INDICADORES DE RIESGO DE LA SIEFORE BASICA 4

Datos al 30 de diciembre de 2016

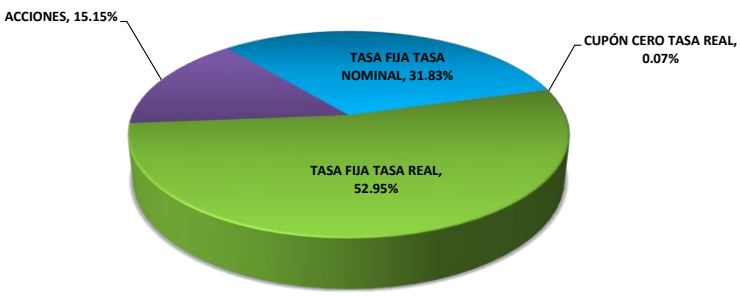
RIESGO DE MERCADO

Valor en Riesgo (VaR)

TIPO DE RIESGO	VaR DIARIO %
CONTRIBUCIÓN AL VaR TASA NOMINAL	**0.272775%**
CUPÓN CERO TASA NOMINAL	0.000000%
TASA FIJA TASA NOMINAL	0.272758%
TASA VARIABLE NOMINAL	0.000000%
SUBYACENTE	0.000000%
CONTRIBUCIÓN AL VaR TASA REAL	**0.454261%**
CUPÓN CERO TASA REAL	0.000586%
TASA FIJA TASA REAL	0.453675%
TASA VARIABLE TASA REAL	0.000000%
SUBYACENTE	0.000000%
CONTRIBUCIÓN AL VaR TIPO DE CAMBIO	**-0.000045%**
USD	0.000000%
EUR	0.000000%
JPY	0.000000%
OTROS	0.000000%
SUBYACENTE	0.000000%
CONTRIBUCIÓN AL VaR ACCIONES	**0.1298%**
SUBYACENTE	0.000000%
VaR TOTAL*	**0.8568%**

*** VaR Paramétrico con un horizonte de un día con 252 observaciones y un nivel de cofianza de 99%.**
El porcentaje es con respecto al Activo Neto que se utiliza para medir el VaR

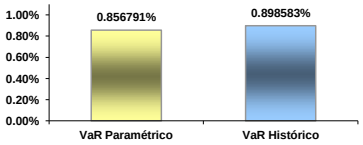
Contribución al VaR por factores de riesgo



	VaR
VaR HISTÓRICO *	**0.898583%**

*** VaR Histórico con un horizonte de un día con 1000 observaciones y un nivel de cofianza de 95%.**
El porcentaje es con respecto al Activo Neto que se utiliza para medir el VaR

VAR PARMÉTRICO Vs. HISTÓRICO

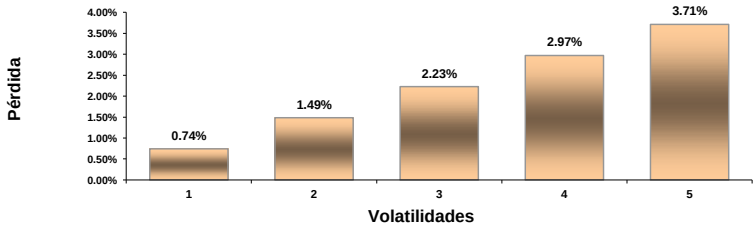


Análisis de Sensibilidad

MOVIMIENTO EN VALOR DE MERCADO POR N VOLATILIDADES *	IMPORTE CON INTERESES STRESS	PÉRDIDA STRESS	PÉRDIDA STRESS PORC
1	84,601,748,046.57	628,353,313.63	0.7427%
2	83,973,394,732.95	1,256,706,627.25	1.4854%
3	83,345,041,419.32	1,885,059,940.88	2.2282%
4	82,716,688,105.70	2,513,413,254.50	2.9709%
5	82,088,334,792.07	3,141,766,568.13	3.7136%

*** El incremento en tasa para estimar las posibles pérdidas es a partir de la volatilidad de los Factores de Riesgo.**

ANÁLISIS DE SENSIBILIDAD



ACTIVO NETO 30/12/2016
$84,601,748,055.08

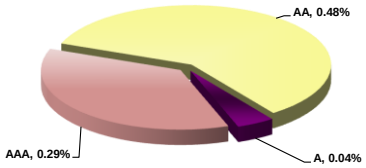
INDICADORES DE RIESGO DE LA SIEFORE BASICA 4

