

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

ACTIVO	2022	2021	PASIVO	2022	2021
DISPONIBLE			OBLIGACIONES		
BANCOS MONEDA NACIONAL	1,100	1,100			
BANCOS MONEDA EXTRANJERA	51,863	18,534	PROVISIONES PARA GASTOS	966	1,297
	52,963	19,634	TOTAL PASIVO	966	1,297
INVERSIONES					
INVERSIÓN EN VAL. DE RENTA VARIABLE	1,865,832	1,791,972			
PLUS (MINUS) VALÍA EN VAL. RENTA VARIABLE	747,602	989,759			
INVERSIÓN EN INST. DEUDA NAC. DE TASA REAL PESOS Y UDIS	8,519,479	5,355,386			
PLUS (MINUS) VALÍA EN INST. DEUDA NAC. DE TASA REAL PESOS Y UDIS	1,536,826	1,416,180			
INVERSIÓN EN INST. DEUDA NAC. DE TASA NOMINAL PESOS	3,430,854	9,763,146			
PLUS (MINUS) VALÍA EN INST. DEUDA NAC. TASA NOM. PESOS	198,977	153,605			
INVERSIÓN EN INST. DEUDA NAC. DE TASA NOMINAL DIVISAS	454,745	81,696			
PLUS (MINUS) VALÍA INST. DEUDA NAC. TASA NOM. DIVISAS	(30,679)	13,300			
INVERSIÓN EN FIBRAS	437,419	515,305			
PLUS (MINUS) VALÍA EN INV. EN FIBRAS	16,462	12,607			
INVERSIÓN EN VALORES EXTRANJEROS DEUDA	2,901,305	2,576,007			
PLUS (MINUS) VALÍA EN VAL. EXT. DEUDA	45,010	286,085			
INVERSIÓN EN TÍTULOS FIDUCIARIOS	8	8			
PLUS (MINUS) VALÍA EN TÍTULOS FIDUCIARIOS	17,402	21,012			
	20,141,242	22,976,068			
DEUDORES DIVERSOS					
LIQUIDADORA	-	7,750			
DIVIDENDOS O DERECHOS POR COBRAR	108	-			
INTERESES DEVENGADOS SOBRE VALORES REPORTOS	99,916	73,378			
	320,430	601,984			
	420,453	683,113			
			CAPITAL CONTABLE		
			CAPITAL		
			CAPITAL CONTRIBUIDO	(35,971,977)	(32,298,715)
			CAPITAL SOCIAL PAGADO	2,480,591	2,933,978
			PRIMA EN VENTA DE ACCIONES	(38,452,568)	(35,232,693)
			CAPITAL GANADO	54,054,069	53,083,684
			RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES	53,083,684	52,067,181
			RESULTADO DEL EJERCICIO	970,385	1,016,503
			OTROS RESULTADOS INTEGRALES		
			PLUS(MINUS) VALÍAS	2,531,600	2,892,548
			TOTAL CAPITAL CONTABLE	20,613,693	23,677,518
TOTAL ACTIVO	20,614,659	23,678,815	TOTAL PASIVO Y CAPITAL	20,614,659	23,678,815

CUENTAS DE ORDEN					
VALORES ENTREGADOS EN CUSTODIA	20,141,242	22,976,068	CAPITAL SOCIAL AUTORIZADO	30,004,000	30,004,000
COLATERALES RECIBIDOS POR REPORTO	320,693	602,030	ACCIONES EMITIDAS	30,004,000,000	30,004,000,000
BANCOS DIVISAS MONEDA EXTRANJERA	2,663	902	ACCIONES EN CIRCULACIÓN, POSICIÓN PROPIA	46,734,699	46,734,700
DÓLAR AMERICANO	2,654	879	ACCIONES DE SIEFORES, POSICIÓN DE TERCEROS	1,000	1,000
EUROS	9	24	ACCIONES EN CIRCULACIÓN, PROPIEDAD DE LOS TRABAJADORES	2,433,855,313	2,887,242,471

LA SOCIEDAD VALUADORA DE ESTA SOCIEDAD DE INVERSIÓN DETERMINÓ:

UNA PLUS (MINUS) VALÍA DE:	2,531,600	2,892,548
UN VALOR DE LOS ACTIVOS NETOS DE:	20,613,693	23,677,518
EL PRECIO DE LA ACCIÓN DE:	8.309992	8.070107

 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

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL

(CIFRAS EN MILES DE PESOS)

POR LOS PERIODOS AL 31 DE DICIEMBRE DE:

	2022	2021
INGRESOS POR LA VENTA DE VALORES	15,295,408	32,558,212
INTERESES, DIVIDENDOS, PREMIOS Y DERECHOS	604,768	428,432
RESULTADO CAMBIARIO / OTROS PRODUCTOS	(8,514)	5,079
INGRESOS NETOS	15,891,662	32,991,724
-		
COSTO DE VENTAS DE VALORES	14,795,541	31,763,886
GASTOS GENERALES	819	1,519
COMISIONES SOBRE SALDOS	124,917	209,816
EGRESOS NETOS	14,921,277	31,975,221
=		
UTILIDAD DE OPERACIÓN	970,385	1,016,503
OTROS RESULTADOS INTEGRALES		
PLUS (MINUS) VALÍAS	(360,948)	784,289
UTILIDAD INTEGRAL DEL EJERCICIO	609,437	1,800,792

 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 2022 el VaR Histórico a un día reportado fue de 0.35%. 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 a partir de estos, obtener indicadores de descuentos o castigos en caso de estar en una Agencia Calificadora. El 31 de diciembre de 2022 el VaR de Crédito ascendió a 0.17% 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 2022 se reportó un Riesgo de Liquidez de 0.41% 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.