



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

Septiembre 2024

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 30 de Septiembre de 2024
 Expresados en moneda de poder adquisitivo de Septiembre de 2024
 (Cifras en millones de pesos)

C U E N T A S D E O R D E N

<u>OPERACIONES POR CUENTA DE TERCEROS</u>			<u>OPERACIONES POR CUENTA PROPIA</u>	
CLIENTES CUENTAS CORRIENTES	\$	135	ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES	(
Bancos de clientes		263		
Dividendos cobrados de clientes		-	COLATERALES RECIBIDOS POR LA ENTIDAD	\$ 4,406
Liquidaciones de operaciones de clientes	-	128	Deuda gubernamental	\$ 2,308
Premios cobrados de clientes		-	Deuda bancaria	\$ 50
Liquidaciones con divisas de clientes		-	Otros títulos de deuda	\$ 2,048
OPERACIONES EN CUSTODIA	\$	65,281	COLATERALES RECIBIDOS Y VENDIDOS O ENTREGADOS EN GARANTÍA POR LA ENTIDAD	\$ 4,406
Valores de clientes recibidos en custodia		65,281	Deuda gubernamental	\$ 2,308
Valores de clientes en el extranjero		-	Deuda bancaria	\$ 50
 			Otros títulos de deuda	\$ 2,048
OPERACIONES DE ADMINISTRACIÓN	\$	49,481	Instrumentos financieros de capital	\$ -
Operaciones de reporto por cuenta de clientes		24,033	Otros	\$ -
Colaterales recibidos en garantía por cuenta de clientes		24,315	 	
Operaciones de compra de derivados		960	OTRAS CUENTAS DE REGISTRO	-
De futuros y contratos adelantados de clientes (monto notacional)		960		
Operaciones de venta de derivados		85		
De futuros y contratos adelantados de clientes (monto notacional)		85		
Fideicomisos administrados		88		
TOTALES POR CUENTA DE TERCEROS	\$	114,897	TOTALES POR CUENTA PROPIA	\$ 8,812

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 2024
Expresados en moneda de poder adquisitivo de Septiembre de 2024
(Cifras en millones de pesos)

ACTIVO		PASIVO Y CAPITAL	
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	831	PASIVOS BURSÁTILES	-
INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS	52,901	ACREEDORES POR REPORTO	52,045
Instrumentos financieros negociables	52,571		
Instrumentos financieros para cobrar principal e interés (valor)	330		
INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS	114	COLATERALES VENDIDOS O DADOS EN GARANTÍA	-
Con fines de negociación	114	Reportos	-
CUENTAS POR COBRAR (NETO)	419	INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS	51
		Con fines de negociación	51
PAGOS ANTICIPADOS Y OTROS ACTIVOS (NETO)	11	AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS	-
PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO)	103	OBLIGACIONES EN OPERACIONES DE BURSATILIZACIÓN	-
ACTIVOS POR DERECHOS DE USO DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO)	5	PASIVO POR ARRENDAMIENTO	5
INVERSIONES PERMANENTES	1	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	1,350
ACTIVO POR IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDOS (NETO)	-	Acreeedores por liquidación de operaciones	1,288
ACTIVOS INTANGIBLES (NETO)	8	Acreeedores por cuentas de margen	-
		Acreeedores por colaterales recibidos en efectivo	-
		Contribuciones por pagar	25
		Acreeedores diversos y otras cuentas por pagar	37
		OBLIGACIONES ASOCIADAS CON EL RETIRO DE COMPONENTES DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO	-
		PASIVO POR IMPUESTOS A LA UTILIDAD	80
		PASIVO POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS	85
		CRÉDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADO	1
		TOTAL PASIVO	53,617
		CAPITAL CONTABLE	
		CAPITAL CONTRIBUIDO	205
		Capital social	146
		Incremento por actualización de reservas de capital	59
		CAPITAL GANADO	571
		Reservas de capital	77
		Resultados acumulados	441
		Otros resultados integrales	-
		Remediación de beneficios definidos a los empleados	-
		Resultado neto	53
		TOTAL PARTICIPACIÓN CONTROLADORA	776
		TOTAL PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA	
		TOTAL CAPITAL CONTABLE	776
TOTAL DE ACTIVO	54,393	TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE	54,393

