



UNION BANCAIRE PRIVÉE

Lehdistötiedote

Ensimmäisen vuosipuoliskon tulokset 2022

Union Bancaire Privée raportoi 112,6 miljoonan Sveitsin frangin voiton ensimmäiselle vuosipuoliskolle 2022

Geneve, 18. heinäkuuta 2022

- UBP:n *nettovoitto* oli 112,6 miljoonaa Sveitsin frangia ensimmäisellä vuosipuoliskolla 2022, mikä on 12,4 % kasvua 100,2 miljoonasta Sveitsin frangista vuotta aiemmin.
- *Liikevaihto* nousi 10,5 %, mitä ajoivat korkeampi nettokorkomarginaali ja äskettäiset yritysostot.
- *Hallinnoitavat varat* olivat yhteensä 148,2 miljardia Sveitsin frangia kesäkuun 2022 loppuun mennessä, verrattuna 160,4 miljardiin Sveitsin frangiin vuoden 2021 lopussa.

UBP:n *hallinnoitavat varat* olivat yhteensä 148,2 miljardia Sveitsin frangia kesäkuun 2022 lopussa, mikä on 7,6 % lasku verrattuna joulukuuhun 2021. Tämä 12,2 miljardin Sveitsin frangin lasku syntyi rahoitusmarkkinoiden terävästä korjausliikkeestä jakson aikana. Uuden rahan nettomäärä toisaalta oli positiivinen 3,4 miljardin Sveitsin frangin tasolla, mitä edisti erityisesti Danske Bank Internationalin hankkiminen, joka tapahtui ensimmäisellä neljänneksellä ja joka korvasi olemassa olevien asiakkaiden ulosvirtoja, pääasiassa yhteisösjoitajien osalta.

Liikevaihto nousi 10,5 %:lla 562,1 miljoonasta Sveitsin frangista 2021 ensimmäisellä puoliskolla 620,9 miljoonaan Sveitsin frangiin 2022 ensimmäisellä puoliskolla. Tämän nousun aiheutti korkeampi korkonettomarginaali (enintään 42,7 miljoonaa Sveitsin frangia) äskettäisten koronnostojen seurauksena, mutta myös Millenium Manque Privée -liiketoiminnan lisäyksestä 2021 lopussa ja Danske Bank Internationalin lisäyksestä 2022. Kaupankäynnin tuotto – pääasiassa forex – nousi jyrkästi jakson aikana (16,5 miljoonalla Sveitsin frangilla) ja auttoi kompensoimaan kaupankäynnin aktiivisuuden hiipumista yksityisasiakkaiden joukossa.

Liiketoiminnan kulut olivat yhteensä 411,7 miljoonaa Sveitsin frangia 2022 ensimmäisellä puoliskolla, verrattuna 372,7 miljoonan Sveitsin frangin käyttökuluihin 2021 ensimmäisellä puoliskolla. Tämä 10,5 % oli suora äskettäisten hankintojen ja investointien suora seuraus, erityisesti useiden tiimien rekrytointi prioriteettimarkkinoillamme ja pankin vastuullisen sijoitusvalikoiman laajentaminen. *Nettovoitto* ylsi 112,6 miljoonaa Sveitsin frangiin, mikä on 12,4 % nousu vuotta aikaisemmasta 100,2 miljoonasta Sveitsin frangista.

UBP:n *ensisijaisen pääoman suhde* 23,2 % kesäkuun 2022 lopussa, yhdessä sen lyhytaikaisen likviditeettikatesuhteen (LCR) 286,5 %:ia kanssa osoittavat sen taseen laadun ja taloudellisen vahvuuden, kuten Moody'sin päätös ylläpitää sen Aa2 pitkän aikavälin talletusluokitus vahvistaa.

”Rahoitusmarkkinoiden äkillinen korjausliike ja volatiliiteetin käänne vuoden alusta lähtien vaikuttivat suoraan sekä pääomapohjaamme että asiakkaiden arvopaperivälityksen aktiivisuuteen. Korkeat korot ja suosiolliset muutokset valuuttakursseissa, erityisesti dollarin nousu, kuitenkin saivat UBP:n saavuttamaan hyviä tuloksia. Ukrainan konfliktin ja inflaatoriskin aiheuttaman merkittävän epävarmuuden aikana meidän on osoitettava ketteryytemme ja sopeutettava valikoimaamme ratkaistaksemme asiakkaidemme huolenaiheet sekä oltava valmiita investoimaan taas, kun aika on oikea,” sanoo UBP:n **CEO Guy de Picciotto**.

