

# Orientierungshilfe

## Unternehmensspezifische 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:

- ✓ Thomson Reuters Eikon (Thomson Reuters) einschl. Datastream und Eikon Excel
- ✓ Bloomberg
- ✓ Orbis (Bureau van Dijk)
- ✓ OIF – Insurance Focus (Bureau van Dijk)
- ✓ BoardEx (The Deal)
- ✓ MSCI (vormals KLD und GMI)
- ✓ RepRisk
- ✓ 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)
- ✓ SNL Financial Institutions and Bank Data (S&P Global Market Intelligence)
- ✓ CRSP (Center for Research in Security Prices)
- ✓ Morningstar CISDM (Morningstar)
- ✓ Ivy DB US (OptionMetrics)
- ✓ RavenPack News Analytics (Ravenpack)
- ✓ TAQ – Trade and Quote (NYSE)

Die überwältigende Mehrzahl der oben aufgeführten Datenbanken lässt sich an der HSG ausschliesslich über die Datenplattform WRDS aufrufen. Die Datenbank SNL Financial Institutions and Bank Data verfügt darüber hinaus über einen proprietären Webzugang. Thomson Reuters 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. nicht lizenzierte M&A-Daten in Orbis, die jedoch über Thomson Reuters Eikon oder Capital IQ via WRDS recherchiert werden können). Beschrieben werden im folgenden daher nur die tatsächlich bei uns in den Datenbanken auch zugänglichen Informationen.

# Inhalt

1	Fundamentalzahlen grosser börsennotierter Unternehmen
2	Fundamentalzahlen europäischer und amerikanischer Unternehmen
3	Segmentdaten
4	Klein- und mittelständische Unternehmen
5	Unternehmensfusionen und –übernahmen
6	Banken
7	Unternehmensvergleiche
8	Eigentümerstrukturen
9	Beschäftigtenzahl
10	ESG Performance
11	Vorstands- und Managervergütungen
12	Informationen und Lebensläufe von Management und Direktion
13	Geschäfts- und Jahresberichte
14	Analysten- und Brokerreports
15	Unternehmensnachrichten

## 1 Fundamentalzahlen grosser börsennotierter Unternehmen

Suchen Sie Zahlen und Fakten zu grossen börsennotierten Unternehmen, so ist eine Recherche in Thomson Reuters Eikon, Datastream (verfügbar über Eikon) oder Compustat zielführend. In **Datastream** und **Compustat** finden Sie hauptsächlich Fundamentalzahlen aus Bilanzen und Erfolgsrechnungen wie Umsatz- oder Ertragszahlen, während **Thomson Reuters Eikon** zusätzlich auch Informationen zu Unternehmenstransaktionen, Geschäftsberichte, Angaben zur Eigentümerstruktur etc. vorhält. Auch **Bloomberg** stellt in dieser Hinsicht eine sehr umfassende Quelle dar. Eine Datenbank, die auch Daten zu an der Börse nicht notierten Unternehmen enthält, ist **Orbis**.

## 2 Fundamentalzahlen europäischer und amerikanischer Unternehmen

Die Recherche von Fundamentalzahlen zu nationalen und internationalen Unternehmen können Sie über verschiedene Quellen durchführen.

In **Thomson Reuters Eikon** gehen Sie dazu für das Sie interessierende Unternehmen (oben links in der Suchleiste eingeben) auf das Register „Financials“ und dann auf „Fundamentals“. Sie können u.a. für die Bilanz und die Erfolgsrechnung wählen, ob Sie sich die Originaldaten („as reported“) anzeigen lassen oder die von den Daten Providern harmonisierten Daten („standardised“).

Über Hyperlinks haben Sie zudem Zugang zu den direkt verlinkten Geschäfts- und Jahresberichten, um die Zahlen an der Quelle einzusehen. Je nach Unternehmen reichen die verfügbaren Zahlen bis zu 30 Jahre zurück. Insgesamt bietet Thomson Reuters Eikon Unternehmens- und Marktinformationen zu mehr als 60'000 internationalen Firmen. Über Eikon Excel können Sie längere Datenreihen auch für mehrere Unternehmen komfortabel herunterladen.