"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 valoraron 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. José Eliseo Cruz Espinosa
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 2024

(Cifras en millones de pesos)

Comisiones y tarifas cobradas	138
Comisiones y tarifas pagadas	(45)
Ingresos por asesoría financiera	0
Resultado por servicios	93
Utilidad por compraventa	664
Pérdida por compraventa	(446)
Ingresos por intereses	4,703
Gastos por intereses	(4,689)
Resultado por valuación de instrumentos financieros a valor razonable	114
Resultado por posición monetaria neto (margen financiero por intermediación)	0
Margen financiero por intermediación	346
Otros ingresos (egresos) de la operación	3
Gastos de administración y promoción	(355)
RESULTADO DE LA OPERACION	87
Participación en el resultado neto de otras entidades	0
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD	87
Impuestos a la utilidad	(34)
RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUADAS	53
Operaciones discontinuadas	0
RESULTADO NETO	53
OTROS RESULTADOS INTEGRALES	
Remediación de beneficios definidos a los empleados	0
RESULTADO INTEGRAL	53
Resultado neto atribuible a:	
Participación controladora	53
Participación no controladora	0
Resultado integral atribuible a:	
Participación controladora	53
Participación no controladora	0
Utilidad básica por acción ordinaria (pesos)	13.84

“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 valoraron 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 José Eliseo Cruz
Espinosa
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 2024 (Cifras en millones de pesos)	
Concepto	Importe
Actividades de operación	
Resultado antes de impuestos a la utilidad	88
Ajustes por partidas asociadas con actividades de inversión:	12
Depreciación de propiedades, mobiliario y equipo	10
Amortizaciones de activos intangibles	2
Cambios en partidas de operación	399
Cambios en cuentas de margen (instrumentos financieros derivados)	-
Cambio en inversiones en instrumentos financieros (valores) (neto)	2,353
Cambios en deudores por reporto (neto)	-
Cambio en préstamo de valores (activo)	-
Cambios en instrumentos financieros derivados (activo)	80
Cambios en otras cuentas por cobrar (neto)	232
Cambio en otros activos operativos (neto)	1
Cambio en acreedores por reporto	1,804
Cambio en instrumentos financieros derivados (pasivo)	32
Cambio en activos/pasivos por beneficios a los empleados	23
Cambio en otras cuentas por pagar	1,210
Cambio en otras provisiones	4
Pagos de impuestos a la utilidad	-
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	499
Actividades de inversión	
Pagos por adquisición de propiedades, mobiliario y equipo	-
Cobros de dividendos en efectivo de inversiones permanentes	-
Pagos por adquisición de activos intangibles	1
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión	1
Actividades de financiamiento	
Pagos de pasivo por arrendamiento	-
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento	-
Incremento o disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo	498
Efectos por cambios en el valor del efectivo y equivalentes de efectivo	-
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	333
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	831

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 José Eliseo Cruz Espinosa
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 2024 (Cifras en millones de pesos)							
Concepto	Capital	Capital ganado			Total participación de la controladora	Participación no controladora	Total Capital contable
	Capital social	Reservas de capital	Resultados acumulados	Remediación de beneficios definidos a los empleados			
Saldo al 31 de Diciembre de 2021	205	77	441	-	723	-	723
Ajustes retrospectivos por cambios contables	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes retrospectivos por correcciones de errores	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de Diciembre de 2021 ajustados	205	77	441	-	723	-	723
MOVIMIENTOS DE PROPIETARIOS							
Total	-	-	-	-	-	-	-
MOVIMIENTOS DE RESERVAS							
Reservas de capital (1)	-	-	-	-	-	-	-
RESULTADO INTEGRAL:							
Resultado neto	-	-	53	-	53	-	53
Otros resultados integrales	-	-	-	-	-	-	-
Participación en ORI de otras entidades	-	-	-	-	-	-	-
Total	-	-	53	-	53	-	53
Saldo al 30 de Septiembre de 2024	205	77	494	-	776	-	776

