

Исследование
Октябрь 2025
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 200 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 1,5% и составила 207 шт. База проектов пополнилась за счет появления новых игроков на рынке. 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>

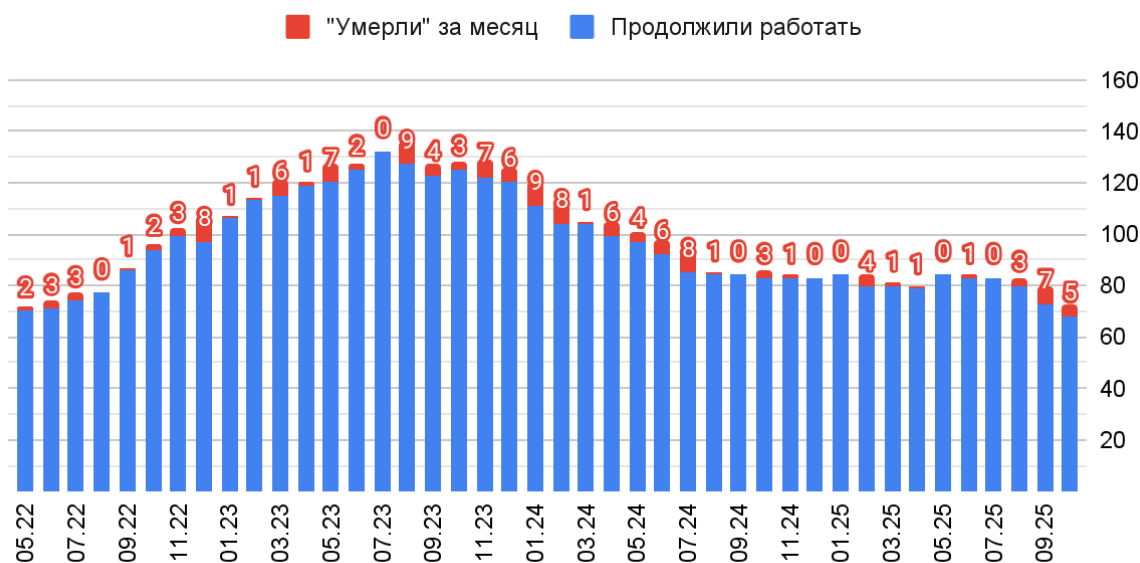
Высокий рост “смертности” последних месяцев сократил рынок работающих проектов до минимума за всю историю Исследований. В октябре основные потери понесла группа “работающие от 2х до 3х лет”. Также ситуация усугубляется вторым отрицательным месяцем подряд. Сложная фаза на рынке не только закрепилась, но и начала развиваться.

Подробнее об изменениях по каждому показателю описано ниже.

Выживаемость на рынке алготрейдинга

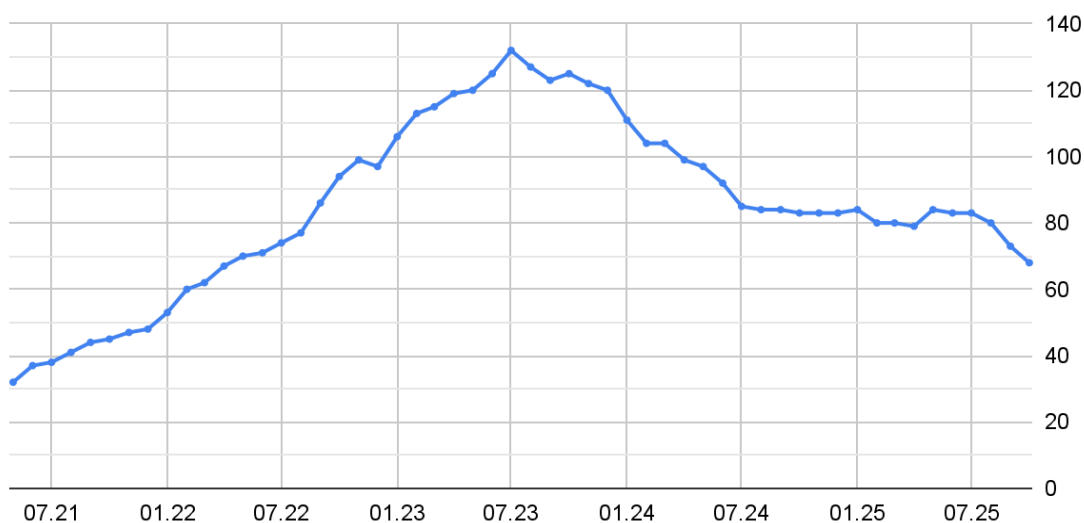
Главное событие октября - рынок работающих проектов сократился до минимального кол-ва за всю историю Исследований. Количество работающих проектов сократилось ниже 70 и составило 68 проектов. Рынок продолжает уменьшаться ускоренными темпами. За месяц рынок потерял 5 проектов, а за период с августа по октябрь рынок покинули целых 15 проектов. Для сравнения за целый год до этого рынок сократился на 12 проектов.

