cecabank

Informe Anual 2014

cecabank

Informe Anual 2014

01 Nuestra Identidad

07 Datos Relevantes

09 Carta del Presidente

10 Entrevista al Director General

13 Acerca de Cecabank
13 Misión
13 Presencia de Cecabank
14 Estructura accionarial
15 Actividad de Cecabank

19 Cultura corporativa
19 Visión y Valores
20 El equipo de Cecabank
22 La marca Cecabank
23 Entrevista: Ana María Raposo Ferreira, Directora del Área de Recursos Humanos de Cecabank

02 Gobierno corporativo

27 Órganos de Gobierno
28 Consejo de Administración
30 Comité de Dirección

33 Código de conducta

03 Nuestro modelo de negocio

37 Líneas estratégicas
37 Entorno económico y regulatorio
43 Afianzando nuestro modelo
44 Líneas de Negocio

69 Información Financiera
69 Resultados
70 Actividad
73 Base de capital
73 Ratings

75 Gestión del riesgo
75 La función de Riesgos en Cecabank

04 Cuentas Anuales

Cecabank, S.A.
Cuentas Anuales individuales, informe de gestión e informe de auditoría correspodientes al ejercicio anual 2014

Cecabank, S.A. y Sociedades Dependientes que integran el grupo Cecabank
Cuentas Anuales consolidadas, informe de gestión e informe de auditoría correspodientes al ejercicio anual 2014

cecabank

01 Nuestra Identidad

Datos relevantes de Cecabank
Carta del Presidente
Entrevista Director General

Acerca de Cecabank
Misión
Presencia de Cecabank
Estructura accionarial
Actividad de Cecabank

Cultura Corporativa
Visión y valores
El equipo de Cecabank
La marca CecabankF
Entrevista: Ana María Raposo Ferreira
Directora del Área de Recursos Humanos de Cecabank

03 Memoria Anual 2014
Oportunidad de crecer | Entorno económico y regulatorio | Afianzando nuestro modelo | Líneas de Negocio
Información financiera | Resultados | Base de capital | Ratings
Gestión del riesgo | La función de Riesgos en Cecabank | Seguimiento del Riesgo
cecabank
CAPITAL NIVEL 1
miles de euros
CAPITAL NIVEL 1
RECURSOS PROPIOS TOTALES
800000
780000
760000
740000
720000
700000
680000
695.991
704.640
727.554
734.265
791.021
794.896
2012
2013

Datos relevantes

Cecabank Diciembre 2014

Balance (miles de euros)	2014
Activo Total	10.862.998
Cartera de negociación	2.832.794
Otros activos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias	3.624.938
Activos financieros disponibles para la venta	2.585.344
Cartera de negociación	2.267.416
Pasivos financieros a coste amortizado	5.941.940
Total Patrimonio Neto	931.713

Cuenta de resultados (miles de euros)	
Margen de Intereses	72.459
Margen bruto	239.304
Resultado de las actividades de explotación	75.161
Resultado antes de impuestos	75.160
Resultado del ejercicio	54.485

Solvencia y Liquidez	
Ratio CET 1	26,5%
Recursos Propios	794.896
Recursos Propios Básico (core capital)	791.021
Recursos Propios 2ª categoría	3.876
Ratio Liquidez a corto plazo	206%

BENEFICIO

54.485 miles de euros

TOTAL PATRIMONIO NETO

931.713 miles de euros

CAPITAL NIVEL 1

Miles de euros

99,51%

del total de fondos propios computables

794.896

791.021

CET 1

26,53%

*Diciembre 2013

Ratings

Cecabank	Largo plazo	Fecha
Moody´s	Ba3	20/11/2014
Fitch	BBB-	21/11/2014
S&P	BBB	27/11/2014

Rating País	Largo plazo
Moody´s	Baa2
Fitch	BBB+
S&P	BBB

cecabank
14 / 4.1915
ARS

Carta del Presidente

Antonio Massanell

Cecabank se ha convertido, con poco más de dos años de vida, en un referente español en el mercado de los servicios financieros mayoristas especializados. En el ecuador de nuestro primer Plan Estratégico (2013-2016), sabemos quiénes somos, a qué nos dedicamos y cómo y por dónde queremos crecer.

Somos un banco mayorista, de capital español, dedicado a prestar servicios con un alto grado de exigencia y excelencia a todas las entidades financieras, así como a grandes empresas. Nuestras fortalezas van íntimamente vinculadas a nuestros valores:

- nuestra gran especialización en el sector financiero, fruto de los años de experiencia, nos sitúan en una posición de liderazgo en conocimientos y rigor;
- nuestra capacidad tecnológica nos permite ser capaces de gestionar un alto volumen de procesos con una gran precisión, lo que revela nuestra capacidad de adaptación al cambio;
- y nuestra gestión prudente y rigurosa, con el objetivo de preservar nuestra solvencia, pone de manifiesto el arte de la prudencia que aplicamos en nuestro día a día.

Nos dedicamos con profesionalidad a tres grandes líneas de servicio:

Securities Services engloba toda la cadena de valor del servicio de depositaría, custodia y liquidación de valores, tanto de carácter nacional como internacional. Es la línea de mayor crecimiento desde nuestro nacimiento: somos el depositario nacional independiente de referencia de Instituciones de Inversión Colectiva y Fondos de Pensiones (IIC/FP); y contamos con el *know-how* necesario para llevar a cabo simultáneamente distintos procesos de integración del negocio de depositaría en el menor plazo posible.

En **Tesorería**, realizamos por cuenta propia y de terceros, operaciones de trading, gestión de liquidez, colaterales, derivados, etc., y operamos en las principales divisas; somos creadores de mercado de deuda pública española; miembro de las cuatro cámaras de contrapartida central (CCP); y somos líderes en el mercado de distribución mayorista de billetes.

Y en **Servicios Bancarios** ofrecemos soluciones de soporte a procesos de negocio especializados en materia de pagos, canales e inteligencia de negocio; somos intensivos en capacidad tecnológica, por lo que podemos ofrecer una amplia oferta de servicios bancarios que requieran la gestión de procesos, como medios de pagos o inteligencia de negocio; contamos con toda una red de corresponsales en el extranjero para el desarrollo de negocio exterior; y ofrecemos servicios de formación financiera a través de una escuela propia, además de servicios de consultoría y asesoramiento regulatorio.

Gracias a estos mimbres, sabemos, finalmente, cómo y dónde crecer en el futuro:

- vamos a concretar la transformación de Cecabank apoyada en la apertura al mercado y la significativa ampliación de la base de potenciales clientes: aspiramos a prestar servicio a todas las entidades financieras, independientemente de cómo y de dónde sean;
- vamos a seguir modificando la composición de nuestro negocio, apostando, tanto por el equilibrio entre nuestras distintas fuentes de ingresos como por los nuevos negocios, en base a la innovación en la era digital en que nos encontramos y que pretendemos liderar;
- y estamos convencidos de que vamos a romper, en todos los sentidos, las fronteras de lo que conocemos. Porque tenemos los mejores profesionales para ello, que tienen en la excelencia y en la dedicación a nuestros clientes su único lenguaje.

Entrevista al Director General

José María Méndez Álvarez-Cedrón

¿Cuáles considera que han sido los principales hitos para Cecabank desde su fundación en noviembre de 2012 hasta rebasar el ecuador del plan estratégico 2013-2016?

Tras constituirnos como banco mayorista, dedicado a prestar servicios financieros especializados a todas las entidades financieras y grandes empresas, concretamos nuestro recorrido, efectivamente, en un plan estratégico a tres años.

Quiero destacar cuatro grandes hitos en este camino, que nos han llevado a conseguir nuestros objetivos:

- la capacidad de adaptación de la organización, tanto al nuevo marco institucional, como especialmente a la nueva cultura que supone ser un gran banco partiendo, de una asociación bancaria con 80 años a sus espaldas,
- el mantenimiento y fortalecimiento de nuestra solvencia,
- y la forma en que hemos sabido entender la excelencia en el servicio, derivada de nuestro compromiso con la calidad y el trabajo constante y la especialización de nuestros profesionales y directivos.

Gracias a ello, hoy estamos entre las entidades más solventes del sistema financiero español, y hemos alcanzado ese equilibrio entre eficiencia y eficacia que nos hace ser percibidos por nuestros clientes como una referencia de servicio.

¿Cómo valora el mix entre las tres grandes líneas estratégicas de Tesorería, *Securities Services* y Servicios Bancarios?

Nuestras *stakeholders* valoran de Cecabank, además del buen gobierno, la solvencia y la excelencia en la prestación de servicios financieros, la forma en la que equilibramos nuestra propuesta de valor manteniendo nuestro perfil de riesgo basado en la prudencia.

Las propias agencias de rating reconocen en sus últimos informes que el banco ha equilibrado sus fuentes de ingresos, lo cual redunda en una mejora del perfil de riesgo.

Esta valoración refuerza nuestra apuesta por tres grandes líneas de servicio:

- ***Securities Services***
  Aspiramos a consolidar nuestro liderazgo como banco depositario independiente.
- **Tesorería**
  Actividad tradicional de la entidad, muy centrada en la renta fija y especialmente la deuda pública.
- **Servicios Bancarios**
  Externalización de procesos de negocio de bancos minoristas, vinculados con nuestra condición de entidad de crédito.

¿Cuáles considera que han sido los principales avances de Cecabank en cuanto a Gobierno Corporativo?

Completada la adaptación del grupo CECA-Cecabank a las novedades de la Ley 26/2013 de cajas de ahorros y fundaciones bancarias, el reto fundamental era adaptar el modelo de gobernanza. Y eso pasó por la constitución, primero de un Consejo de Administración con un fuerte componente de consejeros profesionales, expertos todos ellos de reconocido prestigio en el sector financiero y académico. Tras este primer paso, se constituyeron en el banco la Comisión de Nombramientos y Retribuciones, el Comité de Auditoría, y la Comisión de Riesgos y Solvencia con el mismo prisma de independencia y profesionalidad.

¿Qué impactos cree que puede tener el nuevo contexto económico y regulatorio en la entidad?

El contexto económico viene marcado por la progresiva recuperación de las principales magnitudes, lo que permite ser relativamente optimista respecto a la evolución de créditos y depósitos, así como la caída de la morosidad. Desde la perspectiva de Cecabank, nos favorece la evolución de los productos de fuera de balance, lo que nos ofrece un frente de oportunidad en tanto banco depositario, debido al aumento de patrimonio de los fondos.

El contexto regulatorio está vinculado a la Unión Bancaria, que va a favorecer una mayor integración del sector financiero europeo. Uno de sus principales efectos será la armonización de las prácticas supervisoras, que van a cambiar el actual enfoque contable por otro más centrado en el gobierno corporativo y la realización de pruebas de resistencia. También favorecerá el establecimiento de una red común de seguridad, que favorecerá la estabilidad del sistema. De esta forma se pretende romper con el círculo vicioso entre la banca y el Estado que se ha puesto de manifiesto en la actual crisis.

La Unión Bancaria supone la cesión de soberanía más relevante desde la entrada en vigor del euro, y un cambio de paradigma que con el tiempo debe facilitar que la integración económica lleve a una mayor integración política y fiscal en la UE. Hay que verlo como una excelente oportunidad de reducir la fragmentación entre distintos sistemas, que encarece los costes de financiación de nuestra banca, así como la interdependencia entre riesgo soberano y bancario.

Habría que añadir la distinta carga regulatoria que viene desde las directivas europeas buscando el doble refuerzo del capital regulatorio, por una parte, y de los umbrales de protección de los inversores, por otra. Ambos enfoques, presentes en buena parte de la legislación presente y futura, se constituyen en oportunidades para un banco que, como Cecabank, se apalanca en una fortísima solvencia y en la especialización de nicho que los enfoques prudentes de la banca del futuro exigen para nuestro sistema financiero.

cecabank

Acerca de Cecabank

Misión

Cecabank es un **banco mayorista español** con vocación de servicio a todas las entidades financieras, especializado en:

- ***Securities Services***
- **Tesorería**
- **Servicios Bancarios**

Cecabank ofrece servicios financieros y de soporte a procesos de negocio B2B, principalmente ***Bank to Bank*** y cada vez más incorporando entre nuestros clientes a empresas (*corporates*), compañías de seguros, sector público y bancos internacionales.

Carecemos de actividad minorista, lo que aporta independencia y neutralidad, pues no competimos con nuestros clientes.

Todos los servicios cuentan con un elevado grado de especialización obtenido tras años de experiencia prestando servicios a la comunidad financiera.

Presencia de Cecabank

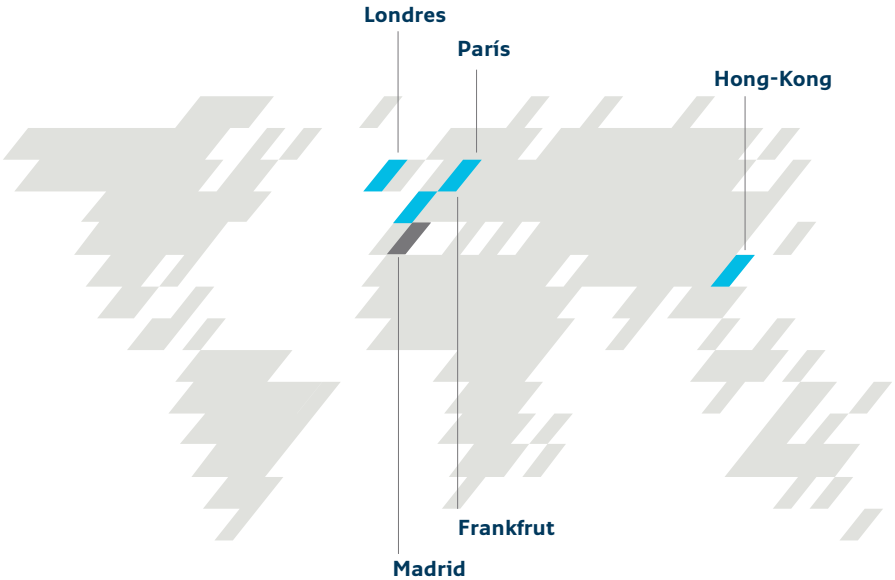
Cecabank tiene su sede central en Madrid. Dispone de una sucursal operativa en Londres, dos oficinas de representación, en Frankfurt y París, y una filial en Hong-Kong.

Oficina Central
Madrid
Alcalá 27, 28014
Madrid. España

Sucursal
Reino Unido
16, Waterloo Place,
UK London SW1Y4AR

Oficinas de representación
Alemania
Schaumainkai, 69
60596 Frankfurt am Main.

Francia
21, Avenue Pierre 1er
de Serbie F-75116 París.



Filiales
Hong Kong
CEA TSL
Trade Processing Center 9ª/F,
Two Harbourfront 22 Tak Fing
Street Hunghom, Kowloon Hong-
Kong (China)

Estructura accionarial

Accionistas	Número de Acciones	% Participación
CECA	100.000.000	89,08
CAIXABANK, S.A.	3.059.729	2,73
BANKIA, S.A.	2.148.106	1,91
KUTXABANK, S.A.	1.352.325	1,20
LIBERBANK, S.A.	888.958	0,79
IBERCAJA BANCO, S.A.	765.561	0,68
ABANCA CORPORACIÓN BANCARIA, S.A.	712.677	0,63
BANCO MARE NOSTRUM, S.A.	700.086	0,62
BANCO DE CAJA ESPAÑA, SALAMANCA Y SORIA, S.A.	669.866	0,60
CATALUNYA BANC, S.A.	644.683	0,57
UNICAJA BANCO, S.A.	629.574	0,56
BANCO SABADELL, S.A.	574.171	0,51
C.A. Y M.P. ONTINIENT	57.920	0,05
CAIXA D´ESTALVIS DE POLLENÇA	52.884	0,05
TOTAL	112.256.540	100,00

Actividad de Cecabank

Mapa general de servicios

cecabank

3 Negocios Core

Securities Services

- Depositaría de fondos
- Custodia y liquidación de valores

Tesorería

- Tesorería
- Billetes
- Soporte a Tesorería y Riesgos

Servicios Bancarios

- Medios de pago
- Sistemas de Pago, Compensación y Descuento
- Inteligencia de negocio y nuevos canales
- Reporting financiero
- Consultoría normativa
- Negocio internacional
- Formación
- Oficina cambio divisas

> Puede consultar la información detallada de nuestro mapa de servicios en el capítulo Líneas de negocio

PARTICIPACIONES EMPRESARIALES

Las participaciones empresariales de Cecabank están orientadas al cumplimiento de los objetivos de la entidad.

Sus participaciones más destacadas son, a 31 de diciembre de 2014:

14,44%
AHORRO CORPORACIÓN, S.A.
Holding de Servicios Financieros.

1,55%
CASER, GRUPO ASEGURADOR
Seguros.

50,00%
AHORRO Y TITULIZACIÓN, SOCIEDAD GESTORA DE FONDOS DE TITULIZACIÓN, S.A,
Gestora de fondos de titulización.

10,00%
EURO 6000, S.A.
Administración de programas de tarjetas de crédito y débito.

