

УДК 339.7

ТРЕЙДИНГ НА КРИПТОВАЛЮТНОМ РЫНКЕ: СУЩНОСТЬ, ВИДЫ, СТРАТЕГИИ**Т.В. Стовбыра**

Оренбургский государственный педагогический университет, Оренбург, email: till969@mail.ru

***Аннотация.** В данной статье приводится авторский взгляд на понимание сущности криптотрейдинга, подробно изучаются его основные характеристики. Автор сделал попытку классифицировать виды криптотрейдинга, разграничив виды и стратегии данной финансовой практики, поскольку во многих источниках данные категории смешиваются. Рассматриваемые виды и стратегии тщательно изучаются и для большего понимания приводятся реальные примеры из практики криптотрейдеров. Описанные в статье виды и стратегии криптотрейдинга будут интересны, как новичкам, которые делают первые «шаги» в криптоиндустрии, так и опытным инвесторам и трейдерам.*

***Ключевые слова:** криптовалютный рынок, криптотрейдинг, современное состояние криптотрейдинга, виды криптотрейдинга, стратегии криптотрейдинга.*

CRYPTOCURRENCY TRADING: ESSENCE, TYPES, STRATEGIES**T.V. Stovbyra**

Orenburg State Pedagogical University, Orenburg, email: till969@mail.ru

***Abstract.** This article presents the author's perspective on the essence of crypto trading and examines its key characteristics in detail. The author attempts to classify the types of crypto trading, distinguishing between the different types and strategies of this financial practice, as many sources confuse these categories. The types and strategies discussed are thoroughly examined, and real-life examples from crypto traders' practices are provided for greater understanding. The types and strategies of crypto trading described in the article will be of interest to both beginners taking their first steps in the crypto industry and experienced investors and traders.*

***Keywords:** cryptocurrency market, crypto trading, current state of crypto trading, types of crypto trading, crypto trading strategies.*

Дата поступления статьи в редакцию: 02.09.2025

Дата принятия статьи в печать: 01.10.2025

Введение

В основе создания и развития современной криптоиндустрии лежит технология блокчейн, обеспечивающая децентрализацию, прозрачность и безопасность операций с цифровыми активами. В рамках криптовалютного рынка сформировалась особая инвестиционная и спекулятивная практика – криптотрейдинг, как высокорисковая и высокодоходная деятельность по купле-продаже волатильных цифровых активов.

Полагаем, что актуальность изучения сущности данной финансовой практики, четкое разграничение видов криптотрейдинга от стратегий данной финансовой деятельности, обосновывается интересом научной общественности, розничных и институциональных криптоинвесторов, самих трейдеров, начиная от новичков и заканчивая опытными «криптокитами». Приход на рынок крупных институциональных инвесторов, хедж-фондов и корпораций (таких как Tesla, MicroStrategy) легитимизировал цифровые активы как класс инвестиционных инструментов, повысив к ним интерес со стороны широкого круга лиц, и превратив крипторынок в полноценный финансовый институт с многомиллиардной капитализацией

Криптовалютный рынок, как биржевой, так и внебиржевой характеризуется высокой волатильностью, которая выступает источником, как больших возможностей в виде прибыли, так и разнообразных значительных рисков. Иначе говоря, резкие и значительные колебания цен, характерные для криптоактивов, создают хорошую возможность получения сверхприбыли, но также одновременно несут в себе высокие вероятности потерь. Это требует от трейдеров глубокого понимания крипторыночной конъюнктуры, грамотный подбор инструментов анализа рынка и использование проверенных стратегий трейдинга и управления рисками.

Технологическая сложность и динамичность криптовалютного рынка способствует появлению новых производных инструментов (фьючерсы, опционы на цифровые активы), механизмов заработка (стей-

кинг, ликвидное фермерство) и торговых стратегий (арбитраж, высокочастотный трейдинг), что делает изучение его устройства объективной необходимостью для участников, в том числе криптотрейдеров.

