

PRINCIPAL SIEFORE BÁSICA DE PENSIONES, S.A. DE C.V.
SOCIEDAD DE INVERSIÓN ESPECIALIZADA DE FONDOS PARA EL RETIRO
TIPO DE SOCIEDAD DE INVERSIÓN: BÁSICA
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014
(Cifras en Miles de Pesos)

ACTIVO	2015	2014
DISPONIBLE		
Bancos moneda nacional	270	148
	270	148
INVERSIONES		
Inversión en instrumentos de deuda nacional de tasa real denominados en pesos y UDIS	794,468	
Plus (Minus) valía en instrumentos de deuda nacional de tasa real denominados en pesos y UDIS	-21,851	
Inversión en instrumentos de deuda nacional de tasa nominal denominados en pesos	491,250	
Plus (Minus) valía en instrumentos de deuda nacional de tasa nominal denominados en pesos	701	
Depósito Traspaso Banxico	3,297	
Plus (Minus) valía en inversión en el Depósito Traspaso Banxico	2	
Inversión en instrumentos de deuda por reporto	42,000	
Plus (Minus) valía de valores por reporto	-7	
	1,309,859	
DEUDORES DIVERSOS		
Liquidadora	1	
Dividendos o derechos por cobrar	156	156
Intereses devengados sobre valores	3,180	
Reportos	-6	
Intereses devengados por instrumentos recibidos en reporto	130	
	3,461	156
TOTAL DE ACTIVO	1,313,590	304
PASIVO		
OBLIGACIONES		
Acreedores	156	156
Provisiones para gastos	163	
TOTAL PASIVO	319	156

CAPITAL CONTABLE	2015	2014
CAPITAL		
Capital Contribuido	95,158	-1,237,204
Capital Social pagado	888,535	100
Prima en venta de acciones	-793,377	-1,237,304
Capital Ganado	1,239,262	1,237,352
Resultados de ejercicios anteriores	1,237,352	1,237,352
Resultados del ejercicio	1,910	-
Otros Resultados Integrales		
PLUS (MINUS) VALIAS	-21,149	-
TOTAL CAPITAL CONTABLE	1,313,271	148
TOTAL PASIVO MAS CAPITAL	1,313,590	304

CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	2015	2014
Valores Entregados en Custodia	1,267,866	
Valores Entregados en Custodia por Reporto	42,117	
Capital Social Autorizado	90,000,100	90,000,100
Acciones emitidas	19,944,209,462	19,944,209,462
Acciones en circulación, posición propia	6,015,631	22,160
Acciones de Siefores, posición de terceros	1	1
Acciones en circulación propiedad de los trabajadores	190,885,648	
La Sociedad Valuadora de esta Sociedad de Inversión determinó:		
Una Plus (Minus)valía de:	-21,149	-
Un valor de los activos netos de:	1,313,271	148
El Precio de la Acción de:	6.669691	6.673929

C.P. MARIA DEL ROSARIO GONZALEZ MORALES
El Contador General de SIEFORE
Declaro bajo protesta de decir verdad que los datos contenidos son auténticos y veraces.

C.P.C. TARSICIO GUEVARA PAULIN
Comisario
Declaro bajo protesta de decir verdad que los datos contenidos son auténticos y veraces.

LIC. RAMON ELIAS A. PANDO LEYVA
El Director General
Declaro bajo protesta de decir verdad que los datos contenidos son auténticos y veraces.

Los presentes estados financieros han sido formulados de acuerdo a 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.

COMISIÓN NACIONAL DEL SISTEMA DE AHORRO PARA EL RETIRO

PRINCIPAL SIEFORE BÁSICA DE PENSIONES, S.A. DE C.V.
SOCIEDAD DE INVERSIÓN ESPECIALIZADA DE FONDOS PARA EL RETIRO
TIPO DE SOCIEDAD DE INVERSIÓN: BÁSICA
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
(Cifras en Miles de Pesos)
POR LOS PERIODOS AL 31 DICIEMBRE DE 2015 Y 2014

	2015	2014
Intereses, dividendos, premios y derechos	2,937	-
INGRESOS NETOS	2,937	-
Comisiones sobre saldos	866	
Intereses sobre inversiones en valores a entregar	161	
EGRESOS NETOS	1,027	-
UTILIDAD DE OPERACIÓN	1,910	-
Otros Resultados Integrales		
Plus (Minus) Valías	-21,149	
UTILIDAD INTEGRAL DEL EJERCICIO	-19,239	-

C.P. MARIA DEL ROSARIO GONZALEZ MORALES
 El Contador General de SIEFORE
*Declaro bajo protesta de decir verdad que los datos
 contenidos son auténticos y veraces.*

C.P.C. TARSICIO GUEVARA PAULIN
 Comisario
*Declaro bajo protesta de decir verdad que los datos
 contenidos son auténticos y veraces.*

LIC. RAMON ELIAS A. PANDO LEYVA
 El Director General
*Declaro bajo protesta de decir verdad que los datos
 contenidos son auténticos y veraces.*

Los presentes estados financieros han sido formulados de acuerdo a 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 la Circular CONSAR 62-2 y en la Circular Única Financiera, se ha constituido en Principal AFORE un Comité de Riesgos Financieros para cumplir con los objetivos de la administración de riesgos de la Sociedad de Inversión. Este Comité tiene como objetivo principal la administración de los riesgos financieros a los que se encuentra expuesta la Sociedad de Inversión además de vigilar que la realización de las operaciones se ajuste a las políticas y procedimientos establecidos 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 aprobados 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 vigila que la Administración de Riesgos sea integral y considere todos los riesgos a los que está 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 funciones de administración de riesgos y las áreas operativas.

Principal Afore 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 estimaciones de probables pérdidas que se tendrían derivadas de fluctuaciones adversas en los mercados financieros. Para esto se siguen metodologías de simulación y sensibilidad que toman en cuenta la probabilidad de que los factores de riesgo que afectan a la Sociedad de Inversión se muevan en forma negativa, midiendo el impacto que esto tendría en el rendimiento de la Siefore. Dentro de las metodologías utilizadas en Principal Afore está el VaR (Value at Risk por sus siglas 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 esfuerzo, en las cuales se mide el efecto que tendría en el portafolio el hecho de que ocurrieran situaciones extremas o catastróficas en los mercados financieros, así como otras mediciones de sensibilidad para los diferentes clases de instrumentos que componen el portafolio de inversión de la Siefore.

Utilizando la metodología histórica descrita en el Anexo "L" de DISPOSICIONES de carácter general que establecen el régimen de inversión al que deberán sujetarse las sociedades de inversión especializadas de fondos para el retiro publicadas el 4 de junio de 2013.

Al 31 de diciembre de 2015, el portafolio de Principal SIEFORE 0 presentó un VaR de 0.270918%

Riesgo de Crédito: Antes de efectuar cualquier inversión que conlleve algún riesgo de contraparte, Principal Afore 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 preestablecido. 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

Actualmente la comisión no publica rendimientos oficiales de la siefore básica 0 dado que el portafolio no ha cumplido un año desde su creación y estos rendimientos son anualizados.

Derechos Corporativos

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

Los presentes estados financieros, del cuarto trimestre 2015, fueron aprobados por el Consejo de Administración de Principal Siefore Básica de Pensiones, S.A. de C.V., el 15 de Enero de 2016.