

[参考和訳(要旨)]

UBS の 2021 年度第 1 四半期決算資料は、[ubs.com/investors](https://ubs.com/investors) でご覧いただけます。

決算説明会のオーディオ・ウェブキャストは 2021 年 4 月 27 日 09:00(中央ヨーロッパ時間)に開始されます。

# 2021 年第 1 四半期の純利益は 18 億米ドル、 普通株 Tier 1 自己資本利益率は 18.2%

## グループの業績ハイライト

- 激動する環境の中で、アドバイス、ソリューション、ソート・リーダーシップを通じて、顧客との密接な関わりを構築：お客様は引き続き当社に信頼を寄せ続けてくださっており、当社の分散された事業モデルと地理的多様性からもたらされる利益を享受しました。良好な市場環境と投資家心理もあいまって、経常収益は前年同期比で増加しました。また、堅調な顧客活動によって取引収入が増加したほか、全事業において貸出額も増加しています。
- 2021 年第 1 四半期の業績：税引前利益は 22 億 9,800 万米ドル(前年同期比 14%増)で、これには純貸倒損失費用 2,800 万米ドルが含まれています。費用/収入比率は、73.8%と前年同期比で 1.5 ポイント改善しました。営業利益は前年同期比で 10%増、営業費用は 8%増となりました。株主帰属純利益は 18 億 2,400 万米ドル(前年同期比 14%増)、希薄化後一株当たり利益は 0.49 米ドル、普通株 Tier 1 自己資本利益率<sup>1</sup>は 18.2%でした。プライム・ブローカレッジ事業の米国顧客の債務不履行により株主帰属純利益に 4 億 3,400 万米ドルの影響がありました。
- 強固な資本基盤が成長と株主利益を支える：2021 年第 1 四半期末の普通株 Tier 1 自己資本比率は 14.0%(目標基準 13%以上)、普通株 Tier 1 レバレッジ比率は 3.89%(目標基準は 3.7%以上)と、ともに前四半期比で増加しました。2021 年 4 月に、2020 年の普通配当として 1 株当たり 0.37 米ドルを支払い(13 億米ドル)、年初来で 11 億米ドルの株式を買戻しました。今後間もなく自社株式買戻しを再開する予定です。
- UBS の力を解き放つ：私たちは、当社の目的に関する "Reimagining the power of investing. Connecting people for a better world" と題した声明を発表しました。この「目的」は、ビジョン、お客様への約束、戦略的要請、サステナビリティへの取り組みからなる当社の新たな戦略的フレームワークとともに、私たちが進むべき次のステップを示しています。

## UBS のラルフ・ハマース最高経営責任者(CEO)は次のように述べています。

「2021 年第 1 四半期には、当社の幅広い事業モデル・多様な地域での展開と連携を活かしてお客様のお役に立つことができました。お客様は信頼を寄せ続けてくださり、当社はそれに応じて目まぐるしく変化する市場環境におけるアドバイス、ソリューション、ソート・リーダーシップを提供してきました。このことは、堅調な純資金の流入により、グローバル・ウェルス・マネジメントとアセット・マネジメントにおける投資資産が、1,000 億米ドル増加し 4 兆 2,000 億米ドルに達したことに裏付けられています。良好な市場環境と投資家心理の改善ともあいまって、2021 年第 1 四半期の好業績に寄与しました。全般的に見ると、フランチャイズ全体で記録的な水準の顧客活動の結果、好調だった 2020 年第 1 四半期と比較しても、営業利益は 10%増、税引前利益は 14%増、株主帰属純利益は 14%増となりました。

しかしながら、当四半期の業績には、プライム・ブローカレッジ事業における米国顧客の債務不履行に関連するトレーディング損失も含まれています。この損失によりお客様へのサービスに支障が出ることはありませんでしたが、私たちはこの問題を非常に真摯に受け止め、関連するリスク管理プロセスの見直しを行い、今後このような事態を確実に回避するために適切な措置をとっています。このトレーディング損失にもかかわらず、普通株 Tier 1 自己資本比率は 14%とさらに上昇し、普通株 Tier 1 自己資本利益率は 18%となりました。当社のインベストメント・バンクは、このトレーディング損失を完全に吸収した上で、株主帰属資本利益率 13%を実現しました。今回の損失が発生しなければ、この比率は 30%を超えていました。

当社の強固な資本基盤とあらゆる状況を乗り切る能力、そして世界最大の真のグローバル・ウェルス・マネージャーとしての唯一無二の地位により、私たちは自信を持って将来を見据えることが出来ます。変動し続ける世界において、私たちもまた進化し、適応し続けなければならないからです。だからこそ本日新たな戦略を発表できることを誇りに思います。  
"Reimagining the power of investing. Connecting people for a better world" :すべては、私たちの目的意識、問題意識から始まっています。

