



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

Notas a los Estados Financieros Consolidados
31 de marzo 2024

(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)	100.00
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, corporación de Delaware, con domicilio en Miami, FL. La principal subsidiaria de Vectormex es VectorGlobal WMG, Inc., la cual es prestadora de servicios de asesoría de inversión y administración de activos, y 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 31 de marzo del 2024, con base en los modelos de negocio determinados por la Casa de Bolsa, incluyendo sus niveles en la jerarquía de valor razonable:

	Marzo 2024		
	<u>Moneda nacional</u>	<u>Moneda extranjera valorizada</u>	<u>Total</u>
Instrumentos financieros negociables:			
Títulos de deuda:			
Deuda Gubernamental	1	-	1
Otros Títulos de Deuda	16	300	316
	17	300	317
Títulos accionarios:			
Acciones de empresas industriales, comerciales y de servicios	385	41	426
Acciones de sociedades de inversión	22	-	22
	407	41	448
Valores restringidos en colateral (reportos):			
Gubernamentales	27,437	-	27,437
Otros	2,163	-	2,163
	29,600	-	29,600
Total instrumentos financieros negociables	30,024	341	30,365
Valor razonable:			
Nivel 1	1,137	341	1,478
Nivel 2	28,477	-	28,477
Nivel 3	410	-	410
Total	30,024	341	30,365

Nota 3 - Operaciones de reporto

Al 31 de marzo del 2024 el saldo de los “Acreeedores por reporto”, ascendió a \$29,482. 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	Marzo 2024
	Acreeedores por reporto
Títulos gubernamentales	
Cetes	152
Bondes	300
BPA	8,347
BPAG	17,840
Udibonos	418
Bonos	271
	<hr/> 27,328
Otros títulos de deuda	
Certificados bursátiles	2,154
	<hr/> 2,154
Total	29,482

Al 31 de marzo del 2024 el saldo de los “Deudores por reporto”, ascendió a \$7,219. 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	Marzo 2024
	Deudores por reporto
Títulos gubernamentales	
Bonos	2,002
Bondes	1,212
	<hr/> 3,214
Otros títulos de deuda	
Certificados bursátiles	4,005
	<hr/> 4,005
	7,219

Al 31 de marzo del 2024 los colaterales vendidos o dados en garantía ascendieron a \$7,219.

Nota 4 - Préstamos bancarios y de otros organismos

Al 31 de marzo 2024, la Casa de Bolsa tiene contratadas las siguientes líneas de crédito, las cuales se integran como sigue:

<u>Institución</u>	<u>Plazo</u>	<u>Tasa de referencia</u>	<u>Línea de crédito</u>	<u>Monto ejercido</u>	<u>Intereses devengados</u>	<u>Total</u>
BBVA Bancomer, S. A. (1)	1 mes	14.17%	110	110	1	111
Bancrea, S.A.(2)	1 mes	15.50%	25	25	-	25
Total de préstamos bancarios y de otros organismos			135	135	1	136

(1) Préstamo con garantía hipotecaria, disposición en moneda nacional vencimiento en abril de 2024.

(2) Línea de crédito con vencimiento mensuales, cuyas disposiciones del crédito son en moneda nacional, las cuales se pagan en corto plazo.

Nota 5 – Operaciones con instrumentos financieros derivados

Al 31 de marzo 2024, los instrumentos financieros derivados con fines de negociación con los que cuenta la Casa de Bolsa se componen de lo siguiente:

Operaciones	Subyacente	Deudor	Marzo 2024	
			Saldo Neto	Acreeedor
Forwards	Divisas	206		193
Forwards	Acciones ME	1		0
Opciones	Divisas	20		20
		227		213

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 2024	\$	224
Depreciación del año		(9)
Saldo al 31 de marzo de 2024	\$	215

Montos reconocidos en resultados:

Edificios		
Intereses de pasivos por arrendamientos	\$	4
Gastos relacionados con arrendamientos de activos de bajo valor		2

Las salidas de efectivo totales por arrendamiento de propiedades durante 2024 fueron de \$15.

