



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

Marzo 2020

INFORMACIÓN FINANCIERA TRIMESTRAL

CONTENIDO

Actividad y entorno regulatorio	3
Estados financieros	4
Estados financieros comparativos trimestrales	8
Notas a los estados financieros	10
Calificaciones	14
Indicadores Financieros	15
Información de riesgos	16

Actividad y entorno regulatorio

Intercam Casa de Bolsa, S. A. de C. V. Intercam Grupo Financiero y subsidiaria (en adelante la Casa de Bolsa) es subsidiaria de Intercam Grupo Financiero, S. A. de C. V. (el Grupo Financiero); la Casa de Bolsa se constituyó el 6 de noviembre de 2006, de acuerdo con la autorización de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (la Comisión) mediante oficio número 312-3/523651/2006 e inició operaciones el 11 de enero de 2007. Sus actividades se encuentran reguladas por la Ley del Mercado de Valores (“LMV”), por las Disposiciones de Carácter General emitidas por la Comisión (las Disposiciones regulatorias) y por la regulación de Banco de México (el Banco Central), y tiene por objeto actuar como intermediario de operaciones y valores en términos de la LMV.

Las actividades principales de la Casa de Bolsa son, celebrar operaciones de compra-venta de divisas, reporto y préstamo de valores por cuenta propia y de terceros; la compraventa de divisas, la colocación de valores mediante ofertas públicas, y aquellas operaciones análogas, conexas o complementarias de las anteriores, que le sean autorizadas por la Secretaría de Hacienda y Crédito Público (SHCP) mediante disposiciones de carácter general y realiza sus operaciones principalmente en Calle Lago Zurich 245 Piso 10, Delegación Miguel Hidalgo, Colonia Granada, Código Postal 11529, Ciudad de México.

La Casa de Bolsa cuenta con autorización del Banco Central mediante oficio número OFI/S33-001-1467 de fecha 7 de abril de 2010, para la realización de operaciones derivadas ofreciendo un producto de cobertura a los clientes.

La Casa de Bolsa le presta servicios administrativos a Intercam Fondos S. A. de C. V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión, Intercam Grupo Financiero (compañía relacionada).

Las principales disposiciones regulatorias requieren un índice mínimo de capitalización del 10.5% en función al capital global de la Casa de Bolsa, en relación con los riesgos de mercado, crédito y operacional en que incurra en su actividad, la parte básica no podrá ser inferior al 30% del capital global. A la fecha, la Casa de Bolsa cumple con los requerimientos de capital antes mencionados.



INTERCAM CASA DE BOLSA, S.A. DE C.V.
INTERCAM GRUPO FINANCIERO
 Lago Zurich 219 Piso 3. Col. Ampliación Granada, Miguel Hidalgo, CDMX CP 11529
BALANCE GENERAL CONSOLIDADO AL 31 DE MARZO DEL 2020
 (Cifras en millones de pesos)

CUENTAS DE ORDEN

OPERACIONES POR CUENTA DE TERCEROS		OPERACIONES POR CUENTA PROPIA	
CLIENTES CUENTAS CORRIENTES	614	COLATERALES RECIBIDOS POR LA ENTIDAD	2,703
Bancos de clientes	346	Deuda bancaria	203
Liquidaciones de operaciones de clientes	268	Otros títulos de deuda	2,500
OPERACIONES EN CUSTODIA	44,889	COLATERALES RECIBIDOS Y VENDIDOS O ENTREGADOS EN GARANTÍA POR LA ENTIDAD	2,703
Valores de clientes recibidos en custodia	44,889	Deuda bancaria	203
OPERACIONES POR CUENTA DE CLIENTES	31,678	Otros títulos de deuda	2,500
Operaciones de reporto por cuenta de clientes	13,811		
Colaterales recibidos en garantía por cuenta de clientes	13,963	OTRAS CUENTAS DE REGISTRO	8
Operaciones de compra de derivados	2,910		
Operaciones de venta de derivados	883	TOTALES POR LA CASA DE BOLSA	5,414
Fideicomisos administrados	111		
TOTALES POR CUENTA DE TERCEROS	77,181		
ACTIVO		PASIVO Y CAPITAL	
Disponibilidades	1,118	Préstamos Bancarios	3
Inversiones en Valores	33,076	Acreedores por Reporto	32,914
Títulos para negociar	32,745	Colaterales Vendidos o Dados en Garantía	0
Títulos conservados a vencimiento	331	Derivados	772
Derivados	631	Con fines de negociación	772
Con fines de negociación	631	Otras Cuentas por Pagar	2,164
Cuentas por Cobrar (Neto)	1,335	PTU e impuestos por pagar	58
Inmuebles, Mobiliario y Equipo (Neto)	145	Acreedores por liquidación de operaciones	1,994
Inversiones Permanentes en Acciones	1	Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	101
Impuestos y PTU Diferidos (a favor)	0	Créditos diferidos y cobros anticipados	1
Otros Activos	39	Impuestos y PTU Diferidos	10
Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles	39	TOTAL DE PASIVO	35,853
Otros activos a corto y largo plazo	0	CAPITAL CONTABLE	
TOTAL DE ACTIVO	36,345	Capital Contribuido	206
		Capital social	206
		Capital Ganado	286
		Reservas de capital	77
		Resultado de ejercicios anteriores	184
		Remediones por beneficios definidos a los empleados	0
		Resultado neto con participación de las subsidiarias	25
		TOTAL CAPITAL CONTABLE	492
		TOTAL DE PASIVO Y CAPITAL CONTABLE	36,345

