



UNION BANCAIRE PRIVÉE

Comunicato stampa

Risultati semestrali 2020

Union Bancaire Privée annuncia un utile netto di 107,6 milioni di franchi nel primo semestre 2020

Ginevra, 17 luglio 2020

- Il *risultato operativo* raggiunge i 130,6 milioni di franchi a fine giugno 2020, in crescita del 19,6% anno su anno.
- L'*utile netto* si attesta a 107,6 milioni di franchi in confronto ai 117,2 milioni dell'esercizio precedente che comprendevano una plusvalenza straordinaria dovuta alla vendita di un immobile.
- La *raccolta netta* nel primo semestre è pari a 3,7 miliardi di franchi.

Crescita dell'attività di trading

Nei primi sei mesi del 2020, la raccolta netta di UBP si è attestata a 3,7 miliardi di franchi. Gli afflussi di capitali, che provengono in primo luogo dalla clientela privata, testimoniano l'interesse per le soluzioni d'investimento proposte dalla società e la solida gestione del patrimonio dei clienti in un contesto particolarmente difficile. Gli afflussi compensano in gran parte il calo del *patrimonio in gestione*, dovuto all'impatto del Covid-19 sui mercati finanziari sotto l'effetto della crisi Covid-19, ma anche ai movimenti valutari sfavorevoli, in particolare del dollaro USA. Nel complesso, gli asset in gestione si attestano a 137,2 miliardi di franchi a fine giugno 2020, rispetto ai 140,3 miliardi di franchi di fine 2019 (-2,2%).

I *ricavi* sono saliti del 4,5% e, a fine giugno 2020, ammontano a 557 milioni di franchi rispetto ai 533,2 milioni registrati l'anno precedente. Questo aumento riflette in particolare la sostenuta attività di trading in un contesto caratterizzato da una forte ripresa della volatilità.

I *costi d'esercizio* sono in leggera flessione (-3,0 milioni di franchi) e, a fine giugno 2020, si attestano a 360,9 milioni di franchi contro i 363,9 milioni di fine giugno 2019, a riprova del buon controllo delle spese generali della Banca nel periodo in esame.

Il *risultato operativo* raggiunge i 130,6 milioni di franchi a fine giugno 2020 rispetto ai 109,1 milioni dell'anno precedente, registrando un aumento significativo del 19,6% (+21,4 milioni di franchi). L'*utile netto* si attesta a 107,6 milioni di franchi in confronto ai 117,2 milioni di franchi dell'esercizio precedente, che comprendevano una plusvalenza eccezionale legata alla vendita di un immobile a Londra.

L'*indice di capitalizzazione Tier 1*, pari al 27,5% a fine giugno 2020, e il coverage ratio di liquidità a breve termine (LCR), pari al 254,0%, dimostrano la solidità di UBP e la qualità del suo bilancio, che le hanno permesso di superare senza difficoltà questo periodo inedito.

«In un contesto contrassegnato dal blocco dell'economia e da una crisi sanitaria senza precedenti, siamo rimasti al fianco dei nostri clienti e abbiamo mantenuto un'attività sostenuta nel corso del primo semestre. Tuttavia è opportuno non sottovalutare la forte contrazione dell'economia reale, che ci ha portato ad adottare una politica d'investimento relativamente prudente per i mesi a venire», spiega Guy de Picciotto, CEO di UBP.

Per maggiori informazioni si prega di rivolgersi a

Bernard Schuster

Responsabile Comunicazione per il Gruppo (portavoce)
Tel. +41 58 819 24 70, e-mail bernard.schuster@ubp.ch

Maude Hug

Responsabile relazioni con i media
Tel. +41 58 819 75 27, e-mail maude.hug@ubp.ch

A proposito di Union Bancaire Privée (UBP) - www.ubp.com

UBP è una delle principali banche private in Svizzera e si annovera tra gli istituti con la migliore capitalizzazione, con un indice Tier 1 del 27,5% al 30 giugno 2020. La Banca è specializzata nella gestione patrimoniale per i clienti privati e istituzionali. Ha sede a Ginevra e un organico di 1'796 persone in oltre venti ubicazioni nel mondo; al 30 giugno 2020 amministrava 137,2 miliardi di franchi.

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%
Total operating income	557.0	533.2	23.8	4.5%
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%
Total operating expenses	360,9	363,9	(3,0)	(0,8%)
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 %
Consolidated statement of ordinary income and expenses on banking operations				
Result from interest operations				
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%)
Gross result from interest operations	131,079	153,845	(22'766)	(14.8%)
Changes in value adjustments and provisions for default risks and losses from interest operations	(196)	(326)	(130)	(39.9%)
Net result from interest operations	130,883	153,519	(22,636)	(14.7%)
Fees and commissions				
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%)
Fees and commissions	364,496	328,064	36,432	11.1%
Result from trading activities and the fair value option	59,880	46,354	13,526	29.2%
Other result from ordinary activities				
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%)
Other result from ordinary activities	1,764	5,268	(3,504)	(66.5%)
Total income	557,023	533,205	23,818	4.5%

In CHF thousands

	As at 30.06.2020	As at 30.06.2019	Variation	Variation in %
Operating expenses				
Personnel expenses	(259,730)	(262,357)	(2,627)	(1.0%)
General and administrative expenses	(101,171)	(101,584)	(413)	(0.4%)
Operating expenses	(360,901)	(363,941)	(3,040)	(0.8%)
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%)
Operating result	130,559	109,148	21,411	19.6%
Extraordinary income	1	34,361	(34,360)	(100.0%)
Taxes	(22,953)	(26,329)	(3,376)	(12.8%)
Group profit	107,607	117,180	(9,573)	(8,2%)
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)
Assets		
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
Total assets	36,763,671	32,755,600
Total subordinated claims	-	-

In CHF thousands	As at 30.06.2020	As at 31.12.2019 (audited)
Liabilities		
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
Total liabilities	34,430,728	30,400,376
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
Total equity	2,332,943	2,355,224
Total liabilities and equity	36,763,671	32,755,600
Total subordinated liabilities	-	-

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