

=====

**BLOOMBERG
FÜR BILDUNGSEINRICHTUNGEN**

Ein Bloomberg Professional Service Angebot

ANFÄNGER- HANDBUCH

STUDENTENAUSGABE

Bloomberg



INHALT >>>>>>>>>>>>>>>>>

02 BLOOMBERG TERMINAL

- 02 Das Bloomberg Keyboard
- 03 Zugriff auf die Anwendung
- 04 Einloggen
- 05 Bloomberg Panels

06 FUNKTIONEN UND WERTPAPIERE

- 06 Funktionen ausführen
- 07 Mit Wertpapieren arbeiten

09 NAVIGATION

- 09 Basissuche (Autocomplete)
- 10 Volle Suche
- 11 Browser-Menüs

12 ANALYSEN DURCHFÜHREN

- 12 Navigation in Funktionen
- 13 Aktien-/Unternehmens-Screening
- 14 Unternehmen analysieren
- 15 Indizes, Anleihen oder Währungen analysieren

16 DATEN EXPORTIEREN

- 16 Das Bloomberg Excel Add-In
- 19 Drag & Drop
- 19 Druck und andere Export-Optionen

20 HILFE UND WEITERE INFORMATIONEN

INHALT >>>>>>>>>>>>>>>>>>>>>

21 ANHANG

21 Eigenkapital

21 Fundamentalanalyse

22 Analyse-Tools

23 M&A-Analyse

23 Festverzinsliche Wertpapiere

25 Swaps

26 Geldmärkte

27 Strukturierte Finanzanalyse

28 Preisfindung

29 Analyse-Tools

29 Beschreibung

29 Relativer Wert

29 Ticketing

29 Hedging

30 Weitere Funktionen (Renten)

31 Termingeschäfte und Optionen (Renten)

32 Repo-Analysedaten

32 Kalkulatoren

33 Recherche nach Ertragsstärke,

Konsortialkrediten, notleidenden Positionen

34 Kommunalobligationen

EINLEITUNG

Seit über zwanzig Jahren bietet Bloomberg Universitäten und Hochschulen die Möglichkeit, den BLOOMBERG PROFESSIONAL Service in die akademische Ausbildung zu integrieren, um Studenten besser auf die globalen Jobmärkte vorzubereiten.



Universitäten und Hochschulen in aller Welt bringen mithilfe von Bloomberg die reale Finanzwelt in den Hörsaal und bieten ihren Studenten Zugriff auf dieselbe Informationsplattform, mit der auch führende Entscheider aus Wirtschaft, Finanzbranche und Regierungen arbeiten.

Der Bloomberg Professional[®] Service und Bloomberg Terminal[®] integrieren nahtlos hochwertige Daten, Nachrichten und Analysen. Das Terminal ist ein rund um die Uhr aktives globales System für Finanzdienstleister, das alle Marktsegmente mit transparenten, verlässlichen Wirtschafts-, Finanz- und Regierungsinformationen abdeckt. Neben Finanzinformationen zu Unternehmen finden sich hier Marktdaten aus über zwanzig Jahren, Charts, Statistiken, eine Kommunikationsplattform und aktuelle Nachrichten und Reportagen.

Dieses Handbuch bietet einen Überblick über den Bloomberg Professional Service und zeigt Ihnen, wie Sie mit diesem leistungsstarken Tool arbeiten können.

BLOOMBERG TERMINAL



DAS BLOOMBERG KEYBOARD

Über die roten Stopp-Tasten, die grünen Action-Tasten und die gelben Marktsektor-Tasten können Sie schnell und einfach auf Informationen zugreifen.



NÜTZLICHE TASTEN:

**Esc
CANCEL** Verlässt die laufende Funktion und beendet die aktuelle Aktivität auf dem Bildschirm.

HELP Bietet Zugriff auf die Funktion Help Pages (Online-Anwenderhandbuch) sowie den Bloomberg Helpdesk.

**Enter
GO** Führt einen per Keyboard eingegebenen Befehl aus. Auch als <GO> Taste bekannt.

SEARCH Ermöglicht in der gesamten Bloomberg Datenbank die Suche mithilfe von Suchbegriffen.

**END
MENU** » Bringt Sie von jeder Funktion zurück zu einem Menü mit damit verbundenen Funktionen und dann über die Menühierarchie zurück zum Startmenü.
» Schließt Pop-ups.

**F8
EQUITY** Mithilfe der gelben Marktsektor-Tasten können Sie:
» Aktien laden
Beispiel: DAI GY <EQUITY> <GO>
» Auf Marktsektor-Menüs zugreifen
Beispiel: <CORP> <GO>

BLOOMBERG TERMINAL



ZUGRIFF AUF DIE ANWENDUNG

Der Bloomberg Professional Service bringt Nachrichten, Daten und Analyse-Tools direkt auf Ihren Desktop.

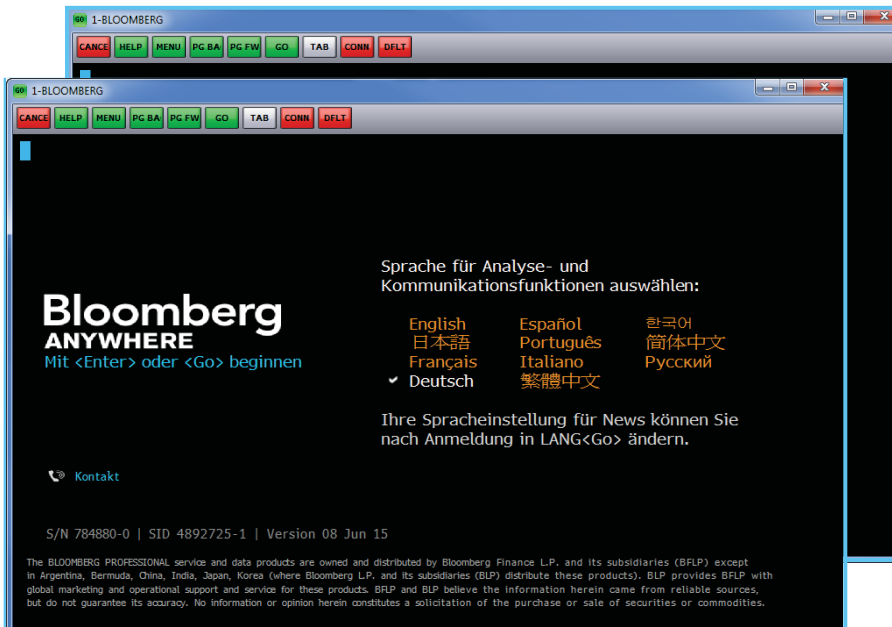
Und so können Sie auf die Anwendung zugreifen:
» Machen Sie auf Ihrem Computer-Desktop einen Doppelklick auf das grüne Bloomberg Symbol.



-ODER-

» Wählen Sie im Windows Start-Menü **START > All Programs > Bloomberg > BLOOMBERG.**

Nachdem Sie die Anwendung geöffnet haben, erscheinen die folgenden zwei Bloomberg Panels („Fenster“) auf Ihrem Desktop.



Hinweis: Falls Sie Probleme haben, die Anwendung auf Ihrem Computer zu finden, bitten Sie Ihre IT-Abteilung bei der Installation und Konfiguration um Hilfe.

BLOOMBERG TERMINAL



EINLOGGEN

Wenn Sie den Bloomberg Professional Service geöffnet haben, müssen Sie sich mit einem Benutzernamen und einem Passwort einloggen.

» Klicken Sie auf eines der Bloomberg-Panels.

Wie im Menübalken oben angezeigt, aktiviert sich das Fenster und ändert seine Farbe von Grau zu Blau.

» Drücken Sie auf dem Keyboard die rote **<Pause Break/CONN DEFAULT>** Taste.

Nun erscheint das Login-Menü. Wie unten gezeigt, sind die Felder für Benutzername und Passwort gelb hervorgehoben.

» Beim ersten Einloggen werden Sie aufgefordert, einen Benutzernamen und ein Passwort zu erstellen.

» Drücken Sie auf **<GO>**.

Bis zu vier Bloomberg Panels oder Fenster erscheinen auf Ihrem Computer-Desktop. Diese befinden sich standardmäßig im „Wake-up-Modus“.



BLOOMBERG TERMINAL



BLOOMBERG PANELS

Beim ersten Einloggen erscheinen bis zu vier Bloomberg Panels. Das sind unabhängige Arbeitsbereiche, die das Bloomberg System für Sie multitasking-fähig machen.

Sie können von einem Panel zum anderen wechseln, indem Sie auf der Tastatur die blaue <PANEL>-Taste drücken oder in der Windows-Aufgabenleiste (siehe unten) das gewünschte Panel anklicken.



Mithilfe der vier Bloomberg Panels lassen sich zahlreiche Funktionen simultan ausführen. Wie unten gezeigt, ist jedes Panel dabei in vier Hauptbereiche unterteilt:

A. Werkzeuggeste: Auf der linken Seite der Werkzeuggeste befindet sich die Menüwahl sowie eine Einblendliste der zuletzt geladenen Wertpapiere. Die aktuell geladene Position wird dabei angezeigt. Rechts befinden sich Symbole, die Sie bei der Ausführung wichtiger Aufgaben unterstützen wie dem Datenexport, dem Anzeigen Ihrer Favoriten bzgl. Funktionen und Wertpapieren, dem Zugriff auf Hilfe und der Einstellung von Standards und Display.

B. Befehlszeile: Hier können Sie für bestimmte Funktionen und Wertpapiere Befehle eingeben. Außerdem können Sie über die Befehlszeile mithilfe von Suchwörtern Wertpapiere und Funktionen durchsuchen. Dieses Feature mit Autocomplete-Funktion lässt sie das ganze Bloomberg Terminal einfach von der Befehlszeile aus entdecken.

C. Funktionsbereich: Hier werden alle Funktionsinhalte angezeigt.

D. Informations-Panel: In diesem Feld werden neue oder verbesserte Bloomberg Funktionen angezeigt. Diese beziehen sich in der Regel, aber nicht zwingend, auf die aktuell genutzte Funktion.

A. Werkzeuggeste

B. Befehlszeile

C. Funktionsbereich

D. Informations-Panel



FUNKTIONEN UND WERTPAPIERE



FUNKTIONEN AUSFÜHREN

Über Funktionen

Funktionen sind spezielle Bloomberg Anwendungen, die unter anderem Analysen und Informationen zu einzelnen Wertpapieren, Sektoren und Regionen bieten.

Auf die einzelnen Funktionen greifen Sie zu, indem Sie das entsprechende Kürzel (kurze, einprägsame Bezeichnung) eingeben und dann die <GO>-Taste drücken.

Beispiel: Das Kürzel für die Analysefunktion World Equity Indices lautet WEI. Um auf diese Funktion zuzugreifen, geben Sie **WEI <GO>** ein.

Nto-Änd.	%Änd	Δ AVAT	Zeit	% Ytd	%YtdWäh
+180.10	+1.00%	+8.63%	06/18 C	+1.64%	+8.70%
+20.80	+0.99%	+12.62%	06/18 C	+3.03%	+10.18%

Funktionsarten

Es gibt zweierlei Arten von Funktionen:

» Nicht auf Wertpapiere bezogene Funktionen bieten Informationen oder Analysen zu gesamten Marktsegmenten. Hier muss kein Wertpapier geladen werden.

Beispiel: WEI ist eine nicht auf Wertpapiere bezogene Funktion, da sie Informationen zu Dutzenden von Aktienindizes auf einem Display bietet. Sie können WEI nutzen, ohne ein Wertpapier zu laden, indem Sie, wie oben gezeigt, **WEI <GO>** eingeben.

» Wertpapierspezifische Funktionen analysieren ein geladenes Wertpapier.

