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

Septiembre 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 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.
Lago Zurich 219 Piso 3. Col. Ampliación Granada, Miguel Hidalgo, CDMX CP 11529
Estado de situación financiera consolidado al 30 de Septiembre de 2022
Expresados en moneda de poder adquisitivo de Septiembre de 2022
(Cifras en millones de pesos)

CUENTAS DE ORDEN

OPERACIONES POR CUENTA DE TERCEROS			OPERACIONES POR CUENTA PROPIA		
CLIENTES CUENTAS CORRIENTES	**-$**	**45**	**ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES**		**0**
Bancos de clientes		97			
Dividendos cobrados de clientes		-	**COLATERALES RECIBIDOS POR LA ENTIDAD**	**$**	**12**
Liquidaciones de operaciones de clientes	-	142	Deuda gubernamental	$	-
Cuentas de margen		-	Instrumentos financieros de capital	**$**	**12**
Otras cuentas corrientes		-	Otros	**$**	-
			COLATERALES RECIBIDOS Y VENDIDOS O ENTREGADOS EN		
OPERACIONES EN CUSTODIA	**$**	**48,029**	**GARANTÍA POR LA ENTIDAD**	**$**	**13**
Valores de clientes recibidos en custodia		48,029	Deuda gubernamental	$	13
Valores de clientes en el extranjero		-	Deuda bancaria	$	-
			Otros títulos de deuda	$	-
OPERACIONES DE ADMINISTRACIÓN	**$**	**27,789**	Instrumentos financieros de capital	$	-
Operaciones de reporto por cuenta de clientes		13,618	Otros	$	-
Colaterales recibidos en garantía por cuenta de clientes		13,841	**OTRAS CUENTAS DE REGISTRO**		**8**
Operaciones de compra de derivados		**231**			
De futuros y contratos adelantados de clientes (monto nocional)		231			
Operaciones de venta de derivados		**16**			
De futuros y contratos adelantados de clientes (monto nocional)		16			
Fideicomisos administrados		**83**			
TOTALES POR CUENTA DE TERCEROS	**$**	**75,773**	**TOTALES POR CUENTA PROPIA**	**$**	**33**

ACTIVO		PASIVO Y CAPITAL	
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	**166**	**PASIVOS BURSÁTILES**	**-**
INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS	**40,368**	**ACREEDORES POR REPORTO**	**40,004**
Instrumentos financieros negociables	40,038		
Instrumentos financieros para cobrar o vender	-		
Instrumentos financieros para cobrar principal e interés (valore	330		
INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS	**6**	**COLATERALES VENDIDOS O DADOS EN GARANTÍA**	**12**
Con fines de negociación	6	Reportos	-
Con fines de cobertura	-	Préstamo de Valores	12
CUENTAS POR COBRAR (NETO)	**388**	**INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS**	**3**
		Con fines de negociación	3
		AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE PASIVOS	
PAGOS ANTICIPADOS Y OTROS ACTIVOS (NETO)	**30**	**FINANCIEROS**	**-**
PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO)	**111**	**OBLIGACIONES EN OPERACIONES DE BURSATILIZACIÓN**	**-**
ACTIVOS POR DERECHOS DE USO DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO)	**12**	**PASIVO POR ARRENDAMIENTO**	**12**
INVERSIONES PERMANENTES	**-**	**OTRAS CUENTAS POR PAGAR**	**426**
		Acreedores por liquidación de operaciones	369
ACTIVO POR IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDOS (NETO)	**11**	Acreedores por cuentas de margen	-
		Acreedores por colaterales recibidos en efectivo	-
ACTIVOS INTANGIBLES (NETO)	**4**	Contribuciones por pagar	9
		Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	48
		OBLIGACIONES ASOCIADAS CON EL RETIRO DE COMPONENTES DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO	**-**
		PASIVO POR IMPUESTOS A LA UTILIDAD	**8**
		PASIVO POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS	**56**
		CRÉDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADO	**1**
		TOTAL PASIVO	**40,522**
		CAPITAL CONTABLE	
		CAPITAL CONTRIBUIDO	**205**
		Capital social	146
		Incremento por actualización de reservas de capital	59
		CAPITAL GANADO	**369**
		Reservas de capital	77
		Resultados acumulados	276
		Otros resultados integrales	**1**
		Remedición de beneficios definidos a los empleados	1
		Resultado neto	15
		TOTAL PARTICIPACIÓN CONTROLADORA	**574**
		TOTAL PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA	
		TOTAL CAPITAL CONTABLE	**574**
TOTAL DE A C T I V O	**41,096**	**TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE**	**41,096**

