



UNION BANCAIRE PRIVÉE

## Comunicado de prensa

### Resultados semestrales de 2020

## Union Bancaire Privée logra un beneficio neto de 107,6 millones CHF en el primer semestre de 2020

Ginebra, 17 de julio de 2020

- El *resultado de explotación* asciende a 130,6 millones CHF a 30 de junio de 2020, lo que representa un aumento del 19,6% en comparación con el primer semestre de 2019.
- El *beneficio neto* alcanza los 107,6 millones CHF, frente a los 117,2 millones CHF alcanzados en el mismo periodo del ejercicio anterior, que incluían una plusvalía extraordinaria, derivada de la venta de un inmueble.
- Las *aportaciones netas de activos* se mantuvieron durante el primer semestre hasta alcanzar los 3.700 millones CHF.

### Aumenta la actividad de negociación

En el primer semestre, Union Bancaire Privée (UBP) obtuvo la entrada de *nuevos activos netos* equivalente a 3.700 millones CHF (a 30 de junio de 2020). Estas entradas, que corresponden principalmente a clientes privados, reflejan el gran atractivo de las soluciones de inversión de la entidad y la buena gestión en un contexto especialmente difícil. Estas entradas compensan en buena medida el declive de los *activos bajo gestión*, vinculado a la caída de los mercados financieros a consecuencia de la crisis de la COVID-19 y a la evolución desfavorable de los tipos de cambio, especialmente en el caso del dólar americano. A 30 de junio de 2020, los *activos bajo gestión* ascendían a 137.200 millones CHF en comparación con los 140.300 millones CHF del 31 de diciembre de 2019 (-2,2%).

Los *ingresos* aumentaron el 4,5% y ascendieron a 557 millones CHF a 30 de junio de 2020, en comparación con los 533,2 millones CHF a 30 de junio del pasado año. Este aumento se debe principalmente a la importancia de la actividad de negociación en los mercados financieros, que se han caracterizado por una fuerte alza de la volatilidad.

Los *gastos de explotación* han disminuido ligeramente (-3,0 millones CHF) y ascienden a 360,9 millones CHF a 30 de junio de 2020, en comparación con los 363,9 millones CHF del primer semestre del ejercicio anterior, y son el reflejo del adecuado control que el Banco ha ejercido sobre los costos indirectos del periodo.

El *resultado de explotación* asciende a 130,6 millones CHF, en comparación con los 109,1 millones CHF de hace doce meses, lo que representa un aumento importante, del 19,6% (21,4 millones CHF). El *beneficio neto* alcanza los 107,6 millones CHF, en comparación con los 117,2 millones del mismo periodo del ejercicio anterior, que incluían una plusvalía extraordinaria, derivada de la venta de un inmueble en Londres.

El *ratio Tier 1*, del 27,5% a 30 de junio de 2020, y el *ratio de liquidez a corto plazo*, del 254,0%, son prueba de la solidez de UBP y de la calidad de su balance, que le han permitido atravesar sin dificultades este periodo inaudito.

“En un contexto de cierre económico y de una crisis de salud pública sin precedentes, nos hemos mantenido cerca de nuestros clientes mientras hemos experimentado un alto nivel de actividad en muchas líneas de negocio. Sin embargo, no debemos subestimar la grave contracción de la economía real, que nos ha llevado a adoptar una estrategia de inversión relativamente cautelosa para los próximos meses”, señaló Guy de Picciotto, CEO de UBP.

### Para cualquier información adicional:

#### **Bernard Schuster**

Director de Comunicación del Grupo y 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)



UNION BANCAIRE PRIVÉE

**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 27,5% a 30 de junio de 2020. El Banco se especializa en la gestión de patrimonio tanto de clientes institucionales como de particulares. Con sede en Ginebra, emplea a 1.796 colaboradores repartidos en más de veinte oficinas de todo el mundo. A 30 de junio de 2020 administraba activos bajo gestión por valor de 137.200 millones CHF.

