



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

**Marzo 2022**

**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 primeros; 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.**

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

**Estado de situación financiera consolidado al 31 de Marzo de 2022**

Expresados en moneda de poder adquisitivo de Marzo de 2022

(Cifras en millones de pesos)



<b>CUENTAS DE ORDEN</b>			
<u>OPERACIONES POR CUENTA DE TERCEROS</u>		<u>OPERACIONES POR CUENTA PROPIA</u>	
<b>CLIENTES CUENTAS CORRIENTES</b>	-\$	<b>90</b>	<b>ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES</b> <span style="float: right;"><b>0</b></span>
Bancos de clientes		76	
Dividendos cobrados de clientes		-	<b>COLATERALES RECIBIDOS POR LA ENTIDAD</b> <span style="float: right;"><b>\$ 510.00</b></span>
Intereses cobrados de clientes		-	Efectivo administrado en fideicomiso <span style="float: right;">-</span>
Liquidaciones de operaciones de clientes	-	166	Deuda gubernamental <span style="float: right;"><b>510.00</b></span>
Premios cobrados de clientes		-	Deuda bancaria <span style="float: right;">-</span>
Liquidaciones con divisas de clientes		-	Otros títulos de deuda <span style="float: right;">-</span>
Cuentas de margen		-	Instrumentos financieros de capital <span style="float: right;">-</span>
Otras cuentas corrientes		-	Otros <span style="float: right;">-</span>
<b>OPERACIONES EN CUSTODIA</b>	<b>\$</b>	<b>45,258</b>	<b>COLATERALES RECIBIDOS Y VENDIDOS O ENTREGADOS EN GARANTÍA POR LA ENTIDAD</b> <span style="float: right;"><b>\$ 510.00</b></span>
Valores de clientes recibidos en custodia		45,258	Deuda gubernamental <span style="float: right;"><b>510.00</b></span>
Valores de clientes en el extranjero		-	Deuda bancaria <span style="float: right;">-</span>
<b>OPERACIONES DE ADMINISTRACIÓN</b>	<b>\$</b>	<b>25,232</b>	Otros títulos de deuda <span style="float: right;">-</span>
Operaciones de reporto por cuenta de clientes		12,076	Instrumentos financieros de capital <span style="float: right;">-</span>
Operaciones de préstamo de valores por cta de clientes		-	Otros <span style="float: right;">-</span>
Colaterales recibidos en garantía por cuenta de clientes		12,256	<b>OTRAS CUENTAS DE REGISTRO</b> <span style="float: right;"><b>8</b></span>
Colaterales entregados en garantía por cta de clientes		-	
Operaciones de compra de derivados		<b>809</b>	
De futuros y contratos adelantados de clientes (monto notional)		809	
Fideicomisos administrados		91	
<b>TOTALES POR CUENTA DE TERCEROS</b>	<b>\$</b>	<b>70,400</b>	<b>TOTALES POR CUENTA PROPIA</b> <span style="float: right;"><b>\$ 1,028</b></span>