Beispiel: GP (Graph Price) ist eine wertpapierspezifische Funktion, da zunächst ein Wertpapier ausgewählt werden muss, um dann dessen Preis grafisch darzustellen. Um die GP-Funktion zu nutzen, muss ein Wertpapier geladen werden: **DAI GY <EQUITY> GP <GO>**.

Funktionen nutzen

Abhängig davon, ob Sie das Funktionskürzel kennen oder nicht, gibt es zwei Arten, Funktionen zu nutzen.

FUNKTIONEN UND WERTPAPIERE



Wenn Sie das Funktionskürzel kennen:

- » Geben Sie das Funktionskürzel in der Befehlszeile ein.
- » Drücken Sie die <GO>-Taste.

Die Funktion wird im aktiven Bloomberg Panel ausgeführt.

Beispiel: Geben Sie in der Befehlszeile **WEI <GO>** ein.

Wenn Sie das Funktionskürzel nicht kennen:

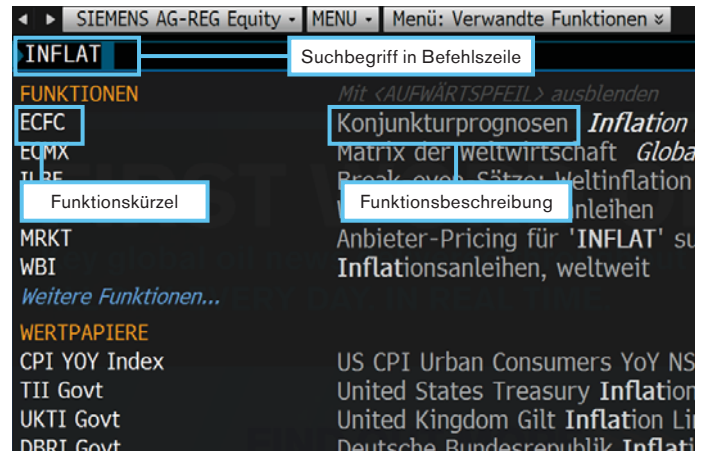
- » Geben Sie in der Befehlszeile einen Suchbegriff für die gewünschte Information ein.

Während der Eingabe zeigt die Autocomplete-Funktion eine Liste mit Funktionsvorschlägen an.

- » Wählen Sie aus der Liste die gewünschte Funktion aus.

Diese wird dann im aktiven Bloomberg Panel ausgeführt.

Beispiel: Sie suchen eine Funktion zur Inflationsanalyse.



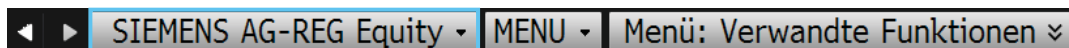
Hinweis: Wenn Sie eine wertpapierspezifische Funktion ausführen, muss das zu analysierende Wertpapier geladen werden, bevor Sie die Funktion ausführen. Mehr dazu im nächsten Kapitel.

MIT WERTPAPIEREN ARBEITEN

Über Wertpapiere

Wie Aktien oder auch Anleihen sind Wertpapiere Finanzinstrumente, die Sie mithilfe der Bloomberg Funktionen analysieren können.

Wenn Sie ein Wertpapier in ein Panel geladen haben, erscheint es in der Werkzeuggestreife im Feld für geladene Wertpapiere.



Zur Analyse des jeweils geladenen Wertpapiers stehen verschiedene Funktionen bereit.

Hinweis: Das geladene Wertpapier bleibt solange im Panel aktiviert, bis Sie ein anderes geladen haben.

Wertpapiere laden

Abhängig davon, ob Sie das Kürzel oder die WKN des Wertpapiers kennen, gibt es drei verschiedene Wege, um ein Wertpapier zu laden.

Wenn Sie das Kürzel des gewünschten Wertpapiers kennen:

- » Geben Sie in der Befehlszeile das Kürzel ein.
- » Drücken Sie die entsprechende gelbe Marktsektor-Taste (Corp, Index, Equity, etc.).
- » Drücken Sie auf <GO>.

Das Wertpapier wird dabei in der Werkzeuggestreife des aktivierten Panels als geladenes Wertpapier angezeigt.

Beispiel: Um Ford Motor Company aufzurufen, geben Sie Folgendes ein:

F <EQUITY> <GO>

Falls Sie eine der allgemein verwendeten Ident-Nummern eines Wertpapiers kennen (z.B. WKN, ISIN, BBGID):

- » Geben Sie in der Befehlszeile die entsprechende Ident-Nummer ein.
- » Drücken Sie die entsprechende gelbe Marktsektor-Taste (Corp, Index, Equity, etc.).
- » Drücken Sie auf <GO>.

Das Wertpapier wird in der Werkzeuggestreife des aktivierten Panels als geladenes Wertpapier angezeigt und es wird ein Menü mit in Kategorien eingeteilten, wertpapierspezifischen Analysefunktionen eingeblendet.

FUNKTIONEN UND WERTPAPIERE



Beispiel: Um die WKN für Daimler zu verwenden, geben Sie folgendes ein: **710000 <EQUITY> <GO>**.

Wenn Sie weder das Kürzel noch eine WKN für das gewünschte Wertpapier kennen, folgen Sie diesen Schritten:

» Geben Sie in der Befehlszeile einen Suchbegriff für das zu analysierende Wertpapier ein.

Noch während der Eingabe schlägt die Autocomplete-Funktion verschiedene Wertpapiere vor.

Hinweis: Je mehr Information Sie eingeben, desto detaillierter wird die Liste. Wenn Sie die Kategorie des gesuchten Wertpapiers kennen, drücken Sie die entsprechende gelbe Marktsektor-Taste, um die Ergebnisse zu aktualisieren.

» Wählen Sie das gewünschte Wertpapier aus der Liste aus.

Das Wertpapier wird in der Werkzeugleiste des aktivierten Panels als geladenes Wertpapier angezeigt und es wird ein Menü mit in Kategorien eingeteilten, wertpapierspezifischen Analysefunktionen eingeblendet.

Beispiel:



NAVIGATION



BASISSUCHE (AUTOCOMPLETE)

Die intelligente Autocomplete-Funktion von Bloomberg macht es einfach, das gewünschte Wertpapier oder die gewünschte Funktion zu finden.

» Geben Sie oben im aktiven Panel in die Befehlszeile einen Begriff ein.

Während der Eingabe schlägt Autocomplete eine Liste mit Funktionen und Wertpapieren vor (siehe Abb. 1 unten).

» Wählen Sie aus der Liste eine Funktion oder ein Wertpapier aus (siehe Abb. 2 unten).

Das Panel aktualisiert sich dann mit der von Ihnen getroffenen Wahl.

Beispiel:



NAVIGATION



VOLLE SUCHE

Wenn Sie das Gewünschte mit einer Basissuche (Autocomplete) nicht finden konnten, nutzen Sie einfach die umfassende Help Search (HL)-Funktion. Mit HL können Sie mithilfe von Suchbegriffen alle Informationskategorien durchsuchen, einschließlich Funktionen, Wertpapiere, Unternehmen und Personen. HL gruppiert dabei die Suchergebnisse nach Kategorie und Relevanz.

- » Geben Sie oben im aktiven Panel in die Befehlszeile einen Begriff ein.
- » Drücken Sie auf dem Keyboard die **<SEARCH>**-Taste.

HL zeigt Ihnen eine nach Kategorien sortierte Trefferliste an.
 » Wählen Sie aus den angezeigten Suchergebnissen den entsprechenden Eintrag aus

-ODER-

Wählen Sie auf der Leiste links eine Kategorie aus, um alle Ergebnisse in dieser Kategorie anzuzeigen.

Beispiel:



HL-Suchergebnisse:

siemens earnings
s. 1/2 Help-Suche

<p>1) Top-Ergebnisse</p> <p>Allgemein</p> <p>2) Unternehmen 0</p> <p>3) Funktionen 0</p> <p>4) Personen 0</p> <p>5) FAQs 0</p> <p>6) Definitionen 0</p> <p>7) Referenz 0</p> <p>8) Excel 0</p> <p>9) Datenfelder 0</p> <p>10) News *</p> <p>11) Recht</p> <p>Wertpapiere</p> <p>12) Aktien 3</p> <p>13) Fonds 0</p> <p>14) Rentenmarkt 0</p> <p>15) Währungen 0</p> <p>16) Hypotheken 0</p> <p>17) Munis 0</p> <p>18) Rohstoffe 0</p> <p>19) Indizes 0</p> <p>20) Statistik 0</p> <p>21) Wirtschaft 0</p> <p>Anbieter</p> <p>22) Pricing 0</p> <p>23) Research *</p>	<p>41) Beschreibung für SIE GR Equity anzeigen</p> <p>Siemens AG ; Vergleichswert EPS, ber.</p> <p>€2.39 Fiskal Q2 2015</p> <p>Transparenz</p> <p>Vorige Schätzung 1.965</p> <p>Überraschung +21.63%</p> <p>YoY-Wachstum, Istwert +79.70%</p> <p>Ankündigungsdatum 05/07/15</p> <p>Verwandte Funktionen</p> <p>EE Gewinne & Schätzungen</p> <p>EE0 Konsens-Überblick</p> <p>News (N)</p> <p>5) GE, UTX Restructurings Pressure Peers: Vertical (Earlier) BFW 04/16</p> <hr/> <p>3556558Z GR Equity - Siemens Venture Capital Inc (PE General Partner) Aktie-Aktie</p> <p>Siemens Venture Capital Inc. is a venture capital firm with focuses on start-up ...</p> <p>Preis: N.A.; 1T.-Änd. %: N.A.; Volumen: 0; KGV: N.A.</p> <hr/> <p>3658964Z GR Equity - Smac Partners GmbH (PE General Partner) Aktie-Aktie</p> <p>Smac Partners GmbH is a venture capital firm. The Company has investment, management ...</p> <p>Preis: N.A.; 1T.-Änd. %: N.A.; Volumen: 0; KGV: N.A.</p>	<p>FA Fundamentalanalyse</p> <p>Verwandte Daten</p> <p>Unverwässerter Gewinn/Aktie €4.70</p> <p>Verwäss. EPS €4.65</p>
--	---	--

NAVIGATION



BROWSER-MENÜS

Über die Menüs

Bei Bloomberg sind die Funktionen nach Menüs organisiert und nach Marktsektor oder Produkttyp klassifiziert. Jedes Menü ist dabei Teil einer Hierarchie, die von der einzelnen Funktion bis hin zum Bloomberg Home Menü reicht. Mehr über die Analyse und Information, die Ihnen das Bloomberg Terminal bietet, finden Sie direkt in den Menüs.

Hier ein paar Beispielpfade für die Navigation durch die Menüs zu einzelnen Funktionen:

- » Hauptmenü der Bloomberg Funktionen > Aktien > Analyse: SIEMENS AG-REG Equity > Firmenanalyse > FA
- » Hauptmenü der Bloomberg Funktionen > News & Research > TOP

Zugriff auf die Menüs

Sie können auf drei Arten auf die Menüs zugreifen (Menü-Button, Menü-Taste und Gelbe Taste).

Menü-Button und Menü-Taste

Sie können aus jeder Funktion auf ein Menü oder eine entsprechende Funktion zugreifen, indem Sie in der Werkzeugleiste den Menü-Button anklicken oder die <MENÜ>-Taste drücken. Um von diesem Menü aus dann zum nächsten Menü in der Hierarchie zu gelangen, wiederholen Sie den Vorgang einfach.



Gelbe Taste

Um auf das Funktionsmenü für einen bestimmten Marktsektor zuzugreifen, drücken Sie auf die gelbe Taste für diesen Sektor und dann auf <GO>.

Beispiel: Um im Aktienmenü zu suchen, drücken Sie <EQUITY> <GO>.