RIESGO DE CRÉDITO

Exposición de Riesgo de Crédito por Emisora

EMISORA	CALIFICACIÓN	EXPOSICIÓN DE RIESGO DE CRÉDITO $	EXPOSICIÓN DE RIESGO DE CRÉDITO % Vs ACTIVO NETO*
90_CHIHCB_13	AAA (mex)	2,690,502.79	0.00318%
90_CHIHCB_13-2	AAA (mex)	966,176.42	0.00114%
90_GDFECB_14	AAA (mex)	5,010,754.16	0.00592%
90_GDFECB_15-2	AAA (mex)	5,411,061.04	0.00640%
91_AC_13-2	mxAAA	2,558,704.89	0.00302%
91_AMX_08	mxAAA	320,076.31	0.00038%
91_ARCONCB_15	AAA (mex)	5,205,028.35	0.00615%
91_DANHOS_16	AAA (mex)	4,708,765.99	0.00557%
91_DOIXCB_15U	mxAAA	2,963,806.92	0.00350%
91_FERROMX_14	mxAAA	2,105,619.89	0.00249%
91_FUNO_15	AAA (mex)	12,239,570.45	0.01447%
91_FUNO_16U	AAA (mex)	9,268,002.84	0.01095%
91_PAQPCB_16	AAA (mex)	2,323,902.38	0.00275%
91_RCO_12U	mxAAA	6,421,788.73	0.00759%
91_RCO_14	mxAAA	4,569,293.73	0.00540%
94_BANOB_13-2	AAA (mex)	5,163,991.85	0.00610%
94_BINBUR_14-7	mxAAA	7,236,732.17	0.00855%
94_BSANT_16-3	AAA (mex)	6,603,749.06	0.00781%
95_CDVITOT_11U	mxAAA	1,897,228.25	0.00224%
95_CDVITOT_12-2U	mxAAA	2,101,916.11	0.00248%
95_CDVITOT_13U	mxAAA	7,663,846.14	0.00906%
95_CEDEVIS_09-5U	mxAAA	474,209.55	0.00056%
95_CEDEVIS_11U	mxAAA	2,294,426.37	0.00271%
95_CEDEVIS_12U	mxAAA	1,610,890.32	0.00190%
95_CIENCB_15	mxAAA	24,768,087.65	0.02928%
95_FEFA_15-5	mxAAA	12,905,796.75	0.01525%
95_FEFA_16-2	mxAAA	6,370,951.70	0.00753%
95_TFOVICB_15-2U	mxAAA	1,919,930.24	0.00227%
95_TFOVICB_15U	mxAAA	5,536,439.65	0.00654%
95_TFOVICB_16U	AAA (mex)	14,753,052.29	0.01744%
95_TFOVIS_10-2U	mxAAA	485,768.77	0.00057%
97_BACOMCB_08-2	mxAAA	749,150.15	0.00089%
CD_BANOB_14-2	AAA (mex)	12,946,685.89	0.01530%
CD_NAFF_240308	AAA (mex)	21,633,618.60	0.02557%
CD_NAFF_250307	mxAAA	15,223,804.26	0.01799%
CD_NAFF_260925	mxAAA	16,083,585.41	0.01901%
JE_AMX_1122	mxAAA	14,030,425.78	0.01658%
90_CHIHCB_13U	AA+ (mex)	264,002.66	0.00031%
91_ACOSTCB_15	AA+ (mex)	2,148,735.56	0.00254%
91_BIMBO_16	mxAA+	13,521,003.75	0.01598%
91_GASN_15	mxAA+	3,168,724.90	0.00375%
91_INCARSO_15	AA+ (mex)	8,086,080.82	0.00956%
95_CFECB_09	Aa1.mx	148,717.55	0.00018%
95_CFECB_12	Aa1.mx	1,127,910.94	0.00133%
95_CFEHCB_06	Aa1.mx	1,432,739.96	0.00169%
95_CFE_10-2	Aa1.mx	7,037,904.16	0.00832%
95_CFE_14-2	Aa1.mx	11,164,949.82	0.01320%
JE_TLEVISA_0443	Aa1.mx	9,238,440.01	0.01092%
91_MEXCHEM_12	mxAA	4,968,711.46	0.00587%
91_OSM_15	AA (mex)	29,062,993.62	0.03435%
91_OSM_15U	AA (mex)	55,052,493.03	0.06507%
91_GHOCB_14	mxAA-	24,800,589.80	0.02931%
91_HERDEZ_13	mxAA-	7,209,882.81	0.00852%
91_MAYACB_12U	AA- (mex)	41,377,955.91	0.04891%
91_SIPYTCB_13	mxAA-	25,248,911.56	0.02984%
95_PEMEX_09U	Aa3.mx	6,831,076.68	0.00807%
95_PEMEX_10U	Aa3.mx	12,268,131.30	0.01450%
95_PEMEX_11-3	Aa3.mx	18,780,466.99	0.02220%
95_PEMEX_12U	Aa3.mx	31,570,782.29	0.03732%
95_PEMEX_13-2	Aa3.mx	48,135,045.98	0.05690%
95_PEMEX_14U	Aa3.mx	43,538,249.04	0.05146%
91_ALSEA_15-2	A+ (mex)	30,091,020.30	0.03557%
TOTAL		**685,492,862.76**	**0.8103%**