Pasivo por arrendamientos

Los términos y condiciones de los arrendamientos al 31 de marzo 2024 son como sigue:

Moneda	Tasa de interés nominal	Año de Vencimiento	Valor nominal	Valor presente
Pesos	6.9%	2022-2027	\$ 92	91
Dólar	7.6%	2023-2032	136	135
			\$ 228	226

Nota 7 - Capital contable

El capital social al 31 de marzo 2024 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

Al 31 de marzo del 2024, la estructura del capital neto era como sigue:

	Marzo 2024
Capital contable	1,740
Sociedades y fondos de inversión, parte relativa al capital fijo	(66)
Entidades financieras del país y del extranjero	(568)
Otros activo	(115)
Capital neto	991

Al 31 de marzo 2024 los requerimientos de capital y el capital neto de la Casa de Bolsa, eran como sigue:

	Marzo 2024
Capital neto	991
Requerimientos por:	
Riesgo de Mercado	276
Riesgo de crédito	156
Riesgo operacional	54
	<hr/>
Total requerimientos de capital	486
	<hr/>
Activos Ponderados sujetos a Riesgo Totales	6,080
Índice de consumo de capital	16.30%

Nota 8- Impuestos Diferidos

Al 31 de marzo 2024, las principales diferencias temporales sobre las que se reconoce ISR diferido y PTU diferida se analizan como sigue:

	Marzo 2024	
	ISR	PTU
Plusvalía en operaciones de reporto, derivados e inversiones en valores	(110)	(37)
Inmuebles, mobiliario y equipo, neto	17	4
Provisiones de pasivo y pagos anticipados, neto	90	28
Pérdidas Fiscales	16	-
PTU diferida	2	-
PTU por pagar	2	-
Activo (Pasivo) Diferido	16	(5)

Nota 9- Margen Financiero por intermediación

Al 31 de marzo 2024, el margen financiero por intermediación se integra como sigue:

	Marzo 2024
Utilidad por compraventa	644
Pérdida por compraventa	187
Ingresos por intereses	824
Gastos por intereses	956
Resultado por valuación a valor razonable	5
Margen Financiero por Intermediación	330

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

	Marzo 2024
Inversiones en valores	281
Derivados	35
Divisas	141
Utilidad por compraventa neto	457

	Marzo 2024
Inversiones en valores	24
Derivados	(13)
Reportos	(3)
Divisas	(3)
Resultado por valuación a valor razonable	5

Nota 10- Otros ingresos (egresos) de la operación

Al 31 de marzo 2024 los otros ingresos (egresos) de la operación, se integran como sigue:

	Marzo 2024
Afectaciones a la estimación de pérdidas crediticias esperadas	(7)
Intereses a favor provenientes de préstamos a funcionarios y empleados	1
Ingresos por arrendamiento	1
Otras partidas de los ingresos (egresos) de la operación	(2)
Otros ingresos de la operación	(7)

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 Junio 2023	Capital Neto	VaR Prom/ Capt Neto
Mesa de Trading y Derivados	3		0.33%
Productos Derivados	-		0.00%
Mesa Dinero Clientes	-		0.00%
Mesa de Divisas	-		0.04%
Mesa Opciones Clientes	-		0.00%
Patrimonial	6		0.57%
Vector Casa de Bolsa	7	991	0.72%

Indicadores Financieros

	Marzo 2024	Diciembre 2023	Septiembre 2023	Junio 2023	Marzo 2023
SOLVENCIA <i>Activo Total/ Pasivo total</i>	1.04	1.05	1.04	1.04	1.04
LIQUIDEZ <i>Activo circulante / Pasivos circulante.</i>	0.85	0.94	0.94	0.96	0.95
APALANCAMIENTO <i>Pasivo Total - Liquidación de la Sociedad (Acreedor) / Capital contable</i>	22.05	20.58	24.01	22.22	26.48
ROE <i>Resultado neto del trimestre anualizado / capital contable promedio</i>	-3.70%	12.29%	8.58%	7.41%	4.00%
ROA <i>Resultado neto del trimestre anualizado / activos productivos promedio</i>	-0.17%	0.59%	0.35%	0.33%	0.00%
RELACIONADOS CON LOS RESULTADOS DEL EJERCICIO					
MARGEN FINANCIERO / INGRESOS DE LA OPERACIÓN	51.27%	67.65%	67.18%	68.50%	71.00%
RESULTADO DE LA OPERACIÓN / INGRESOS DE LA OPERACIÓN	-14.15%	9.66%	9.13%	10.51%	10.00%
INGRESO NETO / GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	-12.59%	11.19%	10.62%	12.51%	12.00%
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN / INGRESOS DE LA OPERACIÓN	113.05%	90.06%	90.76%	90.06%	90.00%
RESULTADO DEL EJERCICIO / GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	-8.84%	7.04%	6.64%	8.39%	10.00%
GASTOS DEL PERSONAL / INGRESOS DE LA OPERACIÓN	84.80%	67.20%	69.04%	68.86%	68.74%