



AlphaXplorer

Unlocking Alpha Potential

Трендовая торговая стратегия на фьючерсах 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

- Стратегия на фьючерсах
- Основная идея: покупка только самых доходных альф
- Торгуются лонг-шорт сделки
- В стратегии на данный момент торгуются 2 различных типа альф
- Каждый тип альфа стратегий имеет 4 набора параметров
- Альфы торгуются на фьючерсах. Текущий состав: AFLT, IRAO, ISKJ, LKOH, MAGN, MOEX, MTLR, PIKK, PLZL, POLY, POSI, ROSN, SBER, SBERP, SIBN, SMLT, TCSG, VTBR
- 40% экспортеры / 60% внутренний рынок



Типы используемых альф

Альфа 1

Обновление максимума

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

Альфа 2

Сила тренда

$$\text{sum}(\text{sign}(\Delta Close) \cdot \Delta Close^a \text{Volume}^{1-a}), \beta) > 0 ? 1:0$$

...

Альфа N

.....

Инвестиционные характеристики

Бектест за 10 лет (2013-2023)

| | |
|------------------------------|-------------|
| Ожидаемая годовая доходность | 54 % |
| Волатильность годовая | 18 % |
| Коэффициент бета | 0,3 |
| Коэффициент альфа | 47% |
| Коэффициент Шарпа | 2,5 |
| Коэффициент Кальмара | 3 |
| Средний DD | 3 % |
| Максимальный DD | 15 % |
| Среднее время в просадке | 2 недели |
| Среднее время восстановления | 1 неделя |

| | Я | Ф | М | А | М | И | И | А | С | О | Н | Д | YTD | ITD |
|-------------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|--------------|------|
| 2013 | 9,8 | -2,9 | -2,1 | 1,2 | -1 | -0,2 | 5,2 | 0,6 | 2,7 | -0,4 | -2 | 6,6 | 18 | 18 |
| 2014 | -2 | 2,8 | -1,6 | -5,6 | 11 | -1,4 | -2,4 | 6,9 | 3,1 | 7,9 | 26 | 9,9 | 64,4 | 93 |
| 2015 | 4,2 | 22,1 | -1,8 | 4,5 | -2,8 | -2,3 | 6,1 | 6,8 | -4 | 19,9 | 2 | -8,3 | 51,5 | 193 |
| 2016 | 4,5 | 5,5 | 0,4 | 7,1 | -2,1 | 5,1 | 1,5 | 9,2 | 6,5 | 12,7 | 10 | 2,9 | 84 | 440 |
| 2017 | 2,6 | -2,4 | -0,1 | 0,2 | -4,3 | -1,8 | 2,2 | 0,3 | 0,8 | -0,2 | 4,1 | -2,8 | -1,8 | 431 |
| 2018 | 4,5 | 3 | -2,2 | 1,1 | -5,8 | -2,5 | -2,5 | -2,5 | 3,5 | 0,2 | -2,3 | -0,3 | -6,1 | 398 |
| 2019 | 4,3 | -2,8 | -0,2 | 1,7 | 3,7 | 3,3 | 4,7 | 3 | -1,6 | 1,9 | 2 | 4,4 | 26,9 | 533 |
| 2020 | 15,1 | 1,5 | 2,1 | 35,9 | 3,2 | 4,7 | 17,8 | 3,7 | -1,4 | -2,5 | 13,8 | 6,3 | 149 | 1476 |
| 2021 | 6,3 | 5,1 | 9,7 | 9,6 | 6,6 | 5,3 | 9,9 | 32,2 | 4,1 | 4,2 | 4,7 | 1,9 | 153,8 | 3899 |
| 2022 | -3,1 | -3,3 | 18,7 | -4,2 | 0,5 | 5,1 | -0,6 | 17,6 | -0,3 | 11,9 | 0,2 | -3,2 | 42,2 | 5587 |
| 2023 | 19,4 | 9,7 | 1,5 | 10,1 | 1,2 | 1,4 | 13,9 | -3 | | | | | 66,1 | 9346 |