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 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
Director General

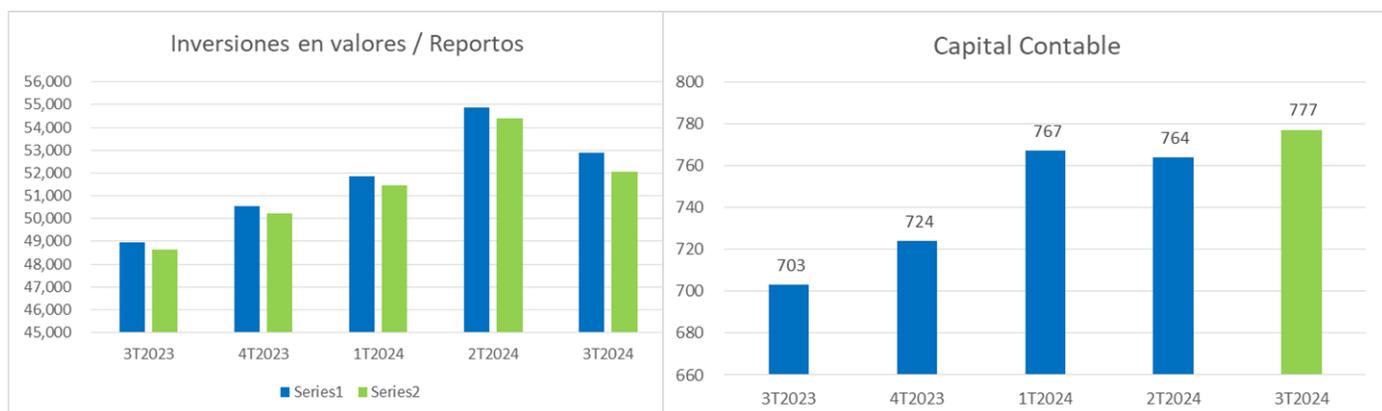
C.P José Eliseo Cruz Espinosa
Director Corporativo de
Contraloría y Contabilidad

C.P Rafael Ramos
Almanza
Director de Auditoría

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

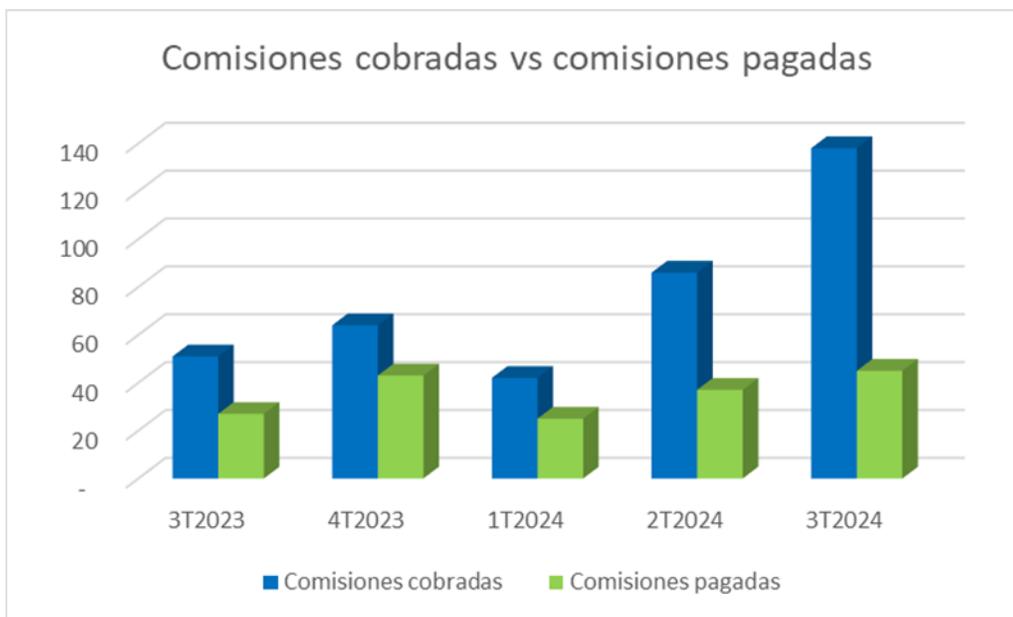
Estados financieros comparativos trimestrales

