

NICOLA BORRI

**A BLOOMBERG
TERMINAL
PRIMER:
REVISED EDITION**



I QUADERNI DI MINERVA BANCARIA

RIVISTA BANCARIA
MINERVA BANCARIA

COMITATO SCIENTIFICO (*Editorial board*)

PRESIDENTE (*Editor*):

GIORGIO DI GIORGIO, Università LUISS - Guido Carli, Roma

MEMBRI DEL COMITATO (*Associate Editors*):

PAOLO ANGELINI, Banca d'Italia	CARMINE DI NOIA, OCSE
ELENA BECCALI, Università Cattolica del S. Cuore	LUCA ENRIQUES, University of Oxford
MASSIMO BELCREDI, Università Cattolica del S. Cuore	GIOVANNI FERRI, LUMSA
EMILIA BONACCORSI DI PATTI, Banca d'Italia	FRANCO FIORELISI, Università degli Studi "Roma Tre" - co Editor
PAOLA BONGINI, Università di Milano Bicocca	LUCA FIORITO, Università degli Studi di Palermo
CONCETTA BRESCIA MORRA, Università degli Studi "Roma Tre"	EUGENIO GAIOTTI, Banca d'Italia
FRANCESCO CANNATA, Banca d'Italia	GUR HUBERMAN, Columbia University
ALESSANDRO CARRETTA, Università degli Studi di Roma "Tor Vergata"	AMIN N. KHALAF, Ernst & Young
ENRICO MARIA CERVELLATI, Università di Bologna	CLEMENS KOOL, Maastricht University
RICCARDO CESARI, Università di Bologna e IVASS	MARIO LA TORRE, Sapienza - Università di Roma - co Editor
NICOLA CETORELLI, New York Federal Reserve Bank	RAFFAELE LENER, Università degli Studi di Roma "Tor Vergata"
SRIS CHATTERJEE, Fordham University	NADIA LINCIANO, CONSOB
N.K. CHIDAMBARAN, Fordham University	PINA MURÈ, Sapienza - Università degli Studi di Roma
LAURENT CLERC, Banque de France	FABIO PANETTA, Banca d'Italia
MARIO COMANA, LUISS Guido Carli	ALBERTO FRANCO POZZOLO, Università degli Studi "Roma Tre"
GIANNI DE NICOLÒ, International Monetary Fund	ZENO ROTONDI, Unicredit Group
RITA D'ECCLESIA, Sapienza, Università di Roma	ANDREA SIRONI, Università Bocconi
GIOVANNI DELL'ARICCIA, International Monetary Fund	MARIO STELLA RICHTER, Università degli Studi "Roma Tre"
STEFANO DELL'ATTI, Università di Bari Aldo Moro - co Editor	MARTI SUBRAHMANYAM, New York University
	ALBERTO ZAZZARO, Università degli Studi di Napoli "Federico II"

Comitato Accettazione Saggi e Contributi:

Giorgio Di Giorgio (*editor in chief*) - Domenico Curcio (*co-editor*)

Alberto Pozzolo (*co-editor*) - Mario Stella Richter (*co-editor*)

Direttore Responsabile: Giovanni Parrillo

Comitato di Redazione: Francesco Baldi, Peter Cincinelli, Simona D'Amico, Alfonso Del Giudice, Paola Fersini, Serena Gallo, Igor Gianfrancesco, Saverio Giorgio, Stefano Marzioni, Federico Nucera, Biancamaria Raganelli, Stefania Sylos Labini, Giuseppe Zito

ISTITUTO DI CULTURA BANCARIA

«FRANCESCO PARRILLO»

SOCI ONORARI

ANTONIO FAZIO, ANTONIO MARZANO, MARIO SARCINELLI

PRESIDENTE

CLAUDIO CHIACCHIERINI

VICE PRESIDENTE

GIOVANNI PARRILLO

CONSIGLIO

FABRIZIO D'ASCENZO, ANGELO DI GREGORIO, PAOLA LEONE, FRANCESCO MINOTTI,
PINA MURÈ, FULVIO MILANO, ERCOLE P. PELLICANO, FRANCO VARETTO

