

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE:
 (CIFRAS EN MILES DE PESOS)

ACTIVO	2023	2022	PASIVO	2023	2022
DISPONIBLE			OBLIGACIONES		
BANCOS MONEDA NACIONAL	19,271	1,100			
BANCOS MONEDA EXTRANJERA	5,767	9,252	PROVISIONES PARA GASTOS	301	253
	25,038	10,352	TOTAL PASIVO	301	253
INVERSIONES			CAPITAL CONTABLE		
INVERSIÓN EN VAL. DE RENTA VARIABLE	216,221	236,617	CAPITAL		
PLUS (MINUS) VALÍA EN VAL. RENTA VARIABLE	111,052	100,734	CAPITAL CONTRIBUIDO	(4,102,296)	(3,188,486)
INVERSIÓN EN INST. DEUDA NAC. DE TASA REAL PESOS Y UDIS	2,080,177	3,243,448	CAPITAL SOCIAL PAGADO	959,590	1,254,634
PLUS (MINUS) VALÍA EN INST. DEUDA NAC. DE TASA REAL PESOS Y UDIS	629,691	590,908	PRIMA EN VENTA DE ACCIONES	(5,061,885)	(4,443,121)
INVERSIÓN EN INST. DEUDA NAC. DE TASA NOMINAL PESOS	770,342	252,129	CAPITAL GANADO	8,147,870	7,830,677
PLUS (MINUS) VALÍA EN INST. DEUDA NAC. TASA NOM. PESOS	58,873	24,015	RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES	7,830,677	7,473,995
DEPÓSITO TRASPASO BANXICO	4,132	-	RESULTADO DEL EJERCICIO	317,194	356,681
PLUS (MINUS) VALÍA DEPÓSITO TRASPASO BANXICO	1	-	OTROS RESULTADOS INTEGRALES		
INVERSIÓN EN INST. DEUDA NAC. DE TASA NOMINAL DIVISAS	32,651	32,651	PLUS (MINUS) VALÍAS	792,265	764,325
PLUS (MINUS) VALÍA INST. DEUDA NAC. TASA NOM. DIVISAS	(5,079)	(2,226)	TOTAL CAPITAL CONTABLE	4,837,839	5,406,515
INVERSIÓN EN FIBRAS	73,429	73,429			
PLUS (MINUS) VALÍA EN INVERSIÓN EN FIBRAS	1,695	2,170			
INVERSIÓN EN VALORES EXTRANJEROS DEUDA	640,444	672,240			
PLUS (MINUS) VALÍA EN VAL. EXT. DEUDA	(4,482)	47,515			
INVERSIÓN EN TÍTULOS FIDUCIARIOS	1	1			
PLUS (MINUS) VALÍA EN TÍTULOS FIDUCIARIOS	514	1,210			
	4,609,661	5,274,839			
DEUDORES DIVERSOS					
LIQUIDADORA	1,848	-			
DIVIDENDOS O DERECHOS POR COBRAR	22	11			
INTERESES DEVENGADOS SOBRE VALORES	28,299	62,190			
REPORTOS	173,272	59,376			
	203,441	121,577			
TOTAL ACTIVO	4,838,140	5,406,768	TOTAL PASIVO Y CAPITAL	4,838,140	5,406,768
CUENTAS DE ORDEN					
VALORES ENTREGADOS EN CUSTODIA	4,609,661	5,274,839	CAPITAL SOCIAL AUTORIZADO	15,004,000	15,004,000
COLATERALES RECIBIDOS POR REPORTO	173,448	59,425	ACCIONES EMITIDAS	15,004,000,000	15,004,000,000
BANCOS DIVISAS MONEDA EXTRANJERA	340	475	ACCIONES EN CIRCULACIÓN, POSICIÓN PROPIA	15,784,971	15,784,973
DÓLAR AMERICANO	336	468	ACCIONES DE SIEFORES, POSICIÓN DE TERCEROS	1	1
EUROS	4	7	ACCIONES EN CIRCULACIÓN, PROPIEDAD DE LOS TRABAJADORES	516,564,125	622,322,289
LA SOCIEDAD VALUADORA DE ESTA SOCIEDAD DE INVERSIÓN DETERMINÓ:					
UNA PLUS (MINUS) VALÍA DE:	792,265	764,325			
UN VALOR DE LOS ACTIVOS NETOS DE:	4,837,839	5,406,515			
EL PRECIO DE LA ACCIÓN DE:	9.087720	8.472737			

 MARIO ORDOÑEZ RODRÍGUEZ
 CONTADOR GENERAL DE SIEFORE

DECLARO BAJO PROTESTA DE DECIR VERDAD QUE LOS DATOS CONTENIDOS SON AUTÉNTICOS Y VERACES

 JOSÉ IGNACIO JIMÉNEZ SANTOS
 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.

