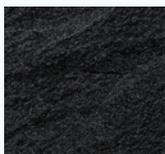


**cecabank**

**Informe  
anual  
2017**

# ÍNDICE





1

**PLAN ESTRATÉGICO  
2017-2020**



2

**NUESTROS  
VALORES**



3

**GOBIERNO  
CORPORATIVO**



4

**LÍNEAS DE  
NEGOCIO**



5

**CECABANK  
EN CIFRAS**

# 01

# Plan Estratégico 2017-2020

El Plan Estratégico 2017-2020 ha definido unas líneas de actuación encaminadas a reforzar el negocio diferenciando los servicios que forman parte del denominado escenario central y las iniciativas incrementales, que persiguen el crecimiento del negocio a través de la innovación en productos y servicios, así como el acceso a nuevos mercados.

## OBJETIVOS POR LÍNEAS DE NEGOCIO

### Securities Services

Expandir el liderazgo en depositaría complementando la oferta de servicios de la cadena de valor e iniciar la incursión en el mercado portugués.

### Tesorería

Incrementar la rentabilidad de flujos derivados de Securities Services complementando la oferta de la cadena de valor y consolidando el liderazgo de negocio de Billetes en España.

### Servicios Bancarios

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

Escenario Central  
Iniciativas incrementales



Securities Services

**Escenario Central**

Depositaría  
Valores

**Iniciativas incrementales**

Proyecto FADO (sucursal en Portugal)  
Plataforma de fondos  
Ampliar cadena de valor



Tesorería

**Escenario Central**

Sala de Tesorería  
Billetes

**Iniciativas incrementales**

Acceso al mercado primario  
Plataforma de bonos  
Ejecución de renta variable  
*FX Sharing*  
*Securities Lending*



Servicios Bancarios

**Escenario Central**

Pagos nacional e internacional  
Soporte Tesorería y Riesgos  
Medios de Pago  
Servicios Interactivos  
Servicios Tecnológicos  
Asesoramiento Normativo  
*Reporting*  
Escuela de Formación Bancaria

**Iniciativas incrementales**

Potenciación de servicios digitales  
Plataforma de pagos digitales  
Cambios de divisas en redes de pago



**Plan de transformación interna**

**OBJETIVO**

Promover la cultura del cambio

**Iniciativas**

Plan Comercial	<i>Blockchain</i>
Plan Sistemas	Plan Comunicación
Plan RSC	Plan Gestión Talento
Plan Calidad	Plan Gobierno Corporativo
Plan Innovación	Plan Eficiencia



