

Оценка инвестиционной привлекательности криптовалют для студенческой аудитории

Автор ВКР: студент группы ВШЭУ – 476

Садовников В.Ю.

Руководитель: к.э.н., доцент

Соловьева И.А.

Методика сравнения криптовалют. Критерии и сравнение по капитализации и волатильности

Таблица 1 – Критерии сравнения криптовалют

Критерий сравнения	Описание
Капитализация	Капитализация - это совокупная стоимость всех цифровых монет, находящихся в обращении.
Анонимность	Анонимность – первостепенное для криптовалют свойство, обеспечивающее пользователям конфиденциальность.
Количество совершаемых транзакций в секунду	Важная сравнительная характеристика, показывающая, сколько система способна осуществлять транзакций за 1 секунду.
Волатильность	Волатильность – это статистический финансовый показатель, который отражает изменчивость цены для анализируемого периода.

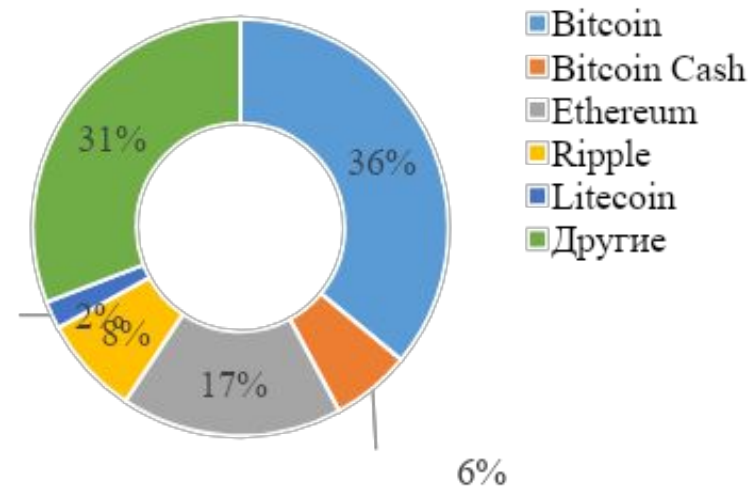


Рисунок 2 – Доля основных криптовалют в общем объеме капитализации

Таблица 2 – Сравнение криптовалют по уровню волатильности

Наименование криптовалюты	Волатильность, %		
	суточная	недельная	месячная
Bitcoin	До 5	До 10	До 30
Ethereum	До 9,5	До 16	До 53
Ripple	До 20	До 30	До 50
Bitcoin Cash	До 14	До 35	До 64
Litecoin	До 9,5	До 13	До 32

Готовность инвестировать в криптовалюты общая и в разрезе возрастного признака

Что, по вашему мнению, ждет криптовалюты в будущем и готовы ли Вы вложить в них деньги?



