

Исследование Январь 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 150 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

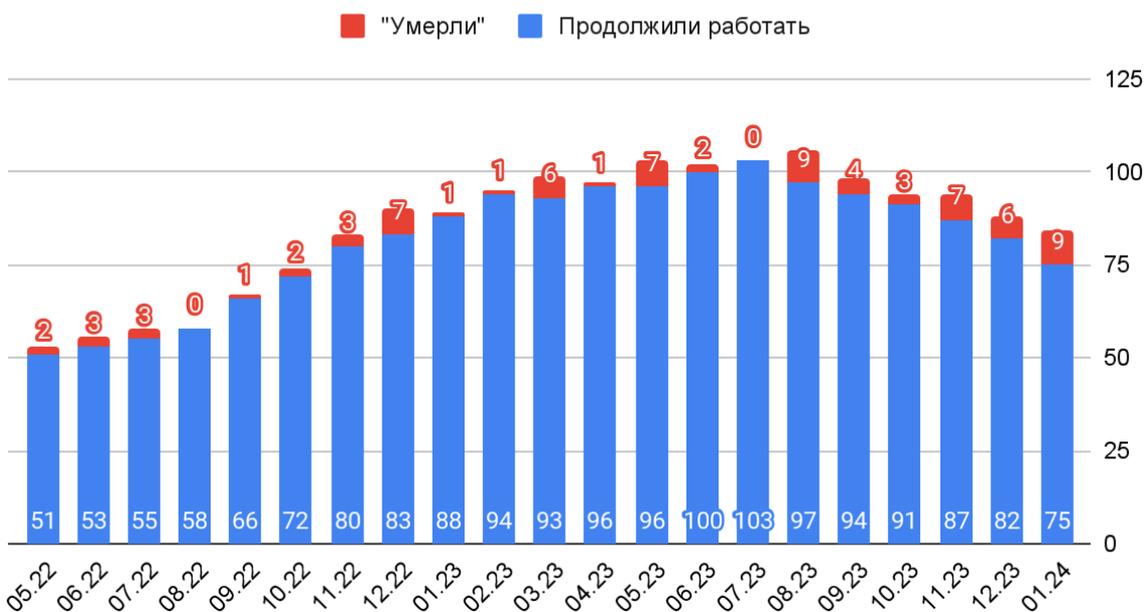
Исследуемая группа проектов за месяц увеличилась на 2,7%, до 153 шт. База проектов продолжает расти. Данный процесс происходит как из-за расширения охвата площадок, так и из-за появления проектов с новыми стратегическими подходами имеющихся игроков.

В январе “сушка” рынка, начавшаяся еще в августе 2023 года, ощутимо ускорилась. Но при этом значительно сокращается кол-во потенциально убыточных проектов. Это оказалось самым интересным фактом январского исследования.

Выживаемость на рынке алготрейдинга

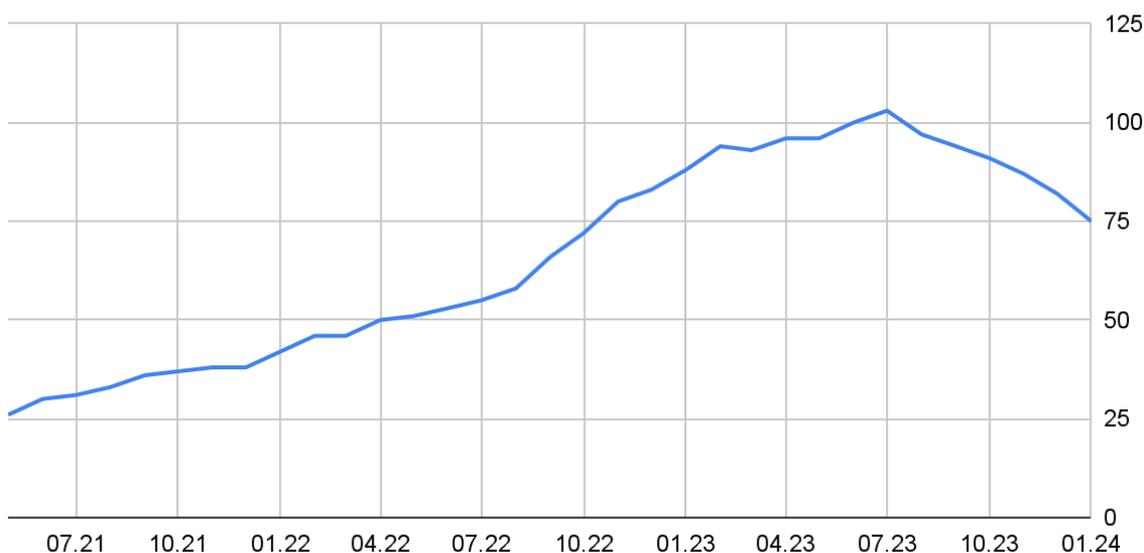
В январе “сушка” рынка ускорилась. Рынок потерял 9 проектов, что повторило рекордную “смертность” августа 2023 г. Из 84 работающих на 1 января проектов до конца месяца выжило только 75. “Смертность” составила 10,7%.