"El presente estado de situación financiera 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 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 RESULTADOS INTEGRAL CONSOLIDADO
Del 1° de enero al 30 de Septiembre de 2022
(Cifras en millones de pesos)

Comisiones y tarifas cobradas	128
Comisiones y tarifas pagadas	(68)
Ingresos por asesoría financiera	3
Resultado por servicios	**63**
Utilidad por compraventa	463
Pérdida por compraventa	(255)
Ingresos por intereses	2,248
Gastos por intereses	(2,242)
Resultado por valuación de instrumentos financieros a valor razonable	34
Resultado por posición monetaria neto (margen financiero por intermediación)	0
Margen financiero por intermediación	**248**
Otros ingresos (egresos) de la operación	2
Gastos de administracion y promocion	(301)
RESULTADO DE LA OPERACION	**12**
Participación en el resultado neto de otras entidades	0
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD	**12**
Impuestos a la utilidad	3
RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUADAS	**15**
Operaciones discontinuadas	0
RESULTADO NETO	**15**
RESULTADO INTEGRAL	**15**
Resultado neto atribuible a:	
Participación controladora	15
Participación no controladora	0
Resultado integral atribuible a:	
Participación controladora	15
Participación no controladora	0
Utilidad básica por acción ordinaria (pesos)	3.86

"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 30 de Septiembre de 2022
(Cifras en millones de pesos)

Concepto	Importe
Actividades de operación	
Resultado antes de impuestos a la utilidad	12
Ajustes por partidas asociadas con actividades de inversión:	**11**
Depreciación de propiedades, mobiliario y equipo	10
Amortizaciones de activos intangibles	1
Cambios en partidas de operación	**6**
Cambios en cuentas de margen (instrumentos financieros derivados)	-
Cambio en inversiones en instrumentos financieros (valores) (neto)	4,051
Cambios en instrumentos financieros derivados (activo)	11
Cambios en otras cuentas por cobrar (neto)	- 295
Cambio en otros activos operativos (neto)	- 4
Cambio en acreedores por reporto	- 4,114
Cambio en instrumentos financieros derivados (pasivo)	- 10
Cambio en activos/pasivos por beneficios a los empleados	23
Cambio en otras cuentas por pagar	333
Cambio en otras provisiones	- 4
Pagos de impuestos a la utilidad	3
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	**29**
Actividades de inversión	
Pagos por adquisición de activos intangibles	- 1
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión	**- 1**
Actividades de financiamiento	
Pagos de pasivo por arrendamiento	- 2
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento	**- 2**
Incremento o disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo	**26**
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	166

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 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 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 30 de Septiembre 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 futuros aumentos de capital formalizadas por su órgano de gobierno	Prima en venta de acciones	Otros instrumentos financieros que califican como capital	Reservas de capital	Resultados acumulados	Remedición de beneficios definidos a los empleados			
Saldo al 31 de Diciembre de 2021	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	205	-	-	-	77	276	1	559	-	559
MOVIMIENTOS DE PROPIETARIOS										
Total	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
MOVIMIENTOS DE RESERVAS										
Reservas de capital (1)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
RESULTADO INTEGRAL:										
Resultado neto	-	-	-	-	-	15	-	15	-	15
Otros resultados integrales	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Participación en ORI de otras entidades	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	-	-	-	-	-	15	-	15	-	15
Saldo al 30 de Septiembre de 2022	205	-	-	-	77	291	1	574	-	574

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 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 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
Director General

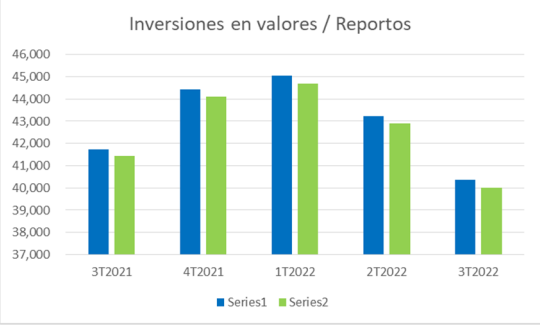
C.P Norberto Raúl Fernandez Linares
Director Corporativo de Contraloría y Contabilidad

