

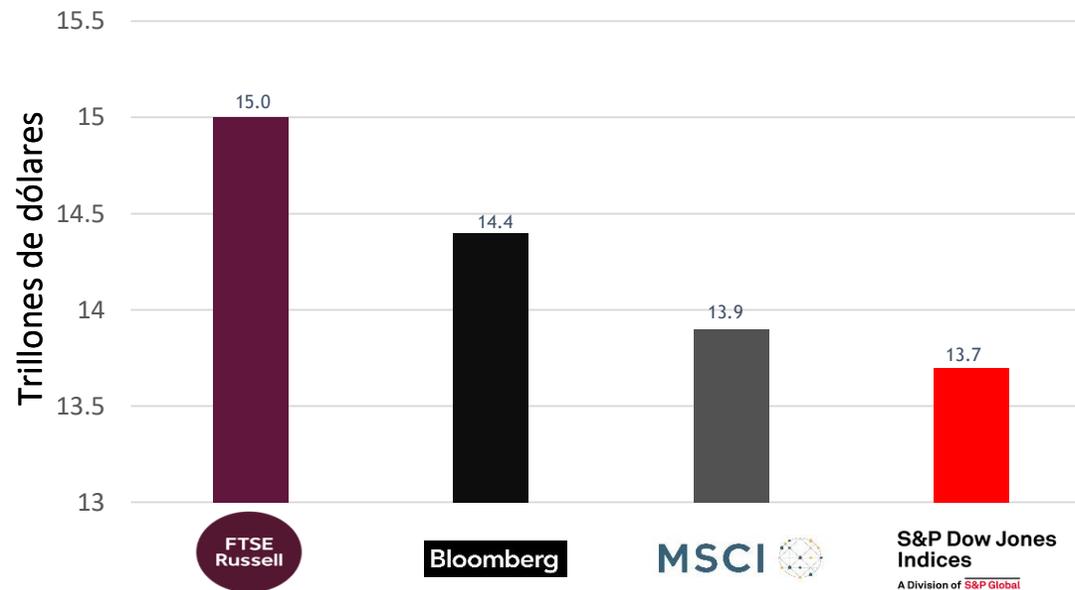
Bolsa Institucional
de Valores



Índice FTSE BIVA

FTSE RUSSELL

- Forma parte de London Stock Exchange Group (LSEG), es pionero en la creación, cálculo y distribución de índices.
- Más de **30 años** de experiencia y **15 trillones** de dólares asociados a sus índices.



- Calculan más de 400,000 índices diariamente en más de **70 países**, cubriendo el **98%** del mercado en el que se puede invertir a nivel mundial.
- FTSE Russell se enfoca en la creación y mantenimiento de índices y los servicios de información asociados a esto.

Índice FTSE BIVA

Dentro de la familia de índices, hemos diseñado un índice insignia moderno y representativo del mercado mexicano, que será distribuido mundialmente. Algunas de las principales características son:

- Peso por valor de capitalización.
- Todas las empresas listadas en el país son consideradas, incluyendo FIBRAs.
- Calculo de liquidez mínima usando reglas de FTSE apegadas a estándares internacionales.
- Rebalanceos semestrales. Se pueden incluir IPOs relevantes antes del rebalanceo.
- Gobierno corporativo de FTSE Russell para manejo de conflictos.

Índice FTSE BIVA

- Compuesto por empresas de capitalización **grande, mediana y chica**, incluyendo Fibras.
- Representa al mercado de valores mexicano.
- **No** hay un número **fijo** de participantes; a medida que crece el mercado, el número de participantes crecerá.
- Se basa en reglas con los mas **altos estándares**, establecidas por FTSE Russell.
- Empezó 2018 con un valor de 1,000 puntos por lo que es fácil medir el comportamiento del mercado.
- Es **replicable** fácilmente al tener criterios mínimos de liquidez.
- Desde febrero 2018 se distribuye **mundialmente**.

El ETF de Vanguard del
Índice FTSE BIVA
empezó a operar el 26
de septiembre de
2019.
El ticker es VMEX.