Рисунок 7 – Готовность студентов инвестировать в криптовалюты



Рисунок 8 – Готовность студентов 1-3 курсов инвестировать в криптовалюты

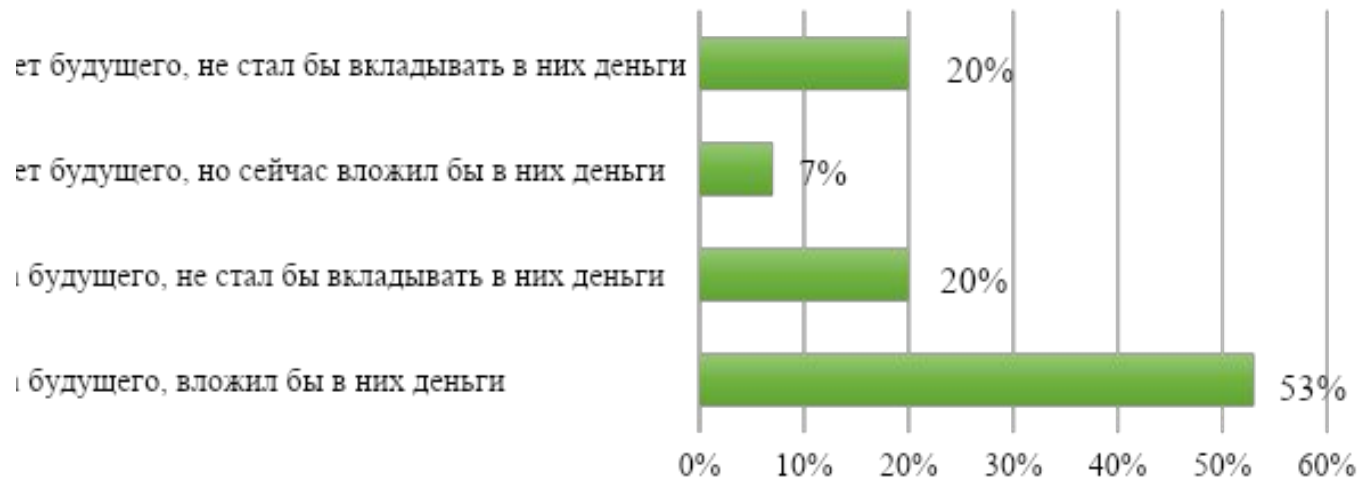


Рисунок 9 – Готовность студентов 4-5 курсов инвестировать в криптовалюты

Главное правило формирования криптовалютного портфеля, по словам экспертов, – это грамотное распределение известных, дорогих и дешевых, но перспективных криптовалют.

При формировании криптопортфеля опытные трейдеры советуют добавлять в портфель от 3 до 9 криптовалют. И называют несколько критериев отбора криптовалют:

- 1) Перспективность.
- 2) Тенденции изменения курса.
- 3) Активное сообщество разработчиков.
- 4) Новостной фон.

Таблица 5 – Структура криптовалютных портфелей

Категория криптовалют	Доля каждой категории криптовалют в структуре портфеля, %		
	Консервативный криптопортфель	Умеренный криптопортфель	Агрессивный криптопортфель
Наиболее известные и масштабные монеты	80	15	5
Менее популярные, но перспективные и востребованные монеты	60	30	10
Недорогие монеты с высоким потенциалом	40	40	20

