

# INFORME ANUAL 2023



# PRESENCIA

## Turística

- Acapulco
- Ajijic
- Barriles
- Cabo San Lucas
- Cancún
- Ensenada
- Ixtapa
- La Paz
- Loreto
- Manzanillo
- Mazatlán
- Melaque
- Mérida
- Playa del Carmen
- Puerto Peñasco
- Puerto Vallarta
- Punta Mita, Nayarit
- San Carlos
- San José del Cabo
- Sayulita
- San Miguel de Allende
- Tulum
- Zihuatanejo



## Centro

- Aguascalientes
- Celaya
- Colima
- Guadalajara
- Irapuato
- Lázaro Cárdenas
- León
- Puebla
- Querétaro
- San Luis Potosí
- Veracruz

## Norte

- Chihuahua
- Ciudad Juárez
- Hermosillo
- Mexicali
- Monterrey
- Nuevo Laredo
- Reynosa
- Saltillo
- Tampico
- Tijuana
- Torreón

## Metropolitano

- Cuernavaca
- Lomas
- Palmas
- Pedregal
- Reforma
- Satélite
- Tiber
- Toluca
- Zurich

## Internacional

- San Juan, Puerto Rico
- Miami, USA
- Madrid, España



Apoyamos al cuidado de Nuestros Bosques utilizando papel procedente de fuentes responsables

# ÍNDICE

1	Gobierno	2
2	Mensaje del Presidente	3
3	Estrategia	5
4	Humanismo Financiero	6
5	Calificaciones	7
6	Indicadores	8
7	Estados Financieros	12
8	Responsabilidad Social Empresarial	16

# T. GOBIERNO 2024

## Consejeros Propietarios

Eduardo García Lecuona  
Luis Esteve  
Gabriel Golzarri  
Fernando Morán  
Rubén de la Mora  
Ana de Murga  
Alberto Saba  
Manuel Saba  
Mario Espinosa  
Carlos Valenzuela

## Consejeros Independientes

José Manuel Domínguez  
Pablo Escalante  
Juan Icaza  
Álvaro Medel  
José Luis Michel

## Comité Ejecutivo

Eduardo García Lecuona  
Ricardo Acosta  
Michel Bouffier  
Gabriel Golzarri  
Alberto Rodríguez  
Rubén de la Mora  
Franco Moreno  
Alejandro Tovar  
Carlos Valenzuela  
Miguel Ángel Vences

## Directores Generales

Eduardo García Lecuona  
*Intercam Grupo Financiero*  
Gabriel Golzarri  
*Intercam Banco*  
Carlos Valenzuela  
*Intercam Casa de Bolsa*  
René Márquez  
*Intercam Operadora de Fondos*  
Johnny Fernandes  
*Intercam Banco Internacional*

## Comités del Consejo

### Análisis y Productos Financieros

Carlos Valenzuela

### Seguridad Informática

Gabriel Golzarri

### Auditoría

Pablo Escalante

### Riesgos

Juan Icaza

### Remuneraciones

Álvaro Medel

### Comunicación y Control

Miguel Ángel Vences

### Prácticas Societarias

José Manuel Domínguez





## 2. MENSAJE DEL PRESIDENTE

### 2023, de regreso a nuestros orígenes

Documentar el año 2023 de Intercam sin tener la perspectiva económica y geopolítica es difícil. Dentro de la nueva dinámica de orden mundial seguimos viendo la tensión comercial entre varios bloques, Europa Occidental y Rusia; Estados Unidos y China. Este último, con impacto en la reubicación de cadenas de suministro, restricciones en tecnologías clave y disminución de flujos de inversión. Aunado a los problemas geopolíticos, destacan los desafíos económicos globales, una política monetaria restrictiva que ha tardado en materializar una desaceleración, lo cual ha causado incertidumbre y ha elevado el costo de capital de los proyectos de inversión.

Para la economía mexicana, el 2023 fue un buen año, con un desempeño mejor al esperado por el consenso del mercado. La economía tuvo un crecimiento de 3.1% apoyado por niveles de inversión históricos, 36,058 millones de dólares (de enero a diciembre 2023). Asimismo vimos como el tipo de cambio se fortaleció de manera importante con una apreciación de 13%, la mayor en 29 años, desde que se estableció el régimen de libre flotación en 1994. Asimismo, el comportamiento restrictivo de Banco de México ha ayudado a que la inflación anual se ubique en 4.66% nivel inferior al 7.82% del 2022. El dinamismo de las exportaciones de México, lo colocó como el principal socio comercial -exportador- de productos a Estados Unidos, desplazando a China del liderazgo.