Balance General	2023		2024			Variación trimestral
	3T2023	4T2023	1T2024	2T2024	3T2024	%
Efectivo y equivalentes de efectivo	325	333	274	242	831	243%
Cuentas de margen (instrumentos financieros)	-	-	-	-	-	0%
Inversiones en instrumentos financieros	48,962	50,548	51,869	54,887	52,902	-4%
Deudores por reporto	-	-	-	-	-	0%
Préstamo de valores	-	-	-	-	-	0%
Instrumentos financieros derivados	16	34	47	73	114	56%
Cuentas por cobrar (neto)	463	185	780	488	419	-14%
Pagos anticipados y otros activos	14	10	10	12	11	-8%
Propiedades, mobiliario y equipo (neto)	116	112	109	106	103	-3%
Activos por derechos de uso de propiedades,	8	7	7	6	5	-17%
Inversiones permanentes	-	1	1	1	1	0%
Activo por impuestos a la utilidad diferidos	-	-	-	-	-	0%
Activos intangibles (neto)	11	10	9	9	8	-11%
TOTAL ACTIVO	49,915	51,240	53,106	55,824	54,394	
Préstamos bancarios y de otros organismos	-	-	-	-	-	0%
Valores asignados por liquidar	-	-	-	-	-	0%
Acreeedores por reporto	48,642	50,241	51,476	54,419	52,045	-4%
Préstamo de valores	-	-	-	-	-	0%
Colaterales vendidos o dados en garantía	-	-	-	-	-	0%
Instrumentos financieros derivados	13	19	30	23	51	122%
Pasivo por arrendamiento	9	8	7	6	5	-17%
Otras cuentas por pagar	430	137	692	473	1,350	185%
Pasivo por impuestos a la utilidad	42	49	61	68	80	18%
Pasivo por beneficios a los empleados	75	61	72	70	85	21%
Créditos diferidos y cobros anticipados	1	1	1	1	1	0%
TOTAL PASIVO	49,212	50,516	52,339	55,060	53,617	
Capital Contribuido	206	206	206	206	206	0%
Capital Ganado	497	518	561	558	571	2%
TOTAL CAPITAL CONTABLE	703	724	767	764	777	



Estados financieros trimestrales

Estado de Resultados	2023		2024			Variación anual
	3T2023	4T2023	1T2024	2T2024	3T2024	%
Comisiones y tarifas cobradas	141	205	42	86	138	-2.13%
Comisiones y tarifas pagadas	- 76	- 119	- 25	- 37	- 45	-40.79%
Ingresos por asesoría financiera	1	2	-	-	-	-100.00%
RESULTADO POR SERVICIOS	66	88	17	49	93	40.91%
Utilidad por compraventa	541	742	205	474	664	22.74%
Pérdida por compraventa	- 291	- 383	- 126	- 359	- 446	53.26%
Ingresos por intereses	3,976	5,394	1,466	3,084	4,703	18.28%
Gastos por intereses	- 3,969	- 5,381	- 1,464	- 3,076	- 4,690	18.17%
Resultado por valuación a valor razonable	89	95	71	106	114	28.09%
MARGEN FINANCIERO POR INTERMEDIACIÓN	346	467	152	229	345	-0.29%
Otros Ingresos (egresos de la operación)	25	33	7	12	3	-88.00%
Gastos por administración y promoción	- 335	- 459	- 117	- 227	- 354	5.67%
RESULTADO DE LA OPERACIÓN	102	129	59	63	87	-14.71%
Impuestos a la utilidad causados	- 2	- 4	- 1	- 3	- 21	950.00%
Impuestos a la utilidad diferidos	- 25	- 30	- 15	- 20	- 13	-48.00%
RESULTADO NETO	75	95	43	40	53	-29.33%



