



**Información a que se
refiere el Artículo 180 de
las “Disposiciones de
Carácter General
aplicables a las Casas de
Bolsa”**

Junio 2020

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 y subsidiaria (en adelante la Casa de Bolsa) es subsidiaria de Intercam Grupo Financiero, S. A. de C. V. (el Grupo Financiero); la Casa de Bolsa 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.

Las actividades principales de la Casa de Bolsa son, celebrar operaciones de compra-venta de divisas, 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 y realiza sus operaciones principalmente en Calle Lago Zurich 245 Piso 10, Delegación Miguel Hidalgo, Colonia Granada, Código Postal 11529, Ciudad de México.

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 Fondos de Inversión, Intercam Grupo Financiero (compañía relacionada).

Las principales disposiciones regulatorias requieren un índice mínimo de capitalización del 10.5% en función al capital global de la Casa de Bolsa, en relación con los riesgos de mercado, crédito y operacional en que incurra en su actividad, la parte básica no podrá ser inferior al 30% del capital global. A la fecha, la Casa de Bolsa cumple con los requerimientos de capital antes mencionados.



INTERCAM CASA DE BOLSA, S.A. DE C.V.
INTERCAM GRUPO FINANCIERO
 Lago Zurich 219 Piso 3. Col. Ampliación Granada, Miguel Hidalgo, CDMX CP 11529
BALANCE GENERAL CONSOLIDADO AL 30 DE JUNIO DEL 2020
 (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 | 497 | COLATERALES RECIBIDOS POR LA ENTIDAD | 1,500 |
| Bancos de clientes | 90 | Deuda gubernamental | 0 |
| Liquidaciones de operaciones de clientes | 407 | Otros títulos de deuda | 1,500 |
| OPERACIONES EN CUSTODIA | 45,237 | COLATERALES RECIBIDOS Y VENDIDOS | |
| Valores de clientes recibidos en custodia | 45,237 | O ENTREGADOS EN GARANTÍA POR LA ENTIDAD | 1,500 |
| OPERACIONES POR CUENTA DE CLIENTES | 27,656 | Deuda gubernamental | 0 |
| Operaciones de reporto por cuenta de clientes | 12,377 | Otros títulos de deuda | 1,500 |
| Colaterales recibidos en garantía por cuenta de clientes | 12,422 | | |
| Operaciones de compra de derivados | 2,157 | | |
| Operaciones de venta de derivados | 591 | OTRAS CUENTAS DE REGISTRO | 8 |
| Fideicomisos administrados | 109 | | |
| TOTALES POR CUENTA DE TERCEROS | 73,390 | TOTALES POR LA CASA DE BOLSA | 3,008 |
| ACTIVO | | PASIVO Y CAPITAL | |
| Disponibilidades | 343 | Préstamos Bancarios | 1 |
| Inversiones en Valores | 33,220 | Acreedores por Reporto | 32,407 |
| Títulos para negociar | 32,889 | Colaterales Vendidos o Dados en Garantía | 0 |
| Títulos conservados a vencimiento | 331 | Derivados | 451 |
| Derivados | 370 | Con fines de negociación | 451 |
| Con fines de negociación | 370 | Otras Cuentas por Pagar | 1,635 |
| Cuentas por Cobrar (Neto) | 868 | PTU e impuestos por pagar | 20 |
| Inmuebles, Mobiliario y Equipo (Neto) | 141 | Acreedores por liquidación de operaciones | 1,491 |
| Inversiones Permanentes en Acciones | 1 | Acreedores diversos y otras cuentas por pagar | 102 |
| Impuestos y PTU Diferidos (a favor) | 0 | Créditos diferidos y cobros anticipados | 1 |
| Otros Activos | 40 | Impuestos y PTU Diferidos | 21 |
| Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles | 40 | TOTAL DE PASIVO | 34,494 |
| Otros activos a corto y largo plazo | 0 | CAPITAL CONTABLE | |
| TOTAL DE ACTIVO | 34,983 | Capital Contribuido | 206 |
| | | Capital social | 206 |
| | | Capital Ganado | 283 |
| | | Reservas de capital | 77 |
| | | Resultado de ejercicios anteriores | 184 |
| | | Remediones por beneficios definidos a los empleados | 0 |
| | | Resultado neto con participación de las subsidiarias | 22 |
| | | TOTAL CAPITAL CONTABLE | 489 |
| | | TOTAL DE PASIVO Y CAPITAL CONTABLE | 34,983 |

