

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

Хорошо



Михаил Шардин ★

личный блог



17 марта 2026, 04:42

+ Подписаться

Можно ли прибыльно торговать без индикаторов, истории и прогнозов?

Я иногда наблюдаю за людьми которые зарабатывают на рынке. Достаточно часто они выкладывают годовые результаты или даже налоговые отчёты с миллионными выплатами. И при этом все в основном стесняются рассказывать о своих стратегиях даже чуть-чуть. Правда это вполне естественно, ведь если стратегия приносит деньги зачем о ней говорить?

Правда и то, что со стороны других людей (не наших многомиллионных героев) ситуация может выглядеть по-другому.

Представьте детский сад. Один ребёнок приносит коробку конфет. Он её открывает. Показывает всем. Но делиться не собирается.

У остальных детей возникает понятная смесь эмоций:

- любопытство
- раздражение

Вот и на Смартлабе можно наблюдать почти ту же историю.

Чем больше заявленный результат, тем сильнее желание окружающих узнать хотя бы в общих чертах механизмы помогающие извлекать прибыль.

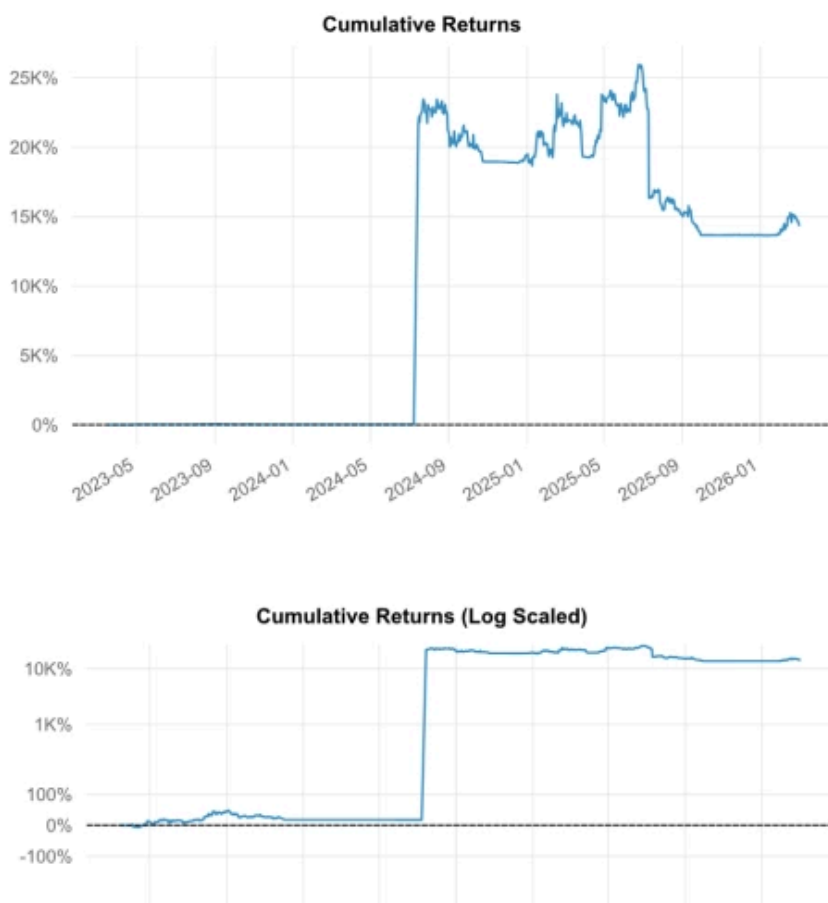


КОНФЕРЕНЦИЯ
СМАРТЛАБ
20 ИЮНЯ

Забрать инвестици на 2026

Введите текст комментария

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



Key Performance Metrics

Metric	Strategy
Risk-Free Rate	0.0%
Time in Market	100.0%
Cumulative Return	14,368.90%
CAGR %	222.71%
Sharpe	0.49
Prob. Sharpe Ratio	97.71%
Smart Sharpe	0.48
Sortino	222.73
Smart Sortino	222.55
Sortino/√2	157.49
Smart Sortino/√2	157.37
Omega	45.6
Max Drawdown	-47.29%
Max DD Date	2026-01-14
Max DD Period Start	2025-06-26
Max DD Period End	2026-03-03
Longest DD Days	308
Volatility (ann.)	8940.3%
Calmar	4.71
Skew	32.71
Kurtosis	1069.98
Ulcer Performance Index	594.66

Тест описываемой ниже стратегии на истории

Можно ли зарабатывать на рынке, вообще не пытаясь предсказывать его направление?