12,33%
SOCIEDAD ESPAÑOLA DE SISTEMAS DE PAGOS (IBERPAY)
Intercambio, compensación y liquidación de órdenes de transferencia

8,85%
LICO CORPORACIÓN, S.A.
Corporación de leasing y servicios bancarios.

0,61%
MASTERCAJAS, S.A,
Medios de pago.

48,74%
TRIONIS DATA
Desarrollo, gestión y mantenimiento de servicios financieros con enfoque especial en los medios de pago.

0,084%
SWIFT
Pagos electrónicos internacionales.

3,33%
TEVEA INTERNATIONAL, S.A.
Apoyo a la actividad internacional de las Cajas de Ahorros y sus clientes.

0,35%
SAREB
Sociedad de Gestión de Activos Procedentes de la Reestructuración Bancaria.

100%
CEA TRADE SERVICE, TSL
Gestión de créditos documentarios.

22,49%
EUFISERV PAYMENTS SCRL
Medios de pago.

100%
SERVIPAGOS SA
Medios de pago.

cecabank

Cultura corporativa

Visión y Valores

En Cecabank trabajamos para construir relaciones duraderas con nuestros clientes y aportar el máximo valor posible

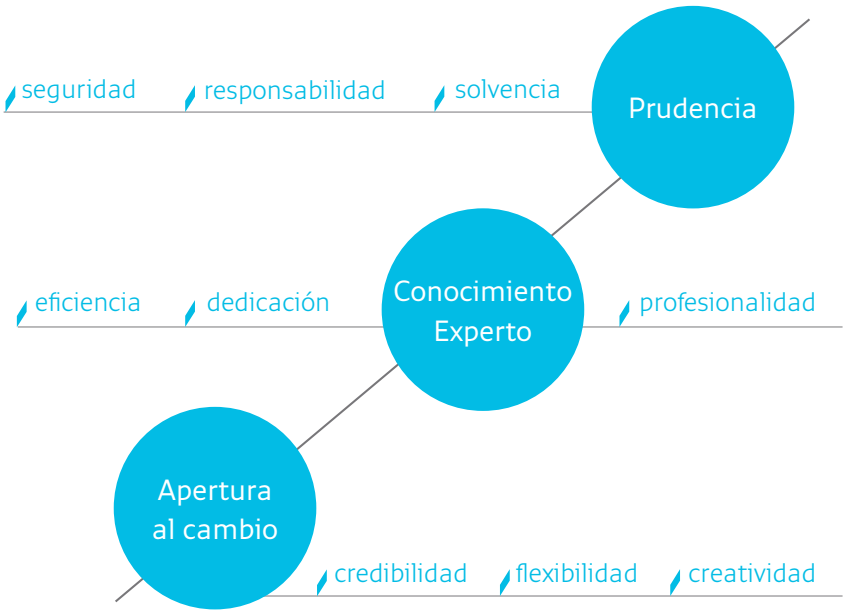
La consecución de esta meta implica una forma de hacer banca para el conjunto de las personas que conforman la entidad. Es aquí donde reside nuestra fortaleza y nuestra mayor ventaja competitiva para construir el futuro.

Visión

Filosofía de gestión basada en el **la prudencia, el conocimiento experto y la apertura al cambio.**

Valores

Además, **los Valores** que incorpora nuestra forma de gestionar, nuestra cultura, hacen que construyamos relaciones duraderas con nuestros clientes.



VISIÓN

Prudencia

La prudencia aplicada en el día a día nos permite contar con un ratio CET1 de 26,53 por ciento a diciembre de 2014, uno de los más elevados del mercado español.

- **Seguridad**
- **Responsabilidad**
- **Solvencia**

Conocimiento experto

Nuestro conocimiento, basado en nuestra experiencia y nuestra larga trayectoria, nos avalan.

- **Profesionalidad**
- **Eficiencia**
- **Dedicación**

Apertura al cambio

Sabemos orientarnos al cliente y aprovechar las oportunidades que nos brinda el mercado.
Así lo perciben nuestros clientes y así lo refleja el avance del plan estratégico.

- **Creatividad**
- **Flexibilidad**
- **Credibilidad**

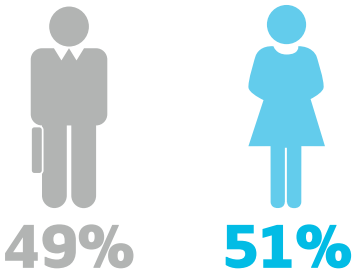
El equipo de Cecabank

Nuestro modelo de gestión de personas se orienta, por encima de todo, al desarrollo profesional

Cecabank es un banco joven, formado por un equipo preparado y comprometido. Los 510 profesionales que forman parte del equipo de Cecabank constituyen su principal activo. Es por ello que el modelo de gestión de personas en Cecabank está orientado, por encima de todo, al **desarrollo profesional** y la **detección** y **gestión del talento.**

EL EQUIPO EN CIFRAS

510
Profesionales en 2014



Edad media	Mujeres directivas	Antigüedad media	Contrato fijo
44 años	**30%**	**16** años	**100%**

Formación y Promoción Personal

Cecabank ha continuado impulsando la transformación de sus empleados realizando durante 2014:

2014

+21.836

horas de formación

+900€

inversión media por empleado

En línea con los objetivos de mejora continua de la entidad, la formación se revisa y adapta para dar respuesta a las necesidades del negocio y del mercado. En este sentido, a lo largo de 2014

La formación de nuestro equipo de profesionales garantiza un servicio de calidad y nos permite dar respuesta a las necesidades cambiantes de nuestros clientes y el mercado

se ha hecho especial énfasis en contribuir al desarrollo y capacitación de aquellos profesionales que actualmente se encuentran en departamentos estratégicos. Con motivo de ello se han desarrollado diversas acciones formativas como programas de especialización en depositaría y gestión de fondos, regulación de mercados financieros, gestión de proyectos, gestión de la calidad, e idiomas. En total han participado en alguna de estas acciones el 45 por ciento de los empleados

LA FORMACIÓN EN 2014

2014

80%

% plantilla ha recibido formación

Calidad en formación

80%
Satisfacción

Detección y Gestión del Talento

Uno de los pilares de la gestión de recursos humanos es la gestión y detección del talento

Cecabank apuesta por potenciar el talento directivo de la organización. Para ello, a lo largo de 2014 ha puesto en marcha el Programa de Desarrollo Directivo de Calidad (**DEDICA**), que asegura la adecuación de los directivos al nuevo modelo de negocio del banco y a la necesidad de hacer frente a los retos que el mercado financiero presenta.

El programa consta de un itinerario formativo que aborda diferentes ámbitos competenciales y combina las sesiones presenciales con las actividades a través del campus online.

En cuanto al **talento externo**, y con el objetivo de atraer a los mejores candidatos de las universidades y escuelas de negocios así como de favorecer su integración laboral, Cecabank ha continuado con la política de becas operativizadas a través de los convenios de cooperación educativa con las universidades y centros de negocios más importantes de Madrid.

PROGRAMA DEDICA

Directivos

56

Junto con el Comité de Dirección forman parte del programa DEDICA

Acciones formativas

Se han trabajado aspectos como gestión del cambio, orientación a resultados, liderazgo, desarrollo de personas, motivación y compromiso. Todo ello adaptado a los objetivos estratégicos y la cultura de Cecabank.

La marca Cecabank

Nosotros también hablamos a través de la marca, proyectamos a la sociedad nuestra identidad, nuestros valores y nuestro carácter como entidad bancaria

cecabank

Cecabank nace como una marca con vocación de credimiento y alcance internacional, avalada por la experiencia y profesionalidad de una herencia sólida que la convierten en una marca fuerte y comprometida desde su comienzo.

Cecabank ha sabido evolucionar y crecer desde la integridad y la prudencia gracias a un equipo experto y comprometido. Con un espíritu creativo que se esfuerza por ir siempre más allá.

En Cecabank pensamos en crecer juntos. Aportando valor estratégico. Construyendo, siempre, alternativas por y para el futuro.

Así es nuestra marca, y su estrategia recoge todo aquello que nos define, nos ayuda a expresar hacia dónde nos dirigimos, qué nos hace diferentes y cómo nos comportamos.

Ana María Raposo Ferreira

Directora del Área de Recursos Humanos de Cecabank

¿Cuál es el perfil del empleado o empleada de Cecabank?
El empleado de Cecabank se caracteriza por dos rasgos fundamentales; en primer lugar su dilatada experiencia que le permite adaptarse a diferentes situaciones y clientes; y por otro su elevado grado de especialización en el segmento de productos y servicios de carácter mayorista.

¿Cuáles considera que son los principales retos de gestión para los directivos de la entidad? ¿Y para sus equipos?
Tras un periodo en el que los directivos han tenido que gestionar la transición del modelo de negocio de Cecabank, que implicó cambios fundamentales en el cuadro directivo de la entidad, ahora nos enfrentamos a la gestión del talento en un sentido amplio. El alto grado de sofisticación de nuestra oferta así como la exigencia de nuestros clientes hacen que el directivo tenga que comunicar, lo que implica algo más que informar a los equipos y le exige unas altas dotes de liderazgo y desarrollo de personas que facilite la adhesión de los empleados a este proyecto que ya se ha convertido en una realidad.

Para los equipos y, en general, para todos los empleados de Cecabank el principal reto es estar siempre en situación de actualización, compromiso y generación de propuestas innovadoras en un mercado cada vez más competitivo y regulado.

¿Aprecia orgullo de pertenencia al banco? ¿Considera que Cecabank es una buena empresa para trabajar?
El grado de identificación con Cecabank podemos considerarlo muy alto. El nivel de compromiso de todos ha sido y es ejemplar. Cecabank es un lugar donde existen variadas opciones para desarrollar una profesión en un entorno diferente, relacionándonos con las mejores y más punteras entidades financieras del país y donde además el empleado encuentra un entorno agradable y motivador.

La etapa inicial del banco ha puesto "el acento en la excelencia". ¿Cómo se construye la excelencia desde la gestión de Recursos Humanos?
El desarrollo y la formación forman parte de la cultura de Cecabank. Uno de nuestros principios destaca el rigor del conocimiento como un elemento clave en la excelencia de nuestra entidad. Para ello Cecabank apuesta decididamente por planes de formación muy orientados a la actividad y desempeño profesional actual y a medio plazo.

Igualmente estamos inmersos en un Plan de Desarrollo Directivo que tiene como objetivo mejorar esas habilidades de liderazgo, comunicación e innovación que nuestro modelo y nuestros clientes exigen.

¿Qué elemento diferencial cree que tienen los empleados de Cecabank frente a la competencia?
En primer lugar nuestro compromiso con el cliente. En Cecabank pensamos siempre en el cliente ofreciéndole propuestas de valor que mejoren sus resultados. Tenemos una fuerte orientación hacia la calidad, pero una calidad percibida por el receptor de nuestra actuación profesional.

También podemos destacar nuestra eficiencia y eficacia que nos ha hecho lograr en un corto espacio de tiempo posicionar la marca Cecabank en el mercado.

02 Gobierno Corporativo

Órganos de Gobierno
Consejo de Administración
Comité de Dirección

Código de conducta

Órganos de Gobierno

En www.cecabank.es se puede encontrar información relativa al Gobierno Corporativo de Cecabank

A la Junta General le corresponde, entre otras funciones previstas en los estatutos, nombrar y separar consejeros, la aprobación de las cuentas anuales y la aplicación del resultado.

Consejo de Administración
La administración, gestión y representación de Cecabank corresponde a su Consejo de Administración. Compete, por lo tanto, a este órgano la función de gobierno y administración de la entidad, así como su representación para todos los asuntos relativos al giro o tráfico de la misma y para los litigiosos, con las facultades que para ello expresamente le confieren los Estatutos.

JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS

Consejo Administración

Administración, gestión y representación de Cecabank

Comisión de Nombramientos y Retribuciones

Supervisar e informar sobre la política de dietas, retribuciones e incentivos de los Consejeros y de la plantilla de la entidad y garantizar el cumplimiento de los requisitos previstos en los Estatutos para el ejercicio del cargo de miembro del Consejo, de las Comisiones, y de Director General.

Comité de Auditoría

Supervisar la eficacia del control interno de la entidad, la auditoría interna, en su caso, y los sistemas de gestión de riesgos.

Comité de Riesgos y Solvencia

Conocer y analizar periódicamente la situación de riesgos, solvencia y liquidez de la entidad, e informar al Consejo de Administración sobre las novedades normativas en la materia.

> Más información sobre el capítulo de Gobierno Corporativo en Estructura y prácticas de gobierno de Cecabank 2014.

Consejo de Administración

Al Consejo de Administración corresponde la administración, gestión y representación de Cecabank

Plazo desempeño del cargo

Los consejeros desempeñan su cargo durante un plazo de seis años, aunque pueden ser reelegidos, pudiendo designarse administradores suplentes para el caso de cese por cualquier causa de uno o varios de ellos.

Funcionamiento

Según los Estatutos, el Consejo ha de celebrar al menos, seis sesiones al año, a convocatoria del presidente.

Durante el ejercicio 2014, el Consejo de Administración se ha reunido en once ocasiones, a iniciativa de su presidente.

A las sesiones del Consejo asistió, sin voz ni voto, el Secretario General, que actuó como secretario no consejero.

	Cargo	Último nombramiento
D. Antonio Massanell Lavilla (Presidente)	Externo Dominical	13-03-2013
D. José Luis Aguirre Loaso (Vicepresidente)	Externo Dominical	13-03-2013
D. Antonio Ortega Parra (vocal)	Externo Dominical	13-03-2013
D. Francisco Javier García Lurueña (vocal)	Externo Dominical	13-03-2013
D. Manuel Azuaga Moreno (vocal)	Externo Dominical	13-03-2013
D. Joaquín Cánovas Páez (vocal)	Externo Dominical	13-03-2013
D. Jesús Ruano Mochales (vocal)	Externo Dominical	13-03-2013
D. José Manuel Gómez de Miguel (vocal)	Externo Independiente	13-03-2013
Dª. Mª. del Mar Sarro Álvarez (vocal)	Externo Independiente	13-03-2013
D. Santiago Carbó Valverde (vocal)	Externo Independiente	13-03-2013
D. José Mª. Méndez Álvarez-Cedrón (Consejero – Director General)	Ejecutivo	13-03-2013

COMISIONES DELEGADAS

Comisión de Retribuciones y Nombramientos

D. José Luis Aguirre Loaso
Presidente

D. Jesús Ruano Mochales
Vocal

D. Antonio Ortega Parra
Vocal

A la Comisión de Nombramientos y Retribucciones le corresponde supervisar e informar sobre la política de dietas, retribuciones e incentivos de los consejeros y de la plantilla de la entidad y garantizar el cumplimiento de los requisitos previstos en los Estatutos para el ejercicio del cargo de miembro del Consejo, de las Comisiones, y de Director General.

3 2014 **reuniones**

en las que ha tratado, entre otros asuntos:

- el proceso retributivo 2013-2014,
- la evaluación de la idoneidad de directivos,
- las dietas de las Comisiones y
- la política sobre el objetivo de representación para el sexo menos representado en el Consejo de Administración.

Comité de Auditoría

Dª. Mª. del Mar Sarro Álvarez
Presidente

D. Fco Javier García Lurueña
Vocal

D. Manuel Azuaga Moreno
Vocal

Al Comité de Auditoría le corresponden supervisar la eficacia del control interno de la entidad, la auditoría interna y los sistemas de gestión de riesgos.

4 2014 **reuniones**

en las que ha analizado, entre otras cuestiones:

- la función de control y sus informes anuales,
- el Plan de Auditoría Interna, el Informe del experto externo en materia de prevención de blanqueo de capitales y financiación del terrorismo,
- la puesta en funcionamiento del Código Ético de la entidad,
- la auditoría externa y
- el Marco de Tolerancia al Riesgo.

Comisión de Riesgos y Solvencia

D. José Manuel Gómez de Miguel
Presidente

D. Joaquín Cánovas Páez
Vocal

D. Santiago Carbó Valverde
Vocal

Dª. Mª. del Mar Sarro Álvarez
Vocal

A la Comisión de Riesgos y Solvencia le corresponde conocer y analizar periódicamente la situación de riesgos, solvencia y liquidez de la entidad, e informar al Consejo de Administración sobre las novedades normativas en la materia.

5 2014 **reuniones**

en las que ha analizado, entre otras cuestiones:

- la situación de riesgos y solvencia de la entidad,
- el sistema de provisiones por riesgo operacional para la actividad de depositaría,
- el Informe de Autoevaluación de Capital (IAC) y el Informe con Relevancia Prudencial (IRP),
- el objetivo de capital,
- el Marco de Tolerancia al Riesgo y
- el marco de información de riesgos a la Comisión y al Consejo (“*reporting*”).

