



UNION BANCAIRE PRIVÉE

Comunicado de prensa

## Resultados anuales de 2022

### Union Bancaire Privée anuncia un beneficio neto de 210,4 millones CHF, un incremento del 4,5%

Ginebra, 23 de enero de 2023

- El *beneficio neto* de UBP asciende a 210,4 millones CHF en 2022, lo que representa un incremento del 4,5% en comparación con la cifra de 201,2 millones del ejercicio anterior.
- Los *ingresos de la actividad* aumentan el 7,0% y alcanzan los 1.213 millones CHF.
- A 31 de diciembre de 2022, los *activos bajo gestión* ascienden a 140.400 millones CHF.

Debido al fuerte ajuste de los mercados financieros en 2022 y al efecto desfavorable de la apreciación del franco suizo frente al euro y la libra esterlina, los *activos bajo gestión* de UBP ascienden a 140.400 millones CHF a 31 de diciembre de 2022 (-12,5% en comparación con el ejercicio de 2021).

Las *captaciones netas fueron* positivas y alcanzan los 900 millones CHF, impulsadas en particular por la integración de Danske Bank International y por las entradas de fondos de clientes particulares, que contrarrestaron las salidas de fondos, solicitadas principalmente por los inversores institucionales.

Los *ingresos de la actividad* ascienden a 1.213 millones CHF en 2022, lo que supone un aumento del 7,0% interanual. Dicho aumento se debe principalmente al incremento de las operaciones de intereses gracias a las recientes subidas de los tipos. También pueden calificarse de buenos los beneficios por las operaciones con divisas, que experimentaron un aumento de 16,0 millones CHF. Esta subida contribuyó a compensar la caída de los ingresos por comisiones (-6,2%), que se ha debido a la menor actividad de intermediación de los clientes particulares.

Los *gastos de explotación* ascienden a 826,6 millones CHF en el ejercicio de 2022, en comparación con los 754,5 millones CHF del ejercicio anterior (+9,6%). Este aumento se debe a los gastos extraordinarios derivados de la adquisición de Millennium Banque Privée en noviembre de 2021 y de Danske Bank International en enero de 2022, y a las importantes inversiones vinculadas a la incorporación de nuevos equipos en nuestros mercados prioritarios (Europa del Este, Oriente Medio y Asia).

El *beneficio neto* del Banco del ejercicio de 2022 asciende a 210,4 millones CHF, lo que representa un incremento del 4,5% en comparación con la cifra de 201,2 millones CHF del ejercicio anterior. El *ratio gastos/ingresos* se sitúa en el 68,1% (en relación al 66,5% del ejercicio de 2021).

UBP registró además unos *ingresos extraordinarios* de 29,3 millones CHF derivados de la venta de una participación minoritaria. Esta ganancia no recurrente ha sido destinada a incrementar las reservas bancarias en su conjunto, a las correcciones de valor y depreciaciones y a otras provisiones.

Gracias a la estabilidad de su balance, cuyo total asciende a 38.800 millones CHF a 31 de diciembre de 2022, UBP dispone de los medios para seguir implementando sus planes de desarrollo, tanto externo como orgánico. El *ratio Tier 1* se sitúa en el 26,7% y es muy superior al mínimo exigido por Basilea III y la FINMA, la autoridad suiza de supervisión. El *ratio de liquidez a corto plazo* es del 304,6%. La decisión de Moody's de mantener la nota Aa2 a largo plazo, concedida a UBP en la categoría *long-term deposit rating*, es una prueba más de la fortaleza financiera del Banco.



UNION BANCAIRE PRIVÉE

**Guy de Picciotto, CEO de UBP** declaró: «Estos resultados demuestran nuestra solidez. Estoy agradecido por todo el trabajo que nuestros equipos han realizado para estar cerca de nuestros clientes y para elaborar nuevas soluciones de inversión en este entorno volátil. Debemos estar preparados para afrontar otro año imprevisible aunque es muy posible que los obstáculos actuales sean de carácter cíclico y no estructural. Nos centramos tanto en la gestión del riesgo como en la adaptación de nuestra gama de soluciones de inversión, con el propósito de que aprovechen al máximo las nuevas condiciones del mercado. También estamos decididos a canalizar recursos hacia el capital humano y a proseguir con la contratación de personas talentosas, para así seguir reforzando nuestras capacidades y ofreciendo servicios de gran calidad, tanto a nuestros clientes institucionales como particulares. Nuestro modelo de negocio ha demostrado su resiliencia, haciendo posible que conservemos nuestra capacidad de invertir año tras año y de proseguir nuestra estrategia de crecimiento mundial».

