

Фундаментальная выгода каждый месяц

юзивные промокоды на продукты, маркетплейсы, товары
и многое другое – в подписке Пикабонус

Подробнее



Горячее Лучшее Свежее ...

empenoso

Лига биржевой торговли

IT

Как фундаментальная наука побеждает технический анализ

🕒 7 дней назад

🕒 3.3K

Недавно я пробовал машинное обучение на Московской бирже, пытаясь найти полезные признаки и при этом опираясь в поисках этих признаков на советы ИИ ассистентов, а поиск самого алгоритма переложил на ML.

Технически всё заработало, но уже после экспериментов я понял что есть один нюанс – все ИИ помощники энциклопедически умны и знают абсолютно все алгоритмы и подходы, но у них нет практического опыта и для них все стратегии «на одно лицо». Попытки предсказания цены – это самый очевидный и простой путь, в который ИИ помощник легко уводит пользователя.

Многие в статье про машинное обучение на Московской бирже пришли ко мне с советами или с критикой моего подхода в комментариях, но один человек связался со мной и подсказал, что на рынок можно смотреть совершенно по-другому. Без угадывания цен, без работы с таймфреймами, опираясь только на цену.

Человека зовут Дмитрий Шалаев. Эта наша совместная с ним статья.

Используйте аккаунт Яндекса
для входа на сервис

Безопасный вход без дополнительной
регистрации на сайте

Войти с Яндекс ID

Логин

Пароль

Войти

Создать аккаунт

Забыли пароль?

или продолжите с

Войти с Яндекс ID

Войти через VK ID

Промокоды

Работа

Курсы

Реклама

Игры

Пополнение Steam

tbank.ru РЕКЛАМА





Дмитрий Шалаев

Дмитрий математик, который смотрит на графики не как на картинки, а как на стохастические процессы.

Мы созвонились, и у нас состоялся примерно такой диалог:

Михаил Шардин: «Я пытаюсь научить алгоритмы предсказывать направление цены»

Дмитрий Шалаев: «А зачем тебе знать направление, чтобы заработать?»

Для меня это прозвучало очень странно – как можно заработать, если не знать куда пойдёт цена?

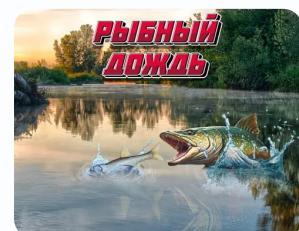
Математика против чуйки

Вообще это самое сложное – отказаться от иллюзии того что мы можем предвидеть будущее. «Купил дешевле, продал дороже» это стандартная аксиома. Но это линейная логика, а рынок не линеен, а стохастичен.

Функция «Блокировать комментарии» доступна только в АП «Пикабу» (Бета) для защиты от спама и нежелательной информации в вашем комментарии (блокирует комментарий на телефоне при его

Узнать больше

 **Пикабу Игры**
+1000 бесплатных онлайн игр



Рыбный дождь
Спорт, Симуляторы, Рыбалка

Играть

⋮

Топ прошлой недели

[dialectic.club](#)

