

Orientierungshilfe

Kapitalmarktspezifische Daten

Die Bibliothek hat für die Angehörigen der HSG verschiedene Unternehmens- und Kapitalmarktdatenbanken lizenziert, die eine grosse Bandbreite unternehmens- und kapitalmarktspezifischer Informationen abdecken. Die in diesem Zusammenhang wichtigsten Datenbanken sind nachfolgend aufgeführt.

- ✓ Refinitiv Eikon (London Stock Exchange Group) einschl. Datastream und Eikon Excel
- ✓ Bloomberg-Terminal (Bloomberg)
- ✓ Orbis (Bureau van Dijk)
- ✓ OIF – Orbis Insurance Focus (Bureau van Dijk)
- ✓ PitchBook (PitchBook)
- ✓ Preqin (Preqin)
- ✓ Compustat Global (Capital IQ)
- ✓ Compustat North America, inkl. historische Daten ab 1950 (Capital IQ)
- ✓ Compustat Historical Segments (Capital IQ)
- ✓ Compustat Execucomp (Capital IQ)
- ✓ Compustat Bank Fundamentals (Capital IQ)
- ✓ Transactions (Capital IQ)
- ✓ Capital Structure (Capital IQ)
- ✓ Key Developments (Capital IQ)
- ✓ People Intelligence (Capital IQ)
- ✓ S&P Credit Ratings (Capital IQ)
- ✓ CRSP (Center for Research in Security Prices)
- ✓ Audit Analytics (Audit Analytics)
- ✓ BoardEx (The Deal)
- ✓ Institutional Shareholder Services (ISS)
- ✓ Ivy DB US (OptionMetrics)
- ✓ Morningstar CISDM (Morningstar)
- ✓ MSCI (vormals KLD und GMI)
- ✓ RavenPack News Analytics (Ravenpack)
- ✓ RepRisk (RepRisk)
- ✓ SNL Financial Institutions and Bank Data (S&P Capital IQ Pro)
- ✓ TAQ – Trade and Quote (NYSE)
- ✓ Trucost (S&P Capital IQ Pro)

Die überwältigende Mehrzahl der oben aufgeführten Datenbanken lässt sich ausschliesslich über die Datenplattform WRDS aufrufen. Die Datenbanken Audit Analytics, Preqin und SNL Financial Institutions and Bank Data verfügen darüber hinaus über einen proprietären Webzugang. Refinitiv Eikon, Bloomberg, die BvD-Produkte Orbis und OIF sind lizenz- oder terminalbasiert und an der HSG von WRDS unabhängig. Das vorliegende Dokument soll eine Hilfestellung geben, über welche Datenbanken welche Informationen recherchiert werden können. Mitunter kann es vorkommen, dass eine Datenbank zwar bestimmte Informationen enthält, Sie als Nutzerin oder Nutzer jedoch nicht darauf zugreifen können, da wir das entsprechende Modul nicht lizenziert haben. Dies kann z.B. dann der Fall sein, wenn wir den Zugriff auf gewünschte Inhalte bereits über eine andere Datenbank bereitstellen (z.B. ein nicht lizenziertes M&A-Modul in Orbis, dessen Informationen jedoch in ähnlicher Art über Refinitiv Eikon oder Capital IQ via WRDS aufgerufen werden können). Beschrieben werden im folgenden daher nur die tatsächlich bei uns in den Datenbanken auch zugänglichen Informationen.

Inhalt

- 1 Aktienkurse, Investmentfonds, Bonds
- 2 Indizes
- 3 Optionen und Futures
- 4 Alternative Investments (Private Equity, Venture Capital etc.)
- 5 Ratings
- 6 Rohstoffe
- 7 Kapitalmarktdaten Europa
- 8 Kapitalmarktdaten USA
- 9 Kapitalmarktdaten Asien

1 Aktienkurse, Investmentfonds, Bonds

Für die Recherche von Aktienkursen, Investmentfonds und Bonds bieten sich verschiedene Quellen an.

Die **CRSP**-Datenbank enthält die Aktienkurse der an der NYSE (ab 1925), AMEX (ab 1962), NASDAQ (ab 1972) und NYSE Arca (ab 2006) gehandelten Aktien auf monatlicher und täglicher Basis. Sie zeichnet sich insbesondere durch ihre historische Tiefe aus. Ferner werden Marktindizes wie der S&P 500 Composite Index, der NASDAQ Composite Index oder weitere risikobasierte Indizes berechnet.