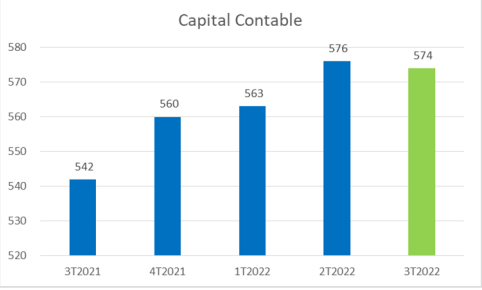
C.P Rafael Ramos Almanza
Director de Auditoría Interna

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

Estados financieros comparativos trimestrales

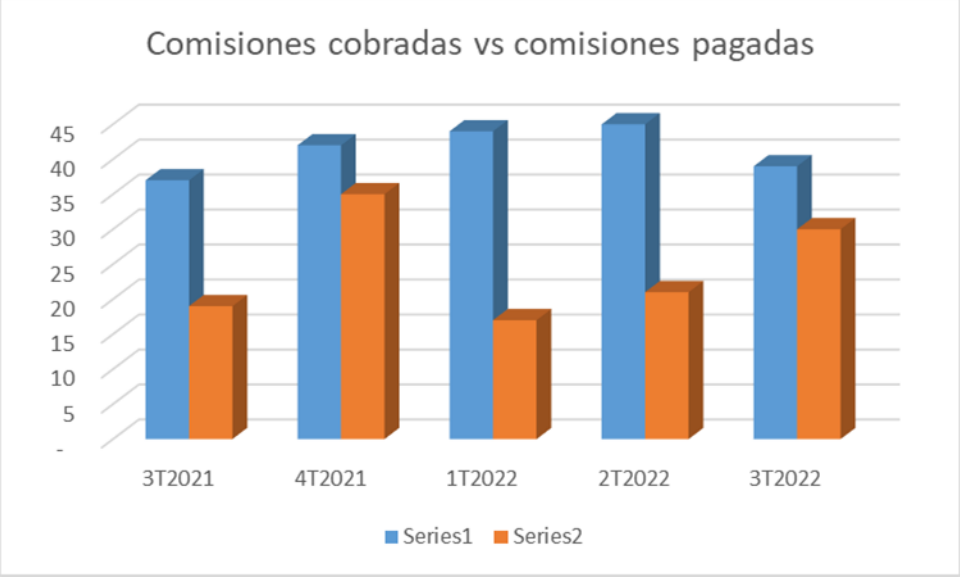
Balance General	2021		2022			Variación trimestral
	3T2021	4T2021	1T2022	2T2022	3T2022	%
Efectivo y equivalentes de efectivo	119	140	632	120	166	38%
Cuentas de margen (instrumentos financieros	-	-	-	-	-	0%
Inversiones en instrumentos financieros	41,717	44,419	45,039	43,232	40,368	-7%
Deudores por reporto	-	-	-	-	-	0%
Préstamo de valores	-	-	-	-	-	0%
Instrumentos financieros derivados	54	17	22	11	6	-45%
Cuentas por cobrar (neto)	650	92	584	705	388	-45%
Pagos anticipados y otros activos	27	26	30	34	30	-12%
Propiedades, mobiliario y equipo (neto)	123	119	116	114	111	-3%
Activos por derechos de uso de propiedades,	-	-	14	13	12	-8%
Inversiones permanentes	-	-	-	-	-	0%
Activo por impuestos a la utilidad diferidos	-	10	11	11	11	0%
Activos intangibles (neto)	5	5	4	4	4	0%
TOTAL ACTIVO	**42,695**	**44,828**	**46,452**	**44,244**	**41,096**	
Pasivos bursátiles	-	-	-	-	-	0%
Préstamos bancarios y de otros organismos	-	-	-	-	-	0%
Valores asignados por liquidar	-	-	-	-	-	0%
Acreedores por reporto	41,450	44,118	44,701	42,886	40,005	-7%
Préstamo de valores	-	-	-	-	-	0%
Colaterales vendidos o dados en garantía	-	-	-	-	12	0%
Instrumentos financieros derivados	50	13	14	5	3	-40%
Pasivo por arrendamiento	-	-	14	13	12	-8%
Otras cuentas por pagar	592	92	1,112	694	425	-39%
Pasivo por impuestos a la utilidad	16	11	17	16	8	-50%
Pasivo por beneficios a los empleados	44	33	30	53	56	6%
Créditos diferidos y cobros anticipados	1	1	1	1	1	0%
TOTAL PASIVO	**42,153**	**44,268**	**45,889**	**43,668**	**40,522**	
Capital Contribuido	206	206	206	206	206	0%
Capital Ganado	336	354	357	370	368	-1%
TOTAL CAPITAL CONTABLE	**542**	**560**	**563**	**576**	**574**	