23 поста

0.007

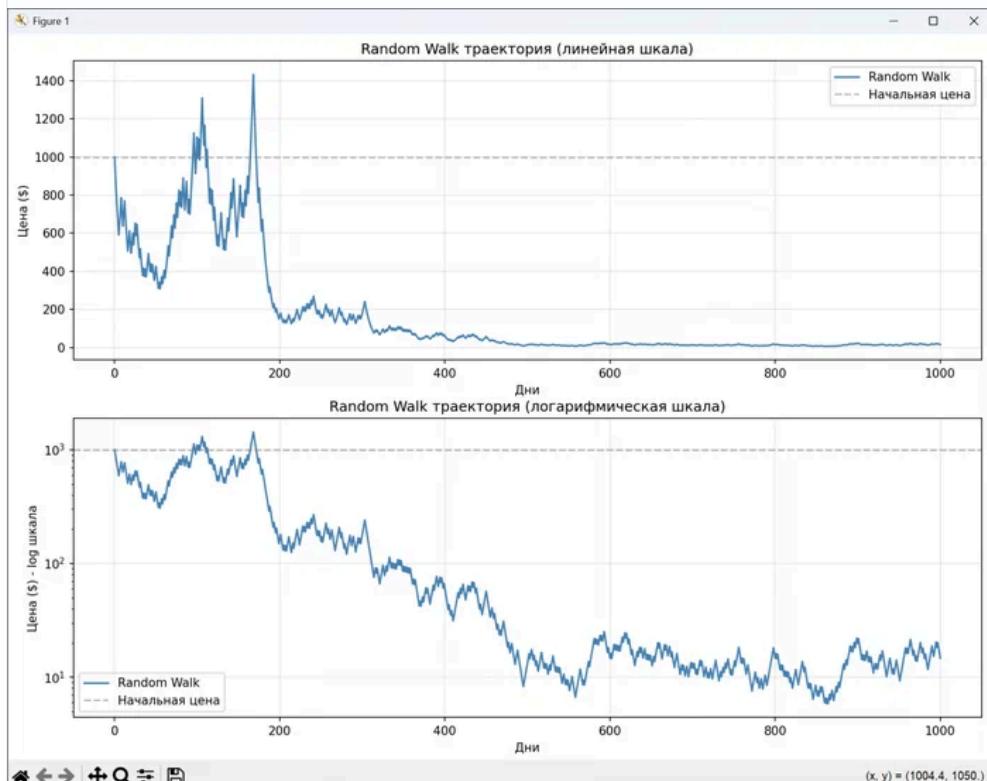
5 постов

[Detochkin007](#)

Дмитрий рассказал мне про «сбор урожая с волатильности».

Представьте что есть актив который ведёт себя как пьяный. Сегодня может быть +10%, а завтра может и минус 10%. Интуиция подсказывает, что цена останется на месте. Математика говорит об обратном:

$$1,1 \times 0,9 = 0,99$$



Результаты симуляции «токсичного» актива

Каждый цикл сжигает 1% вашего капитала. Это «налог на волатильность».

Если вы просто купили и держите такой актив, то ваш капитал деградирует в долгосрочном горизонте.

И это не ваше невезение, это закон геометрической прогрессии.

В чем суть метода?

Вся суть метода что мы не пытаемся делать прогнозы. Используется риск-менеджмент и мани-менеджмент. Портфель конструируется таким образом, чтобы математическое ожидание было положительным, даже если сам актив убыточен.

Это континтуитивно, но математически доказуемо. Так что пока все ищут идеальную точку входа на экстремуме или в низине или на пересечении скользящих средних профессионалы управляют размером позиции.

Потому что секрет не в том, когда именно вы входите, а в том сколько денег у вас в конкретном активе в каждый момент времени. И ребалансировка превращает волатильность из врага инвестора в топливо для роста.

8 постов

[Посмотреть весь топ](#)



Лучшие посты
недели

Рассылка Пикабу:
отправляем самые
рейтинговые материалы за 7
дней 🔥

Укажите

[Подписаться](#)

Нажимая «Подписаться»,
я даю согласие на [обработку](#)
[данных](#) и [условия почтовых](#)
[рассылок](#).

Помощь

Кодекс Пикабу

Команда

Пикабу

Моб.

приложение

Правила

соцсети

О

рекомендация

х

О компании

[Промокоды Биг Гик](#)

[Промокоды Lamoda](#)

[Промокоды МВидео](#)

[Промокоды Яндекс Маркет](#)

[Промокоды Пятерочка](#)

[Промокоды Aroma Butik](#)

[Промокоды Яндекс](#)

[Путешествия](#)

[Промокоды Яндекс Еда](#)

[Постила](#)

[Футбол сегодня](#)



Эмуляция черного ящика

Чтобы самому разобраться в этой теме и по наводке Дмитрия Шалаева я провел симуляцию и создал «токсичный» актив — случайное блуждание, которое математически запрограммировано на уничтожение капитала (те самые +10% / -10%). Это не стратегия для немедленного применения, а демонстрация принципа.

