

Исследование Декабрь 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% и составила 210 шт. База проектов пополнилась за счет появления новых игроков 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>

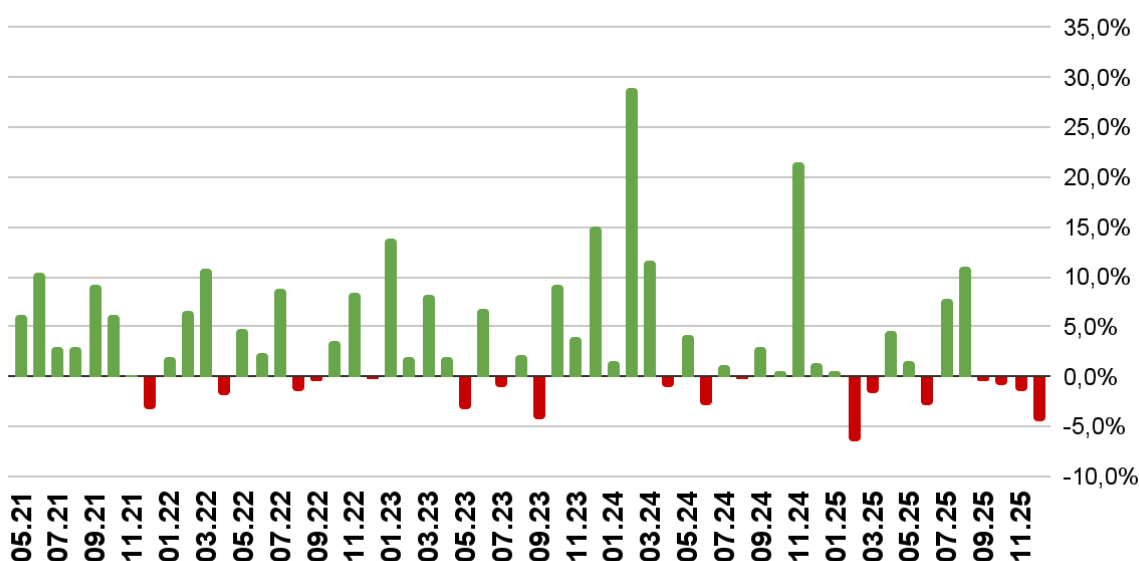
Кризис в индустрии алготрейдинга набирает обороты. Среднерыночно мы наблюдаем самый длительный убыточный период за всё время исследований, а также Индекс MEDIANA опустился на самое низкое значение за последние 2 года.

Подробнее об изменениях по каждому показателю описано ниже.

Доходность на рынке алготрейдинга

В декабре среднерыночная доходность продолжила быть отрицательной четвертый месяц подряд - это самый длительный убыточный период за всё время Исследований. Среднерыночная доходность без учета "смертности" за месяц составила -4,5%. Сложная фаза рынка продолжается более 21 месяцев подряд, с апреля 2024 года.

Среднерыночные показатели доходности исследуемой группы, % в мес.



Средний показатель доходности за 56 месяцев исследований продолжает снижаться несколько месяцев подряд и уже составляет +3,7%. Это показатель третий месяц подряд держится ниже 4%.

Индекс MEDIANA

В декабре Индекс MEDIANA достиг минимального значения за последние 2 года наблюдений. Также низко Индекс находился последний раз в январе 2024. Индекс продолжает находиться ниже трендовой уже 4ый месяц подряд. За месяц Индекс показал значение 11,5%. Индекс продолжает резко падать четвертый месяц подряд со значения 44,9%.

Нашей командой было принято решение изменить тип линии тренда на нелинейный, т.к. он лучше отражает положение дел на рынке.

С марта 2025 года мы наблюдаем изменения тренда на нисходящий - в декабре угол падения продолжил развиваться, что только подтверждает кризис индустрии. Тенденции, начавшиеся еще в апреле 2024 года, формируют уже устоявшийся нисходящий тренд и указывают на сложное положении дел в индустрии.

