

Rapport MutuaValue

UBS

XNYS:UBS

Pays Switzerland

Industrie Financials

Supersecteur Banks

Secteur Banks

Sous Secteur Banks

Employés 111 549

Chiffre d'affaires 2023 35 828 mEUR

Résultat net 2023 26 623 mEUR

Market Cap 31.12.2023 91 483 mEUR

PER 2023 3,4

Dividend Yield 2023 0,0%

Béta boursier 1,23

Cours au 31.12.2023 30,9 USD

UBS Group AG est une société holding basée en Suisse et exerce ses activités par l'intermédiaire d'UBS AG et de ses filiales. La société opère en tant que gestionnaire de patrimoine avec des capacités de gestion d'actifs et de banque d'investissement ciblées et un modèle d'affaires léger de capital et générant de la trésorerie. La Société comprend quatre divisions : Global Wealth Management, qui fournit des conseils et des solutions sur mesure à ses clients dans le monde entier ; Personal & Corporate Banking division fournit des produits et services financiers complets aux clients privés, corporatifs et institutionnels en Suisse; la division Asset Management offre des capacités et des styles de placement dans toutes les classes d'actifs traditionnelles et alternatives, ainsi qu'un soutien-conseil aux institutions ; Investment Bank fournit des conseils en investissement, des solutions financières et un accès aux marchés des capitaux aux clients institutionnels, aux entreprises et aux gestionnaires de patrimoine.

Documents

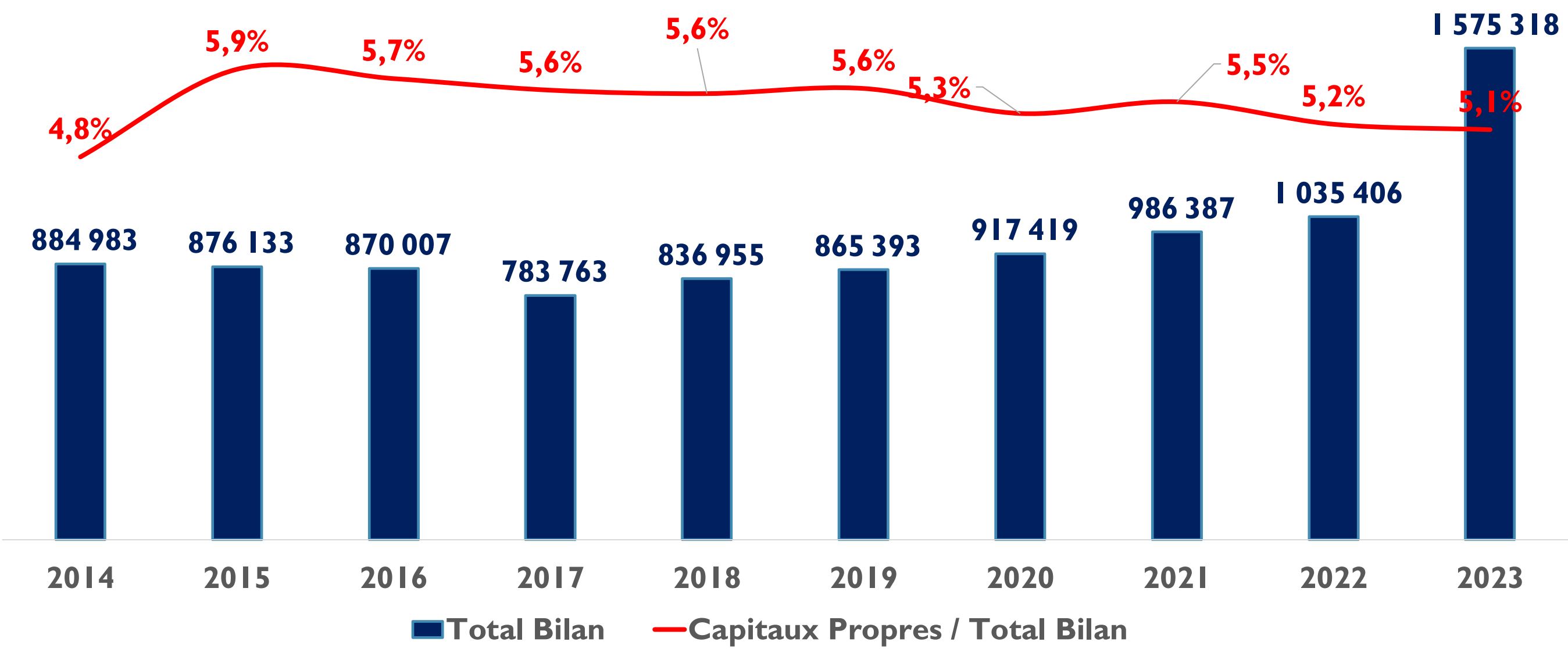
- 1 - KPI Financiers (2014 - 2023)
- 2 - Benchmark Industry (Revenue & Net Result)
- 3 - Benchmark Industry (Return On Equity & PER)

