

Во время посещения сайта вы соглашаетесь с использованием файлов [cookie](#)

Хорошо



Михаил Шардин ★

личный блог



27 февраля 2026, 04:30

+ Подписаться

Как на самом деле используют ИИ в алготрейдинге

Если [первая часть моего репортажа по конференции алготрейдеров в Москве](#) была об инфраструктуре, то вторая часть будет про искусственный интеллект.

ИИ в 2026 году это неполноценная замена трейдера — всего лишь промежуточная стадия. Кто-то видит в нём помощника в предсказаниях движения рынка, кто-то маркетинговый баннер для привлечения новых клиентов частных лиц, а кто-то просто удобный инструмент автоматизации.

Дальше покажу каждую из этих стратегий:

- ИИ как исследователь.
- ИИ как маркетинговый интерфейс.
- ИИ как торговый помощник.

Результаты бэктеста и метрики стратегии

Наш квант сказал, что формула группировки недель НЕ верная! Все минимумы недель с одинаковым номером будут из разных лет в одном наборе. Что?

Правильная формула дала намного более красивый результат, даже с комиссией 0,05% и без реинвестирования.
Кальмар 2,65. Шарп 2,4.

Победа!



```
week_number = Close.index.isocalendar().week
week_number = Close.index.to_period("W")
# Для каждой строки считаем кумулятивный минимум с начала недели
# и вычисляем процент от этого минимума
mom = Close.groupby(week_number).transform(lambda x: x / x.expanding(min_periods=1).min() - 1.0)
```

Презентация Юрия Кондратенко

Введите текст комментария

Во время посещения сайта вы соглашаетесь с использованием файлов [cookie](#)

Поскольку понятие «альфа» это доходность сверх рынка (сеты), которую стратегия получает благодаря своему преимуществу: лучшей модели, данным, скорости. Это не «просто прибыль», а прибыль после компенсации за риск. Например: если рынок вырос на 10%, а ваша стратегия — на 15% при том же уровне риска, то ваши +5% — это и есть альфа.

”

Я очень извиняюсь перед докладчиками, но упоминаний компаний в тексте не будет — у меня из-за этого аккаунт заблокировали на другом ресурсе.

”

Юрий Кондратенко — «ИИ-стратегии на базе портфельного бэктестера»



Юрий Кондратенко

С первых минут Юрий обозначил что не считает себя большим специалистом в ИИ, но игнорировать эту волну уже невозможно. Поэтому его подход — не философствовать о

Во время посещения сайта вы соглашаетесь с использованием файлов [cookie](#)

алгоритм» к портфельному подходу.

Классическая схема знакома большинству: берётся один актив, к нему применяется набор индикаторов теханализа, затем строится кривая доходности. Юрий же работает с универсумом — например, топ-30 или топ-100 ликвидных акций. Стратегия оценивает не просто динамику каждой бумаги, а их относительную силу друг к другу.

Такой кросс-секционный подход стал фундаментом той стратегии, которую он продемонстрировал. Стратегия проста в формулировке — и хорошо ложится в текстовый промпт для ИИ:

”
Каждый торговый день в 16:00 выполняется расчёт:

1. Для каждой акции определяется минимум с начала текущей недели.
2. Если цена обновляет минимум — он перезаписывается.
3. Затем измеряется, насколько текущая цена отскочила от этого недельного минимума.
4. Все бумаги ранжируются по величине этого отскока.
5. Выбираются топ-5 с наибольшим значением.
6. В 16:00 они покупаются равными долями.
7. На следующий день в 10:00 все позиции полностью закрываются.

”

Здесь нет технического анализа. Нет нейросети, пытающейся предсказать рынок. Это модифицированный краткосрочный momentum — ставка на продолжение внутри дня и перенос импульса на утреннюю ликвидность. Выход фиксированный по времени.

На вопрос из зала «где стоп-лоссы?» Юрий ответил что в базовой версии их нет, потому что они ухудшали статистику. В стратегии уже встроен временной выход. Однако в реальной торговле он добавляет широкий аварийный стоп — как страховку от экстремальных событий.

В презентации были показаны цифры доходности: около 58% годовых при просадке порядка 21% и Sharpe выше 2.