今回定義されたビジョン、お客様への約束、5つの戦略的要請などから成る「目的」と「戦略」により、当社は自らの力を解き放ち、よりお客様にフォーカスし、より俊敏なよりデジタルな企業へと進化するために取るべき行動の概要を示しました。私たちは、パーソナライズされ、適切で、オンタイムかつスムーズなクライアント・エクスペリエンスとサステナビリティを、すべての事業の中心に据えています。」

## 2021年第1四半期の業績 - ハイライト

<b>Group</b>		
<b>Return on CET1 capital</b>	<b>18.2%</b>	Target: 12-15%
Return on tangible equity	14.0%	
<b>Cost/income ratio</b>	<b>73.8%</b>	Target: 75-78%
Net profit attributable to shareholders	USD 1.8bn	
<b>CET1 capital ratio</b>	<b>14.0%</b>	Guidance: ~13%
<b>CET1 leverage ratio</b>	<b>3.89%</b>	Guidance: >3.7%
Tangible book value per share	USD 14.65	
<b>Global Wealth Management</b>		
Profit before tax	USD 1.4bn	
<b>PBT growth</b>	<b>16%</b>	Target: 10-15% over the cycle
Invested assets	USD 3.1trn	
Net new fee-generating assets	USD 36bn	
<b>Personal &amp; Corporate Banking</b>		
Profit before tax	CHF 0.4bn	
Return on attributed equity (CHF)	17%	
Net new business volume growth for Personal Banking (CHF)	7.6%	
<b>Asset Management</b>		
Profit before tax	USD 0.2bn	
Invested assets	USD 1.1trn	
Net new money	USD 26bn	
<b>Investment Bank</b>		
Profit before tax	USD 0.4bn	
Return on attributed equity	13%	
<b>RWA and LRD vs. Group</b>	<b>33% / 32%</b>	Guidance: up to 1/3

## 見通し

2021年第1四半期の投資家心理は、経済活動の力強い回復と、世界各地で新型コロナウイルスのワクチン接種が急速に進んだことによりさらなる経済回復への期待が高まり、引き続き楽観的でした。米国を中心とした各国の大幅な財政出動に加え、緩和的な金融政策が継続されるとの見通しから、持続的な景気回復の時期と程度についても全般的により楽観的な見方が広がりました。

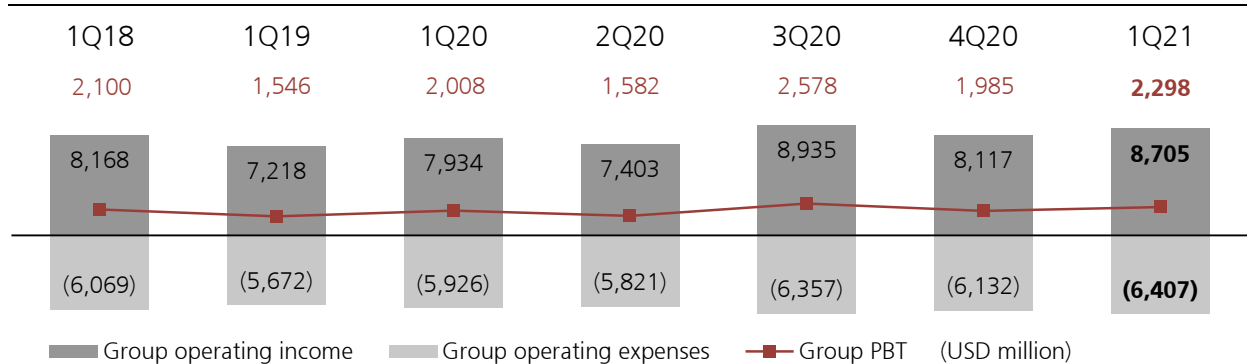
しかし、経済的、社会的、地政学的な緊張感は依然として残っており、回復の持続性とその形について疑問を呈しています。主要国における新型コロナウイルスの感染者数や入院者数が依然として多いことに加え、パンデミックを抑制するためのロックダウンや類似の措置により、全体的な回復の形、特定の経済分野における感染拡大の影響の深刻さや回復までに要する時間について、懸念が高まっています。

このような不確実性の高い時代において、特に専門的なガイダンスを求めているお客様を、当社は引き続きアドバイスとソリューションを提供することでサポートしていきます。2021年第2四半期の収益は、第1四半期と比較して顧客活動が低下するなど、季節要因の影響を受けることが予想されます。資産価格の上昇は、資産預かりに関連する当社グループの事業の經常的な手数料収入にプラスの影響を与えるはずですが、しかし、環境や経済回復の不確実性が続くことで、資産価格と顧客活動の両方に影響を及ぼす可能性があります。