Ein Wertpapier laden

Um auf das Menü eines bestimmten Wertpapiers zuzugreifen, laden Sie einfach dessen Kürzel, die WKN oder eine andere Identifikationshilfe.

Beispiel: Um auf das Funktionsmenü für die Analyse von Daimler zuzugreifen, geben Sie Folgendes ein:
DAI GY <EQUITY> <GO>.

Menü-Layout

Um die Suche zu beschleunigen, sind die Bloomberg Menüs intuitiv angelegt.



Kategorien und Funktionen

In den Menüs sind die Funktionen nach Kategorien organisiert. Folgt auf Kategoriebezeichnungen ein „>“, klicken Sie auf die Kategorie, um das nächste Menü in der Kategorie anzuzeigen.

Menü-Leisten

Diese zeigen Ihnen Ihren Pfad in der gesamten Menü-Hierarchie an und ermöglichen es Ihnen, vor und zurück zu navigieren.

<CANCEL> X

Um das Menü zu schließen, klicken Sie oben rechts auf <Cancel> X.

ANALYSEN DURCHFÜHREN

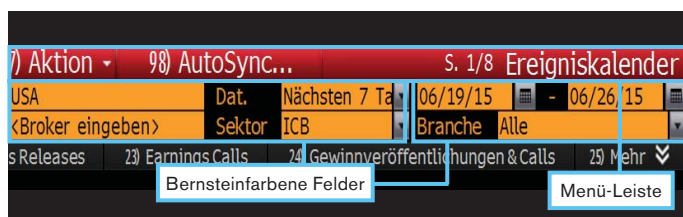


NAVIGATION IN FUNKTIONEN

Die Bloomberg Funktionen sind einheitliche Bildelemente, die auf ähnliche Weise funktionieren. Wenn Sie diese Elemente erst kennen, können Sie jede beliebige Funktion nutzen.

Menüleiste

Oben rechts in der roten Leiste finden Sie bei jeder Funktion die Funktionsbezeichnung und dazu Einblendmenüs und Buttons, die Ihnen bei der Ausführung wichtiger Aufgaben helfen. Eine Anzeige der Seitenanzahl kann auch enthalten sein.



Bernsteinfarbene Felder

Bernsteinfarbene Felder stehen für Bildschirmbereiche, die Sie verändern können. Das können bearbeitungsfähige Formulareile, Textbereiche, Eingabefelder oder Einblendlisten sein.

Anklickbare Bereiche

Wenn Sie mit dem Cursor über einen anklickbaren Bereich fahren, wird eine von drei Varianten angezeigt:

- » **Felder mit weißem Rand:** Hier sind die meisten Elemente anklickbar, inkl. Listeneinträge, Menüs und Tabellen.
- » **Nummerierte Informationen:** Zahlen stehen für einen thematischen Link und ermöglichen schnellen Zugriff auf eine entsprechende Seite, entweder per Anklicken der Zeile oder per Eingabe der Zahl und einem anschließenden Klick auf <GO>.
- » **Hervorhebungen:** Stehen für anklickbare Buttons und Tabulatoren.

1)	Amerika	2T.	Wert
11)	DOW JONES		13971.24
12)	S&P 500		1517.01 d
13)	NASDAQ		3192.00
14)	TS		12748.15 d

Annotations: 'Klickbarer Bereich' points to the NASDAQ row; 'Nummern <GO>s' points to the number 14.

Navigation Keyboard

Durch Eingabe der Zahl direkt neben der Funktion können Sie diese schnell und einfach nur mithilfe des Keyboards ansteuern. Viele der klickbaren Optionen sind auf dem Bildschirm mit Nummern versehen, die Sie direkt anwählen können.

ANALYSEN DURCHFÜHREN



AKTIEN-/UNTERNEHMENS-SCREENING

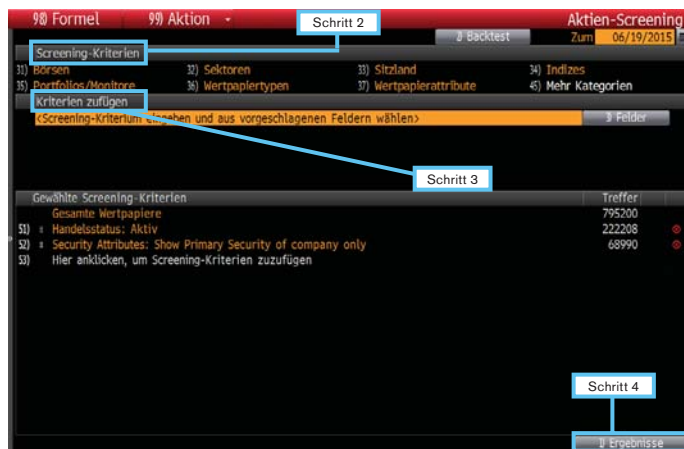
Mithilfe der Equity Screening Funktion (EQS) können Sie einzelne Aktien umfassend durchleuchten. Dabei stehen zahlreiche Suchkriterien und -ebenen bereit.

Hier ein paar grundlegende Informationen zur Nutzung von EQS.

Schritt 1

» Geben Sie **EQS <GO>** ein.

Das Aktien-Screening-Menü wird angezeigt.



Schritt 2

» Definieren Sie im Bereich Screening-Kriterien Ihre vorläufigen Suchkriterien.

- Klicken Sie eine Kategorie an. Es öffnet sich ein Fenster mit Optionen für die ausgewählte Kategorie.
- Klicken und ziehen Sie das gewünschte Kriterium aus dem Fenster, so dass es bei Eingeschlossen oder Ausgeschlossen erscheint.
- Klicken Sie auf den Button **Aktual**.

Das Kriterium für die Kategorie wird gespeichert und das Fenster schließt sich. Unten im Fenster werden jetzt im Bereich Gewählte Screening-Kriterien das von Ihnen ausgewählte Kriterium sowie die Anzahl der Unternehmenstreffer angezeigt.

Schritt 3

» Um die Suche mit weiteren datenbasierten Kriterien wie Branchenklassifizierung, Fundamentaldaten und Kennzahlen zu verfeinern, nutzen Sie den Bereich Kriterien zufügen.

- Klicken Sie auf den Button **Felder**.

Das Fenster Felder durchsuchen öffnet sich. Es wird eine Liste aller verfügbaren Suchkriteriumsfelder angezeigt.

- Um festzulegen, für welche Kriteriumsfelder Sie Bedingungen setzen wollen, verwenden Sie den Kategorienbaum oder das Feld Suche links vom Fenster und klicken Sie dann auf den Button **Auswählen**.

Auf der Suche-Seite wird jetzt im Bereich Kriterien zufügen der Name des ausgewählten Kriteriumsfeldes angezeigt. Außerdem erscheinen weitere Felder, die es Ihnen ermöglichen, für das ausgewählte Kriterium Bedingungen zu definieren.

- Geben Sie die entsprechende(n) Bedingung(en) ein und drücken Sie auf **<GO>**.

Im Seitenbereich Gewählte Screening-Kriterien wird jetzt das von Ihnen ausgewählte Kriterium angezeigt.

Schritt 4

» Wenn Sie alle Kriterien für die Suche ausgewählt haben, klicken Sie auf den Button **Ergebnisse**.

Nun erscheint die Ihren Suchkriterien entsprechende Liste von Unternehmen/Aktien.

Optional: Um weitere Optionen zu nutzen, wie die Suche zu speichern oder die Ergebnisse in Excel zu exportieren, klicken Sie auf der Ergebnisseite in der Werkzeugliste auf die roten Buttons **Ausgabe und Aktionen**.

Hinweis: Auf die vollständige Anleitung für die Nutzung von EQS können Sie zugreifen, wenn Sie aus der EQS Funktion einmal auf die grüne **<HELP>**-Taste drücken.

ANALYSEN DURCHFÜHREN



UNTERNEHMEN ANALYSIEREN

In den Kapiteln „Funktionen und Wertpapiere“ und „Navigation“ haben wir die Grundzüge der Logik und Navigation hinter dem Bloomberg Professional Service erläutert. Mithilfe dieser Information ist die gesamte Informationsbreite und -tiefe von Bloomberg intuitiv und umfassend nutzbar.

In diesem Bereich stellen wir einige der wichtigen Bloomberg Funktionen für die Unternehmensanalyse vor.

Schritt 1

» Laden Sie das zu analysierende Unternehmen.

Beispiel: Geben Sie **SIE GY <EQUITY> <GO>** ein.

Das Unternehmen wird in der Werkzeugliste des Panels als geladenes Wertpapier angezeigt.



Schritt 2

» Starten Sie die Analysefunktion für das geladene Wertpapier auf eine der folgenden Arten:

» Um auf alle verfügbaren Analyseoptionen zuzugreifen, klicken Sie im Menü-Fenster auf eine Kategorie oder Funktion oder geben Sie in der Befehlszeile das Kürzel ein.

» Geben Sie das Kürzel der Funktion ein, die Sie nutzen möchten, und drücken Sie auf **<GO>**.

Die gewünschte Analysefunktion wird jetzt beim geladenen Wertpapier durchgeführt.

Beispiel: Geben Sie **DES <GO>** ein.

SIE GY Equity Die DES Funktion analysiert das angezeigte Wertpapier. s. 1/5 Wertpapierbeschreibung

1) Profil 3) Ratios 4) Erlös & EPS 5) Industrie-Info

SIEMENS AG-REG 7) Elek DES ist das Kürzel für die Beschreibungsfunktion. CT76 (CCB)

Die Siemens AG ist ein Technologie- und Fertigungsunternehmen. Die Hauptgeschäftsfelder des Unternehmens sind Industrie, Energietechnik und Medizintechnik. Die Siemens AG bietet technische Lösungen für Automation und Steuerung, Stromversorgung, Transport, Medizin, Informations- und Kommunikationswesen sowie Beleuchtung an.

8) Kurs-Chart (GP) 9) Gewinn (ERI10) Sch. (EE) 13) Unternehmensinfo

14) www.siemens.com

15) Management (MGMT)

16) Josef Kaeser "Joe" President/CEO/Chairman-...

17) Ralf P Thomas CFO/Head:Corporate Svcs

18) Siegfried Russwurm CTO/Member-Mgmt Board

19) 12M. GesErtrag (TRA) -2.12%

20) Beta vs DAX 0.97

21) Depository Receipts

K/Änd. 1T. (EUR)	94.54/+1.05%	Dat. (C) 07/30/15	13) Unternehmensinfo
52W-Ho (03/16/15)	106.35	KGV 13.47	14) www.siemens.com
52W-Tf (10/16/14)	80.17	Sch. KGV 09/15 15.04	Munich, Germany
YTD-Änderung/%	0.79/0.84%	T12M EPS (EUR) 7.02	Mitarb. 342,000 (03/31/15)
Marktkap. (EUR)	83,289.7M	Sch. EPS 6.29	15) Management (MGMT)
Ausst. Aktien/St...	881.0M/745.8M	Sch. PEG 4.19	16) Josef Kaeser "Joe"
Keine Short Interest-Information		10) EU SSR Liquide (SSR)	President/CEO/Chairman-...
		12) Dividenden (DVD)	17) Ralf P Thomas
		Ind. BtoRdte 3.49%	CFO/Head:Corporate Svcs
		5J.-NtoWachstum 15.58%	18) Siegfried Russwurm
		Bar 01/28/15 3.30	CTO/Member-Mgmt Board
		Round-Lot 1	19) 12M. GesErtrag (TRA) -2.12%
			20) Beta vs DAX 0.97
			21) Depository Receipts

Hinweis: Sie können jedes geladene Wertpapier mit einer beliebigen Anzahl von Funktionen analysieren, ohne das Wertpapier erneut eingeben zu müssen.

