



BÂLE III - PILIER 3
DISCIPLINE
DE MARCHÉ
RAPPORT
AU 30 JUIN 2018



UNION BANCAIRE PRIVÉE

Objectif et périmètre du rapport

Principes de publication

L'objectif de ce document est de donner au public une information approfondie sur la gestion des risques du groupe Union Bancaire Privée, UBP SA (ci-après le «Groupe» ou la «Banque»). Le document fournit des informations sur l'adéquation des fonds propres de la Banque et sur le dispositif de gestion des risques mis en place.

Ce document a été établi conformément aux exigences de publication de la Circulaire FINMA 2016/1 «Publication - banques» de l'Autorité fédérale de surveillance des marchés financiers (FINMA).

Le présent rapport est publié semestriellement dans un délai de deux mois après la date de bouclage du semestre, respectivement quatre mois après la date de bouclage annuel conformément à la réglementation suisse (Cm 40 Circ.-FINMA 16/1). Il est disponible sur le site Internet du Groupe (www.ubp.com).

Les informations contenues dans le présent rapport se réfèrent au bouclage semestriel consolidé au 30 juin 2018 du Groupe.

Périmètre de consolidation

Le cercle de consolidation relatif au calcul des exigences de fonds propres correspond au périmètre applicable à l'établissement des comptes annuels consolidés (voir «Participations consolidées» en page 12 du Rapport financier 2017). Les principales participations entrant dans le calcul des fonds propres réglementaires sont mentionnées en page 24 dudit Rapport financier 2017.

Les modifications suivantes sont intervenues entre le 31 décembre 2017 et le 30 juin 2018:

La participation dans UBP TransGlobe Securities Investment Consulting Co., Ltd. a été vendue, passant ainsi de 50% à 0%. La Banque a en outre ouvert une autre participation à Taiwan, UBP Securities Investment Consulting Co., Ltd. avec un capital de TWD 70 millions. Cette société, active dans la gestion de portefeuille, est détenue à 100% par la Banque.

Il n'existe aucune indication des éventuelles restrictions internes ou externes qui empêchent les transferts d'argent ou de fonds propres au sein du Groupe.

Tableau 1: Composition des fonds propres pris en compte/réconciliation

Bilan

(en milliers de CHF)

Selon clôture comptable et relative
au cercle de consolidation

	30.06.2018	31.12.2017
Actifs		
Liquidités	7'289'810	8'881'983
Créances sur les banques	1'872'003	1'878'195
Créances résultant d'opérations de financement de titres	833'531	292'545
Créances sur la clientèle	8'221'301	7'736'181
Créances hypothécaires	1'522'052	1'475'424
Opérations de négoce	403'943	23'087
Valeurs de remplacement positives d'instruments financiers dérivés	371'920	315'773
Autres instruments financiers évalués à la juste valeur	814'853	669'061
Immobilisations financières	9'022'356	9'978'352
Comptes de régularisation	133'611	136'963
Participations non consolidées	2'986	9'069
Immobilisations corporelles	266'688	260'636
Valeurs immatérielles	319'597	347'791
dont Goodwill	319'597	347'791
Autres actifs	41'398	31'305
Total des actifs	31'116'049	32'036'365

(en milliers de CHF)

Selon clôture comptable et relative
au cercle de consolidation

	30.06.2018	31.12.2017
Fonds étrangers		
Engagements envers les banques	568'626	541'959
Engagements résultant d'opérations de financement de titres	4'575'387	5'938'741
Engagements résultant des dépôts de la clientèle	22'160'041	21'835'427
Engagements résultant d'opérations de négoce		3
Valeurs de remplacement négatives d'instruments financiers dérivés	261'964	284'186
Engagements résultant des autres instruments financiers évalués à la juste valeur	897'295	722'215
Comptes de régularisation	310'156	375'139
Autres passifs	97'941	74'609
Provisions	29'117	28'819
Total des fonds étrangers	28'900'527	29'801'098
Fonds propres		
Réserves pour risques bancaires généraux	215'375	215'375
Capital social	300'000	300'000
dont reconnu en qualité de CET1	300'000	300'000
Réserves légales/réserves facultatives/bénéfices(pertes) reporté(e)s et de la période concernée	1'700'147	1'719'892
Total des fonds propres	2'215'522	2'235'267

Tableau 2: Présentation des fonds propres réglementaires pris en compte

(en milliers de CHF)

