

Исследование

Май 2026

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 210 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 сохранилась в количестве 214 шт. 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>

Кризис в индустрии алготрейдинга продолжает бушевать. Индекс MEDIANA впервые стал отрицательным, среднерыночная доходность опять показывает серию убыточных месяцев, “смертность” усилилась, а кол-во убыточных проектов остается на высоком уровне.

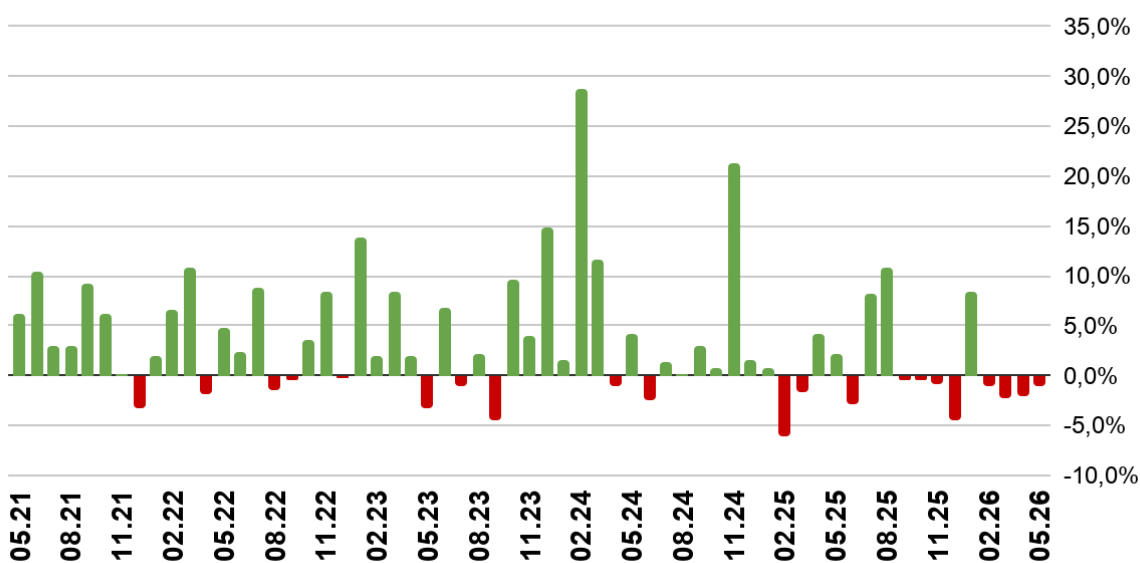
Подробнее об изменениях по каждому показателю описано ниже.

Также хотели бы отметить, что по ряду показателей мы выделили группу проектов, работающих более 5 лет.

Доходность на рынке алготрейдинга

Среднерыночная доходность за май продолжила быть отрицательной четвертый месяц подряд - это повторение наиболее длительного убыточного периода за всю историю Исследований. Усугубляет положение то, что оба эти наиболее длительных периода выпали на последний год. Среднерыночная доходность без учета "смертности" за месяц составила -1,0%. Кризис продолжается уже более двух лет - с апреля 2024 г.

Среднерыночные показатели доходности исследуемой группы, % в мес.



