

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de Junio del 2019

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

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

30 de Junio 2019

(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 del 2019</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</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 2019

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 del 2019 se compone de la siguiente manera:

Títulos para negociar	Junio 2019		
	Costo	Valuación	Valor de mercado
Títulos de deuda:			
Otros	231	4	235
	<u>231</u>	<u>4</u>	<u>235</u>
Títulos accionarios:			
Acciones de empresas industriales, comerciales y de servicios cotizadas en bolsa	383	207	590
Acciones de sociedades de inversión	7	-	7
	<u>390</u>	<u>207</u>	<u>597</u>
Valores restringidos en colateral (reportos)			
Gubernamentales	13,877	11	13,888
Otros	2,197	(1)	2,196
	<u>16,074</u>	<u>10</u>	<u>16,084</u>
Títulos conservados al vencimiento			
Valores restringidos en colateral (reportos)			
Otros	1,244	-	1,244
	<u>1,244</u>	<u>-</u>	<u>1,244</u>
Total	17,939	221	18,160

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

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

30 de Junio 2019

Nota 3 - Operaciones de reporto

La posición de reportos de la Casa de Bolsa al 30 de Junio del 2019 se integra como sigue:

REPORTADA	Junio 2019	
	Títulos a recibir	Acreedores por reporto
Títulos gubernamentales		
Cetes	96,228,872	919
Bondes	66,197,605	6,624
BPAS	58,900,000	5,896
Bonos	500,000	52
CBICS	588,511	393
		<u>13,884</u>
Otros títulos de deuda		
Certificados bursátiles	35,278,146	3,445
		<u>3,445</u>
Total		17,329

REPORTADORA	Junio 2019	
	Títulos a entregar	Deudores por reporto
Títulos gubernamentales		
Bondes	3,334,473	333
CBICS	588,511	393
		<u>726</u>
		-
		<u>726</u>
Colaterales vendidos o dados en garantía		
		<u>726</u>
		<u>0</u>

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

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

30 de Junio 2019

Nota 4 - Préstamos bancarios y de otros organismos

Al 30 de Junio del 2019, 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	12.60%	50	50	-	50
BBVA Bancomer, S. A. (2)	1 mes	10.71%	67	67	2	69
Bancrea, S.A.	1 mes	12.56%	48	48	-	48
Total de préstamos bancarios y de otros organismos			165	165	2	167

(1) Préstamos quirografarios con disposición en moneda nacional y vencimiento en Julio 2019.

(2) Préstamo con garantía hipotecaria, disposición en moneda nacional y vencimiento en Julio 2019.

(3) Préstamo con crédito simple y revolvente, disposición en moneda nacional y vencimiento en Julio 2019.

Nota 5 - Derivados

Al 30 de Junio del 2019, se integran de lo siguiente:

Operaciones	Subyacente	Saldo Neto	
		Deudor	Acreedor
Contratos adelantados	Divisas	10	28
Contratos adelantados	Acciones	3	-
Swaps	Tasas	-	12
		13	40
		13	40

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

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

30 de Junio 2019

Nota 6 - Capital contable

El capital social al 30 de Junio del 2019 se integra como sigue:

Descripción	Número de acciones	Junio 2019
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 del 2019, la estructura del capital neto era como sigue:

	Junio 2019
Capital contable	1,056
Entidades financieras del país y del extranjero	(431)
Intangibles	(5)
Inversiones Permanentes	(4)
Activo Diferido por pérdidas fiscales que exceden el limite aplicable	(58)
Capital neto	558

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

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

30 de Junio 2019

Al 30 de Junio 2019 los requerimientos de capital y el capital neto de la Casa de Bolsa, eran como sigue:

		Junio 2019
Capital neto		558
Requerimientos por:		
Riesgo de mercado		138
Riesgo de crédito		146
Riesgo operacional		58
Total requerimientos de capital		342
Activos Ponderados sujetos a Riesgo Totales		4,269
Índice de consumo de capital		13.08%

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

Al 30 de Junio del 2019, las principales diferencias temporales sobre las que se reconoce ISR diferido y PTU diferida se analizan como sigue:

	Junio 2019	
	ISR	PTU
Plusvalía en operaciones de reporto, derivados e inversiones en valores	(59)	(20)
Inmuebles, mobiliario y equipo, neto	8	1
Provisiones de pasivo y pagos anticipados, neto	62	22
Pérdidas Fiscales	120	-
PTU diferida	(1)	-
Activo (pasivo) Diferido	132	3

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

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

30 de Junio 2019

Nota 8- Margen Financiero por intermediación

Al 30 de Junio del 2019, el margen financiero por intermediación se integra como sigue:

	Junio 2019
Utilidad por compraventa	7,775
Pérdida por compraventa	7,248
Ingresos por intereses	802
Gastos por intereses	827
Resultado por valuación a valor razonable	91
Margen Financiero por Intermediación	593

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

	Junio 2019
Inversiones en valores	151
Derivados	1,880
Divisas	(1,504)
Utilidad por compraventa	527

	Junio 2019
Inversiones en valores	78
Derivados	16
Divisas	(3)
Resultado por valuación a valor razonable	91

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

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

30 de Junio 2019

Nota 9- Otros ingresos (egresos) de la operación

Al 30 de Junio del 2019, los otros ingresos (egresos) de la operación, se integran como sigue:

	Junio 2019
Afectaciones a la Estimación por Irrecuperabilidad o Difícil Cobro	(2)
Otras Partidas de los Ingresos (Egresos) de la Operación	16
Otros ingresos de la operación	14

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	5,662	0.48%
Capital Fijo	15	0.00%
Divisas	381	0.03%
Vector Global	2	0.00%
Vector Casa de Bolsa	5,844	0.50%

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

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

30 de Junio 2019

Indicadores Financieros

	Junio 2019	Marzo 2019	Diciembre 2018	Septiembre 2018
SOLVENCIA	1.06	1.06	1.05	1.03
<i>Activo Total/Pasivo total</i>				
LIQUIDEZ	1.01	1.01	1.01	1.01
<i>Activo circulante / Pasivos circulante.</i>				
APALANCAMIENTO	17.85	15.65	22.09	28.96
<i>Pasivo Total - Liquidación de la Sociedad (Acreedor) / Capital contable</i>				
ROE	3.74%	2.46%	-16.60%	-4.05%
<i>Resultado neto del trimestre anualizado / capital contable promedio</i>				
ROA	0.21%	0.16%	-0.76%	-0.14%
<i>Resultado neto del trimestre anualizado / activos productivos promedio</i>				
RELACIONADOS CON EL CAPITAL				
Requerimientos de Capital	49.93%	61.27%	68.00%	60.54%
RELACIONADOS CON LOS RESULTADOS DEL EJERCICIO				
MARGEN FINANCIERO / INGRESOS DE LA OPERACIÓN	65.17%	70.08%	58.58%	64.21%
RESULTADO DE LA OPERACIÓN / INGRESOS DE LA OPERACIÓN	1.88%	5.38%	-24.53%	-9.30%
INGRESO NETO / GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	6.40%	9.10%	-17.01%	-6.19%
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN / INGRESOS DE LA OPERACIÓN	98.97%	95.03%	125.87%	111.00%
RESULTADO DEL EJERCICIO / GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	5.52%	7.08%	-11.75%	-4.21%
GASTOS DEL PERSONAL / INGRESOS DE LA OPERACIÓN	71.86%	65.97%	92.22%	81.54%