

Destacando la serie de índices S&P/BMV



María Sánchez
Directora Asociada, Global Research & Design
S&P Dow Jones Indices

Este artículo fue publicado en el [blog de Indexology[®] el 31 de octubre de 2019.](#)

La serie de índices S&P/BMV combina el conocimiento y experiencia local de la Bolsa Mexicana de Valores (BMV) con los recursos y alcance de uno de los principales proveedores independientes de índices a nivel global, S&P Dow Jones Indices (S&P DJI). Esta productiva colaboración comenzó oficialmente en mayo de 2015 y se adhiere a estándares internacionales. La cooperación entre ambas entidades también permite la creación de nuevos índices para el mercado mexicano en diferentes clases de activos.

Los índices S&P/BMV abarcan:

- Acciones: El índice emblemático de México es el [S&P/BMV IPC](#), mientras que otros índices cubren diversos sectores, estrategias y tamaños.
- Renta fija: Los índices de esta categoría van desde indicadores que siguen el desempeño de bonos soberanos hasta bonos corporativos, ofreciendo diversas clasificaciones basadas en vencimientos, tipos de cupón y monedas, así como valores nominales y vinculados a la inflación.
- Volatilidad: El [S&P/BMV IPC VIX](#) busca medir la volatilidad implícita durante 90 días del mercado bursátil mexicano.
- Multi-Activos: La serie de índices S&P/BMV Mexico Target Risk incluye índices estratégicos que representan asignaciones de acciones y bonos en un rango de riesgo que va desde conservador hasta agresivo.

Estamos constantemente diseñando nuevos índices que funcionen como herramientas innovadoras y prácticas para inversionistas a nivel local e internacional. A fin de garantizar que los índices sean replicables e invertibles, incorporamos los comentarios y retroalimentación de participantes del mercado. Durante los últimos cuatro años, hemos lanzado un conjunto completo de índices de factores. Más recientemente, lanzamos la primera estrategia multifactorial, el [S&P/BMV IPC Índice de Calidad, Valor y Crecimiento](#). Estos índices podrían funcionar como base para productos financieros, como ETFs entre otros, que puedan incorporarse a estrategias de portafolios de inversión.

Como parte de nuestro compromiso con ESG, S&P DJI ha colaborado con el Consejo Consultivo de Finanzas Verdes (CCFV). Este consejo busca promover el financiamiento de proyectos ecológicos o verdes y generar estándares comunes de sustentabilidad para las prácticas del mercado en México. En conjunto, S&P DJI y la BMV seleccionaron a SAM, empresa suiza de reconocido prestigio especializada en la inversión sustentable, como el proveedor oficial de puntuaciones para desarrollar índices S&P/BMV basados en criterios ESG.

En el continuo debate sobre inversión activa versus pasiva, S&P Dow Jones Indices ha asumido un rol preponderante al publicar el Scorecard SPIVA[®] y el Scorecard de Persistencia para América Latina. Estos informes incluyen mediciones del desempeño histórico de fondos mutuos de gestión activa en México comparados con el S&P/BMV IPC¹ en diferentes horizontes de tiempo.

S&P Dow Jones Indices felicita a la BMV con motivo de su aniversario 125. Nuestro compromiso para con México y con la BMV es seguir trabajando a fin de crear más índices innovadores para los mercados del país.

Para más información, visite nuestro sitio: <https://espanol.spindices.com/specializations/mexico/equity>.

Lea más en indexologyblog.com

¹ Los informes miden la versión de retorno total del S&P/BMV IPC, el S&P/BMV IRT.

DESCARGO DE RESPONSABILIDAD

© 2019 S&P Dow Jones Indices LLC. Todos los derechos reservados. STANDARD & POOR'S, S&P, S&P 500, S&P 500 LOW VOLATILITY INDEX, S&P 100, S&P COMPOSITE 1500, S&P MIDCAP 400, S&P SMALLCAP 600, S&P GIVI, GLOBAL TITANS, DIVIDEND ARISTOCRATS, S&P TARGET DATE INDICES, GICS, SPIVA, SPDR e INDEXOLOGY son marcas comerciales registradas de Standard & Poor's Financial Services LLC ("S&P"). DOW JONES, DJ, DJIA y DOW JONES INDUSTRIAL AVERAGE son marcas comerciales registradas de Dow Jones Trademark Holdings LLC ("Dow Jones"). El uso de estas y otras marcas comerciales se ha otorgado bajo licencia a S&P Dow Jones Indices LLC. Se prohíbe la redistribución o reproducción total o parcial sin autorización previa por escrito de S&P Dow Jones Indices LLC. Este documento no constituye una oferta de servicios en aquellas jurisdicciones donde S&P Dow Jones Indices LLC, S&P, Dow Jones o sus respectivas filiales (en conjunto "S&P Dow Jones Indices") no cuenten con las autorizaciones necesarias. A excepción de ciertos servicios personalizados de cálculo de índices, toda la información proporcionada por S&P Dow Jones Indices es impersonal y no está adaptada a las necesidades de ninguna persona, entidad o grupo de personas. S&P Dow Jones Indices recibe retribución relacionada con el otorgamiento de licencias de sus índices a terceros y la entrega de servicios personalizados de cálculo de índices. El rendimiento pasado de un índice no es señal o garantía de resultados futuros.