Desde sus orígenes, Intercam se posicionó como el Banco del Comercio Exterior de NAFTA, y por consecuencia es de facto el **Banco del Nearshoring**. De ahí venimos, y es lo que hacemos, NAFTA facilita el comercio, Intercam facilita la tesorería internacional de las empresas con actividad comercial internacional. El Nearshoring no es una novedad para Intercam, es una parte de nuestro ADN.

Adicional a este distintivo del Banco del Comercio Exterior, también estamos posicionados como el **Banco para los Extranjeros**, gracias a dos principales factores: el primero, un enfoque de atención personalizada, con un trato cercano y humano; y el segundo, nuestra infraestructura, donde contamos con sucursales diseñadas específicamente para acoger al mercado extranjero con ejecutivos capacitados para atender sus necesidades financieras inclusive en su idioma natal.

En 2023, Intercam obtuvo una utilidad record, reforzando su balance y niveles de capitalización. El resultado neto del Grupo Financiero ascendió a 2,949 millones de pesos, un incremento de 34% con respecto a 2022. Este crecimiento ha estado impulsado, principalmente, por un incremento de los ingresos, una continua política de contención del gasto, y una mejora en la calidad de los activos. Lo anterior cuidando el uso y rentabilidad de nuestro capital así como gestionando y limitando la toma de posiciones de riesgo en nuestro balance.

A pesar de la incertidumbre que presentaba el 2023, durante el año, se aumentó la base de clientes, lo que contribuyó al crecimiento de los volúmenes de operación y márgenes. Los ingresos del Grupo crecieron 22% con respecto al año anterior, cerrando el año 2023 en 11,942 millones de pesos.

Los ingresos generados por compraventa de divisas crecieron 10% colocándonos en el segundo lugar del sistema financiero.

El margen financiero creció 62%, soportado en la capacidad de maximizar nuestros activos y por una mayor canalización de crédito a empresas. Lo anterior en conjunto con los niveles de liquidez que presenta el Banco ayudó a que el margen financiero represente 21% de los ingresos totales. Este crecimiento de cartera de crédito permitió a nuestros clientes invertir en capital, innovación y expansión, lo que a su vez impactó en un aumento en la productividad, la creación de empleos y el incremento de la competitividad de la economía mexicana.

La cartera de crédito cerró el año en 19,676 millones de pesos, 3,281 millones más que el año anterior, presentando niveles sanos de morosidad (1.92%) y con una cobertura de reservas a cartera vencida de 2.41x. En cuanto al fondeo, la captación creció un 11.6%, cerrando 2023 por encima de los 34,829 millones de pesos.

Gracias a las estrategias de gestión de balance y la implementación de las mismas, Intercam se encuentra con una posición de liquidez envidiable. Cerró el 2023 con un CCL de 507%, un CFEN de 143%, un uso de recursos de 1.77x y un incremento en los ingresos de la tesorería del 91%.

Los Activos en Administración en la Casa de Bolsa crecieron 22.7% (18.0% de crecimiento real), cerrando el año con 70,457 millones de pesos administrados, aumentando nuestra participación de mercado del 1.70%, en 2022, al 1.75%, en el 2023. Logramos generar 508 millones de ingresos bursátiles, representando un aumento del 10% con respecto al año anterior.

El negocio con mayor participación en los ingresos por comisiones es Banca de Inversión, el cual ha incrementado de manera sustancial el número de colocaciones emitidas, así como el número de originaciones y estructuración de negocios de crédito. Esta área creció 53% su ingreso durante el 2023, cerrando el año con 81.6 millones de pesos. Es ya un jugador relevante en el mercado, ubicándose en el 7o lugar por volumen de colocación de deuda a nivel nacional.

Por otro lado, los ingresos por fideicomisos cerraron en 42.7 millones de pesos como resultado de un incremento en los activos

administrados por fideicomisos del 54%, logrando alcanzar un total de 55,384 millones de pesos.

Los colaboradores de Intercam son el alma de nuestro progreso, por eso nos enfocamos en atraer, desarrollar y retener al talento humano que día con día opera este negocio de manera eficiente, siempre enfocado al cliente. Al cierre del año, son 3,200 colaboradores los cuales forman parte de la comunidad Intercam. Durante 2023, la plantilla se expandió en 302 colaboradores. Sin embargo, seguimos enfocándonos en tener mayor eficiencia en el estado de resultados así como en la productividad de nuestros colaboradores.