I QUADERNI DI MINERVA BANCARIA

NICOLA BORRI

**A BLOOMBERG
TERMINAL
PRIMER:
REVISED EDITION**

DICEMBRE 2024

con il contributo di



Mercer Italia SIM

CONTENTS

1 Introduction	7
2 First steps in Bloomberg	11
2.1 First time login	11
2.2 First functions.....	13
3 Advanced functions	25
3.1 Market functions.....	25
3.2 Economic indicators functions	43
4 Examples and applications	49
4.1 How to search for a specific stock.....	49
4.2 How to search the universe of stocks?.....	62
4.3 How to search the universe of fixed-income securities?.....	64
4.4 How to search the universe of ETFs?	65
4.5 How to search the universe of mutual funds?	66
4.6 Searching for data fields.....	67
4.7 Plotting graphs	68
4.8 Indices	70
4.9 Credit Risk	71
4.10 Currency Markets.....	73
4.11 Miscellaneous Functions.....	76
4.12 How to build and manage a financial portfolio?	79

5 Using Bloomberg with Excel Add-in 87

 5.1 Excel Templates..... 91

6 Launchpad 93

7 Conclusions 95

To Carolyn, Olivia and Camilla

Acknowledgements

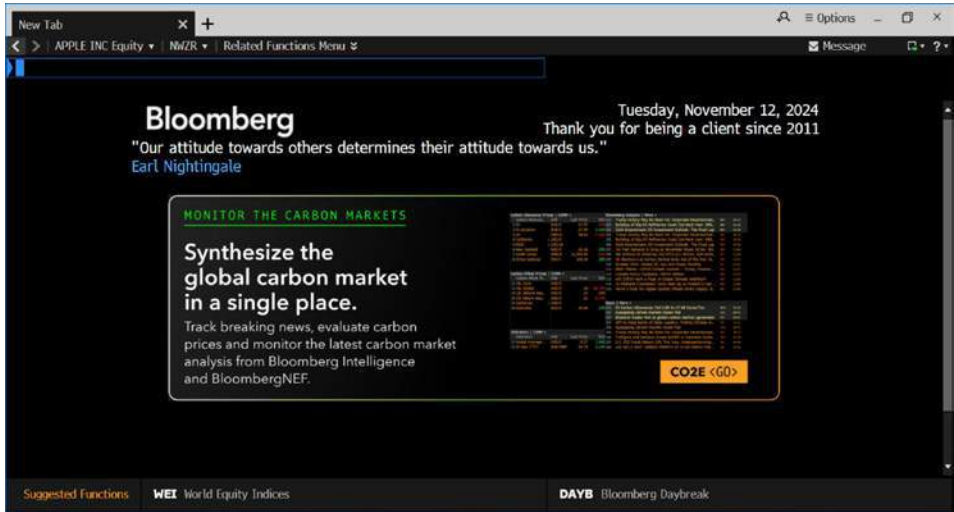
I thank Rob Langrick and participants to various Bloomberg for Education conferences who helped me understand that you never stop learning new and additional Bloomberg functions and uses; Blair Wilkie for her Bloomberg Weekly Tip; Giorgio Di Giorgio who convinced me to publish the first edition of this primer and Giovanni Parrillo who convinced me to publish this new and revised edition; Alberto Cagnazzo, Giovanni Rillo and Federico Guerra for the many helpful comments and suggestions; Chiara Alvisi for wonderful editing assistance and comments; several cohorts of students at Luiss University who used this primer in my classes.

1

INTRODUCTION

Bloomberg is a platform that provides real-time and historical market data (e.g., stock prices, bond quotes and yields, GDP and unemployment data, news, etc.). According to the New York Times, “Bloomberg is the web that weaves together much of the global financial ecosystem” (April, 17 2015). This primer describes some basic functions that should allow anyone to start using Bloomberg in no time. All the functions illustrated in this primer must be entered in the Bloomberg command line on the top left corner of a typical Bloomberg terminal window, as the one represented in Figure 1.

