



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

Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de septiembre del 2021

(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 2021</u>
	<u>2021</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.

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 2021 se compone de la siguiente manera:

Títulos para negociar	Septiembre 2021		
	Costo	Valuación	Valor de mercado
Títulos de deuda:			
Gubernamentales	145	-	145
Otros	<u>370</u>	<u>7</u>	<u>377</u>
	515	7	522
Títulos accionarios:			
Acciones de empresas industriales, comerciales y de servicios	547	231	778
Acciones de sociedades de inversión	<u>13</u>	<u>1</u>	<u>14</u>
	560	232	792
Valores restringidos en colateral (reportos)			
Gubernamentales	29,204	57	29,260
Otros	<u>3,925</u>	<u>18</u>	<u>3,943</u>
	33,129	74	33,203
Total	34,204	313	34,517

Nota 3 - Operaciones de reporto

La posición de reportos de la Casa de Bolsa al 30 de septiembre del 2021 se integra como sigue:

REPORTADA	Septiembre 2021	
	Títulos a recibir	Acreedores por reporto
Títulos gubernamentales		
Cetes	145,726,183	1,431
Bondes	123,780,140	12,347
BPA	16,500,000	1,662
BPAG	137,413,485	13,678
Bonos	800,000	87
		<hr/> 29,205
Otros títulos de deuda		
Certificados bursátiles	39,260,365	3,925
		<hr/> 3,925
Total		33,130

REPORTADORA	Septiembre 2021	
	Títulos a entrega	Deudores por reporto
Títulos gubernamentales		
Cetes	2,177,683	21
Bondes	22,157,068	2,201
		<hr/> 2,222
Otros títulos de deuda		
Certificados bursátiles	16,048,858	1,611
		<hr/> 1,611
		3,833
Colaterales vendidos o dados en garantía		<hr/> (3836.00)
Colaterales vendidos o dados en garantía neto de deudores de reporto		<hr/> (3)

Nota 4 - Préstamos bancarios y de otros organismos

Al 30 de septiembre del 2021, 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	7.22%	82	82	-	82
Bancrea, S.A.(2)	1 mes	8.28%	37	37	1	38
Total de préstamos bancarios y de otros organismos			119	119	1	120

(1) Préstamo con garantía hipotecaria, disposición en moneda nacional vencimiento en octubre 2021.

(2) Línea de crédito con vencimiento mensuales, la cual está autorizada hasta febrero de 2024 y febrero 2022, cuyas disposiciones del crédito son en moneda nacional, las cuales se pagan en corto plazo.

Nota 5 - Derivados

Al 30 de septiembre del 2021, se integran de lo siguiente:

<u>Operaciones</u>	<u>Subyacente</u>	<u>Saldo Neto</u>	
		<u>Deudor</u>	<u>Acreedor</u>
Forwards	Divisas	83	67
Forwards	Acciones MN	17	5
Forwards	Acciones ME	14	2
		114	74

Nota 6 - Capital contable

El capital social al 30 de septiembre del 2021 se integra como sigue:

Descripción	Número de acciones	Septiembre 2021
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

En Asamblea celebrada en abril 2021, se decretó un dividendo por la cantidad de \$36'635,567.00 pesos, a razón de \$0.019812647774593000 pesos por acción, cuyo importe se tomaría del saldo de la cuenta de utilidad fiscal neta 2013 existente en la sociedad al 31 de diciembre de 2020.

Al 30 de septiembre del 2021, la estructura del capital neto era como sigue:

	Septiembre 2021
Capital contable	1,540
Sociedades y fondos de inversión, parte relativa al capital fijo	(54)
Entidades financieras del país y del extranjero	(653)
Otros activo	(5)
Capital neto	829

Al 30 de septiembre del 2021 los requerimientos de capital y el capital neto de la Casa de Bolsa, eran como sigue:

	Septiembre 2021
Capital neto	829
Requerimientos por:	
Riesgo de Mercado	182
Riesgo de crédito	122
Riesgo operacional	44
	<hr/>
Total requerimientos de capital	348
	<hr/>
Activos Ponderados sujetos a Riesgo Totales	4,352
Índice de consumo de capital	19.04%

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

Al 30 de septiembre del 2021, las principales diferencias temporales sobre las que se reconoce ISR diferido y PTU diferida se analizan como sigue:

	Septiembre 2021	
	ISR	PTU
Plusvalía en operaciones de reporto, derivados e inversiones en valores	(104)	(35)
Inmuebles, mobiliario y equipo, neto	8	1
Provisiones de pasivo y pagos anticipados, neto	83	30
Pérdidas Fiscales	6	-
PTU diferida	1	-
PTU por pagar	5	-
Pasivo Diferido	(2)	(4)

Nota 8- Margen Financiero por intermediación

Al 30 de septiembre del 2021, el margen financiero por intermediación se integra como sigue:

	Septiembre 2021
Utilidad por compraventa	8,947
Pérdida por compraventa	7,739
Ingresos por intereses	1,095
Gastos por intereses	1,027
Resultado por valuación a valor razonable	0
Margen Financiero por Intermediación	1,276

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

	Septiembre 2021
Inversiones en valores	294
Derivados	29
Divisas	885
Utilidad por compraventa neto	1,208

	Septiembre 2021
Inversiones en valores	(27)
Derivados	20
Reportos	(3)
Divisas	9
Resultado por valuación a valor razonable	0

Nota 9- Otros ingresos (egresos) de la operación

Al 30 de septiembre del 2021, los otros ingresos (egresos) de la operación, se integran como sigue:

	Septiembre 2021
Recuperaciones	2
Afectaciones a la Estimación por Irrecuperabilidad o Difícil Cobro	(7)
Quebrantos	(4)
Otras Partidas de los Ingresos (Egresos) de la Operación	18
Otros ingresos de la operación	9

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	2,393	0.29%
Capital Fijo	70	0.01%
Divisas	827	0.10%
Vector Global	2	0.00%
Vector Casa de Bolsa	2,389	0.29%

Indicadores Financieros

	Septiembre 2021	Junio 2021	Marzo 2021	Diciembre 2020
SOLVENCIA Activo Total/ Pasivo total	1.04	1.04	1.04	1.04
LIQUIDEZ Activo circulante / Pasivos circulante.	1.02	1.02	1.02	1.02
APALANCAMIENTO Pasivo Total - Liquidación de la Sociedad (Acreedor) / Capital contable	22.28	21.79	23.05	22.34
ROE Resultado neto del trimestre anualizado / capital contable promedio	13.00%	11.76%	3.96%	17.01%
ROA Resultado neto del trimestre anualizado / activos productivos promedio	0.58%	0.54%	0.17%	0.76%
RELACIONADOS CON EL CAPITAL Requerimientos de Capital	41.70%	41.52%	42.48%	42.94%
RELACIONADOS CON LOS RESULTADOS DEL EJERCICIO MARGEN FINANCIERO / INGRESOS DE LA OPERACIÓN	65.93%	67.04%	64.43%	65.84%
RESULTADO DE LA OPERACIÓN / INGRESOS DE LA OPERACIÓN	8.73%	13.42%	7.27%	10.23%
INGRESO NETO / GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	16.47%	22.56%	14.81%	17.99%
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN / INGRESOS DE LA OPERACIÓN	90.84%	86.25%	91.83%	89.36%
RESULTADO DEL EJERCICIO / GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	13.62%	18.19%	12.01%	14.07%
GASTOS DEL PERSONAL /	68.04%	64.49%	66.73%	66.30%