



**INTERCAM CASA
DE BOLSA, S.A. DE
C.V. INTERCAM
GRUPO
FINANCIERO**
Septiembre 2017

INFORMACIÓN FINANCIERA TRIMESTRAL

CONTENIDO

Actividad y entorno regulatorio	3
Estados financieros	4
Estados financieros comparativos trimestrales	8
Notas a los estados financieros	10
Calificaciones	14
Indicadores Financieros	15
Información de riesgos	16

Actividad y entorno regulatorio

Intercam Casa de Bolsa, S. A. de C. V., Intercam Grupo Financiero (la Casa de Bolsa), subsidiaria a partir del 13 de diciembre de 2013 de Intercam Grupo Financiero, S. A. de C. V. (el Grupo Financiero), se constituyó el 6 de noviembre de 2006 de acuerdo con la autorización de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (la “Comisión”) mediante oficio número 312-3/523651/2006 e inició operaciones el 11 de enero de 2007. Sus actividades se encuentran reguladas por la Ley del Mercado de Valores (“LMV”), por las Disposiciones de Carácter General emitidas por la Comisión (las Disposiciones regulatorias) y por la regulación de Banco de México (el Banco Central), y tiene por objeto actuar como intermediario de operaciones y valores en términos de la LMV, sujetándose a las disposiciones de carácter general que dicte la Comisión.

Las actividades principales de la Casa de Bolsa son, celebrar operaciones de compra, venta, reporto y préstamo de valores por cuenta propia y de terceros; la compraventa de divisas, la colocación de valores mediante ofertas públicas, y aquellas operaciones análogas, conexas o complementarias de las anteriores, que le sean autorizadas por la Secretaría de Hacienda y Crédito Público (SHCP) mediante disposiciones de carácter general.

La Casa de Bolsa cuenta con autorización del Banco Central mediante oficio número OFI/S33-001-1467 de fecha 7 de abril de 2010, para la realización de operaciones derivadas ofreciendo un producto de cobertura a los clientes.

La Casa de Bolsa le presta servicios administrativos a Intercam Fondos S. A. de C. V., Sociedad Operadora de Sociedades de Inversión, Intercam Grupo Financiero (compañía relacionada).

Los estados financieros consolidados al 30 de Septiembre de 2017 que se acompañan, incluyen las cifras de la Casa de Bolsa y de su Subsidiaria Inmobiliaria Tíber 63, S. A. de C. V. (la Inmobiliaria), en la que participa del 99.99% de su capital.

La Inmobiliaria cuya actividad principal es adquirir, administrar y otorgar en arrendamiento inmuebles, posee a su vez el control y por lo tanto consolida a las siguientes subsidiarias, Inmobiliaria Tíber 9, S. A. de C. V., Inmobiliaria Tíber 10, S. A. de C. V. e Inmobiliaria Tíber 67, S. A. de C. V.



INTERCAM CASA DE BOLSA, S.A. DE C.V.
INTERCAM GRUPO FINANCIERO
 Río Tiber N° 70, Col. Cuauhtémoc CP 06500
BALANCE GENERAL CONSOLIDADO AL 30 DE SEPTIEMBRE DEL 2017
 (Cifras en millones de pesos)