Моя позиция

Лично у меня немного другой интерес. Меня не особо интересуют чужие результаты, но мне нравится разбираться в механике рынков. Когда интересен сам рынок как система.

Поэтому меня особенно привлекают идеи, которые выглядят необычно или даже парадоксально.

Например, которые пытаются получить прибыль не через угадывание рынка, а через структуру самой торговли.

Откуда появилась идея

Идея про которую я буду рассказывать появилась [из моих разговоров с Дмитрием Шалаевым](#).

В какой то момент наше обсуждение свернуло к тому что если



КОНФЕРЕНЦИЯ
СМАРТЛАБ
20 ИЮНЯ

Забрать инвести идеи на 2026

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

А просто реагировать на движение цены.

Вот например вы умеете видеть будущее? Я нет (но если вы умеете, то наверное читать дальше смысла нет).

Если выбросить предвидение, то стратегия не должна пытаться угадывать направление или прогнозировать рынок.

Она может делать только две вещи: всегда иметь очень маленькую позицию и увеличивать эту позицию только тогда, когда рынок уже движется в прибыль.

По сути это попытка эксплуатировать редкие сильные движения.

Алгоритм

Пусть текущая цена акции равна P . Открывается очень маленькая позиция – например на 1% капитала. Это своего рода датчик движения рынка.

Каждый раз, когда цена вырастает на фиксированный процент относительно предыдущей покупки, позиция увеличивается.

Например возьмём шаг цены 5%. Тогда последовательность покупок может выглядеть так:

Цена $P \rightarrow$ покупаем 1 лот (риск 1%)

Цена $P * 1.05 \rightarrow$ покупаем еще 1 лот

Цена $P * 1.05^2 \rightarrow$ покупаем 2 лота

Цена $P * 1.05^3 \rightarrow$ покупаем 4 лота

и дальше ...

Объём каждой отдельной покупки растёт: $1 \rightarrow 1 \rightarrow 2 \rightarrow 4 \rightarrow 8 \rightarrow 16 \rightarrow \dots$

Фактически это экспоненциальное масштабирование позиции.

Ключевое правило системы: позиция увеличивается только тогда, когда рынок уже доказал наличие движения.

А выходить когда? Если цена падает на 10–15% от достигнутого максимума, вся позиция закрывается.

Формально это можно записать так: если $Price < MaxPrice * 0.9$, то позиция закрывается полностью.

По сути это аналог трейлинг-стопа



КОНФЕРЕНЦИЯ
СМАРТЛАБ
20 ИЮНЯ

Забрать инвести идеи на 2026

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

Распределение сделок выглядит конечно, не очень хорошо: от 70 до 95% сделок закрываются в убыток. То есть система большую часть времени ошибается. Но иногда она попадает в очень сильное движение. И именно эти редкие события формируют основную прибыль.

Почему это вообще может работать

Финансовые рынки обладают известной статистической особенностью. Распределение доходностей имеет так называемые толстые хвосты. Это означает, что экстремальные движения происходят гораздо чаще, чем предсказывает нормальное распределение.

Большинство стратегий пытается предсказать такие движения заранее. Эта стратегия действует иначе. Она не пытается их угадывать.

Она просто масштабируется, если движение уже началось.

Самое интересное в этой идее — полный отказ от классического анализа.

Система:

- не использует историю
- не строит индикаторы
- не анализирует графики
- не пытается прогнозировать рынок

Она делает только две вещи: ограничивает убыток и экспоненциально увеличивает прибыль.

Фактически стратегия превращается в покупку редких больших движений.

Моя проверка идеи

Чтобы понять, имеет ли эта гипотеза хоть какой-то смысл, я решил проверить её программно. Был написан простой код.

Алгоритм прогнали на исторических данных акций Московской биржи (выборка только тех, кто имеют фьючерсы). Только лонг акций с учётом комиссий.

