# WRDS数据库重要数据资源简介

## 1 Compustat 简介

S&P Global Market Intelligence 同标普评级以及标普指数部门，同属于 S&P Global 旗下。S&P Global Market Intelligence 向全球超过 6,000 家企业、投资银行及机构、私募基金、高等院校及教研机构提供公司基本面信息、信用风险数据和市场风险指标。其中, Compustat 提供回溯至 1950 年的历史基本面数据信息，帮助商业及教研类用户执行深度历史研究和分析。Compustat 的使用有助于消除教研报告差异，提高数据一致性，从而提升我校经济金融类类教研成果。

Compustat 使用方便。用户使用 Compustat 时无需编程或其他特殊数据操纵。此数据库在一个通用平台上，将不同数据集里关联公司数据整合一体，从而提供智能标准化的高质量数据。在 S&P S&P Global Market Intelligence 数据的基础上，Compustat 用简单直接的时间序列格式将其他数据集整合一体。同时，Compustat 数据库支持多种访问方式，可通过WRDS 网页界面、WRDS 云、以及 UNIX®系统会话访问。Compustat 提供全球性的数据覆盖，特色覆盖北美地区数据，提供深度历史数据及细分历史数据。在普通公司基本面数据之外，Compustat 还提供公司资本结构数据及银行年度和季度基本面数据。具体数据覆盖情况，请见下表：

**Compustat 数据覆盖概览表**

|  |  |
| --- | --- |
| 数据分类 | 覆盖 |
| 北美数据 | \*提供美国和加拿大上市公司及已退市公司的基础财务数据，市场交易数据，特  殊行业数据，标普指数和标普评级信息  \*34,000 家公司，覆盖北美所有的主要证券交易所  \*超过 300 个年度数据科目和 100 个季度数据科目，覆盖利润表、资产负债  表、现金流量表及附注科目  \*财务数据可以回溯到 1979 年 |
| 全球数据 | \*收录北美以外的其他区域公司，包含基础财务数据及市场交易数据  \*数据调整: Compustat 全球数据是经过标准化设定的，以便在不同国家和不同  会计准则下面做比较  \*数据覆盖: 超过 42,700 家公司，占全世界市值的 90%以上  \*年度基础财务数据可追溯到 1979 年 |
| 历史数据 | \*提供北美地区公司历史更悠久的基本面数据  \*年度基础财务数据可追溯到 1950 年  \*季度基础财务数据可追溯到 1962 年 |
| 银行数据 | \*提供北美 2000 多家银行的存款和贷款以及其他行业相关数据  \*20 年的年度历史数据 |
| 细分历史数据 | \*提供美国和加拿大公司根据不同的业务和区域细分数据  \*数据覆盖：超过 31,000 家公司  \*数据历史：可回溯到 1976 |
| 高管数据 | \*提供透明高管薪酬数据，数据包含当前及历史的薪酬总额、期权激励和行业类  比薪酬  \*2,900 多家公司的高管薪酬数据  \*32,000 多位高管的薪酬信息  \*220 多个数据科目  \*可回溯到 1992 年 |
| 报备日期数据库 | \*提供 Compustat 数据库中市值超过 100 万美元的活跃与非活跃公司的 SEC  EDGAR 报备和报备日期 |
| 资本结构 | \*公司债权和股权资本结构，详细组分，以及每个债务和权益组分的关键特点  \*全球超过 60000 家上市和私营公司的债务资本结构数据  \*全球超过 80000 家上市和私营公司的股权资本结构 |