C U E N T A S D E O R D E N

OPERACIONES POR CUENTA DE TERCEROS		OPERACIONES POR CUENTA PROPIA	
CLIENTES CUENTAS CORRIENTES	261	COLATERALES RECIBIDOS POR LA ENTIDAD	3,008
Bancos de clientes	201	Deuda gubernamental	0
Liquidaciones de operaciones de clientes	60	Otros títulos de deuda	3,008
OPERACIONES EN CUSTODIA	33,766	COLATERALES RECIBIDOS Y VENDIDOS	
Valores de clientes recibidos en custodia	33,766	O ENTREGADOS EN GARANTÍA POR LA ENTIDAD	3,008
OPERACIONES POR CUENTA DE CLIENTES	15,525	Deuda gubernamental	0
Operaciones de reporto por cuenta de clientes	6,892	Otros títulos de deuda	3,008
Colaterales recibidos en garantía por cuenta de clientes	7,179		
Operaciones de compra de derivados	1,017	OTRAS CUENTAS DE REGISTRO	9
Operaciones de venta de derivados	163		
Fideicomisos administrados	274		
TOTALES POR CUENTA DE TERCEROS	49,552	TOTALES POR LA CASA DE BOLSA	6,025
ACTIVO		PASIVO Y CAPITAL	
Disponibilidades	165	Prestamos Bancarios	28
Inversiones en Valores	26,642	Acreedores por Reporto	26,452
Títulos para negociar	26,306	Colaterales Vendidos o Dados en Garantía	0
Títulos conservados a vencimiento	336	Derivados	3,360
Derivados	3,348	Con fines de negociación	3,360
Con fines de negociación	3,348	Otras Cuentas por Pagar	1,247
Cuentas por Cobrar (Neto)	1,210	PTU e impuestos por pagar	3
Inmuebles, Mobiliario y Equipo (Neto)	195	Acreedores por liquidación de operaciones	784
Inversiones Permanentes en Acciones	1	Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	459
Impuestos y PTU Diferidos (a favor)	64	Créditos diferidos y cobros anticipados	1
Otros Activos	43	TOTAL DE PASIVO	31,087
Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles	41	CAPITAL CONTABLE	
Otros activos a corto y largo plazo	2	Capital Contribuido	356
TOTAL DE ACTIVO	31,668	Capital social	356
		Capital Ganado	225
		Reservas de capital	77
		Resultado de ejercicios anteriores	162
		Remediones por beneficios definidos a los empleados	0
		Resultado neto con participación de las subsidiarias	(14)
		TOTAL CAPITAL CONTABLE	581
		TOTAL DE PASIVO Y CAPITAL CONTABLE	31,668

Capital Social Histórico \$296

El presente balance general se formuló de conformidad con los Criterios de Contabilidad para Casas de Bolsa, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en lo dispuesto por los artículos 205 último párrafo, 210 segundo párrafo y 211 de la Ley del Mercado de Valores, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejadas las operaciones efectuadas por la casa de bolsa hasta la fecha arriba mencionada, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas bursátiles y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

El presente balance general fue aprobado por el consejo de administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben

Lic. Carlos Valenzuela Dosal
Director General

C.P Norberto Raúl Fernández
Linares
Director Corporativo de Contraloría

C.P Rafael Ramos Almanza
Director de Auditoría Interna

C.P.C Natalia Arlen Perea
Martínez
Directora Contabilidad Bursátil


INTERCAM CASA DE BOLSA, S.A. DE C.V.
INTERCAM GRUPO FINANCIERO

Río Tíber N° 70, Col. Cuauhtémoc, CP 06500

Estado de Resultados Consolidado
Del 1° de enero al 30 de Septiembre del 2017

(Cifras en millones de pesos)

Comisiones y tarifas cobradas	64
Comisiones y tarifas pagadas	(22)
Ingresos por asesoría financiera	2
Resultado por servicios	44
Utilidad por compraventa	589
Pérdida por compraventa	(1,517)
Ingresos por intereses	7,961
Gastos por intereses	(6,899)
Resultado por valuación a valor razonable	(28)
Margen financiero por intermediación	106
Otros ingresos (egresos) de la operación	42
Gastos de administración y promoción	(197)
RESULTADO DE LA OPERACIÓN	(5)
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	0
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD	(5)
Impuestos a la utilidad causados	(2)
Impuestos a la utilidad diferidos	(7)
RESULTADO NETO	(14)
Participación no controladora	0

El presente estado de resultados se formuló de conformidad con los Criterios de Contabilidad para Casas de Bolsa, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en lo dispuesto por los artículos 205 último párrafo, 210 segundo párrafo y 211 de la Ley del Mercado de Valores, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejados todos los ingresos y egresos derivados de las operaciones efectuadas por la casa de bolsa durante el periodo arriba mencionado, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas bursátiles y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

El presente estado de resultados fue aprobado por el consejo de administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben.