Также необходимо напомнить про регуляторную неопределенность данного финансового института. Разрозненный подход регуляторов разных стран создает постоянно меняющуюся правовую среду, которая напрямую влияет на цены и ликвидность активов, в связи с чем, успешный трейдер должен учитывать не только технические и торговые факторы, но и макрорегуляторные практики. Следовательно, систематизация знаний о криптотрейдинге является достаточно актуальной задачей.

Цель исследования

Цель исследования – определить сущность, виды и стратегии трейдинга на современном рынке криптовалют.

Материал и методы исследования

Базой исследования стали данные в сети Интернет, научные статьи, а также материалы, размещенные в свободном доступе криптобиржами с целью обучения новых трейдеров и инвесторов. Основными методами исследования были определены анализ, синтез, обобщение, сравнение и экономическое моделирование.

Результаты исследования

Прежде всего, обратимся к изучению содержания центрального понятия нашего исследования – криптотрейдингу.

По мнению А.Д. Бадмаевой криптотрейдинг – это «...торговля криптовалютами на специализированных биржах». Автор считает, что трейдинг криптовалютами сопряжён с высокими рисками, но открывает возможности для существенного заработка на перспективном и расширяющемся рынке [1].

Специалист РБК Д. Давыдов-Громадин полагает, что криптотрейдинг – это «... процесс покупки и продажи криптовалют с целью получения прибыли» [3]. Далее специалист РБК ставит крипторынок в противоположность классическим финансовым площадкам, торгующим акциями и сырьевыми активами, поскольку они работают ограниченное время и с выходными, в то время как рынок цифровых валют функционирует в круглосуточном режиме. Это обеспечивает инвесторам практически неограниченный доступ к заключению сделок. Отличительной чертой данного сегмента является повышенная волатильность, которая создает предпосылки для получения существенного дохода, но одновременно влечет за собой и серьезные финансовые опасности.

По нашему мнению, указанные определения крайне лаконичны и не совсем отражают сущность и основные характеристики данной деятельности на криптовалютном рынке. В связи с этим, предлагаем авторское определение: криптотрейдинг – это вид финансовой деятельности, заключающийся в спекулятивных операциях купли-продажи криптовалютных активов на специализированных цифровых площадках (или иначе, криптобиржах) с целью извлечения прибыли от колебаний их рыночной стоимости.

Криптотрейдинг – это торговля криптовалютами на биржах с целью получения прибыли за счёт изменения их курсов. Рассмотрим его основные характеристики. Для наглядности основные характеристики представлены на рисунке 1.

Первой и самой значимой характеристикой выступает высокая волатильность. Цены на цифровые активы могут резко меняться за короткое время, что создаёт возможности для получения быстрой прибыли, но и повышает риски вложений. Высокая волатильность крипторынка – одна из его ключевых особенностей, которая привлекает трейдеров, но также создаёт значительные риски. Основными причинами волатильности выступают: сравнительная молодость рынка, новостной фон, спекуляции и ликвидность.

Под молодостью криптовалютного рынка в данном исследовании понимается тот факт, что криптовалюты существуют чуть более десяти лет, и их стоимость ещё не стабилизировалась, как у традиционных активов (золото, акции).

На волатильность также влияют спекуляции. Большая часть торговли ведётся краткосрочными спекулянтами, что усиливает резкие колебания цифровых активов.

Отметим также ликвидность цифровых активов. Низкая ликвидность отдельных альткоинов позволяет крупным игрокам (китам) манипулировать ценами [2].

Во-вторых, крипторынок является круглосуточным. Торговля ведётся 24/7, в отличие от традиционных бирж, что позволяет реагировать на события в реальном времени. В этом заключается как преимущество, так и недостаток: не все трейдеры способны работать круглосуточно, человеческий фактор тоже имеет место.

