

Исследование Октябрь 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 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 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

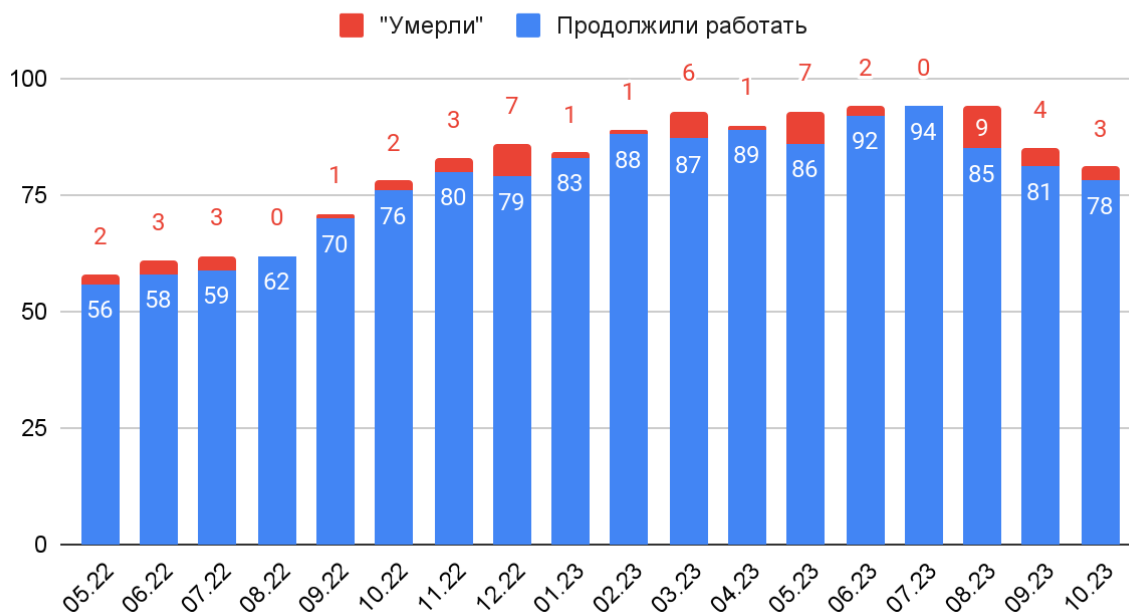
Исследуемая группа проектов за месяц не приросла новыми игроками и составила 133 шт., как и в сентябре 2023 г.

Октябрь продолжил тенденцию к некой “сушке” рынка - новых игроков появляется меньше, чем “вымирает” старых. В итоге наблюдаются снижение кол-ва работающих проектов, которое продолжается с августа 2023 г. Также “сушка” рынка привела к существенному увеличению группы проектов, работающих на рынке от 1 до 1,5 лет.

Выживаемость на рынке алготрейдинга

В октябре рынок вернулся ровно на год назад по количеству работающих проектов. В абсолюте имеем 78 работающих проектов на 1 ноября 2023 г. и 76 работающих проектов на 1 ноября 2022 г.

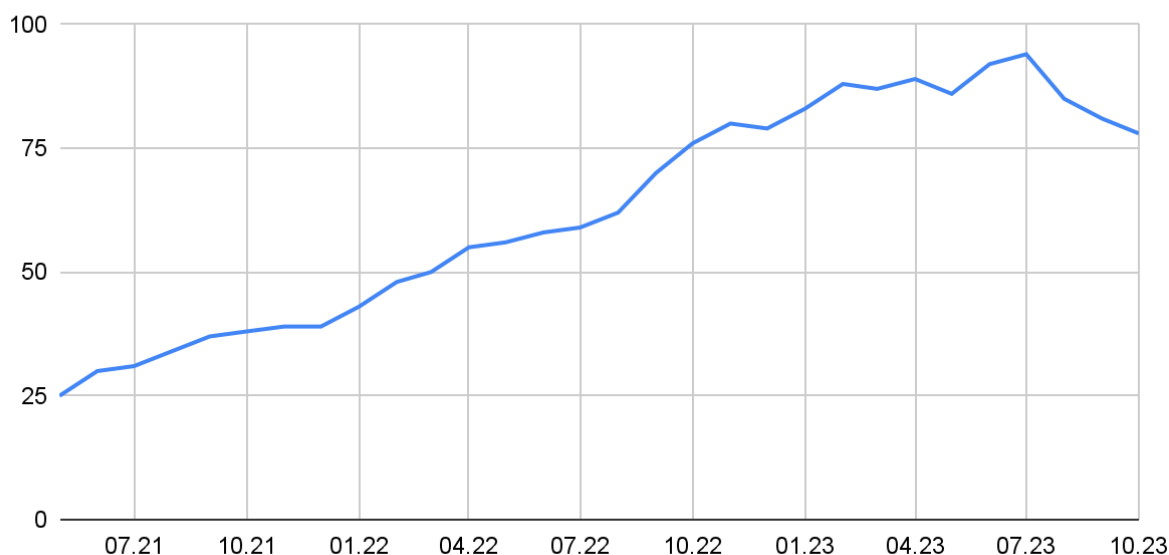
Кол-во "умерших" и работающих проектов по месяцам, шт.