In CRSP sind Angaben zu über 39'000 US-amerikanischen offenen Fonds zu finden. Je nach Verfügbarkeit beginnen die Datenreihen zwischen 1962 und 2008. Auch Daten zu nicht mehr gelisteten Fonds sind in der Datenbank enthalten. Renditen werden sowohl auf täglicher als auch auf monatlicher Basis ausgewiesen.

Angaben zu über 3'000 US-amerikanischen Schuldverschreibungen und Schatzanweisungen liegen in CRSP für monatliche Daten seit 1925 vor, Daten auf täglicher Basis finden Sie ab 1961.

Zugang zu dieser Datenbank erhalten Sie über unseren Datenbankeintrag Wharton Research Data Services (WRDS).

Für das Recherchieren europäischer Aktienkurse eignet sich **Refinitiv Eikon**. Dieses Produkt umfasst **Datastream**, das Ihnen entsprechende Daten für die letzten 50-60 Jahre zugänglich macht. Abgedeckt werden über 175 Länder auf 60 globalen Märkten.

Angaben zu Aktienkursen, Marktkapitalisierung, Dividenden etc. finden sich für über 85'000 aktuelle Wertpapiere und für nahezu die gleiche Zahl nicht mehr gültiger Wertpapiere.

Ferner enthält Datastream Angaben zu 120'000 Investmentfonds. Aus Gründen des Datenschutzes sind die Informationen jedoch nur auf aggregierter Ebene verfügbar. Es lassen sich keine Rückschlüsse auf die Performance einzelner Fonds ziehen.

Daten zu Hedge Fonds recherchieren Sie ferner über die **Morningstar CISDM** Datenbank, die mehr als 6'000 Hedge Fonds, Dachfonds und CTA's umfasst sowie Informationen zu über 13'000 inaktiven Hedge Fonds. Daten sind ab 1994 verfügbar.

Datastream enthält 230'000 aktive Bonds sowie 500'000 abgelaufene Bonds und Optionsanleihen, Optionsscheine, Wandelanleihen, Kreditausfallversicherungen (sog. CDS), nationale und internationale Emissionen.

In Refinitiv Eikon finden Sie für ein ausgewähltes Unternehmen (Suchfeld oben links) unter dem Register «Debt & Credit» Informationen zur Fremdfinanzierung von Unternehmen, z.B. Daten zu Unternehmensanleihen. Für das Recherchieren diverser Fondsarten verwenden Sie den Fund Screener. Grundsätzlich sind Daten in Eikon bis zu Beginn der 1980er Jahre zurück verfügbar.

In der **Bloomberg**-Datenbank gelangen Sie mit dem Command HP zu historischen Kurs- und Preisnotierungen von Aktien bzw. festverzinslichen Wertpapieren. Sie können sich den Verlauf mit dem Command GP auch graphisch anzeigen lassen. Wenn Sie Fonds recherchieren möchten, verwenden Sie den Command FSRC. In Bloomberg lassen sich Daten bis zu Beginn der 1990er Jahre zurück recherchieren.

2 Indizes

In **Refinitiv Eikon** recherchieren Sie Indizes, indem Sie auf der Startseite (Home) unter der Rubrik «Asset Classes» die Kategorie «Equities» ansteuern. In dieser Kategorie finden Sie unter anderem bedeutende Indizes, Index-Futures oder Volatilitätsindizes.

Datastream (verfügbar über Refinitiv Eikon) wiederum erfasst über 210'000 Indizes, insbesondere auch längere Zeitreihen, unter ihnen Benchmarks wie die Aktienindizes MSCI, FTSE und S&P, wie die Anleiheindizes von JPMorgan, Iboxx und Citigroup sowie Indizes zu Staatsanleihen. Ferner hält Datastream auch selbst konstruierte Indizes für verschiedene Regionen und Branchen vor und darüber hinaus auch aggregierte Indizes. Je nach Verfügbarkeit sind Daten bis zu 50-60 Jahre zurück recherchierbar.

Auch über **Bloomberg** (Daten bis zurück in die 1990er Jahre) und **CRSP** (Daten verfügbar bis maximal ins Jahr 1925 zurück) lassen sich Indizes recherchieren. In Bloomberg wählen Sie dazu im Hauptmenü den Pfad «Markets» -> «9) Indices». CRSP verfügt über Marktindizes wie den S&P 500 Composite Index, den NASDAQ Composite Index oder weitere risikobasierte Indizes.