# FINANCIAL RESULTS AS AT 30 JUNE 2020

(UNAUDITED ACCOUNTS)

## Financial highlights for the Group

In CHF million, unless otherwise stated

	As at 30.06.2020	As at 30.06.2019	Variation	Variation in %
Net profit	107.6	117.2	(9.6)	(8.2%)
Operating result	130.6	109.1	21.4	19.6%
Client assets (in CHF billions)	137.2	134.4	2.8	2.1%
<b>Total operating income</b>	<b>557.0</b>	<b>533.2</b>	<b>23.8</b>	<b>4.5%</b>
Net result from interest operations	130.9	153.5	(22.6)	(14.7%)
Net fees and commissions income	364.5	328.1	36.4	11.1%
Profit on trading operations and on fair value options	59.9	46.4	13.5	29.2%
<b>Total operating expenses</b>	<b>360,9</b>	<b>363,9</b>	<b>(3,0)</b>	<b>(0,8%)</b>
Personnel expenses	259.7	262.4	(2.6)	(1.0%)
General and administrative expenses	101.2	101.6	(0.4)	(0.4%)
Depreciation, value adjustments, provisions and losses	65.6	60.1	5.5	9.1%
Total assets	36,763.7	31,963.0	4,800.7	15.0%
Shareholders' equity	2,332.9	2,284.9	48.0	2.1%
Share capital	300.0	300.0	-	-
Capital reserves	867.3	867.3	-	-
Reserves and retained earnings	842.9	785.0	57.9	7.4%
Reserves for general banking risks	215.4	215.4	-	-
Operating cost / income ratio	64.8%	68.3%	-	-
Cost / income ratio after depreciation	76.3%	79.3%	-	-
Return on equity (ROE)	9.4%	10.5%	-	-
Shareholders' equity / total assets	6.3%	7.1%	-	-
Tier 1 capital ratio	27.5%	26.1%	-	-
Liquidity coverage ratio (LCR)	254.0%	301.3%	-	-
Leverage ratio	6.2%	5.6%	-	-

## Consolidated statement of income (unaudited accounts)

In CHF thousands

	As at 30.06.2020	As at 30.06.2019	Variation	Variation in %
<b>Consolidated statement of ordinary income and expenses on banking operations</b>				
<b>Result from interest operations</b>				
Interest and discount income	217,756	313,514	(95'758)	(30.5%)
Interest and dividends from financial investments	33,186	46,402	(13'216)	(28.5%)
Interest expense	(119,863)	(206,071)	(86'208)	(41.8%)
<b>Gross result from interest operations</b>	<b>131,079</b>	<b>153,845</b>	<b>(22'766)</b>	<b>(14.8%)</b>
Changes in value adjustments and provisions for default risks and losses from interest operations	(196)	(326)	(130)	(39.9%)
<b>Net result from interest operations</b>	<b>130,883</b>	<b>153,519</b>	<b>(22,636)</b>	<b>(14.7%)</b>
<b>Fees and commissions</b>				
Commission income on securities trading and investment transactions	370,217	335,072	35,145	10.5%
Credit-related fees and commissions	1,362	1,381	(19)	(1.4%)
Other fees and commissions income	885	1,061	(176)	(16.6%)
Commission expense	(7,968)	(9,450)	(1,482)	(15.7%)
<b>Fees and commissions</b>	<b>364,496</b>	<b>328,064</b>	<b>36,432</b>	<b>11.1%</b>
<b>Result from trading activities and the fair value option</b>	<b>59,880</b>	<b>46,354</b>	<b>13,526</b>	<b>29.2%</b>
<b>Other result from ordinary activities</b>				
Result from the disposal of financial investments	111	(579)	690	119.2%
Income from participations	1,063	4,972	(3,909)	(78.6%)
of which, from participations reported using the equity method	-	(345)	345	100.0%
of which, from other non-consolidated participations	1,063	5,317	(4,254)	(80.0%)
Result from real estate	272	343	(71)	(20.7%)
Other ordinary income	318	532	(214)	(40.2%)
<b>Other result from ordinary activities</b>	<b>1,764</b>	<b>5,268</b>	<b>(3,504)</b>	<b>(66.5%)</b>
<b>Total income</b>	<b>557,023</b>	<b>533,205</b>	<b>23,818</b>	<b>4.5%</b>