La mezcla de estos resultados: crecimiento de las diferentes líneas de negocio, y contención del gasto, ayudaron a que el capital del Grupo cerrará el año en 9,439 millones de pesos, con una rentabilidad sobre capital del 36.3%. El principal indicador que mide la solvencia, el ICAP, presentó una mejora significativa, al pasar de 17.78%, en 2022, a 23.31%, en 2023. El fortalecimiento del ICAP fue debido principalmente a una estrategia basada en el crecimiento orgánico del banco, contención de gastos, mejorando el índice de eficiencia pasando del 63% al 61% en 2023 y a la política de retención de utilidades.

Este 2024, hay muchas variables que pueden determinar el desempeño económico mundial y en particular de México. Por un lado tenemos los dos procesos electorales paralelos entre México y E.E.U.U., lo cual creemos que puede ser una fuente de volatilidad en el primer semestre del año. Por otro lado, creemos que veremos un nivel de gasto fuerte por parte del gobierno (de acuerdo al Presupuesto de Egresos), lo cual va seguir dándole oxígeno a la economía mexicana a pesar de la política monetaria restrictiva. Se sigue con la incertidumbre de un aterrizaje suave o un choque fuerte en la economía, cualquier de las dos alternativas llevaría a una normalización de las tasas de interés, hacia el tercer trimestre de 2024.

Por último, sigue habiendo mucho ruido generado por la tensión geopolítica teniendo impactos relevantes en la economía mundial, y prendiendo focos de atención en temas de actualidad como son los temas de ESG y ciberseguridad. La integración de prácticas medioambientales, sociales y de gobernanza (ESG) en nuestra estrategia corporativa subraya el compromiso del banco con un futuro sostenible y responsable. Durante el año pasado, hemos intensificado nuestros esfuerzos en el fortalecimiento de nuestra estructura de gobernanza para asegurar transparencia y ética en todas nuestras operaciones. En tema de responsabilidad social, el grupo realizó donativos a la Fundación Quiera y al Consejo para Innovar la Tradición Cerámica de Oaxaca A.C. promoviendo las actividades culturales de las comunidades indígenas. Por el medio ambiente, se realizaron donativos a la Organización ORGCAS para la protección de la biodiversidad en los océanos. En temas de salud, se realizaron múltiples jornadas de vacunación para nuestros colaboradores y se lograron alianzas estratégicas para procurar la salud de nuestros colaboradores y sus familiares.

Del mismo modo, la ciberseguridad se ha convertido en una prioridad estratégica para nuestro banco, reconociendo que la protección de la información financiera y personal de nuestros clientes es fundamental para mantener la confianza y la integridad en el sistema financiero. A lo largo del año pasado, hemos implementado protocolos de seguridad avanzados, incluyendo la encriptación de datos, autenticación de múltiples factores, y sistemas de detección de intrusiones, para salvaguardar contra amenazas cibernéticas emergentes. Además, hemos fortalecido nuestro equipo de colaboradores mediante la formación continua y la adquisición de talento especializado, asegurando que estamos preparados para responder de manera efectiva a incidentes de seguridad. Nuestra inversión en tecnologías de vanguardia subraya nuestro compromiso no solo con la protección de nuestros activos, sino también con la contribución a un ecosistema financiero más seguro y resiliente.

En Intercam, nos hemos enfocado en tener un balance que aprovecha las coyunturas del mercado que se van generando y, por el otro lado, manteniendo el flujo de crédito y favoreciendo la inversión, que estimula el crecimiento sostenible y éste, a su vez, fomenta la creación de empleos.

Intercam, desde luego, está plenamente comprometido con apoyar el tejido productivo de este país. Por esta razón, somos el banco preferido por la industria y el Nearshoring.

Actualmente, existen condiciones óptimas para la inversión que hacen atractivo al país, y debemos de aprovechar las ventajas comparativas para el crecimiento futuro del Grupo, reforzando nuestro posicionamiento natural como el Banco del Nearshoring, y avanzando tecnológicamente para continuar siendo líderes en el sistema.