Во время посещения сайта вы соглашаетесь с использованием файлов [cookie](#)

тестер, который оперирует всей матрицей данных сразу, может незаметно «подглядывать в будущее». И тогда вы получаете гениальную стратегию, но только до момента запуска в реале.

Юрий подчеркнул, что при работе с ИИ недостаточно просто получить код.

Он использует:

- вывод всех сделок,
- проверку времени входа и выхода,
- визуализацию сделок на минутном графике,
- анализ вклада каждого тикера в общую прибыль.

Интересное наблюдение: в портфельных стратегиях основную прибыль часто приносят 5–10 бумаг, а остальной универсум — просто «плата за участие». Убери несколько ключевых бумаг — и доходность резко падает. Это противоречит популярной вере в «магический алгоритм» грааля.

Важный момент: ИИ здесь не предсказывает рынок.

Он используется для:

- быстрого прототипирования,
- генерации кода по текстовому описанию,
- перебора вариаций параметров.

Но контроль логики, проверка на утечку данных, интерпретация результатов — остаются за человеком.

Юрий отдельно рассказал о «боли общения» с моделью: выдуманные конструкции, нестабильность кода при повторных запросах, склонность усложнять логику. В какой-то момент проще вручную править кусок кода, чем заново формулировать промпт.

Особое внимание он уделил тому, что между бэктестом и реальной торговлей лежит пропасть.

В его архитектуре:

- Linux-сервер,

Во время посещения сайта вы соглашаетесь с использованием файлов [cookie](#)

- шлюз к торговым терминалам,
- функция «установи позицию», которая автоматически выравливает веса в портфеле.

Система регулярно пересчитывает целевые веса и доводит портфель до нужной структуры.

Юрий тестирует стратегию на горизонте около пяти лет. Больше — замедляет расчёты и не всегда даёт добавочную ценность, потому что структура рынка меняется. Интересно, что он сначала проверяет стратегию на более свежем периоде, а затем смотрит, как она ведёт себя в прошлом.

На мой взгляд сила доклада была не в формуле, а в связности процесса: идея → ИИ → код → проверка → инфраструктура → исполнение → контроль риска.

AutoTrade-сервер

Для реализации портфельного бэктестера было сделано следующее:

- База данных PostgreSQL с рыночными данными (tick, 1-minute, day + params)
- AutoTrade-сервер на Linux с настроенным фреймворком VectorBT
- REST-сервис, обрабатывающий запросы от клиента и отдающий результаты тестов
- AutoTrade-клиент. Конфигурирует задачи для бэктестов и отдаёт серверу.
- Подготовленные датасеты в формате Parquet по топ-30 и топ-100 акциям МосБиржи
- Доступ к API моделей искусственного интеллекта (Open AI, Deepseek и пр.)



Векторная стратегия VectorBT

Эмиль Казакбаев — «Суперзвёздные инвесторы: магия или наука»

Во время посещения сайта вы соглашаетесь с использованием файлов [cookie](#)



Эмиль Казакбаев

Выступление Эмиля было построено вокруг нескольких практических экспериментов, которые его команда проводит прямо сейчас. Первый из них — попытка создать полностью автономный ИИ-фонд. Они взяли шесть различных нейросетевых моделей, скормили им потоки котировок, фундаментальную отчетность компаний и новостной фон, после чего отправили торговать на американский рынок. Старт был дан в феврале.

Результаты, как честно признался Эмиль, оказались «странными». Только модель от Google смогла немного обогнать индекс S&P 500, остальные торговали хуже бенчмарка и показывали скорее случайные отклонения, чем системную альфу. Спикер связывает это с низким качеством англоязычного новостного датасета, который они использовали. Сейчас в планах перевести эксперимент на российский рынок, где у брокера есть собственный качественный новостной поток. При этом Эмиль честно подсветил главную проблему такого подхода: это абсолютный «черный ящик». Разработчики задают промпт, дают данные, но понятия не имеют, на основе какой логики нейросеть принимает итоговое решение о сделке.

