

[参考和訳(要旨)]

スイス証券取引所規制上場規則第 53 条に基づく追加発表

2021 年第 3 四半期の純利益は 23 億米ドル、 普通株 Tier1 自己資本利益率は 20.8%

「ビジネスの勢いと、成長促進、規律ある執行、お客様への充実したエコシステムの提供への注力—これらすべてが奏功し本四半期の全事業部門/全地域的な好業績となって、29 億米ドルの税引前利益を達成しました。」

ラルフ・ハマース、グループ最高経営責任者(CEO)

グループ業績のハイライト



お客様のために
絶え間なく結果を
出し続けます



成長と効率性を高める
ための戦略的取り組みを
実行しています



UBS の力を解き放ち
より高いリターンを
実現してまいります

2.9

10 億米ドル

税引前利益

2.3

10 億米ドル

UBS グループ AG
株主帰属純利益**0.63**

米ドル

希薄化後
1 株当たり利益**20.8**

%

普通株 Tier1
自己資本利益率**14.9**

%

普通株 Tier
自己資本比率

UBS の 2021 年第 2 四半期決算資料は、ubs.com/investors でご覧いただけます。

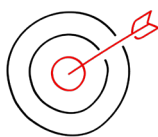
決算説明会のオーディオ・ウェブキャストは 2021 年 7 月 20 日 09:00(中央欧州夏時間)に開始されます。

グループ業績のハイライト



お客様のために、絶え間なく結果を出し続けます

お客様は引き続き当社に信頼を寄せてくださっており、その証として、資金流入と取引量の増加は年初来好調に推移してきました。良好な市場環境と投資家心理も相まって、会社全体の成長へとつながっています。2021年1-9月期にグローバル・ウェルス・マネジメントでは全地域で800億米ドルの純新規手数料創出資産の流入があり、グローバル・ウェルス・マネジメントとP&C パーソナル・バンキングの純新規貸付は230億米ドルとなりました。一方で、堅調な顧客活動により、グローバル・ウェルス・マネジメントの取引ベースの収入は前年同期比8%増、グローバルバンキングの収入は同44%増となりました。



成長と効率性を高めるための戦略的取り組みを実行しています

2021年1-9月期には、個人投資家および機関投資家からプライベート市場への260億米ドルの投資を円滑に進め、個人のお客様が当社の規模を活用して機関投資家と同様のレベルのアクセスとプライシングを利用できるよう支援しました。サステナビリティは、お客様にとっても当社にとっても引き続き重要なテーマであり、サステナビリティ・フォーカスの投資やインパクト投資の残高は年率で63%増加し2,070億米ドルに達しました。米国で提供している統合型SMAには、「My Way」を利用した投資一任運用サービス同様、資金が流入し続けています。



UBSの力を解き放ち、より高いリターンを実現してまいります

2021年第3四半期税引前利益は28億6,500万米ドル(前年同期比11%増)で、これには1,400万米ドルの貸倒引当金戻入額が含まれています。費用/収入比率は前年同期から1.7ポイント低下して68.7%となりました。営業利益は前年同期比2%増、営業費用は同1%減となりました。株主帰属純利益は22億7,900万米ドル(前年同期比9%増)、希薄化後1株当たり利益は0.63米ドルでした。普通株 Tier1 自己資本利益率は20.8%、四半期末の普通株 Tier1 自己資本比率は14.9%(目標基準13%以上)、普通株 Tier1 レバレッジ比率は4.31%(目標基準3.7%以上)と、ともに前四半期比で上昇しました。2021年1-9月期には、20億米ドルの自社株を買い戻しました。第4四半期にはさらに最大6億米ドルの自社株式買い戻しを予定しています。

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

「当社のビジネスの勢いと、成長促進、規律ある執行、お客様への充実したエコシステムの提供などへの注力—これらすべてにより、第 3 四半期も財務的に好調な業績を達成することができました。

第 3 四半期の市場や経済環境は足元で多少不確実性の高い局面はあったものの、概ね良好でした。どのような状況においても、当社はお客様がボラティリティの中で適切に舵取りをし機会を捉えることが出来るように価値あるアドバイスと質の高い業務執行を提供し続けます。

前四半期は、当社の事業のあらゆる場面においてお客様を中心に据えた結果、大きく成長を遂げ、お客様にお約束した成果を残すことが出来ました。会社の総力を結集してより新たな投資機会を提供したり、お客様の嗜好に合わせパーソ

