

## Consulta sobre la periodicidad de los Rebalancesos y el Valor Nominal Actualizado en los Índices S&P/BMV de Renta Fija

**CIUDAD DE MEXICO, AGOSTO 29, 2017:** S&P Dow Jones Indices (“S&P DJI”) ha abierto una consulta dirigida a miembros de la comunidad inversionista acerca de cambios potenciales a los Índices S&P/BMV de Renta Fija.

**Frecuencia del Rebalanceo.** Actualmente, los índices listados en la Sección de Índices Impactados se rebalancen semanalmente. En un esfuerzo por alinear los procedimientos de los índices en cuestión con los estándares aplicados globalmente a los índices que llevan su marca, S&P DJI propone aplicar una periodicidad mensual al rebalanceo de los índices impactados por esta propuesta.

Nótese que los S&P/BMV CETES Bond Indices no serán afectados por esta consulta.

1. ¿Está Usted de acuerdo con el cambio propuesto a la frecuencia de rebalanceo de los índices listados en esta consulta?
2. ¿Tiene algún comentario respecto a esta consulta?

**Valor Nominal Actualizado.** Actualmente, el valor nominal mínimo requerido para evaluar la elegibilidad de un valor a los S&P/BMV Corporate Eurobonos Bond Indices y a los S&P/BMV Corporate Eurobonos Spot Bond Indices es de 1,000 millones de Dólares Estadounidenses (USD). S&PDJI propone disminuir el criterio de valor nominal mínimo a 100 millones de Dólares Americanos (USD) con la intención de extender el universo de bonos elegibles.

1. ¿Está Usted de acuerdo con el cambio propuesto al requisito de elegibilidad por Valor Nominal mínimo?
2. ¿Recomienda Usted un Valor Nominal mínimo distinto?

**Análisis del Impacto atribuible al Valor Nominal Actualizado.** La disminución del valor nominal tendrá un efecto en términos de tamaño de la emisión y número de componentes en cada una de las familias de índices; así como en el número de emisores incluidos en el índice que corresponda. La siguiente tabla resume el impacto:

Agosto de 2017 Composición	Criterio de Valor Nominal Vigente	Valor Nominal Actualizado (Propuesta)	Diferencia
Emisores	9	25	16
Número de Componentes	45	109	64
Valor Nominal Total	US\$ 76,221,611,000.00	US\$ 110,832,524,000.47	US\$ 34,610,913,000.47

El peso del emisor que concentra actualmente la ponderación más alta dentro del S&P/BMV Corporate Eurobonos Bond Index es de 44.4193%, con 25 emisiones. La potencial disminución del Valor Nominal mínimo incrementaría la participación del mismo emisor a un peso de 51.9738% con 41 emisiones.

En términos de emisiones individuales, el bono con la participación más alta al día de hoy diluiría su ponderación de 4.2547% a 2.8972%. Los pesos vigentes de todos los componentes se diluirían a 32%.

El impacto sobre el tamaño y la composición del índice ante la adopción del Valor Nominal Actualizado como criterio de elegibilidad es, potencialmente, un incremento del número de emisores dentro del índice. Asimismo, la participación del emisor más grande a nivel del número de emisiones se incrementaría.

