

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de Junio 2018

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

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

30 de Junio 2018

(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 al 30 de Junio 2018</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Vector Divisas, S. A. de C. V. (Vector Divisas) (1)	99.99	99.99
Vectormex International, Inc. (Vectormex) (2)	99.99	99.99
Vector Fondos, S. A. de C. V. (Vector Fondos) (3)	99.99	99.99
Vector (Suisse), S. A. (4)	100.00	100.00

- (1) El 17 de septiembre de 2008, mediante oficio número UBVA/DGABV/1165/2008, la SHCP autorizó la revocación de la autorización de Vector Divisas para operar como casa de cambio. A la fecha de emisión de estas notas, Vector Divisas se encuentra en proceso de liquidación.
- (2) 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.
- (3) Vector Fondos es una sociedad operadora de sociedades de inversión, inició operaciones el 1 de mayo de 2008.
- (4) 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.

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

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

30 de Junio 2018

Nota 2- Inversiones en valores

Las inversiones en valores 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 valores consolidada al 30 de Junio 2018, se compone de la siguiente manera:

Títulos para negociar	Junio 2018		
	Costo	Valuación	Valor de mercado
Títulos de deuda:			
Gubernamentales	110	-	110
Otros	69	10	79
	<u>179</u>	<u>10</u>	<u>189</u>
Títulos accionarios:			
Acciones de empresas industriales, comerciales y de servicios cotizadas en bolsa	426	183	609
Acciones de sociedades de inversión	9	-	9
	<u>435</u>	<u>183</u>	<u>618</u>
Valores restringidos en colateral (reportos)			
Gubernamentales	21,471	-	21,419
Otros	2,216	-	2,162
	<u>23,687</u>	<u>-</u>	<u>23,581</u>
Títulos conservados al vencimiento			
Valores restringidos en colateral (reportos)			
Otros	1,245	-	1,245
	<u>1,245</u>	<u>-</u>	<u>1,245</u>
Total	25,546	87	25,633

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

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

30 de Junio 2018

Nota 3 - Operaciones de reporto

La posición de reportos de la Casa de Bolsa al 30 de Junio 2018 se integra como sigue:

REPORTADA	Junio 2018	
	Títulos a recibir	Acreedores por reporto
Títulos gubernamentales		
Bondes	105,014,937	10,500
BPAS	98,110,180	9,841
Bonos	9,505,629	938
CBICS	304,995	198
	<u>212,935,741</u>	<u>21,477</u>
Otros títulos de deuda		
Certificados bursátiles	34,172,995	3,461
	<u>34,172,995</u>	<u>3,461</u>
Total	247,108,736	24,938

REPORTADORA	Junio 2018	
	Títulos a entregar	Deudores por reporto
Títulos gubernamentales		
Bondes	5,029,357	500
CBICS	304,995	198
	<u>5,334,352</u>	<u>698</u>
Otros títulos de deuda		
Certificados bursátiles	1,018,136	159
	<u>1,018,136</u>	<u>159</u>
	6,352,488	857
Colaterales vendidos o dados en garantía		
		<u>855</u>
		<u>2</u>

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

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

30 de Junio 2018

Nota 4 - Préstamos bancarios y de otros organismos

Al 30 de Junio 2018, la Compañía 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
Banco Ahorro Famsa, S. A. (1)	1 mes	8.59%	50	50	-	50
BBVA Bancomer, S. A. (2)	1 mes	10.26%	67	67	-	67
Total de préstamos bancarios y de otros organismos			117	117	-	117

(1) Préstamos quirografarios con disposición en moneda nacional y vencimiento en Julio 2018.

(2) Préstamo con garantía hipotecaria, disposición en moneda nacional y vencimiento en Julio 2018.

Nota 5 - Derivados

Al 30 de Junio 2018, se integran de lo siguiente:

Operaciones	Subyacente	Saldo Neto	
		Deudor	Acreedor
Futuros	Bonos	1	-
Contratos adelantados	Divisas	-	41
Contratos adelantados	Acciones	25	-
Futuros de Cobertura	Divisas	9	-
Swaps	Tasas	-	68
		35	109
		35	109

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

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

30 de Junio 2018

Nota 6 - Capital contable

El capital social al 30 de Junio 2018 se integra como sigue:

Descripción	Número de acciones	Junio 2018
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 Junio 2018, la estructura del capital neto era como sigue:

	Junio 2018
Capital contable	1,130
Entidades financieras del país y del extranjero	(393)
Intangibles	(6)
Inversiones Permanentes	(3)
Capital neto	728