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>

RUBRICA
 Lic. Carlos Enrique Valenzuela
 Dosal
 Director General

RUBRICA
 C.P Norberto Raúl Fernández
 Linares
 Director Corporativo de Contraloría

RUBRICA
 C.P Rafael Ramos Almanza
 Director de Auditoría Interna

RUBRICA
 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 31 de Marzo del 2020 (Cifras en millones de pesos)	
Comisiones y tarifas cobradas	44
Comisiones y tarifas pagadas	(10)
Ingresos por asesoría financiera	1
Resultado por servicios	35
Utilidad por compraventa	398
Pérdida por compraventa	(185)
Ingresos por intereses	5,142
Gastos por intereses	(5,156)
Resultado por valuación a valor razonable	(89)
Margen financiero por intermediación	110
Otros ingresos (egresos) de la operación	12
Gastos de administración y promoción	(111)
RESULTADO DE LA OPERACIÓN	46
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	0
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD	46
Impuestos a la utilidad causados	(18)
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)

RUBRICA	RUBRICA	RUBRICA	RUBRICA
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 31 de Marzo del 2020 (Cifras en millones de pesos)	
Resultado Neto	25
Depreciaciones de inmuebles, mobiliario y equipo	4
Amortizaciones de activos intangibles	1
Provisiones	17
Impuestos a la utilidad causados y diferidos	14
Otros	(50)
Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:	(14)
Actividades de Operación	
Cambio en inversiones en valores	(826)
Cambio en derivados (activo)	(527)
Cambio en otros activos operativos (Neto)	(932)
Cambio en Préstamos Bancarios y de Otros Organismos	(2)
Cambio en acreedores por reporto	1,220
Cambio en derivados (pasivo)	646
Cambio en otros pasivos operativos	1,242
Otros	(1)
Flujos netos de efectivo de actividades de operación:	831
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	50
Pagos de Dividendos en Efectivo	0
Otros	0
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento	50
Incremento o disminución neta de efectivo	881
Efectos por cambios en el valor del efectivo y equivalentes de efectivo	0
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	237
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	1,118

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

RUBRICA
 Lic. Carlos Enrique Valenzuela Dosal

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

RUBRICA
 C.P Rafael Ramos Almanza
 Director de Auditoría Interna

RUBRICA
 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 31 de Marzo del 2020
 (Cifras en millones de pesos)

Concepto	Participación Controladora	Capital Contribuido		Capital Ganado			Participación no controladora	Total de capital contable
		Capital social	Reservas de capital	Resultado de ejercicios anteriores	Remediciones por beneficios definidos a los empleados	Resultado neto		
Saldo al inicio del periodo	467	206	77	101		85		469
MOVIMIENTOS INHERENTES A LAS DECISIONES DE LOS ACCIONISTAS								
Suscripción de acciones								
Capitalización de utilidades								
Constitución de reservas								
Traspaso de Resultados de Ejercicios Anteriores				85		(85)		
Pago de dividendos								
Otros								
Total de movimientos inherentes a las decisiones de los accionistas				85		(85)		
MOVIMIENTOS INHERENTES AL RECONOCIMIENTO DE LA UTILIDAD INTEGRAL								
Resultado neto	25					25		25
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta								
Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo								
Remediciones 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	25					25		25
Saldo al final del periodo	492	206	77	186		25		494