Lic. Carlos Valenzuela
Dosal
Director General

C.P Norberto Raúl Fernández Linares
Director Corporativo de Contraloría y
Contabilidad

C.P Rafael Ramos Almanza
Director de Auditoría
Interna

C.P.C Natalia Arlen Perea
Martínez
Directora Contabilidad
Bursátil



INTERCAM CASA DE BOLSA, S.A. DE C.V.
InterCam Grupo Financiero
 Río Tiber 70, Col. Cuauhtémoc, Deleg. Cuauhtémoc, CP 06500
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
Del 1° de enero al 30 de Septiembre del 2017
 (Cifras en millones de pesos)

Resultado Neto	(14)
Depreciaciones de inmuebles, mobiliario y equipo	15
Amortizaciones de activos intangibles	8
Provisiones	13
Impuestos a la utilidad causados y diferidos	8
Otros	(53)
Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:	(9)
Actividades de Operación	
Cambio en inversiones en valores	3,842
Cambio en derivados (activo)	5,012
Cambio en otros activos operativos (Neto)	(867)
Cambio en Préstamos Bancarios y de Otros Organismos	(7)
Cambio en acreedores por reporto	(3,864)
Cambio en derivados (pasivo)	(5,002)
Cambio en otros pasivos operativos	741
Otros	(7)
Flujos netos de efectivo de actividades de operación:	(175)
Actividades de Inversión	
Cobros por disposición de inmuebles, mobiliario y equipo	1
Pagos por adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo	0
Pagos por adquisición de activos intangibles	0
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión	1
Actividades de Financiamiento	
Otros	0
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento	0
Incremento o disminución neta de efectivo	(174)
Efectos por cambios en el valor del efectivo y equivalentes de efectivo	0
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	339
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	165

El presente estado de flujos de efectivo se formuló de conformidad con los Criterios de Contabilidad para Casas de Bolsa, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en lo dispuesto por los artículos 205 último párrafo, 210 segundo párrafo y 211 de la Ley del Mercado de Valores, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejadas todas las entradas de efectivo y salidas de efectivo derivadas de las operaciones efectuadas por la casa de bolsa durante el periodo arriba mencionado, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas bursátiles y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

El presente estado de flujos de efectivo fue aprobado por el consejo de administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben

www.intercam.com.mx

www.cnbv.gob.mx/estadistica

Lic. Carlos
Valenzuela Dosal
Director General

C.P Norberto Raúl
Fernández Linares
Director Corporativo de
Contraloría y
Contabilidad

C.P Rafael Ramos
Almanza
Director de Auditoría
Interna

C.P.C Natalia Arlen Perea Martínez
Directora Contabilidad Bursátil


INTERCAM CASA DE BOLSA, S.A. DE C.V.
Estado de variación en el capital contable

Del 1° de enero al 30 de Septiembre del 2017

(Cifras en millones de pesos)

Concepto	Capital Contribuido		Capital Ganado			Total de capital contable
	Capital social	Reservas de capital	Resultado de ejercicios anteriores	Otros	Resultado neto	
Saldo al inicio del periodo	356	77	203	0	9	645
MOVIMIENTOS INHERENTES A LAS DECISIONES DE LOS ACCIONISTAS						
Suscripción de acciones						0
Capitalización de utilidades						0
Constitución de reservas						0
Traspaso de Resultados de Ejercicios Anteriores			9		-9	0
Pago de dividendos			-50			-50
Total de movimientos inherentes a las decisiones de los accionistas	0	0	-41		-9	-50
MOVIMIENTOS INHERENTES AL RECONOCIMIENTO DE LA UTILIDAD INTEGRAL						
Resultado neto					-14	-14
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta						0
Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo						0
Remediones por beneficios definidos a los empleados				0		0
Efecto acumulado por conversión						0
Resultado por tenencia de activos no monetarios						0
Otros					0	0
Total de movimientos inherentes al reconocimiento de la utilidad integral	0	0	0		-14	-14
Saldo al final del periodo	356	77	162	0	-14	581

