



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

Septiembre 2018

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

Los estados financieros consolidados al 30 de Septiembre 2018 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 CDMX
BALANCE GENERAL CONSOLIDADO AL 30 DE SEPTIEMBRE DEL 2018
 (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	340	COLATERALES RECIBIDOS POR LA ENTIDAD	1,926
Bancos de clientes	210	Deuda gubernamental	482
Liquidaciones de operaciones de clientes	130	Deuda Bancaria	0
		Otros títulos de deuda	1,444
OPERACIONES EN CUSTODIA	33,747	COLATERALES RECIBIDOS Y VENDIDOS O ENTREGADOS EN GARANTÍA POR LA ENTIDAD	1,926
Valores de clientes recibidos en custodia	33,747	Deuda gubernamental	482
		Deuda Bancaria	0
OPERACIONES POR CUENTA DE CLIENTES	18,790	Otros títulos de deuda	1,444
Operaciones de reporte por cuenta de clientes	8,007		
Colaterales recibidos en garantía por cuenta de clientes	8,275	OTRAS CUENTAS DE REGISTRO	8
Operaciones de compra de derivados	1,905		
Operaciones de venta de derivados	315		
Fideicomisos administrados	288		
TOTALES POR CUENTA DE TERCEROS	52,877	TOTALES POR LA CASA DE BOLSA	3,860
ACTIVO		PASIVO Y CAPITAL	
Disponibilidades	429	Prestamos Bancarios	18
		Acreeedores por Reporto	11,998
Inversiones en Valores	12,141	Colaterales Vendidos o Dados en Garantía	0
Títulos para negociar	11,810	Derivados	3,943
Títulos conservados a vencimiento	331	Con fines de negociación	3,943
		Otras Cuentas por Pagar	972
Derivados	3,960	PTU e impuestos por pagar	21
Con fines de negociación	3,960	Acreeedores por liquidación de operaciones	776
		Acreeedores diversos y otras cuentas por pagar	170
Cuentas por Cobrar (Neto)	701	Créditos diferidos y cobros anticipados	1
		Impuestos y PTU Diferidos	4
Inmuebles, Mobiliario y Equipo (Neto)	175	TOTAL DE PASIVO	16,931
Inversiones Permanentes en Acciones	1	CAPITAL CONTABLE	
		Capital Contribuido	356
Impuestos y PTU Diferidos (a favor)	0	Capital social	356
		Capital Ganado	155
Otros Activos	35	Reservas de capital	77
Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles	33	Resultado de ejercicios anteriores	83
Otros activos a corto y largo plazo	2	Remedaciones por beneficios definidos a los empleados	0
		Resultado neto con participación de las subsidiarias	(5)
TOTAL DE ACTIVO	17,442	TOTAL CAPITAL CONTABLE	511
		TOTAL DE PASIVO Y CAPITAL CONTABLE	17,442

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 Enrique 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 de Contabilidad



INTERCAM CASA DE BOLSA, S.A. DE C.V.
INTERCAM GRUPO FINANCIERO
 Río Tíber N° 70, Col. Cuauhtémoc, CP 06500 CDMX
Estado de Resultados Consolidado

Del 1° de enero al 30 de Septiembre del 2018

(Cifras en millones de pesos)

Comisiones y tarifas cobradas	72
Comisiones y tarifas pagadas	(17)
Ingresos por asesoría financiera	2
Resultado por servicios	57
Utilidad por compraventa	415
Pérdida por compraventa	(1,134)
Ingresos por intereses	5,882
Gastos por intereses	(5,016)
Resultado por valuación a valor razonable	(31)
Margen financiero por intermediación	116
Otros ingresos (egresos) de la operación	36
Gastos de administración y promoción	(210)
RESULTADO DE LA OPERACIÓN	(1)
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	0
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD	(1)
Impuestos a la utilidad causados	(15)
Impuestos a la utilidad diferidos	11
RESULTADO NETO	(5)
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 Enrique
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 de
Contabilidad Bursátil



INTERCAM CASA DE BOLSA, S.A. DE C.V.
INTERCAM GRUPO FINANCIERO
 Río Tíber 70, Col. Cuauhtémoc, Deleg. Cuauhtémoc, CP 06500 CDMX
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
Al 30 de Septiembre del 2018
 (Cifras en millones de pesos)

