

Исследование Март 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

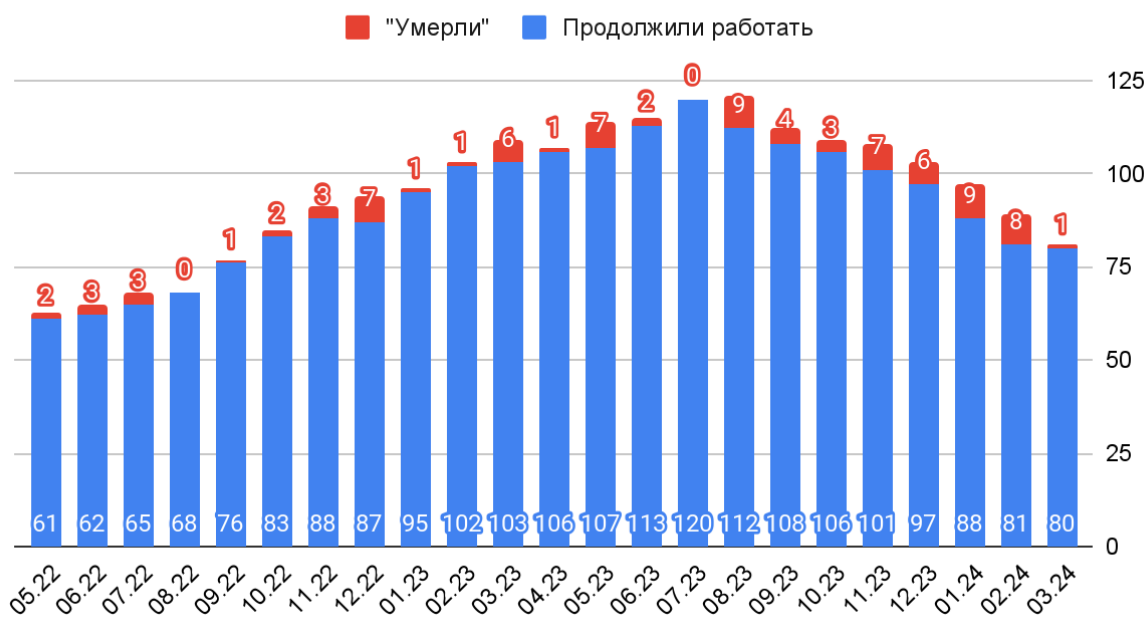
Исследуемая группа проектов за месяц увеличилась на 9,2%, до 167 шт. База проектов снова начала усиленно расти. Данный процесс происходит в основном из-за появления большого кол-ва новых проектов. Также расширению базы способствует появление проектов с новыми стратегическими подходами имеющихся игроков

Главной особенностью марта стало существенное снижение “смертности” и увеличение притока “новой крови” - проектов работающих менее 1 года. Появились первые признаки завершения “сушки” рынка, начавшейся еще в августе 2023 года. Это оказалось самым интересным фактом мартовского исследования.