El presente estado de variación en el capital contable se formuló de conformidad con los Criterios de Contabilidad para Casas de Bolsa, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en lo dispuesto por los artículos 205 último párrafo, 210 segundo párrafo y 211 de la Ley del Mercado de Valores, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejadas las operaciones efectuadas por la casa de bolsa hasta la fecha arriba mencionada, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas bursátiles y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

El presente estado de variación en el capital contable fue aprobado por el consejo de administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben.

www.intercam.com.mx
http://www.cnbv.gob.mx

Lic. Carlos Valenzuela Dosal
Director General

C.P Norberto Raúl Fernández Linares
Director Corporativo de
Contraloría y Contabilidad

C.P Rafael Ramos Almanza
Director de Auditoría Interna

C.P.C Natalia Arlen Perea Martínez
Directora Contabilidad Bursátil

Estados financieros comparativos trimestrales

Balance General	2016		2017			Variación
	3T2016	4T2016	1T2017	2T2017	3T2017	% trim vs trim
Disponibilidades	118	339	240	176	165	40%
Cuentas de margen (derivados)	-	-	-	-	-	0%
Inversiones en valores	33,064	30,484	26,701	28,226	26,642	-19%
Deudores por reporto	-	-	-	-	-	0%
Préstamo de valores	-	-	-	-	-	0%
Derivados	9,594	8,360	8,379	6,969	3,348	-65%
Cuentas por cobrar	833	292	1,584	1,575	1,210	45%
Inmuebles, mobiliario y equipo	217	211	205	200	195	-10%
Inversiones permanentes	1	1	1	1	1	0%
Impuestos y PTU diferidos (a favor)	54	71	71	71	64	19%
Otros activos	56	51	45	47	43	-23%
TOTAL ACTIVO	43,937	39,809	37,226	37,265	31,668	
Préstamos bancarios	39	36	33	31	28	-28%
Acreedores por reporto	32,915	30,316	26,565	28,058	26,452	-20%
Colaterales vendidos y dados en garantía	-	-	-	-	-	0%
Derivados	9,530	8,363	8,448	7,075	3,360	-65%
Otras cuentas por pagar	809	448	1,536	1,502	1,245	54%
Impuestos y PTU diferidos (a cargo)	-	-	-	-	-	0%
Cobros Anticipados	2	1	1	1	1	-50%
TOTAL PASIVO	43,295	39,164	36,583	36,667	31,086	
Capital Contribuido	356	356	356	356	356	0%
Capital Ganado	286	289	287	242	226	-21%
TOTAL CAPITAL CONTABLE	642	645	643	598	582	

Estados financieros trimestrales

Estado de Resultados	2016		2017			Variación
	3T2016	4T2016	1T2017	2T2017	3T2017	% trim vs trim
Comisiones y tarifas cobradas	73	98	23	45	64	-12%
Comisiones y tarifas pagadas	- 38	- 49	- 7	- 18	- 22	-42%
Ingresos por asesoría financiera	1	1	-	1	2	100%
RESULTADO POR SERVICIOS	36	50	16	28	44	22%
Utilidad por compraventa	713	935	228	437	589	-17%
Pérdida por compraventa	- 1,308	- 1,798	- 445	- 913	- 1,517	16%
Ingresos por intereses	16,166	19,917	3,131	5,622	7,961	-51%
Gastos por intereses	- 15,320	- 18,670	- 2,818	- 4,964	- 6,899	-55%
Resultado por valuación a valor razonable	- 88	- 181	- 60	- 105	- 28	-68%
MARGEN FINANCIERO POR INTERMEDIACIÓN	163	203	36	77	106	-35%
Otros Ingresos (egresos de la operación)	19	38	11	24	42	121%
Gastos por administración y promoción	- 206	- 287	- 65	- 126	- 197	-4%
RESULTADO DE LA OPERACIÓN	12	4	2	3	5	-142%
Impuestos a la utilidad causados	- 1	- 1	- 1	- 1	- 2	100%
Impuestos a la utilidad diferidos	- 5	- 6	-	-	- 7	40%
RESULTADO NETO	6	9	3	2	14	-333%

