

COMISIÓN NACIONAL DEL SISTEMA DE AHORRO PARA EL RETIRO
INBURSA SIEFORE BÁSICA DE PENSIONES, S.A. DE C.V., SOCIEDAD DE INVERSIÓN ESPECIALIZADA DE FONDOS PARA EL RETIRO
SOCIEDAD DE INVERSIÓN BÁSICA

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE:

(CIFRAS EN MILES DE PESOS)

ACTIVO	2020	2019	PASIVO	2020	2019
DISPONIBLE			OBLIGACIONES		
BANCOS MONEDA NACIONAL	1,100	101	ACREEDORES	-	147,498
BANCOS MONEDAS EXTRANJERAS	2,683	269	PROVISIONES PARA GASTOS	275	157
	3,783	370			
			TOTAL PASIVO	275	147,655
INVERSIONES					
INVERSIÓN EN INST. DEUDA NAC. DE TASA REAL PESOS Y UDIS	1,485,491	380,845			
PLUS (MINUS) VALÍA EN INST. DEUDA NAC. DE TASA REAL PESOS Y UDIS	87,667	35,203			
INVERSIÓN EN INST. DEUDA NAC. DE TASA NOMINAL PESOS	698,859	2,496,896			
PLUS (MINUS) VALÍA EN INST. DEUDA NAC. TASA NOM. PESOS	10,557	68,654			
DEPÓSITO TRASPASO BANXICO	2,795	-			
PLUS (MINUS) VALÍA DEP. BANXICO	2	-			
INVERSIÓN EN INST. DEUDA NAC. DE TASA NOMINAL DIVISAS	10,149	10,149			
PLUS (MINUS) VALÍA INST. DEUDA NAC. TASA NOM. DIVISAS	4,568	4,105			
INVERSIÓN EN FIBRAS	4,779	4,757			
PLUS (MINUS) VALÍA EN INVERSIÓN EN FIBRAS	(2,346)	(1,854)			
INVERSIÓN EN VALORES EXTRANJEROS DEUDA	400,880	100,250			
PLUS (MINUS) VALÍA EN VAL. EXT. DEUDA	26,725	4,117			
	2,730,125	3,103,123			
DEUDORES DIVERSOS					
INTERESES DEVENGADOS SOBRE VALORES	16,972	6,355			
REPORTOS	123,638	106,439			
	140,609	112,794			
			CAPITAL CONTABLE		
			CAPITAL		
			CAPITAL CONTRIBUIDO	1,373,797	1,786,526
			CAPITAL SOCIAL PAGADO	1,482,234	1,699,795
			PRIMA EN VENTA DE ACCIONES	(108,437)	86,730
			CAPITAL GANADO	1,373,274	1,171,881
			RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES	1,171,881	1,059,404
			RESULTADO DEL EJERCICIO	201,393	112,477
			OTROS RESULTADOS INTEGRALES		
			PLUS(MINUS) VALÍAS	127,172	110,225
			TOTAL CAPITAL CONTABLE	2,874,243	3,068,631
			TOTAL PASIVO Y CAPITAL	2,874,518	3,216,286
Cuentas de Orden					
VALORES ENTREGADOS EN CUSTODIA	2,730,125	3,103,123	CAPITAL SOCIAL AUTORIZADO	3,000,100	3,000,100
COLATERALES RECIBIDOS POR REPORTO	123,526	106,475	ACCIONES EMITIDAS	3,000,027,060	3,000,027,060
BANCOS DIVISAS MONEDA EXTRANJERA	135	14	ACCIONES EN CIRCULACIÓN, POSICIÓN PROPIA	5,837,148	5,837,141
DÓLAR AMERICANO	135	14	ACCIONES DE SIEFORES, POSICIÓN DE TERCEROS	1	1
			ACCIONES EN CIRCULACIÓN, PROPIEDAD DE LOS TRABAJADORES	395,564,999	454,482,593
LA SOCIEDAD VALUADORA DE ESTA SOCIEDAD DE INVERSIÓN DETERMINÓ:					
UNA PLUS (MINUS) VALÍA DE:	127,172	110,225			
UN VALOR DE LOS ACTIVOS NETOS DE:	2,874,243	3,068,631			
EL PRECIO DE LA ACCIÓN DE:	7.160506	6.666304			

MARIO ORDOÑEZ RODRÍGUEZ
CONTADOR GENERAL DE SIEFORE

DECLARO BAJO PROTESTA DE DECIR VERDAD QUE LOS DATOS CONTENIDOS SON AUTÉNTICOS Y VERACES

JOSÉ IGNACIO JIMÉNEZ SANTOS
DIRECTOR GENERAL

DECLARO BAJO PROTESTA DE DECIR VERDAD QUE LOS DATOS CONTENIDOS SON AUTÉNTICOS Y VERACES

LOS PRESENTES ESTADOS FINANCIEROS HAN SIDO FORMULADOS DE ACUERDO A LAS REGLAS DE AGRUPACIÓN DE CUENTAS ESTABLECIDAS POR LA COMISIÓN NACIONAL DEL SISTEMA DE AHORRO PARA EL RETIRO Y BAJO LA ESTRICTA RESPONSABILIDAD DE LOS FUNCIONARIOS QUE SUSCRIBEN.



