



UNION BANCAIRE PRIVÉE

## Comunicado de prensa

### Resultados anuales de 2017

Union Bancaire Privée logra un beneficio neto de 220,4 millones CHF, un incremento del 25%

Ginebra, 18 de enero de 2018

- El *beneficio neto* aumenta un 25% y a 31 de diciembre de 2017 asciende a 220,4 millones CHF (en comparación con los 176,4 millones CHF del ejercicio de 2016), 44 millones CHF más que en el año anterior.
- Mejora el *ratio gastos/ingresos*, que se sitúa en el 64,1% (en relación al 67,9% del ejercicio de 2016) y que refleja el fortalecimiento de los ingresos del Grupo.
- Los *activos bajo gestión* ascienden a 125.300 millones CHF, que supone un incremento del 5,9% en comparación con la cifra de 118.300 millones CHF del ejercicio anterior.

#### Inversiones fructíferas

El Banco ha sabido aprovechar la subida de los mercados y los *ingresos de la actividad* alcanzan los 1.045 millones CHF (en comparación con los 934,6 millones CHF del ejercicio de 2016). Este incremento se debe también al aumento de las comisiones (+14,2%), gracias al importante crecimiento de los activos de particulares invertidos en mandatos de asesoramiento o discrecionales, y a la mejora de las *operaciones de intereses* en 25 millones CHF (+10,1%), debido principalmente a las subidas de los tipos de interés del dólar americano.

Los *gastos de explotación* aumentan de forma controlada (+5,5%) y ascienden a 669,6 millones CHF en el ejercicio de 2017, en comparación con los 634,7 millones CHF del ejercicio de 2016. Dicho incremento se debe al impacto de la integración de las actividades de Coutts en Asia (integración que finalizó en abril de 2016) y en especial a las contrataciones de personal que allí se han llevado a cabo. Es también debido al incremento de los costes ligados con la adopción de distintas reglamentaciones y a las importantes inversiones realizadas en el ámbito digital.

El *resultado de explotación antes de provisiones* aumenta un +41,4% y asciende a 271,2 millones CHF (en comparación con los 191,9 millones CHF del ejercicio de 2016), gracias principalmente a las actividades de intermediación y de asesoramiento, que han tenido a su favor los buenos resultados de los mandatos y productos desarrollados por la división Asset Management y el lanzamiento de ofertas de inversión innovadoras.

La rentabilidad del Grupo mejora así de forma significativa. El *beneficio neto* aumenta un 25% alcanza los 220,4 millones CHF en el ejercicio de 2017 en comparación con los 176,4 millones CHF del ejercicio de 2016, y el *ratio gastos/ingresos* se sitúa en el 64,1% (en relación al 67,9% del ejercicio de 2016).

A 31 de diciembre de 2017, los *activos bajo gestión* ascendían a 125.300 millones CHF, que supone un incremento del 5,9% (es decir, +7.000 millones CHF) en relación al volumen del ejercicio anterior (118.300 millones CHF a 31 de diciembre de 2016). La evolución favorable de los mercados, los flujos netos de los clientes institucionales (2,5 millones CHF) y las aportaciones de los clientes particulares de mercados emergentes han compensado las salidas ligadas al objetivo de regularización fiscal de clientes principalmente no europeos.



UNION BANCAIRE PRIVÉE

«Es cierto que hemos tenido a nuestro favor una situación económica especialmente favorable y unos mercados muy dinámicos, pero estos resultados son principalmente el reflejo de nuestro trabajo y de las inversiones realizadas en los últimos años, especialmente en Asia. Estas cifras se enmarcan en un contexto económico prometedor y corroboran que el sector bancario suizo goza de buena salud», declaró Guy de Picciotto, CEO de UBP.

### Fundamentos sólidos

El total del balance asciende a 32.000 millones CHF, lo que equivale a un aumento de 1.200 millones CHF en relación al ejercicio de 2016 (30.800 millones CHF). El *ratio Tier 1*, que se sitúa en el 27,4%, sigue siendo muy superior al mínimo exigido por Basilea III y por la FINMA, la autoridad suiza de supervisión de los mercados financieros.

La prudencia que caracteriza la gestión del balance se refleja también en el ratio de liquidez a corto plazo, que se sitúa en el 278,4%, una cifra 2,8 veces superior al porcentaje mínimo exigido por Basilea III.

UBP es pues uno de los bancos mejor capitalizados y cuenta con los fondos propios necesarios para el desarrollo de sus actividades de gestión de activos al servicio de sus clientes institucionales y particulares.

### Para cualquier información adicional diríjase a:

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)

### 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 27,4% a 31 de diciembre de 2017. El Banco se especializa en la gestión de patrimonio tanto de clientes institucionales como de particulares. Con sede en Ginebra, emplea a 1.697 colaboradores repartidos en más de veinte oficinas de todo el mundo. A 31 de diciembre de 2017 administraba activos bajo gestión por valor de 125.300 millones CHF.  
[www.ubp.com](http://www.ubp.com)

# FINANCIAL RESULTS AS AT 31 DECEMBER 2017

(UNAUDITED ACCOUNTS)

