



UNION BANCAIRE PRIVÉE

## Comunicado de prensa

### Resultados semestrales de 2018

## UBP logra un beneficio neto de 115 millones CHF en el primer semestre de 2018

Ginebra, 19 de julio de 2018

- El *beneficio neto* aumenta un 5,3% con relación al obtenido en el primer semestre de 2017 y alcanza 115,3 millones CHF a 30 de junio de 2018, en comparación con los 109,5 millones CHF del 30 de junio del pasado año.
- El *resultado operativo* asciende a 147,4 millones CHF, en comparación con los 133,9 millones CHF de hace doce meses, lo que representa un aumento del 10,1% (+13,5 millones CHF).
- Los *activos bajo gestión* suman 128.400 millones CHF gracias al efecto de las entradas netas de capital, que ascendieron a 2.700 millones CHF.

#### El semestre estuvo caracterizado por la fuerte progresión de las entradas netas de capital

Las *entradas netas de capital* ascendieron a 2.700 millones CHF y gracias a ellas los *activos bajo gestión* alcanzaron 128.400 millones CHF a 30 de junio de 2018, en comparación con los 125.300 millones al cierre del ejercicio de 2017. Estas entradas corresponden tanto a clientes institucionales como a particulares, especialmente de Asia y de Europa.

Los *ingresos de la actividad* aumentaron el 6,0% y alcanzaron 540,0 millones CHF a 30 de junio de 2018, en comparación con los 509,6 millones CHF a 30 de junio del pasado año. En un entorno de mercado más volátil, la disminución de las comisiones de corretaje provocada por la ralentización de la actividad de negociación se ha visto compensada con creces por el incremento de las comisiones de gestión. Este incremento está ligado al aumento del volumen de activos administrados en fondos, mandatos discretos y mandatos de asesoramiento (*advisory*), que representan en la actualidad más del 60% de los *activos bajo gestión*.

Los *gastos de explotación* han pasado de 323,7 millones CHF a 30 de junio de 2017 a 341,0 millones CHF a 30 de junio del presente año. Este incremento se debe principalmente tanto a las contrataciones de personal realizadas a lo largo del trimestre como a las inversiones en el ámbito digital. El ratio *gastos/ingresos* se sitúa en el 63,1% y refleja tanto el buen control de los costes como la conservación de los márgenes.

El *ratio Tier 1*, que aumenta hasta el 28,2% a 30 de junio de 2018, es de nuevo muy superior al mínimo exigido por Basilea III y la FINMA, la autoridad suiza de supervisión. La solidez del Banco queda también reflejada en su excelente ratio de liquidez a corto plazo, que se sitúa en el 290,4%.

«Estos resultados son el reflejo del dinamismo de nuestros equipos y de nuestra capacidad de dar respuesta a las demandas de nuestros clientes, en un entorno en el que los mercados resultan más difíciles de comprender —explica Guy de Picciotto, CEO de UBP—. Tenemos la intención de seguir invirtiendo para reforzar nuestros mercados prioritarios y para ampliar nuestra oferta de soluciones innovadoras destinadas a clientes institucionales y particulares».

#### Para cualquier información adicional:

Bernard Schuster  
Director de Comunicación del Grupo (portavoz)

Tfno.: +41 58 819 24 70  
Correo electrónico: [bernard.schuster@ubp.ch](mailto:bernard.schuster@ubp.ch)

Maude Hug  
Responsable de Relaciones con los Medios de Comunicación

Tfno.: +41 58 819 75 27  
Correo electrónico: [maude.hug@ubp.ch](mailto:maude.hug@ubp.ch)

#### Nota a propósito de Union Bancaire Privée (UBP) - [www.ubp.com](http://www.ubp.com)

UBP es uno de los bancos privados más importantes y mejor capitalizados de Suiza, con un ratio Tier 1 del 28,2% a 30 de junio de 2018. El Banco se especializa en la gestión de patrimonio tanto de clientes institucionales como de particulares. Con sede en Ginebra, emplea a 1.724 colaboradores repartidos en más de veinte oficinas de todo el mundo. A 30 de junio de 2018 administraba activos bajo gestión por valor de 128.400 millones CHF.