Estados financieros trimestrales

Estado de Resultados	2021		2022			Variación anual
	3T2021	4T2021	1T2022	2T2022	3T2022	%
Comisiones y tarifas cobradas	120	162	44	89	128	6.67%
Comisiones y tarifas pagadas	- 75	- 110	- 17	- 38	- 68	-9.33%
Ingresos por asesoría financiera	3	5	1	2	3	0.00%
RESULTADO POR SERVICIOS	**48**	**57**	**28**	**53**	**63**	**31.25%**
Utilidad por compraventa	402	556	74	257	463	15.17%
Pérdida por compraventa	- 213	- 316	- 35	- 149	- 255	19.72%
Ingresos por intereses	1,442	2,005	622	1,386	2,248	55.89%
Gastos por intereses	- 1,430	- 1,989	- 621	- 1,382	- 2,242	56.78%
Resultado por valuación a valor razonable	42	79	30	48	34	-19.05%
MARGEN FINANCIERO POR INTERMEDIACIÓN	**243**	**335**	**70**	**160**	**248**	**2.06%**
Otros Ingresos (egresos de la operación)	19	26	7	14	2	-89.47%
Gastos por administración y promoción	- 281	- 383	- 97	- 206	- 301	7.12%
RESULTADO DE LA OPERACIÓN	**29**	**35**	**8**	**21**	**12**	**-58.62%**
Impuestos a la utilidad causados	- 1	- 1	-	-	- 1	0.00%
Impuestos a la utilidad diferidos	- 3	10	- 5	- 4	4	-233.33%
RESULTADO NETO	**25**	**44**	**3**	**17**	**15**	**-40.00%**



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[1] 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 30 de Septiembre es la siguiente:

Disponibilidades	2021		2022		
	3T2021	4T2021	1T2022	2T2022	3T2022
Caja	$0	$0	$0	$0	$0
Bancos	$85	$122	$90	$98	$126
Efectivo y equivalentes de efectivo restringidos o dados en garant	$5	$5	$5	$5	$5
Efectivo admón en fideicomiso y otros	$29	$13	$12	$17	$16
Divisas a entregar	$0	$0	-$154	$0	-$122
Divisas a recibir	$0	$0	$679	$0	$141
Sumas	**$119**	**$140**	**$632**	**$120**	**$166**

2.- Operaciones de reporto

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

Operaciones en Reporto y colaterales	2021		2022		
	3T2021	4T2021	1T2022	2T2022	3T2022
Con títulos para negociar	$ 41,318	$ 44,031	$ 44,646	$ 42,846	$ 39,952
Instrumentos financieros para cobrar principal e interés	$ 330	$ 330	$ 330	$ 330	$ 330
Deudores por reporto	$ -	$ 73	$ 510	$ 103	$ 103
Total	**$ 41,648**	**$ 44,361**	**$ 45,486**	**$ 43,280**	**$ 40,386**
Acreedores por Reporto	$ 41,450	$ 44,118	$ 44,701	$ 42,886	$ 40,004
Acreedores x reporto (R-10)	$ -	$ 73	$ 510	$ 103	$ 103
Total	**$ 41,450**	**$ 44,191**	**$ 45,211**	**$ 42,989**	**$ 40,107**

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	2022
	3T2022
Pactados con clientes	$15,567.08
Con otros intermediarios	$24,715.58
Total	**$40,283**

[1] 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 venderos 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	2022	2022
	3T2021	4T2021	1T2022	2T2022	3T2022
Instrumentos financieros negociables sin restricción	-$181	$48	-$315	-$387	-$154
IFN restringidos o dados en garantía en operaciones de reporto	$41,318	$44,032	$44,647	$42,846	$39,953
IFN restringidos o dados en garantía en operaciones de PVAL	$0	$0	$0	$0	$13
IFN restringidos o dados en garantía (otros)	$250	$9	$377	$443	$226
Instrumentos financieros para cobrar principal e interés (neto)	$330	$330	$330	$330	$330
Saldo en Activo	**$41,717**	**$44,419**	**$45,039**	**$43,232**	**$40,368**