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 Central¹ 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	2023			2024		
	2T2023	3T2023	4T2023	1T2024	2T2024	3T2024
Caja	\$0	\$0	\$0	\$0	\$0	\$0
Bancos	\$227	\$277	\$301	\$252	\$201	\$272
Efectivo y equivalentes de efectivo restringidos o dados en garantía	\$7	\$8	\$8	\$9	\$10	\$11
Efectivo admón en fideicomiso y otros	\$24	\$12	\$14	\$13	\$11	\$13
Divisas a entregar	-\$53	-\$104	-\$23	\$0	-\$124	-\$79
Divisas a recibir	\$65	\$132	\$33	\$0	\$144	\$614
Sumas	\$270	\$325	\$333	\$274	\$242	\$831

2.- Operaciones de reporte

Operaciones en Reporto y colaterales	2023			2024		
	2T2023	3T2023	4T2023	1T2024	2T2024	3T2024
Con títulos para negociar	\$ 46,584	\$ 48,586	\$ 50,180	\$ 51,484	\$ 54,433	\$ 52,051
Instrumentos financieros para cobrar principal e interés	\$ 330	\$ 330	\$ 330	\$ 330	\$ 330	\$ 330
Deudores por reporte	\$ -	\$ -	\$ 69	\$ 750	\$ 1,717	\$ 4,401
Total	\$ 46,914	\$ 48,916	\$ 50,579	\$ 52,564	\$ 56,480	\$ 56,782
Acreeedores por Reporto	\$ 46,656	\$ 48,642	\$ 50,241	\$ 51,476	\$ 54,419	\$ 52,045
Colaterales vendidos o dados en garantía	\$ -	\$ -	\$ 69	\$ 750	\$ 1,717	\$ 4,401
Total	\$ 46,656	\$ 48,642	\$ 50,310	\$ 52,226	\$ 56,136	\$ 56,446

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	2024
	3T2024
Pactados con clientes	\$27,152.00
Con otros intermediarios	\$29,630.00
Total	\$56,782



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	2023			2024		
	2T2023	3T2023	4T2023	1T2024	2T2024	3T2024
Instrumentos financieros negociables sin restricción	\$0	-\$206	-\$13	-\$160	-\$152	-\$155
IFN restringidos o dados en garantía en operaciones de reporto	\$46,584	\$48,586	\$50,180	\$51,484	\$54,433	\$52,051
IFN restringidos o dados en garantía en operaciones de PVAL	\$0	\$0	\$0	\$0	\$0	\$0
IFN restringidos o dados en garantía (otros)	\$64	\$252	\$51	\$215	\$276	\$676
Instrumentos financieros para cobrar principal e interés (neto)	\$330	\$330	\$330	\$330	\$330	\$330
Saldo en Activo	\$46,978	\$48,962	\$50,548	\$51,869	\$54,887	\$52,902

Inversiones en valores	2023			2024		
	2T2023	3T2023	4T2023	1T2024	2T2024	3T2024
Títulos para negociar sin restricción	\$ 0	-\$ 206	-\$ 13	-\$ 160	-\$ 152	-\$ 155
Deuda gubernamental	-\$ 30	-\$ 130	-\$ 29	-\$ 26	-\$ 61	-\$ 106
Deuda Bancaria	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Otros títulos de deuda	\$ 3	-\$ 17	\$ 3	\$ 2	-\$ 6	\$ 2
Instrumentos de patrimonio neto	\$ 27	-\$ 58	\$ 14	-\$ 189	-\$ 85	-\$ 51
Títulos para negociar restringidos	\$ 46,648	\$ 48,837	\$ 50,231	\$ 51,700	\$ 54,708	\$ 52,727
Por operaciones de reporto	\$ 46,584	\$ 48,586	\$ 50,180	\$ 51,484	\$ 54,433	\$ 52,051
Deuda gubernamental	\$ 45,914	\$ 47,843	\$ 49,407	\$ 50,645	\$ 53,131	\$ 50,783
Deuda bancaria	\$ 224	\$ 226	\$ 229	\$ 131	\$ 100	\$ 100
Otros títulos de deuda	\$ 447	\$ 517	\$ 543	\$ 709	\$ 1,201	\$ 1,167
Por operaciones de Préstamo de valores	\$ -					
Deuda gubernamental	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Deuda bancaria	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Otros títulos de deuda	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Instrumentos de patrimonio neto	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Por otras operaciones	\$ 64	\$ 252	\$ 51	\$ 215	\$ 276	\$ 676
Deuda gubernamental	\$ 53	\$ 147	\$ 48	\$ 3	\$ 159	\$ 597
Deuda bancaria	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Otros títulos de deuda	\$ -	\$ 20	\$ -	\$ -	\$ 8	\$ -
Instrumentos de patrimonio neto	\$ 11	\$ 85	\$ 4	\$ 212	\$ 109	\$ 78
Instrumentos financieros para cobrar principal e interés (R.)	\$ 330					
Deuda gubernamental	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Deuda bancaria	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Otros títulos de deuda	\$ 330	\$ 330	\$ 330	\$ 330	\$ 330	\$ 330
Saldo en Activo	\$ 46,978	\$ 48,962	\$ 50,548	\$ 51,869	\$ 54,887	\$ 52,902

