



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

Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de junio 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 30 de junio del 2024, con base en los modelos de negocio determinados por la Casa de Bolsa, incluyendo sus niveles en la jerarquía de valor razonable:

	Junio 2024		
	<u>Moneda</u>	<u>Moneda</u>	
	<u>nacional</u>	<u>extranjera</u>	<u>Total</u>
	<u>valorizada</u>		
Instrumentos financieros negociables:			
Títulos de deuda:			
Deuda Gubernamental	-	-	-
Otros Títulos de Deuda	17	333	350
	17	333	350
Títulos accionarios:			
Acciones de empresas industriales, comerciales y de servicios	349	46	395
Acciones de sociedades de inversión	24	-	24
	373	46	419
Valores restringidos en colateral (reportos):			
Gubernamentales	29,768	-	29,768
Otros	2,157	-	2,157
	31,925	-	31,925
Total instrumentos financieros negociables	32,315	379	32,694
Valor razonable:			
Nivel 1	890	379	1,269
Nivel 2	31,291	-	31,291
Nivel 3	134	-	134
Total	32,315	379	32,694

Nota 3 - Operaciones de reporto

Al 30 de junio del 2024 el saldo de los “Acreedores por reporto”, ascendió a \$31,804. 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	Junio 2024
	Acreedores por reporto
Títulos gubernamentales	
Cetes	1,414
Bondes	1,202
BPA	8,341
BPAG	17,582
Udibonos	100
Bonos	1,013
	<hr style="width: 50%; margin-left: auto; margin-right: 0;"/> 29,652
Otros títulos de deuda	
Certificados bursátiles	2,152
	<hr style="width: 50%; margin-left: auto; margin-right: 0;"/> 2,152
Total	31,804

Al 30 de junio del 2024 el saldo de los “Deudores por reporto”, ascendió a \$6,433. 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	Junio 2024
	Deudores por reporto
Títulos gubernamentales	
Bondes	2,230
	<hr style="width: 50%; margin-left: auto; margin-right: 0;"/> 2,230
Otros títulos de deuda	
Certificados bursátiles	4,203
	<hr style="width: 50%; margin-left: auto; margin-right: 0;"/> 4,203
Total	6,433

Al 30 de junio del 2024 los colaterales vendidos o dados en garantía ascendieron a \$6,433.

Nota 4 – Préstamos bancarios y de otros organismos

Al 30 de junio 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	14.00%	110	110	1	111
Bancrea, S.A.(2)	1 mes	15.25%	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 julio de 2024.

(2) Línea de crédito con vencimientos mensuales, 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 2024, 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	241	206
Forwards	Acciones ME	1	2
Opciones	Divisas	25	25
		267	233

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		(17)
Saldo al 30 de junio de 2024	\$	207

Montos reconocidos en resultados:

Edificios		
Intereses de pasivos por arrendamientos	\$	9
Gastos relacionados con arrendamientos de activos de bajo valor		4

Las salidas de efectivo totales por arrendamiento de propiedades durante 2024 fueron de \$29.

Pasivo por arrendamientos

Los términos y condiciones de los arrendamientos al 30 de junio 2024 son como sigue:

Moneda	Tasa de interés nominal	Año de Vencimiento	Valor nominal	Valor presente
Pesos	6.9%	2022-2027	\$ 87	85
Dólar	7.6%	2023-2032	133	132
			\$ 220	217

Nota 7 - Capital contable

El capital social al 30 de junio 2024 se integra como sigue:

Descripción	Número de acciones	Junio 2024
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

En Asamblea celebrada en abril del 2024, se decretó un dividendo por la cantidad de \$42, a razón de \$0.0229 pesos por acción.