Para cualquier información adicional diríjase a:

**Bernard Schuster**

Director de Comunicación del Grupo (Portavoz)

Tfno.: +41 58 819 24 70

[bernard.schuster@ubp.ch](mailto:bernard.schuster@ubp.ch)

**Audrey Berladyn**

Responsable de las Relaciones con los Medios de Comunicación

Tfno.: +41 58 819 26 44

[audrey.berladyn@ubp.ch](mailto:audrey.berladyn@ubp.ch)

Nota a propósito de Union Bancaire Privée (UBP)

UBP es uno de los bancos privados más importantes y mejor capitalizados de Suiza, con un ratio Tier 1 del 26,7%. El Banco se especializa en la gestión de patrimonio tanto de clientes institucionales como de particulares. Con sede en Ginebra, emplea a 1.960 colaboradores repartidos en más de veinte oficinas de todo el mundo y administra activos bajo gestión por valor de 140.400 millones CHF (cifras a 31 de diciembre de 2022).

[www.ubp.com](http://www.ubp.com)

# FINANCIAL RESULTS AS AT 31 DECEMBER 2022

(UNAUDITED ACCOUNTS)

## Consolidated statement of income

In CHF thousands

	As at 31.12.2022	As at 31.12.2021	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	482,161	177,050	305,111	172.3%
Interest and dividends from financial investments	146,733	83,206	63,527	76.3%
Interest expense	(303,771)	(53,402)	250,369	468.8%
<b>Gross result from interest operations</b>	<b>325,123</b>	<b>206,854</b>	<b>118,269</b>	<b>57.2%</b>
Changes in value adjustments and provisions for default risks and losses from interest operations	(5'000)	-	5'000	100.0%
<b>Net result from interest operations</b>	<b>320,123</b>	<b>206,854</b>	<b>113,269</b>	<b>54.8%</b>
<b>Fees and commissions</b>				
Commission income on securities trading and investment transactions	778,930	830,682	(51,752)	(6.2%)
Credit-related fees and commissions	3,711	3,491	220	6.3%
Other fees and commissions income	3,853	3,964	(111)	(2.8%)
Commission expense	(21,619)	(23,123)	(1,504)	(6.5%)
<b>Fees and commissions</b>	<b>764,875</b>	<b>815,014</b>	<b>(50,139)</b>	<b>(6.2%)</b>
<b>Result from trading activities and the fair value option</b>	<b>121,114</b>	<b>105,070</b>	<b>16,044</b>	<b>15.3%</b>
<b>Other result from ordinary activities</b>				
Result from the disposal of financial investments	2,326	1,840	486	26.4%
Income from participations	2,901	3,762	(861)	(22.9%)
of which, from participations reported using the equity method	-	426	(426)	(100.0%)
of which, from other non-consolidated participations	2,901	3,336	(435)	(13.0%)
Result from real estate	715	279	436	156.3%
Other ordinary income	1,284	1,171	113	9.6%
Other ordinary expenses	-	(49)	(49)	(100.0%)
<b>Other result from ordinary activities</b>	<b>7,226</b>	<b>7,003</b>	<b>223</b>	<b>3.2%</b>
<b>Total income</b>	<b>1,213,338</b>	<b>1,133,941</b>	<b>79,397</b>	<b>7.0%</b>

In CHF thousands

	As at 31.12.2022	As at 31.12.2021	Variation	Variation in %
<b>Operating expenses</b>				
Personnel expenses	(610,123)	(554,675)	55,448	10.0%
General and administrative expenses	(216,502)	(199,785)	16,717	8.4%
<b>Operating expenses</b>	<b>(826,625)</b>	<b>(754,460)</b>	<b>72,165</b>	<b>9.6%</b>
Value adjustments on participations and depreciation of tangible and intangible fixed assets				
	(136,000)	(131,603)	4,397	3.3%
Changes to provisions and other value adjustments and losses	(9,474)	(3,403)	6,071	178.4%
<b>Operating result</b>	<b>241,239</b>	<b>244,475</b>	<b>(3,236)</b>	<b>(1.3%)</b>
Extraordinary income				
	29,250	111	29,139	-
Changes in reserves for general banking risks	(15,039)	-	15,039	100.0%
Taxes	(45,074)	(43,356)	1,718	4.0%
<b>Group profit</b>	<b>210,376</b>	<b>201,230</b>	<b>9,146</b>	<b>4.5%</b>
including minority shareholders' interests	150	106	44	41.5%