通过 Compustat 和 WRDS，可以实现以下数据搜索：

* 重要的基本面

 使用准确客观的 COMPUSTAT 财务数据，生成卓越研究

 消除报告变异和偏差，确保一致性，从而提升您的研究。

 机构投资者使用这些数据来运行复杂模型，您可使用同样的数据来执行研究。

* 深挖历史

 执行历史基本面分析

 利用回溯至 1950 年，无可比拟的历史基本面数据来执行深度历史研究和分析。

* 收集情报

 洞察了解个别人士的从业历史和专业关系

 利用私营和上市公司高管、董事会成员、以及投资专业人员的简档。

 按履历、联络数据、教育、薪酬和从属组织等信息来研究个别人士。

* 信用监察

 对公司债权和股权资本结构进行完整分析

 利用详细的全球资本结构数据来分析公司的信用。

 利用利率、货币、到期日、以及债务总额的详细信息，发掘风险来源。

* 行业监控

 预测事件对未来表现的影响

 时刻掌握最新情况，获取重大发展、重大新闻和事件的结构化摘要。

 监控高管变动、并购传言、公司指引变化、延迟报备、SEC 查询等。

## 2.CRSP数据库

CRSP即Center for Research of Security Prices美国股票和指数资料数据库。该库广泛收录了美国上市公司的股票价格和交易数据，包括美国上市公司单日、月度、年度的股票价格、收益率、红利、交易信息等数据。资料库来源主要为纽约证券交易所（NYSE）,美国证券交易所(AMEX)和纳斯达克证券交易所（NASDAQ）的上市股票，包括日交易、月交易及年交易的相关数据资料。CRSP共有6个数据库产品：

| **编号** | **产品名称** | **产品介绍** |
| --- | --- | --- |
| 1 | US Stock Databases  美国股票资料库 | 该库包括NYSE,Amex, NASDAQ和ARCA普通股价格、成交量及回报率等基本资料。该库特色是可提供企业行为的综合信息以及高度精确的总回报率计算。  其中个人NYSE, Amex和NASDAQ证券数据包括：价格和报价数据、持有期收益、交易额、超额收益及其他衍生数据、企业行为等。  市场指数包括NYSE, Amex, NASDAQ, 和Arca 的收益率，标普500综合指数和NASDAQ综合指数  收录数据时间范围：  1)NYSE—数据资料始于1925年12月31日  2)NYSE Amex—数据资料始于1962年7月2日  3)NASDAQ—数据资料始于1972年12月14日  4)Arca—数据资料始于2006年3月8日 |
| 2 | US Indices Databases  美国指数资料库 | 该库共包括5组CRSP指数资料：  1)The CRSP Stock File Indices ( CRSP股票档案指数)  2)The CRSP Cap-Based Portfolios（CRSP盘股组合）  3)The CRSP Indices for the S&P 500 Universe ( CRSP 标普500指数)  4)The CRSP Treasury and Inflation Indices （CRSP国库券和通膨指数）  5)The CRSP Select Treasury Indexes( CRSP选择国债指标) |
| 3 | The CRSP/COMPUSTAT  Merged Database  CRSP/COMPUSTAT整合数据库 | 该库提供与Compustat基本数据匹配的CRSP市场和企业行为数据。CRSP数据包含了来自NYSE、Amex、NASDAQ以及Arca交易所的（活跃和不活跃公司的）27000多支股票的历史描述信息和市场数据。Compustat数据包含数以万计的年度及季度收益表、资产负债表、现金流、养老保险、补充和描述性数据项。  参考数据项包括经济指标、每日和每月的汇率历史。 |
| 4 | US Treasury Database  美国国库债券数据库 | 该库包括美国政府债券定期系列的收益和指数水平，无风险利率以及美国居民消费价格指数。  日资料包括自1961年以来每日更新的160万笔、3350支短、中、长期美国国库债券的价格观察报告；月资料包括自1925年来5300种共101,500笔价格资料。 |
| 5 | CRSP Survivor-Bias-Free US Mutual Fund Database  CRSP幸存者无偏差美国共同基金数据库 | 该库是目前唯一完整的共同基金（活跃与不活跃）数据库。目前包含大约39000支开放式基金完整的历史资料，其中，超过26000支处于活跃状态，近13000支已摘牌。 基金类型包括：股票基金、应税和市政债券基金、国际基金、货币市场基金、可变年金相关基金、ETF、ETN。  数据时间范围自1962年至2008年间，数据内容包含每支共同基金的名称、基金投资方式、每日和每月的总收益和资产净值（NAVs）等。 |
| 6 | CRSP/ZIMAN Real Estate Data Series  不动产数据库 | 该库由加州大学洛杉矶分校安德森管理学院Richard S. Ziman不动产中心和芝加哥大学证券价格研究中心共同建立。CRSP/ZIMAN数据库将股票价格、收益率数据与不动产投资信托公司（REITS）的人数、特点及历史信息结合起来，为分析不动产投资信托公司提供信息和数据。  该库涵盖自1980年以来所有在NYSE, Amex, and NASDAQ交易的房地产投资信托基金，并依照不动产投资信托公司的种类和资产种类对每日和每月的指数集进行分类，该库包括对市值、集中度和指标变化的定性测量，有助于在不动产投资信托公司人数较少期间，对指数数据信息进行评估。 |
|  |  |  |

