klientide arv (tuh.)		177	177	+0
<b>Võtmenäitajad</b>	<b>9 kvartalit</b>	<b>III kv-17</b>	<b>II kv-17</b>	<b>Δ kvartal</b>
Kulu / tulu suhe		50,0%	49,8%	+0,2 pp
ROE		48,5%	41,7%	+6,7 pp

- II samba fondide igakuine orgaaniline kasv on ~11 EURm
- Müügikulud oodatult kõrgemal tasemel. II samba aktiivsete klientide arv kasvas 0,3 tuhande võrra
- Fondide varade hoidmisega seotud kulud vähenesid

# LHV Varahaldus – võrdlus finantsplaaniga

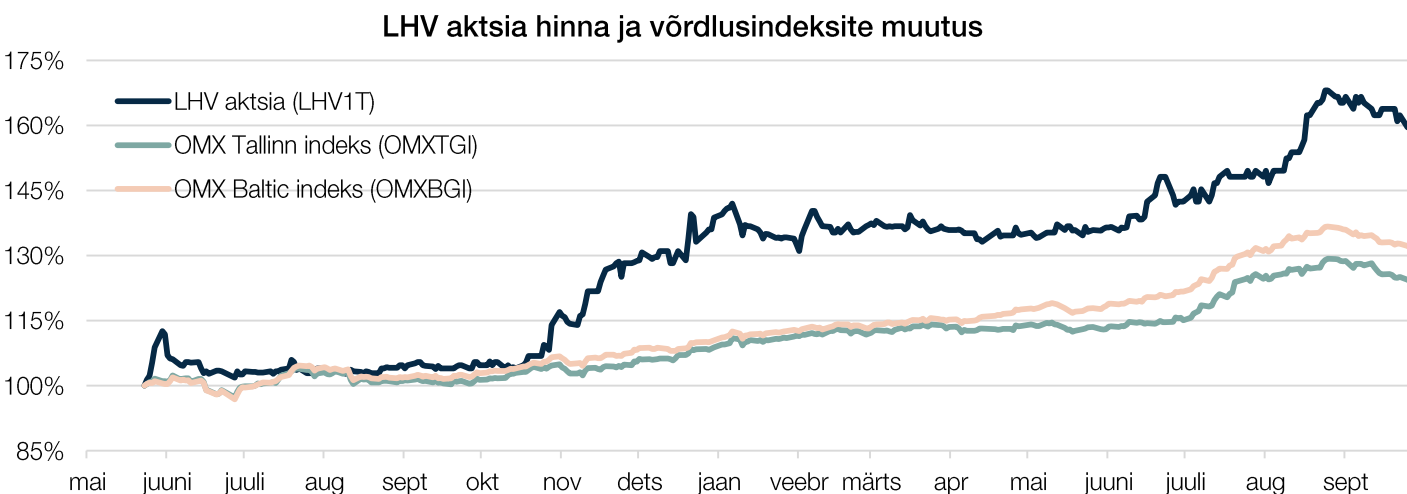
## 9 kuu tulud kokku 10 EURm

Finantstulemus, EURt	13 kuud	sept.17	YTD17	YTD16	FP YTD	Δ YTD FP
Tulud kokku		1 094	9 958	9 155	10 151	-193
Kulud kokku		542	4 994	4 788	4 960	+34
Kasum enne tulumaksu		552	4 964	4 367	5 191	-227
Tulumaksukulu		0	951	0	1 275	-324
Puhaskasum		552	4 014	4 367	3 916	+97
<b>Ärimahud</b>	<b>13 kuud</b>	<b>sept.17</b>	<b>YTD17</b>	<b>YTD16</b>	<b>FP YTD</b>	<b>Δ YTD FP</b>
Fondide maht, EURm		1 067	1 067	937	1 119	-51
Aktiivsete lls klientide arv, tuh.		177	177	177	181	-4
<b>Võtmenäitajad</b>	<b>13 kuud</b>	<b>sept.17</b>	<b>YTD17</b>	<b>YTD16</b>	<b>FP YTD</b>	<b>Δ YTD FP</b>
Kulu / tulu suhe (C/I)		49,4%	50,7%	53,1%	49,4%	+1,4 pp
Fondide keskmine tootlus		0,0%	2,1%	2,4%	2,4%	-0,3 pp

- Tulud on fondide mahu tõttu plaanist väiksemad
- Mõned kulud on plaaniga võrreldes kantud varem. I kvartali tulumaksukulu oli väiksem
- Puhaskasumi osas plaan püsib

# LHV Group

## Aktiainfo



- LHV aktsia hind oli III kvartali lõpuks 11 EUR juures
- Aktsiatega tehti III kvartalis börsil kokku 1343 tehingut kogumahuga 3,8 EURm, börsitehingute kaalutud keskmine hind oli 10,85 EUR
- III kvartali aktsionäridele kuuluv kasum aktsia kohta (EPS) on 0,20 EUR ning kumulatiivne 9 kuu kasum aktsia kohta on 0,55 EUR
- 30.09.2017 oli LHV-I kokku 5181 aktsionäri ning 51% aktsiatest kuulus nõukogu ja juhatuse liikmetele ning nendega seotud isikutele
- LHV turuväärtus 30.09.2017 oli aktsia sulgemishinna alusel 283 EURm

