

ПРАВИТЕЛЬСТВО РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ  
ФГАОУ ВО НАЦИОНАЛЬНЫЙ ИССЛЕДОВАТЕЛЬСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ  
“ВЫСШАЯ ШКОЛА ЭКОНОМИКИ”

Факультет компьютерных наук  
Образовательная программа “Прикладная математика и информатика”

**Отчет о программном проекте на тему:**  
**Математическое и алгоритмическое программное обеспечение для**  
**анализа котировок ценных бумаг**

**Выполнил студент:**

группы #БПМИ239, 2 курса

Хромотов Андрей Александрович

**Принял руководитель проекта:**

Куренков Владимир Вячеславович

Штатный преподаватель

Департамент больших данных и  
информационного поиска НИУ ВШЭ

Москва 2025

# Содержание

Аннотация .....	- 4 -
Ключевые слова .....	- 4 -
Введение .....	- 5 -
Актуальность проекта .....	- 5 -
Цель проекта .....	- 5 -
Практическая значимость .....	- 6 -
Структура работы .....	- 6 -
План проекта .....	- 7 -
Технические индикаторы .....	- 7 -
Индикатор Ишимоку .....	- 7 -
Скользящие средние (SMA, EMA) .....	- 9 -
Индикатор MACD .....	- 12 -
Волны Вульфа .....	- 15 -
Математические модели .....	- 17 -
Модель Блека-Литтермана .....	- 17 -
Метод скользящих окон .....	- 18 -
Параболик SAR .....	- 20 -
Структура программы .....	- 22 -
Модуль загрузки и предобработки данных .....	- 22 -
Модуль технического и математического анализа .....	- 22 -
Модуль математических моделей .....	- 22 -
Модуль визуализации и отчетности .....	- 22 -
Реализация проекта .....	- 24 -
Оценка результатов .....	- 25 -
Заключение .....	- 26 -
Перспективы развития проекта .....	- 27 -
Расширение функционала .....	- 27 -
Добавление новых моделей: .....	- 27 -
Поддержка большего числа рынков .....	- 27 -
Улучшение пользовательского опыта .....	- 27 -
Разработка GUI/веб-интерфейса .....	- 27 -
Автоматизация отчетов .....	- 27 -
Интеграция с реальными рынками .....	- 27 -
Подключение API брокеров .....	- 27 -
Реализация алготрейдинга .....	- 27 -
Вывод .....	- 28 -
Список литературы .....	- 29 -

Технические индикаторы .....	- 29 -
Математические модели .....	- 29 -
Программная реализация .....	- 29 -

## **Аннотация**

В данной курсовой работе рассматриваются математические методы и алгоритмы, применяемые для анализа котировок ценных бумаг.

Исследуются основные подходы к обработке финансовых данных, включая методы технического анализа (скользящие средние, RSI, MACD), статистические модели (ARIMA, GARCH), а также алгоритмы машинного обучения для прогнозирования цен.

Разработано программное обеспечение, реализующее выбранные методы анализа, с возможностью визуализации данных и тестирования стратегий. Проведена оценка эффективности алгоритмов на исторических данных фондового рынка.

Результаты: создан инструмент для анализа котировок, позволяющий автоматизировать процесс обработки данных и тестировать торговые стратегии.

Практическая значимость: предложенное решение может быть использовано трейдерами и инвесторами для принятия обоснованных решений на финансовых рынках.

## **Ключевые слова**

Анализ ценных бумаг, алгоритмы обработки финансовых данных, математическое моделирование, прогнозирование котировок, технический анализ.

## **Введение**

Современные финансовые рынки генерируют огромные объемы данных, анализ которых требует применения эффективных математических и алгоритмических методов. Котировки ценных бумаг обладают высокой волатильностью и сложной структурой, что делает их прогнозирование нетривиальной задачей. В связи с этим актуальной становится разработка специализированного программного обеспечения, способного автоматизировать обработку данных, выявлять закономерности и помогать в принятии инвестиционных решений.

Данный проект направлен на создание программного инструмента на языке Python для анализа котировок ценных бумаг с использованием методов математической статистики, технического анализа и алгоритмической обработки данных. Основная цель разработки - предоставить пользователям комплексное решение для исследования рыночной динамики, выявления торговых закономерностей и оценки инвестиционных рисков. Особенностью проекта является интеграция классических методов технического анализа с современными алгоритмами обработки данных и статистическими моделями. Реализация выполнена на языке Python с использованием специализированных библиотек для финансового анализа, что обеспечивает высокую производительность и точность вычислений.

Разрабатываемый инструмент предназначен для трейдеров, финансовых аналитиков и исследователей рынка, позволяя автоматизировать процесс анализа котировок и принимать обоснованные инвестиционные решения на основе комплексной оценки рыночной информации.

### **Актуальность проекта**

Обусловлена растущим интересом к алгоритмической торговле и необходимостью в доступных, но эффективных решениях для анализа рыночных данных. Автоматизация обработки котировок позволяет минимизировать субъективные ошибки, ускорить принятие решений и повысить точность прогнозирования.

### **Цель проекта**

Изучение методов математического моделирования, технического анализа и алгоритмической обработки финансовых данных, а также создание на их основе программного обеспечения для комплексного анализа и прогнозирования котировок ценных бумаг. Разрабатываемый инструмент

призван автоматизировать процесс выявления рыночных закономерностей, оценки рисков и генерации торговых сигналов, что позволит пользователям принимать более обоснованные инвестиционные решения.