ACTIVO		PASIVO Y CAPITAL	
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO</b>	<b>632</b>	<b>PASIVOS BURSÁTILES</b>	<b>-</b>
<b>INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS</b>	<b>45,038</b>	<b>ACREEDORES POR REPORTO</b>	<b>44,701</b>
Instrumentos financieros negociables	44,708		
Instrumentos financieros para cobrar o vender	-		
Instrumentos financieros para cobrar principal e interés:	330		
<b>INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS</b>	<b>22</b>	<b>COLATERALES VENDIDOS O DADOS EN GARANTÍA</b>	<b>-</b>
Con fines de negociación	22	Reportos	-
Con fines de cobertura	-	Préstamo de Valores	-
<b>CUENTAS POR COBRAR (NETO)</b>	<b>582</b>	<b>INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS</b>	<b>14</b>
		Con fines de negociación	14
<b>PAGOS ANTICIPADOS Y OTROS ACTIVOS (NETO)</b>	<b>30</b>	<b>AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS</b>	<b>-</b>
<b>PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO)</b>	<b>116</b>	<b>OBLIGACIONES EN OPERACIONES DE BURSATILIZACIÓN</b>	<b>-</b>
<b>ACTIVOS POR DERECHOS DE USO DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO)</b>	<b>14</b>	<b>PASIVO POR ARRENDAMIENTO</b>	<b>14</b>
<b>INVERSIONES PERMANENTES</b>	<b>-</b>	<b>OTRAS CUENTAS POR PAGAR</b>	<b>1,110</b>
<b>ACTIVO POR IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDOS (NETO)</b>	<b>11</b>	Acreeedores por liquidación de operaciones	1,063
<b>ACTIVOS INTANGIBLES (NETO)</b>	<b>4</b>	Acreeedores por cuentas de margen	-
		Acreeedores por colaterales recibidos en efectivo	-
		Contribuciones por pagar	14
		Acreeedores diversos y otras cuentas por pagar	33
		<b>OBLIGACIONES ASOCIADAS CON EL RETIRO DE COMPONENTES DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO</b>	<b>-</b>
		<b>PASIVO POR IMPUESTOS A LA UTILIDAD</b>	<b>17</b>
		<b>PASIVO POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS</b>	<b>30</b>
		<b>CRÉDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADO</b>	<b>1</b>
		<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>45,887</b>
		<b>CAPITAL CONTABLE</b>	
		<b>CAPITAL CONTRIBUIDO</b>	<b>205</b>
		Capital social	146
		Incremento por actualización de reservas de capital	59
		Prima en venta de acciones	-
		Instrumentos financieros que califican como capital	-
		<b>CAPITAL GANADO</b>	<b>357</b>
		Reservas de capital	77
		Resultados acumulados	276
		Otros resultados integrales	1
		Remediación de beneficios definidos a los empleados	1
		Resultado neto	3
		<b>TOTAL PARTICIPACIÓN CONTROLADORA</b>	<b>562</b>
		<b>TOTAL PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA</b>	<b>-</b>
		<b>TOTAL CAPITAL CONTABLE</b>	<b>562</b>
<b>TOTAL DE A C T I V O</b>	<b>46,449</b>	<b>TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE</b>	<b>46,449</b>

INTERCAM CASA DE BOLSA, S.A. DE C.V.  
Lago Zurich 219 Piso 3. Col. Ampliación Granada, Miguel Hidalgo, CDMX CP 11529

**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL CONSOLIDADO**

Del 1° de enero al 31 de Marzo de 2022

(Cifras en millones de pesos)

Comisiones y tarifas cobradas	44
Comisiones y tarifas pagadas	(17)
Ingresos por asesoría financiera	1
<b>Resultado por servicios</b>	<b>28</b>
Utilidad por compraventa	74
Pérdida por compraventa	(35)
Ingresos por intereses	622
Gastos por intereses	(621)
Resultado por valuación de instrumentos financieros a valor razonable	30
Resultado por posición monetaria neto (margen financiero por intermediación)	0
<b>Margen financiero por intermediación</b>	<b>70</b>
Otros ingresos (egresos) de la operación	7
Gastos de administración y promoción	(97)
<b>RESULTADO DE LA OPERACION</b>	<b>8</b>
Participación en el resultado neto de otras entidades	0
<b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD</b>	<b>8</b>
Impuestos a la utilidad	(5)
<b>RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUADAS</b>	<b>3</b>
Operaciones discontinuadas	0
<b>RESULTADO NETO</b>	<b>3</b>
<b>RESULTADO INTEGRAL</b>	<b>3</b>
<b>Resultado neto atribuible a:</b>	
Participación controladora	3
Participación no controladora	0
<b>Resultado integral atribuible a:</b>	
Participación controladora	3
Participación no controladora	0
<b>Utilidad básica por acción ordinaria (pesos)</b>	<b>0.83</b>

“El presente estado de resultado integral 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 período arriba mencionado, las cuales se realizaron y valuaron con apego a sanas prácticas bursátiles y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

El presente estado de resultado integral 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  
Fernandez 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.**  
**Lago Zurich 219 Piso 3. Col. Ampliación Granada, Miguel Hidalgo, CDMX CP 11529**  
**Estado de flujos de efectivo de la Casa de Bolsa consolidado**  
**Del 1° de enero al al 31 de Marzo de 2022**  
**(Cifras en millones de pesos)**