ナライズすることでことでよりターゲットを絞ったサービスを開発したり、外部との提携によりバイオテック史上最大の専門インパクト投資ファンドを開発したりしました。

今日、私たちは、「One UBS」として、当社の充実したエコシステムをシームレスにお客様に提供してきたことの成果を実感しつつ、当社が出来ること、やらなければならないことは、まだまだ沢山あると感じています。

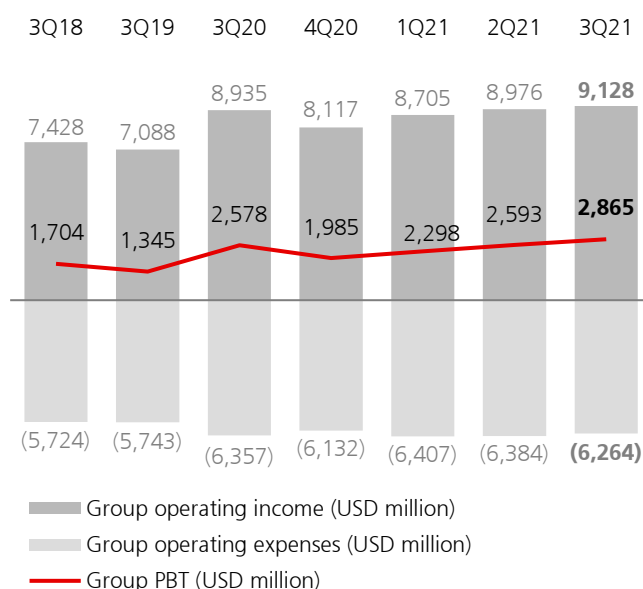
この意識は私たちの戦略を成功させる鍵となるでしょう。2022 年 2 月 1 日に発表する当社の戦略アップデートで、お客様と株主の皆様のために当社が目指すところをお話しさせていただきます。」

業績 - ハイライト

Group	3Q21	9M21	
Return on CET1 capital	20.8%	19.5%	Target: 12–15%
Return on tangible equity	17.2%	15.5%	
Cost/income ratio	68.7%	71.4%	Target: 75–78%
Net profit attributable to shareholders	USD 2.3bn	USD 6.1bn	
CET1 capital ratio	14.9%	14.9%	Guidance: ~13%
CET1 leverage ratio	4.31%	4.31%	Guidance: >3.7%
Tangible book value per share	USD 15.62	USD 15.62	
Global Wealth Management			
Profit before tax	USD 1.5bn	USD 4.2bn	
PBT growth	43%	34%	Target: 10–15% over the cycle
Invested assets	USD 3.2trn	USD 3.2trn	
Net new fee-generating assets	USD 19bn	USD 80bn	
Personal & Corporate Banking			
Profit before tax	CHF 0.4bn	CHF 1.3bn	
Return on attributed equity (CHF)	21%	20%	
Net new loans, Personal Banking	CHF 0.7bn	CHF 2.1bn	
Asset Management			
Profit before tax	USD 0.2bn	USD 0.7bn	
Invested assets	USD 1.2trn	USD 1.2trn	
Net new money excl. money markets	USD 1bn	USD 32bn	
Investment Bank			
Profit before tax	USD 0.8bn	USD 1.9bn	
Return on attributed equity	26%	20%	
RWA and LRD vs. Group	33% / 31%	33% / 31%	Guidance: up to 1/3

