

# Alpha Stoic

Unlocking Alpha Potential

Трендовая торговая стратегия на российском фондовом рынке на основе альфа сигналов

# Disclaimer

## Ограничение ответственности

---

Настоящий материал имеет исключительно информационное значение, не предназначен и не должен трактоваться как реклама каких-либо услуг на территории соответствующей юрисдикции. Лица, участвующие в подготовке и выпуске этого материала, не дают никаких заверений в отношении фактической информации, полученной из общедоступных источников, которые они сочли надежными; не несут ответственность за возможные последствия использования получателями информации, содержащейся в материале, а также применимости настоящего материала для конкретных целей и задач получателя настоящего материала. Настоящий материал не является и не может быть рассмотрен в качестве стратегической, инвестиционной, финансовой, юридической, налоговой и/или иной консультации. Получателю настоящего материала рекомендуется получить отдельные консультации у соответствующих специалистов по стратегическим, инвестиционным, финансовым, юридическим, налоговым и/или иным вопросам. Информация, представленная в настоящем материале, может изменяться, уточняться, пересматриваться и дополняться без обязанности уведомлять получателя настоящего материала о таких изменениях, уточнениях и дополнениях.

Настоящий материал не является предложением заключить договор (офертой) оказания услуг или какой-либо иной договор, а также не является аналитическим материалом. Авторы в рамках настоящего материала не дают никаких заверений и гарантий и не берут на себя никаких обязательств (ни прямо выраженных, ни подразумеваемых) в отношении предоставления каких-либо услуг, их качества и применимости для конкретной цели получателя настоящего материала.

Ни факт получения настоящего материала каким-либо лицом, ни какая бы то ни было информация, содержащаяся в нем, предоставленная вместе с ним, переданная впоследствии какому-либо лицу в связи со Сделкой, не должны рассматриваться как предоставление такому лицу инвестиционной рекомендации.

# Автор стратегии

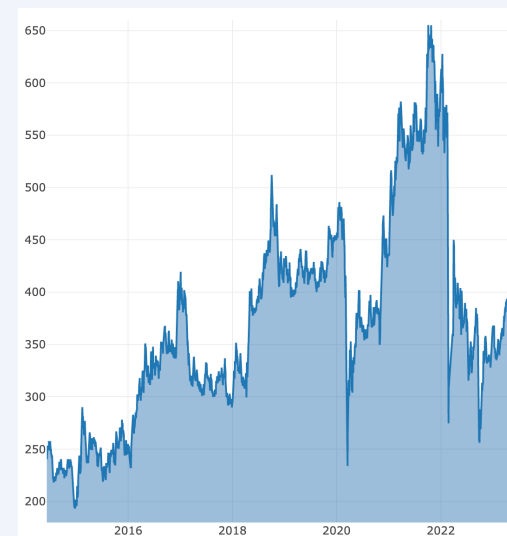
Вячеслав Арбузов

- С 2016 по 2022 работал квантом и трейдером в индустрии хедж-фондов (Olympia Capital, Teza Technologies)
- С 2010 по 2016 работал в IT-консалтинге и делал исследования для крупнейших российских и международных компаний (Аэрофлот, ИнтерРАО, ЦБ, IMF, BNP Paribas investment partners, Monetary Authority of Singapore).
- Занимался наукой и делал исследования в научных лабораториях (Prognoz Risk Lab, Laboratory of Cryptoeconomics and Blockchain Systems).
- Профессиональный преподаватель. С 2016 читал курсы лекции по более чем 10 финансовым дисциплинам в различных ВУЗах (Высшая Школа Экономики, ПГНИУ, OTUS).
- Кандидат экономических наук.
- Основатель 4turtles.io и rusquant.ru
- Кандидат экономических наук
- Опыт инвестиций с 2010 года



# Альфа сигналы

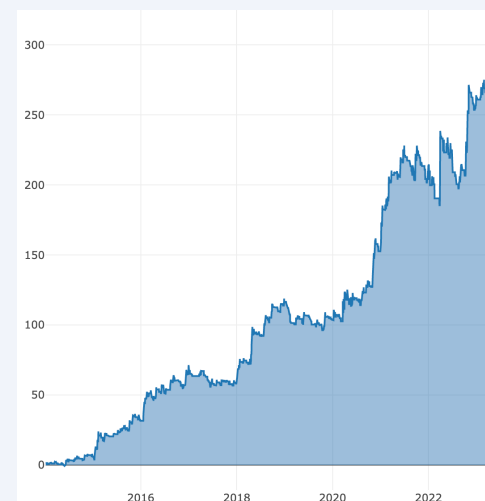
- Альфа – математическая формула преобразующая исходный финансовый ряд в более инвестиционно-привлекательный
- Альфа сигналы строятся на дневных данных и не дообучаются в процессе своей деятельности
- Альфа сигналы – простейшие алгоритмические стратегии с понятной логикой, доверием к математике
- Это **не ракет сайнс**, а полностью понятный и прозрачный продукт, для каждой альфа стратегии можно посмотреть как она считается и дать вполне логичное объяснение
- По отдельности, каждая альфа не представляет собой идеальную торговую стратегию, но портфель таких стратегий дает интересные результаты
- Это зарабатывающий продукт для инвестора, используемый крупными фондами (например WorldQuant), трейдерами и подтвержденный бектестами и реальной торговлей