1.- Disponibilidades

Se valúan a valor nominal y en el caso de moneda extranjera se valúan a su valor razonable con base en la cotización del tipo de cambio del cierre de mes, conforme a las reglas señaladas por la Comisión. La ganancia o pérdida neta derivada de la valorización de las divisas se registra en los resultados del ejercicio. Su integración al 30 de Septiembre es la siguiente:

Disponibilidades	2016		2017		
	3T2016	4T2016	1T2017	2T2017	3T2017
Caja	\$0	\$0	\$0	\$0	\$0
Bancos	\$51	\$121	\$127	\$161	\$150
Otras disponibilidades	\$0	\$0	\$0	\$0	\$0
Disponibilidades restringidas	\$678	\$217	\$113	\$15	\$15
Sumas	\$729	\$339	\$240	\$176	\$165

2.- Operaciones de reporte

Las operaciones pactadas vigentes al cierre del periodo son como sigue:

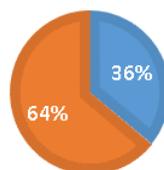
Inversiones en valores	2016		2017		
	3T2016	4T2016	1T2017	2T2017	3T2017
Títulos para negociar sin restricción	\$31	\$79	\$59	\$81	\$138
Valores asignados por liquidar	-\$48	-\$7	-\$1,130	-\$171	-\$202
Títulos para negociar restringidos	\$32,744	\$30,076	\$27,436	\$27,981	\$26,371
Conservados a vencimiento sin restricción	\$3	\$3	\$3	\$3	\$3
Conservados a vencimiento restringidos	\$332	\$332	\$332	\$332	\$332
Saldo en Activo	\$33,063	\$30,484	\$26,701	\$28,227	\$26,642

Al 30 de Septiembre el pasivo acumulado por los reportos pactados con clientes y con otros intermediarios, se integra de la siguiente manera:

Operaciones en Reporto	2016		2017		
	3T2016	4T2016	1T2017	2T2017	3T2017
Con títulos para negociar	\$32,583	\$30,069	\$26,324	\$27,809	\$26,189
Con títulos conservados a vencimiento	\$332	\$332	\$332	\$332	\$332
Con títulos propios	\$32,915	\$30,401	\$26,656	\$28,142	\$26,522
Con títulos adquiridos en reporte	\$615	\$136	\$1,514	\$2,255	\$3,008
Total	\$33,530	\$30,537	\$28,171	\$30,397	\$29,530

OPERACIONES DE REPORTO

■ Pactados con clientes ■ Con otros intermediarios



3.- Inversiones en valores

Representan inversiones en valores de instrumentos del mercado de capitales y de deuda, considerando la intención de la administración en la fecha de adquisición. Su integración es la siguiente:

Inversiones en valores	2016		2017		
	3T2016	4T2016	1T2017	2T2017	3T2017
Títulos para negociar sin restricción	\$31	\$79	\$59	\$81	\$138
Valores asignados por liquidar	-\$48	-\$7	-\$1,130	-\$171	-\$202
Títulos para negociar restringidos	\$32,744	\$30,076	\$27,436	\$27,981	\$26,371
Conservados a vencimiento sin restricción	\$3	\$3	\$3	\$3	\$3
Conservados a vencimiento restringidos	\$332	\$332	\$332	\$332	\$332
Saldo en Activo	\$33,063	\$30,484	\$26,701	\$28,227	\$26,642

