



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

Septiembre 2019

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 SEPTIEMBRE DEL 2019
 (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	132	COLATERALES RECIBIDOS POR LA ENTIDAD	4,271
Bancos de clientes	105	Deuda gubernamental	771
Liquidaciones de operaciones de clientes	27	Otros títulos de deuda	3,500
OPERACIONES EN CUSTODIA	40,630	COLATERALES RECIBIDOS Y VENDIDOS O ENTREGADOS EN GARANTÍA POR LA ENTIDAD	4,271
Valores de clientes recibidos en custodia	40,630	Deuda gubernamental	771
OPERACIONES POR CUENTA DE CLIENTES	23,785	Otros títulos de deuda	3,500
Operaciones de reporto por cuenta de clientes	9,865	OTRAS CUENTAS DE REGISTRO	8
Colaterales recibidos en garantía por cuenta de clientes	10,027		
Operaciones de compra de derivados	3,268	TOTALES POR LA CASA DE BOLSA	8,550
Operaciones de venta de derivados	379		
Fideicomisos administrados	246		
TOTALES POR CUENTA DE TERCEROS	64,547		
ACTIVO		PASIVO Y CAPITAL	
Disponibilidades	809	Préstamos Bancarios	8
Inversiones en Valores	31,889	Acreedores por Reporto	31,483
Títulos para negociar	31,558	Colaterales Vendidos o Dados en Garantía	0
Títulos conservados a vencimiento	331	Derivados	10,237
Derivados	10,311	Con fines de negociación	10,237
Con fines de negociación	10,311	Otras Cuentas por Pagar	1,951
Cuentas por Cobrar (Neto)	1,040	PTU e impuestos por pagar	12
Inmuebles, Mobiliario y Equipo (Neto)	153	Acreedores por liquidación de operaciones	1,782
Inversiones Permanentes en Acciones	1	Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	140
Impuestos y PTU Diferidos (a favor)	1	Créditos diferidos y cobros anticipados	1
Otros Activos	46	Impuestos y PTU Diferidos	16
Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles	46	TOTAL DE PASIVO	43,679
Otros activos a corto y largo plazo	0	CAPITAL CONTABLE	
TOTAL DE ACTIVO	44,250	Capital Contribuido	356
		Capital social	356
		Capital Ganado	215
		Reservas de capital	77
		Resultado de ejercicios anteriores	100
		Remediones por beneficios definidos a los empleados	0
		Resultado neto con participación de las subsidiarias	38
		TOTAL CAPITAL CONTABLE	571
		TOTAL DE PASIVO Y CAPITAL CONTABLE	44,250

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

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

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

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 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 Septiembre del 2019

(Cifras en millones de pesos)

Comisiones y tarifas cobradas	77
Comisiones y tarifas pagadas	(22)
Ingresos por asesoría financiera	3
Resultado por servicios	58
Utilidad por compraventa	491
Pérdida por compraventa	(379)
Ingresos por intereses	6,244
Gastos por intereses	(6,225)
Resultado por valuación a valor razonable	104
Margen financiero por intermediación	235
Otros ingresos (egresos) de la operación	37
Gastos de administración y promoción	(275)
RESULTADO DE LA OPERACIÓN	55
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	0
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD	55
Impuestos a la utilidad causados	(9)
Impuestos a la utilidad diferidos	(8)
RESULTADO NETO	38
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](http://www.intercam.com.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 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 Septiembre del 2019

(Cifras en millones de pesos)

Resultado Neto	38
Depreciaciones de inmuebles, mobiliario y equipo	12
Amortizaciones de activos intangibles	6
Provisiones	(4)
Impuestos a la utilidad causados y diferidos	8
Otros	21
Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:	43
Actividades de Operación	
Cambio en inversiones en valores	(12,067)
Cambio en derivados (activo)	(5,819)
Cambio en otros activos operativos (Neto)	(817)
Cambio en Préstamos Bancarios y de Otros Organismos	(7)
Cambio en acreedores por reporto	11,823
Cambio en derivados (pasivo)	5,745
Cambio en otros pasivos operativos	1,611
Otros	(5)
Flujos netos de efectivo de actividades de operación:	545
Actividades de Inversión	
Cobros por disposición de inmuebles, mobiliario y equipo	5
Pagos por adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo	0
Pagos por adquisición de activos intangibles	0
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión	5
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	550
Efectos por cambios en el valor del efectivo y equivalentes de efectivo	0
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	259
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	809