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

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

30 de Junio 2018

Al 30 de Junio 2018 los requerimientos de capital y el capital neto de la Casa de Bolsa, eran como sigue:

Junio 2018	
Capital neto	728
Requerimientos por:	
Riesgo de mercado	293
Riesgo de crédito	141
Riesgo operacional	67
Total requerimientos de capital	502
Activos Ponderados sujetos a Riesgo Totales	6,259
Índice de consumo de capital	11.63%

Nota 7- Impuestos a la utilidad (ISR) diferidos y participación de los trabajadores en las utilidades (PTU) diferida

Al 30 de Junio 2018, las principales diferencias temporales sobre las que se reconoce ISR diferido y PTU diferida se analizan como sigue:

	Junio 2018	
	ISR	PTU
Plusvalía en operaciones de reporto, derivados e inversiones en valores	(6)	(2)
Inmuebles, mobiliario y equipo, neto	4	-
Provisiones de pasivo y pagos anticipados, neto	66	22
Perdidas Fiscales	34	-
PTU diferida	(6)	-
Activo (pasivo) Diferido	92	20

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

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

30 de Junio 2018

Nota 8- Margen Financiero por intermediación

Al 30 de Junio 2018, el margen financiero por intermediación se integra como sigue:

Junio 2018	
Utilidad por compraventa	9,685
Perdida por compraventa	9,043
Ingresos por intereses	974
Gastos por intereses	1,036
Resultado por valuación a valor razonable	- 98
Margen Financiero por Intermediación	482

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

Junio 2018	
Inversiones en valores	226
Derivados	1,830
Divisas	(1414)
Utilidad por compraventa	642

Junio 2018	
Inversiones en valores	(125)
Derivados	35
Reportos	2
Divisas	(10)
Resultado por valuación a valor razonable	- 98

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

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

30 de Junio 2018

Nota 9- Otros ingresos (egresos) de la operación

Al 30 de Junio 2018, los otros ingresos (egresos) de la operación, se integran como sigue:

	Junio 2018
Afectaciones a la Estimación por Irrecuperabilidad o Difícil Cobro	(1)
Quebrantos	(1)
Donativos	(1)
Intereses a Favor Provenientes de Préstamos a Funcionarios y Empleados	1
Otras Partidas de los Ingresos (Egresos) de la Operación	12
Otros ingresos de la operación	10

Nota 10- 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	VaR Prom/ Capt Contable
Mesa de Trading y Derivados	12,360	1.05%
Capitales Trading	71	0.01%
Capital Fijo	44	0.00%
Divisas	1,817	0.15%
Vector Global	152	0.01%
Vector Casa de Bolsa	12,434	1.05%

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

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

30 de Junio 2018

Indicadores Financieros

	Junio 2018	Marzo 2018	Diciembre 2018	Septiembre 2017
SOLVENCIA	1.04	1.04	1.04	1.04
<i>Activo Total/Pasivo total</i>				
LIQUIDEZ	1.01	1.01	1.01	1.01
<i>Activo circulante / Pasivos circulante.</i>				
APALANCAMIENTO	23.39	26.92	22.62	26.29
<i>Pasivo Total - Liquidación de la Sociedad (Acreedor) / Capital contable</i>				
ROE	-5.45%	-1.69%	1.92%	0.49%
<i>Resultado neto del trimestre anualizado / capital contable promedio</i>				
ROA	-0.23%	-0.06%	0.09%	0.02%
<i>Resultado neto del trimestre anualizado / activos productivos promedio</i>				
RELACIONADOS CON EL CAPITAL				
Requerimientos de Capital	65.32%	67.97%	58.82%	52.31%
RELACIONADOS CON LOS RESULTADOS DEL EJERCICIO				
MARGEN FINANCIERO / INGRESOS DE LA OPERACIÓN	61.75%	62.41%	73.19%	73.66%
RESULTADO DE LA OPERACIÓN / INGRESOS DE LA OPERACIÓN	-16.70%	-17.88%	-0.96%	-3.53%
INGRESO NETO / GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	-12.27%	-10.40%	1.46%	-0.19%
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN / INGRESOS DE LA OPERACIÓN	116.97%	118.73%	100.96%	103.62%
RESULTADO DEL EJERCICIO / GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	-8.47%	-5.16%	1.68%	0.56%
GASTOS DEL PERSONAL / INGRESOS DE LA OPERACIÓN	83.98%	85.32%	73.06%	74.73%