Alternativ bietet die vor allem in der Wissenschaft stark benutzte Datenbank **Compustat** in ihrem **North American Package** Downloadmöglichkeiten von Fundamentaldaten für über 28'000 aktive und

nicht mehr aktive nordamerikanische Unternehmen an. Das **Compustat Historical Package** ermöglicht den Zugang zu jährlichen Fundamentaldaten bis 1950 zurück sowie zu Quartalsdaten bis 1962. Für nicht US-amerikanische sowie nicht-kanadische Unternehmen gibt es das **Compustat Global Package**. Hier können Sie auf die Fundamentaldaten von über 33'000 aktiven und nicht mehr aktiven Unternehmen aus mehr als 80 Ländern zurückgreifen, die gesamthaft über eine weltweite Marktkapitalisierung von über 90 Prozent verfügen (über 96 Prozent der europäischen Marktkapitalisierung sowie über 88 Prozent der asiatischen Marktkapitalisierung). Jährliche Daten reichen bis in das Jahr 1987 zurück. Quartalsdaten liegen ab 1995 vor. Compustat modifiziert die aus den Geschäfts- und Jahresberichten stammenden Originaldaten, um eine verbesserte Vergleichbarkeit der Daten zu ermöglichen.

Fundamentalzahlen für die jüngere Vergangenheit finden Sie auch in **Bloomberg**. Wenn Sie die entsprechenden Informationen für eher kleinere oder mittelgrosse Unternehmen suchen, verwenden Sie **Orbis**. Die Verfügbarkeit der Daten ist jedoch auf die zurückliegenden 10 Jahre beschränkt.

### 3 Segmentdaten

In **Thomson Reuters Eikon** finden Sie unter dem Register «Financials» --> «Segments» (für ein ausgewähltes Unternehmen, Suchfeld oben links) Fundamentaldaten nach geographischen und Geschäftsbereichskategorien unterteilt. Auch in **Bloomberg** sind diese Daten in der entsprechenden Klassifikation verfügbar (Command FA --> Register «6 Segments»). Über **Compustat Historical Segments** haben Sie Zugriff auf historische Segmente von über 23'000 nordamerikanischen Unternehmen ab 1976. Auch **Orbis** stellt Segmentdaten zur Verfügung. Die Resultatliste kann um die entsprechenden Segmentvariablen ergänzt werden.

### 4 Klein- und mittelständische Unternehmen

**Orbis** ist eine umfassende, weltweite Datenbank, die Informationen in standardisierter Form zu über 270 Millionen Unternehmen (inklusive Amadeus Datenbank) enthält. Der Umfang wird laufend erweitert. Auch für KMU lassen sich neben Adress- und Kontaktangaben Finanzinformationen finden. Sie können nach verschiedenen Ratios suchen, haben aber auch die Möglichkeit, eigene Kennziffern zu bilden. Für zahlreiche Unternehmen können Mailadressen in Listenform heruntergeladen werden. Dies kann insbesondere bei der Erstellung von Umfragen sehr hilfreich sein.

