

MarketPsych LSEG 出品的分析技術

即時追蹤新聞與社交媒體的大量情緒資料



LSEG DATA &
ANALYTICS

領先同業的市場情緒分析技術

- **掌握市場脈動**：數千個新聞與社交媒體來源的話題與情緒分數
- **易於使用**：時間序列資料即時更新，使用穩定的實體識別碼
- **精細**：將非結構化文字轉換為數十個分數，可每天、每小時、每 60 秒交付一次
- **多用途的使用案例**：可協助研究者更深入的市場脈動研究，以及提供投資人的投資決策判斷

MarketPsych Analytics

廣泛內容與尖端 NLP

LSEG MarketPsych Analytics 使用專利自然語言處理引擎，將來自數千個精選新聞與社交媒體來源的非結構化文字，轉換為結構化分數。

該數據可提供對優質新聞內容的多維度全面分析，包括路透社全部的即時市場報導。資料涵蓋範圍包括數千個社交管道與數千萬名作者。透過提升檢測無效信息的力度，篩選掉重覆訊息以及累積多年的實踐經驗來提高評分相關度和可靠性。

充滿大量特點的資料流會追蹤超過一百個指數、股票、商品與貨幣的情緒分數。資料為每分鐘更新一次，可被用於 App 以及網站上面各種的顯示圖表和統計工具，快速發掘投資方向。

相關數據

- **廣大的涵蓋範圍**：
 - 252 個國家/地區
 - 超過 100,000 個全球公司、產業與 ETF
 - 62 種股票指數與主權債券
 - 44 種貨幣
 - 53 種商品
 - 超過 500 種加密貨幣
- **歷史悠久**：1998 年至今
- **多語言**：12 種語言
- **以 AI 為基礎**：機器學習 NLP 系統
- **高度精細**：超過 100 種分數
- **即時**：每天、每小時、每 60 秒即更新
- **來源**：超過 4,000 個新聞與社交媒體管道

資產類別的分數範例

針對追蹤的每個資產，MarketPsych Analytics 都會監控**提及** (引據次數) 和 **情緒** (正面或負面語氣)。此資料也會追蹤多種**情感指標** (包括樂觀、恐懼、不確定性在內) 以及**基本主題** (例如收益預測、基本情緒與利率預測等)，此外還會追蹤其他許多項目。

對於每個資產類別，我們的資料都包括多個分數。以下是我們客戶認為相當實用的部分項目。

多元的情緒與主題

商品	公司	國家/地區	國家/地區市場	貨幣	加密貨幣
耕地面積	會計情緒	農業壓力	債券話題	利差交易	採用
農業病害	分析師評等	消費者情緒	債券情緒	貨幣掛鉤不穩定性	攻擊
消費量	收益預測	經濟不確定性	債券信任	情緒對比事實	程式碼情緒
新探勘	創新	政府貪腐	股票指數情緒	未來對比過去	程式碼升級
價格方向	勞工爭議	通膨預測	股票指數信任	做多	開發人員情緒
價格預測	裁員	社會不平等	股票指數不確定性	做多預測	錯失恐懼
生產量	訴訟	社會動盪	利率話題	市場風險	持續持有
安全意外	管理階層情緒	恐怖主義	利率預測	價格方向	監管打擊
供應對比需求	產品情緒	貿易差額	貨幣政策寬鬆	價格預測	詐騙
氣象災害	價格預測	失業	房地產情緒	價格動能	交易速度