ANALYSEN DURCHFÜHREN



Hier einige Kürzel von beliebten Funktionen für die Unternehmensanalyse:

DES: Unternehmensbeschreibung und Übersicht

CN: Unternehmensnachrichten

HP: Historische Preistabelle

GP: Historisches Preischart

GIP: Intraday Preischart

DVD: Dividenden-Information

ERN: Gewinnhistorie

FA: Finanzanalyse

RG: Relative Charts

RELS: Verwandte Wertpapiere (inkl. Anleihen und CDS-Spreads)

G: Technische Analyse- und/oder Multi-Security-Charts

Hinweis: Um auf die Help Page (umfassendes Anwenderhandbuch) eines Wertpapiers zuzugreifen, drücken Sie einmal die **<HELP>** Taste.

Um „Spickzettel“ mit einer Liste beliebter Analysefunktionen für bestimmte Wertpapierarten aufzurufen, geben sie **BU <GO>** ein und klicken dann auf den Link Access Training Documents.

INDIZES, ANLEIHEN ODER WÄHRUNGEN ANALYSIEREN

In den Kapiteln „Funktionen und Wertpapiere“ und „Navigation“ haben wir die Grundzüge der Logik und Navigation hinter dem Bloomberg Professional Service erläutert. Mithilfe dieser Information ist die gesamte Informationsbreite und -tiefe von Bloomberg intuitiv und umfassend nutzbar. Dieser Bereich behandelt den Prozess hinter dem Laden der verschiedenen Wertpapier- und Indexarten und der Nutzung der Analysefunktionen.

» Laden Sie mithilfe der Autocomplete-Funktion oder durch Eingabe der Kennung und anschließendes Drücken der gelben Taste das zu analysierende Wertpapier bzw. den gewünschten Index.

Beispiele:

DAX <INDEX> <GO> DAX Index

GRIFPCA <INDEX> <GO> erfasst den Info-Geschäftsklima Index

EUR <CURRENCY> <GO> Euro Spot

DT 2.125 01/18/21 <CORP> <GO> Deutsche Telekom Anleihe, 2,125 % Kupon, fällig am 18. Januar 2021

CL1 <CMDTY> <GO> Front-Month NYMEX-gehandelte Rohöltermingeschäfte (Sweet Crude)

» Sie können die Analysefunktion beim geladenen Wertpapier wie folgt ausführen:

» Um alle verfügbaren Analyseoptionen anzuzeigen, klicken Sie aus dem Menü auf eine **Kategorie** oder **Funktion**.

» Geben Sie das Kürzel der gewünschten Funktion ein und drücken Sie **<GO>**.

Um „Spickzettel“ mit einer Liste beliebter Analysefunktionen für bestimmte Wertpapierarten aufzurufen, geben Sie **BPS <GO>** ein und klicken dann auf Ihr gewähltes Stichwort.

Hinweis: In manchen Fällen lassen sich Funktionen nicht bei allen Wertpapierarten nutzen. So können Sie zum Beispiel mit der Yield Analysis (YA) Funktion eine Anleihe bewerten. Wenn Sie das bei einem Index versuchen, erhalten Sie jedoch eine Fehlermeldung, weil die Analyse und der Wertpapierartyp nicht kompatibel sind.

DATEN EXPORTIEREN

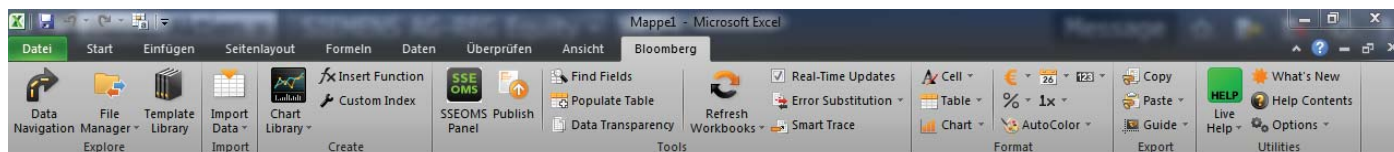


DAS BLOOMBERG EXCEL ADD-IN

Einführung

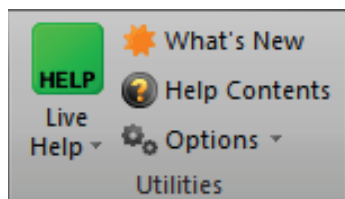
Das Bloomberg Excel Add-In ist ein leistungsstarkes Tool, mit dessen Hilfe Sie Bloomberg Daten in einer Microsoft Excel® Tabelle individuellen Analysen und Berechnungen unterziehen können. Alle Daten müssen dabei auf einer von Bloomberg lizenzierten Workstation verbleiben.

Ist auf dem Computer die Bloomberg Software bereits aktiv, können Sie das Bloomberg Excel Add-In aus der Excel Aufgabenleiste installieren.



Hier erhalten Sie einen kurzen Überblick über das Bloomberg Excel Add-In. Weitere Informationen zum Bloomberg Excel Add-In und den entsprechenden Ressourcen finden Sie hier:

- » Geben Sie am Terminal **API <GO>** ein.
- » Wählen Sie auf dem **Bloomberg** Tab ganz rechts in der **Utilities**-Gruppe **Help Contents** aus.



Installation des Add-Ins

Wenn Sie den Bloomberg Tabulator in Excel nicht sehen, können Sie die Installation des Add-Ins auch auf diese Weise durchführen:

Schritt 1

- » Wählen Sie in der Aufgabenleiste des Computers **Start > All Programs > Bloomberg > Install Excell Add-In**.

Es erscheint ein Dialogfeld mit der Nachricht Installing Bloomberg Excel Add-In.

Schritt 2

- » Klicken Sie auf Install. Es erscheint eine Bestätigungsnachricht.

Schritt 3

- » Schließen Sie das Dialogfeld.

Schritt 4

- » Schließen Sie Excel.

Schritt 5

- » Öffnen Sie Excel. In der Excel Aufgabenleiste erscheint ein Bloomberg-Tabulator.

Hinweis: Falls Sie das Add-In nicht installieren können, fragen Sie Ihr IT-Team zu den Administratorenrechten auf Ihrem Computer.

DATEN EXPORTIEREN



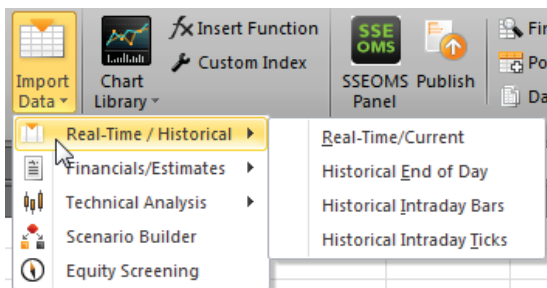
Bloomberg Data Wizard

Am einfachsten lassen sich Daten mithilfe des Bloomberg Data Wizard Tools über das Bloomberg Excel Add-In in Excel herunterladen. Das Tool führt Sie Schritt für Schritt durch den Prozess.

Schritt 1

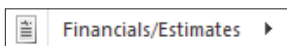
» Wählen Sie in der **Import** Gruppe der Excel Datei im **Bloomberg** Tabulator zwischen den folgenden Optionen:

» Um die meisten Datenarten herunterzuladen, klicken Sie auf das Symbol **Real-Time/Historical**.



Das Bloomberg Data Wizard Fenster erscheint mit vier Datentyp-Optionen.

» Um Werte aus Bilanzen und/oder Ertragsdaten herunterzuladen, klicken Sie auf das Symbol **Financials/Estimates**.



Das Bloomberg Fundamental Analysis Wizard Fenster erscheint mit zwei Datentyp-Optionen.

Schritt 2

» Wenn Sie mit der Maus über ein Datentyp-Symbol fahren, erscheint eine Beschreibung des bei jeder Wizard-Option verfügbaren Datentyps.

Schritt 3

» Klicken Sie auf das Symbol, das für den Datentyp steht, den Sie herunterladen wollen.

Es erscheint Schritt 1 des Wizards.

Schritt 4

» Um Ihren Datensatz zu erstellen, folgen Sie den Anweisungen im Wizard-Fenster.

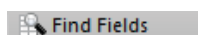
Wenn Sie im Wizard alle Schritte absolviert haben, aktualisiert sich die Tabelle mit den von Ihnen gewünschten Daten.

Bloomberg Formeln in Excel

Mithilfe der Bloomberg Wizards lassen sich Daten am einfachsten in Excel herunterladen. Die Wizards schreiben für Sie die Bloomberg API Formeln. Wenn Sie mehr Flexibilität benötigen als die Wizards bieten, können Sie die Formeln aber auch selbst schreiben.

Bei Verwendung einer der Formeln müssen Sie das Wertpapier (Security), für das Sie Daten ziehen wollen ebenso spezifizieren wie die gewünschten Daten selbst (Field).

Das Wertpapier muss im Format (Kürzel) (Marktsektor) dargestellt werden, zum Beispiel DAI GY Equity. Das Datenfeld muss dabei mit dem entsprechenden Kürzel belegt sein. Um zum Beispiel den letzten Preis für ein Wertpapier abzurufen, lautet das Feldkürzel PX_LAST. Mithilfe des Field Search Tools in Excel können Sie Feldkürzel nach Kategorie oder Suchbegriff suchen. Auf das Field Search Tool können Sie zugreifen, indem Sie im Bloomberg Tabulator auf das Symbol Find Fields klicken.



Abhängig davon, welche Art von Daten Sie herunterladen wollen, können Sie eine der folgenden Formeln verwenden:

» **BDP** (Bloomberg Data Point) Diese Formel überträgt Daten in eine einzelne Zelle der Excel Tabelle. Sie enthält nur ein Kürzel und ein Feld.

Formelsyntax: **=BDP(Security, Field)**

Beispiel:

=BDP(„DAI GY Equity“; „Px_Last“) generiert den letzten Preis für Daimler Aktien.

» **BDH** (Bloomberg Data History) Mit dieser Formel greifen Sie auf die historischen Daten eines bestimmten Wertpapiers zu.

Formelsyntax: **=BDH(Security, Field, Start Date, End Date)**

Beispiel:

=BDH(„DAI GY Equity“; „Px_Last“; „01/01/01“; „12/31/01“) generiert die Schlusspreise von Daimler vom 01.01. bis zum 31.12.2001.

» **BDS** (Bloomberg Data Set) Formel füllt die Excel Tabelle zellübergreifend mit beschreibenden Daten.

Formelsyntax: **=BDS (Security, Field)**

(Fortsetzung nächste Seite)

DATEN EXPORTIEREN



Beispiel:

=BDS („DAI GY Equity“; „CIE_DES_BULK“) greift auf die Unternehmensbeschreibung von Daimler zu.

Hinweis: Sie können mit den Bloomberg Formeln flexiblere Berechnungen anstellen, wenn Sie Excel Zellbezüge verwenden statt die Bloomberg Kürzel, Feldkürzel oder andere Formelparameter einzugeben.

Wenn Sie zum Beispiel in Zelle **A2 DAI GY Equity** eingeben, sehen die oben angezeigten Formeln folgendermaßen aus:

=BDP(A2;„Px_Last“)

=BDH(A2;„Px_Last“;„01/01/01“;„12/31/01“)

=BDS(A2;„CIE_DES_BULK“)

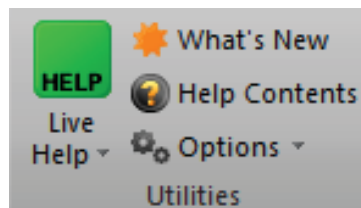
Zusätzliche Ressourcen für das Bloomberg Excel Add-In

Auf dem Bloomberg Terminal:
Information, FAQs, News und Tipps: **API <GO>**

Verschiedene vorformatierte Excel Vorlagen:
XLTP <GO>

Weitere Informationen, wie Sie Excel API benutzen, finden Sie auf **HELP DAPI<GO>**.

