

Исследование Июль 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 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 составила 200 шт. База исследуемых проектов за месяц не увеличилась. 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>

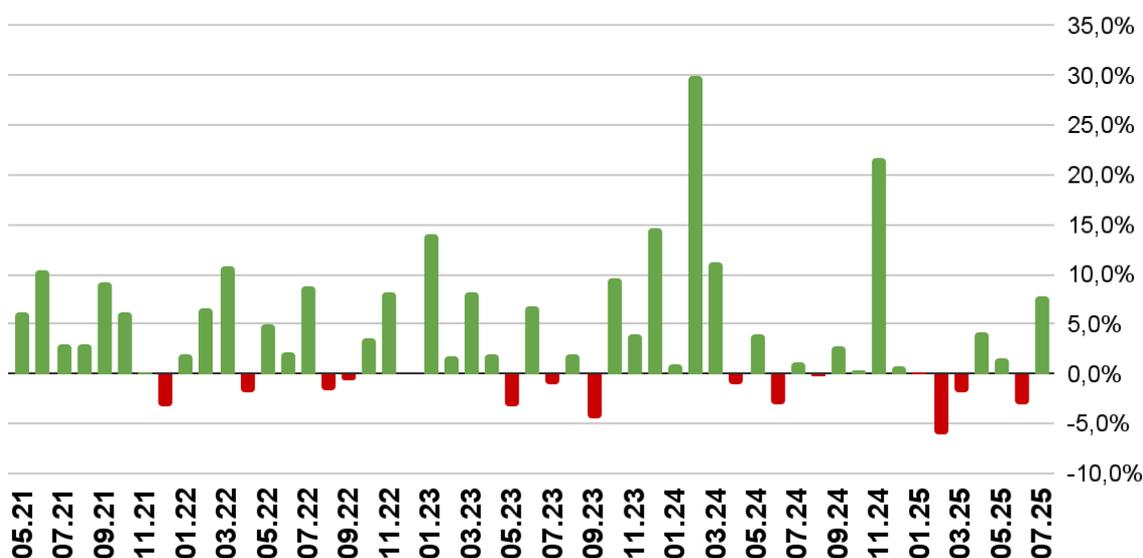
На рынке алготрейдинга опять наблюдается некое “потепление” - месяц оказался уверенно положительным. “Смертность” продолжает быть низкой, а среднерыночная доходность оказалась существенно выше среднемесячной по рынку в целом. Настораживает только факт остановки торгов у целого ряда проектов, что потенциально указывает на то, что “смертность” может существенно возрасти.

Подробнее об изменениях по каждому показателю описано ниже.

Доходность на рынке алготрейдинга

В июле среднерыночная доходность оказалась уверенно положительной. Среднерыночная доходность без учета “смертности” в июле составила +7,7%. **Пока еще рано говорить об окончании тенденции “слабого” рынка, но это один из первых предвестников этого окончания.** С апреля 2024 года доходность на рынке алготрейдинга значительно отличается от прошлых периодов, чего не скажешь об июле 2025 г.

Среднерыночные показатели доходности исследуемой группы, % в мес.



Единственное, что можно с уверенностью сказать - серия околонулевых месяцев с резкими всплесками то аномальной доходности, то такой же убыточности завершилась.

Средний показатель доходности за 51 месяц исследований снова начал расти и составил +4,0%.

Индекс MEDIANA

Индекс MEDIANA предпринимает попытки вернуться выше трендовой, находясь ниже нее уже более полугода. За июль Индекс показал значение +24,3%. Также мы видим, что Индекс вышел из зоны некой консолидации между 17 и 22%.

