

2020年10月20日

[参考和訳(要旨)]

# 2020年第3四半期の純利益は21億米ドル、 普通株 Tier 1 自己資本利益率は21.9%

税引前利益は26億米ドル、前年同期比92%増、調整後<sup>1</sup>税引前利益は21億米ドル、前年同期比41%増

第3四半期としては過去10年で最高の税引前利益

純利益は21億米ドル、前年同期比99%増、普通株 Tier 1 自己資本利益率<sup>2</sup>は21.9%、費用/収入比率は70.4%、希薄化後一株当たり利益は0.56米ドル

2021年開始の自社株式買い戻し計画のための準備金15億米ドルを設定後の普通株 Tier 1 比率は13.5%、普通株 Tier 1 レバレッジ比率<sup>3</sup>は3.8%

取締役会は2020年11月に2019年の2回目配当金、一株当たり0.365米ドルを支払うことを提案  
2兆8,000億ドル規模のグローバル・ウェルス・マネジメント事業におけるサステナブル投資を選好

チューリッヒ、2020年10月20日 - UBSの2020年第3四半期業績は、活発な顧客活動が続いていることに加え、様々な地域における当社の分散型ビジネスモデルの利点を反映した好調なものとなりました。税引前利益は前年同期比92%増の25億7,800万米ドル、調整後<sup>1</sup>ベースでは41%増の20億5,300万米ドルとなりました。株主帰属純利益は前年同期比99%増の20億9,300万米ドル、普通株 Tier 1 自己資本利益率<sup>2</sup>は21.9%でした。

「第3四半期の業績は、当社が常に変化に適応し自らの変革を加速させたことで、当社の差別化された戦略を引き続き証明するものとなりました。長年にわたる全社員の日頃からの貢献を誇りに思います。特に現在の厳しい環境の中ではその思いを殊更強くしています。この9カ月間、お客様重視の姿勢を崩さず好調な財務業績を達成できたことが、それを物語っています。UBSは、(次期CEO)ラルフのリーダーシップの下で、歴史に新たな成功の章を築くために、あらゆる選択肢を用意しています。

**セルジオ・P・エルモッティ、グループ最高経営責任者**

グローバル・ウェルス・マネジメントの税引前利益は前年同期比18%増の10億5,700万米ドルとなり、アジア太平洋と米州地域では、第3四半期としては過去最高となる税引前利益を記録しました。営業レバレッジがプラスになったのは、貸出の伸びと取引ベース収入の増加によるものですが、一方でコストも減少しました。パーソナル&コーポレート・バンキングの税引前利益は前年同期比6%減(スイス・フラン換算では13%減)の3億3,500万米ドルとなりました。これは主に9,200万米ドル(8,400万スイス・フラン)の貸倒損失費用を反映しており、貸倒損失費用を除いた税引前利益は11%増(スイス・フラン換算では2%増)となります。パーソナル・バンキングの新規純取引量の伸びは5.8%と好調でした。アセット・マネジメントの税引前利益は、営業レバレッジがプラスとなり、マネーマーケットを除く純資金流入額が180億米ドルとなったことから、調整後<sup>1</sup>ベースで42%増の1億9,100万米ドルとなりました。インベストメント・バンクは、全地域での力強い成長に牽引されて6億3,200万米ドルの税引前利益を達成し、年率換算の株主帰属資本利益率は19.9%となりました。グループ・ファンクションズの税引前損失は1億8,400万米ドルでした。

UBS の 2020 年第 3 四半期の業績には、パーソナル & コーポレート・バンキング部門の 9,200 万米ドル(8,400 万スイス・フラン)およびインベストメント・バンク部門の 1,500 万米ドルを主な原因とする、8,900 万米ドルの貸倒損失費用が含まれています。これは、グローバル・ウェルス・マネジメント部門で 2,200 万米ドルの正味貸倒損失費用が繰り戻されたことで、一部相殺されました。

2020 年 9 月 30 日現在の普通株 Tier 1 比率は 13.5% (規制条件は ~13% または 12.7~13.3%)、普通株 Tier 1 レバレッジ比率は 3.8% (規制条件は ~3.7%)、Tier 1 レバレッジ比率<sup>4</sup>は 5.5% (特別救済措置<sup>3</sup>を考慮していない)となりました。

当社は引き続き株主への超過資本の払い戻しを継続し、全体として以前と同じ水準の株主還元を維持することを目指しています。現金配当と自社株式買い戻しの割合は、2020 年中に前年の配当との比較をしたのち公表する予定です。2020 年 9 月 30 日現在、当社は 10 億米ドルの現金配当を見込んでおり、2021 年 4 月の年次株主総会で株主の承認を得る予定です。

加えて当社はこの第 3 四半期に自己資本をさらに強化したため、将来の自社株買い戻しのための 15 億米ドルの準備金の設定が可能となりました。この準備金を除いた普通株 Tier 1 比率は 2020 年 9 月 30 日時点で 70 ベーシスポイント増の 14.0% となります。自社株式買い戻しは 2021 年に再開する予定です。

2019 年の 2 回目配当金は、2020 年 11 月 19 日の臨時株主総会 (EGM) での株主の承認を得て、2020 年 11 月 27 日に UBS グループ AG の株主に支払われる予定です。これは、2020 年 4 月 29 日の年次株主総会 (AGM) において、新型コロナウイルスによる不確実性に鑑み、スイスの銀行に対するスイス金融市場調査局 (FINMA) の要請に従い、2019 年の配当一株当たり 0.365 米ドルを 2 等分して支払うことが決定されたことを受けてのものです。この第 2 回目の分配金の 50% は資本準備金から、50% は利益剰余金から支払われます (2020 年 5 月の第 1 回目の分配と同様)。

