

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	1,241	1,100			
BANCOS MONEDA EXTRANJERA	30,160	66,208	PROVISIONES PARA GASTOS	2,134	1,512
	31,401	67,308	TOTAL PASIVO	2,134	1,512
INVERSIONES			CAPITAL CONTABLE		
INVERSIÓN EN VAL. DE RENTA VARIABLE	4,276,432	3,991,736	CAPITAL		
PLUS (MINUS) VALÍA EN VAL. RENTA VARIABLE	1,753,756	1,131,386	CAPITAL CONTRIBUIDO	23,519,525	24,141,615
INVERSIÓN EN INST. DEUDA NAC. DE TASA REAL PESOS Y UDIS	11,993,958	11,244,667	CAPITAL SOCIAL PAGADO	26,490,764	26,991,665
PLUS (MINUS) VALÍA EN INST. DEUDA NAC. DE TASA REAL PESOS Y UDIS	2,139,051	1,711,111	PRIMA EN VENTA DE ACCIONES	(2,971,239)	(2,850,050)
INVERSIÓN EN INST. DEUDA NAC. DE TASA NOMINAL PESOS	6,743,045	6,952,436	CAPITAL GANADO	5,513,292	3,894,017
PLUS (MINUS) VALÍA EN INST. DEUDA NAC. TASA NOM. PESOS	422,883	380,087	RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES	3,894,017	2,756,773
DEPÓSITO TRASPASO BANXICO	44,398	24,622	RESULTADO DEL EJERCICIO	1,619,275	1,137,244
PLUS (MINUS) VALÍA DEPÓSITO TRASPASO BANXICO	14	6	OTROS RESULTADOS INTEGRALES		
INVERSIÓN EN INST. DEUDA NAC. DE TASA NOMINAL DIVISAS	1,082,744	1,082,744	PLUS (MINUS) VALÍAS	5,333,389	4,225,170
PLUS (MINUS) VALÍA INST. DEUDA NAC. TASA NOM. DIVISAS	(174,528)	(69,122)			
INVERSIÓN EN FIBRAS	1,353,053	1,246,295			
PLUS (MINUS) VALÍA EN INV. EN FIBRAS	62,646	63,758			
INVERSIÓN EN VALORES EXTRANJEROS DEUDA	2,465,507	2,421,327			
PLUS (MINUS) VALÍA EN VAL. EXT. DEUDA	(180,500)	15,757			
INVERSIÓN EN TÍTULOS FIDUCIARIOS	586,835	395,036			
PLUS (MINUS) VALÍA EN TÍTULOS FIDUCIARIOS	1,310,067	992,187			
	33,879,361	31,584,032			
DEUDORES DIVERSOS			TOTAL CAPITAL CONTABLE	34,366,206	32,260,802
DIVIDENDOS O DERECHOS POR COBRAR	966	366	TOTAL PASIVO Y CAPITAL	34,368,340	32,262,314
INTERESES DEVENGADOS SOBRE VALORES	143,551	142,114			
REPORTOS	313,061	468,493			
	457,579	610,973			
TOTAL ACTIVO	34,368,340	32,262,314			
CUENTAS DE ORDEN					
VALORES ENTREGADOS EN CUSTODIA	33,879,361	31,584,032	CAPITAL SOCIAL AUTORIZADO	600,000,100	600,000,100
COLATERALES RECIBIDOS POR REPORTO	313,379	468,755	ACCIONES EMITIDAS	60,000,010,000	60,000,010,000
BANCOS DIVISAS MONEDA EXTRANJERA	1,777	3,400	ACCIONES EN CIRCULACIÓN, POSICIÓN PROPIA	32,715,713	32,715,711
DÓLAR AMERICANO	1,726	3,395	ACCIONES DE SIEFORES, POSICIÓN DE TERCEROS	1	1
EUROS	51	5	ACCIONES EN CIRCULACIÓN, PROPIEDAD DE LOS TRABAJADORES	2,616,360,722	2,666,450,807
COMPROMISOS FUTUROS POR LA ADQUISICIÓN DE TÍTULOS FIDUCIARIOS	2,099	-			
LA SOCIEDAD VALUADORA DE ESTA SOCIEDAD DE INVERSIÓN DETERMINÓ:					
UNA PLUS (MINUS) VALÍA DE:	5,333,389	4,225,170			
UN VALOR DE LOS ACTIVOS NETOS DE:	34,366,206	32,260,802			
EL PRECIO DE LA ACCIÓN DE:	12.972901	11.952135			

 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	11,129,718	18,061,909
INTERESES, DIVIDENDOS, PREMIOS Y DERECHOS	1,162,598	876,500
RESULTADO CAMBIARIO / OTROS PRODUCTOS	(10,095)	(13,971)
INGRESOS NETOS	12,282,221	18,924,438
-		
COSTO DE VENTAS DE VALORES	10,474,195	17,603,517
GASTOS GENERALES	538	1,112
COMISIONES SOBRE SALDOS	188,214	182,565
EGRESOS NETOS	10,662,946	17,787,193
=		
UTILIDAD DE OPERACIÓN	1,619,275	1,137,244
OTROS RESULTADOS INTEGRALES		
PLUS (MINUS) VALÍAS	1,108,220	(392,097)
UTILIDAD INTEGRAL DEL EJERCICIO	2,727,494	745,148

MARIO ORDOÑEZ RODRÍGUEZ
CONTADOR GENERAL DE SIFORE

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 0.42%. 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 2.12% 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 0.64% 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.