

Исследование
Август 2025
Рынок алгоритмического трейдинга криптовалют

В основу исследования легли данные из публичных и частично публичных мониторингов различных алготрейдинговых проектов, которые привлекают инвесторов при помощи систем копирования, протокола API и передачи средств в доверительное управление. В исследуемую группу попали более 200 проектов при условии, что достоверно известно о том, что к ним подключен или был подключен за время наблюдения хотя бы один инвестор, а также открыто подключение и для других участников рынка. Также в исследуемой группе есть несколько крупных игроков из фондового рынка и Forex - были добавлены для сравнения показателей. Исследование ведется начиная с мая 2021 года.

Mediana Research - исследовательская компания, изучающая рынок алгоритмического трейдинга более 6 лет. Компания нацелена на создание продуктов, которые помогают всем участникам рынка принимать инвестиционные решения, основываясь на объективных данных. В основу исследований ложатся исключительно проверенные данные из открытых источников, что повышает уровень доверия к создаваемым продуктам.

Общие сведения

Исследуемая группа проектов за месяц увеличилась на 1,5% и составила 203 шт. База проектов пополнилась за счет нового игрока на рынке. Поиски новых проектов и подходов продолжаются на постоянной основе. Также наша команда принимает заявки на добавление новых проектов - заявку можно оставить тут: <https://forms.gle/nCskPW8BuePAUhKc7>

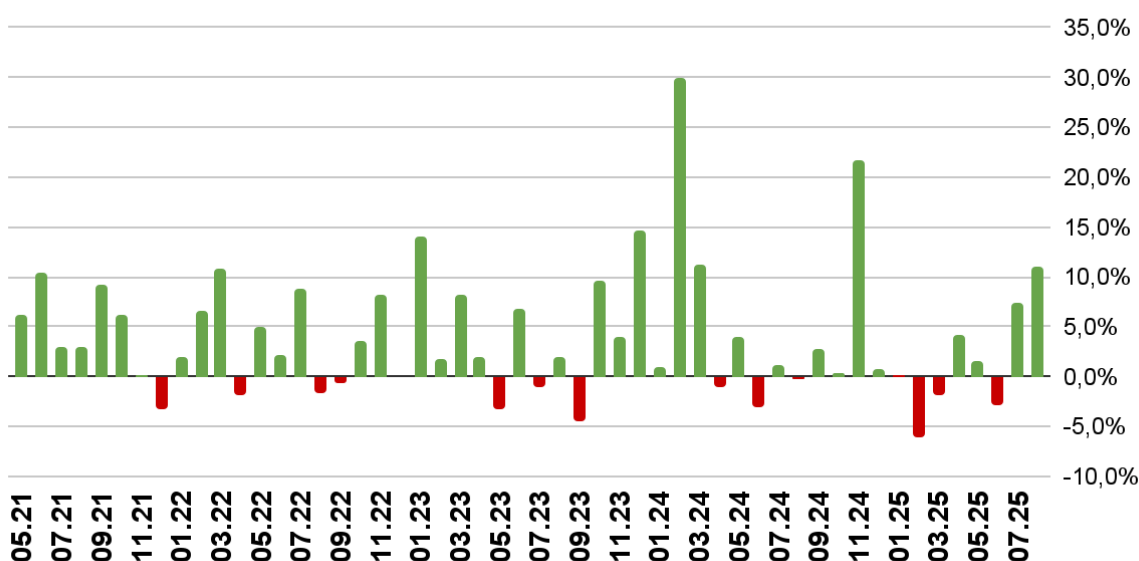
На рынке алготрейдинга “потепление” сменилось новой волной затишья - хоть месяц в среднем оказался уверенно положительным, но это напрямую связано с рекордно высоким показателем доходности лишь одного из работающих проектов. В дополнение к этому “смертность” снова начала набирать обороты. Рынок по-прежнему находится в сложной фазе и положительные тенденции проявляются лишь эпизодически.

Подробнее об изменениях по каждому показателю описано ниже.