**100 EURm**

Eesti investeerimisotsuseid

**17,2%**

ROE

**118 EURm**

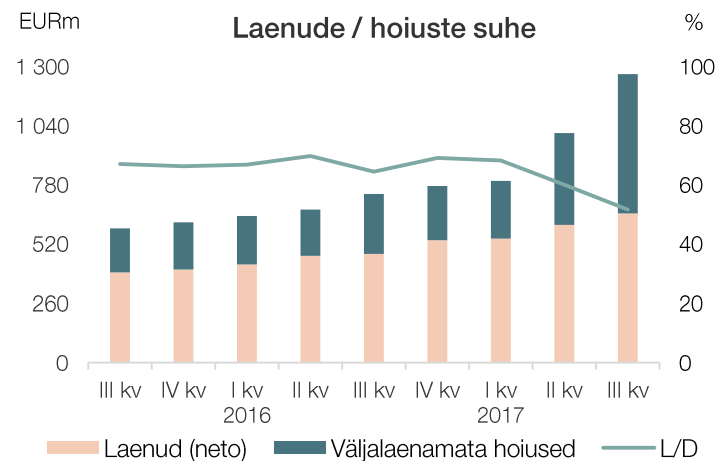
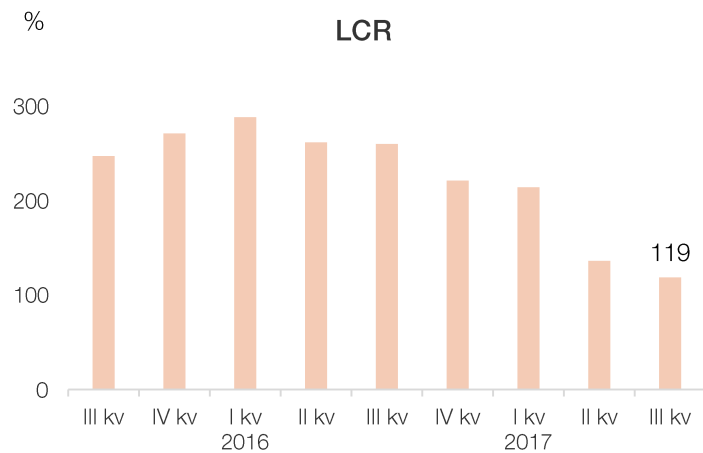
Laenuportfellide kasv

**15 500**

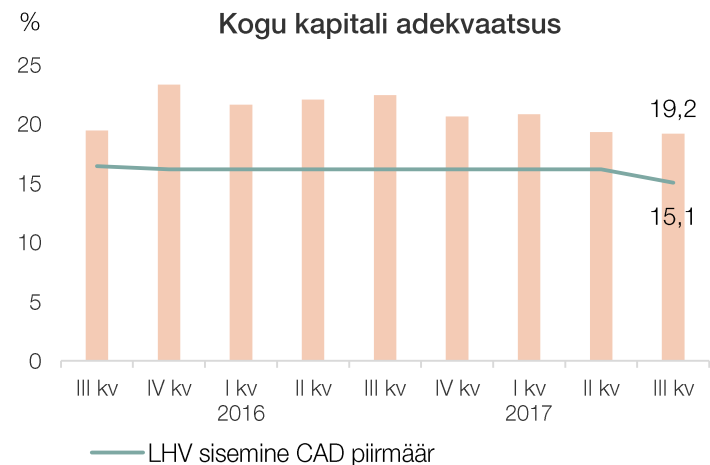
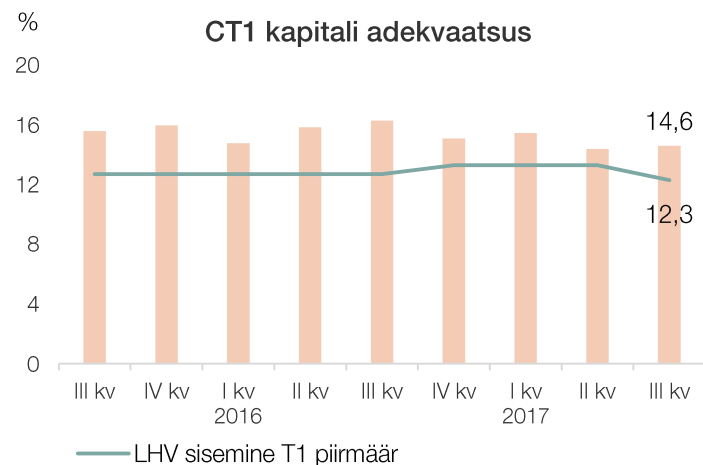
Panga klientide arvu kasv

