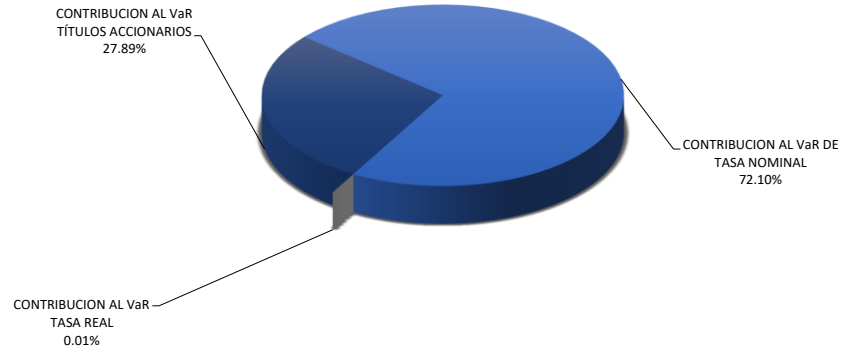


RIESGO DE MERCADO

Valor en Riesgo (VaR)

TIPO DE RIESGO	VaR DIARIO %
<b>CONTRIBUCION AL VaR DE TASA NOMINAL</b>	<b>0.386567%</b>
CUPON CERO TASA NOMINAL	0.000000%
TASA FIJA TASA NOMINAL	0.338730%
TASA VARIABLE NOMINAL	0.047837%
SUBYACENTE	0.000000%
<b>CONTRIBUCION AL VaR TASA REAL</b>	<b>0.000041%</b>
CUPON CERO TASA REAL	0.000050%
TASA FIJA TASA REAL	-0.000021%
TASA VARIABLE TASA REAL	0.000011%
SUBYACENTE TASA REAL	0.000000%
<b>CONTRIBUCION AL VaR TIPO DE CAMBIO</b>	<b>0.000000%</b>
USD	0.000000%
EUR	0.000000%
JPY	0.000000%
OTROS	0.000000%
SUBYACENTE	0.000000%
<b>CONTRIBUCION AL VaR TÍTULOS ACCIONARIOS</b>	<b>0.149534%</b>
SUBYACENTE	0.000000%
<b>VaR TOTAL*</b>	<b>0.536142%</b>

Contribución al VaR por factores de riesgo



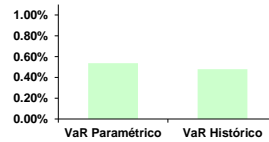
ACTIVO NETO
31/01/2019
43,804,772,340.34

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

	VaR
VaR HISTÓRICO *	0.477903%

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

VAR PARAMÉTRICO Vs. HISTÓRICO

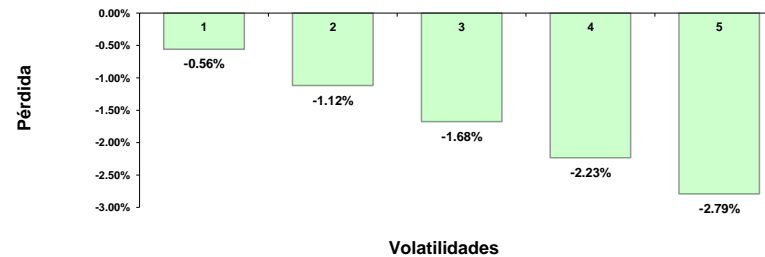


Análisis de Sensibilidad

MOVIMIENTO EN VALOR DE MERCADO POR N VOLATILIDADES *	IMPORTE CON INTERESES STRESS	PÉRDIDA STRESS	PÉRDIDA STRESS PORC
1	43,558,481,573.80	-244,665,829.81	-0.558558%
2	43,313,868,678.49	-489,278,725.12	-1.116994%
3	43,069,255,783.18	-733,891,620.43	-1.675431%
4	42,824,642,887.87	-978,504,515.74	-2.233868%
5	42,580,029,992.56	-1,223,117,411.05	-2.792305%