## 見通し

新型コロナウイルスの感染拡大を封じ込めるための政策や、それに伴う経済への影響に対処する財政・金融刺激策は、国や地域によって大きなばらつきはあるものの、景気後退を緩和し、経済を安定させる効果を発揮しました。しかし、最近の新型コロナウイルス感染者数の増加により、回復の道筋に影響を及ぼしうる新たな不確実性が生じています。また、成長の見通しや投資家センチメントは、地政学的緊張や政治的不確実性の高まりによっても影響を受ける可能性があります。想定される今後の結末には依然として様々な可能性があり、信頼性の高い予測を行うのは困難です。

当社のクレジット・エクスポージャーの大部分は、グローバル・ウェルス・マネジメントの顧客またはスイス国内におけるものであり、その質は高水準です。また、市場の回復とスイスの効果的な危機管理対策は、当社のクレジット・エクスポージャーに対するリスクをさらに軽減させています。その結果、現時点においては、第 4 四半期の貸倒損失費用は上半期に比べて大幅に減少すると予測できます。当社の継続的な成長戦略やその他の取り組みにより、純金利収入における米ドル金利のマイナスの影響を部分的に相殺すると考えられます。今後については、パンデミックや政治的な不確実性により、市場のボラティリティが上昇することがありえ、顧客の活動にプラスにもマイナスにも影響が及ぶ可能性があります。

当社は、引き続き、社員、顧客、事業を行っている地域経済を支援することに注力しながら、戦略的計画を実行し、全社的なリスク管理に対する規律あるアプローチを維持していきます。

## 2020年第3四半期の業績概要

UBSの第3四半期の税引前利益は25億7,800万米ドル(前年同期比92%増)でした。費用/収入比率は70.4%で、前年同期比で10.2ポイント改善しました。株主帰属純利益は20億9,300万米ドル(前年同期比99%増)、希薄化後一株当たり利益は0.56米ドル(同101%増)、普通株 Tier 1 自己資本利益率<sup>2</sup>は21.9%でした。

### グローバル・ウェルス・マネジメント(GWM)の税引前利益は10億5,700万米ドル、前年同期比18%増

グローバル・ウェルス・マネジメントは、すべての地域でプラスの営業レバレッジと成長を実現し、2011年以来最高の第3四半期税引前利益を達成しました。アジア太平洋地域および米州では、第3四半期の税引前利益としては過去最高となりました。引き続き活発な顧客活動と、市場のボラティリティの上昇によって取引ベース収入が16%改善したことにより、営業利益は3%増加しました。純金利収入は2%減となりましたが、これは米ドル金利の低下による圧力を受けたものの貸出の増加による収益増によってほぼ相殺された結果です。利益率の低いファンドと投資一任運用サービスに投資資産が移動したため、経常的な純手数料収入もわずかに減少しました。純貸倒損失費用の回収額は2,200万ドルとなりました。これは主に、ステージ3の単独のストラクチャード・マージン・レンディングのポジションに関する貸倒引当金2,900万米ドルの繰戻しを反映しています。営業費用が1%減少したため、費用/収入比率は前年同期比2.6ポイント減の75.7%に改善しました。貸出は前四半期比7%増の2,010億米ドル、純増額は全地域で110億米ドルとなりました。投資資産は前四半期比6%増の2兆7,540億米ドルと過去最高を更新しました。新規純資金は14億米ドル、米国での税金関連の流出額は約55億米ドル、純利ざやは16ベーシスポイントでした。

### パーソナル&コーポレート・バンキング(P&C)の税引前利益は3億500万スイス・フラン、前年同期比13%減

税引前利益が減少した主な要因は、8,400万スイス・フランの貸倒損失費用でした。ステージ3の貸倒損失費用は6,500万スイス・フランでしたが、これは主に、UBSを含む多数の貸し手が影響を受けた、商品取引金融のカウンターパーティーによる不正事件に関連した5,400万スイス・フランの費用を反映しています。このカウンターパーティーに対するUBSの残りのエクスポージャーはごくわずかです。取引ベース収入減少の主な要因は、クレジットカード手数料および外国為替取引からの収益の減少でしたが、これは新型コロナウイルス感染症の流行による顧客の旅行やレジャーへの支出の減少が影響しています。費用/収入比率は58.3%となりました。パーソナル・バンキングの新規純取引量の伸びは5.6%と好調でした。

### アセット・マネジメント(AM)の税引前利益は7億3,900万ドル、前年同期比495%増

アセット・マネジメントの税引前利益は、Fondcenter株式の過半数の売却と、すでに発生している繰延賞与についての規定の一部改訂に関連した費用の影響を大きく受けています。調整後<sup>1</sup>ベースの税引前利益は42%増の1億9,100万ドルとなりました。好調なパフォーマンスによって成功報酬が7,400万米ドル増加したことで、調整後<sup>1</sup>ベースの営業利益は27%増となり、一方で純運用手数料もこの10年来最高を更新しました。調整後<sup>1</sup>ベースの費用/収入比率は67.5%でした。投資資産は、好調な市場のパフォーマンスと為替換算の影響、および60億米ドルの新規純資金の増加(マネーマーケットを除くと179億米ドル)によって、前四半期比6%増の9,800億米ドルとなり、過去最高を更新しました。