Результаты симуляции «токсичного» актива

Я запустил два сценария на 1000 дней:

1. Стратегия хомяка: купил и держишь.
2. Стратегия кванта: математическая ребалансировка Дмитрия.

Результаты, которые выдал [QuantStats](#) выглядят очень неочевидными.

Вводные данные: стартовый капитал \$1000, а дальше хаос и деградация цены.

Результат симуляции:

```
=====
ИТОГОВЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ:
=====
Buy & Hold (хомяк, Benchmark): $ 444.38 ( -55.6%)
Стратегия Дмитрия (квант, Strategy): $ 2340.09 (+134.0%)
=====
```

Результаты симуляции в QuantStats

Взгляните на этот график. Это работа математики против хаоса:

- Buy & Hold (хомяк, Benchmark): актив мучительно умирает, потеряв более половины стоимости, следуя своей математической природе.
- Стратегия Дмитрия (квант, Strategy): капитал растет на том же самом падающем активе.

Мы обогнали рынок в 5,3 раза, торгуя убыточным активом.

Но прибыль – это лишь верхушка айсберга. Ключевое, что даёт математический подход – контроль вероятности выживания капитала. В трейдинге риск – это не размер просадки.

Риск – это вероятность того, что после просадки капитал не сможет восстановиться.

Потерять 50% капитала – не значит потом заработать 50%. Чтобы вернуться к исходной точке, потребуется уже +100%. Эта асимметрия – фундаментальная проблема любого прогнозного подхода.

Условно можно выделить три подхода к рынку:

1. Трейдер думает о том, куда пойдёт цена.
2. Спекулянт думает о том, где войти и выйти.
3. Управляющий капиталом думает о том, что будет с капиталом в худшем сценарии.

Математика начинается там, где мы перестаём спорить о будущем и начинаем считать последствия.

Мы не надеемся, что рынок «отрастет». Мы знаем, что даже если рынок упадет на 50%, наша модель ребалансировки соберет волатильность по пути вниз и будет готова к отскоку гораздо лучше, чем просто купленная бумага.

Так почему мы все ещё не миллиардеры?

Если математика так хороша, почему этот алгоритм не печатает деньги бесконечно для каждого, кто умеет умножать 1,1 на 0,9?

Исходная версия этого начального алгоритма требует постоянных сделок. А ещё в расчетах не учтены комиссии и проскальзывание. Плюс каждая продажа в плюс – это ещё и налогооблагаемое событие.

Синтез: машинное обучение + математика

В свете всего этого разумно использовать машинное обучение не для предсказания цен, а для предсказания режимов волатильности рынка или оптимального момента ребалансировки. Таким образом математика будет движком, а Machine Learning будет коробкой передач.

Заключение

Мы с Дмитрием решили объединить усилия: его математика и мой код. Так что в скором времени ждите статьи на реальных данных с учётом всех комиссий.

Автор: Михаил Шардин

🔗 Моя онлайн-визитка

➡️ Telegram «Умный Дом Инвестора»

27 января 2026 г.



2



9



brothers-gentlemen.ru РЕКЛАМА

**Полный образ жениха от 26000₽
в «Братья Джентльмены»!**

⭐️ Посадка по Вашей фигуре бесплатно!

Узнать больше

cagmo.ru РЕКЛАМА · 16+

**Симфония Imagine Dragons + Coldplay
– Концерт при Свечах
от 1900 ₽**

Узнать больше



Лига биржевой торговли
4.8K пост • 8.3K подписчиков

Добавить пост

Подписаться

...

Правила сообщества

1. Необходимо соблюдать правила Пикабу;
2. Оффтопик (то есть посты, не связанные с тематикой сообщества) запрещены.

Все комментарии Автора

Раскрыть 9 комментариев

Чтобы оставить комментарий, необходимо [зарегистрироваться](#) или [войти](#)