Выживаемость на рынке алготрейдинга

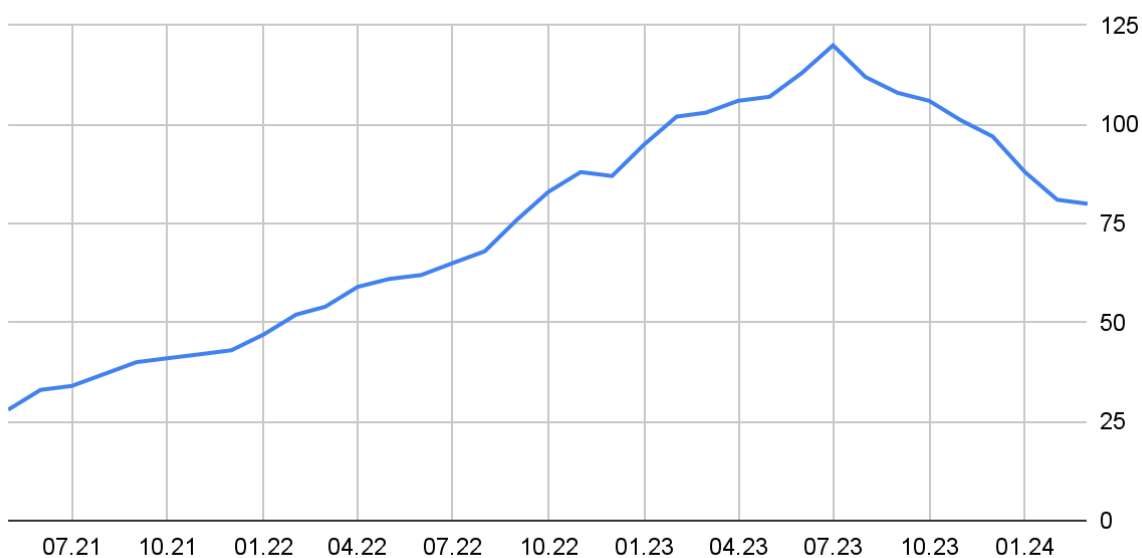
В марте появились первые признаки окончания “сушки” рынка. За месяц рынок потерял всего 1 проект - из 81 работающего на 1 марта проекта до конца месяца выжило 80. После четырех месяцев ускорения в этом месяце “смертность” существенно сократилась.

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



По графику работающих проектов по месяцам нисходящий тренд явно приостановился:

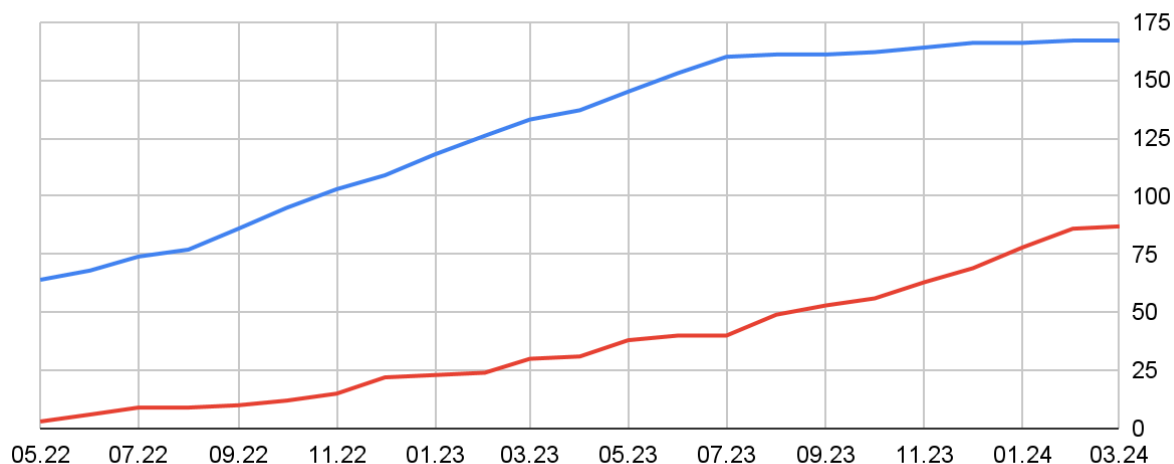
Кол-во работающих проектов по месяцам за всё время исследований, шт.