I - Financial KPI (2014 - 2023)

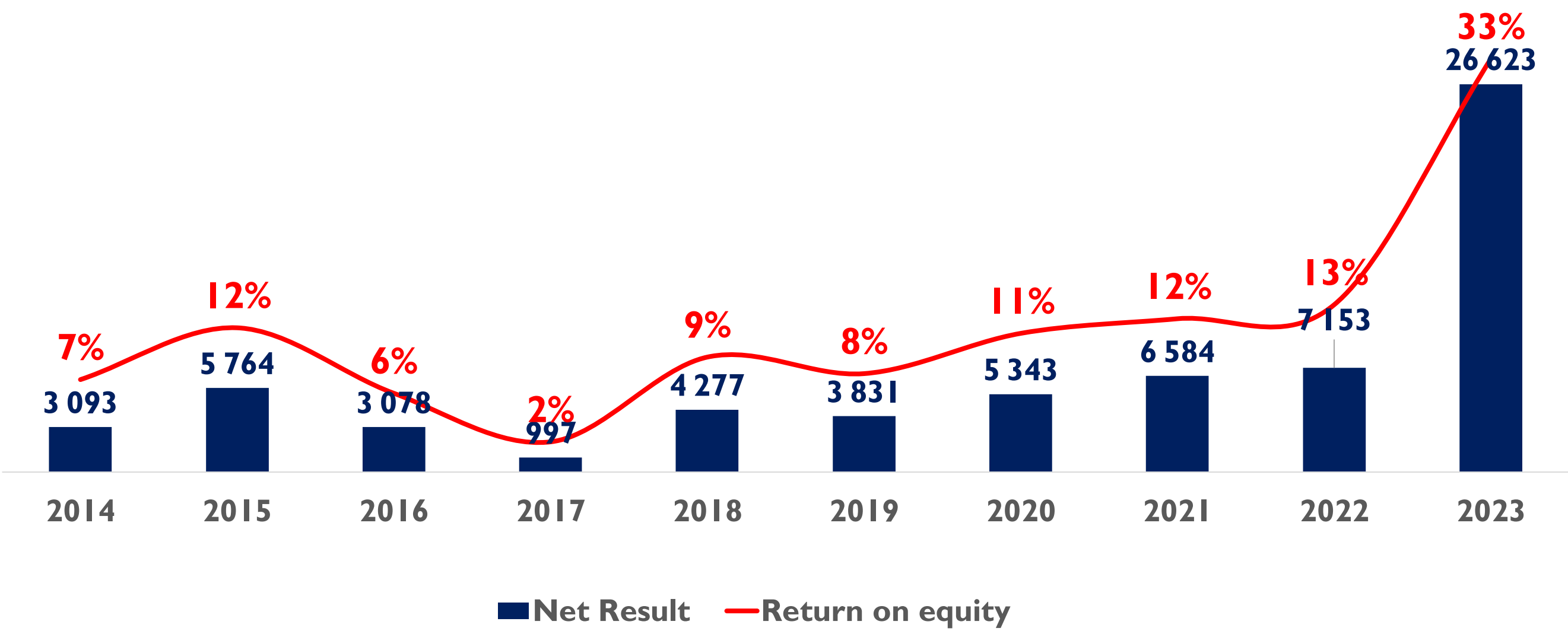
UBS

Industry Financials
Supersector Banks