No es posible invertir directamente en un índice. La exposición a una clase de activos representada por un índice está disponible por medio de instrumentos de inversión basados en ese índice. S&P Dow Jones Indices no patrocina, avala, vende, promueve o administra ningún fondo de inversión ni otros vehículos de inversión que ofrezcan terceras partes y que busquen proporcionar un rendimiento sobre la inversión basado en el comportamiento de cualquier índice. S&P Dow Jones Indices no garantiza que los productos de inversión basados en el índice seguirán con exactitud el desempeño del índice o proporcionarán rendimientos positivos sobre la inversión. S&P Dow Jones Indices LLC no es asesor de inversiones y S&P Dow Jones Indices LLC no hace ninguna declaración relacionada con la conveniencia de invertir en ninguno de tales fondos de inversión u otros vehículos de inversión. La decisión de invertir en alguno de tales fondos de inversión u otro vehículo de inversión no debe tomarse con base en ninguna de las declaraciones que contiene este documento. Se recomienda a los posibles inversionistas realizar una inversión en cualquier fondo de inversión o cualquier otro vehículo de inversión solo después de considerar cuidadosamente los riesgos relacionados con invertir en dichos fondos, tal como se detalla en el memorando de oferta o documento similar que se prepare por o a nombre del emisor del fondo de inversión u otro vehículo de inversión. S&P Dow Jones Indices LLC no es un asesor tributario. Se debería consultar a un asesor tributario para evaluar el impacto de cualquier título exento de impuestos en carteras y las consecuencias tributarias de tomar cualquier decisión de inversión. La inclusión de un valor en un índice no es una recomendación de S&P Dow Jones Indices de comprar, vender o conservar dicho valor y tampoco debe considerarse como asesoramiento de inversión.

Estos materiales se han preparado exclusivamente con fines informativos a partir de información generalmente disponible al público y de fuentes que se consideran confiables. El contenido de estos materiales (incluidos los datos de índices, las calificaciones, análisis y datos crediticios, investigaciones, valuaciones, modelos, software u otra aplicación o producto de los mismos), ya sea en su totalidad o en parte ("Contenido"), no puede modificarse, ser objeto de ingeniería inversa, reproducirse o distribuirse de ninguna forma y por ningún medio, ni almacenarse en una base de datos o sistema de recuperación, sin la autorización previa por escrito de S&P Dow Jones Indices. El Contenido no se utilizará para ningún propósito ilegal o no autorizado. S&P Dow Jones Indices y sus proveedores externos de datos y licenciantes (en conjunto "Partes de S&P Dow Jones Indices") no garantizan la precisión, integridad, oportunidad o disponibilidad del Contenido. Las Partes de S&P Dow Jones Indices no incurrirán en ninguna responsabilidad por errores u omisiones, sea cual fuere su causa, por los resultados obtenidos a partir del uso del Contenido. **EL CONTENIDO SE PROPORCIONA "TAL CUAL". LAS PARTES DE S&P DOW JONES INDICES RECHAZAN TODAS Y CADA UNA DE LAS GARANTÍAS EXPLÍCITAS O IMPLÍCITAS, LAS CUALES INCLUYEN A TÍTULO ENUNCIATIVO, PERO NO LIMITATIVO, LAS GARANTÍAS DE MERCANTIBILIDAD O IDONEIDAD PARA UN FIN O USO ESPECÍFICO, O LAS GARANTÍAS REFERENTES A QUE EL CONTENIDO NO CONTIENE FALLAS, ERRORES O DEFECTOS DE SOFTWARE, QUE EL FUNCIONAMIENTO DEL CONTENIDO SERÁ ININTERRUMPIDO O QUE EL CONTENIDO FUNCIONARÁ CON CUALQUIER CONFIGURACIÓN DE SOFTWARE O HARDWARE.** En ningún caso las Partes de S&P Dow Jones Indices serán responsables ante nadie por daños directos, indirectos, incidentales, ejemplares, compensatorios, punitivos, especiales o costos, gastos, honorarios legales o pérdidas (incluidos a título enunciativo, pero no limitativo, las pérdidas de ingresos o utilidades y costos de oportunidad) en relación con cualquier uso del Contenido, incluso si se hubiere advertido de la posibilidad de tales daños.

S&P Global mantiene ciertas actividades de sus unidades de negocios separadas unas de otras con el fin de preservar la independencia y objetividad de sus actividades respectivas. En consecuencia, ciertas divisiones y unidades de negocios de S&P Global pueden contar con información que no está disponible para otras unidades de negocios. S&P Global ha establecido políticas y procedimientos para mantener la confidencialidad de cierta información que no es de dominio público y que se recibe en relación con cada proceso analítico.

Además, S&P Dow Jones Indices ofrece una amplia gama de servicios a, o en relación con, muchas organizaciones, entre ellas emisores de valores, asesores de inversión, corredores e intermediarios, bancos de inversión, otras instituciones financieras e intermediarios financieros y, en consecuencia, puede recibir honorarios u otras prestaciones económicas de dichas organizaciones, que incluyen las organizaciones cuyos valores o servicios pueda recomendar, calificar, incluir en carteras modelo, evaluar o abordar de algún otro modo.

BMV es una marca comercial de la Bolsa Mexicana de Valores, S.A.B. de C.V. y su uso se ha otorgado bajo licencia a S&P Dow Jones Indices.

Este documento ha sido traducido al español únicamente por propósitos de conveniencia. Si existieran diferencias entre las versiones en inglés y español, la versión en inglés prevalecerá.