



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

Septiembre 2021

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 2021
 (Cifras en millones de pesos)

CUENTAS DE ORDEN

OPERACIONES POR CUENTA DE TERCEROS		OPERACIONES POR CUENTA PROPIA	
CLIENTES CUENTAS CORRIENTES	698	COLATERALES RECIBIDOS POR LA ENTIDAD	0
Bancos de clientes	85	Deuda gubernamental	0
Liquidaciones de operaciones de clientes	613	Otros títulos de deuda	0
		Deuda Bancaria	0
OPERACIONES EN CUSTODIA	50,145	COLATERALES RECIBIDOS Y VENDIDOS	0
Valores de clientes recibidos en custodia	50,145	O ENTREGADOS EN GARANTÍA POR LA ENTIDAD	0
		Deuda gubernamental	0
OPERACIONES POR CUENTA DE CLIENTES	32,453	Otros títulos de deuda	0
Operaciones de reporte por cuenta de clientes	15,639	Deuda Bancaria	0
Colaterales recibidos en garantía por cuenta de clientes	15,821		
Operaciones de compra de derivados	870	OTRAS CUENTAS DE REGISTRO	8
Operaciones de venta de derivados	30		
Fideicomisos administrados	93		
TOTALES POR CUENTA DE TERCEROS	83,296	TOTALES POR LA CASA DE BOLSA	8
ACTIVO		PASIVO Y CAPITAL	
Disponibilidades	114	Préstamos Bancarios	0
		Acreeedores por Reporto	41,450
Inversiones en Valores	41,717	Colaterales Vendidos o Dados en Garantía	0
Títulos para negociar	41,387	Derivados	50
Títulos conservados a vencimiento	330	Con fines de negociación	50
		Otras Cuentas por Pagar	653
Derivados	54	PTU e impuestos por pagar	1
Con fines de negociación	54	Acreeedores por liquidación de operaciones	527
		Acreeedores diversos y otras cuentas por pagar	92
Cuentas por Cobrar (Neto)	650	Créditos diferidos y cobros anticipados	1
		Impuestos y PTU Diferidos	32
Inmuebles, Mobiliario y Equipo (Neto)	123	TOTAL DE PASIVO	42,153
		CAPITAL CONTABLE	
Inversiones Permanentes en Acciones	0	Capital Contribuido	206
		Capital social	206
Impuestos y PTU Diferidos (a favor)	0	Capital Ganado	335
		Reservas de capital	77
Otros Activos	36	Resultado de ejercicios anteriores	232
Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles	36	Remediones por beneficios definidos a los empleados	1
Otros activos a corto y largo plazo	0	Resultado neto con participación de las subsidiarias	25
		TOTAL CAPITAL CONTABLE	541
TOTAL DE ACTIVO	42,694	TOTAL DE PASIVO Y CAPITAL CONTABLE	42,694

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 2021
 (Cifras en millones de pesos)

Comisiones y tarifas cobradas	120
Comisiones y tarifas pagadas	(72)
Ingresos por asesoría financiera	3
Resultado por servicios	51
Utilidad por compraventa	402
Pérdida por compraventa	(213)
Ingresos por intereses	1,442
Gastos por intereses	(1,430)
Resultado por valuación a valor razonable	42
Margen financiero por intermediación	243
Otros ingresos (egresos) de la operación	19
Gastos de administración y promoción	(284)
RESULTADO DE LA OPERACIÓN	29
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	0
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD	29
Impuestos a la utilidad causados	(1)
Impuestos a la utilidad diferidos	(3)
RESULTADO NETO	25
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 2021 (Cifras en millones de pesos)	
Resultado Neto	25
Depreciaciones de inmuebles, mobiliario y equipo	10
Amortizaciones de activos intangibles	1
Provisiones	(2)
Impuestos a la utilidad causados y diferidos	9
Otros	1
Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:	19
Actividades de Operación	
Cambio en inversiones en valores	(30)
Cambio en derivados (activo)	151
Cambio en otros activos operativos (Neto)	(51)
Cambio en Préstamos Bancarios y de Otros Organismos	0
Cambio en acreedores por reporto	(80)
Cambio en derivados (pasivo)	(128)
Cambio en otros pasivos operativos	28
Otros	(2)
Flujos netos de efectivo de actividades de operación:	(68)
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	(68)
Efectos por cambios en el valor del efectivo y equivalentes de efectivo	0
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	182
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	114