Взяли три последних года и параметры:

```
<code class="python">INITIAL_CAPITAL = 100_000.0 # Стартовый капитал для симуля
START_FRACTION = 0.01# 1.0% от текущего капитала на первую сделку
STEP_PCT = 0.03 # +3.0% от последней покупки -> удваиваем позицию
```

```
TRAINING_STOP_PCT = 0.20 # -20.0% от максимума -> закрываем ВСЮ позицию
```



КОНФЕРЕНЦИЯ
СМАРТЛАБ
20 ИЮНЯ

Забрать инвести идеи на 2026

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

```

38 # Логика капитала
39 INITIAL_CAPITAL = 100_000.0 # Стартовый капитал для симуляции
40 START_FRACTION = 0.01 # 1.0% от текущего капитала на первую сделку
41 STEP_PCT = 0.03 # +3.0% от последней покупки -> удаваем позицию
42 TRAILING_STOP_PCT = 0.20 # -20.0% от максимума -> закрываем ВСЮ позицию
43 COMMISSION_RATE = 0.0005 # 0.05% на сделку (брокер + биржа)
44
45 # Фильтры данных
46 YEARS_HISTORY = 3 # За сколько последних лет берем историю
47
48 # Пути
49 CURRENT_SCRIPT_DIR = Path(__file__).resolve().parent
50 PROJECT_ROOT = CURRENT_SCRIPT_DIR.parent
51 QUOTES_DIR = PROJECT_ROOT / "quotes" / "isin"
52 REPORT_DIR = CURRENT_SCRIPT_DIR / "reports"

```

ПРОБЛЕМЫ ВХОДЯЩИЕ ДАННЫЕ КОНСОЛЬ ОТЛАДКИ ТЕРМИНАЛ ПОРТЫ

Backtesting: 100% | ██████████ | 58/58 [00:06<00:00, 9.55it/s]

🏆 ТОП-10 БУМАГ ПО ДОХОДНОСТИ:

```

-----
1. VTBR | 14367.88 %
2. MDMG | 142.73 %
3. HEAD | 94.31 %
4. FESH | 92.44 %
5. PLZL | 56.49 %
6. SBER | 48.13 %
7. BANE | 38.32 %
8. MOEX | 31.50 %
9. RNFT | 30.99 %
10. SIBN | 26.74 %

```

📉 ХУДШИЕ 10 БУМАГ ПО ДОХОДНОСТИ:

```

-----
1. HYDR | -24.23 %
2. BAZP | -25.85 %

```

Строка 44, столбец 1 Проблем: 4 UTF-8 CRLF Python Prettier

Скриншот Visual Studio Code с расчетами

Результаты оказались довольно необычными:

[Running] python -u "c:\Users\Михаил\SynologyProjects\2026_03_без_предсказаний\i

🚀 Старт поиска экстремальной доходности (Fat-Tail Search)...

⚙️ Параметры: Старт=1.0%, Шаг +3.0%, Стоп -20.0%

💰 Комиссия: 0.05% на сделку

📁 Найдено parquet файлов: 58

Backtesting: 100% | ██████████ | 58/58 [00:06<00:00, 9.55it/s]

🏆 ТОП-10 БУМАГ ПО ДОХОДНОСТИ:

1. VTBR		14367.88 %
2. MDMG		142.73 %
3. HEAD		94.31 %
4. FESH		92.44 %
5. PLZL		56.49 %
6. SBER		48.13 %
7. BANE		38.32 %
8. MOEX		31.50 %



КОНФЕРЕНЦИЯ
СМАРТЛАБ
20 ИЮНЯ

Забрать инвестициидеи на 2026

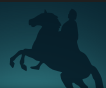
Во время посещения сайта вы соглашаетесь с использованием файлов [cookie](#)

1. HYDR		-24.23 %
2. GAZP		-25.85 %
3. SBOM		-26.17 %
4. RTKMP		-27.93 %
5. FEES		-28.77 %
6. BELU		-30.66 %
7. RUAL		-31.65 %
8. SGZH		-35.43 %
9. ABIO		-39.94 %
10. MVID		-41.82 %

На первом месте красуется ВТБ с фантастической доходностью +14 367%. Грааль найден? Думаю нет. Это ловушка алготрейдера: скрипт «съел» сырые данные брокера, где в июле 2024 года по акциям ВТБ прошел обратный сплит (консолидация 5000:1). Алгоритм воспринял это как взрывной рост цены и радостно нарастил позицию.