FTSE
Russell + Bolsa Institucional
de Valores **BIVA** = Índice
FTSE BIVA

biva.mx

Beneficios de ser parte del FTSE BIVA

- Mayor visibilidad para la empresa a nivel global.
 - Atracción de flujos internacionales.
 - Acceso a inversionistas institucionales.
- Aumento en la operación por activos ligados al índice (ETFs, fondos, derivados).
- Mejora en la valuación.
- Prestigio al representar una industria o sector.
- Aumenta la cobertura de analistas.

Criterios de inclusión para el FTSE BIVA

- **Tamaño de la empresa (Market Cap).**

El tamaño mínimo varía en cada rebalanceo.

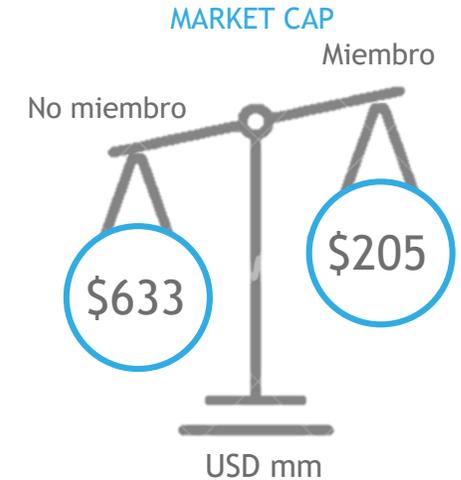
- **Liquidez mínima.**

La mediana mensual del ADTV (volumen promedio operador diario) dividida entre el “float” ajustado, debe de pasar los criterios mínimos establecidos según el tamaño de la empresa en, por lo menos, 8 de 12 meses.

$$\text{Factor de liquidez (bps)} = \text{mediana} \left(\frac{\text{acciones operadas por día}}{\# \text{ de acciones flotantes}} \right)$$

- **Historial de operación.**

La empresa debe haber estado listada por lo menos 3 meses antes de la fecha de medición para el rebalanceo.



Composición del índice FTSE BIVA

LARGE

América Móvil	13.33%
Femsa	12.87%
Banorte	10.18%
Wal-Mart	9.42%
Grupo México	5.60%
Cemex	3.93%
Elektra	3.06%
Bimbo	2.99%
Televisa	2.97%
Inbursa	1.97%
Arca Continental	1.38%
leonova	1.35%
PINFRA	1.27%
Kimberly Clark	1.11%
Grupo Carso	0.96%
Liverpool	0.72%

EMISORAS

16

MID

Fibra Uno	2.91%
GAP	2.21%
ASUR	2.07%
Coca - Cola Femsa	2.07%
Alfa	1.79%
Gruma	1.38%
Orbia	1.31%
OMA	1.24%
Peñoles	1.09%
Megacable	0.81%
Alsea	0.78%
Banco del Bajío	0.77%
Regional (BanRegio)	0.70%
Cuervo	0.55%
Telesites	0.55%
Santander	0.47%
Bachoco	0.45%
Lala	0.43%
Grupo México Transportes	0.35%
Alpek	0.30%
Chedraui	0.29%
Fibra Danhos	0.21%
Nemak	0.17%