### インベストメント・バンク(IB)の税引前利益は6億3,200万米ドル、前年同期比268%増

グローバル・マーケット部門の収益は、市場ボラティリティ上昇の結果、特に株式デリバティブ、クレジット、外国為替、現物株式において取引量が増加したことにより、2012年にUBSが戦略を加速させて以来、最高の第3四半期業績となる42%増となりました。ブルームバーグ・コモディティ・インデックス・シリーズに関連する知的財産権の売却に伴う利益を除くと、26%増(3億3,500万米ドル増)でした。グローバル・バンキング業務は44%増の1億9,800万米ドルとなりました。株式資本市場業務とレバレッジド資本市場業務の収益が大幅に増加したことで、市場全体の低調に起因するアドバイザー収益の減少が相殺されました。貸倒損失費用は1,500万米ドル、営業費用は17%増(調整後<sup>1</sup>ベースでは5%増)となりました。費用/収入比率は74.1%に改善し、年率換算株主帰属資本利益率は19.9%となりました。

グループ・ファンクションズの税引前損失は1億8,400万米ドルでした。

## コロナ禍で顧客、社員、地域社会を支援

UBS の業務能力の弾力性、統合された多様なビジネスモデル、規律あるリスク管理、さらにはテクノロジーとインフラへの継続的な投資は、コロナ禍を乗り越えて事業を行う上で重要な役割を果たし続けています。

多くの UBS の従業員が第 3 四半期においても自宅からの勤務を行っており、のべにして 95% の社内外のスタッフがリモートベースで勤務することができました。UBS は、国や地域ごとの動向や政府の要請を引き続き注視しながら、従業員とお客様の健康に配慮しつつ、従業員のオフィスへの復帰計画をそれらに適応させるべく調整しています。

今年の厳しい環境における貢献への感謝と、感染拡大の影響により予期せぬ経済的影響が生じたであろうことを考慮し、グループ執行役員会は、非シニアランクの従業員に対して、1週間分に相当する一時金を支給することを決定しました。これに伴い2020年第4四半期に約3,000万米ドルの人件費が発生する予定です。

2000 年第 3 四半期、UBS は足元の先が見えない状況において一層の職の柔軟性を提供するべく、有資格従業員に対する繰延賞与の放棄条件にかかる規定を改定しました。この条件は、自ら辞任する社員に適用されますが、グループ執行役員会のメンバーには適用されません。

2020 年 3 月にスイス連邦理事会が中小企業 (SME) を支援するために創設したプログラムの下で、当社は 24,000 件以上の申請を処理し、2020 年 7 月 31 日時点で、スイス政府が 100% 保証する 50 万スイス・フランまでの融資を 27 億スイス・フラン、85% 政府が保証する 50 万スイス・フランから 2,000 万スイス・フランまでの間の融資を 6 億スイス・フラン、確約しています。このプログラムに基づく融資の出金総額は、2020 年 7 月 31 日の 16 億スイス・フラン (48%) から、2020 年 9 月 30 日には 17 億スイス・フラン (52%) へとわずかに増加しました。UBS は、政府保証付き融資プログラムに関連する潜在的な利益を新型コロナウイルス関連の救済活動に寄付することを引き続きお約束していますが、以前にお伝えしたように、2020 年にはそのような利益は予想していません。



## サステナブルファイナンスでさらなるリーダーシップの発揮

サステナブルファイナンスは、長年にわたって UBS の全社的優先事項です。新型コロナウイルス感染症の拡大によって、市場は気候変動や投資リスクなど特定の社会問題の重要性をより意識するようになりました。UBS の目的は、サステナブルファイナンスを UBS の戦略における重要な要素と位置づけ、個人や法人のお客様がサステナブルファイナンスを通じて投資の目標を達成することのお手伝いをする事です。

第 3 四半期に UBS は、世界をリードするウェルス・マネージャーそしてサステナブル投資の運用者として、グローバルな投資を行う富裕層個人顧客の投資にサステナブル投資を選好する方針を発表しました。主要なサステナブル資産の残高だけでも 4,880 億米ドルに上る UBS による、世界の主要金融機関に先駆けた取り組みです。

また当四半期中、UBSアセット・マネジメントは、株式と債券で、アクティブとパッシブ両方のアプローチを含む新たな投資戦略を発表しました。それらはほとんどのポートフォリオの構成要素となるもので、UBSアセット・マネジメントの革新的な戦略であるクライメート・アウェアの枠組みに基づいていて、顧客が投資活動におけるカーボンフットプリントを削減できるよう支援することを目指しています。

スイスでは、ピラー2(職業年金)およびピラー3(私的退職貯蓄)への投資をカバーするUBSビタインベスト(UBS Vitainvest)商品シリーズのすべてのファンドが、UBSが定義する厳格なESG基準を満たすよう改良されました。この再構成により、お客様は、よく知られているUBSビタインベスト退職貯蓄ファンドの利点にサステナブル投資の利点を組み合わせることができるようになりました。

## 選ばれる雇用主としての UBS の地位の強化

選ばれる雇用主としての立場を確固たるものにするため、UBSは、スイスの従業員のパタニティ休暇を2週間から4週間に延長することで、家族に優しい労働条件を重視する姿勢を明確に示しています。有給パタニティ休暇の延長と最大210日(30週間)の魅力的なマタニティ休暇により、UBSは育児休暇の面でスイスを代表する企業の一社となりました。

