



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

Notas a los Estados Financieros Consolidados  
30 de septiembre 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</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 septiembre de 2022 se compone de la siguiente manera:

	Septiembre 2022		
Inversiones en Instrumentos Financieros	Costo	Valuación	Valor de mercado
<b>Instrumentos financieros Negociables sin restricción</b>			
<b>Títulos de deuda:</b>			
Gubernamentales	161	1	162
Otros	352	(13)	339
	<u>513</u>	<u>(12)</u>	<u>501</u>
<b>Títulos accionarios:</b>			
Acciones de empresas industriales, comerciales y de servicios	503	197	700
Acciones de sociedades de inversión	18	-	18
	<u>521</u>	<u>197</u>	<u>718</u>
<b>Instrumentos financieros negociables en reporto</b>			
Gubernamentales	31,781	161	31,942
Otros	4,987	15	5,002
	<u>36,768</u>	<u>176</u>	<u>36,944</u>
<b>Total en Instrumentos Financieros</b>	<b>37,802</b>	<b>361</b>	<b>38,163</b>

### Nota 3 - Operaciones de reporte

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

REPORTADA	Septiembre 2022	
	Títulos a recibir	Acreedores por reporto
<b>Títulos gubernamentales</b>		
Cetes	120,750,000	1,158
Bondes	186,834,259	18,689
BPA	44,087,111	4,402
BPAG	74,621,125	7,402
Bonos	1,300,000	133
		<hr/> 31,783
<b>Otros títulos de deuda</b>		
Certificados bursátiles	49,805,642	4,989
		<hr/> 4,989
<b>Total</b>		<b>36,773</b>
REPORTADORA	Septiembre 2022	
	Títulos a entrega	Deudores por reporte
<b>Títulos gubernamentales</b>		
Bondes	6,091,883	608
		<hr/> 608
<b>Otros títulos de deuda</b>		
Certificados bursátiles	18,500,763	1,860
		<hr/> 1,860
		2,468
<b>Colaterales vendidos o dados en garantía</b>		<hr/> 2,469
<b>Colaterales vendidos o dados en garantía neto de deudores de reporto</b>		<hr/> <hr/> 1

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

Al 30 de septiembre de 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	11.65%	110	110	-	110
Bancrea, S.A.(2)	1 mes	12.04%	32	32	-	32
<b>Total de préstamos bancarios y de otros organismos</b>			<b>142</b>	<b>142</b>	<b>-</b>	<b>142</b>

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

(2) Línea de crédito con vencimiento mensuales, la cual está autorizada hasta febrero de 2024 y octubre 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 septiembre de 2022, se integran de lo siguiente:

<u>Operaciones</u>	<u>Subyacente</u>	<u>Saldo Neto</u>	
		<u>Deudor</u>	<u>Acreeedor</u>
Forwards	Divisas	113	105
Forwards	Acciones MN	6	-
Forwards	Acciones ME	2	1
		<b>121</b>	<b>106</b>

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

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

<u>Descripción</u>	<u>Septiembre 2022</u>
Inversión- Reconocimiento inicial	242
Depreciación acumulada y del ejercicio	(23)
<b>Saldo de activos por derecho de uso</b>	<b>219</b>

### 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 septiembre de 2022, el pasivo por arrendamiento a corto y largo plazo es de \$23 y \$199, respectivamente.

### Nota 8 - Capital contable

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

Descripción	Número de acciones	Septiembre 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 30 de septiembre del 2022, la estructura del capital neto era como sigue:

	Septiembre 2022
Capital contable	1,688
Sociedades y fondos de inversión, parte relativa al capital fijo	(57)
Entidades financieras del país y del extranjero	(726)
Otros activo	(55)
<b>Capital neto</b>	<b>850</b>

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

	<b>Septiembre 2022</b>
Capital neto	850
Requerimientos por:	
Riesgo de Mercado	195
Riesgo de crédito	138
Riesgo operacional	<u>45</u>
Total requerimientos de capital	<u>378</u>
Activos Ponderados sujetos a Riesgo Totales	4,723
<b>Índice de consumo de capital</b>	<b>18.00%</b>