**Índices Impactados.** La siguiente tabla contiene un listado de los índices impactados por esta consulta.

Índices Impactados	
S&P/BMV Quasi-Sovereign & Bank Floating Rate Bond Index	S&P/BMV Sovereign MBONOS 10-20 Year Bond Index 24
S&P/BMV Quasi-Sovereign & Bank Floating Rate Bond Index 24	S&P/BMV Sovereign MBONOS 1-3 Year Bond Index
S&P/BMV Sovereign 7+ Day Bond Index	S&P/BMV Sovereign MBONOS 1-3 Year Bond Index 24
S&P/BMV Sovereign 7+ Day Bond Index 24	S&P/BMV Sovereign MBONOS 1500+ Day Bond Index
S&P/BMV Sovereign BONDESD 0-1 Year Bond Index	S&P/BMV Sovereign MBONOS 1500+ Day Bond Index 24
S&P/BMV Sovereign BONDESD 0-1 Year Bond Index 24	S&P/BMV Sovereign MBONOS 20+ Year Bond Index
S&P/BMV Sovereign BONDESD 1-3 Year Bond Index	S&P/BMV Sovereign MBONOS 20+ Year Bond Index 24
S&P/BMV Sovereign BONDESD 1-3 Year Bond Index 24	S&P/BMV Sovereign MBONOS 3-5 Year Bond Index
S&P/BMV Sovereign BONDESD 3+ Year Bond Index	S&P/BMV Sovereign MBONOS 3-5 Year Bond Index 24
S&P/BMV Sovereign BONDESD 3+ Year Bond Index 24	S&P/BMV Sovereign MBONOS 5-10 Year Bond Index
S&P/BMV Sovereign BONDESD Bond Index	S&P/BMV Sovereign MBONOS 5-10 Year Bond Index 24
S&P/BMV Sovereign BONDESD Bond Index 24	S&P/BMV Sovereign MBONOS 600-1500 Day Bond Index
S&P/BMV Sovereign BPA182 Bond Index	S&P/BMV Sovereign MBONOS 600-1500 Day Bond Index 24
S&P/BMV Sovereign BPA182 Bond Index 24	S&P/BMV Sovereign MBONOS Bond Index
S&P/BMV Sovereign BPAG28 Bond Index	S&P/BMV Sovereign MBONOS Bond Index 24
S&P/BMV Sovereign BPAG28 Bond Index 24	S&P/BMV Sovereign Real Rate Bond Index
S&P/BMV Sovereign BPAG91 Bond Index	S&P/BMV Sovereign Real Rate Bond Index 24
S&P/BMV Sovereign BPAG91 Bond Index 24	S&P/BMV Sovereign UDIBONOS 10-20 Year Bond Index
S&P/BMV Sovereign Fixed Rate 185-365 Day Bond Index	S&P/BMV Sovereign UDIBONOS 10-20 Year Bond Index 24
S&P/BMV Sovereign Fixed Rate 185-365 Day Bond Index 24	S&P/BMV Sovereign UDIBONOS 1-3 Year Bond Index
S&P/BMV Sovereign Fixed Rate 93-184 Day Bond Index	S&P/BMV Sovereign UDIBONOS 1-3 Year Bond Index 24
S&P/BMV Sovereign Fixed Rate 93-184 Day Bond Index 24	S&P/BMV Sovereign UDIBONOS 20+ Year Bond Index
S&P/BMV Sovereign Fixed Rate Bond Index	S&P/BMV Sovereign UDIBONOS 20+ Year Bond Index 24
S&P/BMV Sovereign Fixed Rate Bond Index 24	S&P/BMV Sovereign UDIBONOS 3-5 Year Bond Index
S&P/BMV Sovereign Floating Rate 7+ Day Bond Index	S&P/BMV Sovereign UDIBONOS 3-5 Year Bond Index 24
S&P/BMV Sovereign Floating Rate 7+ Day Bond Index 24	S&P/BMV Sovereign UDIBONOS 5-10 Year Bond Index
S&P/BMV Sovereign Floating Rate Bond Index	S&P/BMV Sovereign UDIBONOS 5-10 Year Bond Index 24
S&P/BMV Sovereign Floating Rate Bond Index 24	S&P/BMV Sovereign UDIBONOS Bond Index
S&P/BMV Sovereign MBONOS 10-20 Year Bond Index	S&P/BMV Sovereign UDIBONOS Bond Index 24

Su participación en esta consulta es de suma importancia pues representa un vehículo para recolectar información de los participantes de mercado y evaluar adecuadamente su percepción y preferencias. Sus respuestas serán tratadas bajo absoluta confidencialidad. Por favor responda esta encuesta a más tardar el **25 de Septiembre de 2017**. Después de esta fecha, S&P DJI no tomará en cuenta retroalimentación alguna a esta consulta. Antes de que el Comité del Índice concluya la revisión a esta consulta, S&P Dow Jones Indices analizará las respuestas, y requerirá, de ser necesario, aclaraciones por parte de los participantes como parte del proceso. La consulta podría re abrirse al público después de la fecha límite como opción para plantear preguntas alternas a las presentadas inicialmente.

Para participar en esta consulta, envíe sus comentarios a [index\\_services@spglobal.com](mailto:index_services@spglobal.com).

**CONSULTA**

*Por favor considere que todos los comentarios serán revisados y tomados en cuenta antes de tomar una decisión final, sin embargo S&P Dow Jones Indices no garantiza ni tiene obligación alguna de cumplir o hacer efectiva ninguna de las respuestas. El resultado de la consulta pudiera ser la ausencia de cambios o la aplicación de resultados de cualquier otro tipo. Si S&P Dow Jones Indices decidiera implementar cambios en la metodología, se notificará tal evento a través de la publicación de un anuncio en nuestro website.*

Gracias por tomarse el tiempo para responder a esta consulta.

Para mayor información sobre S&P Dow Jones Indices, visite [www.spdji.com](http://www.spdji.com).

## 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 el hogar de más de 1.000.000 de índices, cubriendo todo el espectro de clases de activos, que ha definido la forma en que los inversionistas parametrizan y negocian en los mercados.

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.spdji.com](http://www.spdji.com).

### **PARA MAYOR INFORMACIÓN:**

**S&P Dow Jones Indices**  
[index\\_services@spglobal.com](mailto:index_services@spglobal.com)

## CONSULTA