EMISORAS

23

SMALL

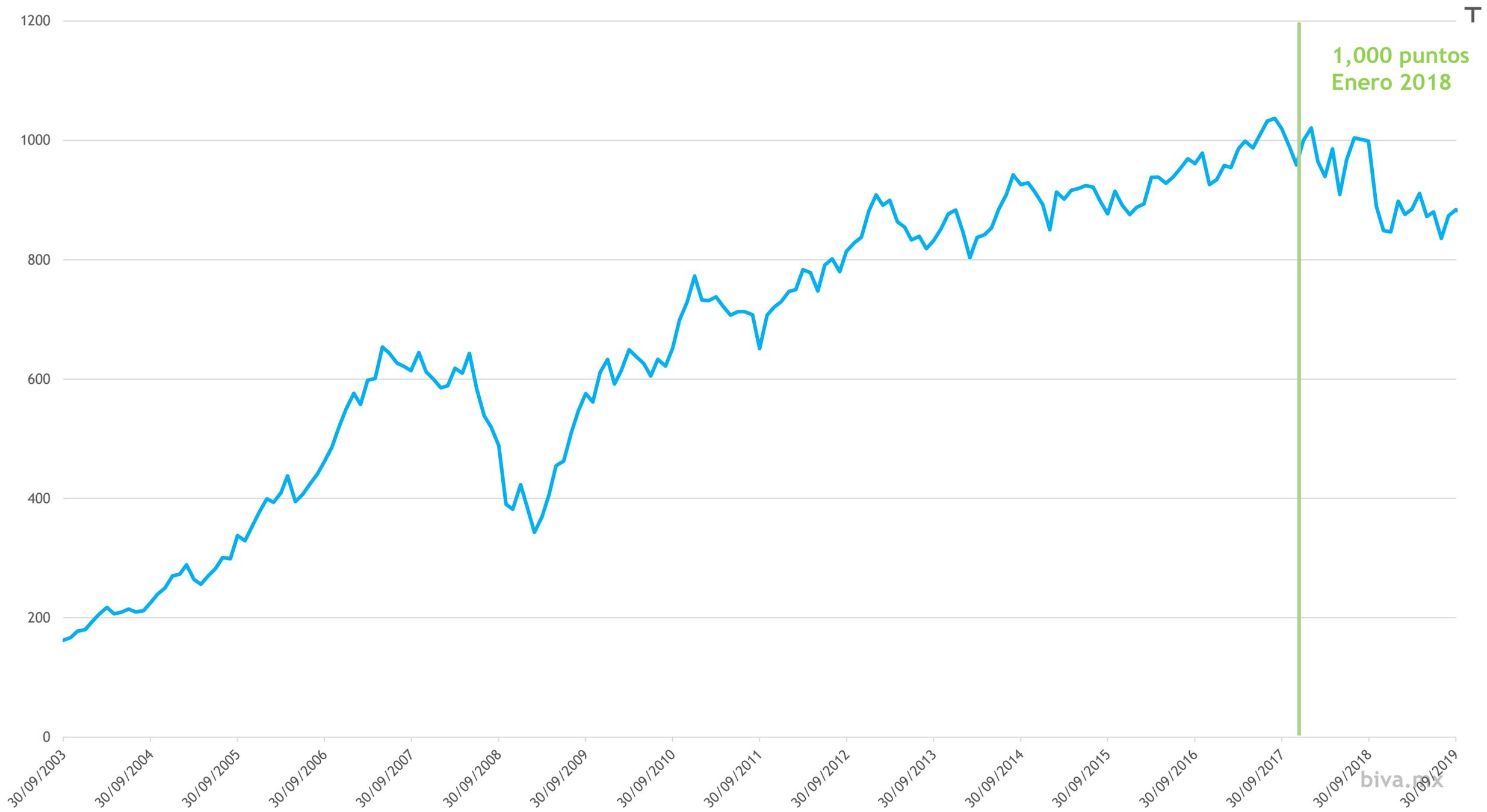
Genera	0.63%
Cementos Chihuahua	0.57%
Vesta	0.56%
BMV	0.52%
Volaris	0.47%
Genomma Lab	0.46%
Qualitas	0.44%
Crédito Real	0.19%
Unifin	0.13%

EMISORAS

9

TOTAL DE EMISORAS

48



T

1,000 puntos
Enero 2018

Lanzamiento del ETF sobre el índice FTSE BIVA

En abril del 2019, Vanguard junto con FTSE Russell y BIVA anunciaron que iban a listar un ETF que replica el rendimiento del índice FTSE BIVA.

Vanguard cuenta con:

- Más de 40 años de experiencia
- Manejan \$5.1 trillones de dólares en activos
- Más de 20 millones de clientes en más de 170 países

El ETF empezó a operar el 26 de septiembre.

- El ticker es [VMEX](#).

Bolsa Institucional
de Valores

BIVA

**FTSE
Russell**



Vanguard[®]

Bolsa Institucional
de Valores

B I V A



una empresa

CENCOR

25 años desarrollando infraestructura
para mercados financieros



@BIVAMX