Индекс MEDIANA



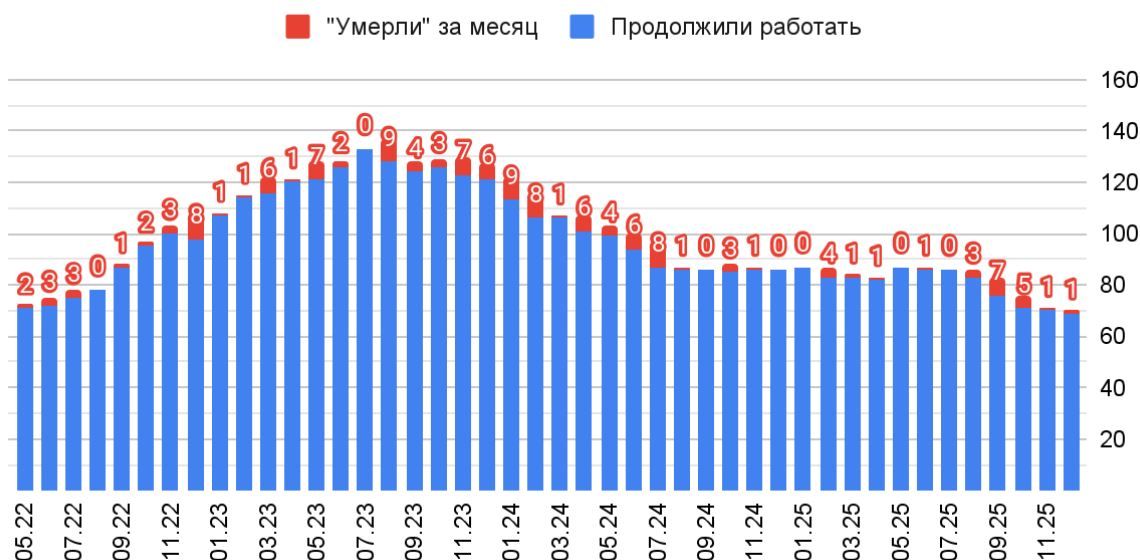
В первую очередь падение Индекса в декабре обусловлено в среднем убыточным месяцем для рынка. Исходный баланс в 1000\$, работая в Индексе, на текущий момент превратился в 1115,17\$.

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

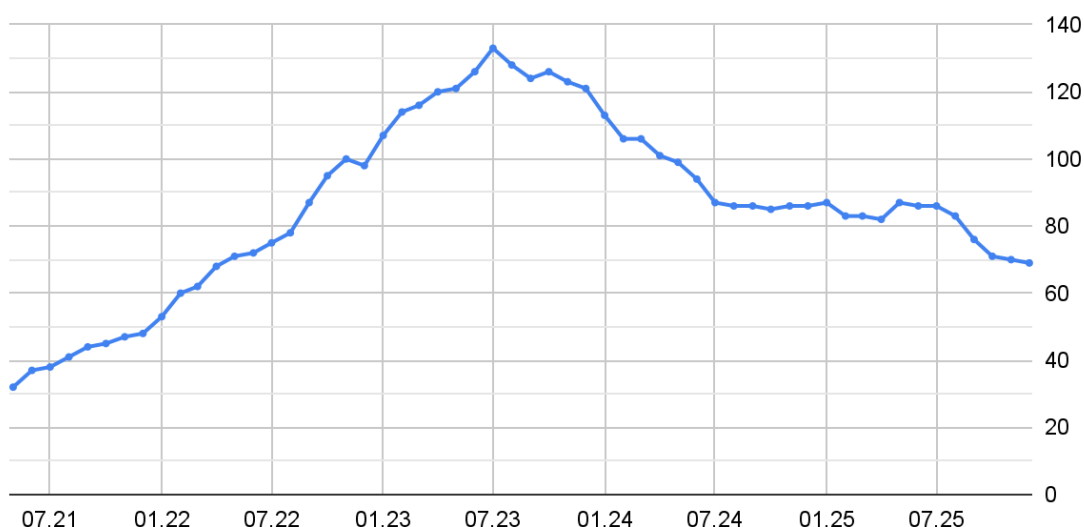
В декабре рынок продолжил оставаться минимальным по кол-ву работающих проектов за всю историю Исследований. Количество работающих проектов составляет 69 штук. За месяц рынок потерял 1 проект, а за период с августа по декабрь текущего года рынок покинули целых 17 проектов. Для сравнения за целый год до этого рынок сократился на 12 проектов.

