

ATOMYZE

Возможности рынка цифровых финансовых активов

2024 г.



Предпосылки для развития ЦФА

17,8 → 30 млн

уникальных клиентов
на Московской бирже

+70%

рост числа инвесторов в
России в 2022-2024 годах



**Сужение выбора инвестиционных
продуктов в России из-за
блокировки иностранных активов,
площадок
и операций с валютами**

**Российский финансовый рынок
стал менее прозрачен для
инвестора**

Компании могут не публиковать
финансовые и иные отчеты

**Высокая волатильность ставок и
доходностей на рынке капитала**

Эмитентам требуется быстро реагировать на
рыночные изменения при запуске финансовых
инструментов

**Токенизация активов
становится мировым трендом**

Daimler AG и банк LBBW — 100 млн евро (2017)
Societe Generale — 145 млн евро (2019-2021)
UBS — 375 млн швейцарских франков (2022)
Goldman Sachs — 100 млн евро (2023)
HSBC запустил платформу для токенизации
золота (2023)

Преимущества ЦФА



1 Гибкость и программируемость

- Можно токенизировать малодоступные активы: драгоценные и промышленные металлы, товары, доли в АО, квадратные метры, проекты
- Или создавать аналоги классических инструментов с более гибкими условиями

2 В перспективе - вторичный рынок

- Автоматизированные торги без посредников
- Мгновенная доступность продукта
- Возможна тонкая настройка параметров торгов эмитентом

3 Быстрая процедура выпуска

От 1 дня после онбординга (при выборе готового смарт-контракта)

4 Удобство и снижение затрат

Комиссионные затраты ниже, чем на классическом рынке, из-за сокращения числа посредников

5 Безопасность и надежность

- Регулируемый рынок
- Надежная инфраструктура
- Защита от мошенничества за счет технологии блокчейн

Атомайз сегодня

Atomyze
сегодня

>18%

доля в валовом
объеме рынка

>47%

доля в по количеству
выпусков ЦФА

Надежная инфраструктура

Атомайз – первый регулируемый оператор цифровых финансовых активов в России

Действует в соответствии с законом от 31.07.2020 № 259-ФЗ

Последние технологии

Платформа основана на технологиях блокчейна и смарт-контрактов

Инновации создают доверенную безопасную среду

Польза

Для бизнеса

- Упрощение и расширение доступа к рынкам капитала
- Снижение операционных затрат

Для инвесторов

- Новые активы
- Прямой доступ к сделкам без посредников

Виды цифровых прав

Цифровой финансовый актив (ЦФА)

Требование дохода, дивидендов, доли в компании, ценных бумаг

Утилитарное цифровое право (УЦП)

Право требования продукта или услуги

Гибридное цифровое право (ГЦП)

Сочетают в себе свойства ЦФА и УЦП

Сферы применения

- Привлечение финансирования
- Альтернатива IPO
- Управление ликвидностью
- Мотивация персонала
- Отслеживание ESG-параметров продукции

Функциональные возможности

- Автоматическое исполнение обязательств эмитентов по приобретенным ЦФА, УЦП, ГЦП
- Торги на вторичном рынке ЦФА, УЦП, ГЦП

«Цифровой долг»

Что внутри?

Денежное требование в размере 100% номинала, а также периодические выплаты обладателям ЦФА в соответствии с эмиссионной документацией³

- Эмитенты из различных сегментов, в т.ч. «голубые фишки»
- Удобные краткосрочные выпуски (до года)
- Высокие ставки (фиксированные или плавающие)

Инвесторы



Физлица

(неквалифицированные – до 600 тыс. руб. в год, квалифицированные – без ограничений)



Юрлица



³ При перепродаже на вторичном рынке стоимость определяется обладателем ЦФА

«Цифровой металл»

Позволяет инвестору получить доход от роста стоимости металла

Что внутри?

ЦФА

Новые, недоступные ранее активы, возможность диверсификации портфеля. Пример: выпуски на родий, иридий и рутений

Внутри — денежное требование. Инвестор получает рыночную стоимость металла на дату погашения (согласно независимой котировке, указанной в решении о выпуске)¹

ГЦП

Новая форма инвестирования в металлы, дает выбор удобного формата погашения:

- денежное требование (аналогично ЦФА) или
- требование поставки физического металла.