あらゆる環境に対応したバランスシートと分散されたビジネスモデルにより、当社はお客様と株主の皆様にご持続可能で長期的な価値を提供できるように、いつでも最適な準備を整えています。

## 2021年第1四半期業績の概要

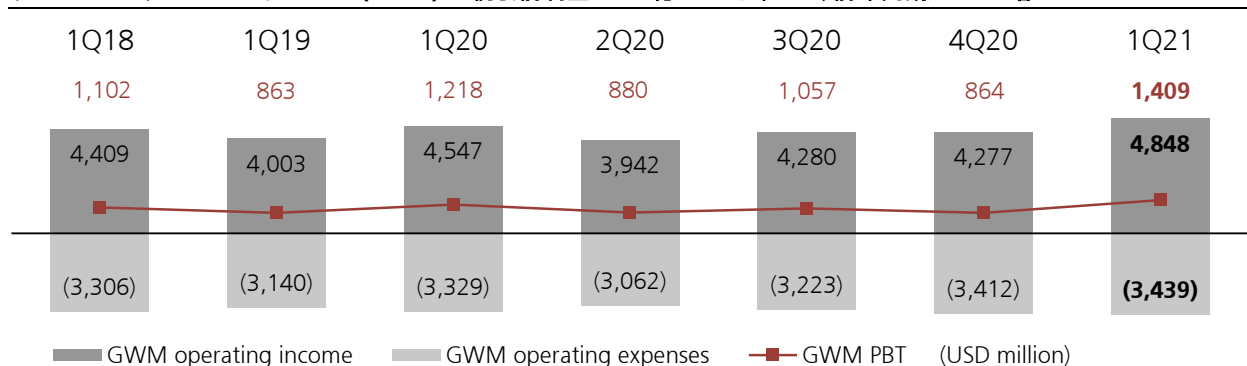
### グループ税引前利益 22 億 9,800 百万米ドル、前年同期比 14%増



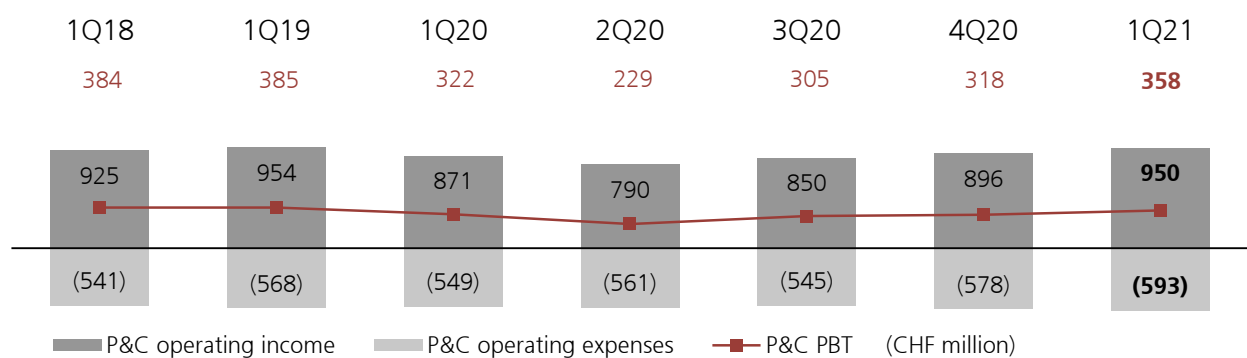
グループ税引前利益は 22 億 9,800 万米ドル(前年同期比 14%増)で、これには純貸倒引当金戻入額 2,800 万米ドルが含まれています。費用/収入比率は、収入(貸倒費用控除前)が 6%増加し、総営業費用が 8%増加したことにより、前年同期から 1.5 ポイント上昇の 73.8%、営業利益は前年同期比 10%増となりました。株主帰属純利益は 18 億 2,400 万米ドル(前年同期比 14%増)、希薄化後 1 株当たり利益は 0.49 米ドル、普通株 Tier 1 自己資本利益率<sup>1</sup>は 18.2%でした。

プライム・ブローカレッジ事業の米国顧客の債務不履行により、2021 年第 1 四半期のグループの純利益に 4 億 3,400 万米ドルの影響がありました。営業利益項目における関連損失 7 億 7400 万米ドルが、プライム・ブローカレッジなどのサービスを顧客に提供するインベストメント・バンクのファイナンス事業において、この顧客の債務不履行の発生に伴って関連するスワップ取引のポートフォリオを処分し、関連するヘッジを解消するにあたり認識されました。2021 年 4 月に当社は残存する全てのエクスポージャーを解消しました。この結果、関連損失は 2021 年第 2 四半期にも計上されますが、当グループにとって軽微にとどまります。

