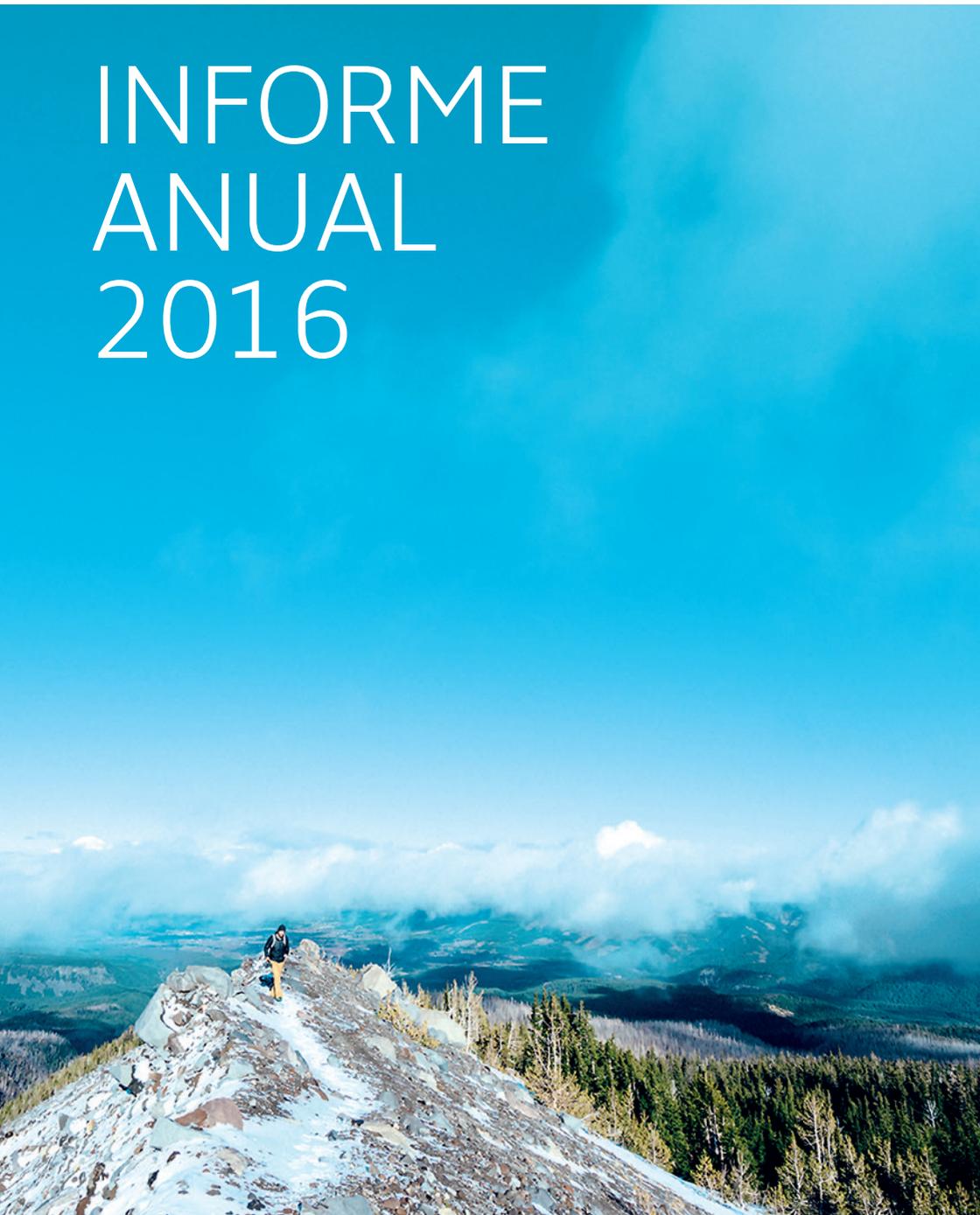


cecabank

INFORME ANUAL 2016





Este brochure incluye una aplicación de realidad aumentada

Para poder visualizarla sigue estas instrucciones:

1. Accede a Google Play o al App Store o escanea este código QR.
2. Descarga la aplicación Informe Anual Ckb 2016.
3. Apunta el dispositivo a las páginas que tengan el icono.