3 Optionen und Futures

Datastream (verfügbar über Refinitiv Eikon) enthält Daten zu 2'000 Optionskontrakten und über 500'000 Zeitreihen. Desweiteren hält die Datenbank Informationen zu 100'000 Futurekontrakten aus über 34 Ländern vor. Die Daten lassen sich je nach Verfügbarkeit bis zu 50-60 Jahre zurück recherchieren.

Die **Ivy DB US** von OptionMetrics stellt Handelsdaten für die an US-amerikanischen Börsen gelisteten Index- und Aktienoptionen ab dem Jahr 1996 zur Verfügung. Darüber hinaus werden für diesen Zeitraum auch Angaben zu Aktienwerten und Marktindizes von an US-amerikanischen Börsen gehandelten Unternehmen ausgewiesen.

In **Bloomberg** wählen Sie im Hauptmenü den Pfad «Markets» -> «11) Derivatives and Structured Notes». Die Daten in Bloomberg sind je nach Wertpapier bis in die 1990er Jahre zurück verfügbar.

4 Alternative Investments (Private Equity, Venture Capital etc.)

Private Equity-Daten lassen sich mit Refinitiv Eikon, Bloomberg, SNL Financials Institutions & Bank Data und MarketLine recherchieren. Darüber hinaus steht unseren Studierenden und Forschenden Pitchbook und Preqin zur Verfügung. Es handelt sich hierbei um ausgewiesene Spezialdatenbanken, welche ausschliesslich Daten im Bereich alternative Investments bereitstellen.

Mit **Refinitiv Eikon** gibt es mehrere Möglichkeiten. Wenn Sie den Screener nutzen, dann stellen Sie für «Universe» entweder «Private Equity Fundraising», «Private Equity Exits» oder «Private Equity Investments» ein. Speziell für Private Equity ausgelegt ist der PE Screener. Um mit diesem Tool zu arbeiten, einfach PESCREENER in die Suchleiste oben links neben dem orangenen Startbutton eingeben. Auch mit dem Deals-Modul in **Eikon Excel** lassen sich Equity Deals recherchieren. Geben Sie dazu für «Universe» «Equity Deals» ein. Alternativ können Sie auch «M&A-Deals» eingeben und dann unter «Deal Type» Informationen zu Going Private, Leveraged Buyouts oder Management Buyouts aufrufen.

In **Bloomberg** recherchieren Sie Private Equity-Daten mit den Commands PE und PEFS. Daten reichen je nach Verfügbarkeit bis in die 1990er Jahre zurück.

In der Datenbank **SNL Financials Institutions & Bank Data** hat es unter «News» -> «Private Equity» Informationen zum Thema.

Die Datenbank **MarketLine** verfügt über mehrere Module. Private Equity-Daten finden Sie mit Hilfe des Financial Deals Tracker. Dieser umfasst M&As, Private Equity und Venture Capital deals, Private Placements, IPOs und Partnerships. Daten sind ab 1994 verfügbar.

Preqin hingegen ist eine Spezialdatenbank im Bereich Private Equity, bietet insbesondere auch profunde Daten zu Venture Capital, Private Debt, Hedge Funds, Real Estate, Infrastructure und Natural Resources. Abgedeckt werden institutionelle Investoren, Fundraising, Fund Performance, Deals und Assets, Fund Managers, Fund Terms und Service Providers. Preqin bietet Daten zu mehr als 35'000 Unternehmen, zu mehr als 65'000 Fonds sowie zu mehr als 18'000 Investoren. Insbesondere im Bereich Fund Performance bietet Preqin mehr Performance-Metriken und Tools als jeder andere Anbieter, z.B. Median-, gepoolte oder geldgewichtete Marktbenchmarks, benutzerdefinierte Benchmarks, Horizon IRRs, Public Market Equivalent (PME) Benchmarks, PrEQIn Quarterly Index und transparente Daten zum Cash Flow auf Fondslevel. Beeindruckend ist auch die Anzahl verfügbarer Transaktionen im Bereich alternativer Investments. Preqin bietet Informationen zu mehr als 450'000 Deals und Exits. Daten sind verfügbar ab 1969. Preqin kann entweder über die proprietäre Webseite oder via WRDS genutzt werden.