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



По графику работающих проектов по месяцам нисходящий тренд продолжается:

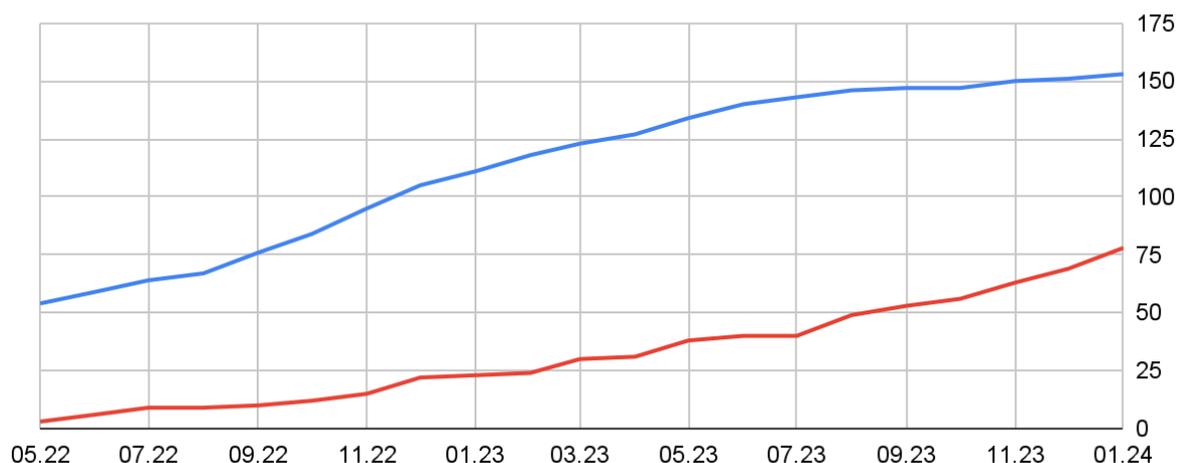
Кол-во работающих проектов по месяцам за всё время исследований, шт.



По итогам 33 месяцев Исследования к февралю 2024 года удалось “выжить” 49% проектов, что в абсолюте составило 75 проект из 153 исследуемых. **Впервые за время исследований “выжили” менее половины проектов.** В свою очередь 51% проектов “умерли” - либо были удалены мониторинги, либо остановлены торги, либо получена ликвидация. По графику кол-ва проектов нарастающим итогом “смертность” продолжает прирастать быстрее, чем увеличивается база проектов:

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



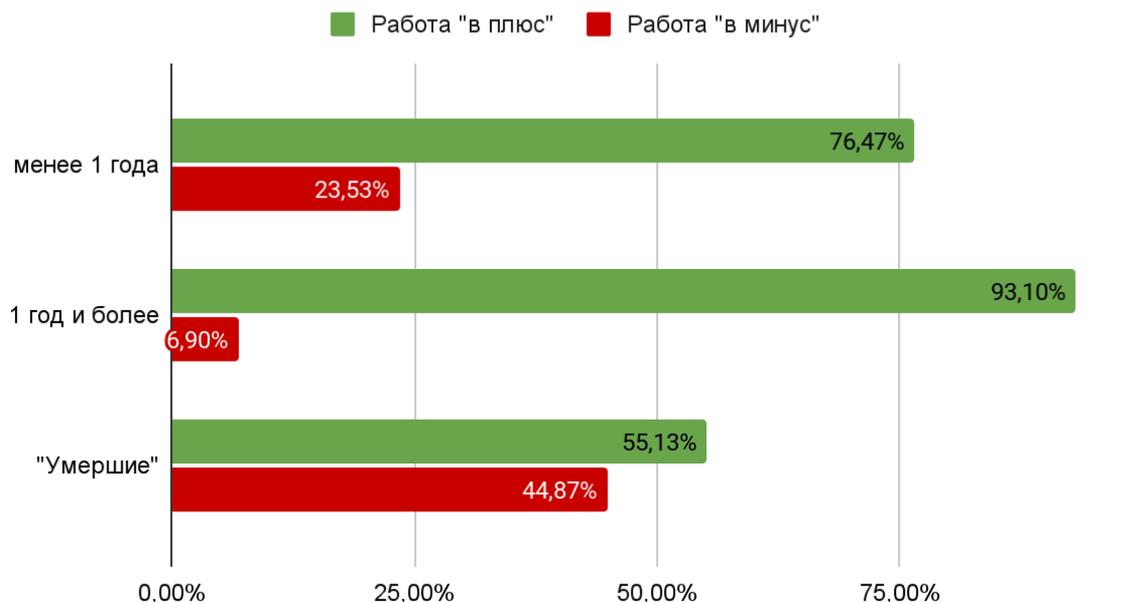
Потенциально убыточные проекты

Впервые за долгое время по данному показателю наблюдаются положительные тенденции. В январе укрепилась тенденция существенного снижения кол-во потенциально убыточных проектов со сроком жизни более 1 года. Кол-во потенциально убыточных проектов в данной группе стало минимальным и в абсолюте составило 4 из 58 проектов. Также снизилось кол-во потенциально убыточных проектов и в более молодой группе.

