

**COMISIÓN NACIONAL DEL SISTEMA DE AHORRO PARA EL RETIRO**  
**INBURSA SIEFORE BÁSICA DE PENSIONES, S.A. DE C.V., SOCIEDAD DE INVERSIÓN ESPECIALIZADA DE FONDOS PARA EL RETIRO**  
**SOCIEDAD DE INVERSIÓN BÁSICA**

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE:**  
 (CIFRAS EN MILES DE PESOS)

ACTIVO	2023	2022	PASIVO	2023	2022
<b>DISPONIBLE</b>			<b>OBLIGACIONES</b>		
BANCOS MONEDA NACIONAL	1,135	1,100			
BANCOS MONEDAS EXTRANJERAS	2,211	3,859	PROVISIONES PARA GASTOS	148	116
	<b>3,345</b>	<b>4,959</b>			
			<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>148</b>	<b>116</b>
<b>INVERSIONES</b>					
INVERSIÓN EN INST. DEUDA NAC. DE TASA REAL PESOS Y UDIS	1,243,703	1,717,999			
PLUS (MINUS) VALÍA EN INST. DEUDA NAC. DE TASA REAL PESOS Y UDIS	106,950	84,878			
INVERSIÓN EN INST. DEUDA NAC. DE TASA NOMINAL PESOS	590,287	208,649			
PLUS (MINUS) VALÍA EN INST. DEUDA NAC. TASA NOM. PESOS	27,702	11,367			
DEPÓSITO TRASPASO BANXICO	3,080	-			
PLUS (MINUS) VALÍA DEPÓSITO TRASPASO BANXICO	1	-			
INVERSIÓN EN INST. DEUDA NAC. DE TASA NOMINAL DIVISAS	6,506	6,506			
PLUS (MINUS) VALÍA INST. DEUDA NAC. TASA NOM. DIVISAS	<b>(1,340)</b>	<b>(761)</b>			
INVERSIÓN EN FIBRAS	14,094	5,833			
PLUS (MINUS) VALÍA EN INVERSIÓN EN FIBRAS	<b>(1,267)</b>	<b>(2,790)</b>			
INVERSIÓN EN VALORES EXTRANJEROS DEUDA	300,142	315,792			
PLUS (MINUS) VALÍA EN VAL. EXT. DEUDA	<b>(25,193)</b>	<b>(209)</b>			
	<b>2,264,665</b>	<b>2,347,264</b>			
<b>DEUDORES DIVERSOS</b>			<b>CAPITAL CONTABLE</b>		
INTERESES DEVENGADOS SOBRE VALORES	10,230	23,360	<b>CAPITAL</b>		
REPORTOS	105,997	104,508	<b>CAPITAL CONTRIBUIDO</b>	<b>449,969</b>	<b>703,814</b>
	<b>116,227</b>	<b>127,868</b>	CAPITAL SOCIAL PAGADO	1,036,978	1,152,325
			PRIMA EN VENTA DE ACCIONES	(587,009)	(448,512)
			<b>CAPITAL GANADO</b>	<b>1,827,266</b>	<b>1,683,677</b>
			RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES	1,683,677	1,490,850
			RESULTADO DEL EJERCICIO	143,588	192,827
			<b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES</b>		
			PLUS (MINUS) VALÍAS	<b>106,854</b>	<b>92,484</b>
			<b>TOTAL CAPITAL CONTABLE</b>	<b>2,384,089</b>	<b>2,479,975</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>2,384,237</b>	<b>2,480,091</b>	<b>TOTAL PASIVO Y CAPITAL</b>	<b>2,384,237</b>	<b>2,480,091</b>

CUENTAS DE ORDEN					
VALORES ENTREGADOS EN CUSTODIA	2,264,665	2,347,264	CAPITAL SOCIAL AUTORIZADO	3,000,100	3,000,100
COLATERALES RECIBIDOS POR REPORTO	106,105	104,593	ACCIONES EMITIDAS	3,000,027,060	3,000,027,060
BANCOS DIVISAS MONEDA EXTRANJERA	<b>131</b>	<b>198</b>	ACCIONES EN CIRCULACIÓN, POSICIÓN PROPIA	5,837,147	5,837,148
DÓLAR AMERICANO	131	198	ACCIONES DE SIEFORES, POSICIÓN DE TERCEROS	1	1
			ACCIONES EN CIRCULACIÓN, PROPIEDAD DE LOS TRABAJADORES	274,985,804	306,222,891

LA SOCIEDAD VALUADORA DE ESTA SOCIEDAD DE INVERSIÓN DETERMINÓ:					
UNA PLUS (MINUS) VALÍA DE:	106,854	92,484			
UN VALOR DE LOS ACTIVOS NETOS DE:	2,384,089	2,479,975			
EL PRECIO DE LA ACCIÓN DE:	8.489651	7.947110			

**MARIO ORDOÑEZ RODRIGUEZ**  
**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 AGRUPACION DE CUENTAS ESTABLECIDAS POR LA COMISION NACIONAL DEL SISTEMA DE AHORRO PARA EL RETIRO Y BAJO LA ESTRICTA RESPONSABILIDAD DE LOS



**COMISIÓN NACIONAL DEL SISTEMA DE AHORRO PARA EL RETIRO**  
**INBURSA SIEFORE BÁSICA DE PENSIONES, S.A. DE C.V., SOCIEDAD DE INVERSIÓN ESPECIALIZADA DE FONDOS PARA EL RETIRO**  
**SOCIEDAD DE INVERSIÓN BÁSICA**

**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	1,464,933	1,797,857
INTERESES, DIVIDENDOS, PREMIOS Y DERECHOS	102,806	113,808
RESULTADO CAMBIARIO / OTROS PRODUCTOS	(763)	(108)
<b>INGRESOS NETOS</b>	<b>1,566,976</b>	<b>1,911,557</b>
-		
COSTO DE VENTAS DE VALORES	1,409,648	1,704,206
GASTOS GENERALES	10	41
COMISIONES SOBRE SALDOS	13,729	14,483
<b>EGRESOS NETOS</b>	<b>1,423,388</b>	<b>1,718,730</b>
=		
<b>UTILIDAD DE OPERACIÓN</b>	<b>143,588</b>	<b>192,827</b>
<b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES</b>		
PLUS (MINUS) VALÍAS	14,369	(63,703)
<b>UTILIDAD INTEGRAL DEL EJERCICIO</b>	<b>157,958</b>	<b>129,124</b>

**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 0.26%. 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 0.09% 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 0.13% 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](http://www.inbursa.com).