Inversiones en valores	2016		2017		
	3T2016	4T2016	1T2017	2T2017	3T2017
Títulos para negociar sin restricción	\$ 31	\$ 79	\$ 59	\$ 81	\$ 138
Deuda gubernamental	\$ 23	\$ 64	\$ 47	\$ 68	\$ 74
Otros títulos de deuda	\$ 2	\$ 6	\$ 6	\$ 6	\$ 6
Instrumentos de patrimonio neto	\$ 7	\$ 9	\$ 6	\$ 7	\$ 57
Valores asignados por liquidar	-\$ 48	-\$ 7	-\$ 1,130	-\$ 171	-\$ 202
Deuda gubernamental	-\$ 48	-\$ 4	-\$ 111	-\$ 162	-\$ 196
Deuda bancaria	\$ -	-\$ 0	\$ 1,001	\$ -	\$ -
Otros títulos de deuda	\$ -	-\$ 3	-\$ 18	-\$ 9	\$ -
Títulos para negociar restringidos	\$ 32,744	\$ 30,076	\$ 27,436	\$ 27,981	\$ 26,371
Por operaciones de reporto	\$ 32,696	\$ 30,069	\$ 26,324	\$ 27,810	\$ 26,190
Deuda gubernamental	\$ 30,842	\$ 27,900	\$ 25,160	\$ 26,582	\$ 24,967
Deuda bancaria	\$ 174	\$ 174	\$ 174	\$ 174	\$ 174
Otros títulos de deuda	\$ 1,680	\$ 1,995	\$ 989	\$ 1,054	\$ 1,048
Por otras operaciones	\$ 48	\$ 7	\$ 1,112	\$ 171	\$ 181
Deuda gubernamental	\$ 48	\$ 4	\$ 111	\$ 162	\$ 181
Deuda bancaria	\$ -	\$ 0	\$ 1,001	\$ -	\$ -
Otros títulos de deuda	\$ -	\$ 3	\$ -	\$ 9	\$ -
Conservados a vencimiento sin restricción	\$ 3				
Deuda gubernamental	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0
Otros títulos de deuda	\$ 3	\$ 3	\$ 3	\$ 3	\$ 3
Conservados a vencimiento restringidos	\$ 332				
Otros títulos de deuda	\$ 332	\$ 332	\$ 332	\$ 332	\$ 332
Saldo en Activo	\$33,063	\$30,484	\$26,701	\$ 28,227	\$ 26,642

4.- Derivados

Al 30 de Septiembre no se tienen operaciones de Futuros pactadas y las operaciones vigentes de Contratos Adelantados, son:

Derivados	2016		2017		
	3T2016	4T2016	1T2017	2T2017	3T2017
Derivados a Recibir					
Contratos adelantados a recibir	\$9,594	\$8,360	\$8,379	\$6,969	\$3,348
Futuros a recibir	\$0	\$0	\$0	\$0	\$0
Total	\$9,594	\$8,360	\$8,379	\$6,969	\$3,348
Derivados a Entregar					
Contratos adelantados a entregar	\$9,530	\$8,363	\$8,448	\$7,075	\$3,360
Futuros a entregar	\$0	\$0	\$0	\$0	\$0
Total	\$9,530	\$8,363	\$8,448	\$7,075	\$3,360

Contratos Adelantados

A la misma fecha, los vencimientos de las operaciones pactadas de Contratos Adelantados de divisas, son los siguientes:

Derivados	Hasta 1 mes	< 3 meses	< 9 meses	Hasta un año	Total
Compras					
Compras dólar americano	\$981	\$251	\$310	\$84	\$1,626
Compras euro	\$16	\$129	\$0	\$0	\$145
Contraparte moneda nacional	\$675	\$631	\$272	\$0	\$1,578
Contratos adelantados a recibir	\$1,672	\$1,011	\$582	\$84	\$3,348
Ventas					
Ventas dólar americano	\$669	\$617	\$244	\$0	\$1,530
Ventas euro	\$5	\$9	\$0	\$0	\$14
Contraparte moneda nacional	\$981	\$405	\$341	\$91	\$1,817
Contratos adelantados a entregar	\$1,655	\$1,030	\$585	\$91	\$3,361

El resultado realizado por operaciones de Contratos Adelantados asciende a \$ 61 y los contratos vigentes generan una minusvalía de \$ (9.5)

Operaciones de futuros de posición propia

Al 30 de Septiembre no se tienen pactadas operaciones de futuros de posición propia.