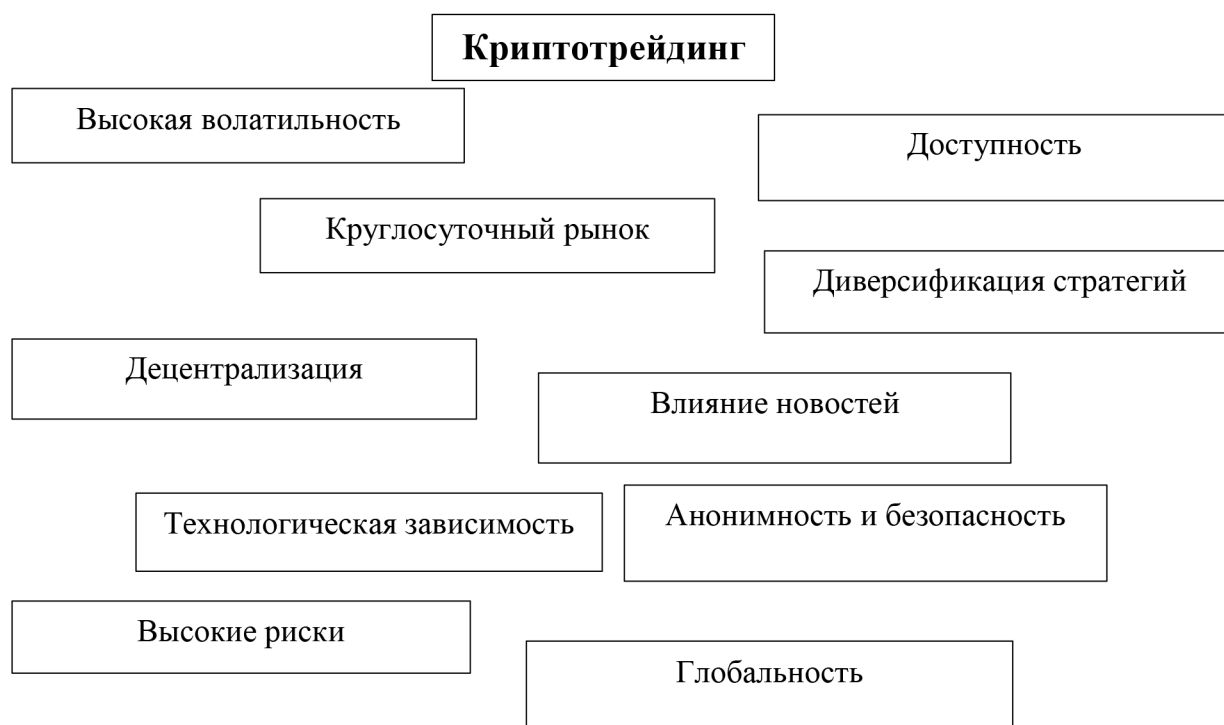


Рис. 1. Характеристики крипторейдинга

В-третьих, важной характеристикой рынка выступает децентрализация. Отсутствие единого контролирующего органа (например, как ЦБ РФ) делает рынок свободным, но менее предсказуемым. Децентрализация крипторынка – фундаментальный принцип, который отличает его от традиционных финансовых систем и предоставляет ряд ключевых преимуществ. Самое главное, это отсутствие единого контролирующего органа. Ни банки, ни правительства не могут напрямую влиять на операции в сети. Сделки подтверждаются распределённой сетью узлов, что исключает цензуру или блокировку транзакций. Пользователи могут отправлять средства в любую точку мира без риска заморозки счетов (например, для поддержки оппозиции или в странах с жёстким режимом). Все транзакции записываются в публичный блокчейн, который невозможно изменить задним числом. Данные распределены среди тысяч узлов, что делает сеть устойчивой к хакерским атакам (в отличие от централизованных серверов банков) [7].

В-четвертых, необходимо указать технологическую зависимость. Для успеха нужны знание блокчейна, аналитических инструментов (такие как, графики, индикаторы) и понимание рыночных тенденций. Технологическая зависимость крипторейдинга – это необходимость использования специализированных инструментов, платформ и знаний для успешной торговли. Трейдеры зависят от интерфейса криптобирж, ликвидности, комиссий и скорости исполнения ордеров. Для анализа графиков, объёмов торгов и мониторинга трендов используются аналитические сервисы, такие как TradingView, CoinGecko и пр.

