

東京金融賞2023授賞式  
金融イノベーション部門

TOGGLE

チャットが開く個人化時代のデータ基盤アドバイザー

トグル合同会社

# 背景

## 超個人化時代での金融のあり方とは

### トレンドのシフト

#### 金融目標:

- ・従来: 単一目標
- ・新規トレンド: 超個人化されたペルソナ

#### ポートフォリオ資産

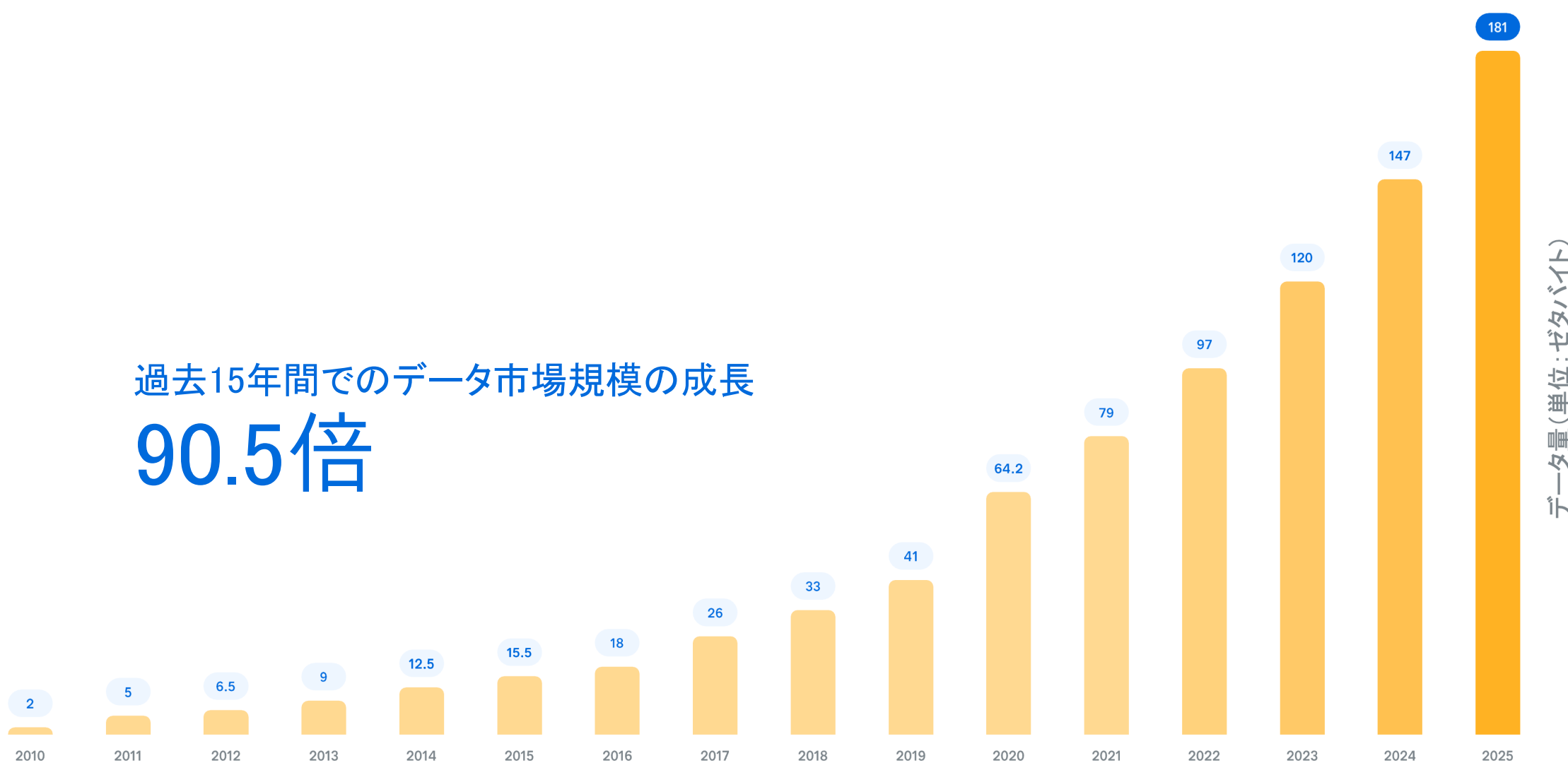
- ・従来: 短期もしくはベター志向
- ・新規トレンド: 長期投資の姿勢は維持しつつ動的な変化に対応。また、アルファ志向

