

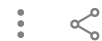
Во время посещения сайта вы соглашаетесь с использованием файлов [cookie](#)

Хорошо



**Михаил Шардин** ★

личный блог

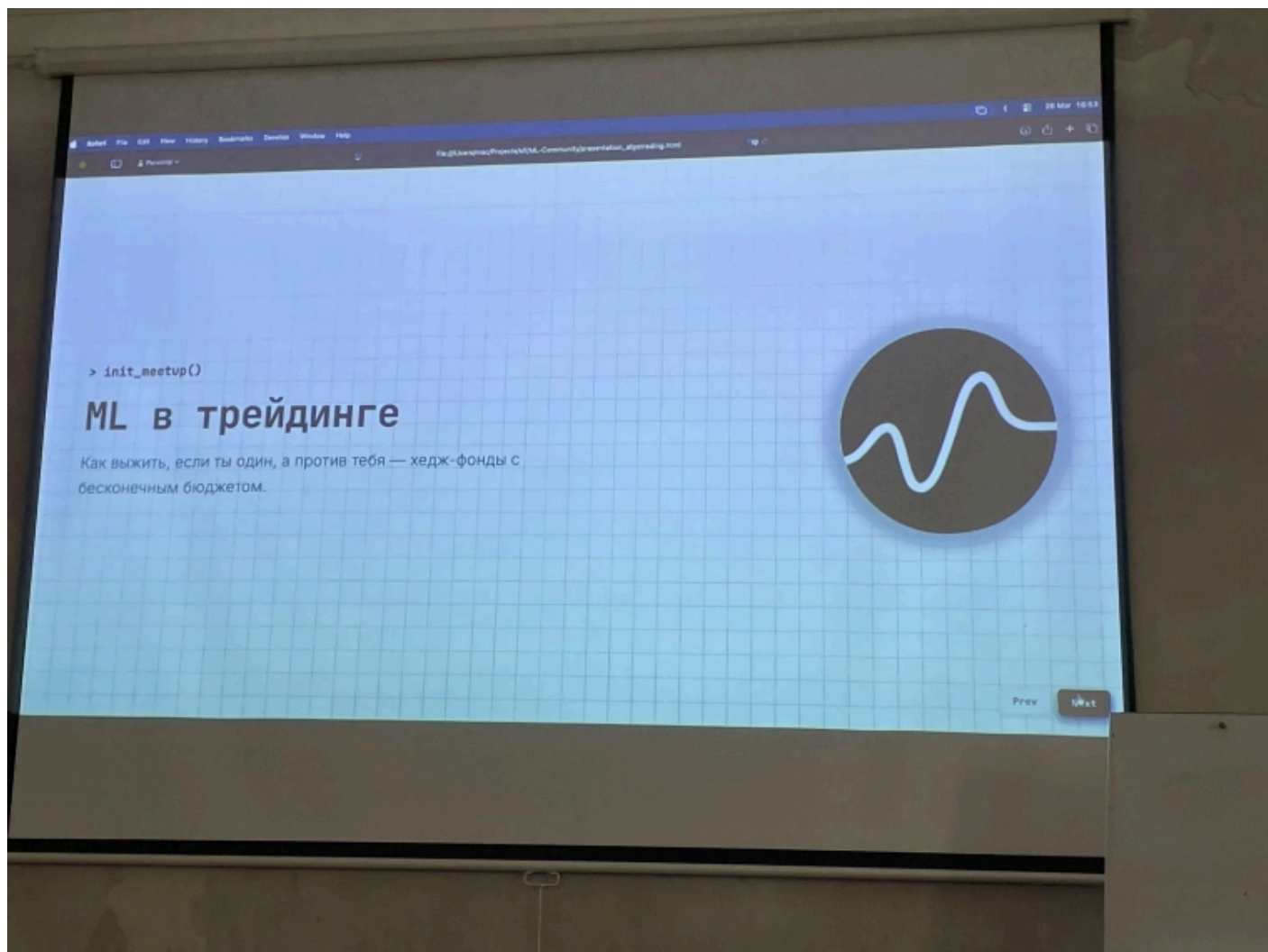


31 марта 2026, 04:43

+ Подписаться

## Предсказал цену? Поздравляю, ты всё равно в минусе

На прошедшей неделе в Москве состоялось мероприятие, посвящённое машинному обучению (Machine Learning) в трейдинге. Название мне показалось весьма злободневным: «ML в трейдинге: как выжить, если ты один, а против тебя — хедж-фонды с бесконечным бюджетом».