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

ANÁLISIS DE SENSIBILIDAD



INDICADORES DE RIESGO DE LA SIFORE BASICA 2

Datos al 31 de enero de 2019

RIESGO DE CRÉDITO

Exposición de Riesgo de Crédito por Emisora

EMISORA	CLASIFICACIÓN	EXPOSICIÓN DE RIESGO DE CRÉDITO \$	EXPOSICIÓN DE RIESGO DE CRÉDITO % Vs ACTIVO NETO*
90_CHIHCB_13-2	AAA (mex)	12,031.15	0.00027%
90_GDFECB_14	AAA (mex)	446,262.26	0.001019%
90_MYCTACB_18U	mxAAA	1,074,335.44	0.002453%
91_ACBE_17	mxAAA	2,464,707.04	0.005627%
91_ARCONCB_15	AAA (mex)	778,132.00	0.001776%
91_DANHOS_16	AAA (mex)	442,120.84	0.001009%
91_FUNO_15	AAA (mex)	1,236,107.68	0.002822%
91_FUNO_16U	AAA (mex)	1,172,716.71	0.002577%
91_GMXT_17	mxAAA	3,286,028.39	0.007502%
91_LIVEPOL_17	mxAAA	1,439,196.50	0.003285%
91_MTPCB_17	AAA (mex)	728,738.44	0.001664%
91_PAQPCB_16	AAA (mex)	129,983.02	0.000297%
91_PCARFM_17	mxAAA	106,960.52	0.000244%
91_RCO_12U	mxAAA	50,727.39	0.000116%
91_RCO_14	mxAAA	636,204.95	0.001452%
91_RCO_18U	mxAAA	2,929,199.25	0.006687%
91_TIPCB_17	AAA (mex)	219,652.14	0.000501%
91_TOYOTA_17-3	mxAAA	374,333.36	0.000855%
91_TOYOTA_17-4	mxAAA	115,510.62	0.000264%
91_VWLEASE_17	mxAAA	87,217.35	0.000199%
91_VWLEASE_17-2	mxAAA	130,988.45	0.000299%
94_BACOMER_17-2	AAA (mex)	291,648.30	0.000666%
94_SCOTIAB_17	mxAAA	71,198.14	0.000163%
95_CDVIOT_11U	mxAAA	155,686.45	0.000355%
95_CDVIOT_12-2U	mxAAA	82,961.42	0.000189%
95_CDVIOT_13U	mxAAA	286,814.69	0.000555%
95_CEDAVIS_09-5U	mxAAA	13,552.37	0.000031%
95_CEDAVIS_11U	mxAAA	73,517.55	0.000168%
95_CEDAVIS_12U	mxAAA	75,521.03	0.000172%
95_CFE_17U	mxAAA	4,803,834.16	0.010966%
95_CIENCB_15	mxAAA	16,296,990.14	0.037204%
95_FEFA_15-5	mxAAA	551,892.82	0.001260%
95_FEFA_16-2	mxAAA	609,299.08	0.001391%
95_FEFA_17-2	mxAAA	83,467.81	0.000191%
95_FEFA_17-5	mxAAA	319,166.24	0.000729%
95_FEFA_17-8	mxAAA	414,626.20	0.000947%