Capital Social Histórico \$146

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

<http://www.cnbv.gob.mx>


<https://www.intercam.com.mx>

Rúbrica
Lic. Carlos Enrique Valenzuela
Dosal
Director General

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

Rúbrica
C.P Rafael Ramos Almanza
Director de Auditoría Interna

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

|  INTERCAM CASA DE BOLSA, S.A. DE C.V. INTERCAM GRUPO FINANCIERO Lago Zurich 219 Piso 3. Col. Ampliación Granada, Miguel Hidalgo, CDMX CP 11529 Estado de Resultados Consolidado Del 1° de enero al 30 de Junio del 2020 (Cifras en millones de pesos) | |
|---|------------|
| Comisiones y tarifas cobradas | 86 |
| Comisiones y tarifas pagadas | (27) |
| Ingresos por asesoría financiera | 2 |
| Resultado por servicios | 61 |
| Utilidad por compraventa | 574 |
| Pérdida por compraventa | (390) |
| Ingresos por intereses | 2,582 |
| Gastos por intereses | (2,579) |
| Resultado por valuación a valor razonable | (41) |
| Margen financiero por intermediación | 146 |
| Otros ingresos (egresos) de la operación | 21 |
| Gastos de administración y promoción | (197) |
| RESULTADO DE LA OPERACIÓN | 31 |
| Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas | 0 |
| RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD | 31 |
| Impuestos a la utilidad causados | 0 |
| Impuestos a la utilidad diferidos | (9) |
| RESULTADO NETO | 22 |
| 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.

<http://www.cnbv.gob.mx>

www.intercam.com.mx

Rúbrica
Lic. Carlos Enrique
Valenzuela Dosal
Director General

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

Rúbrica
C.P Rafael Ramos Almanza
Director de Auditoría Interna

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


INTERCAM CASA DE BOLSA, S.A. DE C.V.
Intercam Grupo Financiero

Lago Zurich 219 Piso 3. Col. Ampliación Granada, Miguel Hidalgo, CDMX CP 11529

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
Al 30 de Junio del 2020

(Cifras en millones de pesos)

| | |
|--|------------|
| Resultado Neto | 22 |
| Depreciaciones de inmuebles, mobiliario y equipo | 8 |
| Amortizaciones de activos intangibles | 2 |
| Provisiones | 12 |
| Impuestos a la utilidad causados y diferidos | 4 |
| Otros | (1) |
| Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo: | 25 |
| Actividades de Operación | |
| Cambio en inversiones en valores | (969) |
| Cambio en derivados (activo) | (267) |
| Cambio en otros activos operativos (Neto) | (464) |
| Cambio en Préstamos Bancarios y de Otros Organismos | (5) |
| Cambio en acreedores por reporto | 713 |
| Cambio en derivados (pasivo) | 325 |
| Cambio en otros pasivos operativos | 740 |
| Otros | (14) |
| Flujos netos de efectivo de actividades de operación: | 106 |
| Actividades de Inversión | |
| Cobros por disposición de inmuebles, mobiliario y equipo | 0 |
| Pagos por adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo | 0 |
| Pagos por adquisición de activos intangibles | 0 |
| Flujos netos de efectivo de actividades de inversión | 0 |
| Actividades de Financiamiento | |
| Pagos por Reembolsos de Capital Social | 0 |
| Pagos de Dividendos en Efectivo | 0 |
| Otros | 0 |
| Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento | 0 |
| Incremento o disminución neta de efectivo | 106 |
| Efectos por cambios en el valor del efectivo y equivalentes de efectivo | 0 |
| Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo | 237 |
| Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo | 343 |

