

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE:  
 (CIFRAS EN MILES DE PESOS)

ACTIVO	2020	2019	PASIVO	2020	2019
<b>DISPONIBLE</b>			<b>OBLIGACIONES</b>		
BANCOS MONEDA NACIONAL	1,100	101	ACREEDORES	-	779,952
BANCO MONEDAS EXTRANJERAS	25,031	18,446	PROVISIONES PARA GASTOS	2,368	1,037
DIVISAS POR RECIBIR	131	-			
	<b>26,262</b>	<b>18,547</b>	<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>2,368</b>	<b>780,989</b>
<b>RESERVADOS</b>					
DEPOSITOS RESERVADOS AL PAGO FUTURO	-	32,629			
	<b>-</b>	<b>32,629</b>			
<b>INVERSIONES</b>					
INVERSIÓN EN VAL. DE RENTA VARIABLE	3,668,821	1,787,335			
PLUS (MINUS) VALÍA EN VAL. RENTA VARIABLE	568,055	362,489			
INVERSIÓN EN INST. DEUDA NAC. DE TASA REAL PESOS Y UDIS	4,662,340	2,835,080			
PLUS (MINUS) VALÍA EN INST. DEUDA NAC. DE TASA REAL PESOS Y UDIS	994,750	577,622			
INVERSIÓN EN INST. DEUDA NAC. DE TASA NOMINAL PESOS	9,021,721	11,172,971			
PLUS (MINUS) VALÍA EN INST. DEUDA NAC. TASA NOM. PESOS	208,334	297,337			
DEPÓSITO TRASPASO BANXICO	2,335	-			
PLUS (MINUS) VALÍA DEPÓSITO TRASPASO BANXICO	1	-			
INVERSIÓN EN INST. DEUDA NAC. DE TASA NOMINAL DIVISAS	242,442	242,442			
PLUS (MINUS) VALÍA INST. DEUDA NAC. TASA NOM. DIVISAS	107,717	98,083			
INVERSIÓN EN FIBRAS	445,433	78,267			
PLUS (MINUS) VALÍA EN INV. EN FIBRAS	<b>(13,068)</b>	<b>(30,519)</b>			
INVERSIÓN EN VALORES EXTRANJEROS DEUDA	2,126,733	1,372,165			
PLUS (MINUS) VALÍA EN VAL. EXT. DEUDA	122,369	55,960			
INVERSIÓN EN TÍTULOS FIDUCIARIOS	409,061	409,061			
PLUS (MINUS) VALÍA EN TÍTULOS FIDUCIARIOS	1,172,990	916,163			
	<b>23,740,033</b>	<b>20,174,456</b>			
<b>DEUDORES DIVERSOS</b>					
DIVIDENDOS O DERECHOS POR COBRAR	154	-			
INTERESES DEVENGADOS SOBRE VALORES	62,170	51,532			
REPORTOS	866,512	770,792			
	<b>928,836</b>	<b>822,324</b>			
			<b>CAPITAL CONTABLE</b>		
			<b>CAPITAL</b>		
			<b>CAPITAL CONTRIBUIDO</b>	<b>1,102,347</b>	<b>(1,344,547)</b>
			CAPITAL SOCIAL PAGADO	11,606,150	10,420,872
			PRIMA EN VENTA DE ACCIONES	<b>(10,503,803)</b>	<b>(11,765,419)</b>
			<b>CAPITAL GANADO</b>	<b>20,429,268</b>	<b>19,334,378</b>
			RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES	19,334,378	14,276,018
			RESULTADO DEL EJERCICIO	1,094,891	5,058,360
			<b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES</b>		
			PLUS(MINUS) VALÍAS	<b>3,161,148</b>	<b>2,277,135</b>
			<b>TOTALCAPITAL CONTABLE</b>	<b>24,692,762</b>	<b>20,266,966</b>
			<b>TOTAL PASIVO Y CAPITAL</b>	<b>24,695,131</b>	<b>21,047,955</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>24,695,131</b>	<b>21,047,955</b>			
<b>CUENTAS DE ORDEN</b>					
VALORES ENTREGADOS EN CUSTODIA	23,740,033	20,174,456	CAPITAL SOCIAL AUTORIZADO	18,000,100	18,000,100
COLATERALES RECIBIDOSPOR REPORTO	865,726	771,049	ACCIONES EMITIDAS	18,000,027,060	18,000,027,060
BANCOS DIVISAS MONEDA EXTRANJERA	<b>1,257</b>	<b>978</b>	ACCIONES EN CIRCULACIÓN, POSICIÓN PROPIA	55,739,427	55,739,424
DÓLAR AMERICANO	1,257	978	ACCIONES DE SIEFORES, POSICIÓN DE TERCEROS	1	1
DIVISAS POR RECIBIR	5	-	ACCIONES EN CIRCULACIÓN, PROPIEDAD DE LOS		
EUROS	5	-	TRABAJADORES	3,087,309,875	2,766,326,010

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

UNA PLUS (MINUS) VALÍA DE:	3,161,148	2,277,135
UN VALOR DE LOS ACTIVOS NETOS DE:	24,692,762	20,266,966
EL PRECIO DE LA ACCIÓN DE:	7.856308	7.181607

 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 75-79, 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	32,171,361	41,404,427
INTERESES, DIVIDENDOS, PREMIOS Y DERECHOS	416,215	1,247,853
RESULTADO CAMBIARIO / OTROS PRODUCTOS	(1,029)	2,676
<b>INGRESOS NETOS</b>	<b>32,586,548</b>	<b>42,654,955</b>
-		
COSTO DE VENTAS DE VALORES	31,288,018	37,261,926
GASTOS GENERALES	3,016	4,652
COMISIONES SOBRE SALDOS	200,623	330,018
<b>EGRESOS NETOS</b>	<b>31,491,657</b>	<b>37,596,596</b>
=		
<b>UTILIDAD DE OPERACIÓN</b>	<b>1,094,891</b>	<b>5,058,360</b>
<b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES</b>		
PLUS (MINUS) VALÍAS	884,012	(3,814,667)
<b>UTILIDAD INTEGRAL DEL EJERCICIO</b>	<b>1,978,903</b>	<b>1,243,693</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 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 0.32%. 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 0.36% 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).