

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

Хорошо



**Михаил Шардин** ★

личный блог



Сегодня в 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:

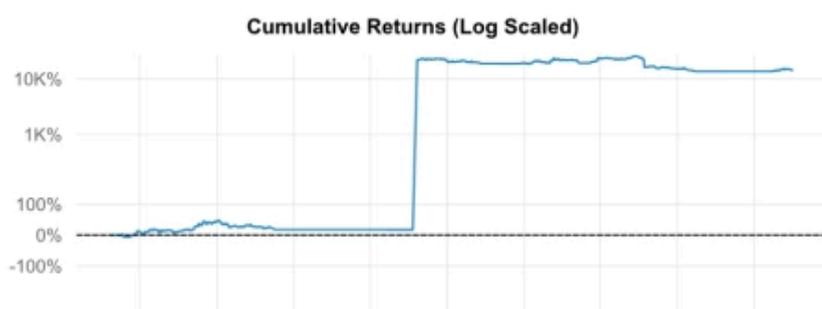
- любопытство
- раздражение

Вот и на форумах можно наблюдать почти ту же историю.

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

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

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  $\text{Price} < \text{MaxPrice} * 0.9$ , то позиция закрывается полностью.

По сути это аналог трейлинг-стопа.

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
```

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 ПОРЫ

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 %

```

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

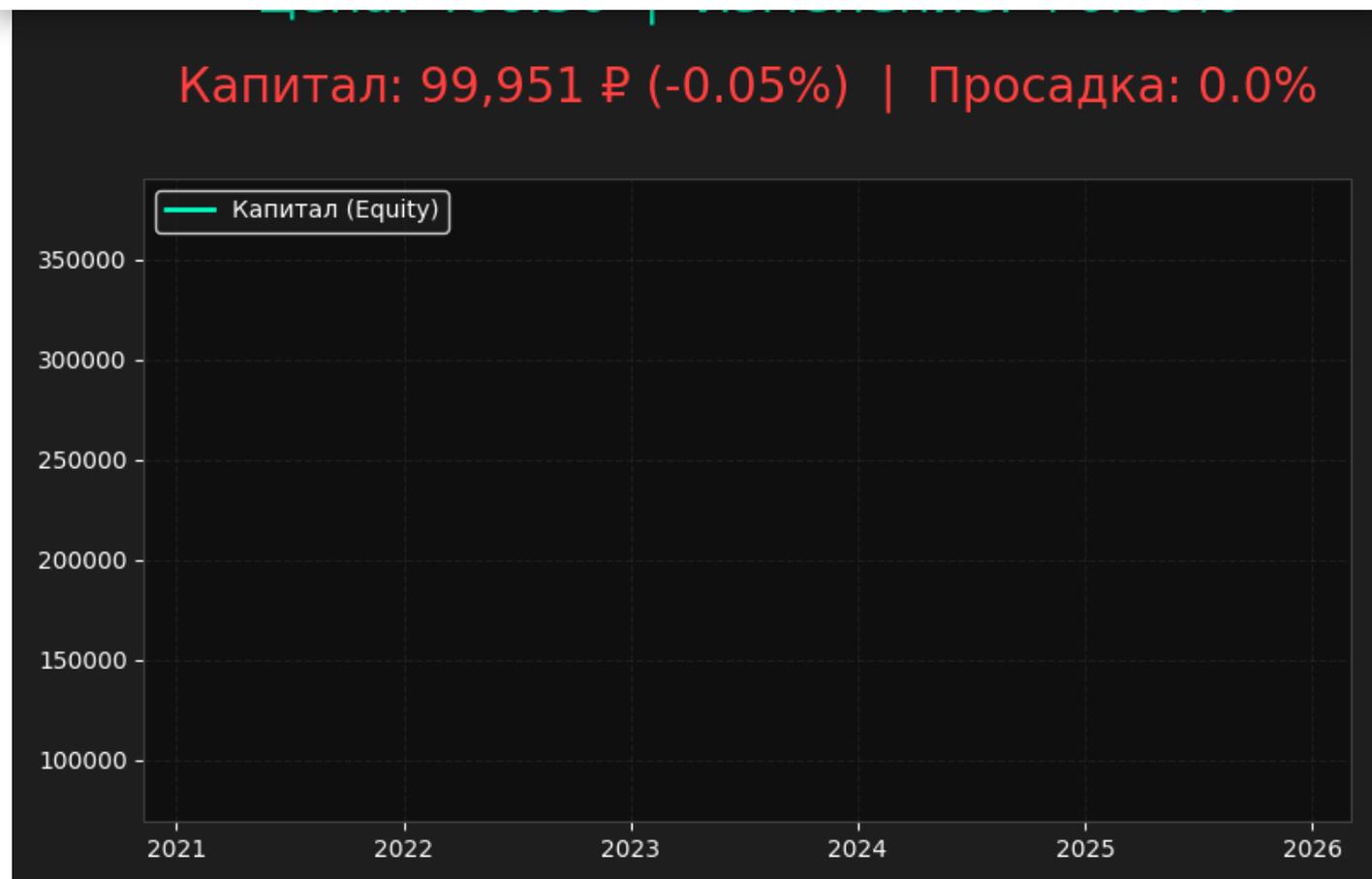
|          |  |          |
|----------|--|----------|
| 1. HYDR  |  | -24.23 % |
| 2. GAZP  |  | -25.85 % |
| 3. SBOM  |  | -26.17 % |
| 4. RTKMP |  | -27.93 % |
| 5. FEES  |  | -28.77 % |
| 6. BELU  |  | -30.66 % |
| 7. RUAL  |  | -31.65 % |
| 8. SGZH  |  | -35.43 % |
| 9. ABIO  |  | -39.94 % |
| 10.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

