

Vector Casa de Bolsa, S. A. de C. V. y subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de septiembre del 2020

Vector Casa de Bolsa, S. A. de C. V. y subsidiarias

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

30 de septiembre 2020

(Cifras monetarias expresadas en millones de pesos mexicanos)

Nota 1 - Actividad de la Casa de Bolsa y de sus subsidiarias

La principal actividad de Vector Casa de Bolsa, S. A. de C. V. (VECTOR y/o la Casa de Bolsa) es actuar como intermediaria bursátil en la realización de transacciones con valores de acuerdo con la Ley del Mercado de Valores (LMV) y los criterios aplicables, procurando el desarrollo del mercado.

Los estados financieros consolidados incluyen los de VECTOR y las subsidiarias que se mencionan a continuación, de las cuales es tenedora de la mayoría de las acciones comunes representativas de los capitales sociales:

	% de tenencia al <u>30 de septiembre del 2020</u>
	<u>2020</u>
Vectormex International, Inc. (Vectormex) (1)	99.99
Vector Fondos, S. A. de C. V. (Vector Fondos) (2)	99.99
Vector (Suisse), S. A. (3)	100.00

(1) Vectormex, es una empresa tenedora constituida en los Estados Unidos de América, con domicilio en Delaware. El principal activo de Vectormex es VectorGlobal WMG, Inc., la cual cuenta con oficinas de representación y subsidiarias en algunas ciudades de América Latina.

(2) Vector Fondos es una sociedad operadora de sociedades de inversión, inició operaciones el 1 de mayo de 2008.

(3) Vector (Suisse), constituida en Suiza, es prestadora de servicios de asesoría de inversión y administración de activos. El 9 de mayo de 2016, mediante oficio número 312-2/113805/2016, la Comisión autorizó a VECTOR la inversión directa en acciones representativas del 100% del capital social de Vector Suiza.

Vector Casa de Bolsa, S. A. de C. V. y subsidiarias

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

30 de septiembre 2020

Nota 2- Inversiones en valores

Las inversiones en valores se clasifican de acuerdo con la intención de uso que la Casa de Bolsa les asigna al momento de su adquisición.

La posición en inversiones en valores consolidada al 30 de septiembre del 2020 se compone de la siguiente manera:

	Septiembre 2020		
Titulos para negociar	Costo	Valuación	Valor de mercado
Títulos de deuda:			
Gubernamentales	-	-	-
Otros	262	4	266
	<u>262</u>	<u>4</u>	<u>266</u>
Títulos accionarios:			
Acciones de empresas industriales, comerciales y de servicios	497	316	813
Acciones de sociedades de inversión	13	-	13
	<u>510</u>	<u>316</u>	<u>826</u>
Valores restringidos en colateral (reportos)			
Gubernamentales	26,188	24	26,212
Otros	1,510	24	1,534
	<u>27,698</u>	<u>48</u>	<u>27,746</u>
Titulos conservados al vencimiento			
Valores restringidos en colateral (reportos)			
Otros	-	-	-
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Total	28,470	368	28,838

Vector Casa de Bolsa, S. A. de C. V. y subsidiarias

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

30 de septiembre 2020

Nota 3 - Operaciones de reporto

La posición de reportos de la Casa de Bolsa al 30 de septiembre del 2020 se integra como sigue:

REPORTADA	Septiembre 2020	
	Títulos a recibir	Acreedores por reporto
Títulos gubernamentales		
Cetes	58,300,000	573
Bondes	89,279,757	8,911
BPAT	6,244,381	623
BPAS	154,466,855	15,412
Bonos	5,430,296	581
CBICS	132,775	90
		<u>26,190</u>
Otros títulos de deuda		
Certificados bursátiles	15,251,578	1,510
		<u>1,510</u>
Total		27,700
REPORTADORA	Septiembre 2020	
	Títulos a entregar	Deudores por reporto
Títulos gubernamentales		
Bondes	20,679,315	2,062
BPAT	5,594,381	558
Bonos	4,730,296	500
CBICS	132,775	90
		<u>3,210</u>
Otros títulos de deuda		
Certificados bursátiles	-	-
		<u>-</u>
		3,210
Colaterales vendidos o dados en garantía		<u>3,209</u>
		<u>-</u>
		1

Vector Casa de Bolsa, S. A. de C. V. y subsidiarias

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

30 de septiembre 2020

Nota 4 - Préstamos bancarios y de otros organismos

Al 30 de septiembre del 2020, la Compañía tiene contratadas las siguientes líneas de crédito, las cuales se integran como sigue:

<u>Institución</u>	<u>Plazo</u>	<u>Tasa de referencia</u>	<u>Línea de crédito</u>	<u>Monto ejercido</u>	<u>Intereses devengados</u>	<u>Total</u>
BBVA Bancomer, S. A. (1)	1 mes	7.34%	67	67	-	67
Bancrea, S.A.(2)	1 mes	9.67%	43	43	-	43
Total de préstamos bancarios y de otros organismos			110	110	-	110

(1) Préstamo con garantía hipotecaria, disposición en moneda nacional y vencimiento en octubre 2020.

(2) Préstamo con crédito simple y revolvente, disposición en moneda nacional y vencimiento en octubre 2020.