Resultado Neto	(5)
Depreciaciones de inmuebles, mobiliario y equipo	13
Amortizaciones de activos intangibles	7
Provisiones	34
Impuestos a la utilidad causados y diferidos	69
Otros	(69)
Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:	54
Actividades de Operación	
Cambio en inversiones en valores	15,400
Cambio en derivados (activo)	(820)
Cambio en otros activos operativos (Neto)	(445)
Cambio en Préstamos Bancarios y de Otros Organismos	(7)
Cambio en acreedores por reporto	(15,386)
Cambio en derivados (pasivo)	817
Cambio en otros pasivos operativos	531
Otros	(2)
Flujos netos de efectivo de actividades de operación:	137
Actividades de Inversión	
Cobros por disposición de inmuebles, mobiliario y equipo	2
Pagos por adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo	0
Pagos por adquisición de activos intangibles	0
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión	2
Actividades de Financiamiento	
Pagos de Dividendos en Efectivo	0
Otros	0
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento	0
Incremento o disminución neta de efectivo	139
Efectos por cambios en el valor del efectivo y equivalentes de efectivo	0
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	290
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	429

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 Enrique Valenzuela Dosal

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 de Contabilidad Bursátil


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

Río Tiber 70, Col. Cuauhtémoc, Deleg. Cuauhtémoc, CP 06500 CDMX

Estado de variaciones en el capital contable
Al 30 de Septiembre del 2018

(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	Resultado neto		
Saldo al inicio del periodo	586	356	77	161	(9)		585
MOVIMIENTOS INHERENTES A LAS DECISIONES DE LOS ACCIONISTAS							
Suscripción de acciones							
Capitalización de utilidades							
Constitución de reservas							
Traspaso de Resultados de Ejercicios Anteriores				(9)	9		
Pago de dividendos							
Otros	(69)			(69)			(69)
Total de movimientos inherentes a las decisiones de los accionistas	(69)			(78)	9		(69)
MOVIMIENTOS INHERENTES AL RECONOCIMIENTO DE LA UTILIDAD INTEGRAL							
Resultado neto	(5)				(5)		(5)
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta							
Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo							
Remediciones 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	(5)				(5)		(5)
Saldo al final del periodo	512	356	77	83	(5)		511

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 Enrique 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 de Contabilidad Bursátil

Estados financieros comparativos trimestrales

Balance General	2017		2018			Variación
	3T2017	4T2017	1T2018	2T2018	3T2018	% trim vs trim
Disponibilidades	165	290	384	461	429	160%
Cuentas de margen (derivados)	-	-	-	-	-	0%
Inversiones en valores	26,642	27,542	26,083	26,870	12,141	-54%
Deudores por reporto	-	-	-	-	-	0%
Préstamo de valores	-	-	-	-	-	0%
Derivados	3,348	3,140	3,434	5,944	3,960	18%
Cuentas por cobrar	1,210	256	588	827	701	-42%
Inmuebles, mobiliario y equipo	195	190	185	180	175	-10%
Inversiones permanentes	1	1	1	1	1	0%
Impuestos y PTU diferidos (a favor)	64	51	46	-	-	-100%
Otros activos	43	39	39	37	35	-19%
TOTAL ACTIVO	31,668	31,509	30,760	34,320	17,442	
Préstamos bancarios	28	26	23	21	18	-36%
Acreedores por reporto	26,452	27,384	25,952	26,726	11,998	-55%
Colaterales vendidos y dados en garantía	-	-	1	-	-	0%
Derivados	3,360	3,126	3,449	5,941	3,943	17%
Otras cuentas por pagar	1,245	386	763	1,106	966	-22%
Impuestos y PTU diferidos (a cargo)	-	-	-	10	4	0%
Cobros Anticipados	1	1	1	1	1	0%
TOTAL PASIVO	31,086	30,923	30,189	33,805	16,930	
Capital Contribuido	356	356	356	356	356	0%
Capital Ganado	226	230	215	159	156	-31%
TOTAL CAPITAL CONTABLE	582	586	571	515	512	