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

Rúbrica
Lic. Carlos Enrique
Valenzuela Dosal
Director General

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

Rúbrica
C.P Rafael Ramos Almanza
Director de Auditoría Interna

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

INTERCAM CASA DE BOLSA, S.A. DE C.V.
Estado de variaciones en el capital contable
Al 30 de Junio del 2020
 (Cifras en millones de pesos)

| Concepto | Participación Controladora | Capital Contribuido | | Capital Ganado | | | Participación no controladora | Total de capital contable |
|--|----------------------------|---------------------|---------------------|------------------------------------|---|----------------|-------------------------------|---------------------------|
| | | Capital social | Reservas de capital | Resultado de ejercicios anteriores | Remedios por beneficios definidos a los empleados | Resultado neto | | |
| Saldo al inicio del periodo | 467 | 206 | 77 | 99 | | 85 | | 467 |
| MOVIMIENTOS INHERENTES A LAS DECISIONES DE LOS ACCIONISTAS | | | | | | | | |
| Suscripción de acciones | | | | | | | | |
| Capitalización de utilidades | | | | | | | | |
| Constitución de reservas | | | | | | | | |
| Traspaso de Resultados de Ejercicios Anteriores | | | | | | 85 | (85) | |
| Pago de dividendos | | | | | | | | |
| Otros | | | | | | | | |
| Total de movimientos inherentes a las decisiones de los accionistas | | | | | | 85 | (85) | |
| MOVIMIENTOS INHERENTES AL RECONOCIMIENTO DE LA UTILIDAD INTEGRAL | | | | | | | | |
| Resultado neto | 22 | | | | | | 22 | 22 |
| Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta | | | | | | | | |
| Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo | | | | | | | | |
| Remedios por beneficios definidos a los empleados | | | | | | | | |
| Efecto acumulado por conversión | | | | | | | | |
| Resultado por tenencia de activos no monetarios | | | | | | | | |
| Otros | | | | | | | | |
| Total de movimientos inherentes al reconocimiento de la utilidad integral | 22 | | | | | | 22 | 22 |
| Saldo al final del periodo | 489 | 206 | 77 | 184 | | 22 | | 489 |

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

Rúbrica
 Lic. Carlos Enrique Valenzuela
 Dosal

Rúbrica
 C.P. Norberto Raúl Fernández Linares
 Director Corporativo de

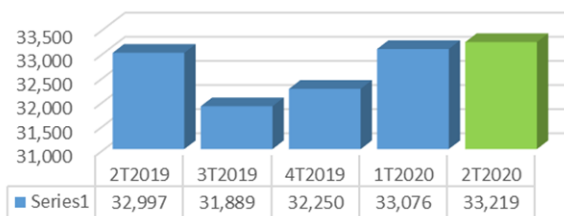
Rúbrica
 C.P. Rafael Ramos Almanza
 Director de Auditoría Interna

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

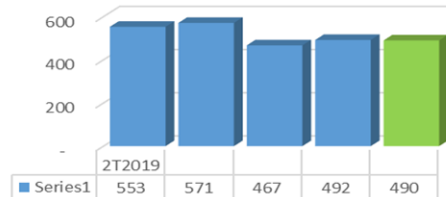
Estados financieros comparativos trimestrales