Concepto	Importe
Actividades de operación	
Resultado antes de impuestos a la utilidad	8
Ajustes por partidas asociadas con actividades de inversión:	5
Depreciación de propiedades, mobiliario y equipo	4
Amortizaciones de activos intangibles	1
Cambios en partidas de operación	480
Cambios en cuentas de margen (instrumentos financieros derivados)	-
Cambio en inversiones en instrumentos financieros (valores) (neto)	620
Cambios en instrumentos financieros derivados (activo)	5
Cambio en beneficios por recibir en operaciones de bursatilización	-
Cambios en otras cuentas por cobrar (neto)	490
Cambio en otros activos operativos (neto)	4
Cambio en pasivos bursátiles	-
Cambio en acreedores por reporto	583
Cambio en préstamo de valores (pasivo)	-
Cambio en activos/pasivos por beneficios a los empleados	4
Cambio en otras cuentas por pagar	1,021
Cambio en otras provisiones	4
Devoluciones de impuestos a la utilidad	-
Pagos de impuestos a la utilidad	5
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	493
Actividades de inversión	
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión	-
Actividades de financiamiento	
Cobros por la obtención de préstamos bancarios y de otros organismos	-
Pagos de préstamos bancarios y de otros organismos	-
Pagos de pasivo por arrendamiento	1
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento	1
Incremento o disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo	492
Efectos por cambios en el valor del efectivo y equivalentes de efectivo	-
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	140
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período	632

Casas de Bolsa

“El presente estado de cambios 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 reflejados todos los movimientos en las cuentas de capital contable derivados de las operaciones efectuadas por la casa de bolsa durante el periodo arriba mencionado, las cuales se realizaron y valuaron con apego a sanas prácticas bursátiles y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

El presente estado de situación financiera 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 Fernandez 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.  
Lago Zurich 219 Piso 3. Col. Ampliación Granada, Miguel Hidalgo, CDMX CP 11529  
Estado de cambios en el capital contable consolidado  
al 31 de Marzo de 2022  
(Cifras en millones de pesos)

Concepto	Capital contribuido				Capital ganado			Total participación de la controladora	Participación no controladora	Total Capital contable
	Capital social	Aportaciones para aumentos de capital formalizados por su órgano de gobierno	Prima en venta de acciones	Otros instrumentos financieros que califican como capital	Reservas de capital	Resultados acumulados	Remediación de beneficios definidos a los empleados			
<b>Saldo al 31 de Diciembre de 2021</b>	205	-	-	-	77	276	1	559	-	559
Ajustes retrospectivos por cambios contables	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes retrospectivos por correcciones de errores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de Diciembre de 2021 ajustados	206	-	-	-	77	276	1	560	-	560
<b>MOVIMIENTOS DE PROPIETARIOS</b>										
Total	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>MOVIMIENTOS DE RESERVAS</b>										
Reservas de capital (1)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>RESULTADO INTEGRAL:</b>										
Resultado neto	-	-	-	-	-	3	-	3	-	3
Otros resultados integrales	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Participación en ORI de otras entidades	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	-	-	-	-	-	3	-	3	-	3
Saldo al 31 de Marzo de 2022	205	-	-	-	77	279	1	562	-	562

El presente estado de cambios 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, 211 de la Ley del Mercado de Valores, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejados todos los movimientos en las cuentas de capital contable 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 cambios en el capital contable fue aprobado por el consejo de administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben."

Lic. Carlos Enrique Valenzuela Dosal

C.P Norberto Raul Fernandez Linares  
Director Corporativo de Contraloría y Contabilidad

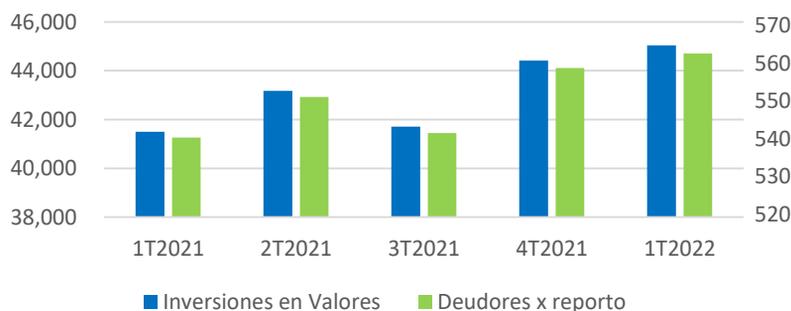
C.P Rafael Ramos Almanza  
Director de Auditoría Interna

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

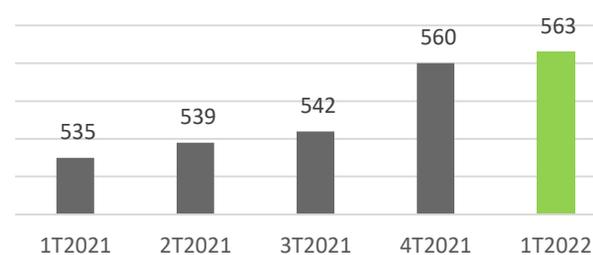
## Estados financieros comparativos trimestrales