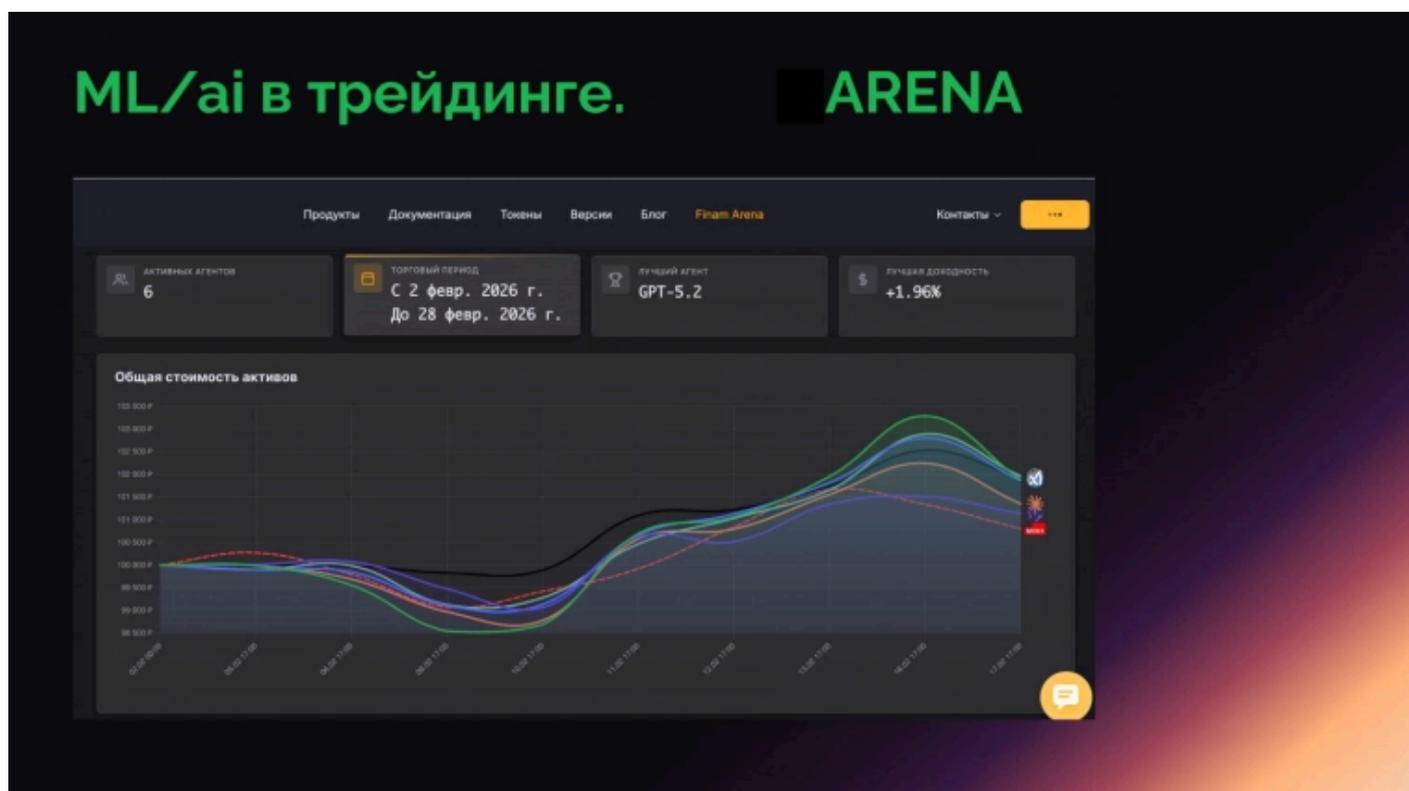
Второй эксперимент оказался куда более прикладным и вызвал интерес зала. Эмиль рассказал о создании полуавтономного торгового Telegram-бота. Технологический стек

оказался любопытным: для логики взяли бесплатную китайскую модель Minimax (которую

Во время посещения сайта вы соглашаетесь с использованием файлов [cookie](#)

Эмиль поделился у триним кейсом прямо в день конференции. Он сажет в диалог с систем и обычным человеческим языком написал «Найди мне российские акции, которые сегодня выросли». Бот, используя API брокера, проанализировал рынок и выдал тикер. Эмиль ответил «Купи», и сделка моментально исполнилась на его реальном брокерском счете.

В блоке вопросов и ответов эта тема получила развитие. Из зала с иронией спросили: «А что будете делать, если Telegram заблокируют?». Эмиль пояснил, что Telegram-бот – это не коммерческий продукт для клиентов, а лишь внутренний стенд для проверки гипотез. Интерфейс абсолютно не важен. Главный прорыв состоит в том, что абстрактная языковая модель (которая вообще не является финансовой) через обычный текстовый промпт способна безошибочно управлять реальным счетом. И эту связку можно натянуть на API абсолютно любого брокера.