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 2021 (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	516	206	77	184	1	48			516	
MOVIMIENTOS INHERENTES A LAS DECISIONES DE LOS ACCIONISTAS										
Suscripción de acciones										
Capitalización de utilidades										
Constitución de reservas										
Traspaso de Resultados de Ejercicios Anteriores										
Pago de dividendos										
Otros										
Total de movimientos inherentes a las decisiones de los accionistas										
MOVIMIENTOS INHERENTES AL RECONOCIMIENTO DE LA UTILIDAD INTEGRAL										
Resultado neto	25								25	
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										
Saldo al final del periodo	541	206	77	232	1	25			541	

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 normas prácticas bursátiles y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

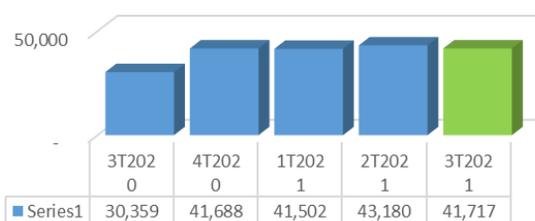
El presente estado de variación en el capital contable fue aprobado por el consejo de administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben.

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

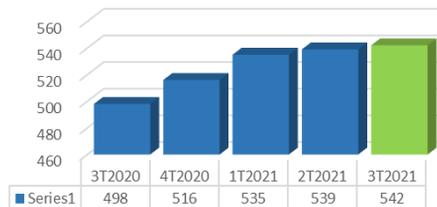
Estados financieros comparativos trimestrales

Balance General	2020		2021			Variación
	3T2020	4T2020	1T2021	2T2021	3T2021	% trim vs trim
Disponibilidades	408	182	489	85	114	-72%
Cuentas de margen (derivados)	-	-	-	-	-	0%
Inversiones en valores	30,359	41,688	41,502	43,180	41,717	37%
Deudores por reporte	-	-	-	-	-	0%
Préstamo de valores	-	-	-	-	-	0%
Derivados	280	204	94	102	54	-81%
Cuentas por cobrar	575	599	180	499	650	13%
Inmuebles, mobiliario y equipo	137	133	130	126	123	-10%
Inversiones permanentes	1	1	-	-	-	-100%
Impuestos y PTU diferidos (a favor)	-	-	-	-	-	0%
Otros activos	37	34	34	37	36	-3%
TOTAL ACTIVO	31,797	42,841	42,429	44,029	42,694	
Préstamos bancarios	-	-	-	-	-	0%
Acreedores por reporte	29,778	41,531	41,264	42,930	41,450	39%
Colaterales vendidos y dados en garantía	-	-	-	-	-	0%
Derivados	268	177	99	95	50	-81%
Otras cuentas por pagar	1,230	593	499	431	619	-50%
Impuestos y PTU diferidos (a cargo)	22	23	31	33	32	45%
Cobros Anticipados	1	1	1	1	1	0%
TOTAL PASIVO	31,299	42,325	41,894	43,490	42,152	
Capital Contribuido	206	206	206	206	206	0%
Capital Ganado	292	310	329	333	336	15%
TOTAL CAPITAL CONTABLE	498	516	535	539	542	

