

Business Spezifikationen und FAQ e-Rating, Reports und API

Thomas Gut
Compliance Officer
071 552 32 03
thomas.gut@fedafin.ch

1. Erklärung der gelieferten Datenfelder in den Reports und im API

Der Anhang führt die möglichen Datenfelder zu Emittenten- und Emissionsratings auf und erklärt diese.

2. FAQ

a. Welche Schnittstelle bietet fedafin an?

Eine API-Schnittstelle mit Ausgabeformat JSON/CSV. Ein technischer Beschrieb dazu findet sich auf e-Rating.

b. Wie häufig und um welche Zeit wird der Datensatz aktualisiert?

Jeden Abend um 17:30 Uhr. Es wird empfohlen, die Daten nach 18:00 Uhr zu aktualisieren.

c. Müssen wir jeden Abend den gesamten Datensatz herunterladen, um aktuelle Daten und Ratingdokumentationen zu haben?

Nein. Die Datumsfelder geben Auskunft darüber, wann ein Datensatz verändert wurde. Vgl. dazu die nächste Frage.

d. Was ist der Unterschied zwischen `release_date` (API) resp. Release (Report) und `last_update` (API) resp. Letzte_Überprüfung (Report)?

- `release_date` (API) resp. Release (Report) bezieht sich auf den Ratingbuchstaben inkl. allfälligem Outlook.
Solange dieses Datum unverändert ist, haben sich Ratingbuchstabe und/oder Outlook nicht verändert (= es wurde kein aktualisiertes Rating erstellt). Hat das Datum hingegen geändert, wurde ein aktualisiertes Rating und/oder Outlook erstellt, *die gleich oder anders sein können*, als vorheriges Rating bzw. vorheriger Outlook.
- `last_update` (API) resp. Letzte_Überprüfung (Report) gibt das Datum wieder, an dem der Ratingausschuss von fedafin den Emittenten resp. die Emission das letzte Mal überprüft hat.
- Weichen die beiden Daten ab, bedeutet dies, dass der Emittent resp. die Emission diskutiert wurde, aber kein aktualisiertes Rating vergeben wurde.
- Es ist möglich, dass die Ratingdokumentation (PDF) nach einer Überprüfung überarbeitet wurde, ohne dass ein aktualisiertes Rating vergeben wurde. Um immer die aktuellsten Ratingdokumentationen zu besitzen, empfehlen wir deshalb, bei einer Änderung von `last_update` (API) resp. Letzte_Überprüfung (Report) den Datensatz inkl. PDF zu aktualisieren.

e. **Wie aktuell sind die Ratings und wie häufig werden sie aktualisiert?**

Das Monitoring ist permanent und jedes Rating wird i.d.R. mindestens einmal pro Kalenderjahr aktualisiert, sofern die Datengrundlage ausreichend ist. Bei mangelhafter Datengrundlage wird das Rating ausgesetzt. Es ist möglich, dass ein Rating im Dezember aktualisiert wurde und eine genügende Datengrundlage für die neuerliche Aktualisierung erst im Januar im übernächsten Jahr wieder gegeben ist. Somit kann es leichte Abweichungen von der o.g. Regel geben. Davon ausgenommen sind Hypothekenratings. Dieser werden i.d.R. «on demand», mindestens aber alle drei Jahre aktualisiert.

f. **Wie lange sind die API-Tokens gültig?**

Die Tokens sind langlebig. Trotzdem empfehlen wir, bei jeder Aktualisierung ein neues Token zu generieren.

