

Resultados de la Consulta sobre el Universo, Selección de Componentes y Criterios de Ponderación del S&P/BMV IPC

CIUDAD DE MÉXICO, SEPTIEMBRE 27, 2023: S&P Dow Jones Indices (“S&P DJI”) ha lanzado una [consulta](#) acerca de cambios potenciales al S&P/BMV IPC.

Con el fin de garantizar un universo de selección lo suficientemente amplio, simplificando al mismo tiempo la metodología y reduciendo la concentración de valores en el índice, S&P DJI está modificando las normas del universo de selección, la selección y los criterios de ponderación de los componentes.

La tabla a continuación resume los cambios en cuestión:

		Metodología	
Cambios	Anterior	Actualización	
Universo de Selección	Valor de Capitalización de Mercado Flotante calculado con el PPP (VWAP FMC). Las series accionarias elegibles deben tener un VWAP FMC de al menos 10, 000 millones de pesos mexicanos (8,000 millones de pesos mexicanos para componentes vigentes).	--	
Selección de Componentes	<p>Selección de Componentes. Todas las series accionarias del Universo de Selección se evalúan con base en los siguientes criterios de liquidez, tomando los datos a la fecha de referencia de la reconstitución del índice:</p> <ul style="list-style-type: none"> Las series accionarias deben contar con una Mediana del Valor Diario de Transacciones (MDVT) de al menos 50 millones de pesos mexicanos (30 millones de pesos mexicanos para componentes vigentes) durante los tres y seis meses previos. Las acciones deben tener un Factor de la Mediana del Importe Operado (MTVR) anualizado de al menos 25% durante los periodos de tres y seis meses previos. Los componentes vigentes del índice continúan siendo elegibles para permanecer en él si cuentan con un MTVR anualizado de al menos 15% durante los tres y seis meses previos. El MTVR mensual se determina como se indica a continuación: <ol style="list-style-type: none"> Calcular el MDVT. Calcular los días de operación de cada mes. Calcular el FMC al cierre del mes. Calcular el MTVR del mes, donde $MTVR = \frac{\text{Resultado del Paso 1} * \text{Resultado del Paso 2}}{\text{Resultado del Paso 3}}$ Sumar los últimos tres meses y anualizarlos para obtener el MTVR trimestral. Seguir el mismo procedimiento para el cálculo semestral del MTVR. <p>Si hay más de 35 series accionarias elegibles, se ordenan de manera descendente con base en una calificación conjunta del VWAP FMC y el MDVT de los últimos seis meses calendario. Las acciones con los puntajes más altos según esta clasificación se excluyen del universo de selección, de tal forma que la composición del índice se acote a 35 series accionarias.</p>	<p>Selección de Componentes. En cada reconstitución se evalúan todas las series accionarias del Universo de Selección como se describe a continuación:</p> <ul style="list-style-type: none"> Todas las acciones elegibles se ordenan según el MDVT de seis meses y el VWAP FMC de tres meses El VWAP FMC de una serie accionaria es el producto del número de acciones en circulación por su Factor de Flotación a la fecha efectiva de rebalanceo por el VWAP (promedio ponderado de los tres meses anteriores a la fecha de referencia de rebalanceo) La clasificación final de cada acción se determina promediando los puntajes obtenidos por el MDVT de seis meses y VWAP FMC de tres meses. En los casos donde dos o más acciones ocupen la misma posición en el ranking, la emisora con el más alto MDVT de 6 meses es clasificada en la posición más alta. Las 35 acciones en las posiciones más altas se seleccionan para formar parte del índice 	

	<p>Si hay menos de 35 series accionarias elegibles, las acciones del Universo de Selección que no cumplan con los criterios de liquidez se ordenan de manera descendente con base en una calificación conjunta del VWAP FMC y el MDVT de los últimos seis meses. Las acciones con los menores puntajes según esta clasificación se agregan al índice hasta que el número de componentes alcance 35 series accionarias.</p> <p>En los casos donde dos o más acciones alcancen la misma calificación conjunta, la serie accionaria más líquida según su MDVT es elegida.</p>	
Ponderación de Componentes	<p>El índice es ponderado en función del esquema de Ponderación por Capitalización de Mercado Ajustada por Flotación o FMC, considerando las siguientes reglas:</p> <ul style="list-style-type: none"> Ninguna serie accionaria puede tener una ponderación superior al 25% en el índice La ponderación acumulada de las cinco series accionarias más grandes no puede exceder el 60% en el índice 	<p>El índice es ponderado en función del esquema de Ponderación por Capitalización de Mercado Ajustada por Flotación o FMC, considerando las siguientes reglas:</p> <ul style="list-style-type: none"> Ninguna serie accionaria puede tener una ponderación superior al 15% en el índice La ponderación acumulada de las cinco series accionarias más grandes no puede exceder el 45% en el índice. El peso de cada serie accionaria se limita al doble de la ponderación mínima por el FMC, y al peso por el criterio de liquidez (según la métrica del MDVT de 6 meses)

CALENDARIO DE IMPLEMENTACIÓN

A excepción del cambio en la ponderación de los componentes, S&P DJI aplicará estos cambios junto con el rebalanceo de marzo de 2024, que entrará en vigor antes de la apertura del mercado del **lunes 18 de marzo de 2024**. Estos cambios serán visibles por primera vez para los clientes en los archivos proforma a partir del **viernes 1 de marzo de 2024**.

S&P DJI aplicará los cambios en la ponderación de los componentes en dos fases a partir del rebalanceo de marzo de 2024. Específicamente, en la primera etapa se aplicará un factor de 0.5 a la reducción del peso de los valores topados en el rebalanceo semestral de marzo de 2024 con la intención de incorporar aproximadamente la mitad de los cambios en la ponderación. A continuación, S&P DJI llevará a cabo la reponderación de junio de 2024 para aplicar íntegramente los cambios en las ponderaciones sin ningún factor, que entrarán en vigor antes de la apertura del mercado del **lunes 24 de junio de 2024**. Los clientes observarán la totalidad de los cambios en la ponderación en los archivos proforma a partir del **viernes 7 de junio de 2024**.

Para más información acerca de S&P Dow Jones Indices, visite www.spglobal.com/spdji

ACERCA DE S&P DOW JONES INDICES

S&P Dow Jones Indices es proveedor de datos, investigación y conceptos acerca de índices, más grande a nivel mundial, así como hogar de indicadores financieros iconos de la industria, como los índices S&P 500® y el Dow Jones Industrial Average®. Más activos son invertidos en productos basados en nuestros índices que en ningún otro proveedor en el mundo. Desde que Charles Dow inventó el primer índice en 1884, S&P DJI se ha convertido en la casa de alrededor de 1,000,000 de

ANUNCIO DEL ÍNDICE

índices dentro del espectro de las distintas clases de activos que han definido la forma en que los inversionistas parametrizan y hacen negocios en el mercado.

S&P Dow Jones Indices es una división de S&P Global (NYSE: SPGI), que provee inteligencia financiera esencial a individuos, empresas y gobiernos para una óptima y segura toma de decisiones. Para más información, visite www.spglobal.com/spdji.

PARA MAYOR INFORMACION:

S&P Dow Jones Indices

index_services@spglobal.com

FOR MORE INFORMATION:

S&P Dow Jones Indices

index_services@spglobal.com