

**Исследование  
Июль 2023**

**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 100 проектов при условии, что достоверно известно о том, что к ним подключен 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 инвестиционного рынка принимать инвестиционные решения, основываясь на объективных данных. В основу исследований ложатся исключительно проверенные данные из открытых источников, что повышает уровень доверия к данным продуктам.*

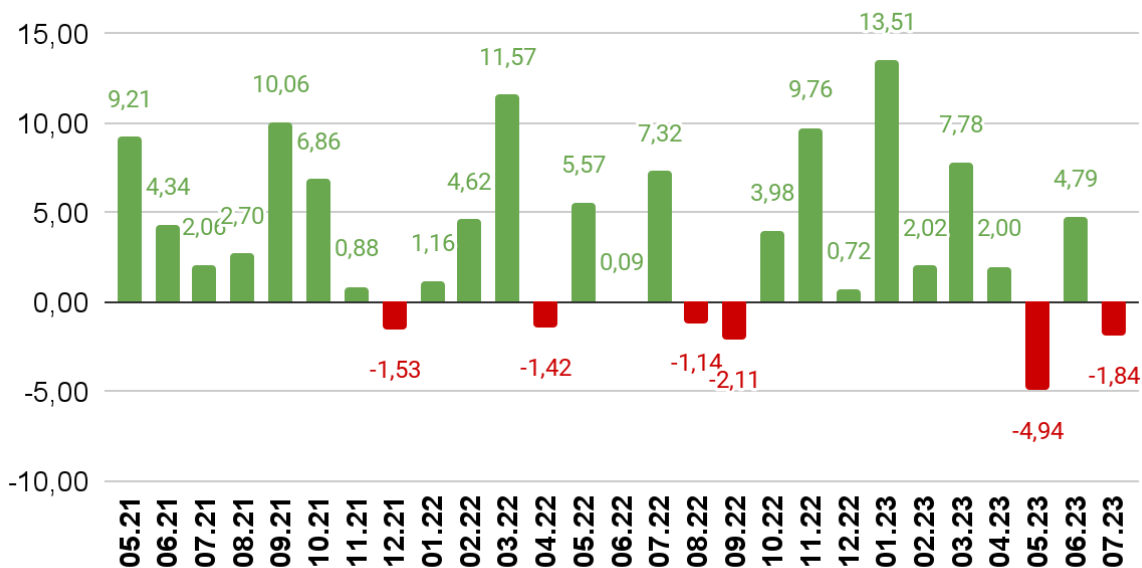
**Общие сведения**

Исследуемая группа проектов за месяц увеличилась на 11%, до 120 шт. Продолжается экспансия уже имеющихся проектов: добавленные проекты в большинстве случаев - это дубли уже имеющихся игроков, подключение к которым осуществляется через разные сервисы копирования на разных площадках (помесячная статистика по таким дублиам отличается). Но также стоит отметить, что в этом месяце появились и совершенно новые игроки.

У целого ряда проектов наблюдается ухудшение показателей по Худшему месяцу, Максимальной просадке и Максимальной незафиксированной просадке. Полагаем, что это связано со снижением трендовой волатильности на рынке, что ведет у существенном ухудшению показателей у трендовоориентированных игроков.

## Доходность на рынке алготрейдинга

Среднерыночные показатели доходности исследуемой группы, % в мес.



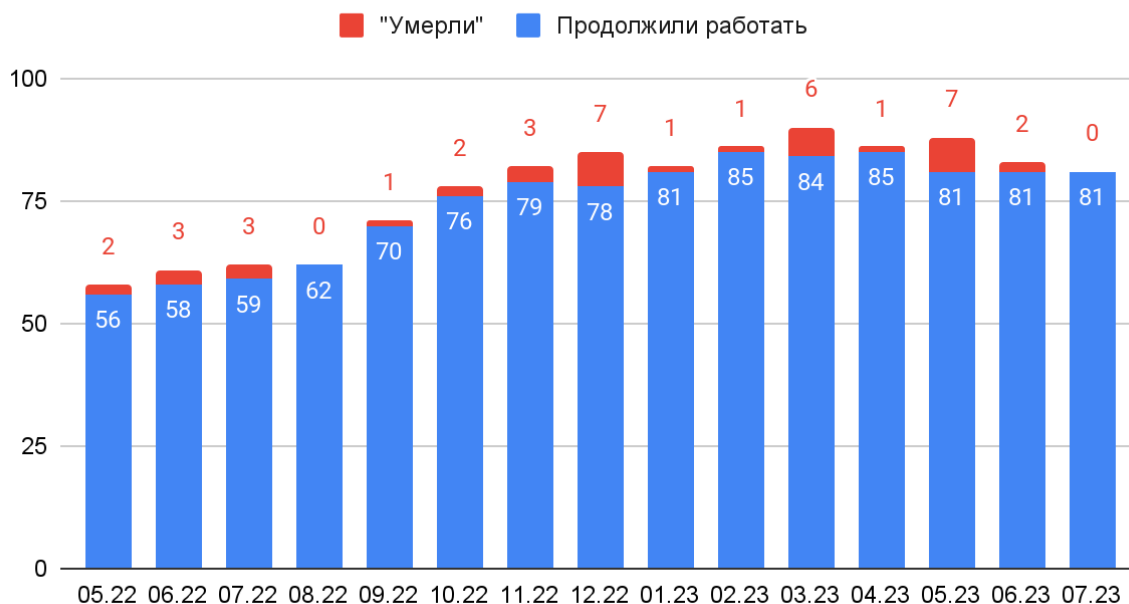
Июль оказался убыточным по показателю среднерыночной доходности исследуемой группы проектов. Более убыточными за время исследований были только май 2023 и сентябрь 2022 гг.

