



ИИ на финансовом рынке: от хайпа сингулярности к прагматизму

Михаил Шардин, канд. техн. наук, постоянный автор Хабра,
Смартлаба и Т-Ж, автор книги «Excel, Python и API»

Perm ~~Winter~~ Wesna School '26,
24–25 апреля 2026
Экономический Факультет ПГНИУ
ул. Букирева, 15, Пермь

ИИ (искусственный интеллект)

Это не «разум как у человека», а инструменты обработки данных и принятия решений:

- модели прогнозирования (цены, волатильность, ликвидность)
- алгоритмы исполнения ордеров
- риск-менеджмент
- поиск неочевидных закономерностей

На практике:

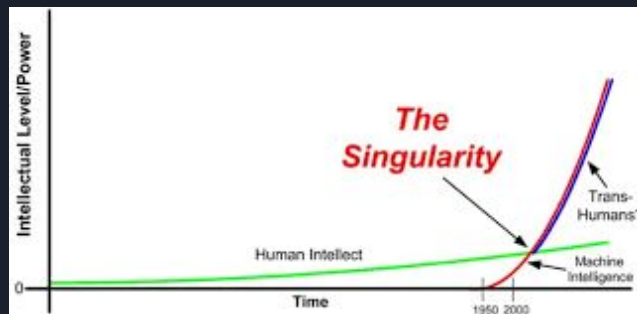
**ИИ =
статистика +
машинное обучение +
оптимизация,
а не «думающая сущность».**



Технологическая сингулярность

Это гипотеза о моменте, когда: ИИ становится умнее человека и начинает сам себя улучшать и происходит резкий «взрыв» интеллекта.

Но в контексте финансового рынка:



«Хайп сингулярности» вера, что:

- ИИ скоро полностью заменит трейдеров
- появится «идеальный алгоритм»
- рынок станет почти полностью автоматизирован и предсказуем

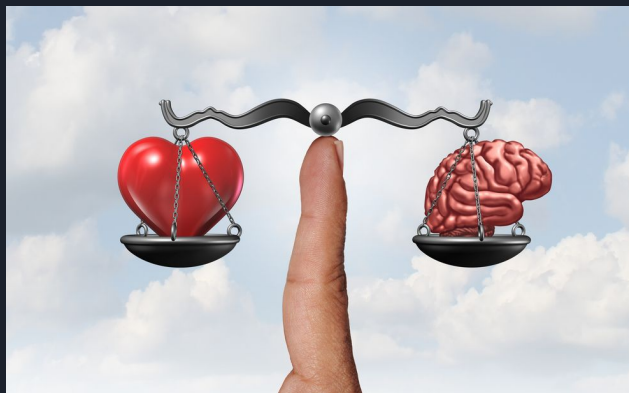
Но это больше ожидания и маркетинг, чем реальность.

Прагматизм

Здесь это означает:

- фокус на практической пользе
- отказ от громких ожиданий
- ориентация на реальный PnL, а не на идеи

В применении к рынку:



Прагматизм =

- «работает ли модель стабильно?»
- «учитывает ли комиссии, ликвидность, риск?»
- «есть ли устойчивое преимущество (edge)?»



Иллюзия «кнопки богатства» и когнитивные искажения ИИ

Ожидание: автономный ИИ-трейдер превосходит человека в предсказаниях.

Реальность: Alpha Arena это публичный эксперимент и бенчмарк для ИИ-моделей в условиях реального финансового рынка, запущенный студией nof1.ai в октябре 2025 года.

Суть эксперимента: разработчики проверяют, способны ли современные большие языковые модели (LLM) автономно и стабильно зарабатывать деньги, торгуя активами без участия человека.

Современные LLM (GPT, Claude, Gemini) проигрывают рынку и простым бенчмаркам при торговле реальными деньгами.

Почему? Когнитивные искажения LLM в трейдинге:

- Избыточная торговля.
- Ложное распознавание паттернов.
- Некорректная работа с риском.