**Palancas disruptivas**

**OBJETIVO**

Lograr un cambio significativo de la dimensión de la entidad

**Palancas**

Operaciones corporativas  
Alianzas estratégicas  
Internacionalización

# Principales hitos del Plan Estratégico 2017-2020

## Primer año

### Securities Services

MARGEN BRUTO. EN MILLONES DE EUROS



OBJETIVO 2017



LOGRADO 2017

### Tesorería

MARGEN BRUTO. EN MILLONES DE EUROS



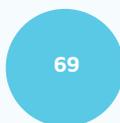
OBJETIVO 2017



LOGRADO 2017

### Servicios Bancarios

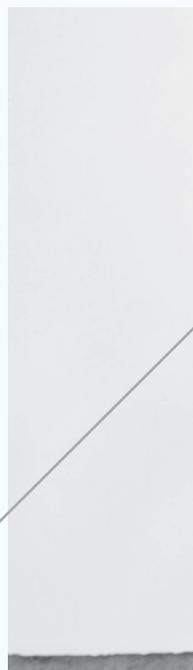
MARGEN BRUTO. EN MILLONES DE EUROS



OBJETIVO 2017



LOGRADO 2017



# Objetivos del Plan Estratégico 2017-2020

Estimaciones  
Rango 2020

MARGEN BRUTO  
**~270**  
millones de euros

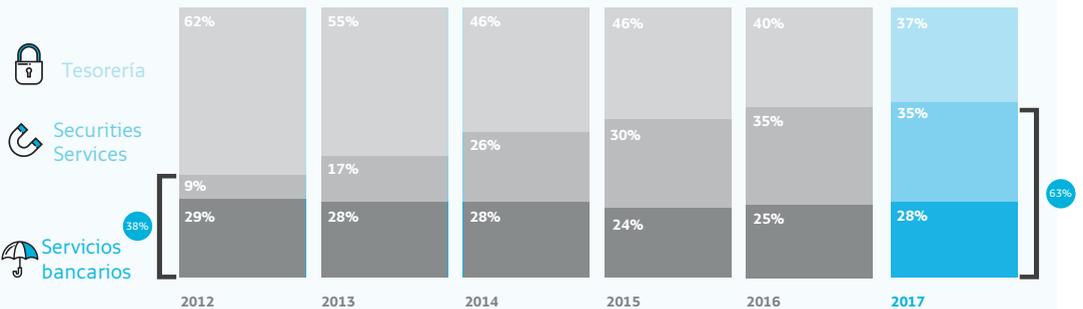
RENTABILIDAD (ROE)  
**9-11%**

EFICIENCIA (SIN AMORTIZACIÓN)  
**40-45%**

SOLVENCIA (TIER 1 RATIO)  
**20-25%**

## Diversificación de ingresos

El mix de negocio sigue avanzando hacia un mayor equilibrio entre comisiones y margen financiero.



\* % que aporta cada línea de negocio al margen bruto.

# MISIÓN, VISIÓN Y VALORES

**Misión.** En Cecabank trabajamos para apoyar a entidades financieras y otras corporaciones desde la experiencia de un banco mayorista español con proyección internacional.



## Nuestros pilares

Son los valores estratégicos que definen y describen nuestro comportamiento como entidad bancaria.

### ORIENTACIÓN AL CLIENTE

Ofreciendo un servicio excelente que constituye la base de una larga trayectoria conjunta.

### INTEGRIDAD

Porque estamos convencidos de que la transparencia y la solidez son los fundamentos sobre los que construir nuestra credibilidad.

**Visión.** Aspiramos a consolidar nuestra posición de liderazgo en la oferta de soluciones especializadas, para todo tipo de entidades financieras y corporaciones. Acompañamos a nuestros clientes, construyendo relaciones duraderas.



## ESPECIALIZACIÓN : SOLVENCIA : INNOVACIÓN

Respaldada por un equipo de expertos movidos por la dedicación y la excelencia.

Como resultado de un trabajo diario que llevan a cabo profesionales guiados por la prudencia y la responsabilidad.

Tecnología y creatividad de la mano para ofrecer cada día las mejores soluciones especializadas.

02

# Nuestros Valores

## ORIENTACIÓN AL CLIENTE

### Flexibilidad y calidad

Medimos la satisfacción

160

clientes

86%

experiencia WoW

8,3

índice de satisfacción

76

entidades

96%

experiencia  
WoW en nuevos  
clientes

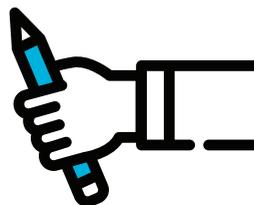
8,3

índice de recomendación

77%

continúa  
confiando en  
Cecabank

Encuesta de satisfacción



# INTEGRIDAD

Transparencia y solidez



14 miembros

8 Consejeros Dominicales • 5 Consejeros Independientes • 1 Consejero Ejecutivo

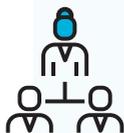


Siguiendo las mejores prácticas de gobierno corporativo del sector, el número de consejeros independientes ha pasado de **4 a 5 miembros.**



## Responsabilidad Social Corporativa

En 2017 Cecabank ha trabajado en la definición de su Plan de Acción 2018-2020, identificando los asuntos relevantes para su negocio desde la perspectiva de los impactos sociales y ambientales. La política de RSC de Cecabank se desarrolla en cuatro ámbitos de actuación dentro de la entidad, con el objetivo de reforzar el negocio y la relación a largo plazo con los clientes y socios incorporando a la actividad sus inquietudes sociales, medioambientales y de buen gobierno (ASG).



### Nuestros empleados

- Iniciativas en diversos ámbitos: conciliación, formación y mejora del entorno laboral.



### Nuestro negocio

- Cecabank incluye el análisis extra financiero en el análisis de las potenciales contrapartidas.
- Sistemas de control y gestión del riesgo que dotan de seguridad, solvencia y transparencia a las necesidades de negocio.
- Trabaja incansablemente para la obtención del reconocimiento de la calidad de sus servicios.
- Incorporación de la oficina Cecabank de Londres, en la *Climate Bond Initiative* en calidad de observador.



### Medio ambiente

- Reducción de consumos.
- Iluminación LED.
- Gasóleo por gas natural.
- Aprobación de la auditoría de eficiencia energética conforme al RD 56/2016, de 12 de febrero.



### Acción social

- IIIª Edición del Programa "Tú Eliges".
- Emergencias humanitarias.
- Donaciones en especie.
- Premio del Banco de Alimentos de Madrid.