Существенный разброс результатов как в отрицательную, так и в положительную сторону говорит о том, что большинство игроков рынка испытывают трудности во время низкой волатильности последних месяцев.

## Выживаемость на рынке алготрейдинга

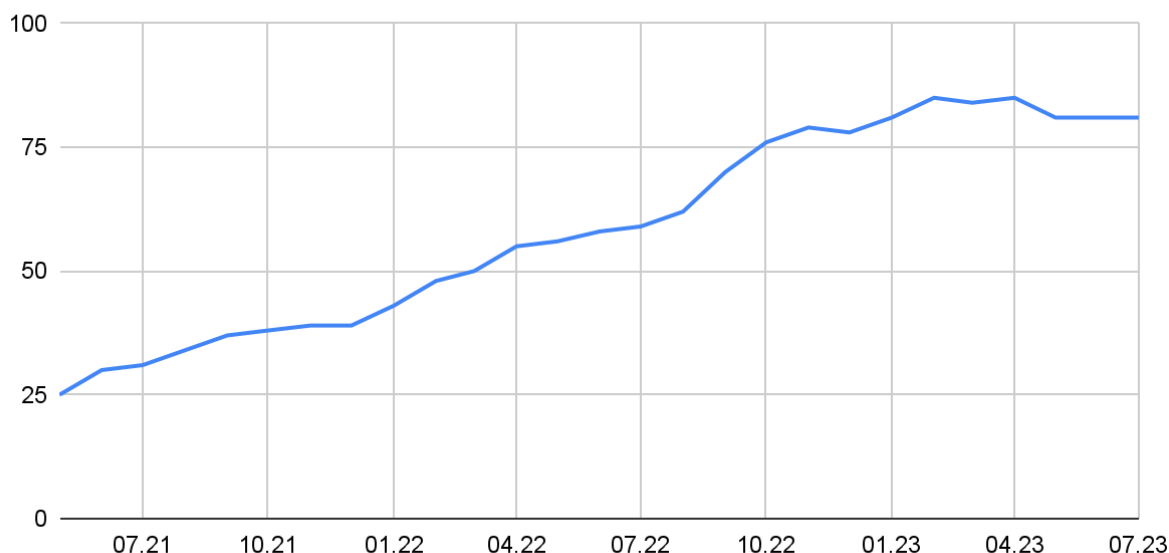
Июль ознаменовался отсутствием “умерших” проектов - такое мы наблюдаем всего во второй раз за всю историю исследований. Также не “умирали” проекты только в августе 2022 года.

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



Также интересным выглядит факт, что кол-во "Продолжающих работать" проектов не меняется уже третий месяц подряд, получив спад в кол-ве после периода февраля-апреля 2023 г.

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



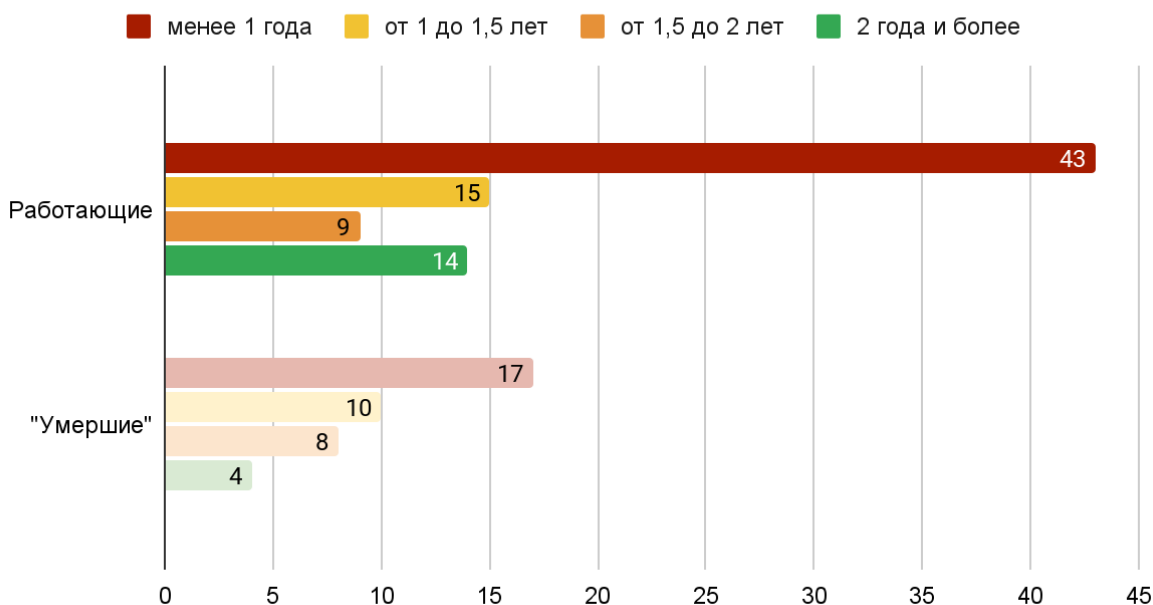
По итогам 27 месяцев исследования к августу 2023 года удалось "выжить" 67,5% проектов, что в абсолюте составило 81 проект из 120 исследуемых, в свою очередь 32,5% проектов "умерли" - либо были удалены мониторинги, либо остановлены торги.