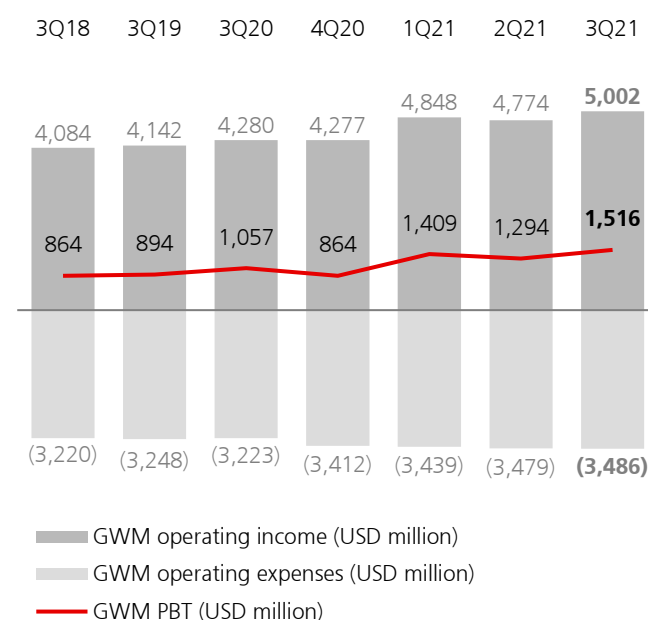
2021年第3四半期の業績の概要

グループ税引前利益 28 億 6,500 万米ドル、前年同期比+11%増

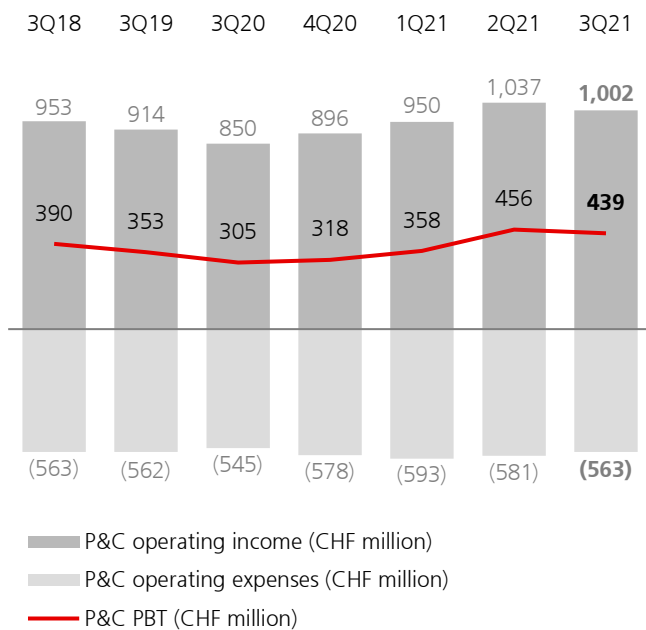


税引前利益は 28 億 6,500 万米ドル(前年同期比 11%増)で、これには 1,400 万米ドルの貸倒引当金戻入額が含まれています。費用/収入比率は前年同期から 1.7 ポイント低下して 68.7%となりました。営業利益は前年同期比 2%増、営業費用は同 1%減となりました。株主帰属純利益は 22 億 7,900 万米ドル(前年同期比 9%増)、希薄後 1 株当たり利益は 0.63 米ドルでした。普通株 Tier1 自己資本利益率は 20.8%でした。

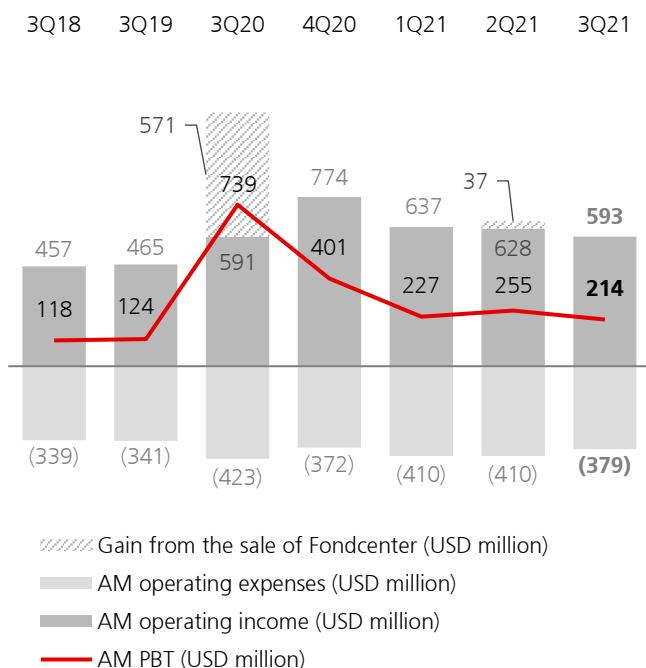
グローバル・ウェルス・マネジメント (GWM) の税引前利益は 15 億 1,600 万米ドル、前年同期比+43%増