### 5 Unternehmensfusionen und -übernahmen

**Thomson Reuters Eikon** ermöglicht Ihnen das Recherchieren von Mergers & Acquisitions. Sie finden über Eikon eine Vielzahl von Informationen zu weltweiten Finanz- und Unternehmenstransaktionen (z.B. IPOs, Corporate Restructuring, Joint Ventures/Allianzen). So lassen sich beispielsweise Angaben für über 500'000 globale Unternehmensfusionen und -übernahmen seit 1965 extrahieren. Einen allgemeinen Überblick verschaffen Sie sich mithilfe von **Eikon Excel**, indem Sie den „Deal Screener“ verwenden. Diesen finden Sie links mittig auf der entsprechenden Excel-Menüleiste. Sie haben die Möglichkeit, verschiedene Dealstypen zu durchsuchen. Alternativ können sie aber auch gezielt nach unternehmensspezifischen Deals suchen. Dazu navigieren Sie in Eikon (für ein ausgewähltes Unternehmen, Suchfeld oben links) zum Register „Events“ und klicken auf „Company Deals“ in der Rubrik „Transactions“. Auch über **Capital IQ** (via WRDS) lassen sich unter „Transactions“ M&As recherchieren. Die Datenbank **MarketLine** umfasst den Financial Deals Tracker, der Ihnen die Recherche von M&As, PE und Venture Finance Deals, Private Placements, IPOs und Partnerships ab 1994 ermöglicht. **LexisNexis** bietet mit CorpfinWorldwide eine umfassende Datenbank für unternehmerische Finanztransaktionen in Europa und den USA. Die Datenbank wird täglich aktualisiert, reicht bis 1993 zurück und deckt 28 verschiedene Dealstypen ab.

## 6 Banken

Die Datenbank **SNL Financial Institutions and Bank Data** von S&P enthält detaillierte Informationen zu rund 27'000 Banken sowie 11'000 Versicherungen weltweit. Fundamentale Finanz- und Bilanzdaten lassen sich für nordamerikanische Banken über einen Zeitraum von durchschnittlich 30 Jahren recherchieren, für entwickelte Länder in der Regel von 13-15 Jahren und für Banken aus Schwellenländern mindestens über eine Periode von 5 Jahren. SNL Financial Institutions and Bank Data umfasst darüber hinaus Bonitätseinstufungen der Agenturen S&P Global Ratings, Moody's und Fitch („credit ratings“) sowie Angaben zu Kreditausfallversicherungen (CDS). SNL Financial kann entweder über die proprietäre Webseite oder über Compustat (via WRDS) genutzt werden.

**Compustat** selbst verfügt jedoch auch über ein Bankmodul, in dem Sie fundamentale Finanz- und Bilanzdaten für US Banken recherchieren können. Informationen zu an der Börse gelisteten Banken finden Sie ferner in **Thomson Reuters Eikon** und **Bloomberg**.

## 7 Unternehmensvergleiche

Mit **Thomson Reuters Eikon** haben Sie die Möglichkeit, für interessierende Unternehmen einen Kennzahlenvergleich zu konstruieren. Dazu navigieren Sie (für ein ausgewähltes Unternehmen, Suchfeld oben links) zu „Peers & Valuation“. Mithilfe des Buttons „Edit Peers“ können Sie jene Unternehmen, welche Sie in den Vergleich mitaufnehmen wollen, selektieren. Alternativ hat es voreingestellte Unternehmen, die als Schlüsselwettbewerber bereits einen aussagekräftigen Vergleich ihrer Kennzahlen mit jenen des ausgewählten Unternehmens zulassen. **Bloomberg** stellt mit dem Command RV eine ähnliche Funktionalität zur Verfügung.

Auch **Orbis** bietet unter „Analysis“ im Kästchen rechts auf der Startseite die Möglichkeit einer „Peer analysis“ an, mit deren Hilfe Kennzahlen von Unternehmen miteinander verglichen werden können.