	30.06.2018	31.12.2017
Fonds propres de base durs (CET1)		
Capital social émis et libéré, pleinement éligible	300'000	300'000
Réserves issues des bénéfices, y compris réserves pour risques bancaires généraux/bénéfices (pertes) reporté(e)s et de la période concernée	932'925	932'931
Réserves issues du capital	867'336	867'336
= Fonds propres de base durs, avant ajustements	2'100'261	2'100'267
Ajustements relatifs aux fonds propres de base durs		
Goodwill (net des impôts latents comptabilisés)	(319'597)	(347'791)
Participations qualifiées réciproques (titres CET1)	(2'825)	(2'954)
Participations consolidées (titres CET1)	(363)	(6'648)
= Somme des ajustements relatifs au CET1	(322'785)	(357'393)
= Fonds propres de base durs nets (net CET1)	1'777'476	1'742'874
Fonds propres complémentaires (T2)		
Correctifs de valeurs; provisions et amortissements de prudence; réserves forcées relatives aux immobilisations financières	4'000	4'000
= Fonds propres complémentaires avant ajustements	4'000	4'000
= Fonds propres complémentaires nets (net T2)	4'000	4'000
= Fonds propres réglementaires totaux (net T1 et T2)	1'781'476	1'746'874
Somme des positions pondérées par le risque	6'323'517	6'347'375
Ratio de fonds propres		
Ratio CET1 (en % des positions pondérées par le risque)	28.1%	27.5%
Ratio T1 (en % des positions pondérées par le risque)	28.1%	27.5%
Ratio relatif aux fonds propres réglementaires totaux (en % des positions pondérées par le risque)	28.2%	27.5%
Exigences en CET1 selon les standards minimaux de Bâle (exigences minimales + volant de fonds propres + volant anticyclique + volant de fonds propres relatif aux établissements d'importance systémique) (en % des positions pondérées par le risque)	6.4%	5.8%
dont volant de fonds propres selon les standards minimaux de Bâle (en % des positions pondérées par le risque)	1.9%	1.3%
dont volant anticyclique selon les standards minimaux de Bâle (en % des positions pondérées par le risque)	0.02%	0.02%
CET1 disponible afin de couvrir les exigences minimales et les exigences en volants selon les standards minimaux de Bâle, après déduction des exigences en AT1 et T2 qui sont couvertes par du CET1 (en % des positions pondérées par le risque)	24.7%	24.0%
Exigences globales en CET1 selon l'annexe 8 de l'OFR, majorées du volant anticyclique (en % des positions pondérées par le risque)	7.8%	7.8%
CET1 disponible (en % des positions pondérées par le risque)	24.0%	23.3%
Exigences globales en T1 selon l'annexe 8 de l'OFR, majorées du volant anticyclique (en % des positions pondérées par le risque)	9.6%	9.6%
T1 disponible (en % des positions pondérées par le risque)	25.8%	25.1%
Exigences globales en fonds propres réglementaires selon l'annexe 8 de l'OFR, majorées du volant anticyclique (en % des positions pondérées par le risque)	12.0%	12.0%
Fonds propres réglementaires disponibles (en % des positions pondérées par le risque)	28.2%	27.5%

Tableau 3: Approche de la Banque en matière de gestion des risques

Gestion globale des risques - Principes de base

Le mandat de gestion des risques défini par le Conseil d'administration et le Comité Exécutif est matérialisé par des directives et procédures internes dans le but d'assurer l'identification, la mesure et la gestion des risques inhérents aux activités du Groupe, tant pour le bénéfice des clients que pour celui des actionnaires. Le Groupe maintient ainsi un niveau qualitatif élevé quant aux ressources humaines, et aux systèmes et infrastructures informatiques, tout comme il veille à la promotion d'une culture en matière de gestion des risques. Cette approche de gestion des risques dûment intégrée et empreinte de rigueur est la clé de notre réussite, l'objectif étant d'assurer un processus de gestion des risques fiable.

Ce processus est fondé sur des directives exhaustives et détaillées, ainsi que sur des systèmes performants de gestion de l'information destinés à surveiller, à contrôler et à rendre compte de tous les risques significatifs. Pour assurer une prise de risque prudente et mesurée qui reflète notre stratégie commerciale, nous appliquons un cadre de gestion des risques à nos activités et à leur planification. Du point de vue organisationnel et structurel, la responsabilité du Groupe en matière de gestion et de contrôle des risques s'exerce sur trois niveaux:

- une définition et une supervision stratégiques, par le Comité du Conseil d'administration, de la politique générale en matière de risque ainsi que de la détermination des stratégies de gestion des risques (vision des risques, propension à la prise de risque et standard de contrôle des risques);
- une gestion et une supervision opérationnelles exercées par le Comité Exécutif et le Comité des Risques (formulation et mise en œuvre de stratégies de gestion des risques);
- un contrôle des risques, principalement exercé par l'unité indépendante de contrôle des risques («Group Risk Management»), ainsi que par le Compliance Desk et l'unité de Contrôle Risque Crédit.

Le contrôle du risque est effectué au sein des divers secteurs d'activité du Groupe – englobant les divisions Treasury & Trading, Private Banking et Asset Management –, de la manière suivante:

- supervision indépendante du risque, élaboration de systèmes d'alerte de risque et scénarii de crise;
- gouvernance et vision du risque;
- identification, évaluation et reporting quotidien «Daily Risk Snapshot» concernant le risque de marché, de liquidité, de crédit et opérationnel à l'intention des membres du Comité des Risques;
- contrôle du processus d'investissement au sein du Private Banking et de l'Asset Management, mesure de performance/ analyse de portefeuilles, évaluation des risques opérationnels;
- sélection de systèmes de gestion du risque/conception et entretien;
- évaluation du risque de produits dérivés/structurés et de nouveaux produits en développement.

