

LSEG MarketPsych トランスクリプト分析

決算発表を分析し、投資や ESG リサーチ、
リスク管理に役立てる

LSEG のソリューション

決算発表などの企業の発表では、経営幹部の独自コメントや株式アナリストの反応など、株式評価に極めて重要な影響を与える発言があります。しかし、こうした発言を分析するうえで、従来の手法は多くの時間を要し、主観的な解釈が入ることもしばしばでした。

「LSEG MarketPsych トランスクリプト分析」は、最新の自然言語処理 (NLP) により、企業開示書類を迅速かつ体系的に解析する高度なデータフィードです。本ソリューションは、発言内容のニュアンスを詳細に解析し、話し手から伝わるセンチメントや言及された企業やトピック、複雑な感情の動きについて、インサイトを提供します。機関投資家やクオンツ投資会社にも納得いただけるデータ品質で、企業発表の真意について、データ主導型の詳細な視点を提供します。

ハイライト

RoBERTa アーキテクチャを基盤とする MarketPsych 独自の NLP モデルが発言を分析。以下のようなフィード出力が表示されます。

- **事業体:** 企業名、所在国、拠点、通貨、商品など、20 種類以上の事業体項目
- **トピック:** 事業、財務、法律などに関連する 1,000 種類以上のトピック、4,000 種類以上のイベント
- **センチメント:** センテンス単位で、財務や ESG 面での肯定的/否定的極性を数値で分類
- **感情プロファイリング:** センテンス単位で、13 種類の感情トーン (恐怖、いら立ち、楽観など)

主な特長

分析対象	世界 1 万 6,000 社以上の上場企業
データ更新頻度	イベント発生時
配信形式	API 経由 (JSON および CSV 形式でアウトプット)
文書タイプ	決算説明会、カンファレンス発表、業績予想発表、セールス・プレゼンテーションなど
精細度	センテンス単位 ~ 文書単位のフィード
過去データ	2001 年以降
データソース:	LSEG Transcripts
製品タイプ	スタンダード版とプレミアム版

活用事例

ファンダメンタルズ分析を向上

大量のトランスクリプトを高速レビューし、全体像を把握。標準的な表だけでなく、さまざまな形式の財務データで視野を広げることができます (図 1 参照)。

クオンツ戦略を最適化

トランスクリプトから得られたシグナルを体系的な戦略に統合。トピックとイベントのフィルターを数値スコアと組み合わせ、クオンツ・モデルの構築に役立つグラフを無数に生成することができます (図 2 参照)。

リスク管理を大幅に強化

特定のトピックや事業体に関する発言やセンチメントの増減を評価することにより、企業の業績見通しにおける新たなシグナルを特定します (図 3 参照)。

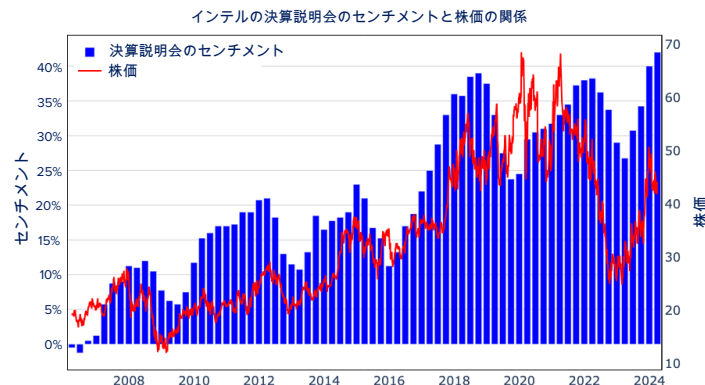
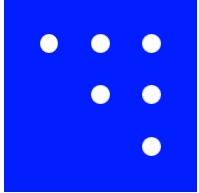


図 1: インテルの決算説明会のセンチメントと株価の推移。決算説明会におけるセンチメントから、財務指標だけではわからない情報を得られます。



LSEG DATA & ANALYTICS



四半期決算説明会のセンチメントに基づく月次モデル

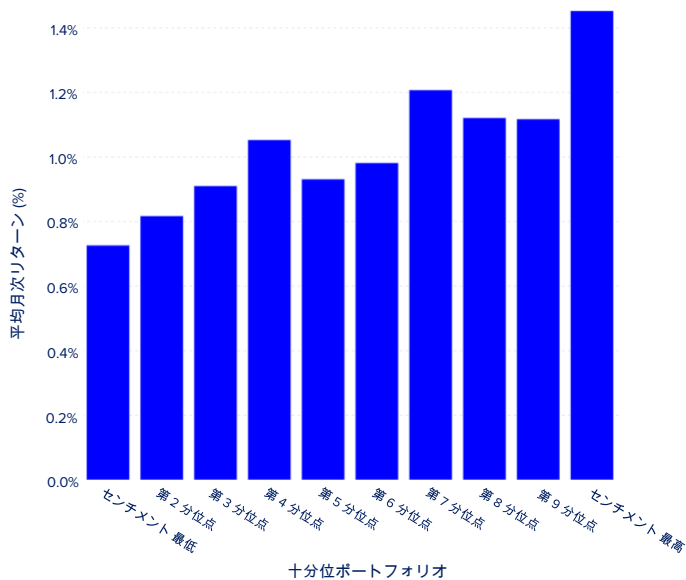


図2: 米国企業を直近の決算説明会のトランスクリプトのセンチメントの高低度合いに応じて分割したポートフォリオを作成し、各分位の2003~2024年における平均月次リターンを算出。上位10%(分位1)の株価のパフォーマンスはその他の分位をアウトパフォーム、逆に下位10%(分位10)はそれをアンダーパフォームしている。出所: MarketPsych データ

