



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

Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de junio 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 30 de junio del 2023, con base en los modelos de negocio determinados por la Casa de Bolsa, incluyendo sus niveles en la jerarquía de valor razonable:

| | Junio 2023 | | |
|---|------------------------|-------------------------------------|----------------------|
| | <u>Moneda nacional</u> | <u>Moneda extranjera valorizada</u> | <u>Total</u> |
| Instrumentos financieros negociables: | | | |
| Títulos de deuda: | | | |
| Deuda Gubernamental | 12 | - | 12 |
| Otros Títulos de Deuda | 15 | 357 | 372 |
| | <u>27</u> | <u>357</u> | <u>384</u> |
| Títulos accionarios: | | | |
| Acciones de empresas industriales, comerciales y de servicios | 381 | 36 | 417 |
| Acciones de sociedades de inversión | 13 | - | 13 |
| | <u>394</u> | <u>36</u> | <u>430</u> |
| Valores restringidos en colateral (reportos): | | | |
| Gubernamentales | 27,499 | - | 27,499 |
| Otros | 6,123 | - | 6,123 |
| | <u>33,622</u> | <u>-</u> | <u>33,622</u> |
| Total instrumentos financieros negociables | <u>34,043</u> | <u>393</u> | <u>34,436</u> |
| Valor razonable: | | | |
| Nivel 1 | 7,336 | 393 | 7,729 |
| Nivel 2 | 26,569 | - | 26,569 |
| Nivel 3 | 138 | - | 138 |
| Total | <u>34,043</u> | <u>393</u> | <u>34,436</u> |

Nota 3 - Operaciones de reporto

Al 30 de junio del 2023 el saldo de los “Acreedores por reporto”, ascendió a \$33,422. 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 | Junio 2023 |
|--------------------------------|-----------------------------------|
| | Acreedores por reporto |
| Títulos gubernamentales | |
| Cetes | 1,048 |
| Bondes | 6,708 |
| BPA | 7,853 |
| BPAG | 11,338 |
| Bonos | 374 |
| | <hr/> 27,321 |
| Otros títulos de deuda | |
| Certificados bursátiles | 6,101 |
| | <hr/> 6,101 |
| Total | 33,422 |

Al 30 de junio del 2023 el saldo de los “Deudores por reporto”, ascendió a \$3,235. Dichos saldos muestran las transacciones por aquellos contratos de reporto en los que la Casa de Bosa actúa como reportadora, tal y como se muestra a continuación:

| REPORTADORA | Junio 2023 |
|--------------------------------|---------------------------------|
| | Deudores por reporto |
| Títulos gubernamentales | |
| Bondes | 450 |
| Bonos | 285 |
| | <hr/> 735 |
| Otros títulos de deuda | |
| Certificados bursátiles | 2,500 |
| | <hr/> 2,500 |
| | 3,235 |

Al 30 de junio del 2023 los colaterales vendidos o dados en garantía ascendieron a \$3,234.

Nota 4 - Préstamos bancarios y de otros organismos

Al 30 de junio 2023, la Casa de Bolsa 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 | 14.17% | 110 | 110 | 2 | 112 |
| Bancrea, S.A.(2) | 1 mes | 15.53% | 28 | 28 | - | 28 |
| Total de préstamos bancarios y de otros organismos | | | 138 | 138 | 2 | 140 |

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

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

Nota 5 – Operaciones con instrumentos financieros derivados

Al 30 de junio 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 | Junio 2023 | |
|-------------|-------------|--------|------------|------------|
| | | | Saldo Neto | Acreeedor |
| Forwards | Divisas | | 216 | 204 |
| Forwards | Acciones ME | | 3 | - |
| Opciones | Divisas | | 8 | 8 |
| | | | 227 | 212 |

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 | | (17) |
| Altas 2023 | | 43 |
| <hr/> | | |
| Saldo al 31 de marzo de 2023 | \$ | 237 |

Montos reconocidos en resultados:

| Edificios | | |
|---|----|---|
| Intereses de pasivos por arrendamientos | \$ | 9 |
| Gastos relacionados con arrendamientos de activos de bajo valor | | 5 |

Las salidas de efectivo totales por arrendamiento de propiedades durante 2023 fueron de \$31.

Pasivo por arrendamientos

Los términos y condiciones de los arrendamientos al 30 de junio 2023 son como sigue:

| Moneda | Tasa de interés nominal | Año de Vencimiento | Valor nominal | Valor presente |
|--------|-------------------------|--------------------|---------------|----------------|
| Pesos | 6.8% | 2022-2027 | \$ 102 | 101 |
| Dólar | 7.6% | 2023-2032 | 146 | 144 |
| | | | \$ 248 | 245 |

Nota 7 - Capital contable

El capital social al 30 de junio 2023 se integra como sigue:

| Descripción | Número de acciones | Junio 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 |

En Asamblea celebrada en 25 del abril del 2023, se decretó un dividendo por la cantidad de \$46, a razón de \$0.0249 pesos por acción.