### **Практическая значимость**

Многие индикаторы и модели требуют сложных расчетов, которые удобно автоматизировать. Разработанный инструмент может быть использован частными инвесторами, трейдерами и аналитиками для автоматизированного анализа рынка, тестирования стратегий и поддержки принятия решений.

### **Структура работы**

Курсовая работа состоит из введения, теоретической части (обзор методов), практической реализации, тестирования и выводов.

## План проекта

В процессе написания проекта необходимо изучить ряд моделей и технических индикаторов, приведенных ниже, а так же реализовать их в программе, структура которой и процесс ее написания будут описаны далее.

## Технические индикаторы

## Индикатор Ишимоку

Индикатор Ишимоку, Ichimoku Kinko Hyo — технический индикатор, разработанный в 1930-х годах японским аналитиком Гоити Хосодой, печатавшимся под псевдонимом Сандзин Итимоку, для прогнозирования движения фондового индекса Японии Nikkei. Индикатор Ишимоку сочетает в себе несколько подходов к анализу рынка и предназначен для выявления трендов, линий поддержки и сопротивления и генерации сигналов к покупке/продаже.

Индикатор Ишимоку представляет собой пять линий нанесённых на график цены и заштрихованный промежуток между двумя из них, как показано ниже.



Для построения Ишимоку Кинко Хайо используют три временных промежутка разной длительности:

- Короткий -  $t_s$
- Средний -  $t_m$
- Длинный -  $t_l$

Традиционно промежутки равны 9, 26 и 52 периодам соответственно. Сандзин Итимоку эмпирически доказал, что указанные длительности промежутков являются лучшими для Nikkei при торговле на недельных барах.

Далее необходимо, используя промежутки, построить линии:

- Tenkan (линия переворота) - короткая линия тренда, значения которой равны половине суммы самой высокой и низкой цены за короткий промежуток времени ( $t_s$ ):

$$\text{Tenkan}_t = \frac{\max_{i \in [t-t_s, t]}(\text{high}_i) + \min_{i \in [t-t_s, t]}(\text{low}_i)}{2},$$

где  $\text{high}_i$  - максимальная, а  $\text{low}_i$  - минимальная цена  $i$ -го периода. Линия Tenkan трактуется как направление движения тренда. Причём, считается, что чем выше крутизна этой линии тем ярче выражен тренд.

- Kijun (линия стандарта) - среднее между максимумом и минимумом за средний промежуток времени ( $t_m$ ):

$$\text{Kijun}_t = \frac{\max_{i \in [t-t_m, t]}(\text{high}_i) + \min_{i \in [t-t_m, t]}(\text{low}_i)}{2},$$

Kijun используется в качестве показателя движения рынка. Если цены выше неё, они, вероятнее будут продолжать расти и наоборот.

- Senkou A - среднее между Tenkan и Kijun, сдвинутое вперёд на средний временной промежуток ( $t_m$ ):

$$\text{SenkouA}_t = \frac{\text{Tenkan}_{t-t_m} + \text{Kijun}_{t-t_m}}{2}.$$

- Senkou B - среднее между максимумом и минимумом за длинный промежуток времени ( $t_l$ ), сдвинутое вперед на средний промежуток времени ( $t_m$ ):

$$\text{SenkouB}_t = \frac{\max_{i \in [t-t_m-t_l, t-t_m]}(\text{high}_i) + \min_{i \in [t-t_m-t_l, t-t_m]}(\text{low}_i)}{2}.$$

- Chikou - сдвинутое назад на средний промежуток времени ( $t_m$ ) значение цены:

$$\text{Chikou}_t = \text{close}_{t+t_m}$$

- цена закрытия в момент  $t + t_m$ .

Промежуток между Senkou A и Senkou B называется Kumo (облако) и показывает волатильность рынка. Облако на графике штрихуют синим,



если Senkou B находится выше Senkou A и красным в противном случае. Считается, что если цена находится в облаке, преобладает боковой тренд.

### ***Торговые стратегии с индикатором Ишимоку:***

- Пересечение Tenkan и Kijun:
  - “Золотой крест” - сигнал к покупке (открытию длинной позиции), когда Tenkan пересекает Kijun снизу вверх.
  - “Мертвый крест” - сигнал к продаже (открытию короткой позиции), когда Tenkan пересекает Kijun сверху вниз.
- Пересечение Senkou A и Senkou B:
  - При пересечении Senkou A снизу вверх Senkou B следует искать возможности покупки.
  - При пересечении Senkou A сверху вниз Senkou B следует искать возможности продажи.
- Сигнал трех линий:  
Выстраивание линий индикатора Ишимоку в иерархической последовательности: график цены, Tenkan, Kijun, Kumo сверху вниз предлагается трактовать как пропущенный сигнал начала растущего тренда.
- Сигналы Chikou:  
Если Chikou пересекает график цены снизу вверх, это является сигналом к покупке и наоборот.

### **Скользящие средние (SMA, EMA)**

Скользящее среднее — один из старейших и наиболее распространённый индикатор технического анализа, относящийся к трендовым индикаторам. Скользящая средняя является фильтром низких частот, то есть пропускает низкочастотную активность (долгосрочные циклы и их линии трендов), отсекая высокочастотные — случайные колебания. Для использования индикатора одновременно совмещаются графики цены и его скользящей средней.