ÍNDICE

- 5 PLAN ESTRATÉGICO
2013-2016
- 11 CULTURA
CORPORATIVA
- 17 GOBIERNO
CORPORATIVO
- 21 LÍNEAS DE
NEGOCIO
- 30 CECABANK
EN CIFRAS



PLAN ESTRATÉGICO 2013-2016



PLAN ESTRATÉGICO 2013-2016

El Plan Estratégico 2013-2016 ha supuesto una intensa transformación de la Entidad.

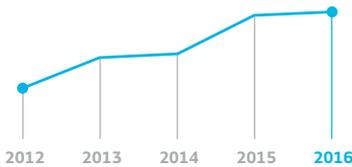
Principales logros

1. Mejora de los principales ratios

BENEFICIO

76.347

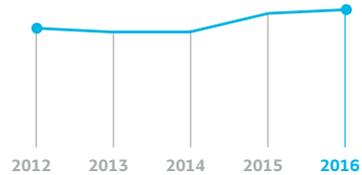
miles de euros



COMISIONES Y OTROS PRODUCTOS
DE EXPLOTACIÓN NETO

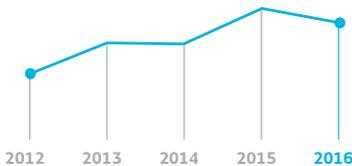
158.400

miles de euros



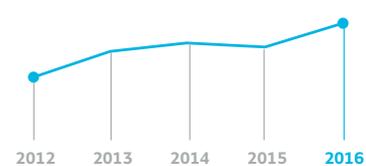
ROE (BDI)

8,47%



CET1

31,87%



12,96%

Sistema financiero español (3T16)

RATING L/P

	2012	2013	2016
Moody's	Ba1	Ba3	Baa2
Fitch	BBB-	BBB-	BBB-
S&P	BB+	BB+	BBB



2. Consolidación modelo de negocio



Securities Services Liderazgo en Depositaría

Cecabank ha alcanzado una posición de liderazgo en el mercado de depositaría y Securities Services

PATRIMONIO DEPOSITADO EN CECABANK
(Millones de euros)



Tesorería Consolidación

Negocio consolidado a pesar de la volatilidad en los mercados y el estrechamiento del margen financiero

Mayor diversificación de clientes de la **Plataforma de Tesorería**

Crecimiento en el negocio de **Billetes**, impulsado por el incremento del turismo y nuevos clientes.



Servicios Bancarios Innovación

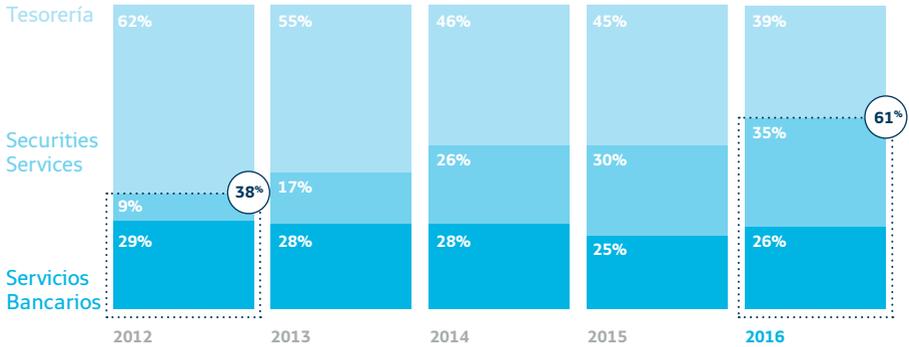
Desarrollo de nuevos proyectos basados en soluciones innovadoras en el ámbito digital y de pagos



3. Diversificación de ingresos

El mix de negocio ha alcanzado un mayor equilibrio entre comisiones y margen financiero.

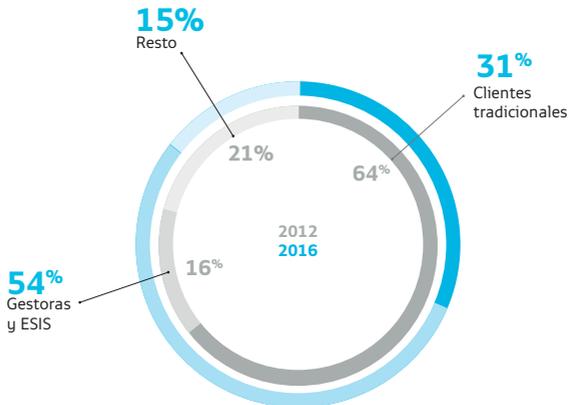
DISTRIBUCIÓN FACTURACIÓN POR LÍNEAS DE NEGOCIO
% sobre el Margen Bruto



4. Diversificación de clientes

Desde 2012 se ha ido transformando la composición de la cartera de clientes.