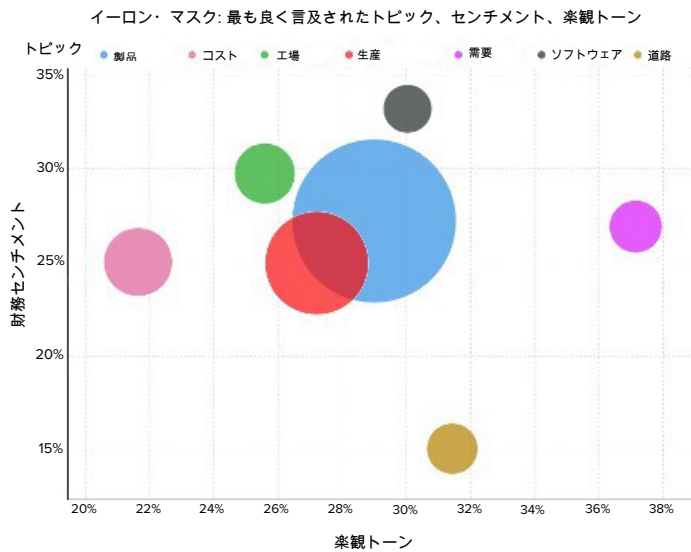


図3: テスラの決算説明会においてイーロン・マスクが最も多く言及したトピック (円が大きいほど回数が多い)。X軸は楽観トーン (将来に対するセンチメント)、Y軸は財務センチメントを指す。マスク氏が最も多く言及したトピックはテスラの「製品」。楽観トーンが最高となったのは「需要」について言及したセンテンスで、センチメントが最高となったのは「ソフトウェア」だった。出所: MarketPsych データ

製品タイプ

トランスクリプト分析は、スタンダード版とプレミアム版の2種類からお選びいただけます。いずれも、すべての事業体、トピック、センチメント、感情スコアに対応しています。スタンダード版は、発言者、セクション、文書単位の集計、プレミアム版は上記に加え、JSON形式のローデータをNLP出力でき、センテンス単位のテキストおよびスコアも提供されます。

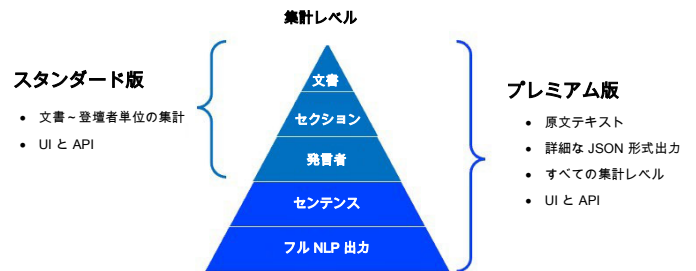


図4: 集計精度に応じて、スタンダード版とプレミアム版の2種類のタイプがあり、企業開示書類の概要に関心がある場合はスタンダード版、より詳細な情報を必要とする場合はプレミアム版が推奨される。出所: MarketPsych データ

いずれのタイプも API 経由でアクセスでき、日付範囲や事業体、トピックの指定、フリーテキスト検索など、詳細な照会が可能です。また、いずれもユーザー・インターフェースに対応しています(図5参照)。

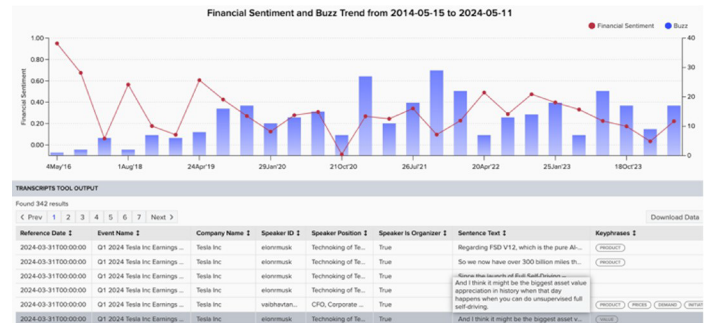


図5: プレミアム版のユーザー・インターフェース例上記の例では、テスラの決算説明会における発言内容について、「FSD」、「自動運転」などの言葉が含まれるセンテンスの数を四半期毎に集計(青い棒グラフ)。各センテンスのセンチメントは平均化・プロットされている(赤い折れ線グラフ)。テキストは下の表に表示。出所: MarketPsych データ

MarketPsych について

MarketPsych は、金融関連のテキストから実用的な分析を引き出す AI ベースのソリューションの開発企業です。MarketPsych は、LSEG との約 15 年にわたる提携を通じて、世界 25 か国以上の金融企業にセンチメントやテーマ別データフィード、ESG 分析、NLP ツール、予測モデルを提供しています。

本ソリューションの詳細については、[Eメール](#)でお問い合わせいただくか、当社ウェブサイトの[クオンツ・データ・ソリューション | LSEG をご覧ください](#)。