Sector Banks
Sub Sector Banks

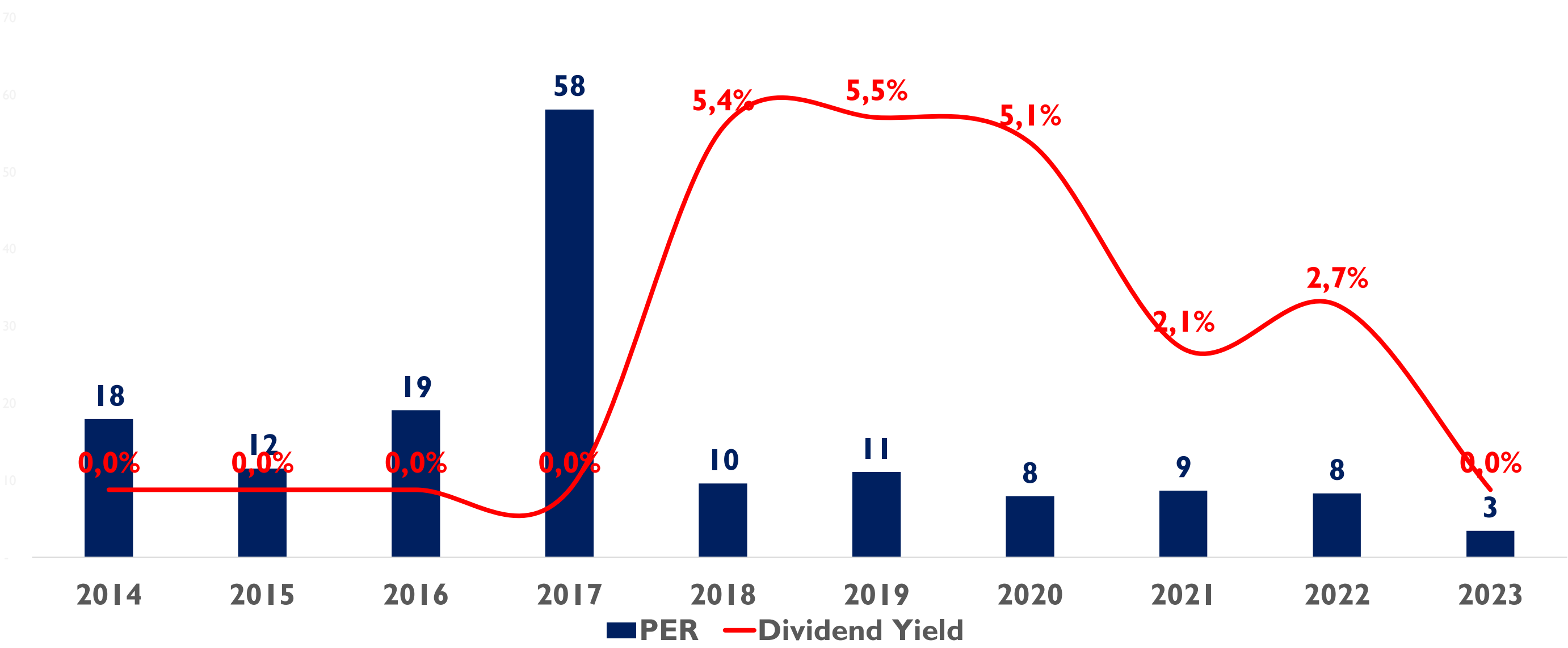
Total Balancesheet (M EUR) & Equity (%)



