

Resultados de la Consulta sobre los índices S&P Quality - Actualización

NUEVA YORK, 3 DE AGOSTO DE 2022: S&P Dow Jones Indices (“S&P DJI”) ha realizado una [consulta](#) con los participantes del mercado sobre posibles cambios en los índices S&P Quality.

Para alinear mejor el cómputo de S&P DJI del factor de “calidad” con las prácticas de la industria, S&P DJI implementará estos cuatro cambios en el cálculo de la puntuación de calidad:

1. Si el valor contable por acción (BVPS) o la utilidad por acción (EPS) subyacentes son negativos para la rentabilidad sobre el patrimonio (ROE) de un determinado componente, su valor ROE será excluido y la puntuación z de la ROE de este componente será establecida como igual a la menor puntuación z de los componentes del índice.
2. Si la EPS o el BVPS subyacentes de la ROE de un componente determinado son negativos, se calculará la puntuación de calidad del componente, pero este no será elegible para la inclusión en el índice. Para los índices S&P Quality, Value & Momentum Top 90% Multi-Factor y S&P Quality - Lowest Quintile, si la EPS o el BVPS subyacentes son negativos para la ROE de un componente determinado, se calculará la puntuación de calidad del componente y este será elegible para formar parte del índice.
3. El denominador del cálculo de la ratio de devengo será el promedio de activos totales en lugar del promedio de activos operativos netos.
4. Para los componentes clasificados en los sectores de Finanzas (GICS 40) o Bienes Inmobiliarios (GICS 60), no se aplicará el cálculo de la ratio de devengo. Se usará solamente la ROE y la tasa de apalancamiento financiero para calcular la puntuación de calidad de los componentes.*

Los índices afectados por estos cambios se rebalancean en distintos momentos a lo largo del año. Por lo tanto, S&P DJI implementará los cambios descritos anteriormente a partir del período de rebalanceo de septiembre de 2022. Estos cambios serán visibles por primera vez para los clientes en archivos proforma a partir del 9 de septiembre de 2022.

Para obtener información acerca de las fechas de implementación, consulte la lista de índices afectados [aquí](#).

Las metodologías de los [S&P Quality Indices](#), los [S&P Quality, Value & Momentum Multi-factor Indices](#) y la metodología de los [S&P Factor-Based Quintile Indices](#) así como la de otros índices afectados por esta consulta están siendo actualizadas para reflejar estos cambios.

* Para el S&P BSE Quality Index, en el caso de las acciones con una clasificación de indicador macroeconómico común de Servicios Financieros y una clasificación sectorial de Bienes Raíces según la India Industry Classification Structure, no se aplicará el cálculo de la Relación de Devengo. Solo se utilizarán el ROE y el índice de apalancamiento financiero para calcular la puntuación de calidad de las acciones.

Para más información sobre S&P Dow Jones Indices, por favor visite www.spglobal.com/spdji/es.

SOBRE S&P DOW JONES INDICES

S&P Dow Jones Indices es el mayor centro global de ideas, datos e investigación esenciales con base en índices. Es, además, la cuna de emblemáticos indicadores del mercado, como el S&P 500® y el Dow Jones Industrial Average®. Existen más activos invertidos en productos vinculados a nuestros índices que en los productos de cualquier otro proveedor en el mundo. Desde que Charles Dow creó el primer índice en 1884, S&P DJI se ha dedicado a la innovación y desarrollo de índices dentro de diversas clases de activos, ayudando a definir la manera en que los inversionistas miden los mercados y operan en ellos.

S&P Dow Jones Indices es una subsidiaria de S&P Global (NYSE: SPGI), que proporciona la información fundamental que personas, empresas y gobiernos necesitan para tomar decisiones con confianza. Para más información, visite www.spglobal.com/spdji.

PARA MÁS INFORMACIÓN:

S&P Dow Jones Indices

index_services@spglobal.com