10月に発表された最新のUniversumの調査結果によると、UBSは世界で最も魅力的な雇用主トップ50の中でも高い順位を維持しています。また、社内の従業員調査の結果から、従業員満足度も金融サービス企業の標準以上の水準を維持しています。

本ニュースリリースの情報は、別途明記される場合を除き、UBS Group AG について連結ベースで表示しています。UBS AG (連結) の財務情報は、UBS Group AG (連結) と大きな相違はありません。また、UBS Group AG (連結) と UBS AG (連結) の比較は、本ニュースリリースの末尾に記載されています。

<sup>1</sup> 本四半期中に、一時的要因であるとされ「調整後」業績を表記するために除かれた項目については、“Performance of our business divisions and Group Functions”をご参照ください。

<sup>2</sup> 普通株Tier 1 自己資本利益率は、年換算した株主帰属純利益を普通株Tier 1 自己資本の平均で除した値。

<sup>3</sup> COVID-19 に関連して2020年3月25日にスイス連邦金融市場監督機構(FINMA)によって付与された、ゴーイングコンサーン比率の計算に関する、中央銀行の要求払い預金の一時的な免除の影響を除く。

<sup>4</sup> スイス SRB の規制に基づくゴーイングコンサーン比率。

**Performance of our business divisions and Group Functions**

USD million	For the quarter ended 30.9.20					
	Global Wealth Management	Personal & Corporate Banking	Asset Management	Investment Bank	Group Functions	Total
Operating income	4,280	931	1,162	2,485	78	8,935
<i>of which: net gain from the sale of a majority stake in Fondcenter AG</i>	60		571			631
<i>of which: gain on the sale of intellectual property rights</i>				215		215
<i>of which: net gains from properties sold or held for sale</i>					64	64
<i>of which: gain related to investment in associates</i>	6	19				26
<i>of which: gain on the sale of equity investment measured at fair value through profit or loss</i>	4	18				22
Operating expenses	3,223	596	423	1,853	262	6,357
<i>of which: acceleration of expenses in relation to outstanding deferred compensation awards</i>	46	3	22	229	58	359
<i>of which: expenses associated with terminated real estate leases</i>					72	72
<b>Operating profit / (loss) before tax</b>	<b>1,057</b>	<b>335</b>	<b>739</b>	<b>632</b>	<b>(184)</b>	<b>2,578</b>
	For the quarter ended 30.9.19					
USD million	Global Wealth Management	Personal & Corporate Banking	Asset Management	Investment Bank	Group Functions	Total
Operating income	4,142	919	465	1,752	(191)	7,088
<i>of which: net foreign currency translation losses<sup>1</sup></i>					(46)	(46)
Operating expenses	3,248	565	341	1,580	9	5,743
<i>of which: net restructuring expenses<sup>2</sup></i>	25	8	10	31	(6)	69
<b>Operating profit / (loss) before tax</b>	<b>894</b>	<b>354</b>	<b>124</b>	<b>172</b>	<b>(200)</b>	<b>1,345</b>

<sup>1</sup> Related to the disposal or closure of foreign operations. <sup>2</sup> Reflects expenses for new restructuring initiatives. Prior-year comparative figures also include restructuring expenses related to legacy cost programs.

**Performance of our business divisions and Group Functions**

USD million	Year-to-date 30.9.20					
	Global Wealth Management	Personal & Corporate Banking	Asset Management	Investment Bank	Group Functions	Total
Operating income	12,769	2,658	2,200	7,202	(557)	24,273
<i>of which: net gain from the sale of a majority stake in Fondcenter AG</i>	60		571			631
<i>of which: gain on the sale of intellectual property rights</i>				215		215
<i>of which: net gains from properties sold or held for sale</i>					64	64
<i>of which: gain related to investment in associates</i>	6	19				26
<i>of which: gain on the sale of equity investment measured at fair value through profit or loss</i>	4	18				22
Operating expenses	9,614	1,752	1,146	5,249	342	18,103
<i>of which: acceleration of expenses in relation to outstanding deferred compensation awards</i>	46	3	22	229	58	359
<i>of which: expenses associated with terminated real estate leases</i>					72	72
<i>of which: net restructuring expenses<sup>1</sup></i>	72	5	6	24	0	107
<b>Operating profit / (loss) before tax</b>	<b>3,155</b>	<b>907</b>	<b>1,054</b>	<b>1,953</b>	<b>(899)</b>	<b>6,169</b>
	Year-to-date 30.9.19					
Operating income	12,202	2,834	1,386	5,588	(174)	21,838
<i>of which: net foreign currency translations losses<sup>2</sup></i>					(35)	(35)
Operating expenses	9,571	1,703	1,035	4,782	97	17,188
<i>of which: net restructuring expenses<sup>1</sup></i>	47	14	26	57	(6)	139
<b>Operating profit / (loss) before tax</b>	<b>2,631</b>	<b>1,131</b>	<b>352</b>	<b>806</b>	<b>(271)</b>	<b>4,650</b>

<sup>1</sup> Reflects expenses for new restructuring initiatives. Prior-year comparative figures also include restructuring expenses related to legacy cost programs. <sup>2</sup> Related to the disposal or closure of foreign operations.