Вид скользящей средней и период построения (количество временных периодов, по которому осуществляется усреднение иногда называется порядком, или временным окном, или длиной) выбирается трейдером на своё усмотрение и зависит от горизонта торговли, волатильности рынка и инструмента.

Причём, в разные промежутки времени могут использоваться различные виды скользящих средних и разные периоды построения. Выбор данных параметров считается настолько сложным, что стал отдельной ветвью технического анализа. Однако в общем случае признаётся, что чем больше время прогноза, тем больший порядок необходимо выбрать для скользящей средней, и наоборот.

Для построения и анализа обычно используют любую из общепринятых биржевых цен (открытия, закрытия, максимум, минимум, средняя, средневзвешенная), но обычно используют цену закрытия.

Наиболее простой является стратегия, при которой инструмент покупается при условии, что график цены пересекает свою скользящую среднюю снизу вверх, и продаётся, когда график цены пересекает график скользящей средней сверху вниз. И то и другое явление называют пробоем.

Кроме того, полагают, что если линия графика цены находится выше скользящей средней, то рынок считается «бычьим», на котором можно покупать, а если наоборот — «медвежьим», предпочтительным для продажи

### ***Простое скользящее среднее (SMA)***

Простое скользящее среднее, или арифметическое скользящее среднее (англ. simple moving average, англ. SMA) численно равно среднему арифметическому значений исходной функции за установленный период и вычисляется по формуле:

$$SMA_t = \frac{1}{n} \sum_{i=0}^{n-1} p_{t-i},$$

где:

- $SMA_t$  — значение простого скользящего среднего в точке  $t$ .
- $n$  — количество значений исходной функции для расчёта скользящего среднего (сглаживающий интервал), чем шире сглаживающий интервал, тем более плавным получается график функции.

- $p_{t-i}$  — значение исходной функции в точке  $t - i$ .

Из предыдущего своего значения простое скользящее среднее может быть получено по следующей рекуррентной формуле:

$$SMA_t = SMA_{t-1} - \frac{p_{t-n}}{n} + \frac{p_t}{n}$$

Вышеописанная формула показывает главные недостатки **SMA**:

- Равенство весового коэффициента 1 - каждое событие равновесно, что может иногда плохо отображать действительность.
- Двойная реакция на каждое значение - новое значение может слишком резко изменить показания.

Поэтому стоит учитывать не только показания **SMA**.

### **Экспоненциальное скользящее среднее (EMA)**

Поскольку более новые события могут оказывать большее влияние на будущее, возникла необходимость их взвешивать. Одним из самых рациональных способов распределять события является экспоненциальное взвешивание.

Экспоненциальное скользящее среднее (англ. exponential moving average — англ. EMA) — разновидность взвешенной скользящей средней, веса которой убывают экспоненциально и никогда не равны нулю. Определяется следующей формулой:

$$EMA_t = \alpha \cdot p_t + (1 - \alpha) \cdot EMA_{t-1},$$

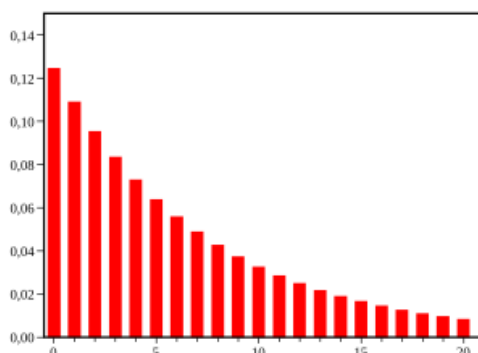
где:

- $EMA_t$  - значение экспоненциального скользящего среднего в точке  $t$  (последнее значение, в случае временного ряда)
- $EMA_{t-1}$  - значение EMA в точке  $t - 1$  (предыдущее значение в случае временного ряда)
- $p_t$  - значение исходной функции в момент времени  $t$
- $\alpha$  - сглаживающая константа, коэффициент характеризующий скорость уменьшения весов, принимает значение от 0 и до 1, чем меньше его значение тем больше влияние предыдущих значений на текущую величину среднего.

Первое значение экспоненциального скользящего среднего, обычно принимается равным первому значению исходной функции:

$$EMA_0 = p_0$$

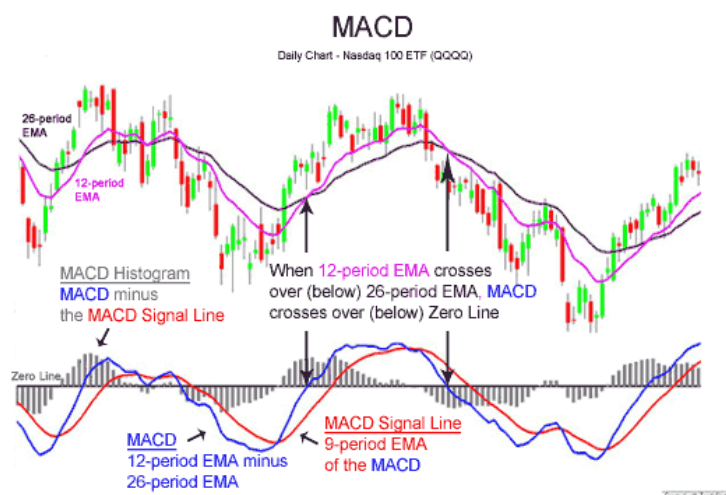
Ниже приведены веса значений исходной функции при вычислении ЕМА  $\alpha = 0.125$ :



## Индикатор MACD

Индикатор MACD (англ. Moving Average Convergence/Divergence — схождение/расхождение скользящих средних) — технический индикатор, разработанный Джеральдом Аппелем, используемый в техническом анализе для оценки и прогнозирования колебаний цен на фондовой и валютной биржах.