Innerhalb von Excel:
Um Informationen und Anleitungen abzurufen, wie Sie mit dem Excel Add-In Daten extrahieren können, klicken Sie innerhalb der **Utilities Gruppe** auf dem **Bloomberg Tabulator** auf das Symbol **Help Contents**.



DATEN EXPORTIEREN



DRAG & DROP

Bei einigen Funktionen wird oben rechts auf dem Bildschirm ein Drag & Drop Symbol angezeigt. Mithilfe dieses Tools können Sie innerhalb des Bloomberg Excel Add-In Wertpapiere vom aktuellen Bildschirm in andere Anwendungen ziehen wie z.B. eine Microsoft Excel Tabelle oder einen Bloomberg Wizard. Anschließend erscheinen die Kürzel im Wizard oder der Excel Tabelle mit Bloomberg Marktkennung.

Standard	Movers	Volatilität	Ratios	Futures	AVAT	vs 10T.	%YTD	EUR
1) Amerika	2T.	Wert	Nto-Änd.	%Änd	Δ AVAT	Zeit	% Ytd	%YtdWäh
11) DOW JONES		18115.84	+180.10	+1.00%	+8.63%	06/18 c	+1.64%	+8.80%
12) S&P 500		2121.24 d	+20.80	+0.99%	+12.62%	06/18 c	+3.03%	+10.28%
13) NASDAQ		5132.95	+68.07	+1.34%	+9.03%	06/18 c	+8.38%	+16.01%

Hinweis: Bei Verwendung von Drag & Drop bewegen sich nur die Wertpapiere und/oder Daten der aktuellen Seite der Funktion. Wenn Sie mehrere Seiten nutzen, müssen Sie den Drag & Drop Vorgang bei jeder Seite wiederholen.

DRUCK UND ANDERE EXPORT-OPTIONEN

Screen-Shots lassen sich auf verschiedene Weise im Bloomberg System speichern und exportieren.

Um eine Liste mit Export-Optionen anzuzeigen, klicken Sie oben rechts in der Werkzeugleiste des Panels auf das Symbol Export.



Es erscheinen folgende Optionen:

- » **Print Screen:** Druckt den aktuellen Bildschirm.
- » **Grab Screen:** Lässt Sie jeden Bloomberg Professional Service Bildschirminhalt als Nachrichtenanhang senden.
- » **Save Screen as File:** Speichert den aktuellen Bildschirminhalt als GIF in einem von Ihnen definierten Computerverzeichnis.
- » **Upload Screen to PFM:** Lädt ein bestimmtes Bild aus dem aktuellen Bildschirminhalt in die Personal File Manager Funktion - **FILE <GO>**.
- » **View Screen as Image:** Zeigt den Bildschirminhalt als .bmp Datei an.
- » **Upload File:** Lädt eine bestimmte Datei vom Computer in die Personal File Manager Funktion - **FILE <GO>**.

HILFE UND WEITERE INFORMATIONEN



Beim Bloomberg Professional Service können Sie auf verschiedene Hilfe-Funktionen zugreifen.

Bloomberg Hilfe

Um ein Online-Anwenderhandbuch zur allgemeinen Logik und Navigation des Bloomberg Professional Service aufzurufen, geben Sie **HELP <GO>** ein.

Bloomberg Ressourcen-Center

Wenn Sie **BPS <GO>** eingeben, kommen Sie zur Homepage der Bloomberg Professional Service Ressourcen-Center mit Links zu Schulungsangeboten wie Unterlagen und Video-Tutorials.

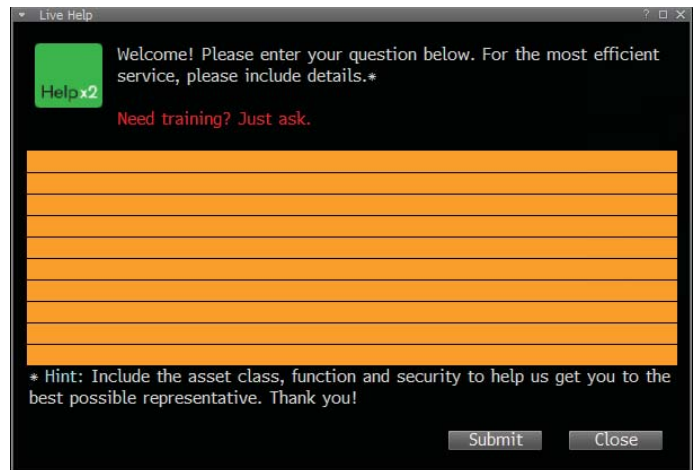
Hilfeseiten

Jede Funktion verfügt über umfassende Online-Informationen mit Suchfunktionalität. Hier finden Sie Antworten auf allgemeine Fragen und Beschreibungen der wichtigen Funktionen. Um auf die Hilfeseiten einer bestimmten Funktion zuzugreifen, drücken Sie einfach innerhalb der Funktion auf **<HELP>**.



Der Bloomberg Help Desk

Sie haben 24 Stunden, 7 Tage die Woche Zugriff auf den Bloomberg Help Desk, wo Ihnen im Live-Chat Ihre Fragen beantwortet werden. Um direkt verbunden zu werden, drücken Sie zweimal auf **<HELP>**.



Zusätzlicher Support

Wenn Sie zusätzlichen Support von Bloomberg benötigen, drücken Sie die rote **<ESC/CANCEL>** Taste. Vom **<CANCEL>** Menü aus stehen folgende Links für Sie bereit:

- » Help Desk kontaktieren
- » Technik-Support kontaktieren
- » Kontakt (Liste aller Kundenservice-Nummern weltweit)
- » Ihr Account Manager und Ansprechpartner (einfach auf den Namen der Person klicken)

APPENDIX



EQUITY

SECF <GO>

Use the security finder to search for any security across any market or asset class. Once a security is loaded, you can then run single-security functions like DES and RV. Functions like WEI and BI, which look across multiple tickers, do not need a security loaded to run.

WEI <GO>

Use WEI (World Equity Indices) to compare regional indices against one another and to determine current and historical performance levels. You can use this comparative analysis to determine investment opportunities and how changes in global markets may affect the stocks in your portfolio. This information may help you determine which stocks to eliminate from the worst-performance markets and then allow you to choose better-performing markets that may increase the return on your portfolio.

BI <GO>

BI provides analysis on industries, companies, and expert topics, delivering key data and interactive charting from BI analysts with an average of seventeen years of experience in their given industry. Topics include government and legal issues; environmental, social, and governance (ESG) standards; and credit coverage. BI offers timely analysis that leverages Bloomberg's earnings consensus, price targets, ratings, and estimates products, and compiles extensive data across industries into one platform, so you can gain deeper insight into an industry or topic. BI allows you to download data, so you can create your own models and analysis.

MRR <GO>

Use MRR (Member Ranked Returns) to display the 10 best-and 10 worst-performing stocks of an index. MRR also ranks the returns of all the components of a selected index by simple price appreciation for a specified period. You can use MRR to compare member stocks to one another to determine which stocks are earning the highest returns.

FUNDAMENTAL ANALYSIS

DES <GO>

Use DES (Description) to display financial data and fundamental background information provided by the Bloomberg Professional service for a specific stock, warrant, mutual fund, equity option, synthetic option or ETF. The screens you encounter differ based on the type of equity you are evaluating.

RV <GO>

Use RV (Relative Value) to perform a customized peer group analysis using BICS, a proprietary industry classification system that places companies in multiple industries by revenue. Relative value analysis can be applied to companies (stocks), mutual funds or municipal bond issuers.

FA <GO>

Use FA (Financial Analysis) to display financial history for a specific company or equity index, identify trends and to gain data transparency so you can analyze the value of a potential investment, partnership or acquisition target. You can choose from a list of templates that display a variety of company information and add specific data fields to the selected template.

FA also provides aggregated fundamental data for more than 15,400 global indices and tracks more than 100 individual financial values. Values include income statement, balance sheet, cash flow, ratios and profitability measures. You can display this data on a quarterly, semiannual, annual or trailing 12-month basis. You can also compare the performance of a selected index to any equity security by using the comparison feature.

SPLC <GO>

Supply chain conditions provide crucial insights into a company's future; we offer a unique look at supply chain fundamentals — mapping business relationships across suppliers, customers and competitors for more than 35,000 companies globally.

EE <GO>

Use EE (Earnings Estimates) to display Bloomberg's earnings projections as well as projections from various third-party contributors for a specific equity. Bloomberg collects all earnings estimates for a company in one place, so you can quickly gauge market expectations.

GF <GO>

Aggregate a broad array of data in a single chart to see a company's financial situation in the broadest possible context. Add level or trend lines, estimates, debt offerings, insider transactions and more to understand past performance and gauge where a company's stock might move next. Include ratios, correlations and spreads in your chart to create powerful comparisons between companies, indices, custom composites, currencies, commodities and more. Save the settings for charts you create as custom templates for the securities that you follow regularly.

APPENDIX



CF <GO>

Use CF (Company Filings) to search for corporate filings related to a specific equity, municipal or mortgage security. You can also use CF to display related Securities and Exchange Commission's EDGAR (Electronic Data Gathering, Analysis, and Retrieval) filings and Canadian Securities and Exchange Commission (SEDAR) filings.

DVD <GO>

Use DVD (Dividend/Split Summary) to display the dividend and split history of a security or, in the case of a corporate security, the dividend and split history of the parent of the issuer of the security. DVD also displays Bloomberg Dividend Forecast (BDVD) where available. You can use DVD to determine how a security's gross (before tax) or net (after-tax) dividend yield contributes to its overall returns.

ANR <GO>

Use ANR (Analyst Recommendations) to display a list of analysts' recommendations, price targets, price target time periods and a consensus rating for a selected equity. The consensus rating is based on analyst recommendations and compiled by Bloomberg reporters and researchers around the world. ANR allows you to determine the latest analyst sentiment and identify which analysts have the most accurate equity ratings. You can also create/edit an analyst recommendation alert.

ANALYTICS

EQS <GO>

Use EQS (Equity Screening) to perform a sophisticated search for equity securities. You can choose from example screens or create and save your own screening criteria manually or with the aid of on-screen wizard functionality. Criteria may include universe categories, such as countries, exchanges, indices, security types, security attributes, security lists, as well as data categories, such as fundamentals, estimates, financial and price ratios and technical fields. You can also create advanced formulas or score an equity screen directly from search results.

The EQS function includes the In and Out Monitor screen (IOM) that allows you to monitor which securities are added to or dropped from the Equity Screening (Results) screen.

FTST <GO>

Our equity platform helps you efficiently backtest your strategies, offering powerful support to help you build and evaluate investment ideas. You can screen across a huge universe of equities using a point-in-time database with 20 years of history for a complete picture of potential opportunities. And, you can test a broad range of factors, including custom factors, to gain a robust assessment of investment themes and models.

PORT <GO>

Our flagship application centralizes the crucial portfolio and risk analytics and data required by equity professionals. It seamlessly connects portfolio monitoring, characteristics, attribution, historical performance and scenario analysis with VaR, ex-post and ex-ante risk capabilities — in one convenient screen built for your workflow. You can pinpoint the sources of active risk in your portfolios with our fundamental risk factor models. PORT <GO> is an indispensable resource for equity investment managers.

COMP <GO>

COMP (Comparative Total Returns) compares the returns of a selected security to its benchmark index and industry group (if available) or with two other selected securities and indices. You can use COMP to evaluate a security's relative value and determine if it is outperforming other securities or indices.

ECO <GO>

Use ECO (Economic Release Calendars) to display, customize and manage multiple economic calendars. Economic calendars can be managed by region, country and event type and can display current, historical and upcoming economic event details.

BETA <GO>

Use BETA to graph and display the historical sensitivity of a selected equity compared to a broad-based market index. You can use BETA to help determine an equity's risk level.

