

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	36,073	17,641	PROVISIONES PARA GASTOS	871	1,007
	37,173	18,741	TOTAL PASIVO	871	1,007
INVERSIONES			CAPITAL CONTABLE		
INVERSIÓN EN VAL. DE RENTA VARIABLE	3,544,967	3,526,387	CAPITAL		
PLUS (MINUS) VALÍA EN VAL. RENTA VARIABLE	815,045	1,271,138	CAPITAL CONTRIBUIDO	14,196,941	14,305,345
INVERSIÓN EN INST. DEUDA NAC. DE TASA REAL PESOS Y UDIS	5,327,473	2,922,204	CAPITAL SOCIAL PAGADO	15,510,351	15,603,812
PLUS (MINUS) VALÍA EN INST. DEUDA NAC. DE TASA REAL PESOS Y UDIS	789,653	734,258	PRIMA EN VENTA DE ACCIONES	(1,313,410)	(1,298,467)
INVERSIÓN EN INST. DEUDA NAC. DE TASA NOMINAL PESOS	4,206,820	6,887,738	CAPITAL GANADO	1,844,461	1,214,615
PLUS (MINUS) VALÍA EN INST. DEUDA NAC. TASA NOM. PESOS	230,748	139,863	RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES	1,214,615	717,940
INVERSIÓN EN INST. DEUDA NAC. DE TASA NOMINAL DIVISAS	611,418	183,057	RESULTADO DEL EJERCICIO	629,846	496,676
PLUS (MINUS) VALÍA INST. DEUDA NAC. TASA NOM. DIVISAS	(35,951)	47,387	OTROS RESULTADOS INTEGRALES		
INVERSIÓN EN FIBRAS	803,506	633,768	PLUS(MINUS) VALÍAS	2,506,773	2,865,393
PLUS (MINUS) VALÍA EN INV. EN FIBRAS	34,048	9,518	TOTAL CAPITAL CONTABLE	18,548,175	18,385,353
INVERSIÓN EN VALORES EXTRANJEROS DEUDA	796,559	673,259	TOTAL PASIVO Y CAPITAL	18,549,047	18,386,360
PLUS (MINUS) VALÍA EN VAL. EXT. DEUDA	11,783	66,348			
INVERSIÓN EN TÍTULOS FIDUCIARIOS	265,207	265,207			
PLUS (MINUS) VALÍA EN TÍTULOS FIDUCIARIOS	661,447	596,880			
	18,062,724	17,957,013			
DEUDORES DIVERSOS					
LIQUIDADORA	-	5,907			
DIVIDENDOS O DERECHOS POR COBRAR	444	-			
INTERESES DEVENGADOS SOBRE VALORES REPORTOS	72,801	44,689			
	375,905	360,010			
	449,150	410,606			
TOTAL ACTIVO	18,549,047	18,386,360			
CUENTAS DE ORDEN					
VALORES ENTREGADOS EN CUSTODIA	18,062,724	17,957,013	CAPITAL SOCIAL AUTORIZADO	500,000,100	500,000,100
COLATERALES RECIBIDOS POR REPORTO	375,950	360,037	ACCIONES EMITIDAS	50,000,010,000	50,000,010,000
BANCOS DIVISAS MONEDA EXTRANJERA	1,852	855	ACCIONES EN CIRCULACIÓN, POSICIÓN PROPIA	20,275,568	20,275,567
DÓLAR AMERICANO	1,846	802	ACCIONES DE SIEFORES, POSICIÓN DE TERCEROS	1	1
EUROS	6	53	ACCIONES EN CIRCULACIÓN, PROPIEDAD DE LOS TRABAJADORES	1,530,759,562	1,540,105,599
LA SOCIEDAD VALUADORA DE ESTA SOCIEDAD DE INVERSIÓN DETERMINÓ:					
UNA PLUS (MINUS) VALÍA DE:	2,506,773	2,865,393			
UN VALOR DE LOS ACTIVOS NETOS DE:	18,548,175	18,385,353			
EL PRECIO DE LA ACCIÓN DE:	11.958579	11.782604			

 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	10,311,812	15,770,852
INTERESES, DIVIDENDOS, PREMIOS Y DERECHOS	505,061	318,153
RESULTADO CAMBIARIO / OTROS PRODUCTOS	(3,847)	1,732
INGRESOS NETOS	10,813,026	16,090,737
-		
COSTO DE VENTAS DE VALORES	10,077,962	15,446,889
GASTOS GENERALES	530	1,408
COMISIONES SOBRE SALDOS	104,688	145,765
EGRESOS NETOS	10,183,180	15,594,062
=		
UTILIDAD DE OPERACIÓN	629,846	496,676
OTROS RESULTADOS INTEGRALES		
PLUS (MINUS) VALÍAS	(358,620)	824,104
UTILIDAD INTEGRAL DEL EJERCICIO	271,225	1,320,779

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). Entendiend 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 0.45%. 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 0.14% 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 0.97% 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.