

Ciudad de México, 25 de Mayo, 2017

Bolsa Mexicana de Valores (BMV) y S&P Dow Jones Indices (S&P DJI) anuncian cambios en la metodología de los índices de BMV.

México, 25 de Mayo, 2017: Bolsa Mexicana de Valores S.A.B. de C.V. y S&P Dow Jones Indices anuncian hoy el siguiente cambio en la forma de calcular los Índices de Rendimiento Total de la BMV. Los cambios serán efectivos a partir del 1ero de Septiembre de 2017, el nuevo cálculo de Rendimiento Total será de la siguiente forma:

Nuevo cálculo de los Índices de Rendimiento Total de la BMV

El cálculo de los índices de rendimiento total se deriva del retorno por precio del índice y el rendimiento total por dividendos pagados. El primer paso del cálculo es la determinación de los dividendos totales pagados en un día y la expresión de esta cifra dentro de las variables de la ecuación de cálculo del rendimiento total del índice correspondiente:

$$\text{DividendosTotalesPagados} = \sum_i \text{Dividendo}_i * \text{Numero de Acciones}_i$$

donde:

Dividendo_i = Dividendo pagado por la compañía i

$\text{Numero de Acciones}_i$ = Numero de Acciones de la compañía i

Este cálculo se efectúa para cada día de negociación en bolsa. El valor de Dividendo_i es cero la mayoría de las veces, con excepción de las ocasiones donde alguna compañía paga dividendos. Algunas acciones no pagan dividendos y por lo tanto el valor de Dividendo_i es siempre cero. Esta variable se expresa en términos de puntos del índice al convertirla en el numerador del cociente del Total de los Dividendos Pagados del Día sobre el Divisor del Índice:

$$\text{Dividendos del Índice} = \frac{\text{Total de Dividendos Pagados del Día}}{\text{Divisor}}$$

El siguiente paso es la aplicación de la ecuación de retorno total de un instrumento financiero dado, al cálculo del retorno por precio de un índice

$$\text{RendimientoTotal} = \left(\frac{P_t + D_t}{P_{t-1}} \right) - 1$$

y

$$\text{DTR}_t = \left(\frac{\text{NiveldelÍndice}_t + \text{DividendosdelÍndice}_t}{\text{NiveldelÍndice}_{t-1}} - 1 \right)$$

Dónde:

P = Precio de cierre por acción en el día t o $t - 1$

A Division of **S&P Global**

D = Dividendos por acción en el día t

$Nivel del Índice$ = Nivel del Índice calculado por retorno por precio en el día t o $t - 1$

y donde el Retorno Total y el Retorno Total del Día del índice (*DTR*, por sus siglas en inglés) se expresa en términos decimales. El DTR se usa para actualizar el retorno total del índice de un día a otro:

$$RetornoTotaldelÍndice_t = RetornoTotaldelÍndice_{t-1} * (1 + DTR_t)$$

En todos los cálculos intradía de rendimiento total de un índice, se aplican los dividendos a la apertura de mercado de la fecha ex-date, para reflejar adecuadamente el ajuste por dividendos.

Para mayor información acerca de la nueva metodología propuesta para el cálculo de Rendimiento Total de los Índices, consulte la sección *Cálculo de Retorno Total* de la Metodología Matemáticas de los Índices de S&P Dow Jones Indices disponible [aquí](#).

S&P Dow Jones Indices

A Division of **S&P Global**



ABOUT S&P DOW JONES INDICES

S&P Dow Jones Indices is the largest global resource for essential index-based concepts, data and research, and home to iconic financial market indicators, such as the S&P 500® and the Dow Jones Industrial Average®. More assets are invested in products based on our indices than based on any other provider in the world. With over 1,000,000 indices and more than 120 years of experience constructing innovative and transparent solutions, S&P Dow Jones Indices defines the way investors measure and trade the markets.

S&P Dow Jones Indices is a division of S&P Global (NYSE: SPGI), which provides essential intelligence for individuals, companies and governments to make decisions with confidence. For more information, visit www.spdji.com.

Acerca de BMV

El Grupo BMV se conforma por empresas que en conjunto ofrecen servicios integrales para facilitar la operación y post-negociación del mercado de valores y derivados en México apoyada por una moderna infraestructura tecnológica y de vanguardia en todas sus empresas.

Operamos una bolsa de valores, de productos derivados, una empresa de corretaje de valores y derivados OTC, el depósito central de valores en México donde se realiza la custodia y liquidación de valores, una cámara de compensación de valores y otra de derivados, así como una empresa de valuación de precios y servicios de administración de riesgos

PARA MAYOR INFORMACIÓN:

David Blitzer

Managing Director and Chairman of the Index Committee

S&P Dow Jones Indices

(+1) 212 438 3907

david.blitzer@spglobal.com

S&P Dow Jones Indices

index_services@spglobal.com

Bolsa Mexicana de Valores

indices@grupobmv.com.mx