

COMISIÓN NACIONAL DEL SISTEMA DE AHORRO PARA EL RETIRO
INBURSA SIEFORE BÁSICA 90-94, 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	1,100	100	ACREEDORES	-	43,697
BANCOS MONEDA EXTRANJERA	3,310	1,381	PROVISIONES PARA GASTOS	289	101
DIVISAS POR RECIBIR	75	-			
	4,485	1,482	TOTAL PASIVO	289	43,798
RESERVADOS					
DEPOSITOS RESERVADOS AL PAGO FUTURO	-	24,030			
	-	24,030			
INVERSIONES					
INVERSIÓN EN VAL. DE RENTA VARIABLE	825,577	276,384			
PLUS (MINUS) VALÍA EN VAL. RENTA VARIABLE	93,249	38,305			
INVERSIÓN EN INST. DEUDA NAC. DE TASA REAL PESOS Y UDIS	385,410	251,798			
PLUS (MINUS) VALÍA EN INST. DEUDA NAC. DE TASA REAL PESOS Y UDIS	84,070	48,839			
INVERSIÓN EN INST. DEUDA NAC. DE TASA NOMINAL PESOS	1,037,759	976,405			
PLUS (MINUS) VALÍA EN INST. DEUDA NAC. TASA NOM. PESOS	23,009	27,940			
INVERSIÓN EN INST. DEUDA NAC. DE TASA NOMINAL DIVISAS	30,349	30,349			
PLUS (MINUS) VALÍA INST. DEUDA NAC. TASA NOM. DIVISAS	13,291	12,216			
INVERSIÓN EN FIBRAS	45,100	7,761			
PLUS (MINUS) VALÍA EN INV. EN FIBRAS	(1,153)	(2,925)			
INVERSIÓN EN VALORES EXTRANJEROS DEUDA	190,903	137,563			
PLUS (MINUS) VALÍA EN VAL. EXT. DEUDA	8,973	6,821			
INVERSIÓN EN TÍTULOS FIDUCIARIOS	41,232	41,232			
PLUS (MINUS) VALÍA EN TÍTULOS FIDUCIARIOS	117,230	91,109			
	2,894,998	1,943,796			
DEUDORES DIVERSOS					
DIVIDENDOS O DERECHOS POR COBRAR	30	-			
INTERESES DEVENGADOS SOBRE VALORES	5,566	4,432			
REPORTOS	105,842	48,375			
	111,438	52,806			
TOTAL ACTIVO	3,010,922	2,022,114			
			TOTAL CAPITAL CONTABLE	3,010,633	1,978,316
			TOTAL PASIVO Y CAPITAL	3,010,922	2,022,114
CUENTAS DE ORDEN					
VALORES ENTREGADOS EN CUSTODIA	2,894,998	1,943,796	CAPITAL SOCIAL AUTORIZADO	300,000,100	300,000,100
COLATERALES RECIBIDOS POR REPORTO	105,746	48,391	ACCIONES EMITIDAS	41,298,612,409	41,298,612,409
BANCOS DIVISAS MONEDA EXTRANJERA	166	73	ACCIONES EN CIRCULACIÓN, POSICIÓN PROPIA	4,550,767	4,550,766
DÓLAR AMERICANO	166	73	ACCIONES DE SIEFORES, POSICIÓN DE TERCEROS	1	1
DIVISAS POR RECIBIR	3	-	ACCIONES EN CIRCULACIÓN, PROPIEDAD DE LOS TRABAJADORES	376,409,579	268,120,532
EUROS	3	-			
LA SOCIEDAD VALUADORA DE ESTA SOCIEDAD DE INVERSIÓN DETERMINÓ:					
UNA PLUS (MINUS) VALÍA DE:	338,669	222,304			
UN VALOR DE LOS ACTIVOS NETOS DE:	3,010,633	1,978,316			
EL PRECIO DE LA ACCIÓN DE:	7.902746	7.255313			

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 90-94, 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	3,739,357	199,938
INTERESES, DIVIDENDOS, PREMIOS Y DERECHOS	44,532	5,562
RESULTADO CAMBIARIO / OTROS PRODUCTOS	(144)	(12)
INGRESOS NETOS	3,783,745	205,488
-		
COSTO DE VENTAS DE VALORES	3,656,583	195,904
GASTOS GENERALES	594	48
COMISIONES SOBRE SALDOS	22,249	875
EGRESOS NETOS	3,679,426	196,827
=		
UTILIDAD DE OPERACIÓN	104,318	8,661
OTROS RESULTADOS INTEGRALES		
PLUS (MINUS) VALÍAS	116,365	222,304
UTILIDAD INTEGRAL DEL EJERCICIO	220,683	230,965

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 0.53%. 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 0.13% 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 0.47% 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.