Nota 5 - Derivados

Al 30 de septiembre del 2020, se integran de lo siguiente:

Operaciones	Subyacente	Saldo Neto	
		Deudor	Acreedor
Forwards	Divisas	58	60
Forwards	Acciones MN	1	5
Forwards	Acciones ME	3	1
Swaps	Tasas	-	9
		62	75
		62	75

Vector Casa de Bolsa, S. A. de C. V. y subsidiarias

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

30 de septiembre 2020

Nota 6 - Capital contable

El capital social al 30 de septiembre del 2020 se integra como sigue:

Descripción	Número de acciones	Septiembre 2020
Capital mínimo fijo: acciones ordinarias, nominativas, Serie "O", Clase "I", sin expresión de valor nominal	1,849,100,000	540
Incremento por actualización		<u>508</u>
Capital social pagado		1,048

Al 30 de septiembre del 2020, la estructura del capital neto era como sigue:

	Septiembre 2020
Capital contable	1,409
Entidades financieras del país y del extranjero	(601)
Intangibles	(5)
Inversiones Permanentes	(4)
Activo Diferido por pérdidas fiscales que exceden el limite aplicable	1
Capital neto	800

Al 30 de septiembre del 2020 los requerimientos de capital y el capital neto de la Casa de Bolsa, eran como sigue:

	Septiembre 2020
Capital neto	800
Requerimientos por:	
Riesgo de Mercado	197
Riesgo de crédito	101
Riesgo operacional	<u>49</u>
Total requerimientos de capital	<u>347</u>
Activos Ponderados sujetos a Riesgo Totales	4,334
Índice de consumo de capital	18.47%

Vector Casa de Bolsa, S. A. de C. V. y subsidiarias

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

30 de septiembre 2020

Nota 7- Impuestos a la utilidad (ISR) diferidos y participación de los trabajadores en las utilidades (PTU) diferida

Al 30 de septiembre del 2020, las principales diferencias temporales sobre las que se reconoce ISR diferido y PTU diferida se analizan como sigue:

	Setiembre 2020	
	ISR	PTU
Plusvalía en operaciones de reporto, derivados e inversiones en valores	(105)	(35)
Inmuebles, mobiliario y equipo, neto	7	1
Provisiones de pasivo y pagos anticipados, neto	51	22
Pérdidas Fiscales	82	-
PTU diferida	4	-
PTU por pagar	2	-
Activo (pasivo) Diferido	41	(12)

Nota 8- Margen Financiero por intermediación

Al 30 de septiembre del 2020, el margen financiero por intermediación se integra como sigue:

	Septiembre 2020
Utilidad por compraventa	7,541
Pérdida por compraventa	6,602
Ingresos por intereses	1,345
Gastos por intereses	1,230
Resultado por valuación a valor razonable	98
Margen Financiero por Intermediación	1,152

La utilidad (pérdida) por compraventa y el resultado por valuación a valor razonable se integran como sigue:

	Septiembre 2020
Inversiones en valores	201
Derivados	27
Divisas	711
Utilidad por compraventa neto	939

Vector Casa de Bolsa, S. A. de C. V. y subsidiarias

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

30 de septiembre 2020

Septiembre 2020

Inversiones en valores	100
Derivados	(23)
Reportos	1
Divisas	20
Resultado por valuación a valor razonable	98

Nota 9- Otros ingresos (egresos) de la operación

Al 30 de septiembre del 2020, los otros ingresos (egresos) de la operación, se integran como sigue:

Septiembre 2020

Recuperaciones	9
Afectaciones a la Estimación por Irrecuperabilidad o Difícil Cobro	(5)
Quebrantos	(1)
Intereses a Favor Provenientes de Préstamos a Funcionarios y Empleados	1
Otras Partidas de los Ingresos (Egresos) de la Operación	3
Otros ingresos de la operación	7

Nota 10- Administración Integral de Riesgos

Revelación de información sobre el valor en riesgo conforme al Artículo 180 de las Disposiciones de Carácter General Aplicables a las Casas de Bolsa.

	Var Prom Trimestre	VaR Prom/ Capt Contable
Mesa de Trading y Derivados	5,599	0.70%
Capital Fijo	1,548	0.19%
Vector Global	4	0.00%
Vector Casa de Bolsa	6,045	0.76%

Vector Casa de Bolsa, S. A. de C. V. y subsidiarias

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

30 de septiembre 2020

Indicadores Financieros

	Septiembre 2020	Junio 2020	Marzo 2020	Diciembre 2019
SOLVENCIA	1.05	1.03	1.04	1.04
<i>Activo Total/ Pasivo total</i>				
LIQUIDEZ	1.02	1.01	1.01	1.01
<i>Activo circulante / Pasivos circulante.</i>				
APALANCAMIENTO	20.45	26.92	22.73	24.17
<i>Pasivo Total - Liquidación de la Sociedad (Acreedor) / Capital contable</i>				
ROE	14.19%	7.19%	3.99%	11.07%
<i>Resultado neto del trimestre anualizado / capital contable promedio</i>				
ROA	0.69%	0.27%	0.17%	0.46%
<i>Resultado neto del trimestre anualizado / activos productivos promedio</i>				
RELACIONADOS CON EL CAPITAL				
Requerimientos de Capital	43.45%	46.31%	49.12%	50.06%
RELACIONADOS CON LOS RESULTADOS DEL EJERCICIO				
MARGEN FINANCIERO / INGRESOS DE LA OPERACIÓN	66.16%	66.34%	66.55%	66.88%
RESULTADO DE LA OPERACIÓN / INGRESOS DE LA OPERACIÓN	12.77%	7.81%	6.43%	5.40%
INGRESO NETO / GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	21.66%	15.31%	14.75%	10.00%
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN / INGRESOS DE LA OPERACIÓN	86.71%	90.66%	93.26%	95.55%
RESULTADO DEL EJERCICIO / GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	16.56%	12.04%	12.98%	8.52%
GASTOS DEL PERSONAL / INGRESOS DE LA OPERACIÓN	63.88%	67.19%	67.23%	67.93%