

**Исследование  
Декабрь 2024  
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 180 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 0,5% и составила 188 шт. Процесс роста базы исследуемых проектов происходит в основном из-за появления новых игроков. Также расширению базы способствует появление проектов с новыми стратегическими подходами имеющихся игроков.

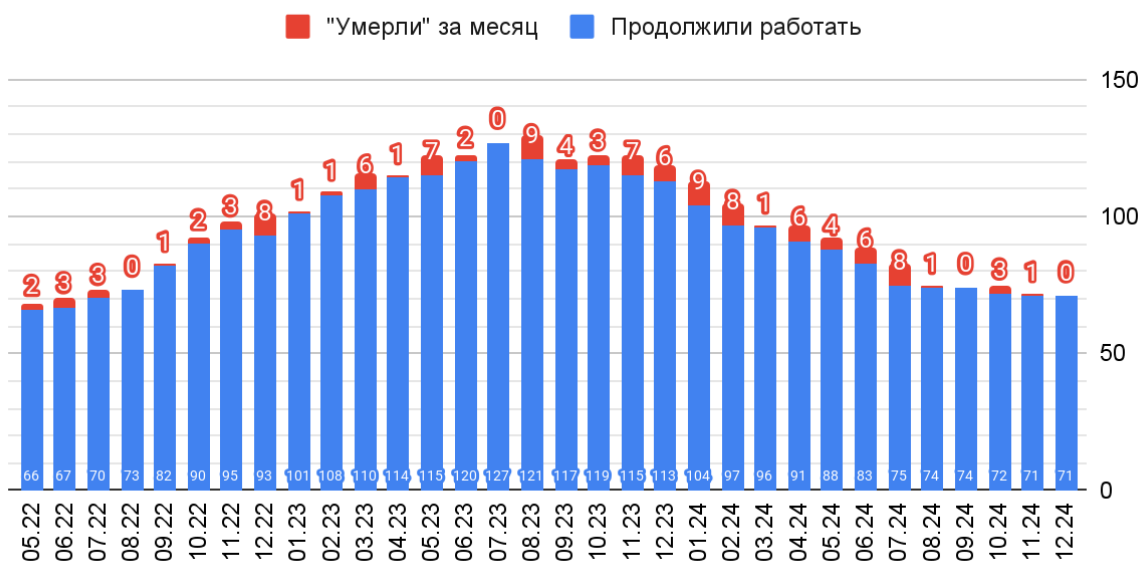
В декабре рынок алготрейдинга продолжил восстанавливаться. Наблюдается полная остановка “сушки” рынка - за месяц не “умер” ни один проект. Индекс MEDIANA уверенно закрепляется выше трендовой, что также подтверждает восстановление индустрии.

Подробнее об изменениях по каждому показателю описано ниже.

## Выживаемость на рынке алготрейдинга

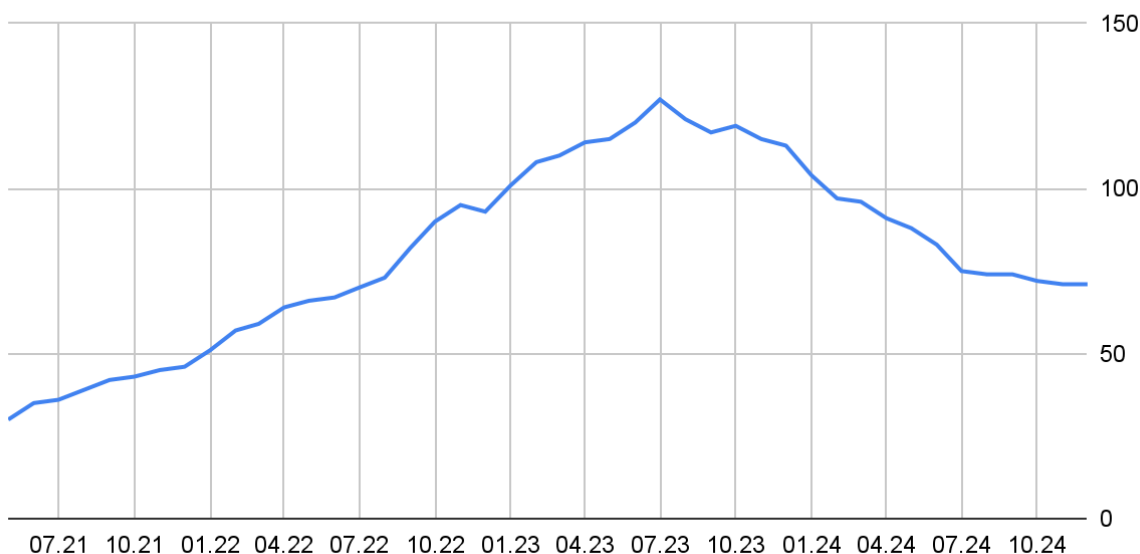
**В декабре не “умер” ни один проект.** Такое случилось только трижды за всю историю наблюдений - в августе 2022, в июне 2023 года и сентябре 2024 г. Тенденция к существенному замедлению “смертности”, начавшаяся с августа 2024 г., закрепилась и в декабре.