### 3. ESTRATEGIA

Facilitando la totalidad de las necesidades financieras de las empresas que se dedican al comercio

- 192 mil millones USD de volumen en 2023 (17% de la balanza comercial)
- 21.2% participación del mercado de compraventa de divisas (2° del sistema)
- 60,818 clientes corporativos

**Banco del Comercio Exterior**  
**The Nearshoring Bank**

## THE BANK FOR FOREIGNERS.

Atendiendo las necesidades financieras de los extranjeros viviendo en México

- 47,443 cuentas extranjeras
- 21.8% del saldo total de PF extranjeras en México.
- Depósitos en dólares por 760 millones USD
- 60 sucursales (15 TAAK\*)
- 295 cajeros multidivisa



**Banco para los Extranjeros**  
**One Stop Banking**



**Banco de Ahorradores e Inversión**  
**Emerging Wealth Specialists**

- 5,104 millones USD en activos administrados
- 748,710 fondos administrados de empleados
- Fideicomisos por un saldo de 3,273 millones USD

## 4. HUMANISMO FINANCIERO

En Intercam creemos que los componentes esenciales en las finanzas además de la información, los datos, las tasas de interés y los tipos de cambio son las **personas**

# Gente atendiendo Gente





# 5. CALIFICACIONES

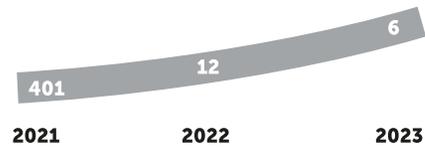
## HR Ratings Calificación Crediticia

Calificación AA- con perspectiva estable

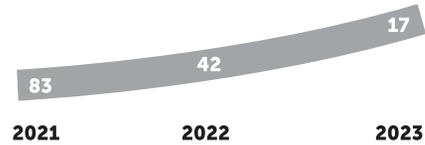
## Fitch Ratings Calificación Crediticia