**Our key figures**

USD million, except where indicated	As of or for the quarter ended				As of or year-to-date	
	30.9.20	30.6.20 <sup>1</sup>	31.12.19 <sup>1</sup>	30.9.19 <sup>1</sup>	30.9.20	30.9.19 <sup>1</sup>
<b>Group results</b>						
Operating income	<b>8,935</b>	7,403	7,052	7,088	24,273	21,838
Operating expenses	<b>6,357</b>	5,821	6,124	5,743	18,103	17,188
Operating profit / (loss) before tax	<b>2,578</b>	1,582	928	1,345	6,169	4,650
Net profit / (loss) attributable to shareholders	<b>2,093</b>	1,232	722	1,049	4,921	3,582
Diluted earnings per share (USD) <sup>2</sup>	<b>0.56</b>	0.33	0.19	0.28	1.33	0.95
<b>Profitability and growth<sup>3</sup></b>						
Return on equity (%)	<b>14.4</b>	8.6	5.2	7.7	11.5	8.9
Return on tangible equity (%)	<b>16.2</b>	9.7	5.9	8.7	12.9	10.1
Return on common equity tier 1 capital (%)	<b>21.9</b>	13.2	8.2	12.1	17.6	13.8
Return on risk-weighted assets, gross (%)	<b>12.7</b>	10.7	10.8	10.8	11.8	11.0
Return on leverage ratio denominator, gross (%) <sup>4</sup>	<b>3.7</b>	3.2	3.1	3.1	3.5	3.2
Cost / income ratio (%)	<b>70.4</b>	75.8	86.8	80.6	72.7	78.5
Effective tax rate (%)	<b>18.8</b>	21.9	21.6	21.9	20.1	23.0
Net profit growth (%)	<b>99.5</b>	(11.5)	129.4	(16.2)	37.4	(14.7)
<b>Resources<sup>5</sup></b>						
Total assets	<b>1,065,153</b>	1,063,849	972,194	973,129	1,065,153	973,129
Equity attributable to shareholders	<b>59,451</b>	57,003	54,501	56,155	59,451	56,155
Common equity tier 1 capital <sup>6</sup>	<b>38,197</b>	38,114	35,535	34,627	38,197	34,627
Risk-weighted assets <sup>7</sup>	<b>283,133</b>	286,436	259,208	264,626	283,133	264,626
Common equity tier 1 capital ratio (%) <sup>8</sup>	<b>13.5</b>	13.3	13.7	13.1	13.5	13.1
Going concern capital ratio (%) <sup>8</sup>	<b>19.2</b>	18.7	20.0	19.1	19.2	19.1
Total loss-absorbing capacity ratio (%) <sup>8</sup>	<b>34.5</b>	32.7	34.6	33.3	34.5	33.3
Leverage ratio denominator <sup>9</sup>	<b>994,366</b>	974,359	911,322	901,911	994,366	901,911
Leverage ratio denominator (with temporary FINMA exemption) <sup>9</sup>	<b>907,181</b>	885,157			907,181	
Common equity tier 1 leverage ratio (%) <sup>9</sup>	<b>3.84</b>	3.91	3.90	3.84	3.84	3.84
Common equity tier 1 leverage ratio (%) (with temporary FINMA exemption) <sup>9</sup>	<b>4.21</b>	4.31			4.21	
Going concern leverage ratio (%) <sup>9</sup>	<b>5.5</b>	5.5	5.7	5.6	5.5	5.6
Going concern leverage ratio (%) (with temporary FINMA exemption) <sup>9</sup>	<b>6.0</b>	6.0			6.0	
Total loss-absorbing capacity leverage ratio (%) <sup>9</sup>	<b>9.8</b>	9.6	9.8	9.8	9.8	9.8
Liquidity coverage ratio (%) <sup>9</sup>	<b>154</b>	155	134	138	154	138
<b>Other</b>						
Invested assets (USD billion) <sup>9</sup>	<b>3,807</b>	3,588	3,607	3,422	3,807	3,422
Personnel (full-time equivalents)	<b>71,230</b>	69,931	68,601	67,634	71,230	67,634
Market capitalization <sup>9</sup>	<b>40,113</b>	41,303	45,661	41,210	40,113	41,210
Total book value per share (USD) <sup>9</sup>	<b>16.57</b>	15.89	15.07	15.46	16.57	15.46
Total book value per share (CHF) <sup>9</sup>	<b>15.27</b>	15.05	14.59	15.44	15.27	15.44
Tangible book value per share (USD) <sup>9</sup>	<b>14.78</b>	14.10	13.28	13.66	14.78	13.66
Tangible book value per share (CHF) <sup>9</sup>	<b>13.61</b>	13.36	12.86	13.64	13.61	13.64

1 Comparative information has been restated where applicable. Refer to the "Recent developments" and "Consolidated financial statements" sections of the UBS Group third quarter 2020 report for more information. 2 Refer to "Note 9 Earnings per share (EPS) and shares outstanding" in the "Consolidated financial statements" section of the UBS Group third quarter 2020 report for more information. 3 Refer to the "Performance targets and measurement" section of our Annual Report 2019 for more information about our performance targets. 4 The leverage ratio denominators as of 30 September 2020 and 30 June 2020, which are used for the return calculation, do not reflect the effects of the temporary exemption that has been granted by FINMA in connection with COVID-19. Refer to the "Recent developments" section of the UBS Group second quarter 2020 report for more information. 5 Based on the Swiss systemically relevant bank framework as of 1 January 2020. Refer to the "Capital management" section of the UBS Group third quarter 2020 report for more information. 6 Refer to the "Recent developments" section of the UBS Group second quarter 2020 report and the "Capital management" section of the UBS Group third quarter 2020 report for further details about the temporary FINMA exemption. 7 Refer to the "Balance sheet, liquidity and funding management" section of the UBS Group third quarter 2020 report for more information. 8 Includes invested assets for Global Wealth Management, Asset Management and Personal & Corporate Banking. 9 Refer to "UBS shares" in the "Capital management" section of the UBS Group third quarter 2020 report for more information.