El presente estado de variación en el capital contable se formuló de conformidad con los Criterios de Contabilidad para Casas de Bolsa, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en lo dispuesto por los artículos 205 último párrafo, 210 segundo párrafo y 211 de la Ley del Mercado de Valores, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejadas las operaciones efectuadas por la casa de bolsa hasta la fecha arriba mencionada, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas bursátiles y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

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

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

RUBRICA
 Lic. Carlos Enrique Valenzuela
 Desal
 Director General

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

RUBRICA
 C.P Rafael Ramos Almanza
 Director de Auditoría Interna

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

Estados financieros comparativos trimestrales

Balance General	2019				2020	Variación
	1T2019	2T2019	3T2019	4T2019	1T2020	% trim vs trim
Disponibilidades	188	368	809	237	1,118	495%
Cuentas de margen (derivados)	-	-	-	-	-	0%
Inversiones en valores	33,925	32,997	31,889	32,250	33,076	-3%
Deudores por reporto	-	-	-	-	-	0%
Préstamo de valores	-	-	-	-	-	0%
Derivados	126	50	119	104	631	401%
Cuentas por cobrar	743	1,167	1,040	404	1,335	80%
Inmuebles, mobiliario y equipo	162	158	153	149	145	-10%
Inversiones permanentes	1	1	1	1	1	0%
Impuestos y PTU diferidos (a favor)	-	-	1	-	-	0%
Otros activos	50	48	47	39	40	-20%
TOTAL ACTIVO	35,195	34,789	34,059	33,184	36,346	
Préstamos bancarios	13	11	8	6	3	-77%
Acreedores por reporto	33,691	32,756	31,483	31,694	32,914	-2%
Colaterales vendidos y dados en garantía	-	-	-	-	-	0%
Derivados	92	34	45	126	772	739%
Otras cuentas por pagar	851	1,418	1,935	884	2,154	153%
Impuestos y PTU diferidos (a cargo)	4	16	16	6	10	150%
Cobros Anticipados	1	1	1	1	1	0%
TOTAL PASIVO	34,652	34,236	33,488	32,717	35,854	
Capital Contribuido	356	356	356	206	206	-42%
Capital Ganado	187	197	215	261	286	53%
TOTAL CAPITAL CONTABLE	543	553	571	467	492	

Estados financieros trimestrales

Estado de Resultados	2019				2020	Variación
	1T2019	2T2019	3T2019	4T2019	1T2020	% trim vs trim
Comisiones y tarifas cobradas	22	46	77	109	44	100%
Comisiones y tarifas pagadas	- 6	- 13	- 22	- 32	- 10	67%
Ingresos por asesoría financiera	-	2	3	4	1	0%
RESULTADO POR SERVICIOS	16	35	58	81	35	
Utilidad por compraventa	124	330	491	712	398	221%
Pérdida por compraventa	- 111	- 242	- 379	- 436	- 185	67%
Ingresos por intereses	1,692	3,906	6,244	8,155	5,142	204%
Gastos por intereses	- 1,686	- 3,892	- 6,225	- 8,129	- 5,156	206%
Resultado por valuación a valor razonable	49	49	104	14	89	-282%
MARGEN FINANCIERO POR INTERMEDIACIÓN	68	151	235	316	110	
Otros Ingresos (egresos de la operación)	12	23	34	74	11	-8%
Gastos por administración y promoción	- 83	- 176	- 275	- 353	- 111	34%
RESULTADO DE LA OPERACIÓN	13	33	52	118	45	
Impuestos a la utilidad causados	- 4	- 4	- 9	- 31	- 18	350%
Impuestos a la utilidad diferidos	-	9	8	1	3	0%
RESULTADO NETO	9	20	35	86	24	

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 31 de Marzo es la siguiente:

Disponibilidades	2019				2020
	1T2019	2T2019	3T2019	4T2019	1T2020
Caja	\$0	\$0	\$0	\$0	\$0
Bancos	\$171	\$183	\$159	\$218	\$364
Otras disponibilidades	\$0	\$0	\$0	\$0	\$0
Disponibilidades restringidas	\$17	\$185	\$650	\$19	\$754
Sumas	\$188	\$368	\$809	\$237	\$1,118