В абсолюте всего 8 (10,7%) из 75 работающих на текущий момент проектов работают “в минус”. Это рекордно низкое значение за всё время исследований.

По “умершим” проектам работали “в минус” более 44% проектов, что в абсолюте составляет 35 из 78.

% убыточности проектов



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

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

Индекс Mediana

За январь Индекс обновил исторические низы со значением **-14,64%**. Зона Индекса -4/-10%, сформировавшаяся с сентября 2023 г. была резко пробита вниз. Тренд (красная линия на графике) по прежнему показывает не самые простые времена на рынке. Исходный баланс в 1000\$, работая в Индексе, на текущий момент превратился в 853,63\$. Также стоит отметить, что эффективность работы Индекса падает более 9 месяцев, с мая 2023 года.

Индекс Mediana, % в мес.



Индекс Mediana отражает эффективность всех проектов, условно работающих на исходном балансе в 1000\$. 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.

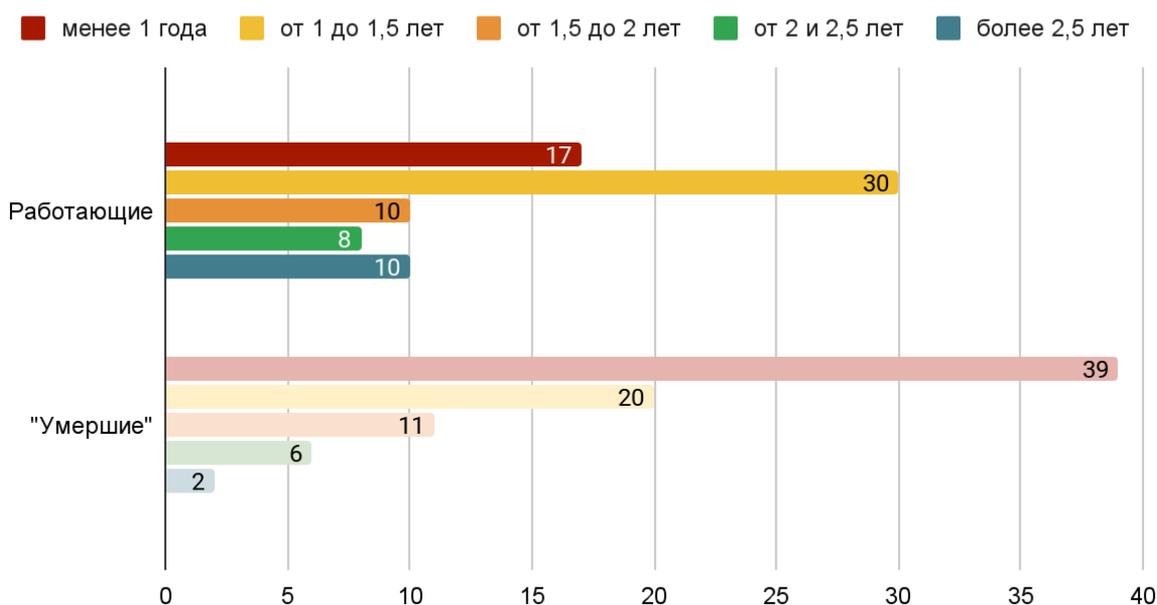
Срок жизни проектов

Существенных изменений по данному показателю за январь выявлено не было.

Наименее малочисленной группой проектов продолжает оставаться “работающие от 2х до 2,5 лет”. Самой многочисленной по-прежнему является группа “работающие от 1 до 1,5 лет”. Среди “умерших” лидирует наиболее молодые проекты со сроком жизни менее 12 месяцев. Наименьшее кол-во “умерших” проектов в группе “работавших более 2,5 лет”.

Разрыв между кол-вом проектов, работающих от 1 до 1,5 лет и наиболее молодыми проектами продолжает увеличиваться. Тенденция, связанная с отсутствием притока “новой крови” сохраняется.

Срок жизни проектов, мес.



Тенденция, указывающая на бóльшую надежность проектов, работающих более 1 года, сохраняется. Средний срок жизни “умерших” проектов незначительно снизился и составил 12,41 месяцев. Средний срок жизни работающих на текущий момент проектов продолжает расти и теперь равен 17,68 месяцам.

Выводы, связанные со сроком жизни проектов, продолжают усиливаться. Проекты, работающие на рынке более 17 месяцев, с большей вероятностью выживут, чем те, что работают менее 13 месяцев. Разрыв между средними сроками жизни работающих и “умерших” проектов продолжает расти.

Доходность на рынке алготрейдинга

Среднерыночные показатели доходности исследуемой группы, % в мес.



Без учета “смертности” январь показал околонулевой результат - среднерыночная доходность составила +0,48%. Данный показатель остается в положительной зоне четвертый месяц к ряду.

Средний показатель доходности за 33 месяца исследований составляет +3,73%.

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.