

ЦИФРОВЫЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ

Digital Q.DFA

01

РЫНОК ЦФА: ТЕКУЩАЯ СИТУАЦИЯ И ПЕРСПЕКТИВЫ РАЗВИТИЯ

ЦИФРОВЫЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ

ВЫПУСК ЦФА РЕГЛАМЕНТИРУЕТСЯ 259-ФЗ

В качестве ЦФА закон определяет цифровые права, включающие в себя: цифровые финансовые активы и гибридные цифровые активы

ЦИФРОВЫЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:

- ✓ Денежные требования
- ✓ Возможность осуществления прав по эмиссионным ценным бумагам
- ✓ Права участия в капитале непубличного акционерного общества
- ✓ Право требовать передачи эмиссионных ценных бумаг

ГИБРИДНЫЕ ЦИФРОВЫЕ АКТИВЫ:

Гибридные цифровые права, включающие одновременно цифровые финансовые активы и иные цифровые права. Например:

- ✓ на право пользования услугой, товаром, скидкой
- ✓ на право получения товара

ПРЕИМУЩЕСТВА ЦФА ДЛЯ ЭМИТЕНТОВ И ИНВЕСТИТОРОВ

ЭМИТЕНТЫ:

- Снижение временных и материальных издержек на выпуск финансовых инструментов
- Сокращение затрат на посредников за счет совершаемых в соответствии с программируемым алгоритмом (смарт-контрактом) сделок
- Выход на новые рынки ликвидности для малого и среднего бизнеса

ИНВЕСТИТОРЫ:

- Снижение комиссионных расходов по сделкам
- Доступ к менее ликвидным (но потенциально более доходным) финансовым инструментам
- Простая возможность инвестирования на необходимые сроки

ТЕКУЩАЯ СИТУАЦИЯ РЫНКА ЦФА

14

Операторов
информационных
систем

2

Оператора обмена
(Московская биржа,
СПБ Биржа)

700 +

Совокупное количество
выпусков ЦФА*

ДИНАМИКА ОБЩЕЙ СУММЫ ЭМИССИИ, РУБ.*



* По данным информационного агентства Cbonds

ВИДЫ ВЫПУЩЕННЫХ ЦИФРОВЫХ ФИНАНСОВЫХ АКТИВОВ

- ☑ Денежные требования - «Цифровой долг»
- ☑ Цифровой «факторинг»
- ☑ ЦФА, обеспеченные драгоценными металлами (в том числе гибридные)
- ☑ Цифровые квадратные метры
- ☑ ЦФА на дивиденды по акциям
- ☑ ЦФА как мотивационные программы для сотрудников
- ☑ ЦФА на предметы искусства

НОРМАТИВНАЯ БАЗА ПО ЦФА



259-ФЗ

«О цифровых финансовых активах, цифровой валюте и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации»



6380-У

«О внесении изменений в Положение Банка России от 24 ноября 2022 года N 809-П "О Плане счетов бухгалтерского учета для кредитных организаций и порядке его применения»



НК РФ, часть II, глава 25, статья 282.2

Особенности определения налоговой базы по операциям с цифровыми финансовыми активами и (или) цифровыми правами, включающими одновременно цифровые финансовые активы и утилитарные цифровые права



НК РФ, Часть II, Глава 23, статья 214.11

Особенности определения налоговой базы, исчисления и уплаты налога на доходы по операциям с цифровыми финансовыми активами и (или) цифровыми правами, включающими одновременно цифровые финансовые активы и утилитарные цифровые права

ОПЕРАТОР ИНФОРМАЦИОННОЙ СИСТЕМЫ

Организовывает выпуск, учет и заключение сделок первоначального приобретения ЦФА, выпущенных в его информационной системе



Выпуск, учет и обращение ЦФА возможны только путем внесения записей в информационную систему на основе распределенного реестра



ЦФА учитываются в системе, в которой они выпускаются



Вид и объем прав, которые удостоверяются ЦФА, должны быть названы в решении об их выпуске



Оператор информационной системы может осуществлять выпуск ЦФА, а также прав, включающих одновременно ЦФА и иные цифровые права (гибридные ЦА)

