



Cecabank ha alcanzado una posición de liderazgo en el mercado de depositaría y ha conseguido consolidarse como un player destacado en el mercado de Securities Services.

PRINCIPALES DATOS

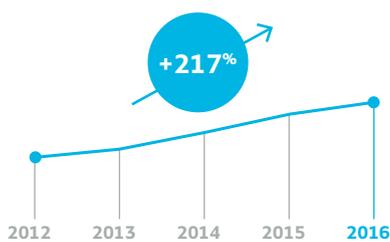
Diciembre 2016

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

PATRIMONIO DEPOSITADO SUPERIOR

98.000

millones de euros



DISTRIBUIDO EN

1.111

IICs-FPs

GESTIONADAS POR

23

sociedades

▲ Securities Services

Cecabank en el Plan Estratégico 2013-2016 estableció como objetivo lograr el liderazgo en la actividad de Securities Services en el mercado español. Este objetivo se logró en el año 2015 y se ha consolidado en el ejercicio 2016.

Cecabank es el proveedor de referencia de servicios de post-trading de valores para más de 60 instituciones financieras entre las que se encuentran Bancos, Sociedades de Valores, Gestoras de Instituciones de Inversión Colectiva, Gestoras de Fondos de Pensiones, Aseguradoras y organismos oficiales.

Cecabank cubre la cadena de valor completa de Securities Services prestando servicios de ejecución, compensación, liquidación y custodia/depositaría de todo tipo de activos en más de 50 mercados en todo el mundo.

1. 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 2015.

Actividad durante el año

Durante el ejercicio 2016, el patrimonio total depositado en Cecabank han superado los 98.000 millones de euros debido tanto al aumento de los patrimonios de las Instituciones de Inversión Colectiva y Fondos de Pensiones depositados previamente como por la incorporación de nuevas gestoras como clientes de la actividad de depositaría.

Principales hitos 2016

▲ Marzo de 2016

Liberbank Gestión asume la gestión de los fondos comercializados por Liberbank que hasta la fecha estaban gestionados por Renta 4 Gestora, y encomienda la depositaría a Cecabank de los 25 fondos con patrimonio acumulado superior a 1.700 millones de euros.

▲ Abril de 2016

Cecabank es designada como entidad depositaria de 5 fondos de pensiones de empleo gestionados por Unicorp y Caser Pensiones, con una cifra de patrimonio acumulado de 545 millones de euros.

Asimismo, se concluye el traspaso de 29 fondos de pensiones y una EPSV gestionados por Abanca Vida y Pensiones, ascendiendo el patrimonio a 1.040 millones de euros.

▲ Junio de 2016

Cecabank colabora en el proceso de movilización de planes adscritos a fondos de pensiones gestionados por Barclays Vida y Pensiones en favor de fondos gestionados por Vidacaixa y depositados en Cecabank.

Por otra parte, AEGON designa a Cecabank como entidad depositaria de 2 fondos de pensiones con un patrimonio acumulado de 4 millones de euros.

▲ Octubre de 2016

Se integraron 13 SICAVs con un patrimonio de 65 millones de euros gestionados por Ibercaja Gestión.



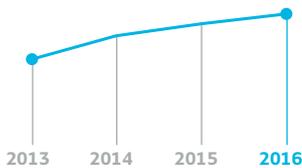
PRINCIPALES DATOS

Diciembre 2016

ACTIVOS BAJO CUSTODIA

121.000

millones de euros



OPERACIONES LIQUIDADAS

Más de

785.000

Nº DE OPERACIONES LIQUIDADAS

Mercado Nacional

RENTA VARIABLE

535.318

DEUDA PÚBLICA

133.121

RENTA FIJA PRIVADA-AIAF

13.470

Mercado Internacional

RENTA FIJA Y RENTA VARIABLE

105.894

2. Custodia y liquidación de valores

Cecabank es uno de los proveedores líderes en el mercado español, tanto por su volumen de liquidación diario como por sus activos en custodia.

Cecabank, a través de soluciones operativas, ofrece servicios que pueden usar tanto bancos, como ESIs, como todo tipo de gestoras. 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 hemos informado a nuestros clientes de los cambios regulatorios y operativos tanto de la Reforma como T2S. Cecabank ya se ha incorporado al nuevo segmento de renta variable en la Entidad de Contrapartida Central, como Miembro Compensador General, figura que nos permite ampliar la oferta de servicios a Sociedades de Valores y todo tipo de ESIs.