Inversiones en valores	2021		2022		
	3T2021	4T2021	1T2022	2T2022	3T2022
Títulos para negociar sin restricción	**-$ 181**	**$ 48**	**-$ 315**	**-$ 387**	**-$ 154**
Deuda gubernamental	-$ 5	-$ 1	-$ 234	-$ 211	-$ 83
Deuda Bancaria	$ -	$ -	$ -	$ -	$ -
Otros títulos de deuda	-$ 47	$ 3	-$ 43	-$ 51	-$ 9
Instrumentos de patrimonio neto	-$ 129	$ 47	-$ 37	-$ 125	-$ 62
Títulos para negociar restringidos	**$ 41,568**	**$ 44,040**	**$ 45,023**	**$ 43,289**	**$ 40,192**
Por operaciones de reporto	**$ 41,318**	**$ 44,031**	**$ 44,646**	**$ 42,846**	**$ 39,952**
Deuda gubernamental	$ 40,377	$ 43,763	$ 44,378	$ 42,449	$ 39,517
Deuda bancaria	$ -	$ 30	$ 30	$ 130	$ 130
Otros títulos de deuda	$ 940	$ 238	$ 238	$ 268	$ 305
Por operaciones de Préstamo de valores	**$ -**	**$ -**	**$ -**	**$ -**	**$ 13**
Deuda gubernamental	$ -	$ -	$ -	$ -	$ 13
Deuda bancaria	$ -	$ -	$ -	$ -	$ -
Otros títulos de deuda	$ -	$ -	$ -	$ -	$ -
Instrumentos de patrimonio neto	$ -	$ -	$ -	$ -	$ -
Por otras operaciones	**$ 250**	**$ 9**	**$ 377**	**$ 443**	**$ 226**
Deuda gubernamental	$ 21	$ -	$ 239	$ 216	$ 91
Deuda bancaria	$ -	$ -	$ -	$ -	$ -
Otros títulos de deuda	$ 50	$ -	$ 46	$ 54	$ 12
Instrumentos de patrimonio neto	$ 180	$ 9	$ 92	$ 173	$ 123
Instrumentos financieros para cobrar principal e interés (R.	**$ 330**	**$ 330**	**$ 330**	**$ 330**	**$ 330**
Deuda gubernamental	$ -	$ -	$ -	$ -	$ -
Deuda bancaria	$ -	$ -	$ -	$ -	$ -
Otros títulos de deuda	$ 330	$ 330	$ 330	$ 330	$ 330
Saldo en Activo	**$ 41,717**	**$ 44,419**	**$ 45,039**	**$ 43,232**	**$ 40,368**

4.- Derivados

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

Derivados	2021		2022		
	3T2021	4T2021	1T2022	2T2022	3T2022
Derivados a Recibir					
Contratos adelantados a recibir	$ 54	$ 17	$ 22	$ 11	$ 6
Ajuste por riesgo de crédito	$ -	$ -	$ 0	$ 0	$ 0
Total	**$54**	**$17**	**$22**	**$11**	**$6**
Derivados a Entregar					
Contratos adelantados a entregar	$ 50	$ 13	$ 14	$ 5	$ 3
Ajuste por riesgo de crédito	$ -	$ -	$ 0	$ 0	$ 0
Total	**$50**	**$13**	**$14**	**$5**	**$3**

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	$2.4	$0.9	$2.6	$0.0	$5.9
Compras euro	$0.0	$0.0	$0.0	$0.0	$0.0
Contratos adelantados a recibir	**$2.40**	**$0.90**	**$2.60**	**$0.03**	**$5.93**
Ventas					
Ventas dólar americano	$0.6	$0.4	$1.9	$0.3	$3.2
Ventas euro	$0.0	$0.0	$0.0	$0.0	$0.0
Contratos adelantados a entregar	**$0.60**	**$0.40**	**$1.90**	**$0.30**	**$3.20**

El resultado realizado por operaciones de Contratos Adelantados es de ($9.9) y los contratos vigentes generan una minusvalía de ($0.7) millones

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 2022 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
Divisas	$35.3	$1.0	-$1.3	$35.0
Compraventa de metales amonedados	$0.0	$0.0	$0.0	$0.0
Derivados con fines de negociación	-$9.9	$0.0	-$0.7	-$10.5
Instrumentos financieros negociables	$182.8	$2,189.5	$35.5	$2,407.8
Instrumentos financieros para cobrar principal e interés (valores)	$0.0	$0.0	$0.0	$0.0
Operaciones de reporto	$0.0	-$2,186.4	$0.0	-$2,186.4
Efectivo y equivalentes	$0.0	$2.3	$0.0	$2.3
Total	**$208.2**	**$6.3**	**$33.6**	**$248.1**