Tableau 8: Risque de crédit - informations générales

Risque de crédit

Le risque de crédit correspond au risque de pertes dû au non-respect, de la part d'une contrepartie, de ses obligations contractuelles de rembourser un prêt ou de s'acquitter de toute autre obligation financière préétablie.

Le Groupe dispose, au travers de diverses directives et procédures, d'un concept élaboré de gestion des risques de contreparties, de règlement et de risques-pays.

Risque de crédit envers la clientèle

Les crédits consentis à la clientèle privée sont en principe couverts par des actifs dûment nantis (crédits lombard). Ces risques de crédit peuvent comprendre les prêts et avances en compte courant ainsi que les risques découlant de garanties et de transactions sur les dérivés sur changes, titres et autres instruments financiers.

Les portefeuilles nantis font l'objet d'une analyse individuelle par la cellule Contrôle Risques Crédit, et un taux d'avance est assigné à chaque position en fonction du type d'instrument, du rating éventuel, de la liquidité ainsi que de la diversification des investissements. Les actifs sont évalués quotidiennement au prix du marché. La surveillance et la gestion quotidienne des avances sont effectuées au travers de seuils de sécurité (appels de marges complémentaires et réalisation des gages).

Dans le cadre de son activité de gestion de patrimoine, le Groupe peut être amené à consentir des prêts hypothécaires ainsi que des avances couvertes partiellement ou entièrement par le nantissement de gages immobiliers. Pour ce type d'avance, une estimation du gage est systématiquement obtenue par un expert indépendant et un taux d'avance prudent est retenu.

Il n'est pas dans la politique du Groupe d'octroyer des crédits commerciaux.

Compte tenu des marges requises en matière d'octroi de crédits lombard ainsi que des différents seuils de sécurité fixés, le risque de défaillance sur cette catégorie de crédit est faible. Pour les crédits octroyés en blanc ou sur la base d'actifs moins liquides, une avance sera considérée comme non performante dès lors que l'échéance d'un paiement (intérêts et/ou remboursement partiel ou total du prêt) est dépassée depuis plus de 90 jours. S'il est peu vraisemblable que le débiteur puisse faire face à ses obligations, la créance devient alors compromise. Dans ces situations, une provision spécifique sera constituée au cas par cas sur décision de la Direction Générale et/ou du Comité de crédit et compte tenu d'une évaluation circonstanciée des éventuels gages. Les intérêts sont considérés comme étant en souffrance lorsque la limite de crédit accordée est dépassée depuis plus de 90 jours. Dès cet instant, ils ne sont plus crédités au compte de résultat.

Risque de crédit envers les contreparties professionnelles et risque pays

Les risques de crédit envers les professionnels ne sont contractés que vis-à-vis de contreparties dont la solvabilité est irréprochable. La délimitation du risque s'effectue moyennant un système de limites approprié et flexible, adapté aux catégories de produits et de contreparties ainsi qu'aux périodes de règlement. L'attribution des limites s'appuie sur la solvabilité des contreparties individuelles et sur un modèle dynamique basé sur les spreads CDS et les ratings.

L'exposition du Groupe au risque pays est calculée, pour tous les produits, sur la base de l'équivalent-crédit. Les taux de provisionnement nécessaires sont dérivés des probabilités de défaut établis par Moody's, S&P et Fitch.

La surveillance et la gestion continues des risques de contreparties et de pays pour les activités de marché et de trésorerie sont gérées de manière centralisée au moyen d'un système en temps réel.

Tableau 9: Risques de crédit - qualité de crédit des actifs

(en milliers de CHF)

	Valeurs comptables brutes		Corrections de valeur/ Amortissements	Valeurs nettes
	Positions en défaut	Positions pas en défaut		
Créances (sans les titres de dette)	18'428	11'467'847	4'319	11'481'956
Titres de dette		8'373'249		8'373'249
Expositions hors bilan		837'759		837'759
Total au 30.06.2018	18'428	20'678'855	4'319	20'692'964

Tableau 10: Risque de crédit - changements dans les portefeuilles de créances et de titres de dette en défaut

(en milliers de CHF)

	30.06.2018	31.12.2017
Créances et titres de dette en défaut	38'463	42'419
Créances et titres de dette tombés en défaut	386	9'609
Positions retirées du statut «en défaut»	(20'421)	(11'655)
Montants amortis	-	(2'000)
Autres changements (+/-)	-	90
Créances et titres de dette en défaut	18'428	38'463

Tableau 13: Risque de crédit - aperçu des techniques d'atténuation du risque

(en milliers de CHF)