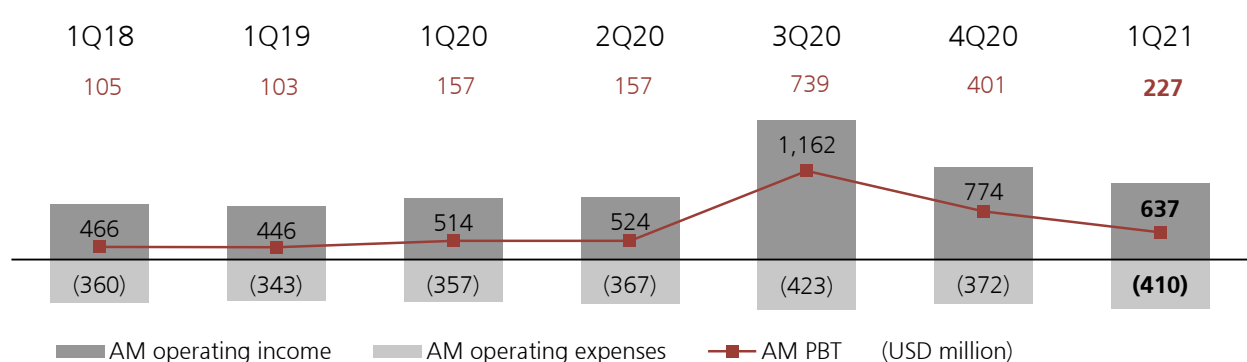
### グローバル・ウェルス・マネジメント (GWM) の税引前利益は 14 億 900 万米ドル、前年同期比 16%増



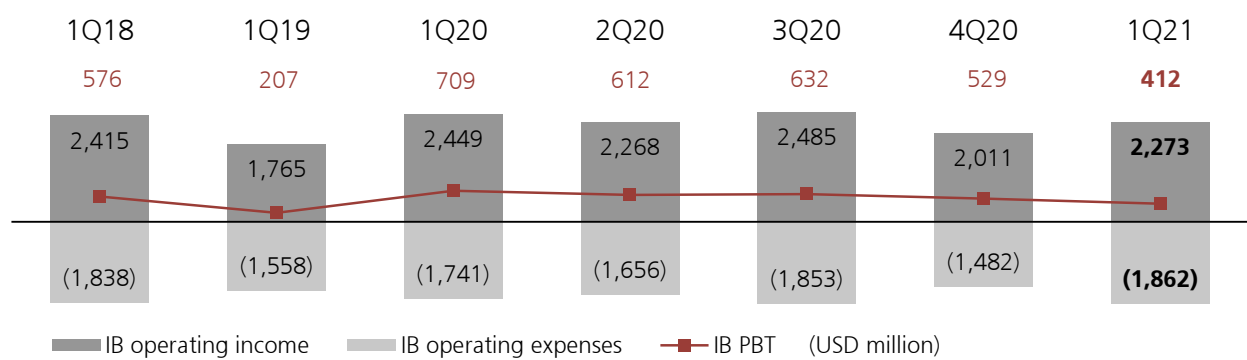
グローバル・ウェルス・マネジメントでは全ての地域で税引前利益が増加しました。経常的な純手数料収入は、手数料を創出する資産の水準増を反映して 8%増加しました。取引ベースの収入は、建設的な市場環境における引き続き活発な顧客活動により、6%増加しました。純利息収入は、貸出収入が増加したものの、米ドル預金金利の低下による圧力が継続したことにより 3%減となりました。純貸倒引当金戻入額は 300 万米ドルでした。費用/収入比率は、収入が 5%増加し営業費用が 3%増加したことにより、前年同期比 1.4 ポイント低下の 71.0%に改善しました。ローンは、100 億米ドル以上の新規ローンを獲得し、2,190 億米ドルに増加しました。投資資産は前四半期比 3%増の 3 兆 1,080 億米ドル、手数料創出資産 (fee-generating assets)<sup>2</sup>は前四半期比 4%増の 1 兆 3,280 億米ドル、全ての地域で資金流入があり、新規純手数料創出資産<sup>2</sup>は 362 億米ドルとなりました。