GWM の税引前利益は全ての地域で二桁増となりました。営業利益は前年同期比 17%増。経常的な純手数料収入は主に、好調な市場と純新規手数料創出資産の増加などによって平均手数料創出資産が増加したことにより、23%増となりました。純利息収入は、ローンの量的増加と利幅の拡大によるローン収入の増加、さらに預金収入の増加により、15%増となりました。取引ベースの収入は、主に米州、欧州・中東・アフリカ地域、およびスイスにおける高水準の顧客活動に牽引され、4%増加しました。貸倒引当金戻入額は 1,100 万米ドル(前年同期は 2,200 万米ドル)でした。収入が 17%増加した一方で、ファイナンシャル・アドバイザーの変動報酬により営業費用が 8%増加したことから、費用/収入比率は前年同期より 5.8 ポイント低い 69.8%に改善しました。ローンは米州が牽引し、30 億米ドルの純新規ローンを獲得して 2,310 億米ドルに増加しました。投資資産は前四半期比 1%減の 3 兆 1,980 億米ドルとなりました。手数料創出資産²は前四半期比で若干減少し、1 兆 4,120 億米ドルとなりました。純新規手数料創出資産²はほぼ全ての地域で資金流入があったことにより 188 億米ドルとなり、当四半期の年率成長率は 5%となりました。

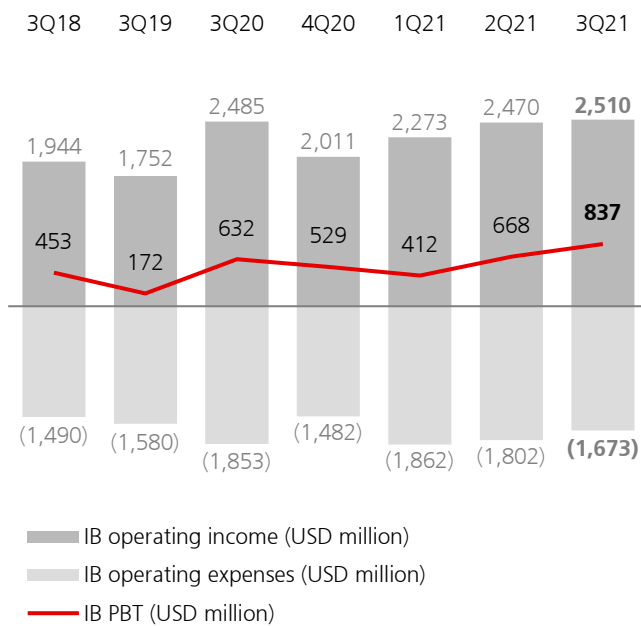
パーソナル&コーポレート・バンキング (P&C) の税引前利益は 4 億 3,900 万スイス・フラン、前年同期比 44%増


営業利益は、経常的な純手数料、純利息、および取引ベースの収入が増加したことにより 18%増加しました。また、純貸倒引当金戻入額による利益は 600 万スイス・フランでした (2020 年第 3 四半期は 8,400 万スイス・フランの純貸倒損失費用)。経常的な純手数料収入は、主にカस्टディ、投資一任運用および投資ファンドの手数料の増加により、18%増となりました。純利息収入は、積極的な預金管理により流動性コストおよび資金調達コストが減少したことなどにより、5%増加しました。取引ベースの収入が 7%改善したのは、パンデミックに伴う規制が緩和され、お客様の旅行やレジャー支出が引き続き増加したことにより、クレジットカード手数料や外国為替取引による収入が増加したからです。費用/収入比率は、収入が 6%増加し、営業費用が 3%増加したことにより、前年同期比 1.7 ポイント改善し、56.6%となりました。

アセット・マネジメント (AM) の税引前利益は 2 億 1,400 万米ドル、前年同期比 71%減


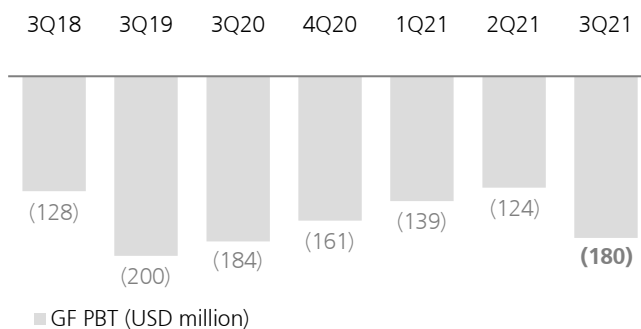
2020 年第 3 四半期の税引前利益は、Fondcenter AG (現 Clearstream Fund Centre AG) の過半数持分を売却したことによる 5 億 7,100 万米ドルの利益を除けば、27%増加したことになります。この利益を除いた営業利益は、成功報酬の減少が純運用手数料の増加を相殺し、ほぼ前年同期並みとなりました。前述の利益を除いた場合、収入は前年同期並み、営業費用は 10%減少となり、費用/収入比率は前年同期比で 7.4 ポイント改善し、63.9%となります。投資資産は、前四半期比 2%減の 1 兆 1,540 億米ドル、純新規資金は 15 億米ドル (マネーマーケットを除くと 11 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 8 億 3,700 万米ドル、前年同期比 32% 増



