

## ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE:

(CIFRAS EN MILES DE PESOS)

ACTIVO	2021	2020	PASIVO	2021	2020
<b>DISPONIBLE</b>			<b>OBLIGACIONES</b>		
BANCOS MONEDA NACIONAL	1,100	1,100			
BANCOS MONEDA EXTRANJERA	18,534	28,657	PROVISIONES PARA GASTOS	1,297	2,444
	<b>19,634</b>	<b>29,757</b>	<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>1,297</b>	<b>2,444</b>
<b>INVERSIONES</b>					
INVERSIÓN EN VAL. DE RENTA VARIABLE	1,791,972	1,798,963			
PLUS (MINUS) VALÍA EN VAL. RENTA VARIABLE	989,759	440,724			
INVERSIÓN EN INST. DEUDA NAC. DE TASA REAL PESOS Y UDIS	5,355,386	4,008,743			
PLUS (MINUS) VALÍA EN INST. DEUDA NAC. DE TASA REAL PESOS Y UDIS	1,416,180	1,084,735			
INVERSIÓN EN INST. DEUDA NAC. DE TASA NOMINAL PESOS	9,763,146	12,451,513			
PLUS (MINUS) VALÍA EN INST. DEUDA NAC. TASA NOM. PESOS	153,605	193,909			
INVERSIÓN EN INST. DEUDA NAC. DE TASA NOMINAL DIVISAS	81,696	188,898			
PLUS (MINUS) VALÍA INST. DEUDA NAC. TASA NOM. DIVISAS	13,300	85,004			
INVERSIÓN EN FIBRAS	515,305	550,810			
PLUS (MINUS) VALÍA EN INV. EN FIBRAS	<b>12,607</b>	<b>(11,621)</b>			
INVERSIÓN EN VALORES EXTRANJEROS DEUDA	2,576,007	3,568,214			
PLUS (MINUS) VALÍA EN VAL. EXT. DEUDA	286,085	282,828			
INVERSIÓN EN TÍTULOS FIDUCIARIOS	8	8			
PLUS (MINUS) VALÍA EN TÍTULOS FIDUCIARIOS	21,012	32,680			
	<b>22,976,068</b>	<b>24,675,408</b>			
<b>DEUDORES DIVERSOS</b>					
LIQUIDADORA	7,750	-			
DIVIDENDOS O DERECHOS POR COBRAR	-	97			
INTERESES DEVENGADOS SOBRE VALORES	73,378	69,708			
REPORTOS	601,984	703,509			
	<b>683,113</b>	<b>773,314</b>			
			<b>CAPITAL CONTABLE</b>		
			<b>CAPITAL</b>		
			<b>CAPITAL CONTRIBUIDO</b>	<b>(32,298,715)</b>	<b>(28,699,405)</b>
			CAPITAL SOCIAL PAGADO	2,933,978	3,398,753
			PRIMA EN VENTA DE ACCIONES	<b>(35,232,693)</b>	<b>(32,098,158)</b>
			<b>CAPITAL GANADO</b>	<b>53,083,684</b>	<b>52,067,181</b>
			RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES	52,067,181	50,065,315
			RESULTADO DEL EJERCICIO	1,016,503	2,001,867
			<b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES</b>		
			PLUS(MINUS) VALÍAS	<b>2,892,548</b>	<b>2,108,259</b>
			<b>TOTAL CAPITAL CONTABLE</b>	<b>23,677,518</b>	<b>25,476,036</b>
			<b>TOTAL PASIVO Y CAPITAL</b>	<b>23,678,815</b>	<b>25,478,479</b>
<b>CUENTAS DE ORDEN</b>					
VALORES ENTREGADOS EN CUSTODIA	22,976,068	24,675,408	CAPITAL SOCIAL AUTORIZADO	30,004,000	30,004,000
COLATERALES RECIBIDOS POR REPORTO	602,030	702,870	ACCIONES EMITIDAS	30,004,000,000	30,004,000,000
BANCOS DIVISAS MONEDA EXTRANJERA	<b>902</b>	<b>1,439</b>	ACCIONES EN CIRCULACIÓN, POSICIÓN PROPIA	46,734,700	46,734,703
DÓLAR AMERICANO	879	1,439	ACCIONES DE SIEFORES, POSICIÓN DE TERCEROS	1,000	1,000
EUROS	24	-	ACCIONES EN CIRCULACIÓN, PROPIEDAD DE LOS TRABAJADORES	2,887,242,471	3,352,017,110

## LA SOCIEDAD VALUADORA DE ESTA SOCIEDAD DE INVERSIÓN DETERMINÓ:

UNA PLUS (MINUS) VALÍA DE:	2,892,548	2,108,259
UN VALOR DE LOS ACTIVOS NETOS DE:	23,677,518	25,476,036
EL PRECIO DE LA ACCIÓN DE:	8.070107	7.495701

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 60-64 , 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:

	2021	2020
INGRESOS POR LA VENTA DE VALORES	32,558,212	48,627,076
INTERESES, DIVIDENDOS, PREMIOS Y DERECHOS	428,432	458,333
RESULTADO CAMBIARIO / OTROS PRODUCTOS	5,079	(1,614)
<b>INGRESOS NETOS</b>	<b>32,991,724</b>	<b>49,083,796</b>
-		
COSTO DE VENTAS DE VALORES	31,763,886	46,841,011
GASTOS GENERALES	1,519	3,716
COMISIONES SOBRE SALDOS	209,816	237,201
<b>EGRESOS NETOS</b>	<b>31,975,221</b>	<b>47,081,929</b>
=		
<b>UTILIDAD DE OPERACIÓN</b>	<b>1,016,503</b>	<b>2,001,867</b>
<b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES</b>		
PLUS (MINUS) VALÍAS	784,289	66,570
<b>UTILIDAD INTEGRAL DEL EJERCICIO</b>	<b>1,800,792</b>	<b>2,068,437</b>

**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 ESTRUCTURA 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 Inversión, 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 2021 el VaR Histórico a un día reportado fue de 0.25%. 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. 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 2021 el VaR de Crédito ascendió a 0.38% 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 2021 se reportó un Riesgo de Liquidez de 0.24% 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](http://www.inbursa.com).