Estados financieros trimestrales

Estado de Resultados	2017		2018			Variación
	3T2017	4T2017	1T2018	2T2018	3T2018	% trim vs trim
Comisiones y tarifas cobradas	64	100	23	50	72	11%
Comisiones y tarifas pagadas	- 22	- 33	- 6	- 11	- 17	-39%
Ingresos por asesoría financiera	2	29	1	2	2	100%
RESULTADO POR SERVICIOS	44	96	18	41	57	46%
Utilidad por compraventa	589	688	105	275	415	-37%
Pérdida por compraventa	- 1,517	- 2,043	- 364	- 887	- 1,134	-3%
Ingresos por intereses	7,961	9,570	1,464	3,905	5,882	-31%
Gastos por intereses	- 6,899	- 8,064	- 1,132	- 3,185	- 5,016	-36%
Resultado por valuación a valor razonable	- 28	- 9	- 39	- 32	- 31	-70%
MARGEN FINANCIERO POR INTERMEDIACIÓN	106	142	34	76	116	-1%
Otros Ingresos (egresos de la operación)	42	61	13	25	36	4%
Gastos por administración y promoción	- 197	- 286	- 71	- 139	- 210	10%
RESULTADO DE LA OPERACIÓN	- 5	13	- 6	3	1	0%
Impuestos a la utilidad causados	- 2	- 1	- 4	- 10	- 15	900%
Impuestos a la utilidad diferidos	- 7	- 20	- 5	- 6	- 11	0%
RESULTADO NETO	- 14	- 8	- 15	- 1	5	-150%

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	2017		2018		
	3T2017	4T2017	1T2018	2T2018	3T2018
Caja	\$0	\$0	\$0	\$0	\$0
Bancos	\$150	\$245	\$219	\$307	\$263
Otras disponibilidades	\$0	\$0	\$0	\$0	\$0
Disponibilidades restringidas	\$15	\$45	\$165	\$154	\$166
Sumas	\$165	\$290	\$384	\$461	\$429

2.- Operaciones de reporte

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

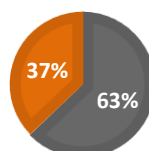
Operaciones en Reporto	2017		2018		
	3T2017	4T2017	1T2018	2T2018	3T2018
Con títulos para negociar	\$26,189	\$27,111	\$25,669	\$26,431	\$11,691
Con títulos conservados a vencimiento	\$332	\$332	\$332	\$331	\$331
Con títulos propios	\$26,522	\$27,443	\$26,001	\$26,762	\$12,022
Con títulos adquiridos en reporte	\$3,008	\$800	\$0	-\$0	\$1,982
Total	\$29,530	\$28,243	\$26,001	\$26,762	\$14,004

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	2018
	2T2018
Pactados con clientes	\$8,795.93
Con otros intermediarios	\$5,207.78
Total	\$14,004

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	2017		2018		
	3T2017	4T2017	1T2018	2T2018	3T2018
Títulos para negociar sin restricción	\$138	\$96	\$79	\$108	\$120
Valores asignados por liquidar	-\$202	-\$40	-\$11	-\$320	-\$252
Títulos para negociar restringidos	\$26,371	\$27,152	\$25,682	\$26,749	\$11,942
Conservados a vencimiento sin restricción	\$3	\$2	\$1	\$0	\$0
Conservados a vencimiento restringidos	\$332	\$332	\$332	\$331	\$331
Saldo en Activo	\$26,642	\$27,542	\$26,083	\$26,869	\$12,140