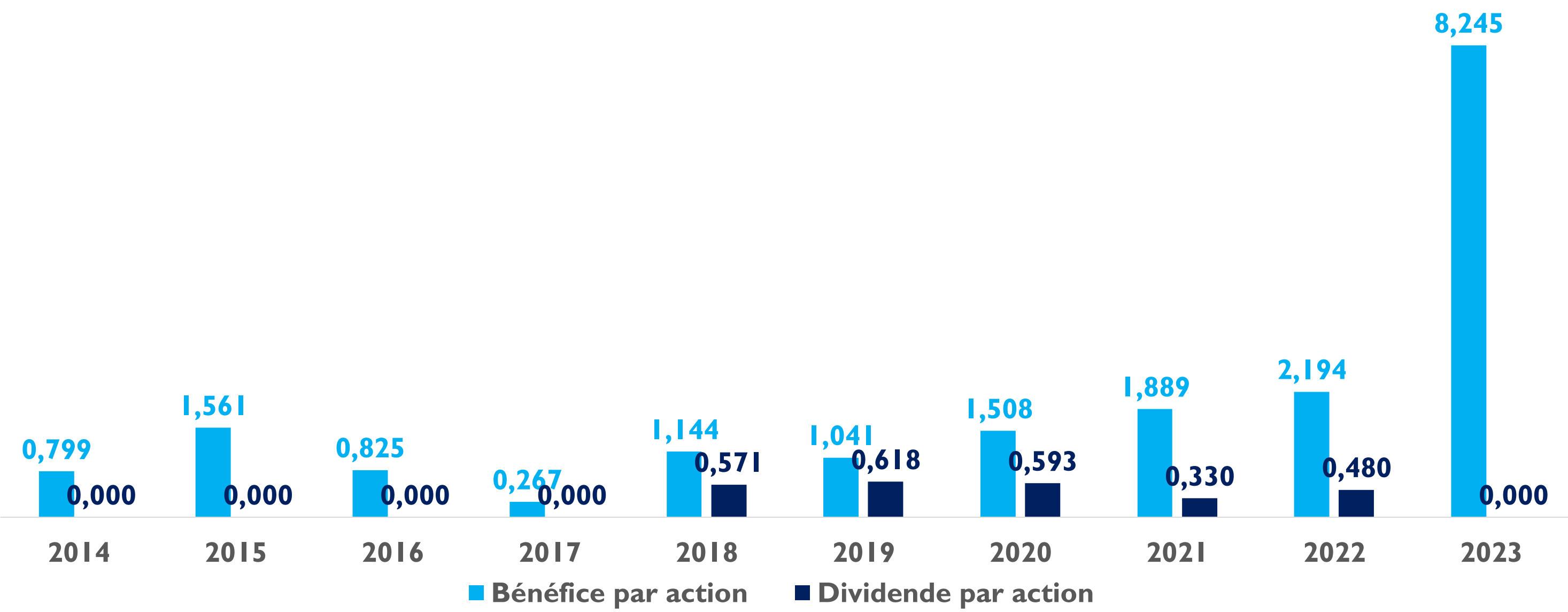
Net Result & Return On Equity



Price Earning Ratio & Dividend Yield (%)



Earnings & Dividends per shares (EUR)



2 - Benchmark Industry (Revenue & Net Result)

UBS

Industry	Financials
Supersector	Banks
Sector	Banks
Sub Sector	Banks

Total Balancesheet

m€	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
UBS	884 983	876 133	870 007	783 763	836 955	865 393	917 419	986 387	1 035 406	1 575 318
China Construction Bank	2 222 800	2 589 614	2 853 408	2 839 809	2 954 391	3 254 009	3 510 914	4 197 744	4 662 766	4 906 457
HDFC Bank Limited	66 556	86 224	107 803	118 628	142 186	166 390	177 445	213 605	239 327	280 266
The Goldman Sachs Group	705 247	791 214	816 018	764 613	814 847	883 924	947 763	1 291 718	1 351 959	1 505 635
HSBC	2 169 623	2 213 333	2 253 094	2 102 702	2 234 169	2 416 906	2 431 883	2 611 636	2 781 296	2 787 010
BNP	2 077 759	1 994 193	2 076 959	1 960 252	2 040 836	2 164 713	2 488 491	2 634 444	2 666 376	2 591 499
Santander	1 266 296	1 340 260	1 339 125	1 444 305	1 459 271	1 522 695	1 508 250	1 595 835	1 734 659	1 797 062
Intesa	646 427	676 496	725 100	796 861	787 721	816 102	1 002 614	1 069 003	975 683	963 570
BBVA	651 511	750 078	731 856	690 059	676 689	698 690	736 258	662 885	713 140	775 558
Total	10 691 201	11 317 546	11 773 371	11 500 993	11 947 064	12 788 822	13 721 038	15 263 257	16 160 612	17 182 375

Total Balancesheet - Annual Growth Rate

	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	CAGR*
UBS		-1%	-1%	-10%	7%	3%	6%	8%	5%	52%	7%
China Construction Bank		17%	10%	0%	4%	10%	8%	20%	11%	5%	9%
HDFC Bank Limited		30%	25%	10%	20%	17%	7%	20%	12%	17%	17%
The Goldman Sachs Group		12%	3%	-6%	7%	8%	7%	36%	5%	11%	9%
HSBC		2%	2%	-7%	6%	8%	1%	7%	6%	0%	3%
BNP		-4%	4%	-6%	4%	6%	15%	6%	1%	-3%	2%
Santander		6%	0%	8%	1%	4%	-1%	6%	9%	4%	4%
Intesa		5%	7%	10%	-1%	4%	23%	7%	-9%	-1%	5%
BBVA		15%	-2%	-6%	-2%	3%	5%	-10%	8%	9%	2%
Moyenne		6%	4%	-2%	4%	7%	7%	11%	6%	6%	5%

