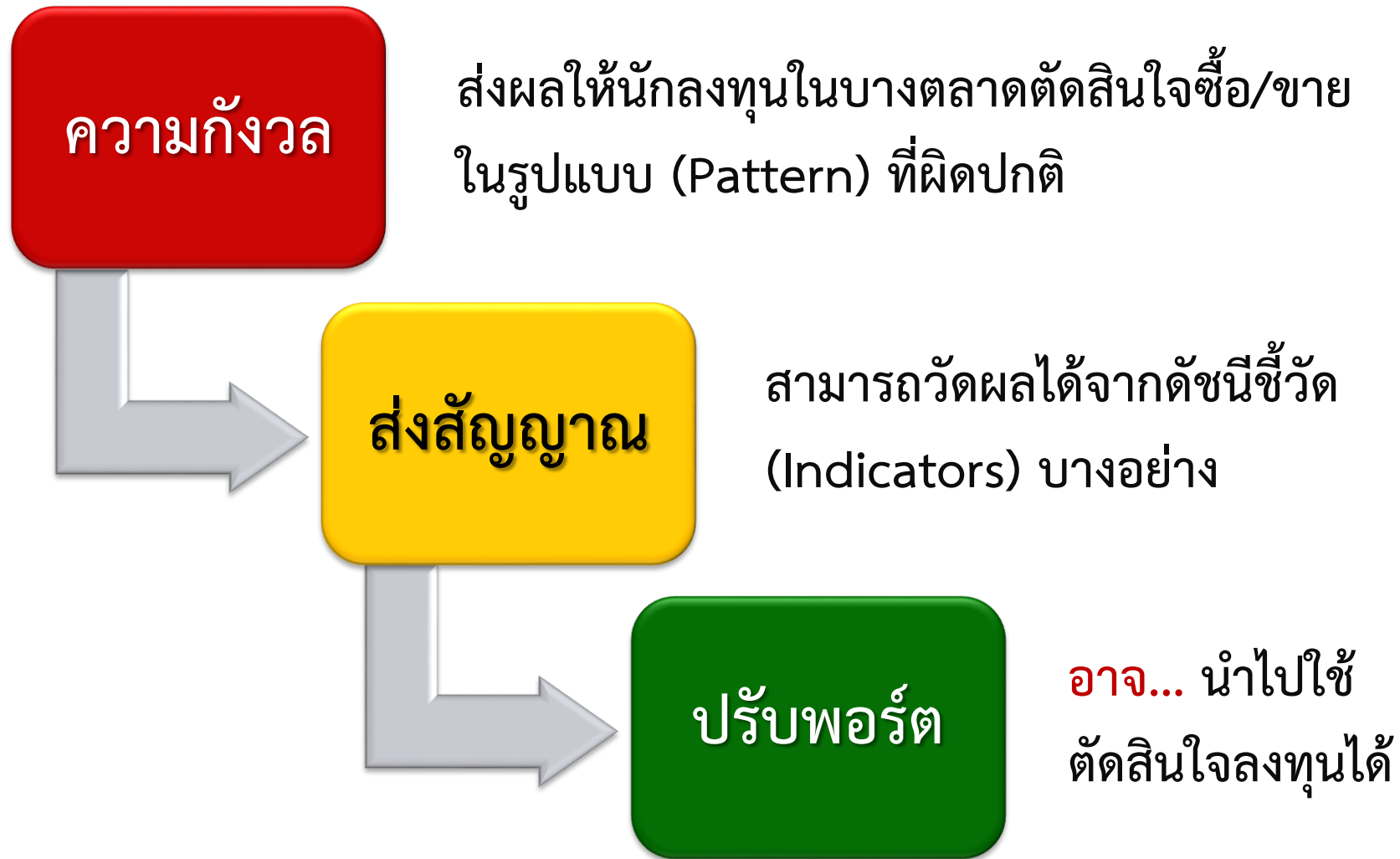


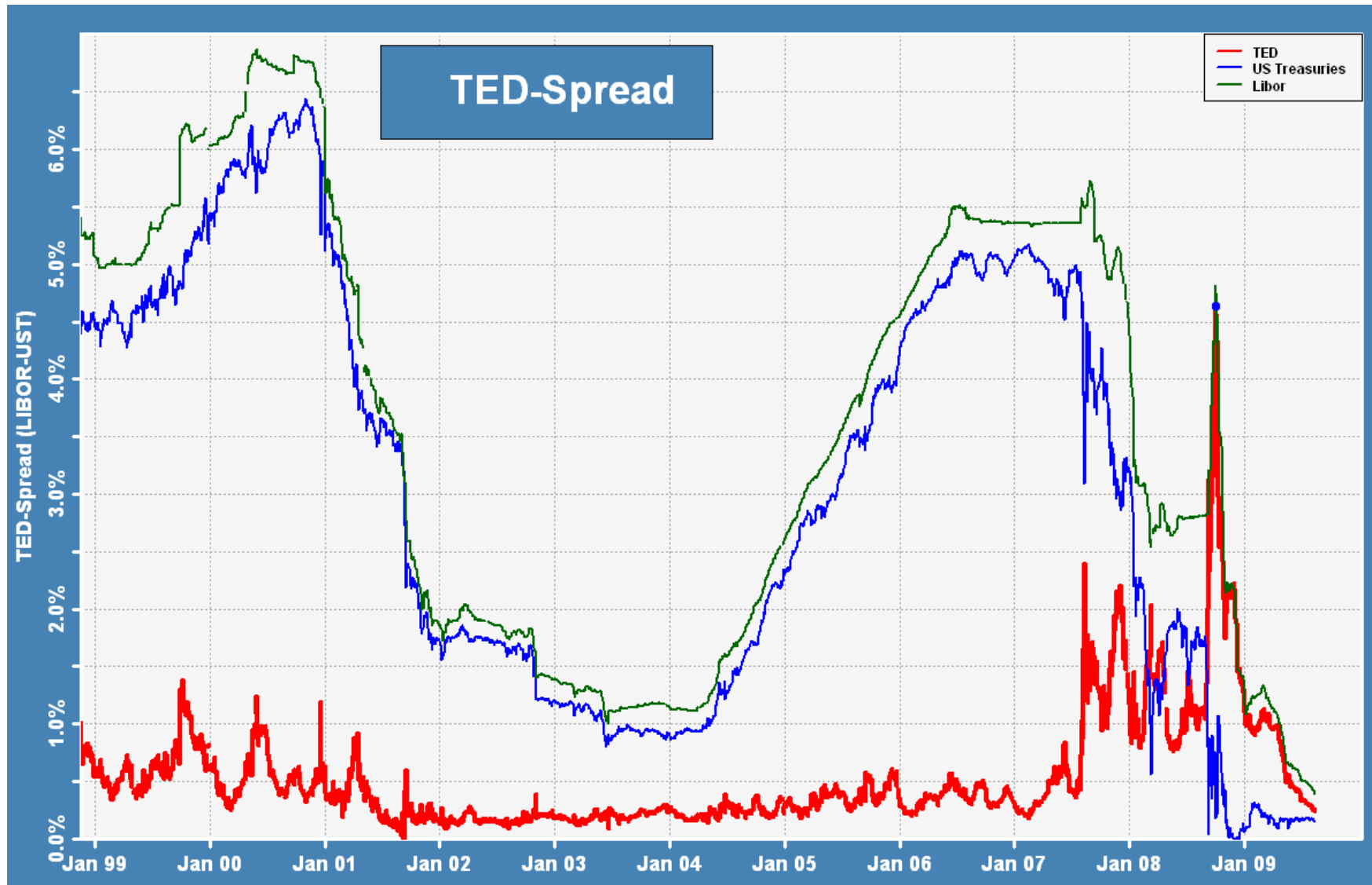
ตอนที่ 13

TAA : Risk Appetite & Emotional Factors

ปรับพอร์ตโดยอาศัยปัจจัยด้านอารมณ์



ประเภทความเสี่ยง	ดัชนีที่อาจนำมาใช้วัดได้
Liquidity/Credit Risk ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง และความเสี่ยงการผิดนัดชำระหนี้	TED Spread (ส่วนต่างระหว่าง 3M LIBOR กับ 3M US T-Bill)
Market Risk ความเสี่ยงเชิงระบบของตลาด	Volatility Index (VIX) (ความผันผวนของตลาดหุ้น)