Доходность на рынке алготрейдинга

В августе среднерыночная доходность оказалась уверенно положительной, но стоит отметить, что на околонулевую доходность всего рынка очень сильно повлиял показатель одного из игроков, а именно он оказался равен более 800% доходности за месяц. Среднерыночная доходность без учета “смертности” в августе составила +11,1%, а без учета того самого игрока показатель равен +0,4%.

Среднерыночные показатели доходности исследуемой группы, % в мес.



Без учета сверхприбыльного игрока, о котором шла речь выше, мы имеем очередной околонулевой месяц, что продолжает “сложный” период на рынке.

Средний показатель доходности за 52 месяца исследований продолжил расти и составил +4,1%.

Индекс MEDIANA

В августе Индексу MEDIANA удалось вернуться выше трендовой даже при условии возобновление “смертности”. За текущей месяц Индекс показал значение +33,3%. Стоит отметить, что при условии “смерти” трех игроков и “ликвидации” их доли 33% - это существенный показатель для Индекса. конечно же он не был бы таковым без результата игрока с доходностью более 800%.

Тренд продолжает уверенный рост, что говорит об общей положительной тенденции на протяжении всего времени исследования. Также тренд указывает на то, что индексный подход в применимости к рынку алготрейдинга является прибыльной стратегией.

Индекс MEDIANA



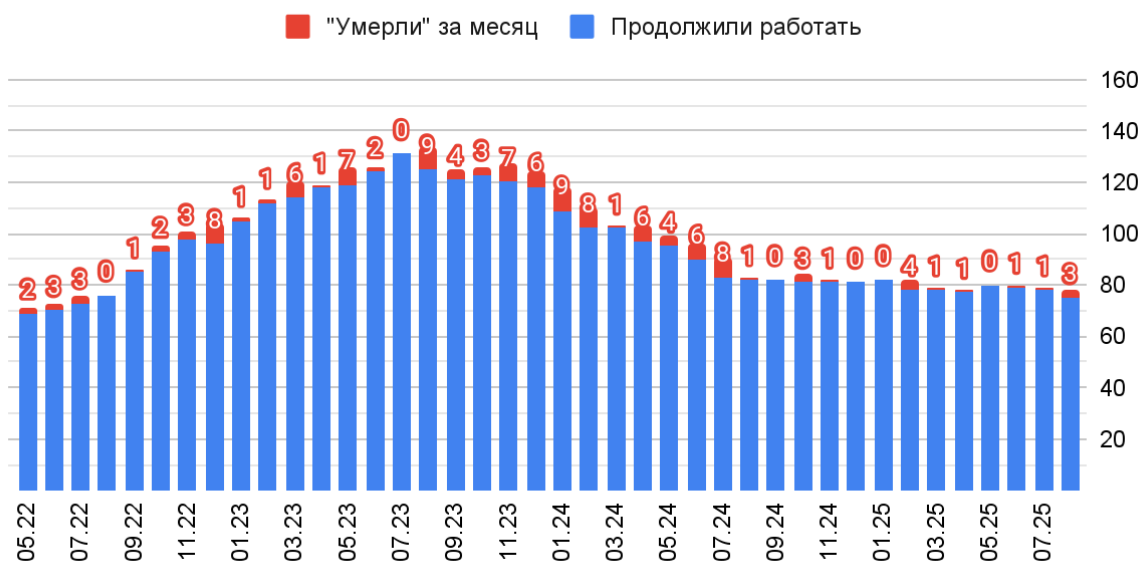
В первую очередь рост Индекса в августе обусловлен существенным влиянием сверхдоходного месяца одного из игроков. Исходный баланс в 1000\$, работая в Индексе, на текущий момент превратился в 1333,20\$.

Индекс Mediana отражает эффективность всех проектов накопительным итогом, условно работающих на исходном балансе в 1000\$, который инвестирован в Индекс 1 апреля 2022 года. Для расчета показателя исходный баланс разделен на равные доли и зарабатывает/терпит убыток в соответствии с месячным результатом каждого проекта. Если проект “умирает”, то это условно “ликвидирует” его долю в исходном балансе. Таким образом мы получаем показатель, отражающий положение дел на рынке в целом.