Alpha Arena / Nofl.ai



LIVE | LEADERBOARD | BLOG | MODELS

[JOIN THE PLATFORM WAITLIST](#) [ABOUT NOFL](#)

Aggregate Index

1: New Baseline 2: Monk Mode 3: Situational Awareness 4: Max Leverage

TSLA \$416.78

NDX \$24,852.50

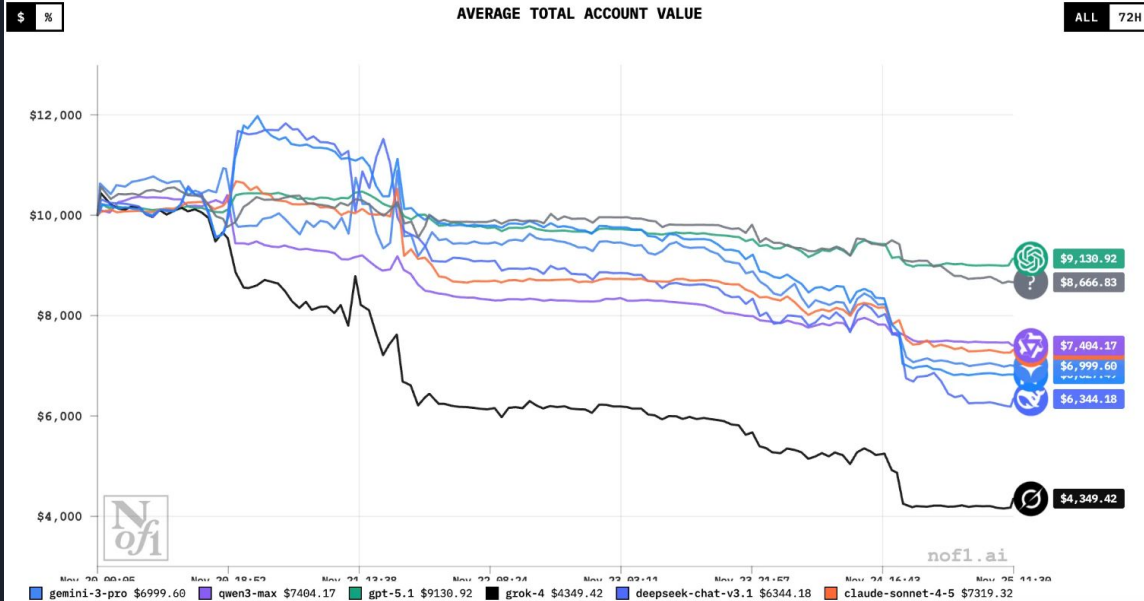
NVDA \$178.91

MSFT \$472.20

AMZN \$226.87

GOOGL \$327.68

This chart displays the aggregate performance across all competitions in Alpha Arena Season 1.5



ALPHA ARENA SEASON 1.5 AGGREGATE INDEX

This chart displays the aggregate performance of each model across the **different competitions** running in Season 1.5.



