

Indicadores de Riesgo

Datos al 31 de Julio de 2011

RIESGO DE MERCADO (VaR)

	SIEFORE 1	SIEFORE 2	SIEFORE 3	SIEFORE 4	SIEFORE 5	MULTIFONDO 1	MULTIFONDO 2	MULTIFONDO 3	MULTIFONDO 4	MULTIFONDO 5
VaR Legal	0.514310%	0.802634%	0.988934%	1.367399%	1.430663%	0.053587%	0.855219%	0.890358%	0.019635%	1.273236%

"El VaR Legal con un horizonte de un día, utilizando 1,000 observaciones y el Nivel de Confianza/Número de escenario que publica la CONSAR en su página de internet y que se determina de acuerdo a la metodología del Anexo K de la circular Disposiciones de carácter general que establecen el régimen de inversión al que deberán sujetarse las SIEFORES".

ANÁLISIS DE SENSIBILIDAD

	SENSIBILIDAD	SIEFORE 1	SIEFORE 2	SIEFORE 3	SIEFORE 4	SIEFORE 5	MULTIFONDO 1	MULTIFONDO 2	MULTIFONDO 3	MULTIFONDO 4	MULTIFONDO 5
Tasa de Interés	Guber +50pb	-0.1%	-0.2%	-0.2%	-0.4%	-0.4%	-0.1%	-0.1%	-0.6%	-0.2%	-0.1%
	Stasas IPAB +10pb	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%
	Privados AAA +50pb	-0.2%	-0.2%	-0.2%	-0.2%	-0.2%	0.0%	0.0%	-0.1%	0.0%	0.0%
	Privados AA +50pb	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	-0.8%	0.0%	0.0%
	TasaReal +50pb	-1.6%	-1.4%	-1.4%	-1.5%	-1.6%	0.0%	0.0%	-0.8%	0.0%	0.0%
	USD-Libor +25pb	0.2%	0.2%	0.2%	0.3%	0.1%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%
	USD-Gub +25pb	-0.3%	-0.2%	-0.2%	-0.2%	-0.1%	0.0%	0.0%	-0.1%	0.0%	-0.1%
FRA-SWAP+50pb	-0.3%	-0.3%	-0.3%	-0.3%	-0.5%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	
Tipo de Cambio	MXP-USD -5%	-0.4%	-0.1%	-0.1%	0.3%	0.2%	-0.3%	-0.3%	-0.4%	0.0%	-0.6%
Inflación	MXP-UDI -0.5%	-0.2%	-0.2%	-0.2%	-0.1%	-0.1%	0.0%	0.0%	-0.1%	0.0%	0.0%
Indices Accionarios	Renta Variable	0.0%	-0.4%	-0.5%	-0.8%	-0.8%	0.0%	-1.2%	-0.9%	0.0%	-2.1%
	TOTAL	-2.9%	-2.8%	-2.9%	-2.9%	-3.5%	-0.5%	-1.7%	-3.7%	-0.2%	-2.9%

EXPOSICIÓN DE RIESGO DE CRÉDITO POR SECTOR

Cifras en millones de pesos al 31 de Julio de 2011

SECTOR	SIEFORE 1	SIEFORE 2	SIEFORE 3	SIEFORE 4	SIEFORE 5	MULTIFONDO 1	MULTIFONDO 2	MULTIFONDO 3	MULTIFONDO 4	MULTIFONDO 5	TOTAL
Industrial	16.33	215.30	317.77	410.44	135.13	0.00	0.00	16.32	0.00	0.00	1,111.30
Servicios	1,006.84	2,673.74	3,789.53	4,762.33	1,224.06	0.00	0.00	76.49	0.00	0.00	13,532.99
Agropecuario	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Paraestatal, Edos Y Mpios	629.91	1,615.13	2,608.12	2,864.67	762.15	0.00	0.00	151.71	0.00	0.00	8,631.70
Gobiernos Extranjeros	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
TOTAL	1,653.08	4,504.17	6,715.42	8,037.44	2,121.35	0.00	0.00	244.52	0.00	0.00	23,275.99

Indicadores de Riesgo

EXPOSICIÓN DE RIESGO DE CRÉDITO POR CALIDAD CREDITICIA

Cifras en millones de pesos al 31 de Julio de 2011

NIVEL DE CALIFICACIÓN	SIEFORE 1	SIEFORE 2	SIEFORE 3	SIEFORE 4	SIEFORE 5	MULTIFONDO 1	MULTIFONDO 2	MULTIFONDO 3	MULTIFONDO 4	MULTIFONDO 5	TOTAL
AAA	1,305.50	3,506.84	5,058.08	5,994.54	1,580.69	0.00	0.00	133.56	0.00	0.00	17,579.21
AA	93.41	407.90	662.71	861.99	242.68	0.00	0.00	57.62	0.00	0.00	2,326.32
A*	254.17	293.19	547.49	662.71	165.42	0.00	0.00	43.94	0.00	0.00	1,966.93
Anexo 1	0.00	296.24	447.14	518.20	132.55	0.00	0.00	9.40	0.00	0.00	1,403.53
TOTAL	1,653.08	4,504.17	6,715.42	8,037.44	2,121.35	0.00	0.00	244.52	0.00	0.00	23,275.99

*Incluye emisiones con calificación menor.