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.

11 👁

★ 1

💬 0

❤ 0

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



Имя

457 | 4 912

с 23 января 2019

+HreHDn1F5CZjN...

+ Подписаться

0 КОММЕНТАРИЕВ

Сначала старые ▾

Напишите комментарий...



ОТПРАВИТЬ

## Читайте на SMART-LAB:

### РЫНОК РЕСЕЙЛА: ФАКТОРЫ РОСТА



### 📊 Рынок ресейла: факторы роста

Рынок вторичных товаров в последние годы показывает устойчивый рост – как в мире, так и в России. Всё больше...

МГКЛ

16.03.2026

### ⚙️ Полюс: в ожидании роста

Золотодобытчик отчитался по МСФО за вторую половину прошлого года и весь 2025 год. Полюс (PLZL) → Инфо и показатели Результаты за 2 полугодие • выручка: \$5 млрд (+9%) • скорр....

Market Power

16.03.2026

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



В Арктической зоне Респуолика Саха (Якутия) на месторождении Кючус приступили к проведению инженерных изысканий для...

 ПАО СЕЛИГДАР

16.03.2026

| СПРАВЕ       |        | GOLD           |        | COPPER         |        |
|--------------|--------|----------------|--------|----------------|--------|
| FTF          | +59.5% | BRENT          | +40.3% | ALLUM          | +10.2% |
| 637          | 102    | 3 487          | 5 061  | 12 822         | -3.7%  |
| АКЦИИ        |        |                |        |                |        |
| Роснефть     | +22.1% | Совкомбанк     | +14.5% | Черкизово      | +13.3% |
| 406          | 50.2   | 4 020          | 137    | Роснефть       | +12.8% |
| ЛУКОЙЛ       | +9.3%  | ФосАгро        | +8.5%  | Башнефть-П     | +7%    |
| 64.3         | 7 469  | 991            | 5 701  | Лукойл         | +6%    |
| Газпромнефть | +3.6%  | X5             | -2.1%  | Мечел          | +2%    |
| 541          | 2 465  | 74.6           | 47.7   | Сургутнефтегаз | +1.8%  |
| Хздринтер    | +0.5%  | РусГидро       | +0.1%  | ВТБ            | +0.1%  |
| 3 005        | 0.44   | 86.3           | 0.57   | МРСК ЦП        | 0%     |
| ЛУСР         | -0.5%  | Сургутнефтегаз | -0.8%  | ВСП            | -0.9%  |
| 709          | 22.5   | 169            | 335    | Олео Фабрика   | -1.3%  |
| МТС          | -1.8%  | Мечел          | -2.3%  | Совкомбанк     | -2.3%  |
| 718          | 69.3   | 11.6           | 1.65   | МОЭСК          | -2.5%  |
|              |        |                |        | РенСтранс      | -2.5%  |
|              |        |                |        | МТС Банк       | -2.6%  |
|              |        |                |        | НМТП           | -2.7%  |
|              |        |                |        | 1.324          | 8.67   |

## Мой Рюкзак #65: Ставка на энергетический и продовольственный кризис из-за перекрытия проливов

Если февраль радовал стоимостных инвесторов, то март пока радует только валютных спекулянтов и миноритариев Роснефти ...

 Mozgovik

16.03.2026

Установите приложение Смартлаба:



О смартлабе

Реклама

Полная версия



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