g. **Welche «Identifier» existieren zwecks Mapping?**

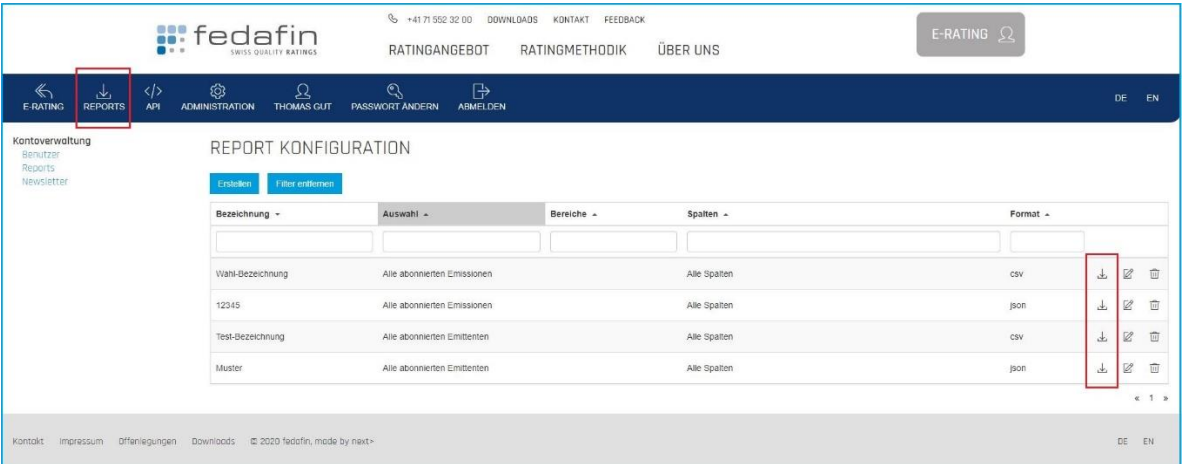
Emittenten: UID, LEI, Telekurs GKey
Emissionen: ISIN, FIGI

h. **Was bedeuten die unterschiedlichen Datenfelder bei Emittenten und Emissionen?**

Im Anhang befindet sich eine Erklärung aller Datenfelder.

i. **Welches Dateiformat liefert die API-Schnittstelle?**

API liefert einen Datenstrom als JSON oder CSV, *keine Datei*. Falls Sie eine Datei im Format CSV oder JSON möchten, können Sie im e-Rating unter Reports jederzeit den Download-Button betätigen und erhalten die Datei auf Ihren Rechner.



Bezeichnung	Auswahl	Bereiche	Spalten	Format	
Wahl-Bezeichnung	Alle abonnierten Emissionen		Alle Spalten	csv	↓
12345	Alle abonnierten Emissionen		Alle Spalten	json	↓
Test-Bezeichnung	Alle abonnierten Emittenten		Alle Spalten	csv	↓
Muster	Alle abonnierten Emittenten		Alle Spalten	json	↓

j. **Wie sind die Dateien beschriftet resp. wie lautet der Dateiname?**

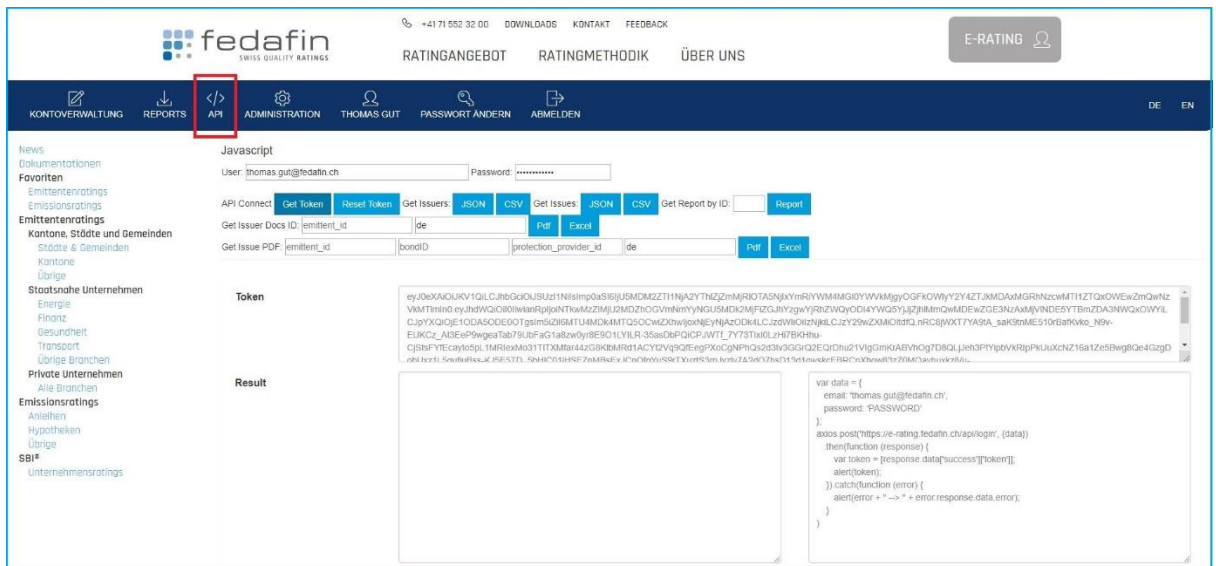
CSV: [Datum] – [Zeit] – fedafin – Report – [Bezeichnung].csv