Индикатор используют для проверки силы и направления тренда, а также определения разворотных точек. Строится на основе скользящих средних. Существует две модификации индикатора MACD: линейный MACD и MACD-гистограмма.



Чаще всего индикатор используют для выявления торговых сигналов при боковом движении цен — периоды стабилизации курса после повышения или понижения (консолидация).

## Линейный MACD

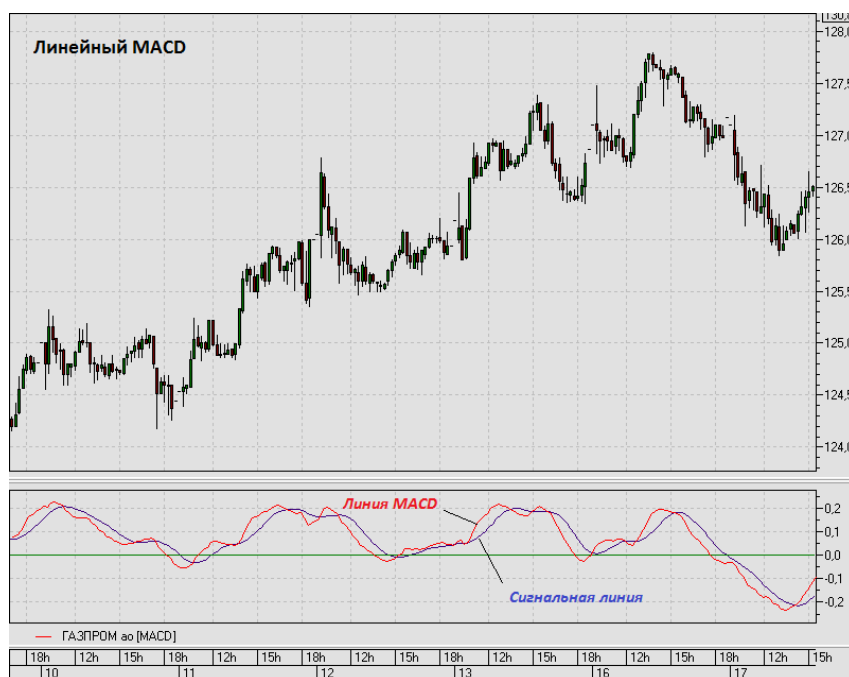
Для расчета используются три экспоненциальные скользящие средние с разными периодами. Из быстрой скользящей средней с меньшим периодом ( $EMA_s$ ) вычитается медленная скользящая средняя с большим периодом ( $EMA_l$ ). По полученным значениям строится линия MACD.

$$MACD = EMA_s(P) - EMA_l(P)$$

Периоды по умолчанию выбираются 12 и 26. Далее полученная линия сглаживается третьей экспоненциальной скользящей средней ( $EMA_a$ ), как правило, с периодом 9 и получается, так называемая, сигнальная линия  $MACD$  (Signal).

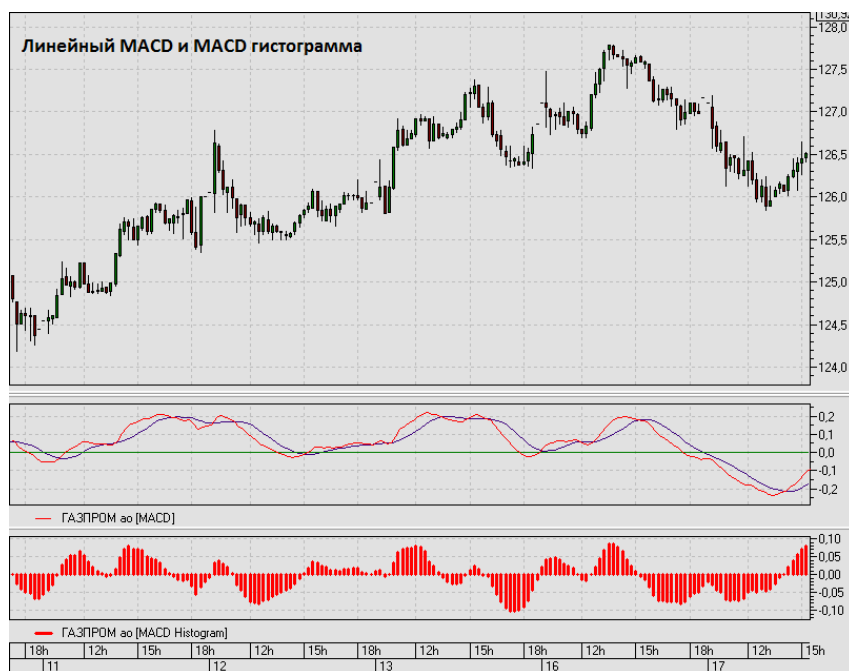
$$\text{Signal} = EMA_a(EMA_s(P) - EMA_l(P))$$

Именно эти две получившиеся кривые представляют из себя обычный линейный MACD. Также в окне индикатора обычно отмечена нулевая линия, относительно которой колеблются кривые.