Exposición de Riesgo de Crédito por Calidad Crediticia



Exposición de Riesgo de Crédito por Calidad Crediticia

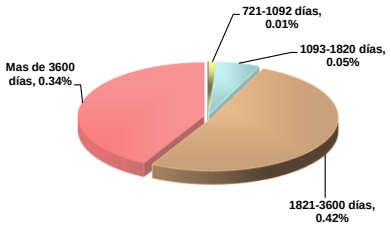
NIVEL DE CALIFICACIÓN	EXPOSICIÓN DE RIESGO DE CRÉDITO $	EXPOSICIÓN DE RIESGO DE CRÉDITO % Vs ACTIVO NETO
AAA	249,217,341.84	0.2946%
AA	406,184,500.62	0.4801%
A	30,091,020.30	0.0356%
TOTAL	**685,492,862.76**	**0.8103%**

INDICADORES DE RIESGO DE LA SIEFORE BASICA 4

Exposición de Riesgo de Crédito por Plazo

PLAZO AL VENCIMIENTO	EXPOSICIÓN DE RIESGO DE CRÉDITO $	EXPOSICIÓN DE RIESGO DE CRÉDITO % Vs ACTIVO NETO
0-360 días	0.00	0.00000%
361-720 días	320,076.31	0.0004%
721-1092 días	6,979,794.23	0.0083%
1093-1820 días	38,086,502.46	0.0450%
1821-3600 días	351,504,382.77	0.4155%
Mas de 3600 días	288,602,107.01	0.3411%
TOTAL	**685,492,862.76**	**0.8103%**

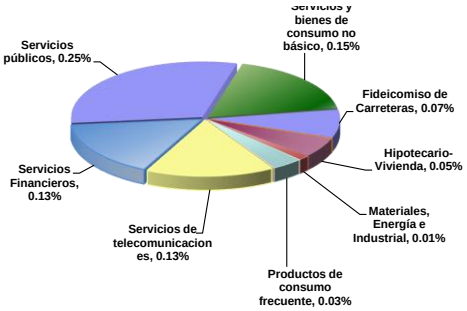
Exposición de Riesgo de Crédito por Plazo



Exposición de Riesgo de Crédito por Sector

SECTOR	EXPOSICIÓN DE RIESGO DE CRÉDITO $	EXPOSICIÓN DE RIESGO DE CRÉDITO % Vs ACTIVO NETO*
Bonos Soberanos México	0.00	0.00000%
Hipotecario-Vivienda	38,737,707.70	0.04579%
Materiales, Energía e Industrial	10,081,253.94	0.01192%
Productos de consumo frecuente	26,458,316.36	0.03127%
Salud	0.00	0.00000%
Servicios de telecomunicaciones	107,704,428.75	0.12731%
Servicios Financieros	110,409,405.04	0.1305%
Servicios públicos	211,734,538.37	0.2503%
Servicios y bienes de consumo no básico	124,077,492.37	0.1467%
Fideicomiso de Carreteras	56,289,720.24	0.0665%
TOTAL	**685,492,862.76**	**0.8103%**

Exposición de Riesgo de Crédito por Sector

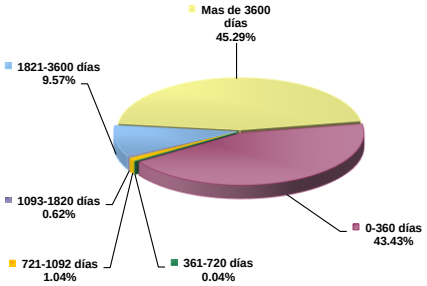


RIESGO DE LIQUIDEZ

Desglose por plazo de los vencimientos.

PLAZO AL VENCIMIENTO	TOTAL
0-360 días	424,009,793.79
361-720 días	419,941.91
721-1092 días	10,121,224.87
1093-1820 días	6,057,241.43
1821-3600 días	93,472,149.57
Mas de 3600 días	442,191,687.01
TOTAL	**976,272,038.59**

Desglose por plazo de los vencimientos



RENDIMIENTO

RENDIMIENTO NETO *(últimos 84 meses al cierre de noviembre de 2016)
7.39%

ESTRUCTURA DE COMISIONES

Comisiones por administración de cuenta individual

COMISIONES VARIABLES	
Conceptos	**Comisión**
Comisión sobre Saldo	**1.10 % anual sobre el saldo administrado**

COMISIONES POR CUOTA FIJA	
Conceptos	**Comisión**
Pago de Retiros Programados	Sin comisión
Aportaciones voluntarias	Sin comisión
Estados de cuenta adicionales	Sin comisión
Reposición de documentos	Sin comisión