

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. |

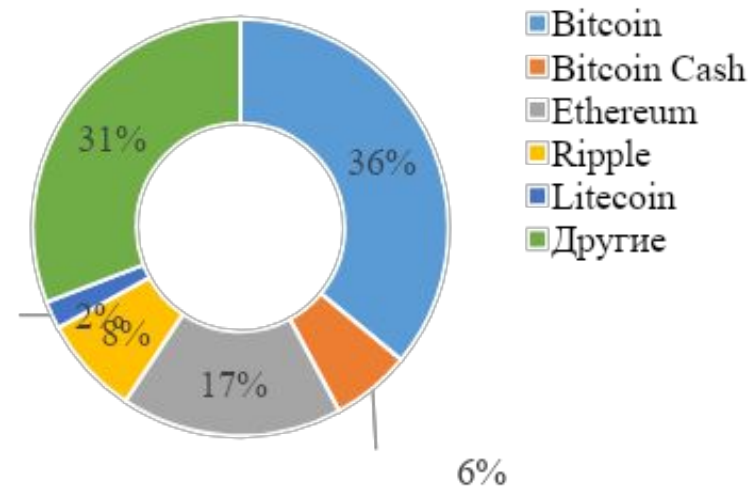


Рисунок 2 – Доля основных криптовалют в общем объеме капитализации

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

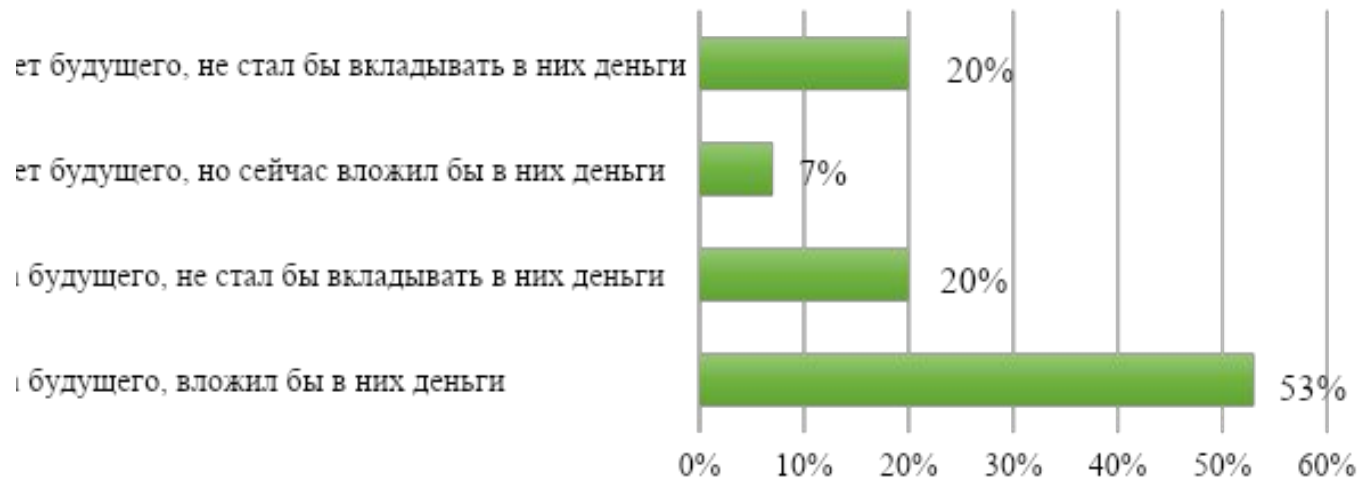


Рисунок 9 – Готовность студентов 4-5 курсов инвестировать в криптовалюты

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 |

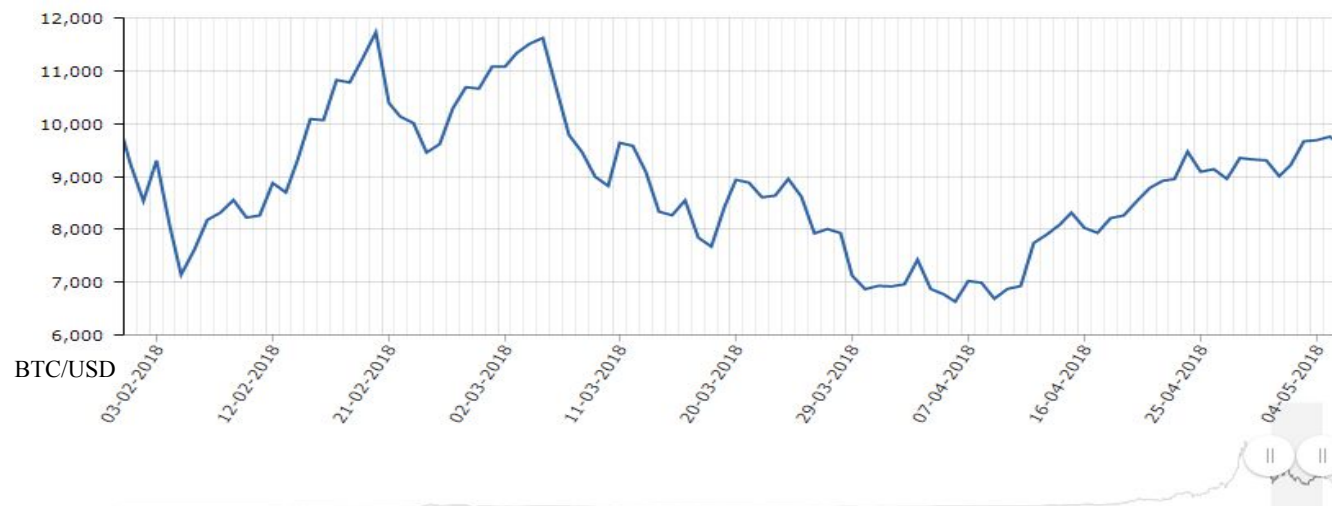