95_FOVISCB_18U	Aaa.mx	240,109.38	0.000548%
95_TFOVICB_15-2U	mxAAA	47,158.48	0.000108%
95_TFOVICB_15U	mxAAA	338,313.88	0.000772%
95_TFOVICB_16U	AAA (mex)	724,493.32	0.001654%
97_BACOMCB_08-2	mxAAA	26,179.81	0.000060%
JE_AMX_1122	mxAAA	62,465.64	0.000143%
90_CHIHCB_13U	AA+ (mex)	13,120,815.28	0.029953%
91_ACOSTCB_15	AA+ (mex)	933,626.54	0.002131%
91_AERMXCB_17	HR AA+	176,565.19	0.000403%
91_GASN_15	mxAA+	453,229.47	0.001025%
91_GRLUMA_18	mxAA+	620,636.12	0.001417%
91_INCARSO_15	AA+ (mex)	167,600.62	0.000383%
91_ZKCCB_17	AA+ (mex)	3,202,674.87	0.007311%
94_COMPART_18	AA+ (mex)	420,670.21	0.000960%
94_HSB_17-2	Aa1.mx	774,610.28	0.001768%
95_CFCB_12	Aa1.mx	369,784.04	0.000844%
95_CFEHCB_06	Aa1.mx	903,474.54	0.002063%
95_CFE_14-2	Aa1.mx	1,736,166.00	0.003963%
JE_TLEVISA_0443	Aa1.mx	4,223,756.21	0.009642%
91_ELEKTRA_18	AA/M	2,644,163.65	0.006036%
91_LALA_18-2	AA (mex)	887,731.65	0.002027%
91_LALA_18-3	AA (mex)	484,905.43	0.001107%
91_MEXCHEM_12	mxAA	429,964.62	0.000982%
91_ALSEA_15	AA- (mex)	72,494.30	0.000165%
91_ALSEA_15-2	AA- (mex)	387,492.26	0.000885%
91_ALSEA_17-2	AA- (mex)	662,197.54	0.001512%
91_FINSE_17	AA- (mex)	782,404.94	0.001786%
91_FOND_17	Aa3.mx	122,500.04	0.000280%
91_FSHOP_15	AA- (mex)	151,914.19	0.000347%
91_HERDEZ_13	mxAA-	267,487.72	0.000611%
91_MAYACB_12U	AA- (mex)	229,384.44	0.000524%
91_OSM_15	mxAA-	3,105,896.35	0.007090%
91_OSM_15U	mxAA-	1,086,063.22	0.002479%
95_PEMEX_09U	Aa3.mx	161,248.95	0.000368%
95_PEMEX_10U	Aa3.mx	436,639.87	0.000997%
95_PEMEX_12U	Aa3.mx	452,415.15	0.001033%
95_PEMEX_14U	Aa3.mx	1,112,382.66	0.002539%
91_FIBRAHD_17	A+ (mex)	41,316.14	0.000094%
91_FIBRAHD_17U	A+ (mex)	141,852.37	0.000324%
91_FIBRAHD_18U	A+ (mex)	238,389.86	0.000544%
91_GHOCCB_14	mxA	3,742,117.74	0.008543%
91_SIPYTCB_13	mxA	3,681,789.33	0.008405%
<b>Total</b>		<b>91,856,412.17</b>	<b>0.209695%</b>

