

Вложить Права Сбережения Путешествия Бизнесу Кредиты Калькуляторы Тесты Город Написать

ЧТО ДЕЛАТЬ? 16.09 👁 8К 💬 28 📌 12

Как устроены торговые роботы?

Сейчас на бирже очень популярны торговые роботы. Есть люди, которые активно этих роботов продают: якобы они автоматически торгуют на бирже, делают это быстрее человека в 1000 раз, и можно получить прибыль в размере 20—50% в месяц. Куча положительных отзывов, негативных крайне мало. Но мне не верится, что у этих инструментов инвестирования такая доходность. Еще у крупных продавцов роботов есть свои партнерские программы — каким-то образом они активно зарабатывают бешеные деньги. Помогите, пожалуйста, разобраться, действительно ли это рабочая схема.

Алексей

Алексей, действительно, торговые роботы, которые автоматически торгуют на бирже, существуют. И да, они могут делать это в 1000 раз быстрее человека.



Михаил Шардин

строил торговых роботов

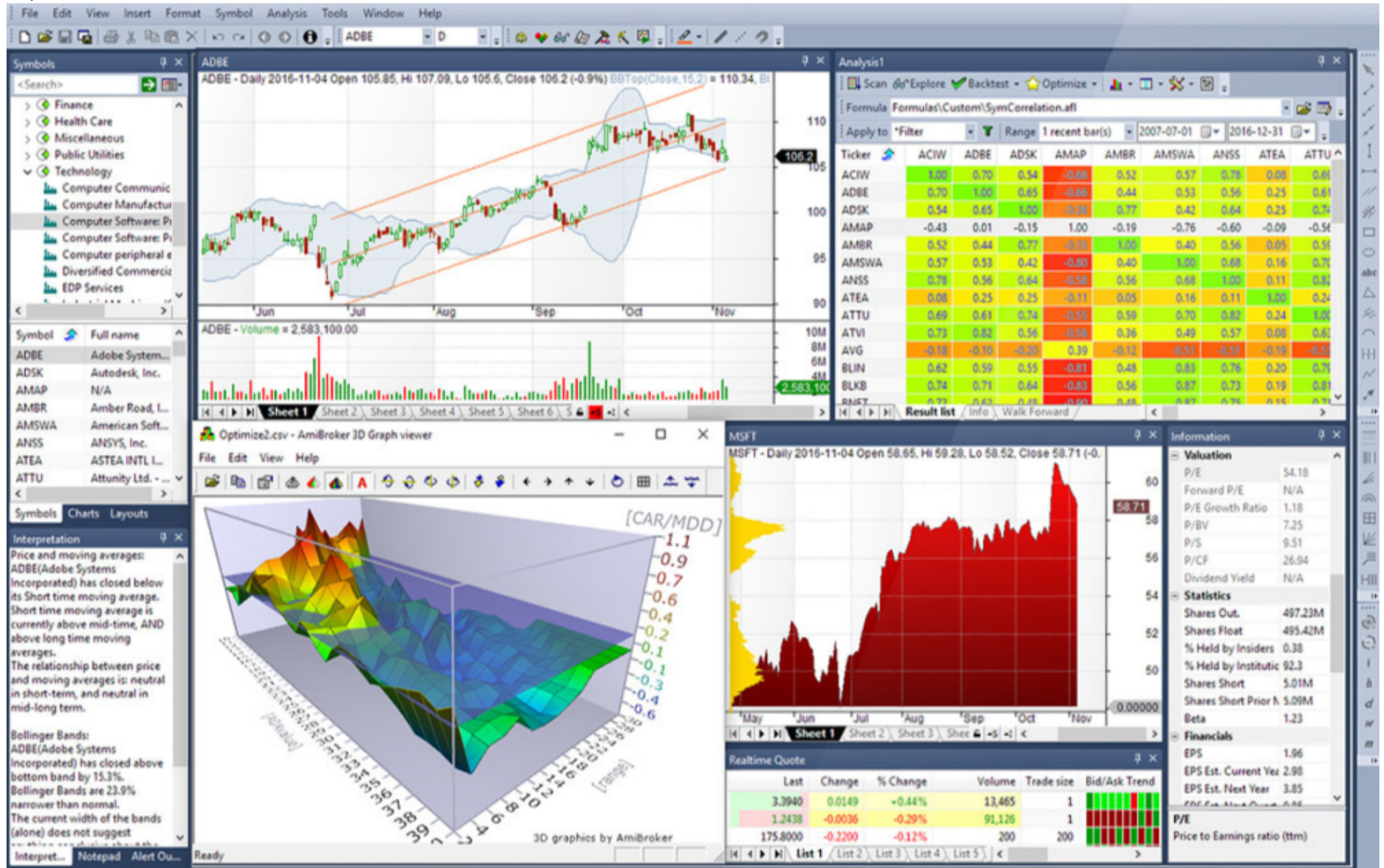
Но что касается доходности и тем более покупки подобного торгового робота, то тут есть нюансы. О них и хочу рассказать.