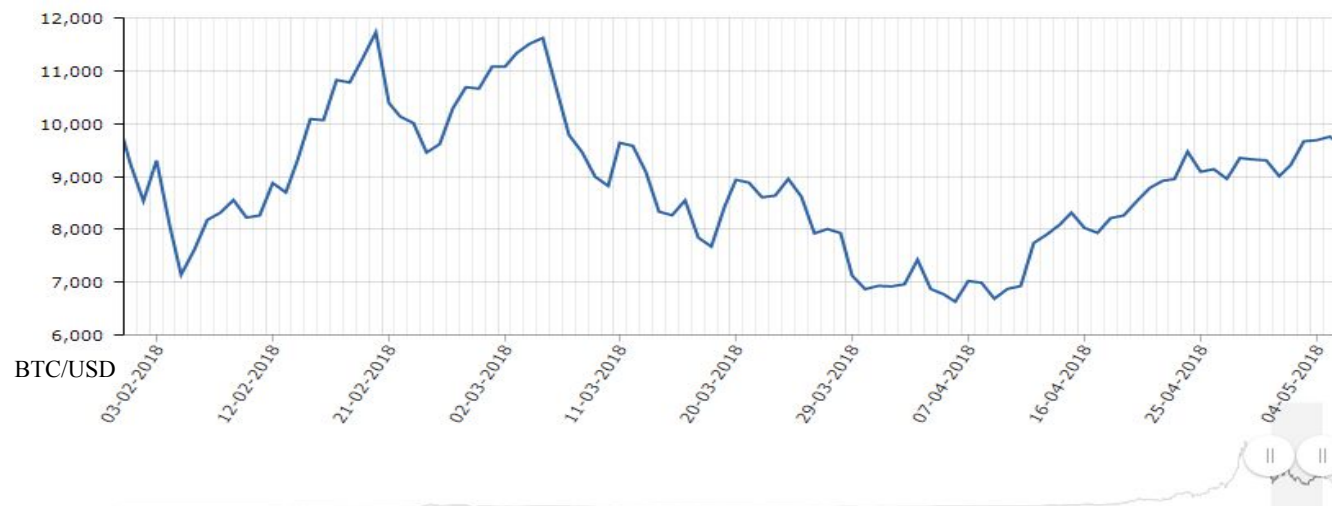


Рисунок 17 – Изменение курса Bitcoin в 1 и 2 квартале 2018 года

Доходность агрессивного криптопортфеля №1

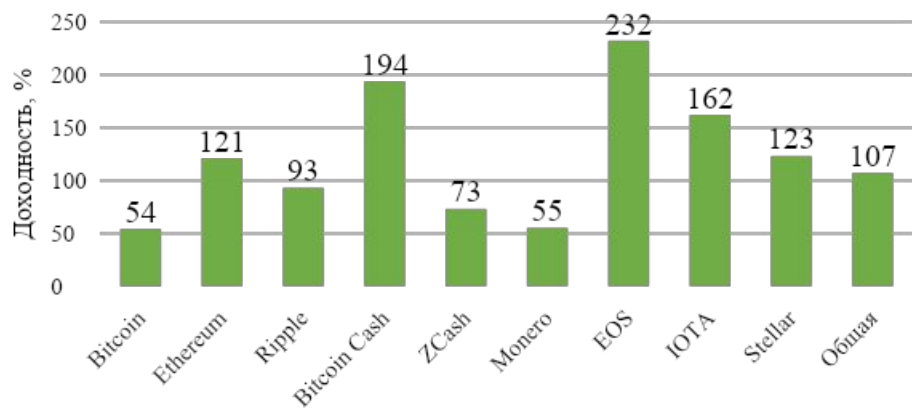


Рисунок 22 – Доходность агрессивного криптопортфеля №1

Доходность агрессивного криптопортфеля №2

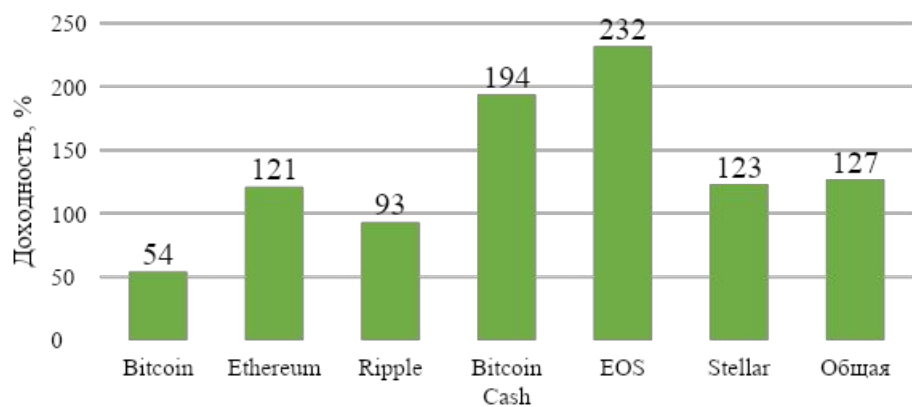


Рисунок 23 – Доходность агрессивного криптопортфеля №2

Таблица 10 – Расчет доходности агрессивного криптопортфеля №1

Наименование криптовалюты	Долевое участие, %	Цена открытия 06/04/18, руб.	Цена закрытия 07/05/18, руб.	Количество	Прибыль, руб.	Доходность, %
Bitcoin	30	365 976	563 016	0,0041	808	54
Ethereum	10	20 487,3	45 311,5	0,0244	606	121
Ripple	10	25,87	49,92	19,327	465	93
Bitcoin Cash	10	33 724,6	99 316	0,0148	971	194
ZCash	10	9 683,71	16 800,4	0,0516	367	73
Monero	10	8 988,36	13 929	0,0556	275	55
EOS	10	323,23	1 074,7	1,546	1 162	232
IOTA	5	51,82	135,95	4,824	406	162
Stellar	5	10,63	23,71	23,518	308	123
Итого	100	-	-	-	5 366	107

Таблица 11 – Расчет доходности агрессивного криптопортфеля №2

Наименование криптовалюты	Долевое участие, %	Цена открытия 06/04/18, руб.	Цена закрытия 07/05/18, руб.	Количество	Прибыль, руб.	Доходность, %
Bitcoin	20	365 976	563 016	0,0027	532	54
Ethereum	20	20 487,3	45 311,5	0,0488	1 211	121
Ripple	20	25,87	49,92	38,654	930	93
Bitcoin Cash	20	33 724,6	99 316	0,0296	1 942	194
EOS	10	323,23	1 074,7	1,546	1 162	232
Stellar	10	10,63	23,71	47,036	615	123
Итого	100	-	-	-	6 392	127