**Income statement**

<i>USD million</i>	For the quarter ended			% change from		Year-to-date	
	30.9.20	30.6.20	30.9.19	2Q20	3Q19	30.9.20	30.9.19
Net interest income	1,517	1,392	1,090	9	39	4,240	3,239
Other net income from financial instruments measured at fair value through profit or loss	1,769	1,932	1,587	(8)	11	5,507	5,461
Credit loss (expense) / recovery	(89)	(272)	(38)	(67)	135	(628)	(70)
Fee and commission income	5,211	4,729	4,805	10	8	15,418	14,253
Fee and commission expense	(440)	(419)	(396)	5	11	(1,316)	(1,238)
Net fee and commission income	4,771	4,311	4,409	11	8	14,103	13,015
Other income	967	41	39			1,052	193
Total operating income	8,935	7,403	7,088	21	26	24,273	21,838
Personnel expenses	4,631	4,283	3,987	8	16	13,235	12,182
General and administrative expenses	1,173	1,063	1,308	10	(10)	3,369	3,670
Depreciation and impairment of property, equipment and software	538	458	432	17	25	1,452	1,285
Amortization and impairment of goodwill and intangible assets	15	17	16	(11)	(9)	47	50
Total operating expenses	6,357	5,821	5,743	9	11	18,103	17,188
Operating profit / (loss) before tax	2,578	1,582	1,345	63	92	6,169	4,650
Tax expense / (benefit)	485	347	294	40	65	1,242	1,067
Net profit / (loss)	2,094	1,236	1,051	69	99	4,927	3,582
Net profit / (loss) attributable to non-controlling interests	0	3	1	(92)	(80)	6	0
<b>Net profit / (loss) attributable to shareholders</b>	<b>2,093</b>	<b>1,232</b>	<b>1,049</b>	<b>70</b>	<b>99</b>	<b>4,921</b>	<b>3,582</b>
<b>Comprehensive income</b>							
Total comprehensive income	2,180	209	3,146	941	(31)	6,584	6,658
Total comprehensive income attributable to non-controlling interests	7	4	(5)	55		9	(8)
<b>Total comprehensive income attributable to shareholders</b>	<b>2,173</b>	<b>205</b>	<b>3,151</b>	<b>959</b>	<b>(31)</b>	<b>6,575</b>	<b>6,666</b>

**Comparison between UBS Group AG consolidated and UBS AG consolidated**

USD million, except where indicated	As of or for the quarter ended 30.9.20			As of or for the quarter ended 30.6.20 <sup>1</sup>			As of or for the quarter ended 31.12.19 <sup>1</sup>		
	UBS Group AG consolidated	UBS AG consolidated	Difference (absolute)	UBS Group AG consolidated	UBS AG consolidated	Difference (absolute)	UBS Group AG consolidated	UBS AG consolidated	Difference (absolute)
<b>Income statement</b>									
Operating income	8,935	9,038	(103)	7,403	7,512	(109)	7,052	7,145	(93)
Operating expenses	6,357	6,560	(203)	5,821	5,987	(166)	6,124	6,332	(207)
Operating profit / (loss) before tax	2,578	2,478	100	1,582	1,525	57	928	814	114
of which: Global Wealth Management	1,057	1,042	14	880	868	12	766	754	12
of which: Personal & Corporate Banking	335	335	0	238	238	0	310	311	(1)
of which: Asset Management	739	739	0	157	157	0	180	180	0
of which: Investment Bank	632	629	9	612	611	1	(22)	(18)	(4)
of which: Group Functions	(184)	(261)	77	(305)	(349)	44	(306)	(413)	107
Net profit / (loss)	2,094	2,018	76	1,236	1,197	39	727	628	100
of which: net profit / (loss) attributable to shareholders	2,093	2,018	76	1,232	1,194	39	722	622	100
of which: net profit / (loss) attributable to non-controlling interests	0	0	0	3	3	0	6	6	0
<b>Statement of comprehensive income</b>									
Other comprehensive income	86	70	16	(1,026)	(1,035)	9	(2,295)	(1,475)	(819)
of which: attributable to shareholders	80	64	16	(1,027)	(1,037)	9	(2,299)	(1,479)	(819)
of which: attributable to non-controlling interests	6	6	0	1	1	0	4	4	0
Total comprehensive income	2,180	2,088	92	209	161	48	(1,567)	(847)	(720)
of which: attributable to shareholders	2,173	2,081	92	205	157	48	(1,577)	(857)	(720)
of which: attributable to non-controlling interests	7	7	0	4	4	0	10	10	0
<b>Balance sheet</b>									
Total assets	1,065,153	1,064,621	532	1,063,849	1,063,446	403	972,194	971,927	267
Total liabilities	1,005,409	1,006,868	(1,459)	1,006,673	1,007,890	(1,216)	917,519	918,031	(512)
Total equity	59,744	57,753	1,991	57,175	55,557	1,619	54,675	53,896	779
of which: equity attributable to shareholders	59,451	57,461	1,991	57,003	55,384	1,619	54,501	53,722	779
of which: equity attributable to non-controlling interests	293	293	0	173	173	0	174	174	0
<b>Capital information</b>									
Common equity tier 1 capital	38,197	38,652	(454)	38,114	37,403	711	35,535	35,233	302
Going concern capital	54,396	53,004	1,392	53,505	50,954	2,551	51,842	47,191	4,650
Risk-weighted assets	283,133	281,442	1,691	286,436	284,798	1,639	259,208	257,831	1,376
Common equity tier 1 capital ratio (%)	13.5	13.7	(0.2)	13.3	13.1	0.2	13.7	13.7	0.0
Going concern capital ratio (%)	19.2	18.8	0.4	18.7	17.9	0.8	20.0	18.3	1.7
Total loss-absorbing capacity ratio (%)	34.5	34.2	0.3	32.7	31.9	0.7	34.6	33.9	0.7
Leverage ratio denominator	994,366	994,015	352	974,359	974,135	224	911,322	911,228	94
Leverage ratio denominator (with temporary FINMA exemption) <sup>2</sup>	907,181	931,978	(24,797)	885,157	910,081	(24,925)			
Common equity tier 1 leverage ratio (%)	3.84	3.89	(0.05)	3.91	3.84	0.07	3.90	3.87	0.03
Common equity tier 1 leverage ratio (%) (with temporary FINMA exemption) <sup>2</sup>	4.21	4.15	0.06	4.31	4.11	0.20			
Going concern leverage ratio (%)	5.5	5.3	0.1	5.5	5.2	0.3	5.7	5.2	0.5
Going concern leverage ratio (%) (with temporary FINMA exemption) <sup>2</sup>	6.0	5.7	0.3	6.0	5.6	0.4			
Total loss-absorbing capacity leverage ratio (%)	9.8	9.7	0.1	9.6	9.3	0.3	9.8	9.6	0.2

