

Полевой справочник полу-sharp **метрики** и методология

Что измерять, как считать, когда бить тревогу · v1.0

Σ Value Sniper · 2026

Документ описывает методологию

Не финансовый совет · Не реклама



§ 1

Зачем нужен каталог метрик

Без метрик торговая система — это догадка с украшением. Метрика превращает интуицию в проверяемое утверждение.

Метрики value-беттинга разделяются на три класса:

- **Опережающие** (leading indicators). Измеряют качество принятых решений до получения результата. Стабилизируются быстро. Главный пример — CLV.
- **Реализованные** (realized). Измеряют результат на дистанции. Стабилизируются медленно из-за высокой дисперсии. Главный пример — ROI.
- **Контекстные** (context). Измеряют состояние рынка, в котором ты работаешь. Не относятся напрямую к твоей системе, но влияют на её работоспособность. Хорошая система ведёт все три класса параллельно. Перебегающие — для оперативной диагностики. Реализованные — для отчётности. Контекстные — для понимания, не сломан ли рынок.

§ 2

Опережающие метрики · CLV-семейство

CLV per bet — базовая опережающая метрика.

$$\text{CLV} = (k_{\text{entry}} / k_{\text{close}}) - 1$$

где k_{entry} — твой коэф входа, k_{close} — closing line у sharp-референса (Pinnacle или медиана трёх sharps). Целевое: $\text{median CLV} > 0$.

% positive CLV — доля ставок с положительным CLV в выборке.

$$\text{pct_positive} = \#\{\text{bets with CLV} > 0\} / N_{\text{total}}$$

Целевое: 70-90%. Тревога: $< 60\%$ — система выбирает неоптимальные точки входа.

Avg CLV cumul (rolling 50) — кумулятивная средняя CLV за скользящее окно последних 50 ставок.

$$\text{avg_clv_50} = \text{mean}(\text{CLV}[i-50:i])$$

Целевое: $\geq +3-5\%$. Тревога: $< +3\%$ за два окна подряд.

Sharp consensus spread — разброс closing-линий между тремя sharps.

$$\text{spread} = \max(p_{\text{pin}}, p_{\text{bf}}, p_{\text{mb}}) - \min(p_{\text{pin}}, p_{\text{bf}}, p_{\text{mb}})$$

где $p_x = 1 / k_{\text{close}_x}$ — имплицитная вероятность. $\text{spread} > 3\sigma_p \rightarrow$ сигнал ненадёжный или фильтруется.

§ 3

Реализованные метрики · ROI и просадки

ROI cumulative — стандартная метрика возврата на капитал.

$$\text{ROI} = \text{total_pl} / \text{total_stake}$$

Целевое: на длинной выборке $n > 1000$ — $+3-7\%$. На коротких выборках $n < 500$ — практически неинформативна (см. PDF 1b «Почему положительный ROI это не доход»).

Bootstrap CI95 для ROI — доверительный интервал ROI методом resampling. Считается раз в неделю или после каждых 50 новых ставок.

Алгоритм: 1000 раз пересэмплируешь свою выборку (with replacement), для каждого resample считаешь ROI, берёшь 2.5 и 97.5 percentile.

Если CI95 пересекает 0 → ты не можешь утверждать что у тебя реальный edge. Если CI95 целиком положительный → утверждение статистически обосновано.