	Positions sans couverture/ valeurs comptables	Positions couvertes par des sûretés	Positions couvertes par des sûretés: montant effectivement couvert	Positions couvertes par des garanties financières	Positions couvertes par des garanties financières: montant effectivement couvert	Positions couvertes par des dérivés de crédit	Positions couvertes par des dérivés de crédit: montant effectivement couvert
Prêts (sans les titres de dette)	259'260	8'493'600	8'493'600				
Titres de dette	8'373'249						
Opérations hors bilan		837'759	837'759				
Total au 30.06.2018	8'632'509	9'331'359	9'331'359	-	-	-	-

Les créances sur la clientèle sans couverture comprennent un montant de CHF 70 millions de prêts accordés à des collectivités de droit public suisse (Ville, Canton).

Tableau 14: Risque de crédit - indications relatives à l'utilisation des notations externes dans l'approche standard

La Banque utilise les notations externes pour le calcul des pondérations-risques sur la quasi-totalité des contreparties qui sont traitées selon l'approche standard internationale et qui disposent d'une notation externe de Standard & Poor's et/ou Moody's. Il s'agit essentiellement de grandes entreprises et de titres obligataires du portefeuille des immobilisations financières. Pour les entreprises sans notation externe, une pondération de 100% (classes «sans notation») est appliquée.

Tableau 15: Risque de crédit - expositions au risque de crédit et impact des atténuations du risque de crédit selon l'approche standard

(en milliers de CHF)

Catégories de positions	Positions avant application des facteurs de conversion en équivalent-risque (CCF) et avant mesures d'atténuation du risque (CRM)		Expositions après application des facteurs de conversion en équivalent-risque et après mesures d'atténuation du risque		RWA	Densité RWA
	Valeurs au bilan	Valeurs hors bilan	Valeurs au bilan	Valeurs hors bilan		
Gouvernements centraux et banques centrales	3'445'692		3'445'692		36'188	1.1%
Banques et négociants en valeurs mobilières	4'921'553	7'366	4'140'812	1'579	1'087'101	26.2%
Collectivités de droit public et banques multilatérales de développement	1'069'916	1'159	1'066'420		57'262	5.4%
Entreprises	6'299'281	371'402	2'883'165	40'748	1'739'873	59.5%
Retail	5'497'448	457'831	1'676'531	47'361	1'118'295	64.9%
Titres de participations	2'992		2'992		4'488	150.0%
Autres positions	7'562'422		7'562'422		272'612	3.6%
Total au 30.06.2018	28'799'304	837'758	20'778'034	89'688	4'315'819	20.7%

Tableau 16: Risque de crédit - positions par catégories de positions et pondérations-risques selon l'approche standard

(en milliers de CHF)

Catégories de positions/ pondérations-risques	0%	10%	20%	35%	50%	75%	100%	150%	Autres	Total des positions soumises au risque de crédit (après CCF et CRM)
Gouvernements centraux et banques centrales	3'344'380		48'228		53'084					3'445'692
Banques et négociants en valeurs mobilières			3'395'066		565'370		777	9'012		3'970'225
Collectivités de droit public et banques multilatérales de développement	795'002		261'488		9'930					1'066'420
Entreprises		791'241	311'879	700'923	6'109	1'038'838	6'855			2'855'845
Retail		1'027	858'212	46'577	105'569	713'149				1'724'534
Titres de participation								2'992		2'992
Autres positions	7'289'810									7'289'810
Total au 30.06.2018	11'429'192	- 4'497'050	1'170'091	1'375'884	111'678	1'752'764	18'859	-	20'355'518	
Dont créances couvertes par gage immobilier			1'170'091		37'496	344'247				1'551'834
Dont créances en souffrance			3'685		634					4'319

Tableau 23: Risque de crédit de contrepartie - indications générales

La gestion du risque de crédit de contrepartie et le monitoring des limites de risques y relatives sont effectués selon la méthode de valeur de marché utilisant les facteurs de majoration réglementaire pour les opérations dérivés OTC, en notant que, pour ces opérations, des accords bilatéraux correspondants (ISDA, CSA avec «daily margining») sont en place avec les différentes contreparties. La délimitation du risque s'effectue moyennant un système de limites approprié et flexible, adapté aux catégories de produits et de contreparties ainsi qu'aux périodes de règlement. L'attribution des limites opérationnelles allouées aux expositions relatives au risque de crédit de contrepartie s'appuie sur un modèle dynamique basé sur les spreads CDS et les ratings, approche matricielle combinant le pire entre le spread CDS 5 ans et le rating LT de la contrepartie mis en relation avec les fonds propres de cette dernière, avec le montant de limite évoluant dynamiquement en relation avec les mouvements de spreads CDS correspondants. La Banque utilise la méthode standard pour le calcul des exigences des fonds propres au titre du risque de crédit de contrepartie.

