

Business Spezifikationen und FAQ e-Rating, Reports und API

Oktober 2024

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

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

Anhang 1 führt die möglichen Datenfelder bei Emittentenratings auf und erklärt diese. Anhang 2 führt die möglichen Datenfelder bei 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.

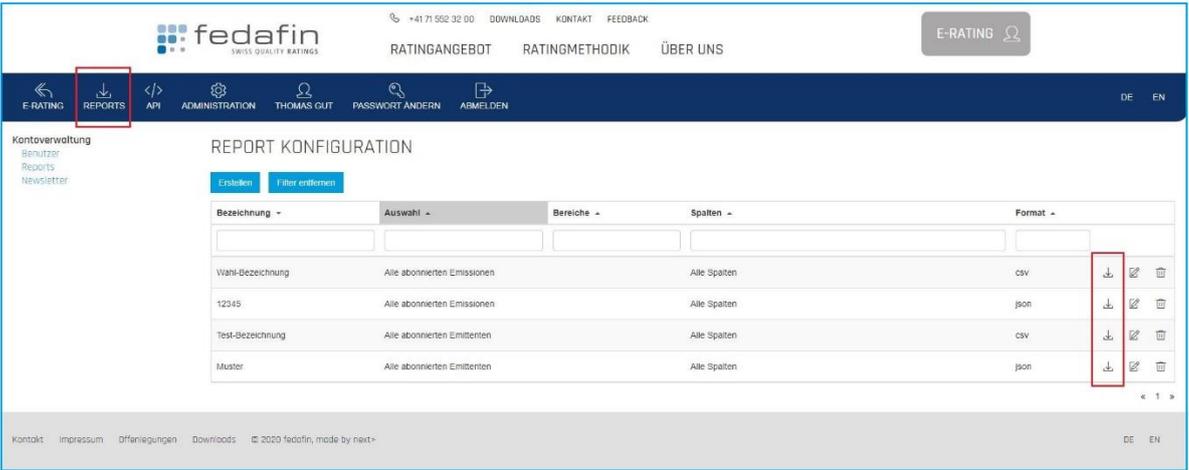
g. **Welche «Identifier» existieren zwecks Mapping?**

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

h. **Was bedeuten die unterschiedlichen Datenfelder bei Emittenten und Emissionen?**
Im Anhang 1 und 2 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.

Datenfelder Emittenten

API Code im Datenexport	Report Deutsch	Wert	Erklärung
emittent_id	ID_Emittent	ID Emittent	fedafin-interne Emittenten-ID
name	Emittent	Name Emittent	Name des Emittenten
kanton	Kanton	Kanton	Sitzkanton des Emittenten (bei Gemeinden und Kantonen)
rechtsform	Rechtsform	Rechtsform	Rechtsform
bezeichnung	Bezeichnung	Bezeichnung	Abkürzung bei Unternehmen, Präfix bei Gemeinden und Kantonen
sitz	Sitz	Sitz	Sitz der Unternehmung (Politische Gemeinde)
rating_released	Emittentenrating	Emittentenrating	Aktuelles Emittentenrating
rating_standalone	Stand-alone_Rating	Stand-alone Rating	Aktuelles Stand-alone Rating (Emittentenrating ohne allfälliger impliziten Support; Differenz Emittentenrating und Stand-alone Rating = impliziter Support)
auftraggeber	Auftraggeber	Auftraggeber	Auftraggeber (Investor oder Issuer)
emittent_status	Status	Status	Status (aktiv oder ausgesetzt)
sbi	Veroeffentlicht_via_online_SBI_Liste	Veröffentlicht via online SBI Liste	1 = der Ratingbuchstabe des Emittenten wird via e-Rating (SBI® Unternehmensratings) der breiten Öffentlichkeit zur Verfügung gestellt
Outlook	Outlook	Outlook	Outlook (positive, neutral oder negative)
participating_status	Mitwirkung_Emittent	Mitwirkung Emittent	PCI (Participating Corporate Issuer) oder NPCI (Non Participating Corporate Issuer)
last_update	Letzte_Überpruefung	Letzte Überprüfung	Datum, an dem das Emittentenrating das letzten Mal überprüft wurde; hat sich dieses nicht geändert, sind Emittentenrating, Ratingdokumentation und GPL unverändert
release_date	Release	Releasedatum Emittentenrating	Datum, an dem das aktuelle Emittentenrating erstellt wurde
last_rating	Vorheriges_Rating	Vorheriges Rating	Vorheriges Emittentenrating
six	SIX-anleihenkotiert	SIX anleihenkotiert	1 = der Emittent hat öffentliche Anleihen an der SIX kotiert

Datenfelder Emittenten

API Code im Datenexport	Report Deutsch	Wert	Erklärung
PossibleSBI	Moeglichkeit_Relevanz_SBI_Composite_Rating	Möglichkeit Relevanz SBI Composite Rating	1 = der Ratingbuchstabe des Emittenten wird der SIX zur Berechnung des SBI® Composite Ratings zur Verfügung gestellt und hat somit potenziell Einfluss auf die Zusammensetzung des SBI®
EffectiveSBI	effektiv_Bestandteil_SBI	Effektiv Bestandteil SBI	1 = der Emittent ist effektiv Bestandteil des SBI®
GKey	G_Key	GKey	Telekurs Gkey
LEICODE	LEI	LEI	Legal Entity Identifier (vgl. https://www.gleif.org/)
UIDCODE	UID	UID	Unternehmens-Identifikationsnummer (vgl. https://www.bfs.admin.ch/bfs/de/home/register/unternehmensregister/unternehmens-identifikationsnummer.html)
HRCode	HR_Code	HR Code	N/A
esgrating	ESG_Rating	ESG Rating	ESG Rating des Emittenten
FinmaApproved	FINMA_anerkannt	FINMA-anerkannt	1 = das Rating ist FINMA-anerkannt gemäss Eigenmittelverordnung, ERV resp. Aufsichtsverordnung, AVO