Что за роботы и для чего они нужны

Торговый робот — это не двуногий андроид из металла и пластика, а компьютерная программа, которая обычно работает в связке с интерфейсом брокера. Как правило, связующим звеном выступает [терминал QUIK](#). Но некоторые брокеры предоставляют и прямой доступ к собственному API — программному интерфейсу «клиент — сервер», в котором на сервере прописаны все команды, а клиент использует эти команды и получает то, что ему необходимо в данный момент. Например, подает торговые приказы или смотрит текущие позиции.

Большинство торговых роботов не пишут с нуля, а используют существующие программные решения. Довольно популярны программы Amibroker, Astrend, Equis Metastock Professional, Excel, Neuro, TSLab, Ninja Trader, Matlab, Metatrader, Omega Research Prosuite & Tradestation, Quik, Wealth-Lab Developer. Да, Quik тоже попадает в этот список [за счет встроенных языков](#)

программирования: QPILE, или QUIK Programmable Interface and Logic Environment, и QLUA — это встроенный интерпретатор скриптового языка LUA.



Выглядеть робот может примерно так. Это Amibroker

Торговый робот, или механическая торговая система — МТС, хорош, когда есть четкая стратегия торговли, которая полностью формализована: четко определены и запрограммированы правила открытия, сопровождения и закрытия сделок. В этом случае робот позволяет полностью исключить человеческий фактор и эмоции — он будет слепо следовать алгоритму. Обычно роботов настраивают на торговлю в интервалах, кратных 15 минутам, часу, дню.

Например, робот может раз в час проверять отклонение цены от заданной — и покупать или продавать инструмент. Если хочется погрузиться в тему глубже, можно посмотреть журнал Technical Analysis of Stocks & Commodities, где в каждом номере открыто публикуют коды торговых систем, адаптированные для разных программ. Например, [в июльском выпуске за 2019 год](#) в центре внимания — статья Виталия Апирина «Полосы экспоненциального отклонения».

#### [Пять полезных сервисов для инвестора](#)

Еще бывают так называемые высокочастотные роботы, которые могут совершать тысячи сделок за секунду, — HFT, high-frequency trading. Про это есть хорошая книга Майкла Льюиса [«Flash Boys. Высокочастотная революция на Уолл-стрит»](#). Но для высокочастотного трейдинга надо иметь минимальный пинг — промежуток времени, за который сигнал, отосланный с рабочего сервера, проходит через сеть до другого сервера и возвращается обратно, — до биржи и в идеале находиться в том же самом здании, что и сама биржа. Зачем вообще нужны торговые роботы? Конечно, чтобы зарабатывать. Роботы не устают и могут вести торговлю 24 часа в сутки 7 дней в неделю. Они могут обрабатывать одновременно десятки инструментов. Разберемся, почему обещания какой-либо доходности, особенно 20—50%, — это нереально.

**ИНВЕСТИЦИИ — ЭТО НЕ СЛОЖНО**

зойдите наш бесплатный курс по инвестициям для новичков. Быстрые и нескучные уроки о том, как вкладывать с умом, когда все вокруг из ума.

Погнали!

Причина 1: аналитическая













Московская биржа совместно с брокерскими компаниями ежегодно проводит конкурс «Лучший частный инвестор» — ЛЧИ. Из итоговой статистики 2019 года видно, что самые активные участники конкурса, которые просто не могут быть людьми с таким количеством заявок и сделок, необязательно попадают в статистику лучших.

Организаторы конкурса ЛЧИ не указывают в явном виде, используется автоматический торговый алгоритм или ведется торговля руками. Но несколько десятков тысяч сделок за четыре месяца проведения конкурса однозначно говорят о применении алгоритмов. Например, там есть участник с 30 703 сделками и доходностью 172,60%, а есть участник, который совершил 657 058 сделок, но получил всего 1,69% дохода. Из этого можно сделать вывод, что алгоритмы тоже бывают разными: какие-то приносят их создателям доход, а какие-то нет.