從資料到成果 – 範例

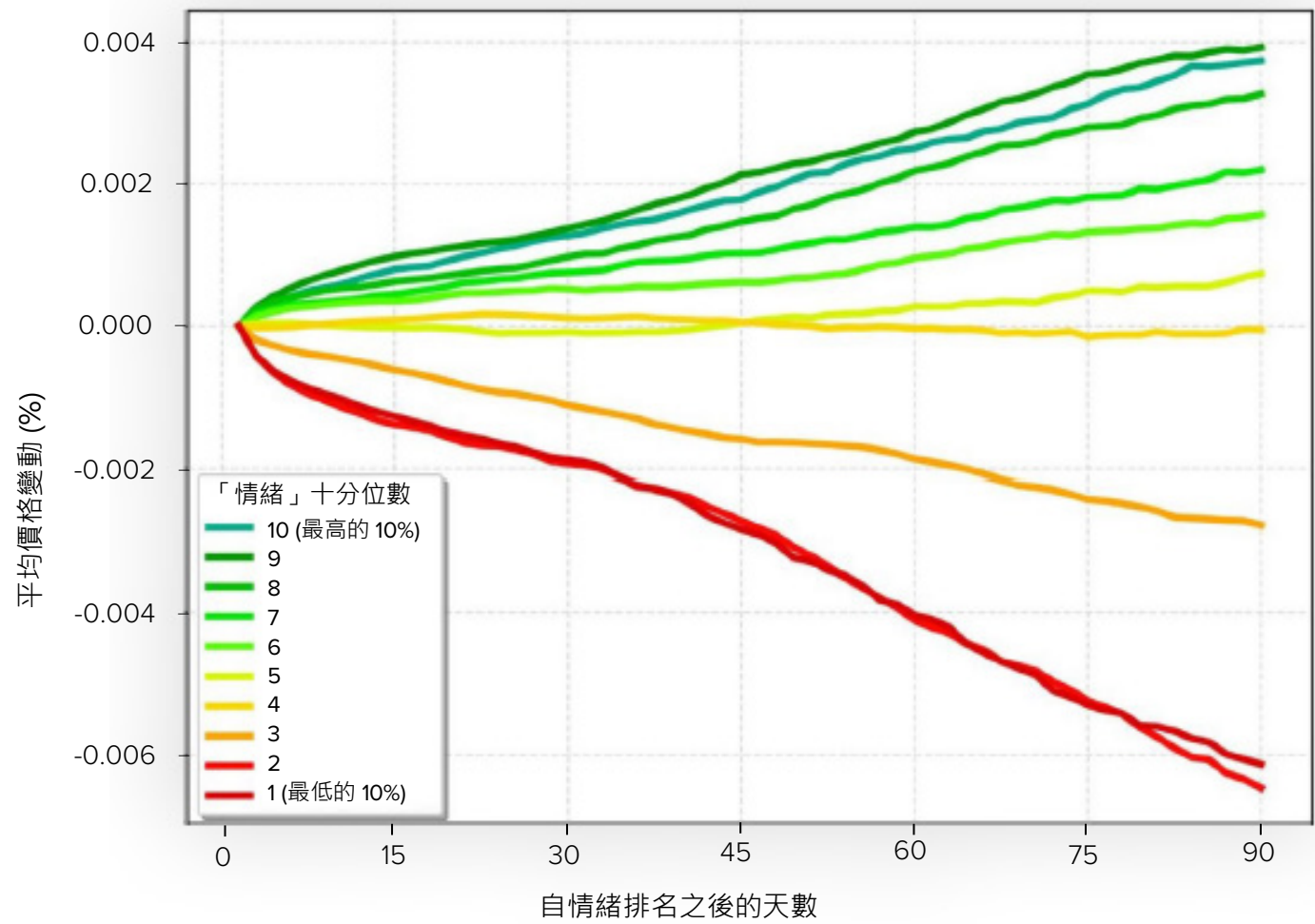
尋找表現出色的資產

金融市場需要花時間來完全消化消息。無論消息是好是壞都一樣，而對於深知情緒分析價值的人士來說，這代表了獨一無二的機會。

在右側圖中顯示了實際範例，其中所示為在 2006 年至 2020 年期間對 30,000 家全球公司所做的研究。MarketPsych 計算了每家公司的在前一個月的平均情緒。根據此評分，他們將這些公司劃分為多個等級，並計算出每個等級未來 90 天的平均價格表現。在之後的 90 天中，於前一個月裡具有最正面市場情緒的股票表現大幅優於市場情緒最負面的股票。在眾多可據以行動的機會中，價差只是其中一個而已，而此機會是透過從非結構化新聞資料的雜訊中擷取出相關跡象所實現。買方和研究公司可使用這類見解，自行開發以情緒為基礎的跡象。

