

РЕКЛАМА



Курсы на Хабр Карьере

Хабр

😎 Улучшайте свои навыки и зарплату

eprenosov 27 янв в 05:23

Как зарабатывать на бирже, не предсказывая цену: математика против ML-интуиции

Простой 5 мин 11K

Python*, Финансы в IT, Машинное обучение*, Алгоритмы*, Математика*

Обзор

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.



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.

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:

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

Объяснить код с  SourceCraft

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 контринтуитивно, 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.

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 принципов.

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%)

```
=====
```

Объяснить код с  SourceCraft

Результаты симуляции в QuantStats

Взгляните на этот график. Это работа математики против хаоса:

- Buy & Hold (хомяк, Benchmark): актив мучительно умирает, потерял 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.

Теги: московская биржа, алгоритмическая торговля, математика, волатильность, волатильность рынка

Хабы: Python, Финансы в IT, Машинное обучение, Алгоритмы, Математика

Редакторский дайджест

Присыпаем лучшие статьи раз в месяц

Электропочта

Подписаться

Оставляя почту, я принимаю [Политику конфиденциальности](#) и даю согласие на получение рассылок



257

99.1

Карма Общий рейтинг

Михаил Шардин @empenoso

Автоматизация / Data & ML / Финансы / Smart Home

Подписаться



[Сайт](#) [Сайт](#) [GitHub](#)

Комментарии 8

Публикации

[ЛУЧШИЕ ЗА СУТКИ](#) [ПОХОЖИЕ](#)**SantrY**

17 часов назад

Мы построили мир, который больше не понимаем или почему NASA не может скопировать свой же двигатель

Простой

15 мин



36K

[Аналитика](#)

+148



105



283

**pilot_artem**

18 часов назад

Стратосферная птичка: рождение M-17 «Стратосфера» и путь к M-55 «Геофизика»

Простой

10 мин



15K

[Обзор](#)

+71



17



32

**interpres**

13 часов назад

Я отреверсил процессор, чтобы улучшить детскую фотокамеру

Простой

10 мин



5.6K

[Обзор](#)[Перевод](#)

+49



22



4

**PatientZero**

15 часов назад

Взламываем 40-летний донгл защиты от копирования

Простой

6 мин



8.3K

[Перевод](#)

+40



25



18

**k0mar0v**

13 часов назад

Все получилось! Debian Linux на Nintendo Wii

Средний

8 мин



7.7K

[Кейс](#)

+34



13



5

**ksuiiunyyaa**

18 часов назад

Три кита масштабируемого IT-продукта: закон больших чисел, теория вероятностей и статистика

Средний

5 мин

4.9К

Обзор

+34

19

2

 Dr_Kireeva
19 часов назад

Подробный гайд для айтишников: как понять, что вы пришли к врачу–мракобесу?

Простой

12 мин

6.6К

Из песочницы

+27

43

82

 RationalAnswer
21 час назад

Астрологическое IPO SpaceX, а также соцсеть для крабовидных нейронок

10 мин

11К

Дайджест

+25

6

17

 Dmitrii-Chashchin
20 часов назад

Как мы создали open-source кодового агента, работающего с любыми локальными моделями

Простой

18 мин

11К

Кейс

+24

78

41

 dudukalo
14 часов назад

Замыкание в JavaScript – зачем функциям личное пространство

6 мин

6.5К

+19

27

0

Сезон Heavy Digital: истории о цифровых двойниках, машинном зрении и IIoT

Турбо

Показать еще

ИСТОРИИ

**Который час?**

Подборка статей о DIY-проектах часов

**«Зелёная» подборка**

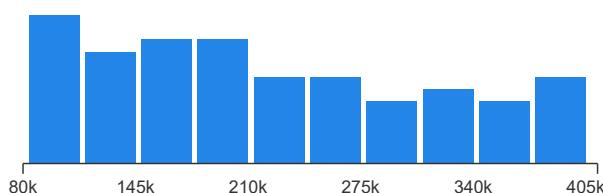
Тренды планеты

**Годнота из блогов компаний**

Лучшее за неделю

**По ту сторону айтишника**Как писать лайфстайл на Хабре в блоге компаний
Хабр — это IT-сообщество. Здесь заходят не только техтексты. Посты о жизни айтишников — тоже наша тема.**Когнитивные искажения**Ошибки разума
Статьи о когнитивных искажениях и их проявлениях в жизни**СРЕДНЯЯ ЗАРПЛАТА В ИТ****224 655 ₽/мес.**