EVOLUCIÓN DE LA FACTURACIÓN POR TIPO DE CLIENTE
Comisiones y otros productos de explotación



NUEVO PLAN ESTRATÉGICO 2017-2020

A lo largo de 2016 se ha definido un nuevo Plan Estratégico con el horizonte 2017-2020 en cuya elaboración han participado accionistas, consejeros, directivos y empleados a diferentes niveles.

Estrategia



Securities Services

Expandir el **liderazgo** en depositaría complementando la **oferta de servicios de la cadena de valor**.



Tesorería

Incrementar la **rentabilidad** de flujos derivados de Securities Services complementando la **oferta de la cadena de valor** y consolidar el **liderazgo de negocio de billetes** en España.

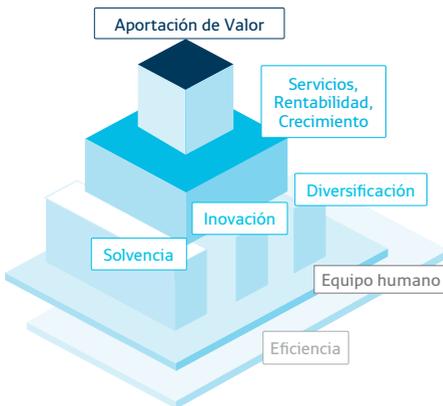


Servicios bancarios

Extender la **base los clientes actual** en un contexto de consolidación del sector bancario, innovando en **servicios digitales y medios de pago**.

Objetivos

El Plan Estratégico 2017-2020 aspira a un volumen de margen bruto de ~270M€ y un ROE de 9-11%.



ESTIMACIONES

Objetivos Plan Estratégico 2017-2020 Rango 2020

MARGEN FINANCIERO

~ 270
millones de euros

EFICIENCIA (SIN AMORTIZACIÓN)

40-45%

RENTABILIDAD (ROE)

9-11%

SOLVENCIA (TIER 1 RATIO)