**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 5,800 万スイス・フラン、前年同期比 11% 増**


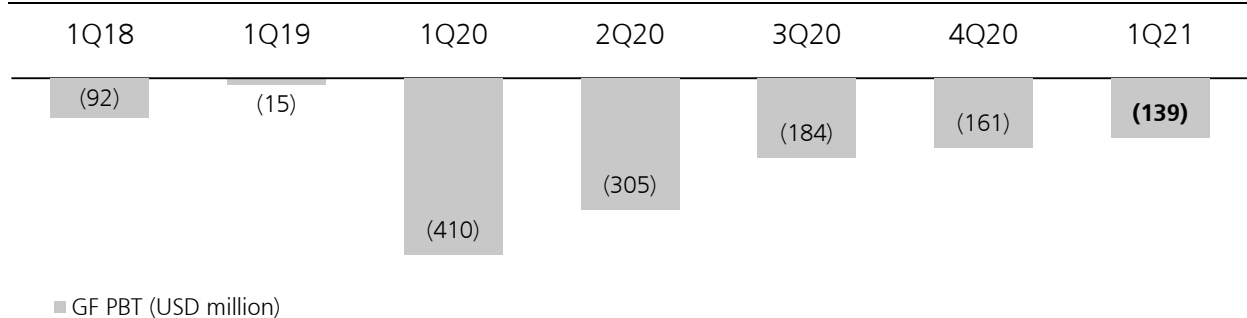
営業利益は 9% 増となりました。これは主に、前年の貸倒費用に対する 2,200 万スイス・フランの貸倒引当金戻入額の発生、SIX グループに関連する 2,600 万スイス・フランの評価益、および経常的な純手数料収入が 7% 増加したことによるものです。取引ベースの収入は、クレジットカード手数料や外国為替取引による収入減が主な要因となって減少しましたが、これは新型コロナウイルス感染症拡大が顧客の旅行やレジャーへの支出に影響を与えたことを反映しています。純利息収入は、主として米国の低金利による利ざやの低下を反映した預金収入の減少などにより 5% 減となりました。2021 年第 1 四半期に 44 支店を閉鎖したことに伴いテクノロジーへの投資や不動産関連費用が増加したため、収入は 2% 減、営業費用は 8% 増となった結果、費用/収入比率は前年同期比 5.8 ポイント上昇し、63.8% となりました。パーソナル・バンキングの新規純取引量の増加率は 7.6% でした。

**アセット・マネジメント (AM) の税引前利益は 2 億 2,700 万米ドル、前年同期比 45% 増**


運用報酬が 153% 増、純運用手数料が 14% 増となったことにより、営業利益は前年同期比で 24% 増加しました。運用報酬は主にヘッジファンド事業で増加しましたが、株式事業での減少により一部相殺されました。収入が 24% 増、営業費用は 15% 増で費用/収入比率は 64.4% となり、前年同期比で 5.1 ポイント改善しました。投資資産は前四半期比 3% 増の 1 兆 1,210 億米ドルとなりました。新規純資金は 262 億米ドル(マネーマーケットを除くと 219 億米ドル)でした。

**インベストメント・バンク (IB) の税引前利益は 4 億 1,200 万米ドル、前年同期比 42%減**


インベストメント・バンクの業績には、プライム・ブローカレッジ事業の米国顧客による債務不履行に関連する 7 億 7,400 万米ドルの損失が含まれています。グローバルマーケット部門の収益は、この損失の影響により 27% (5 億 5,400 万米ドル) 減少しました。この損失を除けば、グローバルマーケットの収益は、建設的な市場環境の中で株式デリバティブと現物株式の収益が増加したことにより 11% 増となっていました。グローバルバンキング部門は、IPO 活動の活発化に伴うエクイティ・キャピタル・マーケットの収益の増加と、ヨーロッパ・中東・アフリカ (EMEA) 地域におけるアドバイザー業務の大幅増により、48% (2 億 5,400 万米ドル) 増となりました。純貸倒引当金戻入額は 200 万米ドルでした。費用/収入比率は、前述の損失により収入が 12% 減少し、主に従業員数の増加を反映した人件費の増加および為替の影響により営業費用が 7% 増加したことから、前年同期比で 14.3 ポイント上昇し、82.0% となりました。年率換算の株主帰属資本利益率は 12.7% でした。

**グループ・ファンクションズの税引前損失は 1 億 3,900 万米ドル、前年同期は 4 億 1,000 万米ドルの損失**


## サステナブル・ファイナンスにおける UBS のリーダーシップの拡大

サステナブル・ファイナンスは、UBS にとって長年にわたる全社的な優先事項です。パンデミックの発生により、気候変動や投資リスクなどの特定の社会問題の重要性に対する市場の理解が深まっています。UBS は、個人や機関投資家のお客様が持続可能な金融によって投資目的を達成できるよう引き続き支援することを目指しており、このことは UBS の戦略の重要な要素のひとつです。