#### アルファの原点

- ・従来: 情報の非対称性
- ・新規トレンド: ビックデータ (マクロ、ニュース、センチメントなど)

過去15年間でのデータ市場規模の成長

90.5倍



出典: データの作成、消費、保存量 2010-2020年、2025年までの予測、スタティスティカ社

### チャレンジ

- 01 / 費用  
アフルエント級の投資家でも手頃に使えるようシステム・コスト競争力を確保
- 02 / クオリティ  
質基準への準拠を維持するためのデータ主導型分析
- 03 / 生産性  
限られた時間の中で、より幅広い顧客にサービスを提供する

## 当社サービス

# みんなに中立な投資アドバイスを、そして次の投資アクションへ

ニュースや年間報告書からファンダメンタルズや経済データまで、あらゆる関連データをまとめることで、オープンエンドの質問に答え、インサイトを提供できる投資コパイロット

アップルの株価はなぜ暴落したの？

これらのオプションをロールしたら、デルタはどうなるの？

テスラについて教えて？

以前XOMのPERがこれほど低かった時、どうなっていたのか教えて

米国株でEPSの高いバリュー・アイデアを見つけ

私のポートフォリオのシャープレシオを改善する方法は？

ポートフォリオのシクリカル銘柄を総資産の5%に抑えられるかな

マイクロソフトの業績が予想を上回ったら、私のポートフォリオはどんな影響を受けるの？

## 課題

デジタル・ディバイド(情報格差)は解消されていく一方、ナレッジ・デバイド(知識格差)の深刻化は投資の持続化のために解決すべき社会問題



# 会話の意図を把握し、投資分野での双方コミュニケーションを実現

キッコーマンの業績が10%上回るとどうなるの？

## 対象認識

銘柄を認識し、証券コードをマッピング

キッコーマン = TYO:2801



## 意図

詳細な意図を理解し、  
回答すべき分析ポイントを認識

プロンプトに記載したシナリオが発生した時に銘柄の価格がどう動くか

## 意図

定義

実績: EPS timeseries  
上回る: difference  $\geq$

分析条件を設定

EPS % difference  $\geq$  10%

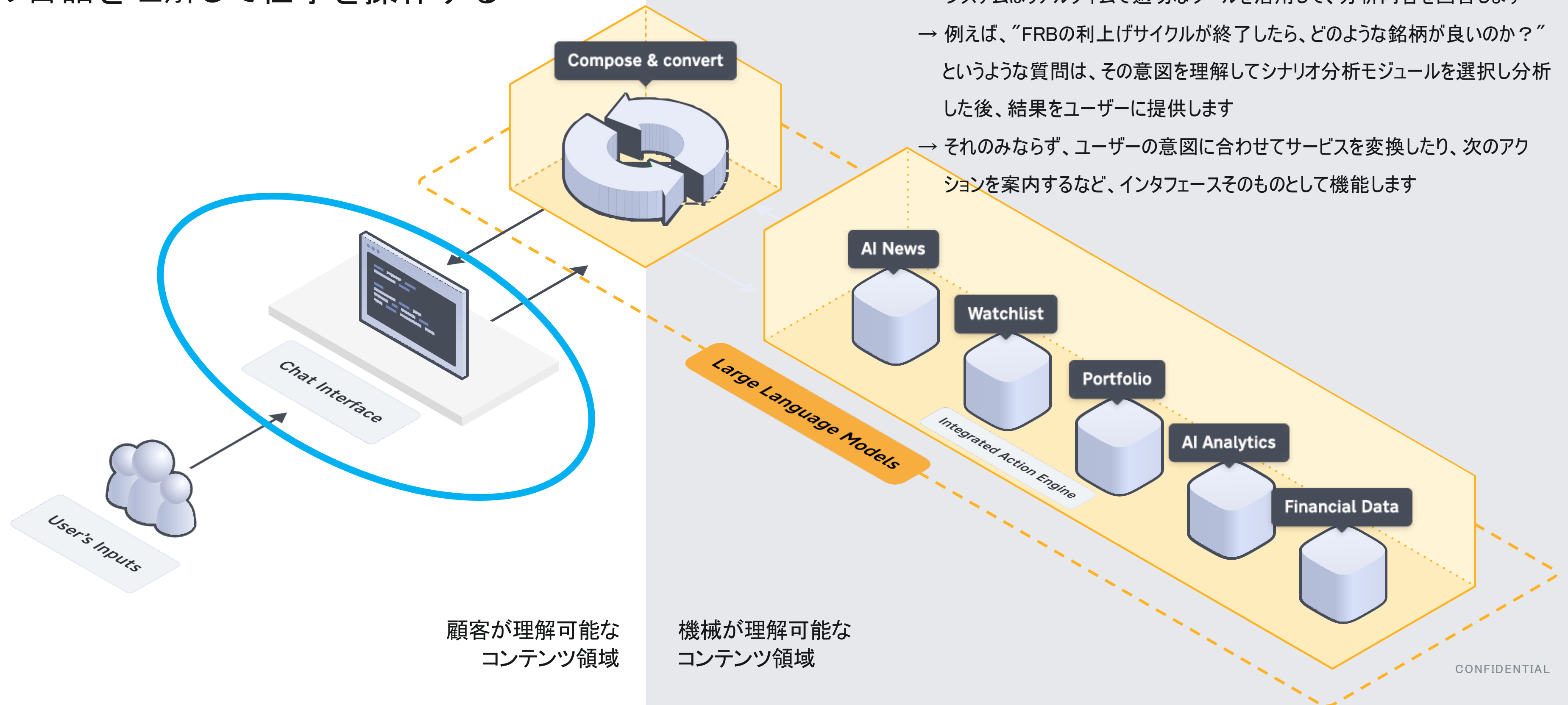
マイクロサービス(シナリオ分析)レベル