Inversiones en valores	2017		2018		
	3T2017	4T2017	1T2018	2T2018	3T2018
Títulos para negociar sin restricción	\$ 138	\$ 96	\$ 79	\$ 108	\$ 120
Deuda gubernamental	\$ 74	\$ 85	\$ 74	\$ 103	\$ 103
Otros títulos de deuda	\$ 6	\$ 1	\$ 1	\$ 1	\$ 1
Instrumentos de patrimonio neto	\$ 57	\$ 9	\$ 4	\$ 4	\$ 16
Valores asignados por liquidar	-\$ 202	-\$ 40	-\$ 11	-\$ 320	-\$ 252
Deuda gubernamental	-\$ 196	-\$ 40	-\$ 11	-\$ 320	-\$ 252
Deuda bancaria	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Otros títulos de deuda	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	-\$ 0
Instrumentos de patrimonio neto	-\$ 6	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Títulos para negociar restringidos	\$ 26,371	\$ 27,152	\$ 25,682	\$ 26,749	\$ 11,942
Por operaciones de reporto	\$ 26,190	\$ 27,112	\$ 25,669	\$ 26,430	\$ 11,690
Deuda gubernamental	\$ 24,967	\$ 22,749	\$ 22,240	\$ 22,899	\$ 9,887
Deuda bancaria	\$ 174	\$ 3,287	\$ 2,180	\$ 2,284	\$ 955
Otros títulos de deuda	\$ 1,048	\$ 1,076	\$ 1,249	\$ 1,247	\$ 848
Por otras operaciones	\$ 181	\$ 40	\$ 11	\$ 320	\$ 252
Deuda gubernamental	\$ 181	\$ 40	\$ 11	\$ 320	\$ 252
Deuda bancaria	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Otros títulos de deuda	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 0
Instrumentos de patrimonio neto	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Conservados a vencimiento sin restricción	\$ 3	\$ 2	\$ 1	\$ 0	\$ 0
Deuda gubernamental	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0
Deuda bancaria	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Otros títulos de deuda	\$ 3	\$ 2	\$ 1	\$ -	\$ -
Conservados a vencimiento restringidos	\$ 332	\$ 332	\$ 332	\$ 331	\$ 331
Otros títulos de deuda	\$ 332	\$ 332	\$ 332	\$ 331	\$ 331
Saldo en Activo	26,642	27,542	26,083	26,869	12,140

4.- Derivados

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

Derivados	2017		2018		
	3T2017	4T2017	1T2018	2T2018	3T2018
Derivados a Recibir					
Contratos adelantados a recibir	\$3,348	\$3,140	\$3,434	\$5,944	\$3,960
Futuros a recibir	\$0	\$0	\$0	\$0	\$0
Total	\$3,348	\$3,140	\$3,434	\$5,944	\$3,960
Derivados a Entregar					
Contratos adelantados a entregar	\$3,360	\$3,126	\$3,449	\$5,941	\$3,943
Futuros a entregar	\$0	\$0	\$0	\$0	\$0
Total	\$3,360	\$3,126	\$3,449	\$5,941	\$3,943

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	\$823.82	\$489.68	\$358.55	\$95.49	\$1,767.54
Compras euro	\$69.58	\$18.48	\$0.00	\$0.00	\$88.06
Contraparte moneda nacional	\$984.03	\$692.40	\$408.35	\$19.12	\$2,103.92
Contratos adelantados a recibir	\$1,877.43	\$1,200.57	\$766.90	\$114.61	\$3,959.51
Ventas					
Ventas dólar americano	\$816.80	\$653.60	\$396.91	\$18.63	\$1,885.94
Ventas euro	\$131.70	\$17.70	\$1.09	\$0.00	\$150.49
Contraparte moneda nacional	\$921.50	\$517.40	\$365.41	\$102.30	\$1,906.61
Contratos adelantados a entregar	\$1,870.00	\$1,188.70	\$763.41	\$120.93	\$3,943.04

El resultado realizado por operaciones de Contratos Adelantados asciende a \$ 37 y los contratos vigentes generan una plusvalía de \$ 3.1

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	2018		
	Monto	Tasa	Plazo
Inmobiliaria Tiber 9 SA de CV	\$9.08	TIIE +2%	60 meses
Inmobiliaria Tiber 10 SA de CV	\$9.08	TIIE +2%	60 meses
Total	\$18.2		

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	\$14	-\$0	\$0	\$14
Compraventa de metales amonedados	\$0	\$0	\$0	\$0
Derivados con fines de negociación	\$29	\$0	-\$10	\$19
Inversiones en valores	-\$655	\$718	-\$22	\$41
Otros	\$0	\$2	\$0	\$2
Total	-\$612	\$720	-\$32	\$75

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

Al cierre del tercer trimestre se integran como sigue:

Margen Financiero por intermediación	COMPRA/ VENTA	INTERESES	VALUACIÓN	TOTAL
Compraventa de divisas	\$15	-\$2	\$0	\$12
Compraventa de metales amonedados	\$0	\$0	\$0	\$0
Derivados con fines de negociación	\$37	\$0	\$3	\$40
Inversiones en valores	-\$771	\$865	-\$35	\$60
Otros	\$0	\$3	\$0	\$3
Total	-\$719	\$866	-\$31	\$116

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

Durante el tercer trimestre del 2018 no existieron reducciones de capital o pago de dividendos.

