

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	1,184	1,100			
BANCOS MONEDA EXTRANJERA	29,884	71,588	PROVISIONES PARA GASTOS	2,098	1,476
	31,068	72,688			
			TOTAL PASIVO	2,098	1,476
INVERSIONES					
INVERSIÓN EN VAL. DE RENTA VARIABLE	3,286,017	3,033,744			
PLUS (MINUS) VALÍA EN VAL. RENTA VARIABLE	1,376,961	901,365			
INVERSIÓN EN INST. DEUDA NAC. DE TASA REAL PESOS Y UDIS	10,693,400	10,136,980			
PLUS (MINUS) VALÍA EN INST. DEUDA NAC. DE TASA REAL PESOS Y UDIS	2,120,882	1,723,495			
INVERSIÓN EN INST. DEUDA NAC. DE TASA NOMINAL PESOS	8,641,479	8,399,876			
PLUS (MINUS) VALÍA EN INST. DEUDA NAC. TASA NOM. PESOS	460,363	401,322			
DEPÓSITO TRASPASO BANXICO	102,903	85,478			
PLUS (MINUS) VALÍA DEPÓSITO TRASPASO BANXICO	33	21			
INVERSIÓN EN INST. DEUDA NAC. DE TASA NOMINAL DIVISAS	1,048,173	1,048,173			
PLUS (MINUS) VALÍA INST. DEUDA NAC. TASA NOM. DIVISAS	(173,821)	(70,883)			
INVERSIÓN EN FIBRAS	1,307,539	1,176,140			
PLUS (MINUS) VALÍA EN INV. EN FIBRAS	60,963	60,454			
INVERSIÓN EN VALORES EXTRANJEROS DEUDA	3,067,452	3,026,980			
PLUS (MINUS) VALÍA EN VAL. EXT. DEUDA	(222,134)	23,922			
INVERSIÓN EN TÍTULOS FIDUCIARIOS	384,027	261,849			
PLUS (MINUS) VALÍA EN TÍTULOS FIDUCIARIOS	870,221	662,073			
	33,024,457	30,870,990			
DEUDORES DIVERSOS					
DIVIDENDOS O DERECHOS POR COBRAR	740	301			
INTERESES DEVENGADOS SOBRE VALORES	131,189	130,511			
REPORTOS	669,277	497,540			
	801,205	628,351			
			CAPITAL CONTABLE		
			CAPITAL		
			CAPITAL CONTRIBUIDO	23,707,676	23,916,861
			CAPITAL SOCIAL PAGADO	26,209,540	26,380,480
			PRIMA EN VENTA DE ACCIONES	(2,501,864)	(2,463,619)
			CAPITAL GANADO	5,653,489	3,951,924
			RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES	3,951,924	2,774,797
			RESULTADO DEL EJERCICIO	1,701,565	1,177,127
			OTROS RESULTADOS INTEGRALES		
			PLUS (MINUS) VALÍAS	4,493,467	3,701,769
			TOTAL CAPITAL CONTABLE	33,854,632	31,570,554
			TOTAL PASIVO Y CAPITAL	33,856,731	31,572,030
CUENTAS DE ORDEN					
VALORES ENTREGADOS EN CUSTODIA	33,024,457	30,870,990	CAPITAL SOCIAL AUTORIZADO	800,000,100	800,000,100
COLATERALES RECIBIDOS POR REPORTO	669,958	497,599	ACCIONES EMITIDAS	115,793,710,058	115,793,710,058
BANCOS DIVISAS MONEDA EXTRANJERA	1,762	3,676	ACCIONES EN CIRCULACIÓN, POSICIÓN PROPIA	47,255,350	47,255,349
DÓLAR AMERICANO	1,725	3,670	ACCIONES DE SIEFORES, POSICIÓN DE TERCEROS	1	1
EUROS	38	6	ACCIONES EN CIRCULACIÓN, PROPIEDAD DE LOS TRABAJADORES	3,746,369,002	3,771,111,204
COMPROMISOS FUTUROS POR LA ADQUISICIÓN DE TÍTULOS FIDUCIARIOS	1,337	-			
LA SOCIEDAD VALUADORA DE ESTA SOCIEDAD DE INVERSIÓN DETERMINÓ:					
UNA PLUS (MINUS) VALÍA DE:	4,493,467	3,701,769			
UN VALOR DE LOS ACTIVOS NETOS DE:	33,854,632	31,570,554			
EL PRECIO DE LA ACCIÓN DE:	8.924087	8.268078			

 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:

	2023	2022
INGRESOS POR LA VENTA DE VALORES	13,565,885	19,981,572
INTERESES, DIVIDENDOS, PREMIOS Y DERECHOS	1,055,963	790,421
RESULTADO CAMBIARIO / OTROS PRODUCTOS	(10,268)	(17,105)
INGRESOS NETOS	14,611,580	20,754,888
-		
COSTO DE VENTAS DE VALORES	12,725,312	19,398,914
GASTOS GENERALES	512	1,140
COMISIONES SOBRE SALDOS	184,191	177,707
EGRESOS NETOS	12,910,015	19,577,761
=		
UTILIDAD DE OPERACIÓN	1,701,565	1,177,127
OTROS RESULTADOS INTEGRALES		
PLUS (MINUS) VALÍAS	791,698	(254,956)
UTILIDAD INTEGRAL DEL EJERCICIO	2,493,263	922,170

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, definida 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 2.07% 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 0.60% 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.