В-пятых, стоит упомянуть про высокие риски. Мошенничество, хакерские атаки на биржи, регуляторные изменения могут привести к значительным потерям. Мошенничество, пожалуй, самый распространённый риск, особенно для новичков. Мошенники в криптоиндустрии стали невероятно изощренными. Самый распространённый вариант – это фишинговые сайты и письма. Поддельные копии известных бирж (Binance, Coinbase и др.), которые выглядят один в один. Вы вводите свои логин и пароль, и злоумышленники получают доступ к вашему реальному аккаунту. Или, как вариант, фейковые раздачи. Тут предлагается классическая схема: «Пришлите 1 ETH на этот кошелек и получите 2 ETH обратно». Мошенники их часто рекламируют, взламывая аккаунты знаменитостей или крупных проектов в соцсетях. Также актуальны мошеннические брокеры и управляющие. Это компании или физические лица, которые предлагают управлять средствами, гарантируя огромную доходность. Чаще всего это финансовые пирамиды (типа схемы Понци), где выплаты старым инвесторам идут за счет средств новых участников [5].

Шестой характеристикой выступает доступность крипторынка для всех. Низкий порог входа — начать торговать можно с небольшими суммами. В отличие от традиционных фондовых рынков, где для покупки акций некоторых компаний нужны тысячи долларов, или от рынка недвижимости, здесь можно начать с очень маленькой суммы. Можно купить дробные части монет. Сейчас не нужно покупать целый Bitcoin за десятки тысяч долларов. Можно инвестировать около 1000 рублей, чтобы купить тысячные доли BTC. Это называется «долевое владение». Чтобы начать торговать на крупной централизованной бирже (например, Binance, Bybit), требуется всего несколько минут: email, пароль, простая верификация. Все основные биржи имеют удобные мобильные приложения и интуитивно понятные веб-интерфейсы. Купить или продать актив можно буквально в несколько кликов. Крипторынок работает постоянно, без выходных и перерывов. Можно торговать когда угодно, не будучи привязанным к торговым сессиям конкретных бирж [6].

В-седьмых, стоит отметить диверсификацию стратегий. Про них мы напишем далее, но тем не менее, стоит указать про возможности для скальпинга, свинг-трейдинга, долгосрочных инвестиций и пр.

Восьмой характеристикой нужно указать влияние новостей. Курсы чутко реагируют на медиаповестку, заявления известных личностей и регуляторные новости. Новости являются одним из самых мощных драйверов цен на криптовалютном рынке. Его крайняя волатильность и чувствительность к информационным потокам означают, что курс отдельных криптовалют может взлететь или рухнуть на десятки процентов за считанные часы из-за одной важной новости.

В-девятых, это анонимность и безопасность. Сделки псевдоанонимны, но требуют ответственного хранения активов (холодные/горячие кошельки). Безопасность в криптосфере — это, в первую очередь, личная ответственность. В традиционной системе банк выступает гарантом и защищает средства частных лиц. В мире криптоиндустрии физическое лицо становится для себя «коммерческим банком». Это дает свободу, но и накладывает огромную ответственность. Насчет анонимности криптовалют — здесь кроется самое большое заблуждение. Большинство криптовалют псевдоанонимны, а не анонимны. Имя пользователя не привязано к кошельку, однако вся история транзакций публична и неизменна. Если адрес трейдера каким-либо образом будет связан с его личностью (например, при выводе средств с биржи, при указании адреса для получения платежа), то вся финансовая история такого пользователя может стать публичной.

И, наконец, десятой характеристикой выступает глобальность. Рынок доступен из любой точки мира, но зависит от локальных запретов (например, в Китае или РФ). Крипторынок — это прообраз по-настоящему глобальной, цифровой и открытой финансовой системы. Он предлагает огромные возможности для финансовой экспансии, международной торговли и инвестиций, работая без перерывов и географических привязок.

Обратимся к изучению основных видов криптотрейдинга: дейтрейдинга, скальпинга, высокочастотного трейдинга, свинг-трейдинга, позиционной торговли и среднесрочного и долгосрочного трейдинга. В сфере торговли цифровыми активами данные виды характеризуются высокой операционной активностью и различным горизонтом инвестирования.

