

## S&P Dow Jones Indices e Cboe Global Markets lançam o Cboe S&P 500 Dispersion Index

**NOVA YORK, 25 de setembro de 2023:** A S&P Dow Jones Indices (S&P DJI), o principal fornecedor de índices no mundo, e Cboe Global Markets, Inc. (Cboe), anunciaram hoje o próximo lançamento do Cboe S&P 500 Dispersion Index (Índice de dispersão ou DSPX), o primeiro de seu tipo a medir a dispersão esperada no S&P 500.

A dispersão<sup>1</sup> é uma medida fundamental do risco e das oportunidades no mercado; mede as diferenças no desempenho das ações ou na expectativa de desempenho. A dispersão é uma medida complementar à volatilidade do mercado; esta última mede as flutuações gerais nas médias das ações como o S&P 500, enquanto a dispersão mede as flutuações das ações entre si.

Do mesmo modo que o Cboe Volatility Index® (o Índice VIX®) representa a volatilidade implícita do S&P 500, esse novo índice relacionado à volatilidade foi criado para representar a dispersão esperada no S&P 500 nos próximos 30 dias calendário. Na prática, e após seu lançamento planejado para a quarta-feira, 27 de setembro, o DSPX tem como objetivo oferecer aos participantes do mercado outra ferramenta para compreender melhor as oportunidades de diversificação, bem como os riscos dentro do benchmark de renda variável mais líquido do mundo.

"O lançamento do DSPX reforça a solidez do S&P 500 como o melhor indicador individual do mercado de renda variável dos EUA e seu ecossistema de alta liquidez", afirmou Tim Edwards, Diretor Global de Estratégia de Investimento em Índices da S&P Dow Jones Indices. "A S&P Dow Jones Indices tem o prazer de colaborar com a Cboe para oferecer ao mercado uma medida estatística padronizada da dispersão do S&P 500. Assim como o Índice VIX fez crescer o mercado da volatilidade, acreditamos que uma medida transparente e precisa das expectativas de 30 dias fará o mesmo com a dispersão".

O DSPX é calculado a partir dos preços das opções sobre o S&P 500 e os preços das opções sobre ações individuais de componentes selecionados do S&P 500 e utiliza uma versão modificada da metodologia do Índice VIX, o qual é uma abordagem meticulosa e transparente para fornecer uma expectativa de mercado sobre a volatilidade implícita de 30 dias no S&P 500. Ao integrar a metodologia do VIX ao Índice de dispersão, a S&P DJI e a Cboe esperam propiciar uma maior transparência e melhorar a compreensão dos participantes do mercado sobre a metodologia desse índice de títulos de base ampla.

"A Cboe e a S&P Dow Jones Indices têm um histórico de colaboração de longa data e compartilham uma visão comum para inovar continuamente e oferecer soluções que beneficiem uma variedade de investidores", comentou Rob Hocking, Vice-presidente Sênior e Diretor de Inovação de Produtos da Cboe Global Markets. "Nossa mais recente criação, o Cboe S&P 500 Dispersion Index, baseia-se em nossa experiência coletiva no desenvolvimento e gerenciamento de índices do mercado financeiro, muitos dos quais se tornaram alguns dos benchmarks mais confiáveis do mundo. Acreditamos que o

---

<sup>1</sup> Confira "[Dispersion: Measuring Market Opportunity](#)" (em inglês) para encontrar uma definição formal de dispersão e mais informações sobre seus usos.

novo índice DSPX será um acréscimo valioso ao nosso conjunto de ferramentas de volatilidade da S&P, fornecendo outra ferramenta para ajudar os investidores a se orientar de forma mais eficaz pelas complexidades dos mercados acionários".

Tal como outros índices baseados em volatilidade, como o Índice VIX, mas ao contrário dos índices baseados em títulos de renda variável ou fixa, não se espera que o Índice de dispersão apresente uma tendência de crescimento de longo prazo. Em vez disso, espera-se que o índice mostre um grau de reversão à média e volte dos pontos altos ou baixos para um nível mais "normal". O nível "normal" para o qual o índice volta pode variar um pouco ao longo do tempo em função das condições predominantes no mercado e a combinação de títulos incluídos no S&P 500.

A S&P DJI e a Cboe colaboraram para desenvolver e lançar o DSPX. A S&P DJI é a administradora do benchmark e a Cboe é o agente de cálculo. Além disso, a S&P DJI forneceu à Cboe uma licença exclusiva para lançar contratos listados vinculados ao Índice de dispersão. Para conferir a metodologia do Cboe S&P 500 Dispersion Index (em inglês), visite <https://www.spglobal.com/spdji/en/>.

S&P®, S&P 500®, SPX®, DSPX™, DSPBX™, The 500, US 500 são marcas comerciais da S&P Dow Jones Indices LLC ou suas afiliadas (coletivamente, "S&P DJI"), e foram licenciadas para uso da Cboe Exchange, Inc. CBOE® e VIX® são marcas comerciais da Cboe Exchange, Inc.

Quaisquer produtos da CBOE que tenham o CBOE S&P 500 Dispersion Index ou outro índice ou índices da S&P como seu interesse subjacente não são patrocinados, endossados, vendidos ou promovidos pela S&P DJI. a S&P DJI não faz declarações ou recomendações com respeito à conveniência de investir em qualquer produto que tenha o CBOE S&P 500 Dispersion ou outros índices como interesses subjacentes.

## **SOBRE A S&P DOW JONES INDICES**

A S&P Dow Jones Indices é a maior fonte global de conceitos, pesquisa e dados essenciais com base em índices. Aqui nasceram icônicos indicadores do mercado como o S&P 500® e o Dow Jones Industrial Average®. Os investimentos de ativos em produtos baseados nos nossos índices são maiores do que qualquer outro provedor no mundo. Desde que Charles Dow criou o primeiro índice em 1884, a S&P DJI tem trabalhado na inovação e desenvolvimento de índices em diversas classes de ativos, ajudando a definir a maneira em que os investidores medem os mercados e fazem negócios.

S&P Dow Jones Indices é uma divisão da S&P Global (NYSE: SPGI), que proporciona as informações fundamentais que indivíduos, empresas e governos precisam para tomar decisões com confiança. Para mais informações sobre a S&P Dow Jones Indices, visite [www.spglobal.com/spdji/pt](http://www.spglobal.com/spdji/pt).

## **PARA MAIS INFORMAÇÕES:**

### **April Kabahar**

Diretora Global de Comunicações

(+1) 917 796 3121

[april.kabahar@spglobal.com](mailto:april.kabahar@spglobal.com)

### **Alyssa Augustyn**

Comunicações, América

(+1) 773 919 4732

[alyssa.augustyn@spglobal.com](mailto:alyssa.augustyn@spglobal.com)

**Asti Michou**

Comunicações, EMEA

+44 (0) 20 7176 0311

[Asti.michou@spglobal.com](mailto:Asti.michou@spglobal.com)

**COMUNICADO DE IMPRENSA**