Если убрать этот баг с данными, картина становится более реалистичной.

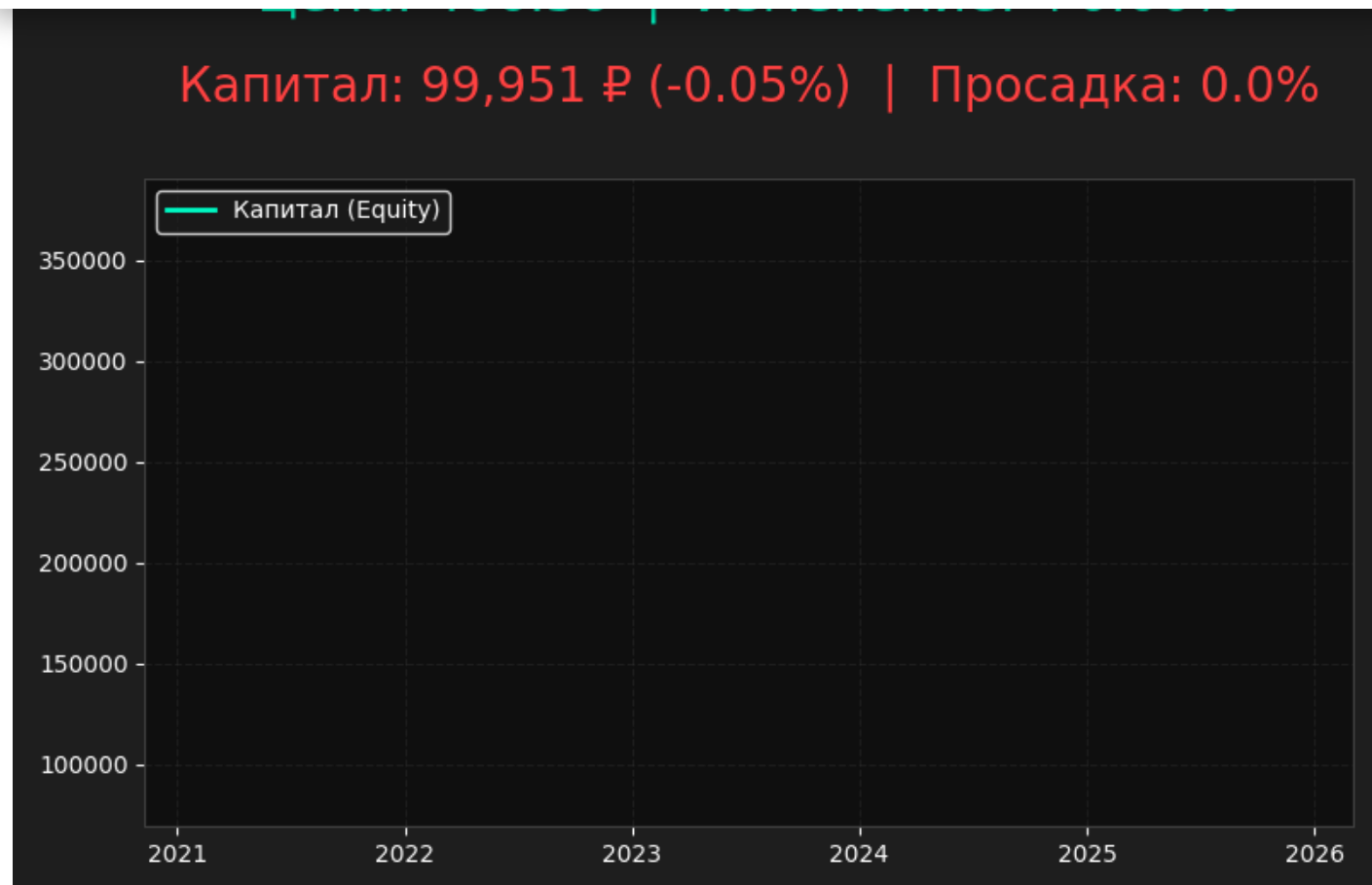
Но этот эксперимент подтверждает интересную мысль. Даже очень примитивная система, полностью лишенная прогнозов и индикаторов, способна зарабатывать. Она будет проигрывать по чуть-чуть большую часть времени, но за счет жесткого риск-менеджмента и экспоненциального набора позиции иногда ловить те самые экстремальные движения рынка (толстые хвосты).