営業利益は前年同期比で 1% 増、2020 年第 3 四半期のブルームバーグ・コモディティ指数群に関連する知的財産権の売却益 2 億 1,500 万米ドルを除くと 11% 増となりました。グローバルバンキング部門の収入は、アドバイザリー業務とキャピタル・マーケット業務の収益増に牽引され、グローバルな手数料プール全体を上回る 22% (1 億 4,100 万米ドル) 増となりました。グローバルマーケッツ部門の収益は 7% (1 億 2,600 万米ドル) 減少しました。上記の利益を除いた場合は、主に株式デリバティブ、現物株式、プライム・ブローカレッジおよびキャピタル・マーケット・ファイナンスの収益増により、収益は 5% 増加したことになります。純貸倒損失費用は 500 万米ドルでした (前年同期は 1,500 万米ドル)。費用/収入比率は 66.5% となり、前年同期比で 7.6 ポイント改善しました。これは収入が 1% 増加し、営業費用が 10% 減少したことによるものですが、2020 年第 3 四半期には、未払いの特定の繰延報酬の修正に関連する費用 2 億 2,900 万米ドルが含まれていました。年率換算株主帰属資本利益率は 26.4% でした。

グループ・ファンクションズの税引前損失は 1 億 8,000 万米ドル、前年同期は 1 億 8,400 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。UBS は、サステナブル・ファイナンスを戦略の重要な要素のひとつとしており、個人や機関投資家のお客様がサステナブル・ファイナンスによって投資目的を達成できるよう今後も支援していきます。また、国連の「持続可能な開発目標」の達成に向けて資金を活用したいと考えるお客様に選択肢を提供できる企業になりたいと考えています。

サステナブル投資のテーマに合わせたアドバイス

7 月に発表された UBS のインベスター・センチメント調査によると、ビジネスオーナーは今後 3 年間にわたり持続可能性に様々なメリットが出てくると考えています。調査対象者の 61% が持続可能性によって収益が増加する可能性があると考え、57% が顧客との関係に正の効果をもたらすと考え、55% が従業員との関係にも同様の効果があると考えています。

UBS は 7 月、ウェルス・マネジメントのお客様に対して提供する、個別で、カスタマイズされたサステナブル投資アドバイスについて、次の工程を発表しました。この新しいサービスでは、「気候変動」、「水」、「汚染と廃棄物」、「人」、「製品とサービス」、「ガバナンス」というサステナブル投資に関する 6 つのトピックに沿って、お客様に合わせたアドバイスを提供します。これらは、UBS グローバル・ウェルス・マネジメントのチーフ・インベストメント・オフィスが、企業や産業を持続可能な未来へと導くために最も重要であると判断したトピックです。

UBS グループは、2021 年世界リスク管理専門家協会 (Global Association of Risk Professionals) の気候変動リスク調査において、2 回連続で最高位に評されました (78 社中)。これは、UBS の確立された気候ガバナンス、戦略、リスク管理、情報開示が評価されたものです。UBS は、気候行動計画の策定を順調に進めており、この計画は 2022 年 3 月に公表予定の気候変動報告書で発表される予定です。

UBS は自然関連財務情報開示タスクフォース (TNFD) にも加わりました。TNFD は、生物多様性、データ、指標、基準、情報開示のフレームワークの専門家を集め、自然関連のリスクに関する実用的なフレームワークの構築を目指して共同作業を行う取り組みです。自然に対してネガティブな結果から自然に対してポジティブな結果へと、世界の資金の流れの変化を加速させることが TNFD の目標です。

インパクトのある投資

UBS は、独立した慈善団体である UBS オプティマス財団のインド支部を 9 月に立ち上げました。UBS オプティマス財団は 20 年以上にわたり、影響力のある慈善事業の最前線に立ち、社会問題や環境問題に対するスケラブルなソリューションを提供してきました。