Разбираем инвестиции в ETF через сервис «Ямми»

ПОЗИЦИЯ	УЧАСТНИК	БРОКЕР	СТАРТОВЫЕ АКТИВЫ, РУБ.	ЗАЯВОК	СДЕЛОК	ОБЩИЙ ДОХОД, РУБ.	ДОХОДНОСТЬ, %
3943	 <u>robot_SVM777</u>	АО «Открытие Брокер»	2 015 367,66	1287	1278	-122 925,83	-6,10
58	 <u>Roden</u>	ООО «Компания БКС»	447 621,44	19028	18053	298 188,43	66,62
117	 <u>Leop</u>	АО ИК «ЦЕРИХ Кэпитал Менеджмент»	565 664,62	7420	5497	286 594,15	50,67
152	 <u>senilya</u>	ПАО ВТБ	1 278 536,00	153	708	578 471,64	45,24
1311	 <u>Alecr1</u>	ПАО ВТБ	2 178 353,48	3536	7201	155 722,97	7,15



	 <a href="#">_mmd</a>						
4766	 <a href="#">_mmd</a>	АО «Открытие Брокер»	170 440,18	1483	1786	-35 890,01	-21,06
267	 <a href="#">_Damian1</a>	АО «Открытие Брокер»	1 268 661,19	18721	23176	418 290,58	32,97
4586	 <a href="#">_ANTIOH</a>	ПАО ВТБ	321 984,46	12717	9341	-52 416,40	-16,28
396	 <a href="#">_toraider33</a>	ПАО ВТБ	1 054 653,94	3246	5609	282 916,39	26,83
5286	 <a href="#">_Jur_21</a>	АО «ФИНАМ»	2 000 900,10	1941	13471	-821 256,56	-41,04
4749	 <a href="#">_robot_Treid</a>	АО «ФИНАМ»	1 676 459,36	9796	22729	-345 743,69	-20,62
5116	 <a href="#">_robot_Prokopiev</a>	АО «Открытие Брокер»	337 387,97	1740	1544	-109 941,05	-32,59
3647	 <a href="#">_Miki</a>	АО «Открытие Брокер»	429 279,40	1333	2190	-13 564,56	-3,16
3975	 <a href="#">_IDNI</a>	АО «Открытие Брокер»	1 209 453,00	1896	3298	-78 364,73	-6,48
2033	 <a href="#">_levsha79</a>	ПАО ВТБ	100 000,00	6281	3133	1 985,34	1,99
3356	 <a href="#">_dmz</a>	ПАО ВТБ	100 462,24	19764	9425	-1 300,55	-1,29

Статистика конкурса «Лучший частный инвестор» 2019 года, отсортированная по активности: у некоторых участников были выставлены сотни тысяч заявок и заключены десятки тысяч сделок, но доходность большинства не впечатляет

Причина 2: логическая

Допустим, вы разработали алгоритм или считаете, что нашли какую-то локальную неэффективность на рынке. Далее вы запрограммировали это, провели тесты на истории и подобрали необходимые параметры для работы, еще раз все проверили и запустили эту механическую торговую систему на реальном счете.

Допустим, что робот делает 20% в месяц. «Допустим», потому что тесты на истории не гарантируют, что в дальнейшем будет хоть какая-то доходность. Произведем расчеты из предположения, что у нас есть 300 000 ₹ и некий волшебный алгоритм, который гарантированно делает 20% в месяц.

Во что 20% в месяц превратят 300 000 ₹ за год

Месяц	Сумма
Январь	300 000 ₹
Февраль	360 000 ₹
Март	432 000 ₹
Апрель	518 400 ₹
Май	622 080 ₹
Июнь	746 496 ₹
Июль	895 795 ₹
Август	1 074 954 ₹
Сентябрь	1 289 945 ₹
Октябрь	1 547 934 ₹
Ноябрь	1 857 521 ₹
Декабрь	2 229 025 ₹
Январь	300 000 ₹
Февраль	360 000 ₹
Март	432 000 ₹
Апрель	518 400 ₹
Май	622 080 ₹
Июнь	746 496 ₹
Июль	

895 795 ₹  
Август  
1 074 954 ₹  
Сентябрь  
1 289 945 ₹  
Октябрь  
1 547 934 ₹  
Ноябрь  
1 857 521 ₹  
Декабрь  
2 229 025 ₹

Из этой таблицы видно, что за год вложения увеличатся почти в восемь раз — и это при доходности только 20%. А вот что будет, если найти Грааль и брать 50% доходности ежемесячно.