En el periodo, no se generó resultado por este concepto y el resultado acumulado es de \$ 0.

5.- Pasivos

Al 30 de Septiembre se tienen los siguientes pasivos bancarios en pesos:

Préstamos bancarios	2017		
	Monto	Tasa	Plazo
Inmobiliaria Tiber 9 SA de CV	\$14.04	TIIIE +2%	60 meses
Inmobiliaria Tiber 10 SA de CV	\$14.04	TIIIE +2%	60 meses
Total	\$28.1		

6.- Resultados por compraventa y valuación

Al cierre del tercer trimestre, se generaron los siguientes ingresos por operaciones:

Margen Financiero por intermediación	COMPRA/ VENTA	INTERESES	VALUACIÓN	TOTAL
Compraventa de divisas	-\$17	-\$13	\$0	-\$30
Compraventa de metales amonedados	\$0	\$0	\$0	\$0
Derivados con fines de negociación	\$61	\$0	-\$9	\$52
Inversiones en valores	-\$973	\$1,074	-\$18	\$83
Otros	\$0	\$2	\$0	\$2
Total	-\$928	\$1,062	-\$28	\$106

7.- Otros ingresos (Egresos) de la operación:

Al cierre del Primer trimestre se integran como sigue:

Otros Ingresos	2016		2017		
	3T2016	4T2016	1T2017	2T2017	3T2017
Otras recuperaciones y cancelación de reservas	\$4	\$36	\$5	\$12	\$23
Ingresos por arrendamiento	\$19	\$22	\$6	\$12	\$19
Estimación por irrecuperabilidad o difícil cobro	-\$3	-\$19	\$0	\$0	\$0
Quebrantos o siniestros	-\$1	-\$1	\$0	\$0	-\$0
Otros	\$0	\$1	\$0	\$0	\$0
Suman otros ingresos y egresos (neto)	\$19	\$38	\$11	\$24	\$42

8.- Incrementos o reducciones de capital y pago de dividendos

En la asamblea llevada a cabo el día 21 de junio del 2017 se decidió decretar un dividendo en efectivo por la cantidad de \$49,800,000 (cuarenta y nueve millones ochocientos mil pesos) el cual se pagará a los accionistas en forma proporcional a su tenencia accionaria. Dicho dividendo en efectivo se pagará a más tardar el 14 de diciembre de 2017.

Calificaciones

Contraparte de Crédito – Calificación Standard Poor's

Largo Plazo : **mxA-** (07 Septiembre 2017)

Corto Plazo : **mxA-2** (07 Septiembre 2017)

La perspectiva de ambas calificaciones se mantiene estable.

Contraparte de Crédito – Calificación Fitch

➤ Largo Plazo : **'A(mex)'** (11 Octubre 2017)

➤ Corto Plazo : **'F1(mex)'** (11 Octubre 2017)

Cualquier cambio potencial de las calificaciones nacionales de Intercam CB será impulsado por cualquier movimiento en las calificaciones nacionales de Intercam.

Indicadores Financieros

Indicadores financieros	2016		2017		
	3T2016	4T2016	1T2017	2T2017	3T2017
Solvencia	1.01	1.02	1.02	1.02	1.02
Liquidez	1.01	1.01	1.01	1.01	1.01
Apalancamiento	67.46	60.75	56.83	61.37	53.48
ROE	0.87%	1.42%	-0.15%	0.44%	-2.33%
ROA	0.01%	0.02%	0.00%	0.01%	-0.04%
Relacionado con el capital:					
Requerimiento de capital / capital global	42.33%	42.33%	42.33%	37.72%	37.72%
Relacionados con los resultados del ejercicio:					
Margen financiero / ingreso total de la operación	74.69%	69.62%	55.79%	59.48%	55.21%
Resultado de la operación / ingreso total de la operación	5.41%	1.59%	-1.47%	3.47%	-2.33%
Ingreso neto / gastos de administración	105.83%	101.39%	96.92%	103.60%	102.38%
Gastos de administración / ingreso total de la operación	94.59%	98.41%	101.47%	96.53%	102.33%
Resultado neto / gastos de administración	2.71%	3.18%	-1.45%	2.10%	-6.90%
Gastos del personal / ingreso total de la operación	58.32%	56.17%	57.46%	53.66%	53.95%

