

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	1,110	1,100			
BANCOS MONEDA EXTRANJERA	9,928	22,150	PROVISIONES PARA GASTOS	787	508
	11,038	23,250	TOTAL PASIVO	787	508
INVERSIONES			CAPITAL CONTABLE		
INVERSIÓN EN VAL. DE RENTA VARIABLE	2,427,232	2,288,456	CAPITAL		
PLUS (MINUS) VALÍA EN VAL. RENTA VARIABLE	835,690	498,395	CAPITAL CONTRIBUIDO	(1,162,815)	(1,929,514)
INVERSIÓN EN INST. DEUDA NAC. DE TASA REAL PESOS Y UDIS	3,555,832	2,893,184	CAPITAL SOCIAL PAGADO	4,897,976	4,580,196
PLUS (MINUS) VALÍA EN INST. DEUDA NAC. DE TASA REAL PESOS Y UDIS	536,315	387,916	PRIMA EN VENTA DE ACCIONES	(6,060,791)	(6,509,709)
INVERSIÓN EN INST. DEUDA NAC. DE TASA NOMINAL PESOS	2,879,486	2,511,497	CAPITAL GANADO	11,899,105	11,390,409
PLUS (MINUS) VALÍA EN INST. DEUDA NAC. TASA NOM. PESOS	175,607	138,068	RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES	11,390,409	11,064,076
INVERSIÓN EN INST. DEUDA NAC. DE TASA NOMINAL DIVISAS	362,421	362,421	RESULTADO DEL EJERCICIO	508,696	326,333
PLUS (MINUS) VALÍA INST. DEUDA NAC. TASA NOM. DIVISAS	(56,776)	(22,141)	OTROS RESULTADOS INTEGRALES		
INVERSIÓN EN FIBRAS	524,068	514,796	PLUS (MINUS) VALÍAS	1,912,997	1,344,490
PLUS (MINUS) VALÍA EN INV. EN FIBRAS	20,584	17,496			
INVERSIÓN EN VALORES EXTRANJEROS DEUDA	539,800	453,265			
PLUS (MINUS) VALÍA EN VAL. EXT. DEUDA	(33,401)	(2,675)			
INVERSIÓN EN TÍTULOS FIDUCIARIOS	196,380	131,537			
PLUS (MINUS) VALÍA EN TÍTULOS FIDUCIARIOS	434,977	327,432			
	12,398,216	10,499,647			
DEUDORES DIVERSOS					
DIVIDENDOS O DERECHOS POR COBRAR	809	301			
INTERESES DEVENGADOS SOBRE VALORES	41,830	40,799			
REPORTOS	198,180	241,896			
	240,820	282,996			
TOTAL ACTIVO	12,650,074	10,805,893	TOTAL CAPITAL CONTABLE	12,649,287	10,805,385
CUENTAS DE ORDEN			TOTAL PASIVO Y CAPITAL	12,650,074	10,805,893
VALORES ENTREGADOS EN CUSTODIA	12,398,216	10,499,647	CAPITAL SOCIAL AUTORIZADO	12,000,100	12,000,100
COLATERALES RECIBIDOS POR REPORTO	198,381	241,925	ACCIONES EMITIDAS	12,000,027,060	12,000,027,060
BANCOS DIVISAS MONEDA EXTRANJERA	584	1,137	ACCIONES EN CIRCULACIÓN, POSICIÓN PROPIA	13,479,511	13,479,507
DÓLAR AMERICANO	561	1,135	ACCIONES DE SIEFORES, POSICIÓN DE TERCEROS	1	1
EUROS	23	3	ACCIONES EN CIRCULACIÓN, PROPIEDAD DE LOS TRABAJADORES	1,312,936,218	1,226,878,500
COMPROMISOS FUTUROS POR LA ADQUISICIÓN DE TÍTULOS FIDUCIARIOS	710	-			
LA SOCIEDAD VALUADORA DE ESTA SOCIEDAD DE INVERSIÓN DETERMINÓ:					
UNA PLUS (MINUS) VALÍA DE:	1,912,997	1,344,490			
UN VALOR DE LOS ACTIVOS NETOS DE:	12,649,287	10,805,385			
EL PRECIO DE LA ACCIÓN DE:	9.536442	8.711505			

 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	3,739,597	5,902,229
INTERESES, DIVIDENDOS, PREMIOS Y DERECHOS	390,436	290,444
RESULTADO CAMBIARIO / OTROS PRODUCTOS	(3,071)	(2,581)
INGRESOS NETOS	4,126,962	6,190,092
-		
COSTO DE VENTAS DE VALORES	3,552,287	5,803,233
GASTOS GENERALES	296	317
COMISIONES SOBRE SALDOS	65,683	60,209
EGRESOS NETOS	3,618,266	5,863,759
=		
UTILIDAD DE OPERACIÓN	508,696	326,333
OTROS RESULTADOS INTEGRALES		
PLUS (MINUS) VALÍAS	568,507	(207,382)
UTILIDAD INTEGRAL DEL EJERCICIO	1,077,204	118,951

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 0.55%. 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 1.86% 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.