Tableau 24: Risque de crédit de contrepartie - analyses par approche

(en milliers de CHF)

	Coût de remplacement	Exposition future potentielle	EEPE	Valeur alpha utilisée pour déterminer les EAD réglementaires	EAD post-CRM	RWA
AS-CH (pour les dérivés)	209'611	176'534			286'460	93'432
IMM (pour les dérivés et les SFT)						
Approche simple d'atténuation des risques (pour les SFT)						
Approche globale d'atténuation des risques (pour les SFT)					189'284	52'775
VAR pour les SFT						
Total au 30.06.2018	209'611	176'534	-		475'744	146'207

Tableau 25: Risque de crédit de contrepartie - ajustements des évaluations des positions de crédit (*credit valuation adjustment, CVA*) à charge des fonds propres

(en milliers de CHF)

	EAD après CRM	RWA
Total des positions soumises à l'exigence en fonds propres <i>advanced CVA</i>		
Composante VAR (y compris le multiplicateur de 3)		
Composante VAR dite de «stress» (y compris le multiplicateur de 3)		
Total relatif aux positions soumises à l'exigence en fonds propres CVA «standard»	289'539	67'706
Total au 30.06.2018	289'539	67'706

Tableau 26: Risque de crédit de contrepartie - positions par catégories de positions et pondérations-risques selon l'approche standard

(en milliers de CHF)

Catégories de positions/ pondérations-risques	0%	10%	20%	50%	75%	100%	150%	Autres	Total positions soumises au risque de crédit
Gouvernements centraux et banques centrales									-
Banques et négociants en valeurs mobilières			103'929	94'745					198'674
Corporations de droit public et banques multilatérales de développement									-
Entreprises			14	1'964		85'807			87'785
Retail									-
Titres de participation									-
Autres positions									-
Total au 30.06.2018	-	-	103'943	96'709	-	85'807	-	-	286'459

Tableau 28: Risque de crédit de contrepartie - composition des sûretés couvrant les positions soumises au risque de crédit de contrepartie

(en milliers de CHF)

	Sûretés utilisées dans les transactions en dérivés				Sûretés utilisées dans les SFT	
	Juste valeur des sûretés reçues		Juste valeur des sûretés remises		Juste valeur des sûretés reçues	Juste valeur des sûretés remises
	Ségréguées	Non ségréguées	Ségréguées	Non ségréguées		
Liquidités en CHF	19'570		57'917			
Liquidités en monnaies étrangères	82'201		118'952			
Créances sur la Confédération						
Créances sur les autres Etats			164'386		101'387	1'732'947
Créances sur des agences gouvernementales					53'694	35'199
Obligations d'entreprises					743'090	2'937'983
Titres de participation						
Autres sûretés						
Total au 30.06.2018	101'771	-	341'255	-	898'171	4'706'129

Tableau 29: Risque de crédit de contrepartie - positions en dérivés de crédit

(en milliers de CHF)

	Protection achetée	Protection vendue
Montants notionnels		
CDS individualisés		
CDS sur indice		
Total Return Swaps (TRS)		
Credit options		
Autres dérivés de crédit		
Total des montants notionnels	-	-
Justes valeurs		
Valeurs de remplacement positives (actifs)		
Valeurs de remplacement négatives (engagements)		

Tableau 31: Risque de crédit de contrepartie - positions envers les contreparties centrales

(en milliers de CHF)

	EAD après CRM	RWA
Positions envers des QCCP (total)		90
Positions à la suite de transactions avec des QCCP (sans les marges initiales et les contributions à des fonds de défaillance)		
dont dérivés OTC	4'519	90
dont dérivés traités en bourse		
dont SFT		
dont <i>netting sets</i> , lorsqu'un <i>netting</i> «inter-produits» est admis		
Marges initiales ségréguées	46'373	
Marges initiales non ségréguées		
Contributions à des fonds de défaillance préfinancées		
Contributions à des fonds de défaillance non préfinancées		
Expositions envers des non-QCCP (total)		1'602
Positions à la suite de transactions auprès de non-QCCP (sans les marges initiales et les contributions à des fonds de défaillance)		
dont dérivés OTC	4'842	1'602
dont dérivés traités en bourse	4'842	1'602
dont SFT		
dont <i>netting sets</i> , lorsqu'un <i>netting</i> «inter-produits» est admis		
Marges initiales ségréguées		
Marges initiales non ségréguées		
Contributions à des fonds de défaillance préfinancées		
Contributions à des fonds de défaillance non préfinancées		

Tableau 32: Titrisations - indications générales relatives aux positions de titrisations

Le Groupe n'a pas d'activité de titrisation interne. Cependant, il a des expositions résultant de titrisations tierces dans son *Banking book*. Ces titrisations se limitent à des *Collateralised Mortgage Obligations* investis soit dans des *Prime Residential Mortgages* suisses avec un rating AAA soit dans des *Prime Residential Mortgages* américains explicitement garantis par le gouvernement au travers de son agence Ginnie Mae, dont le rating est AAA.