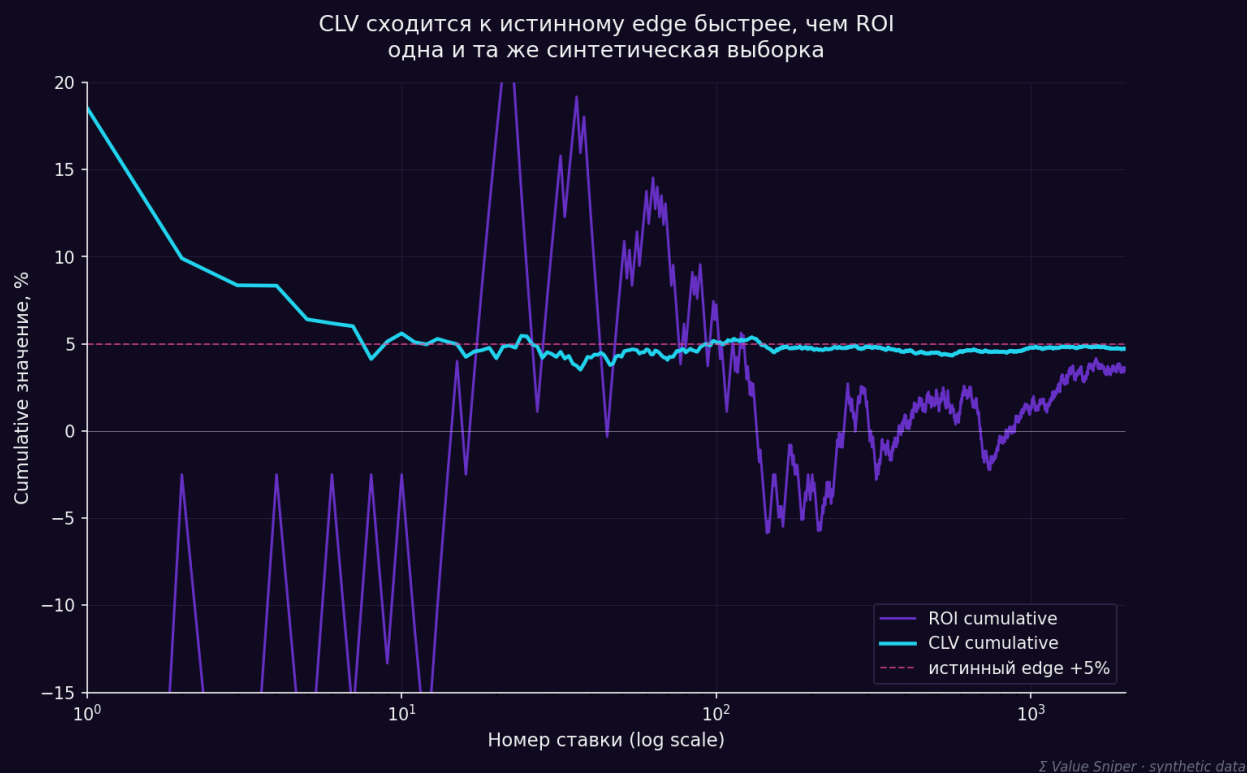
Drawdown max — максимальная относительная просадка от пика.

$$\text{drawdown_max} = \max((\text{peak} - \text{trough}) / \text{peak})$$

Целевое: $< 30\%$ для $\frac{1}{4}$ Kelly. Тревога: $> 30\%$ — пересмотр размера ставки.

Time underwater — количество дней, когда банк ниже предыдущего исторического максимума. Целевое: $< 50\%$.