Исходный ряд для акций Роснефти с 2014 года (ROSN)

$$High > \overline{High}_5 ? 1:0$$

Один из примеров альфы: **обновление недельного максимума**



Альфа стратегия, полученная из исходного ряда

Иллюстрация построения альфа сигнала

# Торгуемые альфы и вселенная

- **Трендовая** стратегия на акциях Сбербанка
- Основная идея: «умная» покупка тренда в Сбере с плечом
- Торгуются только лонг, максимальное плечо = 3
- В стратегии торгуется 1 альфа на обновление максимума
- Альфа имеет 3 набора параметров
- Порог входа: 10 000 рублей
- Ребалансировка портфеля каждый день
- Срок инвестирования. Полгода-год

## Используемая альфа:

Обновление максимума

$$High > \overline{High}_a ? 1:0$$



# Инвестиционные характеристики

## Бектест за 10 лет (2013-2023)

|                              |             |
|------------------------------|-------------|
| Ожидаемая годовая доходность | <b>32 %</b> |
| Волатильность годовая        | 38 %        |
| Коэффициент бета             | 0,45        |
| Коэффициент альфа            | 25%         |
| Коэффициент Шарпа            | <b>0,9</b>  |
| Коэффициент Кальмара         | 0,75        |
| Средний DD                   | <b>20 %</b> |
| Максимальный DD              | 40 %        |
| Среднее время в просадке     | 2 месяца    |
| Среднее время восстановления | 1 месяц     |

|             | Я    | Ф    | М    | А    | М    | И     | И    | А    | С     | О     | Н    | Д     | YTD          | ITD        |
|-------------|------|------|------|------|------|-------|------|------|-------|-------|------|-------|--------------|------------|
| <b>2013</b> | 16,9 | -2,7 | -2,5 | 5,5  | -3,5 | 1,1   | 0,2  | -2,7 | 8,5   | -5    | -6,7 | 0,9   | <b>7,9</b>   | <b>7,9</b> |
| <b>2014</b> | 1,4  | -3,9 | -1   | -4,5 | 15,5 | -4,4  | -1,2 | 1,9  | -3,1  | 6,1   | -5,8 | -5,1  | <b>-5,8</b>  | 1,6        |
| <b>2015</b> | -5   | 20,8 | -4,8 | -6,1 | -7,3 | -9,3  | 4,7  | -3   | -7    | 31,2  | 32,2 | -10,3 | <b>26,6</b>  | 28         |
| <b>2016</b> | -6,1 | 20,9 | -5,8 | 11,5 | 14,1 | 2,9   | -1   | -1,4 | 15    | -2,4  | 18   | 9,9   | <b>99</b>    | 156        |
| <b>2017</b> | -2,9 | -2,1 | -0,8 | 8    | -5,4 | -0,7  | 16,1 | 19,1 | 7,2   | 0,8   | 20,8 | -10,6 | <b>54,6</b>  | 296        |
| <b>2018</b> | 10,7 | 15,1 | 0,6  | 2,3  | -8,6 | -6,2  | -2,9 | -5,2 | -3,9  | -11,5 | -0,8 | -3,4  | <b>-15,5</b> | 234        |
| <b>2019</b> | 24,1 | -8,6 | -4,1 | 21,4 | -5,4 | -21,1 | -7,3 | 4,6  | -0,4  | -1,5  | -1,8 | 12,2  | <b>3,2</b>   | 245        |
| <b>2020</b> | -2,8 | -2,4 | -6,4 | 10,5 | 5,4  | 0,1   | 2,4  | 8,2  | 0,3   | -4,8  | 44,6 | 14,6  | <b>81,6</b>  | 527        |
| <b>2021</b> | -5,9 | -3,3 | -6,2 | 5,9  | 4    | -3,3  | -3,7 | 20,6 | -12,5 | 27,8  | 0    | -3,4  | <b>14,1</b>  | 615        |
| <b>2022</b> | 5,6  | -2,8 | 22,7 | -0,2 | -1,9 | 23,2  | 2,4  | 2,5  | 2,6   | 6,8   | -8   | -10,3 | <b>44,2</b>  | 931        |
| <b>2023</b> | 13,6 | 21,5 | 23,4 | 9,2  | -9,1 | -1,9  | 16,7 | -5,3 |       |       |      |       | <b>83,3</b>  | 1791       |

График просадки



График доходности

**Спасибо за внимание!**