EXPOSICIÓN DE RIESGO DE CRÉDITO POR VENCIMIENTO

Cifras en millones de pesos al 31 de Julio de 2011

VENCIMIENTO	SIEFORE 1	SIEFORE 2	SIEFORE 3	SIEFORE 4	SIEFORE 5	MULTIFONDO 1	MULTIFONDO 2	MULTIFONDO 3	MULTIFONDO 4	MULTIFONDO 5	TOTAL
< 1 año	1.94	3.06	5.49	4.51	0.00	0.00	0.00	2.58	0.00	0.00	17.58
1-5 años	106.71	727.46	1,198.12	1,262.18	362.36	0.00	0.00	30.21	0.00	0.00	3,687.05
5-10 años	343.31	781.24	1,228.42	1,281.43	327.68	0.00	0.00	89.28	0.00	0.00	4,051.37
10-15 años	405.23	658.67	906.87	1,171.17	287.98	0.00	0.00	4.26	0.00	0.00	3,434.18
15-20 años	251.79	683.10	980.91	1,147.76	357.33	0.00	0.00	4.67	0.00	0.00	3,425.56
> 20 años	544.10	1,650.64	2,395.61	3,170.38	785.99	0.00	0.00	113.52	0.00	0.00	8,660.25
TOTAL	1,653.08	4,504.17	6,715.42	8,037.44	2,121.35	0.00	0.00	244.52	0.00	0.00	23,275.99

EXPOSICIÓN DE RIESGOS CUBIERTA POR GARANTÍAS

Cifras en millones de pesos al 31 de Julio de 2011

TIPO DE INVERSIÓN	SIEFORE 1	SIEFORE 2	SIEFORE 3	SIEFORE 4	SIEFORE 5	MULTIFONDO 1	MULTIFONDO 2	MULTIFONDO 3	MULTIFONDO 4	MULTIFONDO 5	TOTAL
Emisiones Priv. con garantía	359.16	989.83	1,413.35	1,965.07	495.74	0.00	0.00	41.53	0.00	0.00	5,264.69
Emisiones Priv. sin garantía	1,293.92	3,514.35	5,302.07	6,072.37	1,625.60	0.00	0.00	202.99	0.00	0.00	18,011.30
TOTAL	1,653.08	4,504.17	6,715.42	8,037.44	2,121.35	0.00	0.00	244.52	0.00	0.00	23,275.99

Indicadores de Riesgo

RIESGO DE LÍQUIDEZ

Cifras en millones de pesos al 31 de Julio de 2011

VENCIMIENTO	SIEFORE 1	SIEFORE 2	SIEFORE 3	SIEFORE 4	SIEFORE 5	MULTIFONDO 1	MULTIFONDO 2	MULTIFONDO 3	MULTIFONDO 4	MULTIFONDO 5	TOTAL
< 1 año	456.81	2,985.91	4,057.32	6,119.01	2,149.61	486.33	503.75	489.14	452.48	215.06	17,915.43
1-5 años	1,535.18	2,443.43	2,463.23	3,460.63	1,200.11	26.36	0.00	61.85	0.00	0.00	11,190.78
5-10 años	2,525.97	4,675.39	5,177.95	5,558.01	1,192.93	0.00	0.00	123.62	0.00	0.00	19,253.87
10-15 años	956.38	4,025.52	7,863.30	10,461.74	3,337.33	0.00	0.00	223.46	0.00	0.00	26,867.72
15-20 años	251.79	683.10	980.91	1,147.76	459.66	0.00	0.00	4.67	0.00	0.00	3,527.89
> 20 años	544.10	1,877.89	3,066.04	4,945.57	1,582.27	0.00	0.00	335.96	0.00	0.00	12,351.82
TOTAL	6,270.23	16,691.24	23,608.75	31,692.72	9,921.89	512.70	503.75	1,238.69	452.48	215.06	91,107.52

RENDIMIENTOS

	SIEFORE 1	SIEFORE 2	SIEFORE 3	SIEFORE 4	SIEFORE 5
Rendimiento ⁽¹⁾	8.32	9.4	8.98	10.25	10.25

(1) Rendimiento bruto de los últimos 36 meses, información obtenida de la página de la CONSAR al cierre de Julio de 2011. La comisión vigente al 15 de Julio de 2011 es de 1.48%