Inversiones en valores



Capital Contable



Estados financieros trimestrales

Estado de Resultados						Variación
	3T2020	4T2020	1T2021	2T2021	3T2021	% trim vs trim
Comisiones y tarifas cobradas	128	184	43	83	120	-6%
Comisiones y tarifas pagadas	- 55	- 119	- 29	- 54	- 72	31%
Ingresos por asesoría financiera	2	11	1	2	3	50%
RESULTADO POR SERVICIOS	75	76	15	31	51	
Utilidad por compraventa	683	814	182	282	402	-41%
Pérdida por compraventa	- 544	- 638	- 90	- 170	- 213	-61%
Ingresos por intereses	3,115	2,140	483	940	1,442	-54%
Gastos por intereses	- 3,109	- 2,128	- 477	- 933	- 1,430	-54%
Resultado por valuación a valor razonable	80	122	3	51	42	-48%
MARGEN FINANCIERO POR INTERMEDIACIÓN	225	310	101	170	243	
Otros Ingresos (egresos de la operación)	33	59	6	13	19	-42%
Gastos por administración y promoción	- 293	- 387	- 98	- 187	- 284	-3%
RESULTADO DE LA OPERACIÓN	40	58	24	27	29	
Impuestos a la utilidad causados	- -	1	- -	1	1	0%
Impuestos a la utilidad diferidos	- 9	- 7	- 6	- 5	- 3	-67%
RESULTADO NETO	31	50	18	21	25	

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	2020		2021		
	3T2020	4T2020	1T2021	2T2021	3T2021
Caja	\$0	\$0	\$0	\$0	\$0
Bancos	\$150	\$98	\$128	\$45	\$85
Otras disponibilidades	\$0	\$0	\$0	\$0	\$0
Disponibilidades restringidas	\$258	\$83	\$361	\$40	\$29
Sumas	\$408	\$182	\$489	\$85	\$114

2.- Operaciones de reporto

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

Operaciones en Reporto	2020		2021		
	3T2020	4T2020	1T2021	2T2021	3T2021
Con títulos para negociar	\$29,546	\$41,329	\$41,109	\$42,802	\$41,318
Con títulos conservados a vencimiento	\$331	\$330	\$330	\$330	\$330
Con títulos propios	\$29,877	\$41,659	\$41,440	\$43,132	\$41,648
Con títulos adquiridos en reporto	\$1,099	\$427	\$161	-\$0	-\$0
Total	\$30,976	\$42,087	\$41,601	\$43,132	\$41,648

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	2021
	3T2021
Pactados con clientes	\$17,573.53
Con otros intermediarios	\$24,074.34
Total	\$41,648



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	2020		2021		
	3T2020	4T2020	1T2021	2T2021	3T2021
Títulos para negociar sin restricción	\$138	\$31	\$63	\$48	\$72
Valores asignados por liquidar	-\$230	-\$147	-\$13	-\$217	-\$253
Títulos para negociar restringidos	\$30,121	\$41,473	\$41,121	\$43,018	\$41,568
Conservados a vencimiento sin restricción	\$0	\$0	\$0	\$0	\$0
Conservados a vencimiento restringidos	\$331	\$330	\$330	\$330	\$330
Saldo en Activo	\$30,359	\$41,688	\$41,502	\$43,180	\$41,717

Inversiones en valores	2020		2021		
	3T2020	4T2020	1T2021	2T2021	3T2021
Títulos para negociar sin restricción	\$ 138	\$ 31	\$ 63	\$ 48	\$ 72
Deuda gubernamental	\$ 120	\$ 4	\$ 21	\$ 4	\$ 16
Otros títulos de deuda	\$ 1	\$ 1	\$ 1	\$ 1	\$ 3
Instrumentos de patrimonio neto	\$ 18	\$ 26	\$ 42	\$ 43	\$ 54
Valores asignados por liquidar	-\$ 230	-\$ 147	-\$ 13	-\$ 217	-\$ 253
Deuda gubernamental	-\$ 199	\$ -	\$ -	-\$ 85	-\$ 21
Deuda bancaria	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Otros títulos de deuda	\$ -	-\$ 123	\$ -	-\$ 123	-\$ 50
Instrumentos de patrimonio neto	-\$ 31	-\$ 24	-\$ 13	-\$ 9	-\$ 182
Títulos para negociar restringidos	\$ 30,121	\$ 41,473	\$ 41,121	\$ 43,018	\$ 41,568
Por operaciones de reporte	\$ 29,546	\$ 41,329	\$ 41,109	\$ 42,802	\$ 41,318
Deuda gubernamental	\$ 28,516	\$ 40,110	\$ 40,071	\$ 41,863	\$ 40,377
Deuda bancaria	\$ 633	\$ 131	\$ -	\$ -	\$ -
Otros títulos de deuda	\$ 397	\$ 1,087	\$ 1,039	\$ 939	\$ 940
Por otras operaciones	\$ 574	\$ 144	\$ 12	\$ 217	\$ 250
Deuda gubernamental	\$ 546	\$ -	\$ -	\$ 85	\$ 21
Deuda bancaria	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Otros títulos de deuda	\$ -	\$ 121	\$ -	\$ 122	\$ 50
Instrumentos de patrimonio neto	\$ 29	\$ 24	\$ 12	\$ 10	\$ 180
Conservados a vencimiento sin restricción	\$ 0				
Deuda gubernamental	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0
Deuda bancaria	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Otros títulos de deuda	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Conservados a vencimiento restringidos	\$ 331	\$ 330	\$ 330	\$ 330	\$ 330
Otros títulos de deuda	\$ 331	\$ 330	\$ 330	\$ 330	\$ 330
Saldo en Activo	30,359	41,688	41,502	43,180	41,717