新支部の設立により、慈善事業家や UBS のお客様は、UBS オプティマス財団がインドやその他の地域で行っている画期的な活動に直接参加することができるようになります。インド支部は、この地域、および社会的不平等とその根本原因の解消に想いをよせるお客様に対する UBS のコミットメントを深めることにもなります。これらのプログラムは、2015 年以降、400 万人の子どもたちに恩恵を与え、約 24 万人の専門家の育成を支援してきました。

集団的な慈善活動の力の発揮を目的として、10 月には UBS コレクティブズ (UBS Collectives) が発表されました。この革新的な社会的インパクトのイニシアチブは、慈善活動を行う UBS のお客様を結びつけ、彼らの専門知識と資金を結集して、児童保護、気候変動、健康、教育の分野で最も関心の高い問題に取り組むことを目的としています。

UBS グローバル・ウェルス・マネジメントのお客様は、MPM キャピタルのオンコロジー・インパクト・ファンド 2 (OIF 2) にも 6 億 5,000 万米ドルを投資しています。このファンドは、がんの革新的な治療法を開発している未公開企業や上場企業に投資するインパクト投資です。OIF 2 は、バイオテック史上最大規模を誇る専門インパクト投資ファンドです。UBS のお客様の投資額は、その総調達額 8 億 5,000 万米ドルの 75% 以上に相当します。

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。

¹ 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。

² 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「純新規手数料創出資産(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。純新規資金と比較すると、純新規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、カストディー・フィーを生むカストディー・ポジションも含まれていません。グローバル・ウェルス・マネジメントの純新規資金は、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 Functions¹

	For the quarter ended 30.9.21					
<i>USD million</i>	Global Wealth Management	Personal & Corporate Banking	Asset Management	Investment Bank	Group Functions	Total
Operating income	5,002	1,091	593	2,510	(68)	9,128
<i>of which: gain from the sale of domestic wealth management business in Austria</i>	100					100
Operating expenses	3,486	613	379	1,673	112	6,264
<i>of which: net restructuring expenses²</i>	21	7	6	14	17	66
Operating profit / (loss) before tax	1,516	478	214	837	(180)	2,865
	For the quarter ended 30.9.20					
<i>USD million</i>	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 from 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 from 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
Operating profit / (loss) before tax	1,057	335	739	632	(184)	2,578

¹ 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. ² Includes curtailment gains of USD 8 million (second quarter of 2021: USD 59 million), which represent a reduction in the defined benefit obligation related to the Swiss pension plan resulting from a decrease in headcount following restructuring activities.

Our key figures

USD million, except where indicated	As of or for the quarter ended				As of or year-to-date	
	30.9.21	30.6.21	31.12.20	30.9.20	30.9.21	30.9.20
Group results						
Operating income	9,128	8,976	8,117	8,935	26,810	24,273
Operating expenses	6,264	6,384	6,132	6,357	19,054	18,103
Operating profit / (loss) before tax	2,865	2,593	1,985	2,578	7,755	6,169
Net profit / (loss) attributable to shareholders	2,279	2,006	1,636	2,093	6,109	4,921
Diluted earnings per share (USD) ¹	0.63	0.55	0.44	0.56	1.68	1.33
Profitability and growth²						
Return on equity (%)	15.3	13.7	11.0	14.4	13.8	11.5
Return on tangible equity (%)	17.2	15.4	12.4	16.2	15.5	12.9
Return on common equity tier 1 capital (%)	20.8	19.3	16.8	21.9	19.5	17.6
Return on risk-weighted assets, gross (%)	12.2	12.2	11.4	12.7	12.2	11.8
Return on leverage ratio denominator, gross (%) ³	3.5	3.4	3.2	3.7	3.4	3.5
Cost / income ratio (%)	68.7	71.8	74.9	70.4	71.4	72.7
Effective tax rate (%)	20.1	22.4	17.2	18.8	21.0	20.1
Net profit growth (%)	8.9	62.8	126.7	99.5	24.2	37.4
Resources²						
Total assets	1,088,773	1,086,519	1,125,765	1,065,153	1,088,773	1,065,153
Equity attributable to shareholders	60,219	58,765	59,445	59,451	60,219	59,451
Common equity tier 1 capital ⁴	45,022	42,583	39,890	38,197	45,022	38,197
Risk-weighted assets ⁴	302,426	293,277	289,101	283,133	302,426	283,133
Common equity tier 1 capital ratio (%) ⁴	14.9	14.5	13.8	13.5	14.9	13.5
Going concern capital ratio (%) ⁴	20.0	20.2	19.4	19.2	20.0	19.2
Total loss-absorbing capacity ratio (%) ⁴	34.0	35.6	35.2	34.5	34.0	34.5
Leverage ratio denominator ^{3,4}	1,044,916	1,039,939	1,037,150	994,366	1,044,916	994,366
Common equity tier 1 leverage ratio (%) ^{3,4}	4.31	4.09	3.85	3.84	4.31	3.84
Going concern leverage ratio (%) ^{3,4}	5.8	5.7	5.4	5.5	5.8	5.5
Total loss-absorbing capacity leverage ratio (%) ⁴	9.8	10.0	9.8	9.8	9.8	9.8
Liquidity coverage ratio (%) ⁵	157	156	152	154	157	154
Net stable funding ratio (%) ⁵	118	115	119	117	118	117
Other						
Invested assets (USD billion) ⁶	4,432	4,485	4,187	3,807	4,432	3,807
Personnel (full-time equivalents)	71,427	71,304	71,551	71,230	71,427	71,230
Market capitalization ¹	55,423	53,218	50,013	40,113	55,423	40,113
Total book value per share (USD) ¹	17.48	16.90	16.74	16.57	17.48	16.57
Total book value per share (CHF) ¹	16.30	15.64	14.82	15.27	16.30	15.27
Tangible book value per share (USD) ¹	15.62	15.05	14.91	14.78	15.62	14.78
Tangible book value per share (CHF) ¹	14.57	13.92	13.21	13.61	14.57	13.61

