

**Исследование
Июнь 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

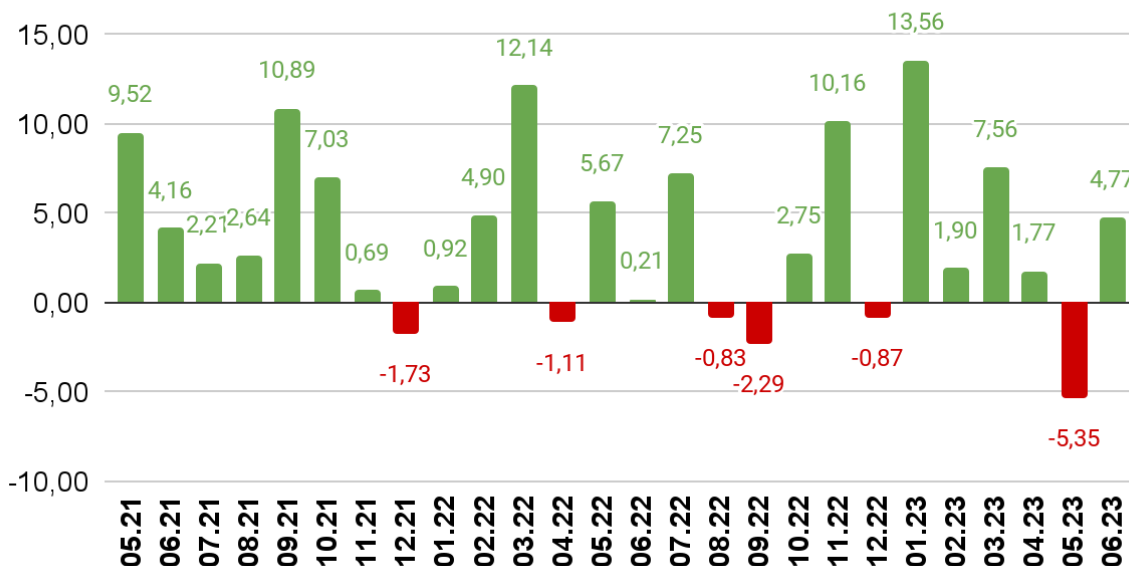
Исследуемая группа проектов увеличилась на 7%, до 108 шт. Добавленные проекты в большинстве случаев - это дубли уже имеющихся игроков, подключение к которым осуществляется через разные сервисы копирования на разных площадках. Также же ежемесячная статистика по таким дублям отличается.

В исследование добавлен показатель "Максимальная незафиксированная просадка", отражающий данные, публикуемые в лайф-режиме на ряде мониторингов/сервисов копирования без фиксации значений. Было принято решение фиксировать эти данные в отдельном столбце Таблицы исходных данных.

У целого ряда проектов наблюдается ухудшение показателей по Худшему месяцу, Максимальной просадке и Максимальной незафиксированной просадке. Полагаем, что это связано с увеличением трендовой волатильности на рынке.

Доходность на рынке алготрейдинга

Среднерыночные показатели доходности исследуемой группы, % в мес.