По итогам 35 месяцев Исследования к апрелю 2024 года удалось “выжить” 47,9% проектов, что в абсолюте составило 80 проект из 167 исследуемых. **Выживаемость отскочила от максимально низких значений в 43,8%, но всё же еще остается менее 50%.** В свою очередь 52,1% проектов “умерли” - либо были удалены мониторинги, либо остановлены торги, либо получена ликвидация. По графику кол-ва проектов нарастающим итогом “смертность” заметно замедлилась:

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

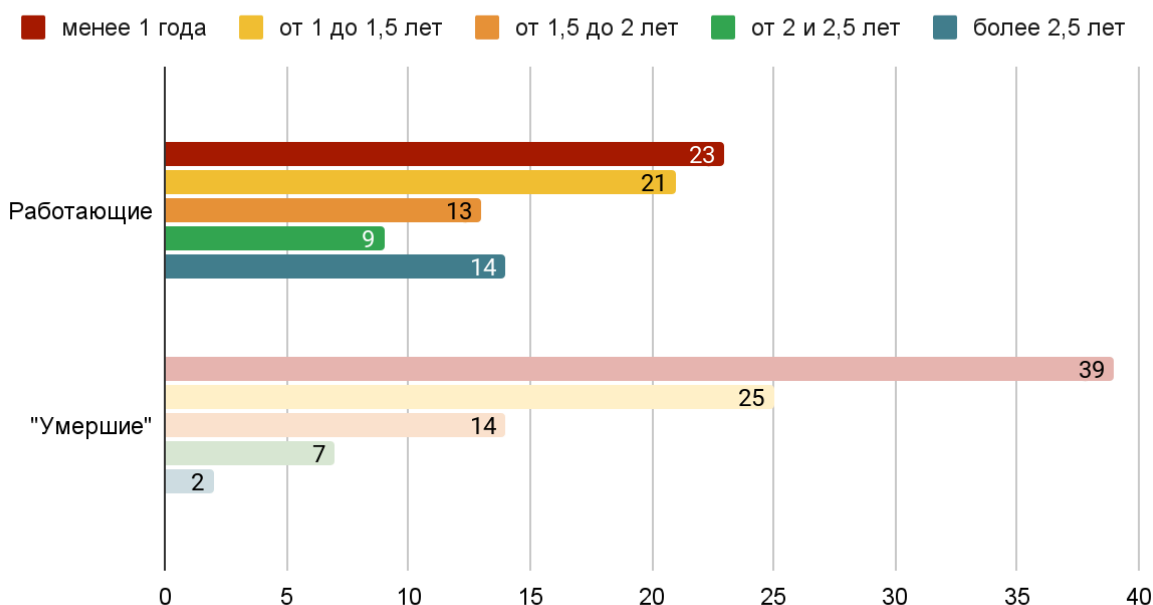


Срок жизни проектов

Самым явным изменением марта стал существенный рост группы наиболее молодых проектов. Рост группы проектов, работающих менее 1 года, за месяц составил 64,3%. Впервые за долгое время мы наблюдаем приток “новой крови” на рынок.

Таким образом, впервые за долгое время самой многочисленной группой стала “работающие менее 1 года”. Наименее малочисленной группой проектов продолжает оставаться “работающие от 2х до 2,5 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”.

Срок жизни проектов, мес.