ที่มา : Wikipedia

TED Spread vs S&P500

FRED

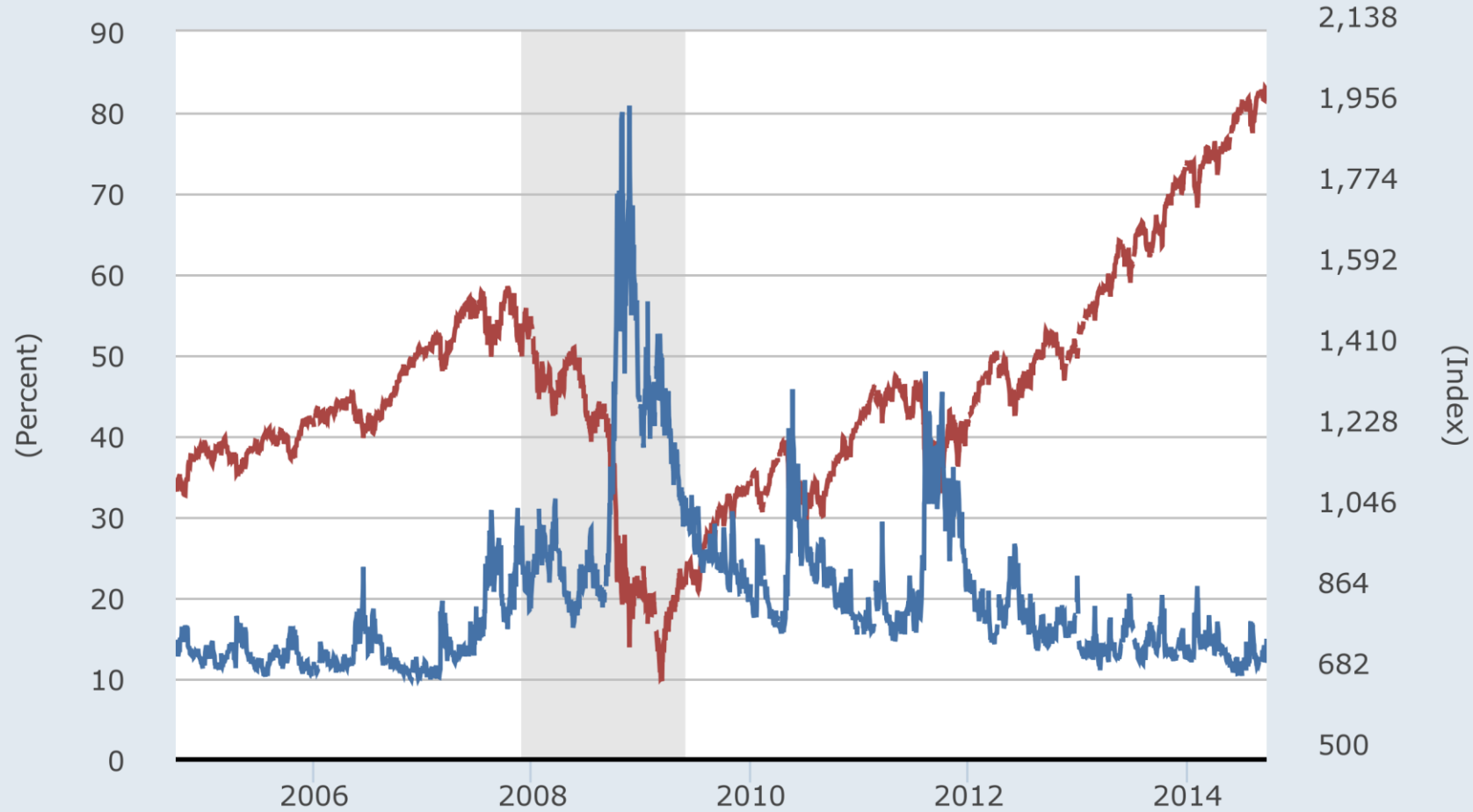
— TED Spread (left)
— S&P 500© (right)



