



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

Septiembre 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 SEPTIEMBRE 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	406	COLATERALES RECIBIDOS POR LA ENTIDAD	1,100
Bancos de clientes	121	Deuda gubernamental	999
Liquidaciones de operaciones de clientes	285	Otros títulos de deuda	0
		Deuda Bancaria	101
OPERACIONES EN CUSTODIA	43,609	COLATERALES RECIBIDOS Y VENDIDOS O ENTREGADOS EN GARANTÍA POR LA ENTIDAD	1,100
Valores de clientes recibidos en custodia	43,609	Deuda gubernamental	999
OPERACIONES POR CUENTA DE CLIENTES	30,760	Otros títulos de deuda	0
Operaciones de reporto por cuenta de clientes	13,872	Deuda Bancaria	101
Colaterales recibidos en garantía por cuenta de clientes	14,024		
Operaciones de compra de derivados	2,217	OTRAS CUENTAS DE REGISTRO	8
Operaciones de venta de derivados	540		
Fideicomisos administrados	107		
TOTALES POR CUENTA DE TERCEROS	74,775	TOTALES POR LA CASA DE BOLSA	2,208
ACTIVO		PASIVO Y CAPITAL	
Disponibilidades	408	Préstamos Bancarios	0
Inversiones en Valores	30,360	Acreedores por Reporto	29,778
Títulos para negociar	30,029	Colaterales Vendidos o Dados en Garantía	0
Títulos conservados a vencimiento	331	Derivados	268
Derivados	280	Con fines de negociación	268
Con fines de negociación	280	Otras Cuentas por Pagar	1,255
Cuentas por Cobrar (Neto)	575	PTU e impuestos por pagar	1
Inmuebles, Mobiliario y Equipo (Neto)	137	Acreedores por liquidación de operaciones	1,123
Inversiones Permanentes en Acciones	1	Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	108
Impuestos y PTU Diferidos (a favor)	0	Créditos diferidos y cobros anticipados	1
Otros Activos	37	Impuestos y PTU Diferidos	22
Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles	37	TOTAL DE PASIVO	31,301
Otros activos a corto y largo plazo	0	CAPITAL CONTABLE	
TOTAL DE ACTIVO	31,798	Capital Contribuido	206
		Capital social	206
		Capital Ganado	291
		Reservas de capital	77
		Resultado de ejercicios anteriores	184
		Remediones por beneficios definidos a los empleados	0
		Resultado neto con participación de las subsidiarias	30
		TOTAL CAPITAL CONTABLE	497
		TOTAL DE PASIVO Y CAPITAL CONTABLE	31,798

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>

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 2020

(Cifras en millones de pesos)

Comisiones y tarifas cobradas	128
Comisiones y tarifas pagadas	(55)
Ingresos por asesoría financiera	2
Resultado por servicios	75
Utilidad por compraventa	683
Pérdida por compraventa	(544)
Ingresos por intereses	3,115
Gastos por intereses	(3,109)
Resultado por valuación a valor razonable	80
Margen financiero por intermediación	225
Otros ingresos (egresos) de la operación	32
Gastos de administración y promoción	(293)
RESULTADO DE LA OPERACIÓN	39
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	0
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD	39
Impuestos a la utilidad causados	0
Impuestos a la utilidad diferidos	(9)
RESULTADO NETO	30
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 2020 (Cifras en millones de pesos)	
Resultado Neto	30
Depreciaciones de inmuebles, mobiliario y equipo	12
Amortizaciones de activos intangibles	3
Provisiones	21
Impuestos a la utilidad causados y diferidos	(14)
Otros	(1)
Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:	21
Actividades de Operación	
Cambio en inversiones en valores	1,891
Cambio en derivados (activo)	(176)
Cambio en otros activos operativos (Neto)	(170)
Cambio en Préstamos Bancarios y de Otros Organismos	(6)
Cambio en acreedores por reporto	(1,916)
Cambio en derivados (pasivo)	141
Cambio en otros pasivos operativos	367
Otros	(11)
Flujos netos de efectivo de actividades de operación:	171
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	171
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	408

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 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	Remediones 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	30					30		30
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								
Efecto acumulado por conversión								
Resultado por tenencia de activos no monetarios								
Otros								
Total de movimientos inherentes al reconocimiento de la utilidad integral	30					30		30
Saldo al final del periodo	497	206	77	184		30		497

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

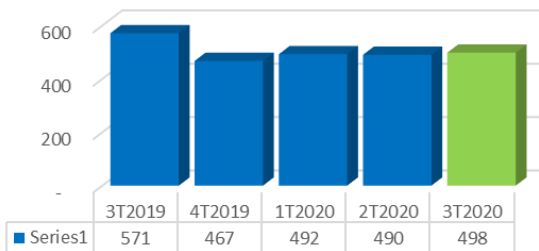
C.P Rafael Ramos Almanza
Director de Auditoría Interna

