

00 Líneas Estratégicas | Entorno económico y regulatorio | Afianzando nuestro modelo | [Líneas de Negocio](#)

01 Información financiera | Resultados | Base de capital | Ratings

02 Gestión del riesgo | La función de Riesgos en Cecabank



## Securities Services

### Depositaria de fondos

Servicios de depositaria 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.



### 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

00 Líneas Estratégicas | Entorno económico y regulatorio | Afianzando nuestro modelo | Líneas de Negocio

01 Información financiera | Resultados | Base de capital | Ratings

02 Gestión del riesgo | La función de Riesgos en Cecabank



## Securities Services

### Custodia y liquidación de valores

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 Depositaria.
- / 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**



00 Líneas Estratégicas | Entorno económico y regulatorio | Afianzando nuestro modelo | [Líneas de Negocio](#)

01 Información financiera | Resultados | Base de capital | Ratings

02 Gestión del riesgo | La función de Riesgos en Cecabank



## Securities Services

Francisco Javier Planelles Cantero, 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 IICs 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.