## 8 Eigentümerstrukturen

Informationen zu den Eigentümerstrukturen erhalten Sie über Thomson Reuters Eikon, Eikon Excel sowie Orbis. In **Thomson Reuters Eikon** finden Sie (für ein ausgewähltes Unternehmen, Suchfeld oben links) das Register „Ownership“. Im „Ownership Summary“, also in einer Übersicht über die Eigentümerstruktur, finden Sie die Top-Investoren sowie detaillierte Angaben u.a. zum Investorentyp, zur geographischen Herkunft und zum Kauf-/Verkaufsverhalten. Entsprechende Graphiken dienen der Veranschaulichung. Unter „Shareholders Report“ lassen sich neben den absoluten investierten Werten der einzelnen Investoren auch die prozentuale Anteilsstruktur aller an dem betreffenden Unternehmen beteiligten Investoren ablesen. Hierbei ist jedoch zu beachten, dass sich die Anteile in der Regel nicht durchgehend auf exakt 100 Prozent addieren. Dies deshalb, weil nicht immer alle Daten zu den gehaltenen Anteilen aus dem gleichen Geschäftsbericht stammen und es so zu leichten Abweichungen kommen kann.

Wenn Sie mithilfe von **Eikon Excel** nach Angaben zur Eigentümerstruktur suchen, so klicken Sie ganz links auf der entsprechenden Excel-Menüleiste auf „Build Formula“. In dem sich öffnenden Formula builder wählen Sie die Kategorie „Ownership“ und können dann dort die von Ihnen gewünschten Informationen abfragen.

In **Orbis** finden Sie die entsprechenden Daten für ein bereits ausgewähltes Unternehmen unter der Rubrik Display a specific section --> Ownership data --> Shareholders. Hier finden Sie auch historisierte Informationen zu den einzelnen Shareholdern.

## 9 Beschäftigtenzahl

Die Anzahl der Mitarbeiter einzelner Unternehmen finden Sie in Thomson Reuters Eikon, Eikon Excel sowie in Orbis. Über **Eikon** wird die Anzahl der Mitarbeiter (für ein ausgewähltes Unternehmen, Suchfeld oben links) unter dem Register „Financials“ --> „Segments“ angezeigt. Wählen Sie dazu in den Filtereinstellungen „Geographic by Statement Item“ oder „Geographic by Segment“ aus. Das Auffinden über **Eikon Excel** erfolgt über „Build Formula“ ganz links in der Excel-Menüleiste. Nachdem sich der Formula builder geöffnet hat, können Sie die interessierenden Items auswählen, beispielsweise ‚Number of Employees‘ oder ‚Part-Time Employees‘. Auch können Sie über Eikon Excel Kennzahlen und Ratios abfragen, wie z.B. den Umsatz pro Beschäftigtem, Gewinne nach Steuern pro Beschäftigtem oder Betriebsvermögen pro Beschäftigtem.

In **Orbis** finden Sie die Mitarbeiterzahl unter der Rubrik Display a specific section --> Financial data --> Key financials & employees. Auf der Startseite können Sie auch unter „Search“ die Anzahl der in einem Unternehmen beschäftigten Mitarbeiter als Suchkriterium verwenden.

## 10 ESG Performance

ESG-Indikatoren zur Beurteilung der Auswirkungen des Geschäftsgebarens von Unternehmen auf Umwelt, soziales Umfeld und Corporate Governance finden Sie in der **MSCI**-Datenbank über WRDS (vormals KLD und GMI). Es werden verschiedene Datensets bereitgestellt, das früheste startet mit dem Jahr 1991. Entsprechende Daten zur diesbezüglichen Risikoexponiertheit von Unternehmen recherchieren Sie mit der Datenbank **RepRisk**. Diese stellt Risikometriken sowie grundlegende Scores zur Verfügung, die es Ihnen ermöglichen, die Risikoexponiertheit und das Geschäftsgebaren von Unternehmen zu beurteilen und zu bewerten. Daten liegen vor ab 2007.

## 11 Vorstands- und Managervergütungen

Vorstands- und Managervergütungen lassen sich für Executives in **Thomson Reuters Eikon** unter dem Register „Overview“ (für ein ausgewähltes Unternehmen, Suchfeld oben links) in der Rubrik „Officers“ recherchieren. In **Bloomberg** erhalten Sie hierzu weitere Informationen über die Commands MGMT und PEOP. **Compustat's Execucomp** enthält historische Daten zur Vergütungsstruktur (Gehalt, Boni, Optionsprogramme, etc.) von Managern. Die Datenbank umfasst Manager grosser börsennotierter amerikanischer Unternehmen. Auch **BoardEx** sowie **People Intelligence** von Capital IQ enthalten Angaben zu Vergütungen.