20-25%

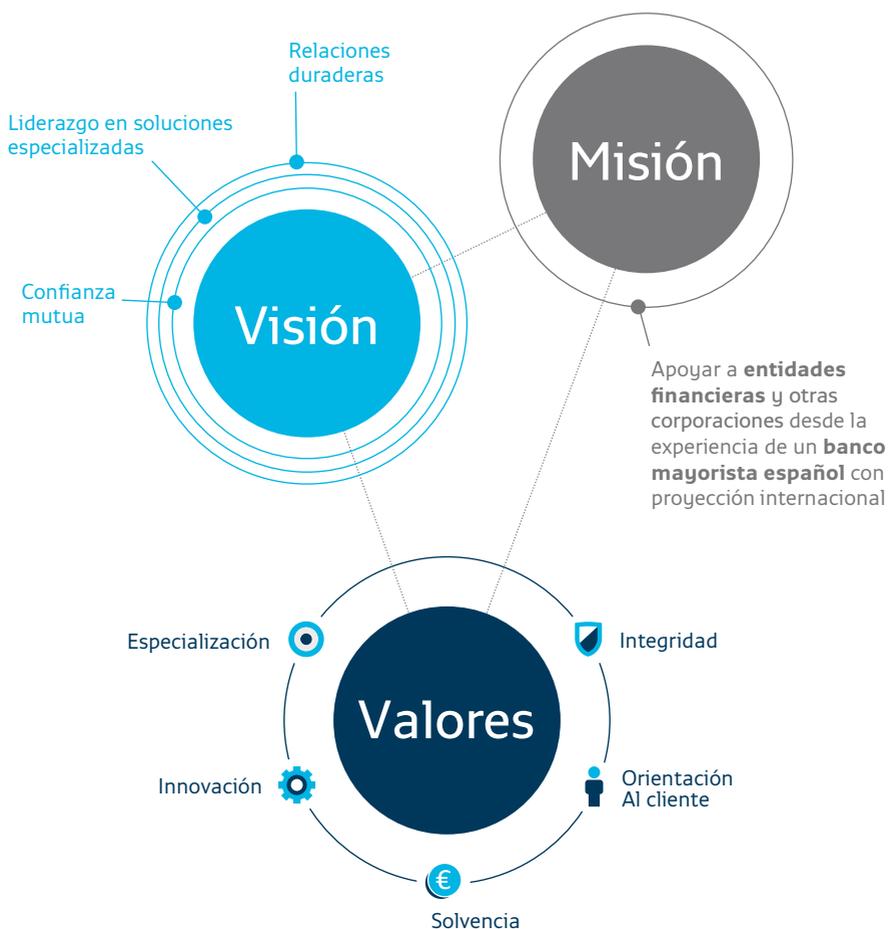


CULTURA CORPORATIVA



NUESTROS VALORES

El nuevo plan estratégico ha redefinido la **misión, visión y valores** de nuestra entidad, que se han adaptado para reflejar la nueva realidad y asegurar un posicionamiento coherente con los objetivos estratégicos, tanto desde la perspectiva interna como desde la externa.



CULTURA CORPORATIVA BASADA EN LA EXCELENCIA Y LA CALIDAD

Calidad

Resultados Encuesta Satisfacción Clientes 2016

Nuestros clientes nos valoran

8,5 Satisfacción Global

8,5 Conocimiento de tus necesidades

8,8 Competencia técnica del equipo

8,3 Tecnología que soporta los negocios

8,5 Nuestro Portafolio



VALORACIÓN PROMEDIO DE CECABANK



RECOMENDARÉ SUS SERVICIOS

y además nos recomendamos

82% clientes declaran máxima satisfacción

85% clientes consideran que es muy fácil hacer negocios con Cecabank

92% clientes continuarán contratando nuestros servicios

58% clientes se declaran Prescriptores de Cecabank

Certificaciones de los principales negocios



Depositaría de Fondos



Custodia y Liquidación de Valores



Sistema de Pago, Compensación y Descuento



Reporting Financiero



POLÍTICA RSC

Tanto por su herencia como por su vocación de futuro, Cecabank no es ajeno al entorno en el que desarrolla su actividad y se hace eco de la importancia que, para la generación de valor, tiene la consideración de factores éticos, sociales, ambientales y de buen gobierno.

En Cecabank se trabaja por establecer relaciones duraderas con nuestros clientes y crear el máximo valor para el sistema financiero.

Principios

La contribución a un sector financiero ético y responsable

La creación de valor para la entidad y todos sus interlocutores

4 ejes de actuación

Negocio

Integrando la sostenibilidad en el negocio para aportar un valor diferencial y considerar los impactos y oportunidades que se deriven.

Recursos materiales

Mejorando la eficiencia y mitigando los impactos.



4 ejes de soporte



Estructura organizativa

Basada en el Comité de RSC y sostenibilidad en el que se integran todas las áreas de la entidad, reflejo del carácter transversal de este modo de gestión.



Diálogo con los grupos de interés

Mecanismos formales de diálogo con los grupos de interés para alimentar y evaluar la estrategia.

Un comportamiento
ético y responsable

La asunción
voluntaria
de iniciativas

Recursos humanos

Mejorando el entorno laboral
y el orgullo de pertenencia.

Sociedad

Contribuyendo al bienestar
de nuestro entorno.



Reporte y cuadro de mando

Para el seguimiento y
evaluación del desempeño.



Participación en iniciativas de referencia

Que aporten conocimiento,
compromiso y trabajo en red.





GOBIERNO CORPORATIVO

ÓRGANOS DE GOBIERNO

Modelo de gobierno interno alineado con los mejores estándares del Buen Gobierno. Nos hemos adaptado a los estándares del Gobierno Corporativo de la EBA.

Consejo de Administración



Comité de Nombramientos

Presidenta

 **Julia Salaverría Monfort**
Independiente

Comité de Riesgos

Presidente

 **José Manuel Gómez de Miguel**
Independiente

Comité de Remuneraciones

Presidente

 **Santiago Carbó Valverde**
Independiente

Comisión de Auditoría

Presidenta

 **M^a. del Mar Sarro Álvarez**
Independiente



CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN



Antonio Massanell Lavilla
(Presidente)
Dominical



José M.ª Méndez Álvarez-Cedrón
(Consejero - Director General)
Ejecutivo



José Luis Aguirre Loaso
(Vicepresidente)
Dominical



José Manuel Gómez de Miguel
(vocal)
Independiente



Antonio Ortega Parra
(vocal)
Dominical



Jesús Ruano Mochales
(vocal)
Dominical



M.ª del Mar Sarro Álvarez
(vocal)
Independiente



Santiago Carbó Valverde
(vocal)
Independiente



Julia Salaverría Monfort
(vocal)
Independiente



Joaquín Cánovas Pérez
(vocal)
Dominical



Francisco Javier García Lurueña
(vocal)
Dominical



Manuel Azuaga Moreno
(vocal)
Dominical



LÍNEAS DE NEGOCIO

Cecabank es una entidad
financiera especializada en:

SECURITIES
SERVICES

TESORERÍA

SERVICIOS
BANCARIOS





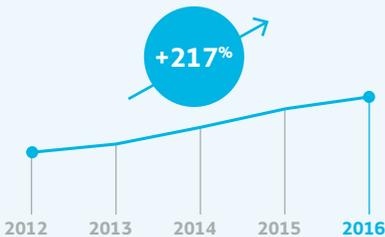
SECURITIES SERVICES

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.



1 Depositaria de fondos

PATRIMONIO DEPOSITADO



2 Custodia y liquidación de valores

ACTIVOS BAJO CUSTODIA

121.000
millones de euros



1. Depositaria de fondos

PATRIMONIO
DEPOSITADO

+98.000
millones de euros

DISTRIBUIDO EN

1.111
IICs-FPs

GESTIONADAS POR

23
sociedades

El patrimonio total depositado en Cecabank ha pasado de 30.943 millones de euros en 2012 a más de 98.000 millones de euros en 2016, lo que supone un incremento de más de 67.000 millones de euros desde el inicio del Plan Estratégico. A lo largo de 2016 se ha prestado servicio a más de 23 sociedades que depositan en Cecabank más de mil vehículos de inversión.



2. Custodia y liquidación de valores

ACTIVOS BAJO
CUSTODIA

121.000
millones de euros

OPERACIONES
LIQUIDADAS

Más de **785.000**

CÓDIGO DE
VALORES ABIERTOS

14.500

El servicio de Custodia de Valores ha cerrado 2016 con 121.099 millones de euros de activos custodiados, lo que implica la cifra más alta de custodia de la entidad en su historia. Durante 2016 se han comenzado los trabajos de adaptación y desarrollos necesarios para cumplir con los requisitos de la 2ª fase de la Reforma del Mercado (Renta Fija) y se ha comenzado a prestar servicios de compensación y liquidación de valores a 7 nuevas sociedades de valores.



TESORERÍA

Negocio consolidado que mantiene su aportación a pesar de la volatilidad en los mercados y el estrechamiento del margen financiero.



1 Sala de Tesorería

CREADOR DEL MERCADO DE

Deuda pública

MIEMBRO DIRECTO DE LAS PRINCIPALES CÁMARAS DE CONTRAPARTIDA CENTRAL

BME Clearing
Eurex
LCH Londres
LCH Paris

2 Billetes

Líder del mercado mayorista de billetes extranjeros en España

SUCURSALES BANCARIAS

+18.000

atendidas directamente por Cecabank

3 Soporte a Tesorería y Riesgos

PLATAFORMA DE TESORERÍA Y RIESGOS LÍDER EN ESPAÑA

22

entidades financieras administraciones públicas y corporates



1. Sala de Tesorería

Mayor actividad de trading por cuenta de terceros, apalancada en un mayor esfuerzo comercial, diversificando clientes y aumentando la gama de servicios. En 2016 se ha puesto en marcha el servicio de ejecución de renta variable. El objetivo es llegar a ser un Equity House de referencia en el mercado español que permita el acceso a nuevos clientes.



2. Billetes

Cecabank es líder del mercado mayorista de billetes extranjeros en España y presta servicio a la práctica totalidad de entidades financieras del país. A lo largo de 2016 Cecabank ha recibido diariamente más de 2.500 operaciones de compraventa de billetes extranjeros.

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.

COMPRAVENTA
DE BILLETES
EXTRANJEROS

+ 2.500

operaciones diarias

MONEDA

40

monedas extranjeras
se negocian en firme

3. Soporte a Tesorería y Riesgos

Cecabank ofrece la única solución del mercado español con servicios que cubren tesorería y riesgos para múltiples entidades. Bancos, gestoras de fondos y corporates utilizan este servicio.

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.