Tableau 33: Titrisations - positions dans le portefeuille de la Banque

(en milliers de CHF)

	La Banque agit en tant que donneur d'ordre			La Banque agit en tant que sponsor			La Banque agit en tant qu'investisseur		
	Traditionnel	Synthétique	Sous-total	Traditionnel	Synthétique	Sous-total	Traditionnel	Synthétique	Sous-total
Retail (total) - dont							181'825		181'825
hypothèques sur immeuble d'habitation							181'825		181'825
carte de crédit									
autres positions «retail»									
retitrisation									
Commerce de gros (total) - dont									
prêts aux entreprises									
hypothèque commerciale									
leasing et créances									
autre commerce de gros									
retitrisation									

Risque de marché

La gestion des risques de marché inhérents au négoce et aux activités de trésorerie est effectuée selon des directives et procédures définies (décrites dans le manuel interne «Market Risk Manual»), et selon une structure de limites intégrées, à plusieurs niveaux, composées des limites suivantes:

- Positions (valeur de marché/évaluation «intra-day»);
- Sensibilité (duration, delta, gamma, vega);
- «Value at Risk» (VaR);
- Pertes maximums («stop loss»);
- Engagement sur marché primaire/limites par émetteur et par pays.

Cette gestion est complétée par l'analyse de simulation («stress scenario»), la mesure de la performance ajustée aux risques («RAPM»), ainsi que des tests VaR rétroactifs («VaR backtesting»).

Les rapports quotidiens et mensuels consolidés en matière d'exposition aux risques de marché, de VaR et de RAPM sont générés par le Group Risk Management à l'intention du Comité des Risques, des départements concernés et enfin des organes de Direction du Groupe.

Une analyse consolidée de simulation de «stress scenario» est également soumise au Comité du Conseil d'administration, au Comité Exécutif, au Comité des Risques et aux départements concernés. Cette analyse prend en compte une réévaluation complète des positions (linéaires et non linéaires) en se référant aux pires événements historiques observés sur les marchés financiers et leur liquidité (par exemple, le crash boursier de 1987, la crise du SME en 1992, la crise des taux en 1994 et la crise de 2008), tels que définis dans le manuel interne de «stress scenario» pour le risque de marché.

Quant au calcul des exigences de fonds propres, la Banque utilise l'approche standard pour la couverture des risques de marché du portefeuille de négoce.

Concernant la gestion du bilan (Asset-Liability Management, ALM), la Banque a une approche centralisée, selon une structure à trois niveaux:

- 1) Comité du Conseil d'administration et Comité Exécutif;
- 2) Asset & Liability Committee (ALCO);
- 3) Desk de Trésorerie.

L'ALCO a, quant à lui, la responsabilité de la gestion du bilan selon la politique et le cadre général ALM établis par le Comité du Conseil d'administration et le Comité Exécutif, et se réunit mensuellement, ou plus fréquemment si nécessaire. Le rôle de l'ALCO est principalement stratégique, avec une vision à moyen et à long terme du portefeuille de la Banque (ALM) alors que la gestion quotidienne du bilan est réalisée par le Desk de Trésorerie.

La gestion du risque du bilan est effectuée selon un cadre précis, et notamment des directives et procédures définies dans les manuels internes «Asset & Liability Management» et «Liquidity Risk», avec les limites suivantes:

- Liquidité «stress»;
- Sensibilité au changement de taux d'intérêt (+/- 100 pb) pour la «value and income effet»;
- «Value at Risk» (VaR);
- Pertes maximums («stop loss»);
- Engagement par émetteurs et contreparties.

Ces limites sont complétées par l'analyse de simulation de « stress scenario » mensuel ALM ainsi que d'une simulation d'impact sur le résultat annuel net d'intérêt (par exemple changement de taux d'intérêt de + / -100 pb, + / -200 bp, « global tightening » de 1994). Des rapports spécifiques quotidiens, ainsi que mensuels consolidés, en matière d'exposition aux risques de marché ALM et de risques de liquidité « stress », sont générés par l'unité Group Risk Management pour analyse et décision par l'échelon supérieur de direction du Groupe. Une analyse consolidée de risque de marché ALM du bilan ainsi que de risque de liquidité « stress » est soumise mensuellement au Comité du Conseil d'administration, au Comité Exécutif, au Comité des risques et aux départements concernés.