Comité de Dirección

El Comité de Dirección es el máximo órgano de asistencia a la Dirección General de Cecabank

José María Méndez Alvarez-Cedrón.	Director General
Agustín Márquez Dorsch	Director General Adjunto del Área Tecnológica y Coordinador Global de Negocio
Jorge Gil Lozano	Director General Adjunto del Área Operativo-Financiera
Francisco Javier Planelles Cantarero	Director de la División de Operaciones
Antonio Romero Mora	Director Adjunto del Área de Servicios Asociativos y Auditoría
Fernando Conlledo Lantero	Secretario General-Director de la Asesoría Jurídica y Fiscal
Andrés Martín Pintor	Director del Área de Riesgos
Ainhoa Jáuregui Arnáiz	Directora del Área de Planificación
Ana María Raposo Ferreira	Directora del Área de Recursos y ESCA
José Manuel Villaverde Parrado	Director de la División Financiera

Ambito de actuación y funcionamiento

El Comité de Dirección es el máximo órgano de asistencia a la Dirección General de la entidad. Además de esta función, el Comité de Dirección tiene las siguientes responsabilidades básicas:

- Decidir sobre los asuntos que le someta directamente el Consejo de Administración.
- Decidir sobre los asuntos que, antes de ser aprobados por el Consejo de Administración, le sean sometidos por el Director General.
- Decidir sobre los asuntos que le someta el Director General, por propia iniciativa.
- Aprobar las normas de conducta y la normativa interna de la entidad, que no corresponda aprobar al Consejo de Administración.

El Comité está formado por los principales directivos de la entidad. No obstante, a sus reuniones pueden asistir, con voz y sin voto, aquellos otros empleados de la entidad que sean requeridos por el presidente del Comité.

El Comité de Dirección se reúne con carácter previo a la celebración de las reuniones del Consejo de Administración y cuantas veces sea convocado por su Presidente. Durante el ejercicio 2014 se reunió en veintiuna ocasiones.

Comité Ejecutivo

El Comité Ejecutivo es el órgano en el que se delegan las funciones más significativas del Comité de Dirección. Dicho Comité está integrado por el Director General, los Directores Generales Adjuntos y los Directores Adjuntos de la entidad.

A lo largo de 2014 el Comité Ejecutivo se ha reunido en doce ocasiones.

El Comité Ejecutivo es un órgano de apoyo estratégico a la Dirección General

Código de conducta

Código Ético de Cecabank

En Cecabank consideramos fundamental garantizar que nuestra conducta es acorde con nuestros valores

Canal Ético

Cecabank dispone de un Código Ético que formaliza el compromiso de todos los profesionales de la entidad con los más altos estándares de integridad y ética profesional. Todos los miembros de los órganos de gobierno y los empleados asumen por tanto una serie de principios y normas de actuación para guiar su desempeño laboral.

Algunos profesionales están sujetos además a códigos específicos de conducta ligados a su ámbito de actuación, tales como el Reglamento Interno de Conducta en el ámbito del mercado de valores o el relativo a la prevención del blanqueo de capitales.

La entidad dispone de un Canal Ético que entró plenamente en funcionamiento en 2014. El Canal permite a los empleados ser protagonistas del cumplimiento del Código Ético. Pueden hacerlo a través de dos vías:

VIAS DEL CANAL ÉTICO

Planteando preguntas

Consultando sobre la interpretación del mismo, planteando preguntas sobre su implementación práctica

Denunciando

Incumplimientos del mismo

03 Nuestro modelo de negocio

Líneas estratégicas
Entorno económico y regulatorio
Afianzando nuestro modelo
Líneas de Negocio

Información financiera
Resultados
Actividad
Base de capital
Ratings

Gestión del riesgo
La función de Riesgos en Cecabank

Líneas estratégicas

Entorno económico y regulatorio

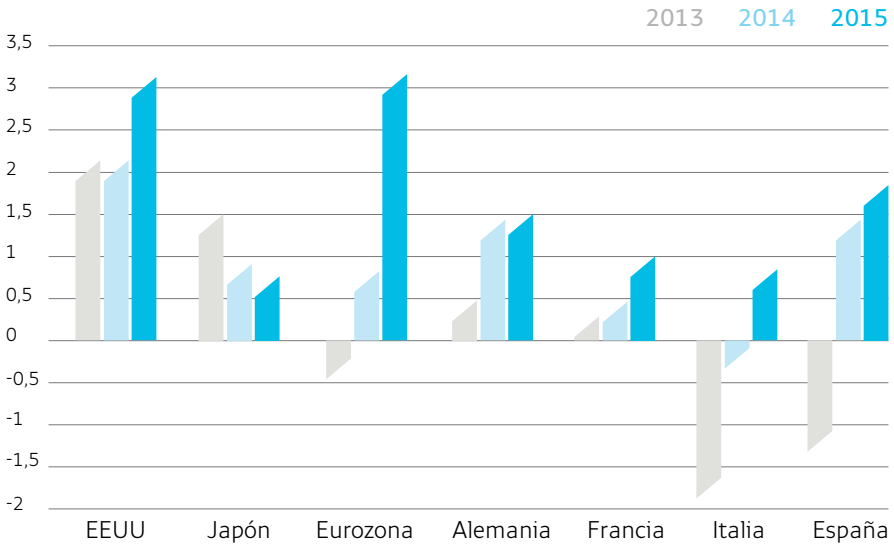
Entorno Económico

A lo largo de 2014 se consolidó la recuperación de la economía española iniciada a mediados del año anterior, aunque a ritmos todavía moderados, en un contexto en el que las condiciones financieras siguieron mejorando de forma continuada, debido a los avances en el saneamiento del sistema financiero, a la mejor disposición de los demandantes de crédito y a las medidas extraordinarias de política monetaria anunciadas por el BCE. La recuperación se ha sustentado sobre la demanda nacional que, tras seis años de intenso ajuste, vuelve a estar en condiciones de crecer, aunque aún persisten factores que limitan su avance.

Entre los acontecimientos más destacables cabe mencionar la estabilización del mercado inmobiliario, la mejora del mercado de trabajo, el importante esfuerzo de desendeudamiento privado y el probable cumplimiento del objetivo de déficit público.

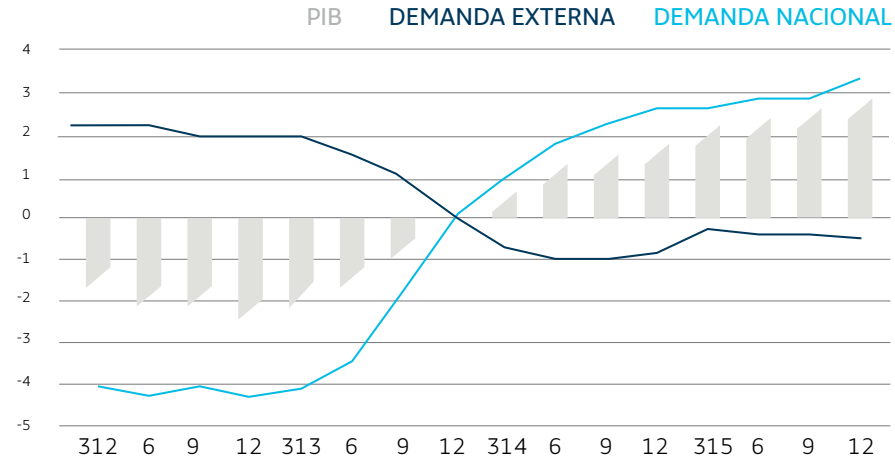
EVOLUCIÓN DEL PIB

Economía internacional



Fuentes: FMI, WEO octubre 2014

Economía española



Fuentes: FUNCAS, diciembre 2014

Escenario de recuperación en 2015

Durante 2015 la recuperación de la economía española ganará firmeza, apoyada sobre varios impulsos de carácter, en mayor o menor medida, transitorio, aunque dilatados en el tiempo: la acusada caída de los tipos de interés como consecuencia de las nuevas medidas del BCE, que además, se ve reforzada con el nuevo programa de adquisición de deuda, por importe de 60.000 millones de euros al mes hasta septiembre de 2016; el abaratamiento del petróleo, que por el lado de la demanda supone una ganancia de renta disponible en términos reales para los consumidores, mientras que por el lado de la oferta constituye una reducción de los costes de producción; la rebaja del IRPF, unida a una evolución más expansiva del gasto público; y finalmente la depreciación del euro frente al dólar, aunque el impacto de este último factor sobre las exportaciones y sobre el PIB será modesto. No obstante, aún persisten factores restrictivos del crecimiento, al tiempo que no hay que olvidar que España sigue siendo muy vulnerable ante cambios en las percepciones de los mercados financieros.

El crecimiento de la **economía** mundial en 2014 y 2015 estará liderado por EE.UU frente a un avance moderado de Japón y la eurozona, registrando la economía española el mayor crecimiento entre las principales economías del área euro en 2015.

Así, Funcas estima el crecimiento del PIB español en el 2,4 por ciento, dos décimas porcentuales más que en las anteriores previsiones.

Evolución de los tipos de interés y la actividad bancaria minorista

Los tipos de interés se encuentran en niveles históricamente bajos debido a las políticas expansivas en un contexto recesivo de la economía mundial. En este ámbito, se especula mucho sobre los riesgos de la japonización de la economía europea, que supondría un largo periodo de bajo crecimiento con nula o baja inflación, o incluso deflación.

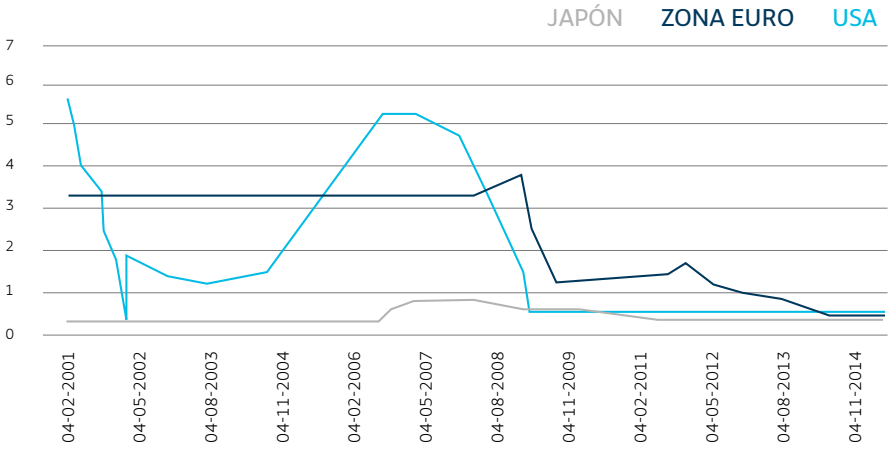
Esto genera una reducción del margen financiero de las entidades minoristas, con repercusión también para los clientes.

Los clientes tienen dificultad para rentabilizar los pasivos captados por tipos negativos a corto plazo y esto motiva un incremento de los productos fuera de balance.

Para las entidades, se traduce en una menor rentabilidad de la cartera que debilita el margen financiero.

Persistencia de bajos tipos de interés

Tipo de interés principales economías



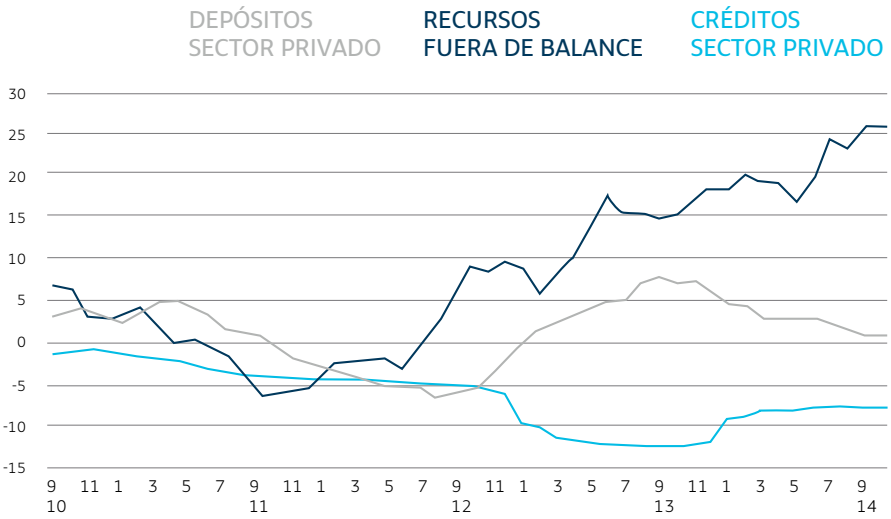
A lo largo de 2014, el crédito al sector privado ha continuado su tendencia contractiva en el conjunto de las entidades de depósito, en términos de saldo, registrando un descenso interanual próximo al 8 por ciento en septiembre. Se advierte un incipiente aumento de los flujos de nuevo crédito, especialmente en hogares y pymes, todavía insuficiente para compensar el volumen de amortizaciones, fruto del proceso de desapalancamiento en curso del sector privado.

Todo ello refleja:

- Las mejores condiciones en los mercados financieros;
- Un entorno de reducidos tipos de interés, que han influido en las decisiones de los agentes económicos en cuanto a la materialización de su ahorro;
- La estrategia de comercialización de las entidades, haciendo menos atractivos productos como los depósitos, que moderan su crecimiento a una tasa del 1 por ciento en septiembre, en favor de los productos fuera de balance y, en particular de los fondos de inversión.

Respecto a estos últimos, según datos publicados por INVERCO, en 2014 se ha intensificado el auge de los fondos de inversión mobiliaria (FIM), alcanzando los 188.626 millones de patrimonio en septiembre, lo que supone un incremento del 23 por ciento en el año. El volumen acumulado de suscripciones netas desde enero se sitúa cerca de 30.000 millones, sólo superado por las producidas en el mismo periodo de 1997.

Tipo de interés principales economías



Entorno regulatorio

AGENDA INSTITUCIONAL

Principales acontecimientos 2014

NACIONAL

1T

- Circular 1/2014, de Banco de España, sobre normas de información financiera pública y reservada, y modelos de estados financieros.

2T

- Ley 10/2014, de 26 de junio, de ordenación, supervisión y solvencia de entidades de crédito.
- Real Decreto 304/2014, por el que se aprueba el Reglamento de prevención del blanqueo de capitales y de la financiación al terrorismo.

3T

- Ley 17/2014, de medidas urgentes en materia de refinanciación y reestructuración de deuda empresarial.

4T

- Ley 31/2014, que modifica la Ley de Sociedades de Capital para la mejora del gobierno corporativo.
- Ley 22/2014, regula las entidades de capital-riesgo, otras entidades de inversión colectiva de tipo cerrado y las sociedades gestoras de entidades de inversión colectiva de tipo cerrado.

INTERNACIONAL

1T

- Directiva 2014/17/UE, sobre los contratos de crédito para adquisición de bienes inmuebles de uso residencial (CARRP).

2T

- Directiva 2014/59/UE para la reestructuración y la resolución de entidades de crédito y empresas de servicios de inversión (RRD).
- Reglamento (UE) nº 600/2014 relativa a los mercados de instrumentos financieros (MIFIR).
- Reglamento (UE) nº 468/2014 Marco del Mecanismo Único de Supervisión (MUS).

3T

- Directiva 2014/92/UE, sobre la comparabilidad de las comisiones, traslado de cuentas y el acceso a cuentas de pago básicas (PAD).
- Reglamento (UE) nº806/2014 por el que se establecen normas uniformes y un procedimiento uniforme para la resolución de entidades de crédito y de determinadas empresas de servicios de inversión en el marco de un Mecanismo Único de Resolución y un Fondo Único de Resolución (MUR).

4T

- Publicación de los test de estrés de las entidades financieras.
- Reglamento (UE) nº2015/81 que específica las condiciones uniformes de aplicación del Reglamento (UE) nº806/2014 en lo que respecta a la aportaciones ex ante al Fondo Único de Resolución.

La Unión Bancaria es un paso decisivo en la construcción de un mercado único europeo

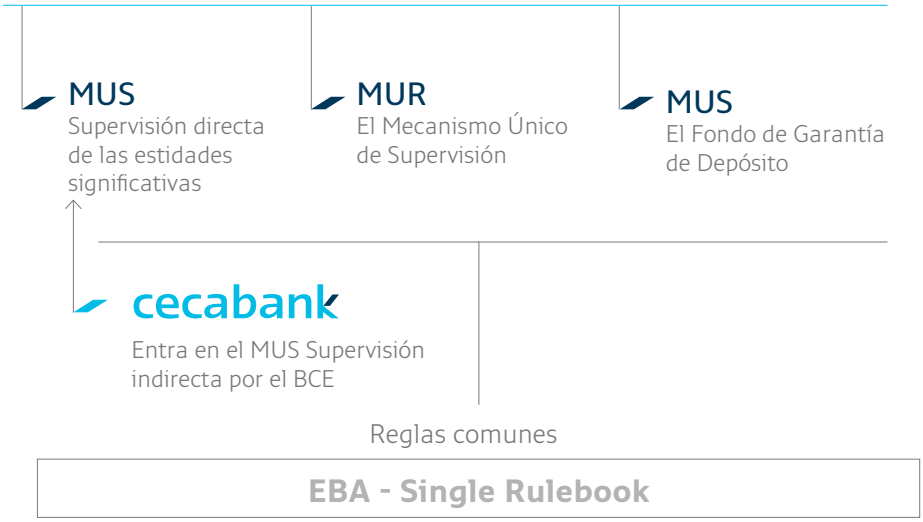
UNIÓN BANCARIA

Está compuesta por tres pilares principales:

- El Mecanismo Único de Supervisión (MUS);
- El Mecanismo Único de Resolución (MUR);
- Un fondo de garantía de depósitos de ámbito europeo.

