

COMISION NACIONAL DEL SISTEMA DE AHORRO PARA EL RETIRO

PRINCIPAL SIEFORE BASICA 75-79 , S.A. DE C.V.

SOCIEDAD DE INVERSION ESPECIALIZADA DE FONDOS PARA EL RETIRO



TIPO DE SOCIEDAD DE INVERSION : BASICA

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL

(Cifras en Miles de Pesos)

POR LOS PERIODOS AL 31 DE MARZO DE 2020 y 2019

	2020	2019
Ingresos por la venta de valores	9,824,286	26,374,155
Intereses, dividendos, premios y derechos	502,041	900,451
Resultado cambiario / Otros productos	187,024	-21,389
Resultados por Intermediación con Instrumentos Financieros Derivados	-1,070,501	227,967
INGRESOS NETOS	9,442,850	27,481,185
Costo de ventas de valores	9,600,299	26,808,052
Gastos generales	5,176	9,987
Comisiones sobre saldos	111,047	184,953
EGRESOS NETOS	9,716,521	27,002,991
UTILIDAD DE OPERACIÓN	-273,671	478,194
Otros Resultados Integrales		
Plus (Minus) Valias	-1,226,392	2,665,756
UTILIDAD INTEGRAL DEL EJERCICIO	-1,500,064	3,143,950

C.P. MARIA DEL ROSARIO GONZALEZ MORALES
Contador General

ING. JAIME IVAN SANTIBANEZ GALINOVIC

Director General

Dedico bajo protesta de decir verdad que los datos contenidos son auténticos y veraces.

Dedico 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.

Con fundamento en las Reglas prudenciales en materia de administración de riesgos a las que deben sujetarse las administradoras de fondos para el retiro, las sociedades de inversión especializadas de fondos para el retiro y las empresas operadoras de la prima del déficit, establecidas en la Circular 001/2019, emitida por la Comisión Nacional del Sistema de Ahorro para el Retiro, la Sociedad de Inversión, además de acuerdo con el procedimiento establecido en el Manual Interno para la Administración Integral de Riesgos Financieros (aprobado por la CONSAR), así como a los límites a la exposición al riesgo establecidos por el Consejo de Administración. Asimismo, el Comité de Riesgos Financieros se apoya en una Unidad para la Administración Integral de Riesgos, la cual tiene como objetivo identificar, medir, monitorear, e informar los riesgos, a los que está expuesta la Sociedad de Inversión en sus operaciones y vigilar que la Administración de Riesgos sea integral y considere todos los riesgos a los que esté expuesta la Sociedad de Inversión. Para llevar a cabo el establecimiento de una cultura de administración de riesgos institucional, se tiene una estructura organizacional adecuada, que asegura la independencia entre las áreas que ejercen las principales actividades.

Principal Atore utiliza diversas metodologías y modelos para la administración de riesgos de acuerdo con el tipo de riesgo del que se trate:

Riesgo de Mercado: La medición del riesgo de mercado se hace a través de la identificación de problemas puntuales que se podrían derivar de las fluctuaciones generadas en los mercados financieros. Para esto se siguen metodologías de simulación y sensibilidad para detectar la magnitud de los riesgos que se podrían derivar de la Sociedad de Inversión, así como la forma en que se transmite el impacto que esto tiene en el rendimiento de la Sociedad. Dentro de las metodologías utilizadas en Principal Atore está el VaR (Value at Risk por su sigla en inglés, o Valor en Riesgo), donde se construyen probables escenarios con información estadística y financiera con los que se evalúa el grado de pérdida al que enfrenta el portafolio, con un determinado nivel de confiabilidad. Además de los resultados de la aplicación del VaR, se toman en cuenta otras metodologías como las pruebas de efuerzo, en las cuales se mide el efecto que tendría en el portafolio el hecho de que ocurrirían situaciones extremas o catastróficas en los mercados financieros, así como otras mediciones de sensibilidad para las diferentes clases de instrumentos que componen el portafolio de inversión de la Siefore.

Riesgo de Liquidez: El control del riesgo de liquidez está basado principalmente en el uso detallado de calendarizaciones de flujos de efectivo para programar óptimamente las operaciones a realizar, con el fin de poder anticipar necesidades de efectivo futuras, evitando realizar compras o ventas no planeadas que podrían resultar en costos altos para la Sociedad de Inversión. Asimismo se verifica el grado de liquidez que tienen los instrumentos que componen el portafolio, para evitar la concentración de las inversiones en instrumentos que sean considerados de baja liquidez por parte de los mercados financieros.

Al 31 de marzo de 2020, el portafolio de Principal SIEFORE 75 presenta un VaR de 0.554854%

Riesgo de Crédito: Antes de efectuar cualquier inversión que conlleve algún riesgo de contraparte, Principal Atore tiene por política revisar con un Comité interno de crédito las características para aprobar su adquisición. Para que dicha adquisición se lleve a cabo es necesario hacer un estudio específico de las características del emisor y de la emisión a ser adquirida, además de revisar que no exista ninguna violación a parámetros que tengan un límite pre establecido. Una vez hecha cualquier inversión que conlleve algún riesgo de contraparte, se da un seguimiento continuo a la evolución de cada crédito y se vigila la probabilidad de que se presente alguna contingencia en materia de crédito (como sería una disminución en la calificación de algún emisor, o la falta de pago oportuno).

Riesgo de Liquidez: El control del riesgo de liquidez está basado principalmente en el uso detallado de calendarizaciones de flujos de efectivo para programar óptimamente las operaciones a realizar, con el fin de poder anticipar necesidades de efectivo futuras, evitando realizar compras o ventas no planeadas que podrían resultar en costos altos para la Sociedad de Inversión. Asimismo se verifica el grado de liquidez que tienen los instrumentos que componen el portafolio, para evitar la concentración de las inversiones en instrumentos que sean considerados de baja liquidez por parte de los mercados financieros.

Rendimientos Nominales

Rendimiento nominal últimos 36 meses de la SIEFORE al 31 de marzo de 2020: 4.73% *

Índice de Rendimiento Neto

El IRN al 31 de marzo de 2020 de la SIEFORE fue de 4.38%**

Derechos Corporativos

La SIEFORE no ha adquirido derechos corporativos derivados de la administración de recursos en ninguna inversión.

* Cifra en porcentaje de rendimiento en términos anualizados calculada por CONSAR usando precios de gestión.

** Cifra calculada y publicada por CONSAR.

A la fecha de publicación de los presentes estados financieros, éstos no han sido aprobados por el Consejo de Administración de Principal Siefore Básica 75-79, S.A. de C.V. (Antes Principal Siefore 3, S.A. de C.V.)