Balance General	2021				2022	Variación trimestral
	1T2021	2T2021	3T2021	4T2021	1T2022	%
Efectivo y equivalentes de efectivo	493	89	119	140	632	351%
Cuentas de margen (instrumentos financieros)	-	-	-	-	-	0%
Inversiones en instrumentos financieros	41,502	43,180	41,717	44,419	45,039	1%
Deudores por reporte	-	-	-	-	-	0%
Préstamo de valores	-	-	-	-	-	0%
Instrumentos financieros derivados	94	102	54	17	22	29%
Cuentas por cobrar (neto)	180	500	650	92	584	535%
Pagos anticipados y otros activos	25	27	27	26	30	15%
Propiedades, mobiliario y equipo (neto)	130	126	123	119	116	-3%
Activos por derechos de uso de propiedades, Inversiones permanentes	-	-	-	-	14	0%
Activo por impuestos a la utilidad diferidos	-	-	-	10	11	10%
Activos intangibles (neto)	5	5	5	5	4	-20%
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>42,429</b>	<b>44,029</b>	<b>42,695</b>	<b>44,828</b>	<b>46,452</b>	
Pasivos bursátiles	-	-	-	-	-	0%
Préstamos bancarios y de otros organismos	-	-	-	-	-	0%
Valores asignados por liquidar	-	-	-	-	-	0%
Acreedores por reporte	41,264	42,930	41,450	44,118	44,701	1%
Préstamo de valores	-	-	-	-	-	0%
Colaterales vendidos o dados en garantía	-	-	-	-	-	0%
Instrumentos financieros derivados	99	95	50	13	14	8%
Pasivo por arrendamiento	-	-	-	-	14	0%
Otras cuentas por pagar	480	407	592	92	1,112	1109%
Pasivo por impuestos a la utilidad	17	17	16	11	17	55%
Pasivo por beneficios a los empleados	33	40	44	33	30	-9%
Créditos diferidos y cobros anticipados	1	1	1	1	1	0%
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>41,894</b>	<b>43,490</b>	<b>42,153</b>	<b>44,268</b>	<b>45,889</b>	
Capital Contribuido	206	206	206	206	206	0%
Capital Ganado	329	333	336	354	357	1%
<b>TOTAL CAPITAL CONTABLE</b>	<b>535</b>	<b>539</b>	<b>542</b>	<b>560</b>	<b>563</b>	