プロンプトのシナリオ条件と合致した過去エピソードを特定

## サービス特徴

# 生成AI基盤のチャット

あなたの言語を理解して仕事を操作する



最先端のアナリティクスモデルの上に  
LLM(大規模言語モデル)レイヤーを配置しています

- システムはリアルタイムで適切なツールを活用して、分析内容を回答します
- 例えば、“FRBの利上げサイクルが終了したら、どのような銘柄が良いのか？”  
というような質問は、その意図を理解してシナリオ分析モジュールを選択し分析  
した後、結果をユーザーに提供します
- そのみならず、ユーザーの意図に合わせてサービスを変換したり、次のアク  
ションを案内するなど、インターフェースそのものとして機能します

# サービス特徴

# データ基盤の推論で投資を分析し、見える化

### TOGGLE AI Chat

What happens to XOM:NYSE if Oil falls 10% in a week

When we have seen the price of Oil fall 10% in a week, Exxon Mobil stock (XOM) has typically experienced a positive 1W, 2W, 3M and 6M price performance, with a 3M being the optimal time frame historically. We have seen this condition 268 times in the past, with a median 3 month return of 6.89%. The best case return was 48.27%, while the worst-case return was -20.43%. The quality of this scenario is rated 7 out of 8 stars, meaning its notable relative to history, has occurred at least 10 times in the past at regular intervals and has had a high historical hit rate and accuracy, among other factors.

