

CRYPTUS[™]

Анализ фондов и инвестиций

Блок “Инвестиции”. Урок 14



Что вы узнаете из этого урока:

- Как анализировать проекты по (1) фондам, которые в них инвестировали, и (2) по объему инвестиций
-

Роль фондов-инвесторов в криптопроектах

Поддержка топового фонда кратно увеличивает успех криптопроекта и возможные иксы его токена. Этот эффект будет еще более заметным, если топовых фондов в проекте будет несколько.

Фонды, как правило, помогают проекту в следующем:

- Подборе специалистов в команду
- Знакомстве с топовыми проектами и людьми для партнерств и интеграций
- Разработке проекта путем предоставления команды (редко и только для топовых проектов)
- Проработке токеномики
- Маркетинге
- Листинге и выходе на биржу
- Маркетмейкинге.

Важно: фонды получают существенный объем токенов проекта, поэтому они напрямую заинтересованы в его иксах

Объемы инвестиций

Фонды очень хорошо оценивают перспективу проекта (в том числе, на его ранних стадиях и этапах). Поэтому мы можем оценить качество проекта по объему инвестиций в него и качеству его фондов-инвесторов.



Объем инвестиций можно разделить на 5 тиров:

- Тир 1 - более \$100 млн
- Тир 2 - более \$50 млн
- Тир 3 - более \$20 млн
- Тир 4 - более \$5 млн
- Тир 5 - менее \$5 млн.

Объем инвестиций имеет большее значение лишь до момента листинга проекта, когда мы еще не можем оценить его капитализацию (т.к. проект на ранней стадии, и у него еще нет своей монеты).

После листинга приоритет отдается тиру проекта по капитализации и сфере назначения. Поэтому анализ фондов в еще большей степени подходит для работы на ранних стадиях проекта – например, в тестнетах, токенсах и так далее.

Объем инвестиций мы можем посмотреть на сайте сервиса cryptorank.io/.

Тир фондов

Тир фондов является более важным показателем, поскольку если тир 1 фонд проинвестирует 20 млн. в проект и тир 4 фонд проинвестирует те же 20 млн., на выходе мы статистически получим две разные картины.

В первом случае проект, скорее, будут качать для долгосрочного заработка, во втором – сливать для краткосрочной выгоды.

Важно:

- чем выше тир фонда-инвестора, тем интереснее для нас смотреть объем инвестиций
- чем он ниже – тем сильнее объем инвестиций теряет для нас актуальность из-за риска слива токенов.

Классификация фондов по тирам

Тир 1+ фонды:

Лучшие фонды рынка. Как правило, инвестируют в тир 1-2 проекты.

Тир 1 фонды:

Очень хорошие фонды, которые оказывают значительную поддержку множеству проектов. Как правило, инвестируют в тир 1-3 проекты.

Тир 2+ фонды:

Неплохие фонды, которые в основном помогают проекту хорошим маркетингом на листинге и медийными партнерствами. В целом, помогают проектам развиваться, но редко участвуют в тир 1 проектах – чаще это тир 2-3 проекты.

Тир 2 фонды:

Не влияют негативно на проект. В большинстве случаев инвестируют в тир 3 проекты.

Большинство других фондов либо не оказывают никакого влияния на проект, либо дают отрицательный эффект в виде крупного инвестора, который пытается быстрее всех слить токены – что нам как участникам рынка, само собой, не выгодно.

Влияние фонда на проект

Проекты можно классифицировать на тиры следующим образом:

- Тир 1 проект – минимум один тир 1+ фонд и два фонда тир 1, 2+ или 2
- Тир 2 проект – минимум один тир 1 фонд и один фонд тир 2+ или 2
- Тир 3 проект – минимум один тир 2+ фонд и один тир 2 фонд
- Тир 4 проект – минимум один тир 2 фонд
- Тир 5 проект – проекты с фондами ниже тир 2.



Важно: здесь мы оцениваем проект, исходя из низшего тира из двух показателей – тира фонда и тира объема инвестиций.

Анализ фондов

С другими фондами вы можете ознакомиться самостоятельно и просмотреть их список на <https://cryptorank.io/funds?filterKey=1&filterType=tiers>.

Эффективность фонда имеет смысл оценивать на основе того, в какое количество тир 1 и 2 проектов проинвестировал тот или иной фонд. Статистику можно посмотреть по той же ссылке, просто кликнув на интересующий вас фонд.