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

BASE DE DATOS.
RIESGO OPERACIONAL

+1,6

millones de eventos
de pérdidas



SERVICIOS BANCARIOS

Desarrollo de nuevos proyectos basados en soluciones innovadoras en el ámbito digital y de pagos.



1 Medios de pago

SERVICIOS

Detección y prevención del fraude en operaciones con tarjeta

2 Sistemas de Pago, Compensación y Descuento

Las certificaciones recibidas se inscriben en la cultura de mejora continua y calidad de servicio

3 Inteligencia de negocio y nuevos canales

PLATAFORMA PROPIA DE PAGOS

Ealia

enfocada a facilitar el pago P2P mediante el teléfono móvil

4 Reporting financiero

Pyramid es la respuesta de Cecabank ante el incremento de la presión por parte de los reguladores en lo referente a la petición de nueva información financiera

5 Consultoría Normativa

REGULACIÓN FINANCIERA

Cecabank se ha posicionado en los últimos años como un referente en servicios de consultoría y asesoramiento en la materia

6 Negocio Internacional

PRESENCIA

en las principales plazas financieras europeas

7 Escuela de Formación Bancaria

ESCUELA DE FORMACIÓN BANCARIA

+40 años consolidada como un referente en la formación del sector bancario a nivel nacional e internacional



1. Medios de Pago

PROCESA LA RED

**Euro
6000**

CON TARJETAS
PROCESADAS AL AÑO

más de **10**
millones de tarjetas

OPERACIONES PROCESADAS

620
millones

CON IMPORTES MEDIOS
TOTALES DIARIOS LIQUIDADOS

120
millones de euros

FORMAMOS PARTE DE LA

**Asociación de Redes
Latinoamericanas de
Medios de pago**

En línea con la evolución del mercado nacional hacia el contactless se ha desarrollado la infraestructura técnica y la solución propia HCE para el pago con móvil NFC así como un módulo de servicio MasterPass.

El año 2016 se ha caracterizado por la exploración de nuevas posibilidades de colaboración en otras regiones mundiales, en concreto en Europa y Latinoamérica, apoyándonos en nuestra membresía activa desde julio de 2015 de la Asociación de Redes Latinoamericanas de Medios de Pago (ATEFI).

2. Sistemas de Pago, Compensación y Descuento

MENSAJES SWIFT
INTERCAMBIADOS

1.336.977

ÓRDENES DE MOVIMIENTOS
DE FONDOS NO SEPA
(TARGET / EBA)

189.810

Operaciones gestionadas

1.833.133

Nominal (en millones
de euros)

INTERCAMBIO DE
OPERACIONES SEPA
(EBA Y SNCE)

630.505.046

Operaciones gestionadas

1.833.133

Nominal (en millones
de euros)

CARTERA DE EFECTOS

3.533.922

EFECTOS DE ENTRADA

6.694

Nominal (en millones
de euros)

Durante 2016 se ha logrado una amplia diversificación de la base de clientes, ahondando en una mayor personalización y digitalización de los servicios de pago en el ámbito de la representación en el Sistema Nacional de Compensación Electrónica (SNCE) y de la operativa internacional.





BANCA ELECTRÓNICA
HA PROCESADO EN
EL AÑO 2016

888.162.585

operaciones relevantes

de **2.086.521**

usuarios que operan
mensualmente

DISPONIBILIDAD

99,83%

ponderada según
el tráfico real en
cada momento



Conviene destacar el intenso trabajo realizado a lo largo del año para el mantenimiento del certificado de calidad AENOR UNE EN ISO 9001 por los servicios de intercambio, compensación y liquidación de operaciones de cobros y pagos así como del certificado UNE-ISO/IEC 27001 del sistema de gestión de seguridad de la información en el ámbito de la operativa SEPA.

3. Inteligencia de negocio y nuevos canales

Durante 2016, Cecabank ha seguido evolucionando su plataforma de pagos digitales EALIA. La integración del servicio de pago entre personas en la plataforma interbancaria Bizum de Pagos Inmediatos de las que las entidades procesadas por Cecabank suponen un 40% del volumen y el desarrollo de nuevos escenarios a disposición de las entidades para fomentar el uso de una app multipropósito de pagos entre clientes han sido algunos de las iniciativas realizadas en este ámbito a lo largo del año.

Por otro lado conviene destacar, el servicio de generación de remesas de cuadernos que se ha convertido en un estándar del sector.

