

Защита криптопортфеля используя фьючерсы.

Мнения экспертов

Фьючерсы на рынке цифровых активов являются популярным инструментом позволяющий зарабатывать независимо от движения цен. Основной принцип работы фьючерса – это договор купли или продажи актива по заранее оговоренным условиям. После окончания срока действия контракта, участник обязуется исполнить договор, не учитывая стоимость актива в настоящее время.

Текущая ситуация на рынке криптовалюты формирует сильный «медвежий» тренд, а это хорошая возможность заработать, используя фьючерсные контракты. На обычном спотовом рынке получить прибыль можно только на восходящем тренде цены на актив, а при использовании деривативов, прибыль извлекается как на взлёте стоимости, так и на его падении.

Главным отличием фьючерсов от форвардного контракта является наличие посредника, которым является биржа (например [xf.com](https://www.xf.com)). Во втором случае, сделки осуществляются напрямую между участниками, что увеличивает риски. Биржа является гарантом соблюдения условий.

Эксперты в области аналитики и торговли цифровыми активами прокомментировали свои взгляды на использования фьючерсов для защиты криптопортфеля от «капризов» рынка.

Директор аналитического центра AMarkets Артём Деев характеризует фьючерс, как покупка инвестором не самого актива, а намерение выполнить контракт на покупку по одной цене и продажу по оговоренной заранее стоимости. На основе текущей ситуации на крипторынке он приводит следующий пример: «Если Bitcoin планируется продать по \$20 тыс., то спустя время именно по этой стоимости по данному договору он и будет продан, даже если актив к тому моменту упадет в стоимости или наоборот».

Фьючерс предполагает не замораживания цены, а только ставку на его будущую стоимость. Решение об использовании фьючерсов участником рынка исходит из его личного опыта и знаний, прокомментировал ситуацию Артём Деев.

Хеджирование рисков

Хеджирование (от англ. hedge — ограда) — это открытие позиции на одном рынке, компенсируя ценовые колебания противоположной сделкой. Деривативы часто используются для хеджирования цифровых инвестиций, особенно в момент обвала стоимости какого-либо актива. По заявлению Виктора Першикова, специалиста по аналитике компании 8848 Invest, продажа фьючерсов на популярные криптовалюты становится необходимостью для плодотворной работы на рынке цифровых активов. Он также заявил, об отличии трейдинга фьючерсами и хеджированием. В первом варианте – это фиксирование прибыли на разнице курса, а во втором (хеджирование) предполагается компенсирование утраты стоимости на актив

путём получения прибыли на коротких позициях по деривативам. В последнем случае немаловажную роль играет обработка операций платформы, и среди имеющихся бирж хороший результат показывает криптобиржа [xt.com](https://www.xt.com).

Для непрофессиональных участников он дал рекомендацию как минимизировать риски для своего инвестпортфеля от просадки цены используя хеджирование. Необходимо открыть короткую позицию на выбранный цифровой актив и далее в случае снижении ценового тренда, заработанную разницу вложить в приобретение ещё части криптовалюты.

Андрей Подолян, представляющий компанию CEO Cryptorg, прокомментировал своё виденье на хеджирование. По его словам, данную стратегию применяют в основном крупные игроки, имеющие высокий баланс активов на счету и опыт работы на рынках. Новичкам необходимо с осторожностью использовать такие стратегии, особенно при заёмных средствах.

Стратегии защиты активов

На рынке спота, основной доход трейдера – это разница при скачке цены на выбранную позицию. В случае с фьючерсами, прибыль извлекается, как с лонга, так и с шорта. Именно поэтому популярность последнего растёт в среде торговцев на волатильном рынке цифровых активов. Подолян также заметил, что на фьючерсах применяют различный спектр стратегий. Среди них популярностью пользуется скальпинг и торговля ботами.

Виктор Першиков главный аналитик компании 8848 Invest выделяет следующие основные стратегии торговли на фьючерсах: дейтрейдинг, свинг-трейдинг и среднесрочная торговля. Во внутридневной торговле (дейтрейдинге) сделки осуществляются в течение дня и являются довольно сложным направлением для начинающего. Если рассматривать свинг-трейдинг, то здесь период контракта составляет до 5 дней, ожидая момент закрытия позиции с максимальной прибылью от точки входа. Последний вариант – это среднесрочная торговля с периодом от нескольких дней до месяца и применяется в основном участниками с небольшим опытом работы или инвесторами.

Используя фьючерсную торговлю, колебания цены на актив не играют значительной роли. На фьючерсах можно зарабатывать даже на низковолатильном рынке. Но для этого необходимы определённые знания и опыт. Используя умеренный леввередж шансы на успех увеличиваются. Так отметил Виктор Першиков.

Какую стратегию выберет трейдер, зависит от его навыков и опыта. Следует учитывать тот факт, что чем чаще совершаются сделки с небольшими суммами, тем ниже вероятность его успеха на длительной дистанции, комментирует главный аналитик компании 8848 Invest.

Существующие риски

Довольно часто деривативы применяют для различных спекуляций (скальпинг) с применением кредитного плеча, предоставляемые биржей или для хеджирования рисков, рассказал Артём Деев руководитель AMarkets. На краткосрочных позициях имеет большое значение колебание цены и если использовать заёмные средства, то можно не только получить хорошую прибыль, но и понести значительные убытки. Риски, которые существуют на рынке цифровых активов значительно превышают классический фондовый рынок, где ситуация более прогнозируемая.

Благодаря использованию деривативов расширяются возможности диверсификации портфеля применяя к этому различные стратегии и хеджирование. В то же время существуют большие риски в особенности при использовании кредитного плеча в случае заметного ухудшения ситуации на рынке, объяснил Деев.

С мнением аналитика согласен и Виктор Першиков. В своей стратегии эксперт не применяет «плечо» более чем в 3 раза, превышающее депозит на криптовалютном рынке и тем самым балансируя соотношения риска/доходности. Как показывает опыт, один-три неудачные сделки могут привести к значительным потерям даже на фоне предыдущих успехов. Именно так теряют свой депозит большинство начинающих инвесторов и трейдеров.

В заключении

Одной из популярных стратегий трейдеров и инвесторов несомненно являются фьючерсы. Несмотря на повышенные риски, данный инструмент открывает возможности заработка как на «бычьем», так и на «медвежьем» рынках. В любом случае необходимо иметь навыки торговли и общее понимание функционирования рынков. Абсолютное большинство экспертов на начальном этапе рекомендуют торговать или инвестировать, используя фьючерсы с небольшими контрактами и не брать большое кредитное плечо. Соблазн больших заработков при использовании заёмных средств способен привести к большим убыткам.