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 Contabilidad Bursátil


INTERCAM CASA DE BOLSA, S.A. DE C.V.
**Estado de variaciones en el capital contable
Al 30 de Septiembre del 2019
(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	Remediones por beneficios definidos a los empleados	Resultado neto		
Saldo al inicio del periodo	508	356	77	84	1	(9)		509
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	25			25				25
Total de movimientos inherentes a las decisiones de los accionistas	25			16		9		25
MOVIMIENTOS INHERENTES AL RECONOCIMIENTO DE LA UTILIDAD INTEGRAL								
Resultado neto						38		38
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta								
Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo								
Remediones por beneficios definidos a los empleados	(1)					(1)		(1)
Efecto acumulado por conversión								
Resultado por tenencia de activos no monetarios								
Otros								
Total de movimientos inherentes al reconocimiento de la utilidad integral	37					38		37
Saldo al final del periodo	570	356	77	100	(1)	38		571

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
Controlaría 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	2018		2019			Variación
	3T2018	4T2018	1T2019	2T2019	3T2019	% trim vs trim
Disponibilidades	429	259	188	368	809	89%
Cuentas de margen (derivados)	-	-	-	-	-	0%
Inversiones en valores	12,141	19,822	33,925	32,997	31,889	163%
Deudores por reporto	-	-	-	-	-	0%
Préstamo de valores	-	-	-	-	-	0%
Derivados	3,960	4,491	6,729	5,861	10,311	160%
Cuentas por cobrar	701	218	743	1,167	1,040	48%
Inmuebles, mobiliario y equipo	175	170	162	158	153	-13%
Inversiones permanentes	1	1	1	1	1	0%
Impuestos y PTU diferidos (a favor)	-	-	-	-	1	0%
Otros activos	35	51	50	48	47	34%
TOTAL ACTIVO	17,442	25,012	41,798	40,600	44,251	
Préstamos bancarios	18	16	13	11	8	-56%
Acreedores por reporto	11,998	19,660	33,691	32,756	31,483	162%
Colaterales vendidos y dados en garantía	-	-	-	-	-	0%
Derivados	3,943	4,492	6,695	5,845	10,237	160%
Otras cuentas por pagar	966	331	851	1,418	1,935	100%
Impuestos y PTU diferidos (a cargo)	4	4	4	16	16	300%
Cobros Anticipados	1	1	1	1	1	0%
TOTAL PASIVO	16,930	24,504	41,255	40,047	43,680	
Capital Contribuido	356	356	356	356	356	0%
Capital Ganado	156	152	187	197	215	38%
TOTAL CAPITAL CONTABLE	512	508	543	553	571	

Estados financieros trimestrales

Estado de Resultados	2018		2019			Variación
	3T2018	4T2018	1T2019	2T2019	3T2019	% trim vs trim
Comisiones y tarifas cobradas	72	95	22	46	77	7%
Comisiones y tarifas pagadas	- 17	- 21	- 6	- 13	- 22	29%
Ingresos por asesoría financiera	2	3	-	2	3	50%
RESULTADO POR SERVICIOS	57	77	16	35	58	
Utilidad por compraventa	415	615	124	330	491	18%
Pérdida por compraventa	- 1,134	- 406	- 111	- 242	- 379	-67%
Ingresos por intereses	5,882	6,736	1,692	3,906	6,244	6%
Gastos por intereses	- 5,016	- 6,725	- 1,686	- 3,892	- 6,225	24%
Resultado por valuación a valor razonable	- 31	- 57	49	49	104	-435%
MARGEN FINANCIERO POR INTERMEDIACIÓN	116	163	68	151	235	
Otros Ingresos (egresos de la operación)	36	47	12	23	34	-6%
Gastos por administración y promoción	- 210	- 294	- 83	- 176	- 275	31%
RESULTADO DE LA OPERACIÓN	- 1	7	13	33	52	
Impuestos a la utilidad causados	- 15	- 13	- 4	- 4	- 9	-40%
Impuestos a la utilidad diferidos	11	11	-	9	8	-173%
RESULTADO NETO	- 5	9	9	20	35	