4.- Derivados

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

Derivados	2020		2021		
	3T2020	4T2020	1T2021	2T2021	3T2021
Derivados a Recibir					
Contratos adelantados a recibir	\$280	\$204	\$94	\$102	\$54
Futuros a recibir	\$0	\$0	\$0	\$0	\$0
Total	\$280	\$204	\$94	\$102	\$54
Derivados a Entregar					
Contratos adelantados a entregar	\$268	\$177	\$99	\$95	\$50
Futuros a entregar	\$0	\$0	\$0	\$0	\$0
Total	\$268	\$177	\$99	\$95	\$50

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	\$7.50	\$34.60	\$9.70	\$0.00	\$51.80
Compras euro	\$0.60	\$1.30	\$0.00	\$0.00	\$1.90
Contratos adelantados a recibir	\$8.10	\$35.90	\$9.70	\$0.00	\$53.70
Ventas					
Ventas dólar americano	\$5.50	\$33.30	\$9.20	\$0.00	\$48.00
Ventas euro	\$0.60	\$1.20	\$0.00	\$0.00	\$1.80
Contratos adelantados a entregar	\$6.10	\$34.50	\$9.20	\$0.00	\$49.80

El resultado realizado por operaciones de Contratos Adelantados asciende a \$ 21 y los contratos vigentes generan una minusvalía de -\$ 22.90

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 del 2021 no existen pasivos bancarios ni en casa de bolsa ni en su subsidiaria.

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	\$20	\$8	-\$6	\$22
Compraventa de metales amonedados	\$0	\$0	\$0	\$0
Derivados con fines de negociación	\$21	\$0	-\$23	-\$2
Inversiones en valores	\$148	\$2	\$71	\$221
Otros	\$0	\$2	\$0	\$2
Total	\$189	\$12	\$42	\$243

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

Al cierre del tercer trimestre se integran como sigue:

Otros Ingresos	2020		2021		
	3T2020	4T2020	1T2021	2T2021	3T2021
Otras recuperaciones y cancelación de reservas	\$16	\$35	\$0	\$0	\$0
Ingresos por arrendamiento	\$18	\$25	\$6	\$13	\$20
Estimación por irrecuperabilidad o difícil cobro	\$0	\$0	\$0	\$0	\$0
Quebrantos o siniestros	-\$1	-\$1	\$0	\$0	-\$1
Otros	\$0	\$0	\$0	\$0	\$0
Suman otros ingresos y egresos (neto)	\$33	\$59	\$6	\$13	\$19

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

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

9.- Impuestos Diferidos

IMPUESTOS DIFERIDOS	ISR	PTU
Valuación Forwards	-	-
Mobiliario y equipo neto	1	-
Estimación cuentas incobrables	1	-
Otras provisiones	35	2
PTU	6	-
Provisión Obligaciones Laborales	2	1
Valuación inversiones en Valores	-	60
Activo / Pasivo Diferido	-	15
		17

Calificaciones

Contraparte de Crédito – HR RATINGS

- Largo Plazo : **HR A** (2 Diciembre 2020)
- Corto Plazo : **HR 2** (2 Diciembre 2020)

... “La asignación de la Calificación para Intercam Casa de Bolsa¹ se basa en el soporte de la principal subsidiaria de Intercam Grupo Financiero² , Banco Intercam³ , que tiene una calificación de HR A con Perspectiva Estable y de HR2. Asimismo, la Casa de Bolsa mantiene una sana posición de solvencia, que se refleja en un índice de capitalización y razón de liquidez en niveles de 16.4% y 1.0x al 3T20, lo que le brinda una adecuada capacidad para hacer frente a sus obligaciones. Finalmente, se observa una administración de riesgos conservadora, así como apego a sanas prácticas de Gobierno Corporativo.” ...