### Inversiones en valores / Reportos

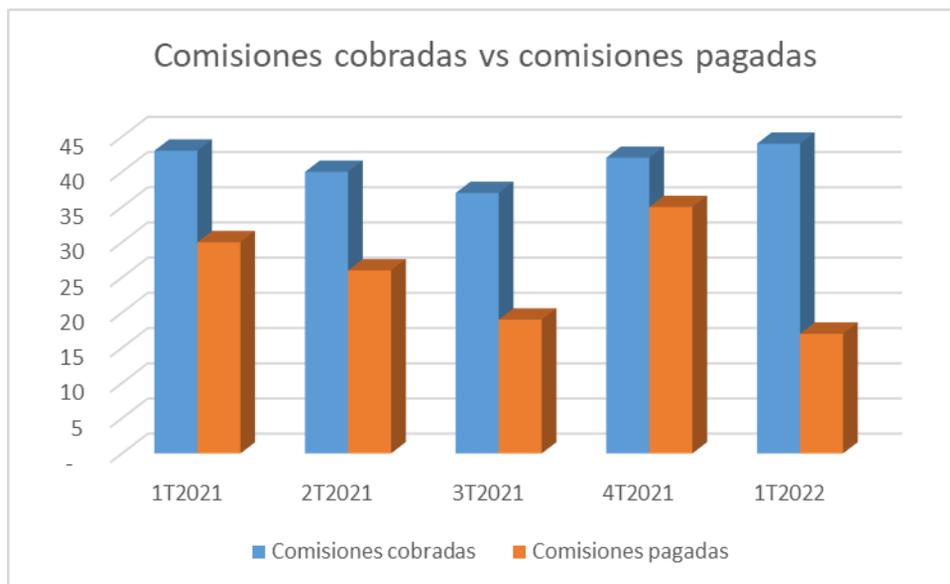


### Capital Contable



## Estados financieros trimestrales

Estado de Resultados	2021				2022	Variación anual
	1T2021	2T2021	3T2021	4T2021	1T2022	%
Comisiones y tarifas cobradas	43	83	120	162	44	2.33%
Comisiones y tarifas pagadas	- 30	- 56	- 75	- 110	- 17	-43.33%
Ingresos por asesoría financiera	1	2	3	5	1	0.00%
<b>RESULTADO POR SERVICIOS</b>	<b>14</b>	<b>29</b>	<b>48</b>	<b>57</b>	<b>28</b>	<b>100.00%</b>
Utilidad por compraventa	182	282	402	556	74	-59.34%
Pérdida por compraventa	- 90	- 170	- 213	- 316	- 35	-61.11%
Ingresos por intereses	483	940	1,442	2,005	622	28.78%
Gastos por intereses	- 477	- 933	- 1,430	- 1,989	- 621	30.19%
Resultado por valuación a valor razonable	3	51	42	79	30	900.00%
<b>MARGEN FINANCIERO POR INTERMEDIACIÓN</b>	<b>101</b>	<b>170</b>	<b>243</b>	<b>335</b>	<b>70</b>	<b>-30.69%</b>
Otros Ingresos (egresos de la operación)	6	13	19	26	7	16.67%
Gastos por administración y promoción	- 97	- 183	- 281	- 383	- 97	0.00%
<b>RESULTADO DE LA OPERACIÓN</b>	<b>24</b>	<b>29</b>	<b>29</b>	<b>35</b>	<b>8</b>	<b>-66.67%</b>
Impuestos a la utilidad causados	- -	1 -	1 -	1	-	0.00%
Impuestos a la utilidad diferidos	- 6	- 5	- 3	10	- 5	-16.67%
<b>RESULTADO NETO</b>	<b>18</b>	<b>23</b>	<b>25</b>	<b>44</b>	<b>3</b>	<b>-83.33%</b>



## 1.- Disponibilidades

Este rubro está integrado por efectivo, saldos bancarios en moneda nacional y dólares, remesas en camino y operaciones de compra venta de divisas a 24 y 48 horas, los cuales son considerados de inmediata realización.

Las disponibilidades en moneda extranjera se valúan al tipo de cambio publicado por el Banco Central<sup>1</sup> el mismo día 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. La ganancia o pérdida neta derivada de la valorización de las divisas se registra en los resultados del ejercicio. Su integración al 31 de Marzo es la siguiente:

Disponibilidades	2021				2022
	1T2021	2T2021	3T2021	4T2021	1T2022
Caja	\$0	\$0	\$0	\$0	\$0
Bancos	\$127	\$45	\$85	\$122	\$90
Efectivo y equivalentes de efectivo restringidos o dados en garantía	\$4	\$4	\$5	\$5	\$5
Efectivo admón en fideicomiso y otros	\$22	\$32	\$29	\$13	\$12
Divisas a entregar	-\$69	-\$130	\$0	\$0	-\$154
Divisas a recibir	\$409	\$138	\$0	\$0	\$679
<b>Sumas</b>	<b>\$493</b>	<b>\$89</b>	<b>\$119</b>	<b>\$140</b>	<b>\$632</b>

## 2.- Operaciones de reporto

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

Operaciones en Reporto y colaterales	2021				2022
	1T2021	2T2021	3T2021	4T2021	1T2022
Con títulos para negociar	\$ 41,109	\$ 42,802	\$ 41,318	\$ 44,031	\$ 44,646
Instrumentos financieros para cobrar principal e interés	\$ 330	\$ 330	\$ 330	\$ 330	\$ 330
Deudores por reporto	\$ 161	\$ -	\$ -	\$ 73	\$ 510
<b>Total</b>	<b>\$ 41,440</b>	<b>\$ 43,132</b>	<b>\$ 41,648</b>	<b>\$ 44,361</b>	<b>\$ 45,486</b>
Acreeedores por Reporto	\$ 41,264	\$ 42,930	\$ 41,450	\$ 44,118	\$ 44,701
Acreeedores x reporto (R-10)	\$ 161	\$ -	\$ -	\$ 73	\$ 510
<b>Total</b>	<b>\$ 41,425</b>	<b>\$ 42,930</b>	<b>\$ 41,450</b>	<b>\$ 44,191</b>	<b>\$ 45,211</b>

Al 31 de Marzo el pasivo acumulado por los reportos pactados con clientes y con otros intermediarios, se integra de la siguiente manera:

Operaciones en Reporto	2022
	1T2022
Pactados con clientes	\$14,957.47
Con otros intermediarios	\$30,529.00
<b>Total</b>	<b>\$45,486</b>



<sup>1</sup> Tipo de cambio cierre de Jornada ( inicio de aplicación 16 de diciembre 2021)

### 3.- Inversiones en valores

Representan inversiones en valores de instrumentos del mercado de capitales y de deuda, considerando el modelo de negocio de la administración en la fecha de adquisición.