UBS は最近、より厳しい環境基準を発表しました。UBS は、ネット・ゼロ・バンキング・アライアンスの創設メンバーの一社として、すべての事業を通じての温室効果ガスの排出量ネット・ゼロを達成するための詳細なロードマップを作成する予定です。ネット・ゼロ・バンキング・アライアンスは、28 兆米ドル以上の資産を有する 23 カ国の 43 の銀行で構成されており、2050 年までに融資と投資のポートフォリオをネット・ゼロ・エミッションへとすることを表明しています。

当社のサステナビリティへの取り組みに関する最新の発表内容は、[こちら](#) (英語) をご覧ください。

また、UBS は、環境・社会・ガバナンス指標の観点から最も優れた企業を紹介する S&P グローバル・サステナビリティ・イヤーブックにおいて、ゴールド・クラス・サステナビリティ・アワード (Gold Class Sustainability Award) を受賞しました。また、アセット・マネジメントのサステナブルな投資商品、「クライメート・アウェア (Climate Aware)」シリーズに基づく初の上場投資信託 (ETF) を立ち上げました。UBS Climate Aware Global Developed Equity UCITS ETF は、欧州の複数の取引所に上場しており、先進国市場の大型株および中型株へのエクスポージャーを提供しています。

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> 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>2</sup> グローバル・ウェルス・マネジメント事業の新しい業績評価指標: 2021 年第 1 四半期より、グローバル・ウェルス・マネジメント事業の新たな業績評価指標として「新規純手数料創出資産 (net new fee-generating asset)」を導入しました。この新しい指標は顧客の投資資産の増加を表しており、具体的には投資一任運用サービス、経常的な手数料が発生する投資ファンド、ヘッジファンドおよびプライベート・マーケット投資に関連する純フローに、投資一任運用サービスにより生じる配当金や利息を加えたものから、顧客が UBS に支払った手数料を差し引いて算出します。グローバル・ウェルス・マネジメントの経常的な手数料の大部分と取引ベース収入の一部は、これらの資産や商品から得られています。新規純資金と比較すると、新規純手数料創出資産は取引時に手数料や取引スプレッドの形で収益化する資産や、借入が発生した時点で純利息収入を生む資産のフローを除外しています。また、純利息収入を生む預金フローと、カスタディー・フィーを生むカスタディー・ポジションも含まれていません。グローバル・ウェルス・マネジメントの新規純資金は、今後、四半期報告書では報告しませんが、年次報告書では引き続き開示します。



**Selected financial information of our business divisions and Group Functions<sup>1</sup>**

<i>USD million</i>	For the quarter ended 31.3.21					
	Global Wealth Management	Personal & Corporate Banking	Asset Management	Investment Bank	Group Functions	Total
Operating income	4,848	1,037	637	2,273	(90)	8,705
Operating expenses	3,439	647	410	1,862	49	6,407
<b>Operating profit / (loss) before tax</b>	<b>1,409</b>	<b>389</b>	<b>227</b>	<b>412</b>	<b>(139)</b>	<b>2,298</b>

<i>USD million</i>	For the quarter ended 31.3.20					
	Global Wealth Management	Personal & Corporate Banking	Asset Management	Investment Bank	Group Functions	Total
Operating income	4,547	904	514	2,449	(480)	7,934
Operating expenses	3,329	570	357	1,741	(71)	5,926
<i>of which: net restructuring expenses</i>	<i>61</i>	<i>1</i>	<i>5</i>	<i>19</i>	<i>0</i>	<i>86</i>
<b>Operating profit / (loss) before tax</b>	<b>1,218</b>	<b>334</b>	<b>157</b>	<b>709</b>	<b>(410)</b>	<b>2,008</b>

<sup>1</sup> The "of which" components of operating income and operating expenses disclosed in this table are items that are not recurring or necessarily representative of the underlying business performance for the reporting period specified.