Calificación A+ con perspectiva positiva

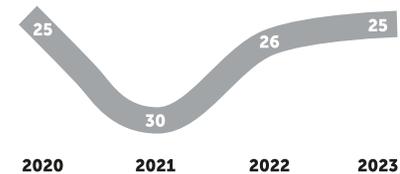
Ranking ESR



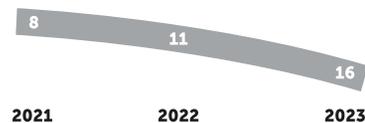
Ranking ER: lugar 17 de 149



Ranking Súper Empresas



Ranking Súper Empresas para Mujeres



Dentro del ranking de las 500 empresas más importantes de México

# 6. INDICADORES

## Historia



Inicio de Operaciones

**1987**



Se constituye Intercam Grupo Financiero

**2013**

## Colaboradores



**3,200**

## Compañías

Banco

Banco Internacional

Casa de Bolsa

Operadora de Fondos

## Presencia



**27** Estados



**60** Sucursales



**1** San Juan, Puerto Rico



**1** Miami, USA



**1** Madrid, España

## Clientes



**262,891**

10,000  
9,000  
8,000  
7,000  
6,000  
5,000  
4,000  
3,000  
2,000  
1,000

## Capital IGF

2017 2018 2019 2020 2021 2022 **2023**

Cifras en millones de pesos

23

## 6. INDICADORES

### Nuestros Productos



#### Cartera de Crédito

MX \$19,676 M  