Al eliminar el concepto de intención para su adquisición, se eliminan las categorías de Inversiones en valores de Títulos para negociar, Títulos disponibles para la venta y Títulos conservados a vencimiento, clasificándose como sigue de acuerdo al modelo de negocio para su administración:

- Si el modelo de negocio es generar una utilidad a través de recibir los flujos de un rendimiento contractual de los instrumentos financieros, en tal caso se reconocen a su costo amortizado y se denominan instrumentos financieros para cobrar principal e interés (IFCPI) (NIF C-20 Instrumentos financieros para cobrar principal e interés).
- Si el modelo de negocio es generar una utilidad a través de rendimiento contractual y venderlos en el momento adecuado, estos se denominan como instrumentos financieros para cobrar o vender, siendo reconocidos a su valor razonable a través de ORI (IFCV).
- Si el objetivo del modelo de negocio es generar una ganancia con base en su compraventa, estos instrumentos son reconocidos con base en su valor razonable, pero a través de la utilidad o pérdida neta, y se denominan instrumentos financieros negociables (IFN).

De este modo la integración es la siguiente:

Inversiones en valores	2021				2022
	1T2021	2T2021	3T2021	4T2021	1T2022
Instrumentos financieros negociables sin restricción	\$50	-\$169	-\$181	\$48	-\$315
IFN restringidos o dados en garantía en operaciones de reporte	\$41,110	\$42,802	\$41,318	\$44,032	\$44,647
IFN restringidos o dados en garantía en operaciones de PVAL	\$0	\$0	\$0	\$0	\$0
IFN restringidos o dados en garantía (otros)	\$12	\$217	\$250	\$9	\$377
Instrumentos financieros para cobrar principal e interés (neto)	\$330	\$330	\$330	\$330	\$330
<b>Saldo en Activo</b>	<b>\$41,502</b>	<b>\$43,180</b>	<b>\$41,717</b>	<b>\$44,419</b>	<b>\$45,039</b>

Inversiones en valores	2021				2022
	1T2021	2T2021	3T2021	4T2021	1T2022
<b>Títulos para negociar sin restricción</b>	<b>\$ 50</b>	<b>-\$ 169</b>	<b>-\$ 181</b>	<b>\$ 48</b>	<b>-\$ 315</b>
Deuda gubernamental	\$ 21	-\$ 81	-\$ 5	-\$ 1	-\$ 234
Deuda Bancaria	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Otros títulos de deuda	\$ 1	-\$ 122	-\$ 47	\$ 3	-\$ 43
Instrumentos de patrimonio neto	\$ 28	\$ 34	-\$ 129	\$ 47	-\$ 37
<b>Títulos para negociar restringidos</b>	<b>\$ 41,121</b>	<b>\$ 43,018</b>	<b>\$ 41,568</b>	<b>\$ 44,040</b>	<b>\$ 45,023</b>
<b>Por operaciones de reporte</b>	<b>\$ 41,109</b>	<b>\$ 42,802</b>	<b>\$ 41,318</b>	<b>\$ 44,031</b>	<b>\$ 44,646</b>
Deuda gubernamental	\$ 40,071	\$ 41,863	\$ 40,377	\$ 43,763	\$ 44,378
Deuda bancaria	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 30	\$ 30
Otros títulos de deuda	\$ 1,039	\$ 939	\$ 940	\$ 238	\$ 238
<b>Por otras operaciones</b>	<b>\$ 12</b>	<b>\$ 217</b>	<b>\$ 250</b>	<b>\$ 9</b>	<b>\$ 377</b>
Deuda gubernamental	\$ -	\$ 85	\$ 21	\$ -	\$ 239
Deuda bancaria	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Otros títulos de deuda	\$ -	\$ 122	\$ 50	\$ -	\$ 46
Instrumentos de patrimonio neto	\$ 12	\$ 10	\$ 180	\$ 9	\$ 92
<b>Instrumentos financieros para cobrar principal e interés (res)</b>	<b>\$ 330</b>				
Deuda gubernamental	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Deuda bancaria	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Otros títulos de deuda	\$ 330	\$ 330	\$ 330	\$ 330	\$ 330
<b>Saldo en Activo</b>	<b>\$ 41,502</b>	<b>\$ 43,180</b>	<b>\$ 41,717</b>	<b>\$ 44,419</b>	<b>\$ 45,039</b>

#### 4.- Derivados

Al 31 de Marzo no se tienen operaciones de Futuros y las operaciones vigentes de Contratos Adelantados- Forwards, son:

Derivados	2021				2022
	1T2021	2T2021	3T2021	4T2021	1T2022
<b>Derivados a Recibir</b>					
Contratos adelantados a recibir	\$ 94	\$ 102	\$ 54	\$ 17	\$ 22
Ajuste por riesgo de crédito	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 0
<b>Total</b>	<b>\$94</b>	<b>\$102</b>	<b>\$54</b>	<b>\$17</b>	<b>\$22</b>
<b>Derivados a Entregar</b>					
Contratos adelantados a entregar	\$ 99	\$ 95	\$ 50	\$ 13	\$ 14
Ajuste por riesgo de crédito	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 0
<b>Total</b>	<b>\$99</b>	<b>\$95</b>	<b>\$50</b>	<b>\$13</b>	<b>\$14</b>

#### 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
<b>Compras</b>					
Compras dólar americano	\$4.0	\$10.6	\$6.7	\$0.6	\$21.9
Compras euro	\$0.0	\$0.0	\$0.0	\$0.0	\$0.0
<b>Contratos adelantados a recibir</b>	<b>\$4.01</b>	<b>\$10.60</b>	<b>\$6.70</b>	<b>\$0.60</b>	<b>\$21.91</b>
<b>Ventas</b>					
Ventas dólar americano	\$3.9	\$6.1	\$3.4	\$0.3	\$13.7
Ventas euro	\$0.0	\$0.0	\$0.0	\$0.0	\$0.0
<b>Contratos adelantados a entregar</b>	<b>\$3.90</b>	<b>\$6.10</b>	<b>\$3.40</b>	<b>\$0.30</b>	<b>\$13.70</b>

El resultado realizado por operaciones de Contratos Adelantados es de (\$1.4) y los contratos vigentes generan una plusvalía de \$4.8 millones

#### Operaciones de futuros de posición propia

Al 31 de Marzo 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 31 de Marzo del 2022 no existen pasivos bancarios ni en casa de bolsa ni en su subsidiaria.

## 6.- Resultados por compraventa y valuación

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

Margen Financiero por intermediación	COMPRA/ VENTA	INTERESES	VALUACIÓN	TOTAL
Divisas	\$5.6	-\$0.2	-\$6.1	-\$0.6
Compraventa de metales amonedados	\$0.0	\$0.0	\$0.0	\$0.0
Derivados con fines de negociación	-\$1.4	\$0.0	\$4.8	\$3.5
Instrumentos financieros negociables	\$34.2	\$607.6	\$31.2	\$673.0
Instrumentos financieros para cobrar principal e interés (valores)	\$0.0	\$0.0	\$0.0	\$0.0
Operaciones de reporto	\$0.0	-\$606.8	\$0.0	-\$606.8
Efectivo y equivalentes	\$0.0	\$0.7	\$0.0	\$0.7
<b>Total</b>	<b>\$38.5</b>	<b>\$1.3</b>	<b>\$29.9</b>	<b>\$69.7</b>

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

Al cierre del primer trimestre se integran como sigue:

Otros Ingresos	2021				2022
	1T2021	2T2021	3T2021	4T2021	1T2022
Otras recuperaciones y cancelación de reservas	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0
Ingresos por arrendamiento	\$ 7	\$ 13	\$ 20	\$ 27	\$ 7
Estimación por irrecuperabilidad o difícil cobro	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Quebrantos o siniestros	\$ -	-\$	0 -\$	1 -\$	1 -\$
Otros	-\$ 0	-\$ 0	0 -\$	0	1 -\$
<b>Suman otros ingresos y egresos (neto)</b>	<b>\$6</b>	<b>\$13</b>	<b>\$19</b>	<b>\$26</b>	<b>\$7</b>

## 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 \* (Cifra individual CB no consolidada)

IMPUESTOS DIFERIDOS	ISR	PTU
Valuación Forwards	1	0
Mobiliario y equipo neto	1	0
Estimación cuentas incobrables	1	0
Otras provisiones	53	2
PTU	7	0
Provisión Obligaciones Laborales	1	0
Valuación inversiones en Valores	-81	-25
<b>Activo / Pasivo Diferido</b>	<b>- 17</b>	<b>23</b>

## Calificaciones

### Contraparte de Crédito – HR RATINGS

- Largo Plazo : **HR A +**(7 Diciembre 2021)
- Corto Plazo : **HR 1** (7 Diciembre 2021)