§ Иллюстрация: почему опережающие метрики важнее реализованных

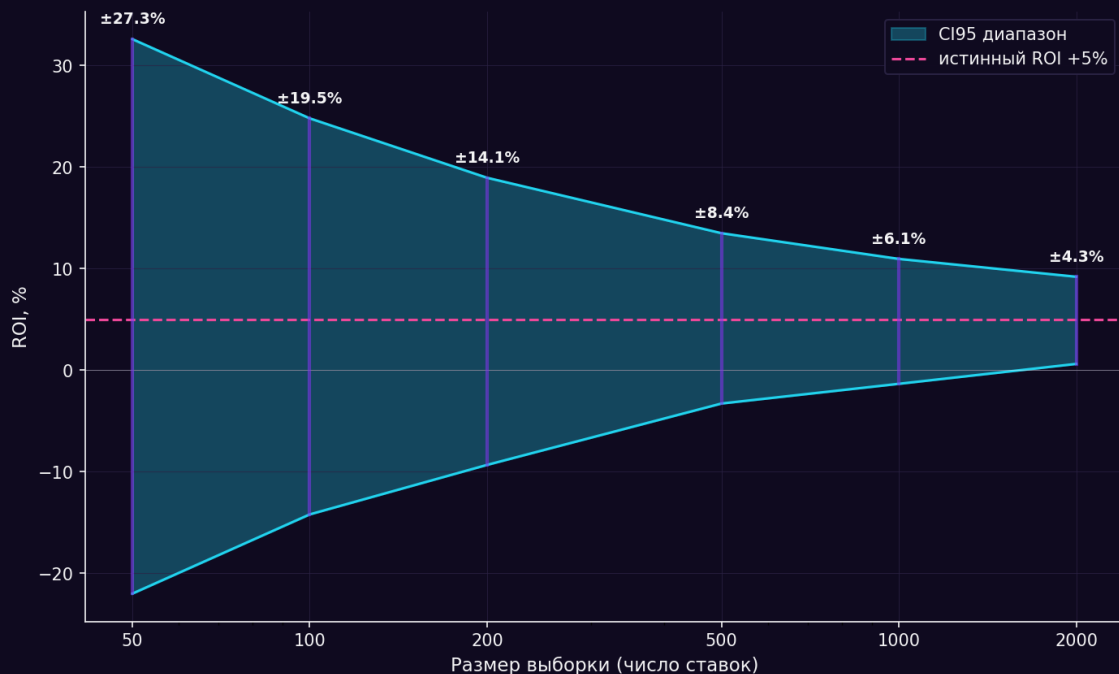


CLV сходится к истинному edge на $n \approx 80-100$. ROI продолжает осциллировать до $n \approx 1000+$. Синтетика, истинный edge +5%.

***Σ ROI догоняет CLV в среднем через 5-10x больше ставок.
Поэтому решения принимаем на CLV.***

§ Bootstrap CI95: чем больше выборка, тем уже доверительный интервал

Bootstrap CI95 для ROI: чем больше выборка, тем уже доверительный интервал
истинный edge = +5%, синтетика



Σ Value Sniper · synthetic data

Доверительный интервал ROI95% при истинном edge +5%. На 100 ставках — ±15%, на 2000 — ±3.5%. До 500 ставок ROI и случайность неотличимы.

Σ Доверительный интервал — это правда о твоём ROI.
Точечная оценка — это иллюзия.

§ 4

Контекстные метрики · состояние рынка

Avg sharp margin (rolling 7d) — средняя маржа Pinnacle на твоих видах спорта за последние 7 дней.

```
margin_t = (1/k_home + 1/k_away) - 1  
avg_margin = mean(margin_t for last 7 days)
```

Целевое: 2-4%. Тревога: > 5% за неделю → рынки неэффективны или Pinnacle переоценивает риски (большие новости, технические проблемы).

Coverage — сколько событий в день попадает в твои фильтры.

```
coverage = N_events_passing_filter / N_events_total
```

Целевое: 5-15% для базовых EV-фильтров. Падение в 2 раза за неделю → рынок изменился.

Market efficiency — сколько value-сигналов на 1000 событий.

```
efficiency = N_signals / N_total × 1000
```

Целевое: 5-30 signals / 1000. Падение к нулю → рынок «затянулся», sharps начали учитывать твой сигнал-источник.

Coverage и efficiency — диагностические метрики. Они не говорят что система работает — они говорят что среда работы не сломалась.

§ 5

Полный каталог + правила выхода

Метрика	Целевое	Тревога
CLV per bet	median > 0	< 0
% positive CLV	70-90%	< 60%
Avg CLV cumul (50)	≥ +3-5%	< +3% за 2 окна
Sharp spread	< 1.5pp	> 3pp
ROI cumul	информативно	—
Bootstrap CI95	не пересекает 0 при n=2000	CLV<0 при CI>0 – sus
Drawdown max	< 30%	> 30%
Time underwater	< 50%	> 70%
Avg sharp margin	2-4%	> 5%
Coverage	стабильно	падение в 2x за неделю
Market efficiency	5-30/1000	→ 0

Правила выхода (стопы):

- Avg CLV < +3% за 50 ставок → пересмотр фильтров;
- ROI < -5% за 200 при CLV+ → проверка slippage, лимитов;
- Sharp margin > 5% за 7 дней → пауза до восстановления;
- Drawdown > 30% → стоп и ревью стратегии.

Σ Без метрик торговая система — это догадка с украшением.

Σ Дальнейшее чтение

Этот документ — каталог метрик. Что читать дальше:

1.

PDF 2a «Methodological Note: CLV»

Если ты ещё не читал — там вводная теория CLV: closing line, sharp-буки, формула.

2.

PDF 2c «От ROI к CLV»

Психология перехода с ROI-мышления на CLV-мышление.

3.

Набр статьи (готовятся)

«Sharp-консенсус», «Bootstrap CI95 на питоне», «De-vig».

4.

TG @value_sniper_research

Ежедневная Σ Pulse: line moved alerts, news adjustment.

5.

Публичный track record

alexwhiplash.github.io/value-sniper-public

*Σ CLV — единственная честная метрика.
Σ Дисциплина важнее результата на дистанции.*