ОПЕРАТОР ОБМЕНА

Обеспечивает заключение сделок купли-продажи и обмена ЦФА
(в том числе выпущенных в соответствии с иностранным правом)
одного вида на ЦФА другого вида на вторичном рынке

ЗАКЛЮЧЕНИЕ СДЕЛОК ОПЕРАТОР МОЖЕТ ОСУЩЕСТВЛЯТЬ СЛЕДУЮЩИМИ СПОСОБАМИ:



Путем сбора и сопоставления разнонаправленных заявок на совершение таких сделок



Путем участия за свой счет в сделке с цифровыми финансовыми активами в качестве стороны такой сделки в интересах третьих лиц



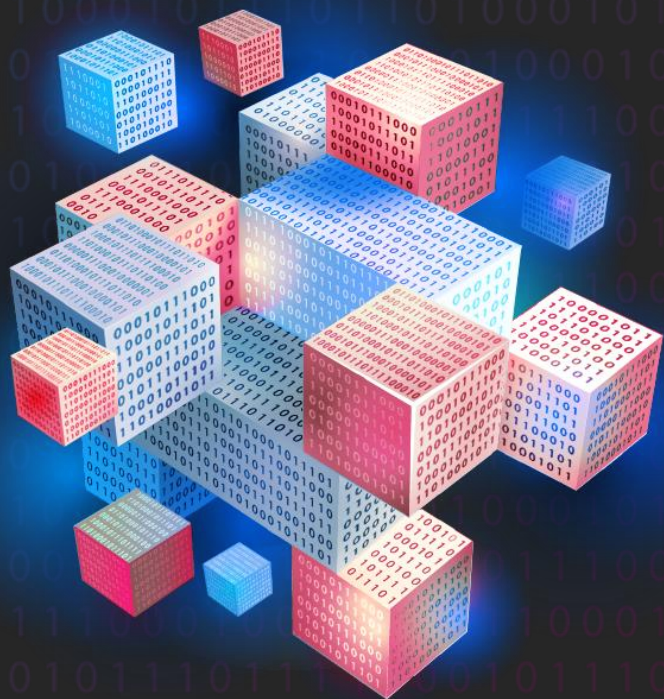
ПРОГРАММНЫЙ ПРОДУКТ «ВЫПУСК И УПРАВЛЕНИЕ ЦФА»

АРХИТЕКТУРА РЕШЕНИЯ ДЛЯ ОИС



ПРОДУКТ «ВЫПУСК И УПРАВЛЕНИЕ ЦФА»

ОБЕСПЕЧИВАЕТ ВЫПУСК, УЧЕТ И ОБРАЩЕНИЕ
ЛЮБЫХ ВИДОВ ЦИФРОВЫХ ФИНАНСОВЫХ
АКТИВОВ



ОСНОВНЫЕ ПОДДЕРЖИВАЕМЫЕ БИЗНЕС-ПРОЦЕССЫ:

- Регистрация участников (эмитентов и инвесторов) в информационной системе
- Регистрация выпусков ЦФА
- Приобретение ЦФА при первичном размещении
- Купля-продажа, обмен ЦФА внутри информационной системы
- Погашение ЦФА в срок и досрочно
- Расчет и уплата комиссионного вознаграждения Оператора
- Переход прав на ЦФА на безвозмездной основе
- Ведение реестра всех движений ЦФА
- Ведение реестра владельцев ЦФА

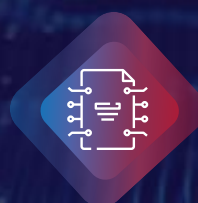
ПРОЦЕСС РЕГИСТРАЦИИ УЧАСТНИКОВ В ИНФОРМАЦИОННОЙ СИСТЕМЕ



Ознакомление с правилами
информационной системы
оператора, подача заявки
на регистрацию



Автоматическая проверка
участника (KYC)