JSON: [Datum] – [Zeit] – fedafin – Report – [Bezeichnung].json

Das Datum wird im Format TT.MM.JJJJ und die Zeit im Format HH.MM geliefert. Die Bezeichnung definiert der User in der Reportkonfiguration.

k. Können Sie uns bei der API-Implementation unterstützen?

Im e-Rating finden sich konkrete Javascript Codebeispiele mit jeweils korrektem Payload für jeden REST-API Endpoint und jede Exportvariante. Beratung bei der Implementation in anderen Programmiersprachen bieten wir nicht an. REST-API ist eine Standardtechnologie für die es in jeder höheren Programmiersprache standardisierte Lösungen gibt. Gerne unterstützen wir Sie bei der Fehleranalyse.



The screenshot shows the 'API' section of the fedafin website. It features a navigation menu with 'API' highlighted. Below the menu, there is a 'Javascript' section with a form for user authentication. The form includes fields for 'User' (thomas.gut@fedafin.ch) and 'Password'. Below the form, there are buttons for 'Get Token', 'Reset Token', 'Get Issuers', and 'Get Report by ID'. The 'Get Token' button is highlighted. Below the form, there is a 'Token' section displaying a long alphanumeric string. Below the token, there is a 'Result' section displaying a JSON object with 'email' and 'password' fields. The JSON object is as follows:

```

var data = {
  email: 'thomas.gut@fedafin.ch',
  password: 'PASSWORD'
}
axios.post('https://e-rating.fedafin.ch/api/login', (data))
.then(function (response) {
  var token = response.data['success']['token'];
  alert(token);
}) catch(function (error) {
  alert('error -> ' + error.response.data.error);
}
)

```

Data Fields Issuers

API code in data export	Report English	Value	Explanation
emittent_id	Issuer_ID	Issuer ID	fedafin internal issuer ID
name	Issuer	Issuer name	Name of the issuer
kanton	Canton	Canton	Canton in which the issuer is domiciled (for municipalities and cantons)
rechtsform	Legal_Form	Legal form	Legal form
bezeichnung	Designation	Designation	Abbreviation for companies, prefix for municipalities and cantons
sitz	Domicile	Domicile	Domicile of the company (political municipality)
rating_released	Issuer_Rating	Issuer rating	Current issuer rating
rating_standalone	Stand-alone_Rating	Stand-alone rating	Current stand-alone rating (issuer rating without any implicit support; difference between issuer rating and stand-alone rating = implicit support)
auftraggeber	Principal	Principal	Principal (Investor or Issuer)
emittent_status	Status	Status	Status (aktiv or ausgesetzt) (aktiv = active, ausgesetzt = suspended)
sbi	Published_via_online_SBI_list	Published via online SBI list	1 = the issuer rating letter is made available to the general public via e-Rating (SBI® Corporate ratings)
Outlook	Outlook	Outlook	Outlook (positive, neutral, or negative)
participating_status	Issuer_Participation	Issuer participation	PCI (Participating Corporate Issuer) or NPCI (Non Participating Corporate Issuer)
last_update	Last_Review	Last review	Date, on which the issuer rating was last reviewed; if this has not changed, issuer rating, rating report, and GPL are unchanged
release_date	Release	Release date issuer rating	Date, on which the current issuer rating was assigned
last_rating	Previous_Rating	Previous rating	Previous issuer rating
six	SIX_bond_listed	SIX bond listed	1 = issuer has public bonds listed at SIX
PossibleSBI	Potential_relevance_for_SBI_Composite_Rating	Potential relevance for SBI Composite Rating	1 = the issuer rating letter is made available to SIX for the calculation of the SBI® Composite Rating and thus has a potential influence on the composition of the SBI®
EffectiveSBI	effective_part_of_SBI	Effective part of SBI	1 = the issuer is effectively part of the SBI®
GKey	G_Key	GKey	Telekurs Gkey