**MACD-гистограмма** При построении гистограммы MACD (MACD Histogram), столбики гистограммы показывают разность между линиями Signal и MACD, еще более упрощая восприятие индикатора. Однако, стоит упомянуть, что в некоторых торговых терминалах гистограмма MACD строится несколько по-другому. Столбики гистограммы могут заменять линию MACD, а сигнальная линия остается как есть. Тем не менее, в

терминале Quik гистограмма обозначает именно схождение-расхождение линий.



### **Использование MACD**

Исходя из формулы расчета можно легко определить, что когда быстрая скользящая средняя выше медленной, линия MACD находится выше нуля, а когда наоборот — ниже нуля. Соответственно, положение MACD относительно нулевой отметки и направление её движения говорит о преобладании «бычьей» или «медвежьей» тенденции.

Наиболее эффективен индикатор на рынках с широким спектром колебаний. Хорошие точки входа удастся получить при наличии четкого тренда. При этом в узком рэндже MACD будет генерировать намного меньше ложных сигналов, чем прочие трендовые индикаторы, в том числе, обычные скользящие средние. Рекомендуемый для использования таймфрейм от часового и выше.

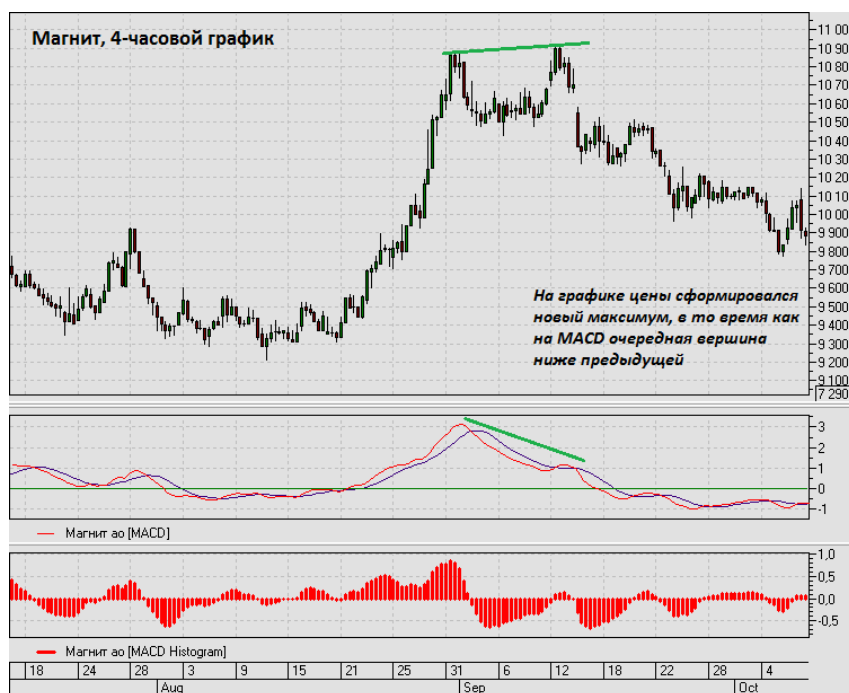
Торговля с использованием MACD учитывает следующие сигналы индикатора:

- Пересечение линий

Основным сигналом, который подает индикатор, является пересечение линии MACD и сигнальной линии. Когда основная линия MACD пересекает сигнальную снизу-вверх, это сигнал на покупку. Пересечение сверху вниз напротив сигнал для продажи.

- Дивергенция

Когда цена рисует новый экстремум, а линия MACD показывает противоположную динамику, это свидетельствует о затухании тренда и высокой вероятности движения в противоположную сторону.



## Волны Вульфа

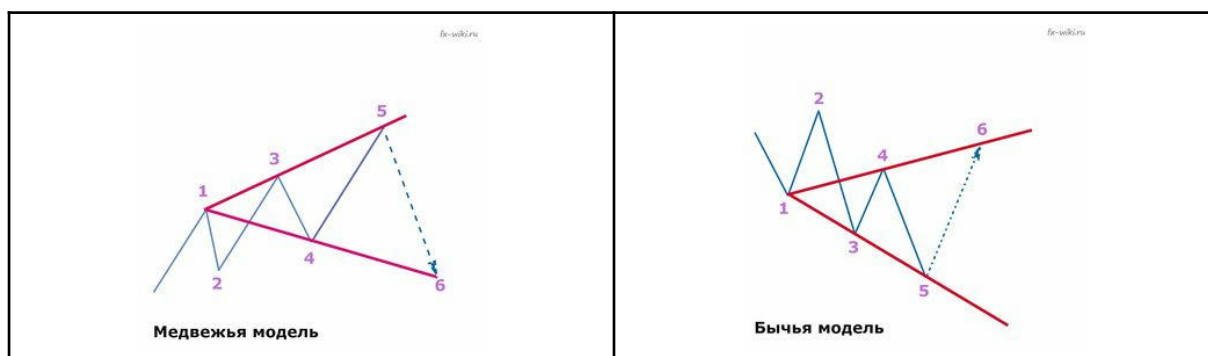
Волны Вульфа представляют собой графический паттерн технического анализа, используемый для прогнозирования разворотных точек на рынке. Данная модель была разработана биржевым трейдером Биллом Вульфом и относится к категории стратегий, основанных на распознавании ценовых фигур. Паттерн “Волны Вульфа” формируется из четырех последовательных волн:

1. Первая волна - начальное импульсное движение
2. Коррекционная волна - откат против тренда
3. Вторая импульсная волна - движение в исходном направлении
4. Заключительная коррекция - формирующая точку входа

Ключевой особенностью модели является соблюдение определенных пропорций между волнами, что позволяет прогнозировать потенциальную точку разворота.