# FINANCIAL RESULTS AS AT 30 JUNE 2018

(UNAUDITED ACCOUNTS)

## Financial highlights for the Group

In CHF million, unless otherwise stated

	As at 30.06.2018	As at 30.06.2017	Variation	Variation in %
Net profit	115.3	109.5	5.8	5.3%
Operating result before provisions	147.4	133.9	13.5	10.1%
Client assets (in CHF billions)	128.4	118.9	9.5	8.0%
<b>Total operating income</b>	<b>540.0</b>	<b>509.6</b>	<b>30.4</b>	<b>6.0%</b>
Net result from interest operations	150.6	139.3	11.3	8.1%
Net fees and commissions income	332.2	315.8	16.4	5.2%
Profit on trading operations and on fair value options	49.1	48.2	0.9	1.8%
<b>Total operating expenses</b>	<b>341.0</b>	<b>323.7</b>	<b>17.3</b>	<b>5.3%</b>
Personnel expenses	250.4	243.3	7.1	2.9%
General and administrative expenses	90.6	80.4	10.2	12.7%
Depreciation, value adjustments, provisions and losses	51.6	52.0	(0.4)	(0.7%)
Total assets	31'116.0	30'979.4	136.6	0.4%
Shareholders' equity	2'215.5	2'124.3	91.2	4.3%
Share capital	300.0	300.0	0.0	0.0%
Capital reserves	867.3	867.3	0.0	0.0%
Reserves and retained earnings	717.6	632.2	85.4	13.5%
Reserves for general banking risks	215.4	215.4	0.0	0.0%
Operating cost / income ratio	63.1%	63.5%	-	-
Cost / income ratio after depreciation	72.3%	72.9%	-	-
Return on equity (ROE)	10.1%	10.4%	-	-
Shareholders' equity / total assets	7.1%	6.9%	-	-
Tier 1 capital ratio	28.2%	26.0%	-	-

## Consolidated statement of income (unaudited accounts)

In CHF thousands

	As at 30.06.2018	As at 30.06.2017	Variation	Variation in %
--	---------------------	---------------------	-----------	-------------------

### Consolidated statement of ordinary income and expenses on banking operations

#### Result from interest operations

Interest and discount income	221,165	151,873	69,292	45.6%
Interest and dividends from financial investments	48,570	50,761	(2,191)	(4.3%)
Interest expense	(119,171)	(63,464)	(55,707)	87.8%
<b>Gross result from interest operations</b>	<b>150,564</b>	<b>139,170</b>	<b>11,394</b>	<b>8.2%</b>
Changes in value adjustments and provisions for default risks and losses from interest operations	-	146	(146)	(100.0%)
<b>Net result from interest operations</b>	<b>150,564</b>	<b>139,316</b>	<b>11,248</b>	<b>8.1%</b>

#### Fees and commissions

Commission income on securities trading and investment transactions	337,416	324,091	13,325	4.1%
Credit-related fees and commissions	1,468	1,518	(50)	(3.3%)
Other fees and commissions income	2,028	1,182	846	71.6%
Commission expense	(8,749)	(10,960)	2,211	(20.2%)
<b>Fees and commissions</b>	<b>332,163</b>	<b>315,831</b>	<b>16,332</b>	<b>5.2%</b>

<b>Result from trading activities and the fair value option</b>	<b>49,102</b>	<b>48,245</b>	<b>857</b>	<b>1.8%</b>
---	---------------	---------------	------------	-------------

#### Other result from ordinary activities

Result from the disposal of financial investments	4,880	3,446	1,434	41.6%
Income from participations	1,802	1,978	(176)	(8.9%)
of which, from participations reported using the equity method	(684)	(594)	(90)	15.2%
of which, from other non-consolidated participations	2,486	2,572	(86)	(3.3%)
Result from real estate	728	439	289	65.8%
Other ordinary income	768	433	335	77.4%
Other ordinary expenses		(91)	91	(100.0%)
<b>Other result from ordinary activities</b>	<b>8,178</b>	<b>6,205</b>	<b>1,973</b>	<b>31.8%</b>