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL

(CIFRAS EN MILES DE PESOS)

POR LOS PERIODOS AL 31 DE DICIEMBRE DE:

	2023	2022
INGRESOS POR LA VENTA DE VALORES	2,320,016	1,739,565
INTERESES, DIVIDENDOS, PREMIOS Y DERECHOS	214,154	278,998
RESULTADO CAMBIARIO / OTROS PRODUCTOS	(1,630)	(442)
INGRESOS NETOS	2,532,540	2,018,120
-		
COSTO DE VENTAS DE VALORES	2,186,486	1,628,888
GASTOS GENERALES	42	172
COMISIONES SOBRE SALDOS	28,819	32,378
EGRESOS NETOS	2,215,347	1,661,439
=		
UTILIDAD DE OPERACIÓN	317,194	356,681
OTROS RESULTADOS INTEGRALES		
PLUS (MINUS) VALÍAS	27,940	(146,202)
UTILIDAD INTEGRAL DEL EJERCICIO	345,133	210,479

MARIO ORDOÑEZ RODRÍGUEZ
CONTADOR GENERAL DE SIEFORE

DECLARO BAJO PROTESTA DE DECIR VERDAD QUE LOS DATOS CONTENIDOS SON
 AUTÉNTICOS Y VERACES

JOSÉ IGNACIO JIMÉNEZ SANTOS
DIRECTOR GENERAL

DECLARO 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.

ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO FINANCIERO.

La Sociedad de Inversión deberá cumplir con la Trayectoria de Inversión definida para cada trimestre, acorde al perfil de edad de los Trabajadores y la estrategia de inversión de largo plazo definida por el Comité de Inversión, de igual forma deberá cumplir con los límites autorizados de régimen de inversión de CONSAR.

El Consejo de Administración de Afore Inbursa, ha constituido un Comité de Riesgos Financieros cuyo objeto es el establecimiento y vigilancia del marco prudencial para la administración de los riesgos a los que se encuentra expuesta la Sociedad de Inversión, así tenemos los siguientes:

Riesgo de Mercado.- Es la pérdida potencial en el valor de los Activos Objeto de Inversión debido a movimientos adversos en los factores que determinan su precio. Es administrado a través de metodologías de Valor en Riesgo (VaR). Entendiendo al VaR como la pérdida máxima esperada en un horizonte de tiempo determinado dentro de un nivel de confianza dado. El 31 de diciembre de 2023 el VaR Histórico a un día reportado fue de 0.37%. Como medidas complementarias al VaR, se realizan pruebas bajo escenarios de estrés que consisten en la estimación de las pérdidas que podría sufrir el portafolio ante movimientos de mercado adversos.

Riesgo de Crédito.- Es la pérdida potencial que asume la Sociedad de Inversión como consecuencia del incumplimiento de las obligaciones contractuales de las contrapartes y/o emisores. Es administrado a través de la metodología de VaR de Crédito, definido como la suma de la Pérdida Esperada y la Pérdida no Esperada de los Activos Objeto de Inversión y de las Contrapartes, que cuenten con una calificación crediticia otorgada por una Agencia Calificadora. El 31 de diciembre de 2023 el VaR de Crédito ascendió a 0.43% encontrándose dentro del límite prudencial autorizado.

Riesgo de Liquidez.- Es la pérdida esperada por la venta anticipada o forzosa de un Activo Objeto de inversión a descuentos inusuales debido a condiciones extraordinarias de mercado. El modelo para la estimación del Riesgo de Liquidez, consiste en analizar los niveles de operación de los spreads observados en el mercado para cada Activo Objeto de Inversión y a partir de estos, obtener indicadores de descuentos o castigos en caso de estar en la necesidad de liquidar la posición a precios de mercado en una fecha determinada. Adicionalmente la Sociedad de Inversión en caso de contar con posiciones en Derivados deberá cumplir con el nivel diario de Coeficiente de Liquidez. El 31 de diciembre de 2023 se reportó un Riesgo de Liquidez de 0.46% encontrándose dentro de los límites prudencial autorizado.

Riesgo Operativo.- A la posibilidad de ocurrencia de pérdidas por deficiencias o fallas en los procesos operativos, en la tecnología de información, en los recursos humanos o cualquier otro evento externo adverso relacionado con el proceso de inversión, entre los cuales se encuentran comprendidos los siguientes tipos: Legal, Tecnológico y Procesos Operativos. Este riesgo es administrado a través de la estimación de las pérdidas por la materialización de dichos riesgos y el establecimiento de controles preventivos en los procesos.

Para mayor detalle de las características y resultados de la administración integral de riesgos de la Sociedad de Inversión, favor de consultar la página de Internet de Afore Inbursa www.inbursa.com.