Tableau 39: Risques de marché - exigences minimales de fonds propres sous l'approche standard

(en milliers de CHF)

	RWA 30.06.2018	RWA 31.12.2017
Produits outright		
Risque de taux d'intérêt (général et spécifique)	130'063	132'238
Risques de cours sur actions (général et spécifique)	41'461	48'131
Risque de change	43'152	29'483
Risque sur matières premières	9'244	10'525
Options		
Procédure simple		
Procédure delta-plus	17'913	5'813
Procédure par scénarios		
Total	241'833	226'190

Tableau 45: Caractéristiques des instruments de fonds propres réglementaires

Au 30 juin 2018	Capital social
Emetteur	UNION BANCAIRE PRIVÉE, UBP SA
Identifiant ISIN	n/a
Droit régissant l'instrument	Droit suisse
Traitement réglementaire	
Prise en compte sous le régime transitoire de Bâle III	Common Equity Tier 1 (CET1)
Prise en compte sous le régime post-transitoire de Bâle III	Common Equity Tier 1 (CET1)
Eligible au niveau individuel/du groupe/individuel et groupe	Individuel et groupe
Titre de participation/titre de dette/instrument hybride/autre	Titre de participation
Montant pris en compte dans les fonds propres réglementaires (selon le dernier rapport remis à la BNS)	CHF 300 millions
Valeur nominale de l'instrument	CHF 300 millions
Rubrique comptable	Capital social
Date initiale d'émission	03.07.1956
Perpétuel/muni d'une échéance	Perpétuel
Date d'échéance initiale	n/a
Remboursement anticipé au gré de l'émetteur (sous réserve d'accord prudentiel)	Non
Date du remboursement anticipé facultatif/dates relatives à un remboursement anticipé conditionnel/montant du remboursement	n/a
Dates de remboursement anticipé ultérieures, le cas échéant	n/a
Coupon/Dividende	
Fixe/variable/initialement fixe puis variable/initialement variable puis fixe	n/a
Taux du coupon et indice, le cas échéant	n/a
Existence d'un mécanisme de suspension des dividendes	n/a
Paiement d'intérêts/dividendes: totalement discrétionnaire/partiellement discrétionnaire/obligatoire	Dividende discrétionnaire
Existence d'un saut de rémunération (step up) ou autre incitation au remboursement	Non
Non cumulatif/cumulatif	Non cumulatif
Convertible/non convertible	n/a
Position dans la hiérarchie de subordination en cas de liquidation (indication du type d'instrument de rang immédiatement supérieur)	Créanciers chirographaires
Présence de caractéristiques empêchant une pleine reconnaissance sous le régime de Bâle III	Non

Tableau 46: Ratio de levier - comparaison entre les actifs au bilan et l'engagement total relatif au ratio de levier

(en milliers de CHF)

	30.06.2018	31.12.2017
Total des actifs selon les états financiers publiés	31'116'049	32'036'365
Ajustements relatifs aux investissements dans des entités bancaires, financières, d'assurance et commerciales, qui sont consolidées au niveau des comptes mais qui ne sont pas incluses dans le périmètre de consolidation réglementaire (Cm 6 et 7 Circ.-FINMA 15/3) ainsi que les ajustements relatifs aux valeurs patrimoniales qui sont déduites des fonds propres de base (Cm 16 et 17 Circ.-FINMA 15/3)	(322'785)	(357'393)
Ajustements relatifs à des dérivés (Cm 21 à 51 Circ.-FINMA 15/3)	305'852	317'368
Ajustements relatifs aux opérations hors bilan (conversion des expositions hors bilan en équivalents-crédits) (Cm 74 à 76 Circ.-FINMA)	398'508	308'519
Autres ajustements	-	-
Engagement total soumis au ratio de levier	31'497'624	32'304'859

Tableau 47: Ratio de levier - présentation détaillée

(en milliers de CHF)

	30.06.2018	31.12.2017
Expositions bilantaires		
Opérations bilantaires (excluant les dérivés et les SFT, mais incluant les sûretés) (Cm 14 et 15 Circ.-FINMA 15/3)	29'910'597	31'428'047
(Actifs portés en déduction des fonds propres de base pris en compte) (Cm 7, 16 et 17 Cir.-FINMA 15/3)	(322'785)	(357'393)
Total des expositions bilantaires dans le cadre du ratio de levier (sans les dérivés et les SFT)	29'587'812	31'070'654
Expositions sur dérivés		
Valeurs de remplacement positives relatives à toutes les transactions en dérivés, y compris celles conclues avec des CCP (après prise en compte des paiements de marges et des conventions de compensation selon les Cm 22 et 23 ainsi que 34 et 35 Circ.-FINMA 15/3)	255'663	218'274
Majorations de sécurité (<i>add-on</i>) relatives à tous les dérivés (Cm 22 et 25 Circ.-FINMA 15/3)	422'109	414'866
Total des expositions en dérivés	677'772	633'140
Opérations de financement de titres (SFT)		
Actifs bruts relatifs aux opérations de financement de titres sans compensation (sauf en cas de novation auprès d'une QCCP, cf. Cm 57 Circ.-FINMA 15/3), après réintégration de ceux qui ont été comptabilisés comme ventes (Cm 69 Circ.-FINMA 15/3), et après déduction des positions mentionnées au Cm 58 Circ.-FINMA 15/3	833'531	292'545
Total des expositions relatives aux opérations de financement de titres	833'531	292'545
Autres expositions hors bilan		
Expositions hors bilan selon les valeurs nominales brutes, soit avant l'utilisation des facteurs de conversion en équivalent-crédit	837'759	741'605
(Ajustements relatifs à la conversion en équivalents-crédits) (Cm 75 et 76 Circ.-FINMA 15/3)	(439'250)	(433'086)
Total des expositions hors bilan	398'509	308'519
Fonds propres pris en compte et exposition globale		
Fonds propres de base (Tier 1, Cm 5 Circ.-FINMA 15/3)	1'777'476	1'742'874
Engagement total	31'497'624	32'304'858
Ratio de levier		
Ratio de levier (Cm 3 et 4 Circ.-FINMA 15/3)	5.6%	5.4%