¹ Refer to the "Share information and earnings per share" section of the UBS Group third quarter 2021 report for more information. ² Refer to the "Performance targets and capital guidance" section of our Annual Report 2020 for more information about our performance targets. ³ 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. ⁴ 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 2021 report for more information. ⁵ Prior-period "Net stable funding ratio" is based on estimated pro forma reporting. Refer to the "Liquidity and funding management" section of the UBS Group third quarter 2021 report for more information. ⁶ 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		Year-to-date	
	30.9.21	30.6.21	30.9.20	2Q21	3Q20	30.9.21	30.9.20
Net interest income	1,693	1,628	1,517	4	12	4,934	4,240
Other net income from financial instruments measured at fair value through profit or loss	1,697	1,479	1,769	15	(4)	4,485	5,507
Credit loss (expense) / release	14	80	(89)	(83)		121	(628)
Fee and commission income	6,119	6,041	5,211	1	17	18,330	15,418
Fee and commission expense	(510)	(484)	(440)	5	16	(1,472)	(1,316)
Net fee and commission income	5,610	5,557	4,771	1	18	16,858	14,103
Other income	115	233	967	(51)	(88)	412	1,052
Total operating income	9,128	8,976	8,935	2	2	26,810	24,273
Personnel expenses	4,598	4,772	4,631	(4)	(1)	14,170	13,235
General and administrative expenses	1,148	1,103	1,173	4	(2)	3,340	3,369
Depreciation and impairment of property, equipment and software	511	500	538	2	(5)	1,520	1,452
Amortization and impairment of goodwill and intangible assets	7	9	15	(22)	(54)	24	47
Total operating expenses	6,264	6,384	6,357	(2)	(1)	19,054	18,103
Operating profit / (loss) before tax	2,865	2,593	2,578	10	11	7,755	6,169
Tax expense / (benefit)	576	581	485	(1)	19	1,629	1,242
Net profit / (loss)	2,289	2,012	2,094	14	9	6,127	4,927
Net profit / (loss) attributable to non-controlling interests	9	6	0	67		18	6
Net profit / (loss) attributable to shareholders	2,279	2,006	2,093	14	9	6,109	4,921

Comprehensive income

Total comprehensive income	1,678	2,602	2,180	(35)	(23)	3,941	6,584
Total comprehensive income attributable to non-controlling interests	(5)	20	7			6	9
Total comprehensive income attributable to shareholders	1,683	2,582	2,173	(35)	(23)	3,935	6,575