US \$1,163 M



#### Captación

MX \$34,829 M  
US \$2,059 M



#### Activos Bajo Gestión

Directo: MX \$70,457 M  
US \$4,164 M



#### Volumen FX\*

MX \$271,541 M  
US \$16,049 M



#### Pagos Digitales\*

+250,000



#### ATM's

+2500



#### ROE IGF

36.26 %

#### ROE Banco

38.68 %



#### ICAP Banco

23.31 %

#### ICAP Casa de Bolsa

17.47 %



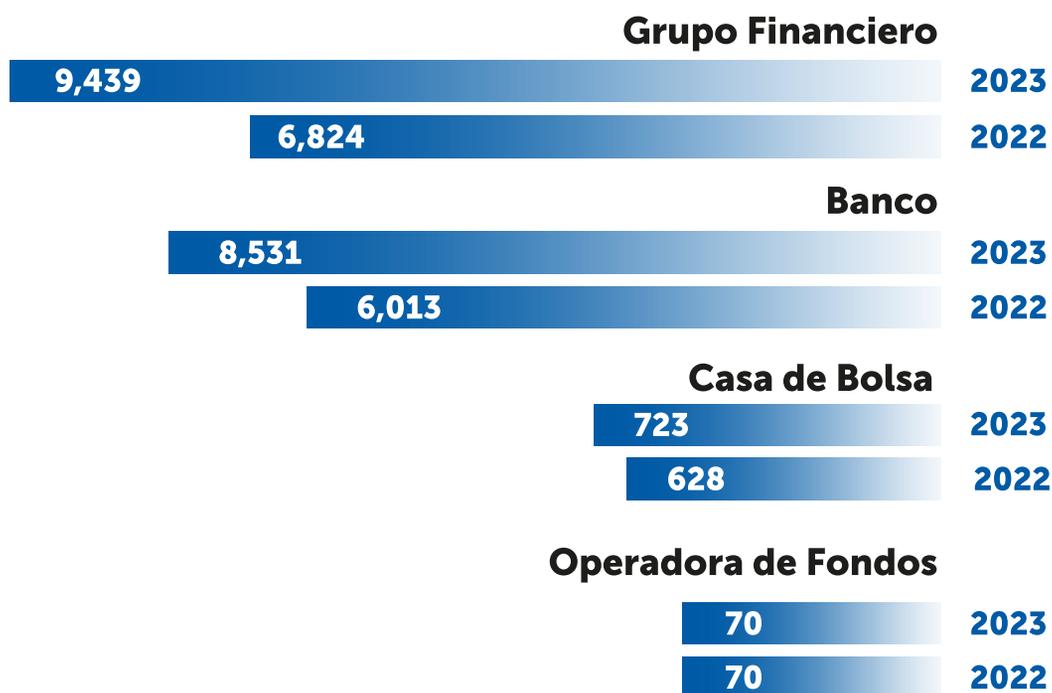
#### Activos Totales

MX 103,470 M  
US 6,116 M

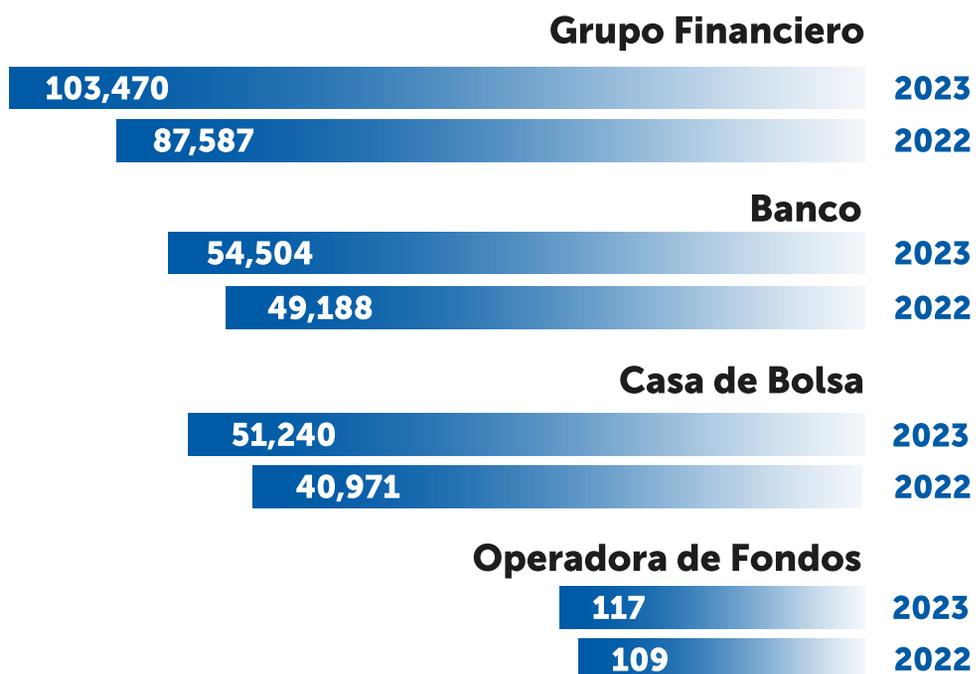
\* Promedio mensual

## 6. INDICADORES

### Capital Contable



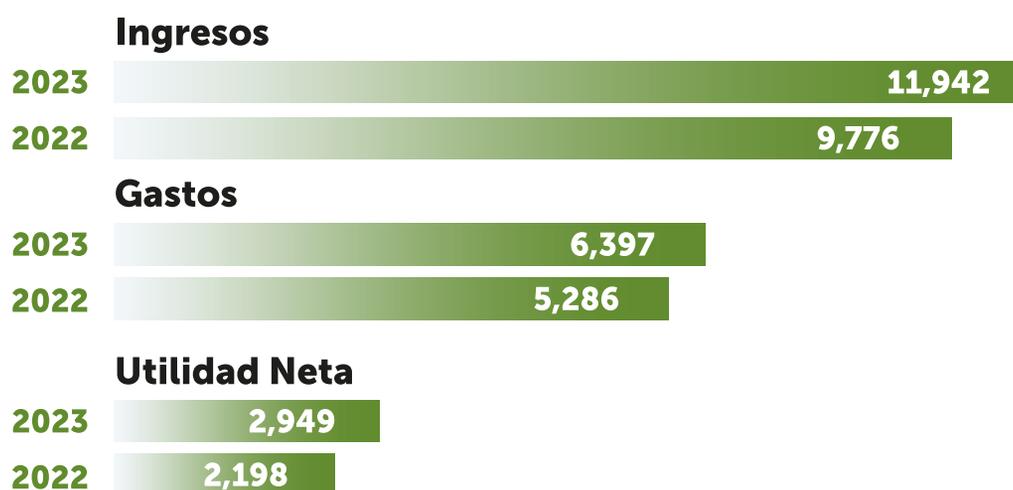
### Activos



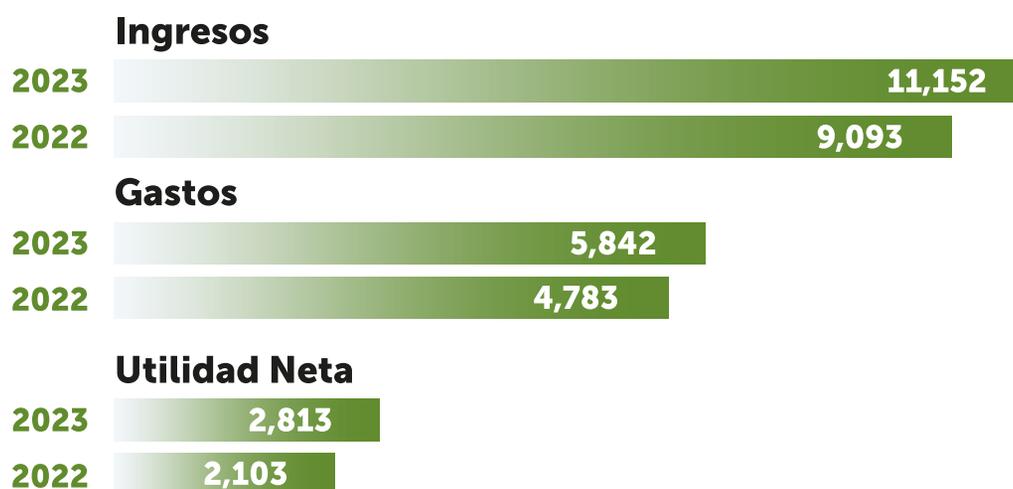
(Cifras en millones de Pesos)

## 6. INDICADORES

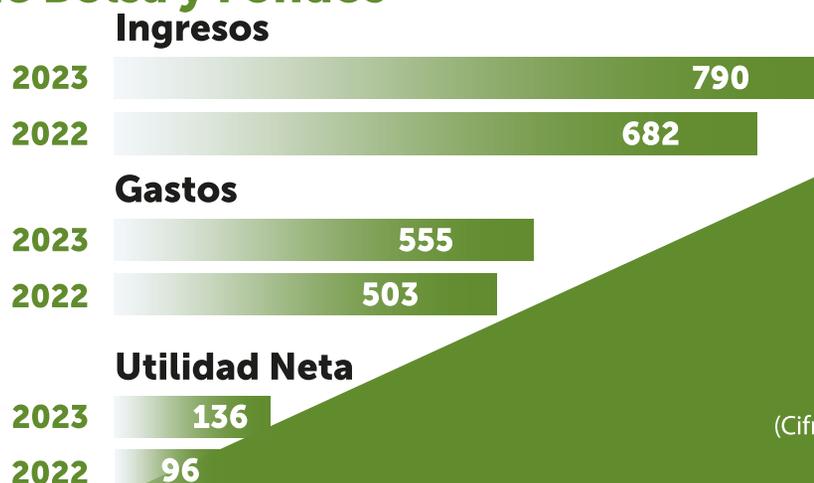
### Grupo Financiero



### Banco



### Casa de Bolsa y Fondos



(Cifras en millones de Pesos)

## 7. ESTADOS FINANCIEROS

### InterCam Grupo Financiero, S.A. de C.V.

Balance General (Cifras en millones de Pesos)