Y se apoya en el denominado **"single rulebook"** o código normativo único, que busca la estandarización normativa en la UE en materia financiera.

UNIÓN BANCARIA - PILARES



MUS

El Mecanismo Único de Supervisión

Se basa en la asunción de competencias supervisoras sobre todas las entidades de crédito de la zona del euro por parte del BCE. Entró en funcionamiento el pasado 4 de noviembre de 2014.

El MUS actúa a dos niveles:

- Supervisión directa de las entidades significativas, que son aquellas que cumplen con alguna de las siguientes premisas (120 entidades):

Sus activos totales consolidados son superiores a

30.000 millones de euros

El porcentaje de activos sobre el PIB del país en el que está establecida supera el

20% del PIB del país

salvo que sus activos totales consolidados sean inferiores a 5.000 millones de euros.

Es una de las

3 entidades

mayores entidades de un Estado miembro

Tiene filiales en más de uno de los países participantes, cuyos activos o pasivos transfronterizos representan más del

20% de su activo o pasivo total

Ha recibido o solicitado

Ayuda financiera

directa de la Facilidad Europea de Estabilidad Financiera o del Mecanismo Europeo de Estabilidad.

- Supervisión indirecta (del resto de entidades financieras (más de 3.000), apoyada en la labor de los supervisores nacionales pero bajo la aplicación de políticas y procedimientos estandarizados, manteniendo el BCE la responsabilidad última, y la posibilidad de asumir la supervisión directa de entidades concretas si lo considera necesario.

Más de

3.000 entidades financieras

MUR

El Mecanismo Único de Resolución

Tiene como objetivo dotar a la nueva supervisión del BCE de competencias en materia de resolución de entidades de crédito, dado que una supervisión sin capacidad de intervención en las entidades restaría credibilidad al nuevo marco institucional. Por este motivo, su perímetro de aplicación coincide con el establecido en el MUS. Otras características significativas del MUR son las siguientes:

- Hace uso de las herramientas de la Directiva de rescate y resolución de entidades de crédito, y en concreto de las relativas al bail-in;
- Se ha conseguido una agilización del procedimiento de decisión, de forma que una intervención pueda ser adoptada en el transcurso de un fin de semana;
- Contempla la dotación de un fondo de resolución, basado en:
  - Un volumen objetivo de 55.000 millones euros
  - Un proceso de mutualización acelerada de los fondos nacionales (8 años, con el 60 por ciento cubierto en los dos primeros).

Su entrada en vigor será el 1 de enero de 2016, salvo algunas cuestiones específicas que se adelantan hasta el 1 de enero de 2015 (como, por ejemplo, la puesta en marcha de la Junta Única de Resolución, que ya se ha aprobado).

FGD

El Fondo de Garantía de Depósitos

Se ha producido un avance muy importante con la aprobación de una nueva Directiva de fondos de garantía de depósitos, que sienta las bases necesarias para poder hablar de un fondo europeo a medio plazo. Sus claves son las siguientes:

- Generalización del modelo de aportación "ex ante" frente al "ex post", si bien suavizado con la posibilidad de que hasta un 30 por ciento de las aportaciones adopten la forma de compromisos de pago colateralizados;
- Homogeneización del objetivo de dotación del fondo para toda Europa (0,8 por ciento de los depósitos cubiertos como nivel objetivo);
- Introducción de un factor de riesgo en las aportaciones (deja a criterio de las autoridades nacionales su fijación);
- Reducción del plazo de cobro por parte de los depositantes hasta un máximo de siete días laborables;
- Fijación de un plazo amplio para alcanzar el objetivo de cobertura (diez años, hasta 2024).

EL "SINGLE RULEBOOK"

Supone la función principal de la Autoridad Bancaria Europea (EBA), que es la encargada de proporcionar reglas prudenciales armonizadas para las entidades financieras de la UE.

El single rulebook es fundamental para garantizar la igualdad de condiciones en el mercado europeo. Para ello, permanecen distintos retos en el horizonte, entre los que destacan:

- Las divergencias de APRs (activos ponderados por riesgo) entre entidades de distintos países, que están siendo abordadas tanto por la EBA como por el Comité de Basilea;
- La necesaria estandarización de prácticas contables en Europa.

Afianzando nuestro modelo

El Plan Estratégico, aprobado por nuestro Consejo de Administración, para el horizonte 2013-2016 contemplaba una redefinición de los negocios de Cecabank y el despliegue de un conjunto de iniciativas estratégicas de negocio para alcanzar el modelo definido.

Tras pasar el ecuador del Plan, podemos afirmar que hemos logrado con éxito que Cecabank se consolide como un partner estratégico especializado en servicios mayoristas (*Bank to Bank*), asumiendo una posición destacada en nuestro sistema financiero.

PLAN ESTRATÉGICO

Las iniciativas estratégicas impulsadas han dado como resultado un cambio en el modelo de negocio de Cecabank.

Nuestro Plan Estratégico concreta la actividad de Cecabank en tres negocios core:

Securities Services
servicios de Depositaría de IICs y FPs, Valores (custodia y liquidación) y servicios a gestoras.

Tesorería
actividad de Trading, Mercado de Capitales, Billetes y Plataforma de Tesorería.

Servicios Bancarios
Servicios de pago, procesos de negocio y asesoramiento regulatorio, entre otros.

3 negocios core
Ventajas

1. Negocios resistentes a los ciclos del mercado
2. Modelo con éxito y funcionamiento ya probado
3. Negocios "non core" para los bancos, donde Cecabank podría representar un función de agregador de demanda
4. Apalancamiento de las capacidades actuales de Cecabank
5. Elevadas sinergias entre los tres bloques del modelo

Líneas de negocio

Securities Services

Cecabank es una entidad financiera especializada en *Securities Services*

Somos el socio estratégico de bancos, aseguradoras, gestoras de instituciones de inversión colectiva y fondos de pensiones y sociedades de valores cubriendo toda la cadena de valor en los procesos de la post-contratación para todo tipo de valores.

Activos bajo custodia
95.000 millones
en los mercados de valores

Depositaría de fondos
Independiente

Tesorería

La Sala de Tesorería realiza operaciones en los principales mercados nacionales e internacionales, de renta fija (pública y privada), divisas, renta variable y derivados, tanto para la cartera propia y la inversión de los recursos propios, como para la cobertura de las órdenes de clientes. Por otra parte, con la filosofía de obtener economías de escala, comercializamos y administramos una plataforma de tesorería, riesgos y gestión de colaterales, que es utilizada por la propia entidad y por varios bancos del sistema financiero español.

Creador del mercado de
Deuda pública Español

Top 3 dealeres
en Derivados, FX, Repos y préstamos de valores

Servicios Bancarios

Aportamos soluciones de soporte a procesos de negocio, así como tecnología especializada en materia de pagos, canales e inteligencia de negocio.

Cecabank se distingue además por su alto grado de profesionalidad y conocimiento experto en los ámbitos de la consultoría normativa, asesoramiento regulatorio y reporting financiero, derivada de más de 80 años de servicio a la comunidad financiera.

Proporciona también servicios dirigidos a clientes minoristas como la oficina de cambio de divisas y la escuela de formación bancaria.

Procesa la red
EURO 6000

Tarjetas procesadas al año
10 millones
99,9999% Nivel de servicio

Securities Services

Depositaría de fondos

Servicios de depositaría de instituciones de inversión colectiva (fondos y SICAVs) y fondos de pensiones (sistemas individual, asociado y de empleo).

El servicio prestado cuenta con la certificación de calidad AENOR UNE – EN ISO 9001, renovada en el año 2014.

AENOR
Empresa Registrada
UNE-EN ISO 9001
ER-0138/2005

Actividad durante el año

Continuando con la tendencia iniciada en el ejercicio 2012, en el marco del Plan Estratégico de Cecabank, el patrimonio depositado se ha visto incrementado de forma significativa, impulsado en este ejercicio por los acuerdos alcanzados con dos de los principales grupos financieros nacionales, así como con las comisiones de control de planes de pensiones de empleo, segmento por el cual el banco ha apostado de forma decidida en 2014 y que ha dado sus frutos posicionando a la entidad como una de las principales depositarias en este segmento.

El patrimonio total depositado ha pasado de 30.943 millones de euros en 2012 a más de 64.500 millones de euros en 2014 y el número total de instituciones de inversión colectiva y fondos de pensiones de 529 en 2012 a 868 en 2014.

Principales datos 2014

Diciembre 2014

Cecabank es el primer depositario nacional independiente de instituciones de inversión colectiva y fondos de pensiones.

Patrimonio depositado superior

64.500 millones €

Distribuido en

868 IICs-FPs

Gestionadas por

19 sociedades

Securities Services

Custodia y liquidación de valores

AENOR ER Empresa Registrada UNE-EN ISO 9001
ER-0138/2005

Servicios de liquidación y custodia tanto en mercados nacionales como internacionales, lo que permite a sus clientes cubrir todos los mercados y tipos de productos, con un único proveedor. Cecabank actúa como 'marca blanca', especialista en *Securities Services*, ofreciendo sus servicios de valor añadido en cada proceso de post-contratación. Tanto por su volumen de liquidación diario como por sus activos en custodia, Cecabank es uno de los proveedores líderes en el mercado español.

Cecabank tiene establecidas soluciones operativas para ofrecer servicios tanto a entidades y gestoras con elevado patrimonio y número de clientes finales como a clientes directos. Desde nuestro papel de líderes y especialistas estamos participando en todos los grupos de trabajo que están elaborando la Reforma del Mercado Español de Valores y *Target 2 Securities* (junto con CNMV, Iberclear, Banco de España y Banco Central Europeo).

Mediante comunicaciones, seminarios y jornadas estamos informando a nuestros clientes de los cambios regulatorios y operativos que supondrán tanto la Reforma como T2S, a la que vez definimos el papel que Cecabank tendrá en cada etapa del proceso y los servicios que ofrecerá a sus clientes.

Los servicios prestados disponen de certificación de calidad AENOR UNE – EN ISO 9001 y que ha sido renovada en el año 2014.

Actividad durante el año

Durante el ejercicio 2014, han destacado las siguientes prioridades:

- Dotar de soporte operativo a los procesos de integración de dos grandes grupos de bancos y de las nuevas gestoras incorporadas a la actividad de Depositaría.
- Participar en los grupos de trabajo que se han constituido, (CNMV, IBERCLEAR, BME CLEARING, Banco de España y Banco Central Europeo), en el proyecto denominado "Reforma del Mercado Español", para adaptarse operativamente a *TARGET 2 SECURITIES*.
- Adaptación y desarrollo de nuevas funcionalidades en las aplicaciones informáticas que permitan cumplir con los requerimientos funcionales establecidos por las infraestructuras de mercado en el marco de la Reforma del Mercado de Valores.

Principales datos 2014

Diciembre 2014

Activos bajo custodia
95.000 millones €

Operaciones liquidadas
Más de 1.300.000

Nº de operaciones liquidadas

Mercado Nacional

Renta Variable
1.008.904

Deuda Pública
146.825

Renta Fija Privada-AIAF
60.441

Mercado Internacional

Renta Fija y Renta Variable
120.903

Activos custodiados

(por valor efectivo expresado en €)

Mercado Nacional

Renta Variable
13.697 millones

Deuda Pública
23.741 millones

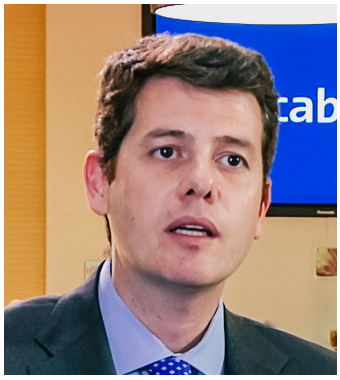
Renta Fija Privada-AIAF
13.697 millones

Mercado Internacional

Renta Fija y Renta Variable
44.027 millones

Securities Services

Francisco Javier Planelles Cantarero, Director de Operaciones



Ver entrevista online

¿Cuáles son las ventajas competitivas que aportan los Servicios de Operaciones prestados por Cecabank ?

Cecabank, como banco centrado en el servicio a otros bancos e instituciones financieras, tiene una posición privilegiada para la prestación de los servicios relacionados con las áreas de operaciones de cualquier entidad dado que este tipo de servicios exigen rigor, conocimiento especializado y dedicación. Cecabank aporta estos valores y reflejo de ello es nuestra posición aventajada en los servicios de representación en cámaras de liquidación de efectivo y en custodia de valores y depositaría de Instituciones de Inversión Colectiva (IICs)y fondos de pensiones (FPs).

¿Cuál es el patrimonio en IICs FPs depositado en Cecabank? ¿Qué entidades confían a Cecabank su función de depositaría?

Cecabank ha cerrado el ejercicio 2014 con más de 64 mil millones de euros depositados de fondos de inversión, SICAVs y fondos de pensiones. Cecabank trabaja con más de 15 gestoras de fondos de inversión y de pensiones entre las que se encuentran InverCaixa, VidaCaixa, Ibercaja Gestión, Ibercaja Pensiones, Banco Madrid Gestión, AVIVA, CASER, Ahorro Corporación Gestión, CNP, Abante,...

¿Qué objetivos de volumen de negocio tiene Cecabank para 2015?

Durante el año 2015 esperamos crecer en patrimonio depositado y llegar a los 75 mil millones de euros, aumentar las entidades a las que prestamos los servicios de custodia y depositaría y mantener nuestra posición respecto a los servicios prestados de representación tanto ante Iberpay como otras cámaras europeas.

¿Cuál es la posición de Cecabank ante los retos regulatorios en el entorno operativo?

Los cambios normativos que se han producido y la tendencia de los mismos han confirmado la apuesta estratégica de Cecabank ya que esta situación regulatoria está provocando que el tipo de servicios que prestamos deban ser desarrollados por entidades con una amplia especialización y que puedan obtener economías de escala.

El creciente aumento de las exigencias a los depositarios recogidas tanto en UCITS como en el Reglamento de la UE sobre fondos alternativos y en los nuevos Reglamentos de IIC´s y fondos de pensiones son un claro ejemplo de cómo la presión normativa confirma que la independencia y especialización del Depositario es el modelo a seguir y Cecabank el referente al respecto.

La Reforma del Sistema de Compensación, Liquidación y Registro de Valores hará que muchas entidades que tenían internalizados sus sistemas de liquidación y custodia deban confiar esta actividad a socios como Cecabank, ante el creciente aumento de costes que implica no hacerlo y la imposibilidad de prestar un servicio adecuado sin contar con volúmenes relevantes.

En los últimos años Cecabank ha adquirido diversos negocios relacionados con la depositaría y custodia de Valores ¿Está dentro de los planes de Cecabank continuar este tipo de actuaciones en el año 2015 ?

Cecabank, como primer depositario español independiente, tiene por objetivo continuar su crecimiento basado en diversas estrategias que aplicamos en función de parámetros como son el volumen, los planes de negocio, las capacidades instaladas, etc. No descartamos ninguna opción a priori, pero todas nuestras acciones a este respecto se basan en nuestros valores: el arte de la prudencia, el rigor por el conocimiento y la apertura al cambio.

Tesorería

Sala de Tesorería

La Sala de Tesorería realiza operaciones en los principales mercados nacionales e internacionales, de renta fija (pública y privada), divisas, renta variable y derivados, tanto para la cartera propia y la inversión de los recursos propios, como para la cobertura de las órdenes de clientes. Dichas actividades se llevan a cabo siempre con criterios que garantizan una situación holgada de liquidez y una solvencia elevada. Además Cecabank es creador de mercado de Deuda Pública del Tesoro Español, participando activamente en las subastas y facilitando la liquidez del mercado secundario, no sólo en la compra venta en contado, sino también en la financiación en el mercado repo, dado que la entidad es miembro directo de las principales Cámaras de Contrapartida Central (Meffrepo, LCH Londres, LCH Paris y Eurex). Además Cecabank es entidad de referencia en el mercado de compra/venta de billetes en moneda extranjera.

Creador del mercado de

Deuda Pública

Miembro de las

4 cámaras principales

de contrapartida central

Actividad durante el año

La Tesorería de Cecabank ha respondido satisfactoriamente ante los nuevos retos. Desde el punto de vista de la liquidez, se ha producido una transformación de la fuente de negocio desde las cuentas de los fondos de titulización, cuya salidas se produjeron ante las bajadas de rating sufridas estos años atrás, a una situación más estable derivada de la actividad de depositaría, en un proceso que se ha ajustado eficazmente en el tiempo.

El cumplimiento de nuestro Plan Estratégico, la mayor estabilidad y diversificación del negocio y el desapalancamiento del balance, han sido tres aspectos clave que las agencias de rating han valorado positivamente a la hora de calificar nuestra entidad. Como consecuencia de ello S&P nos mejoró el rating el 27 de noviembre de 2014.