Дейтрейдинг еще называют внутрисуточной торговлей. Он представляет собой торговую стратегию, при которой все позиции открываются и закрываются в рамках одной торговой сессии, без переноса обязательств на следующие сутки. Ключевой принцип данной методологии — устранение ценовых рисков, связанных с возможными негативными событиями, которые могут произойти в нерабочее для биржи время (так называемый ценовой разрыв) [9]. Трейдер, работающий в этом стиле, совершает множество сделок в течение дня, используя для анализа преимущественно технические индикаторы и графические модели (паттерны). Основной фокус смещен на краткосрочные ценовые колебания, а не на долгосрочную фундаментальную стоимость актива. Успешная реализация данного вида трейдинга требует глубокого понимания технического анализа, умения оперативно интерпретировать рыночную информацию для минимизации убытков. Не менее важным качеством трейдера, практикующего дейтрейдинг, является высокая стрессоустойчивость, обусловленная необходимостью принятия быстрых решений в условиях постоянной волатильности и психологического давления.

Скальпинг является наиболее интенсивным видом краткосрочного трейдинга, нацеленный на извлечение прибыли с минимальных ценовых движений, часто не превышающих десятые или сотые доли процента. Скальпер устанавливает крайне узкие уровни тейк-профита (фиксации прибыли) и стоп-лосса (ограничения убытков), которые отличаются от цены входа на незначительную величину. В результате время удержания позиции исчисляется секундами или минутами. Доход с одной сделки носит символический характер, однако совокупная прибыль формируется за счет очень высокой частоты операций,

которые могут исчисляться десятками и сотнями в день. Данный вид трейдинга опирается на закон больших чисел: незначительная, но статистически устойчивая прибыль от множества сделок в совокупности позволяет наращивать капитал. Она требует исключительной дисциплины, низких комиссий за сделки и доступа к высоколиквидным активам, где возможно быстрое открытие и закрытие позиций без существенных проскальзываний цены [9].

Высокочастотный трейдинг – это продвинутая форма алгоритмической торговли, при которой процессы принятия решений, анализа и исполнения сделок полностью делегированы компьютерным системам.

Специализированные программные комплексы, работающие на мощном аппаратном обеспечении, используют вероятностные и статистические алгоритмы для идентификации микроскопических неэффективностей на рынке и арбитражных возможностей. Скорость обработки данных и исполнения ордеров достигает микро– и наносекунд, позволяя осуществлять тысячи операций в секунду.

Важно подчеркнуть, данный вид трейдинга не ставит целью извлечение максимальной прибыли из каждой отдельной сделки. Эффективность высокочастотного трейдинга определяется способностью алгоритмов генерировать небольшой, но стабильный доход на огромном объеме операций. При этом системы не являются безошибочными и могут совершать убыточные сделки; их преимущество заключается в превосходстве в скорости и точности исполнения по сравнению с человеческим фактором, что в массе сделок дает положительный математический ожидаемый результат.

Свинг-трейдинг, как вид трейдинга предполагает извлечение прибыли из среднесрочных ценовых колебаний, следующих за основным трендом. Треjder удерживает позицию до тех пор, пока действует текущая тенденция, закрывая ее при первых признаках разворота. В зависимости от волатильности рынка и силы тренда, сделки могут длиться от нескольких суток до нескольких недель [9]. Для успеха в свинг-трейдинге необходимы глубокие познания в техническом анализе – умение работать с графическими паттернами, скользящими средними, уровнями поддержки и сопротивления, а также осцилляторами. Несмотря на приоритет технического анализа, важно отслеживать ключевые новости, которые могут усилить или сломать текущий тренд. Это позволяет избежать неожиданных убытков. Наиболее популярными для анализа являются дневные и четырехчасовые графики.

