

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	1,142	1,100			
BANCOS MONEDA EXTRANJERA	16,581	36,073	PROVISIONES PARA GASTOS	1,281	871
	17,723	37,173	TOTAL PASIVO	1,281	871
INVERSIONES					
INVERSIÓN EN VAL. DE RENTA VARIABLE	3,711,644	3,544,967			
PLUS (MINUS) VALÍA EN VAL. RENTA VARIABLE	1,348,982	815,045			
INVERSIÓN EN INST. DEUDA NAC. DE TASA REAL PESOS Y UDIS	6,378,680	5,327,473			
PLUS (MINUS) VALÍA EN INST. DEUDA NAC. DE TASA REAL PESOS Y UDIS	1,045,819	789,653			
INVERSIÓN EN INST. DEUDA NAC. DE TASA NOMINAL PESOS	4,034,794	4,206,820			
PLUS (MINUS) VALÍA EN INST. DEUDA NAC. TASA NOM. PESOS	264,585	230,748			
INVERSIÓN EN INST. DEUDA NAC. DE TASA NOMINAL DIVISAS	611,418	611,418			
PLUS (MINUS) VALÍA INST. DEUDA NAC. TASA NOM. DIVISAS	(94,520)	(35,951)			
INVERSIÓN EN FIBRAS	815,386	803,506			
PLUS (MINUS) VALÍA EN INV. EN FIBRAS	34,862	34,048			
INVERSIÓN EN VALORES EXTRANJEROS DEUDA	893,741	796,559			
PLUS (MINUS) VALÍA EN VAL. EXT. DEUDA	(45,468)	11,783			
INVERSIÓN EN TÍTULOS FIDUCIARIOS	376,463	265,207			
PLUS (MINUS) VALÍA EN TÍTULOS FIDUCIARIOS	877,466	661,447			
	20,253,852	18,062,724			
DEUDORES DIVERSOS					
DIVIDENDOS O DERECHOS POR COBRAR	1,163	444			
INTERESES DEVENGADOS SOBRE VALORES	75,304	72,801			
REPORTOS	251,831	375,905			
	328,299	449,150			
			CAPITAL CONTABLE		
			CAPITAL		
			CAPITAL CONTRIBUIDO	14,435,964	14,196,941
			CAPITAL SOCIAL PAGADO	15,711,337	15,510,351
			PRIMA EN VENTA DE ACCIONES	(1,275,373)	(1,313,410)
			CAPITAL GANADO	2,730,903	1,844,461
			RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES	1,844,461	1,214,615
			RESULTADO DEL EJERCICIO	886,443	629,846
			OTROS RESULTADOS INTEGRALES		
			PLUS (MINUS) VALÍAS	3,431,726	2,506,773
			TOTAL CAPITAL CONTABLE	20,598,593	18,548,175
			TOTAL PASIVO Y CAPITAL	20,599,874	18,549,047
TOTAL ACTIVO	20,599,874	18,549,047			
CUENTAS DE ORDEN					
VALORES ENTREGADOS EN CUSTODIA	20,253,852	18,062,724	CAPITAL SOCIAL AUTORIZADO	500,000,100	500,000,100
COLATERALES RECIBIDOS POR REPORTO	252,088	375,950	ACCIONES EMITIDAS	50,000,010,000	50,000,010,000
BANCOS DIVISAS MONEDA EXTRANJERA	976	1,852	ACCIONES EN CIRCULACIÓN, POSICIÓN PROPIA	20,275,569	20,275,568
DÓLAR AMERICANO	940	1,846	ACCIONES DE SIEFORES, POSICIÓN DE TERCEROS	1	1
EUROS	36	6	ACCIONES EN CIRCULACIÓN, PROPIEDAD DE LOS TRABAJADORES	1,550,858,124	1,530,759,562
COMPROMISOS FUTUROS POR LA ADQUISICIÓN DE TÍTULOS FIDUCIARIOS	1,218	-			
LA SOCIEDAD VALUADORA DE ESTA SOCIEDAD DE INVERSIÓN DETERMINÓ:					
UNA PLUS (MINUS) VALÍA DE:	3,431,726	2,506,773			
UN VALOR DE LOS ACTIVOS NETOS DE:	20,598,593	18,548,175			
EL PRECIO DE LA ACCIÓN DE:	13.110656	11.958579			

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:

	2023	2022
INGRESOS POR LA VENTA DE VALORES	6,192,525	10,311,812
INTERESES, DIVIDENDOS, PREMIOS Y DERECHOS	669,622	505,061
RESULTADO CAMBIARIO / OTROS PRODUCTOS	(5,085)	(3,847)
INGRESOS NETOS	6,857,062	10,813,026
-		
COSTO DE VENTAS DE VALORES	5,859,838	10,077,962
GASTOS GENERALES	377	530
COMISIONES SOBRE SALDOS	110,404	104,688
EGRESOS NETOS	5,970,620	10,183,180
=		
UTILIDAD DE OPERACIÓN	886,443	629,846
OTROS RESULTADOS INTEGRALES		
PLUS (MINUS) VALÍAS	924,952	(358,620)
UTILIDAD INTEGRAL DEL EJERCICIO	1,811,395	271,225

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 0.52%. 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 1.98% 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.