	Dic 23	Dic 22	Var %
Disponibilidades	14,917	15,477	-4%
Inversiones en Valores	59,914	46,235	30%
Derivados	759	2,524	-70%
Cartera de Crédito Neta	18,751	15,372	22%
Cuentas por Cobrar	7,204	6,246	15%
Activo Fijo Neto	586	548	7%
Inversiones Permanentes	13	11	21%
Impuestos Diferidos	675	547	23%
Otros Activos	438	491	-11%
Activos Intangibles	213	136	56%
<b>Total Activos</b>	<b>103,470</b>	<b>87,587</b>	<b>18%</b>
Captación Tradicional	34,811	31,199	12%
Préstamos Bancarios	785	1,025	-23%
Acreedores por Reporto	48,739	30,113	62%
Acreedores Diversos	7,980	15,377	-48%
Créditos Diferidos	68	39	75%
Derivados	803	2,423	-67%
Impuestos Diferidos	844	587	44%
<b>Total Pasivo</b>	<b>94,031</b>	<b>80,763</b>	<b>16%</b>
Capital Actualizado	3,168	3,168	0%
Reserva Legal	279	169	65%
Resultado Ejercicio Anterior	3,070	1,325	132%
Resultado del Ejercicio	2,949	2,189	35%
Otras Cuentas de Capital	-28	-27	2%
<b>Total Capital</b>	<b>9,439</b>	<b>6,824</b>	<b>38%</b>
<b>Total Pasivo y Capital</b>	<b>103,470</b>	<b>87,587</b>	<b>18%</b>



## 7. ESTADOS FINANCIEROS

### Intercam Banco, S.A. de C.V.

Balance General (Cifras en millones de Pesos)

	Dic 23	Dic 22	Var %
Disponibilidades	14,607	15,137	-4%
Inversiones	9,300	6,052	54%
Deudores por Reporto	2,500	2,500	0%
Derivados	725	2,506	-71%
Cartera de Crédito Neta	18,751	15,372	22%
Cartera Etapa 1	19,235	15,343	25%
Cartera Etapa 2	63	539	-88%
Cartera Etapa 3	378	514	-26%
Estimación Preventiva	-925	-1,024	-10%
Cuentas por Cobrar	6,975	6,150	13%
Activo Fijo Neto	473	568	-17%
Impuestos Diferidos	867	662	31%
Otros Activos	102	110	7%
Activos Intangibles	204	131	56%
<b>Total Activos</b>	<b>54,504</b>	<b>49,188</b>	<b>36%</b>
Captación Tradicional	34,829	31,204	12%
Préstamos Bancarios	785	1,025	-23%
Acreedores por Reporto	998	219	356%
Acreedores Diversos	8,510	8,278	3%
Créditos Diferidos	67	37	81%
Derivados	784	2,412	-67%
<b>Total Pasivo</b>	<b>45,973</b>	<b>43,175</b>	<b>6%</b>
Capital Actualizado	2,833	2,833	0%
Reserva Legal	564	354	59%
Resultado Ejercicio Anterior	2,350	751	213%
Resultado del Ejercicio	2,813	2,103	34%
Otras Cuentas de Capital	-29	-28	4%
<b>Total Capital</b>	<b>8,531</b>	<b>6,013</b>	<b>42%</b>
<b>Total Pasivo y Capital</b>	<b>54,504</b>	<b>49,188</b>	<b>11%</b>



# 14

## 7. ESTADOS FINANCIEROS

### Intercam Fondos, S.A. de C.V.

Balance General (Cifras en millones de Pesos)

	Dic 23	Dic 22	Var %
Disponibilidades	5	3	67%
Inversiones en Valores	65	56	16%
Cuentas por Cobrar	20	20	0%
Activo Fijo Neto	8	12	-33%
Inversiones Permanentes	12	11	9%
Impuestos Diferidos	5	1	400%
Otros Activos	2	5	-60%
<b>Total Activos</b>	<b>117</b>	<b>109</b>	<b>7%</b>
Acreeedores Diversos	17	27	-37%
Impuesto a la utilidad por pagar	30	12	150%
<b>Total Pasivo</b>	<b>47</b>	<b>39</b>	<b>21%</b>
Capital Actualizado	14	14	0%
Reserva Legal	4	4	0%
Resultados Acumulados	51	51	0%
Remediciones por beneficios definidos	1	1	0%
<b>Total Capital</b>	<b>70</b>	<b>70</b>	<b>0%</b>
<b>Total Pasivo y Capital</b>	<b>117</b>	<b>109</b>	<b>7%</b>