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	2018		2019		
	3T2018	4T2018	1T2019	2T2019	3T2019
Caja	\$0	\$0	\$0	\$0	\$0
Bancos	\$263	\$242	\$171	\$183	\$159
Otras disponibilidades	\$0	\$0	\$0	\$0	\$0
Disponibilidades restringidas	\$166	\$17	\$17	\$185	\$650
Sumas	\$429	\$259	\$188	\$368	\$809

2.- Operaciones de reporte

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

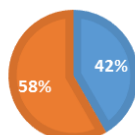
Inversiones en valores	2018		2019		
	3T2018	4T2018	1T2019	2T2019	3T2019
Títulos para negociar sin restricción	\$120	\$152	\$211	\$193	\$184
Valores asignados por liquidar	-\$252	-\$8	-\$160	-\$60	-\$12
Títulos para negociar restringidos	\$11,942	\$19,345	\$33,543	\$32,533	\$31,386
Conservados a vencimiento sin restricción	\$0	\$0	\$0	\$0	\$0
Conservados a vencimiento restringidos	\$331	\$331	\$331	\$331	\$331
Saldo en Activo	\$12,140	\$19,821	\$33,925	\$32,997	\$31,889

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	2019
	3T2019
Pactados con clientes	\$14,900.49
Con otros intermediarios	\$20,899.82
Total	\$35,800

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	2018		2019		
	3T2018	4T2018	1T2019	2T2019	3T2019
Títulos para negociar sin restricción	\$120	\$152	\$211	\$193	\$184
Valores asignados por liquidar	-\$252	-\$8	-\$160	-\$60	-\$12
Títulos para negociar restringidos	\$11,942	\$19,345	\$33,543	\$32,533	\$31,386
Conservados a vencimiento sin restricción	\$0	\$0	\$0	\$0	\$0
Conservados a vencimiento restringidos	\$331	\$331	\$331	\$331	\$331
Saldo en Activo	\$12,140	\$19,821	\$33,925	\$32,997	\$31,889

Inversiones en valores	2018		2019		
	3T2018	4T2018	1T2019	2T2019	3T2019
Títulos para negociar sin restricción	\$ 120	\$ 152	\$ 211	\$ 193	\$ 184
Deuda gubernamental	\$ 103	\$ 113	\$ 162	\$ 158	\$ 156
Otros títulos de deuda	\$ 1	\$ 1	\$ 21	\$ 10	\$ 1
Instrumentos de patrimonio neto	\$ 16	\$ 39	\$ 28	\$ 26	\$ 27
Valores asignados por liquidar	-\$ 252	-\$ 8	-\$ 160	-\$ 60	-\$ 12
Deuda gubernamental	-\$ 252	\$ -	-\$ 159	-\$ 60	-\$ 11
Deuda bancaria	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Otros títulos de deuda	-\$ 0	\$ -	\$ -	-\$ 0	\$ -
Instrumentos de patrimonio neto	\$ -	-\$ 8	-\$ 1	\$ -	-\$ 1
Títulos para negociar restringidos	\$ 11,942	\$ 19,345	\$ 33,543	\$ 32,533	\$ 31,386
Por operaciones de reporto	\$ 11,690	\$ 19,343	\$ 33,390	\$ 32,473	\$ 31,198
Deuda gubernamental	\$ 9,887	\$ 17,534	\$ 32,275	\$ 31,285	\$ 28,999
Deuda bancaria	\$ 955	\$ 1,133	\$ 448	\$ 646	\$ 544
Otros títulos de deuda	\$ 848	\$ 676	\$ 667	\$ 542	\$ 1,655
Por otras operaciones	\$ 252	\$ 2	\$ 153	\$ 60	\$ 187
Deuda gubernamental	\$ 252	\$ -	\$ 152	\$ 60	\$ 11
Deuda bancaria	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Otros títulos de deuda	\$ 0	\$ -	\$ -	\$ 0	\$ -
Instrumentos de patrimonio neto	\$ -	\$ 2	\$ 1	\$ -	\$ 176
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	12,140	19,821	33,925	32,997	31,889