EQRP <GO>

Use EQRP to calculate the expected additional return (equity risk premium) sought above a specific country and region's risk-free rate when investing in a selected equity. You can use EQRP to help measure the relative risk and reward of investing in a selected equity and/or equity market.

WACC <GO>

Use WACC to display capital structure, theoretical weighted average cost of capital, economic value added, return on invested capital (ROIC) and economic value added spread (EVA Spread) for a selected company. You can customize default assumptions and data underlying the calculations to assist you in your analysis. You can also display historical WACC data and generate a PDF report of the current chart.

APPENDIX



AZS <GO>

AZS forecasts the probability of a selected company entering bankruptcy within the next two years. You can use AZS to evaluate the general financial condition of a company and the associated risk of investing in the selected security. AZS does not calculate a score for financial institutions as it was developed primarily for manufacturing companies.

M&A ANALYSIS

MA <GO>

Use MA to track real-time global mergers and acquisitions data and utilize relevant valuations and data analysis. MA displays a customizable homepage featuring announced top deals, regional activity, global activity trends, top deal advisors and industry activity data. MA also provides comprehensive search functionality that allows you to perform a quick or advanced mergers and acquisitions data search — and allows you to save each search that you perform for future use. The M&A Results screen provides a detailed data summary (based on the search criteria you specify) as well as five of the following additional data analysis tabs: Deal Breakdown, Capital Flow, League Table, Deal List and Time Series. You can also export all data sets and charts to a Microsoft Excel spreadsheet or save charts as high-quality images for client use.

IPO <GO>

The new IPO is a comprehensive homepage for the Equity Capital Markets. Use IPO to monitor equity offerings by stage, industry sector, time period, currency or region. You can use IPO to compare year-over-year offerings performance data, display bar charts of the best and worst performers by offer-price-to-date-return percentage, or display a 12-month summary chart by amount or number of issues. You can also use IPO to access a custom company name search, underwriter rankings, Bloomberg World IPO indices and IPO news headlines.

CACS <GO>

Use CACS to display a list of corporate and municipal actions taken by a selected company or municipality. You can filter the information that appears by action type, date type or date range.

CACT <GO>

Use CACT, CLAC and BNKF to display a calendar of corporate and municipal actions, including stock buybacks, capital changes and distributions, so you can better understand how other companies are making capital and keep track of organizational changes. You can display information by date range and type, data source, action type and security type, as well as export to a Microsoft Excel spreadsheet.

FA <GO>

Use FA to display financial history for a specific company or equity index, identify trends and to gain data transparency so you can analyze the value of a potential investment, partnership or acquisition target. You can choose from a list of templates that display a variety of company information and add specific data fields to the selected template.

FA also provides aggregated fundamental data for more than 15,400 global indices and tracks more than 100 individual financial values. Values include income statement, balance sheet, cash flow, ratios and profitability measures. You can display this data on a quarterly, semiannual, annual or trailing 12-month basis. You can also compare the performance of a selected index to any equity security by using the comparison feature.

LEAG <GO>

Use LEAG and LALT to list underwriter and legal adviser rankings for the fixed income, equity, equity-linked, syndicated loan and MTN and structured loans markets. Create market searches so you can examine the leading underwriters and legal advisers in a specific market or industry sector and evaluate their position relative to competitors. You can choose specific search criteria to create custom ranking tables using market variables, date ranges and/or specific underwriters and legal advisers.

FIXED INCOME

BTMM <GO>

Use BTMM (Bloomberg Treasury and Money Markets Monitor) to monitor all major rates, securities and economic releases for a selected country. BTMM provides a comprehensive picture of the current interest rate environment so you can react quickly to changing market conditions.

APPENDIX



GGR <GO>

Use GGR to monitor yield changes in government bond markets for individual countries. GGR also provides a global summary of government bill, note and bond rates.

IYC <GO>

Use IYC to display a menu of yield curve analytics. You can view the curves from different countries both currently and historically and run various scenarios. These scenarios can help you determine where returns have been in the past and where they may be in the future.

CRVF <GO>

CRVF allows you to search Bloomberg's database for curves that are relevant to your fixed income market analysis. Curves are organized by type or asset class, then further divided by country/region and/or sector. You can select as many curves as you need and then launch them directly in the Graph Curves (GC) function.

NIM <GO>

Use NIM to monitor news headlines and security data for new issue bonds, syndicated loans and preferred stocks. You can display a reverse chronological calendar of new issue information for a predefined or custom fixed income market.

NIM also displays contact information you can use to send Bloomberg new or updated information for new or existing fixed income issues you want added to the Bloomberg database.

RATC <GO>

Use RATC to display a list of current and historical credit ratings for various issuers. RATC allows you to evaluate the financial security of the issuer based on its ability to meet debt obligations. You can use the historical ratings to analyze the issuer's creditworthiness and to track upgrades, downgrades and other moves that reflect the issuer's fiscal strength and degree of risk.

RATC is issuer-based and can display up to 10,000 issuer ratings.

YA <GO>

Use YA to evaluate the relationship between price and yield based on different yield conventions for a selected corporate security. You can calculate the price or yield for a bond and determine the cash due at settlement as well as the future cash flows. You can also calculate sensitivity measures to determine the price sensitivity of the bond to changes in interest rates.

YAS <GO>

Use YAS to price a fixed income security using spreads to a benchmark issue and benchmark curve, calculate risk, hedge ratios and cost of carry, display market data, pricing information, interpolated spreads to benchmark curves, descriptive, fundamental, rating data and relative value analysis. You can also use YAS to maintain a log of securities on which you have run a YAS yield and spread analysis as well as save and edit analysis notes.

WBF <GO>

Use WBF to monitor prices or display yields for active bond futures contracts from around the world. WBF allows you to choose the display criteria, giving you a customized view of the market.

SRCH <GO>

Use SRCH to search Bloomberg's comprehensive fixed-income database so that you can find bonds that best meet your investment needs. You can search by coupon, maturity, country, currency and structure type for government, corporate, structured notes and private securities. SRCH displays up to 5,000 securities based on your criteria.

ISSD <GO>

Use ISSD to display descriptive, financial, operating and economic information for a selected issuer. ISSD provides a quick overview of the financial data and operations of the issuer of the security, so you can thoroughly evaluate the ability of the issuer to repay its debt.

CRPR <GO>

Use CRPR to display the most recent and previous credit ratings for a selected structured finance security (CMO, ABS, CMBS and CDO), so you can identify any changes in the security's risk.

DDIS <GO>

Use DDIS to display the maturity distribution of the outstanding debt for a selected issuer and analyze its ability to meet its obligations to its debt holders. You can display outstanding debt (bonds, loans or both) by maturity, payment rank, coupon type, redemption type or loan type in a graph and table. You can choose which issuing entities and what type of bond and/or loans are included in the analysis. You can also compare an issuer's debt maturity distribution at the end of a past quarter with the current quarter.

APPENDIX



TRA <GO>

Use TRA to display total return analysis for a selected government, corporate or municipal bond versus a comparable risk-free benchmark bond given various interest rate scenarios. You can also use TRA to perform convexity and duration analysis.

TRA allows you to change assumptions such as horizon date and reinvestment rate, so you can better determine projected total return in different interest-rate environments.

Note: TRA also supports total returns based on net-asset-value (NAV) calculations, which you can specify in the MFDF (Funds Defaults) function. MFDF <HELP> displays further information on how to specify NAV total return calculations.

RVM <GO>

Use RVM to graph the historical spread of a selected bond's yield to the interpolated point on the Treasury curve that corresponds with the bond's maturity. You can use RVM to compare the current spread of a bond with its average spread to see whether the bond is currently trading rich (narrow) or cheap (wide). You can also track recent trends in the bond's performance versus the interpolated point on the Treasury curve.

SWAPS

USSW <GO>

Use USSW to monitor current interest-rate swap data and data on U.S. government, agency, LIBOR, futures markets and economic statistics.

SWDF <GO>

Use SWDF and TSSC to customize your swap rates and volatility contributor defaults for a variety of currencies. You can use these customized defaults in the interest-rates swap analytics on your Bloomberg Professional service.

FWCV <GO>

Use FWCV to analyze projected forward rates for fair market curves, interest-rate swap curves and government curves for three future dates. You can store up to five taxable and five tax-exempt curves as important benchmarks for your investment needs. You can also gauge how well FWCV historically predicted rates by comparing past projected rates with their corresponding actual rates. Forward curve analysis allows you to build an investment strategy that matches your interest-rate assumptions.

SWPM <GO>

Use SWPM to create, value and update interest-rate swaps and derivative securities. You can display and update curves and cash flows, and perform risk and scenario analyses for each leg of the swap and for the entire deal.

IRSB <GO>

Use IRSB to display a menu of global interest-rate swap monitors where current market rates of currency-based interest-rate swaps and swap spreads appear.

FWCM <GO>

Use FWCM to analyze projected forward rates for interest-rate swap curves out as far as 50 years. You can now perform additional analysis in other functions with the rates as they are tickerized. Some examples include the Historical Price Table function (HP), the Single Bond Hedge function (HG) and the Volatility Graph function (HVG).

GC <GO>

Use GC to find, view and manage curves on the Bloomberg Professional service. GC allows you to view one or more curves for one or more dates, including monitoring curve changes in real time. GC provides a variety of views, including changes between dates, changes between curves and 3-D views.

ICVS <GO>

Use ICVS to customize a swap curve. ICVS allows you to choose the instruments for the short-end and middle-of-the-swap curve. You can also use ICVS to create and save multiple curves for each swap curve.

IRDD <GO>

Use IRDD to display descriptions for the interest-rate swaps that can be valued in the Swap Manager function (SWPM). You can also list all your interest-rate swaps and credit swaps.

ASW <GO>

Use ASW to calculate the relative value of a selected bond through the interest-rate swap market. You can use ASW to determine if it is better to enter into an asset swap versus purchasing a floating-rate instrument. You can also use ASW to determine how much money can be saved in interest costs by issuing a fixed-rate bond and swapping the fixed payments for floating payments.

APPENDIX



OAS1 <GO>

Use OAS1 to calculate values for the early redemption features of the selected security so you can make relative value judgments based purely on credit risk. OAS1 allows you to create custom credit curves and to determine the implied volatility assumptions that the market uses to price bonds with redemption provisions. You can also compare bonds with different redemption features on a similar basis using four different models so you can identify better-valued securities.

YASN <GO>

Use YASN to price a selected structured note using OAS spreads to a yield curve. You can also calculate a curve with customized volatility assumptions, implicit option premiums within the structure, fixed-equivalent yields and risk and hedge ratios to offset interest-rate risk.

VCUB <GO>

Use VCUB to calculate the interest-rate volatility and swaption volatility for the specified combination of strike, option term and swap tenor. VCUB captures the volatility smile and skew effect of in-the-money volatilities, at-the-money volatilities and out-of-the-money volatilities.

NSV <GO>

Use NSV to display and analyze annual and daily at-the-money (ATM) normal swaption volatility data. The data updates in real time.

MARS <GO>

Use MARS for risk management, stress-testing and scenario analysis of various derivatives strategies across asset classes. MARS allows you to upload a portfolio containing equity, FX, interest-rate and commodity derivatives and their underlying instruments, as well as vanilla bonds, floaters and structured notes. You can also calculate P/L and greeks and perform scenario analyses on any part of the portfolio.

MONEY MARKETS

MMR <GO>

Use MMR to display a menu of global money market rate monitors. MMR allows you to compare money market instruments to composite prices, third-party prices and electronic trading prices to quickly spot high-yielding instruments and maximize returns.

BTMM <GO>

Use BTMM (Bloomberg Treasury and Money Markets Monitor) to monitor all major rates, securities and economic releases for a selected country. BTMM provides a comprehensive picture of the current interest-rate environment so you can react quickly to changing market conditions.