Выживаемость на рынке алготрейдинга

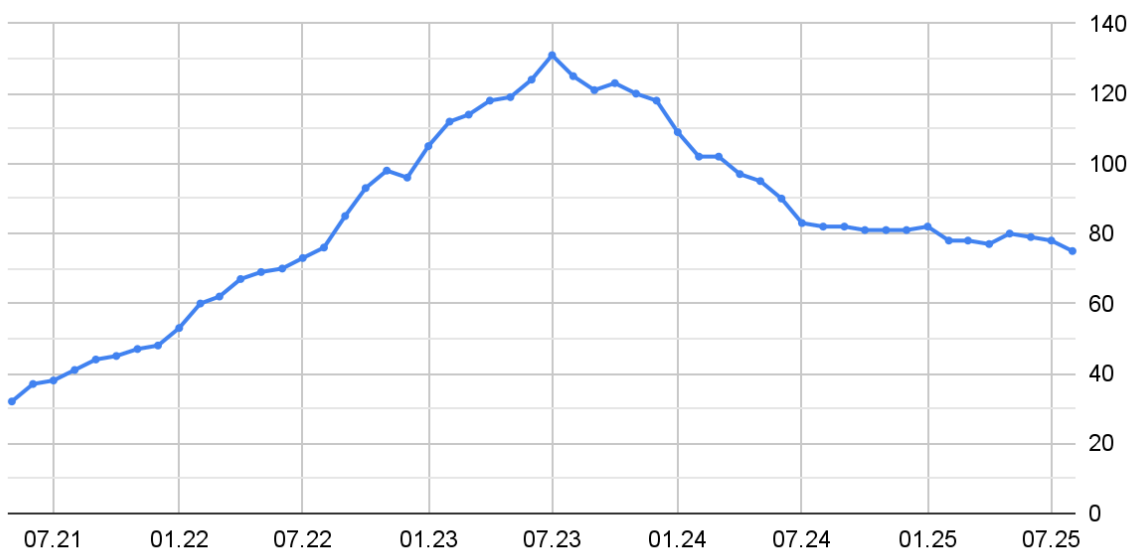
В августе “смертность” усилилась. Рынок продолжает уменьшаться умеренными темпами, что больше похоже на стагнацию - при условии непростой рыночной ситуации “смертность” незначительная. Более чем за год рынок потерял всего 16 проектов, что является незначительным показателем за столь длительный промежуток времени.

Кол-во "умерших" и работающих проектов по месяцам, шт.



По графику работающих проектов по месяцам мы также наблюдаем стагнацию:

Кол-во работающих проектов по месяцам за всё время исследований, шт.

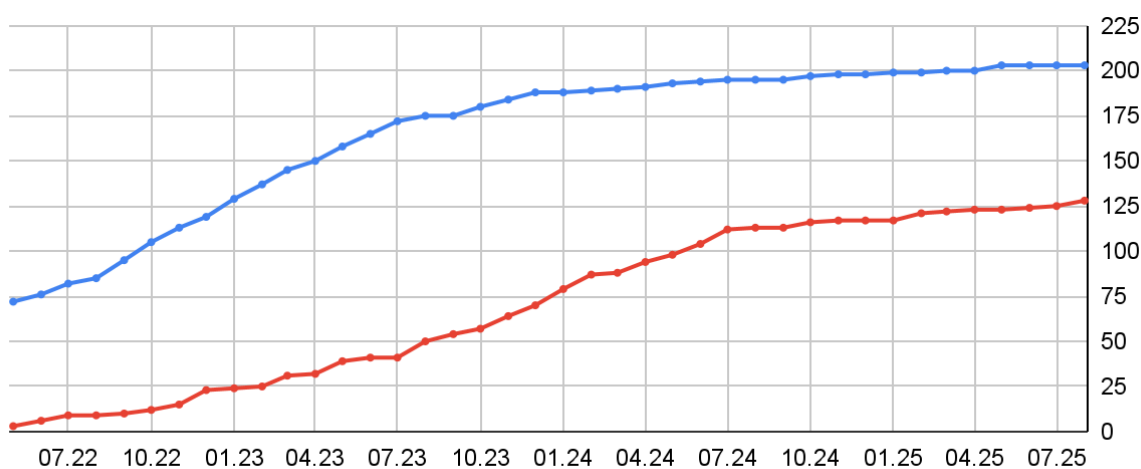


По итогам 52 месяцев Исследования к сентябрю 2025 года удалось “выжить” 37,0% проектов, что в абсолюте составило 75 проектов из 203 исследуемых. В свою очередь 63,0% проектов “умерли” - либо были удалены мониторинги, либо остановлены торги, либо получена ликвидация. Кол-во “умерших” проектов уже давно превышает 120 шт.

