

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	22,150	10,868	PROVISIONES PARA GASTOS	508	571
	23,250	11,969	TOTAL PASIVO	508	571
INVERSIONES			CAPITAL CONTABLE		
INVERSIÓN EN VAL. DE RENTA VARIABLE	2,288,456	2,267,170	CAPITAL		
PLUS (MINUS) VALÍA EN VAL. RENTA VARIABLE	498,395	784,132	CAPITAL CONTRIBUIDO	(1,929,514)	(2,195,990)
INVERSIÓN EN INST. DEUDA NAC. DE TASA REAL PESOS Y UDIS	2,893,184	1,311,553	CAPITAL SOCIAL PAGADO	4,580,196	4,465,154
PLUS (MINUS) VALÍA EN INST. DEUDA NAC. DE TASA REAL PESOS Y UDIS	387,916	333,305	PRIMA EN VENTA DE ACCIONES	(6,509,709)	(6,661,143)
INVERSIÓN EN INST. DEUDA NAC. DE TASA NOMINAL PESOS	2,511,497	4,118,628	CAPITAL GANADO	11,390,409	11,064,076
PLUS (MINUS) VALÍA EN INST. DEUDA NAC. TASA NOM. PESOS	138,068	80,094	RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES	11,064,076	10,815,997
INVERSIÓN EN INST. DEUDA NAC. DE TASA NOMINAL DIVISAS	362,421	117,021	RESULTADO DEL EJERCICIO	326,333	248,079
PLUS (MINUS) VALÍA INST. DEUDA NAC. TASA NOM. DIVISAS	(22,141)	27,870	OTROS RESULTADOS INTEGRALES		
INVERSIÓN EN FIBRAS	514,796	333,775	PLUS(MINUS) VALÍAS	1,344,490	1,551,871
PLUS (MINUS) VALÍA EN INV. EN FIBRAS	17,496	4,548			
INVERSIÓN EN VALORES EXTRANJEROS DEUDA	453,265	317,256			
PLUS (MINUS) VALÍA EN VAL. EXT. DEUDA	(2,675)	26,647			
INVERSIÓN EN TÍTULOS FIDUCIARIOS	131,537	131,537			
PLUS (MINUS) VALÍA EN TÍTULOS FIDUCIARIOS	327,432	295,277			
	10,499,647	10,148,811			
DEUDORES DIVERSOS					
LIQUIDADORA	-	3,206			
DIVIDENDOS O DERECHOS POR COBRAR	301	-			
INTERESES DEVENGADOS SOBRE VALORES	40,799	22,268			
REPORTOS	241,896	234,275			
	282,996	259,749			
TOTAL ACTIVO	10,805,893	10,420,528	TOTAL CAPITAL CONTABLE	10,805,385	10,419,958
			TOTAL PASIVO Y CAPITAL	10,805,893	10,420,528
CUENTAS DE ORDEN					
VALORES ENTREGADOS EN CUSTODIA	10,499,647	10,148,811	CAPITAL SOCIAL AUTORIZADO	12,000,100	12,000,100
COLATERALES RECIBIDOS POR REPORTO	241,925	234,292	ACCIONES EMITIDAS	12,000,027,060	12,000,027,060
BANCOS DIVISAS MONEDA EXTRANJERA	1,137	526	ACCIONES EN CIRCULACIÓN, POSICIÓN PROPIA	13,479,507	13,479,509
DÓLAR AMERICANO	1,135	492	ACCIONES DE SIEFORES, POSICIÓN DE TERCEROS	1	1
EUROS	3	34	ACCIONES EN CIRCULACIÓN, PROPIEDAD DE LOS TRABAJADORES	1,226,878,500	1,195,724,153
LA SOCIEDAD VALUADORA DE ESTA SOCIEDAD DE INVERSIÓN DETERMINÓ:					
UNA PLUS (MINUS) VALÍA DE:	1,344,490	1,551,871			
UN VALOR DE LOS ACTIVOS NETOS DE:	10,805,385	10,419,958			
EL PRECIO DE LA ACCIÓN DE:	8.711505	8.617207			

 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	5,902,229	9,016,496
INTERESES, DIVIDENDOS, PREMIOS Y DERECHOS	290,444	171,342
RESULTADO CAMBIARIO / OTROS PRODUCTOS	(2,581)	511
INGRESOS NETOS	6,190,092	9,188,348
-		
COSTO DE VENTAS DE VALORES	5,803,233	8,859,569
GASTOS GENERALES	317	716
COMISIONES SOBRE SALDOS	60,209	79,985
EGRESOS NETOS	5,863,759	8,940,269
=		
UTILIDAD DE OPERACIÓN	326,333	248,079
OTROS RESULTADOS INTEGRALES		
PLUS (MINUS) VALÍAS	(207,382)	534,429
UTILIDAD INTEGRAL DEL EJERCICIO	118,951	782,509

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 0.49%. 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 1.29% 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.