Пример: выпуски на золото

Инвесторы

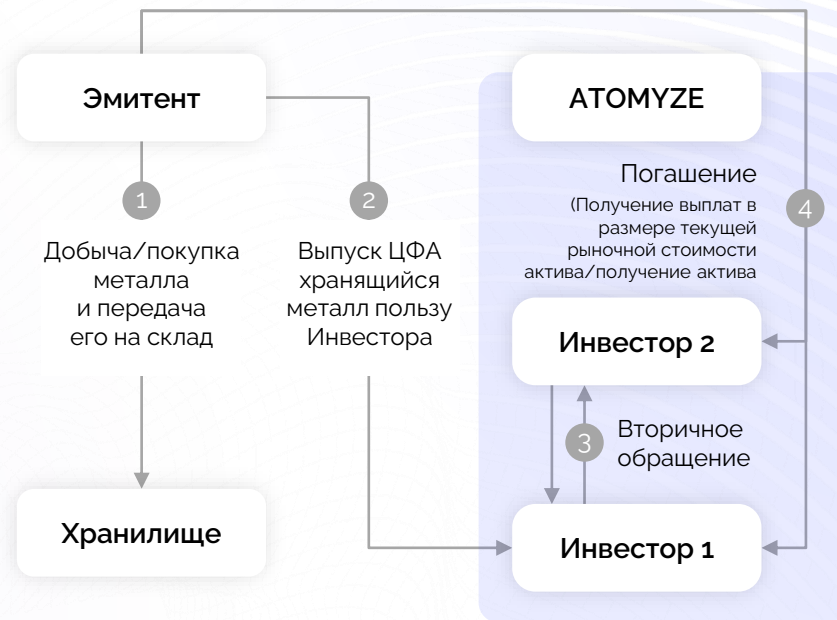


Физлица

(нет требования к квалификации, **без лимита**)



Юрлица



*Контроль рисков:

эмитент выпускает ЦФА под подтвержденные запасы товара

¹ При перепродаже на вторичном рынке стоимость определяется владельцем ЦФА

«Корзина металлов»

Позволяет инвестору диверсифицировать и защитить свои вложения внутри одного инструмента. Гибкая настройка соотношения риска и доходности

Что внутри?

01

Денежное требование

Ценообразование определяется формулой, указанной в решении о выпуске, и пересчитывается в рубль⁴

02

Инвестор получает рыночную стоимость корзины металлов на дату погашения

(согласно независимым котировкам, указанным в решении о выпуске)

Инвесторы



Физлица

(только квалифицированные инвесторы)



Юрлица

- Корзина состоит как из драгоценных, так и из цветных металлов (часть из них впервые доступны инвесторам-физическим лицам).
- Эмитент настраивает аллокацию металлов в корзине так, чтобы дать клиенту потенциально наилучший перформанс.



⁴ При перепродаже на вторичном рынке стоимость определяется обладателем ЦФА

«Цифровые квадратные метры»

Позволяют инвестировать в недвижимость с низким «чеком» и без сложных процедур

С «защитой
капитала»

Что внутри?

Денежное требование
в размере стоимости
недвижимости²

+ **гарантированная доходность**

Инвесторы



Физические
лица

(неквалифицированные – до 600
тыс. руб. в год, квалифицированные
– без ограничений)



Юридические
лица



Физические
лица

(только квалифицированные
инвесторы)



Юридические
лица

Пример

Выпуск «Джи Групп»:

1 ЦФА = 99 300 руб.

>10%

Низкий порог входа

Эмитент гарантирует доходность

Фактический доход рассчитывается из средней стоимости 1 кв.
м. в конкретном ЖК по результатам продаж, раскрываемых на
сайте Дом.рф

Выпуск «Самолет Плюс ЦФА»:

1 ЦФА = 50 000 руб.

Низкий порог входа

Фактический доход рассчитывается из средней стоимости 1 кв.
м. в конкретной квартире результатам ее рыночной продажи

² При перепродаже на вторичном рынке стоимость определяется владельцем ЦФА

Венчурный ЦФА

Позволяет инвестору получить доступ к венчурному рынку и вкладываться в перспективные и высокодоходные проекты, используя опыт венчурного фонда и его аналитические ресурсы

Что внутри?

01

Денежное требование

Ценообразование определяется формулой, указанной в решении о выпуске⁵

Инвесторы



Физлица

(только квалифицированные инвесторы)



Юрлица

Венчурный фонд «Восход»

10

портфельных компаний

>2

млрд руб. проинвестировано

—

ТОП-3 VC фонд по количеству закрытых сделок в России за 2022 г.

Возможности для инвесторов

- Доступ к воронке проектов в различных технологических направлениях
- Индустриальная экспертиза команды для эффективного развития портфельных компаний
- Инструмент диверсификации вложений, более доходный по сравнению с рынками традиционного капитала

Инвестиционная стратегия фонда «Восход–ЦФА»

Инвестиции в компании, занимающие лидирующие позиции в быстрорастущих сегментах российского рынка и имеющие планы выхода на IPO или продаже стратегическому инвестору в перспективе 3-5 лет

⁵ При перепродаже на вторичном рынке стоимость определяется владельцем ЦФА

Структурный ЦФА

Для квалифицированных инвесторов. Позволяет получать высокую доходность в виде периодических выплат с расчетными инструментами на базе привлекательных активов

Что внутри?