Я бы хотел побывать на нём лично, но из Перми ехать далековато (только Тимофею даря



КОНФЕРЕНЦИЯ  
СМАРТЛАБ  
20 ИЮНЯ

Забрать инвестици на 2026

Введите текст комментария

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

Вообще мое текущее представление о том, в трейдинге на московской бирже довольно прикладное. Смотришь за ценой: волатильность больше или меньше, скорость изменения цены быстрее или медленнее. И если за какой-то из этих показателей меняется, то продаешь или покупаешь. Так можно попасть в вероятность, но точно определить конечно же невозможно. Ну и приходится постоянно это дело подкручивать под изменяющиеся параметры рынка - играть в догонялки — рынок меняется и всегда вынужден его преследовать.

На этой встрече мне показалось очень здоровой мысль, что современный алготрейдер в России — это один человек, который заменяет целую команду:

- он ищет и чистит данные;
- придумывает признаки;
- строит модели;
- тестирует гипотезы;
- собирает стратегии;
- считает риски;
- и всё это выводит в продакшн.

> compare\_setups()

## Ты делаешь всё сам

А половину ошибок, которые ты делаешь сейчас — уже кто-то в этом зале делал до тебя.

**Розничный алготрейдер**  
Одинокий волк, который занимается:

- Поискem и очисткой данных
- Исследованиям и поиском признаков
- Построением моделей
- Придумыванием стратегий
- Валидацией результатов
- Сбором портфеля и депозитом

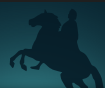
VS

**Фонды**  
Всё то же самое, но есть:

- ✓ Команды
- ✓ Разделение ролей
- ✓ Инфраструктура
- ✓ Процессы
- ✓ Четкие pipelines

Prev Next

Слайд из презентации



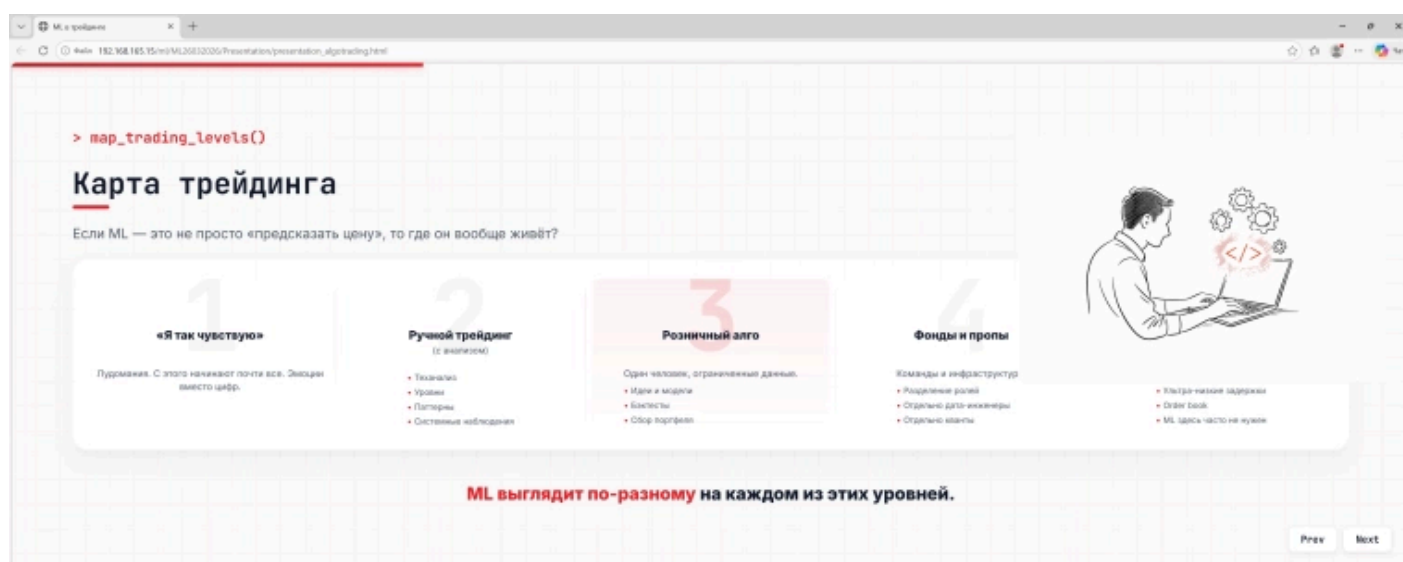
КОНФЕРЕНЦИЯ  
СМАРТЛАБ  
20 ИЮНЯ

Забрать инвести идеи на 2026

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

Я уже не первый год пишу статьи на Смартлабе, а читаю уже очень давно, и кроме новостного шума сложно найти что-то содержательное по теме алго и ML, а по Deep Learning уж и подавно, потому что никто не рассказывает что реально работает, а все обсуждения идут на уровне намёков. В итоге каждый сам изобретает свой собственный велосипед и, конечно же, повторяет чужие ошибки. Просто не знает об этом.