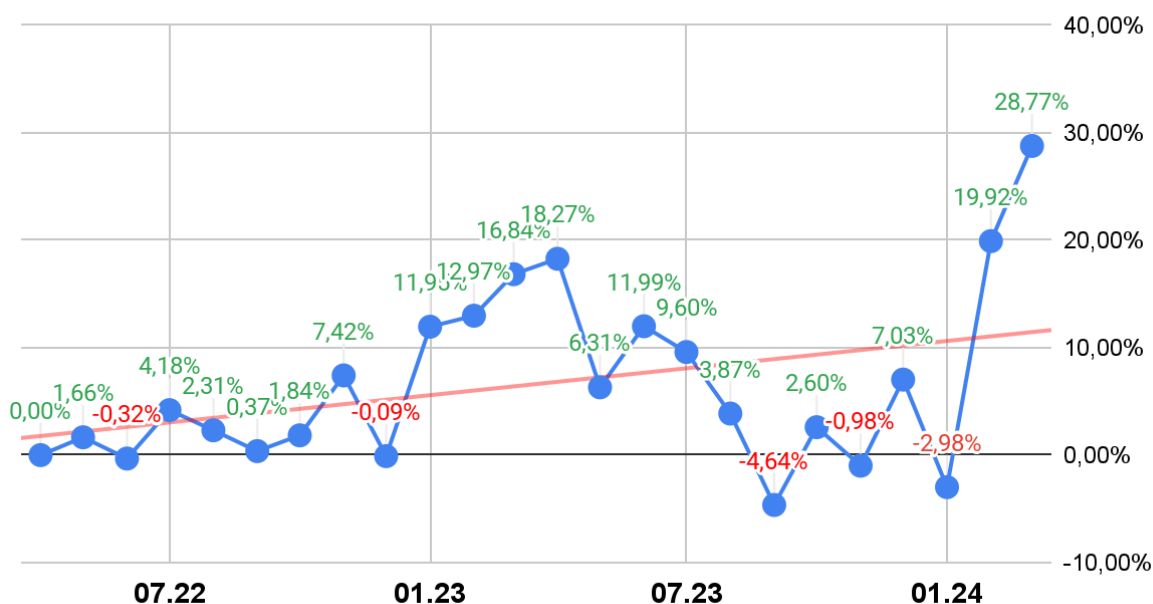
Тенденция, указывающая на бóльшую надежность проектов, работающих более 1 года, сохраняется. Средний срок жизни “умерших” проектов незначительно вырос и составил 13,1 месяцев. Средний срок жизни работающих на текущий момент проектов остался на том же уровне и равен 18,5 месяцам.

Выводы, связанные со сроком жизни проектов, сохраняются. Проекты, работающие на рынке более 18 месяцев, с большей вероятностью выживут, чем те, что работают менее 13 месяцев. Разрыв между средними сроками жизни работающих и “умерших” проектов сохраняется.

Индекс MEDIANA

За март Индекс показал рекордно высокое значение. После продолжительного периода стагнации Индекс продолжает существенно расти уже второй месяц подряд, достигнув в марте значения в 28,77%. Тренд (красная линия на графике) также начал расти, что демонстрирует глобальные положительные изменения на рынке.

Индекс MEDIANA, % в мес.



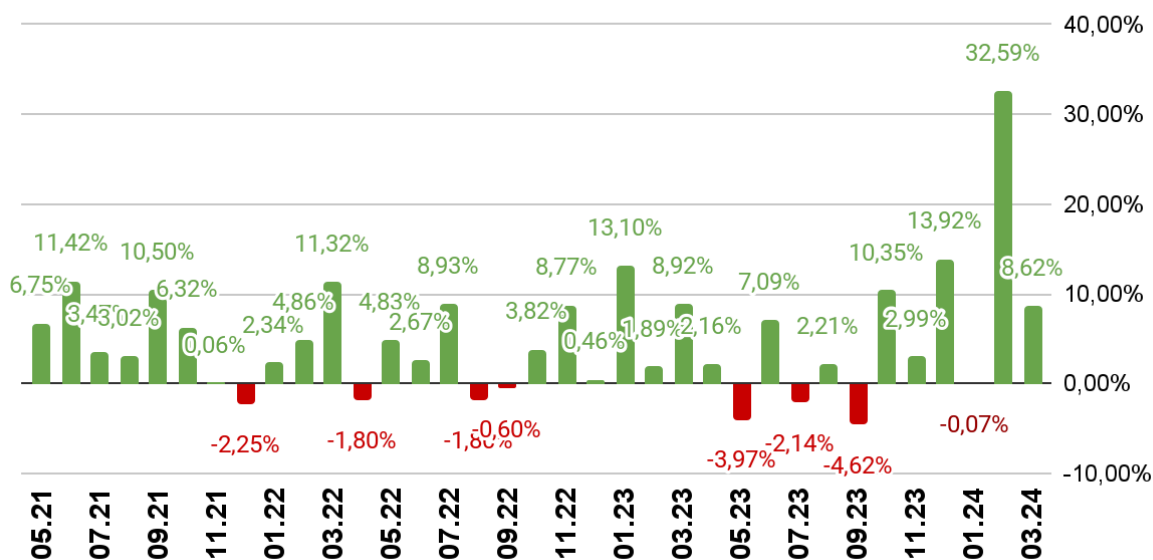
В первую очередь такой рост можно объяснить сочетанием положительной среднемесячной доходности и существенно снизившейся “смертности”. Исходный баланс в 1000\$, работая в Индексе, на текущий момент превратился в 1287,75\$.