### Кол-во “умерших” и работающих проектов по месяцам, шт.



По графику работающих проектов по месяцам также наблюдается затухание нисходящего тренда:

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

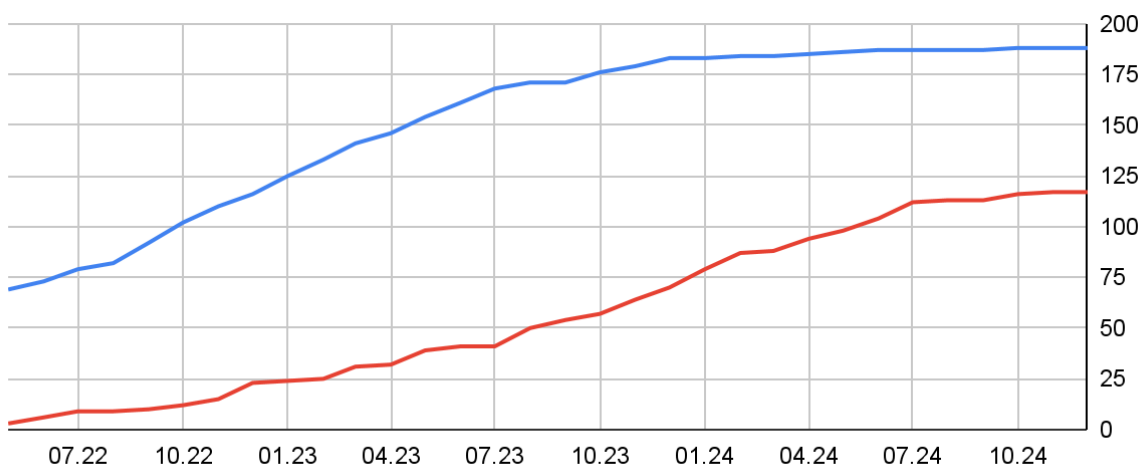


По итогам 44 месяцев Исследования к январю 2025 года удалось “выжить” 37,8% проектов, что в абсолюте составило 71 проект из 188 исследуемых. В свою очередь 62,2% проектов “умерли” - либо были удалены мониторинги, либо остановлены торги, либо получена ликвидация. Кол-во “умерших” проектов существенно превышает 100 шт.

По графику кол-ва проектов нарастающим итогом и “смертность” и база исследуемых проектов сформировали некую “полку”:

### 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



## Индекс MEDIANA

Индекс MEDIANA закрепился выше трендовой и показывает высокие значения второй месяц к ряду. Это стало вторым положительным показателем за месяц, демонстрирующим восстановление рынка. За декабрь Индекс показал значение +25,0%. Тренд продолжает расти, что говорит об общей положительной тенденции.