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



По графику работающих проектов по месяцам мы также наблюдаем ускорение падения:

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

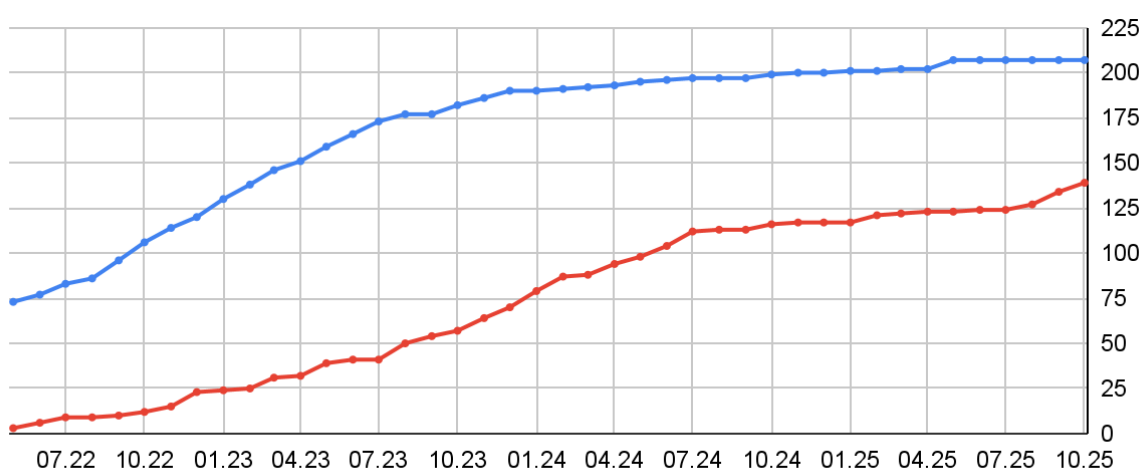


По итогам 54 месяцев Исследования к ноябрю 2025 года удалось “выжить” 32,9% проектов, что в абсолюте составило 68 проектов из 207 исследуемых. В свою очередь 67,1% проектов “умерли” - либо были удалены мониторинги, либо остановлены торги, либо получена ликвидация. Кол-во “умерших” проектов уже превышает 130 шт.

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



Индекс MEDIANA

В октябре Индекс MEDIANA достиг минимального значения за последние 12 месяцев, уверенно закрепившись ниже трендовой. За месяц Индекс показал значение 16,3%. Индекс продолжает резко падать второй месяц подряд со значения 39,6%.

Тренд продолжает уверенный рост, что говорит об общей положительной тенденции на протяжении всего времени Исследования. Также тренд указывает на то, что индексный подход в применимости к рынку алготрейдинга является прибыльной стратегией. Рост тренда также указывает на то, что падение Индекса является локальным и не приводит к перелому тенденции.