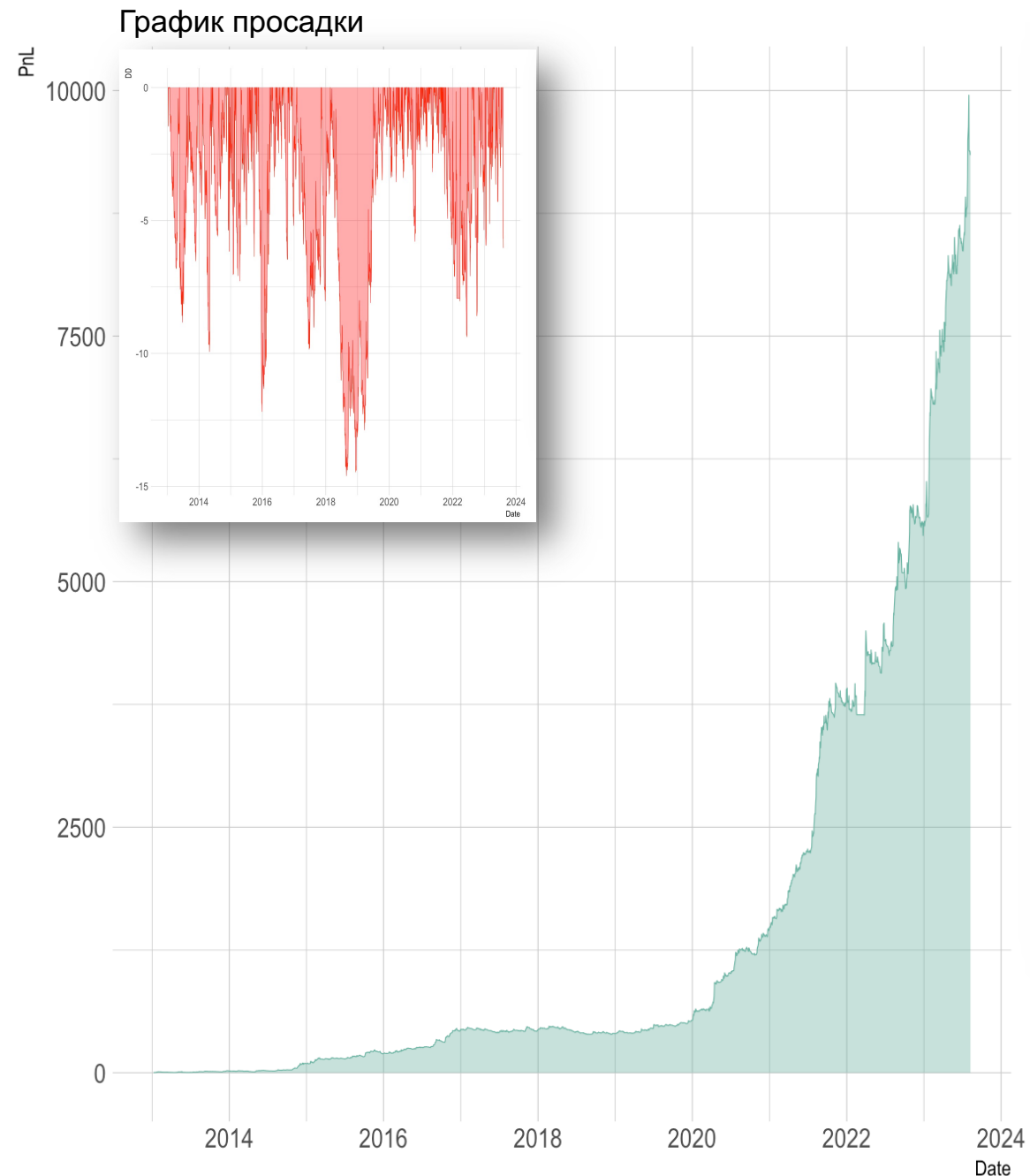


График доходности