S  
O  
S  
O  
S  
O  
S

## 7. ESTADOS FINANCIEROS

### Intercam Casa de Bolsa, S.A. de C.V.

Balance General (Cifras en millones de Pesos)

	Dic 23	Dic 22	Var %
Disponibilidades	333	341	-2%
Inversión en Valores	50,218	40,016	25%
Títulos Conservados a Vencimiento	330	330	0%
Derivados	34	18	89%
Cuentas por Cobrar	195	131	49%
Activo Fijo Neto	112	119	-6%
Inversiones Permanentes	1	-	
Otros Activos	7	11	-36%
Activos Intangibles	10	5	100%
<b>Total Activos</b>	<b>51,240</b>	<b>40,971</b>	<b>25%</b>
Acreeedores por Reporto	50,241	40,113	25%
Derivados	19	11	73%
Acreeedores Diversos	207	180	15%
Créditos Diferidos	1	1	0%
Impuestos Diferidos	49	38	29%
<b>Total Pasivo</b>	<b>50,517</b>	<b>40,343</b>	<b>25%</b>
Capital Actualizado	206	206	0%
Reserva Legal	77	77	0%
Resultados Acumulados	440	345	28%
<b>Total Capital</b>	<b>723</b>	<b>628</b>	<b>15%</b>
<b>Total Pasivo y Capital</b>	<b>51,240</b>	<b>40,971</b>	<b>25%</b>



# 16

## 8. RESPONSABILIDAD SOCIAL EMPRESARIAL

- Donativo a Fundación Quiera
- Donativo a Consejo Para Innovar a la Tradición Cerámica de Oaxaca
- Integración al patronato del Consejo de la Comunicación-Voz de las Empresas
- Celebramos dos años de estar adheridos al Pacto Mundial de las Naciones Unidas



### Responsabilidad Social

- Programa de Bienestar Integral "Wellness Intercam"
- Jornadas de vacunación
- Convenios con TotalPast, Chopo
- Patrocinador en el 16° Torneo de Golf "Aquí Nadie Se Rinde"
- Formamos parte de los Juegos Bancarios CDMX



### Salud de la Comunidad

- Reducción significativa de más de 2.5 toneladas en el consumo de papel no utilizado
- Reciclado 759 kilos de cartón, equivalente a la preservación de más de 10 arboles



### Medio Ambiente



- Ofrecimos un total de 164,225 horas de capacitación para 3,332 colaboradores
- Distribuimos más de 1920 pavos a nivel nacional
- Aplicación "Intercam a tu servicio"
- Cumplimiento de las normativas NOM-035 y NOM-030
- Participación en La Semana Nacional de Educación Financiera (SNEF)
- Emisión constante del Podcast "Intercam Entorno y Economía en Breve"



- En alianza con Intercam Banco, realizamos una donación peso por peso, logrando reunir \$5,099,037.79 MXN. Intercam Banco duplicó esta cantidad, alcanzando un total de \$10,198,075.60 MXN. Estos esfuerzos se suman a nuestra colaboración con Construyendo Comunidades Integrales, A.C., para apoyar la reconstrucción de Acapulco
- Entregamos más de 5 toneladas de alimentos a nuestros colaboradores afectados por el Huracán Otis
- Contribuimos con \$600,000.00 MXN a "Aquí Nadie se Rinde", para dar continuidad a los tratamientos de niños con cáncer
- La Fundación Quiera, asociada con la Asociación de Bancos de México (ABM), recibió una contribución de \$144,110 MXN
- Donativo a la convocatoria Mujeres en Finanzas que destaca la contribución de las mujeres a la economía del país buscando la equidad de género

## Filantropía



Fundación  
**INTER**  
Cambiando  
**México**®

## Conservación con Impacto Social

•“Proyecto Tiburón” Apoyamos a través de la organización ORGCAS la conversión de pescadores de tiburón a operadores turísticos, con esto promovemos la conservación de la especie y de los mares, ya que el tiburón es una especie indispensable para mantener en equilibrio el mar. Para esto donamos una panga equipada para turismo con un valor aproximando de \$1,400,000 MXN que permitirá que los pescadores junto con las guías naturalistas de ORGCAS desarrollen turismo de naturaleza y generen ingresos que les permitan dejar la pesca del tiburón.