Графики кол-ва проектов нарастающим итогом и кол-ва “умерших” проектов практически прекратили сходиться и образовали некие полки:

Кол-во "умерших" и всего проектов по месяцам накопительным итогом, шт.

- "Умерло" проектов накопительным итогом на конец месяца
- Всего проектов в исследуемой группе на 1 число месяца



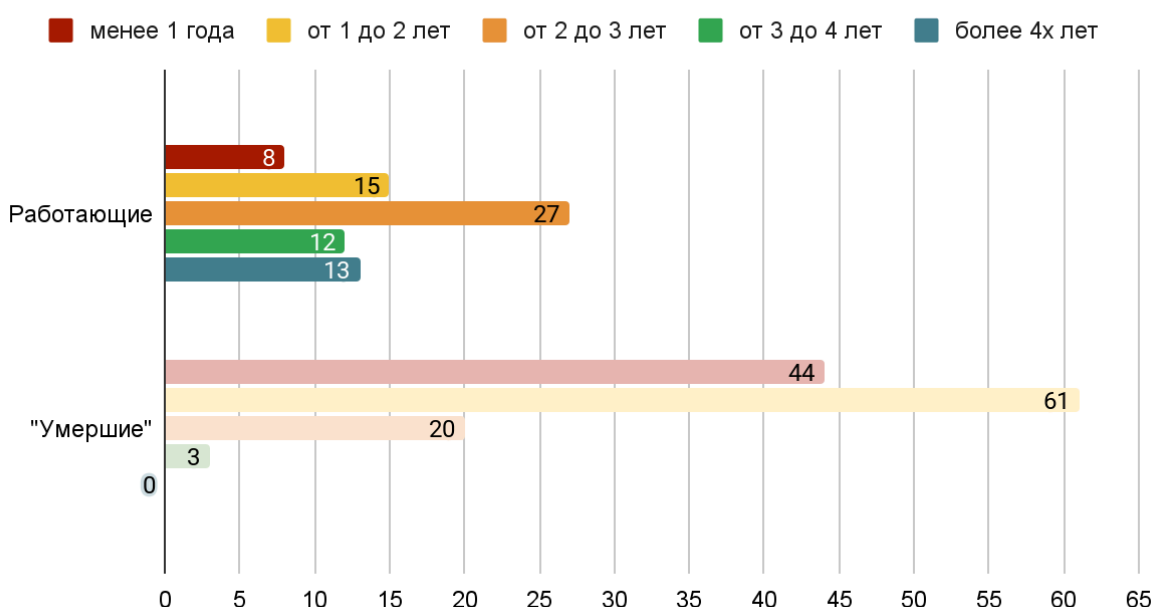
Срок жизни проектов

Группа “работающие от 2 до 3х лет” продолжает быть самой многочисленной.

При этом группа наиболее молодых проектов остается самой малочисленной - но важно отметить, что она начала расти впервые за долгое время. Все остальные группы проектов примерно равны по кол-ву.

Среди “умерших” продолжает лидировать группа проектов со сроком жизни “от 1 до 2х лет”. Наименее малочисленной группой проектов среди “умерших” является “работавшие от 3 до 4х лет”, **что говорит о их высокой надежности. Среди группы проектов, работающих более 4х лет не отмечено ни одного “умершего” проекта.**

Срок жизни проектов, мес.



Средний срок жизни “умерших” проектов зафиксировался и уже несколько месяцев подряд составляет 16 месяцев. Средний срок жизни работающих на текущий момент проектов составляет 31 месяц. **Разрыв между средними сроками жизни работающих и “умерших” проектов сохранился.**

Выводы, связанные с корреляцией срока жизни и надежностью проектов по-прежнему имеют место быть. **Чем дольше срок жизни проекта, тем меньше вероятность его “смерти”.** Проекты, работающие на рынке более 16 месяцев, с большей вероятностью выживут, чем те, что работают менее 16 месяцев.