Для надежного определения паттерна необходимо подтверждение нескольких параметров. Во-первых, ценовое движение должно демонстрировать четкую последовательность из четырех волн с выраженными экстремумами. Во-вторых, объемы торгов должны подтверждать формирование модели - уменьшаться при коррекциях и

возрастать при импульсных движениях. Особое значение имеет угол наклона трендовых линий, соединяющих ключевые точки паттерна, который должен соответствовать определенным критериям.



В практическом применении данный паттерн служит эффективным инструментом для определения оптимальных точек входа в рынок. Трейдеры используют его в сочетании с другими элементами технического анализа, такими как уровни поддержки/сопротивления или осцилляторы, для повышения надежности сигналов. Особенность Волн Вульфа заключается в том, что они позволяют не только определить момент разворота тренда, но и спрогнозировать потенциальный масштаб последующего движения.

В рамках разрабатываемого программного комплекса алгоритм распознавания Волн Вульфа реализуется через комплексный анализ ценового графика. Система автоматически определяет ключевые экстремумы, строит трендовые линии и рассчитывает уровни Фибоначчи, после чего оценивает соответствие выявленной структуры критериям паттерна. Такой подход сочетает визуальную наглядность графического анализа с точностью математических расчетов, что значительно повышает достоверность идентификации модели.



## **Математические модели**

Прогнозирование котировок в проекте основывается не только на индикаторах, но и на строгих математических методах — от статистического анализа волатильности до моделей распределения активов. Такой комплексный подход позволяет перейти от визуальной оценки графиков к количественному обоснованию торговых решений.

### **Модель Блека-Литтермана**

Модель Блэка-Литтермана представляет собой современный метод оптимизации инвестиционного портфеля, который преодолевает ключевые недостатки классической теории Марковица. Разработанная экономистами Goldman Sachs в 1990-х годах, эта модель предлагает элегантный способ сочетания объективных рыночных данных с субъективными взглядами инвестора.

### ***Философия модели***

В основе модели лежит глубокая идея о том, что текущие рыночные цены уже содержат в себе коллективную мудрость всех участников рынка. Вместо того чтобы полагаться исключительно на исторические данные, которые часто оказываются ненадёжными, модель использует рыночную капитализацию активов как отправную точку. Однако её истинная ценность заключается в возможности интегрировать частные прогнозы инвестора, сохраняя при этом связь с рыночным равновесием.

### ***Математический аппарат***

Модель начинается с вычисления подразумеваемых доходностей через обратную оптимизацию рыночного портфеля. Эти расчёты основаны на предположении, что текущие рыночные веса оптимальны в рамках модели CAPM. Когда инвестор формулирует свои взгляды — будь то абсолютные прогнозы по отдельным активам или относительные ожидания — модель использует байесовский подход для их гармоничного объединения с рыночными данными.

Ключевая формула модели представляет собой взвешенное среднее между рыночными подразумеваемыми доходностями и инвесторскими прогнозами, где веса определяются степенью уверенности в каждом из источников информации. Этот подход позволяет избежать радикальных перекосов в распределении активов, характерных для традиционных методов оптимизации.

## ***Практическое применение в торговых стратегиях***

Стратегия тактического распределения активов На практике модель Блэка-Литтермана особенно полезна для инвесторов, которые хотят систематически отклоняться от рыночного индекса, сохраняя при этом разумный уровень риска. Например, управляющий фондом может использовать модель для ежеквартальной корректировки портфеля, постепенно увеличивая вес тех активов, по которым у него есть обоснованные положительные ожидания.

## ***Относительные торговые идеи***

Особую силу модель демонстрирует при работе с парными активами или секторами. Если аналитик убеждён, что одна акция переоценена относительно другой в рамках одной отрасли, модель позволяет количественно выразить эту уверенность и точно определить, насколько следует скорректировать веса портфеля.

## ***Контроль риска***

Важнейшее преимущество модели — встроенный механизм контроля риска. В отличие от простых стратегий следования тренду, которые могут приводить к опасной концентрации капитала, подход Блэка-Литтермана автоматически ограничивает размер позиций в соответствии с заданной инвестором уверенностью в своих прогнозах. Ограничения и предостережения

## ***Заключение***

Модель Блэка-Литтермана остаётся золотым стандартом для инвесторов, которые хотят сочетать системный подход с возможностью учитывать свои уникальные рыночные инсайты. Она предлагает разумный компромисс между пассивным инвестированием и агрессивными спекулятивными стратегиями, делая процесс управления портфелем одновременно более научным и более интуитивно понятным. Для практического использования модели особенно важно развивать навыки чёткой формализации своих инвестиционных идей и регулярного пересмотра исходных предположений.

## ***Метод скользящих окон***

Метод скользящих окон представляет собой мощный инструмент для анализа временных рядов, который особенно востребован в

алгоритмической торговле. Его суть заключается в последовательном рассмотрении ограниченных временных отрезков данных, что позволяет адаптироваться к изменяющимся рыночным условиям. В отличие от анализа всего исторического периода целиком, этот подход обеспечивает актуальность выводов и помогает избежать устаревших закономерностей.