<sup>1</sup> Comparative information has been restated where applicable. Refer to the "Recent developments" and "Consolidated financial statements" sections of the UBS Group third quarter 2020 report for more information.  
<sup>2</sup> Refer to the "Recent developments" section of the UBS Group second quarter 2020 report and the "Capital management" section of the UBS Group third quarter 2020 report for further details about the temporary FINMA exemption.

UBSの2020年第3四半期決算レポート、ニュースリリースおよびスライド・プレゼンテーションは、2020年10月20日（火）午前6時45分（中央欧州夏時間）以降[www.ubs.com/quarterlyreporting](http://www.ubs.com/quarterlyreporting)でご覧いただけます。

UBSは、2020年第3四半期決算説明会を2020年10月20日（火）に実施します。グループCEO セルジオ・P・エルモッティ、グループCFO カート・ガードナー、インベスター・リレーションズ マーティン・オシング、グループ・エクスターナル・コミュニケーション マーク・ヘンゲルが決算概要を説明します。

#### 時間

- 09:00 – 11:00（中央欧州夏時間）
- 08:00 – 10:00（英国 夏時間）
- 03:00 – 05:00（米国東部標準時間）

#### オーディオ・ウェブキャスト

アナリスト向けプレゼンテーションならびにスライドショーは、[www.ubs.com/quarterlyreporting](http://www.ubs.com/quarterlyreporting)にてライブ放送で視聴いただけます。