Lisätietoja on saatavana ottamalla yhteyttä:

Bernard Schuster

Group Head of Communications (Spokesman)
Puh: +41 58 819 24 70, Email: bernard.schuster@ubp.ch

Maude Hug

Head of Media Relations
Puh: +41 58 819 75 27, Email: maude.hug@ubp.ch



UNION BANCAIRE PRIVÉE

Tietoja Union Bancaire Privéestä (UBP) – www.ubp.com

UBP on eräs Sveitsin johtavista yksityisistä pankeista ja kuuluu parhaiten pääomitettuihin pankkeihin ensijaisen pääoman suhteellaan 23,2 %. Pankki erikoistuu sekä yksityisten- että yhteisöasiakkaiden varainhoitoon. Se toimii Genevestä käsin ja työllistää 1 985 työntekijää yli 20 sijainnissa maailmanlaajuisesti ja sen halinnoimat varat ovat 148,2 miljardia Sveitsin frnagia (kaikki luvut 30. kesäkuuta 2022 tilanteen mukaan).

FINANCIAL RESULTS AS AT 30 JUNE 2022

(UNAUDITED ACCOUNTS)

Consolidated statement of income

In CHF thousands

	As at 30.06.2022	As at 30.06.2021	Variation	Variation in %
Consolidated statement of ordinary income and expenses on banking operations				
Result from interest operations				
Interest and discount income	137,925	88,994	48,931	55.0%
Interest and dividends from financial investments	57,540	37,758	19,782	52.4%
Interest expense	(50,982)	(24,932)	26,050	104.5%
Gross result from interest operations	144,483	101,820	42,663	41.9%
Changes in value adjustments and provisions for default risks and losses from interest operations	-	-	-	-
Net result from interest operations	144,483	101,820	42,663	41.9%
Fees and commissions				
Commission income on securities trading and investment transactions	409,350	408,537	813	0.2%
Credit-related fees and commissions	1,568	1,425	143	10.0%
Other fees and commissions income	1,270	2,534	(1,264)	(49.9%)
Commission expense	(11,215)	(10,743)	472	4.4%
Fees and commissions	400,973	401,753	(780)	(0.2%)
Result from trading activities and the fair value option	72,512	56,001	16,511	29.5%
Other result from ordinary activities				
Result from the disposal of financial investments	879	(27)	906	-
Income from participations	1,276	1,992	(716)	(35.9%)
of which, from participations reported using the equity method	-	(253)	253	100.0%
of which, from other non-consolidated participations	1,276	2,245	(969)	(43.2%)
Result from real estate	348	138	210	152.2%
Other ordinary income	453	462	(9)	(1.9%)
Other ordinary expenses	-	(49)	(49)	(100.0%)
Other result from ordinary activities	2,956	2,516	440	17.5%
Total income	620,924	562,090	58,834	10.5%

In CHF thousands

	As at 30.06.2022	As at 30.06.2021	Variation	Variation in %
Operating expenses				
Personnel expenses	(299,197)	(269,485)	29,712	11.0%
General and administrative expenses	(112,537)	(103,235)	9,302	9.0%
Operating expenses	(411,734)	(372,720)	39,014	10.5%
Value adjustments on participations and depreciation of tangible and intangible fixed assets	(64,228)	(66,616)	(2,388)	(3.6%)
Changes to provisions and other value adjustments and losses	(8,031)	(1,137)	6,894	606.3%
Operating result	136,931	121,617	15,314	12.6%
Extraordinary income	-	106	(106)	(100.0%)
Taxes	(24,296)	(21,487)	2,809	13.1%
Half-year Group profit	112,635	100,236	12,399	12.4%
of which minority interests in Group profit	103	92	11	12.0%