<b>Total income</b>	<b>540'007</b>	<b>509'597</b>	<b>30,410</b>	<b>6.0%</b>
---------------------	----------------	----------------	---------------	-------------

In CHF thousands

	As at 30.06.2018	As at 30.06.2017	Variation	Variation in %
<b>Operating expenses</b>				
Personnel expenses	(250,417)	(243,335)	(7,082)	2.9%
General and administrative expenses	(90,559)	(80,386)	(10,173)	12.7%
<b>Operating expenses</b>	<b>(340,976)</b>	<b>(323,721)</b>	<b>(17,255)</b>	<b>5.3%</b>
Value adjustments on participations and depreciation of tangible and intangible fixed assets				
	(49,466)	(47,811)	(1,655)	3.5%
Changes to provisions and other value adjustments and losses	(2,118)	(4,145)	2,027	(48.9%)
<b>Operating result</b>	<b>147,447</b>	<b>133,920</b>	<b>13,527</b>	<b>10.1%</b>
Extraordinary income	254	2,111	(1,857)	(88.0%)
Taxes	(32,440)	(26,584)	(5,856)	22.0%
<b>Group profit</b>	<b>115,261</b>	<b>109,447</b>	<b>5,814</b>	<b>5.3%</b>

## Consolidated balance sheet

In CHF thousands

	As at 30.06.2018	As at 31.12.2017 (audited)
<b>Assets</b>		
Cash and cash equivalents	7,289,810	8,881,983
Due from banks	1,872,003	1,878,195
Due from securities financing transactions	833,531	292,545
Due from clients	8,221,301	7,736,181
Mortgages	1,522,052	1,475,424
Trading portfolio assets	403,943	23,087
Positive replacement values of derivative financial instruments	371,920	315,773
Other financial instruments at fair value	814,853	669,061
Financial investments	9,022,356	9,978,352
Accrued income and prepaid expenses	133,611	136,963
Non-consolidated participations	2,986	9,069
Tangible fixed assets	266,688	260,636
Intangible assets	319,597	347,791
Other assets	41,398	31,305
<b>Total assets</b>	<b>31,116,049</b>	<b>32,036,365</b>
<b>Total subordinated claims</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

In CHF thousands

As at 30.06.2018	As at 31.12.2017 (audited)
---------------------	----------------------------------

### Liabilities

Due to banks	568,626	541,959
Liabilities from securities financing transactions	4,575,387	5,938,741
Due in respect of client deposits	22,160,041	21,835,427
Liabilities from trading portfolios	-	3
Negative replacement values of derivative financial instruments	261,964	284,186
Liabilities from other financial instruments at fair value	897,295	722,215
Accrued expenses and deferred income	310,156	375,139
Other liabilities	97,941	74,609
Provisions	29,117	28,819
<b>Total liabilities</b>	<b>28,900,527</b>	<b>29,801,098</b>

Reserves for general banking risks	215,375	215,375
Share capital	300,000	300,000
Capital reserves	867,336	867,336
Reserves and retained earnings	717,550	632,192
Group profit	115,261	220,364
<b>Total equity</b>	<b>2,215,522</b>	<b>2,235,267</b>

<b>Total liabilities and equity</b>	<b>31'116'049</b>	<b>32'036'365</b>
-------------------------------------	-------------------	-------------------

<b>Total subordinated liabilities</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
---------------------------------------	----------	----------

### Off-balance-sheet transactions

In CHF thousands

As at 30.06.2018	As at 31.12.2017 (audited)
---------------------	----------------------------------

Contingent liabilities	442,129	488,729
Irrevocable commitments	137,350	81,734
Liabilities to pay up shares and to make additional payments	258,280	171,142
Credit commitments (deferred payments)	-	-