4. Reporting financiero

En el ámbito de asesoramiento regulatorio a lo largo de 2016 se han desarrollado nuevos módulos de reporting adaptados a los cambios normativos y se han puesto en marcha los proyectos de Modelo CRS, MIFID2 y PRIIPS, así como proyectos a medida. La plataforma PYRAMID se ha convertido en el referente del mercado.



5. Negocio Internacional

Mantenemos y actualizamos una amplia red de corresponsales a nivel mundial, imprescindible para realizar todas las transacciones y pagos que permiten dar a los servicios que ofrecemos en Cecabank, la cobertura necesaria que les dota de una gran proyección internacional, como muestran los más de 6 millones de pagos y cobros realizados durante el año 2016.

En este momento, la red exterior se ha marcado el objetivo de potenciar el proyecto de internacionalización de Cecabank y lo está llevando a cabo desde diferentes vertientes:

- ✓ Nuestras oficinas de representación en París y Frankfurt, se han focalizado en divulgar a nivel Europeo, nuestra entidad y los servicios que prestamos, destacando las indiscutibles ventajas que aportamos como partner financiero internacional.
- ✓ En la sucursal de Londres sobresale la actividad en pagos internacionales y la colaboración que desarrolla con nuestra Sala de Mercados. Además, está estudiando las oportunidades de negocio que pueden surgir tras los efectos del Brexit.



6. Consultoría Normativa

Entre los proyectos llevados a cabo a lo largo de 2016 destaca el proyecto de gobierno corporativo, en el que se ha identificado y unificado todas las exigencias normativas y mejores prácticas en materia de gobierno corporativo y remuneraciones, así como el proyecto de apoyo a las entidades en la interpretación de los nuevos estados financieros FINREP.

Asímismo destaca la adaptación a la normativa MIFID 2/ MIFIR y PRIIPS para la identificación de los impactos y medidas a adoptar por las entidades para cumplir con los nuevos requerimientos de protección al inversor, transparencia y comunicación de operaciones

7. Escuela de Formación Bancaria

La Escuela de Formación Bancaria se consolida como referente en la formación del sector bancario a nivel nacional e internacional, con más de 15.000 alumnos formados y más de 2.4000 horas de formación impartidas en sus tres áreas de conocimiento, financiera, normativa y de management, destacando especialmente la formación a Consejeros y las Certificaciones de profesionales bancarios con motivo de los cambios y novedades introducidos por MiFID II.

SERVICIO DE ASESORAMIENTO

Publicaciones periódicas (panorama regulatorio, ediciones mensuales y especiales)

Base de datos de normativa financiera e interbancaria

SERVICIO DE CONSULTORÍA 2016

Proyecto de Gobierno Corporativo

Proyecto FINREP

Proyecto de adaptación al modelo CRS (Common Reporting Standard)



CECABANK EN CIFRAS

El beneficio de Cecabank ha pasado de 35 millones de euros en 2013 a 77 millones de euros en 2016, lo que supone un incremento del 130 por ciento en tres años.

ACTIVO TOTAL

10.091.689

miles de euros

TOTAL PATRIMONIO NETO

1.019.309

miles de euros

FONDOS POPIOS

958.491

miles de euros

RESULTADO DEL EJERCICIO

76.347

miles de euros

CET1

31,87%

Balance (miles de euros)	2016
Activo Total	10.091.689
Activos financieros mantenidos para negociar	2.008.565
Activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	1.066.436
Activos financieros disponibles para la venta	3.321.501
Pasivos financieros mantenidos para negociar	1.779.800
Pasivos financieros a coste amortizado	6.730.043
Total Patrimonio Neto	1.019.309
Fondos Propios	958.491

Cuenta de resultados (miles de euros)	2016
Margen de Intereses	37.973
Margen bruto	253.926
Resultado de las actividades de explotación	97.456
Resultado antes de impuestos	108.338
Resultado del ejercicio	76.347

Solvencia y Liquidez	2016
Ratio CET 1	31,87%
Recursos Propios	836.102
Recursos Propios Básico (core capital)	834.325
Recursos Propios 2ª categoría	1.777
Ratio Liquidez a corto plazo	234%

Rating Cecabank	Largo plazo	Fecha
Moody's	Baa2	28/12/2016
Fitch	BBB-	27/10/2016
S&P	BBB	02/02/2016



cecabank

Alcalá, 27
28014 Madrid
www.cecabank.es