Al 30 de junio del 2024, la estructura del capital neto era como sigue:

	Junio 2024
Capital contable	1,726
Sociedades y fondos de inversión, parte relativa al capital fijo	(69)
Entidades financieras del país y del extranjero	(657)
Otros activo	(116)
Capital neto	884

Al 30 de junio 2024 los requerimientos de capital y el capital neto de la Casa de Bolsa, eran como sigue:

	Junio 2024
Capital neto	884
Requerimientos por:	
Riesgo de Mercado	314
Riesgo de crédito	165
Riesgo operacional	<u>55</u>
Total requerimientos de capital	<u>534</u>
Activos Ponderados sujetos a Riesgo Totales	6,685
Índice de consumo de capital	13.23%

Nota 8- Impuestos Diferidos

Al 30 de junio 2024, las principales diferencias temporales sobre las que se reconoce ISR diferido y PTU diferida se analizan como sigue:

	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	118	37
Pérdidas Fiscales	4	-
PTU diferida	(1)	-
Activo (Pasivo) Diferido	28	4

Nota 9- Margen Financiero por intermediación

Al 30 de junio 2024, el margen financiero por intermediación se integra como sigue:

Utilidad por compraventa	1,689
Pérdida por compraventa	1,186
Ingresos por intereses	2,102
Gastos por intereses	1,987
Resultado por valuación a valor razonable	43
Margen Financiero por Intermediación	661

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

Inversiones en valores	184
Derivados	34
Divisas	285
Utilidad por compraventa, neto	503
Inversiones en valores	8
Derivados	12
Reportos	(12)
Divisas	35
Resultado por valuación a valor razonable	43

Nota 10- Otros ingresos (egresos) de la operación

Al 30 de junio 2024 los otros ingresos (egresos) de la operación, se integran como sigue:

Afectaciones a la estimación de pérdidas crediticias esperadas	(11)
Cuotas AMIB	(1)
Donativos	(1)
Resultado en venta de propiedades, mobiliario y equipo	1
Cancelación de otras cuentas de pasivo	10
Intereses a favor provenientes de préstamos a funcionarios y empleados	1
Ingresos por arrendamiento	2
Otras partidas de los ingresos (egresos) de la operación	7
Otros ingresos (egresos) de la operación	8

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 2024	Capital Neto	VaR Prom/ Capt Neto
Mesa de Trading y Derivados	4		0.43%
Productos Derivados	-		0.00%
Mesa Dinero Clientes	-		0.00%
Mesa de Divisas	1		0.06%
Mesa Opciones Clientes	-		0.00%
Patrimonial	5		0.57%
Vector Casa de Bolsa	7	884	0.74%

Nota 12 Indicadores Financieros

	Junio 2024	Marzo 2024	Diciembre 2023	Septiembre 2023	Junio 2023
SOLVENCIA <i>Activo Total/ Pasivo total</i>	1.04	1.04	1.05	1.04	1.04
LIQUIDEZ <i>Activo circulante / Pasivos circulante.</i>	0.88	0.85	0.94	0.94	0.96
APALANCAMIENTO <i>Pasivo Total - Liquidación de la Sociedad (Acreedor) / Capital contable</i>	23.44	22.05	20.58	24.01	22.22
ROE <i>Resultado neto del trimestre anualizado / capital contable promedio</i>	-6.00%	-3.70%	12.29%	8.58%	7.41%
ROA <i>Resultado neto del trimestre anualizado / activos productivos promedio</i>	-0.24%	-0.17%	0.59%	0.35%	0.33%
RELACIONADOS CON LOS RESULTADOS DEL EJERCICIO					
MARGEN FINANCIERO / INGRESOS DE LA OPERACIÓN	50.09%	51.27%	67.65%	67.18%	68.50%
RESULTADO DE LA OPERACIÓN / INGRESOS DE LA OPERACIÓN	-9.18%	-14.15%	9.66%	9.13%	10.51%
INGRESO NETO / GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	-8.32%	-12.59%	11.19%	10.62%	12.51%
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN / INGRESOS DE LA OPERACIÓN	109.80%	113.05%	90.06%	90.76%	90.06%
RESULTADO DEL EJERCICIO / GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	-6.60%	-8.84%	7.04%	6.64%	8.39%
GASTOS DEL PERSONAL / INGRESOS DE LA OPERACIÓN	83.29%	84.80%	67.20%	69.04%	68.86%