4.- Derivados

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

Derivados	2018		2019		
	3T2018	4T2018	1T2019	2T2019	3T2019
Derivados a Recibir					
Contratos adelantados a recibir	\$3,960	\$4,491	\$6,729	\$5,861	\$10,311
Futuros a recibir	\$0	\$0	\$0	\$0	\$0
Total	\$3,960	\$4,491	\$6,729	\$5,861	\$10,311
Derivados a Entregar					
Contratos adelantados a entregar	\$3,943	\$4,492	\$6,695	\$5,845	\$10,237
Futuros a entregar	\$0	\$0	\$0	\$0	\$0
Total	\$3,943	\$4,492	\$6,695	\$5,845	\$10,237

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	\$1,342.50	\$466.20	\$1,791.30	\$995.10	\$4,595.10
Compras euro	\$220.50	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$220.50
Contraparte moneda nacional	\$1,891.20	\$1,077.20	\$1,701.70	\$825.02	\$5,495.12
Contratos adelantados a recibir	\$3,454.20	\$1,543.40	\$3,493.00	\$1,820.12	\$10,310.72
Ventas					
Ventas dólar americano	\$1,686.50	\$1,056.70	\$1,682.20	\$805.90	\$5,231.30
Ventas euro	\$187.50	\$14.70	\$10.70	\$4.10	\$217.00
Contraparte moneda nacional	\$1,566.90	\$458.70	\$1,774.80	\$987.90	\$4,788.30
Contratos adelantados a entregar	\$3,440.90	\$1,530.10	\$3,467.70	\$1,797.90	\$10,236.60

El resultado realizado por operaciones de Contratos Adelantados asciende a \$ -10.6 y los contratos vigentes generan una plusvalía de \$ 74.3

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	2019			
	Monto	Tasa	Plazo	Fecha Vencimiento
Inmobiliaria Tiber 9 SA de CV	\$4.13	TIIE +2%	60 meses	Julio 2020
Inmobiliaria Tiber 10 SA de CV	\$4.13	TIIE +2%	60 meses	Julio 2020
Total	\$8.3			

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	\$31	\$0	\$0	\$31
Compraventa de metales amonedados	\$0	\$0	\$0	\$0
Derivados con fines de negociación	-\$11	\$0	\$74	\$64
Inversiones en valores	\$92	\$15	\$30	\$137
Otros	\$0	\$6	\$0	\$6
Total	\$113	\$20	\$104	\$237

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

Al cierre del segundo trimestre se integran como sigue:

Otros Ingresos	2018		2019		
	3T2018	4T2018	1T2019	2T2019	3T2019
Otras recuperaciones y cancelación de reservas	\$17	\$24	\$5	\$10	\$14
Ingresos por arrendamiento	\$19	\$27	\$6	\$13	\$19
Estimación por irrecuperabilidad o difícil cobro	\$0	-\$4	\$0	\$0	\$0
Quebrantos o siniestros	\$0	\$0	\$0	\$0	\$0
Otros	\$0	\$0	\$1	\$0	\$1
Suman otros ingresos y egresos (neto)	\$36	\$47	\$12	\$23	\$34

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

No hubo decreto ni reparto de dividendos en este periodo , así como tampoco reducciones de Capital

9.- Impuestos Diferidos

IMPUESTOS DIFERIDOS	ISR	PTU
Valuación Forwards	-	5
Mobiliario y equipo neto	-	-
Estimación cuentas incobrables	4	1
Otras provisiones	-	-
PTU	1	-
Provisión Obligaciones Laborales	2	1
Valuación inversiones en Valores	-	13
Activo / Pasivo Diferido	-	11

Calificaciones

Contraparte de Crédito – Calificación Standard Poor's

- Largo Plazo : **mxA-** (2019)
- Corto Plazo : **mxA-2** (2019)

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)

“Las calificaciones de Intercam CB están alineadas con las calificaciones en escala nacional de Intercam Banco y consideran la obligación legal de Intercam Grupo Financiero S.A. de C.V. (Intercam GF) de soportar a sus subsidiarias. Además, consideran la percepción de la agencia de que la casa de bolsa sigue siendo fundamental para la estrategia general del grupo, así como para su perfil de negocios.”