На встрече был всего один доклад от Антона Абдулгалимова. Я очень извиняюсь перед ним, но упоминания компании где он работает не будет — из-за подобных вещей у меня блокировали аккаунт однажды — потому что заподозрили рекламу (которой не было).



Слайд из презентации

На встрече проводили небольшой опрос и оказалось что люди в целом знакомы с тем, что такое ML, они экспериментируют, но прибыли не видят и только 30% имеют работающие стратегии которые запущены на реальных деньгах.

Иллюзия «предсказания цены»

Вообще общепринятое мнение о ML — что ты скормливаешь нейронке график Сбера и она тебе говорит сколько он будет стоить завтра. Но в реальной жизни так не работает. Если просто натравить регрессию на цену, то на выходе получится мусор, а в высокочастотном трейдинге (HFT) ML вообще очень ограниченно используется, потому что там бьются за наносекунды и любая тяжёлая модель просто убивает систему задержками.



КОНФЕРЕНЦИЯ  
СМАРТЛАБ  
20 ИЮНЯ

Забрать инвести идеи на 2026

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

- Поиск фазы рынка (режима) — модель не говорит покупай, она говорит: «сейчас жесткий боковик, трендовые стратегии лучше выключить».
- Фильтрация сигналов — какие сделки из вашей базовой стратегии брать, а какие — с высокой долей вероятности убыточны.
- Исполнение — как зайти в позицию так, чтобы не размазать весь свой профит о проскальзывание и комиссию.
- Микроструктура стакана — там, где человеческий глаз просто не успевает увидеть закономерности в потоке ордеров.

`> locate_ml_layers()`

## Где живёт ML?

Мейнстрим говорит, что ML нужен для **предсказания цены**. На практике всё работает иначе.  
ML — это не ядро, а набор прикладных инструментов.

<b>Прогноз</b> Чаще предсказывают не цену, а <b>volatility</b> , вероятности и short-term сигналы.	<b>Режимы рынка</b> Понимание фазы: когда стратегия вообще имеет смысл.
<b>Фильтрация</b> Отбор: какие сигналы брать в работу, а какие игнорировать.	<b>Execution</b> Как исполнить ордера, чтобы не потерять профит на <b>проскальзывании</b> .
	<b>Риск и портфель</b> Оптимальное распределение капитала и учет ограничений.

ML может быть на каждом этапе, но почти нигде не является «ядром».

Слайд из презентации

Почему граали ломаются о реальность

Но вернёмся к статистике: большинство застревает на этапе тестов. В трейдинге очень легко построить иллюзию что у тебя всё хорошо и Антон нашёл грабли на которые наступает большинство одиночек:

- Garbage in = Garbage out. Данные — это 80% успеха. Если в ваших дневных свечах пропущен один день, или вы криво склеили фьючерсы, модель найдёт там закономерность, которой в природе нет. Поиск и чистка данных забирают львиную долю времени.
- Заглядывание в будущее. При обучении модель случайно подсматривает в завтрашний день из-за ошибки в разбиении выборки (кто копает глубоко — [почитайте Маркуса де Прадо](#) на эту тему). На истории вы миллиардер, в проде — получаете маржин-колл.



КОНФЕРЕНЦИЯ  
СМАРТЛАБ  
20 ИЮНЯ

Забрать инвести идеи на 2026



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

(С учетом комиссий и задержек).

1. Превращается ли прогноз в действие?

(Понятен ли мост между тем, что выдала модель, и реальной сделкой/фильтром).

1. Есть ли экономический эффект?

(Стала ли система приносить больше денег после уплаты всех издержек).

Если хотя бы на один вопрос ответ «нет» — вы внедряете ML слишком рано.

Вместо итога

Знаете, что мне понравилось больше всего на этой встрече (пусть и в пересказе)? То, к чему призывал Антон в конце.