[View evidence](#)

#### XOM price movement after 268 previous oil price falls

Typical trading range\*    Median

Category	Value
Typical trading range*	+14.78% to -1.73%
Median	+6.89%
Time Frame	3M

\*top 20% - bottom 20% range

★ 7    [View quality details](#)

### What happens to XOM:NYSE if oil falls 10% in a week

#### Range of outcomes for Exxon Mobile: 3M horizon

Category	Value
Top 20%	13.26%
Median	6.22%
Bottom 20%	-0.12%
Time Frame	Day 57

#### Results of Past Episode

#	Date	# of Trading days
1	2022-12-07	3
2	2022-09-26	1
3	2022-09-05	1
4	2022-07-06	2
5	2022-06-23	1
6	2022-03-31	3
7	2022-03-14	3
8	2021-11-26	4
9	2021-07-19	2
10	2021-03-23	1

#### Risk/Return summary: 3M horizon

● 202 days    ● 66 days

Category	Value
Best Episode 79	48.27%
Worst Episode 54	-20.43%
Top 20%	14.78%
Median	6.89%
Bottom 20%	-1.73%

## 今後の展望

# 一般投資家でも直接使えるサービスを目指す：シンプルさと現実ユースケースの対応能力を強化

- ・ 日本の一般ユーザーが日常生活で当サービスを利用できるため、複雑に混ざったユースケースに対応できる必要  
例：チャートを数回確認した後、シナリオ分析をし、また戻って違う分析をする
- ・ こちらは「Your Feedback is Our Roadmap」の世界であり、開発のみならず、引き続きユーザーとコミュニケーションしながら使いやすさを追求すべきと思料

聴く  
理解する  
反応する  
繰り返す



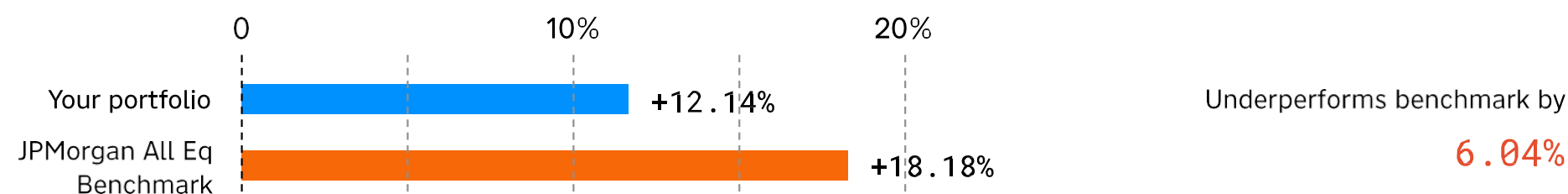
## 今後の展望

# マイクロサービス体制を より強化し、日本の金融機関のAI化を促進

トグルチームの高度なセマンティック技術とノウハウを活用すれば、企業顧客の既存プラットフォームによりインタラクティブな経験と、深い分析力を装着することができます

What could happen if oil drops more than 10% in a week

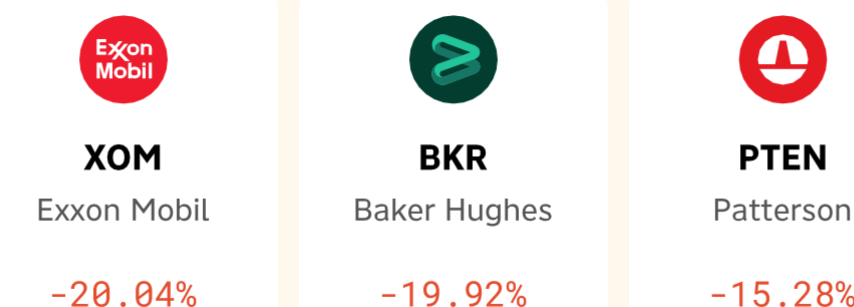
We've seen this Scenario happen 67 times in the past. If the past is any indication your portfolio could underperform the benchmark by 6.04%