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

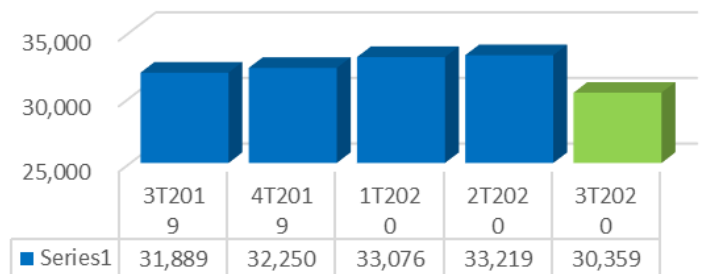
Estados financieros comparativos trimestrales

Balance General	2019		2020			Variación
	3T2019	4T2019	1T2020	2T2020	3T2020	% trim vs trim
Disponibilidades	809	237	1,118	343	408	-50%
Cuentas de margen (derivados)	-	-	-	-	-	0%
Inversiones en valores	31,889	32,250	33,076	33,219	30,359	-5%
Deudores por reporte	-	-	-	-	-	0%
Préstamo de valores	-	-	-	-	-	0%
Derivados	10,311	104	631	370	280	-97%
Cuentas por cobrar	1,040	404	1,335	868	575	-45%
Inmuebles, mobiliario y equipo	153	149	145	141	137	-10%
Inversiones permanentes	1	1	1	1	1	0%
Impuestos y PTU diferidos (a favor)	1	-	-	-	-	-100%
Otros activos	47	39	40	41	37	-21%
TOTAL ACTIVO	44,251	33,184	36,346	34,983	31,797	
Préstamos bancarios	8	6	3	1	-	-100%
Acreedores por reporte	31,483	31,694	32,914	32,407	29,778	-5%
Colaterales vendidos y dados en garantía	-	-	-	-	-	0%
Derivados	10,237	126	772	451	268	-97%
Otras cuentas por pagar	1,935	884	2,154	1,612	1,230	-36%
Impuestos y PTU diferidos (a cargo)	16	6	10	21	22	38%
Cobros Anticipados	1	1	1	1	1	0%
TOTAL PASIVO	43,680	32,717	35,854	34,493	31,299	
Capital Contribuido	356	206	206	206	206	-42%
Capital Ganado	215	261	286	284	292	36%
TOTAL CAPITAL CONTABLE	571	467	492	490	498	

Capital Contable



Inversiones en valores



Estados financieros trimestrales

Estado de Resultados	2019					Variación
	3T2019	4T2019	1T2020	2T2020	3T2020	% trim vs trim
Comisiones y tarifas cobradas	77	109	44	86	128	66%
Comisiones y tarifas pagadas	- 22	- 32	- 10	- 27	- 55	150%
Ingresos por asesoría financiera	3	4	1	2	2	-33%
RESULTADO POR SERVICIOS	58	81	35	61	75	
Utilidad por compraventa	491	712	398	574	683	39%
Pérdida por compraventa	- 379	- 436	- 185	- 390	- 544	44%
Ingresos por intereses	6,244	8,155	1,844	2,582	3,115	-50%
Gastos por intereses	- 6,225	- 8,129	- 1,858	- 2,579	- 3,109	-50%
Resultado por valuación a valor razonable	104	14	- 89	- 41	80	-23%
MARGEN FINANCIERO POR INTERMEDIACIÓN	235	316	110	146	225	
Otros Ingresos (egresos de la operación)	34	74	11	23	33	-3%
Gastos por administración y promoción	- 275	- 353	- 111	- 197	- 293	7%
RESULTADO DE LA OPERACIÓN	52	118	45	33	40	
Impuestos a la utilidad causados	- 9	- 31	- 18	-	-	-100%
Impuestos a la utilidad diferidos	- 8	- 1	- 3	- 9	- 9	13%
RESULTADO NETO	35	86	24	24	31	

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	2019		2020		
	3T2019	4T2019	1T2020	2T2020	3T2020
Caja	\$0	\$0	\$0	\$0	\$0
Bancos	\$159	\$218	\$364	\$117	\$150
Otras disponibilidades	\$0	\$0	\$0	\$0	\$0
Disponibilidades restringidas	\$650	\$19	\$754	\$226	\$258
Sumas	\$809	\$237	\$1,118	\$343	\$408