按照 30 天情緒數據 (新聞、社交) 平均水準排名的股票後續平均價格走勢

排名分組為十分位數：以排名當日為中心的價格：2006 年至 2020 年期間





情緒的時間趨勢

市場情緒有時會在重要轉折點引領價格。情緒變動平均可協助辨識最高與最低項目，進而改善資產分配以及偏好風險/規避風險的時機。

舉例來說，右側圖表顯示在 2020 年期間，S&P 500 表現 (橘色每日長條) 與市場情緒的對比。兩條平滑的曲線分別代表了 30 天及 90 天二條市場情緒移動平均線。

當 30 天平均高於 90 天平均 (也就是近期情緒上升) 時，就會以綠色陰影呈現，而較低時則是以紅色陰影呈現 (近期情緒下降)。可注意到市場情緒曾發出規避風險的訊號，在 S&P 500 股市因回應 Covid-19 疫情擴散而出現拋售前，情緒急遽下跌。

30/90 天之美國價格 (.SPX) 對比美國股票指數情緒 (新聞、社交)



篩選機會

視覺化工具和篩選工具可協助投資者找出機會和風險。舉例來說，右側的信任指標熱圖顯示了在 2021 年第一季期間，表達信任美國公司的所有用語百分比。媒體報導分數在信任方面較高的公司以亮綠色顯示，而信任分數較低者則以亮紅色顯示。此圖為在 Covid-19 疫情與美國總統交接期間製作。可注意到疫苗製造商與生物技術公司在信任上的排名較高，而包括 Twitter 與 Facebook 在內的資訊平台排名則較低。資料分析師可使用這類視覺化工具和篩選工具，即時監控多種商業與供應鏈風險。

2021 年第一季全球公司媒體信任度

亮綠色代表信任程度高，亮紅色則代表信任程度低



利用資料實現更多成果

為何選擇 MarketPsych Analytics ?

MarketPsych 透過對每日數百萬筆新聞與社交媒體訊息，執行以 AI 為基礎的高速自然語言處理，製作創新的資料饋送。資料客戶來自超過 25 個國家/地區。

我們的資料從全球資訊流中擷取出有意義的指標，是量身訂做的超額報酬生成模型、風險管理工具和見解獨到的研究基礎。

根據資料導出的全新財務見解已出現在上百份學術論文中，且在我們的書籍「交易情緒密碼」(Trading on Sentiment) (Wiley Finance，2016 年) 中也可找到，此書亦提供中文與日文版本。

為何選擇 LSEG Data & Analytics ?

LSEG Data & Analytics 現隸屬於 London Stock Exchange Group，亦為全球最大的金融市場資料與基礎架構供應商之一。我們擁有 62.5 億美元的營收，且在 190 個國家/地區中擁有超過 40,000 個客戶和 400,000 名終端使用者，並且能夠提供資訊、見解與技術，讓客戶可充滿信心地執行關鍵的投資、交易與風險決策。

我們利用更明確、更豐富且更易於存取的資料，支援 AI 和機器學習運用，進而協助我們的客戶獲得最佳的見解、提升表現，並促進更快速的創新。



熱門的客戶使用案例

範例客戶檔案

- **全球宏觀避險基金**
根據對每個國家/地區、市場和資產類別的心理感知，瞭解市場週期。做出卓越的全球資產分配決策。
- **外匯與貨幣**
辨識會影響投資理論的新聞與社交媒體流。監控宏觀經濟失衡與對國家/地區和貨幣的態度，進而找出套利機會。
- **商品與能源公司**
追蹤關於農業和能源產品的全球資訊流，包括供應和需求問題、工業事故與氣象災害、更佳時間趨勢出現、耗盡與反轉等。
- **加密貨幣投資者與交易所**
採用人工智慧和機器學習策略，以預測情緒波動。在投資者熱情減弱時避險。識別趨勢幣與創新技術。

使用我們產品的資料專家

- **量化交易者/投資者**
更妥善地辨識多變的市場週期、強化超額報酬生成策略，以及改善風險模型。細調動能、均值回歸和波動性策略。
- **研究分析師**
找出群眾中的見解，並查看何處受到忽略。監控市場變動事件。辨識資產的特定價格驅動因素。
- **風險管理人員**
辨識出現新風險與危險事件的情況。監控貴公司資產部位的投機與群聚風險。
- **經濟學家**
監控全球經濟體、主權債券和貨幣間的風險感知。辨識關鍵宏觀經濟主題的變化，例如全球利率預測和失業等。在消息和資訊出現時更新主要經濟指標 (即時預測)。