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



## Срок жизни проектов

### Срок жизни проектов, мес.



Общие тенденции 2023 года сохраняются - наиболее активно прерастующей группой проектов являются те, что работают менее 1 года. Эта группа увеличилась на 10% в сравнении с июнем 2023 г. По группе "Умерших" проектов всё осталось без изменений, т.к. за месяц в эту группу не добавился ни один новый игрок.

Тенденция, указывающая на большую надежность проектов, работающих более 1 года, сохраняется.

Средний срок жизни “умерших” проектов стабилен и составил 12,59 месяцев. Средний срок жизни работающих на текущий момент проектов ощутимо вырос. Прирост составил 7,3% и теперь равен 13,51 месяцев.

Выводы, связанные со сроком жизни проектов, продолжают быть актуальными. Проекты, работающие на рынке более 14 месяцев, с большей вероятностью выживут, чем те, что работают менее 13 месяцев.

### Потенциально убыточные проекты

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.

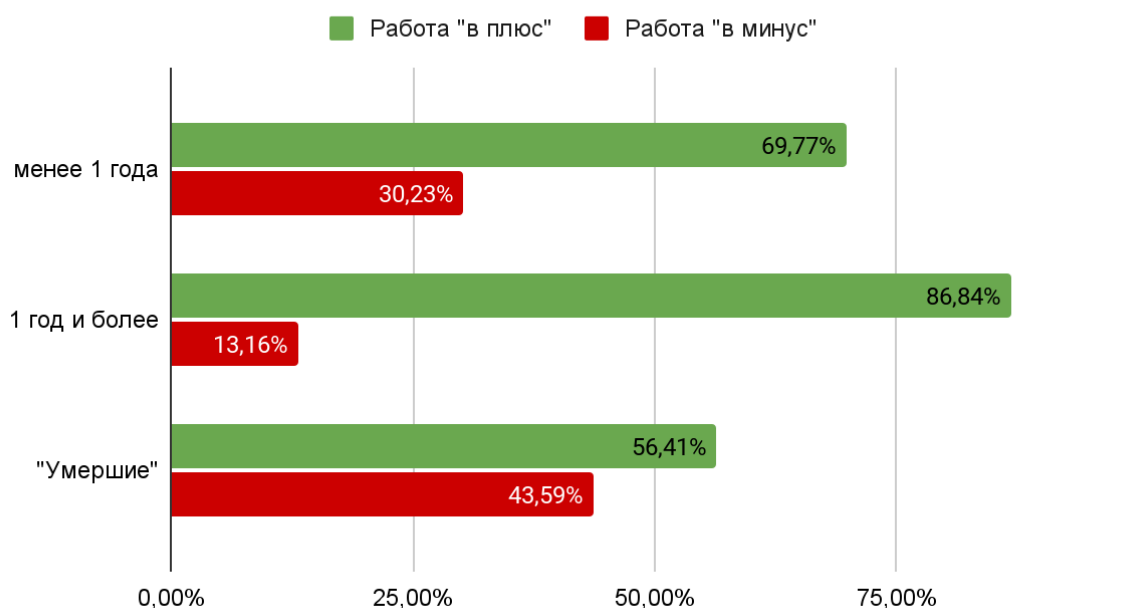
Все исследуемые проекты были условно поделены на две группы:

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

Таким образом было выявлено, что 19 (23,5%) из 81 работающих на текущий момент проектов работают “в минус”. При этом среди 30 проектов, работающих менее 1 года, 13 (30,2%) работают “в минус” - показатель по группе увеличился в сравнении с июнем 2023 г. В свою очередь, среди 33 проектов, работающих 1 год и более, всего 5 (13,2%) работают “в минус” - показатель по группе снизился в сравнении с июнем 2023 г.

Анализ “умерших” проектов не имеет смысла, т.к., напомним, что за отчетный период ни один проект не “умер”.

### % убыточности проектов



### **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.