#### ウェブキャストの再生

決算説明会のプレゼンテーションは[www.ubs.com/investors](http://www.ubs.com/investors)にて視聴いただけます。

#### UBSグループAG、UBS AG

##### 投資家関連のお問い合わせ先

スイス: +41-44-234 41 00

##### メディア関連のお問い合わせ先

スイス: +41-44-234 85 00

英国: +44-207-567 47 14

米州: +1-212-882 58 58

アジア太平洋地域: +852-297-1 82 00

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

### Cautionary Statement Regarding Forward-Looking Statements

This news release contains statements that constitute “forward-looking statements,” including but not limited to management’s outlook for UBS’s financial performance and statements relating to the anticipated effect of transactions and strategic initiatives on UBS’s business and future development. While these forward-looking statements represent UBS’s judgments and expectations concerning the matters described, a number of risks, uncertainties and other important factors could cause actual developments and results to differ materially from UBS’s expectations. The outbreak of COVID-19 and the measures being taken globally to reduce the peak of the resulting pandemic have had and may continue to have a significant adverse effect on global economic activity, and an adverse effect on the credit profile of some of our clients and other market participants, which has resulted in and may continue to increase expected credit loss expense and credit impairments. The unprecedented scale of the measures to control the COVID-19 outbreak creates significantly greater uncertainty about forward-looking statements in addition to the factors that generally affect our businesses, which include, but are not limited to: (i) the degree to which UBS is successful in the ongoing execution of its strategic plans, including its cost reduction and efficiency initiatives and its ability to manage its levels of risk-weighted assets (RWA) and leverage ratio denominator (LRD), liquidity coverage ratio and other financial resources, including changes in RWA assets and liabilities arising from higher market volatility and other changes related to the COVID-19 pandemic; (ii) the degree to which UBS is successful in implementing changes to its businesses to meet changing market, regulatory and other conditions; (iii) the continuing low or negative interest rate environment in Switzerland and other jurisdictions; (iv) developments (including as a result of the COVID-19 pandemic) in the macroeconomic climate and in the markets in which UBS operates or to which it is exposed, including movements in securities prices or liquidity, credit spreads, and currency exchange rates, and the effects of economic conditions, market developments, and geopolitical tensions, and changes to national trade policies on the financial position or creditworthiness of UBS’s clients and counterparties as well as on client sentiment and levels of activity; (v) changes in the availability of capital and funding, including any changes in UBS’s credit spreads and ratings, as well as availability and cost of funding to meet requirements for debt eligible for total loss-absorbing capacity (TLAC); (vi) changes in or the implementation of financial legislation and regulation in Switzerland, the US, the UK, the European Union and other financial centers that have imposed, or resulted in, or may do so in the future, more stringent or entity-specific capital, TLAC, leverage ratio, net stable funding ratio, liquidity and funding requirements, heightened operational resilience requirements, incremental tax requirements, additional levies, limitations on permitted activities, constraints on remuneration, constraints on transfers of capital and liquidity and sharing of operational costs across the Group or other measures, and the effect these will or would have on UBS’s business activities; (vii) the degree to which UBS is successful in implementing further changes to its legal structure to improve its resolvability and meet related regulatory requirements and the potential need to make further changes to the legal structure or booking model of UBS Group in response to legal and regulatory requirements, proposals in Switzerland and other jurisdictions for mandatory structural reform of banks or systemically important institutions or to other external developments, and the extent to which such changes will have the intended effects; (viii) UBS’s ability to maintain and improve its systems and controls for the detection and prevention of money laundering and compliance with sanctions to meet evolving regulatory requirements and expectations, in particular in the US; (ix) the uncertainty arising from the UK’s exit from the EU; (x) changes in UBS’s competitive position, including whether differences in regulatory capital and other requirements among the major financial centers will adversely affect UBS’s ability to compete in certain lines of business; (xi) changes in the standards of conduct applicable to our businesses that may result from new regulations or new enforcement of existing standards, including measures to impose new and enhanced duties when interacting with customers and in the execution and handling of customer transactions; (xii) the liability to which UBS may be exposed, or possible constraints or sanctions that regulatory authorities might impose on UBS, due to litigation, contractual claims and regulatory investigations, including the potential for disqualification from certain businesses, potentially large fines or monetary penalties, or the loss of licenses or privileges as a result of regulatory or other governmental sanctions, as well as the effect that litigation, regulatory and similar matters have on the operational risk component of our RWA as well as the amount of capital available for return to shareholders; (xiii) the effects on UBS’s cross-border banking business of tax or regulatory developments and of possible changes in UBS’s policies and practices relating to this business; (xiv) UBS’s ability to retain and attract the employees necessary to generate revenues and to manage, support and control its businesses, which may be affected by competitive factors; (xv) changes in accounting or tax standards or policies, and determinations or interpretations affecting the recognition of gain or loss, the valuation of goodwill, the recognition of deferred tax assets and other matters; (xvi) UBS’s ability to implement new technologies and business methods, including digital services and technologies, and ability to successfully compete with both existing and new financial service providers, some of which may not be regulated to the same extent; (xvii) limitations on the effectiveness of UBS’s internal processes for risk management, risk control, measurement and modeling, and of financial models generally; (xviii) the occurrence of operational failures, such as fraud, misconduct, unauthorized trading, financial crime, cyberattacks and systems failures, the risk of which is increased while COVID-19 control measures require large portions of the staff of both UBS and its service providers to work remotely; (xix) restrictions on the ability of UBS Group AG to make payments or distributions, including due to restrictions on the ability of its subsidiaries to make loans or distributions, directly or indirectly, or, in the case of financial difficulties, due to the exercise by FINMA or the regulators of UBS’s operations in other countries of their broad statutory powers in relation to protective measures, restructuring and liquidation proceedings; (xx) the degree to which changes in regulation, capital or legal structure, financial results or other factors may affect UBS’s ability to maintain its stated capital return objective; and (xxi) the effect that these or other factors or unanticipated events may have on our reputation and the additional consequences that this may have on our business and performance. The sequence in which the factors above are presented is not indicative of their likelihood of occurrence or the potential magnitude of their consequences. Our business and financial performance could be affected by other factors identified in our past and future filings and reports, including those filed with the SEC. More detailed information about those factors is set forth in documents furnished by UBS and filings made by UBS with the SEC, including UBS’s Annual Report on Form 20-F for the year ended 31 December 2019 and UBS’s First Quarter 2020 Report on Form 6K. UBS is not under any obligation to (and expressly disclaims any obligation to) update or alter its forward-looking statements, whether as a result of new information, future events, or otherwise.



**端数処理**

本リリースにおいて表示される数字は、正確には表や本文に記載する合計と合致しない可能性があります。割合および変化率は、表や本文に記載する端数処理後の数値に基づき計算しており、端数処理をしていない数値に基づき計算した割合、変化率および絶対的変化と厳密には異なる可能性があります。

**表**

表中の空欄は、通常その項目に該当しないか無視してよい、あるいは該当日または該当する期間における情報がないことを示します。ゼロは、通常該当する数字がゼロもしくは端数処理の結果ゼロであることを意味しています。変化率は期間のあいだの変化について数学的計算をしたものです。

**非 GAAP 指標**

UBS は、国際財務報告基準 (IFRS) に基づいて財務報告を行うことに加え、欧州証券市場監督局 (ESMA) が公表したガイドラインや、米証券取引委員会 (SEC) が公表した規制に基づいてスイス証券取引所で定められた代替的業績指標 (APM) に関する指導により APM と認定される指標を用いて財務報告を行っています。APM と認定される指標のリストについては、UBS の 2020 年第 3 四半期決算レポート別紙の "Alternative Performance Measures" をご参照ください。