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



По графику работающих проектов по месяцам мы наблюдаем некое замедление падения:

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

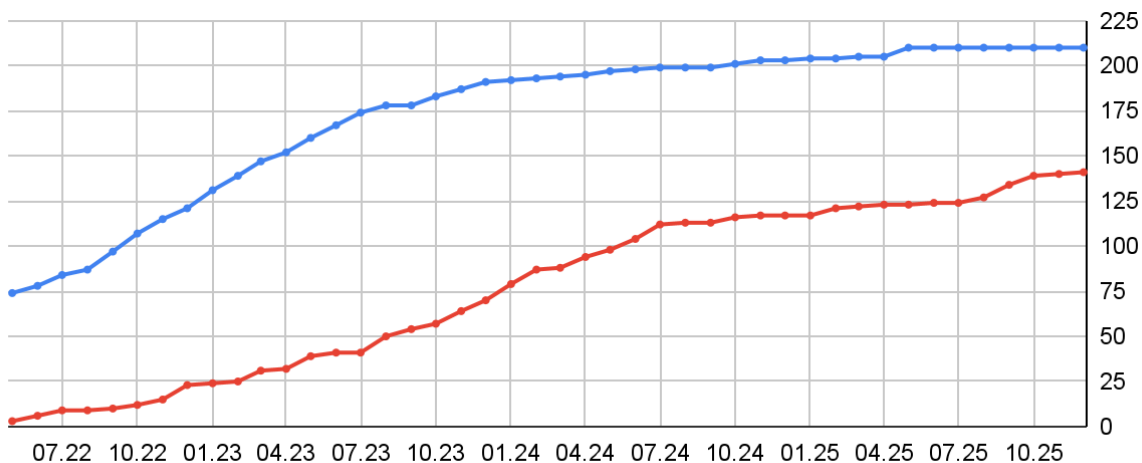


По итогам 56 месяцев Исследования к январю 2026 года удалось “выжить” 32,9% проектов, что в абсолюте составило 69 проектов из 210 исследуемых. Показатель % выживших впервые незначительно вырос за долгое время. В свою очередь 67,1% проектов “умерли” - либо были удалены мониторинги, либо остановлены торги, либо получена ликвидация. Кол-во “умерших” проектов уже составляет более 140 шт.

Графики кол-ва проектов нарастающим итогом и кол-ва “умерших” проектов продолжили хоть и менее активно, но сходиться:

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



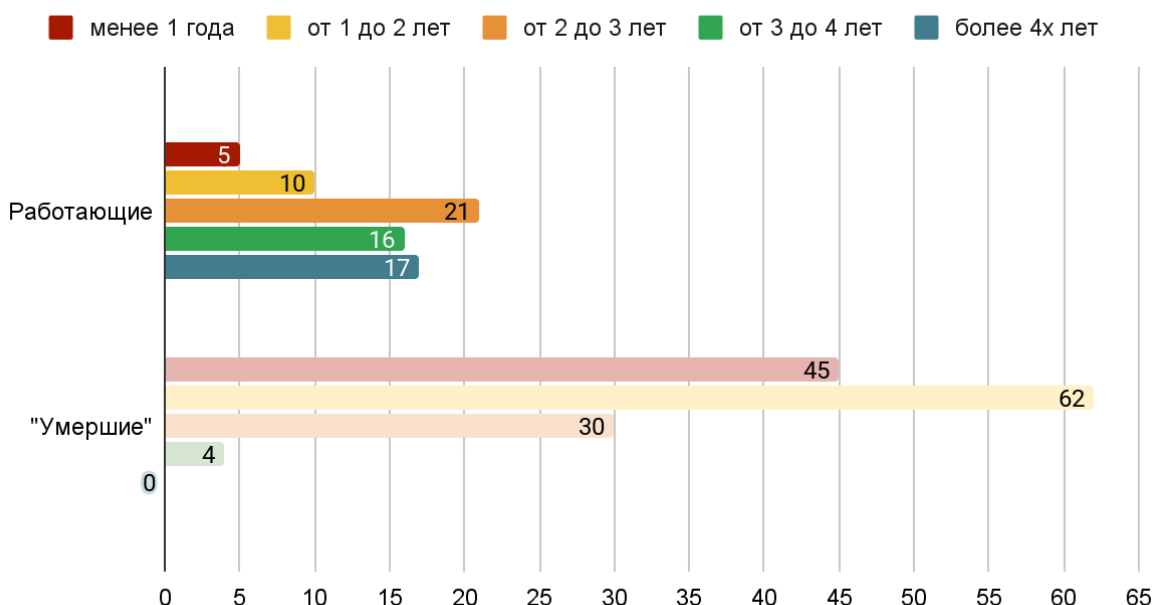
Срок жизни проектов

Ранее описанные тенденции сохраняются.