Создание смарт-
аккаунта участника

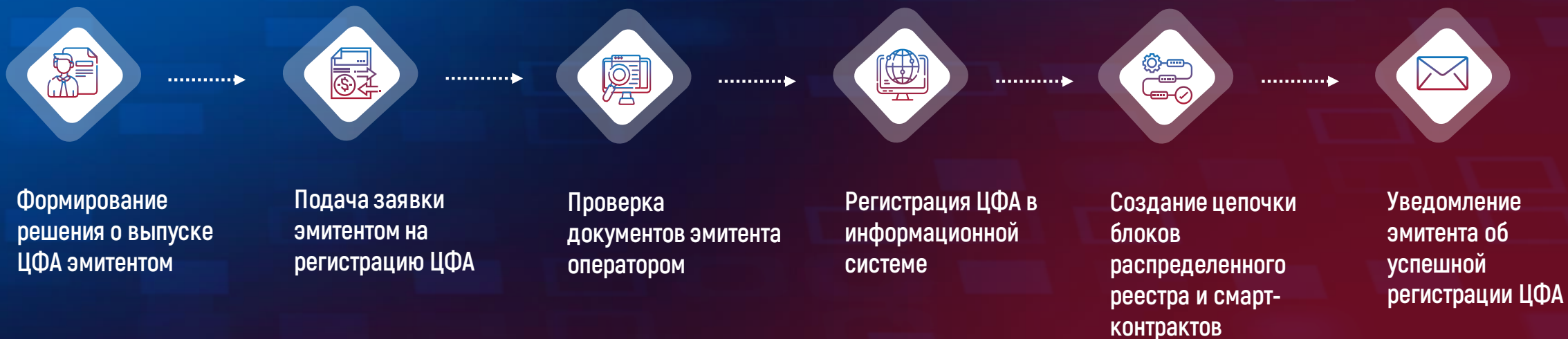


Регистрация
договора
обслуживания



Уведомление
участника о
регистрации

ПРОЦЕСС РЕГИСТРАЦИИ ВЫПУСКА ЦФА



ПРОЦЕСС ПЕРВИЧНОГО РАЗМЕЩЕНИЯ ЦФА



Подача заявки
на приобретение ЦФА
инвестором



Контроль параметров
заявки и условий
приобретения ЦФА



Контроль и блокировка
средств на счете
инвестора

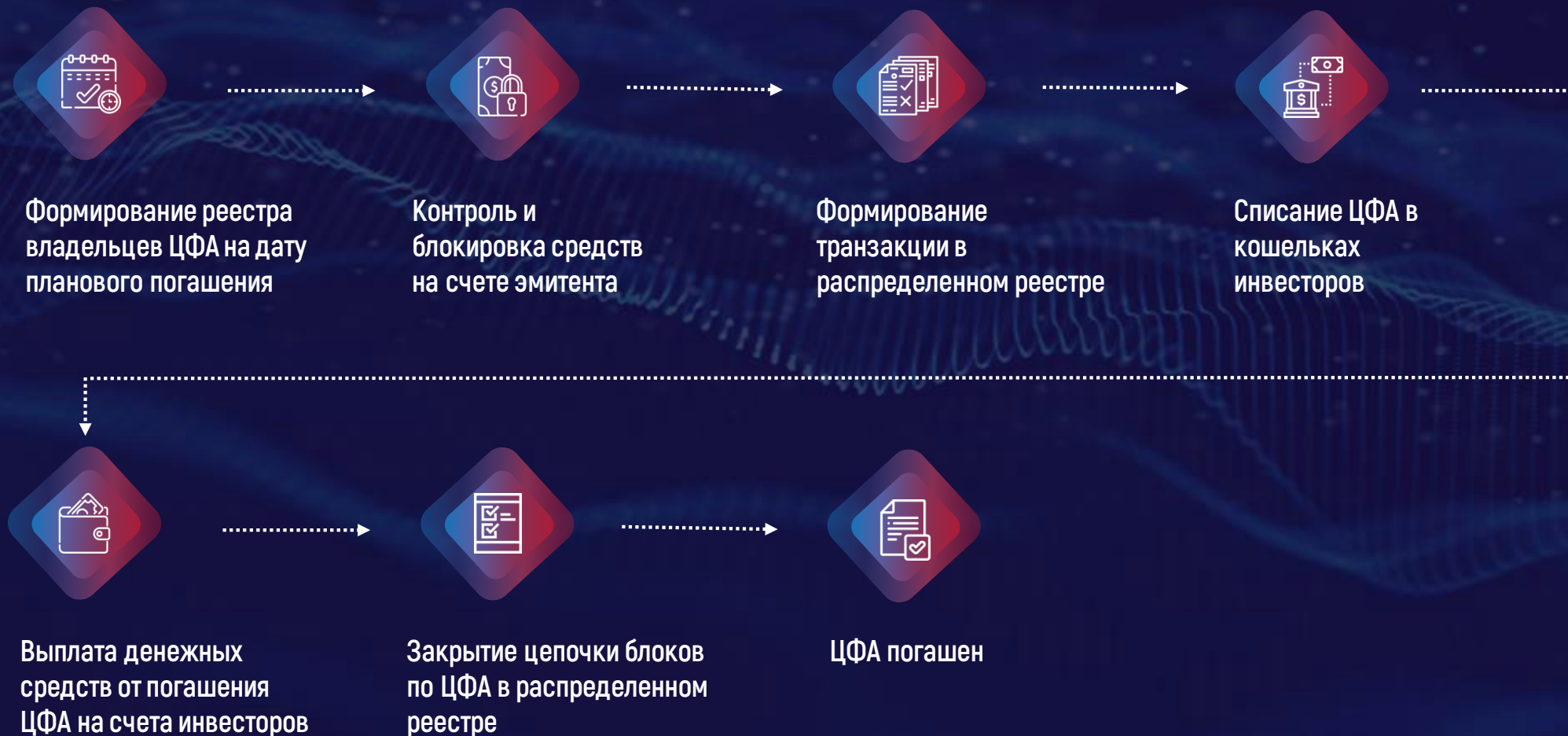


Регистрация заявки в
распределенном
реестре

ИТОГИ ВЫПУСКА ЦФА



ПРОЦЕСС ПОГАШЕНИЯ ЦФА



03

УЧЕТ ОПЕРАЦИЙ С ВЫПУЩЕННЫМИ И ПРИОБРЕТЕННЫМИ ЦФА

АРХИТЕКТУРА РЕШЕНИЯ ДЛЯ УЧЕТА ЦФА В БАНКЕ



УЧЕТ ОПЕРАЦИЙ С ВЫПУЩЕННЫМИ И ПРИБРЕТЕННЫМИ ЦФА

Продукт позволяет отражать операции с выпущенными и приобретенными ЦФА, а также вести их учет в соответствии со всеми требованиями законодательства и существующими особенностями финансового инструмента

ОСНОВНЫЕ ВОЗМОЖНОСТИ ПРОДУКТА:

-  Регистрация в системе ЦФА любых видов отдельно от других активов
-  Регистрация собственных сделок с ЦФА
-  Обособленный бухгалтерский учет операций с приобретенными и выпущенными ЦФА
-  Учет ЦФА в соответствии с МСФО
-  Ведение собственной позиции по ЦФА, расчет финансового результата
