

COMISIÓN NACIONAL DEL SISTEMA DE AHORRO PARA EL RETIRO
INBURSA SIEFORE BÁSICA INICIAL, 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	500	101	ACREEDORES	-	12,152
BANCOS MONEDA EXTRANJERA	456	172	PROVISIONES PARA GASTOS	50	13
DIVISAS POR RECIBIR	19	-			
	976	273	TOTAL PASIVO	50	12,165
RESERVADOS					
DEPOSITOS RESERVADOS AL PAGO FUTURO	-	2,318			
	-	2,318			
INVERSIONES					
INVERSIÓN EN VAL. DE RENTA VARIABLE	130,826	57,648	CAPITAL CONTABLE		
PLUS (MINUS) VALÍA EN VAL. RENTA VARIABLE	14,358	4,818			
INVERSIÓN EN INST. DEUDA NAC. DE TASA REAL PESOS Y UDIS	60,158	32,813	CAPITAL		
PLUS (MINUS) VALÍA EN INST. DEUDA NAC. DE TASA REAL PESOS Y UDIS	12,103	6,364	CAPITAL CONTRIBUIDO	455,562	229,922
INVERSIÓN EN INST. DEUDA NAC. DE TASA NOMINAL PESOS	217,283	112,388	CAPITAL SOCIAL PAGADO	480,090	260,845
PLUS (MINUS) VALÍA EN INST. DEUDA NAC. TASA NOM. PESOS	3,011	3,093	PRIMA EN VENTA DE ACCIONES	(24,529)	(30,922)
INVERSIÓN EN INST. DEUDA NAC. DE TASA NOMINAL DIVISAS	3,981	3,981	CAPITAL GANADO	16,091	1,680
PLUS (MINUS) VALÍA INST. DEUDA NAC. TASA NOM. DIVISAS	1,746	1,604	RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES	1,680	-
INVERSIÓN EN FIBRAS	5,874	1,011	RESULTADO DEL EJERCICIO	14,411	1,680
PLUS (MINUS) VALÍA EN INV. EN FIBRAS	(150)	(381)	OTROS RESULTADOS INTEGRALES		
INVERSIÓN EN VALORES EXTRANJEROS DEUDA	29,371	15,454	PLUS(MINUS) VALÍAS	47,915	28,598
PLUS (MINUS) VALÍA EN VAL. EXT. DEUDA	1,579	1,234			
INVERSIÓN EN TÍTULOS FIDUCIARIOS	5,370	5,370			
PLUS (MINUS) VALÍA EN TÍTULOS FIDUCIARIOS	15,268	11,866			
	500,778	257,263			
DEUDORES DIVERSOS					
DIVIDENDOS O DERECHOS POR COBRAR	4	-			
INTERESES DEVENGADOS SOBRE VALORES	737	588			
REPORTOS	17,123	11,923			
	17,864	12,511			
TOTAL ACTIVO	519,617	272,366	TOTAL CAPITAL CONTABLE	519,567	260,201
CUENTAS DE ORDEN			TOTAL PASIVO Y CAPITAL	519,617	272,366
VALORES ENTREGADOS EN CUSTODIA	500,778	257,263	CAPITAL SOCIAL AUTORIZADO	300,000,100	300,000,100
COLATERALES RECIBIDOS POR REPORTE	17,107	11,927	ACCIONES EMITIDAS	41,298,612,409	41,298,612,409
BANCOS DIVISAS MONEDA EXTRANJERA	23	9	ACCIONES EN CIRCULACIÓN, POSICIÓN PROPIA	573,009	573,008
DÓLAR AMERICANO	23	9	ACCIONES DE SIEFORES, POSICIÓN DE TERCEROS	1	1
DIVISAS POR RECIBIR	1	-	ACCIONES EN CIRCULACIÓN, PROPIEDAD DE LOS TRABAJADORES	65,517,185	35,335,391
EUROS	1	-			
LA SOCIEDAD VALUADORA DE ESTA SOCIEDAD DE INVERSIÓN DETERMINÓ:					
UNA PLUS (MINUS) VALÍA DE:	47,915	28,598			
UN VALOR DE LOS ACTIVOS NETOS DE:	519,567	260,201			
EL PRECIO DE LA ACCIÓN DE:	7.861491	7.246233			

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



COMISIÓN NACIONAL DEL SISTEMA DE AHORRO PARA EL RETIRO
INBURSA SIEFORE BÁSICA INICIAL, 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	769,012	73,282
INTERESES, DIVIDENDOS, PREMIOS Y DERECHOS	5,986	724
RESULTADO CAMBIARIO / OTROS PRODUCTOS	(15)	(2)
INGRESOS NETOS	774,982	74,005
-		
COSTO DE VENTAS DE VALORES	757,070	72,170
GASTOS GENERALES	98	40
COMISIONES SOBRE SALDOS	3,403	115
EGRESOS NETOS	760,571	72,325
=		
UTILIDAD DE OPERACIÓN	14,411	1,680
OTROS RESULTADOS INTEGRALES		
PLUS (MINUS) VALÍAS	19,316	28,598
UTILIDAD INTEGRAL DEL EJERCICIO	33,728	30,278

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 0.48%. 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 0.10% 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 0.41% 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.