2.- Operaciones de reporte

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

Operaciones en Reporto	2019				2020
	1T2019	2T2019	3T2019	4T2019	1T2020
Con títulos para negociar	\$33,390	\$32,473	\$31,198	\$31,416	\$32,668
Con títulos conservados a vencimiento	\$331	\$331	\$331	\$331	\$331
Con títulos propios	\$33,721	\$32,804	\$31,529	\$31,746	\$32,999
Con títulos adquiridos en reporte	\$4,661	\$4,030	\$4,271	\$3,000	\$2,703
Total	\$38,382	\$36,834	\$35,800	\$34,746	\$35,702

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	2020
	1T2020
Pactados con clientes	\$15,876.29
Con otros intermediarios	\$19,825.79
Total	\$35,702

1T2020



■ Pactados con clientes ■ Con otros intermediarios

3.- Inversiones en valores

Representan inversiones en valores de instrumentos del mercado de capitales y de deuda, considerando la intención de la administración en la fecha de adquisición. Su integración es la siguiente:

Inversiones en valores	2019				2020
	1T2019	2T2019	3T2019	4T2019	1T2020
Títulos para negociar sin restricción	\$211	\$193	\$184	\$92	\$83
Valores asignados por liquidar	-\$160	-\$60	-\$12	-\$68	-\$340
Títulos para negociar restringidos	\$33,543	\$32,533	\$31,386	\$31,895	\$33,002
Conservados a vencimiento sin restricción	\$0	\$0	\$0	\$0	\$0
Conservados a vencimiento restringidos	\$331	\$331	\$331	\$331	\$331
Saldo en Activo	\$33,925	\$32,997	\$31,889	\$32,250	\$33,076

Inversiones en valores	2019				2020
	1T2019	2T2019	3T2019	4T2019	1T2020
Títulos para negociar sin restricción	\$ 211	\$ 193	\$ 184	\$ 92	\$ 83
Deuda gubernamental	\$ 162	\$ 158	\$ 156	\$ 65	\$ 56
Otros títulos de deuda	\$ 21	\$ 10	\$ 1	\$ 1	\$ 1
Instrumentos de patrimonio neto	\$ 28	\$ 26	\$ 27	\$ 26	\$ 26
Valores asignados por liquidar	-\$ 160	-\$ 60	-\$ 12	-\$ 68	-\$ 340
Deuda gubernamental	-\$ 159	-\$ 60	-\$ 11	-\$ 66	-\$ 298
Deuda bancaria	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Otros títulos de deuda	\$ -	-\$ 0	\$ -	\$ -	\$ -
Instrumentos de patrimonio neto	-\$ 1	\$ -	-\$ 1	-\$ 2	-\$ 43
Títulos para negociar restringidos	\$ 33,543	\$ 32,533	\$ 31,386	\$ 31,895	\$ 33,002
Por operaciones de reporte	\$ 33,390	\$ 32,473	\$ 31,198	\$ 31,436	\$ 32,668
Deuda gubernamental	\$ 32,275	\$ 31,285	\$ 28,999	\$ 29,667	\$ 30,323
Deuda bancaria	\$ 448	\$ 646	\$ 544	\$ 438	\$ 940
Otros títulos de deuda	\$ 667	\$ 542	\$ 1,655	\$ 1,331	\$ 1,405
Por otras operaciones	\$ 153	\$ 60	\$ 187	\$ 459	\$ 334
Deuda gubernamental	\$ 152	\$ 60	\$ 11	\$ 459	\$ 294
Deuda bancaria	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Otros títulos de deuda	\$ -	\$ 0	\$ -	\$ -	\$ -
Instrumentos de patrimonio neto	\$ 1	\$ -	\$ 176	\$ -	\$ 40
Conservados a vencimiento sin restricción	\$ 0				
Deuda gubernamental	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0
Deuda bancaria	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Otros títulos de deuda	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Conservados a vencimiento restringidos	\$ 331				
Otros títulos de deuda	\$ 331	\$ 331	\$ 331	\$ 331	\$ 331
Saldo en Activo	33,925	32,997	31,889	32,250	33,076

