



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

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

	Septiembre 2023		
	<u>Moneda nacional</u>	<u>Moneda extranjera valorizada</u>	<u>Total</u>
Instrumentos financieros negociables:			
Títulos de deuda:			
Deuda Gubernamental	304	-	304
Otros Títulos de Deuda	16	391	406
	320	391	711
Títulos accionarios:			
Acciones de empresas industriales, comerciales y de servicios	375	37	411
Acciones de sociedades de inversión	17	-	17
	391	37	428
Valores restringidos en colateral (reportos):			
Gubernamentales	29,888	-	29,888
Otros	6,586	-	6,586
	36,474	-	36,474
Total instrumentos financieros negociables	37,185	427	37,612
Valor razonable:			
Nivel 1	668	427	1,096
Nivel 2	36,368	-	36,368
Nivel 3	148	-	148
Total	37,185	427	37,612

Nota 3 - Operaciones de reporto

Al 30 de septiembre del 2023 el saldo de los “Acreedores por reporto”, ascendió a \$36,342. 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	Septiembre 2023
	Acreedores por reporto
Títulos gubernamentales	
Cetes	425
Bondes	5,224
BPA	5,050
BPAG	7,027
Bonos	1,899
CBICS	10,149
	29,772
Otros títulos de deuda	
Certificados bursátiles	6,570
	6,570
Total	36,342

Al 30 de septiembre del 2023 el saldo de los “Deudores por reporte”, ascendió a \$4,727. 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	Septiembre 2023
	Deudores por reporte
Títulos gubernamentales	
Cetes	-
Bondes	882
	<u>1,426</u>
Otros títulos de deuda	
Certificados bursátiles	3,301
	<u>3,301</u>
	4,727
Colaterales vendidos o dados en garantía	
	<u>4,725</u>

Al 30 de septiembre del 2023 los colaterales vendidos o dados en garantía ascendieron a \$4,725.

Nota 4 - Préstamos bancarios y de otros organismos

Al 30 de septiembre 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	1	111
Bancrea, S.A.(2)	1 mes	15.50%	27	27	-	27
Total de préstamos bancarios y de otros organismos			137	137	1	138

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

(2) Línea de crédito con vencimiento mensuales, la cual está autorizada hasta febrero de 2024 y octubre 2023, 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 septiembre 2023, los instrumentos financieros derivados con fines de negociación con los que cuenta la Casa de Bolsa se componen de lo siguiente:

Operaciones	Subyacente	Saldo Neto	
		Deudor	Acreedor
Forwards	Divisas	103	82
Forwards	Acciones MN	1	-
Forwards	Acciones ME	2	-
Opciones	Divisas	14	14
		120	96

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
Altas durante 2023		43
Depreciación del año		(26)
Saldo al 30 de septiembre de 2023	\$	228

Montos reconocidos en resultados:

Edificios		
Intereses de pasivos por arrendamientos	\$	14
Gastos relacionados con arrendamientos de activos de bajo valor		7

Las salidas de efectivo totales por arrendamiento de propiedades durante 2023 fueron de \$47.

Pasivo por arrendamientos

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

Moneda	Tasa de interés nominal	Año de Vencimiento	Valor nominal	Valor presente
Pesos	6.8%	2022-2027	\$ 97	96
Dólar	7.6%	2023-2032	142	141
			\$ 239	237

Nota 7 - Capital contable

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

Descripción	Número de acciones	Septiembre 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 30 de septiembre del 2023, la estructura del capital neto era como sigue:

	Septiembre 2023
Capital contable	1,780
Sociedades y fondos de inversión, parte relativa al capital fijo	(60)
Entidades financieras del país y del extranjero	(752)
Otros activo	(107)
Capital neto	861

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

	Septiembre 2023
Capital neto	861
Requerimientos por:	
Riesgo de Mercado	244
Riesgo de crédito	156
Riesgo operacional	51
Total requerimientos de capital	<u>451</u>
Activos Ponderados sujetos a Riesgo Totales	5,632
Índice de consumo de capital	15.29%

Nota 8- Impuestos Diferidos

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

	Septiembre 2023	
	ISR	PTU
Plusvalía en operaciones de reporto, derivados e inversiones en valores	(107)	(36)
Inmuebles, mobiliario y equipo, neto	15	3
Provisiones de pasivo y pagos anticipados, neto	114	36
PTU diferida	4	-
Activo Diferido	26	3

Nota 9- Margen Financiero por intermediación

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

	Septiembre 2023
Utilidad por compraventa	3,235
Pérdida por compraventa	1,443
Ingresos por intereses	3,118
Gastos por intereses	3,173
Resultado por valuación a valor razonable	(35)
Margen Financiero por Intermediación	1,702

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

Inversiones en valores	517
Derivados	98
Divisas	1,177
Utilidad por compraventa neta	1,792
Inversiones en valores	(39)
Derivados	21
Reportos	(6)
Divisas	(11)
Resultado por valuación a valor razonable	(35)

Nota 10- Otros ingresos (egresos) de la operación

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

Afectaciones a la estimación de pérdidas crediticias esperadas	(10)
Quebrantos	(6)
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	(11)
Otros ingresos de la operación	(3)

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
	Septiembre 2023		
Mesa de Trading y Derivados	2,662		0.31%
Productos Derivados	40		0.00%
Mesa Dinero Clientes	-		0.00%
Mesa de Divisas	400		0.05%
Mesa Opciones Clientes	-		0.00%
Patrimonial	4,615		0.54%
Vector Casa de Bolsa	5,691	861,174	0.66%

Indicadores Financieros

	Septiembre 2023	Junio 2023	Marzo 2023	Diciembre 2022	Septiembre 2022	Junio 2022
SOLVENCIA <i>Activo Total/ Pasivo total</i>	1.04	1.04	1.04	1.04	1.04	1.04
LIQUIDEZ <i>Activo circulante / Pasivos circulante.</i>	0.94	0.96	0.95	0.99	1.07	1.03
APALANCAMIENTO <i>Pasivo Total - Liquidación de la Sociedad (Acreedor) / Capital contable</i>	24.01	22.22	26.48	23.91	22.88	24.31
ROE <i>Resultado neto del trimestre anualizado / capital contable promedio</i>	8.58%	7.41%	4.00%	12%	9.00%	6.26%
ROA <i>Resultado neto del trimestre anualizado / activos productivos promedio</i>	0.35%	0.33%	0.00%	0.00%	0.40%	0.26%
RELACIONADOS CON EL CAPITAL <i>Requerimientos de Capital</i>	52.29%	54.76%	50.70%	46.77%	44.42%	45.14%
RELACIONADOS CON LOS RESULTADOS DEL EJERCICIO						
MARGEN FINANCIERO / INGRESOS DE LA OPERACIÓN	67.18%	68.50%	71.00%	62.00%	60.03%	72.52%
RESULTADO DE LA OPERACIÓN / INGRESOS DE LA OPERACIÓN	9.13%	10.51%	10.00%	11.00%	9.84%	11.62%
INGRESO NETO / GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	10.62%	12.51%	12.00%	13.00%	10.75%	13.92%
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN / INGRESOS DE LA OPERACIÓN	90.76%	90.06%	90.00%	89.00%	90.64%	88.15%
RESULTADO DEL EJERCICIO / GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	6.64%	8.39%	10.00%	7.00%	7.57%	9.91%
GASTOS DEL PERSONAL / INGRESOS DE LA OPERACIÓN	69.04%	68.86%	68.74%	65.51%	67.19%	64.14%