

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE:

(CIFRAS EN MILES DE PESOS)

ACTIVO	2021	2020	PASIVO	2021	2020
DISPONIBLE			OBLIGACIONES		
BANCOS MONEDA NACIONAL	1,100	1,100			
BANCOS MONEDA EXTRANJERA	4,397	3,310	PROVISIONES PARA GASTOS	230	289
DIVISAS POR RECIBIR	-	75			
	5,498	4,485	TOTAL PASIVO	230	289
INVERSIONES					
INVERSIÓN EN VAL. DE RENTA VARIABLE	1,047,297	825,577			
PLUS (MINUS) VALÍA EN VAL. RENTA VARIABLE	316,163	93,249			
INVERSIÓN EN INST. DEUDA NAC. DE TASA REAL PESOS Y UDIS	423,108	385,410			
PLUS (MINUS) VALÍA EN INST. DEUDA NAC. DE TASA REAL PESOS Y UDIS	113,732	84,070			
INVERSIÓN EN INST. DEUDA NAC. DE TASA NOMINAL PESOS	1,697,290	1,037,759			
PLUS (MINUS) VALÍA EN INST. DEUDA NAC. TASA NOM. PESOS	29,926	23,009			
INVERSIÓN EN INST. DEUDA NAC. DE TASA NOMINAL DIVISAS	48,873	30,349			
PLUS (MINUS) VALÍA INST. DEUDA NAC. TASA NOM. DIVISAS	8,786	13,291			
INVERSIÓN EN FIBRAS	134,112	45,100			
PLUS (MINUS) VALÍA EN INV. EN FIBRAS	1,010	(1,153)			
INVERSIÓN EN VALORES EXTRANJEROS DEUDA	125,841	190,903			
PLUS (MINUS) VALÍA EN VAL. EXT. DEUDA	9,315	8,973			
INVERSIÓN EN TÍTULOS FIDUCIARIOS	41,232	41,232			
PLUS (MINUS) VALÍA EN TÍTULOS FIDUCIARIOS	92,557	117,230			
	4,089,242	2,894,998			
DEUDORES DIVERSOS					
LIQUIDADORA	1,005	-			
DIVIDENDOS O DERECHOS POR COBRAR	-	30			
INTERESES DEVENGADOS SOBRE VALORES	8,001	5,566			
REPORTOS	103,027	105,842			
	112,033	111,438			
TOTAL ACTIVO	4,206,772	3,010,922	TOTAL CAPITAL CONTABLE	4,206,542	3,010,633
			TOTAL PASIVO Y CAPITAL	4,206,772	3,010,922
CUENTAS DE ORDEN					
VALORES ENTREGADOS EN CUSTODIA	4,089,242	2,894,998	CAPITAL SOCIAL AUTORIZADO	300,000,100	300,000,100
COLATERALES RECIBIDOS POR REPORTO	103,035	105,746	ACCIONES EMITIDAS	41,298,612,409	41,298,612,409
BANCOS DIVISAS MONEDA EXTRANJERA	213	166	ACCIONES EN CIRCULACIÓN, POSICIÓN PROPIA	4,550,764	4,550,767
DÓLAR AMERICANO	198	166	ACCIONES DE SIEFORES, POSICIÓN DE TERCEROS	1	1
EUROS	15	-	ACCIONES EN CIRCULACIÓN, PROPIEDAD DE LOS TRABAJADORES	483,058,506	376,409,579
DIVISAS POR RECIBIR	-	3			
EUROS	-	3			
LA SOCIEDAD VALUADORA DE ESTA SOCIEDAD DE INVERSIÓN DETERMINÓ:					
UNA PLUS (MINUS) VALÍA DE:	571,489	338,669			
UN VALOR DE LOS ACTIVOS NETOS DE:	4,206,542	3,010,633			
EL PRECIO DE LA ACCIÓN DE:	8.626870	7.902746			

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 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:

	2021	2020
INGRESOS POR LA VENTA DE VALORES	3,468,785	3,739,357
INTERESES, DIVIDENDOS, PREMIOS Y DERECHOS	64,070	44,532
RESULTADO CAMBIARIO / OTROS PRODUCTOS	116	(144)
INGRESOS NETOS	3,532,970	3,783,745
-		
COSTO DE VENTAS DE VALORES	3,421,804	3,656,583
GASTOS GENERALES	379	594
COMISIONES SOBRE SALDOS	30,893	22,249
EGRESOS NETOS	3,453,077	3,679,426
=		
UTILIDAD DE OPERACIÓN	79,894	104,318
OTROS RESULTADOS INTEGRALES		
PLUS (MINUS) VALÍAS	232,820	116,365
UTILIDAD INTEGRAL DEL EJERCICIO	312,714	220,683

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 Inversión, de igual forma deberá cumplir con los límites autorizados de régimen de inversión de CON SAR.

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 0.57%. 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 0.33% 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 0.25% 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.