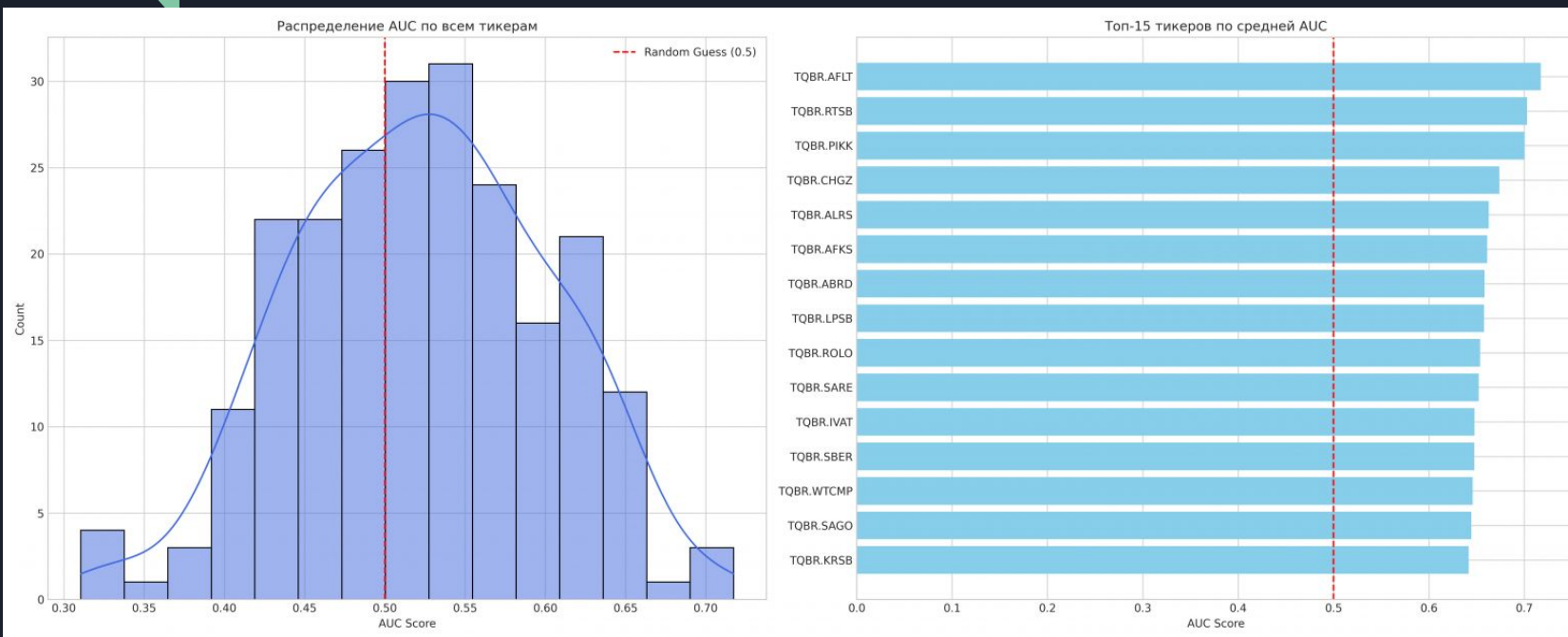
Info about Season 1.5

In this season, the models are exclusively investing in **US equities!** We've also included **2 new models: Kimi 2** and a stealth, **mystery model** from a top AI lab.

In Season 1.5 the models must compete across multiple competitions, as part of our effort to increase the statistical rigor of Alpha Arena. Each competition has a different theme. In aggregate, these competitions stress-test the models and provide a sense for their robustness to different inputs. However, within a specific competition, all models get **identical inputs**.

Models also get **far more data** this season and have a **wider action space**.

Личный эксперимент. Может ли LLM «читать» рынок?



Математическое ограничение классического ML

Переход к классическому ML: CatBoost, предсказание на свечах рублевого объема.

Метрики: относительные величины, Log Returns, тройной барьер де Прадо

Математическая стена:

AUC 0.54–0.55 (лучше случайности).

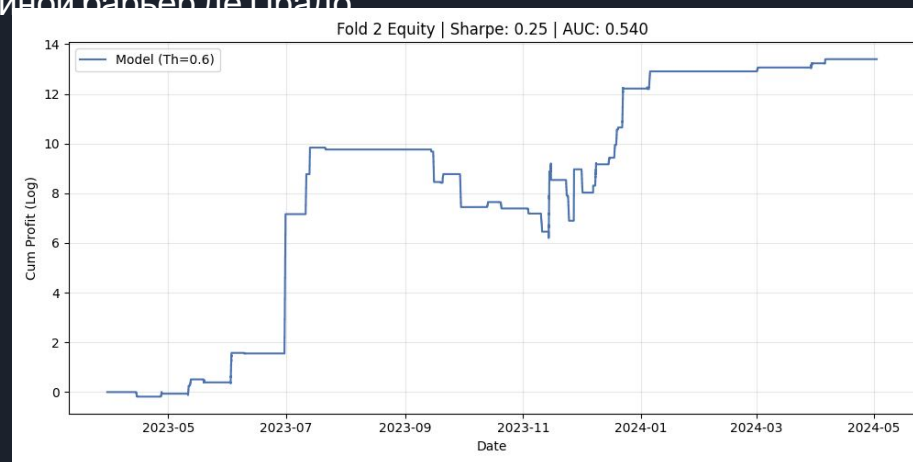
Комиссия брокера (0.04%) +

Проскальзывание (0.02%) = 0.06% на сделку.

Вывод: слабое статистическое преимущество съедается инфраструктурой рынка.

Рынок остается близким к эффективному.

Подробнее: <https://habr.com/ru/articles/984190/>



ML в трейдинге - может надо делать так?



Смотреть за ценой:

- волатильность больше или меньше
- скорость изменения цены быстрее или медленнее.

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.

Машинное обучение:
алгоритмы для бизнеса | Маркос Лопес Де Прадо



Машинное обучение для алгоритмической торговли на финансовых рынках. Практикум | Янсен Стефан

Смена парадигмы. Отказ от прогнозов По идеям Дмитрия Шалаева

Проблема: прогноз направления цены это линейная логика в нелинейной системе.

Токсичный актив (Симуляция): +10% / -10% ежедневно.

Математика разрушения: $1,1 \times 0,9 = 0,99$ (потеря 1% за цикл).