Al 30 de junio del 2023, la estructura del capital neto era como sigue:

| | Junio 2023 |
|--|------------|
| Capital contable | 1,742 |
| Sociedades y fondos de inversión, parte relativa al capital fijo | (57) |
| Entidades financieras del país y del extranjero | (712) |
| Otros activo | (106) |
| Capital neto | 867 |

Al 30 de junio del 2023 los requerimientos de capital y el capital neto de la Casa de Bolsa, eran como sigue:

| | Junio 2023 |
|---|---------------|
| Capital neto | 867 |
| Requerimientos por: | |
| Riesgo de Mercado | 255 |
| Riesgo de crédito | 169 |
| Riesgo operacional | <u>49</u> |
| Total requerimientos de capital | <u>473</u> |
| Activos Ponderados sujetos a Riesgo Totales | 5,916 |
| Índice de consumo de capital | 14.65% |

Nota 8- Impuestos Diferidos

Al 30 de junio 2023, las principales diferencias temporales sobre las que se reconoce ISR diferido y PTU diferida se analizan como sigue:

| | Junio 2023 | |
|---|-------------------|------------|
| | ISR | PTU |
| Plusvalía en operaciones de reporto, derivados e inversiones en valores | - | (42) |
| Inmuebles, mobiliario y equipo, neto | (1) | 3 |
| Provisiones de pasivo y pagos anticipados, neto | 13 | 38 |
| PTU diferida | (2) | - |
| Activo Diferido | 9 | (2) |

Nota 9- Margen Financiero por intermediación

Al 30 de junio 2023, el margen financiero por intermediación se integra como sigue:

| | Junio 2023 |
|---|-------------------|
| Utilidad por compraventa | 2,201 |
| Pérdida por compraventa | 1,055 |
| Ingresos por intereses | 2,149 |
| Gastos por intereses | 2,150 |
| Resultado por valuación a valor razonable | 25 |
| Margen Financiero por Intermediación | 1,170 |

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

| | Junio 2023 |
|--------------------------------------|-------------------|
| Inversiones en valores | 280 |
| Derivados | 76 |
| Divisas | 790 |
| Utilidad por compraventa neta | 1,146 |

Junio 2023

| | |
|--|-----------|
| Inversiones en valores | 37 |
| Derivados | 11 |
| Reportos | (7) |
| Divisas | (16) |
| Resultado por valuación a valor razonable | 25 |

Nota 10- Otros ingresos (egresos) de la operación

Al 30 de junio 2023 los otros ingresos (egresos) de la operación, se integran como sigue:

Junio 2023

| | |
|--|-----------|
| Afectaciones a la estimación de pérdidas crediticias esperadas | (4) |
| Quebrantos | (2) |
| Cuotas AMIB | (1) |
| Donativos | (2) |
| Cancelación de otras cuentas de pasivo | 24 |
| Intereses a favor provenientes de préstamos a funcionarios y empleados | 1 |
| Ingresos por arrendamiento | 2 |
| Otras partidas de los ingresos (egresos) de la operación | (8) |
| Otros ingresos de la operación | 10 |

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 |
|------------------------------------|---------------------------|---------------------|----------------------------|
| | Junio 2023 | | |
| Mesa de Trading y Derivados | 3,939 | | 0.45% |
| Productos Derivados | 84 | | 0.01% |
| Mesa Dinero Clientes | - | | 0.00% |
| Mesa de Divisas | 583 | | 0.07% |
| Mesa Opciones Clientes | - | | 0.00% |
| Patrimonial | 6,456 | | 0.75% |
| Vector Casa de Bolsa | 8,847 | 865,839 | 1.02% |

Indicadores Financieros

| | Junio 2023 | Marzo 2023 | Diciembre 2022 | Septiembre 2022 | Junio 2022 |
|--|------------|------------|----------------|-----------------|------------|
| SOLVENCIA | 1.04 | 1.04 | 1.04 | 1.04 | 1.04 |
| <i>Activo Total/ Pasivo total</i> | | | | | |
| LIQUIDEZ | 0.96 | 0.95 | 0.99 | 1.07 | 1.03 |
| <i>Activo circulante / Pasivos circulante.</i> | | | | | |
| APALANCAMIENTO | 22.22 | 26.48 | 23.91 | 22.88 | 24.31 |
| <i>Pasivo Total - Liquidación de la Sociedad (Acreedor) / Capital contable</i> | | | | | |
| ROE | 7.41% | 4.00% | 12% | 9.00% | 6.26% |
| <i>Resultado neto del trimestre anualizado / capital contable promedio</i> | | | | | |
| ROA | 0.33% | 0.00% | 0.00% | 0.40% | 0.26% |
| <i>Resultado neto del trimestre anualizado / activos productivos promedio</i> | | | | | |
| RELACIONADOS CON EL CAPITAL | | | | | |
| Requerimientos de Capital | 54.76% | 50.70% | 46.77% | 44.42% | 45.14% |
| RELACIONADOS CON LOS RESULTADOS DEL EJERCICIO | | | | | |
| MARGEN FINANCIERO / INGRESOS DE LA OPERACIÓN | 68.50% | 71.00% | 62.00% | 60.03% | 72.52% |
| RESULTADO DE LA OPERACIÓN / INGRESOS DE LA OPERACIÓN | 10.51% | 10.00% | 11.00% | 9.84% | 11.62% |
| INGRESO NETO / GASTOS DE ADMINISTRACIÓN | 12.51% | 12.00% | 13.00% | 10.75% | 13.92% |
| GASTOS DE ADMINISTRACIÓN / INGRESOS DE LA OPERACIÓN | 90.06% | 90.00% | 89.00% | 90.64% | 88.15% |
| RESULTADO DEL EJERCICIO / GASTOS DE ADMINISTRACIÓN | 8.39% | 10.00% | 7.00% | 7.57% | 9.91% |
| GASTOS DEL PERSONAL / INGRESOS DE LA OPERACIÓN | 68.86% | 68.74% | 65.51% | 67.19% | 64.14% |