### Contraparte de Crédito – Calificación Fitch

- Largo Plazo : **'A+** (20 Octubre 2021)
- Corto Plazo : **'F1+**' (20 Octubre 2021)

## Indicadores Financieros

Indicadores financieros	2021				2022
	1T2021	2T2021	3T2021	4T2021	1T2022
Solvencia	1.01	1.01	1.01	1.01	1.01
Liquidez	1.02	1.02	1.03	1.01	1.03
Apalancamiento	78.38	80.74	77.84	79.14	81.57
ROE	3.45%	4.18%	4.70%	7.88%	0.57%
ROA	0.04%	0.05%	0.06%	0.10%	0.01%
<b>Relacionados con los resultados del ejercicio:</b>					
Margen financiero / ingreso total de la operación	87.43%	85.30%	83.20%	85.55%	70.93%
Resultado de la operación / ingreso total de la operación	21.21%	13.97%	10.24%	8.92%	8.86%
Gastos de administración / ingreso total de la operación	84.43%	92.54%	96.32%	97.78%	97.89%
Resultado neto / gastos de administración	18.98%	12.20%	9.08%	11.46%	3.34%
Gastos del personal / ingreso total de la operación	60.60%	64.02%	64.92%	65.76%	66.72%

SOLVENCIA= Activo Total/Pasivo Total

LIQUIDEZ= Activo Circulante /Pasivo Circulante

APALANCAMIENTO = Pasivo Total / Capital contable

ROE=Resultado Neto/ Capital Contable

ROA= Resultado Neto/Activos productivos

## Revelación de Información sobre el Valor en Riesgo al primer 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– Marzo 2022

Portafolio	VaR Promedio del Trimestre al 99%	VaR Promedio / Capital Contable
Consolidado	17.02	3.15%
<b>Mesa de dinero</b>		
Portafolio en Directo	16.97	3.14%
Portafolio Global	17.00	3.14%
<b>Mesa de capitales</b>	0.24	0.05%
<b>Mesa de divisas</b>	0.01	0.00%
<b>Mesa de derivados</b>		
Forwards de Divisas	0.11	0.02%
Futuros de TIIE	-	0.00%

Concepto	ene-22	feb-22	mar-22
Capital Contable	\$528.00	\$529.00	\$563.00

### Activos Ponderados por Riesgo de Mercado

#### Al 31 de Marzo 2022

Concepto	Ponderados por riesgo	Requerimientos de capital
Operaciones con tasa nominal m.n	66.00	5.28
Operaciones con sobre tasa en m.n	930.00	74.40
Operaciones con tasa real	760.70	60.86
Operaciones con tasa nominal m.e	16.60	1.33
Operaciones con UDI's o referidas al INPC	40.00	3.20
Operaciones con Divisas	11.80	0.95
Operaciones con acciones y sobre acciones	210.50	16.84

### Activos Ponderados por Riesgo de Crédito

Al 31 de Marzo 2022

Concepto	Activos ponderados por riesgo	Requerimientos de capital
Grupo RC-1 (ponderados al 0%)	-	-
Grupo RC-2 (ponderados al 20%)	74.50	6.00
Grupo RC-2 (ponderados al 50%)	-	-
Grupo RC-3 (ponderados al 100%)	645.70	51.70
Requerimiento de Capital por inversiones en acciones permanentes, muebles e inmuebles, pagos anticipados y cargos	-	-

### Capital global

Es la parte del capital susceptible de confrontar los riesgos de mercado y de crédito en que se incurren y no podrá ser inferior a la cantidad que resulte de sumar los requerimientos de capital por ambos tipos de riesgo.

Intercam realiza un seguimiento diario y simulaciones de ICAP con la finalidad de mantener un nivel aceptable del mismo y dentro del perfil de riesgo de la Institución.

### Requerimiento de Capital por riesgo operacional

Al 31 de Marzo 2022

---

**Requerimiento de capital por Riesgo Operacional**

**36.3**

---

**Requerimiento de Capital Total**
**Al 31 de Marzo 2022**

<b>Capital global entre:</b>	<b>\$557.30</b>
Riesgos de mercado	\$162.90
Riesgos de crédito	\$76.50
Riesgo operacional	\$36.30
	<b>\$275.70</b>
<b>Índice de suficiencia</b>	<b>2.0214</b>

Capital básico	\$557.30
Capital complementario	\$0.00
<b>Capital neto</b>	<b>\$557.3</b>

Capital contable	\$562.55
Intangibles y gastos diferidos	-\$5.25
Otros Activos	\$0.00
<b>Capital básico</b>	<b>\$557.3</b>

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