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	43,430,050.40	0.000277%
AA	40,580,896.33	0.009245%
A	7,845,465.44	0.017910%
<b>TOTAL</b>	<b>91,856,412.17</b>	<b>0.209695%</b>

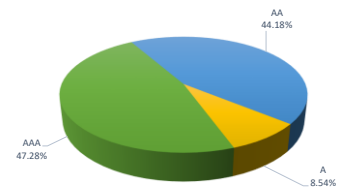
Exposición de Riesgo de Crédito por Plazo

PLAZO AL VENCIMIENTO	EXPOSICIÓN DE RIESGO DE CRÉDITO \$	EXPOSICIÓN DE RIESGO DE CRÉDITO % Vs ACTIVO NETO
0-360 días	283,748.98	0.000648%
361-720 días	1,999,493.56	0.004565%
721-1092 días	3,589,930.08	0.008195%
1093-1820 días	4,484,947.40	0.010238%
1821-3600 días	24,324,125.13	0.055258%
Mas de 3600 días	57,174,167.02	0.130520%
<b>TOTAL</b>	<b>91,856,412.17</b>	<b>0.209695%</b>

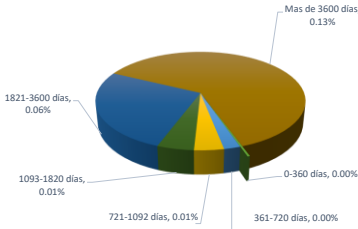
Exposición de Riesgo de Crédito por Sector

SECTOR	EXPOSICIÓN DE RIESGO DE CRÉDITO \$	EXPOSICIÓN DE RIESGO DE CRÉDITO % Vs ACTIVO NETO*
Bonos Soberanos México	0.00	0.000000%
Bonos Soberanos Extranjeros	0.00	0.000000%
Hipotecario-Vivienda	9,766,448.38	0.022295%
Materiales, Energía e Industrial	13,479,151.90	0.030771%
Productos de consumo frecuente	5,178,697.43	0.011822%
Salud	0.00	0.000000%
Servicios de telecomunicaciones	4,983,163.64	0.011376%
Servicios Financieros	21,799,316.44	0.049765%
Servicios públicos	8,259,521.00	0.018855%
Servicios y bienes de consumo no básico	9,429,300.47	0.021526%
Fideicomiso de Carreteras	18,960,812.92	0.043286%
<b>TOTAL</b>	<b>91,856,412.17</b>	<b>0.209695%</b>

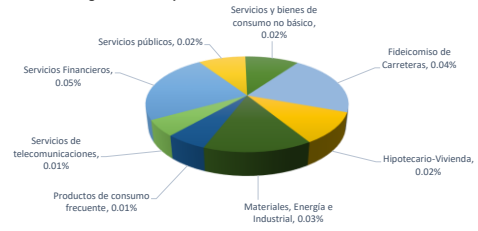
Exposición de Riesgo de Crédito por Calidad Crediticia



Exposición de Riesgo de Crédito por Plazo



Exposición de Riesgo de Crédito por Sector

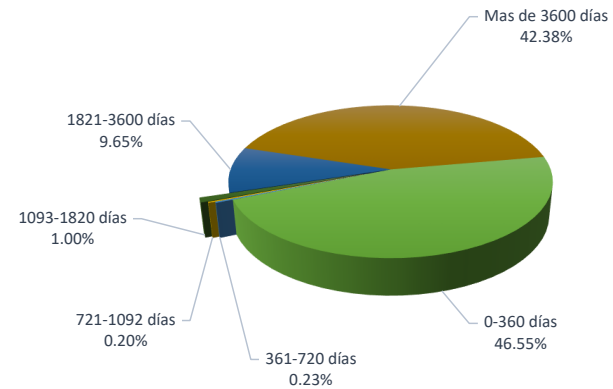


## RIESGO DE LIQUIDEZ

Desglose por plazo de los vencimientos.

PLAZO AL VENCIMIENTO	TOTAL
0-360 días	187,753,156.61
361-720 días	916,785.98
721-1092 días	808,977.84
1093-1820 días	4,035,904.24
1821-3600 días	38,903,650.26
Mas de 3600 días	170,936,875.86
<b>TOTAL</b>	<b>403,355,350.79</b>

## Desglose por plazo de los vencimientos



**INDICADORES DE RIESGO DE LA SIEFORE BASICA 2**

Datos al 31 de enero de 2019

**RENDIMIENTO**

<b>RENDIMIENTO NETO *(últimos 60 meses al cierre de diciembre de 2018)</b>
<b>5.97%</b>

**ESTRUCTURA DE COMISIONES**

Comisiones por administración de cuenta individual

<b>COMISIONES VARIABLES</b>	
<b>Conceptos</b>	<b>Comisión</b>
<b>Comisión sobre Saldo</b>	<b>1.04 % anual sobre el saldo administrado</b>

<b>COMISIONES POR CUOTA FIJA</b>	
<b>Conceptos</b>	<b>Comisión</b>
Pago de Retiros Programados	Sin comisión
Aportaciones voluntarias	Sin comisión
Estados de cuenta adicionales	Sin comisión
Reposición de documentos	Sin comisión