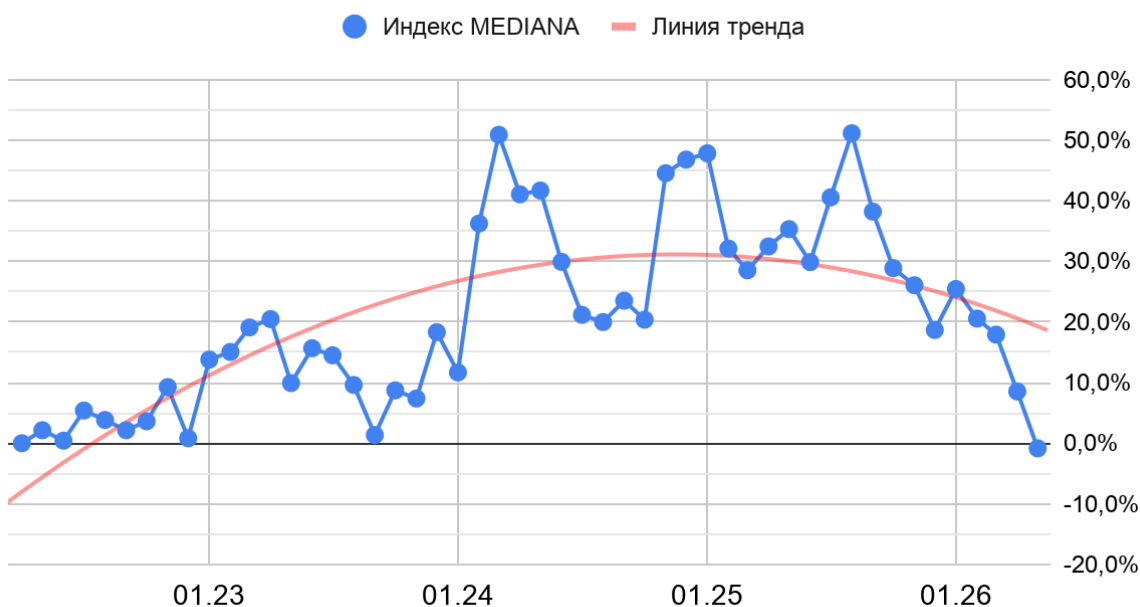
Средний показатель доходности за 61 месяцев исследований снова снизился и составил +3,5%. Это показатель более полугода держится ниже 4% чего ранее не наблюдалось.

Индекс MEDIANA

Индекс MEDIANA обвалился до отрицательного значения впервые за всю историю Исследований. Индекс падает уже 9 месяцев и продолжает находиться ниже трендовой четвертый месяц подряд. За месяц Индекс показал значение -0,8%.

Нисходящий тренд (красная линия на графике), зародившийся в январе 2025 года, продолжается - угол падения усиливается. Кризис индустрии развивается.

Индекс MEDIANA



В первую очередь падение Индекса в мае обусловлено усиливающейся “смертностью” и в среднем убыточным месяцем для рынка. Исходный баланс в 1000\$, работая в Индексе, на текущий момент превратился в 991,54\$.

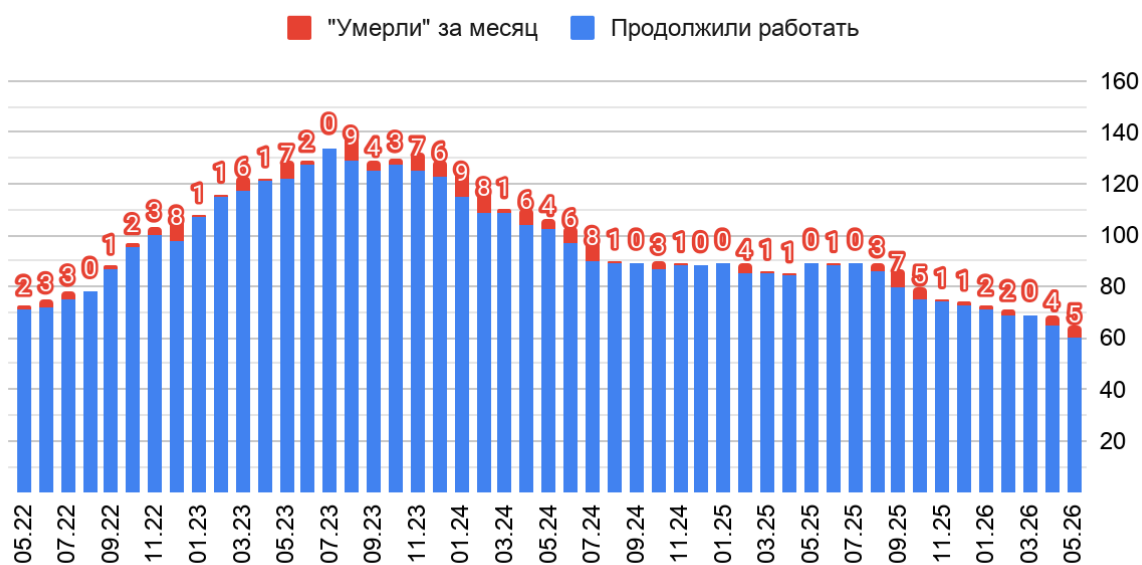
Индекс Mediana отражает эффективность всех проектов накопительным итогом, условно работающих на исходном балансе в 1000\$, который инвестирован в Индекс 1 апреля 2022 года. Для расчета показателя исходный баланс разделен на равные доли и зарабатывает/терпит убыток в соответствии с месячным результатом 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