Группа “работающие от 2 до 3х лет” продолжает быть самой многочисленной. Но ее стремительно догоняет группа наиболее возрастных проектов - она уже занимает второе место по численности среди работающих проектов. Группа наиболее молодых проектов остается самой малочисленной.

Среди “умерших” продолжает лидировать с большим отрывом 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 составляет 17 месяцев. Средний срок жизни работающих на текущий момент проектов продолжает расти и составляет уже 35 месяцев. **Разрыв между средними сроками жизни работающих и “умерших” проектов продолжает увеличиваться.**

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 17 месяцев, с большей вероятностью выживут, чем те, что работают менее 17 месяцев.

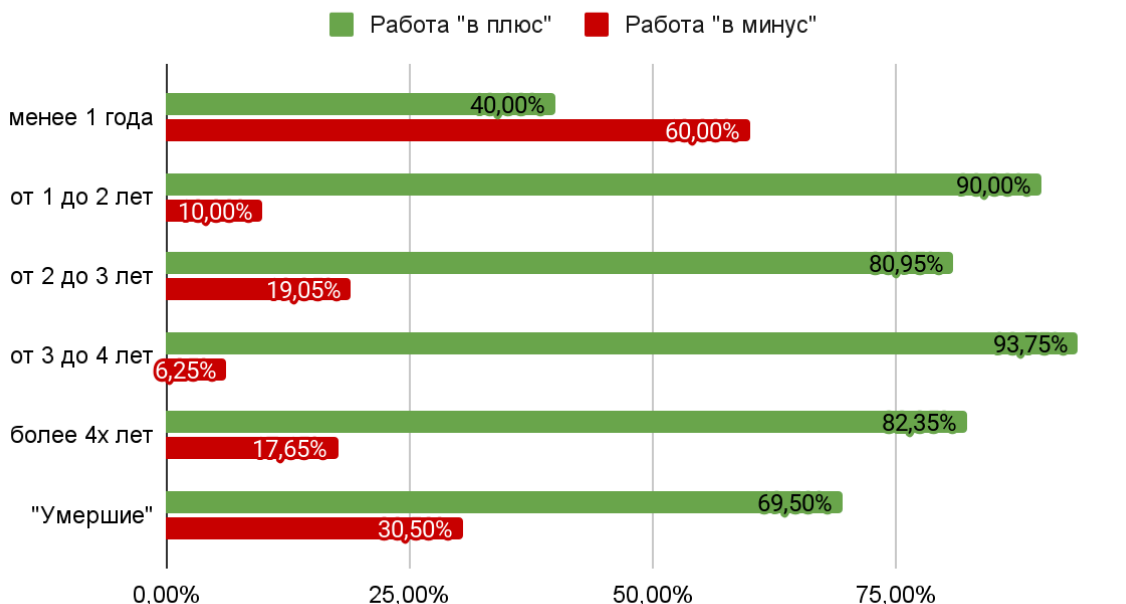
Тенденция, указывающая на бóльшую надежность проектов, работающих более 2 лет сохраняется.

Потенциально убыточные проекты

В декабре кол-во потенциально убыточных проектов продолжило расти и уже составляет внушительную группу. В абсолюте 12 (17,4%) из 69 работающих на текущий момент проектов работают “в минус”. По “умершим” проектам работали “в минус” 31% проектов, что в абсолюте составляет 43 из 141.

Среди всех групп проектов наиболее успешной оказалась “работающие от 3 до 4х лет” - в этой группе оказалось минимальное кол-во потенциально убыточных проектов. Далее по успешности в данном показателе идут проекты “работающие от 1 до 2х лет” и “работающие от 2 до 3х лет” - около 6% и 10% проектов этих групп соответственно работали “в минус”. Достаточно высокий процент убыточных проектов оказался в группе “работающие более 4х лет”. Наибольший процент (**60%!!!**) убыточных проектов наблюдается в группе “работающих менее 1 года”.

% 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.