Позиционная торговля или трейдинг на новостях основан на совершении сделок в преддверии или сразу после выхода значимых событий, способных кардинально повлиять на стоимость актива. Треjder действует исходя из ожиданий: позитивная новость служит сигналом к покупке (открытию длинной позиции), а негативная – к продаже (открытию короткой позиции). К значимым событиям стоит отнести следующие:

- решения о эйдропе, сжигании лишних активов, выкупе криптоактива с рынка;
- анонсы запуска инновационных продуктов, выхода на новые рынки, заключения крупных контрактов;
- новости о слияниях и поглощениях, которые могут значительно переоценить актив;
- публикация квартальной или годовой отчетности компании; особенно важны отклонения фактических показателей (выручка, прибыль) от прогнозов аналитиков;
- комментарии топ-менеджеров о будущих перспективах компании, изменении стратегии или текущих вызовах.

Среднесрочный и долгосрочный трейдинг характеризуется максимальным горизонтом планирования. Позиции могут удерживаться от нескольких недель до нескольких месяцев и даже лет. Основная цель – получение прибыли от глобальных трендов, а не от сиюминутных колебаний. Трейдеры совмещают методы технического анализа на недельных и месячных графиках с глубоким фундаментальным анализом. Последний помогает оценить реальную стоимость актива и его долгосрочный потенциал [9].

Это наиболее спокойный стиль, не требующий постоянного нахождения у компьютера или ноутбука. Количество сделок значительно меньше, чем при внутридневной торговле. Потенциальная доходность по каждой сделке может быть очень высокой, однако общая годовая прибыль в процентном выражении иногда уступает результатам активных стратегий, таких как дейтрейдинг. Главное преимущество – существенно более низкий уровень стресса и системных рисков. Данный вид прекрасно подходит для начинающих инвесторов, так как позволяет глубоко изучить актив, не поддаваясь рыночному шуму и эмоциям.

Дополнительным видом криптотрейдинга является копитрейдинг, когда инвестор автоматически или вручную повторяет действия опытного трейдера. В силу того, что данный вид получил большую популярность, многие криптобиржи активно предлагают и продвигают его [9].

В основе всего криптотрейдинга лежат две фундаментальные и противоположные по своей сути стратегии: лонг и шорт. Их суть сводится к извлечению прибыли из динамики цен, но механизм и логика действий трейдера в каждом случае сильно отличаются [4].

Лонг или игра на повышение представляет собой стратегию, которая строится на предположении, что стоимость выбранного актива будет увеличиваться. На биржевом жаргоне такая стратегия получила название «бычья». Алгоритм действий трейдера будет следующим.

Во-первых, он открывает длинную позицию. Ожидая роста, трейдер покупает актив (например, биткоин или альткойн) по текущей цене. Классическая покупка подразумевает использование собственных средств. Однако на маржинальных и фьючерсных рынках существует возможность торговать с плечом (левериджем). Это означает, что трейдер может открыть позицию на сумму, значительно превышающую его собственный депозит, привлекая недостающие средства у криптобиржи в долг.

Во-вторых, происходит удержание позиции. Трейдер сохраняет актив в своем портфеле в ожидании благоприятной ценовой динамики.

В-третьих, трейдер закрывает позицию, после того как цена актива достигнет высоких значений, трейдер продает его. При этом прибыль формируется как разница между ценой продажи и ценой покупки. Например, трейдер покупает 1 биткоин (BTC) по цене 100 тыс. долл. После роста курса до 118 тыс. долл. он продает свой биткоин, и его доход составляет 18 тыс. долл. Лонг-стратегия считается более интуитивной и традиционной, так как соответствует логике «купить дешевле, продать дороже». Она преобладает на растущих рынках («бычьих трендах»).

Шорт или игра на понижение нацелена на получение прибыли от падения стоимости актива. На биржевом жаргоне эта стратегия называется «медвежья». При данной стратегии алгоритм действий меняется [4].

Во-первых, необходимо открыть короткую позицию. Поскольку у трейдера изначально нет продаваемого актива, он берёт его в долг у биржи (под залог своего депозита) и сразу же продает по текущей рыночной цене.

Во-вторых, трейдер ждет снижения цены актива. Трейдер рассчитывает, что в будущем он сможет выкупить актив обратно, но уже по более низкой стоимости.