| Balance General | 2019 | | | 2020 | | Variación |
|--|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|----------------|
| | 2T2019 | 3T2019 | 4T2019 | 1T2020 | 2T2020 | % trim vs trim |
| Disponibilidades | 368 | 809 | 237 | 1,118 | 343 | -7% |
| Cuentas de margen (derivados) | - | - | - | - | - | 0% |
| Inversiones en valores | 32,997 | 31,889 | 32,250 | 33,076 | 33,219 | 1% |
| Deudores por reporte | - | - | - | - | - | 0% |
| Préstamo de valores | - | - | - | - | - | 0% |
| Derivados | 5,861 | 10,311 | 104 | 631 | 370 | -94% |
| Cuentas por cobrar | 1,167 | 1,040 | 404 | 1,335 | 868 | -26% |
| Inmuebles, mobiliario y equipo | 158 | 153 | 149 | 145 | 141 | -11% |
| Inversiones permanentes | 1 | 1 | 1 | 1 | 1 | 0% |
| Impuestos y PTU diferidos (a favor) | - | 1 | - | - | - | 0% |
| Otros activos | 48 | 47 | 39 | 40 | 41 | -15% |
| TOTAL ACTIVO | 40,600 | 44,251 | 33,184 | 36,346 | 34,983 | |
| Préstamos bancarios | 11 | 8 | 6 | 3 | 1 | -91% |
| Acreedores por reporte | 32,756 | 31,483 | 31,694 | 32,914 | 32,407 | -1% |
| Colaterales vendidos y dados en garantía | - | - | - | - | - | 0% |
| Derivados | 5,845 | 10,237 | 126 | 772 | 451 | -92% |
| Otras cuentas por pagar | 1,418 | 1,935 | 884 | 2,154 | 1,612 | 14% |
| Impuestos y PTU diferidos (a cargo) | 16 | 16 | 6 | 10 | 21 | 31% |
| Cobros Anticipados | 1 | 1 | 1 | 1 | 1 | 0% |
| TOTAL PASIVO | 40,047 | 43,680 | 32,717 | 35,854 | 34,493 | |
| Capital Contribuido | 356 | 356 | 206 | 206 | 206 | 0% |
| Capital Ganado | 197 | 215 | 261 | 286 | 284 | 38% |
| TOTAL CAPITAL CONTABLE | 553 | 571 | 467 | 492 | 490 | |

Inversiones en valores



Capital Contable



Estados financieros trimestrales

| Estado de Resultados | 2019 | | | | | Variación |
|---|------------|------------|------------|------------|------------|----------------|
| | 2T2019 | 3T2019 | 4T2019 | 1T2020 | 2T2020 | % trim vs trim |
| Comisiones y tarifas cobradas | 46 | 77 | 109 | 44 | 86 | 87% |
| Comisiones y tarifas pagadas | - 13 | - 22 | - 32 | - 10 | - 27 | 108% |
| Ingresos por asesoría financiera | 2 | 3 | 4 | 1 | 2 | 0% |
| RESULTADO POR SERVICIOS | 35 | 58 | 81 | 35 | 61 | |
| Utilidad por compraventa | 330 | 491 | 712 | 398 | 574 | 74% |
| Pérdida por compraventa | - 242 | - 379 | - 436 | - 185 | - 390 | 61% |
| Ingresos por intereses | 3,906 | 6,244 | 8,155 | 1,844 | 2,582 | -34% |
| Gastos por intereses | - 3,892 | - 6,225 | - 8,129 | - 1,858 | - 2,579 | -34% |
| Resultado por valuación a valor razonable | 49 | 104 | 14 | - 89 | - 41 | -184% |
| MARGEN FINANCIERO POR INTERMEDIACIÓN | 151 | 235 | 316 | 110 | 146 | |
| Otros Ingresos (egresos de la operación) | 23 | 34 | 74 | 11 | 23 | -6% |
| Gastos por administración y promoción | - 176 | - 275 | - 353 | - 111 | - 197 | 31% |
| RESULTADO DE LA OPERACIÓN | 33 | 52 | 118 | 45 | 33 | |
| Impuestos a la utilidad causados | - 4 | - 9 | - 31 | - 18 | - | -40% |
| Impuestos a la utilidad diferidos | - 9 | - 8 | - 1 | - 3 | - 9 | -173% |
| RESULTADO NETO | 20 | 35 | 86 | 24 | 24 | |

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 Junio es la siguiente:

1.- Disponibilidades

| Disponibilidades | 2019 | | | 2020 | |
|-------------------------------|--------------|--------------|--------------|----------------|--------------|
| | 2T2019 | 3T2019 | 4T2019 | 1T2020 | 2T2020 |
| Caja | \$0 | \$0 | \$0 | \$0 | \$0 |
| Bancos | \$183 | \$159 | \$218 | \$364 | \$117 |
| Otras disponibilidades | \$0 | \$0 | \$0 | \$0 | \$0 |
| Disponibilidades restringidas | \$185 | \$650 | \$19 | \$754 | \$226 |
| Sumas | \$368 | \$809 | \$237 | \$1,118 | \$343 |

2.- Operaciones de reporto

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

| Operaciones en Reporto | 2019 | | | 2020 | |
|---------------------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| | 2T2019 | 3T2019 | 4T2019 | 1T2020 | 2T2020 |
| Con títulos para negociar | \$32,473 | \$31,198 | \$31,416 | \$32,668 | \$32,146 |
| Con títulos conservados a vencimiento | \$331 | \$331 | \$331 | \$331 | \$331 |
| Con títulos propios | \$32,804 | \$31,529 | \$31,746 | \$32,999 | \$32,477 |
| Con títulos adquiridos en reporto | \$4,030 | \$4,271 | \$3,000 | \$2,703 | \$1,702 |
| Total | \$36,834 | \$35,800 | \$34,746 | \$35,702 | \$34,178 |

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

| Operaciones en Reporto | 2020 |
|--------------------------|-----------------|
| | 1T2020 |
| Pactados con clientes | \$15,620.87 |
| Con otros intermediarios | \$18,557.51 |
| Total | \$34,178 |

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 | 2019 | | | 2020 | |
|---|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| | 2T2019 | 3T2019 | 4T2019 | 1T2020 | 2T2020 |
| Títulos para negociar sin restricción | \$193 | \$184 | \$92 | \$83 | \$248 |
| Valores asignados por liquidar | -\$60 | -\$12 | -\$68 | -\$340 | -\$461 |
| Títulos para negociar restringidos | \$32,533 | \$31,386 | \$31,895 | \$33,002 | \$33,101 |
| Conservados a vencimiento sin restricción | \$0 | \$0 | \$0 | \$0 | \$0 |
| Conservados a vencimiento restringidos | \$331 | \$331 | \$331 | \$331 | \$331 |
| Saldo en Activo | \$32,997 | \$31,889 | \$32,250 | \$33,076 | \$33,219 |

| Inversiones en valores | 2019 | | | 2020 | |
|--|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| | 2T2019 | 3T2019 | 4T2019 | 1T2020 | 2T2020 |
| Títulos para negociar sin restricción | \$ 193 | \$ 184 | \$ 92 | \$ 83 | \$ 248 |
| Deuda gubernamental | \$ 158 | \$ 156 | \$ 65 | \$ 56 | \$ 231 |
| Otros títulos de deuda | \$ 10 | \$ 1 | \$ 1 | \$ 1 | \$ 1 |
| Instrumentos de patrimonio neto | \$ 26 | \$ 27 | \$ 26 | \$ 26 | \$ 17 |
| Valores asignados por liquidar | -\$ 60 | -\$ 12 | -\$ 68 | -\$ 340 | -\$ 461 |
| Deuda gubernamental | -\$ 60 | -\$ 11 | -\$ 66 | -\$ 298 | -\$ 413 |
| Deuda bancaria | \$ - | \$ - | \$ - | \$ - | \$ - |
| Otros títulos de deuda | -\$ 0 | \$ - | \$ - | \$ - | \$ - |
| Instrumentos de patrimonio neto | \$ - | -\$ 1 | -\$ 2 | -\$ 43 | -\$ 47 |
| Títulos para negociar restringidos | \$ 32,533 | \$ 31,386 | \$ 31,895 | \$ 33,002 | \$ 33,101 |
| Por operaciones de reporto | \$ 32,473 | \$ 31,198 | \$ 31,436 | \$ 32,668 | \$ 32,146 |
| Deuda gubernamental | \$ 31,285 | \$ 28,999 | \$ 29,667 | \$ 30,323 | \$ 29,910 |
| Deuda bancaria | \$ 646 | \$ 544 | \$ 438 | \$ 940 | \$ 833 |
| Otros títulos de deuda | \$ 542 | \$ 1,655 | \$ 1,331 | \$ 1,405 | \$ 1,403 |
| Por otras operaciones | \$ 60 | \$ 187 | \$ 459 | \$ 334 | \$ 955 |
| Deuda gubernamental | \$ 60 | \$ 11 | \$ 459 | \$ 294 | \$ 911 |
| Deuda bancaria | \$ - | \$ - | \$ - | \$ - | \$ - |
| Otros títulos de deuda | \$ 0 | \$ - | \$ - | \$ - | \$ - |
| Instrumentos de patrimonio neto | \$ - | \$ 176 | \$ - | \$ 40 | \$ 44 |
| Conservados a vencimiento sin restricción | \$ 0 | \$ 0 | \$ 0 | \$ 0 | \$ 0 |
| Deuda gubernamental | \$ 0 | \$ 0 | \$ 0 | \$ 0 | \$ 0 |
| Deuda bancaria | \$ - | \$ - | \$ - | \$ - | \$ - |
| Otros títulos de deuda | \$ - | \$ - | \$ - | \$ - | \$ - |
| Conservados a vencimiento restringidos | \$ 331 | \$ 331 | \$ 331 | \$ 331 | \$ 331 |
| Otros títulos de deuda | \$ 331 | \$ 331 | \$ 331 | \$ 331 | \$ 331 |
| Saldo en Activo | 32,997 | 31,889 | 32,250 | 33,076 | 33,219 |