Net result attributable to owners of the company

m€	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
UBS	3 093	5 764	3 078	997	4 277	3 831	5 343	6 584	7 153	26 623
China Construction Bank	30 245	32 197	31 504	31 096	32 397	34 123	33 827	41 974	43 758	42 587
HDFC Bank Limited	1 030	1 367	1 643	1 839	2 233	2 758	2 893	3 873	4 375	5 391
The Goldman Sachs Group	6 982	5 587	7 018	3 574	9 134	7 536	7 708	19 102	10 558	7 811
HSBC	11 274	12 420	2 352	9 004	11 989	6 572	4 261	12 288	14 587	21 584
BNP	157	6 694	7 702	7 759	7 526	8 173	7 067	9 488	9 848	10 975
Santander	5 816	6 566	6 204	6 619	7 810	6 515	7 708	8 124	9 605	11 076
Intesa	1 251	2 739	3 111	7 316	4 050	4 182	2 149	4 185	4 379	7 724
BBVA	2 618	2 642	3 475	3 519	5 324	3 512	3 840	4 653	6 358	8 019
Total	62 466	75 978	66 088	71 722	84 740	77 202	59 382	110 270	110 622	141 790

Net result attributable to owners of the company - Annual Growth Rate

	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	CAGR*
UBS		86%	-47%	-68%	329%	-10%	39%	23%	9%	272%	27%
China Construction Bank		6%	-2%	-1%	4%	5%	-1%	24%	4%	-3%	4%
HDFC Bank Limited		33%	20%	12%	21%	24%	5%	34%	13%	23%	20%
The Goldman Sachs Group		-20%	26%	-49%	156%	-17%	2%	148%	-45%	-26%	1%
HSBC		10%	-81%	283%	33%	-45%	-35%	188%	19%	48%	7%
BNP		4164%	15%	1%	-3%	9%	-14%	34%	4%	11%	60%
Santander		13%	-6%	7%	18%	-17%	-218%	-205%	18%	15%	7%
Intesa		119%	14%	135%	-45%	3%	-49%	95%	5%	76%	22%
BBVA		1%	32%	1%	51%	-34%	9%	21%	37%	26%	13%
Moyenne		22%	-13%	9%	18%	-9%	-23%	86%	0%	28%	10%

* 2014 - 2023

3 - Benchmark Industry (Return On Equity & PER)

UBS	
Industry	Financials
Supersector	Banks
Sector	Banks
Sub Sector	Banks

Net Result

m€	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
UBS	3 126	5 935	3 154	1 062	4 284	3 837	5 414	6 610	7 184	26 638
China Construction Bank C	30 300	32 302	31 631	31 270	32 521	34 441	34 143	42 170	43 548	42 415
HDFC Bank Limited	1 032	1 371	1 645	1 841	2 237	2 764	2 894	3 873	4 382	5 400
The Goldman Sachs Group,	6 982	5 587	7 018	3 574	9 134	7 536	7 708	19 102	10 558	7 811
HSBC	12 112	13 866	3 269	9 905	13 122	7 751	4 970	12 973	15 629	22 525
BNP	507	7 044	8 115	8 207	8 005	8 583	7 415	9 160	9 911	8 459
Santander	7 024	7 819	7 486	8 207	9 315	8 116	7 708	9 653	10 764	12 183
Intesa	1 358	2 808	2 213	7 354	4 072	4 108	2 149	4 043	4 377	8 620
BBVA	3 082	4 438	4 693	4 762	5 518	4 345	3 840	5 338	6 827	8 416
Total	65 523	81 171	69 224	76 182	88 208	81 481	60 825	112 922	113 180	142 467

Equity

m€	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
UBS	42 244	51 401	50 024	43 935	46 558	48 698	48 762	53 860	53 645	80 543
China Construction Bank C	164 901	202 379	214 580	228 444	253 371	285 935	298 192	362 710	387 926	388 176
HDFC Bank Limited	6 921	10 354	12 134	13 449	14 716	20 493	21 083	25 702	28 445	31 751
The Goldman Sachs Group,	68 196	79 662	82 433	68 373	78 603	81 639	79 570	97 863	110 303	107 556
HSBC	156 863	173 106	166 385	158 634	169 650	171 504	167 056	182 568	183 788	176 658
BNP	93 641	100 077	105 220	107 209	105 726	111 845	117 349	122 507	126 555	128 867
Santander	80 805	88 040	90 938	94 489	107 361	110 659	91 322	97 053	97 585	104 241
Intesa	44 683	47 776	48 911	56 205	54 431	56 215	66 321	64 066	61 821	64 127
BBVA	49 098	47 290	47 363	46 344	52 875	54 924	50 019	48 760	50 617	55 265
Total	707 352	800 084	817 988	817 082	883 290	941 912	939 674	1 055 090	1 100 685	1 137 184