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 recibirá apoyo bajo casi cualquier circunstancia previsible, inclusive durante el periodo de estrés que actualmente está enfrentando el sistema financiero.”... (S&P Septiembre 2020)

Indicadores Financieros

Indicadores financieros	2020		2021		
	3T2020	4T2020	1T2021	2T2021	3T2021
Solvencia	1.02	1.01	1.01	1.01	1.01
Liquidez	1.01	1.01	1.01	1.01	1.01
Apalancamiento	62.91	82.01	78.38	80.74	77.84
ROE	6.10%	9.21%	3.45%	4.18%	4.70%
ROA	0.10%	0.11%	0.04%	0.05%	0.06%

Relacionado con el capital:

Requerimiento de capital / capital global	48.92%	48.92%	50.60%	52.98%	52.98%
---	--------	--------	--------	--------	--------

Relacionados con los resultados del ejercicio:

Margen financiero / ingreso total de la operación	67.32%	69.84%	82.05%	79.41%	77.37%
Resultado de la operación / ingreso total de la operación	11.88%	12.69%	19.89%	12.99%	9.51%
Ingreso neto / gastos de administración	13.48%	14.54%	24.83%	14.93%	10.51%
Gastos de administración / ingreso total de la operación	88.12%	87.31%	80.11%	87.01%	90.49%
Resultado neto / gastos de administración	10.37%	12.30%	18.76%	12.07%	8.98%
Gastos del personal / ingreso total de la operación	59.04%	58.26%	55.55%	58.60%	59.46%

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 2021

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 2021

Portafolio	VaR Promedio del Trimestre al 99%	VaR Promedio / Capital Contable
Consolidado	7.54	1.41%
Mesa de dinero		
Portafolio en Directo	7.56	1.41%
Portafolio Global	7.51	1.40%
Mesa de capitales	0.17	0.03%
Mesa de divisas	0.04	0.01%
Mesa de derivados		
Forwards de Divisas	0.15	0.03%
Futuros de TIIE	-	0.00%

Concepto	jul-21	ago-21	sep-21
Capital Contable	\$542.00	\$534.00	\$532.00

Activos Ponderados por Riesgo de Mercado

Al 30 de Septiembre 2021

Concepto	Ponderados por riesgo	Requerimientos de capital
Operaciones con tasa nominal m.n	77.10	6.16
Operaciones con sobre tasa en m.n	1,585.10	126.81
Operaciones con tasa real	0.10	-
Operaciones con tasa nominal m.e	1.80	0.14
Operaciones con UDI's o referidas al INPC	-	-
Operaciones con Divisas	0.50	0.04
Operaciones con acciones y sobre acciones	306.60	24.53

Activos Ponderados por Riesgo de Crédito

Al 30 de Septiembre 2021

Concepto	Activos ponderados por riesgo	Requerimientos de capital
Grupo RC-1 (ponderados al 0%)		-
Grupo RC-2 (ponderados al 20%)	219.30	17.50
Grupo RC-2 (ponderados al 50%)		-
Grupo RC-3 (ponderados al 100%)	628.40	50.30
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 2021

Requerimiento de capital por Riesgo Operacional

36.2

Requerimiento de Capital Total
Al 30 de Septiembre 2021

Capital global entre:	\$533.80
Riesgos de mercado	\$157.70
Riesgos de crédito	\$88.90
Riesgo operacional	\$36.20
	\$282.80
Índice de suficiencia	1.8876

Capital básico	\$533.80
Capital complementario	\$0.00
Capital neto	\$533.8

El capital básico se integra de la siguiente manera:

Capital contable	\$541.53
Intangibles y gastos diferidos	-\$7.69
Otros Activos	\$0.00
Capital básico	\$533.8

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