Во что 50% в месяц превратят 300 000 ₹ за год

Месяц	Сумма
Январь	300 000 ₹
Февраль	450 000 ₹
Март	675 000 ₹
Апрель	1 012 500 ₹
Май	1 518 750 ₹
Июнь	2 278 125 ₹
Июль	3 417 188 ₹
Август	5 125 781 ₹
Сентябрь	7 688 672 ₹
Октябрь	11 533 008 ₹
Ноябрь	17 299 512 ₹
Декабрь	25 949 268 ₹
Январь	300 000 ₹
Февраль	450 000 ₹
Март	675 000 ₹
Апрель	1 012 500 ₹
Май	

1 518 750 ₽

Июнь

2 278 125 ₽

Июль

3 417 188 ₽

Август

5 125 781 ₽

Сентябрь

7 688 672 ₽

Октябрь

11 533 008 ₽

Ноябрь

17 299 512 ₽

Декабрь

25 949 268 ₽

Первоначальный капитал увеличится почти в 90 раз всего за год. Возникает разумный вопрос: зачем отдавать кому-то курицу, которая несет золотые яйца? Если какой-то алгоритм работает, то любой разумный человек будет заинтересован в том, чтобы о нем знало как можно меньше людей: чем больше инвесторов пользуются алгоритмом, тем быстрее он перестает работать. Вероятнее всего, создатели пытаются выжать последние соки из уже отработавшего алгоритма, поэтому и пытаются продавать его, иногда совсем за смешные деньги. В нашей рубрике «Под прищуром» мы уже как-то разбирали один торговый робот и объяснили, [почему не стоит его покупать](#).

К тому же именно с торговыми роботами есть дополнительные нюансы. Алгоритм принятия решений может быть скрыт или запутан. Может продаваться и так называемый черный ящик, в котором невозможно понять логику алгоритма. Это значит, что в определенной фазе рынка алгоритм может работать хорошо, а в другой может за несколько сделок слить весь депозит. Чтобы написать торгового робота, не требуются особые знания. Любой программист в состоянии разобраться с этим. Другой вопрос: зачем ему этим заниматься?

А что касается партнерских программ, то бешеные деньги там могут делать как раз создатели таких программ, и никакого отношения к торговым роботам такой бизнес может не иметь. На поверку это оказывается обычным сетевым маркетингом и, возможно, пирамидой, куда привлекают все новых и новых членов, заманивая чем-то неизвестным, но привлекательным и очень доходным, одновременно не предоставляя аудированных отчетов о прошлых результатах.

[Что такое финансовая пирамида](#)

[Если у вас есть вопрос об инвестициях, личных финансах или семейном бюджете, пишите. На самые интересные вопросы ответим в журнале.](#)

[Задать вопрос](#)



Ваш комментарий

28

По рейтингу По порядку

---

[Еще 24 мнения](#)

ЛЕБНИК

## **асскажем, как получать пассивный доход**

бесплатный аудиокурс для начинающих инвесторов: слушайте уроки по 10 минут в день — и уже через неделю вы сможете собрать свой первый портфель

Скачать для Айфона

## Лучшее за неделю

[См. все](#)

Антонида Пашина,  
журналист

!

**отребнадзор  
отправляет туристов  
на карантин: новые  
правила въезда  
в Россию**

25.09  52K  105  27

**Как живет проектный  
менеджер в Москве  
с зарплатой 93 525 ₽**

23.09  39K  307  15

**Сколько стоит жизнь  
в Норильске**

24.09  32K  95  16

**Как живет тес  
в Пензе с зарп  
160 000 ₽**

25.09  32K  279 |

### Инвестник — рассылка для инвесторов

Самое важное из мира инвестиций, чтобы научиться вкладывать деньги и быть в курсе последних новостей



Электронная почта

Подписаться

## Немного Тинькофф-журналистики

**Как зарабатывать  
на падении акций**

10.02.19  106K  37  37

**Я нашел идеальный  
способ вести бюджет**

20.01  94K  179  34

**За и против: можно  
ли тратить лишнее,  
чтобы побаловать себя**

08.07.19  28K  44  1

**«Проектировщики  
затягивают сроки  
проекта»: как  
реальности строи**

22.05  5K  33  3



**Вложить**

**Права**

**Сбережения**

**Путешествия**

**Бизнесу**

**Кредиты**

**Калькуляторы**

**Тесты**

**Город**

**Написать**

**АО «Тинькофф Банк»**

лицензия №2673

[journal@tinkoff.ru](mailto:journal@tinkoff.ru)

[О проекте](#) • [Вакансии](#)

[Правила пользования сайтом](#)