## Financial highlights for the Group

	2017 in CHF millions	2016 in CHF millions	Variation in CHF millions	Variation in %
Net profit	220	176	44	24.9%
Operating result before provisions	271	192	79	41.4%
Client assets (in CHF billions)	125.3	118.3	7	5.9%
<b>Total operating income</b>	<b>1,045</b>	<b>935</b>	<b>110</b>	<b>11.8%</b>
Net result from interest operations	281	256	25	10.1%
Net fees and commissions income	658	576	82	14.2%
Profit on trading operations and on fair value options	93	96	(3)	(3.3%)
<b>Total operating expenses</b>	<b>670</b>	<b>635</b>	<b>35</b>	<b>5.5%</b>
Personnel expenses	509	468	41	8.7%
General and administrative expenses	161	167	(6)	(3.6%)
Depreciation, value adjustments, provisions and losses	104	108	(4)	(3.8%)
Total assets	32,036	30,823	1,213	3.9%
Shareholders' equity	2,235	2,095	140	6.7%
Share capital	300	300	-	-
Capital reserves	867	867	-	-
Reserves and retained earnings	632	536	96	18.0%
Reserves for general banking risks	215	215	-	-
Staff members (as at 31 December)	1,697	1,665	32	1.9%
Net profit per staff member (in CHF thousands)	130	106	24	22.5%
Operating cost/income ratio	64.1%	67.9%	-	-
Cost/income ratio after depreciation	73.3%	78.4%	-	-
Return on equity (ROE)	10.5%	9.3%	-	-
Shareholders' equity/total assets	7.0%	6.8%	-	-
Tier 1 capital ratio	27.4%	24.3%	-	-
Liquidity coverage ratio (LCR)	278.4%	262.1%	-	-
Leverage ratio	5.4%	5.1%	-	-

## Consolidated balance sheet as at 31 December

(in CHF thousands)

	2017	2016
<b>Assets</b>		
Cash and cash equivalents	8,881,983	7,995,562
Due from banks	1,878,195	1,589,027
Due from securities financing transactions	292,545	589,600
Due from clients	7,736,181	7,097,435
Mortgages	1,475,424	1,356,208
Trading portfolio assets	23,087	21,071
Positive replacement values of derivative financial instruments	315,773	472,798
Other financial instruments at fair value	669,061	593,449
Financial investments	9,978,352	10,200,808
Accrued income and prepaid expenses	136,963	138,023
Non-consolidated participations	9,068	10,494
Tangible fixed assets	260,636	241,887
Intangible assets	347,791	413,823
Other assets	31,306	102,767
<b>Total assets</b>	<b>32,036,365</b>	<b>30,822,952</b>
<b>Total subordinated claims</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

(in CHF thousands)

	2017	2016
<b>Liabilities</b>		
Due to banks	541,959	617,702
Liabilities from securities financing transactions	5,938,741	2,827,106
Due in respect of client deposits	21,835,427	23,746,512
Liabilities from trading portfolios	3	280
Negative replacement values of derivative financial instruments	284,186	246,171
Liabilities from other financial instruments at fair value	722,215	750,868
Accrued expenses and deferred income	375,139	322,265
Other liabilities	74,609	158,375
Provisions	28,819	58,787
<b>Total liabilities</b>	<b>29,801,098</b>	<b>28,728,066</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	632,192	535,744
Group profit	220,364	176,431
<b>Total equity</b>	<b>2,235,267</b>	<b>2,094,886</b>
<b>Total liabilities and equity</b>	<b>32,036,365</b>	<b>30,822,952</b>
<b>Total subordinated liabilities</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

## Off-balance-sheet transactions as at 31 December

(in CHF thousands)

	2017	2016
Contingent liabilities	602,746	447,636
Irrevocable commitments	81,734	124,651
Liabilities to pay up shares and to make additional payments	171,142	142,008
Credit commitments (deferred payments)	-	-

## Consolidated statement of income

(in CHF thousands)

	2017	2016
<b>Consolidated statement of ordinary income and expenses on banking operations</b>		
<b>Result from interest operations</b>		
Interest and discount income	325,659	212,805
Interest and dividends from financial investments	102,432	104,047
Interest expense	(146,772)	(60,358)
<b>Gross result from interest operations</b>	<b>281,319</b>	<b>256,494</b>
Changes in value adjustments and provisions for default risks and losses from interest operations	146	(858)
<b>Net result from interest operations</b>	<b>281,465</b>	<b>255,636</b>
<b>Fees and commissions</b>		
Commission income on securities trading and investment transactions	674,923	590,443
Credit-related fees and commissions	3,263	2,933
Other fees and commissions income	1,939	2,838
Commission expense	(22,174)	(20,029)
<b>Fees and commissions</b>	<b>657,951</b>	<b>576,185</b>
<b>Result from trading activities and the fair value option</b>	<b>92,645</b>	<b>95,776</b>
<b>Other result from ordinary activities</b>		
Result from the disposal of financial investments	9,378	5,342
Income from participations	1,643	2,126
of which, from participations reported using the equity method	(928)	(666)
of which, from other non-consolidated participations	2,571	2,792
Result from real estate	738	984
Other ordinary income	864	633
Other ordinary expenses	-	(2,123)
<b>Other result from ordinary activities</b>	<b>12,623</b>	<b>6,962</b>
<b>Total income</b>	<b>1,044,684</b>	<b>934,559</b>

(in CHF thousands)

	2017	2016
<b>Operating expenses</b>		
Personnel expenses	(508,795)	(467,926)
General and administrative expenses	(160,780)	(166,809)
<b>Operating expenses</b>	<b>(669,575)</b>	<b>(634,735)</b>
Value adjustments on participations and depreciation of tangible and intangible fixed assets	(96,377)	(97,865)
Changes to provisions and other value adjustments and losses	(7,527)	(10,103)
<b>Operating result before provisions</b>	<b>271,205</b>	<b>191,856</b>
Restructuring provision	-	(9,633)
<b>Operating result</b>	<b>271,205</b>	<b>182,223</b>
Extraordinary income	4,455	114,316
Extraordinary expenses	-	(22,243)
Changes in reserves for general banking risks	-	(50,000)
Taxes	(55,296)	(47,865)
<b>Group profit</b>	<b>220,364</b>	<b>176,431</b>