## 12 Informationen und Lebensläufe von Management und Direktion

Profildaten und Lebensläufe von Managern und Aufsichtsratsmitgliedern privater und börsennotierter Unternehmen weltweit finden sich in Thomson Reuters Eikon, Orbis, **Bloomberg** (Commands MGMT und PEOP), BoardEx, People Intelligence und LexisNexis. In **Eikon** gehen Sie im Register „Overview“ (für ein ausgewähltes Unternehmen, Suchfeld oben links) in die Rubrik „Officers“. In **Orbis** recherchieren Sie unter der Rubrik Display a specific section --> Directors, managers, contacts & advisors. **BoardEx** enthält Informationen zu gegenwärtigen und historischen Netzwerken zwischen Unternehmen und Personen. Sie erhalten Einblick in die Lebensläufe von rund 500'000 Business Executives aus der ganzen Welt. Diese umfassen insbesondere Angaben zur Ausbildung und Karriere, Mitgliedschaft in Direktion und Gremien und zur Vergütung. Wir haben Zugriff auf die Module Europa und Nordamerika. Auch **People Intelligence** von Capital IQ enthält u.a. Informationen zu Ausbildung, Funktion und Vergütung der jeweiligen Person. **LexisNexis** verfügt über verschiedene Quellen, z.B. die Datenbank Who is who.

## 13 Geschäfts- und Jahresberichte

Company Filings finden Sie in **Thomson Reuters Eikon** unter dem Register Filings (für ein ausgewähltes Unternehmen, Suchfeld oben links). Sie können zwischen verschiedenen Arten von Geschäftsberichten wählen. Thomson Reuters Eikon enthält Informationen zu mehr als 60'000 internationalen Unternehmen. In **Bloomberg** erhalten Sie Geschäfts- und Jahresberichte unter dem Command CF.

## 14 Analysten- und Brokerreports

Über **Thomson Reuters Eikon** stehen Ihnen unter dem Register „News & Research“ und dort unter „Company Research“ Informationen aus der Investext-Datenbank zur Verfügung (für ein ausgewähltes Unternehmen, Suchfeld oben links). Dieses umfangreiche Modul enthält Berichte von Analysten und Brokern zu verschiedenen Unternehmen und Märkten. Es kann ausschliesslich an den Eikon-PCs im Dataroom 01-U206 genutzt werden. In **Bloomberg** sind entsprechende Reports unter dem Command BRC abrufbar.

## 15 Unternehmensnachrichten

Aktuelle Nachrichten und neueste Entwicklungen lassen sich über Bloomberg, Thomson Reuters Eikon, Key Developments (Capital IQ) sowie Ravenpack News Analytics verfolgen. Unternehmensnachrichten finden Sie in **Eikon** (für ein ausgewähltes Unternehmen, Suchfeld oben links) unter den Registern „News & Research“ --> „Company News“ sowie „Events“ --> „Corporate Events“. In **Bloomberg** verwenden Sie den Command CN. **Key Developments** enthält für über 800'000 Unternehmen weltweit Informationen zu über 80 Key Development Typen (z.B. Wechsel in Management und Direktion, Übernahmegerüchte etc.) in zehn Kategorien. Historisierte Daten gehen bis in die Anfänge der 2000er Jahre zurück. **RavenPack News Analytics** hingegen vereint strukturierte Sentiment- und Neuigkeitsdaten in Echtzeit. Diese werden aus unstrukturierten veröffentlichten Texten angesehener Quellen entnommen wie Dow Jones Newswires, Wall Street Journal sowie aus über 19'000 herkömmlichen Webseiten und Social Media.