Comparison between UBS Group AG consolidated and UBS AG consolidated

USD million, except where indicated	As of or for the quarter ended 30.9.21			As of or for the quarter ended 30.6.21			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)	UBS Group AG consolidated	UBS AG consolidated	Difference (absolute)
Income statement									
Operating income	9,128	9,224	(95)	8,976	9,071	(94)	8,117	8,220	(103)
Operating expenses	6,264	6,512	(248)	6,384	6,589	(206)	6,132	6,324	(192)
Operating profit / (loss) before tax	2,865	2,712	152	2,593	2,481	111	1,985	1,896	89
of which: Global Wealth Management	1,516	1,500	16	1,294	1,273	21	864	855	9
of which: Personal & Corporate Banking	478	479	(1)	498	496	2	353	353	(1)
of which: Asset Management	214	214	0	255	254	1	401	401	0
of which: Investment Bank	837	833	4	668	655	14	529	528	1
of which: Group Functions	(180)	(314)	134	(124)	(197)	73	(161)	(241)	79
Net profit / (loss)	2,289	2,163	125	2,012	1,919	93	1,645	1,572	73
of which: net profit / (loss) attributable to shareholders	2,279	2,154	125	2,006	1,913	93	1,636	1,563	73
of which: net profit / (loss) attributable to non-controlling interests	9	9	0	6	6	0	9	9	0
Statement of comprehensive income									
Other comprehensive income	(610)	(598)	(12)	591	592	(1)	83	54	29
of which: attributable to shareholders	(596)	(584)	(12)	576	578	(1)	65	36	29
of which: attributable to non-controlling interests	(14)	(14)	0	14	14	0	18	18	0
Total comprehensive income	1,678	1,565	113	2,602	2,510	92	1,728	1,626	102
of which: attributable to shareholders	1,683	1,570	113	2,582	2,491	92	1,701	1,599	102
of which: attributable to non-controlling interests	(5)	(5)	0	20	20	0	27	27	0
Balance sheet									
Total assets	1,088,773	1,088,246	528	1,086,519	1,085,861	658	1,125,765	1,125,327	438
Total liabilities	1,028,221	1,030,828	(2,607)	1,027,469	1,030,216	(2,746)	1,066,000	1,067,254	(1,254)
Total equity	60,552	57,418	3,134	59,050	55,645	3,405	59,765	58,073	1,691
of which: equity attributable to shareholders	60,219	57,085	3,134	58,765	55,361	3,405	59,445	57,754	1,691
of which: equity attributable to non-controlling interests	333	333	0	284	284	0	319	319	0
Capital information									
Common equity tier 1 capital	45,022	41,356	3,665	42,583	40,190	2,393	39,890	38,181	1,709
Going concern capital	60,369	55,334	5,035	59,188	55,398	3,790	56,178	52,610	3,567
Risk-weighted assets	302,426	299,612	2,814	293,277	290,470	2,807	289,101	286,743	2,358
Common equity tier 1 capital ratio (%)	14.9	13.8	1.1	14.5	13.8	0.7	13.8	13.3	0.5
Going concern capital ratio (%)	20.0	18.5	1.5	20.2	19.1	1.1	19.4	18.3	1.1
Total loss-absorbing capacity ratio (%)	34.0	32.6	1.4	35.6	34.6	1.0	35.2	34.2	1.0
Leverage ratio denominator ¹	1,044,916	1,044,438	479	1,039,939	1,039,375	564	1,037,150	1,036,771	379
Common equity tier 1 leverage ratio (%) ¹	4.31	3.96	0.35	4.09	3.87	0.23	3.85	3.68	0.16
Going concern leverage ratio (%) ¹	5.8	5.3	0.5	5.7	5.3	0.4	5.4	5.1	0.3
Total loss-absorbing capacity leverage ratio (%)	9.8	9.4	0.5	10.0	9.7	0.4	9.8	9.5	0.3

¹ 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、2021年10月26日（火）午前6時45分（中央欧州夏時間）以降
www.ubs.com/quarterlyreportingでご覧いただけます。

UBSは、2021年第3四半期決算説明会を2021年10月26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・オシンガ、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。

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

ubs.com



Time

09:00 中央欧州夏時間
08:00 英国夏時間
03:00 米国東部夏時間



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にて視聴いただけます。

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, including disruptions to global supply chains, 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 increasing 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 central bank policies 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) UBS’s ability to successfully implement resolvability and 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, or 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 domestic stresses in certain major economies; (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, data leakage 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 and UBS’s First Quarter 2021 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。本文や表に記載されている割合および変化率は、端数処理をしていない数値に基づき計算しています。文中に表示される、関連する表で使用された数値をもとにして計算された、異なる決算期の絶対的変化値は端数処理後の数値を使用しています。

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。端数処理をした結果がゼロである場合、その正確な値はプラスであることもマイナスであることもあります。