A lo largo de 2014, se ha conseguido que muchas contrapartidas nos reabran sus líneas, no solo por la mejor percepción del riesgo país, sino también por nuestro mejor posicionamiento y consolidación del negocio, como banco mayorista. Además, las cámaras de contrapartida centrales nos han incrementado los límites para operar y nos han reducido los *hair-cuts*.

Por otra parte, se ha incrementado el esfuerzo por conseguir nuevos clientes directos de venta cruzada con entidades depositantes cuyo resultado ha sido el aumento en la operativa en divisa con terceros y en la operativa repo. Cabe destacar, en dicha operativa, el cambio tecnológico que supone la sustitución de la antigua plataforma de cotización SICE por una nueva plataforma más avanzada desde el punto de vista técnico, que funciona, fundamentalmente, a través de internet.

Operativa de derivados

Se está invirtiendo en reducir el riesgo así como el coste de capital de dicha operativa. Cabe destacar en esa línea, los acuerdos con miembros de la cámara LCH para su liquidación así como la participación como miembros en la nueva cámara de compensación de derivados a nivel nacional creada por Meff cuya puesta en marcha se prevé en 2015.

Creador de mercado de deuda pública

Continuamos fomentado la importante labor de creador de mercado de deuda pública, incorporando una plataforma de cotización a través de Bloomberg donde se provee de precios en tiempo real a las contrapartidas. Adicionalmente, se sigue participando en todas las subastas del Tesoro español, incluyendo las sindicadas.

Tesorería

Billetes

Cecabank es líder del mercado mayorista de billetes extranjeros en España y presta servicio a la práctica totalidad de entidades financieras del país. Cecabank posee una gran experiencia en logística y transporte de valores, tanto a nivel nacional como internacional. La estructura logística habilitada permite ofrecer a los clientes un servicio de la máxima calidad con una total flexibilidad, que se adapta a cada necesidad concreta.

Actividad durante el año

A lo largo de 2014 Cecabank ha recibido diariamente más de 2.000 operaciones de compraventa de billetes extranjeros, encargándose del proceso completo de transporte, manipulado y seguro.

Nuestros clientes disponen de una flexibilidad total para solicitar cualquier nivel de servicio, pudiendo encargar a Cecabank incluso la retirada y entrega directamente en su red de oficinas, con el consiguiente ahorro de costes y mejora de la calidad de servicio. Actualmente más de 15.000 sucursales bancarias son atendidas directamente por Cecabank con este esquema.

Principales datos 2014

Líder en el mercado mayorista de billetes extranjeros en España

Compraventa de billetes extranjeros
+2.000
operaciones diarias

Sucursales bancarias
+15.000 atendidas
directamente por Cecabank

Tesorería

Soporte a Tesorería y Riesgos

El Centro de Servicios de Tesorería y Riesgos proporciona los servicios relacionados con el soporte, mantenimiento y desarrollo de diferentes aplicaciones para las actividades siguientes:

- Front Office de Tesorería.
- Back Office de Tesorería.
- Control del riesgo de mercado, contrapartida y cálculo de resultados de gestión.
- Gestión del Riesgo Operacional.
- Soporte de la actividad de Billetes.

Adicionalmente, destacan los servicios de gestión integral de colaterales, para gestión de todas las tipologías de contratos de colaterales de la actividad financiera (CSA, CMOF, GMRA, GMSLA y EMA): comunicación de operaciones sospechosas para la identificación y control de las operaciones susceptibles de ser comunicadas a la Comisión Nacional del Mercado de Valores y el servicio EMIR para que las entidades usuarias puedan cumplir con determinados requerimientos establecidos por parte de dicho reglamento: compensación de derivados extrabursátiles, comunicación al registro de operaciones y aplicación de técnicas de reducción del riesgo operacional y de crédito.

Los servicios prestados por el Centro de Servicios de Tesorería y Riesgos permiten a todo tipo de entidades financieras, administraciones públicas y corporates el acceso a aplicaciones informáticas estándar especialistas en las diferentes actividades de una Sala de Tesorería y Riesgos, desarrolladas por proveedores líderes en los mercados nacionales e internacionales. El servicio de mantenimiento correctivo y evolutivo realizado garantiza la adaptación de las mismas a los cambios regulatorios y a los nuevos productos que se desarrollan en los mercados.

Actividad durante el año

A lo largo de 2014 se ha ampliado el alcance de los servicios proporcionados tanto en lo que se refiere al número de usuarios como al abanico de servicios proporcionados.

Entre las nuevas entidades que se han incorporado a la Plataforma de Tesorería y Riesgos hay que destacar el Instituto de Crédito Oficial (ICO), quien seleccionó la solución de Cecabank para el soporte tecnológico a la gestión de su Tesorería y Mercado de Capitales. Gracias a la amplia cobertura de los servicios propuestos, a su infraestructura tecnológica y a la flexibilidad para adaptarse a los requerimientos técnicos y de negocio, Cecabank obtuvo la mayor puntuación global en la valoración de los criterios de adjudicación previstos por parte del ICO.

En 2014 se ha lanzado el servicio EMIR con el objetivo de adelantarse a los nuevos requerimientos regulatorios relacionados con la normativa EMIR.

Principales datos 2014

Base de datos Riesgo Operacional

+ 1,5 millones

de eventos de pérdidas

Plataforma de Tesorería y Riesgos líder en España

18 entidades financieras administraciones públicas y corporates

Gestiona los contratos de colaterales de

8 entidades

Tesorería

José Manuel Villaverde Parrado, Director de la División Financiera

¿Cuál ha sido el resultado de la División Financiera en 2014 y sus principales hitos?

- Consolidación del mercado tradicional.
- Subida de rating.
- Nuevos clientes.
- Market making de Deuda y apoyo al Tesoro.
- Y, por supuesto, la superación del objetivo presupuestario.

En cuanto a resultados, el año 2014 ha sido bastante positivo para la Sala de Tesorería de Cecabank. Los ingresos obtenidos, una vez descontados gastos, han superado en un 107,62 por ciento nuestros objetivos presupuestados en diciembre de 2013, por lo que podemos considerar que hemos tenido un gran año. Este buen comportamiento se ha basado en una visión acertada en el posicionamiento de la cartera, sobre todo en activos de renta fija y en un creciente volumen operativo generado a través de la cartera de clientes, tanto directos como generados por venta cruzada. El hecho de conseguir un buen precio operativo junto con un buen servicio tanto pre-venta como post-venta, ha hecho que los volúmenes operativos hayan crecido de una forma importante a lo largo de este año.

¿Cree que puede mantenerse este desempeño en los mercados post-crisis?

Es cierto que el entorno de crisis ha sido muy favorable para nuestra entidad y, aún más, considero a nuestra entidad como una de las ganadoras y que se ha visto fortalecida durante la crisis. Para mantenernos en esta posición nuestra entidad ha sabido transformarse en todos los sentidos de una forma muy ágil y flexible. Hemos reducido nuestros gastos, mejorado en eficiencia y, lo más importante, hemos cambiado nuestro modelo de negocio, convirtiéndonos en una referencia en el mercado. Cecabank tiene hoy en día unos ingresos mucho más diversificados y una capacidad de actuación mucho mayor que hace 10 años. Hemos crecido en todos los sentidos, con prudencia y teniendo clara nuestra estrategia. Cecabank es una realidad contrastada y de éxito, y tiene un potencial enorme.

El entorno actual es bastante más complicado que el que teníamos a inicio de 2014. Durante este año han ocurrido bastantes hechos relevantes que han llevado a que la mayoría de los bancos centrales hayan colocado sus tipos de intervención en niveles mínimos, incluso alguno de ellos en tipos muy negativos, como puede ser el banco central suizo o danés. Este entorno es un campo nuevo sin explorar que va a proporcionar fuertes problemas de rentabilidad tanto a fondos de inversiones como de pensiones y aún se desconocen sus efectos en la economía mundial. Estos movimientos nacen de la "guerra" de divisas que se mantiene por ganar cuota de mercado y hacen mucho más complicada la generación de beneficios para las entidades bancarias de un perfil similar al que nosotros tenemos.

¿Cómo impactan los cambios regulatorios en la actividad de la División Financiera?

El presupuesto de la Tesorería presenta el reto de la diversificación de nuestros clientes. Por supuesto la liquidez es un aspecto importantísimo pero que hay que optimizar. Recordemos que actualmente los tipos de interés están en negativo y un exceso de prudencia en la liquidez supone un coste para la entidad. Por otra parte, en 2014 se diseñó y aprobó nuestro nuevo Marco de Tolerancia al Riesgo, que recoge con claridad nuestros límites, los ratios actuales y futuros y, en resumen, nuestro apetito por el riesgo.

Tesorería

La nueva normativa que nace a raíz de Basilea III ha hecho que las entidades financieras estén mucho más reguladas para intentar evitar los excesos del pasado. En Cecabank estamos muy enfocados en realizar los pasos necesarios para que seamos una entidad con un perfil medio-bajo en lo que a riesgos se refiere. Estos últimos meses han sido intensos en reuniones y colaboraciones, tanto externas como internas, y como fruto de ese trabajo conjunto se han formalizado una serie de normas internas aprobadas por el Consejo de Administración que serán la base que marcará la pauta en el futuro.

¿Qué elementos considera que marcarán la evolución de los mercados y cómo los aprovechará el banco?

Es evidente que el entorno es complicado, pero es de estas circunstancias de donde surgen las oportunidades.

- La consolidación del sistema financiero: las nuevas entidades, más grandes, buscan mejorar su eficiencia y son tendentes a externalizar servicios de todo tipo. Cecabank tiene respuestas a sus necesidades.
- El panorama regulatorio puede favorecer una de las líneas básicas de nuestra estrategia y nuestro modelo de negocio, concretamente Securities Services.
- Nuestra especialización en muchos productos de Tesorería, junto con una envidiable situación de capital, liquidez y apalancamiento, nos permitirán aprovechar las oportunidades que se presenten. Somos una entidad presente en todos los mercados, y altamente exigente en innovación de productos. Un claro ejemplo es nuestra presencia en las CCP's de Renta Fija, y nuestra apuesta por la CCP de Renta Variable que surge a raíz de la reforma del Mercado de Valores.

Vemos con claridad que Cecabank va a ser un participante del mercado con mucha relevancia y un rol claramente definido.

¿Cuáles son los grandes retos de la plataforma de Tesorería, la Mesa de Billetes y el negocio con corporates?

Nuestro principal reto, como no puede ser de otra forma, es por un lado conseguir nuevos clientes, pero no menos importante es mantenerlos. Para ello, nuestra mesa de distribución junto con nuestros traders dedica su esfuerzo a dar el mejor servicio. Se ha invertido en plataformas, tanto de divisas como de renta fija, y siempre estamos disponibles para cualquier petición. La mesa de billetes es líder en el mercado español y lleva años en ese lugar y, lo que es más importante, bien valorada por nuestros clientes. En cuanto al negocio de corporates, estamos realizando esfuerzos conjuntamente con el departamento de riesgos para establecer más y mejores vínculos operativos con el objeto de poder seguir creciendo en actividad y en productos.

Servicios Bancarios

José Jesús Salvador Casas, Jefe de Servicios Interactivos

¿Cuáles son los impactos de la innovación tecnológica en negocios como los medios de pago?

Están apareciendo nuevas y múltiples formas de comprar diferentes a las actuales basadas en el móvil. Lo importante es conseguir un equilibrio complicado, entre Innovación, Usabilidad, Seguridad y Protección al cliente, para que las soluciones lleguen a ser de éxito.

Un ejemplo paradigmático de Servicios Bancarios es Servipagos / Ealia ¿En qué consiste el servicio Ealia y por qué se ha creado?

Ealia nace como un servicio interbancario de distribución a clientes de documentos electrónicos asociados con cobros, apoyado en un repositorio central, en una web pública e interfaces con Bancos, Iberpay, la Administración Pública. Soluciona la reducción de la información contenida en los recibos domiciliados originada por los cambios en la normativa SEPA. En estos momentos estamos en una evolución de Ealia orientada a servicios de valor añadido en los ámbitos de pagos de recibos, facturas, pagos entre personas y en comercios, que denominamos Ealia Pagos - Inmediatos.

¿Qué respuesta están teniendo entre las entidades financieras y las empresas? ¿Está abierto a nuevas incorporaciones de entidades?

En el servicio Ealia para recibos extendidos contamos con 6 entidades usuarias del servicio, que aportan unos 2 millones de recibos mensuales que se ponen a disposición de los deudores a través de la web de ealia y de los bancos usuarios.

En cuanto a Ealia – Pagos Inmediatos, hay siete entidades adheridas al servicio, con las que estamos en fase de integración con sus bancas electrónicas para la puesta en producción del servicio a partir del verano.

Los servicios de Ealia están orientados al mercado financiero para conseguir crear una red de pagos, por lo que Ealia está abierto al mayor número de entidades posible para conseguir el efecto "red" que asegure el éxito del método de pago.

Por último, ¿cómo se imagina que va a cambiar el mundo de los pagos con este tipo de servicios en "la nube"?

Con los servicios basados en la nube y en la movilidad, el mundo de los medios de pago está ya en proceso de cambio hacia una mayor orientación al cliente basándose en la utilidad y la facilidad de uso.

Servicios Bancarios

Medios de Pago

Carmen Cacho San José
Jefa de Medios de Pago

A pesar del contexto reciente de gran incertidumbre económica y de abundantes cambios regulatorios propiciado, por otro lado, por la gran competencia tecnológica, aún no está claro ni el cómo ni el cuándo, el teléfono móvil se convertirá en el principal dispositivo para efectuar transacciones de pago

Cecabank presta el servicio de proceso de operaciones con tarjeta entre entidades cliente y otros sistemas de medios de pago, que permite que una tarjeta de los 10 millones emitidas por las entidades clientes pueda operar en las redes de servicio del resto de clientes y de las entidades pertenecientes a otros sistemas, nacionales e internacionales. Así mismo, se procesan las transacciones realizadas a través de los más de 18.000 cajeros automáticos y 127.000 terminales punto de venta pertenecientes a las entidades clientes, o a través de las conexiones directas con grandes comercios y TPV´s virtuales gestionados por las entidades, mayoritariamente pertenecientes a la red EURO 6000. Además Cecabank ofrece servicios integrales de procesamiento y gestión operativa a Trionis, llevándose a cabo el proceso de compensación y liquidación de las operaciones procesadas, así como un servicio de detección y prevención de fraude que opera en tiempo real sobre las transacciones procesadas que, a su vez, proporciona servicios de intercambio de operaciones realizadas con tarjetas en ámbito europeo.

Como valores añadidos proveemos de aplicaciones propias en modo servicio, para la gestión de la emisión de tarjetas de crédito y de débito. A través de éstas se gestiona la vida completa de una tarjeta. También ofrecemos aplicaciones de gestión de los dispositivos a través de los que se lleva a cabo la adquirencia de operaciones (TPVs y ATMs). A través de éstas se gestiona la operatividad del parque de dispositivos de una entidad que no disponga de aplicación de gestión propia.

Como servicios de valor en torno a la emisión de tarjetas y a la adquirencia destacan: solución basada en generación de tarjetas virtuales, pasarelas de conexión de dispositivos a un nodo de proceso que resuelven diferentes casuísticas como la telegestión, la gestión del PIN, soluciones de adquirencia para distintos tipos de comercios (TPV PC, TPV móvil, m-Pos, TPV virtual), soluciones de vinculación y fidelización, apps y wallets de pago, entre otros. Sin olvidar un servicio con conocimiento especializado para la gestión de disputas de operaciones.

Somos especialistas en servicios de consultoría específica relacionada con los pagos con tarjeta, tanto tecnológica (migración a EMV, migración a contactless, u otros estándares de mercado), como para la obtención de mejores prácticas en la gestión del fraude, o desarrollo del negocio

Servicios Bancarios

Actividad durante el año

Al igual que en años anteriores, VISA y MasterCard han reconocido en sus webs oficiales el cumplimiento pleno por Cecabank de los requerimientos de seguridad establecidos en el estándar PCI DSS. Este cumplimiento ha sido verificado, de acuerdo con las normas y procedimientos del PCI Security Standards Council, por un auditor externo certificado por el mencionado organismo para llevar a cabo los procesos de auditoría correspondientes.

Otro aspecto destacable ha sido el mantenimiento de los excelentes resultados en la lucha contra el fraude. Un año más las entidades del Sistema EURO 6000 son líderes nacionales en las actividades de detección y prevención del fraude en operaciones realizadas con tarjetas de pago. Ello es fruto de la eficacia de sus equipos humanos, que se apoyan en el sistema Espía, operado por Cecabank.

Asimismo, se ha trabajado en nuevos modelos de servicio, apoyando a entidades en su desarrollo de negocio; diseñando en colaboración con EURO 6000 un nuevo modelo de pagos multipropósito basado en el móvil para P2P, ecommerce y comercio presencial; y exportando al mercado latinoamericano nuestros servicios de consultoría tecnológica en EMV.