Проекты продолжают "умирать", как и прежде. Из 81 работающих на 1 октября проектов до конца месяца выжило только 78, потеряв за это время 3 проекта, что составляет чуть менее 4%. Тенденция сентября по обнулению балансов у ряда проектов сохраняется. Ожидаем, что по итогам ноября большая часть проектов с нулевым балансом перейдет в группу "умерших", усилив "сушку".

По графику работающих проектов по месяцам продолжается нисходящий тренд, также подтверждающий "сушку" рынка:

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



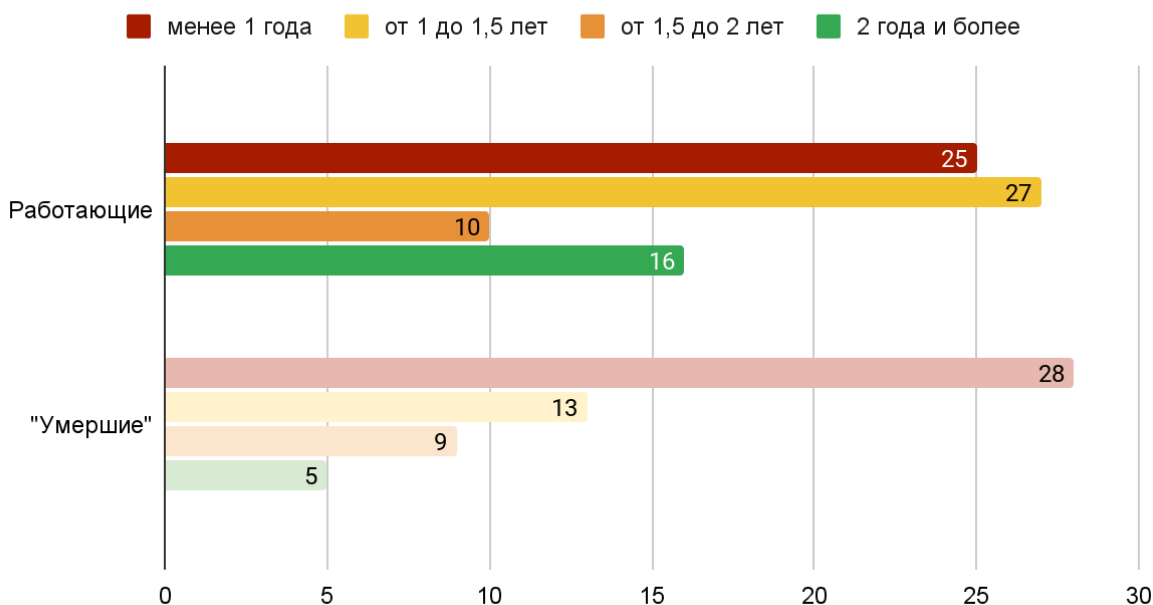
По итогам 30 месяцев исследования к ноябрю 2023 года удалось “выжить” 58,65% проектов, что в абсолюте составило 78 проект из 133 исследуемых, в свою очередь 41,35% проектов “умерли” - либо были удалены мониторинги, либо остановлены торги. За время исследования такой процент “выживших” проектов является рекордно низким. По графику также видно стабильно прирастающую “смертности” при условии образования условной “полки” на линии общего кол-ва исследуемых проектов:

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



Срок жизни проектов

Срок жизни проектов, мес.



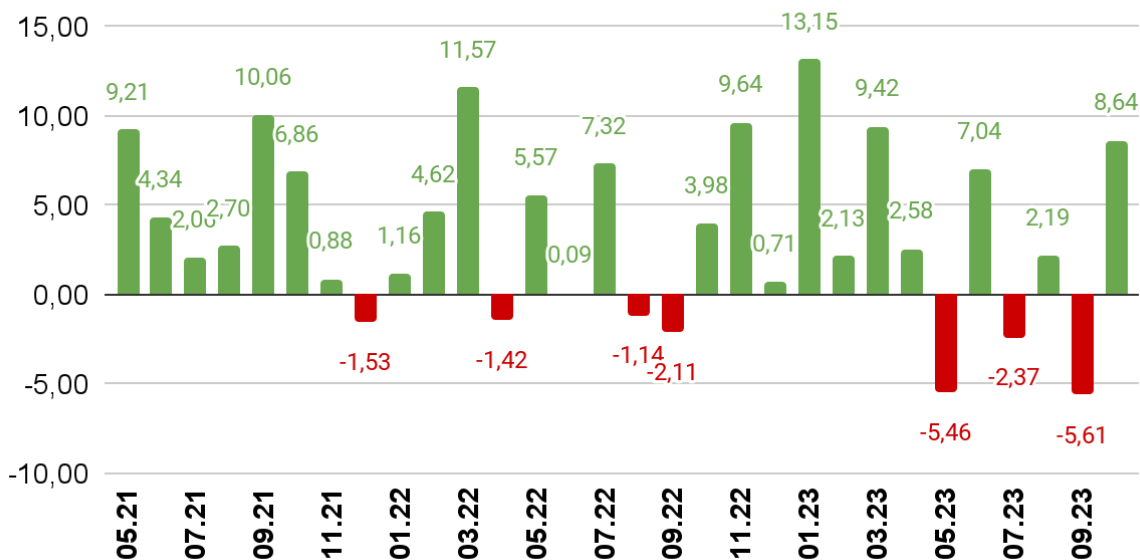
По данному показателю **впервые за время исследования наблюдаем существенный прирост группы проектов, работающих от 1 до 1,5 лет**. Данный рост обусловлен перетоком проектов из группы молодых проектов, срок жизни которых растет. Также впервые кол-во проектов, работающих от 1 до 1,5 лет превысило кол-во наиболее молодых проектов.

