

Resultados de la Consulta sobre el Índice S&P/BMV FIBRAS

CIUDAD DE MEXICO, FEBRERO 13, 2019: S&P Dow Jones Indices (“S&P DJI”) ha dirigido una consulta a miembros de la comunidad inversionista sobre cambios potenciales en el Índice S&P/BMV FIBRAS.

Con la intención de fortalecer la diversificación e invertibilidad del indicador, S&P DJI propuso en esta ocasión la implementación de cambios en el universo del índice, el historial de negociación y el esquema de ponderación de los componentes.

Universo del Índice e Historial de Negociación. En esta ocasión, S&P DJI no implementará ningún cambio en el universo del índice ni en el requerimiento del historial de negociación. El universo del índice continuará definiéndose por el conjunto de todos los valores del mercado de renta variable listados en la BMV y clasificados como FIBRAS (Fideicomiso de Inversión en Bienes Raíces). A su vez, el requerimiento que actualmente se aplica al historial de negociación donde las series accionarias elegibles no deberán sumar cinco o más días sin operación en los tres meses previos a la fecha de referencia del rebalanceo del índice continuará siendo efectivo.

Ponderación de los Componentes. S&P DJI modificará el criterio de ponderación de los componentes con la intención de robustecer la diversificación del indicador y reducir el peso asignado a los valores menos líquidos. La siguiente tabla resume el cambio en cuestión.

Metodología	
Vigente	El índice es ponderado en función del importe operado en bolsa de cada uno de los componentes, sujeto a un límite de no más del 25% en la ponderación de cada serie accionaria.
Actualización	<p>El índice es ponderado en función del esquema de capitalización de mercado ajustada por flotación, sujetando el peso de cada componente a las siguientes restricciones:</p> <ul style="list-style-type: none">• El peso de ninguna acción puede rebasar el 25%.• La ponderación acumulada de las acciones cuyo peso sea superior al 15% no podrá exceder el límite de 60%.• El peso de cada componente está restringido a un máximo según su liquidez, donde el cálculo del peso a nivel individual se determina a partir del cociente del MDVT¹ en seis meses del componente en cuestión, dividido sobre la suma del MDVT de todos los componentes dentro índice y multiplicando este resultado por tres. Considere que el algoritmo para topar las ponderaciones de los componentes del índice redistribuye el exceso de ponderación del resto de las acciones en proporción a sus pesos iniciales. Cuando el algoritmo para topar las ponderaciones falla el proceso se repetirá iterativamente, agregando en cada iteración, un margen de 0.5 al umbral de ponderación por liquidez hasta que el exceso de ponderación quede debidamente distribuido.

El citado cambio se hará efectivo antes de la apertura de mercado del Lunes 24 de Junio de 2019, conjuntamente con el rebalanceo semestral del mismo mes.

Para mayor información, visite nuestro sitio web www.spdji.com.

¹ Mediana del Valor Diario de Transacciones (MDVT, por sus siglas en inglés)

ACERCA DE S&P DOW JONES INDICES

S&P Dow Jones Indices es el mayor centro mundial de ideas, datos e investigación basadas en índices. Es, además, la cuna de emblemáticos indicadores del mercado, como el S&P 500® y el Dow Jones Industrial Average®. Existen más activos invertidos en productos vinculados a nuestros índices que en los productos de cualquier otro proveedor en el mundo. Desde que Charles Dow creó el primer índice en 1884, S&P DJI se ha dedicado a la innovación y desarrollo de índices dentro de diversas clases de activos, ayudando a definir la manera en que los inversionistas miden los mercados y operan en ellos.

S&P Dow Jones Indices es una subsidiaria de S&P Global (NYSE: SPGI), que proporciona la información fundamental que personas, empresas y gobiernos necesitan para tomar decisiones con confianza. Para más información, visite www.spdji.com.

PARA MAYOR INFORMACIÓN:

S&P Dow Jones Indices
index_services@spglobal.com