

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	-	1,013,251
BANCOS MONEDA EXTRANJERA	33,576	9,429	PROVISIONES PARA GASTOS	2,929	1,398
DIVISAS POR RECIBIR	16	-			
	34,692	9,529	TOTAL PASIVO	2,929	1,014,649
RESERVADOS					
DEPOSITOS RESERVADOS AL PAGO FUTURO	-	29,931			
	-	29,931			
INVERSIONES					
INVERSIÓN EN VAL. DE RENTA VARIABLE	3,596,903	1,990,230			
PLUS (MINUS) VALÍA EN VAL. RENTA VARIABLE	640,015	419,030			
INVERSIÓN EN INST. DEUDA NAC. DE TASA REAL PESOS Y UDIS	5,947,315	3,843,430			
PLUS (MINUS) VALÍA EN INST. DEUDA NAC. DE TASA REAL PESOS Y UDIS	1,290,000	747,189			
INVERSIÓN EN INST. DEUDA NAC. DE TASA NOMINAL PESOS	12,344,468	16,276,560			
PLUS (MINUS) VALÍA EN INST. DEUDA NAC. TASA NOM. PESOS	244,171	388,142			
DEPÓSITO TRASPASO BANXICO	18,850	10,913			
PLUS (MINUS) VALÍA DEPÓSITO TRASPASO BANXICO	12	2			
INVERSIÓN EN INST. DEUDA NAC. DE TASA NOMINAL DIVISAS	262,498	262,498			
PLUS (MINUS) VALÍA INST. DEUDA NAC. TASA NOM. DIVISAS	117,273	106,185			
INVERSIÓN EN FIBRAS	572,167	101,288			
PLUS (MINUS) VALÍA EN INV. EN FIBRAS	(17,149)	(39,484)			
INVERSIÓN EN VALORES EXTRANJEROS DEUDA	3,112,625	1,963,517			
PLUS (MINUS) VALÍA EN VAL. EXT. DEUDA	206,762	80,830			
INVERSIÓN EN TÍTULOS FIDUCIARIOS	395,036	395,036			
PLUS (MINUS) VALÍA EN TÍTULOS FIDUCIARIOS	1,139,766	893,374			
	29,870,712	27,438,742			
DEUDORES DIVERSOS					
DIVIDENDOS O DERECHOS POR COBRAR	168	-			
INTERESES DEVENGADOS SOBRE VALORES	83,093	68,486			
REPORTOS	580,600	792,527			
	663,861	861,013			
TOTAL ACTIVO	30,569,265	28,339,216			
			TOTAL CAPITAL CONTABLE	30,566,336	27,324,568
			TOTAL PASIVO Y CAPITAL	30,569,265	28,339,216
CUENTAS DE ORDEN					
VALORES ENTREGADOS EN CUSTODIA	29,870,712	27,438,742	CAPITAL SOCIAL AUTORIZADO	600,000,100	600,000,100
COLATERALES RECIBIDOS POR REPORTO	580,073	792,709	ACCIONES EMITIDAS	60,000,010,000	60,000,010,000
BANCOS DIVISAS MONEDA EXTRANJERA	1,686	500	ACCIONES EN CIRCULACIÓN, POSICIÓN PROPIA	32,715,713	32,715,707
DÓLAR AMERICANO	1,686	500	ACCIONES DE SIEFORES, POSICIÓN DE TERCEROS	1	1
DIVISAS POR RECIBIR	1	-	ACCIONES EN CIRCULACIÓN, PROPIEDAD DE LOS		
EUROS	1	-	TRABAJADORES	2,768,571,374	2,702,348,704
LA SOCIEDAD VALUADORA DE ESTA SOCIEDAD DE INVERSIÓN DETERMINÓ:					
UNA PLUS (MINUS) VALÍA DE:	3,620,850	2,595,269			
UN VALOR DE LOS ACTIVOS NETOS DE:	30,566,336	27,324,568			
EL PRECIO DE LA ACCIÓN DE:	10.911533	9.990466			

MARIO ORDOÑEZ RODRIGUEZ
 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 70-74, 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	48,689,558	1,650,561
INTERESES, DIVIDENDOS, PREMIOS Y DERECHOS	519,214	59,599
RESULTADO CAMBIARIO / OTROS PRODUCTOS	17,727	(69)
	INGRESOS NETOS	1,710,092
-		
COSTO DE VENTAS DE VALORES	47,428,212	1,601,186
GASTOS GENERALES	3,637	44
COMISIONES SOBRE SALDOS	267,014	12,076
	EGRESOS NETOS	1,613,306
	=	
	UTILIDAD DE OPERACIÓN	96,786
OTROS RESULTADOS INTEGRALES		
PLUS (MINUS) VALÍAS	1,025,581	2,595,269
	UTILIDAD INTEGRAL DEL EJERCICIO	2,692,054

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 0.27%. 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 0.31% 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.