2.- Operaciones de reporte

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

Operaciones en Reporto	2019		2020		
	3T2019	4T2019	1T2020	2T2020	3T2020
Con títulos para negociar	\$31,198	\$31,416	\$32,668	\$32,146	\$29,546
Con títulos conservados a vencimiento	\$331	\$331	\$331	\$331	\$331
Con títulos propios	\$31,529	\$31,746	\$32,999	\$32,477	\$29,877
Con títulos adquiridos en reporte	\$4,271	\$3,000	\$2,703	\$1,702	\$1,099
Total	\$35,800	\$34,746	\$35,702	\$34,178	\$30,976

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	2020
	3T2020
Pactados con clientes	\$15,093.78
Con otros intermediarios	\$15,881.80
Total	\$30,976



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		
	3T2019	4T2019	1T2020	2T2020	3T2020
Títulos para negociar sin restricción	\$184	\$92	\$83	\$248	\$138
Valores asignados por liquidar	-\$12	-\$68	-\$340	-\$461	-\$230
Títulos para negociar restringidos	\$31,386	\$31,895	\$33,002	\$33,101	\$30,121
Conservados a vencimiento sin restricción	\$0	\$0	\$0	\$0	\$0
Conservados a vencimiento restringidos	\$331	\$331	\$331	\$331	\$331
Saldo en Activo	\$31,889	\$32,250	\$33,076	\$33,219	\$30,359

Inversiones en valores	2019		2020		
	3T2019	4T2019	1T2020	2T2020	3T2020
Títulos para negociar sin restricción	\$ 184	\$ 92	\$ 83	\$ 248	\$ 138
Deuda gubernamental	\$ 156	\$ 65	\$ 56	\$ 231	\$ 120
Otros títulos de deuda	\$ 1	\$ 1	\$ 1	\$ 1	\$ 1
Instrumentos de patrimonio neto	\$ 27	\$ 26	\$ 26	\$ 17	\$ 18
Valores asignados por liquidar	-\$ 12	-\$ 68	-\$ 340	-\$ 461	-\$ 230
Deuda gubernamental	-\$ 11	-\$ 66	-\$ 298	-\$ 413	-\$ 199
Deuda bancaria	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Otros títulos de deuda	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Instrumentos de patrimonio neto	-\$ 1	-\$ 2	-\$ 43	-\$ 47	-\$ 31
Títulos para negociar restringidos	\$ 31,386	\$ 31,895	\$ 33,002	\$ 33,101	\$ 30,121
Por operaciones de reporte	\$ 31,198	\$ 31,436	\$ 32,668	\$ 32,146	\$ 29,546
Deuda gubernamental	\$ 28,999	\$ 29,667	\$ 30,323	\$ 29,910	\$ 28,516
Deuda bancaria	\$ 544	\$ 438	\$ 940	\$ 833	\$ 633
Otros títulos de deuda	\$ 1,655	\$ 1,331	\$ 1,405	\$ 1,403	\$ 397
Por otras operaciones	\$ 187	\$ 459	\$ 334	\$ 955	\$ 574
Deuda gubernamental	\$ 11	\$ 459	\$ 294	\$ 911	\$ 546
Deuda bancaria	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Otros títulos de deuda	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Instrumentos de patrimonio neto	\$ 176	\$ -	\$ 40	\$ 44	\$ 29
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	31,889	32,250	33,076	33,219	30,359

4.- Derivados

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

Derivados	2019		2020		
	3T2019	4T2019	1T2020	2T2020	3T2020
Derivados a Recibir					
Contratos adelantados a recibir	\$10,311	\$104	\$631	\$370	\$280
Futuros a recibir	\$0	\$0	\$0	\$0	\$0
Total	\$10,311	\$104	\$631	\$370	\$280
Derivados a Entregar					
Contratos adelantados a entregar	\$10,237	\$126	\$772	\$451	\$268
Futuros a entregar	\$0	\$0	\$0	\$0	\$0
Total	\$10,237	\$126	\$772	\$451	\$268

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	\$71.20	\$30.00	\$168.60	\$9.60	\$279.40
Compras euro	\$0.00	\$0.10	\$0.00	\$0.00	\$0.10
Contratos adelantados a recibir	\$71.20	\$30.10	\$168.60	\$9.60	\$279.50
Ventas					
Ventas dólar americano	\$86.80	\$17.50	\$156.70	\$6.40	\$267.40
Ventas euro	\$0.00	\$0.10	\$0.10	\$0.00	\$0.20
Contratos adelantados a entregar	\$86.80	\$17.60	\$156.80	\$6.40	\$267.60

El resultado realizado por operaciones de Contratos Adelantados asciende a \$ 51.2 y los contratos vigentes generan una plusvalía de \$ 34.1

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 ya no se cuenta con pasivos bancarios

