

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	121	ACREEDORES	-	1,006,453
BANCOS MONEDA EXTRANJERA	29,518	6,644	PROVISIONES PARA GASTOS	2,878	1,395
DIVISAS POR RECIBIR	7	-			
	30,625	6,765	TOTAL PASIVO	2,878	1,007,847
RESERVADOS					
DEPOSITOS RESERVADOS AL PAGO FUTURO	-	23,133			
	-	23,133			
INVERSIONES					
INVERSIÓN EN VAL. DE RENTA VARIABLE	2,726,399	1,643,190			
PLUS (MINUS) VALÍA EN VAL. RENTA VARIABLE	537,677	359,288			
INVERSIÓN EN INST. DEUDA NAC. DE TASA REAL PESOS Y UDIS	4,846,931	3,855,487			
PLUS (MINUS) VALÍA EN INST. DEUDA NAC. DE TASA REAL PESOS Y UDIS	1,207,271	719,296			
INVERSIÓN EN INST. DEUDA NAC. DE TASA NOMINAL PESOS	14,477,326	17,019,472			
PLUS (MINUS) VALÍA EN INST. DEUDA NAC. TASA NOM. PESOS	200,078	376,023			
DEPÓSITO TRASPASO BANKICO	121,685	31,278			
PLUS (MINUS) VALÍA DEPÓSITO TRASPASO BANKICO	77	7			
INVERSIÓN EN INST. DEUDA NAC. DE TASA NOMINAL DIVISAS	207,370	207,370			
PLUS (MINUS) VALÍA INST. DEUDA NAC. TASA NOM. DIVISAS	93,320	83,869			
INVERSIÓN EN FIBRAS	547,268	97,551			
PLUS (MINUS) VALÍA EN INV. EN FIBRAS	(16,724)	(38,017)			
INVERSIÓN EN VALORES EXTRANJEROS DEUDA	3,560,372	2,055,168			
PLUS (MINUS) VALÍA EN VAL. EXT. DEUDA	252,852	84,035			
INVERSIÓN EN TÍTULOS FIDUCIARIOS	261,849	261,849			
PLUS (MINUS) VALÍA EN TÍTULOS FIDUCIARIOS	763,766	602,372			
	29,787,517	27,358,238			
DEUDORES DIVERSOS					
DIVIDENDOS O DERECHOS POR COBRAR	128	-			
INTERESES DEVENGADOS SOBRE VALORES	79,171	67,515			
REPORTOS	241,978	843,005			
	321,277	910,521			
			CAPITAL CONTABLE		
			CAPITAL		
			CAPITAL CONTRIBUIDO	25,441,057	25,020,020
			CAPITAL SOCIAL PAGADO	27,716,000	27,312,629
			PRIMA EN VENTA DE ACCIONES	(2,274,942)	(2,292,608)
			CAPITAL GANADO	1,657,168	83,916
			RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES	83,916	-
			RESULTADO DEL EJERCICIO	1,573,252	83,916
			OTROS RESULTADOS INTEGRALES		
			PLUS(MINUS) VALÍAS	3,038,318	2,186,873
			TOTAL CAPITAL CONTABLE	30,136,542	27,290,809
			TOTAL PASIVO Y CAPITAL	30,139,420	28,298,657
TOTAL ACTIVO	30,139,420	28,298,657			
CUENTAS DE ORDEN					
VALORES ENTREGADOS EN CUSTODIA	29,787,517	27,358,238	CAPITAL SOCIAL AUTORIZADO	800,000,100	800,000,100
COLATERALES RECIBIDOS POR REPORTO	241,759	843,194	ACCIONES EMITIDAS	115,793,710,058	115,793,710,058
BANCOS DIVISAS MONEDA EXTRANJERA	1,483	352	ACCIONES EN CIRCULACIÓN, POSICIÓN PROPIA	47,255,351	47,255,351
DÓLAR AMERICANO	1,483	352	ACCIONES DE SIEFORES, POSICIÓN DE TERCEROS	1	1
			ACCIONES EN CIRCULACIÓN, PROPIEDAD DE LOS TRABAJADORES	3,964,417,174	3,906,032,411
LA SOCIEDAD VALUADORA DE ESTA SOCIEDAD DE INVERSIÓN DETERMINÓ:					
UNA PLUS (MINUS) VALÍA DE:	3,038,318	2,186,873			
UN VALOR DE LOS ACTIVOS NETOS DE:	30,136,542	27,290,809			
EL PRECIO DE LA ACCIÓN DE:	7.512214	6.903320			

 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 SIFORE BÁSICA 65-69, 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	54,426,134	1,697,559
INTERESES, DIVIDENDOS, PREMIOS Y DERECHOS	498,477	47,731
RESULTADO CAMBIARIO / OTROS PRODUCTOS	(1,801)	(41)
	INGRESOS NETOS	1,745,248
-		
COSTO DE VENTAS DE VALORES	53,079,481	1,649,250
GASTOS GENERALES	3,874	33
COMISIONES SOBRE SALDOS	266,204	12,049
	EGRESOS NETOS	1,661,332
	=	
	UTILIDAD DE OPERACIÓN	83,916
OTROS RESULTADOS INTEGRALES		
PLUS (MINUS) VALÍAS	851,444	2,186,873
	UTILIDAD INTEGRAL DEL EJERCICIO	2,270,789

MARIO ORDOÑEZ RODRÍGUEZ
 CONTADOR GENERAL DE SIFORE

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 0.23%. 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 0.15% 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 0.27% 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.