



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

Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de junio de 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:

	<u>% de tenencia al 30 de junio de 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 instrumentos financieros

Las inversiones en instrumentos financieros 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 instrumentos financieros consolidada al 30 de junio de 2022 se compone de la siguiente manera:

	Junio 2022		
	Costo	Valuación	Valor de mercado
Inversiones en Instrumentos Financieros			
Instrumentos financieros Negociables sin restricción			
Títulos de deuda:			
Gubernamentales	134	-	134
Otros	<u>339</u>	<u>10</u>	<u>349</u>
	473	10	483
Títulos accionarios:			
Acciones de empresas industriales, comerciales y de servicios	459	211	670
Acciones de sociedades de inversión	<u>16</u>	<u>-</u>	<u>16</u>
	475	211	686
Instrumentos financieros negociables en reporto			
Gubernamentales	33,476	146	33,622
Otros	<u>4,338</u>	<u>20</u>	<u>4,358</u>
	37,814	166	37,980
Total en Instrumentos Financieros	38,762	387	39,149

Nota 3 - Operaciones de reporto

La posición de reportos de la Casa de Bolsa al 30 de junio de 2022 se integra como sigue:

REPORTADA	Junio 2022	
	Títulos a recibir	Acreedores por reporto
Títulos gubernamentales		
Cetes	109,000,000	1,046
Bondes	201,467,623	20,138
BPA	42,554,830	4,214
BPAG	80,274,053	7,960
Bonos	1,200,000	122
		<hr style="width: 100%; border: 0.5px solid black;"/> 33,480
 Otros títulos de deuda		
Certificados bursátiles	43,386,173	4,338
		<hr style="width: 100%; border: 0.5px solid black;"/> 4,338
Total		37,818
REPORTADORA	Junio 2022	
	Títulos a entrega	Deudores por reporto
Títulos gubernamentales		
Bondes	26,917,809	2,694
BPAG	5,465,928	546
		<hr style="width: 100%; border: 0.5px solid black;"/> 3,240
 Otros títulos de deuda		
Certificados bursátiles	16,931,294	1,700
		<hr style="width: 100%; border: 0.5px solid black;"/> 1,700
		4,940
Colaterales vendidos o dados en garantía		<hr style="width: 100%; border: 0.5px solid black;"/> 4,946
Colaterales vendidos o dados en garantía neto de deudores de reporto		<hr style="width: 100%; border: 0.5px solid black;"/> 6

Nota 4 - Préstamos bancarios y de otros organismos

Al 30 de junio de 2022, la Compañía tiene contratadas las siguientes líneas de crédito, las cuales se integran como sigue:

Institución	Plazo	Tasa de referencia	Línea de crédito	Monto ejercido	Intereses devengados	Total
BBVA Bancomer, S. A. (1)	1 mes	9.80%	82	82	1	83
Bancrea, S.A.(2)	1 mes	10.74%	34	34	-	34
Total de préstamos bancarios y de otros organismos			116	116	1	117

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

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

Nota 5 - Instrumentos financieros derivados

Al 30 de junio de 2022, se integran de lo siguiente:

Operaciones	Subyacente	Saldo Neto	
		Deudor	Acreeedor
Forwards	Divisas	107	104
Forwards	Acciones MN	10	13
Forwards	Acciones ME	6	1
		123	118

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

Los activos por derecho de uso al 30 de junio de 2022 corresponden a inmuebles arrendados y se integra como sigue:

Descripción	Junio 2022
Inversión- Reconocimiento inicial	242
Depreciación acumulada y del ejercicio	(15)
Saldo de activos por derecho de uso	227

Nota 7 - Pasivo por arrendamiento

En la fecha de inicio del arrendamiento se reconoce el pasivo considerando el valor presente de los pagos por arrendamiento a efectuar.

Al 30 de junio de 2022, el pasivo por arrendamiento a corto y largo plazo es de \$26 y \$203, respectivamente.

Nota 8 - Capital contable

El capital social al 30 de junio de 2022 se integra como sigue:

Descripción	Número de acciones	Junio 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>
Capital social pagado		1,048

En Asamblea celebrada el 28 de abril de 2022, se decretó un dividendo por la cantidad de \$47, a razón de \$0.0253 pesos por acción.