Consolidated balance sheet

In CHF thousands

	As at 30.06.2022	As at 31.12.2021 (audited)
Assets		
Cash and cash equivalents	1,803,992	5,574,847
Due from banks	3,616,754	3,196,097
Due from securities financing transactions	574,410	364,460
Due from clients	9,550,945	10,491,593
Mortgages	2,397,522	2,171,942
Trading portfolio assets	1,647,746	1,660,339
Positive replacement values of derivative financial instruments	1,414,200	530,245
Other financial instruments at fair value	1,628,149	2,103,184
Financial investments	13,400,488	11,494,630
Accrued income and prepaid expenses	191,322	174,392
Non-consolidated participations	3,580	3,550
Tangible fixed assets	298,906	305,769
Intangible assets	269,933	218,650
Other assets	378,536	495,014
Total assets	37,176,483	38,784,712
Total subordinated claims	-	-

In CHF thousands

As at 30.06.2022	As at 31.12.2021 (audited)
---------------------	----------------------------------

Liabilities

Due to banks	1,399,488	609,258
Liabilities from securities financing transactions	1,945,561	5,127,130
Due in respect of client deposits	27,663,309	26,487,668
Liabilities from trading portfolios		
Negative replacement values of derivative financial instruments	1,301,358	1,050,003
Liabilities from other financial instruments at fair value	1,747,773	2,294,641
Bond issues and central mortgage institution loans	335,000	335,000
Accrued expenses and deferred income	222,592	313,395
Other liabilities	64,764	56,965
Provisions	37,875	32,484
Total liabilities	34,717,720	36,306,544

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	963,131	894,047
Minority interests in equity	286	180
Half-year/annual Group profit	112,635	201,230
of which minority interests in Group profit	103	106
Total equity	2,458,763	2,478,168

Total liabilities and equity	37,176,483	38,784,712
-------------------------------------	-------------------	-------------------

Total subordinated liabilities	-	-
---------------------------------------	----------	----------

Off-balance-sheet transactions

In CHF thousands

As at 30.06.2022	As at 31.12.2021 (audited)
---------------------	----------------------------------

Contingent liabilities	637,211	627,659
Irrevocable commitments	279,271	63,857
Liabilities to pay up shares and to make additional payments	988,055	1,008,314
Credit commitments (deferred payments)	3,260	4,090

Financial highlights for the Group

In CHF million, unless otherwise stated

	As at 30.06.2022	As at 30.06.2021	Variation	Variation in %
Half-year net profit	112.6	100.2	12.4	12.4%
Operating result	136.9	121.6	15.3	12.6%
Client assets (in CHF billion)	148.2	161.1	(12.9)	(8.0%)

Total operating income	620.9	562.1	58.8	10.5%
Net result from interest operations	144.5	101.8	42.7	41.9%
Net fees and commissions income	401.0	401.8	(0.8)	(0.2%)
Profit on trading operations and on fair value options	72.5	56.0	16.5	29.5%

Total operating expenses	411.7	372.7	39.0	10.5%
Personnel expenses	299.2	269.5	29.7	11.0%
General and administrative expenses	112.5	103.2	9.3	9.0%
Depreciation, value adjustments, provisions and losses	72.3	67.8	4.5	6.7%

	As at 30.06.2022	As at 31.12.2021	Variation	Variation in %
Total assets	37,176.5	38,784.7	(1,608.2)	(4.1%)
Shareholders' equity	2,458.8	2,478.2	(19.4)	(0.8%)
Share capital	300.0	300.0	-	-
Capital reserves	867.3	867.3	-	-
Reserves and retained earnings	963.1	894.0	69.1	7.7%
Reserves for general banking risks	215.4	215.4	-	-
Operating cost / income ratio	66.3%	66.5%	-	-
Cost / income ratio after depreciation	77.9%	78.1%	-	-
Return on equity (ROE)	9.3%	8.4%	-	-
Shareholders' equity / total assets	6.3%	6.4%	-	-
Tier 1 capital ratio	23.2%	25.2%	-	-
Liquidity coverage ratio (LCR)	286.5%	274.5%	-	-
Leverage ratio (LERA)	5.5%	5.4%	-	-
Net stable funding ratio (NSFR)	169.6%	162.6%	-	-