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	-\$16	-\$2	\$0	-\$18
Compraventa de metales amonedados	\$0	\$0	\$0	\$0
Derivados con fines de negociación	\$51	\$0	\$34	\$85
Inversiones en valores	\$103	\$5	\$46	\$154
Otros	\$0	\$3	\$0	\$3
Total	\$138	\$7	\$80	\$225

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

Al cierre del tercer trimestre se integran como sigue:

Otros Ingresos	2019		2019		
	3T2019	4T2019	1T2020	2T2020	3T2020
Otras recuperaciones y cancelación de reservas	\$14	\$45	\$4	\$11	\$16
Ingresos por arrendamiento	\$19	\$29	\$7	\$13	\$18
Estimación por irrecuperabilidad o difícil cobro	\$0	\$0	\$0	\$0	\$0
Quebrantos o siniestros	\$0	\$0	\$0	-\$1	-\$1
Otros	\$1	\$1	\$0	\$0	\$0
Suman otros ingresos y egresos (neto)	\$34	\$75	\$11	\$23	\$33

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	-	5
Mobiliario y equipo neto	1	0
Estimación cuentas incobrables	1	0
Otras provisiones	14	0
PTU	4	-
Provisión Obligaciones Laborales	2	1
Valuación inversiones en Valores	-	29
Activo / Pasivo Diferido	-	12

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)'** (22 Octubre 2020)
- Corto Plazo : **'F1(mex)'** (22 Octubre 2020)

... “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		
	3T2019	4T2019	1T2020	2T2020	3T2020
Solvencia	1.01	1.01	1.01	1.01	1.02
Liquidez	1.01	1.01	1.01	1.01	1.01
Apalancamiento	76.59	70.03	72.92	70.47	62.91
ROE	6.66%	18.18%	4.99%	4.56%	6.10%
ROA	0.09%	0.26%	0.07%	0.07%	0.10%

Relacionado con el capital:

Requerimiento de capital / capital global	58.34%	58.34%	58.34%	55.61%	55.61%
---	--------	--------	--------	--------	--------

Relacionados con los resultados del ejercicio:

Margen financiero / ingreso total de la operación	71.86%	66.91%	70.47%	63.30%	67.32%
Resultado de la operación / ingreso total de la operación	16.54%	24.87%	29.24%	13.97%	11.88%
Ingreso neto / gastos de administración	19.82%	33.10%	41.32%	16.24%	13.48%
Gastos de administración / ingreso total de la operación	83.46%	75.13%	70.76%	86.03%	88.12%
Resultado neto / gastos de administración	13.82%	24.05%	22.16%	11.31%	10.37%
Gastos del personal / ingreso total de la operación	52.78%	50.95%	47.91%	58.35%	59.04%

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 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 Julio – Septiembre 2020

Portafolio	VaR Promedio del Trimestre al 99%	VaR Promedio / Capital Contable
Consolidado	7.31	1.49%
Mesa de dinero		
Portafolio en Directo	7.26	1.47%
Portafolio Global	7.27	1.48%
Mesa de capitales	0.09	0.02%
Mesa de divisas	0.01	0.00%
Mesa de derivados		
Forwards de Divisas	0.21	0.04%
Futuros de TIIE	-	0.00%

Concepto	sep-20	ago-20	jul-20
Capital Contable	\$498.00	\$493.00	\$488.00

Activos Ponderados por Riesgo de Mercado

Al 30 de Septiembre 2020

Concepto	Ponderados por riesgo	Requerimientos de capital
Operaciones con tasa nominal m.n	56.70	4.53
Operaciones con sobre tasa en m.n	1,409.00	112.72
Operaciones con tasa real	-	-
Operaciones con tasa nominal m.e	7.40	0.59
Operaciones con UDI's o referidas al INPC	-	-
Operaciones con Divisas	5.70	0.45
Operaciones con acciones y sobre acciones	83.60	6.69

Activos Ponderados por Riesgo de Crédito

Al 30 de Septiembre 2020

Concepto	Activos ponderados por riesgo	Requerimientos de capital
Grupo RC-1 (ponderados al 0%)	-	-
Grupo RC-2 (ponderados al 20%)	270.40	21.60
Grupo RC-2 (ponderados al 50%)	-	-
Grupo RC-3 (ponderados al 100%)	551.00	44.10
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 Septiembre 2020

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

Requerimiento de Capital Total
Al 30 de Septiembre 2020

Capital global entre:	\$488.80
Riesgos de mercado	\$125.00
Riesgos de crédito	\$81.50
Riesgo operacional	\$32.60
	\$239.10
Índice de suficiencia	2.0443

Capital básico	\$488.80
Capital complementario	\$0.00
Capital neto	\$488.8

Capital contable	\$497.53
Intangibles y gastos diferidos	-\$7.76
Otros Activos	-\$1.01
Capital básico	\$488.8

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