## Индекс MEDIANA



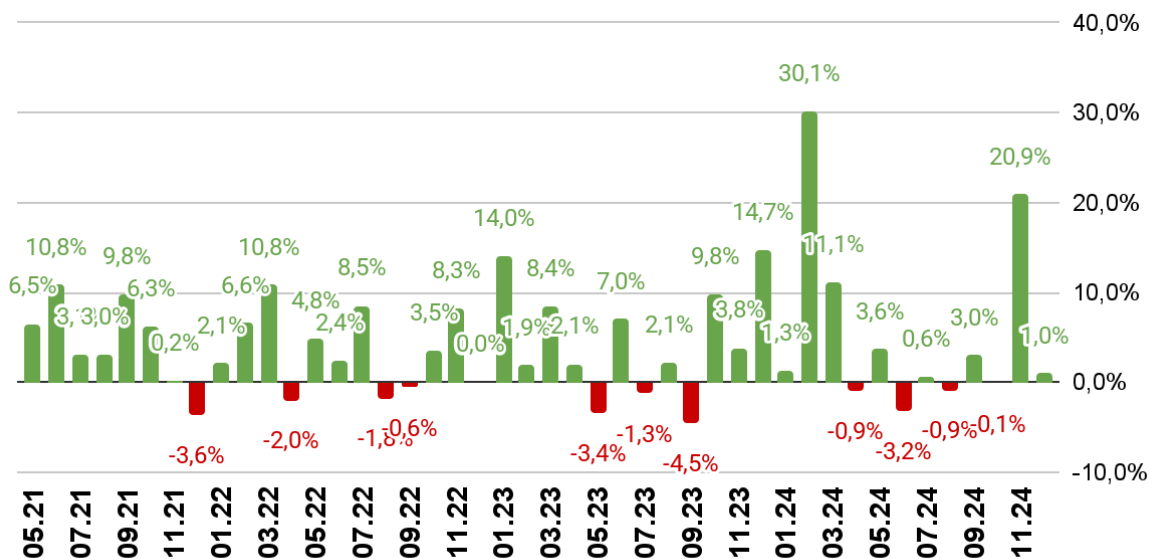
В первую очередь рост Индекса можно объяснить окончанием “сушки” рынка. Исходный баланс в 1000\$, работая в Индексе, на текущий момент превратился в 1250,38\$.

*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.*

## Доходность на рынке алготрейдинга

Среднерыночная доходность без учета “смертности” в декабре оказалась околонулевой. Ряд проектов показал существенную положительную доходность, остальные же - демонстрируют существенные убытки.

### Среднерыночные показатели доходности исследуемой группы, % в мес.



Результат декабря продолжил серию “слабых” месяцев на рынке, которая продолжалась более полугода, с апреля 2024 г., прервавшись только в ноябре 2024 г.

Средний показатель доходности за 44 месяца исследований незначительно снизился и составил +4,5%.

## Потенциально убыточные проекты

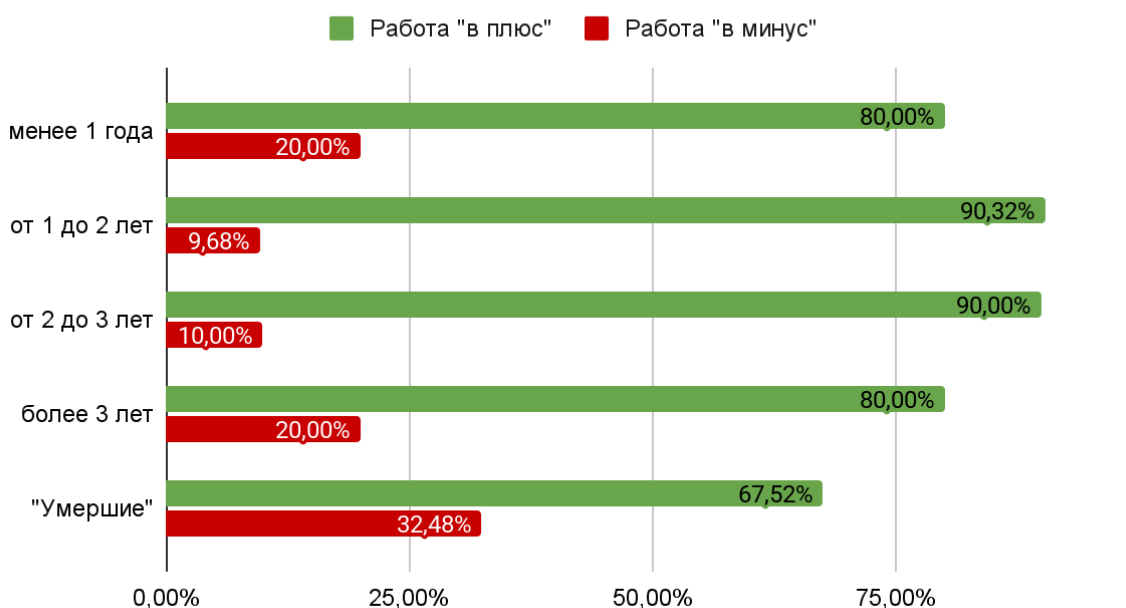
В декабре всё вернулось “на круги своя” - в группе наиболее молодых проектов снова появилась группа убыточных проектов, что обуславливается непросто рыночной ситуацией в течение месяца. Подстройка “наиболее молодых” проектов под существующий трендовый рынок дала сбой на коррекции.