Рисунок 17 – Изменение курса Bitcoin в 1 и 2 квартале 2018 года

Доходность агрессивного криптопортфеля №1

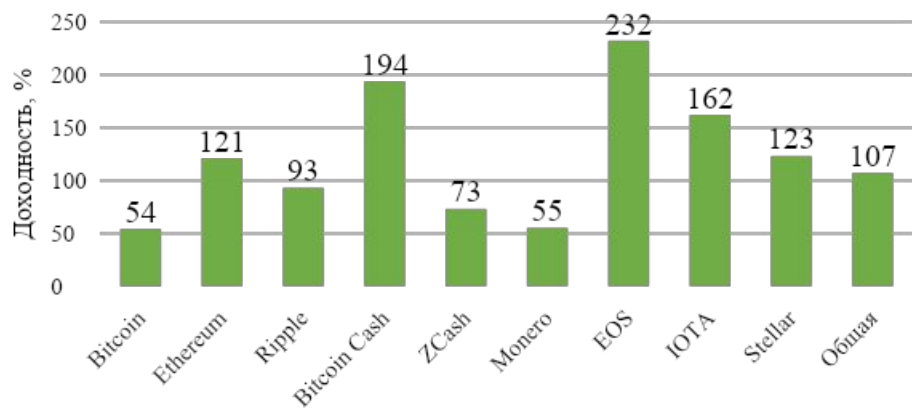


Рисунок 22 – Доходность агрессивного криптопортфеля №1

Доходность агрессивного криптопортфеля №2

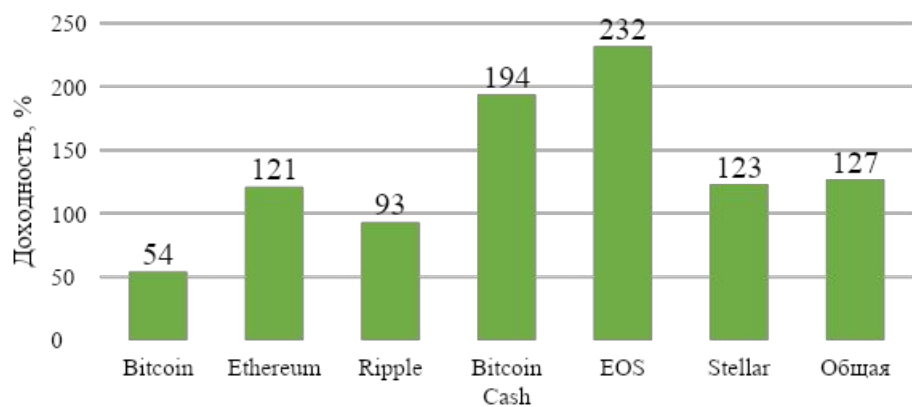


Рисунок 23 – Доходность агрессивного криптопортфеля №2

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 |