— средняя зарплата во всех IT-специализациях по данным из 11 222 анкет, за 1-ое пол. 2026 года. Проверьте «в рынке» ли ваша зарплата или нет!

[Проверить свою зарплату](#)**МИНУТОЧКУ ВНИМАНИЯ**

Как я запустил ComfyUI и взял AI-графику под контроль

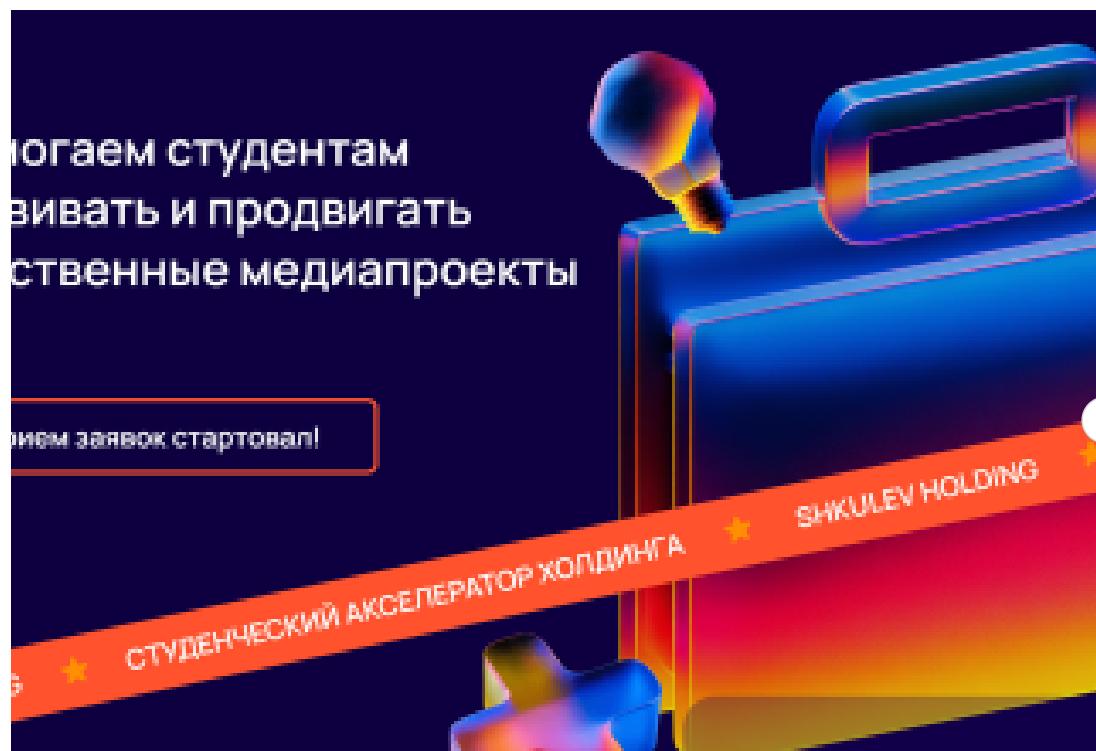


ИИ проверяет код — ты проверяешь ИИ



Онлайн и офлайн: зимние IT-ивенты в Календаре

БЛИЖАЙШИЕ СОБЫТИЯ



23 января – 1 марта

Студенческий акселератор Шкулёв Холдинг

Онлайн

Разработка

Маркетинг

Больше событий в календаре

2
3
M
E**Хабр**

Настройка языка

Техническая поддержка

© 2006–2026, Habr