-  Учет выплат и процентных доходов по ЦФА, а также иных корпоративных действий
-  Расчет и отражение резервов ЦФА в соответствии с РСБУ и МСФО
-  Налоговый учет ЦФА (налог на прибыль)



МЕТОДОЛОГИЯ УЧЕТА ОПЕРАЦИЙ С ЦФА

НОРМАТИВНАЯ БАЗА ДЛЯ УЧЕТА ЦФА

259-ФЗ

«О цифровых финансовых активах, цифровой валюте и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации»

6380-У

«О внесении изменений в Положение Банка России от 24 ноября 2022 года N 809-П "О Планы счетов бухгалтерского учета для кредитных организаций и порядке его применения»

НК РФ, часть II, статья 282.2

Особенности определения налоговой базы по операциям с цифровыми финансовыми активами и (или) цифровыми правами, включающими одновременно цифровые финансовые активы и утилитарные цифровые права

УЧЕТ ВЫПУЩЕННЫХ ЦФА (ДИЛЕРСКИЕ ОПЕРАЦИИ)

Счета учета	Методология учета	Бухгалтерский учет
6380-У	Заимствована с 604-П в части облигаций	Категории учета: ■ АС (по амортизированной стоимости) ■ ССПУ (по справедливой стоимости через прибыль или убыток) Счета по учету ЦФА открываются на лицевых счетах с кодом той валюты, от курса которой зависит сумма причитающихся к выплате денежных средств (валюта в которой Организация принимает обязательства).

