



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

## 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:

<b>REPORTADA</b>	<b>Junio 2023</b>
	<b>Acreedores por reporto</b>
<b>Títulos gubernamentales</b>	
Cetes	1,048
Bondes	6,708
BPA	7,853
BPAG	11,338
Bonos	374
	<hr/> 27,321
<b>Otros títulos de deuda</b>	
Certificados bursátiles	6,101
	<hr/> 6,101
<b>Total</b>	<b>33,422</b>

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:

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

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
<b>Total de préstamos bancarios y de otros organismos</b>			<b>138</b>	<b>138</b>	<b>2</b>	<b>140</b>

(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
			<b>227</b>	<b>212</b>

#### 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	\$	<b>237</b>

*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>
<b>Capital social pagado</b>		<b>1,048</b>

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)
<b>Capital neto</b>	<b>867</b>

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
<b>Índice de consumo de capital</b>	<b>14.65%</b>

### 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:

	<b>Junio 2023</b>	
	<b>ISR</b>	<b>PTU</b>
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)	-
<b>Activo Diferido</b>	<b>9</b>	<b>(2)</b>

### Nota 9- Margen Financiero por intermediación

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

	<b>Junio 2023</b>
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
<b>Margen Financiero por Intermediación</b>	<b>1,170</b>

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

	<b>Junio 2023</b>
Inversiones en valores	280
Derivados	76
Divisas	790
<b>Utilidad por compraventa neta</b>	<b>1,146</b>

**Junio 2023**

Inversiones en valores	37
Derivados	11
Reportos	(7)
Divisas	(16)
<b>Resultado por valuación a valor razonable</b>	<b>25</b>

**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)
<b>Otros ingresos de la operación</b>	<b>10</b>

**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.

	<b>Var Prom Trimestre</b>	<b>Capital Neto</b>	<b>VaR Prom/ Capt Neto</b>
	<b>Junio 2023</b>		
<b>Mesa de Trading y Derivados</b>	3,939		0.45%
<b>Productos Derivados</b>	84		0.01%
<b>Mesa Dinero Clientes</b>	-		0.00%
<b>Mesa de Divisas</b>	583		0.07%
<b>Mesa Opciones Clientes</b>	-		0.00%
<b>Patrimonial</b>	6,456		0.75%
<b>Vector Casa de Bolsa</b>	8,847	865,839	1.02%

## Indicadores Financieros

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