Eine weitere Spezialdatenbank für Private Equity und Venture Capital ist **PitchBook**. Diese deckt ein breites Spektrum von Unternehmen und Start-ups ab und kann für die Recherche nach Wettbewerbern genutzt werden, um Unternehmen zu identifizieren, die ähnliche Produkte oder Dienstleistungen anbieten. Forscher können auch den gesamten Lebenszyklus von Private Equity und Venture Capital verfolgen.

5 Ratings

Aktuelle Ratings für börsennotierte Unternehmen lassen sich in den Datenbanken Refinitiv Eikon, Bloomberg, CRSP, Institutional Shareholder Services und SNL Financials Institutions & Bank Data recherchieren.

In **Refinitiv Eikon** gehen Sie für ein ausgewähltes Unternehmen auf das Register «Debt & Credit» und dort auf den Eintrag «Issuer Ratings». In **Bloomberg** verwenden Sie den Command CRPR. Über **SNL Financials Institutions & Bank Data** navigieren Sie in die Rubrik «Markets & Deals» und dort über «Market Analysis» zu den «Credit Ratings». Unter der Rubrik «News» -> «Ratings & Research» finden sich ebenfalls vielfältige Informationen. Auch in der Datenbank **Institutional Shareholder Services** finden sich Ratings zu Unternehmen.

Historisierte Credit Ratings lassen sich in der Datenbank **CRSP** bis ins Jahr 1922 zurückverfolgen, für öffentliche Emittenten bis 1964.

6 Rohstoffe

In **Datastream** (verfügbar über Eikon) finden Sie über 3'000 Spotkurse von Edelmetallen, Agrarrohstoffen, Chemikalien, Halbleiter sowie die wichtigsten Indizes von JPMorgan und Goldman Sachs. Die Informationen zum Energiesektor stammen von Platts und umfassen 129 Kategorien und über 32'000 Individualzeitreihen.

Zudem haben Sie in **Refinitiv Eikon** unter Asset classes -> Commodities Zugang zu den Bereichen «Energy», «Metals» und «Agriculture».

In der **Bloomberg**-Datenbank navigieren Sie über das Main Menu zu «Markets» -> «8) Commodities».

7 Kapitalmarktdaten Europa

Europäische Kapitalmarktdaten (Aktienrenditen, Investmentfonds, Optionen etc.) laden Sie insbesondere mit Hilfe von **Datastream** (verfügbar über Refinitiv Eikon) komfortabel herunter. Grundsätzlich sind Daten für die letzten 50-60 Jahre verfügbar.

Auch über **Compustat Global** und **Bloomberg** lassen sich kapitalmarktrelevante Daten wie Aktienkurse und Dividenden oder Finanzkennzahlen wie z.B. den Gewinn pro Aktie recherchieren. Über Compustat Global lassen sich jährliche Daten bis 1987 zurück recherchieren, Quartalsdaten liegen bis 1995 zurück vor. In Bloomberg reichen die Daten in der Regel bis in die 1990er Jahre zurück.

8 Kapitalmarktdaten USA

US-amerikanische Kapitalmarktdaten (Aktien, Investmentfonds, Bonds) finden Sie in der Datenbank **CRSP** bis ins Jahr 1925 zurück und in einer geringeren historischen Tiefe auch in **Datastream** (verfügbar über Refinitiv Eikon), bis zu 50-60 Jahre zurück. CRSP enthält im Gegensatz zu Datastream keine Daten zu Optionen und Futures.

US-Amerikanische Optionen können Sie auch in der **Ivy DB US** von Optionmetrics recherchieren (Daten ab 1996).

Auch mit **Bloomberg** lohnt eine Recherche für die letzten 30 Jahre.

9 Kapitalmarktdaten Asien

Datastream (verfügbar über Refinitiv Eikon) enthält Kapitalmarktdaten für über 175 Länder auf 60 globalen Märkten. Die historische Tiefe geht rund 50-60 Jahre zurück.

Auch in **Compustat Global** und **Bloomberg** lassen sich kapitalmarktrelevante Daten wie Aktienkurse und Dividenden oder Finanzkennzahlen wie z.B. der Gewinn pro Aktie recherchieren. Über Compustat Global lassen sich jährliche Daten bis 1987 zurück recherchieren, Quartalsdaten liegen bis 1995 vor. In Bloomberg reichen die Daten in der Regel bis in die 1990er Jahre zurück.