### ***Философия метода***

Скользящее окно — это динамическая рамка анализа, которая перемещается во времени, охватывая только последние  $N$  периодов. Такой подход имитирует реальное поведение трейдеров, которые обычно принимают решения на основе актуальной информации, а не всей истории рынка. Метод особенно эффективен на нестационарных рынках, где статистические свойства данных со временем меняются. Главное преимущество — способность улавливать текущие тренды и паттерны, отфильтровывая устаревшие сигналы.

### ***Техническая реализация***

На практике метод реализуется через последовательное применение аналитических процедур к ограниченному подмножествам данных. Например, при ежедневном обновлении окна старые данные исключаются по мере поступления новых. Ширина окна — критический параметр: слишком узкое окно приведет к избыточной чувствительности к шуму, а слишком широкое — к запаздывающей реакции на изменения. Оптимальный размер обычно подбирается эмпирически для каждого инструмента и таймфрейма, учитывая волатильность и ликвидность актива.

### ***Торговая стратегия на основе скользящих окон***

Адаптивная трендовая стратегия использует скользящие окна для динамического расчета индикаторов. Например, вместо стандартной 200-дневной скользящей средней применяется средняя, рассчитанная по окну переменной длины, определяемой текущей волатильностью рынка. Когда рынок становится более изменчивым, окно автоматически сужается для быстрого реагирования, а в периоды затишья — расширяется для фильтрации ложных сигналов.

Статистический арбитраж также выигрывает от этого подхода. Корреляция между парой активов вычисляется в скользящем окне, что позволяет вовремя обнаруживать распад исторических взаимосвязей. Торговая

система открывает позиции, когда текущее отклонение от средней корреляции превышает адаптивные пороговые значения, рассчитанные на основе недавней волатильности.

## **Параболик SAR**

Параболический SAR представляет собой технический индикатор, разработанный для идентификации точек разворота ценового тренда. Его ключевая особенность заключается в алгоритме автоматической адаптации к изменяющейся рыночной волатильности, что делает его особенно полезным инструментом для трейдеров, работающих в условиях выраженных трендов.

Философия метода основана на концепции следования за трендом с использованием прогрессивного стоп-уровня. В отличие от статических уровней поддержки и сопротивления, параболический SAR динамически корректирует свое положение в зависимости от текущей рыночной динамики. При восходящем тренде индикатор располагается ниже ценовых баров, последовательно повышаясь и выполняя функцию trailing stop. В случае нисходящего тренда точки индикатора находятся выше цены, постепенно снижаясь. Такой подход позволяет систематически фиксировать прибыль по мере развития тренда, одновременно ограничивая потенциальные убытки при его развороте.

Механизм расчета индикатора включает два ключевых параметра: начальный коэффициент ускорения и его максимальное значение. Эти параметры определяют чувствительность индикатора к изменениям цены. При формировании каждого нового экстремума коэффициент ускорения увеличивается, что приводит к более быстрому приближению уровня SAR к текущей цене. Это создает эффект “притяжения” стоп-уровня к рынку, особенно заметный в условиях сильного тренда.

Основное применение параболического SAR заключается в определении моментов сохранения существующей позиции или ее переворота. Когда цена пересекает уровень SAR снизу вверх, это интерпретируется как сигнал к закрытию длинной позиции и возможному открытию короткой. Обратная ситуация возникает при пересечении сверху вниз. Важно отметить, что данный метод не пытается предсказать начало тренда, а скорее обеспечивает механизм своевременного реагирования на уже сформировавшееся движение.

Эффективность параболического SAR существенно зависит от рыночных условий. На трендовых рынках с четко выраженными движениями индикатор демонстрирует высокую результативность, позволяя участвовать в значительной части ценового движения. Однако в периоды бокового движения или высокой волатильности метод может генерировать серии ложных сигналов, что требует дополнительных фильтров или временного отказа от его использования.

Для повышения надежности сигналов многие трейдеры комбинируют параболический SAR с другими индикаторами, такими как скользящие средние или осцилляторы. Например, принимаются только те сигналы SAR, которые соответствуют направлению тренда, определенному по скользящим средним. Также распространена практика использования временного фильтра, когда сигнал считается действительным только при его подтверждении в течение нескольких периодов.

С точки зрения управления капиталом, параболический SAR предоставляет встроенный механизм контроля риска. Расстояние между текущей ценой и уровнем SAR естественным образом определяет потенциальный убыток по сделке, что позволяет рассчитывать размер позиции в соответствии с выбранной стратегией риск-менеджмента. В условиях повышенной волатильности это расстояние увеличивается, автоматически приводя к уменьшению объема позиции.

Современные модификации метода включают адаптивные версии индикатора, где параметры расчета автоматически корректируются в зависимости от текущей рыночной волатильности. Некоторые реализации используют машинное обучение для оптимизации коэффициентов ускорения на различных рыночных фазах. Такие усовершенствования позволяют сохранить базовые принципы метода при одновременном повышении его адаптивности к изменяющимся рыночным условиям.

## **Структура программы**

Программа состоит из четырех модулей: загрузки и предобработки данных, технического анализа, математических моделей, визуализации и отчетности. Каждый из них будет подробно описан далее. Такое разделение обеспечивает:

1. Четкость архитектуры - каждый модуль отвечает за конкретную задачу, что упрощает разработку и отладку.
2. Гибкость модернизации - возможность в будущем добавлять новые функции (например, ML-модели или интеграции с API) без переписывания всей системы.
3. Удобство тестирования - модули можно проеять независимо друг от друга.