Data Fields Issuers

API code in data export	Report English	Value	Explanation
LEICODE	LEI	LEI	Legal Entity Identifier (see https://www.gleif.org/)
UIDCODE	UID	UID	Enterprise Identification Number (see https://www.bfs.admin.ch/bfs/en/home/registers/enterprise-register/enterprise-identification.html)
HRCode	HR_Code	HR Code	N/A

Data Fields Issues

API code in data export	Report English	Value	Explanation
id	N/A	Issue ID	fedafin internal issue ID
emittent_id	Issuer_ID	Issuer ID	fedafin internal issuer ID
isin	ISIN	ISIN	International Securities Identification Number (see https://www.anna-web.org/)
coupon	Coupon	Coupon	Coupon of the issue
issuer	Issuer	Issuer name	Name of the issuer
issue_date	Release_issue	Release date issue rating	Date, on which the current issue rating was assigned
first_call_date_fcd	First_Next_Call_Date	First call date	Earliest possible call (redemption) of the issue by the issuer
maturity_date	Maturity_Date	Maturity	Maturity date of the issue
volumen	Volume	Volume	Issue volume
currency	Currency	Currency	Issue currency
domicile	Country	Country	Country of issuance
market	Market	Market	Market place of the issue
seniority	Seniority	Seniority	Seniority of the issue
protection_provider	Protection_Provider	Protection provider	Name of any protection provider
provider_rating	Protection_Provider_Rating	Protection provider rating	Issuer rating of any protection provider
notching_summary	Notching_Summary	Notching summary	Notching summary
participating_status	Issuer_Participation	Issuer participation	PCI (Participating Corporate Issuer) or NPCI (Non Participating Corporate Issuer)
release_date_issuer_rating	N/A	Release date issuer rating	Date, on which the current issuer rating was assigned
rating_model	Rating_Model	Rating model	Rating model used
sbi	Published_via_online_SBI_list	Published via online SBI list	1 = the issue rating letter is made available to the general public via e-Rating (SBI® Corporate ratings)
straight	Straight	Straight	1 = Straight bond
floating	Floating	Floating	1 = Floating rate bond
convertible	Convertible	Convertible	1 = Convertible bond
Notching	Notching	Notching	Notching
bond_type	Bond_Type_Convenants_Excercise_Price	Bond Type, Covenants, Exercise Price	Bond Type, Covenants, Exercise Price
bond_rating	Bond_Rating	Issue rating	Current issue rating
bondID	N/A	Bond ID	fedafin internal bond ID
emissionsname	Issue	Issue name	Name of the issue
zinslaufbeginn	Issue_date	Issue date	Interest period starting date
protection_provider_id	Protection_Provider_ID	Protection provider ID	fedafin internal issuer ID of any protection provider
emission_status	N/A	Status issue rating	Status of the issue rating (aktiv or ausgesetzt; aktiv = active, ausgesetzt = suspended)
auftraggeber	Principal	Principal	Principal (Investor or Issuer)
outlook	Outlook	Outlook	Outlook (positive, neutral, or negative)

Data Fields Issues

API code in data export	Report English	Value	Explanation
last_update	Last_Review	Last review	Date, on which the issue rating was last reviewed; if this has not changed, the issue rating is unchanged
showdoku	N/A	PDF available	1 = a rating report exists for this data set as PDF (of the issue and/or issuer and/or protection provider)
PossibleSBI	Potential_relevance_for_SBI_Composite_Rating	Potential relevance for SBI Composite Rating	1 = the issue rating letter is made available to SIX for the calculation of the SBI® Composite Rating and thus has a potential influence on the composition of the SBI®
EffectiveSBI	effective_part_of_SBI	Effective part of SBI	1 = the issue is effectively part of the SBI®
FIGICode	FIGI	FIGI	Financial Instrument Global Identifier (formerly Bloomberg Global Identifier, see https://www.openfigi.com/)
bezeichnung	Designation	Designation	Abbreviation for companies, prefix for municipalities and cantons
emittent_rating	Issuer_Rating	Issuer rating	Current issuer rating
last_rating	N/A	Previous issuer rating	Previous issuer rating
emittent_status	Status	Status issuer rating	Status of the issuer rating (aktiv or ausgesetzt; aktiv = active, ausgesetzt = suspended)