Lisad

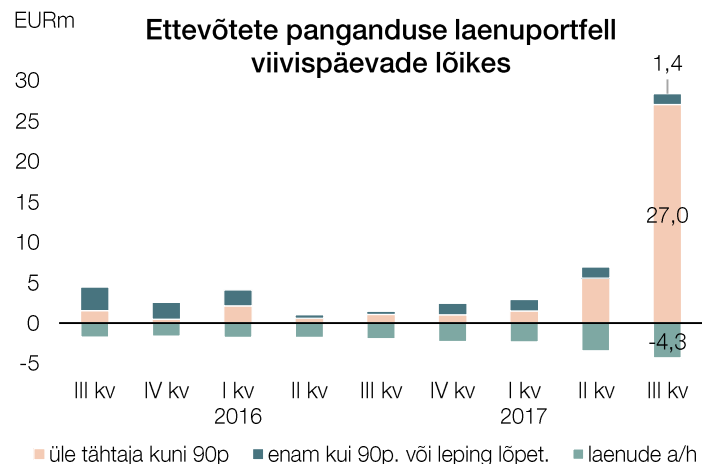
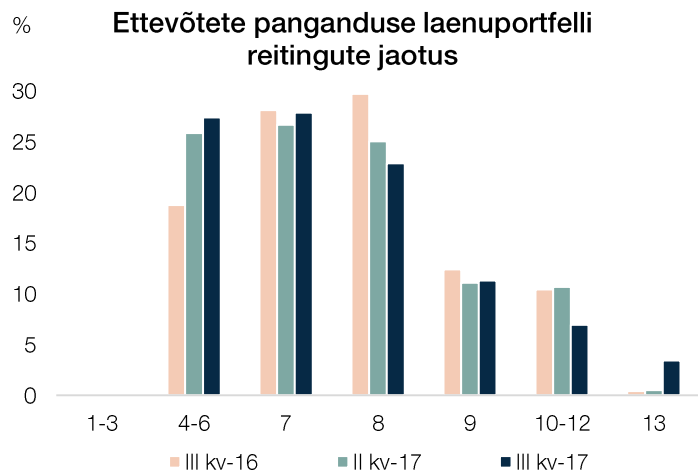
# Maksevahendajate mõjudega kvartal



- LCR ja laenude / hoiuste suhe mõjutatud ühe suurema maksevahendaja kontojäägist
- Kapitali adekvaatsus tugev ja märgatavalt üle regulatiivsete ja sisemiste eesmärkide



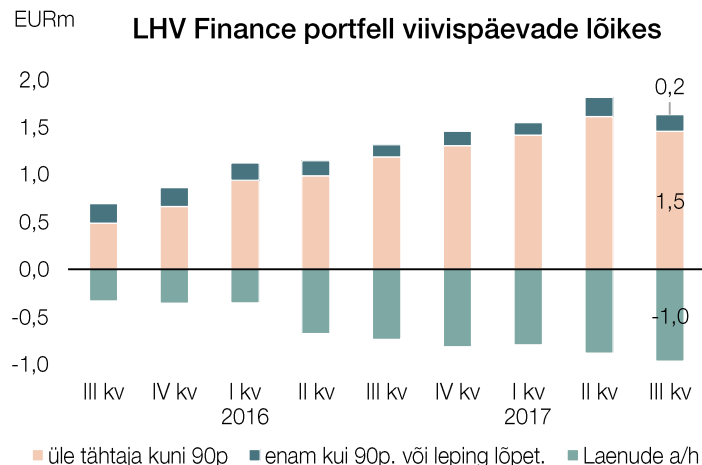
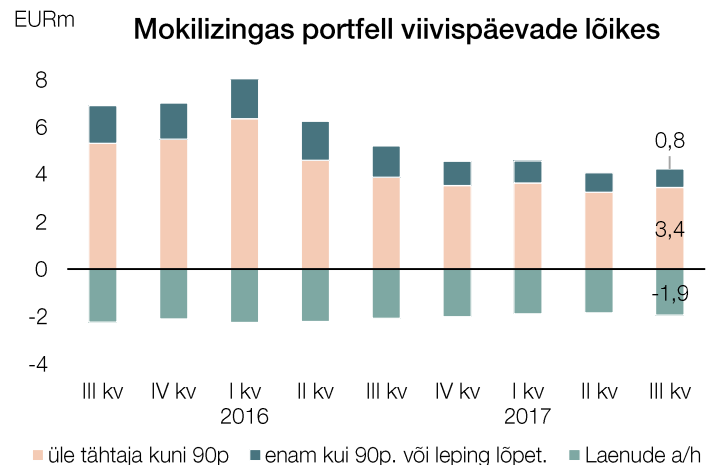
# III kvartal mõjutatud paarist võlglasest



- Ettevõtete panganduse laenuportfelli võlgnevuste kasv seotud ühe makseviivitusse sattunud kliendi ja paari tavapärase kliendi mõnepäevase võlgnevusega. Oktoobri keskpaigaks on võlgnevuste tase langenud 12 EURm võrra

- Muude panga portfelli puhul viivisnõuete osakaal madal

- Mokilizingase krediitkvaliteet pidevalt paranemas





## **Madis Toomsalu**

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

## **Meelis Paakspuu**

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