Тенденция, указывающая на большую надежность проектов, работающих более 1 года, сохраняется. Средний срок жизни "умерших" проектов незначительно сократился и составил 11,96 месяцев. Средний срок жизни работающих на текущий момент проектов продолжает умеренно расти - прирост составил на 8% и теперь равен 15,56 месяцам.

Выводы, связанные со сроком жизни проектов, продолжают быть актуальными. Проекты, работающие на рынке более 15 месяцев, с большей вероятностью выживут, чем те, что работают менее 12 месяцев.

Доходность на рынке алготрейдинга

Среднерыночные показатели доходности исследуемой группы, % в мес.



Волатильность на рынок криптовалют постепенно начинает возвращаться, что положительно отражается на показателе среднерыночной доходности проектов по алготрейдингу. Октябрь оказался вполне успешным по данному показателю - среднерыночная доходность составила +8,64%.

Средний показатель доходности за 30 месяцев исследований составляет +3,54%.

Влияние повышающейся волатильности отразилось на рынке еще не в полной мере. Доходность ряда трендовоориентированных проектов только начала реагировать на эти изменения. В свою очередь контртрендовые проекты начали испытывать существенные проблемы в связи с повышением убыточности.

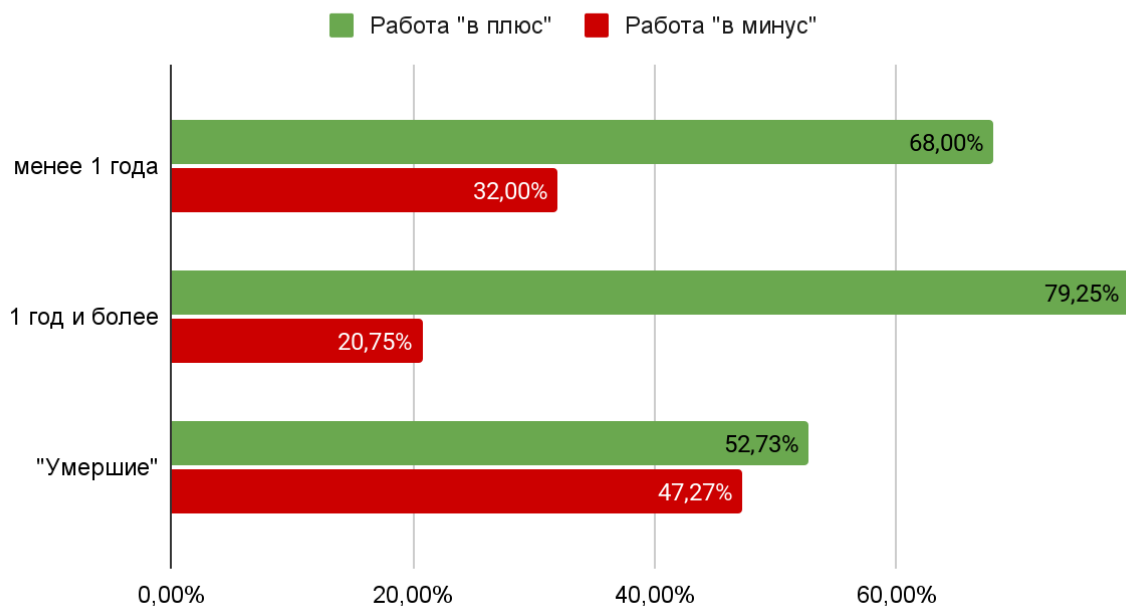
Потенциально убыточные проекты

Сентябрьская тенденция существенного увеличения проектов, работающих “в минус”, прервалась. В обеих группах - работающие менее 1 года и более 1 года - наблюдается сокращение числа проектов работающих “в минус”. Но всё же группа работающих “в минус” со сроком жизни менее года по-прежнему остается существенно крупной - это 32% проектов или 8 из 25 проектов в абсолютном выражении.

Всего в абсолютном выражении 19 (24,4%) из 78 работающих на текущий момент проектов работают “в минус”. За октябрь данный показатель улучшился на 24%.

По “умершим” проектам стало работать “в минус” более 47% проектов, что в абсолютном выражении составляет 26 из 55.

% 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.