Principales datos 2014

574 millones
de operaciones procesadas con
Importes medios totales diarios liquidados de

90 millones Euros

Procesa la red EURO 6000 con

10 millones de tarjetas

Disponibilidad de los sistemas de proceso del

99,9999%

Servicios Bancarios

Sistemas de Pago, Compensación y Descuento

AENOR ER Empresa Registrada UNE-EN ISO 9001 ER-0023/2015

David Pérez Barno
Jefe de Sistemas de Pago, Compensación y Descuento

La obtención por parte de Cecabank del certificado del Sistema de Gestión de la Calidad conforme a la Norma UNE-EN ISO 9001 ratifica la posición destacada de la entidad en la prestación de servicios de cobros y pagos a entidades de crédito y clientes corporativos sobre la base de un modelo orientado hacia la innovación constante, la máxima eficiencia y la generación de valores añadidos.

Servicios prestados a entidades de crédito y clientes corporativos para la gestión integral de cobros y pagos bancarios, operativa de descuento, *confirming* de pagos y cobertura técnica de conectividad a SWIFT.

Cobertura global en el ámbito de los Sistemas de Pago
Administración, supervisión y liquidación de las operaciones bancarias e instrumentos de pago minoristas intercambiados por una entidad en el marco de los sistemas de pago nacionales e internacionales en calidad de representada.

Canalización y tramitación de cobros y pagos en euros y en divisa a clientes corporativos.

Gestión integral de descuento
Gestión económica y administrativa del conjunto de operaciones de la cartera de efectos de una entidad desde la toma de los datos de los efectos para su liquidación al cliente de la misma hasta su aplicación para el cobro.

Servicio global de Confirming (FINVERSIÓN)
Administración de los compromisos de pago (facturas) contraídos por los clientes de la entidad de crédito con sus proveedores de bienes y servicios a una fecha de vencimiento, mediante la aplicación técnico – operativa denominada FINVERSIÓN que agiliza la financiación o la inversión tanto de clientes como de los proveedores.

Cobertura técnica de SWIFT
Servicio técnico de cobertura de conexión de un código BIC de una entidad o cliente a la Red SWIFT, permitiendo utilizar todos los servicios SwiftNet de la misma manera que si el cliente tuviera una conexión directa a la plataforma Swift.

Actividad durante el año

En 2014 se han culminado los procesos de conversión y adaptación a los nuevos instrumentos de pago SEPA en los ámbitos de las transferencias y de los adeudos directos tanto con clientes como con las entidades representadas. En este sentido es destacable la adaptación realizada en los horarios de proceso de esta operativa y la puesta en marcha de las liquidaciones de las transferencias SEPA en el SNCE con valor propio día.

Se han centrado muchos de los esfuerzos en facilitar la incorporación de nuevas gestoras de inversión colectiva y fondos de pensión y de su negocio en el terreno de la depositaría en cuanto a la administración de las cuentas corrientes, la gestión de los cobros y pagos y la realización del intercambio y liquidación de los traspasos de los partícipes.

Servicios Bancarios

Dentro de la actividad que lleva a cabo Cecabank como proveedor de servicios operativos centrales, destaca la gestión conjunta de las cuentas de la Tesorería de la Seguridad Social para dar servicio a los clientes. Igualmente, en este mismo ámbito, se ha continuado dando servicio a la actividad de la Unión Temporal de Empresas (UTE), constituida por diversas entidades financieras españolas y la propia Cecabank para la gestión de tesorería de Loterías y Apuestas del Estado (LAE), con miles de cuentas abiertas de titularidad LAE, en la que Cecabank es gerente único.

Conviene destacar el intenso trabajo realizado para la preparación de la obtención del certificado de calidad AENOR UNE – EN ISO 9001 en relación con los servicios de intercambio, compensación y liquidación de operaciones de cobros y pagos (transferencias, adeudos directos, traspasos de fondos y anticipos de crédito).

Desde febrero de 2015 el departamento de Sistemas de Pago, Compensación y Descuento cuenta con la referida certificación de calidad, complementando así los ya obtenidos en el marco del negocio de *Securities Services* y de acuerdo con el Plan Estratégico de Cecabank de alcanzar una gestión excelente de sus procesos y servicios prestados.

Principales datos 2014

Intercambio de cheques transfronterizos / Cámara de Divisas

148.018

Cheques gestionados

Mensajes SWIFT intercambiados

1.406.739

Operaciones gestionadas con BIC Cecabank

962.225

Operaciones gestionadas con otros BIC´s

Órdenes de Movimientos de Fondos no SEPA (TARGET / EBA)

227.273

Operaciones gestionadas

1.533.264,00

Nominal (en millones de euros)

Intercambio de operaciones SEPA (EBA y SNCE)

549.032.200

Operaciones gestionadas

351.177,55

Nominal (en millones de euros)

Intercambio de operaciones tradicionales en el ámbito del SNCE

91.284.470

Operaciones gestionadas

95.582,04

Nominal (en millones de euros)

Cartera de efectos

3.312.532

Efectos de entrada

6.334,92

Nominal (en millones de euros)

266.040

Efectos depositados

735,76

Nominal (en millones de euros)

Avales vivos concedidos

29

Operaciones gestionadas

20,16

Nominal (en millones de euros)

Servicios Bancarios

Inteligencia de negocio y nuevos canales

José Jesús Salvador Casas
Jefe de Servicios Interactivos

Los cambios normativos en el ámbito de los pagos han supuesto un gran desafío para el sector financiero. Cecabank ha aportado soluciones tanto a bancos, a emisores de adeudos como a deudores, para cumplir con los requerimientos regulatorios estableciendo en el ámbito de recibos domiciliados una solución global para el sector financiero español. En Pagos Digitales, Cecabank está impulsando una "marca" entre sus bancos asociados que permita generalizar el pago digital entre personas y en comercios

Cecabank presta servicios relacionados con los canales no presenciales a entidades financieras, gestoras de inversión colectiva y aseguradoras. Asimismo, ofrece servicios de inteligencia de negocio mediante el procesamientos de datos operacionales para la obtención de cuadros de mando e informes de diferentes áreas de negocio. Todos estos servicios tienen como objetivo lograr economías de escala y de alcance, que permitan a las entidades la distribución de productos y servicios a través de los canales a distancia de la manera más eficiente posible, permitiendo las mismas estar en la vanguardia del desarrollo tecnológico y disponer de herramientas que les faciliten la gestión y crecimiento del negocio.

Actividad durante el año

En el ámbito de banca electrónica durante este año se ha producido la integración en el servicio de Banco Finantia Portugal, constituyéndose en la primera extensión de la banca electrónica de Cecabank al mercado internacional.

Se ha acometido el desarrollo de la conexión con el punto general de entrada de facturas electrónicas de la Administración General del Estado: FACe.

Con objeto de permitir a las entidades una más fácil transición al área única de pagos (SEPA), se desarrolló una cámara de intercambio de conceptos ampliados de adeudos que da servicio a la empresa Servipagos. S.A, y que ha sido utilizada por Caixabank, Catalunya Banc, BMN, Liberbank, Banco CEISS e Ibercaja, y cuya web www.ealia.es, ha sido contratada por Iberpay para su propio servicio de intercambio de conceptos de adeudos con vocación de dar servicio a todo el sistema financiero.

En el ejercicio 2014 se ha puesto en marcha una nueva versión de la aplicación que utilizan los clientes del servicio pulso, que incluye nuevos criterios de medida de la información, mejoras en la usabilidad y la posibilidad de un benchmark ciego de datos agregados entre los bancos que utilizan el servicio.

Se ha profundizado en las especificaciones funcionales en el ámbito de los pagos digitales, comprendiendo los pagos a emisores, compras en internet y pagos inmediatos entre personas.

Servicios Bancarios

Principales datos 2014

La plataforma multicanal de banca electrónica ha procesado en el año 2014, 568.164.964 operaciones financieras de 1.789.230 usuarios que operan mensualmente, con una disponibilidad de 99,98%, ponderada según el tráfico real en cada momento

Canal Móvil

109.947.705
operaciones por terminales móviles, 34% más que en 2013

15.740.647
volumen de mensajes SMS

Operaciones de Compra-venta de valores

129.622
operaciones de compra-venta de valores utilizando la infraestructura de Cecabank, a través de los canales de banca internet, banca móvil y el propio terminal de oficina

Proyecto Bravo de Remesas de Inmigrantes

33.512
envío de remesas a sus países de origen

Comercio Electrónico

7.257.288
número de operaciones en TPV´s virtuales de Cecabank

Facturación Electrónica

189.528
facturas emitidas

Plataforma de adeudos paneuropeos

15.994.446 euros
importe que se han cursado

Servicios Bancarios

Reporting financiero

Jaime Manzano Rodríguez
Jefe del Servicio Integral
de Reporting y Análisis (Pyramid)

En los últimos años hemos asistido a un considerable aumento de la presión normativa que, en la gran mayoría de los casos, ha llevado aparejada nuevos requerimentos de información desde diferentes organismos reguladores; una situación que ha llevado a las entidades a la búsqueda de asesoramiento especializado y de soluciones integrales. Desde Cecabank, seguimos trabajando para que nuestra solución Pyramid cubra todas las necesidades de nuestros clientes en el ciclo del reporting

Pyramid proporciona a nuestros clientes una cobertura completa e integral de todo el ciclo de reporting; se trata, por lo tanto, de un servicio end-to-end, que abarca desde el análisis normativo derivado de la publicación de un requerimiento de reporting por parte de un organismo regulador, hasta el envío físico de los ficheros, una vez construida y validada la toda la información solicitada.

El servicio se sustenta en cuatro grandes pilares:

- Análisis, interpretación y resolución de dudas de todo requerimiento normativo que lleve aparejado una obligatoriedad de reporting al organismo regulador correspondiente.
- Cooperación con el Banco de España, con la participación activa en grupos de trabajo creados para la armonización y homogeneización de los nuevos requerimientos.
- Plataforma tecnológica, encargada del aprovisionamiento en origen de los requerimientos de información solicitados por el regulador (información de máximo nivel de detalle), de la construcción y parametrización de los estados (información agregada), así como de todos los procesos de validación y cuadre de la misma. Una plataforma modular, totalmente adaptada a las necesidades de las diferentes entidades usuarias y completamente alineada con la EBA y su modelo *Data Model Point*.
- Intermediación en la presentación de la información, al contar con una infraestructura propia para el intercambio de datos (pasarela de envíos con el Banco de España)

Actividad durante el año

A lo largo de 2014, y siguiendo el calendario regulatorio, se han realizado los desarrollos necesarios en la plataforma tecnológica para cubrir las necesidades de reporting de las entidades; en concreto se han desarrollado:

- Fase I, que abarca los módulos A (personas) y B (operaciones), para la adaptación de la Circular CIR de Banco de España de 24 de mayo de 2013 (CBE 1/2013)
- Los nuevos estados FINREP (*Financial Reporting*), de cara a cubrir los nuevos requerimientos de información derivados de la asunción, por parte de la EBA, de las funciones de regulación y de parte de los estados que hasta este momento eran competencia de Banco de España.

Servicios Bancarios

- Los nuevos estados COREP (*Common Reporting*) para la adecuación de las entidades al nuevo marco de reporting estandarizado publicado por la EBA y derivado de las normativas europeas CRD IV (*Capital Requirements Directive IV*) y CRR (*Capital Requirements Regulation*)
- Adaptación de la plataforma para dar cobertura a los cambios en los estados UEM y Tipos de Interés, así como el nuevo requerimiento de la EBA en materia de cargas y gravamen sobre activos (*Asset Encumbrance*),

Principales datos 2014

A cierre de 2014, el servicio Pyramid cuenta con un total de

25

grupos de entidades como clientes de la solución, lo que se traduce en más de

40

entidades usuarias de la misma.

Se ha captado a lo largo del 2014 más del

20%

de los actuales clientes

Servicios Bancarios

Consultoría Normativa

Luis Alberto Teijeiro Pita da Veiga
Jefe de Regulación y Estudios

La actividad de consultoría regulatoria de Cecabank ha sido muy intensa en 2014, con el objetivo de ayudar a nuestros clientes a adaptarse a la nueva normativa con el mínimo impacto en su negocio. Entre los proyectos llevados a cabo destacan los relativos al ámbito de la solvencia (CRD IV-CRR) y de prevención de blanqueo de capitales (Reglamento PBC/FT), así como los retos operativos en relación al intercambio de información fiscal (FATCA) y las nuevas tendencias en banca a distancia (seguridad de pagos en internet)

Cecabank es una referencia en el mercado en la prestación de servicios de consultoría y asesoramiento en materia de regulación financiera, destacando por:

- La capacidad de anticipación a la nueva normativa,
- La intensa especialización y
- El apoyo de herramientas propias, como la web www.normativafinanciera.com

Las principales líneas de servicio de Asesoramiento y Consultoría son:

- Acceso a la web de normativa financiera (para usuarios abonados) que recoge disposiciones y proyectos normativos (españoles, de la Unión Europea e internacionales) de contenido financiero, así como regulación interbancaria (cuadernos interbancarios, laudos, etc).
- Servicio diario de novedades, a través de correo electrónico, de alertas y avisos con las novedades regulatorias nacionales e internacionales, clasificadas en normativa publicada y proyectos no normativos.
- Publicación mensual de informes que recogen un resumen de los impactos generados por las principales normas y proyectos publicados.
- Publicación de informes que recogen las normas de especial relevancia e impacto en las entidades. Este informe se elabora en el momento de la publicación de la norma, anticipándose a la publicación del panorama mensual.
- Asesoramiento permanente y global, bajo demanda de la entidad, en relación con todas aquellas obligaciones regulatorias a las que queden sujetas como consecuencia del desarrollo de su actividad. Consultas específicas sobre los siguientes ámbitos: solvencia, gobierno corporativo, cumplimiento normativo, pagos, supervisión, solvencia, banca minorista, riesgos y mercado de valores.

Servicios Bancarios

Actividad durante el año

Durante el año 2014 destaca el desarrollo de los siguientes proyectos:

- Proyecto de adaptación a los requerimientos de capital del Reglamento y Directiva CRR/CRD IV (Fase 2 y 3), basado en:
  - La elaboración de fichas sobre los estándares publicados por la EBA con el análisis de los principales impactos y para facilitar su implantación en la wntidad.
  - La identificación de las principales novedades en materia de gobierno corporativo.
- Proyecto de apoyo a las entidades en el proceso de adaptación a la normativa FATCA, tanto internacional como de transposición.
- Proyecto de adecuación de las medidas de diligencia de PBC/FT, de acuerdo a la Ley 10/2010 de prevención de capitales y financiación del terrorismo. Incluye el apoyo en la identificación de las fuentes de información para recabar la nueva documentación exigida por la norma.

Proyectos destacados

Adaptación a los requerimientos de capital del Reglamento y Directiva CRR/CRD IV (Fase 2 y 3)

Apoyo a las entidades en el proceso de adaptación a la normativa FATCA

Adecuación de las medidas de diligencia de PBC

Servicios Bancarios

Negocio Internacional

Mª Idoya Aramendi de la Piñera
Jefa de Productos & Servicios
y Desarrollo Exterior

La apuesta por la internacionalización es clave en el crecimiento del negocio. Por ello, en Cecabank queremos diversificar nuestra cobertura de productos y servicios en el mercado exterior en apoyo de las necesidades de nuestros accionistas y clientes, además de promocionar sus oportunidades de crecimiento internacional. Con presencia en las tres plazas europeas mas importantes, desde los puntos de vista financiero y regulatorio, potenciamos nuestra sucursal operativa de Londres y nuestras dos oficinas de representación de Frankfurt y París, así como nuestra filial en Hong-Kong.

Red exterior

Sus principales funciones:

Sucursal operativa de Cecabank en Londres
Centraliza un importante volumen de pagos entre España y Reino Unido, siendo pionera en 2014 en la tramitación de los *Direct Debits* hacia este país desde entidades financieras de España.

Oficinas de representación

- Frankfurt
  Abarca Alemania y Suiza, alcanzando gran relevancia al estar en el centro neurálgico del Sistema Financiero europeo, con 63 sedes de bancos alemanes y 150 sedes de bancos internacionales ubicadas en Frankfurt, así como el Banco Central Europeo, el Banco Federal Alemán y la Bolsa de Valores alemana.
- París
  Abarca Francia y Benelux, con gran aumento de sus relaciones y colaboraciones con instituciones del nivel de ESMA (*The European Securities and Markets Authority*) y ESBG (Instituto Mundial de Cajas de Ahorros y Bancos Minoristas).

Filiales
La filial de Hong-Kong centraliza toda la operativa de Comercio Exterior en Asia para los clientes de las entidades a las que se proporciona el servicio, asegurando y garantizando este tipo de transacciones dada su dilatada experiencia, y con acceso a ventajas económicas equiparables a la banca local.
La Red cuenta con un equipo de soporte en Madrid que se ocupa del tratamiento operativo de los acuerdos de pensiones y remesas de emigrantes así como un call center especializado para la resolución de incidencias y labores de asesoramiento al pensionista, entidades beneficiarias en España, bancos corresponsales ordenantes y entidades pagadoras.