4.- Derivados

Al 30 de Junio no se tienen operaciones de Futuros y las operaciones vigentes de Contratos Adelantados- Forwards, son:

| Derivados | 2019 | | | 2020 | |
|----------------------------------|----------------|-----------------|--------------|--------------|--------------|
| | 2T2019 | 3T2019 | 4T2019 | 1T2020 | 2T2020 |
| Derivados a Recibir | | | | | |
| Contratos adelantados a recibir | \$5,861 | \$10,311 | \$104 | \$631 | \$370 |
| Futuros a recibir | \$0 | \$0 | \$0 | \$0 | \$0 |
| Total | \$5,861 | \$10,311 | \$104 | \$631 | \$370 |
| Derivados a Entregar | | | | | |
| Contratos adelantados a entregar | \$5,845 | \$10,237 | \$126 | \$772 | \$451 |
| Futuros a entregar | \$0 | \$0 | \$0 | \$0 | \$0 |
| Total | \$5,845 | \$10,237 | \$126 | \$772 | \$451 |

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 | \$45.90 | \$25.30 | \$286.90 | \$12.10 | \$370.20 |
| Compras euro | \$0.00 | \$0.30 | \$0.00 | \$0.00 | \$0.30 |
| Contratos adelantados a recibir | \$45.90 | \$25.60 | \$286.90 | \$12.10 | \$370.50 |
| Ventas | | | | | |
| Ventas dólar americano | \$75.60 | \$63.50 | \$291.00 | \$21.00 | \$451.10 |
| Ventas euro | \$0.00 | \$0.10 | \$0.20 | \$0.00 | \$0.30 |
| Contratos adelantados a entregar | \$75.60 | \$63.60 | \$291.20 | \$21.00 | \$451.40 |

El resultado realizado por operaciones de Contratos Adelantados asciende a \$ 35.1 y los contratos vigentes generan una plusvalía de \$ -58.7

Operaciones de futuros de posición propia

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

| Préstamos bancarios | 2020 | | | |
|--------------------------------|--------------|---------|----------|-------------------|
| | Monto | Tasa | Plazo | Fecha Vencimiento |
| Inmobiliaria Tiber 9 SA de CV | \$0.41 | TIE +2% | 60 meses | Julio 2020 |
| Inmobiliaria Tiber 10 SA de CV | \$0.41 | TIE +2% | 60 meses | Julio 2020 |
| Total | \$0.8 | | | |

