

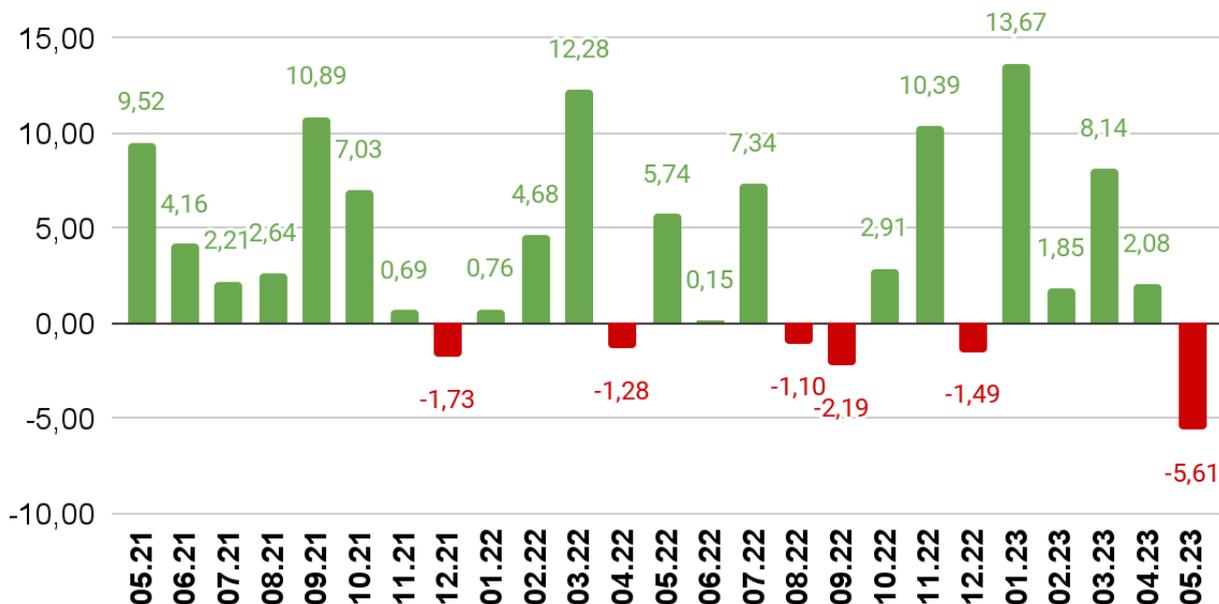
Исследование “Рынок алгоритмического трейдинга криптовалют. Май'23”

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 21 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.

Доходность на рынке алготрейдинга

Среднерыночные показатели доходности исследуемой группы, %



Май 23 года оказался наихудшим месяцем для рынка алготрейдеров за всё время исследований. Настолько плохих показателей доходности исследуемые проекты не получали никогда за последние 25 месяцев, с мая 21 года. Даже “печально” известный своей крайне низкой волатильностью октябрь 22 года не показал таких плохих результатов в среднем по рынку.

Май 23 года оказался более чем в 2,5 раза хуже по данному показателю, чем ближайший по отрицательности октябрь 22 года.

Если же оценивать результаты исследуемой группы с начала 23 года в сравнении с началом 22 года, то видим, что 22 год оказался более доходным, чем 23 - +23,62%, против +20,63% в 23 году.

Выживаемость на рынке алготрейдинга

По итогам 25-ти месячного исследования к июню 23 года удалось выжить только 63% проектов, что в абсолюте составило 64 проекта из 101 исследуемых, в свою очередь 37% проектов “умерли” - либо были удалены мониторинги, либо остановлены торги.

Также, если распределить “умирание” проектов по месяцам, то мы увидим, что самыми плохими по данному показателю стали декабрь 22 года, март 23 года и май 23 года. Стоит также отметить, что с мая 22 года не “умирали” проекты только в августе 22 года.

Выживаемость проектов, шт.



“Умирание” проектов в декабре напрямую связано с крахом FTX. Публичные сервисы мониторинга в ноябре еще отображали динамику, а уже в декабре многие треки просто прервались или были удалены.