УЧЕТ ПРИОБРЕТЕННЫХ ЦФА (ДИЛЕРСКИЕ ОПЕРАЦИИ)

Название	Предмет ЦФА	Бухгалтерский учет	Резервы	Налог на прибыль	Обязательная отчетность
Денежные требования	Привлечение ДС (краудлендинг) Рыночная стоимость базисного актива - металлы, сырье.	Счета учета: 6380-У. Методология учета - заимствована с 606-П Категории учета: ■ АС (по амортизированной стоимости) ■ ССПСД (по справедливой стоимости через прочий совокупный доход) ■ ССПУ (по справедливой стоимости через прибыль или убыток) Счета по учету ЦФА открываются на лицевых счетах с кодом той валюты, от курса которой зависит сумма причитающихся к получению Банком денежных средств (валюта в которой Организация принимает риск).	Резервы РСБУ, основной долг – 590-П Резервы РСБУ, проценты (проценты, дисконт/премия) – 611-П. Резервы МСФО – 606-П Объект риска – эмитент ЦФА	По аналогии с ценными бумагами: ■ налог на прибыль от реализации ■ налог по процентным доходам.	Форма 0409711

УЧЕТ ПРИОБРЕТЕННЫХ ЦФА (ДИЛЕРСКИЕ ОПЕРАЦИИ)

Название	Предмет ЦФА	Бухгалтерский учет	Резервы	Налог на прибыль
Возможность осуществления прав по эмиссионным ценным бумагам	Права получения выплат по ценным бумагам, права голоса. Ценные бумаги, указанные в проспекте эмиссии инвестору не принадлежат. Инвестор только покупает связанные с ними права.	Счета учета: 6380-У. Методология учета - по аналогии с 606-П Категории учета: ■ АС (по амортизированной стоимости) ■ ССПСД (по справедливой стоимости через прочий совокупный доход) ■ ССПУ (по справедливой стоимости через прибыль или убыток)	Резервы РСБУ, основной долг, проценты (проценты, дисконт/премия) – 611-П. Резервы МСФО – 606-П	См. денежные требования.
Право требовать передачи эмиссионных ценных бумаг, предусмотренных решением о выпуске цифровых финансовых активов.	Гибридные ЦФА - поставка базисного актива или денежная выплата.		Объект риска – эмитент ЦФА	
Права участия в капитале непубличного акционерного общества	Акции НПАО в цифровом виде	Счета учета: 6380-У. Методология учета - по аналогии с 606-П Категории учета: ■ ССПСД (по справедливой стоимости через прочий совокупный доход) ■ ССПУ (по справедливой стоимости через прибыль или убыток)		
Цифровые права, которые одновременно включают цифровые финансовые активы и иные цифровые права				



УНИКАЛЬНЫЕ ПРЕИМУЩЕСТВА

УНИКАЛЬНЫЕ ПРЕИМУЩЕСТВА

1

ПОЛНАЯ АВТОМАТИЗАЦИЯ

Автоматизирует выпуск и учет всех видов ЦФА, включая гибридные инструменты

2

ГИБКОСТЬ И МАСШТАБИРУЕМОСТЬ

Широкий выбор базовых активов и компонуемая архитектура для оптимизации затрат

3

ТЕХНОЛОГИЧЕСКОЕ ПРЕВОСХОДСТВО

Микросервисная архитектура, распределенный реестр и высокая производительность для надежной работы под нагрузкой

4

ЭКСПЕРТИЗА В ФИНАНСОВОМ СЕКТОРЕ

Глубокое понимание рынка ЦФА и готовые решения для его автоматизации

5

БЫСТРАЯ АДАПТАЦИЯ ПОД БИЗНЕС

Low-code подход для самостоятельной настройки и развития системы

6

ЕДИНЫЙ ПОЛЬЗОВАТЕЛЬСКИЙ ОПЫТ

Интуитивный интерфейс для всех каналов: веб, мобильных приложений и личных кабинетов

СПАСИБО

Россия, 127018, Москва
ул. Полковая, д. 3, стр. 14
Т: +7 (495) 780 7575; 789 9339
info@diasoft.ru
www.diasoft.ru



Digital Q.DFA