9.- Impuestos Diferidos

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

Calificaciones

Contraparte de Crédito – Calificación Standard Poor's

Largo Plazo : **mxA-** (12 Julio 2018)

Corto Plazo : **mxA-2** (12 Julio 2018)

La perspectiva de ambas calificaciones se mantiene estable.

Contraparte de Crédito – Calificación Fitch

➤ Largo Plazo : **'A(mex)'** (09 Octubre 2018)

➤ Corto Plazo : **'F1(mex)'** (09 Octubre 2018)

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

Estas calificaciones indican una sólida capacidad de cumplimiento oportuno de los compromisos adquiridos.

Indicadores Financieros

Indicadores financieros	2017		2018		
	3T2017	4T2017	1T2018	2T2018	3T2018
Solvencia	1.02	1.02	1.02	1.02	1.03
Liquidez	1.01	1.01	1.01	1.01	1.02
Apalancamiento	53.48	52.78	52.91	65.57	33.09
ROE	-2.33%	-1.52%	-2.68%	-0.16%	-0.92%
ROA	-0.04%	-0.03%	-0.05%	0.00%	-0.03%
Relacionado con el capital:					
Requerimiento de capital / capital global	38.12%	30.12%	35.39%	38.62%	35.39%
Relacionados con los resultados del ejercicio:					
Margen financiero / ingreso total de la operación	55.21%	47.33%	53.45%	53.32%	55.50%
Resultado de la operación / ingreso total de la operación	-2.33%	4.35%	-10.72%	1.98%	-0.48%
Ingreso neto / gastos de administración	97.46%	104.55%	91.55%	2.02%	-0.47%
Gastos de administración / ingreso total de la operación	102.33%	95.65%	110.72%	98.02%	100.48%
Resultado neto / gastos de administración	-6.90%	-3.12%	-21.60%	-0.60%	-2.37%
Gastos del personal / ingreso total de la operación	53.95%	48.49%	62.14%	52.70%	54.86%

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 2018

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 Enero – Septiembre 2018

Portafolio	VaR Promedio del Trimestre al 99%	VaR Promedio / Capital Contable
Consolidado	1.20	0.23%
Mesa de dinero		
Portafolio Global	0.92	0.18%
Portafolio en Directo	0.91	0.18%
Mesa de divisas	0.04	0.01%
Mesa de capitales	0.13	0.02%
Mesa de derivados		
Forwards de Divisas	0.34	0.07%
Futuros de TIIIE	-	0.00%
Capital Contable a Junio 2018	\$511.67	

Activos Ponderados por Riesgo de Mercado

Al 30 de Septiembre 2018

Concepto	Ponderados por riesgo	Requerimientos de capital
Operaciones con tasa nominal m.n	25.70	2.06
Operaciones con sobre tasa en m.n	238.00	19.04
Operaciones con tasa real	0.10	0.01
Operaciones con tasa nominal m.e	3.30	0.27
Operaciones con UDI's o referidas al INPC	-	-
Operaciones con Divisas	31.00	2.48
Operaciones con acciones y sobre acciones	38.40	3.07

Activos Ponderados por Riesgo de Crédito
Al 30 de Septiembre 2018

Concepto	Activos ponderados por riesgo	Requerimientos de capital
Grupo RC-1 (ponderados al 0%)	-	-
Grupo RC-2 (ponderados al 20%)	330.20	26.40
Grupo RC-2 (ponderados al 50%)	3.90	0.30
Grupo RC-3 (ponderados al 100%)	913.90	73.10
Requerimiento de Capital por inversiones en acciones permanentes, muebles e inmuebles, pagos anticipados y cargos	245.00	19.60

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 2018

Requerimiento de capital por Riesgo Operacional	28.0
--	-------------

Requerimiento de Capital Total
Al 30 de Septiembre 2018

Capital global entre:	\$492.50
Riesgos de mercado	\$26.90
Riesgos de crédito	\$119.40
Riesgo operacional	\$28.00
	\$174.30
Índice de suficiencia	2.8256
Capital básico	\$492.50
Capital complementario	\$0.00
Capital neto	\$492.5

El capital básico se integra de la siguiente manera:

Capital contable	\$511.67
Intangibles y gastos diferidos	-\$18.14
Otros Activos	-\$1.00
Capital básico	\$492.5

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