В-третьих, трейдер закрывает позицию, т.е. осуществляет обратную покупку. После снижения цены трейдер покупает тот же объем актива и возвращает его бирже. Прибыль трейдера равна разнице между ценой, по которой актив был продан (высокой), и ценой, по которой он был выкуплен (низкой).

Например, трейдер открывает шорт-позицию на 1 эфириум (ETH) по цене 4 тыс. долл. заняв эфир у биржи. Курс падает до 3,5 тыс. долл. и трейдер выкупает эфириум по указанной цене и возвращает его бирже. В данном случае его доход составляет 500 долл.

В отличие от лонг-стратегии, где убыток ограничен суммой вложений (цена актива не может упасть ниже нуля), убытки по короткой позиции теоретически неограничены. Если цена актива вместо падения начинает резко расти, трейдер вынужден выкупать его по все более высоким ценам, что может привести к потере всего депозита и даже образованию долга перед биржей.

Выводы

Таким образом, криптотрейдинг – это вид финансовой деятельности, заключающийся в спекулятивных операциях купли-продажи криптовалютных активов на специализированных цифровых площадках с целью извлечения прибыли от колебаний их рыночной стоимости. Его основными характеристиками выступает высокая волатильность, круглосуточность, децентрализация, технологическая зависимость, высокие риски, доступность торговли для всех, влияние новостей, анонимность и безопасность сделок, глобальность. К основным видам криптотрейдинга необходимо отнести дейтрейдинг, скальпинг, высокочастотный трейдинг, свинг-трейдинг, позиционную торговлю, среднесрочный и долгосрочный трейдинг. Криптотрейдинг подразумевает использование двух фундаментальных и противоположных по своей сути стратегий – лонг и шорт (длинная и короткая позиция). Их суть сводится к извлечению прибыли из динамики цен, в случае длинной позиции, трейдер извлекает прибыль из роста цены актива, а в случае короткой – из снижения цены.

Литература

1. Бадмаева А.Д. Погружение в мир криптовалют: разбор основ и перспективы будущего цифровых активов // Вестник науки. 2024. № 6 (75). С. 53-60.
2. Васильев С.А., Александров Н.Л. Рынок цифровых валют как фактор трансформации архитектуры денежных систем // ВТЭ. 2025. № 2. С. 87-109.
3. Газимов А.Ш. Применение математического анализа и искусственного интеллекта в дневном трейдинге // Вестник науки. 2024. № 6 (75). С. 27-34.

4. Давыдов-Громадин Д. Крипторейдинг – что это и какие риски есть в торговле криптовалютой. [Электронный ресурс]. URL: <https://www.rbc.ru/sputo/news/67572f719a79472b7e4b5774>(дата обращения: 20.08.2025).
5. Как устроен крипторейдинг, с какими рисками нужно считаться, и в чем был прав Марк Твен //Блог компании ScalableSolutions. Финансы в IT.Криптовалюты. [Электронный ресурс]. URL: <https://habr.com/ru/companies/scalablesolutions/articles/663542/> (дата обращения: 19.08.2025).
6. Косов М..Е.Современный рынок криптовалют: особенности функционирования и проблемы развития // Вестник экономической безопасности. 2024. № 2. С. 185-191.
7. Руководство для начинающих. Торговля криптовалютами // Официальный сайт криптовалютной биржи Binance. [Электронный ресурс]. URL: <https://academy.binance.com/ru/articles/a-complete-guide-to-cryptocurrency-trading-for-beginners> (дата обращения: 19.08.2025).
8. Стовбыра Т. В. Копитрейдинг на рынке криптовалют: преимущества и недостатки// Наука и образование: актуальные проблемы естествознания и экономики. Международная научно-практическая конференция. Оренбург, 21 марта 2025 г. / Министерство просвещения Российской Федерации, ФГБОУ ВО «ОГПУ». Оренбург, 2025. С. 274-280.
9. Шишков А. Что такое трейдинг и как он работает. [Электронный ресурс]. URL: <https://gazprombank.investments/blog/strategies/trading/> (дата обращения: 20.08.2025).