Negocio internacional

Cecabank tiene una amplia red de corresponsales en todo el mundo, lo que le permite enviar y recibir pagos en cualquier divisa a los cinco continentes. Cecabank tiene una dilatada experiencia en dicho ámbito así como gran cantidad de acuerdos de colaboración con entidades financieras de todo el mundo, lo que le ha permitido alcanzar un volumen de 1.300 millones de transacciones de cobros y pagos en 2014.

Servicios Bancarios
Formación

María Antonia Losada Ferreiro
Jefe de Desarrollo de Recursos Humanos, Coordinadora Técnica de ESCA

Nuestros servicios de formación ponen en valor el conocimiento y talento que reside en los profesionales del sector, buscando la excelencia y su adecuación a los estándares europeos. ESCA es, a día de hoy, referente de la formación en regulación y normativa del sector financiero

La misión de la ESCA es la provisión de servicios especializados de formación, dirigidos al mercado de entidades financieras buscando la profesionalidad y adecuación a los estándares europeos en:

- **Formación regulatoria y normativa**
- **Formación en riesgos**
- **Formación bancaria** (productos, servicios, etc.)

Cecabank, ofrece jornadas especializadas; formación online y presencial; formación in company personalizada y plataforma de e-learning.

La formación en 2014

Online
+15.000 alumnos

325.000 horas formación

In-Company
+600 horas
formación impartidas en distintas acciones formativas

3ª edición
Programa Experto en Auditoría Interna de EECC para empleados del Banco Popular

Presencial
12 eventos

+630 participantes

Novedades

- Personalización de los programas formativos para entidades.
- Programas formativos, en los que se han integrado distintas metodologías de formación (online, live meeting, presenciales).
- "Itinerarios formativos" adaptados a perfiles concretos de alumnos, como parte de su carrera profesional.

Servicios Bancarios

Actividad durante en año

La Escuela ha seguido avanzando en la renovación de su oferta formativa, con una premisa, calidad, ampliando su actuación a nuevos clientes.

La oferta formativa se ha centrado en programas de especialización financiera al mismo tiempo que se han actualizado cursos con una importante presencia en el mercado de la formación regulatoria o normada, y donde la ESCA mantiene su posición de fortaleza.

Convenios de colaboración
A nivel internacional y con el objetivo de expandir la actividad de la Escuela se han firmado convenios de colaboración con las Cámaras de Comercio en París y Bruselas al mismo tiempo que se ha colaborado con la Dirección General de la Policía Nacional para el desarrollo de programas de investigación financiera y delincuencia económica.

Formación Presencial
En formación presencial, ESCA en 2014 ha organizado 12 eventos y ha contando con más de 630 participantes lo que supone un incremento del 37 por ciento respecto al año anterior.

Por otro lado, se ha continuado impartiendo programas de larga duración como el Curso de Contabilidad en Entidades de Crédito, alcanzando su 19ª edición.

Formación Online
Este año se han formado más de 15.000 alumnos con un total de 325.000 horas de formación.

Además de estas líneas de actuación tradicionales, se ha continuado con los acuerdos para la cesión de contenidos para la formación de empleados de las entidades a través de su propia plataforma. Esta cesión se ha complementado, en el caso de así requerirlo las entidades, con la gestión de los alumnos, la tutorización de los mismos, la emisión de memorias de realización, o la puesta a disposición de profesores expertos.

Formación In-Company
La formación in-company ha tenido un importante peso dentro de nuestros programas con más 600 h de formación impartidas en distintas acciones formativas. Entre los programas desarrollados en 2014 destaca la 3ª edición del Programa Experto en Auditoría Interna de entidades de crédito.

Formación para Consejeros y Alta Dirección
Las guía para la evaluación de la idoneidad de los miembros del órgano de administración y de los miembros clave de una entidad de crédito, publicada por la EBA el 22 de noviembre de 2012 así como el Real Decreto 256/2013 de 12 de abril, por el que se incorporan a la normativa de las entidades de crédito los criterios de la Autoridad Bancaria Europea, incluyen, entre otros aspectos, la necesidad de mantener actualizados a los miembros de los Consejos de Administración, Director General y asimilados lo que implica la elaboración de un Plan de Formación al efecto.

ESCA ha realizado durante 2014 varios programas formativos de carácter general y específico dirigidos a estos colectivos.

Certificaciones Sectoriales
Dentro de los programas asociados a la obtención de los diferentes certificados sectoriales, se ha seguido certificando a profesionales del sector financiero, en programas como el de Asesor de Productos de Inversión y el de Asesor Financiero, lo que confirma su reconocimiento y aceptación en el mercado.

Servicios Bancarios

Oficina de Cambio de Divisas

La Oficina de Cambios de Cecabank realiza compraventa de billetes extranjeros al público. Tiene disponibilidad inmediata de unas 40 divisas en toda clase de denominaciones y cantidades, ofreciendo billetes de la máxima calidad a un precio competitivo y con un amplio horario de atención al público.

03 Memoria Anual 2014
Oportunidad de crecer | Entorno económico y regulatorio | Afianzando nuestro modelo | Líneas de Negocio
Información financiera | Resultados | Base de capital | Ratings
Gestión del riesgo | La función de Riesgos en Cecabank | Seguimiento del Riesgo
cecabank
Base de Capital
En los últimos años, se viene reforzando la base de capital mediante la capitalización de sus resultados lo cual, junto con el mantenimiento de unos niveles de riesgo reducidos, ha permitido una mejora sostenida en el tiempo de los ratios de capital.
CAPITAL NIVEL 1
miles de euros
800000
780000
760000
740000
720000
700000
680000
695.993
704.640
727.554
734.265
791.021
794.896
2012
2013
2014
CAPITAL NIVEL 1
RECURSOS PROPIOS TOTALES
RATIO CET 1
30,00%
25,00%
20,00%
15,00%
10,00%
5,00%
0,00%
18,36%
24,71%
26,53%
2012
2013
2014
RATIO DE SOLVENCIA
30,00%
25,00%
20,00%
15,00%
10,00%
5,00%
0,00%
18,59%
24,94%
26,66%
2012
Ratings
Las calificaciones otorgadas a Cecabank al 31 de diciembre de 2014 por las agencias internacionales Fitch Ratings, Moody's y Standard & Poor's, son las siguientes.
Agencia
Corto Plazo
Largo Plazo
Moody's
NP
Fitch
F3
Ba3
S&P
A-2
BBB-
Memoria Anual 2014

Información financiera

Resultados

Cuentas de pérdidas y ganancias correspondientes a los ejercicios anuales terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013 (miles de euros)

Ingresos / (Gastos)	2014	2013 (*)
1. Intereses y rendimientos asimilados (Nota 28)	93.951	129.577
2. Intereses y cargas asimiladas (Nota 29)	(21.492)	(36.171)
3. Remuneración de capital reembolsable a la vista	-	-
A. Margen de intereses	72.459	93.406
4. Rendimientos de instrumentos de capital (Nota 30)	29.717	6.062
5. Comisiones percibidas (Nota 31)	108.351	104.876
6. Comisiones pagadas (Nota 32)	(18.666)	(24.107)
8. Resultado de operaciones financieras (neto) (Nota 33)	(34.149)	20.939
8.1. Cartera de negociación	(50.233)	7.151
8.2. Otros instrumentos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias	(63)	(374)
8.3. Instrumentos financieros no valorados a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias	16.250	14.083
8.4. Otros	(103)	79
9. Diferencias de cambio (neto)	36.500	33.285
10. Otros productos de explotación (Nota 34)	45.803	52.667
11. Otras cargas de explotación (Nota 37)	(711)	(560)
B. Margen bruto	239.304	286.568
12. Gastos de administración	(119.921)	(131.120)
12.1. Gastos de personal (Nota 35)	(54.760)	(63.477)
12.2. Otros gastos generales de administración (Nota 36)	(65.161)	(67.643)
13. Amortización (Nota 39)	(39.696)	(32.745)
14. Dotaciones a provisiones (neto) (Nota 16)	(19.291)	21.926
15. Pérdidas por deterioro de activos financieros (neto) (Notas 22 y 38)	14.765	(54.333)
15.1. Inversiones crediticias	18.867	(21.150)
15.2. Otros instrumentos financieros no valorados a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias	(4.102)	(33.183)
C. Resultado de las actividades de explotación	75.161	90.296
16. Pérdidas por deterioro del resto de activos (neto)	-	-
16.1. Fondo de comercio y otro activo intangible	-	-
16.2. Otros activos	-	-
17. Ganancias (pérdidas) en la baja de activos no clasificados como no corrientes en venta	(1)	99
18. Diferencia negativa en combinaciones de negocios	-	-
19. Ganancias (pérdidas) de activos no corrientes en venta no clasificados como operaciones interrumpidas (Nota 10)	-	(17.022)
D. Resultado antes de impuestos	75.160	73.373
20. Impuesto sobre beneficios (Nota 20)	(20.675)	(20.954)
21. Dotación obligatoria a obras y fondos sociales	-	-
E. Resultado del ejercicio procedente de operaciones continuadas	54.485	52.419
22. Resultado de operaciones interrumpidas (neto)	-	-
E. Resultado del ejercicio	54.485	52.419

(*) Se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos.
Las Notas 1 a 41 y los Anexos I, II, III y IV, incluidos en la Memoria adjunta, forman parte integrante de la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio 2014.

Actividad

Cecabank cuenta a finales de 2014, con 10.862 miles de euros de activo, un resultado del ejercicio de 54,4 millones de euros y con un ratio CET1 del 26,5 por ciento

Balances al 31 de diciembre de 2014 y 2013

Activo	2014	2013 (*)
1. Caja y depósitos en bancos centrales (Nota 5)	196.387	393.402
2. Cartera de negociación (Nota 6.1)	2.832.794	4.444.621
2.1. Depósitos en entidades de crédito	-	-
2.2. Crédito a la clientela	-	-
2.3. Valores representativos de deuda	1.046.083	923.365
2.4. Instrumentos de capital	67.867	54.481
2.5. Derivados de negociación	1.718.844	3.466.775
Pro-memoria: Prestados o en garantía	*219.885*	*234.978*
3. Otros activos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias (Nota 6.2)	3.624.938	2.341.993
3.1. Depósitos en entidades de crédito	2.748.641	1.218.542
3.2. Crédito a la clientela	876.297	1.123.451
3.3. Valores representativos de deuda	-	-
3.4. Instrumentos de capital	-	-
Pro-memoria: Prestados o en garantía	*833.752*	*890.168*
4. Activos financieros disponibles para la venta (Nota 7)	2.585.344	3.653.801
4.1. Valores representativos de deuda	2.523.149	3.610.111
4.2. Instrumentos de capital	62.195	43.690
Pro-memoria: Prestados o en garantía	*296.605*	*527.250*
5. Inversiones crediticias (Nota 8)	1.355.848	958.634
5.1 Depósitos en entidades de crédito	923.917	572.341
5.2. Crédito a la clientela	389.102	308.867
5.3. Valores representativos de deuda	42.829	77.426
Pro-memoria: Prestados o en garantía	-	*2.591*
6. Cartera de inversión a vencimiento	-	-
Pro-memoria: Prestados o en garantía	-	-
7. Ajustes a activos financieros por macro-coberturas	-	-
8. Derivados de cobertura (Nota 9)	19	242
9. Activos no corrientes en venta (Nota 10)	18.504	18.504
10. Participaciones (Nota 11)	867	455
10.1. Entidades asociadas	312	-
10.2. Entidades multigrupo	451	451
10.3. Entidades del grupo	104	4
11. Contratos de seguros vinculados a pensiones	-	-
13. Activo material (Nota 12)	53.232	54.809
13.1. Inmovilizado material	52.208	53.749
13.1.1. De uso propio	52.208	53.749
13.1.2. Cedido en arrendamiento operativo	-	-
13.1.3. Afecto a la Obra Social	-	-
13.2. Inversiones inmobiliarias	1.024	1.060

Activo	2014	2013 (*)
Pro-memoria: Adquirido en arrendamiento financiero	-	-
14. Activo intangible	39.264	55.854
14.1. Fondo de comercio	-	-
14.2. Otro activo intangible (Nota 13)	39.264	55.854
15. Activos fiscales	124.116	119.807
15.1. Corrientes	226	498
15.2. Diferidos (Nota 20)	123.890	119.309
16. Resto de activos (Nota 14)	31.685	18.984
TOTAL ACTIVO	10.862.998	12.061.106

Pro-Memoria	2014	2013 (*)
1. Riesgos contingentes (Nota 27.1)	72.750	58.202
2. Compromisos contingentes (Nota 27.3)	724.862	623.477

Pasivo	2014	2013 (*)
1. Cartera de negociación (Nota 6.1)	2.267.416	3.963.813
1.1. Depósitos de bancos centrales	-	-
1.2. Depósitos de entidades de crédito	-	-
1.3. Depósitos de la clientela	-	-
1.4. Débitos representados por valores negociables	-	-
1.5. Derivados de negociación	1.661.534	3.412.526
1.6. Posiciones cortas de valores	605.882	551.287
1.7. Otros pasivos financieros	-	-
2. Otros pasivos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias (Nota 6.2)	1.365.643	1.657.148
2.1. Depósitos de bancos centrales	-	-
2.2. Depósitos de entidades de crédito	692.386	1.005.963
2.3. Depósitos de la clientela	673.257	651.185
2.4. Débitos representados por valores negociables	-	-
2.5. Pasivos subordinados	-	-
2.6. Otros pasivos financieros	-	-
3. Pasivos financieros a coste amortizado (Nota 15)	5.941.940	5.161.572
3.1. Depósitos de bancos centrales	-	1.319.356
3.2. Depósitos de entidades de crédito	1.532.528	1.206.249
3.3. Depósitos de la clientela	3.922.701	2.363.082
3.4. Débitos representados por valores negociables	-	-
3.5. Pasivos subordinados	-	-
3.6. Otros pasivos financieros	486.711	272.885
4. Ajustes a pasivos financieros por macro-coberturas	-	-
5. Derivados de cobertura (Nota 9)	6.073	9.364
6. Pasivos asociados con activos no corrientes en venta	-	-
8. Provisiones	196.268	197.219

Pasivo	2014	2013 (*)
8.1. Fondos para pensiones y obligaciones similares (Nota 35)	84.498	99.090
8.2. Provisiones para impuestos y otras contingencias legales	-	-
8.3. Provisiones para riesgos y compromisos contingentes (Nota 16)	16	16
8.4. Otras provisiones (Nota 16)	111.754	98.113
9. Pasivos fiscales (Nota 20)	52.938	42.344
9.1. Corrientes	3.077	5.214
9.2. Diferidos	49.861	37.130
11. Resto de pasivos (Nota 14)	101.007	174.156
12. Capital reembolsable a la vista	-	-
TOTAL PASIVO	9.931.285	11.205.616

Patrimonio Neto	2014	2013 (*)
1. Fondos propios	837.894	796.513
1.1. Capital	112.257	112.257
1.1.1. Escriturado (Nota 18)	112.257	112.257
1.1.2. Menos: Capital no exigido	-	-
1.2. Prima de emisión (Nota 18)	615.493	615.493
1.3. Reservas (Nota 19)	55.659	16.344
1.4. Otros instrumentos de capital	-	-
1.4.1. De instrumentos financieros compuestos	-	-
1.4.2. Cuotas participativas y fondos asociados	-	-
1.4.3. Resto de instrumentos de capital	-	-
1.5. Menos: Valores propios	-	-
1.6. Resultado del ejercicio	54.485	52.419
1.7. Menos: Dividendos y retribuciones	-	-
2. Ajustes por valoración	93.819	58.977
2.1. Activos financieros disponibles para la venta (Nota 17)	87.779	55.301
2.2. Coberturas de los flujos de efectivo (Nota 17)	-	(1.086)
2.3. Coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero	-	-
2.4. Diferencias de cambio	-	-
2.5. Activos no corrientes en venta	-	-
2.7. Resto de ajustes por valoración (Nota 17)	6.040	4.762
TOTAL PATRIMONIO NETO	931.713	855.490

Pasivo y Patrimonio Neto	2014	2013 (*)
Total Pasivo	9.931.285	11.205.616
Total Patrimonio Neto	931.713	855.490
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO	10.862.998	12.061.106

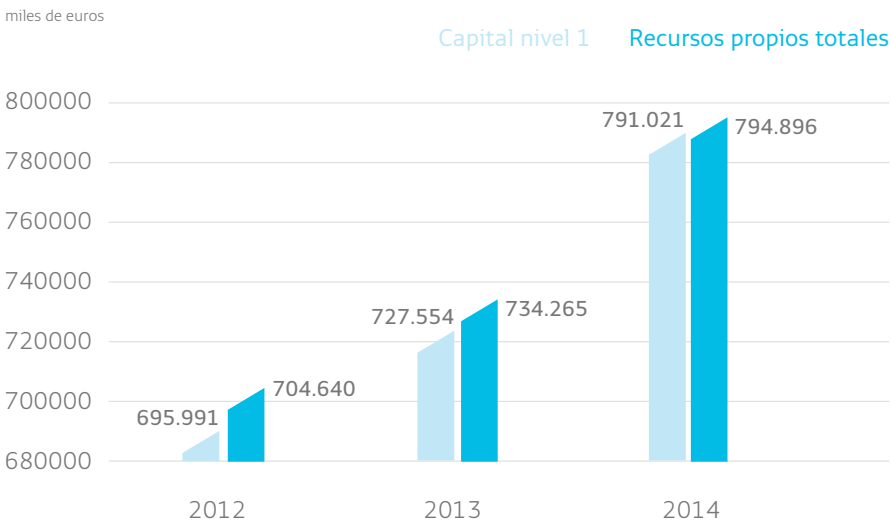
(*) Se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos.
Las Notas 1 a 41 y los Anexos I, II, III y IV, incluidos en la Memoria adjunta, forman parte integrante del balance al 31 de diciembre de 2014.