Figure 1 - Bloomberg Terminal Window



Notes: This figure captures a typical Bloomberg Terminal window after login. Users can enter functions in the command line, i.e., in the top left part of the window where the light blue square cursor is visible.

A great set of learning tools is currently available on Bloomberg by simply typing `< UNI >`, which provides access to the Bloomberg for Education portal. From the portal, for example, you can access the section on Bloomberg Certificates, which you can also directly access using `< BCER >`. Bloomberg, at the time of this writing, offers three certificates. The first certificate is the Bloomberg Finance Fundamentals (BFF). The second certificate is the Bloomberg Market Concepts (BMC). The third certificate is the Environmental Social Governance (ESG).

By reading this primer and taking the Bloomberg certificates, the reader will be able to obtain a great overview of what is possible to achieve using Bloomberg. BMC forms the core program and is organized as a self-paced e-learning course composed by 8 modules which provide a great introduction to financial markets. The eight modules are: Economic indicators, Currencies, Fixed-income, Equities, Terminal Basics, Portfolio Management, Stock Options and Commodities. At the end of the course, us-

ers receive a certificate of completion. Note that you can take the course using a Bloomberg terminal (for free), or using a web browser and the Bloomberg for Education Portal (<https://portal.bloomberforeducation.com>). The latter option might require a fee, depending on your subscription.

Once you obtain the certificates, you can add them on your resume and, for example, on your linkedin.com profile. Bloomberg also offers a great job market resource which can be reached with < JOBS >, which recently replaced Bloomberg Talent Search (< BTS >). < JOBS > is a function that users and recruiters can use to search and post job vacancies. Furthermore, on Bloomberg, it is also possible to search for people using the < PEOP > function. The latter is a very useful networking tool when searching for a job or a connection. Moreover, Bloomberg also offers useful functions in preparation for job interviews. One function I particularly like, for example, is < USER >, which provides access to the users' workflow and recommendations for functions that might be of one's interest. You can select a "topic" (e.g., Commodities) to see what are the functions that Bloomberg users with that particular jobs are more likely to use. Needless to say, make sure you know how to use these functions to look smart during your interview. A last useful feature that you can use to prepare for an interview is < QUIC >, for Bloomberg QuickTake Magazine. You will find a long list of topics (e.g., from Banking to ESG), and by clicking on them you will get "quick" and basic information as well as news related to that particular topic. This way you can make sure to be up to date with all the most recent and relevant discussion topics and hopefully ace your job interview. In the next sections, we will cover in detail various Bloomberg functions.

I QUADERNI DI MINERVA BANCARIA

- Q. 1 /2013 *La distribuzione dei prodotti finanziari in Italia e in Europa: nuove regole e nuove sfide*
Domenico Curcio, Giorgio Di Giorgio, Giuseppe Zito
- Q. 1/2014 *La regolamentazione dei fondi comuni: una analisi comparata*
Giorgio Di Giorgio e Mario Stella Richter (a cura di)
- Q. 2/2014 *FCHub: dopo l'anno zero*
AA.VV.
- Q. 1/2015 *Invecchiamento della popolazione ed evoluzione dei fabbisogni previdenziali e assistenziali*
Domenico Curcio, Paolo Giordani, Alessandro Pandimiglio
- Q. 2/2015 *Euro e sviluppo del mercato finanziario. La lezione di Luigi Spaventa*
AA.VV.
- Q. 3/2015 *Riflessioni sulla Risk Disclosure.*
Risultati della ricerca realizzata dal Forum Governance.
AA.VV.
- Q. 1/2016 *Il bail-in*
a cura di Raffaele Lener
- Q. 2/2016 *L'Asset Allocation in presenza di tassi di interesse negativi*
Nicola Borri, Enrico Maria Cervellati, Domenico Curcio,
Antonio Fasano
- Q. 3/2016 *Risoluzione delle crisi bancarie e tutela dei depositi nella Unione Europea*
AA.VV.
- Q. 1/2017 *La probabilità (di default) non esiste.*
Discorso sopra la comparabilità delle misure di rischio
Simone Casellina, Giuseppe Pandolfo
- Q. 2/2017 *Le riforme del mercato del tabacco in Italia e in Grecia: verso un calendario fiscale.*
Marco Spallone, Stefano Marzoni, Alessandro Pandimiglio.
- Q. 3/2017 *I metodi di risoluzione delle controversie (ADR).*
L'Arbitro per le Controversie Fiscali (ACF): primi passi e prospettive.
A cura di Raffaele Lener e Alberto Franco Pozzolo.