ML не даёт контроля над рынком и не является магической кнопкой «бабло». Это сложный, капризный инструмент, который работает только там, где он реально нужен. Но главная проблема нашего рынка не в нехватке библиотек или вычислительных мощностей. Проблема в том, что мы сидим по своим углам.

Культура «никому ничего не рассказывать» приводит к тому, что все совершают одни и те же ошибки по кругу. То, что умерло на вашей проверке, ваша ошибка в коде или слитый на тестах депозит — это бесценный опыт, который гораздо важнее историй чужого успешного успеха.


**Поэтому давайте общаться.** Уважаемые алготрейдеры, кто балуется машинным обучением, как у вас успехи? На каком этапе пути застряли: тестируете гипотезы или уже пустили модель в бой на реальных деньгах?

**Автор:** Михаил Шардин

 [Моя онлайн-визитка](#)


31 марта 2026 г.




 КОНФЕРЕНЦИЯ  
СМАРТЛАБ  
20 ИЮНЯ

Забрать инвести идеи на 2026

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



489  5 238

с 23 января 2019

[+ Подписаться](#)

## 25 КОММЕНТАРИЕВ

Сначала старые **Rational\_Capital**

31 марта 2026, 04:53



Банальненько. В ML самое сложное сформировать правильный dataset.

— Показать 4 ответа

**Владимир Спицын**

31 марта 2026, 06:42



Я б Вам ещё 6 вопрос накинул — Предполагаете ли вы, что сможете когда-то научиться по сделкам участников торгов, предсказывать их торговые замыслы, сами оставаясь при этом для них непредсказуемыми? И если да, то не слишком ли много алгофуфла, вы в свои модели торговли закладываете?)

**amberfoxman**

31 марта 2026, 07:42



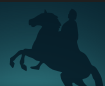
„Чтобы не тратить месяцы на разработку мертворожденной стратегии, Антон предложил отличный подход. Прежде чем открывать Python, прогоните свою идею через 5 вопросов: “

план — это ключевое.

относится не только к МЛ/ЛЛМ, а ко всем подходам, вплоть до гадания по звёздам

**Михаил Михалёв**

31 марта 2026, 08:25



КОНФЕРЕНЦИЯ  
СМАРТЛАБ  
20 ИЮНЯ

[Забрать инвести идеи на 2026](#)

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

как у вас успехи? На каком этапе пути застряли: тестируете гипотезы или уже пустили модель в бой на реальных деньгах?

”

Хорошая попытка отмутить бесценные знания задаром, но нет:)

— Показать 5 ответов



Ещё 3 комментария

Напишите комментарий...



ОТПРАВИТЬ

## Читайте на SMART-LAB:

Календарь первичных размещений ВДО и некоторых розничных

Планируемые размещения				
Тип	Объем выпуска	Кредитный рейтинг	Организатор	Комментарий
ВДО	150 млн	B ru	Иволга Капитал	Для квал. Инвест
ВДО	1 млрд	ruBBB+	Альфа-Банк	Для квал. Инвест Мин. сумма заявки
ВДО	100 млн	BB- ru	Иволга Капитал	Для квал. Инвест
ВДО	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

Рекомендовал  
дивиденды за 2025 год



### Совет директоров ПАО «ЭсЭфАй» рекомендовал финальные дивиденды за 2025 год в размере 172...

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



SFI

10.04.2026



КОНФЕРЕНЦИЯ  
SMARTLAB  
20 ИЮНЯ

Забрать инвести идеи на 2026

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

Recent photos of...

1010 photos

Показатель	2025	2024
Выручка	171 583	184 978
Себестоимость продаж	(150 786)	(111 240)
Валовая прибыль до учета амортизации	20 797	73 738
Амортизация	(14 437)	(12 907)
Административные расходы	(20 636)	(21 071)
Восстановление (ликвидация) стоимости в результате переоценки	2 518	(633)
Изменение резервов под сомнительные кредитные убытки и обесценение активов	(2 399)	(1 665)
Прочие доходы(расходы) нетто	415	(1 365)
Прибыль от операционной деятельности	16 258	36 297
Финансовые доходы	2 369	5 703
Финансовые расходы	(18 416)	(9 338)
Прочие нераспределенные расходы	(927)	(156)
Доля в прибыли объектов инвестирования, учитываемых методом долевого участия	19	19
(Убыток)/прибыль до налогообложения	(977)	32 525
Расходы по налогу на прибыль	(2 772)	(2 117)
(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