



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

Notas a los Estados Financieros Consolidados  
31 de marzo del 2022

(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>31 de marzo del 2022</u>
	<u>2022</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 31 de marzo del 2022 se compone de la siguiente manera:

Títulos para negociar	Costo	Marzo 2022	
		Valuación	Valor de mercado
<b>Títulos de deuda:</b>			
Gubernamentales	38	-	38
Otros	<u>371</u>	<u>9</u>	<u>380</u>
	409	9	419
<b>Títulos accionarios:</b>			
Acciones de empresas industriales, comerciales y de servicios	526	243	769
Acciones de sociedades de inversión	<u>11</u>	<u>1</u>	<u>12</u>
	537	244	781
<b>Valores restringidos en colateral (reportos)</b>			
Gubernamentales	33,128	135	33,263
Otros	<u>4,202</u>	<u>17</u>	<u>4,219</u>
	37,330	152	37,482
<b>Total</b>	<b>38,277</b>	<b>405</b>	<b>38,682</b>

### Nota 3 - Operaciones de reporto

La posición de reportos de la Casa de Bolsa al 31 de marzo del 2022 se integra como sigue:

REPORTADA	Marzo 2022	
	Títulos a recibir	Acreedores por reporto
<b>Títulos gubernamentales</b>		
Cetes	219,356,207	2,159
Bondes	141,993,836	14,174
BPA	47,337,203	4,709
BPAG	90,158,125	8,956
Bonos	400,000	43
		<hr/> 33,130
<b>Otros títulos de deuda</b>		
Certificados bursátiles	42,041,128	4,203
		<hr/> 4,203
<b>Total</b>		<b>37,333</b>
REPORTADORA	Marzo 2022	
	Títulos a entrega	Deudores por reporto
<b>Títulos gubernamentales</b>		
Cetes	100,630,702	1,000
Bondes	33,773,732	3,361
		<hr/> 4,361
<b>Otros títulos de deuda</b>		
Certificados bursátiles	18,959,472	1,900
		<hr/> 1,900
		6,261
<b>Colaterales vendidos o dados en garantía</b>		<hr/> 6,265
<b>Colaterales vendidos o dados en garantía neto de deudores de reporto</b>		<hr/> <hr/> 4

#### Nota 4 - Préstamos bancarios y de otros organismos

Al 31 de marzo del 2022, 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	8.70%	82	82	-	82
Bancrea, S.A.(2)	1 mes	9.74%	35	35	1	36
<b>Total de préstamos bancarios y de otros organismos</b>			<b>117</b>	<b>117</b>	<b>1</b>	<b>118</b>

(1) Préstamo con garantía hipotecaria, disposición en moneda nacional vencimiento en abril 2022.

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

#### Nota 5 - Derivados

Al 31 de marzo del 2022, se integran de lo siguiente:

<u>Operaciones</u>	<u>Subyacente</u>	<u>Saldo Neto</u>	
		<u>Deudor</u>	<u>Acreedor</u>
Forwards	Divisas	134	136
Forwards	Acciones MN	20	6
Forwards	Acciones ME	21	0
		<b>175</b>	<b>142</b>

#### Nota 6 - Activos por derecho de uso de Propiedades, Mobiliario y Equipo

Los activos por derecho de uso al 31 de marzo 2022 corresponden a inmuebles arrendados y se integra como sigue:

<u>Descripción</u>	<u>Marzo 2022</u>
Inversión- Reconocimiento inicial	242
Depreciación acumulada y del ejercicio	(8)
<b>Saldo de activos por derecho de uso</b>	<b>234</b>

### Nota 7 - Pasivo por arrendamiento

En la fecha de comienzo del arrendamiento se reconocen considerando el valor presente de los pagos por arrendamiento a efectuar.

Al 31 de marzo del 2022, el vencimiento de los pasivos por activos en arrendamiento a corto y largo plazo es de 26 y 211, respectivamente.

### Nota 8 - Capital contable

El capital social al 31 de marzo 2022 se integra como sigue:

Descripción	Número de acciones	Marzo 2022
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>
<b>Capital social pagado</b>		<b>1,048</b>

Al 31 de marzo del 2022, la estructura del capital neto era como sigue:

	Marzo 2022
Capital contable	1,657
Sociedades y fondos de inversión, parte relativa al capital fijo	(57)
Entidades financieras del país y del extranjero	(678)
Otros activo	(55)
<b>Capital neto</b>	<b>868</b>

Al 31 de marzo del 2022 los requerimientos de capital y el capital neto de la Casa de Bolsa, eran como sigue:

	<b>Marzo 2022</b>
Capital neto	868
Requerimientos por:	
Riesgo de Mercado	189
Riesgo de crédito	126
Riesgo operacional	<u>43</u>
Total requerimientos de capital	<u>358</u>
Activos Ponderados sujetos a Riesgo Totales	4,471
<b>Índice de consumo de capital</b>	<b>19.42%</b>

### **Nota 9- Impuestos a la utilidad (ISR) diferidos y participación de los trabajadores en las utilidades (PTU) diferida**

Al 31 de marzo del 2022, las principales diferencias temporales sobre las que se reconoce ISR diferido y PTU diferida se analizan como sigue:

	<b>Marzo 2022</b>	
	<b>ISR</b>	<b>PTU</b>
Plusvalía en operaciones de reporto, derivados e inversiones en valores	(128)	(43)
Inmuebles, mobiliario y equipo, neto	9	1
Provisiones de pasivo y pagos anticipados, neto	75	28
Pérdidas Fiscales	3	-
PTU diferida	4	-
PTU por pagar	7	-
<b>Pasivo Diferido</b>	<b>(29)</b>	<b>(14)</b>

El ISR diferido pasivo se presenta dentro del rubro de Pasivo por impuestos a la utilidad y la PTU diferida pasiva en el rubro de Pasivo por Beneficios a los Empleados.

### Nota 10- Margen Financiero por intermediación

Al 31 de marzo del 2022, el margen financiero por intermediación se integra como sigue:

	Marzo 2022
Utilidad por compraventa	3,570
Pérdida por compraventa	3,090
Ingresos por intereses	436
Gastos por intereses	499
Resultado por valuación a valor razonable	71
<b>Margen Financiero por Intermediación</b>	<b>488</b>

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

	Marzo 2022
Inversiones en valores	107
Derivados	41
Divisas	332
<b>Utilidad por compraventa neto</b>	<b>480</b>

	Marzo 2022
Inversiones en valores	58
Derivados	22
Reportos	(4)
Divisas	(4)
<b>Resultado por valuación a valor razonable</b>	<b>71</b>



### Nota 11- Otros ingresos (egresos) de la operación

Al 31 de marzo del 2022 los otros ingresos (egresos) de la operación, se integran como sigue:

	Marzo 2022
Afectaciones a la estimación de pérdidas crediticias esperadas	(2)
Otras Partidas de los Ingresos (Egresos) de la Operación	9
<b>Otros ingresos de la operación</b>	<hr/> 7

### Nota 12- 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	4,200	0.48%
Capital Fijo	210	0.02%
Divisas	17	0.00%
Vector Global	709	0.08%
Vector Casa de Bolsa	4,329	0.50%

## Indicadores Financieros

	Marzo 2022	Diciembre 2021	Septiembre 2021	Junio 2021	Marzo 2021
<b>SOLVENCIA</b>					
Activo Total/ Pasivo total	1.04	1.05	1.04	1.04	1.04
<b>LIQUIDEZ</b>					
Activo circulante / Pasivos circulante.	1.03	1.02	1.02	1.02	1.02
<b>APALANCAMIENTO</b>					
Pasivo Total - Liquidación de la Sociedad (Acreedor) / Capital contable	23.58	19.02	22.28	21.79	23.05
<b>ROE</b>					
Resultado neto del trimestre anualizado / capital contable promedio	5.26%	15.29%	13.00%	11.76%	3.96%
<b>ROA</b>					
Resultado neto del trimestre anualizado / activos productivos promedio	0.22%	0.80%	0.58%	0.54%	0.17%
<b>RELACIONADOS CON EL CAPITAL</b>					
Requerimientos de Capital	41.19%	43.71%	41.70%	41.52%	42.48%
<b>RELACIONADOS CON LOS RESULTADOS DEL EJERCICIO</b>					
<b>MARGEN FINANCIERO / INGRESOS DE LA OPERACIÓN</b>					
	73.31%	66.97%	65.93%	67.04%	64.43%
<b>RESULTADO DE LA OPERACIÓN / INGRESOS DE LA OPERACIÓN</b>					
	17.45%	7.50%	8.73%	13.42%	7.27%
<b>INGRESO NETO / GASTOS DE ADMINISTRACIÓN</b>					
	24.22%	14.49%	16.47%	22.56%	14.81%
<b>GASTOS DE ADMINISTRACIÓN / INGRESOS DE LA OPERACIÓN</b>					
	82.30%	91.97%	90.84%	86.25%	91.83%
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO / GASTOS DE ADMINISTRACIÓN</b>					
	17.06%	11.87%	13.62%	18.19%	12.01%
<b>GASTOS DEL PERSONAL / INGRESOS DE LA OPERACIÓN</b>					
	60.05%	68.34%	68.04%	64.49%	66.73%