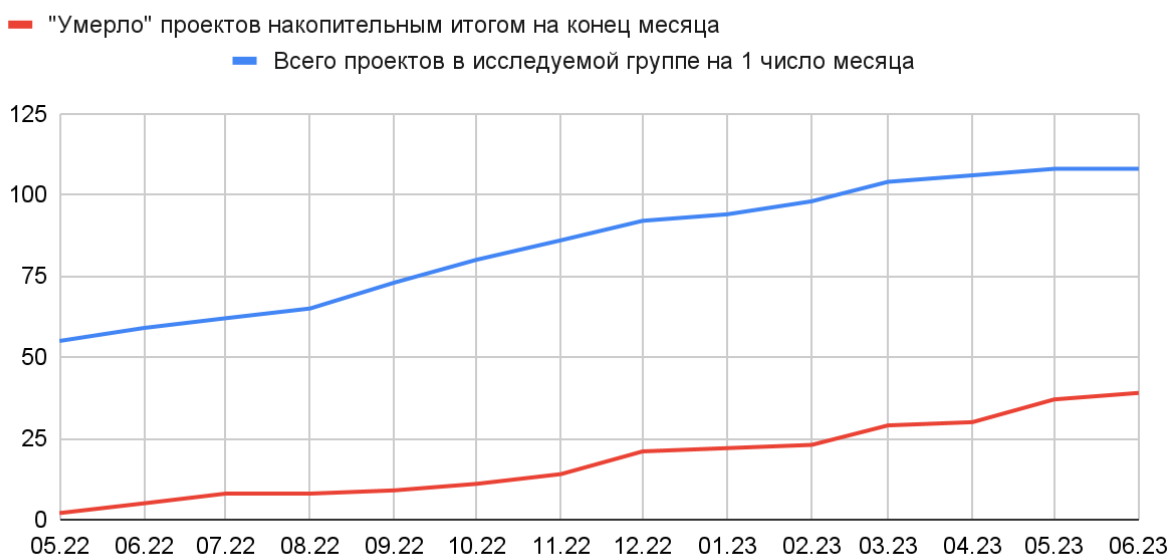
После рекордно убыточного для исследуемой группы мая 2023 г. мы снова наблюдаем положительный месяц на рынке алготрейдинга. Июнь 2023 года оказался почти на 1% лучше, чем средний показатель за всё время исследований. Средняя доходность за время исследований составила 3,79%.

Показатель доходности в 4,77% указывает на то, что большинство исследуемых проектов готовы к трендовой волатильности текущей фазы рынка.

Выживаемость на рынке алготрейдинга

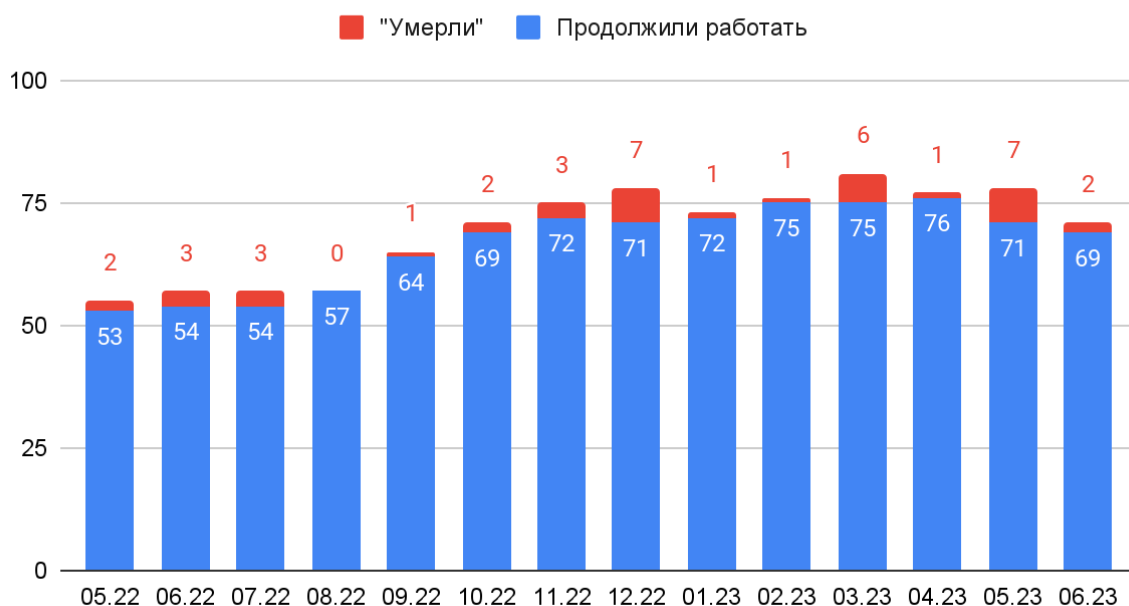
По итогам 26 месяцев исследования к июлю 2023 года удалось “выжить” 64% проектов, что в абсолюте составило 69 проектов из 108 исследуемых, в свою очередь 36% проектов “умерли” - либо были удалены мониторинги, либо остановлены торги.