# ESPECIALIZACIÓN

El *expertise* financiero, tecnológico y de negocio permite ofrecer productos con un alto valor añadido

## FORMACIÓN

**27.109**

horas de formación en 2017

**87%**

satisfacción en la calidad de la formación

**45%**

teleformación

vs

**55%**

presencial

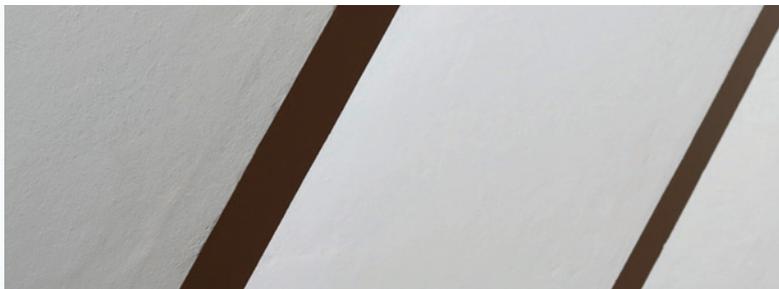
**100%**

de la plantilla ha participado en alguna acción formativa

**807€**

inversión media por empleado

## CALIDAD



El nuevo Plan Estratégico incorpora el Plan de Calidad como una iniciativa para mejorar la organización a través de tres líneas de trabajo:

- Implantación de sistemas de gestión de calidad en ámbitos donde aporte un valor diferencial.
- Medir y analizar la voz del cliente.
- Establecer planes de mejora dirigidos a:
  - mejorar la calidad de nuestros procesos
  - mejorar la experiencia de los clientes

## Certificaciones y reconocimientos



ER-0138/2005

Depositaria de Fondos



ER-0138/2005

Custodia y Liquidación de Valores



ER-0023/2015

Sistema de Pago, Compensación y Descuento



SI-0023/2015



ER-0003/2016

Reporting Financiero



**CMMIDEV / 2™**



**CMMISVC / 2™**

CMMI en Diseño y Desarrollo



Best Custodian Bank 2017 - Global Banking & Finance Review

## SOLVENCIA

27,43%

Ratio CET 1 a 31 de diciembre de 2017

### Riesgos

En Cecabank apostamos por un exhaustivo control del riesgo para preservar la cantidad y calidad del capital, con unos niveles de solvencia de los más altos de la Unión Europea.

# INNOVACIÓN

Creatividad para ofrecer servicios y productos vanguardistas

## Apuesta por I+D+i

A través del Plan de Innovación que contempla el Plan Estratégico:

- Solución Global de Valores
- Programa de certificación de MiFID II
- Plataforma de fondos
- Acceso al mercado primario
- *Pyramid Analysis*
- Internacionalización
- Proyectos tecnológicos



## CK-Lab

Iniciativa multidisciplinar que pretende promover la transformación digital en el sector financiero, fomentando la colaboración entre entidades, ya sean bancos o fintechs.

### ACCIONES 2017

Workshops en el ámbito de pagos

PSD2

Estrategia digital o Smart

eData

Convenios Foro Fintech y Asociación de Fintech e Insurtech

03

# Consejo de Administración



Ordenado de izquierda a derecha.

**SANTIAGO CARBÓ VALVERDE**  
Vocal / Independiente

**CARMEN MOTELLÓN GARCÍA**  
Vocal / Independiente

**FRANCISCO JAVIER GARCÍA LURUEÑA**  
Vocal / Dominical

**FRANCISCO BOTAS RATERA**  
Vocal / Dominical

**MANUEL AZUAGA MORENO**  
Vicepresidente / Dominical

**ANTONIO ORTEGA PARRA**  
Vocal / Dominical

**ANTONIO MASSANELL**  
Presidente\*

\*A fecha 21 de diciembre de 2017, Antonio Massanell presentó la dimisión de todos sus cargos.

**JOSÉ MARÍA MÉNDEZ ÁLVAREZ-CEDRÓN**  
Consejero – Director General / Ejecutivo

**JESÚS RUANO MOCHALES**  
Vocal / Dominical

**JULIA SALAVERRÍA MONFORT**  
Vocal / Independiente

**VÍCTOR MANUEL IGLESIAS RUIZ**  
Vocal / Dominical

**JOSÉ MANUEL GÓMEZ DE MIGUEL**  
Vocal / Independiente

**MARÍA DEL MAR SARRO ÁLVAREZ**  
Vocal / Independiente

**JOAQUÍN CÁNOVAS PÁEZ**  
Vocal / Dominical\*\*

\*\*El 30 de enero de 2018 Joaquín Cánovas presentó su renuncia con motivo de la integración de BMN en Bankia.