Tableau 48: Informations relatives au ratio de liquidité à court terme

(en millions de CHF)

	1 ^{er} trimestre 2018		2 ^e trimestre 2018	
	Valeurs moyennes non pondérées mensuelles	Valeurs moyennes pondérées mensuelles	Valeurs moyennes non pondérées mensuelles	Valeurs moyennes pondérées mensuelles
Actifs liquides de haute qualité (HQLA)				
Total des actifs liquides de haute qualité (HQLA)	10'781	10'480	10'779	10'488
Sorties de trésorerie				
Dépôts de détail	12'643	1'851	13'820	1'939
dont dépôts stables				
dont dépôts moins stables	12'643	1'851	13'820	1'939
Financements de clients commerciaux ou de gros clients non garantis	9'995	4'366	9'959	4'227
dont dépôts non opérationnels	9'986	4'357	9'950	4'218
dont titres de créances non garantis	9	9	9	9
Financements de clients commerciaux ou de gros clients garantis et swaps de sûretés	4'874	224	4'299	244
Autres sorties de trésorerie	568	388	528	305
dont sorties de trésorerie associées à des dérivés et à d'autres transactions	314	314	197	197
dont sorties de trésorerie associées à des facilités de crédit et de liquidité confirmées	254	74	331	108
Autres engagements de financement contractuels	5	5	9	9
Autres engagements de financement conditionnels	482	24	478	24
Somme des sorties de trésorerie		6'858		6'748
Entrées de trésorerie				
Opérations de financement garanties	78	78		
Entrées de trésorerie provenant des expositions pleinement performantes	5'816	2'855	5'721	2'806
Autres entrées de trésorerie	309	309	282	282
Somme des entrées de trésorerie	6'203	3'242	6'003	3'088
Somme des actifs liquides de haute qualité (HQLA)		10'480		10'488
Somme nette des sorties de trésorerie		3'616		3'660
Ratio de liquidité à court terme LCR (en %)		289.8%		286.6%

Ratio de fonds propres, ratio de levier, ratio de liquidité à court terme Banque mère

En application de la circulaire FINMA 2016/1, nous publions ci-après certains ratios réglementaires au niveau de la Banque mère (non consolidé).

Ratio de fonds propres

(en milliers de CHF)

	30.06.2018	31.12.2017
Fonds propres minimaux basés sur les exigences pondérées en fonction des risques	480'490	484'930
Fonds propres pris en compte	1'059'122	1'027'708
dont fonds propres de base durs (CET1)	779'749	748'335
dont fonds propres de base (T1)	1'055'122	1'023'708
Positions pondérées en fonction des risques (RWA)	6'006'131	6'061'622
Ratio CET1 (fonds propres de base durs en % des RWA)	13.0%	12.3%
Ratio T1 (fonds propres de base en % des RWA)	17.6%	16.9%
Ratio des fonds propres globaux (en % des RWA)	17.6%	17.0%
Volant anticyclique de fonds propres (en % des RWA)	0.03%	0.02%
Ratio-cible CET1 (en %) selon l'annexe 8 de l'OFPR, majoré du volant anticyclique	7.8%	7.8%
Ratio-cible T1 (en %) selon l'annexe 8 de l'OFPR, majoré du volant anticyclique	9.6%	9.6%
Ratio-cible global de fonds propres (en %) selon l'annexe 8 de l'OFPR, majoré du volant anticyclique	12.0%	12.0%

Ratio de levier Bâle III

(en millions de CHF)

Ratio de levier Bâle III (fonds propres de base en % de l'engagement global)	3.4%	3.2%
Engagement global	31'373	32'035

Ratio de liquidité à court terme

(en millions de CHF)

Ratio de liquidité à court terme, LCR (en %) du 2 ^e trimestre	236.4%	236.5%
Numérateur du LCR: somme des actifs liquides de haute qualité	10'356	12'168
Dénominateur du LCR: somme nette des sorties de trésorerie	4'380	5'145
Ratio de liquidité à court terme, LCR (en %) du 1 ^{er} trimestre	243.8%	239.8%
Numérateur du LCR: somme des actifs liquides de haute qualité	10'283	13'103
Dénominateur du LCR: somme nette des sorties de trésorerie	4'217	5'464



UNION BANCAIRE PRIVÉE