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



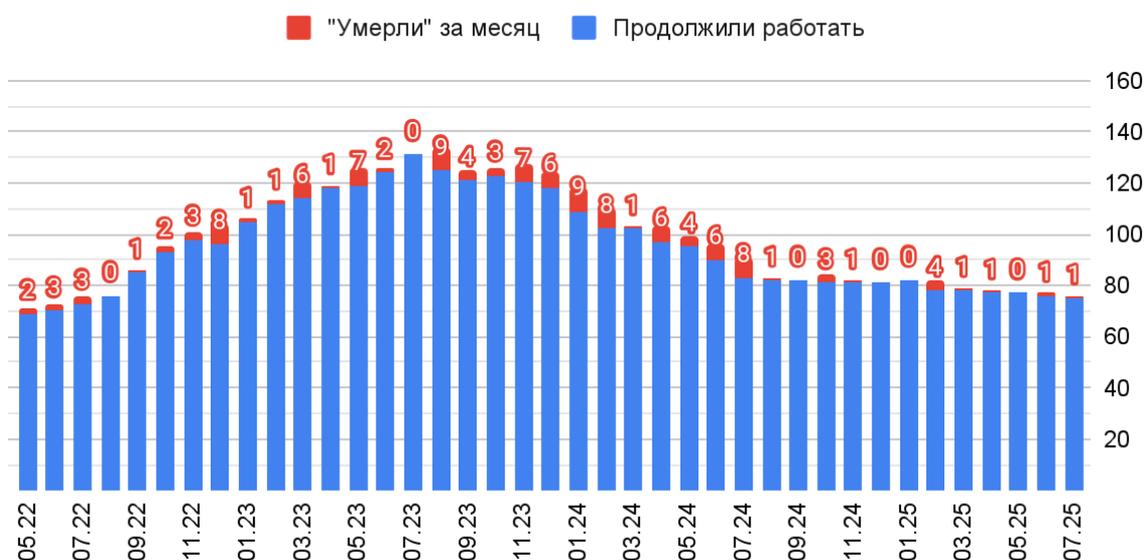
В первую очередь рост Индекса может объясняться уверенно положительной среднемесячной доходностью и при этом околонулевой “смертностью”. Исходный баланс в 1000\$, работая в Индексе, на текущий момент превратился в 1243,00\$.

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 июле прошлые тенденции продолжились - "смертность" на рынке оказалась околонулевой. Рынок незначительно уменьшается, что больше похоже на стагнацию - при условии непростой рыночной ситуации "смертности" практически отсутствует. С августа 2024 г. рынок потерял всего 13 проектов, что является незначительным показателем за столь длительный промежуток времени.

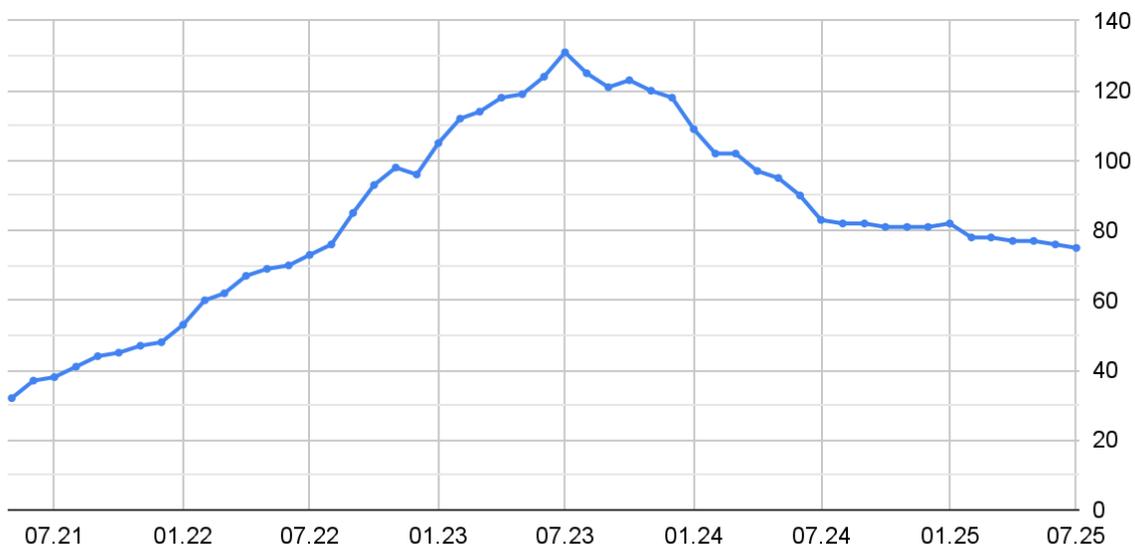
Кол-во "умерших" и работающих проектов по месяцам, шт.