### Nota 9- Impuestos Diferidos

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

	<b>Septiembre 2022</b>	
	<b>ISR</b>	<b>PTU</b>
Plusvalía en operaciones de reporto, derivados e inversiones en valores	12	4
Provisiones de pasivo y pagos anticipados, neto	(3)	(1)
<b>Activo Diferido</b>	<b>9</b>	<b>3</b>

### Nota 10- Margen Financiero por intermediación

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

	Septiembre 2022
Utilidad por compraventa	10,652
Pérdida por compraventa	9,291
Ingresos por intereses	1,868
Gastos por intereses	1,833
Resultado por valuación a valor razonable	(18)
<b>Margen Financiero por Intermediación</b>	<b>1,378</b>

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

	Septiembre 2022
Inversiones en valores	159
Derivados	151
Divisas	1,051
<b>Utilidad por compraventa neto</b>	<b>1,361</b>

	Septiembre 2022
Inversiones en valores	(21)
Derivados	5
Reportos	(2)
<b>Resultado por valuación a valor razonable</b>	<b>(18)</b>

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

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

	Septiembre 2022
Afectaciones a la estimación de pérdidas crediticias esperadas	(6)
Cuotas AMIB	(1)
Donativos	(2)
Otras partidas de los ingresos (egresos) de la operación	20
<b>Otros ingresos de la operación</b>	<b>11</b>

### 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
<b>Mesa de Trading y Derivados</b>	4,586		0.54%
<b>Productos Derivados</b>	527		0.06%
<b>Mesa Dinero Clientes</b>	84		0.01%
<b>Mesa de Divisas</b>	402		0.05%
<b>Patrimonial</b>	7,072		0.83%
<b>Vector Casa de Bolsa</b>	9,397	850,333	1.11%

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

## Indicadores Financieros

	Septiembre 2022	Junio 2022	Marzo 2022	Diciembre 2021	Septiembre 2021
<b>SOLVENCIA</b> Activo Total/ Pasivo total	1.04	1.04	1.04	1.05	1.04
<b>LIQUIDEZ</b> Activo circulante / Pasivos circulante.	1.07	1.03	1.03	1.02	1.02
<b>APALANCAMIENTO</b> Pasivo Total - Liquidación de la Sociedad (Acreedor) / Capital contable	22.88	24.31	23.58	19.02	22.28
<b>ROE</b> Resultado neto del trimestre anualizado / capital contable promedio	9.00%	6.26%	5.26%	15.29%	13.00%
<b>ROA</b> Resultado neto del trimestre anualizado / activos productivos promedio	0.40%	0.26%	0.22%	0.80%	0.58%
<b>RELACIONADOS CON EL CAPITAL</b> Requerimientos de Capital	44.42%	45.14%	41.19%	43.71%	41.70%
<b>RELACIONADOS CON LOS RESULTADOS DEL EJERCICIO</b> MARGEN FINANCIERO / INGRESOS DE LA OPERACIÓN	60.03%	72.52%	73.31%	66.97%	65.93%
<b>RESULTADO DE LA OPERACIÓN / INGRESOS DE LA OPERACIÓN</b>	9.84%	11.62%	17.45%	7.50%	8.73%
<b>INGRESO NETO / GASTOS DE ADMINISTRACIÓN</b>	10.75%	13.92%	24.22%	14.49%	16.47%
<b>GASTOS DE ADMINISTRACIÓN / INGRESOS DE LA OPERACIÓN</b>	90.64%	88.15%	82.30%	91.97%	90.84%
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO / GASTOS DE ADMINISTRACIÓN</b>	7.57%	9.91%	17.06%	11.87%	13.62%
<b>GASTOS DEL PERSONAL / INGRESOS DE LA OPERACIÓN</b>	67.19%	64.14%	60.05%	68.34%	68.04%