# 4 Líneas de negocio



## Securities Services



Agrupa todos los servicios de la cadena de Securities Services, como servicios de depositaría, custodia y liquidación de valores, IICs y fondos de pensiones. Además, ofrecemos el servicio de gestión integral de cobros y pagos, facilitando así una solución global a nuestros clientes.

1. DEPOSITARÍA DE FONDOS
2. CUSTODIA Y LIQUIDACIÓN DE VALORES



## Tesorería



En la Sala de Tesorería se llevan a cabo operaciones en mercados nacionales e internacionales, de renta fija pública y privada, variable y derivados. Trabajamos tanto en la inversión de recursos y cartera propia como para atender las órdenes de nuestros clientes.

- 1. SALA DE MERCADOS
- 2. EJECUCIÓN DE RENTA VARIABLE
- 3. FINANZAS CORPORATIVAS Y DCM
- 4. BILLETES

## Servicios Bancarios



En Cecabank contamos con soluciones de procesos y tecnología especializada en medios y sistemas de pagos y un alto conocimiento de la regulación bancaria.

- 1. MEDIOS DE PAGO
- 2. INTELIGENCIA DE NEGOCIO Y CANALES
- 3. SISTEMAS DE PAGO, COMPENSACIÓN Y DESCUENTO
- 4. SOPORTE A TESORERÍA Y RIESGOS
- 5. REPORTING FINANCIERO
- 6. CONSULTORÍA NORMATIVA
- 7. NEGOCIO INTERNACIONAL
- 8. ESCUELA DE FORMACIÓN BANCARIA
- 9. OFICINA DE CAMBIO DE DIVISAS



## Securities Services

Agrupar todos los servicios de la cadena de Securities Services.



**cecabank**  
**mejor banco custodio**  
**de España 2017**  
 Global Banking & Finance Review



## 1. DEPOSITARÍA DE FONDOS

PATRIMONIO DEPOSITADO

**108.000**  
**millones €**

Distribuido en

**959 IICs-FPs**

Gestionado por

**27**  
**sociedades**

## 2. CUSTODIA Y LIQUIDACIÓN DE VALORES

ACTIVOS  
 CUSTODIADOS

**140.000**  
**millones €**

=

### MERCADO NACIONAL

Mercado nacional  
 Renta Variable

**16.384**  
**millones**

Deuda  
 pública

**23.880**  
**millones**

Renta Fija  
 Privada-AIAF

**10.480**  
**millones**

### MERCADO INTERNACIONAL

Renta Fija y Renta  
 Variable

**88.967**  
**millones**

OPERACIONES  
 LIQUIDADAS

**Más de**  
**890.000**

=

### MERCADO NACIONAL

Mercado nacional  
 Renta Variable

**597.465**  
**operaciones**

Deuda  
 pública

**119.431**  
**operaciones**

Renta Fija  
 Privada-AIAF

**19.934**  
**operaciones**

### MERCADO INTERNACIONAL

Renta Fija y Renta  
 Variable

**153.319**  
**operaciones**



## Tesorería

Operaciones  
en mercados  
nacionales e  
internacionales.



## SALA DE MERCADOS

Compraventa de productos de renta fija; contratación de derivados OTC sobre tipo de interés, renta variable y divisas; compraventa de divisas y operaciones de depósito en multitud de divisas.

## EJECUCIÓN DE RENTA VARIABLE

Mesa de ejecución de renta variable para clientes institucionales. El servicio cubre los principales mercados europeos, estadounidenses y asiáticos apoyado en las relaciones existentes con brokers con cobertura 24 horas.

## FINANZAS CORPORATIVAS Y DCM

Estructuración, aseguramiento y colocación de emisiones; road shows internacionales y relación con inversores; y análisis de operaciones corporativas para la adquisición y venta de activos.

## BILLETES

**Líder del mercado mayorista**

de billetes extranjeros en España

COMPRAVENTA DE BILLETES EXTRANJEROS

**+2.500**

operaciones diarias

SUCURSALES BANCARIAS

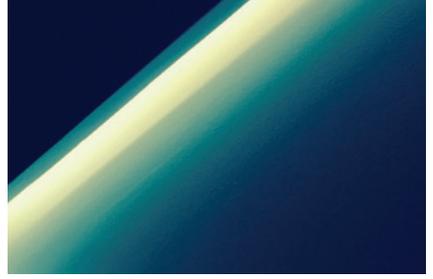
**+18.000**

atendidas por Cecabank



## Servicios Bancarios

Soluciones de procesos y tecnología especializada en medios y sistemas de pagos y un alto conocimiento de la regulación bancaria.



