



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

Notas a los Estados Financieros Consolidados
31 de marzo 2023

(Cifras 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. (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 la Casa de Bolsa 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

A continuación, se presenta el análisis de las inversiones en instrumentos financieros por tipo de instrumento al 31 de marzo del 2023, con base en los modelos de negocio determinados por la Casa de Bolsa, incluyendo sus niveles en la jerarquía de valor razonable:

	Marzo 2023		
	<u>Moneda nacional</u>	<u>Moneda extranjera valorizada</u>	<u>Total</u>
Instrumentos financieros negociables:			
Títulos de deuda:			
Deuda Gubernamental	29	-	29
Otros Títulos de Deuda	15	355	370
	44	355	399
Títulos accionarios:			
Acciones de empresas industriales, comerciales y de servicios	398	301	699
Acciones de sociedades de inversión	9	-	9
	407	301	708
Valores restringidos en colateral (reportos):			
Gubernamentales	34,328	-	34,328
Otros	6,316	-	6,316
	40,644	-	40,644
Total instrumentos financieros negociables	41,095	656	41,751
Valor razonable:			
Nivel 1	13,107	390	13,497
Nivel 2	27,849	-	27,849
Nivel 3	139	266	405
Total	41,095	656	41,751

Nota 3 - Operaciones de reporto

Al 31 de marzo de 2023 el saldo de los “Acreedores por reporto”, ascendió a \$40,464. Dichos saldos muestran las transacciones por aquellos contratos de reporto en los que la Casa de Bosa actúa como reportada, tal y como se muestra a continuación:

REPORTADA	Marzo 2023
	Acreedores por reporto
Títulos gubernamentales	
Cetes	2,312
Bondes	15,962
BPA	3,000
BPAG	6,643
Bonos	207
CBICS	6,037
	<hr/> 34,161
Otros títulos de deuda	
Certificados bursátiles	6,303
	<hr/> 6,303
Total	40,464

Al 31 de marzo de 2023 el saldo de los “Deudores por reporte”, ascendió a \$4,219. Dichos saldos muestran las transacciones por aquellos contratos de reporte en los que la Casa de Bosa actúa como reportadora, tal y como se muestra a continuación:

REPORTADORA	Marzo 2023
	Deudores por reporte
Títulos gubernamentales	
Bondes	376
BPAG	1,000
BPAS	33
	<hr/> 1,409
Otros títulos de deuda	
Certificados bursátiles	2,810
	<hr/> 2,810
	4,219

Al 31 de marzo de 2023 los colaterales vendidos o dados en garantía ascendieron a \$4,213.

Nota 4 - Préstamos bancarios y de otros organismos

Al 31 de marzo 2023, la Casa de Bolsa 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	13.90%	110	110	1	111
Bancrea, S.A.(2)	1 mes	14.77%	30	30	-	30
Total de préstamos bancarios y de otros organismos			140	140	1	141

(1) Préstamo con garantía hipotecaria, disposición en moneda nacional vencimiento en abril de 2023.

(2) Línea de crédito con vencimiento mensuales, la cual está autorizada hasta febrero de 2024 y abril 2023, cuyas disposiciones del crédito son en moneda nacional, las cuales se pagan en corto plazo.

Nota 5 – Operaciones con instrumentos financieros derivados

Al 31 de marzo 2023, los instrumentos financieros derivados con fines de negociación con los que cuenta la Casa de Bolsa se componen de lo siguiente:

Operaciones	Subyacente	Deudor	Marzo 2023	
			Saldo Neto	Acreeedor
Forwards	Divisas		232	194
Forwards	Acciones ME		1	0
Opciones	Divisas		27	27
			260	221

Nota 6 – Activos y pasivos por derechos de uso de Propiedades, Mobiliario y Equipo

La Casa de Bolsa arrienda principalmente inmuebles para la operación de la Casa de Bolsa. Los arrendamientos generalmente se ejecutan por un período de 3 a 10 años, con una opción para renovar el arrendamiento después de esa fecha. Los pagos de arrendamiento se renegocian cada año para reflejar el mercado de renta. Algunos arrendamientos prevén pagos de alquiler adicionales que se basan en cambios en los índices de precios locales. Para ciertos arrendamientos, la Casa de Bolsa tiene restricciones para celebrar acuerdos de subarrendamiento.

La Casa de Bolsa arrienda equipos de TI con términos de contrato de uno a tres años. Estos arrendamientos son a corto plazo y / o arrendamientos de artículos de bajo valor. La Casa de Bolsa ha decidido no reconocer los activos por derecho de uso y los pasivos por arrendamiento de estos arrendamientos.

A continuación, se presenta información sobre arrendamientos para los cuales la Casa de Bolsa es un arrendatario.

Activos en arrendamiento (activos por derecho de uso)

Los activos por derecho de uso relacionados con propiedades arrendadas que no cumplen con la definición de propiedad de inversión se integran como se muestra a continuación:

Saldo al 1 de enero de 2023	\$	211
Depreciación del año		(8)
Saldo al 31 de marzo de 2023	\$	203

Montos reconocidos en resultados:

Edificios		
Intereses de pasivos por arrendamientos	\$	4
Gastos relacionados con arrendamientos de activos de bajo valor		3

Las salidas de efectivo totales por arrendamiento de propiedades durante 2023 fueron de \$15.