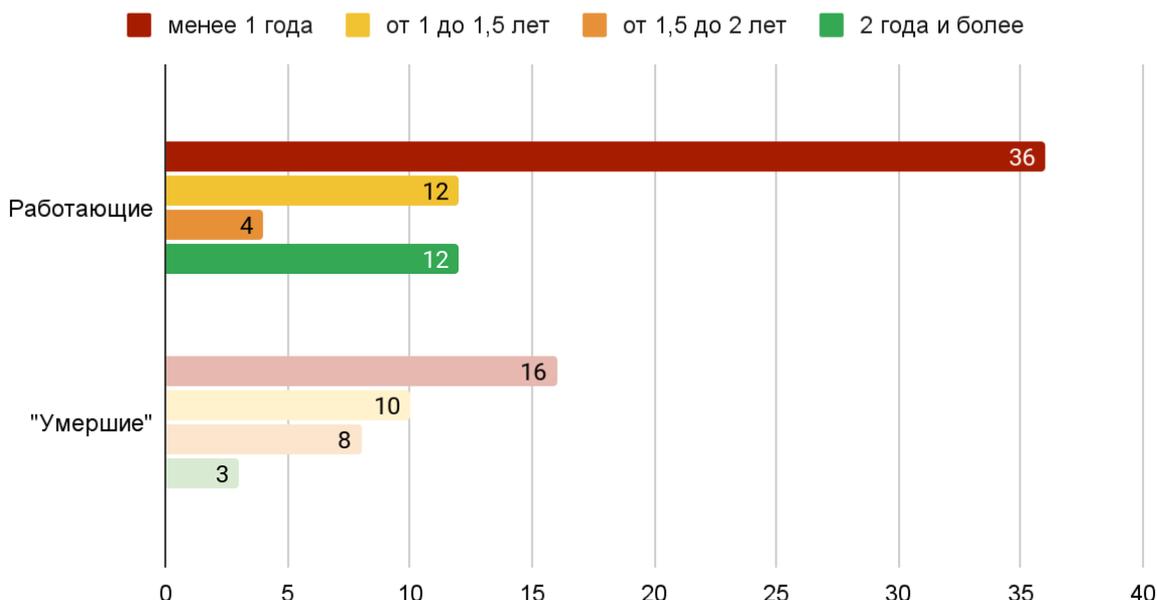
Срок жизни проектов

12 проектов (18,8%) из 64, работающих на текущий момент, работают более 1 года. 4 проекта (6,3%) из 64 - работают более 1,5 лет. Самой же “возрастной” группой стали проекты работающие от 2 лет и более - таковых оказалось 12 (18,8%).

Самой многочисленной группой по критерию срока жизни стали проекты работающие менее 1 года - таковых оказалось 36 проектов (56,3%).

Среди 37 “умерших” проектов 16 работали менее 1 года. 10 “умерших” проектов работали от 1 года до 1,5 лет, 8 - от 1,5 до 2 лет и 3 - от 2 лет и более.

Срок жизни проектов, мес.



Средний срок жизни “умерших” проектов составляет 12,49 месяцев. Средний срок жизни работающих на текущий момент проектов составил 12,64 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 12,5 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.

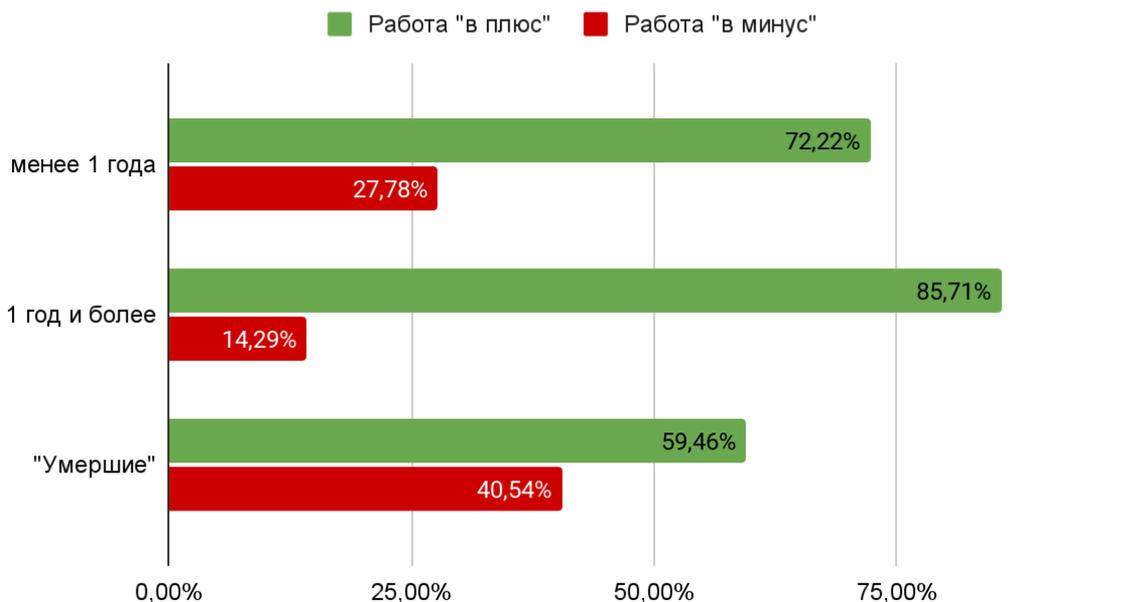
Все исследуемые проекты были условно поделены на две группы:

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

Таким образом было выявлено, что 14 (21,9%) из 64 работающих на текущий момент работают “в минус”. При этом среди 36 проектов, работающих менее 1 года, 10 (28%) работают “в минус”. В свою очередь, среди 28 проектов, работающих 1 год и более, всего 4 (14%) работают “в минус”.

Среди “умерших” проектов 15 (41%) из 37 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.