## Consolidated balance sheet

In CHF thousands

	As at 31.12.2022	As at 31.12.2021
<b>Assets</b>		
Cash and cash equivalents	1,553,557	5,574,847
Due from banks	3,476,661	3,196,097
Due from securities financing transactions	1,777,545	364,460
Due from clients	8,389,859	10,491,593
Mortgages	2,351,902	2,171,942
Trading portfolio assets	191,619	1,660,339
Positive replacement values of derivative financial instruments	1,374,951	530,245
Other financial instruments at fair value	1,318,047	2,103,184
Financial investments	17,513,156	11,494,630
Accrued income and prepaid expenses	205,706	174,392
Non-consolidated participations	3,529	3,550
Tangible fixed assets	309,471	305,769
Intangible assets	233,767	218,650
Other assets	61,574	495,014
<b>Total assets</b>	<b>38,761,344</b>	<b>38,784,712</b>
<b>Total subordinated claims</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

In CHF thousands

	As at 31.12.2022	As at 31.12.2021
<b>Liabilities</b>		
Due to banks	1,989,336	609,258
Liabilities from securities financing transactions	3,630,585	5,127,130
Due in respect of client deposits	26,949,521	26,487,668
Liabilities from trading portfolios	25	-
Negative replacement values of derivative financial instruments	1,413,056	1,050,003
Liabilities from other financial instruments at fair value	1,362,784	2,294,641
Bond issues and central mortgage institution loans	335,000	335,000
Accrued expenses and deferred income	357,342	313,395
Other liabilities	113,124	56,965
Provisions	39,027	32,484
<b>Total liabilities</b>	<b>36,189,800</b>	<b>36,306,544</b>
Reserves for general banking risks	230,413	215,375
Share capital	300,000	300,000
Capital reserves	867,336	867,336
Reserves and retained earnings	963,152	894,047
Minority interests in equity	267	180
Group profit	210,376	201,230
including minority shareholders' interests	150	106
<b>Total equity</b>	<b>2,571,544</b>	<b>2,478,168</b>
<b>Total liabilities and equity</b>	<b>38,761,344</b>	<b>38,784,712</b>
<b>Total subordinated liabilities</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

## Off-balance-sheet transactions

In CHF thousands

	As at 31.12.2022	As at 31.12.2021
Contingent liabilities	621,779	627,659
Irrevocable commitments	678,723	63,857
Liabilities to pay up shares and to make additional payments	746,745	1,008,314
Credit commitments (deferred payments)	1,412	4,090

## Financial highlights for the Group

In CHF millions, unless otherwise stated

	As at 31.12.2022	As at 31.12.2021	Variation	Variation in %
Net profit	210.4	201.2	9.2	4.5%
Operating result	241.2	244.5	(3.3)	(1.3%)
Client assets (in CHF billions)	140.4	160.4	(20.0)	(12.5%)
<b>Total operating income</b>	<b>1,213.3</b>	<b>1,133.9</b>	<b>79.4</b>	<b>7.0%</b>
Net result from interest operations	320.1	206.9	113.2	54.8%
Net fees and commissions income	764.9	815.0	(50.1)	(6.2%)
Profit on trading operations and on fair value options	121.1	105.1	16.0	15.3%
<b>Total operating expenses</b>	<b>826.6</b>	<b>754.5</b>	<b>72.1</b>	<b>9.6%</b>
Personnel expenses	610.1	554.7	55.4	10.0%
General and administrative expenses	216.5	199.8	16.7	8.4%
Depreciation, value adjustments, provisions and losses	145.5	135.0	10.5	7.8%
<b>Total assets</b>	<b>38,761.3</b>	<b>38,784.7</b>	<b>(23.4)</b>	<b>(0.1%)</b>
Shareholders' equity	2,571.5	2,478.2	93.3	3.8%
Share capital	300.0	300.0	-	-
Capital reserves	867.3	867.3	-	-
Reserves and retained earnings	963.2	894.0	69.2	7.7%
Reserves for general banking risks	230.4	215.4	15.0	7.0%
Staff members (as at 31 December, FTE)	1,960	1,904	56.0	2.9%
Net profit per staff member (in CHF thousands)	107.3	105.7	1.6	1.5%
Operating cost / income ratio	68.1%	66.5%	-	-
Cost / income ratio after depreciation	79.3%	78.1%	-	-
Return on equity (ROE)	8.5%	8.4%	-	-
Shareholders' equity / total assets	6.6%	6.4%	-	-
Tier 1 capital ratio	26.7%	25.2%	-	-
Liquidity coverage ratio (LCR)	304.6%	274.5%	-	-
Leverage ratio (LERA)	5.6%	5.4%	-	-
Net stable funding ratio (NSFR)	194.2%	162.6%	-	-