01

Денежное требование.

Ценообразование определяется формулой, указанной в решении о выпуске⁶

Ожидаемая
доходность в
среднем:

от **17 %** ГОДОВЫХ

Инвесторы



Физлица

(только квалифицированные инвесторы)



Юрлица

- Комбинация из нескольких инструментов повышает устойчивость финансового продукта к волатильности. Если инвестиционная идея продукта сработала, инвестор получит заранее оговоренный доход
- Если нет, то благодаря диверсификации инструмента он вернет вложенный капитал — частично или полностью



⁶ При перепродаже на вторичном рынке стоимость определяется обладателем ЦФА

Выпуск ЦФА

Разработка параметров выпуска

Разработка, согласование и подписание документов

- Договор оказания услуг по выпуску, обращению и погашению цифровых прав
- Лицензионный договор
- Решение о выпуске
- Уведомление о рисках

Разработка смарт-контракта (или использование существующего)

Демо для эмитента

Сбор заявок, выпуск и расчеты

- Публикация решения о выпуске ЦФА и уведомления о рисках на сайтах эмитента и платформы
- Сбор заявок (открытие и закрытие книги заявок) и проведение итоговых расчетов

КУС

- Сбор документов и регистрация эмитента на платформе Атомайз
- Получение доступа в личный кабинет и выпуск ключей
- Опционально: онбординг и предоставление доступа иным участникам сделки (зависит от структуры первой сделки)

Утверждение параметров выпуска

- Утверждение итоговых параметров выпуска
- Подготовка решения о выпуске и уведомления о рисках
- Подача и согласование заявки на выпуск ЦФА

Погашение ЦФА

Автоматическая выплата стоимости погашения на кошелек инвесторов

Оставайтесь на связи с **Atomyze**

Следите за нашими
выпусками в Telegram



Отсканируй
меня

Скачайте мобильное
приложение



Отсканируй
меня

Узнайте, как
зарегистрироваться



Отсканируй
меня

Дисклеймер

Предоставленные материалы и указанная в них информация не являются индивидуальными инвестиционными рекомендациями. Финансовые инструменты, включая цифровые финансовые активы (ЦФА), либо операции, упомянутые в них, могут не подходить Вам, не соответствовать Вашему инвестиционному профилю, финансовому положению, опыту инвестиций, знаниям, инвестиционным целям, отношению к риску и доходности. Определение соответствия финансового инструмента либо операции инвестиционным целям, инвестиционному горизонту и толерантности к риску является задачей инвестора. ООО «Атомайз» не несет ответственности за возможные убытки инвестора в случае совершения упомянутых операций либо инвестирования в упомянутые финансовые инструменты и не рекомендует использовать указанную информацию в качестве единственного источника информации при принятии инвестиционного решения.

Информация не может рассматриваться как публичная оферта, предложение или приглашение приобрести, или продать какие-либо ЦФА, ценные бумаги, иные финансовые инструменты, совершить с ними сделки. Информация не может рассматриваться в качестве гарантий или обещаний в будущем доходности вложений, уровня риска, размера издержек, безубыточности инвестиций. Результат инвестирования в прошлом не определяет дохода в будущем. Не является рекламой. Перед принятием инвестиционного решения Инвестору необходимо самостоятельно оценить экономические риски и выгоды, налоговые, юридические, бухгалтерские последствия заключения сделки, свою готовность и возможность принять такие риски. Клиент также несет расходы на оплату услуг согласно тарифам на использование платформ, иных расходов, подлежащие оплате клиентом, в соответствии с выбранным тарифом. Полный список тарифов приведен на сайте <https://atomyze.ru/releases>. Перед совершением сделок вам также необходимо ознакомиться с: решением о выпуске и уведомлением о рисках, связанных с осуществлением операций с ЦФА.

Необходимо отметить, что любой доход, полученный от инвестиций в финансовые инструменты, может изменяться, и что цена или стоимость ценных бумаг и инвестиций может как расти, так и падать. Инвесторы могут потерять свои инвестиции частично или полностью. Информация и мнения были получены из открытых источников, которые считаются надежными, но ООО «Атомайз» не дает никаких заверений или гарантий относительно точности данной информации. Мнения, содержащиеся в настоящем отчете, отражают текущие суждения аналитиков и могут быть изменены без предварительного уведомления. Настоящий материал не должен рассматриваться как единственный источник информации. ООО «Атомайз» не несет никакой ответственности за любой прямой или косвенный ущерб, вытекающий из или каким-либо образом связанный с использованием информации, содержащейся в настоящем материале, а также за ее достоверность.



**Директор
по продуктам Атомайз**
Павел Сидоркин

Если у вас остались
вопросы, пишите