КОНФЕРЕНЦИЯ
СМАРТЛАБ
20 ИЮНЯ

Забрать инвести идеи на 2026

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



И именно эти редкие сделки оплачивают все мелкие убытки и формируют прибыль.

Возможно, настоящая задача трейдинга выглядит иначе, чем принято думать.

Не пытаться угадать, куда пойдет рынок. А создать структуру, которая теряет копейки, когда вы неправы, и забирает максимум, когда случается непредсказуемое.

Автор: Михаил Шардин

[Моя онлайн-визитка](#)

[Канал «Умный Дом Инвестора» в TG или MAX](#)

17 марта 2026 г.

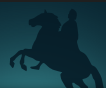
трейдинг

12.6K

29

102

92



КОНФЕРЕНЦИЯ
СМАРТЛАБ
20 ИЮНЯ

Забрать инвести идеи на 2026

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



▼ Перев

👤 489 📊 5 238

📅 с 23 января 2019

+ Подписаться

102 КОММЕНТАРИЯ

Сначала старые ▾



NoobSaibotGAZPSBERLКОН

17 марта 2026, 05:10



Конечно, можно. Нужно просто попасть в 0,707 от амплитуды Помоекса и все.

— Показать 3 ответа

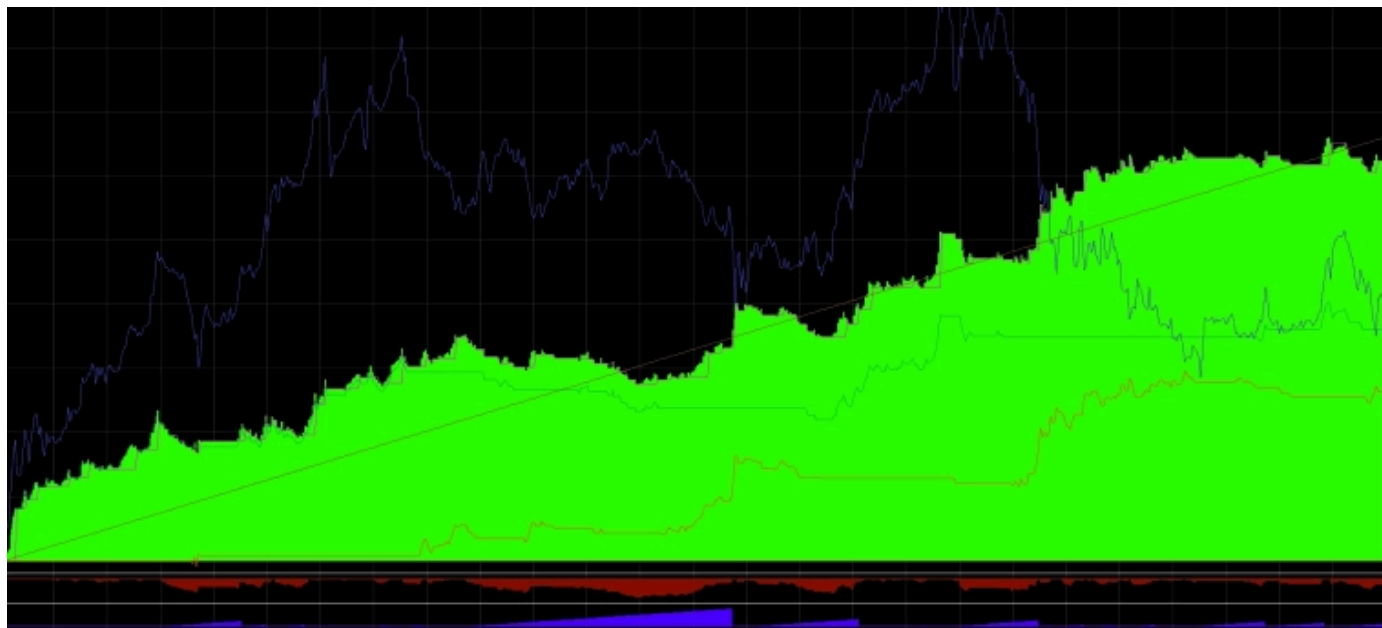


korwin86

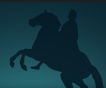
17 марта 2026, 05:11



Что то похожее тестировал в прошлом году) всегда получалось хорошо при оптимизации. Без оптимизации не работало. Куча вопросов. Сидеть по 0.5-1.5 года в убытке надеясь что тесты сбудутся? А если нет? Делаешь, делаешь эти стратегии. Смотришь на красивые графики) а толку 0