4.- Derivados

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

Derivados	2019				2020
	1T2019	2T2019	3T2019	4T2019	1T2020
Derivados a Recibir					
Contratos adelantados a recibir	\$126	\$50	\$119	\$104	\$631
Futuros a recibir	\$0	\$0	\$0	\$0	\$0
Total	\$126	\$50	\$119	\$104	\$631
Derivados a Entregar					
Contratos adelantados a entregar	\$92	\$34	\$45	\$126	\$772
Futuros a entregar	\$0	\$0	\$0	\$0	\$0
Total	\$92	\$34	\$45	\$126	\$772

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	\$58.80	\$197.50	\$102.03	\$272.50	\$630.83
Compras euro	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00
Contratos adelantados a recibir	\$58.80	\$197.50	\$102.03	\$272.50	\$630.83
Ventas					
Ventas dólar americano	\$83.80	\$218.60	\$189.10	\$280.40	\$771.90
Ventas euro	\$0.00	\$0.10	\$0.20	\$0.20	\$0.50
Contratos adelantados a entregar	\$83.80	\$218.70	\$189.30	\$280.60	\$772.40

El resultado realizado por operaciones de Contratos Adelantados asciende a \$ 45.3 y los contratos vigentes generan una plusvalía de \$ -119.5

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 se tienen los siguientes pasivos bancarios en pesos:

Préstamos bancarios	2020			
	Monto	Tasa	Plazo	Fecha Vencimiento
Inmobiliaria Tiber 9 SA de CV	\$1.65	TIIE +2%	60 meses	Julio 2020
Inmobiliaria Tiber 10 SA de CV	\$1.65	TIIE +2%	60 meses	Julio 2020
Total	\$3.3			

6.- Resultados por compraventa y valuación

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

Margen Financiero por intermediación	COMPRA/ VENTA	INTERESES	VALUACIÓN	TOTAL
Compraventa de divisas	\$135	-\$19	\$0	\$115
Compraventa de metales amonedados	\$0	\$0	\$0	\$0
Derivados con fines de negociación	\$45	\$0	-\$119	-\$74
Inversiones en valores	\$34	\$3	\$30	\$67
Otros	\$0	\$2	\$0	\$2
Total	\$214	-\$13	-\$89	\$110

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

Al cierre del segundo trimestre se integran como sigue:

Otros Ingresos	2019				2019
	1T2019	2T2019	3T2019	4T2019	1T2020
Otras recuperaciones y cancelación de reservas	\$5	\$10	\$14	\$45	\$4
Ingresos por arrendamiento	\$6	\$13	\$19	\$29	\$7
Estimación por irrecuperabilidad o difícil cobro	\$0	\$0	\$0	\$0	\$0
Quebrantos o siniestros	\$0	\$0	\$0	\$0	\$0
Otros	\$1	\$0	\$1	\$1	\$0
Suman otros ingresos y egresos (neto)	\$12	\$23	\$34	\$75	\$11

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

Mediante Acta de Asamblea General Extraordinaria de Accionistas celebrada el día 7 de agosto de 2019, se aprobó la reducción del capital social en su parte fija, mediante el reembolso en efectivo por \$150 sin cancelar acciones por carecer de valor nominal. El pago por dicho reembolso se efectuó en dos exhibiciones, la primera el día 30 de diciembre de 2019 por un importe de \$100 y la segunda el 20 de enero de 2020 por un importe de \$50.

9.- Impuestos Diferidos

IMPUESTOS DIFERIDOS	ISR	PTU
Valuación Forwards	10	3
Mobiliario y equipo neto	-	-
Estimación cuentas incobrables	2	1
Otras provisiones	-	-
PTU	6	-
Provisión Obligaciones Laborales	2	-
Valuación inversiones en Valores	-	8
Activo / Pasivo Diferido	-	4

Calificaciones

Contraparte de Crédito – Calificación Standard Poor's

- Largo Plazo : **mxA-** (28 Junio 2019)
- Corto Plazo : **mxA-2** (28 Junio 2019)

La perspectiva de ambas calificaciones se mantiene estable.

