



UNION BANCAIRE PRIVÉE

Comunicado de prensa

Resultados del primer semestre de 2023

Union Bancaire Privée anuncia un beneficio neto de 110,8 millones CHF en el primer semestre de 2023

Ginebra, 21 de julio de 2023

- Los *activos bajo gestión* no experimentan grandes variaciones y alcanzan los 140.600 millones CHF.
- Los *ingresos de la actividad* son de 616,4 millones CHF, lo que representa un descenso del 0,7%.
- El *beneficio operativo antes de impuestos* asciende a 138,0 millones CHF en el primer semestre de 2023, en comparación con la cifra de 136,9 millones CHF (+0,8%) del mismo periodo del ejercicio anterior.

Los *activos bajo gestión* no experimentan grandes variaciones y a 30 de junio de 2023 alcanzan los 140.600 millones CHF, en comparación con la cifra de 140.400 millones CHF del cierre del ejercicio de 2022. Se lograron estas cifras en un entorno en el que la subida del valor de los activos en las principales monedas (4.200 millones CHF) se vio contrarrestada en gran medida por la apreciación del franco suizo frente al dólar americano (-3.500 millones CHF).

Los *ingresos de la actividad* ascendieron a 616,4 millones CHF en el primer semestre, lo que representa un ligero descenso (-0,7%) con relación a los 620,9 millones CHF del primer semestre de 2022. La ralentización de las comisiones (-12,5%), debida principalmente al descenso de la actividad de intermediación, se ha visto compensada por el fuerte incremento de las operaciones de intereses (62,6 millones CHF, +43,3%) favorecido por las recientes subidas de los tipos.

Los *gastos de explotación* ascienden a 414,8 millones CHF, una cifra bastante similar a los 411,7 millones CHF del primer semestre de 2022. La pequeña subida del 0,7% se debe directamente al incremento de los viajes de negocios. El *beneficio operativo antes de impuestos* asciende a 138,0 millones CHF frente a los 136,9 millones CHF del primer semestre de 2022 (+0,8%). El *beneficio neto* alcanza los 110,8 millones CHF frente a los 112,6 millones CHF del primer semestre del ejercicio anterior (-1,6%).

El *ratio Tier 1* se sitúa en el 27,3% y el *ratio de liquidez a corto plazo* es del 262%; ambos ratios corroboran la calidad del balance del Banco y su fortaleza financiera, como también lo confirma la calificación Aa2 de los depósitos a largo plazo emitida por Moody's.

«El primer semestre del año se ha caracterizado por la apreciación del franco suizo, la elevada inflación y la rápida subida de los tipos de interés. Aunque los mercados mundiales se han recuperado, los clientes tienden a mantener una actitud de “esperar y ver”—declaró Guy de Picciotto, CEO de UBP—. Nuestro papel es estar atentos a las oportunidades que surjan en todos los mercados y ofrecer soluciones adecuadas a nuestros clientes allí donde estén».

Para cualquier información adicional diríjase a:

Bernard Schuster

Director de Comunicación del Grupo (Portavoz)
Tfno.: +41 58 819 24 70
bernard.schuster@ubp.ch

Janine Haffter

Especialista en Comunicación y Relaciones Públicas
Tfno.: +41 58 819 42 38
janine.haffter@ubp.ch

Nota a propósito de Union Bancaire Privée (UBP) – www.ubp.com

UBP es uno de los bancos privados más importantes y mejor capitalizados de Suiza, con un ratio Tier 1 del 27,3%. El Banco se especializa en la gestión de patrimonio tanto de clientes institucionales como de particulares. Con sede en Ginebra, emplea a 2.008 colaboradores repartidos en más de veinte oficinas de todo el mundo y administra activos bajo gestión por valor de 140.600 millones CHF (todas las cifras de fecha del 30 de junio de 2023).

FINANCIAL RESULTS AS AT 30 JUNE 2023

(UNAUDITED ACCOUNTS)

Financial highlights for the Group

In CHF million, unless otherwise stated

	As at 30.06.2023	As at 30.06.2022	Variation	Variation in %
Half-year net profit	110.8	112.6	(1.8)	(1.6%)
Operating result	138.0	136.9	1.1	0.8%
Client assets (in CHF billion)	140.6	148.2	(7.6)	(5.1%)
Total operating income	616.4	620.9	(4.5)	(0.7%)
Net result from interest operations	207.0	144.5	62.6	43.3%
Net fees and commissions income	350.9	401.0	(50.1)	(12.5%)
Profit on trading operations and on fair value options	53.4	72.5	(19.1)	(26.4%)
Total operating expenses	414.8	411.7	3.0	0.7%
Personnel expenses	299.5	299.2	0.3	0.1%
General and administrative expenses	115.3	112.5	2.7	2.4%
Depreciation, value adjustments, provisions and losses	63.6	72.3	(8.6)	(12.0%)
	As at 30.06.2023	As at 31.12.2022	Variation	Variation in %
Total assets	37,931.4	38,761.3	(829.9)	(2.1%)
Shareholders' equity	2,550.5	2,571.5	(21.0)	(0.8%)
Share capital	300.0	300.0	-	-
Capital reserves	867.3	867.3	-	-
Reserves and retained earnings	1,041.5	963.2	78.3	8.1%
Reserves for general banking risks	230.4	230.4	-	-
Operating cost / income ratio	67.3%	68.1%	-	-
Cost / income ratio after depreciation	77.6%	79.3%	-	-
Return on equity (ROE)	8.7%	8.5%	-	-
Shareholders' equity / total assets	6.7%	6.6%	-	-
Tier 1 capital ratio	27.3%	26.7%	-	-
Liquidity coverage ratio (LCR)	262.0%	304.6%	-	-
Leverage ratio (LERA)	5.8%	5.6%	-	-
Net stable funding ratio (NSFR)	186.0%	194.2%	-	-