— Показать 2 ответа



КОНФЕРЕНЦИЯ
СМАРТЛАБ
20 ИЮНЯ

Забрать инвестици на 2026

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

— Показать 3 ответа



Михаил Шардин ★

17 марта 2026, 06:00



Аnest, в статье про тренд

— Показать 7 ответов



Ещё 37 комментариев

Напишите комментарий...



ОТПРАВИТЬ

Читайте на SMART-LAB:

Календарь первичных размещений ВДО и некоторых розничных

Планируемые размещения				
Вид	Объем выпуска	Кредитный рейтинг	Организатор	Комментарий
	150 млн	B ru	Иволга Капитал	Для квал. Инвест
	1 млрд	ruBBB+	Альфа-Банк	Для квал. Инвест Мин. сумма заявки
	100 млн	BB- ru	Иволга Капитал	Для квал. Инвест
	1 млрд	ruB+ / Поз.	Ренессанс	Для квал. Инвест Амортизация по

Календарь первички ВДО и розничных облигаций (СЗА УТМ 28,71% | Л-Старт, УТМ 32,53%)

Сегодня, 10 апреля, стартовало размещение второго выпуска облигаций коллекторского агентства «Вернем» (B|ru| , 150 млн...



Иволга Капитал

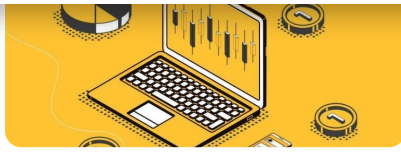
10.04.2026



КОНФЕРЕНЦИЯ
SMARTLAB
20 ИЮНЯ

Забрать инвести идеи на 2026

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



10 апреля 2026 года состоялось заседание совета директоров ПАО «ЭсЭфАй». Совет директоров среди других вопросов...

SFI

10.04.2026

Результаты Ленты по РСБУ не отражают реальной ситуации с ее бизнесом

Лента отчиталась по российским стандартам бухгалтерской отчетности (РСБУ/РПБУ) за 2025-й убытком в размере 106,2 млн руб. против прибыли 214,3 млн руб. годом ранее. Выручка компани...

Freedom Finance Global

10.04.2026

Показатель	2025	2024
Выручка	171 583	184 978
Себестоимость продаж	(150 386)	(111 240)
Валовая прибыль до учета амортизации	20 197	73 738
Амортизация	(4 437)	(12 607)
Административные расходы	(20 636)	(21 071)
Восстановление стоимости (снизения) стоимости в результате переоценки	2 518	(633)
Изменение доли в подконтрольных кредитных убытки и обесценение активов	(2 399)	(1 665)
Прочие доходы(расходы) нетто	418	(1 365)
Прибыль от операционной деятельности	16 256	38 297
Финансовые доходы	2 369	5 703
Финансовые расходы	(18 616)	(9 338)
Прочие нераспределенные расходы	(929)	(156)
Доля в прибыли объектов инвестирования, учитываемых методом долевого участия	19	19
(Убыток)/прибыль до налогообложения	(97)	32 505
Расходы по налогу на прибыль	(2 772)	(7 117)
(Убыток)/прибыль за год	(3 169)	25 408

ДВМП: результаты в рамках прогноза, но и цена близка к целевой - будет ли выкуп миноров из-за объединени...

ДВМП отчитался за 2025 год: 2,3 млрд рублей убытка для акционеров за 2025 год Традиционно сравниваю со своим...

Mozgovik

09.04.2026

Установите приложение Смартлаба:

RuStore

AppGallery

App Store



О смартлабе

Реклама

Полная версия



Московская Биржа является спонсором ресурса smart-lab.ru
Источник: ПАО Московская Биржа

КОНФЕРЕНЦИЯ
СМАРТЛАБ
20 ИЮНЯ

Забрать инвестициидеи на 2026