Рынок продолжает оставаться минимальным по кол-ву работающих проектов за всю историю Исследований. Общее количество работающих проектов за месяц сократилось и весь рынок уже составляет 60 проектов.

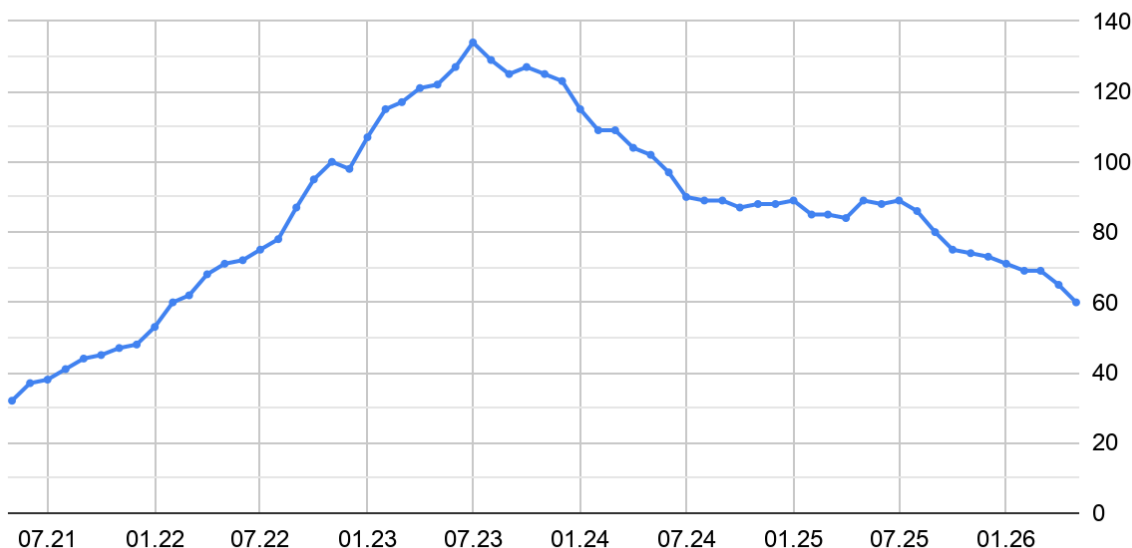
Мы продолжаем наблюдать развитие волны сокращения общего кол-ва работающих проектов, которая началась с августа 2024 г. Это уже вторая волна “вымирания” за всё время Исследований.

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



По графику работающих проектов по месяцам мы наблюдаем усиление падения:

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

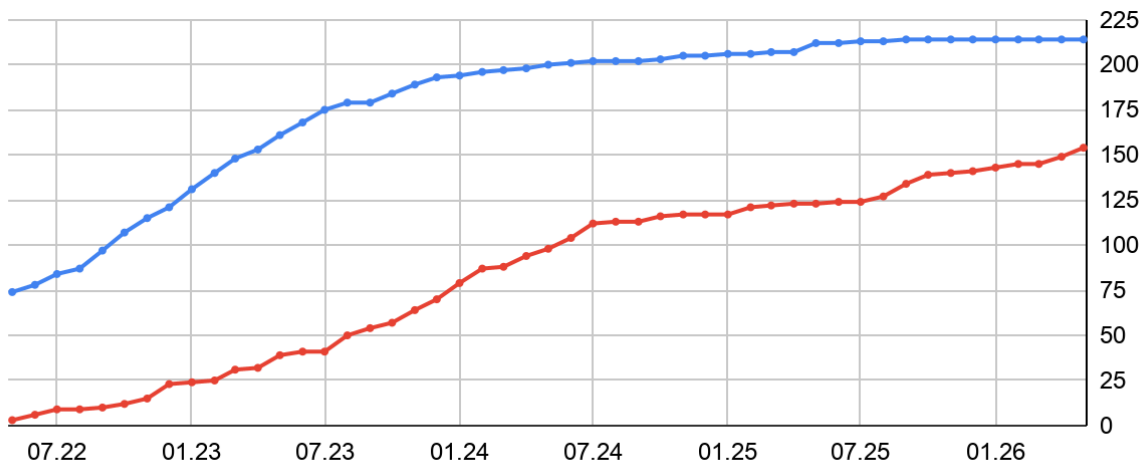


По итогам 61 месяца Исследования к июню 2026 года удалось “выжить” 28,0% проектов, что в абсолюте составило 60 проектов из 214 исследуемых. **Показатель % выживших продолжает сокращаться.** В свою очередь 72,0% проектов “умерли” - либо были удалены мониторинги, либо остановлены торги, либо получена ликвидация. Кол-во “умерших” проектов уже составляет более 150 шт.

Графики кол-ва проектов нарастающим итогом и кол-ва “умерших” проектов продолжили сходиться:

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



Потенциально убыточные проекты

По данному показателю мы выделили группу проектов, работающих более 5 лет.

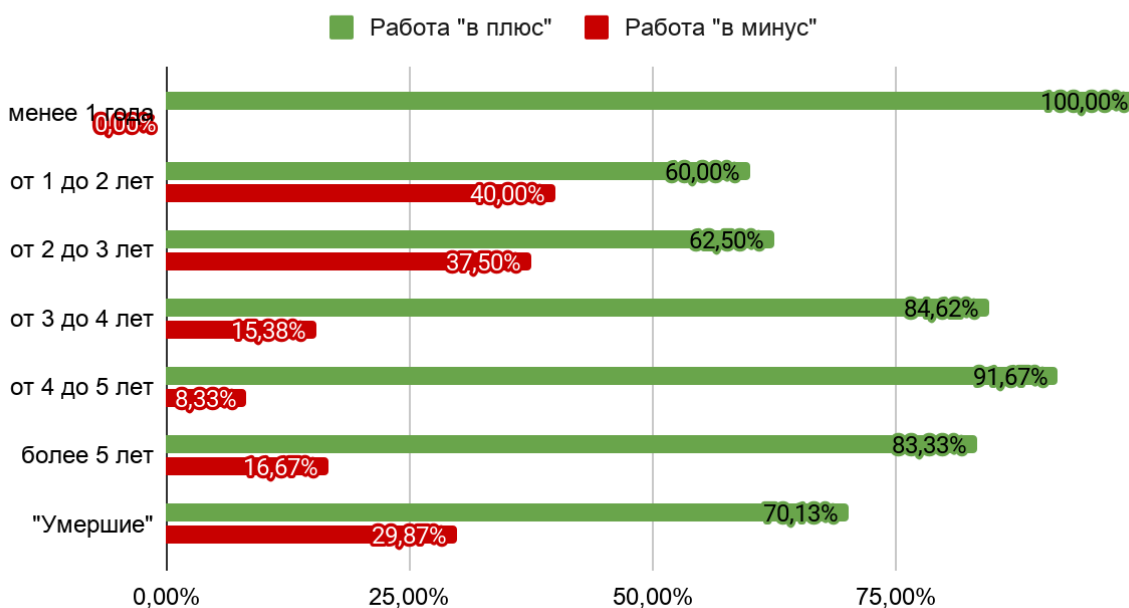
В мае кол-во потенциально убыточных проектов вновь обновило антирекорд. 21,7% из всех работающих проектов на текущий момент работает “в минус” - абсолюте это 13 из 60 проектов. По “умершим” проектам процент убыточных сохраняется и на текущий момент составляет 30% проектов, что в абсолюте - 46 из 154.