Consolidated statement of income

In CHF thousands

	As at 30.06.2023	As at 30.06.2022	Variation	Variation in %
Consolidated statement of ordinary income and expenses on banking operations				
Result from interest operations				
Interest and discount income	588,337	137,925	450,412	326.6%
Interest and dividends from financial investments	146,864	57,540	89,324	155.2%
Interest expense	(527,929)	(50,982)	476,947	935.5%
Gross result from interest operations	207,272	144,483	62,789	43.5%
Changes in value adjustments and provisions for default risks and losses from interest operations	(225)	-	225	-
Net result from interest operations	207,047	144,483	62,564	43.3%
Fees and commissions				
Commission income on securities trading and investment transactions	357,888	409,350	(51,462)	(12.6%)
Credit-related fees and commissions	1,560	1,568	(8)	(0.5%)
Other fees and commissions income	661	1,270	(609)	(48.0%)
Commission expense	(9,240)	(11,215)	(1,975)	(17.6%)
Fees and commissions	350,869	400,973	(50,104)	(12.5%)
Result from trading activities and the fair value option	53,405	72,512	(19,107)	(26.4%)
Other result from ordinary activities				
Result from the disposal of financial investments	(10)	879	(889)	(101.1%)
Income from participations	1,440	1,276	164	12.9%
of which, from other non-consolidated participations	1,440	1,276	164	12.9%
Result from real estate	377	348	29	8.3%
Other ordinary income	3,253	453	2,800	618.1%
Other ordinary expenses	(6)	-	6	(100.0%)
Other result from ordinary activities	5,054	2,956	2,098	71.0%
Total income	616,375	620,924	(4,549)	(0.7%)

In CHF thousands

	As at 30.06.2023	As at 30.06.2022	Variation	Variation in %
Operating expenses				
Personnel expenses	(299,504)	(299,197)	307	0.1%
General and administrative expenses	(115,268)	(112,537)	2,731	2.4%
Operating expenses	(414,772)	(411,734)	3,038	0.7%
Value adjustments on participations and depreciation of tangible and intangible fixed assets	(61,818)	(64,228)	(2,410)	(3.8%)
Changes to provisions and other value adjustments and losses	(1,802)	(8,031)	(6,229)	(77.6%)
Operating result	137,983	136,931	1,052	0.8%
Taxes	(27,149)	(24,296)	2,853	11.7%
Half-year Group profit	110,834	112,635	(1,801)	(1.6%)
of which minority interests in Group profit	(127)	103	(230)	(223.3%)

Consolidated balance sheet

In CHF thousands

	As at 30.06.2023	As at 31.12.2022 (audited)
Assets		
Cash and cash equivalents	1,013,636	1,553,557
Due from banks	3,414,460	3,476,661
Due from securities financing transactions	760,415	1,777,545
Due from clients	7,631,258	8,389,859
Mortgages	2,163,895	2,351,902
Trading portfolio assets	7,631	191,619
Positive replacement values of derivative financial instruments	1,460,763	1,374,951
Other financial instruments at fair value	1,246,175	1,318,047
Financial investments	19,340,559	17,513,156
Accrued income and prepaid expenses	290,224	205,706
Non-consolidated participations	3,352	3,529
Tangible fixed assets	305,961	309,471
Intangible assets	213,561	233,767
Other assets	79,496	61,574
Total assets	37,931,386	38,761,344
Total subordinated claims	-	-

In CHF thousands

As at 30.06.2023	As at 31.12.2022 (audited)
---------------------	----------------------------------

Liabilities

Due to banks	3,038,476	1,989,336
Liabilities from securities financing transactions	3,846,493	3,630,585
Due in respect of client deposits	24,902,513	26,949,521
Liabilities from trading portfolios	1	25
Negative replacement values of derivative financial instruments	1,195,661	1,413,056
Liabilities from other financial instruments at fair value	1,405,674	1,362,784
Bond issues and central mortgage institution loans	335,000	335,000
Accrued expenses and deferred income	342,140	357,342
Other liabilities	279,478	113,124
Provisions	35,402	39,027
Total liabilities	35,380,838	36,189,800

Reserves for general banking risks	230,413	230,413
Share capital	300,000	300,000
Capital reserves	867,336	867,336
Reserves and retained earnings	1,041,457	963,152
Minority interests in equity	508	267
Half-year/annual Group profit	110,834	210,376
of which minority interests in Group profit	(127)	150
Total equity	2,550,548	2,571,544

Total liabilities and equity	37,931,386	38,761,344
-------------------------------------	-------------------	-------------------

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

Off-balance-sheet transactions

In CHF thousands

As at 30.06.2023	As at 31.12.2022 (audited)
---------------------	----------------------------------

Contingent liabilities	503,612	621,779
Irrevocable commitments	725,562	678,723
Liabilities to pay up shares and to make additional payments	653,271	746,745
Credit commitments (deferred payments)	269	1,412