FED <GO>

Use FED to display a central portal for information on the US Federal Reserve, including important news, FOMC releases, relevant functions and educational materials.

MMCV <GO>

Use MMCV to display money market yield curves that you can use as benchmarks for relative value comparisons both on a current and historical basis. MMCV provides a variety of money market yield curves for money market securities around the world, enabling you to analyze your investment performance across multiple markets and currencies.

MCUR <GO>

Use MCUR to display the interpolated money market yield for a given maturity for LIBOR or any other curve on the MMCV1 menu. By comparing the money market yield to its benchmark yield, you can determine if you are paying a fair price for your security. This information appears on the top two lines of your screen and does not disrupt your current display.

GA1 <GO>

Use GA1 to evaluate short-term funding strategies for money market instruments on a breakeven basis. GA1 can help you determine what maturities generate the greatest returns based upon your time horizon and interest rate assumptions.

GA2 <GO>

GA2 calculates the potential profit and loss that results in choosing one investment strategy over another. You can use GA2 to help determine which short-term investment strategy best suits your time horizon and interest-rate assumptions.

FWCV <GO>

Use FWCV to analyze projected forward rates for fair market curves, interest-rate swap curves and government curves for three future dates. You can store up to five taxable and five tax-exempt curves as important benchmarks for your investment needs. You can also gauge how well FWCV historically predicted rates by comparing past projected rates with their corresponding actual rates. Forward curve analysis allows you to build an investment strategy that matches your interest-rate assumptions.

APPENDIX



PGM <GO>

Use PGM to look up money market programs. You can access a program description page and create and store individual money market securities according to the program type of a specific issuer. PGM can help you keep a record of any securities you purchase when you create and store them under your Bloomberg Professional service login.

STRUCTURED FINANCE ANALYTICS

HSST <GO>

Use HSST to display statistics on home sales and housing construction, completions and affordability.

BMMI <GO>

Use BMMI to research mortgage prepayment reports, credit performance, home equity statistics, real estate cleanup call reports, manufactured housing performance statistics and Bloomberg prepayment models.

CPH <GO>

Use CPH to display a table of generic monthly historical data for a selected mortgage-backed security (MBS), collateralized mortgage obligation (CMO) or mortgage pool. Data for pools and CMOs corresponds to the generic to which they are mapped. You can use CPH to compare (on separate screens) different securities' prepayment speeds and the rates at which they prepay. NOTE: You can also use CPH to graph the historical data (CPG <GO>).

CLC <GO>

Use CLC/CLCX to display data and statistics on the loans backing a collateralized mortgage obligation (CMO), a pool or an auto asset-backed security (ABS). CLC and CLCX allows you to easily follow the changes in a security's collateral—which can alter how risky a deal is from a credit perspective.

SPA <GO>

Use SPA to chart projected cash flow patterns for all tranches within the selected CMO, ABS and CMBS mortgage deal's credit group. SPA allows you to display the waterfall for the selected deal.

VALL <GO>

Use VALL and GALL to display a table or a graph of dealer prepayment assumptions for a mortgage-backed security's collateral over an interest rate range of +/- 300 basis points. VALL and GALL displays an average of these assumptions derived from the Bloomberg Median and allows you to customize the collateral type for analysis. You can use these functions to determine if a specific dealer's forecast is comparable to another dealer's forecast, allowing you to better gauge prepayment risk.

PVG <GO>

Use PVG to display a graph of the first five years of vector forecasts for a selected mortgage security. PVG allows you to customize the shifts in the security's interest rate and select the prepayment model for each forecast so you can determine prepayment rates based on your assumptions.

DV <GO>

DV displays information on how to generate, save and incorporate dynamic vectors into your analysis of mortgage-backed securities. You can use dynamic vectors to make your own assumptions about the speed of prepayments and adjust your return projections accordingly.

YT <GO>

Use YT to display a table and graph of yields and prices for a mortgage or structured-product security over multiple assumptions regarding price, prepayment, yields or spread. YT allows you to quickly compare market prices for a range of yields.

WALG <GO>

Use WALG to graph the weighted average life (WAL) and principal payments of a selected mortgage-backed (MBS) or asset-backed security (ABS) under different prepayment scenarios. You can view WAL graphs constructed from the prepayment assumptions of different dealers. WALG allows you to gauge both call risk and extension risk for the selected security according to prepayment rate changes.

OAS1 <GO>

Use OAS1 to calculate values for the early redemption features of the selected security, so you can make relative value judgments based purely on credit risk. OAS1 allows you to create custom credit curves and to determine the implied volatility assumptions that the market uses to price bonds with redemption provisions. You can also compare bonds with different redemption features on a similar basis using four different models so you can identify better-valued securities.

PRICE DISCOVERY

FIPX <GO>

FIPX provides an integrated price discovery platform, combining MSG1 quotes (pricing from your messages), contributing dealer quotes, Bloomberg Generic pricing (BGN), Bloomberg Evaluated pricing (BVAL) and TRACE trade data. A graphical representation of the data provides a quick insight into the breadth of available pricing.

Use FIPX to determine a bond's value when evaluating individual securities, analyzing a potential trade or determining a mark to market.

APPENDIX



ALLQ <GO>

ALLQ allows you to monitor current market data for a selected fixed income security by contributed pricing sources. ALLQ provides price transparency by offering an overview of the firms pricing a selected security. ALLQ can also be used as a liquidity platform since you can execute trades through dealers with whom you have been privileged to trade. ALLQ refreshes pricing automatically and displays the time for each pricing update.

Use ALLQ to determine a security's current price, spread, yield and liquidity and electronically trade the security.

QMGR <GO>

QMGR allows you to monitor all the prices you have received via messages and dealer contributor pages for which you are enabled for a security. You can navigate between three different views: All Quotes, Best Quotes and Last Quotes and choose to monitor prices for one security or two securities simultaneously.

Use QMGR to determine where a security is being priced in the current market, the most active dealers and market makers in the security, if the security represents value to a client and the amount of liquidity in the security.

QR <GO>

QR provides a quote-by-quote or trade-by-trade history for a selected security from a specific pricing source. You can change the pricing source and set a date range for trend analysis.

Use QR to gauge a security's intraday price movement and determine the fair price for a bond.

TDH <GO>

TDH allows you to determine the historical level of trading activity in a TRACE-eligible security. TDH aggregates historical TRACE trade data, including size and direction (dealer buy, dealer sell and dealer-to-dealer), and provides graphical representations of trading activity and trends in spreads for quick analysis.

Use TDH to determine a security's historical pricing by the market, liquidity, trends in spread and performance.

ANALYTICS

YAS <GO>

YAS provides an integrated platform for security-level price, yield, spread and risk analysis. YAS allows you to navigate between tabs that show pricing information, descriptive data and historical spread graphs. You can also create a custom tab with the information that is most important to you.

Use YAS to price a fixed income security using spreads to a benchmark issue or benchmark curve, and calculate risk, hedge ratios and cost of carry.

DESCRIPTIVE

DES <GO>

DES provides consolidated financial information about a specific corporate or government security, including issuance and redemption, identification numbers and ratings.

Use DES to review, in one place, all the descriptive information you need to evaluate, buy, sell and trade a bond. To simplify analysis, all the tools in DES remain the same regardless of the type of bond.

RELATIVE VALUE

FIRV <GO>

FIRV allows you to determine the relative richness and cheapness of a bond using a variety of spread and trend analyses.

Use FIRV to evaluate the relative value of a bond versus itself and versus comparable bonds over a historical time period you choose. Compare the selected bond to its own historical spreads and to spreads from comparable bonds and sector averages.

COMB <GO>

COMB allows you to compare the relative value of a customizable list of corporate bonds or syndicated loans. You can use filters to find bonds and loans that share similar characteristics or import a list of bonds/loans that you have previously created and saved.

Use COMB to display customizable tables and charts analyzing the spreads, prices and descriptive characteristics of a list of comparable bonds or loans.

CRVD <GO>

CRVD allows you to analyze the relative value of an issuer's bonds versus the issuer's credit default swap curve.

Use CRVD to chart aggregated issuer bond spreads with the issuer's credit default swap curve while displaying the data behind the chart in tables. You can customize the set of bonds from the issuer that are included in the analysis. You can also customize the CDS spreads used in the analysis.

APPENDIX



RV <GO>

RV allows you analyze the historical performance of a bond using different benchmark spreads or CDS basis so that you can understand the relative richness or cheapness of a bond.

Use RV to chart the historical yield of a selected bond, a selected benchmark and their spread. Correlation and regression analysis are also available in RV.

SS <GO>

SS allows you to compare two bonds that are potential swap candidates so that you can choose the best time to swap the bonds in order to maximize your profits.

Use SS to display an overview of the relationship between two selected securities, including a summary of spread, risk and proceeds differentials.

TICKETING

BXT <GO>/SXT <GO>

BXT and SXT allow you to communicate the details of a trade directly over the Bloomberg Professional service through an electronic ticket. The ticket includes descriptive data for the security, relevant trade calculations and any notes you want to accompany the trade. The completed ticket can be sent to other Bloomberg users via Bloomberg Message (MSG) and/or integrated with the VCON voice trade confirmation system.

Use BXT to write an electronic buy ticket. Use SXT to write an electronic sell ticket.

HEDGING

FIHG <GO>

FIHG provides an integrated platform for hedging single securities. You can compare hedging options and analyze residual risk and historical performance.

Use FIHG to identify efficient hedges to hedge rate, curve and credit risk and run a cost-benefit analysis across various hedging strategies.

FIHR <GO>

FIHR calculates the number of cash bonds or bond futures contracts you must buy or sell to hedge the interest-rate risk of a position in a bond you specify.

Use FIHR to assess and hedge the interest-rate risk of a bond position.

TED <GO>

TED allows you to calculate the spread between a corporate or government security (with 10 or fewer years to maturity) and a Euro-Futures strip. TED can also generate a spread using a deliverable futures contract. TED displays the rate of return for a bond and a Eurodollar contract in comparable terms. TED uses the cheapest-to-deliver bond for all calculations.

Use TED to determine if a bond position could benefit from the difference between the bond's yield and LIBOR contracts of a similar maturity.

ADDITIONAL FIXED-INCOME FUNCTIONS

BTMM <GO>

Use BTMM (Bloomberg Treasury and Money Markets Monitor) to monitor all major rates, securities and economic releases for a selected country. BTMM provides a comprehensive picture of the current interest-rate environment so you can react quickly to changing market conditions.

GGR <GO>

Use GGR to monitor yield changes in government bond markets for individual countries. GGR also provides a global summary of government bill, note and bond rates.

IYC <GO>

Use IYC to display a menu of yield curve analytics. You can view the curves from different countries both currently and historically and run various scenarios. These scenarios can help you determine where returns have been in the past and where they may be in the future.

NIM <GO>

Use NIM to monitor news headlines and security data for new issue bonds, syndicated loans and preferred stocks. You can display a reverse chronological calendar of new issue information for a predefined or custom fixed-income market.

NIM also displays contact information you can use to send Bloomberg new or updated information for new or existing fixed income issues you want added to the Bloomberg database.

APPENDIX



RATC <GO>

Use RATC to display a list of current and historical credit ratings for various issuers. RATC allows you to evaluate the financial security of the issuer based on its ability to meet debt obligations. You can use the historical ratings to analyze the issuer's creditworthiness and to track upgrades, downgrades and other moves that reflect the issuer's fiscal strength and degree of risk.

RATC is issuer-based and can display up to 10,000 issuer ratings.

WBX <GO>

WBX allows you to compare and analyze sovereign debt cross market spreads.

Use WBX to select a country as the benchmark, measure its performance relative to other countries and determine which sovereign debt offers the best value.

WBMV <GO>

WBMV allows you to monitor sovereign debt movers in real time and determine which markets have the most price action.