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.

Доходность на рынке алготрейдинга

После рекордного февраля среднерыночная доходность без учета “смертности” в марте вернулась к своим обычным положительным значениям. Доходность составили +8,6%

Среднерыночные показатели доходности исследуемой группы, % в мес.



Средний показатель доходности за 35 месяцев исследований продолжает расти и составил +5,03%.

Потенциально убыточные проекты

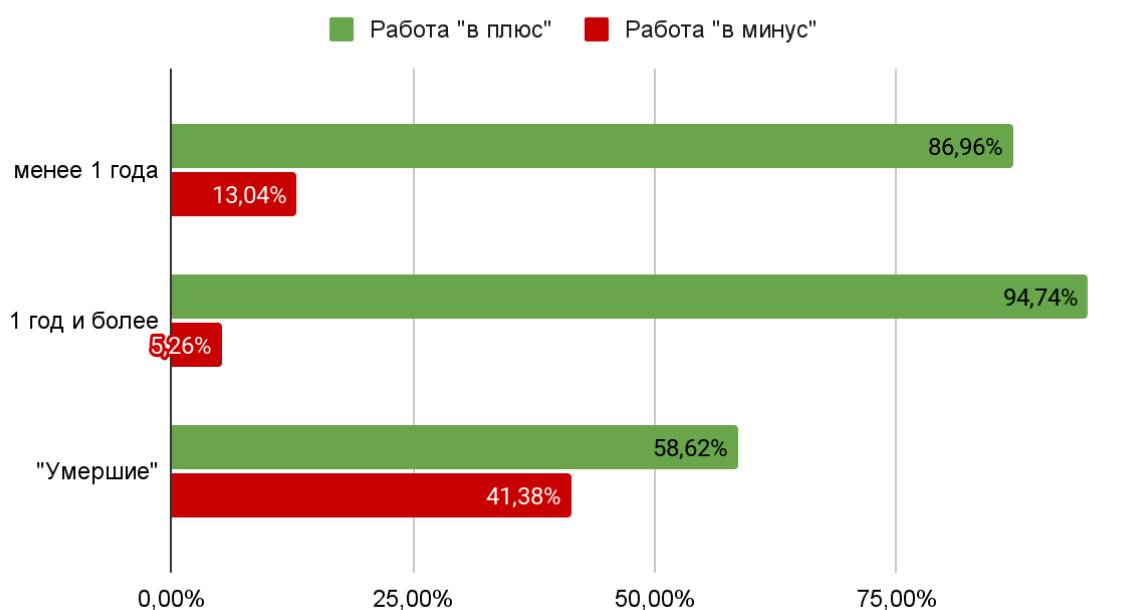
Положительные тенденции по данному показателю продолжают развиваться. **В марте сохранилась тенденция низкого кол-ва потенциально убыточных проектов со сроком жизни более 1 года.** Кол-во потенциально убыточных проектов в данной группе сократилось еще больше и в абсолюте составило 3 из 57 проектов. Также снизилось кол-во потенциально убыточных проектов и в более молодой группе.

Данные тенденции мы связываем с ростом рынка криптовалют в целом. Многие проекты из состояния флета по доходности перешли в фазу роста.

В абсолюте всего 6 (7,5%) из 80 работающих на текущий момент проектов работают “в минус”. **Рекордно низкое значение данного показателя сохраняется.**

По “умершим” проектам работали “в минус” более 41% проектов, что в абсолюте составляет 36 из 87.

% 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.