Среди остальных наиболее удачными группами проектов можно считать “работающие от 1 до 2х лет” и “работающие от 2 до 3х лет” - в этих группах отмечена наименьшая доля убыточных проектов.

Что примечательно, среди всех групп доля убыточных проектов в группе “работающие более 3х лет” повторяет % убыточных проектов наиболее молодых.

В абсолюте 9 (12,7%) из 71 работающих на текущий момент проектов работают “в минус”. Этот показатель вырос с прошлого месяца. По “умершим” проектам работали “в минус” более 32% проектов, что в абсолюте составляет 38 из 117.

### % 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:*

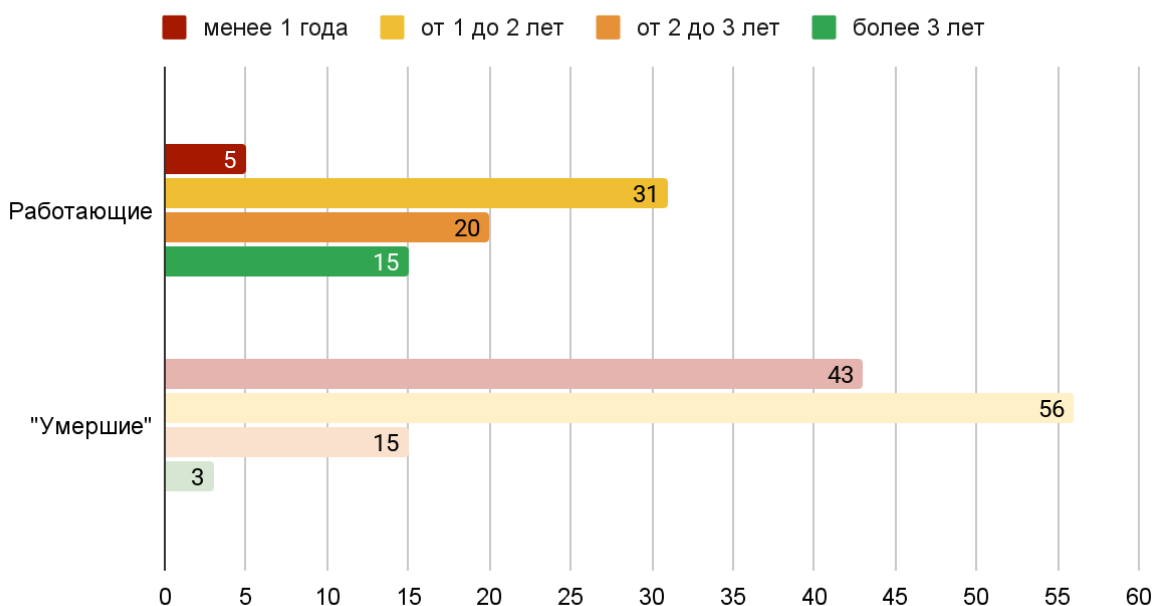
- 1) работают “в плюс” - среднемесячная доходность выше 0*
- 2) работают “в минус” - среднемесячная доходность ниже 0*

## Срок жизни проектов

Группа “работающие от 1 до 2х лет” продолжает оставаться самой многочисленной. При этом группа наиболее молодых проектов за месяц не пополнилась и остается самой малочисленной.

Среди “умерших” также лидирует группа проектов со сроком жизни “от 1 до 2х лет”. Наименее малочисленной группой проектов среди “умерших” является “работавшие более 3х лет”, что говорит о их максимальной надежности.

### Срок жизни проектов, мес.



Средний срок жизни “умерших” проектов сохраняется уже четвертый месяц подряд и составляет 15 месяцев. Средний срок жизни работающих на текущий момент проектов вырос до 25 месяцев. **Разрыв между средними сроками жизни работающих и “умерших” проектов продолжил расти.**

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 25 месяцев, с большей вероятностью выживут, чем те, что работают менее 15 месяцев.

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

## **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.