I QUADERNI DI MINERVA BANCARIA

- Q. 4/2017 *Il Microcredito: una “speciale” forma tecnica di finanziamento.*
Mariantonietta Intonti.
- Q. 1/2018 *Le sanzioni bancarie: evoluzione normativa e confronto internazionale*
Pina Murè, Marco Spallone
- Q. 2/2018 *Fintech: Diritto, Tecnologia e Finanza*
Raffaele Lener
- Q. 3/2018 *Quanta e quale educazione finanziaria per l'Italia? Un'analisi comportamentale*
Fabrizio Ghisellini
- Q. 4/2018 *A Bloomberg Terminal Primer*
Nicola Borri
- Q. 1/2019 *Un'analisi economica del comparto Lotterie in Italia: evidenza empirica e prospettive future*
Stefano Marzioni, Alessandro Pandimiglio, Marco Spallone
- Q. 2/2019 *Partenariato pubblico-privato, concessioni e gestione dei rischi*
Biancamaria Raganelli
- Q. 3/2019 *Il settore del vaping in Europa. Tra innovazione, fiscalità e regolamentazione*
Marco Spallone, Stefano Marzioni, Alessandro Pandimiglio
- Q. 4/2019 *La Ricerca della Sostenibilità: uno Studio sulle Fondazioni Bancarie*
Mario La Torre, Sabrina Leo, Mavie Cardi
- Q. 1/2020 *Tutela del cliente e “giurisprudenza” ABF Rassegna ragionata*
Giuseppe Leonardo Carriero, Raffaele Lener (a cura di)
- Q. 2/2020 *Il mercato dei giochi in Italia: dinamiche recenti e confronto internazionale*
Stefano Marzioni, Alessandro Pandimiglio, Marco Spallone
- Q. 1/2021 *La consulenza digitalizzata*
Raffaele Lener
- Q. 2/2021 *Le SICAF. Società d'investimento a capitale fisso*
Gentili & Partners - Pietro Massimo Marangio
- Q. 3/2021 *Le SGR. Società di gestione del risparmio*
Gentili & Partners - Orietta Nava

I QUADERNI DI MINERVA BANCARIA

- Q. 4/2021 *Relazione banca-impresa: l'impatto degli indici di allerta e della composizione assistita della crisi* (versione digitale)
Arturo Cafaro
- Q. 5/2021 *Rischi ESG: una review semi-sistematica della letteratura per Imprese, Banche ed Asset Manager* (versione digitale)
Arturo Cafaro, Giulia Serpieri, Lucilla Bittucci, Mario La Torre
- Q. 1/2022 *Offerta al pubblico di strumenti finanziari in fase di grey market* (versione digitale)
Fabiano De Santis
- Q. 2/2022 *Verso l'inclusione dei fattori ESG nella vigilanza prudenziale: la sostenibilità delle maggiori imprese italiane*
Stefano Marzioni
- Q. 3/2022 *La nuova frontiera della relazione nel wealth management: la matrice del successo*
Nicola Onorati
- Q. 1/2023 *Il factoring come alternativa al credito bancario in Italia alla luce delle opportunità del FinTech e della supply chain finance* (versione digitale)
Massimo Arnone, Massimiliano Vitrano
- Q. 2/2023 *Pricing The Public Debt of Business Groups: the U.S. Market*
Michela Altieri
- Q. 3/2023 *Il processo di derisking delle banche italiane*
Marco Di Pietro, Pierluigi Murro, Giuseppe Salibba
(versione digitale)
- Q. 4/2023 *I prodotti creditizi come volano di una transizione sostenibile: tra opportunità e rischi in ottica di conformità.*
Saverio Giorgio
(versione digitale)
- Q. 1/2024 *European Equity Markets, SMEs and the Growth Challenge*
Nicola Borri, Giorgio Di Giorgio, Franco Gaudenti
- Q. 2/2024 *I criteri ESG e la vigilanza prudenziale: nuovi scenari per le PMI*
Stefano Marzioni
(versione digitale)
- Q. 3/2024 *A Bloomberg Terminal Primer: Revised Edition*
Nicola Borri