4.- Derivados

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

Derivados	2023			2024		
	2T2023	3T2023	4T2023	1T2024	2T2024	3T2024
Derivados a Recibir						
Contratos adelantados a recibir	\$ 77	\$ 16	\$ 34	\$ 47	\$ 72	\$ 114
Ajuste por riesgo de crédito	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 1	-\$ 0
Total	\$77	\$16	\$34	\$47	\$73	\$114
Derivados a Entregar						
Contratos adelantados a entregar	\$ 66	\$ 13	\$ 19	\$ 30	\$ 22	\$ 51
Ajuste por riesgo de crédito	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 1	-\$ 0
Total	\$66	\$13	\$19	\$30	\$23	\$51

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	\$20.5	\$19.5	\$55.7	\$18.2	\$114.0
Compras euro	\$0.0	\$0.0	\$0.0	\$0.0	\$0.0
Contratos adelantados a recibir	\$20.55	\$19.46	\$55.72	\$18.25	\$113.97
Ventas					
Ventas dólar americano	\$11.3	\$6.9	\$23.5	\$9.3	\$51.08
Ventas euro	\$0.0	\$0.0	\$0.0	\$0.0	\$0.0
Contratos adelantados a entregar	\$11.34	\$6.94	\$23.50	\$9.30	\$51.08

El resultado realizado por operaciones de Contratos Adelantados es de \$12.3 y los contratos vigentes generan una plusvalía de \$47.9 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 2024 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	-\$49.0	\$1.9	-\$0.0	-\$47.1
Compraventa de metales amonedados	\$0.0	\$0.0	\$0.0	\$0.0
Derivados con fines de negociación	\$12.3	\$0.0	\$47.9	\$60.2
Instrumentos financieros negociables	\$254.8	\$4,564.0	\$65.7	\$4,884.5
Instrumentos financieros para cobrar principal e interés (valores)	\$0.0	\$0.0	\$0.0	\$0.0
Operaciones de reporto	\$0.0	-\$4,557.4	\$0.0	-\$4,557.4
Efectivo y equivalentes	\$0.0	\$4.5	\$0.0	\$4.5
Total	\$218.0	\$13.0	\$113.6	\$344.6

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

Al cierre del Tercer trimestre se integran como sigue:

Otros Ingresos	2023			2024		
	2T2023	3T2023	4T2023	1T2024	2T2024	3T2024
Otras recuperaciones y cancelación de reservas	\$ 3	\$ 3	\$ 3	\$ 0	\$ 0	\$ 0
Ingresos por arrendamiento	\$ 14	\$ 22	\$ 29	\$ 7	\$ 14	\$ 22
Estimación por irrecuperabilidad o difícil cobro	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Quebrantos o siniestros	\$ -	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 2	\$ 19
Otros	\$ 1	\$ 1	\$ 2	\$ 0	\$ 0	\$ 0
Suman otros ingresos y egresos (neto)	\$18	\$25	\$33	\$7	\$12	\$3

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	0	0
Mobiliario y equipo neto	3	1
Estimación cuentas incobrables	1	0
Otras provisiones	10	3
Pérdidas Fiscales	0	0
PTU	10	0
Provisión Obligaciones Laborales	5	2
Valuación inversiones en Valores	-100	-33
Activo / Pasivo Diferido	- 71	- 27