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



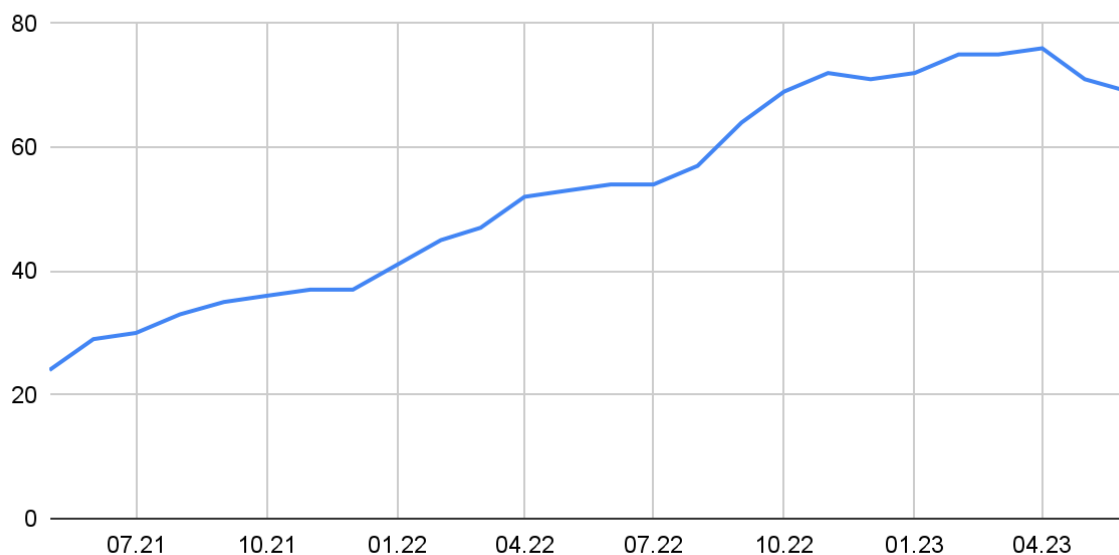
Худший за время исследований май 2023 года очистил рынок и сузил группу "выживших" проектов. Всего работающих в июне 2023 года проектов было 71, что соответствует октябрю 2022 года. Также стоит отметить, что за июнь 2023 года "умерло" всего два проекта, что вполне соответствует положительному месяцу по Среднерыночному показателю доходности (диаграмма выше).

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



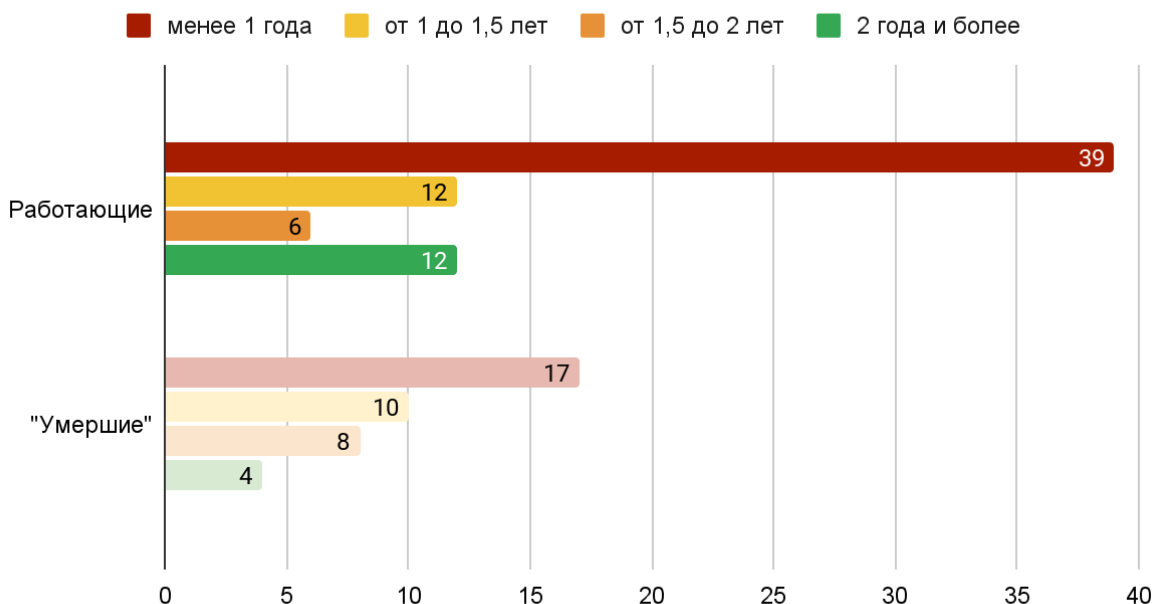
Впервые за время исследования наблюдаем падение по показателю работающих проектов. Вероятно, что падение вызвано рекордно убыточным маем 2023 года.