6.- Resultados por compraventa y valuación

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

| Margen Financiero por intermediación | COMPRA/ VENTA | INTERESES | VALUACIÓN | TOTAL |
|--------------------------------------|---------------|------------|--------------|--------------|
| Compraventa de divisas | \$79 | -\$3 | \$0 | \$76 |
| Compraventa de metales amonedados | \$0 | \$0 | \$0 | \$0 |
| Derivados con fines de negociación | \$35 | \$0 | -\$59 | -\$24 |
| Inversiones en valores | \$69 | \$4 | \$17 | \$90 |
| Otros | \$0 | \$3 | \$0 | \$3 |
| Total | \$184 | \$4 | -\$41 | \$146 |

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

Al cierre del segundo trimestre se integran como sigue:

| Otros Ingresos | 2019 | | | 2019 | |
|--|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| | 2T2019 | 3T2019 | 4T2019 | 1T2020 | 2T2020 |
| Otras recuperaciones y cancelación de reservas | \$10 | \$14 | \$45 | \$4 | \$11 |
| Ingresos por arrendamiento | \$13 | \$19 | \$29 | \$7 | \$13 |
| Estimación por irrecuperabilidad o difícil cobro | \$0 | \$0 | \$0 | \$0 | \$0 |
| Quebrantos o siniestros | \$0 | \$0 | \$0 | \$0 | -\$1 |
| Otros | \$0 | \$1 | \$1 | \$0 | \$0 |
| Suman otros ingresos y egresos (neto) | \$23 | \$34 | \$75 | \$11 | \$23 |

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

En este trimestre no hubo incrementos ni reducciones, así como tampoco pago de dividendos

9.- Impuestos Diferidos

| IMPUESTOS DIFERIDOS | ISR | PTU |
|----------------------------------|----------|---------------|
| Valuación Forwards | - | 4 - 2 |
| Mobiliario y equipo neto | - | 1 - |
| Estimación cuentas incobrables | - | 1 - |
| Otras provisiones | - | 7 - |
| PTU | - | 3 - |
| Provisión Obligaciones Laborales | - | 2 1 |
| Valuación inversiones en Valores | - | 21 - 7 |
| Activo / Pasivo Diferido | - | 13 - 8 |

Calificaciones

Contraparte de Crédito – Calificación Standard Poor's

- Largo Plazo : **mxBBB** (3 Junio 2020)
- Corto Plazo : **mxA-2** (3 Junio 2020)

La perspectiva de ambas calificaciones se mantiene estable.

Contraparte de Crédito – Calificación Fitch

- Largo Plazo : **'A(mex)'** (03 Octubre 2019)
- Corto Plazo : **'F1(mex)'** (03 Octubre 2019)

... “InterCam Casa de Bolsa (ICB) continúa siendo una entidad fundamental para su controladora, ya que opera en líneas de negocio integrales a la estrategia del grupo financiero y está estrechamente vinculada a la reputación del grupo. El segmento de banca privada permanece como uno de los servicios fundamentales que opera la casa de bolsa, que a su vez permite reforzar las líneas de negocio que el banco ofrece a través de estrategias de venta cruzada. Finalmente, consideramos que ICB continuará ejecutando un negocio fundamental para las operaciones del grupo, por lo que consideramos que la subsidiaria recibiría apoyo bajo casi cualquier circunstancia previsible, inclusive durante el periodo de estrés que actualmente está enfrentando el sistema financiero.”... (S&P Junio 2020)