Стоит отметить, что за июль наблюдалось аномально большое кол-во остановок торгов по исследуемым проектам. За месяц торги были остановлены у 6 проектов, что составляет 8% от продолжающих работу.

По графику работающих проектов по месяцам мы также наблюдаем стагнацию:

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

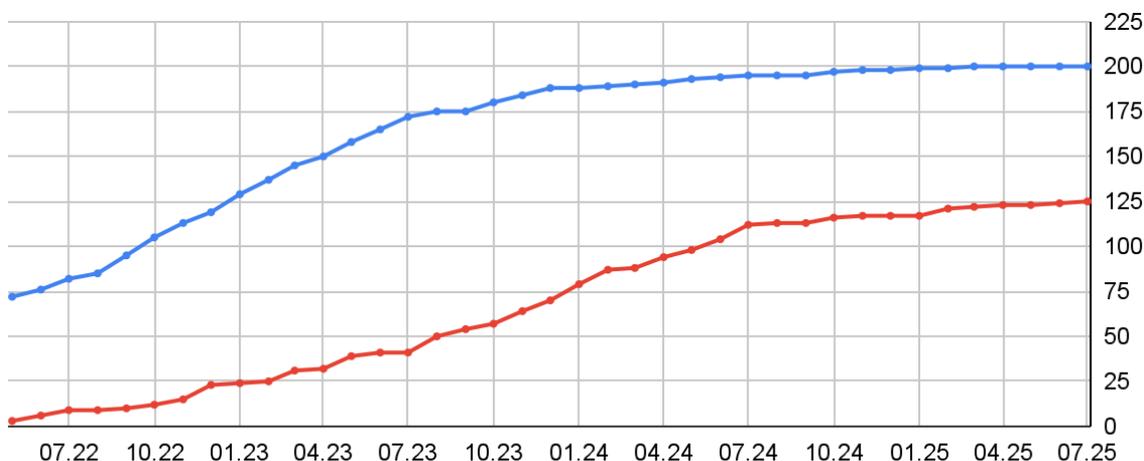


По итогам 51 месяца Исследования к августу 2025 года удалось “выжить” 37,5% проектов, что в абсолюте составило 75 проектов из 200 исследуемых. В свою очередь 62,5% проектов “умерли” - либо были удалены мониторинги, либо остановлены торги, либо получена ликвидация. Кол-во “умерших” проектов уже давно 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