Top 3 contributors

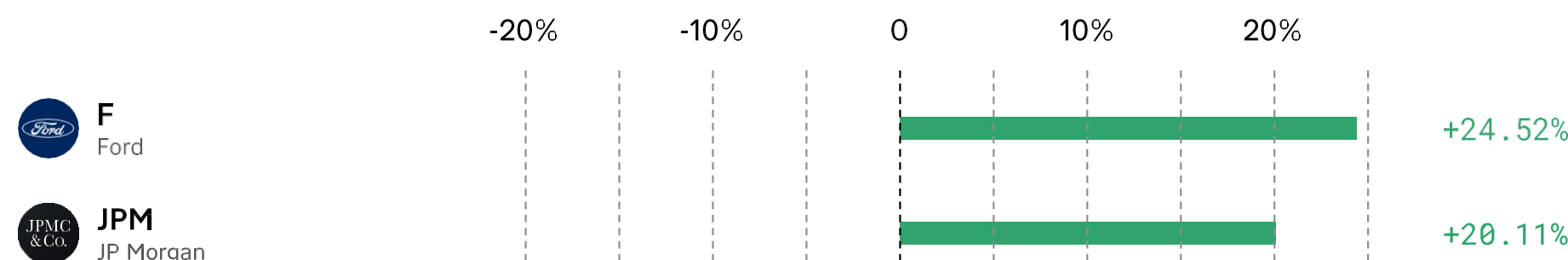


Bottom 3 contributors



Show me how all my positions would fare

You have 9 stocks in your portfolio, and here's how they would contribute to the overall performance in the event of oil dropping more than 10% in a week.



CONFIDENTIAL

BORN GLOBAL – 東京から世界へ

# 経験豊かなリーダーシップとスポンサー

世界トップクラスの金融機関出身の人達がグローバル体制でAI投資アシスタント開発にコミットします

## マネジメント



ヤン・シラギー  
CEO

最高投資責任者(CIO)の経験あり



ジュゼッペ・セッテ  
President

最高投資責任者(CIO)の経験あり



BREAN HOWARD



アルマナク・マヤリアン  
CTO

最高技術責任者(CTO)の経験あり



RJ・アッサリー  
CPO

ポートフォリオマネジャーの経験あり



## スポンサー



## 初期投資家



Izzy Englander



Stanley Druckenmiller

## 事業パートナー



# 投資の AI助手

ジム・リー

[jim@toggle.ai](mailto:jim@toggle.ai)

Jan Szilagyi

[jan@toggle.ai](mailto:jan@toggle.ai)

米山太葵

[taiki.yoneyama@toggle.ai](mailto:taiki.yoneyama@toggle.ai)

TOGGLE

The screenshot displays the TOGGLE AI assistant interface. At the top, the navigation bar includes the TOGGLE logo, 'Conversation', and 'DIY Toolkits'. The main content area shows a user query: 'How does WMT perform if the yield curve inverts?'. The AI response provides historical data: 'Historically, when the yield curve inverts Walmart (WMT) has experienced a median return of 10.18% over a 6 month horizon, with a typical range of -2.64% to 24.77%. The future performance will depend on the individual fundamentals and news flow for Walmart, as well as the overall market sentiment towards stocks when the yield curve inverts.' Below the response are buttons for 'Summary' and 'Open WhatIF Scenario tool'. A 'What if...' section offers three scenarios: 'US yield curve steepens 25bps in 1 month', 'US economic starts slowing down', and 'US inflation is higher than expected'. On the right, a detailed view for Walmart (WMT) is shown, including an 'Add to watchlist' button, the condition 'Inverted yield curve', and a chart of 'Outcomes' showing 'WMT price movement after 30 previous US yield curve inverts'. The chart features a horizontal bar for the 'Typical trading range\*' and a dot for the 'Median' return. The data points are: 1M (1.75%, 4 stars), 3M (3.01%, 3 stars), and 6M (10.28%, 4 stars). A legend indicates the range from -5% to 25%. Below the chart is a button to 'Dig into the 30 yield curve inversions'. At the bottom, there is a text input field with the placeholder 'Ask Toggle anything about the market' and a send button.