### **Модуль загрузки и предобработки данных**

Модуль загрузки и предобработки данных обеспечивает получение информации из внешних источников (Yahoo Finance, Alpha Vantage) и локальных файлов. Он выполняет очистку данных, устраняя пропуски и аномалии, приводит информацию к стандартному формату и организует ее хранение. Для работы с данными используются библиотеки `pandas` и `numpy`.

### **Модуль технического и математического анализа**

Модуль технического анализа содержит набор инструментов для исследования рыночной динамики. В нем реализованы основные категории индикаторов: трендовые, осцилляторы, объемные показатели. Модуль поддерживает комбинирование сигналов от разных индикаторов и автоматическое определение ключевых уровней. Реализация основана на библиотеке `TA-Lib` и собственных алгоритмах.

### **Модуль математических моделей**

Модуль математических моделей предоставляет методы для углубленного анализа. Включает инструменты портфельной оптимизации (`Black-Litterman`, `MPT`), модели оценки волатильности (`GARCH`) и методы управления рисками. Для расчетов используются научные библиотеки `scipy` и `statsmodels`.

### **Модуль визуализации и отчетности**

Модуль визуализации и отчетности формирует графическое представление результатов анализа и готовые отчеты. Поддерживает построение

различных типов графиков (свечные, линейные, тепловые карты) и автоматическую генерацию отчетов в форматах PDF и Excel. Для визуализации применяются библиотеки Matplotlib и Plotly.

## **Реализация проекта**



## **Оценка результатов**

## **Заключение**

## **Перспективы развития проекта**

Разработанная программа обладает значительным потенциалом для развития, модернизации и превращения в коммерческий продукт. Ниже представлены ключевые направления для дальнейшего развития:

### **Расширение функционала**

#### **Добавление новых моделей:**

- Машинное обучение (LSTM, градиентный бустинг) для прогнозирования цен
- Генерация торговых сигналов на основе NLP-анализа новостей

#### **Поддержка большего числа рынков**

- Криптовалюта
- Форекс
- Сырьевые товары

### **Улучшение пользовательского опыта**

#### **Разработка GUI/веб-интерфейса**

- Интерактивные дашборды
- Мобильное приложение

#### **Автоматизация отчетов**

Планируется написать генерацию PDF/Excel файлов с backtest-результатами, чтобы пользователь мог мгновенно получать детализированные отчеты в удобном формате для дальнейшего анализа.

Автоматизированная система отчетности позволит экономить время и минимизировать рутинные операции, предоставляя готовые выводы о доходности стратегии, графиках динамики капитала и ключевых метриках эффективности в структурированном виде.

### **Интеграция с реальными рынками**

#### **Подключение API брокеров**

Подключение API Tincoff, Alpaca, Binance позволит обеспечить live-торговлю, т.к. общедоступные API бывают нестабильными.

#### **Реализация алготрейдинга**

Добавит программе возможность вести автоматическое исполнение сделок по сигналам.

## **Вывод**

Разработанная программа обладает значительным потенциалом для превращения в полноценный стратап, а затем и в коммерческий продукт, но её дальнейшее развитие потребует комплексного подхода. Для достижения цели необходимо расширить функционал за счёт внедрения более сложных аналитических инструментов, таких как модели машинного обучения для прогнозирования цен и NLP-анализ новостей, что позволит учитывать не только технические индикаторы, но и фундаментальные факторы. При этом важно сохранить баланс между сложностью алгоритмов и их интерпретируемостью, чтобы продукт оставался полезным как для профессиональных трейдеров, так и для частных инвесторов.

# Список литературы

## Технические индикаторы

1. «Технический анализ финансовых рынков» – Джон Мэрфи  
*Классическое руководство по техническому анализу, включая скользящие средние, MACD и другие индикаторы.*
2. «Ишимоку Кинко Хайо: Полное руководство» – Хосода Гоичи  
*Подробное описание индикатора Ишимоку от его создателя.*
3. «Энциклопедия технических индикаторов рынка» – Роберт Колби  
*Справочник по сотням индикаторов, включая MACD и параболик SAR.*
4. «Волновой принцип Эллиотта» – Роберт Пректер  
*Теория волнового анализа, полезная для понимания паттернов вроде волн Вульфа.*

## Математические модели

1. «Quantitative Equity Investing» – Франк Фабоцци  
*Разбор модели Блэка—Литтермана и других методов оптимизации портфеля.*
2. «Анализ временных рядов» – Джеймс Гамильтон  
*Методы обработки финансовых данных, включая скользящие окна и GARCH.*
3. «Dynamic Hedging» – Нассим Талеб  
*Практическое применение математических моделей в трейдинге, включая управление рисками.*
4. «Option Volatility and Pricing» – Шелдон Наттенберг  
*Основы волатильности и стохастического моделирования, полезно для скользящих окон.*

## Программная реализация

1. «Python for Finance» – Янсед Хилпш  
*Практические примеры кода для анализа рынка на Python.*
2. «Algorithmic Trading» – Эрин Спинвир  
*Как применять индикаторы и модели в автоматизированной торговле.*
3. Документация библиотек: TA-Lib, pandas, backtrader  
*Официальные гайды по расчету индикаторов и бэктестингу.*

неоформленное:

- <https://academy.binance.com/ru/articles/ichimoku-clouds-explained> - ишимоку

- <https://bcs-express.ru/novosti-i-analitika/indikator-macd-skol-ziashchie-srednie-v-udobnoi-upakovke> - MACD