Net Result / Equity

	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	Avg*
UBS	7%	12%	6%	2%	9%	8%	11%	12%	13%	33%	9%
China Construction Bank C	18%	16%	15%	14%	13%	12%	11%	12%	11%	11%	13%
HDFC Bank Limited	15%	13%	14%	14%	15%	13%	14%	15%	15%	17%	14%
The Goldman Sachs Group,	10%	7%	9%	5%	12%	9%	10%	20%	10%	7%	10%
HSBC	8%	8%	2%	6%	8%	5%	3%	7%	9%	13%	6%
BNP	1%	7%	8%	8%	8%	8%	6%	7%	8%	7%	7%
Santander	9%	9%	8%	9%	9%	7%	-8%	10%	11%	12%	7%
Intesa	3%	6%	5%	13%	7%	7%	3%	6%	7%	13%	6%
BBVA	6%	9%	10%	10%	10%	8%	8%	11%	13%	15%	10%
Moyenne	9%	10%	8%	9%	10%	9%	6%	11%	10%	13%	9%

* 2014 - 2023

Market Cap

m€	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
UBS	52 112	64 871	56 397	55 817	39 671	41 022	41 260	54 954	57 080	91 483
China Construction Bank C	223 364	203 938	185 120	249 985	198 790	231 240	195 945	203 278	189 675	209 647
HDFC Bank Limited	25 477	40 776	47 799	54 078	69 206	89 293	59 679	124 071	97 398	110 501
The Goldman Sachs Group,	73 263	74 314	97 088	85 309	56 228	76 057	76 592	118 386	113 355	120 582
HSBC	147 514	140 521	150 588	174 557	142 869	140 284	85 173	107 529	115 975	144 848
BNP	61 299	65 432	75 362	77 407	49 278	65 932	53 787	75 781	65 657	75 131
Santander	87 176	68 246	74 522	87 646	65 812	62 750	43 202	50 177	46 586	63 823
Intesa	37 537	48 922	38 495	43 552	32 035	41 064	34 839	43 987	40 176	48 498
BBVA	46 149	43 967	45 000	47 250	32 303	37 047	26 886	33 178	34 864	49 072
Total	753 891	750 987	770 371	875 603	686 193	784 688	617 364	811 340	760 767	913 584

Net result attributable to owners of the company

m€	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
UBS	3 093	5 764	3 078	997	4 277	3 831	5 343	6 584	7 153	26 623
China Construction Bank C	30 245	32 197	31 504	31 096	32 397	34 123	33 827	41 974	43 758	42 587
HDFC Bank Limited	1 030	1 367	1 643	1 839	2 233	2 758	2 893	3 873	4 375	5 391
The Goldman Sachs Group,	6 982	5 587	7 018	3 574	9 134	7 536	7 708	19 102	10 558	7 811
HSBC	11 274	12 420	2 352	9 004	11 989	6 572	4 261	12 288	14 587	21 584
BNP	157	6 694	7 702	7 759	7 526	8 173	7 067	9 488	9 848	10 975
Santander	5 816	6 566	6 204	6 619	7 810	6 515	7 708	8 124	9 605	11 076
Intesa	1 251	2 739	3 111	7 316	4 050	4 182	2 149	4 185	4 379	7 724
BBVA	2 618	2 642	3 475	3 519	5 324	3 512	3 840	4 653	6 358	8 019
Total	62 466	75 978	66 088	71 722	84 740	77 202	59 382	110 270	110 622	141 790

Price-Earnings Ratio

	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	Avg*
UBS	17	11	18	56	9	11	8	8	8	3	12
China Construction Bank C	7	6	6	8	6	7	6	5	4	5	6
HDFC Bank Limited	25	30	29	29	31	32	21	32	22	20	28
The Goldman Sachs Group,	10	13	14	24	6	10	10	6	11	15	10
HSBC	13	11	64	19	12	21	20	9	8	7	14
BNP	390	10	10	10	7	8	8	8	7	7	9
Santander	15	10	12	13	8	10	-	6	6	5	12
Intesa	30	18	12	6	8	10	16	11	9	6	11
BBVA	18	17	13	13	6	11	7	7	5	6	10
Moyenne	12	10	12	12	8	10	10	7	7	6	9