>Más información sobre este capítulo en el Informe Cuentas Anuales Individual e Informe de Gestión / Cuentas Anuales Consolidado e Informe de Gestión

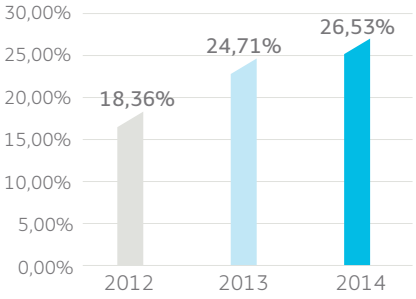
Base de Capital

En los últimos años, se viene reforzando la base de capital lo que junto con el mantenimiento de niveles de riesgo reducidos, ha permitido un incremento sostenido en el tiempo de los ratios de capital.

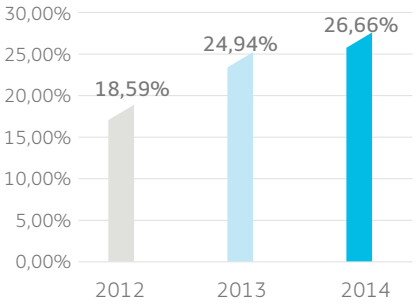
CAPITAL NIVEL 1



RATIO CET 1



RATIO DE SOLVENCIA



Ratings

Las calificaciones otorgadas a Cecabank al 31 de diciembre de 2014 por las agencias internacionales Fitch Ratings, Moody's y Standard & Poor's, son las siguientes.

Agencia	Corto Plazo	Largo Plazo	Outlook	Fecha
Moody´s	NP	Ba3	Negativo	20/11/2014
Fitch	F3	BBB-	Negativo	21/11/2014
S&P	A-2	BBB	Estable	27/11/2014

Gestión del Riesgo

La función de Riesgos en Cecabank

Andrés Martín Pintor
Director del Área de Riesgos

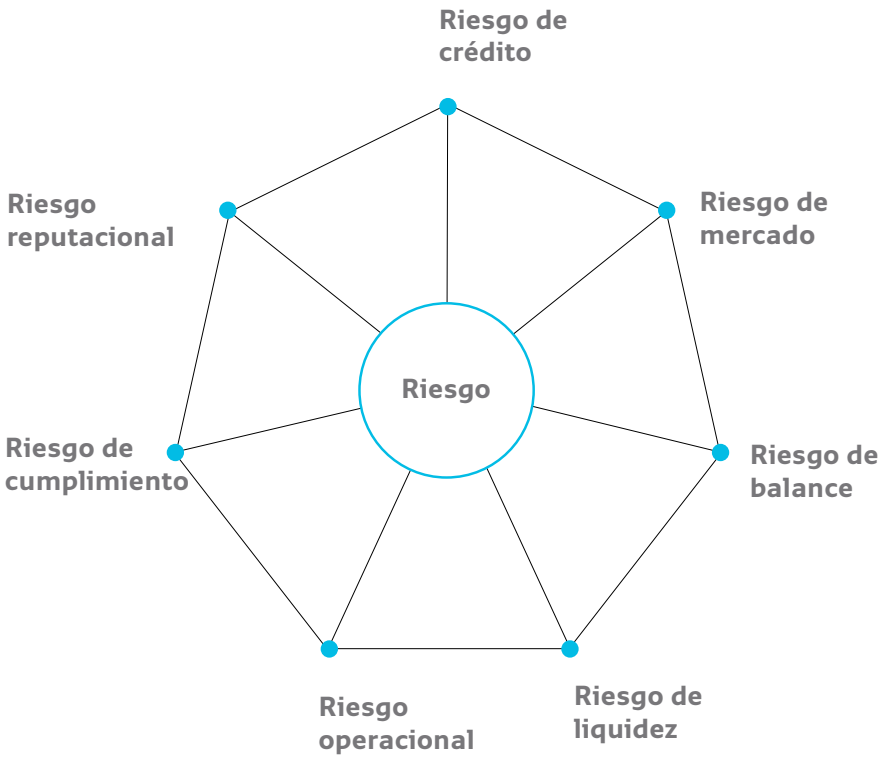
La prudencia y la solvencia son nuestras señas de identidad y elementos claves sobre los cuales se sustenta el crecimiento futuro de la entidad

El Área de Riesgos de Cecabank responde al principio de solvencia como cultura

Cecabank es una entidad que se caracteriza por una gestión del riesgo prudente y rigurosa con el objetivo de preservar su solvencia. Los resultados de aplicar esta filosofía se traducen en un perfil de riesgos cauteloso donde destacan unos elevados niveles de solvencia a finales de 2014 se ha alcanzado una ratio CET 1 de 26,53 por ciento y una situación holgada de liquidez

PRINCIPALES RIESGOS DE LA ACTIVIDAD DE CECABANK

Los riesgos en que se incurre a consecuencia de la actividad de Cecabank se clasifican como:

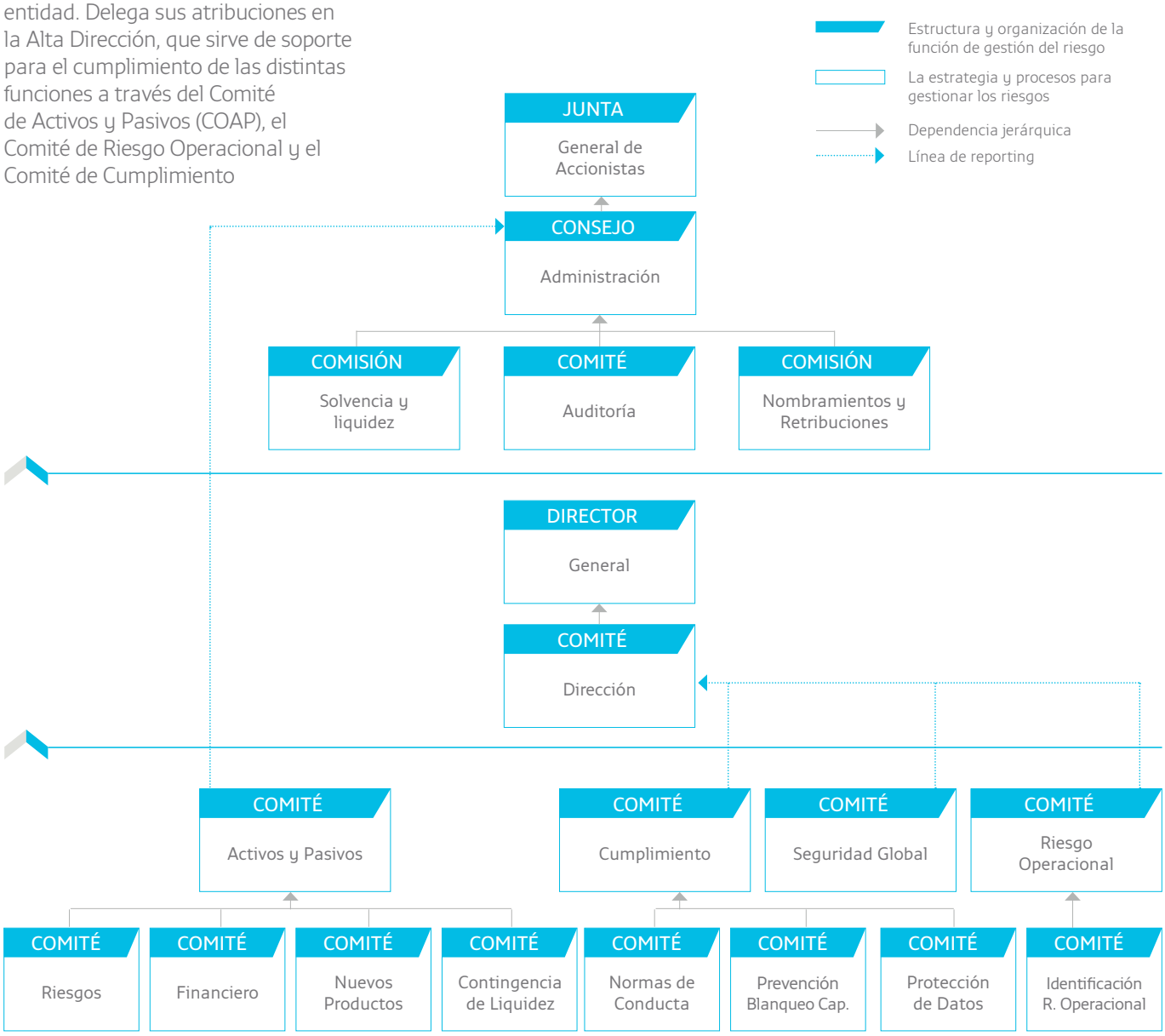


Más formación sobre este capítulo en el "Informe con Relevancia Prudencia 2014"

Estructura y Organización

El Consejo de Administración de Cecabank es el órgano que determina la política de riesgo de la entidad. Delega sus atribuciones en la Alta Dirección, que sirve de soporte para el cumplimiento de las distintas funciones a través del Comité de Activos y Pasivos (COAP), el Comité de Riesgo Operacional y el Comité de Cumplimiento

ÓRGANOS MÁS RELEVANTES DESDE LA PERSPECTIVA DE LA GESTIÓN DE LOS RIESGOS



Comité de Activos y Pasivos (COAP)

El Comité de Activos y Pasivos (COAP) tiene por objeto la aprobación, información, gestión, seguimiento y control de los riesgos financieros de la entidad. Asimismo, el COAP lleva a la práctica las políticas establecidas por el Consejo de Administración en el ámbito financiero, concretando las tareas y funciones a llevar a cabo dentro de la entidad.

8 2014 reuniones

Comité de Riesgos

Tiene como objetivos asegurar que la exposición al riesgo de la entidad se encuentra dentro de la tolerancia establecida por el Consejo de Administración y por el COAP; adaptar, de forma permanente, los procedimientos de gestión de riesgos a la creciente sofisticación del mercado financiero y alinearlos con los requerimientos de capital vigentes en cada momento y adaptar, de forma permanente, las metodologías de valoración a las mejores prácticas de mercado y a las necesidades de la entidad.

11 2014 reuniones

Comité Financiero

Asume la gestión ordinaria de los riesgos de mercado, de acuerdo con la política aprobada por el Consejo y las directrices que emanen del COAP, elevando al mismo la información necesaria para la toma de decisiones. En idéntico sentido, de acuerdo con lo aprobado por el COAP, se le encomienda la gestión y seguimiento de las inversiones y desinversiones de los recursos propios, recursos ajenos y saldos de cuentas diversas del balance de la entidad, elevando la información pertinente al COAP.

20 2014 reuniones

Comité de nuevos productos financieros

Tiene como objetivo asegurar que en la operativa en mercados y productos financieros, la entidad tiene un completo conocimiento de los riesgos en que incurre la misma. Cuenta con la infraestructura necesaria para su gestión, control y administración.
Avanza en la estandarización de los productos financieros en los que opera la entidad desde un punto de vista de sistemas y procedimientos.

5 2014 reuniones

Comité de contingencia de liquidez

Evalua la posible situación de crisis de liquidez y determina si se activa el plan de contingencia, a la vista de los indicadores cuantitativos y cualitativos, y, en su caso, clasifica el grado de intensidad de la crisis.
Valora la razón específica por la cual se ha provocado esta situación de crisis, evaluando su posible duración así como la gravedad del problema de liquidez.
Define la estrategia para la gestión de la situación, determinando las áreas relevantes que deben intervenir.
Coordina las áreas implicadas en la ejecución del plan y realiza los ajustes necesarios al mismo, para ir actualizándolo a la situación del mercado.

11 2014 reuniones

Comité de Riesgo Operacional

Analiza la información que, sobre la gestión del riesgo operacional, reciba de la unidad de Riesgo Operacional y propone procedimientos y sistemas de transferencia del riesgo (seguros, avales, outsourcing y otros), con el fin de mitigar los riesgos operacionales latentes.

2 2014 reuniones

Comité de Cumplimiento Normativo

Corresponde a este comité promover la implantación del control del riesgo de cumplimiento en la entidad. Entre algunas de las funciones de Cumplimiento Normativo se encuentra la supervisión de la gestión del riesgo reputacional.

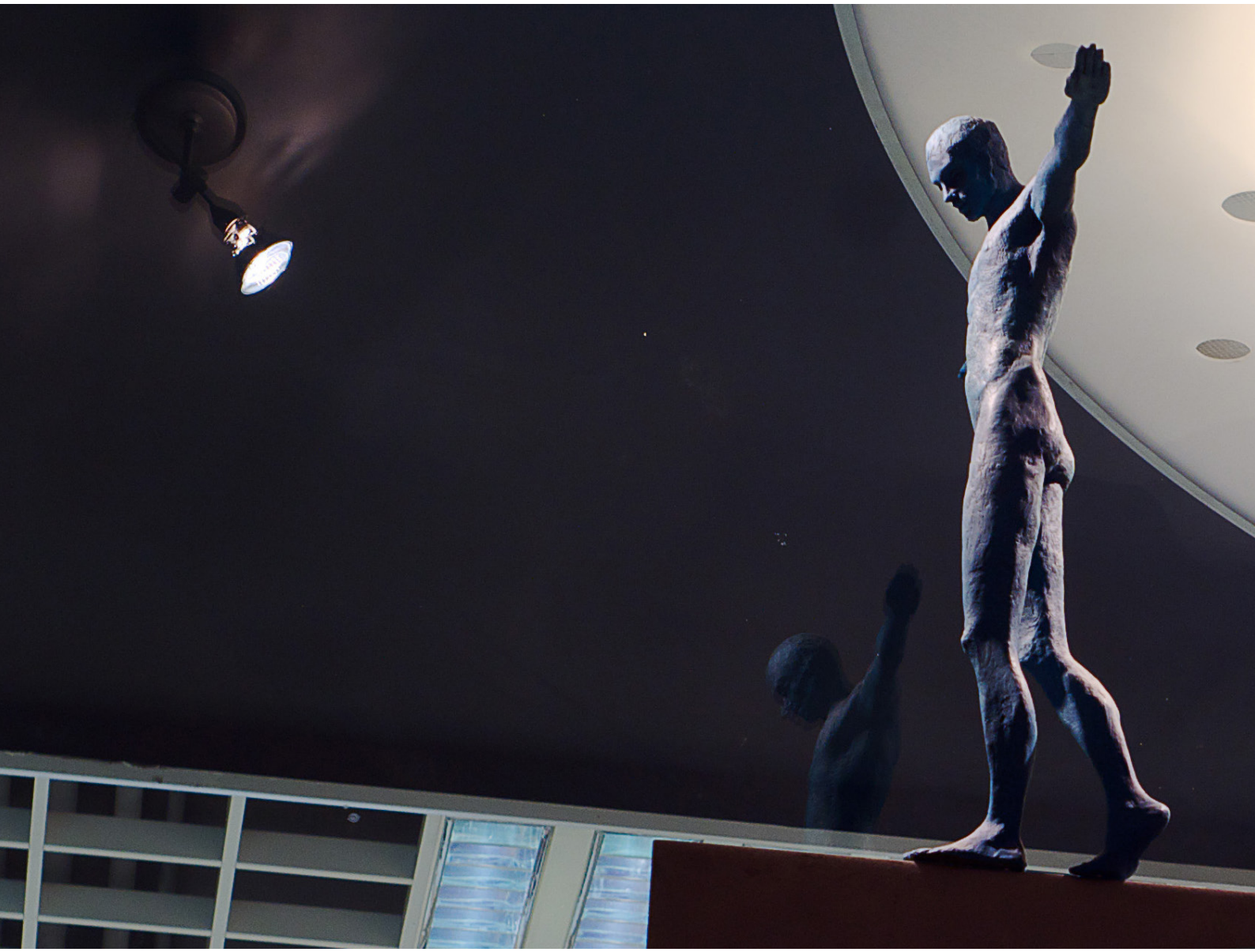
3 2014 reuniones

Comité de Seguridad Global

Los objetivos del comité son entre otros, proponer al Comité de Dirección las políticas de seguridad para su aprobación, desarrollar las normas que sean precisas para el cumplimiento de las mismas así como informar de todas aquellas cuestiones relevantes vinculadas a la seguridad de la entidad.

2 2014 reuniones

Más información sobre estos comités en “Estructura y prácticas de gobierno de Cecabank 2014”



cecabank

04 Cuentas Anuales 2014

Cecabank, S.A.

Cecabank, S.A. y Sociedades Dependientes que integran el Grupo Cecabank