COMPUSTAT

* Agregation compustat avec ticker ( gvkey perno plutot?)
* WINSORIZE
* Nan?
* Drop les column
* Remplacer les nans selon la distribution

Chen Zimmerman :

Enormement de valeure

A winsorize

Choisir les facteurs

Problem s’arrete 2020 -> comment faire pour la suite ??

JKP :

* Certain ratio sont pas market based mais se base sur de la donnée style compustat

EARNING

GVKEY ->PERMNO

Comparer les returns vis-à-vis du benchmark ( difference est statistiquement diffferente de 0)

* Transformer renvoie un % d’inicrease
* Faut qu’on check le r2
* Benchmark ( significaticivé associée)
* Trading cost
* Risk mana

Periodicité de la donnée :

Monthly CRSP : 12.1925 -> 12.2024

Quarterly Compustat :

JKP factors

Splitting the jk factor in categories