

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	66,208	25,669	PROVISIONES PARA GASTOS	1,512	1,768
	67,308	26,769	TOTAL PASIVO	1,512	1,768
INVERSIONES			CAPITAL CONTABLE		
INVERSIÓN EN VAL. DE RENTA VARIABLE	3,991,736	3,864,617	CAPITAL		
PLUS (MINUS) VALÍA EN VAL. RENTA VARIABLE	1,131,386	1,649,096	CAPITAL CONTRIBUIDO	24,141,615	24,930,404
INVERSIÓN EN INST. DEUDA NAC. DE TASA REAL PESOS Y UDIS	11,244,667	6,470,815	CAPITAL SOCIAL PAGADO	26,991,665	27,666,727
PLUS (MINUS) VALÍA EN INST. DEUDA NAC. DE TASA REAL PESOS Y UDIS	1,711,111	1,609,392	PRIMA EN VENTA DE ACCIONES	(2,850,050)	(2,736,323)
INVERSIÓN EN INST. DEUDA NAC. DE TASA NOMINAL PESOS	6,952,436	12,811,448	CAPITAL GANADO	3,894,017	2,756,773
PLUS (MINUS) VALÍA EN INST. DEUDA NAC. TASA NOM. PESOS	380,087	220,019	RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES	2,756,773	1,624,422
DEPÓSITO TRASPASO BANXICO	24,622	23,661	RESULTADO DEL EJERCICIO	1,137,244	1,132,352
PLUS (MINUS) VALÍA DEPÓSITO TRASPASO BANXICO	6	3	OTROS RESULTADOS INTEGRALES		
INVERSIÓN EN INST. DEUDA NAC. DE TASA NOMINAL DIVISAS	1,082,744	193,644	PLUS(MINUS) VALÍAS	4,225,170	4,617,266
PLUS (MINUS) VALÍA INST. DEUDA NAC. TASA NOM. DIVISAS	(69,122)	39,122			
INVERSIÓN EN FIBRAS	1,246,295	1,144,132	TOTAL CAPITAL CONTABLE	32,260,802	32,304,443
PLUS (MINUS) VALÍA EN INV. EN FIBRAS	63,758	17,583	TOTAL PASIVO Y CAPITAL	32,262,314	32,306,211
INVERSIÓN EN VALORES EXTRANJEROS DEUDA	2,421,327	1,954,055			
PLUS (MINUS) VALÍA EN VAL. EXT. DEUDA	15,757	184,599			
INVERSIÓN EN TÍTULOS FIDUCIARIOS	395,036	395,036			
PLUS (MINUS) VALÍA EN TÍTULOS FIDUCIARIOS	992,187	897,453			
	31,584,032	31,474,673			
DEUDORES DIVERSOS					
LIQUIDADORA	-	9,114			
DIVIDENDOS O DERECHOS POR COBRAR	366	-			
INTERESES DEVENGADOS SOBRE VALORES	142,114	92,231			
REPORTOS	468,493	703,424			
	610,973	804,769			
TOTAL ACTIVO	32,262,314	32,306,211			
CUENTAS DE ORDEN					
VALORES ENTREGADOS EN CUSTODIA	31,584,032	31,474,673	CAPITAL SOCIAL AUTORIZADO	600,000,100	600,000,100
COLATERALES RECIBIDOS POR REPORTE	468,755	703,476	ACCIONES EMITIDAS	60,000,010,000	60,000,010,000
BANCOS DIVISAS MONEDA EXTRANJERA	3,400	1,246	ACCIONES EN CIRCULACIÓN, POSICIÓN PROPIA	32,715,711	32,715,710
DÓLAR AMERICANO	3,395	1,186	ACCIONES DE SIEFORES, POSICIÓN DE TERCEROS	1	1
EUROS	5	60	ACCIONES EN CIRCULACIÓN, PROPIEDAD DE LOS TRABAJADORES	2,666,450,807	2,733,956,970
LA SOCIEDAD VALUADORA DE ESTA SOCIEDAD DE INVERSIÓN DETERMINÓ:					
UNA PLUS (MINUS) VALÍA DE:	4,225,170	4,617,266			
UN VALOR DE LOS ACTIVOS NETOS DE:	32,260,802	32,304,443			
EL PRECIO DE LA ACCIÓN DE:	11.952135	11.676279			

 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:

	2022	2021
INGRESOS POR LA VENTA DE VALORES	18,061,909	34,760,122
INTERESES, DIVIDENDOS, PREMIOS Y DERECHOS	876,500	568,414
RESULTADO CAMBIARIO / OTROS PRODUCTOS	(13,971)	6,071
INGRESOS NETOS	18,924,438	35,334,606
-		
COSTO DE VENTAS DE VALORES	17,603,517	33,931,072
GASTOS GENERALES	1,112	2,573
COMISIONES SOBRE SALDOS	182,565	268,609
EGRESOS NETOS	17,787,193	34,202,255
=		
UTILIDAD DE OPERACIÓN	1,137,244	1,132,352
OTROS RESULTADOS INTEGRALES		
PLUS (MINUS) VALÍAS	(392,097)	996,416
UTILIDAD INTEGRAL DEL EJERCICIO	745,148	2,128,767

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 de las Contrapartes, que cuenten con una calificación crediticia otorgada por una Agencia Calificadora. El 31 de diciembre de 2022 el VaR de Crédito ascendió a 0.15% 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 0.60% 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.