COMISION NACIONAL DEL SISTEMA DE AHORRO PARA EL RETIRO
INBURSA SIEFORE BÁSICA DE PENSIONES, S.A. DE C.V., SOCIEDAD DE INVERSIÓN ESPECIALIZADA DE FONDOS PARA EL RETIRO
SOCIEDAD DE INVERSIÓN BÁSICA

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL

(CIFRAS EN MILES DE PESOS)
 POR LOS PERIODOS AL 31 DE DICIEMBRE DE:

	2020	2019
INGRESOS POR LA VENTA DE VALORES	4,730,740	5,076,242
INTERESES, DIVIDENDOS, PREMIOS Y DERECHOS	90,853	8,843
RESULTADO CAMBIARIO / OTROS PRODUCTOS	(194)	(2)
INGRESOS NETOS	4,821,400	5,085,083
-		
COSTO DE VENTAS DE VALORES	4,591,701	4,954,854
GASTOS GENERALES	494	-
COMISIONES SOBRE SALDOS	27,812	17,753
EGRESOS NETOS	4,620,007	4,972,607
=		
UTILIDAD DE OPERACIÓN	201,393	112,477
OTROS RESULTADOS INTEGRALES		
PLUS (MINUS) VALÍAS	16,947	86,199
UTILIDAD INTEGRAL DEL EJERCICIO	218,340	198,676

MARIO ORDOÑEZ RODRÍGUEZ
CONTADOR GENERAL DE SIEFORE
 DECLARO BAJO PROTESTA DE DECIR VERDAD QUE LOS DATOS CONTENIDOS SON
 AUTÉNTICOS Y VERACES

JOSÉ IGNACIO JIMÉNEZ SANTOS
DIRECTOR GENERAL
 DECLARO BAJO PROTESTA DE DECIR VERDAD QUE LOS DATOS
 CONTENIDOS SON AUTÉNTICOS Y VERACES

EL PRESENTE ESTADO FINANCIERO SE FORMULÓ DE CONFORMIDAD CON LAS REGLAS DE AGRUPACIÓN DE CUENTAS ESTABLECIDAS POR LA COMISIÓN NACIONAL DEL SISTEMA DE AHORRO PARA EL RETIRO Y BAJO LA ESTRICTA RESPONSABILIDAD DE LOS FUNCIONARIOS QUE SUSCRIBEN.

ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO FINANCIERO.

La Sociedad de Inversión deberá cumplir con la Trayectoria de Inversión definida para cada trimestre, acorde al perfil de edad de los Trabajadores y la estrategia de inversión de largo plazo definida por el Comité de Inversiones, de igual forma deberá cumplir con los límites autorizados de régimen de inversión de CONSAR.

El Consejo de Administración de Afore Inbursa, ha constituido un Comité de Riesgos Financieros cuyo objeto es el establecimiento y vigilancia del marco prudencial para la administración de los riesgos a los que se encuentra expuesta la Sociedad de Inversión, así tenemos los siguientes:

Riesgo de Mercado.- Es la pérdida potencial en el valor de los Activos Objeto de Inversión debido a movimientos adversos en los factores que determinan su precio. Es administrado a través de metodologías de Valor en Riesgo (VaR). Entendiendo al VaR como la pérdida máxima esperada en un horizonte de tiempo determinado dentro de un nivel de confianza dado. El 31 de diciembre de 2020 el VaR Histórico a un día reportado fue de 0.14%. Como medidas complementarias al VaR, se realizan pruebas bajo escenarios de estrés que consisten en la estimación de las pérdidas que podría sufrir el portafolio ante movimientos de mercado adversos.

Riesgo de Crédito.- Es la pérdida potencial que asume la Sociedad de Inversión como consecuencia del incumplimiento de las obligaciones contractuales de las contrapartes y/o emisores con las que se relaciona. Es administrado a través de la metodología de VaR de Crédito, definido como la suma de la Pérdida Esperada y la Pérdida no Esperada de los Activos Objeto de Inversión y de las Contrapartes, que cuenten con una calificación crediticia otorgada por una Agencia Calificadora. El 31 de diciembre de 2020 el VaR de Crédito ascendió a 0.14% encontrándose dentro del límite prudencial autorizado.

Riesgo de Liquidez.- Es la pérdida esperada por la venta anticipada o forzosa de un Activo Objeto de inversión a descuentos inusuales debido a condiciones extraordinarias de mercado. El modelo para la estimación del Riesgo de Liquidez, consiste en analizar los niveles de operación de los spreads observados en el mercado para cada Activo Objeto de Inversión y a partir de estos, obtener indicadores de descuentos o castigos en caso de estar en la necesidad de liquidar la posición a precios de mercado en una fecha determinada. Adicionalmente la Sociedad de Inversión en caso de contar con posiciones en Derivados deberá cumplir con el nivel diario de Coeficiente de Liquidez. El 31 de diciembre de 2020 se reportó un Riesgo de Liquidez de 0.01% encontrándose dentro de los límites prudencial autorizado.

Riesgo Operativo.- A la posibilidad de ocurrencia de pérdidas por deficiencias o fallas en los procesos operativos, en la tecnología de información, en los recursos humanos o cualquier otro evento externo adverso relacionado con el proceso de inversión, entre los cuales se encuentran comprendidos los siguientes tipos: Legal, Tecnológico y Procesos Operativos. Este riesgo es administrado a través de la estimación de las pérdidas por la materialización de dichos riesgos y el establecimiento de controles preventivos en los procesos.

Para mayor detalle de las características y resultados de la administración integral de riesgos de la Sociedad de Inversión, favor de consultar la página de Internet de Afore Inbursa www.inbursa.com.