ИИ соревнование

Сергей Елисеев — «Криптоопционы и ИИ»

Во время посещения сайта вы соглашаетесь с использованием файлов [cookie](#)



Сергей Елисеев

В последние годы фокус Сергея сместился на международные криптовалютные рынки. Сейчас он является основателем биржи крипто-деривативов и выступает маркет-мейкером опционов на ведущих площадках вроде Deribit, Bybit и OKX.

Сергей начал с того что для опционного трейдера непрерывный режим торгов 24/7 — это вопрос выживания и управления рисками. На традиционных площадках (например, на Московской бирже) выходные и остановки торгов часто приводят к неконтролируемым утренним гэпам. Если вы продали волатильность, а рынок открылся с разрывом в 20%, фьючерсы «ложатся на планку» и вы физически не можете захеджировать позицию — это прямой путь к потере депозита. Крипторынок эту проблему решает: трейдер может управлять дельтой в любую секунду. Сергей подчеркнул, что этот тренд уже влияет на классические финансы — Чикагская биржа (CME) анонсировала переход на круглосуточные торги криптовалютными деривативами.

Далее Сергей разобрал механику криптоопционов. Из явных плюсов: возможность изолировать обеспечение в стейблкоинах или конкретных монетах, микроскопический шаг цены (до одной десятитысячной биткоина) и уникальный инструмент — опционы на бессрочные фьючерсы. Последнее избавляет трейдера от необходимости ежеквартально роллировать (перекладываться) в следующие контракты, что кардинально снижает

Во время посещения сайта вы соглашаетесь с использованием файлов [cookie](#)

Сергей прошел с критикой по криптобиржам. Во-первых, их терминалы абсолютно не заточены под сложные опционные стратегии — там нет нормальных конструкторов для календарных спредов. Во-вторых, все криптоопционы являются расчетными, а не поставочными — вы не можете выйти в реальную монету при экспирации. В-третьих, методики расчета форвардных цен абсолютно непрозрачны и плавают из-за привязки к ставкам фондирования, что ломает классическую математику ценообразования. И, наконец, никуда не делись санкционные риски: топовые платформы продолжают блокировать счета россиян.

Вторая часть выступления была посвящена интеграции ИИ. Сергей видит два пути. Первый — бытовой, когда трейдеры-новички просто описывают рыночный сценарий в ChatGPT, чтобы модель помогла выбрать оптимальный страйк.

Второй путь — алгоритмический пайплайн, который реализует команда Сергея. Они агрегируют массивы данных по API: историческую и подразумеваемую волатильность, ставки фондирования и крупные переводы на кошельки крипто-китов. Чтобы ИИ не придумывал несуществующие сделки (не галлюцинировал), они используют архитектуру RAG (генерация, дополненная поиском) на базе векторного хранилища проверенных опционных конструкций. Модель анализирует метрики, предлагает сценарий (например, дельта-нейтральную продажу волатильности), а реальный исход сделки затем возвращается в базу для дообучения. Это превращает ИИ из умного собеседника в системного аналитика рисков.

AI в трейдинге опционами

- Анализ метрик: IV опционов, HV, ликвидации, ставки фандинга, крупные транзакции в блокчейнах для выработки сценариев
- LLM используется как интеллектуальный инструмент анализа
- RAG. Векторная база данных опционных стратегий
- Оптимальные опционные стратегии под профиль риска
- Результаты PnL

AI в трейдинге опционами на криптобиржах. Место заключения

Во время посещения сайта вы соглашаетесь с использованием файлов [cookie](#)

Полностью автономные модели пока нестабильны и непрозрачны.

Но зато в прикладных задачах таких как генерация кода, работа с API, парсинг и агрегация данных, тестирование гипотез — они дают реальное ускорение.

Впереди ещё третья часть, где подробно разберу другие выступления — от портфельного бэкстера до криптоопционов.

Автор: Михаил Шардин

[Моя онлайн-визитка](#)

[Telegram «Умный Дом Инвестора»](#)

27 февраля 2026 г.