**Our key figures**

<i>USD million, except where indicated</i>	As of or for the quarter ended		
	31.3.21	31.12.20	31.3.20
<b>Group results</b>			
Operating income	8,705	8,117	7,934
Operating expenses	6,407	6,132	5,926
Operating profit / (loss) before tax	2,298	1,985	2,008
Net profit / (loss) attributable to shareholders	1,824	1,636	1,595
Diluted earnings per share (USD) <sup>1</sup>	0.49	0.44	0.43
<b>Profitability and growth<sup>2</sup></b>			
Return on equity (%)	12.4	11.0	11.4
Return on tangible equity (%)	14.0	12.4	12.8
Return on common equity tier 1 capital (%)	18.2	16.8	17.7
Return on risk-weighted assets, gross (%)	12.0	11.4	12.0
Return on leverage ratio denominator, gross (%) <sup>3</sup>	3.3	3.2	3.5
Cost / income ratio (%)	73.8	74.9	72.3
Effective tax rate (%)	20.5	17.2	20.4
Net profit growth (%)	14.3	126.7	39.8
<b>Resources<sup>3</sup></b>			
Total assets	1,107,712	1,125,765	1,098,110
Equity attributable to shareholders	58,026	59,445	57,917
Common equity tier 1 capital <sup>4</sup>	40,426	39,890	36,659
Risk-weighted assets <sup>4</sup>	287,828	289,101	286,256
Common equity tier 1 capital ratio (%) <sup>4</sup>	14.0	13.8	12.8
Going concern capital ratio (%) <sup>4</sup>	19.6	19.4	18.1
Total loss-absorbing capacity ratio (%) <sup>4</sup>	35.0	35.2	32.7
Leverage ratio denominator <sup>3,4</sup>	1,038,225	1,037,150	955,943
Common equity tier 1 leverage ratio (%) <sup>3,4</sup>	3.89	3.85	3.83
Going concern leverage ratio (%) <sup>3,4</sup>	5.4	5.4	5.4
Total loss-absorbing capacity leverage ratio (%) <sup>4</sup>	9.7	9.8	9.8
Liquidity coverage ratio (%) <sup>5</sup>	151	152	139
<b>Other</b>			
Invested assets (USD billion) <sup>6</sup>	4,306	4,187	3,236
Personnel (full-time equivalents)	71,779	71,551	69,437
Market capitalization <sup>1</sup>	54,536	50,013	33,649
Total book value per share (USD) <sup>1</sup>	16.47	16.74	16.16
Total book value per share (CHF) <sup>1</sup>	15.57	14.82	15.57
Tangible book value per share (USD) <sup>1</sup>	14.65	14.91	14.37
Tangible book value per share (CHF) <sup>1</sup>	13.85	13.21	13.85

<sup>1</sup> Refer to the "Share information and earnings per share" section of the UBS Group first quarter 2021 report for more information. <sup>2</sup> Refer to the "Performance targets and capital guidance" section of our Annual Report 2020 for more information about our performance targets. <sup>3</sup> Leverage ratio denominators and leverage ratios for the respective periods in 2020 do not reflect the effects of the temporary exemption that applied from 25 March 2020 until 1 January 2021 and was granted by FINMA in connection with COVID-19. Refer to the "Regulatory and legal developments" section of our Annual Report 2020 for more information. <sup>4</sup> Based on the Swiss systemically relevant bank framework as of 1 January 2020. Refer to the "Capital management" section of the UBS Group first quarter 2021 report for more information. <sup>5</sup> Refer to the "Liquidity and funding management" section of the UBS Group first quarter 2021 report for more information. <sup>6</sup> Consists of invested assets for Global Wealth Management, Asset Management and Personal & Corporate Banking. Refer to "Note 32 Invested assets and net new money" in the "Consolidated financial statements" section of our Annual Report 2020 for more information.



**Income statement**

<i>USD million</i>	For the quarter ended			% change from	
	31.3.21	31.12.20	31.3.20	4Q20	1Q20
Net interest income	1,613	1,622	1,330	(1)	21
Other net income from financial instruments measured at fair value through profit or loss	1,309	1,453	1,807	(10)	(28)
Credit loss (expense) / release	28	(66)	(268)		
Fee and commission income	6,169	5,543	5,477	11	13
Fee and commission expense	(478)	(459)	(456)	4	5
Net fee and commission income	5,691	5,084	5,021	12	13
Other income	64	24	43	161	46
Total operating income	8,705	8,117	7,934	7	10
Personnel expenses	4,801	3,989	4,321	20	11
General and administrative expenses	1,089	1,515	1,133	(28)	(4)
Depreciation and impairment of property, equipment and software	508	617	456	(18)	12
Amortization and impairment of goodwill and intangible assets	8	10	16	(16)	(46)
Total operating expenses	6,407	6,132	5,926	4	8
Operating profit / (loss) before tax	2,298	1,985	2,008	16	14
Tax expense / (benefit)	471	341	410	38	15
Net profit / (loss)	1,827	1,645	1,598	11	14
Net profit / (loss) attributable to non-controlling interests	3	9	3	(65)	7
<b>Net profit / (loss) attributable to shareholders</b>	<b>1,824</b>	<b>1,636</b>	<b>1,595</b>	<b>11</b>	<b>14</b>
<b>Comprehensive income</b>					
Total comprehensive income	(339)	1,728	4,195		
Total comprehensive income attributable to non-controlling interests	(9)	27	(2)		426
<b>Total comprehensive income attributable to shareholders</b>	<b>(330)</b>	<b>1,701</b>	<b>4,197</b>		