In CHF thousands

	As at 30.06.2020	As at 30.06.2019	Variation	Variation in %
<b>Operating expenses</b>				
Personnel expenses	(259,730)	(262,357)	(2,627)	(1.0%)
General and administrative expenses	(101,171)	(101,584)	(413)	(0.4%)
<b>Operating expenses</b>	<b>(360,901)</b>	<b>(363,941)</b>	<b>(3,040)</b>	<b>(0.8%)</b>
Value adjustments on participations and depreciation of tangible and intangible fixed assets	(64,191)	(58,626)	5,565	9.5%
Changes to provisions and other value adjustments and losses	(1,372)	(1,490)	(118)	(7.9%)
<b>Operating result</b>	<b>130,559</b>	<b>109,148</b>	<b>21,411</b>	<b>19.6%</b>
Extraordinary income	1	34,361	(34,360)	(100.0%)
Taxes	(22,953)	(26,329)	(3,376)	(12.8%)
<b>Group profit</b>	<b>107,607</b>	<b>117,180</b>	<b>(9,573)</b>	<b>(8,2%)</b>
of which minority interests in Group profit	127	-	127	100%

## Consolidated balance sheet

In CHF thousands

	As at 30.06.2020	As at 31.12.2019 (audited)
<b>Assets</b>		
Cash and cash equivalents	5,759,125	7,099,857
Due from banks	1,787,466	2,057,494
Due from securities financing transactions	102,464	454,151
Due from clients	8,577,968	9,418,196
Mortgages	1,713,365	1,686,248
Trading portfolio assets	1,085,666	688,044
Positive replacement values of derivative financial instruments	429,073	382,284
Other financial instruments at fair value	1,333,967	957,917
Financial investments	14,847,824	9,091,438
Accrued income and prepaid expenses	136,838	147,737
Non-consolidated participations	3,170	3,173
Tangible fixed assets	320,607	306,436
Intangible assets	254,447	286,361
Other assets	411,691	176,264
<b>Total assets</b>	<b>36,763,671</b>	<b>32,755,600</b>
<b>Total subordinated claims</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

In CHF thousands	As at 30.06.2020	As at 31.12.2019 (audited)
<b>Liabilities</b>		
Due to banks	597,499	722,431
Liabilities from securities financing transactions	5,957,679	2,963,872
Due in respect of client deposits	24,833,413	24,326,892
Liabilities from trading portfolios	14	521
Negative replacement values of derivative financial instruments	1,025,176	571,338
Liabilities from other financial instruments at fair value	1,687,319	1,378,138
Accrued expenses and deferred income	236,342	333,619
Other liabilities	68,130	60,652
Provisions	25,156	42,913
<b>Total liabilities</b>	<b>34,430,728</b>	<b>30,400,376</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	842,857	785,067
Minority interests in equity	(232)	(323)
Group profit	107,607	187,769
of which minority interests in Group profit	127	82
<b>Total equity</b>	<b>2,332,943</b>	<b>2,355,224</b>
<b>Total liabilities and equity</b>	<b>36,763,671</b>	<b>32,755,600</b>
<b>Total subordinated liabilities</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

## Off-balance-sheet transactions

In CHF thousands	As at 30.06.2020	As at 31.12.2019 (audited)
Contingent liabilities	422,649	422,196
Irrevocable commitments	105,538	146,925
Liabilities to pay up shares and to make additional payments	534,347	322,929
Credit commitments (deferred payments)	2,842	872