Editrice Minerva Bancaria s.r.l.

Quaderno n. 3 /2024

Supplemento a Rivista Bancaria Minerva Bancaria n. 4/2024

Direttore responsabile Giovanni Parrillo

DIREZIONE E REDAZIONE: Largo Luigi Antonelli, 27 – 00145 Roma

e.mail: redazione@rivistabancaria.it

AMMINISTRAZIONE: EDITRICE MINERVA BANCARIA S.r.l.

presso P&B Gestioni Srl, Via di Villa Massimo, 29 - 00161 – Roma -

Fax +39 06 83700502

e.mail: amministrazione@rivistabancaria.it

Segui Editrice Minerva Bancaria su: 

Il contenuto del presente Quaderno rispecchia soltanto il pensiero degli Autori e non impegna la Direzione della Rivista
È vietata la riproduzione senza preventivo consenso della Direzione

Finito di stampare nel mese di dicembre 2024



COMITATO EDITORIALE STRATEGICO

PRESIDENTE

GIORGIO DI GIORGIO, Luiss Guido Carli

COMITATO

CLAUDIO CHIACCHIERINI, Università degli Studi di Milano Bicocca

MARIO COMANA, Luiss Guido Carli

ADRIANO DE MAIO, Università Link Campus

RAFFAELE LENER, Università degli Studi di Roma Tor Vergata

MARCELLO MARTINEZ, Università della Campania

GIOVANNI PARRILLO, Editrice Minerva Bancaria

MARCO TOFANELLI, Assoreti

THE AUTHOR

NICOLA BORRI



Nicola Borri is an Associate Professor of Finance in the Department of Economics and Finance at LUISS University in Rome. He holds a Ph.D. in Economics from Boston University. His research lies at the intersection of finance and macroeconomics, with a focus on quantitative asset pricing and fintech. Nicola is an Associate Editor at Economics Letters and has published extensively in leading academic journals, including the Review of Asset Pricing Studies, Journal of Banking & Finance, Review of Economic Dynamics, and Journal of Empirical Finance.

A Bloomberg Terminal Primer offers a comprehensive introduction to the Bloomberg Terminal, tailored for undergraduate and master's students, as well as professionals, who are new to this powerful financial platform. Designed to help readers get up to speed quickly, this guide covers everything from the basics to more advanced functionalities, equipping users with the tools they need to navigate Bloomberg effectively.

The book starts with a clear and concise explanation of basic features, ensuring even complete beginners can follow along. Through detailed walkthroughs and practical examples, readers will learn how to access key financial data, interpret market information, and utilize Bloomberg's versatile tools for analysis. **Step-by-step instructions demystify essential functions, making it easy to grasp topics such as equity screening, fixed income analytics, and news aggregation.**

As the guide progresses, it introduces **more advanced features, enabling users to harness Bloomberg's full potential** for research, trading, and portfolio management. Whether you're a student aiming to enhance your academic and professional profile or a practitioner seeking to refine your technical skills, this book provides a structured and efficient way to master the Bloomberg Terminal.

Accessible, practical, and packed with actionable insights, **A Bloomberg Terminal Primer is an indispensable resource for anyone looking to unlock the capabilities of Bloomberg** and make data-driven decisions in the fast-paced world of finance.

€ 20,00



ISBN 978-88-98-85452-3