Actividad durante el año

Principales hitos 2016

- ✓ Entrada en real de la primera fase de la Reforma del Mercado de Valores, que afecta a la operativa de Renta Variable, donde Cecabank se ha constituido como entidad participante en Iberclear y como Miembro Compensador General en la nueva Cámara de Contrapartida Central.
- ✓ Comienza la prestación de servicios de compensación de renta variable para miembros de mercado.
- ✓ A partir de abril 2016 se ha comenzado a prestar servicios 7 Sociedades de Valores.
- ✓ Puesta en real de los mercados incorporados a la plataforma T2S.
- ✓ Durante 2016 se comenzaron los trabajos de adaptación y desarrollos necesarios para cumplir con los requisitos de la 2ª fase de la Reforma del Mercado (Renta Fija). Se ha ampliado la gama de servicios a ofrecer por Cecabank al igual que sucedió en la 1ª fase de la Reforma.

ACTIVOS CUSTODIADOS

Mercado Nacional

RENTA VARIABLE

14.330

millones de euros

DEUDA PÚBLICA

27.312

millones de euros

RENTA FIJA PRIVADA-AIAF

6.874

millones de euros

Mercado Internacional

RENTA FIJA Y RENTA VARIABLE

72.582

millones de euros



“La entrada de España en Target 2 Securities nos ofrece también nuevas oportunidades.”

Joaquín Rivero
Securities Services

Entrevista

¿Qué aporta Cecabank al mercado de Securities Services en España?

Nuestro punto de partida y de llegada en este mercado es el cliente. Y a partir de él se configura nuestra propuesta de valor. Este valor se materializa a través de varias características que nos definen:

- ✓ Independencia, servimos a nuestros clientes y evitamos cualquier posibilidad de conflicto de interés con ellos, simplemente no competimos con ellos.
- ✓ Una enorme capacidad de adaptación al cambio, para adecuarnos con rapidez al entorno cada vez más exigente.
- ✓ Flexibilidad para atender necesidades distintas de clientes igualmente distintos (Gestoras de IICs o Pensiones o Sociedades de Valores).
- ✓ Eficiencia, entendida como ventaja que somos capaces de trasladar de forma directa a nuestros clientes a través de servicios extraordinariamente competitivos.
- ✓ Especialización, porque sabemos hacer muy bien aquello en lo que somos especialistas, focalizando los esfuerzos en los servicios donde podemos aportar un gran valor añadido.

Todas estas capacidades comparten una base común, la experiencia y conocimiento de nuestros equipos y profesionales que los componen, que nos permiten estar permanentemente en la vanguardia del mercado de Securities Services en España.

¿Cómo impacta la entrada de España en Target 2 Securities en los servicios de Cecabank?

La entrada de España en Target 2 Securities coincide en fecha con la culminación de la Reforma de los Sistemas de Compensación, Liquidación y Registro del Mercado de Valores, con la implantación de la II Fase relacionada con profundos cambios en la Renta Fija.

Al igual que sucediera con la I Fase de esta Reforma, en la que el nuevo orden del mercado abrió nuevas posibilidades de servicio para Cecabank como Miembro Compensador General, y con ello nuestra llegada y creación de nuevos servicios para nuevos clientes, la entrada de España en Target 2 Securities nos ofrece también nuevas oportunidades.

En Cecabank pensamos que tras estos cambios profundos, en España va a ser más necesaria nuestra presencia como entidad que asuma los costes de adaptación y pueda acompañar a las entidades en este nuevo orden del mercado.

En este sentido, Cecabank es el socio de confianza, capaz de acompañar a Bancos, Compañías Aseguradoras, Gestoras de Fondos o Sociedades de Valores a recorrer el camino con garantía, seguridad y eficiencia.

¿Cuáles son los retos de Securities Services de Cecabank en el futuro?

El reto fundamental de Securities Services de Cecabank es consolidar nuestro liderazgo. ¿Qué significa esto? Significa que hemos emprendido un camino con responsabilidad asumiendo un papel que nos obliga a continuar creciendo, prestando nuevos servicios a nuevos clientes, a mejorar cada día más en la prestación de nuestros servicios y a seguir trasladando eficiencia al mercado bajo la fórmula de facilitar que nuestros clientes, a su vez, fortalezcan su posición competitiva en sus respectivos mercados.

En síntesis, nuestro objetivo es acompañar a nuestros clientes para crecer conjuntamente.