



Amplia cobertura de las necesidades de nuestros clientes.

CREADOR DEL  
MERCADO DE

Deuda pública  
Español

Entre los  
principales  
dealers

en FX, Repos y contrapartida  
relevante en derivados y  
préstamo de títulos

MIEMBRO DIRECTO DE LAS  
PRINCIPALES CÁMARAS DE  
CONTRAPARTIDA CENTRAL

BME Clearing  
Eurex  
LCH Londres  
LCH Paris

## ▲ Tesorería

La Sala de Tesorería realiza operaciones en los principales mercados nacionales e internacionales, tanto de renta fija (pública y privada) como divisas, renta variable y derivados, tanto para cartera propia como para 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.

### 1. Sala de Tesorería

#### Garantía de experiencia y prudencia

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 como para nuestros 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. La entidad es miembro directo de las principales Cámaras de Contrapartida Central (Meffrepo, LCH Londres, LCH Paris y Eurex).

#### Actividad durante el año

Durante el ejercicio se ha procedido a realizar una profunda optimización de la liquidez de la entidad, analizando todas las pasivos y renegociando condiciones con multitud de depositantes para adecuarlas a las actuales características del mercado. Ha continuado a su vez la diversificación de los clientes atendiendo a su tipología, siendo cada vez más numerosos los clientes no tradicionales, tanto en número como en ingresos. Ha aumentado a su vez el negocio de intermediación lo que permite una mayor estabilidad y recurrencia en los ingresos y en las comisiones.

Se ha completado con éxito el Plan Estratégico 2013-2016 lo que ha dado pie a la preparación de un nuevo Plan que va a estar vigente desde el 2017 hasta el 2020 enfocándose en el crecimiento. Se ha consolidado la visión que tiene el mercado, las contrapartidas y los demás agentes económicos de la solvencia de Cecabank, y esto se demuestra en la estabilidad de las calificaciones de las agencias de "Rating" que han mantenido los niveles a Cecabank después de las subidas de los últimos años, situando a la entidad con el grupo de cabeza de los bancos españoles.

Se consolida el desarrollo de las plataformas de contratación electrónica para dar servicio a los clientes y además de la plataforma propia SICE Cecabank tiene presencia como proveedor de precios en varias otras multicontribuidoras.

#### Operativa de derivados

A partir de diciembre de 2016, se ha implantado la obligación de anotar las operaciones de swaps de tipos de interés en las cámaras de compensación. Cecabank participa en LCH a través de uno de sus miembros, siendo esta la cámara escogida por la gran mayoría de los participantes de mercado. Esta



obligación se establece para las entidades de nivel 1 y nivel 2. Seguimos ofreciendo liquidez en el mercado para aquellas contrapartidas nivel 2 y nivel 3, donde estas últimas mantienen contratos bilaterales de liquidación abiertos con nosotros.

Este año se va a impulsar la actividad de bases, swaps contra bono para aprovechar las oportunidades de valor relativo que se presenten en el mercado.

## Creador de mercado de deuda pública

Continuamos fomentando la importante labor de creador de mercado de deuda pública, con nuestra plataforma de cotización a través de Bloomberg donde se provee de precios ejecutables en tiempo real a las contrapartidas. Adicionalmente, se sigue participando en todas las subastas del Tesoro español, incluyendo las sindicadas. También ofrecemos servicio en deuda emitida por otros Tesoros diferentes al español, como Alemania, Italia, EE.UU, Portugal entre otros.

Además de deuda del estado, también mantiene la cotización diaria en tiempo real de casi 300 referencias de bonos de renta fija privada entre regiones, corporates y cédulas. Este paso es bastante significativo por varias razones; la evolución del negocio así lo venía exigiendo, nos ayuda a ampliar el rango de clientes tanto nacionales como internacionales que tienen acceso a nuestros precios y nos proyecta como institución participante en el mercado.

### PRINCIPALES DATOS 2016

## Líder en el mercado mayorista

de billetes extranjeros en España

### COMPRAVENTA DE BILLETES EXTRANJEROS

# + 2.500

operaciones diarias

### SUCURSALES BANCARIAS

# +18.000

atendidas directamente por Cecabank

## 2. Billetes

### Más de 30 años prestando servicio de moneda extranjera a las entidades financieras.

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, y las economías de escala, permiten ofrecer a los clientes un servicio de la máxima calidad con una total flexibilidad, que se adapta a cada necesidad.

### Actividad durante el año

A lo largo de 2016, Cecabank ha recibido diariamente más de 2.500 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 18.000 sucursales bancarias son atendidas directamente por Cecabank con este esquema.



PRINCIPALES  
DATOS 2016  
Diciembre 2016

BASE DE DATOS RIESGO  
OPERACIONAL

**+ 1,6**

millones de eventos de pérdidas

PLATAFORMA DE TESORERÍA  
Y RIESGOS LÍDER EN ESPAÑA

**22**

entidades financieras, ad-  
ministraciones públicas,  
SGIIC y corporates

SE GESTIONAN LOS CONTRATOS  
DE COLATERALES DE

**10**

entidades

### 3. Soporte a Tesorería y Riesgos

**2 ventajas competitivas: la excelencia de los procesos y la flexibilidad para incorporar cambios regulatorios y de mercado**

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:

- ✓ Tesorería Front y Back
- ✓ Control del riesgo de mercado, contrapartida
- ✓ Gestión del Riesgo Operacional
- ✓ Soporte de la actividad de Billetes

Adicionalmente, destacan los servicios para la gestión integral de colaterales y el servicio EMIR.

Los servicios prestados por el Centro de Servicios de Tesorería y Riesgos permiten a todo tipo de entidades financieras, administraciones públicas, Sociedades Gestoras de Instituciones de Inversión Colectiva y corporates el acceso a aplicaciones informáticas estándar especializadas en las diferentes actividades de una Sala de Tesorería y Riesgos, desarrolladas por proveedores líderes en los mercados nacionales e internacionales.

#### Actividad durante el año

A lo largo de 2016 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.

Con el objetivo de dar respuesta a los requerimientos de información regulatoria de las entidades usuarias de la Plataforma de Tesorería y Riesgos, se ha ampliado el alcance del módulo específico para generar los outputs necesarios para proporcionar la información para elaborar los estados de Banco de España, CNMV y EBA para la actividad propia del Área de Tesorería.

De manera adicional se ha ampliado el servicio de reporting EMIR incluyendo el envío de nuevas tipologías de operaciones y Registros de Operaciones.