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

Al cierre del tercer trimestre se integran como sigue:

Otros Ingresos	2021		2022		
	3T2021	4T2021	1T2022	2T2022	3T2022
Otras recuperaciones y cancelación de reservas	$ 0	$ 0	$ 0	$ 0	$ 0
Ingresos por arrendamiento	$ 20	$ 27	$ 7	$ 14	$ 21
Estimación por irrecuperabilidad o difícil cobro	$ -	$ -	$ -	$ -	-$ 19
Quebrantos o siniestros	-$ 1	-$ 1	-$ 0	-$ 0	-$ 0
Otros	-$ 0	$ 1	-$ 0	-$ 0	-$ 0
Suman otros ingresos y egresos (neto)	**$19**	**$26**	**$7**	**$14**	**$2**

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	7	2
Otras provisiones	3	2
Pérdidas Fiscales	54	0
PTU	7	0
Provisión Obligaciones Laborales	3	1
Valuación inversiones en Valores	-83	-28
Activo / Pasivo Diferido	**- 7**	**- 23**

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		
	3T2021	4T2021	1T2022	2T2022	3T2022
Solvencia	1.01	1.01	1.01	1.01	1.01
Liquidez	1.03	1.01	1.03	1.03	1.02
Apalancamiento	77.84	79.14	81.57	75.79	70.57
ROE	4.70%	7.88%	0.57%	2.91%	2.58%
ROA	0.06%	0.10%	0.01%	0.04%	0.04%
Relacionados con los resultados del ejercicio:					
Margen financiero / ingreso total de la operación	83.20%	85.55%	70.93%	74.98%	79.59%
Resultado de la operación / ingreso total de la operación	10.24%	8.92%	8.86%	10.03%	3.82%
Gastos de administración / ingreso total de la operación	96.32%	97.78%	97.89%	96.40%	96.74%
Resultado neto / gastos de administración	9.08%	11.46%	3.34%	8.19%	4.92%
Gastos del personal / ingreso total de la operación	64.92%	65.76%	66.72%	67.38%	66.53%

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 tercer trimestre del 2022

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 2022

Portafolio	VaR Promedio del Trimestre al 99%	VaR Promedio / Capital Contable
Consolidado	21.07	3.79%
Mesa de dinero		
Portafolio en Directo	21.13	3.80%
Portafolio Global	21.12	3.80%
Mesa de capitales	0.20	0.04%
Mesa de divisas	0.28	0.05%
Mesa de derivados		
Forwards de Divisas	0.18	0.03%
Futuros de TIIE	-	0.00%

Concepto	jul-22	ago-22	sep-22
Capital Contable	$569.00	$576.00	$574.00

Activos Ponderados por Riesgo de Mercado

Al 30 de Septiembre 2022

Concepto	Ponderados por riesgo	Requerimientos de capital
Operaciones con tasa nominal m.n	98.40	7.88
Operaciones con sobre tasa en m.n	930.60	74.45
Operaciones con tasa real	444.10	35.53
Operaciones con tasa nominal m.e	0.80	0.06
Operaciones con UDI's o referidas al INPC	24.60	1.96
Operaciones con Divisas	0.10	0.01
Operaciones con acciones y sobre acciones	49.90	3.99

Activos Ponderados por Riesgo de Crédito

Al 30 de Septiembre 2022

Concepto	Activos ponderados por riesgo	Requerimientos de capital
Grupo RC-1 (ponderados al 0%)	-	-
Grupo RC-2 (ponderados al 20%)	88.70	7.10
Grupo RC-2 (ponderados al 50%)	-	-
Grupo RC-3 (ponderados al 100%)	687.20	55.00
Requerimiento de Capital por inversiones en acciones permanentes, muebles e inmuebles, pagos anticipados y cargos	255.60	20.40

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 2022

Requerimiento de capital por Riesgo Operacional	34.8

Requerimiento de Capital Total

Al 30 de Septiembre 2022

Capital global entre:	**$546.00**
Riesgos de mercado	$121.30
Riesgos de crédito	$82.50
Riesgo operacional	$34.80
	$238.60
Índice de suficiencia	**2.2883**

Capital básico	$546.00
Capital complementario	$0.00
Capital neto	**$546.0**

Capital contable	$574.16
Intangibles y gastos diferidos	-$7.07
Otros Activos	-$21.06
Capital básico	**$546.0**

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