Indicadores Financieros

| Indicadores financieros | 2019 | | | 2020 | |
|---|--------|--------|--------|--------|--------|
| | 2T2019 | 3T2019 | 4T2019 | 1T2020 | 2T2020 |
| Solvencia | 1.01 | 1.01 | 1.01 | 1.01 | 1.01 |
| Liquidez | 1.01 | 1.01 | 1.01 | 1.01 | 1.01 |
| Apalancamiento | 72.48 | 76.59 | 70.03 | 72.92 | 70.47 |
| ROE | 3.55% | 6.66% | 18.18% | 4.99% | 4.56% |
| ROA | 0.05% | 0.09% | 0.26% | 0.07% | 0.07% |
| Relacionado con el capital: | | | | | |
| Requerimiento de capital / capital global | 53.33% | 58.34% | 58.34% | 58.34% | 58.34% |
| Relacionados con los resultados del ejercicio: | | | | | |
| Margen financiero / ingreso total de la operación | 71.90% | 71.86% | 66.91% | 70.47% | 63.30% |
| Resultado de la operación / ingreso total de la operación | 15.78% | 16.54% | 24.87% | 29.24% | 13.97% |
| Ingreso neto / gastos de administración | 18.73% | 19.82% | 33.10% | 41.32% | 16.24% |
| Gastos de administración / ingreso total de la operación | 84.22% | 83.46% | 75.13% | 70.76% | 86.03% |
| Resultado neto / gastos de administración | 11.16% | 13.82% | 24.05% | 22.16% | 11.31% |
| Gastos del personal / ingreso total de la operación | 51.23% | 52.78% | 50.95% | 47.91% | 58.35% |

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 segundo trimestre del 2020

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 Abril – Junio 2020

| Portafolio | VaR Promedio del Trimestre al 99% | VaR Promedio / Capital Contable |
|--------------------------|-----------------------------------|---------------------------------|
| Consolidado | 10.31 | 2.06% |
| Mesa de dinero | | |
| Portafolio en Directo | 10.33 | 2.06% |
| Portafolio Global | 10.27 | 2.05% |
| Mesa de capitales | 0.14 | 0.03% |
| Mesa de divisas | 0.01 | 0.00% |
| Mesa de derivados | | |
| Forwards de Divisas | 0.33 | 0.07% |
| Futuros de TIIE | - | 0.00% |

| Concepto | abr-20 | may-20 | jun-20 |
|------------------|----------|----------|----------|
| Capital Contable | \$505.68 | \$506.85 | \$489.49 |

Activos Ponderados por Riesgo de Mercado

Al 30 de Junio 2020

| Concepto | Ponderados por riesgo | Requerimientos de capital |
|---|-----------------------|---------------------------|
| Operaciones con tasa nominal m.n | 96.60 | 7.73 |
| Operaciones con sobre tasa en m.n | 1,424.20 | 113.93 |
| Operaciones con tasa real | - | - |
| Operaciones con tasa nominal m.e | 9.20 | 0.74 |
| Operaciones con UDI's o referidas al INPC | - | - |
| Operaciones con Divisas | 4.40 | 0.35 |
| Operaciones con acciones y sobre acciones | 108.70 | 8.69 |

Activos Ponderados por Riesgo de Crédito

Al 30 de Junio 2020

| Concepto | Activos ponderados por riesgo | Requerimientos de capital |
|---|-------------------------------|---------------------------|
| Grupo RC-1 (ponderados al 0%) | - | - |
| Grupo RC-2 (ponderados al 20%) | 531.80 | 42.50 |
| Grupo RC-2 (ponderados al 50%) | - | - |
| Grupo RC-3 (ponderados al 100%) | 533.70 | 42.70 |
| Requerimiento de Capital por inversiones en acciones permanentes, muebles e inmuebles, pagos anticipados y cargos | - | - |

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 Junio 2020

| | |
|---|------|
| Requerimiento de capital por Riesgo Operacional | 31.9 |
|---|------|

Requerimiento de Capital Total
Al 30 de Junio 2020

| | |
|------------------------------|-----------------|
| Capital global entre: | \$479.40 |
| Riesgos de mercado | \$131.40 |
| Riesgos de crédito | \$103.30 |
| Riesgo operacional | \$31.90 |
| | \$266.60 |
| Índice de suficiencia | 1.7982 |
| Capital básico | \$479.40 |
| Capital complementario | \$0.00 |
| Capital neto | \$479.4 |

El capital básico se integra de la siguiente manera:

| | |
|--------------------------------|----------------|
| Capital contable | \$489.49 |
| Intangibles y gastos diferidos | -\$9.06 |
| Otros Activos | -\$1.01 |
| Capital básico | \$479.4 |

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