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

USD million, except where indicated	As of or for the quarter ended 31.3.21			As of or for the quarter ended 31.12.20		
	UBS Group AG consolidated	UBS AG consolidated	Difference (absolute)	UBS Group AG consolidated	UBS AG consolidated	Difference (absolute)
<b>Income statement</b>						
Operating income	8,705	8,836	(130)	8,117	8,220	(103)
Operating expenses	6,407	6,684	(277)	6,132	6,324	(192)
Operating profit / (loss) before tax	2,298	2,151	147	1,985	1,896	89
of which: Global Wealth Management	1,409	1,391	18	864	855	9
of which: Personal & Corporate Banking	389	390	0	353	353	(1)
of which: Asset Management	227	227	0	401	401	0
of which: Investment Bank	412	394	17	529	528	1
of which: Group Functions	(139)	(251)	112	(161)	(241)	79
Net profit / (loss)	1,827	1,713	114	1,645	1,572	73
of which: net profit / (loss) attributable to shareholders	1,824	1,710	114	1,636	1,563	73
of which: net profit / (loss) attributable to non-controlling interests	3	3	0	9	9	0
<b>Statement of comprehensive income</b>						
Other comprehensive income	(2,166)	(2,032)	(135)	83	54	29
of which: attributable to shareholders	(2,154)	(2,019)	(135)	65	36	29
of which: attributable to non-controlling interests	(12)	(12)	0	18	18	0
Total comprehensive income	(339)	(319)	(21)	1,728	1,626	102
of which: attributable to shareholders	(330)	(309)	(21)	1,701	1,599	102
of which: attributable to non-controlling interests	(9)	(9)	0	27	27	0
<b>Balance sheet</b>						
Total assets	1,107,712	1,109,234	(1,522)	1,125,765	1,125,327	438
Total liabilities	1,049,379	1,051,481	(2,102)	1,066,000	1,067,254	(1,254)
Total equity	58,333	57,753	580	59,765	58,073	1,691
of which: equity attributable to shareholders	58,026	57,446	580	59,445	57,754	1,691
of which: equity attributable to non-controlling interests	307	307	0	319	319	0
<b>Capital information</b>						
Common equity tier 1 capital	40,426	38,826	1,600	39,890	38,181	1,709
Going concern capital	56,288	53,255	3,033	56,178	52,610	3,567
Risk-weighted assets	287,828	285,119	2,710	289,101	286,743	2,358
Common equity tier 1 capital ratio (%)	14.0	13.6	0.4	13.8	13.3	0.5
Going concern capital ratio (%)	19.6	18.7	0.9	19.4	18.3	1.1
Total loss-absorbing capacity ratio (%)	35.0	34.2	0.7	35.2	34.2	1.0
Leverage ratio denominator <sup>1</sup>	1,038,225	1,039,736	(1,511)	1,037,150	1,036,771	379
Common equity tier 1 leverage ratio (%) <sup>1</sup>	3.89	3.73	0.16	3.85	3.68	0.16
Going concern leverage ratio (%) <sup>1</sup>	5.4	5.1	0.3	5.4	5.1	0.3
Total loss-absorbing capacity leverage ratio (%)	9.7	9.4	0.3	9.8	9.5	0.3

<sup>1</sup> Leverage ratio denominators and leverage ratios for 31 December 2020 do not reflect the effects of the temporary exemption that applied from 25 March 2020 until 1 January 2021 and was granted by FINMA in connection with COVID-19. Refer to the "Regulatory and legal developments" section of our Annual Report 2020 for more information.

## 決算関連資料・説明会情報

---

UBSの2021年第1四半期決算レポート、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、2021年4月27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、2021年第1四半期決算説明会を2021年4月27日（火）に実施します。グループCEO ラルフ・ハマース、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・オシंगा、コミュニケーションズ&ブランディング責任者 マーシャ・アスキングス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（英国標準時間）
- 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  
米州: +1 212 882 57 34

### 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, statements relating to the anticipated effect of transactions and strategic initiatives on UBS’s business and future development and goals or intentions to achieve climate, sustainability and other social objectives. While these forward-looking statements represent UBS’s judgments, expectations and objectives 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 taken in response to the 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 credit loss expense and credit impairments. In addition, we face heightened operational risks due to remote working arrangements, including risks to supervisory and surveillance controls, as well as increased fraud and data security risks. The unprecedented scale of the measures taken to respond to the pandemic as well as the uncertainty surrounding vaccine supply, distribution, and efficacy against mutated virus strains create significantly greater uncertainty about forward-looking statements. Factors that may affect our performance and ability to achieve our plans, outlook and other objectives also 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; (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; (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; (xxi) uncertainty over the scope of actions that may be required by UBS, governments and others to achieve goals relating to climate, environmental and social matters as well as the evolving nature of underlying science and industry and governmental standards, and (xxii) 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 2020. 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。