Use WBMV to track the movement of 10-year benchmark bonds, 2-to-10-year yield spreads and 5-year CDS for developed countries and emerging markets. You can also access news stories to analyze why markets are moving.

SRCH <GO>

Use SRCH to search Bloomberg's comprehensive fixed income database so that you can find bonds that best meet your investment needs. You can search by coupon, maturity, country, currency and structure type for government, corporate, structured notes and private securities. SRCH displays up to 5,000 securities based on your criteria.

ISSD <GO>

Use ISSD to display descriptive, financial, operating and economic information for a selected issuer. ISSD provides a quick overview of the financial data and operations of the issuer of the security, so you can thoroughly evaluate the ability of the issuer to repay its debt.

DDIS <GO>

Use DDIS to display the maturity distribution of the outstanding debt for a selected issuer and analyze its ability to meet its obligations to its debt holders. You can display outstanding debt (bonds, loans or both) by maturity, payment rank, coupon type, redemption type or loan type in a graph and table. You can choose which issuing entities and what type of bond and/or loans are included in the analysis. You can also compare an issuer's debt maturity distribution at the end of a past quarter with the current quarter.

TRA <GO>

Use TRA to display total return analysis for a selected government, corporate or municipal bond versus a comparable risk-free benchmark bond under various interest-rate scenarios. You can also use TRA to perform convexity and duration analysis.

TRA allows you to change assumptions such as horizon date and reinvestment rate, so you can better determine projected total return in different interest-rate environments.

Note: TRA also supports total returns based on net-asset-value (NAV) calculations, which you can specify in the MFDF (Funds Defaults) function. MFDF <HELP> displays further information on how to specify NAV total return calculations.

FI FUTURES AND OPTIONS

WBX <GO>

WBX allows you to compare and analyze sovereign debt cross market spreads.

Use WBX to select a country as the benchmark, measure its performance relative to other countries and determine which sovereign debt offers the best value.

WBMV <GO>

WBMV allows you to monitor sovereign debt movers in real time and determine which markets have the most price action.

Use WBMV to track the movement of 10-year benchmark bonds, 2-to-10-year yield spreads, and 5-year CDS for developed countries and emerging markets. You can also access news stories to analyze why markets are moving.

APPENDIX



WIR <GO>

Use WIR to monitor the prices or yields for active interest-rate futures contracts from around the world. WIR allows you to choose the display criteria, thereby giving you a customized view of the market.

CTM <GO>

Use CTM to search for contracts. You can use a variety of filters and sorts to locate the specific contract for which you are searching as well as customize the table to display specific data.

CCRV <GO>

Use CCRV to access forward curves for futures contracts and OTC forwards. A futures curve is made up of all the contract months that are traded for a specific commodity on a specific exchange. If you are a trader or analyst, these curves help you determine where the markets indicate commodity prices will be in the future. You can also create custom curves that you can add to custom curve charts or sample curve charts.

DLV <GO>

Use DLV to calculate the cheapest-to-deliver ranking analysis for either conversion-factor or yield-based bond futures. You can use DLV to list all deliverable bonds for a selected futures contract and to identify the cheapest-to-deliver bond.

OMON <GO>

Use OMON to display real-time pricing and derived data for exchange-traded call and put options. You can customize multiple templates according to the option information you need, including implied volatility levels, risk measurements and historical volatility. Basic scenario analysis is available via Calc Mode with Overrideable option inputs and outputs. You can also filter the options according to center price, strike price and the exchange criteria you choose.

Note: The functions CALL <GO>, PUT <GO>, COAT <GO> and POAT <GO> are now consolidated into the function OMON <GO>.

The corresponding tab of the OMON function appears when you enter CALL <GO>, PUT <GO>, COAT <GO> or POAT <GO>.

OV <GO>

Use OV to calculate the value of a fixed-income option using custom pricing assumptions for government and corporate bonds. You can use OV to determine the value of over-the-counter (OTC) options by determining the option premium or the implied volatility used to calculate the premium.

HIVG <GO>

Use HIVG to graph the historical implied volatility and prices/yields for a selected security. HIVG helps you gauge historical price movement and volatility versus the market's prediction (implied) of volatility over time. You can use HIVG to identify trends in price direction, predict trends in future volatility or draw correlations between prices/yields and volatility.

TRMS <GO>

Use TRMS to display the term structure of historical and implied volatility for an equity or equity index. You can use TRMS to compare the term structure of implied volatility across multiple underlyings, dates, measures and levels of moneyness.

FIHR <GO>

FIHR allows you to manage and hedge the interest rate risk of a bond position, interest rate swap, or fixed income future. It calculates the number of cash bonds or bond futures contracts you must buy or sell to hedge the interest rate risk of a position in a bond you specify.

REPO ANALYSIS DATA

BTMM <GO>

Use BTMM (Bloomberg Treasury and Money Markets Monitor) to monitor all major rates, securities and economic releases for a selected country. BTMM provides a comprehensive picture of the current interest-rate environment so you can react quickly to changing market conditions.

RPP <GO>

Repo pricing.

RRRA <GO>

Repo/reverse repo analysis. Simplified user interface. Moved extraneous information to settings.

COC <GO>

Use COC to analyze the purchase of a selected security with borrowed funds (repo) or the borrowing of a security by lending out funds (reverse repo). COC allows you to quickly view the basis point spread, price pick-up, net profit and loss, and the breakeven price and yield for a given repo agreement — so that you can measure the net profit realized or the loss incurred by entering into these transactions.

APPENDIX



CALCULATORS

FPA <GO>

Use FPA to analyze the purchase of a selected fixed income security with borrowed funds through forward pricing. Forward pricing derives its value from the spread between a bond's yield and the short-term cost of financing the bond, or the repo rate.

You can use FPA to facilitate communication between buyers and sellers by sending the FPA analysis to other Bloomberg Professional service users.

BSR <GO>

Use BSR to calculate the forward price for a selected bond's buy and sell back repo transaction for a one-year maximum period. You can specify the reinvestment rate of the coupons (if any), calculate the amount of bonds needed given a predetermined settlement amount, calculate a spot price from a forward price and incorporate security margins so you can measure the net profit or loss incurred by entering into this transaction.

YAS <GO>

Use YAS to price a fixed income security using spreads to a benchmark issue and benchmark curve, calculate risk and hedge ratios and cost of carry, display market data, pricing information, interpolated spreads to benchmark curves, descriptive, fundamental, rating data and relative value analysis. You can also use YAS to maintain a log of securities on which you have run a YAS yield and spread analysis, as well as save/edit analysis notes.

HIGH YIELD, SYNDICATED LOANS AND DISTRESSED RESEARCH

NIM <GO>

Use NIM to monitor news headlines and security data for new issue bonds, syndicated loans and preferred stocks. You can display a reverse chronological calendar of new issue information for a predefined or custom fixed income market.

SRCH <GO>

Use SRCH to search Bloomberg's comprehensive fixed-income database so that you can find bonds that best meet your investment needs. You can search by coupon, maturity, country, currency and structure type for government, corporate, structured notes and private securities. SRCH displays up to 5,000 securities based on your criteria.

LSRC <GO>

Use LSRC to search the universe of live syndicated loans available on the Bloomberg Professional service using custom criteria.

The data is based on public information and matches the loan data that appears on the Loan Tranche Description (DES) function. DES <HELP> displays further information. The search excludes facilities and combined tranches, such as a BC or a loan strip. User-created loans from the Private Security Update (PPCR) function are not included in the search. PPCR <HELP> displays further information.

EQS <GO>

EQS (Equity Screening) performs sophisticated searches for equity securities. Use EQS to create and save your own screening criteria manually or with the aid of on-screen wizard functionality. Criteria may include universe categories, such as countries, exchanges, indices, security types, security attributes and security lists, as well as data categories, such as fundamentals, estimates, financial and price ratios and technical fields.

RATC <GO>

Use RATC to display a list of current and historical credit ratings for various issuers. RATC allows you to evaluate the financial security of the issuer based on its ability to meet debt obligations. You can use the historical ratings to analyze the issuer's creditworthiness and to track upgrades, downgrades and other moves that reflect the issuer's fiscal strength and degree of risk.

CRVF <GO>

CRVF allows you to search Bloomberg's database for curves that are relevant to your fixed income market analysis. Curves are organized by type or asset class, then further divided by country/region and/or sector. You can select as many curves as you need and then launch them directly in the Graph Curves (GC) function.

RELS <GO>

Use RELS to gain insight into the types of expenditures a selected company may encounter and an overview of its capital structure. This comprehensive overview includes a company description, a comprehensive list of equity, debt, preferred, money market securities, major subsidiaries and brand names.

APPENDIX



ISSD <GO>

Use ISSD to display descriptive, financial, operating and economic information for a selected issuer. ISSD provides a quick overview of the financial data and operations of the issuer of the security, so you can thoroughly evaluate the ability of the issuer to repay its debt.

DDIS <GO>

Use DDIS to display the maturity distribution of the outstanding debt for a selected issuer and analyze its ability to meet its obligations to its debt holders. You can display outstanding debt (bonds, loans or both) by maturity, payment rank, coupon type, redemption type or loan type in a graph and table. You can choose which issuing entities and what type of bond and/or loans are included in the analysis. You can also compare an issuer's debt maturity distribution at the end of a past quarter with the current quarter.

YAS <GO>

Use YAS to price a fixed income security using spreads to a benchmark issue and benchmark curve, calculate risk, hedge ratios and cost of carry, display market data, pricing information, interpolated spreads to benchmark curves, descriptive, fundamental, rating data and relative value analysis. You can also use YAS to maintain a log of securities on which you have run a YAS yield and spread analysis, as well as save and edit analysis notes.

YTC <GO>

Use YTC to calculate yields to predetermined call dates for a selected security. YTC allows you to see the different yield scenarios at each possible redemption date, so you can better gauge the value of the bond based on your own redemption assumptions.

MUNICIPAL BONDS

SMUN <GO>

Use SMUN (Search for Municipal Issuers) to search for U.S. municipalities that meet specific geographic and financial analysis criteria. You can evaluate the financial health of a municipality individually or as compared to a peer group. The fundamental data is sourced from municipal filings.

MIFA <GO>

Use MIFA to display current and historical financial information for the 50 U.S. states, District of Columbia, Puerto Rico and the U.S. Trust Territories. The corresponding financial data has been entered into standard templates for easy comparison of issuers. The data has been compiled from the annual financials filed with Bloomberg's NRMSIR (Nationally Recognized Municipal Securities Information Repository).

CDRA <GO>

Use CDRA to display a calendar of upcoming, current and past fixed-rate municipal bond issues. You can filter the calendar of bond issues that appear by a variety of criteria.

PICK <GO>

Use PICK to post and monitor primary and secondary municipal bond offerings and trades. You can monitor all offerings and trades, target bonds with conventional characteristics or create a custom bulletin board of offerings and trades that match your investment strategies. PICK helps buy-side and sell-side firms gauge the supply of bonds in the marketplace.

MSRC <GO>

Use MSRC to search the universe of municipal bonds available on the Bloomberg Professional service using custom criteria. You can also save your custom searches and run reports with summary information for the bonds returned by the search.

MBWD <GO>

MBWD displays a list of municipal bids-wanted items for a specific firm. If you are a sell-side firm, you can use MBWD to submit bids via the Bloomberg Professional service to buy-side firms that have privileged you to receive their bids-wanted list. If you are a buy-side firm, you can use MBWD to display your own bids-wanted lists. You must be authorized to use this function.

MSRB <GO>

Use MSRB to display transaction reports designed by Bloomberg based on data received from the Municipal Securities Rule making Board (MSRB). These reports contain interdealer and dealer-customer transaction prices, as well as the number of trades and their par value. This information can help you determine the current market value of a municipal bond.