Datenfelder Emissionen

API Code im Datenexport	Report Deutsch	Wert	Erklärung
id	N/A	ID Emission	fedafin-interne Emissions-ID
emittent_id	ID_Emittent	ID Emittent	fedafin-interne Emittenten-ID
isin	ISIN	ISIN	Internationale Wertpapierkennnummer (vgl. https://www.anna-web.org/)
coupon	Coupon	Coupon	Coupon der Emission
issuer	Emittent	Name Emittent	Name des Emittenten
issue_date	Release_Emission	Releasedatum Emissionsrating	Datum, an dem das aktuelle Emissionsrating erstellt wurde
first_call_date_fcd	Fruehste_naechste_Kuendigung	Früheste nächste Kündigung	Früheste mögliche Kündigung (Rückzahlung) der Emission durch den Emittenten
maturity_date	Verfall	Verfall	Verfalldatum der Emission
volumen	Volumen	Volumen	Emissionsvolumen
currency	Waehrung	Währung	Emissionswährung
domicile	Land	Land	Emissionsland
market	Boerse	Börse	Handelsplatz der Emission
seniority	Senioritaet	Seniorität	Seniorität der Emission
protection_provider	Garantiegeber	Garantiegeber	Name eines allfälligen Garantiegebers
provider_rating	Rating_Garantiegeber	Rating Garantiegeber	Emittentenrating eines allfälligen Garantiegebers
notching_summary	Kommentar_Notching	Notching Kommentar	Kommentare zum Notching
participating_status	Mitwirkung_Emittent	Mitwirkung Emittent	PCI (Participating Corporate Issuer) oder NPCI (Non Participating Corporate Issuer)
release_date_issuer_rating	N/A	Releasedatum Emittentenrating	Datum, an dem das aktuelle Emittentenrating erstellt wurde
rating_model	Ratingmodell	Ratingmodell	Angewandtes Ratingmodell
sbi	Veroeffentlicht_via_online_SBI_Liste	Veröffentlicht via online SBI Liste	1 = der Ratingbuchstabe der Emission wird via e-Rating (SBI® Unternehmensratings) der breiten Öffentlichkeit zur Verfügung gestellt
straight	Straight	Straight	1 = Standardanleihe
floating	Floating	Floating	1 = Floater (=variabel verzinsliche Anleihe)
convertible	Convertible	Convertible	1 = Wandelanleihe
Notching	Notching	Notching	Notching
bond_type	Bond_Type_Convenants_Exercise_Price	Bond Type, Covenants, Exercise Price	Emissionstyp, Covenants, Ausübungspreis
bond_rating	Emissionsrating	Emissionsrating	Aktuelles Emissionsrating
bondID	N/A	Bond ID	fedafin-interne Bond-ID
emissionsname	Emission	Emissionsname	Name der Emission
zinslaufbeginn	Zinslaufbeginn	Zinslaufbeginn	Zinslaufbeginn (Liberierung)

Datenfelder Emissionen

API Code im Datenexport	Report Deutsch	Wert	Erklärung
protection_provider_id	ID_Garantiegeber	ID Garantiegeber	fedafin-interne Emittenten-ID eines allfälligen Garantiegebers
emission_status	N/A	Status Emissionsrating	Status des Emissionsratings (aktiv oder ausgesetzt)
auftraggeber	Auftraggeber	Auftraggeber	Auftraggeber (Investor oder Issuer)
outlook	Outlook	Outlook	Outlook (positive, neutral oder negative)
last_update	Letzte_Überpruefung	Letzte Überprüfung	Datum, an dem das Emissionsrating das letzten Mal überprüft wurde; hat sich dieses nicht geändert, ist das Emissionsrating unverändert
showdoku	N/A	PDF vorhanden	1 = zu diesem Datensatz existiert ein Ratingbericht als PDF (der Emission und/oder des Emittenten und/oder des Garantiegebers)
PossibleSBI	Moeglichkeit_Relevanz_SBI_Composite_Rating	Möglichkeit Relevanz SBI Composite Rating	1 = der Ratingbuchstabe wird der SIX zur Berechnung des SBI® Composite Ratings zur Verfügung gestellt und hat somit potenziell Einfluss auf die Zusammensetzung des SBI®
EffectiveSBI	effektiv_Bestandteil_SBI	Effektiv Bestandteil SBI	1 = der Emittent ist effektiv Bestandteil des SBI®
FIGICode	FIGI	FIGI	Financial Instrument Global Identifier (ehemals Bloomberg Global Identifier, vgl. https://www.openfigi.com/)
bezeichnung	Bezeichnung	Bezeichnung	Abkürzung bei Unternehmen, Präfix bei Gemeinden und Kantonen
emittent_rating	Emittentenrating	Emittentenrating	Aktuelles Emittentenrating
last_rating	N/A	Vorheriges Emittentenrating	Vorheriges Emittentenrating
emittent_status	Status	Status Emittentenrating	Status des Emittentenratings (aktiv oder ausgesetzt)

Datenfelder Emissionen

API Code im Datenexport	Report Deutsch	Wert	Erklärung
FinmaApproved	FINMA_anerkannt	FINMA-anerkannt	1 = das Rating ist FINMA- anerkannt gemäss Eigenmittelverordnung, ERV resp. Aufsichtsverordnung, AVO4