ИИ

искусственный интеллект

торговые роботы

трейдинг

18K

15

120

44



Михаил Шардин

Пермь

454 4 808

с 23 января 2019

+HreHDn1F5CZjN...

+ Подписаться

120 КОММЕНТАРИЕВ

Сначала старые



Александр Владимирович

27 февраля 2026, 07:18

" а Много ль корова даёт молока? Да мы молока не видали пока!"

— Показать 6 ответов

+5



А. Г.

27 февраля 2026, 07:35

Во время посещения сайта вы соглашаетесь с использованием файлов [cookie](#)

Так что интересны только те, кто создаёт торговые ИИ, либо сильно преобразуя цены до подачи на вход, либо вообще на вход ИИ подают совсем другие данные.

— Показать 40 ответов



Михаил Михалёв

27 февраля 2026, 07:44



«И нигде в докладах ИИ не выступал как гарантированный источник альфы.» — а никто и не будет палить свой грааль.

— Показать 4 ответа



RiskTrader

27 февраля 2026, 07:58



Если своих мозгов не хватает, ИИ не поможет 🤖

— Показать 2 ответа



Ещё 16 комментариев

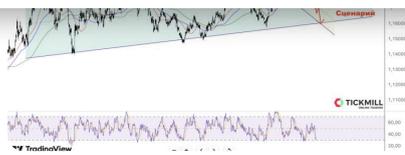
Напишите комментарий...



ОТПРАВИТЬ

Читайте на SMART-LAB:

Во время посещения сайта вы соглашаетесь с использованием файлов [cookie](#)



Понедельник начался с довольно нетипичного режима риск-офф: доллар укрепляется по всему рынку, мировые акции...

Tickmill

02.03.2026

Почему Индии выгодно возобновить импорт российской нефти?

В международном исследовательском агентстве Kpler не исключают, что Индия на фоне ирано-американского конфликта может увеличить импорт нефти из России. Напомним, что с января...

Freedom Finance Global

02.03.2026



Рынок на фоне войны в Иране: какие активы в фокусе трейдеров

Рынок на фоне войны в Иране: какие активы в фокусе трейдеров
В выходные на Ближнем Востоке разгорелся новый конфликт:...

T-Инвестиции

02.03.2026

19300	3864	722.2	3360	315.6	315.6	315.5
ГМК Норникель	VK	Сурьфинг	Русал	Система	Хидроэнерго	Русская
165.2	312.6	45.5	40.4	13.8	3032	490.5
МТС	МОСК	Сбербанк	Elabon	Ренстра	Новатек	ИТС Банк
232.5	1.72	80.5	2.22	41.8	94.9	1.8%
Европлат	Мособлгаз	ТМК	1.1%	МРСК ЦП	OZON	Яндекс
663.2	184.0	1.2%	104.6	1.1%	0.574	1.0%
Черкизово	ТрансФлот	ОГК2	Лента	ННХ	Газпром нефть	ПИК
0.7%	1427	0.4%	0.357	0.5%	2141	0.0%
3564					79.8	0.0%
ДВМП	Распадуха	Сурьфинг	Ростелеком	Селигдар	Менел проФ	Газпром
0.1%	171.4	0.1%	22.0	0.2%	62.3	0.3%
54.6					57.5	0.5%
Озон Финанс	Белуга	СПБ Биржа	Ростелеком	МРСК СЗ	Куйбышевгаз	НЛМК
0.7%	443.8	-0.8%	255.4	0.9%	64.7	-1.1%
52.1					0.115	-1.2%
Юнипро	Лукойл	Мечел	СаратипСГ	305	Егип	ВСМПО Швабе
1.62	-1.3%	5221	73.5	-1.7%	7340	-1.9%
Аэрофлот	Матв и дитя	Руснефть	Алроса	1.1%	ФСК ЕСК	Совкомфлот
					491.3	-2.4%
					30880	-2.4%

Мой Рюкзак #64: Усиление в банковском секторе в ожидании справедливой переоценки

Февраль продолжает радовать стоимостных и смелых инвесторов
Прошлый пост тут – smart-...

Mozgovik

02.03.2026

Установите приложение Смартлаба:



[О смартлабе](#)

[Реклама](#)

[Полная версия](#)

Источники: [НМ](#), [Мировая биржа](#)

Во время посещения сайта вы соглашаетесь с использованием файлов [cookie](#)