Al 30 de junio del 2022, la estructura del capital neto era como sigue:

	Junio 2022
Capital contable	1,633
Sociedades y fondos de inversión, parte relativa al capital fijo	(57)
Entidades financieras del país y del extranjero	(680)
Otros activo	(55)
Capital neto	841

Al 30 de junio de 2022 los requerimientos de capital y el capital neto de la Casa de Bolsa, eran como sigue:

	Junio 2022
Capital neto	841
Requerimientos por:	
Riesgo de Mercado	203
Riesgo de crédito	133
Riesgo operacional	<u>44</u>
Total requerimientos de capital	<u>380</u>
Activos Ponderados sujetos a Riesgo Totales	4,750
Índice de consumo de capital	17.70%

Nota 9- Impuestos Diferidos

Al 30 de junio de 2022, las principales diferencias temporales sobre las que se reconoce ISR diferido y PTU diferida se analizan como sigue:

	Junio 2022	
	ISR	PTU
Plusvalía en operaciones de reporto, derivados e inversiones en valores	(113)	(38)
Inmuebles, mobiliario y equipo, neto	9	1
Provisiones de pasivo y pagos anticipados, neto	99	28
PTU por pagar	4	-
Pasivo Diferido	(1)	(9)

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 30 de junio de 2022, el margen financiero por intermediación se integra como sigue:

	Junio 2022
Utilidad por compraventa	8,174
Pérdida por compraventa	7,325
Ingresos por intereses	1,139
Gastos por intereses	1,083
Resultado por valuación a valor razonable	1
Margen Financiero por Intermediación	906

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

	Junio 2022
Inversiones en valores	43
Derivados	130
Divisas	676
Utilidad por compraventa neto	849

	Junio 2022
Inversiones en valores	15
Derivados	(6)
Reportos	(7)
Divisas	(1)
Resultado por valuación a valor razonable	1

Nota 11- Otros ingresos (egresos) de la operación

Al 30 de junio de 2022 los otros ingresos (egresos) de la operación, se integran como sigue:

	Junio 2022
Afectaciones a la estimación de pérdidas crediticias esperadas	(5)
Cuotas AMIB	(1)
Donativos	(1)
Otras partidas de los ingresos (egresos) de la operación	17
Otros ingresos de la operación	11

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	Capital Neto	VaR Prom/ Capt Neto
Mesa de Trading y Derivados Patrimonial	5,960		0.71%
Divisas	2,564		0.30%
Productos Derivados	384		0.05%
Vector Casa de Bolsa	128	840,923	0.02%
	7,315		0.87%

* VaR con horizonte de tiempo 1 día, 95% de confianza

Indicadores Financieros

	Junio 2022	Marzo 2022	Diciembre 2021	Septiembre 2021	Junio 2021
SOLVENCIA					
Activo Total/ Pasivo total	1.04	1.04	1.05	1.04	1.04
LIQUIDEZ					
Activo circulante / Pasivos circulante.	1.03	1.03	1.02	1.02	1.02
APALANCAMIENTO					
Pasivo Total - Liquidación de la Sociedad (Acreedor) / Capital contable	24.31	23.58	19.02	22.28	21.79
ROE					
Resultado neto del trimestre anualizado / capital contable promedio	6.26%	5.26%	15.29%	13.00%	11.76%
ROA					
Resultado neto del trimestre anualizado / activos productivos promedio	0.26%	0.22%	0.80%	0.58%	0.54%
RELACIONADOS CON EL CAPITAL					
Requerimientos de Capital	45.14%	41.19%	43.71%	41.70%	41.52%
RELACIONADOS CON LOS RESULTADOS DEL EJERCICIO					
MARGEN FINANCIERO / INGRESOS DE LA OPERACIÓN	72.52%	73.31%	66.97%	65.93%	67.04%
RESULTADO DE LA OPERACIÓN / INGRESOS DE LA OPERACIÓN	11.62%	17.45%	7.50%	8.73%	13.42%
INGRESO NETO / GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	13.92%	24.22%	14.49%	16.47%	22.56%
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN / INGRESOS DE LA OPERACIÓN	88.15%	82.30%	91.97%	90.84%	86.25%
RESULTADO DEL EJERCICIO / GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	9.91%	17.06%	11.87%	13.62%	18.19%
GASTOS DEL PERSONAL / INGRESOS DE LA OPERACIÓN	64.14%	60.05%	68.34%	68.04%	64.49%