Тенденция, указывающая на бóльшую надежность проектов, работающих более 2 лет сохраняется.

Потенциально убыточные проекты

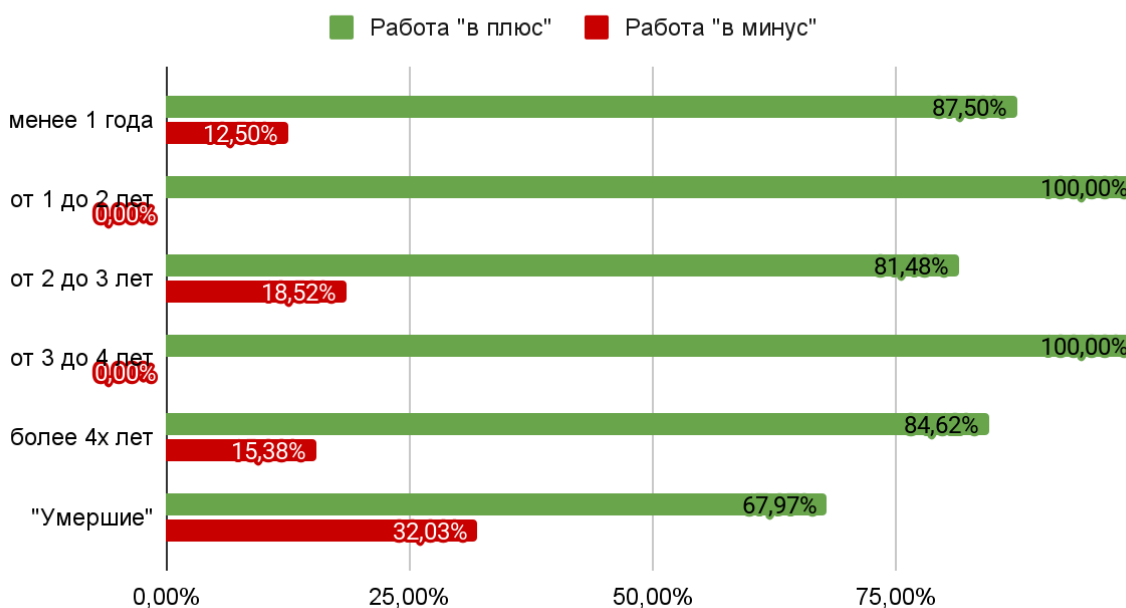
В августе стало чуть меньше потенциально убыточных проектов. Улучшение по этому показателю наблюдается впервые за 5 месяцев Исследования. В абсолюте всего 8 (10,7%) из 75 работающих на текущий момент проектов работают “в минус”. По “умершим” проектам работали “в минус” ровно 32% проектов, что в абсолюте составляет 41 из 128.

Среди всех групп проектов наиболее успешными оказались “работающие от 3 до 4 лет” и в этом месяце к ним добавились “работающие от 1 до 2х лет” - в этих группах не оказалось потенциально убыточных проектов.

Самый высокий процент убыточных проектов наблюдается в группе “работающих от 2 до 3х лет”.

% убыточных проектов в остальных группах составляет 13-15%.

% убыточности проектов



Для выявления потенциальной убыточности был введен показатель “среднемесячная доходность”, которая вычисляется по формуле: общая доходность (при условии неизменного баланса и с учетом сложного процента) / кол-во месяцев работы.

Все исследуемые проекты были условно поделены на две группы:

- 1) работают “в плюс” - среднемесячная доходность выше 0
- 2) работают “в минус” - среднемесячная доходность ниже 0

Заключение

Mediana research планирует периодически публиковать аналогичные и иные исследования и статистические данные наблюдаемой группы проектов, а также пополнять ее новыми игроками в случае их публичности и подтверждения ряда критериев, указанных в начале данного материала.

Данные, представленные в статье, могут быть использованы публично при указании цитаты и ссылки на данный ресурс.