Индекс MEDIANA



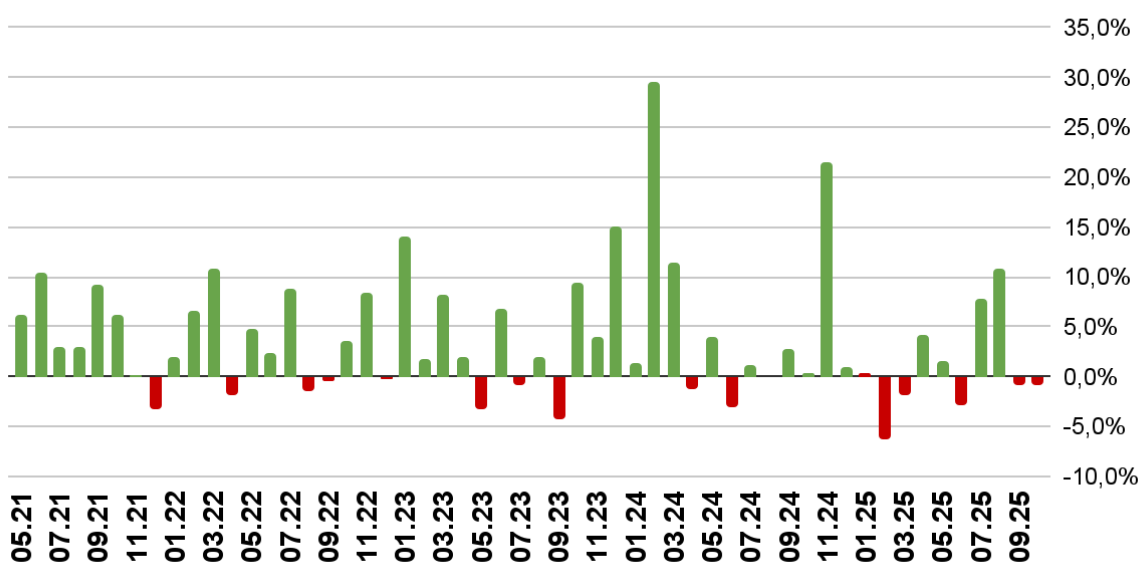
В первую очередь падение Индекса в октябре обусловлено высокой “смертностью” и в среднем убыточным месяцем для рынка. Исходный баланс в 1000\$, работая в Индексе, на текущий момент превратился в 1162,90\$.

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.

Доходность на рынке алготрейдинга

В октябре среднерыночная доходность продолжила быть отрицательной второй месяц к ряду. Среднерыночная доходность без учета “смертности” за месяц составила -0,9%. Ранее мы отмечали, что наблюдаются первые признаки стабилизации рынка - это предположение можно считать ошибочным. Рынок продолжает быть хаотичным и непредсказуемым, начиная с апреля 2024 года.

Среднерыночные показатели доходности исследуемой группы, % в мес.



Средний показатель доходности за 54 месяца исследований продолжает снижаться и составляет +3,9%. Это показатель впервые за долгое время опустился ниже 4%.

Срок жизни проектов

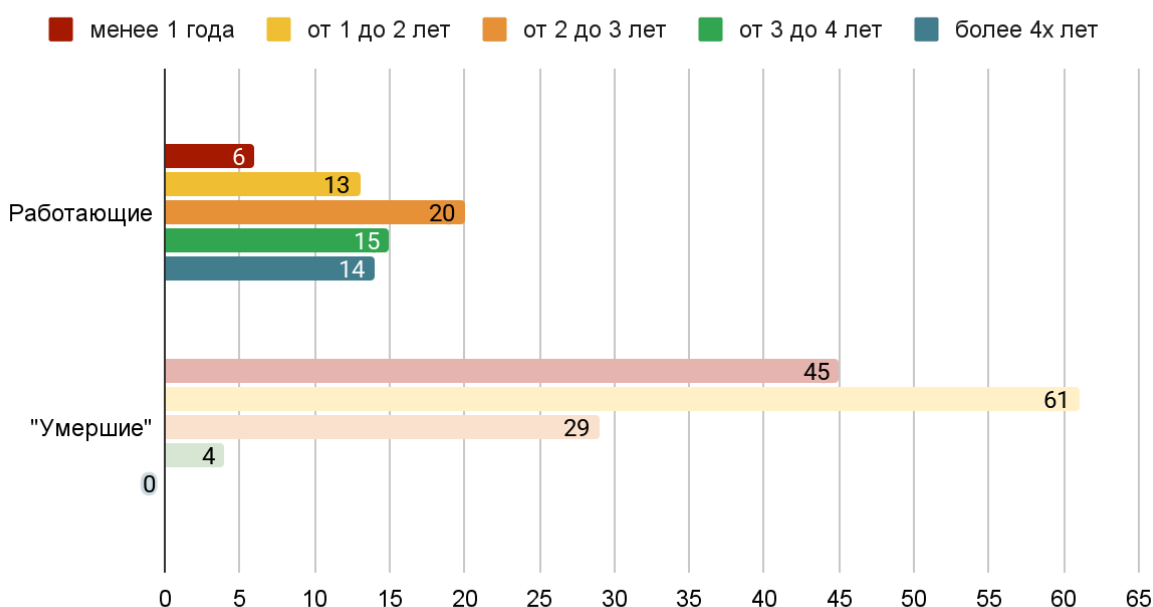
Ранее описанные тенденции сохраняются.