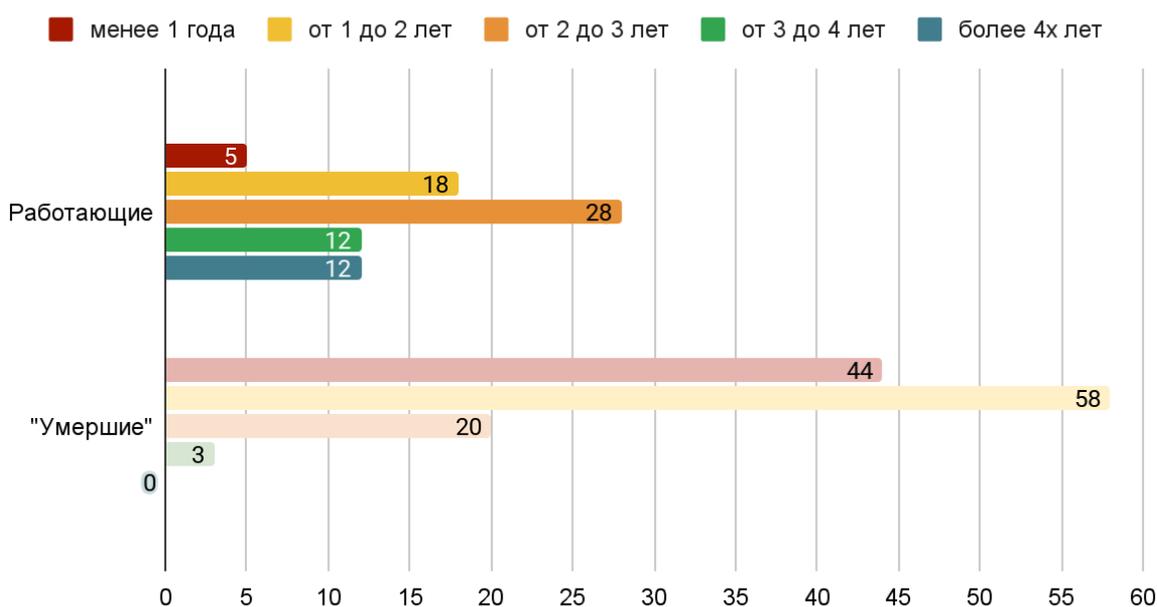


Срок жизни проектов

Группа “работающие от 2 до 3х лет” продолжает быть самой многочисленной, опережая группу “работающих от 1 до 2х лет”. При этом группа наиболее молодых проектов остается самой малочисленной - новые молодые проекты практически не появляются.

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 продолжает расти и уже составляет 31 месяц. **Разрыв между средними сроками жизни работающих и “умерших” проектов продолжает 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 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

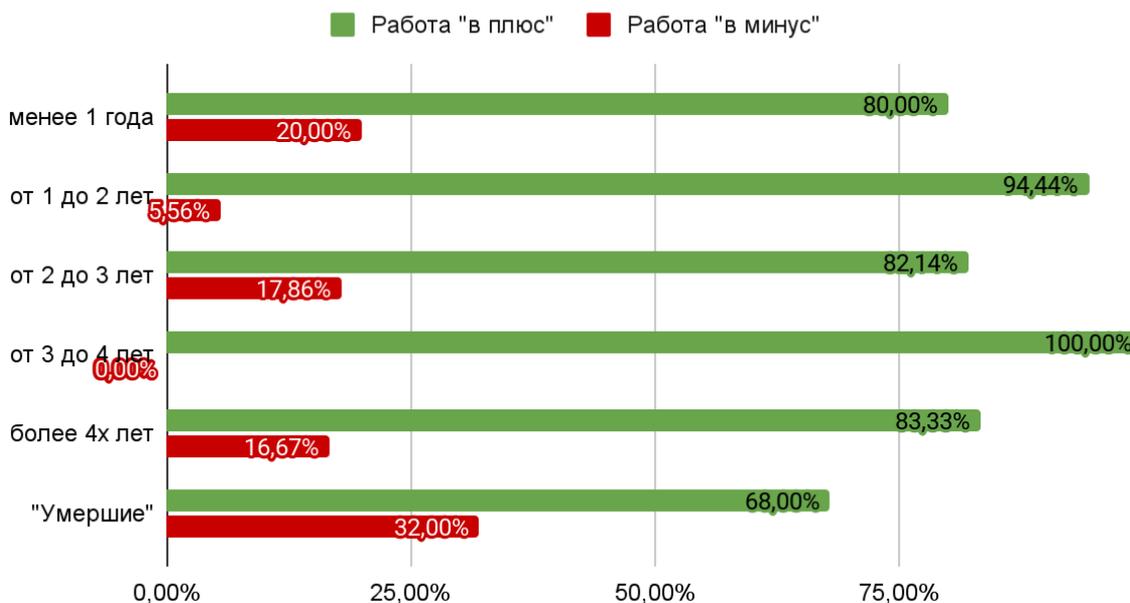
В июле ситуация с потенциально убыточными проектами продолжала быть стабильной. Стабилизация этого показателя наблюдается уже 3 месяца к ряду. В абсолюте всего 9 (12,0%) из 75 работающих на текущий момент проектов работают “в минус” - показатель ровно такой же как и в прошлом месяце. По “умершим” проектам работали “в минус” ровно 32% проектов, что в абсолюте составляет 40 из 125.

Среди всех групп проектов наиболее успешными оказались “работающие от 3 до 4 лет” - в этой группе не оказалось потенциально убыточных проектов. Результат также повторяется третий месяц подряд.

Самый высокий процент убыточных проектов наблюдается в группе “работающих менее 1 года”.

% убыточных проектов в остальных группах одинаковый и составляет около 17%.

% 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

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.