SOLVENCIA= Activo Total/Pasivo Total

LIQUIDEZ= Activo Circulante /Pasivo Circulante

APALANCAMIENTO= Pasivo Total-Liquidación de la Sociedad (Acreedor)/Capital Contable

ROE=Resultado Neto/ Capital Contable

ROA= Resultado Neto/Activos productivos

Revelación de Información sobre el Valor en Riesgo al Tercer Trimestre de 2017

En cumplimiento al Artículo 180 de las Disposiciones de Carácter General Aplicables a las Casas de Bolsa

Cifras en millones de pesos

- Riesgo de Mercado

Información promedio Julio –Septiembre 2017

Portafolio	VaR Promedio del Trimestre al 99%	VaR Promedio / Capital Contable
Consolidado	4.05	0.68%
Mesa de dinero		
Portafolio Global	3.45	0.58%
Portafolio en Dinero	3.45	0.58%
Mesa de divisas	0.09	0.02%
Mesa de capitales	0.13	0.02%
Mesa de derivados		
Forwards de Divisas	0.41	0.07%
Futuros de TIE	-	0.00%
Capital Contable a Septiembre	\$581.25	

Activos Ponderados por Riesgo de Mercado

Al 30 de Septiembre 2017

Concepto	Ponderados por riesgo	Requerimientos de capital
Operaciones con tasa nominal m.n	224.90	17.99
Operaciones con sobre tasa en m.n	558.70	44.70
Operaciones con tasa real	0.20	0.01
Operaciones con tasa nominal m.e	16.80	1.35
Operaciones con UDI's o referidas al INPC	-	-
Operaciones con Divisas	44.00	3.52
Operaciones con acciones y sobre acciones	188.00	15.04

Activos Ponderados por Riesgo de Crédito

Al 30 de Septiembre 2017

Concepto	Activos ponderados por riesgo	Requerimientos de capital
Grupo RC-1 (ponderados al 0%)	-	-
Grupo RC-2 (ponderados al 20%)	285.60	22.80
Grupo RC-2 (ponderados al 50%)	-	-
Grupo RC-3 (ponderados al 100%)	521.70	41.70
Requerimiento de Capital por inversiones en acciones permanentes, muebles e inmuebles, pagos anticipados y cargos	308.40	24.70

Capital global

Es la parte del capital susceptible de confrontar los riesgos de mercado y de crédito en que se incurren y no podrá ser inferior a la cantidad que resulte de sumar los requerimientos de capital por ambos tipos de riesgo.

Intercam realiza un seguimiento diario y simulaciones de ICAP con la finalidad de mantener un nivel aceptable del mismo y dentro del perfil de riesgo de la Institución.

Requerimiento de Capital por riesgo operacional

Al 30 de Septiembre 2017

Requerimiento de capital por Riesgo Operacional	35.6
--	-------------

Requerimiento de Capital Total
Al 30 de Septiembre 2017

Capital global entre:	\$544.30
Riesgos de mercado	\$82.60
Riesgos de crédito	\$89.30
Riesgo operacional	\$35.60
	\$207.50
Índice de suficiencia	2.6231

Capital básico	\$544.30
Capital complementario	\$0.00
Capital global	\$544.3

El capital básico se integra de la siguiente manera:

Capital contable	\$581.25
Intangibles y gastos diferidos	-\$27.21
Otros Activos	-\$9.71
Capital básico	\$544.3

*Durante el trimestre no hubo modificaciones a las metodologías de Riesgos.