## 3. Thomson Reuters Dealscan数据库

全球银团贷款的数据：是唯一公开的贷款层面的数据

作为全球银团贷款市场广泛和可靠信息的重要来源，这个强大的数据库包含了超过24万笔贷款交易的详细条款，并且每周新增数百笔新的交易。Deal Scan允许用户快速创建自定义搜索，产生各种各样容易解释和下载的结果以利于后续的分析，例如：详细的交易概况，市场概览或行业研究。

Loan Connector是汤森路透强大的，容易使用的并基于互联网的贷款信息平台。这是市场领先和最受信任的资源，包含全球贷款市场全面的、实时和历史新闻、数据和分析。Loan Connector被成千上万的人使用。信贷市场的参与者每天都要使用该数据库在银行贷款和交易研究的各个阶段做出重要商业决策。Loan Connector提供了全球初级和二级贷款市场前所未有的新闻和数据。它还通过常规的方式来传达来自汤森路透全球有经验的记者和分析师的市场观点、特性和分析。

## 4. Markit CDS 数据库

信用违约互换(credit default swap，CDS)是国外债券市场中最常见的信用衍生产品。实际上是在一定期限内，买卖双方就指定的信用事件进行风险转换的一个合约。信用风险保护的买方在合约期限内或在信用事件发生前定期向信用风险保护的卖方就某个参照实体的信用事件支付费用，以换取信用事件发生后的赔付。Markit提供高质量的CDS价格数据，约3000个实体的CDS组合和贡献者级数据。Markit从制造商官方书籍和记录那里获得捐赠的CDS数据。

## 5. OptionMetrics数据库（期权研究通用数据集）

OptionMetrics是用于实证研究和计量经济学研究的历史期权数据主要提供者。定量研究人员和金融专业人员利用OptionMetrics数据进行研究，像分析合并和收购前的市场动向；探索期权价格与每日股票回报序列的相关性；调查可能的内幕交易案。

 IvyDB US涵盖了从1996年至今每一天停止和过期的期权。超过3000个基础股票和指数。使用正确的隐含波动模型（美国期权的一种复杂的二叉树）。使用预测算法来预测股利和日期；历史派系也包含在内。包含每个期权的日成交量和开放利息。跟踪每个公司的动态。不会提供给用户无意义的隐含波动值。将特殊结算排除在隐含波动率计算之外。包括CUSIP和股票代码在内的外部标识符包括在内。容易上手的股票、CUSIP和名称变化、公司合并的时间序列分析。所有历史期权的基本信息都包括在内，并且没有偏差。

 IvyDB EU是第一个综合数据库，包括历史期权价格、隐含波动率和欧洲主要市场的敏感性计算。涵盖了来自英国、法国、德国、瑞士、西班牙、意大利、荷兰、比利时自2002年1月的超过900种有价期权证券。