## 1. MEDIOS DE PAGO

**780 millones**

Operaciones con tarjeta procesadas en 2017

**10 millones**

Tarjetas

**160.000**

Comercios

**99,9999%**

Disponibilidad de los sistemas

## 2. INTELIGENCIA DE NEGOCIO Y CANALES

**989.989.246**

Número de operaciones de la plataforma de banca electrónica

**1.042.777**

Número de operaciones Bizum procesadas por Cecabank

**11.282.096**

Operaciones procesadas por la pasarela de pagos (TPV virtual) de Cecabank

### 3. SISTEMAS DE PAGO, COMPENSACIÓN Y DESCUENTO

Principales datos 2017



INTERCAMBIO DE OPERACIONES  
SEPA  
(EBA Y SNCE)

**650.915.895**

Operaciones gestionadas

MENSAJES SWIFT INTERCAMBIADOS

**1.379.397**

Operaciones gestionadas con BIC  
Cecabank

CARTERA DE EFECTOS

**3.615.752**

Efectos de entrada

**228.874**

Efectos de depositados

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

**204.263**

Operaciones gestionadas

### 4. SOPORTE A TESORERÍA Y RIESGOS

**23**

Entidades financieras,  
administraciones públicas,  
SGIIC y *corporates*.

SE GESTIONAN LOS CONTRATOS  
DE COLATERALES DE

**10**

Entidades

### 5. REPORTING FINANCIERO

El **Servicio Integral de Reporting** ha tenido una evolución muy favorable con el módulo de Cirbe-Anacredit y Pyramid Analysis. También desarrolla proyectos cooperativos de tecnología y el consorcio de Blockchain.

## 6. CONSULTORÍA NORMATIVA

### Publicaciones periódicas

Panorama regulatorio, ediciones mensuales y especiales

### Base de datos de normativa financiera e interbancaria

## 7. NEGOCIO INTERNACIONAL

- SUCURSALES OPERATIVAS
  - Londres
  - Lisboa
- OFICINAS DE REPRESENTACIÓN
  - Fráncfort
  - Cubriendo los mercados de Alemania y Suiza
  - París
  - Cubriendo los mercados de Francia y Benelux



## 8. ESCUELA DE FORMACIÓN BANCARIA

La **Escuela de Formación Bancaria** ha superado ampliamente los objetivos previstos como consecuencia de los cursos y acreditación de asesor financiero de MiFID II, el cual ha permitido avanzar en la diversificación de clientes.

TRES ÁREAS DE CONOCIMIENTO:

Normativa y regulatoria

Financiera

Criptoeconomía, fintech y banca digital

## 9. OFICINA DE CAMBIO DE DIVISAS

Disponibilidad inmediata de unas 40 divisas en toda clase de denominaciones y cantidades.

05

# Cecabank en cifras

## NUESTROS DATOS DICIEMBRE 2017

\* Datos individuales

ACTIVO TOTAL

**9.960.460**

miles de euros

RESULTADO DEL  
EJERCICIO

**73.218**

miles de euros

TOTAL PATRIMONIO  
NETO

**1.057.679**

miles de euros

CET1

**27,43%**

FONDOS PROPIOS

**1.012.621**

miles de euros

Balance (miles de euros)		2017
Activo Total		9.960.460
Activos financieros mantenidos para negociar		2.144.770
Activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados		256.876
Activos financieros disponibles para la venta		1.772.261
Pasivos financieros mantenidos para negociar		1.539.978
Pasivos financieros a coste amortizado		7.032.621
Total Patrimonio Neto		1.057.679
Fondos Propios		1.012.621

Cuenta de resultados (miles de euros)		2017
Margen de intereses		18.399
Margen bruto		263.201
Resultado de las actividades de explotación		99.772
Resultado antes de impuestos		108.156
Resultado del ejercicio		73.218

Solvencia y Liquidez		2017
Ratio CET 1		27,43%
Recursos Propios		725.969
Recursos Propios Básico (core capital)		724.332
Recursos Propios 2ª categoría		1.637
Ratio Liquidez a largo plazo		261%

Rating Cecabank		2017	
	Corto plazo	Largo plazo	Perspectiva
Moody's	P-2	Baa2	Estable
Fitch	F-3	BBB-	Estable
Standard & Poors	A-2	BBB	Positiva







**cecabank**

Alcalá, 27  
28014 Madrid  
[www.cecabank.es](http://www.cecabank.es)