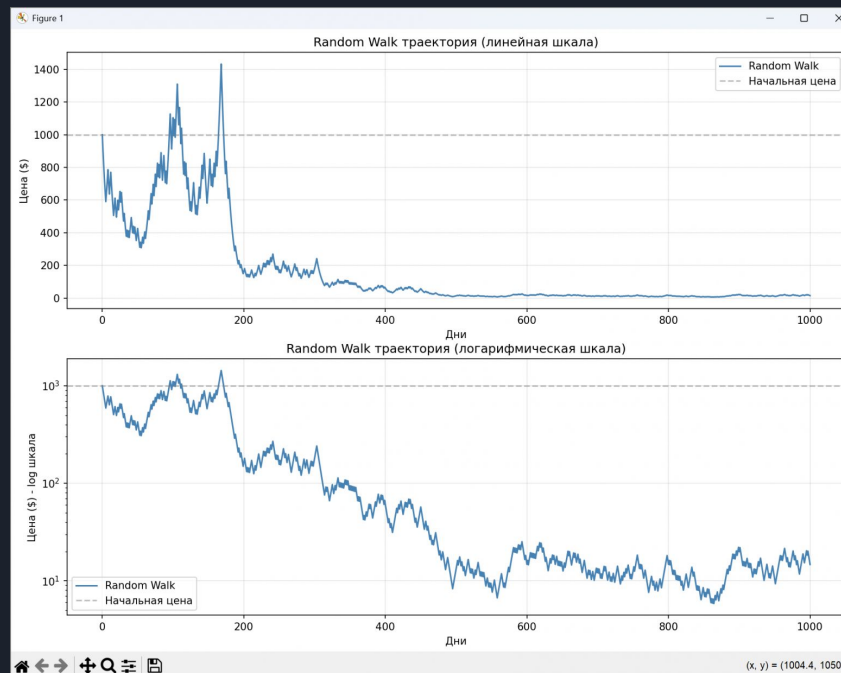
Решение: сбор волатильности (ребалансировка).

Результат на симуляции (1000 дней):

Buy & Hold: -55.6%

Математическая ребалансировка: +134.0%

Подробнее: <https://smart-lab.ru/blog/1257938.php>



Ловля «толстых хвостов» без индикаторов

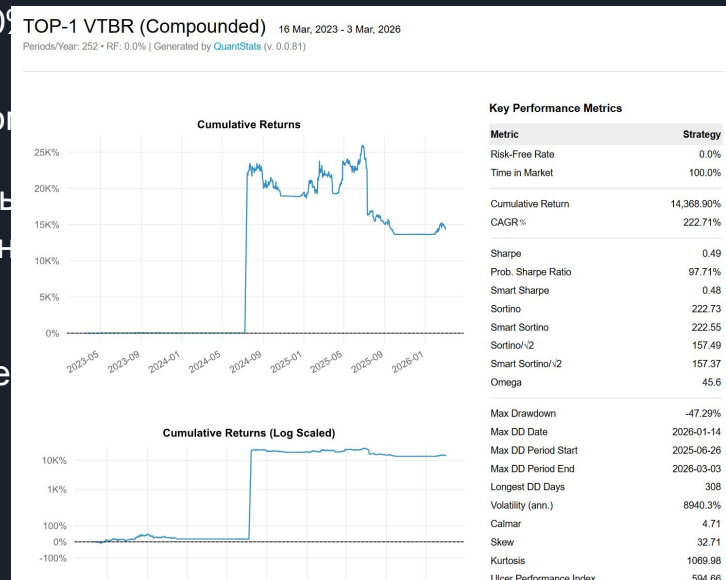
Это классическая модель количественного хедж-фонда. Более 70% активов под управлением СТА (Commodity Trading Advisors) - индустрии приходится именно на стратегии следования за трендом.

Их главная задача - не предсказать разворот, а идентифицировать начавшееся движение и удерживать позицию до тех пор, пока тренд не исчерпает себя.

Игнорирование прогнозов: управляющие не слушают новости и не смотрят на ВВП. Они анализируют только цену и волатильность.

Асимметрия прибыли: множество мелких убыточных сделок перекрываются редкими, но очень крупными выигрышами в периоды сильных трендов.

Подробнее: <https://smart-lab.ru/blog/1278719.php>



Итог. Будущее за «кентаврами»

Ошибочный путь: ИИ как автономный оракул-предсказатель.

Прагматичный путь: гибридная система.

Человек и математика: определяют структуру стратегии (риск-менеджмент, мани-менеджмент, логика сбора волатильности).

ИИ (ML / LLM): ассистент для точного исполнения, классификации режимов волатильности, анализа сентимента и дисциплинированного мониторинга.

Контакты



Контакты Михаила Шардина:

- <https://shardin.name/>

- https://vk.com/shardin_name