Indicadores Financieros

Indicadores financieros	2018		2019		
	3T2018	4T2018	1T2019	2T2019	3T2019
Solvencia	1.03	1.02	1.01	1.01	1.01
Liquidez	1.02	1.01	1.01	1.01	1.01
Apalancamiento	33.09	48.23	76.16	72.48	76.59
ROE	-0.92%	-1.73%	1.63%	3.55%	6.66%
ROA	-0.03%	-0.04%	0.02%	0.05%	0.09%

Relacionado con el capital:

Requerimiento de capital / capital global	35.39%	35.39%	57.95%	53.33%	53.33%
---	--------	--------	--------	--------	--------

Relacionados con los resultados del ejercicio:

Margen financiero / ingreso total de la operación	55.50%	57.01%	70.81%	71.90%	71.86%
Resultado de la operación / ingreso total de la operación	-0.48%	-2.34%	13.55%	15.78%	16.54%
Ingreso neto / gastos de administración	-0.47%	-2.28%	15.67%	18.73%	19.82%
Gastos de administración / ingreso total de la operación	100.48%	102.34%	86.45%	84.22%	83.46%
Resultado neto / gastos de administración	-2.37%	-2.98%	10.63%	11.16%	13.82%
Gastos del personal / ingreso total de la operación	54.86%	57.00%	55.17%	51.23%	52.78%

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 de 2019

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 2019

Portafolio	VaR Promedio del Trimestre al 99%	VaR Promedio / Capital Contable
Consolidado	8.85	1.58%
Mesa de dinero		
Portafolio en Directo	9.15	1.63%
Portafolio Global	9.13	1.63%
Mesa de capitales	0.14	0.02%
Mesa de divisas	0.01	0.00%
Mesa de derivados		
Forwards de Divisas	1.15	0.21%
Futuros de TIIIE	-	0.00%
Capital Contable a Septiembre 2019	\$570.30	

Activos Ponderados por Riesgo de Mercado

Al 30 de Septiembre 2019

Concepto	Ponderados por riesgo	Requerimientos de capital
Operaciones con tasa nominal m.n	41.70	3.33
Operaciones con sobre tasa en m.n	1,736.70	138.93
Operaciones con tasa real	0.10	0.01
Operaciones con tasa nominal m.e	31.00	2.48
Operaciones con UDI's o referidas al INPC	-	-
Operaciones con Divisas	5.70	0.45
Operaciones con acciones y sobre acciones	753.80	60.30

Activos Ponderados por Riesgo de Crédito

Al 30 de Septiembre 2019

Concepto	Activos ponderados por riesgo	Requerimientos de capital
Grupo RC-1 (ponderados al 0%)	-	-
Grupo RC-2 (ponderados al 20%)	421.40	33.70
Grupo RC-2 (ponderados al 50%)	-	-
Grupo RC-3 (ponderados al 100%)	772.80	61.80
Requerimiento de Capital por inversiones en acciones permanentes, muebles e inmuebles, pagos anticipados y cargos	230.20	18.40

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 2019

Requerimiento de capital por Riesgo Operacional	29.0
--	-------------

Requerimiento de Capital Total
Al 30 de Septiembre 2019

Capital global entre:	\$559.10
Riesgos de mercado	\$205.50
Riesgos de crédito	\$113.90
Riesgo operacional	\$29.00
	\$348.40
Índice de suficiencia	1.6048
Capital básico	\$559.10
Capital complementario	\$0.00
Capital neto	\$559.1

El capital básico se integra de la siguiente manera:

Capital contable	\$570.30
Intangibles y gastos diferidos	-\$10.20
Otros Activos	-\$1.01
Capital básico	\$559.1

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