

Consulta sobre os índices S&P Quality – Resultados

NOVA YORK, 3 DE AGOSTO DE 2022: A S&P Dow Jones Indices (“S&P DJI”) levou a cabo uma [consulta](#) com participantes do mercado sobre possíveis mudanças nos índices S&P Quality.

Para alinhar melhor o cômputo do fator “qualidade” da S&P DJI com as práticas da indústria, a S&P DJI fará quatro mudanças no seu cálculo da pontuação de qualidade:

1. Se o valor contábil por ação (BVPS) ou os lucros por ação (EPS) subjacentes forem negativos para o retorno sobre o patrimônio (ROE) de um determinado componente, o seu valor ROE será excluído e a pontuação z do ROE do componente será estabelecida como igual à pontuação z mais baixa dos componentes do índice.
2. Se o EPS ou o BVPS subjacente são negativos para o ROE de um componente determinado, a pontuação de qualidade do componente será calculada, mas não será elegível para a inclusão no índice. Para os índices S&P Quality, Value & Momentum Top 90% Multi-Factor e S&P Quality – Lowest Quintile, se o EPS ou o BVPS subjacente são negativos para o ROE de um componente determinado, a pontuação de qualidade do componente será calculada e ele será elegível para a inclusão no índice.
3. O denominador do cálculo da taxa de acréscimo será a média de ativos totais em vez da média de ativos operacionais líquidos.
4. Para os componentes classificados nos setores de Serviços Financeiros (GICS 40) ou Imóveis (GICS 60), o cálculo da taxa de acréscimo não será aplicado. Apenas o ROE e a taxa de alavancagem financeira serão usados para calcular a pontuação de qualidade dos componentes.¹

Os índices possivelmente afetados pelas mudanças propostas são rebalanceados em diferentes momentos ao longo do ano. Portanto, a S&P DJI implementarão as mudanças descritas anteriormente a partir do período de rebalanceamento de setembro de 2022. Estas mudanças serão visíveis para os clientes em arquivos pró-forma desde 9 de setembro de 2022.

Para conhecer as datas de implementação para índices específicos, consulte a lista dos índices afetados disponível [aqui](#).

Por favor saiba que tanto a Metodologia dos Índices S&P Quality, a Metodologia dos Índices S&P Quality, Value e Momentum Multi-factor, a Metodologia dos Índices S&P Factor-Based Quintile, quanto outras metodologias afetadas estão sendo atualizadas para refletir estas mudanças.

Para mais informações sobre a S&P Dow Jones Indices, visite www.spglobal.com/spdji/pt.

¹ No S&P BSE Quality, para os componentes com uma classificação de indicador macroeconômico de Serviços Financeiros da Estrutura de Classificação da Indústria da Índia comum e uma classificação setorial de Imóveis, o cálculo da taxa de acréscimo não será aplicado. Apenas o ROE e a taxa de alavancagem financeira serão usados para calcular a pontuação de qualidade dos componentes.

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.

A S&P Dow Jones Indices é uma subsidiária de S&P Global (NYSE: SPGI), que proporciona as informações fundamentais que indivíduos, empresas e governos precisam para tomar decisões com confiança. Para mais informações, visite www.spglobal.com/spdji/pt.

PARA MAIS INFORMAÇÕES:

S&P Dow Jones Indices

index_services@spglobal.com