Самый высокий показатель убыточных проектов наблюдается в группе “работающие от 1 до 2х лет” - 40% проектов группы работает “в минус”. Основная причина такого высокого показателя - “старение” убыточных наиболее молодых проектов и перехода их в эту группу, а также эффект малой базы.

Также высокий показатель по кол-ву убыточных проектов наблюдается в группе “работающих от 2х до 3х лет” - более трети игроков в этой группе работают “в минус”.

Отсутствие убыточных проектов в группе наиболее молодых проектов также объясняется малой базой.

% 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

Срок жизни проектов

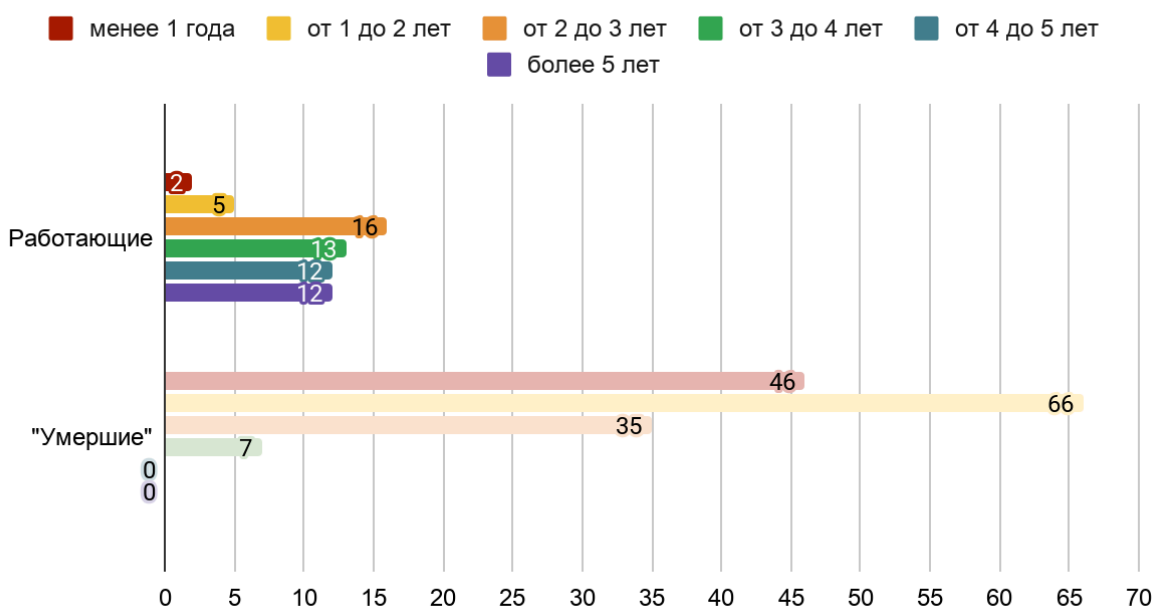
По данному показателю мы выделили группу проектов, работающих более 5 лет.

Ранее описанные тенденции сохраняются.

Группа “работающие от 2х до 3х лет” стала самой многочисленной, что указывает на “старение” наиболее молодых проектов, где почти не осталось игроков. При этом новые проекты в группах наиболее молодых проектов появляются всё реже.

Среди “умерших” продолжает лидировать с большим отрывом группа проектов со сроком жизни “от 1 до 2х лет”.

Срок жизни проектов, мес.



Средний срок жизни “умерших” проектов сохранился и составляет 18 месяцев. Средний срок жизни работающих на текущий момент проектов резко вырос и составляет уже 41 месяц. **Разрыв между средними сроками жизни работающих и “умерших” проектов увеличивается.**

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 18 месяцев, с большей вероятностью выживут, чем те, что работают менее 18 месяцев.

Тенденция, указывающая на бóльшую надежность проектов, работающих более 2 лет сохраняется.

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.