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



Срок жизни проектов

Срок жизни проектов, мес.



Тенденции мая 2023 года сохраняются - самыми многочисленными проектами являются те, что работают менее года и среди группы "Работающие" и среди группы "Умершие". Это продолжает указывать на то, что проекты работающие от 1 года являются более надежными в плане выживаемости.

Средний срок жизни “умерших” проектов незначительно увеличился в сравнении с маем 2023 и составил 12,59 месяцев. Средний срок жизни работающих на текущий момент проектов также вырос и составил 12,86 месяцев, что позволяет сделать вывод, что срок жизни проекта влияет на его выживаемость. Проекты, работающие на рынке более 13 месяцев, с большей вероятностью выживут, чем те, что работают менее 12,6 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.

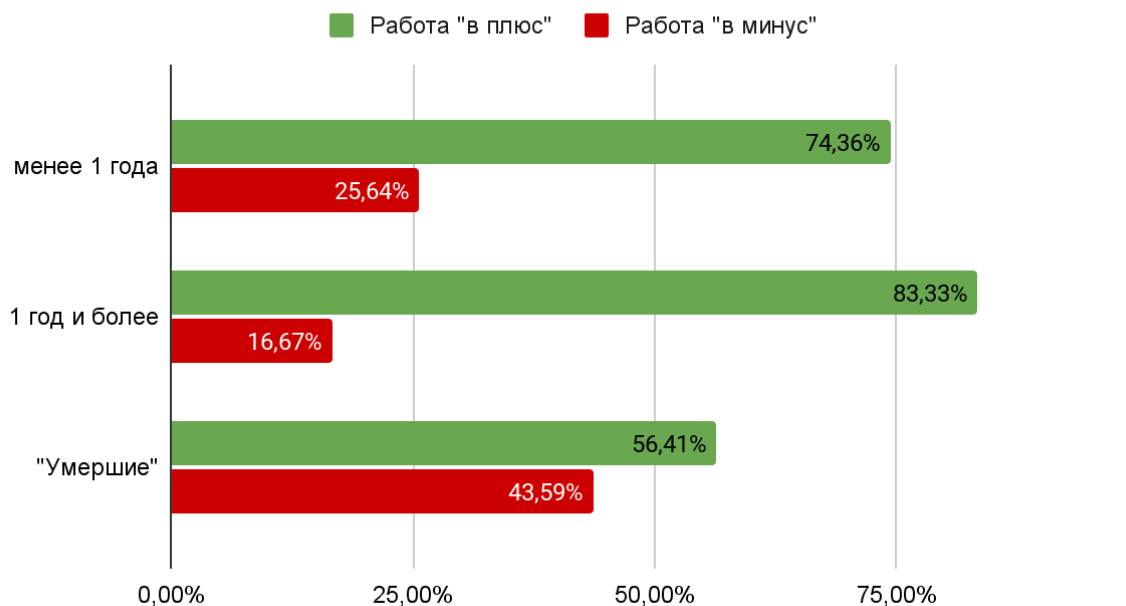
Все исследуемые проекты были условно поделены на две группы:

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

Таким образом было выявлено, что 15 (21,7%) из 69 работающих на текущий момент проектов работают “в минус”. При этом среди 39 проектов, работающих менее 1 года, 10 (25,6%) работают “в минус” - показатель по группе снизился в сравнении с маем 2023 г. В свою очередь, среди 30 проектов, работающих 1 год и более, всего 5 (16,7%) работают “в минус” - показатель по группе вырос в сравнении с маем 2023 г.

Среди “умерших” проектов 17 (43,6%) из 39 работали “в минус”, что позволяет сделать вывод о том, что “умирали” проекты по причине систематической убыточности.

% 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.