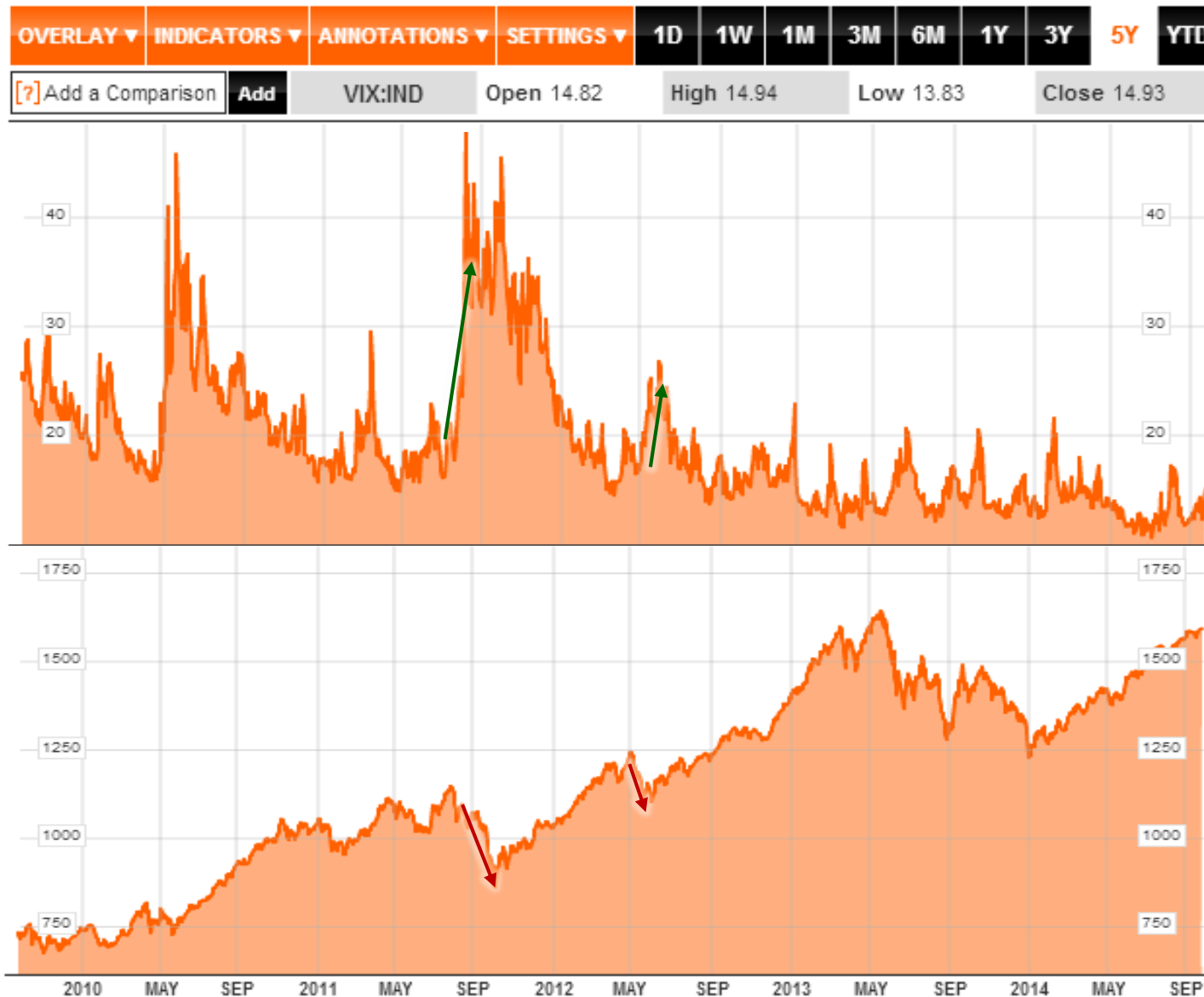
Shaded areas indicate US recessions - 2014 research.stlouisfed.org

FRED 

— S&P 500® (right)
— CBOE Volatility Index: VIX® (left)



Shaded areas indicate US recessions - 2014 research.stlouisfed.org



ที่มา : Bloomberg ณ 24 กันยายน 2014