Pasivo por arrendamientos

Los términos y condiciones de los arrendamientos al 31 de marzo 2023 son como sigue:

Moneda	Tasa de interés nominal	Año de Vencimiento	Valor nominal	Valor presente
Pesos	6.8%	2022-2027	\$ 66	63
Dólar	7.6%	2023-2032	148	147
			\$ 214	210

Nota 7 - Capital contable

El capital social al 31 de marzo 2023 se integra como sigue:

Descripción	Número de acciones	Marzo 2023
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 31 de marzo del 2023, la estructura del capital neto era como sigue:

	Marzo 2023
Capital contable	1,770
Sociedades y fondos de inversión, parte relativa al capital fijo	(55)
Entidades financieras del país y del extranjero	(726)
Otros activo	(105)
Capital neto	886

Al 31 de marzo 2023 los requerimientos de capital y el capital neto de la Casa de Bolsa, eran como sigue:

	Marzo 2023
Capital neto	886
Requerimientos por:	
Riesgo de Mercado	229
Riesgo de crédito	171
Riesgo operacional	<u>47</u>
Total requerimientos de capital	<u>447</u>
Activos Ponderados sujetos a Riesgo Totales	5,586
Índice de consumo de capital	15.87%

Nota 8- Impuestos Diferidos

Al 31 de marzo 2023, las principales diferencias temporales sobre las que se reconoce ISR diferido y PTU diferida se analizan como sigue:

	Marzo 2023	
	ISR	PTU
Plusvalía en operaciones de reporto, derivados e inversiones en valores	-	(45)
Inmuebles, mobiliario y equipo, neto	6	3
Provisiones de pasivo y pagos anticipados, neto	5	27
Pérdidas Fiscales	-	-
Estimación de cuentas incobrables	-	-
PTU diferida	1	-
PTU por pagar	-	-
Activo Diferido	12	(15)

Nota 9- Margen Financiero por intermediación

Al 31 de marzo 2023, el margen financiero por intermediación se integra como sigue:

	Marzo 2023
Utilidad por compraventa	1,128
Pérdida por compraventa	547
Ingresos por intereses	1,067
Gastos por intereses	1,100
Resultado por valuación a valor razonable	57
Margen Financiero por Intermediación	605

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

	Marzo 2023
Inversiones en valores	163
Derivados	11
Divisas	407
Utilidad por compraventa neta	581

Marzo 2023

Inversiones en valores	22
Derivados	37
Reportos	(2)

Resultado por valuación a valor razonable **57**

Nota 10- Otros ingresos (egresos) de la operación

Al 31 de marzo 2023 los otros ingresos (egresos) de la operación, se integran como sigue:

	Marzo 2023
Afectaciones a la estimación de pérdidas crediticias esperadas	(2)
Donativos	(2)
Ingresos por arrendamiento	1
Otras partidas de los ingresos (egresos) de la operación	(3)
Otros ingresos de la operación	(6)

Nota 11- 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	Marzo 2023		
Productos Derivados	4,790		0.54%
Mesa Dinero Clientes	239		0.03%
Mesa de Divisas	426		0.05%
Mesa Opciones Clientes	483		0.05%
Patrimonial	-		0.00%
Vector Casa de Bolsa	6,833		0.77%
	9,966	886,354	1.12%

Indicadores Financieros

	Marzo 2023	Diciembre 2022	Septiembre 2022	Junio 2022	Marzo 2022
SOLVENCIA	1.04	1.04	1.04	1.04	1.04
<i>Activo Total/ Pasivo total</i>					
LIQUIDEZ	0.95	0.99	1.07	1.03	1.03
<i>Activo circulante / Pasivos circulante.</i>					
APALANCAMIENTO	26.48	23.91	22.88	24.31	23.58
<i>Pasivo Total - Liquidación de la Sociedad (Acreedor) / Capital contable</i>					
ROE	4.00%	12%	9.00%	6.26%	5.26%
<i>Resultado neto del trimestre anualizado / capital contable promedio</i>					
ROA	0.00%	0.00%	0.40%	0.26%	0.22%
<i>Resultado neto del trimestre anualizado / activos productivos promedio</i>					
RELACIONADOS CON EL CAPITAL					
Requerimientos de Capital	50.70%	46.77%	44.42%	45.14%	41.19%
RELACIONADOS CON LOS RESULTADOS DEL EJERCICIO					
MARGEN FINANCIERO / INGRESOS DE LA OPERACIÓN	71.00%	62.00%	60.03%	72.52%	73.31%
RESULTADO DE LA OPERACIÓN / INGRESOS DE LA OPERACIÓN	10.00%	11.00%	9.84%	11.62%	17.45%
INGRESO NETO / GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	12.00%	13.00%	10.75%	13.92%	24.22%
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN / INGRESOS DE LA OPERACIÓN	90.00%	89.00%	90.64%	88.15%	82.30%
RESULTADO DEL EJERCICIO / GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	10.00%	7.00%	7.57%	9.91%	17.06%
GASTOS DEL PERSONAL / INGRESOS DE LA OPERACIÓN	68.74%	65.51%	67.19%	64.14%	60.05%