Группа “работающие от 2 до 3х лет” продолжает быть самой многочисленной.

При этом группа наиболее молодых проектов остается самой малочисленной - но важно отметить, что она продолжает расти и эта тенденция начинает закрепляться. Все остальные группы проектов примерно равны по кол-ву.

Среди “умерших” продолжает лидировать группа проектов со сроком жизни “от 1 до 2х лет”. Наименее малочисленной группой проектов среди “умерших” является “работавшие от 3 до 4х лет”, **что говорит о их высокой надежности. Среди группы проектов, работающих более 4х лет не отмечено ни одного “умершего” проекта.**

Срок жизни проектов, мес.



Средний срок жизни “умерших” проектов зафиксировался и составляет 17 месяцев. Средний срок жизни работающих на текущий момент проектов продолжает расти и составляет 33 месяца. **Разрыв между средними сроками жизни работающих и “умерших” проектов продолжил увеличиваться после некоторого перерыва.**

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 17 месяцев, с большей вероятностью выживут, чем те, что работают менее 17 месяцев.

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

Потенциально убыточные проекты

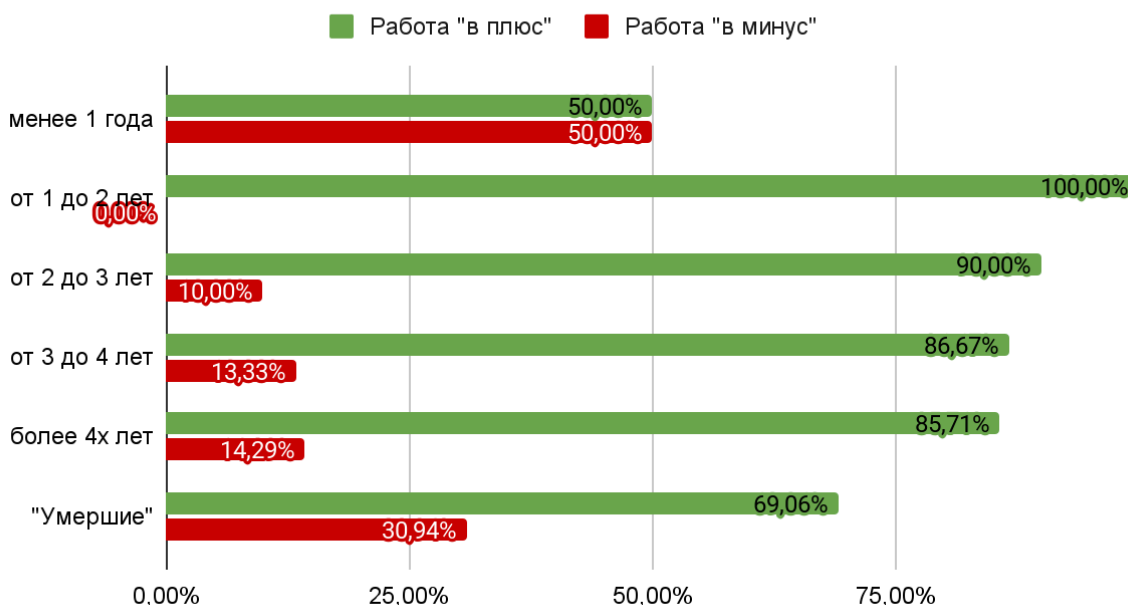
В октябре, после двух месяцев снижения кол-во потенциально убыточных проектов начало расти В абсолюте 9 (13,2%) из 68 работающих на текущий момент проектов работают “в минус”. По “умершим” проектам работали “в минус” 31% проектов, что в абсолюте составляет 43 из 135.

Среди всех групп проектов наиболее успешными оказались “работающие от 1 до 2 лет” - в этих группах не оказалось потенциально убыточных проектов. Далее по успешности в данном показателе идут проекты “работающие от 2 до 3х лет” - 10% проектов этой группы работали “в минус”.

Наибольший процент убыточных проектов оказался в группе “работающих менее 1 года”.

% убыточных проектов в остальных группах составляет 13-14%.

% 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.