Calificaciones

Contraparte de Crédito – HR RATINGS – Perspectiva Estable

- Largo Plazo : **HR A +** (6 Diciembre (2023))
- Corto Plazo : **HR 1** (6 Diciembre (2023))

Contraparte de Crédito – Calificación Fitch

- Largo Plazo : **'AA-** (04 Sept 2024)
- Corto Plazo : **'F1+'** (04 Sept 2024)

Indicadores Financieros

Indicadores financieros	2023			2024		
	2T2023	3T2023	4T2023	1T2024	2T2024	3T2024
Solvencia	1.01	1.01	1.01	1.01	1.01	1.01
Liquidez	1.02	1.02	1.02	1.03	1.02	1.04
Apalancamiento	69.18	70.04	69.82	68.30	72.08	69.04
ROE	7.65%	10.66%	13.18%	5.58%	5.28%	6.83%
ROA	0.11%	0.15%	0.19%	0.08%	0.07%	0.10%
Relacionados con los resultados del ejercicio:						
Margen financiero / ingreso total de la operación	84.81%	83.86%	84.19%	90.23%	82.43%	78.73%
Resultado de la operación / ingreso total de la operación	25.71%	24.60%	23.20%	34.59%	22.55%	19.91%
Gastos de administración / ingreso total de la operación	80.97%	81.57%	82.73%	69.57%	81.82%	80.72%
Resultado neto / gastos de administración	23.52%	22.26%	20.75%	36.37%	17.66%	15.02%
Gastos del personal / ingreso total de la operación	55.37%	55.40%	55.40%	50.63%	57.43%	56.63%

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 2024

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

Cifras en millones de pesos

- Riesgo de Mercado

Información promedio Enero – Septiembre 2024

Portafolio	VaR Promedio del Trimestre al 99%	VaR Promedio / Capital Contable
Consolidado	8.20	1.07%
Mesa de dinero		
Portafolio en Directo	8.01	1.05%
Portafolio Global	8.06	1.05%
Mesa de capitales	0.13	0.02%
Mesa de divisas	-	0.00%
Mesa de derivados		
Forwards de Divisas	0.47	0.06%
Futuros de TIIIE	-	0.00%

Concepto	jul-24	ago-24	sep-24
Capital Contable	\$760.00	\$762.00	\$777.00

Activos Ponderados por Riesgo de Mercado

Al 30 de Septiembre 2024

Concepto	Ponderados por riesgo	Requerimientos de capital
Operaciones con tasa nominal m.n	977.30	78.20
Operaciones con sobre tasa en m.n	2,084.80	166.80
Operaciones con tasa real	0.10	-
Operaciones con tasa nominal m.e	8.70	0.70
Operaciones con UD!s o referidas al INPC	-	-
Operaciones con Divisas	11.80	0.90
Operaciones con acciones y sobre acciones	26.20	2.10

Activos Ponderados por Riesgo de Crédito

Al 30 de Septiembre 2024

Concepto	Activos ponderados por riesgo	Requerimientos de capital
Grupo RC-1 (ponderados al 0%)	-	-
Grupo RC-2 (ponderados al 20%)	273.80	21.90
Grupo RC-2 (ponderados al 50%)	-	-
Grupo RC-3 (ponderados al 100%)	804.60	64.40
Requerimiento de Capital por inversiones en acciones permanentes, muebles e inmuebles, pagos anticipados y cargos	223.20	17.90

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 2024

Requerimiento de capital por Riesgo Operacional

41.1

Requerimiento de Capital Total
Al 30 de Septiembre 2024

Capital global entre:	\$765.70
Riesgos de mercado	\$248.70
Riesgos de crédito	\$104.10
Riesgo operacional	\$41.10
	\$393.90
Índice de suficiencia	1.9439
Capital básico	\$765.70
Capital complementario	\$0.00
Capital neto	\$765.7
Capital contable	\$776.60
Intangibles y gastos diferidos	-\$10.90
Otros Activos	\$0.00
Capital básico	\$765.7

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