Contraparte de Crédito – Calificación Fitch

- Largo Plazo : **'A(mex)'** (03 Octubre 2019)
- Corto Plazo : **'F1(mex)'** (03 Octubre 2019)

“Las calificaciones de Intercam CB están alineadas con las calificaciones en escala nacional de Intercam Banco y consideran la obligación legal de Intercam Grupo Financiero S.A. de C.V. (Intercam GF) de soportar a sus subsidiarias. Además, consideran la percepción de la agencia de que la casa de bolsa sigue siendo fundamental para la estrategia general del grupo, así como para su perfil de negocios.”

Indicadores Financieros

Indicadores financieros	2019				2020
	1T2019	2T2019	3T2019	4T2019	1T2020
Solvencia	1.01	1.01	1.01	1.01	1.01
Liquidez	1.01	1.01	1.01	1.01	1.01
Apalancamiento	76.16	72.48	76.59	70.03	72.92
ROE	1.63%	3.55%	6.66%	18.18%	4.99%
ROA	0.02%	0.05%	0.09%	0.26%	0.07%

Relacionado con el capital:

Requerimiento de capital / capital global	57.95%	53.33%	58.34%	58.34%	58.34%
---	--------	--------	--------	--------	--------

Relacionados con los resultados del ejercicio:

Margen financiero / ingreso total de la operación	70.81%	71.90%	71.86%	66.91%	70.47%
Resultado de la operación / ingreso total de la operación	13.55%	15.78%	16.54%	24.87%	29.24%
Ingreso neto / gastos de administración	15.67%	18.73%	19.82%	33.10%	41.32%
Gastos de administración / ingreso total de la operación	86.45%	84.22%	83.46%	75.13%	70.76%
Resultado neto / gastos de administración	10.63%	11.16%	13.82%	24.05%	22.16%
Gastos del personal / ingreso total de la operación	55.17%	51.23%	52.78%	50.95%	47.91%

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 primer trimestre del 2020

En cumplimiento al Artículo 180 de las Disposiciones de Carácter General Aplicables a las Casas de Bolsa

Cifras en millones de pesos

- Riesgo de Mercado

Información promedio Enero – Marzo 2020

Portafolio	VaR Promedio del Trimestre al 99%	VaR Promedio / Capital Contable
Consolidado	7.16	1.48%
Mesa de dinero		
Portafolio en Directo	7.63	1.58%
Portafolio Global	7.44	1.54%
Mesa de capitales	0.15	0.03%
Mesa de divisas	0.01	0.00%
Mesa de derivados		
Forwards de Divisas	0.66	0.14%
Futuros de TIIE	-	0.00%

Capital Contable	ene-20	feb-20	mar-20
	\$468.51	\$486.52	\$491.69

Activos Ponderados por Riesgo de Mercado

Al 30 de Marzo 2020

Concepto	Ponderados por riesgo	Requerimientos de capital
Operaciones con tasa nominal m.n	129.00	10.32
Operaciones con sobre tasa en m.n	1,429.20	114.34
Operaciones con tasa real	-	-
Operaciones con tasa nominal m.e	27.50	2.20
Operaciones con UDI's o referidas al INPC	-	-
Operaciones con Divisas	23.00	1.84
Operaciones con acciones y sobre acciones	148.10	11.85

Activos Ponderados por Riesgo de Crédito

Al 30 de Marzo 2020

Concepto	Activos ponderados por riesgo	Requerimientos de capital
Grupo RC-1 (ponderados al 0%)	-	-
Grupo RC-2 (ponderados al 20%)	627.00	50.20
Grupo RC-2 (ponderados al 50%)	-	-
Grupo RC-3 (ponderados al 100%)	537.10	43.00
Requerimiento de Capital por inversiones en acciones permanentes, muebles e inmuebles, pagos anticipados y cargos	217.40	17.40

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 Marzo 2020

Requerimiento de capital por Riesgo Operacional	30.9
--	-------------

Requerimiento de Capital Total
Al 30 de Marzo 2020

Capital global entre:	\$483.40
Riesgos de mercado	\$140.60
Riesgos de crédito	\$110.50
Riesgo operacional	\$30.90
	\$282.00
Índice de suficiencia	1.7142

Capital básico	\$483.40
Capital complementario	\$0.00
Capital neto	\$483.4

El capital básico se integra de la siguiente manera:

Capital contable	\$491.69
Intangibles y gastos diferidos	-\$7.28
Otros Activos	-\$1.01
Capital básico	\$483.4

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