

Investment Memorandum



Polymarket

Децентрализованная платформа
прогнозирования событий

Март 2026

Regolith Family Office

Valuation

\$20B



Что такое Polymarket ?

Децентрализованный рынок прогнозирования нового поколения



Миссия

Революционизировать рынки и предоставить лучшую децентрализованную платформу для прогнозирования событий в реальном мире и монетизации навыков



Технология

Построена на блокчейне Polygon (Layer 2 на Ethereum) с использованием смарт-контрактов для прозрачной и безопасной торговли

Ключевые метрики

16M

Пользователей

\$62.3B

Объем торгов

54.5%

Доля рынка

2020

Год основания



Основатель

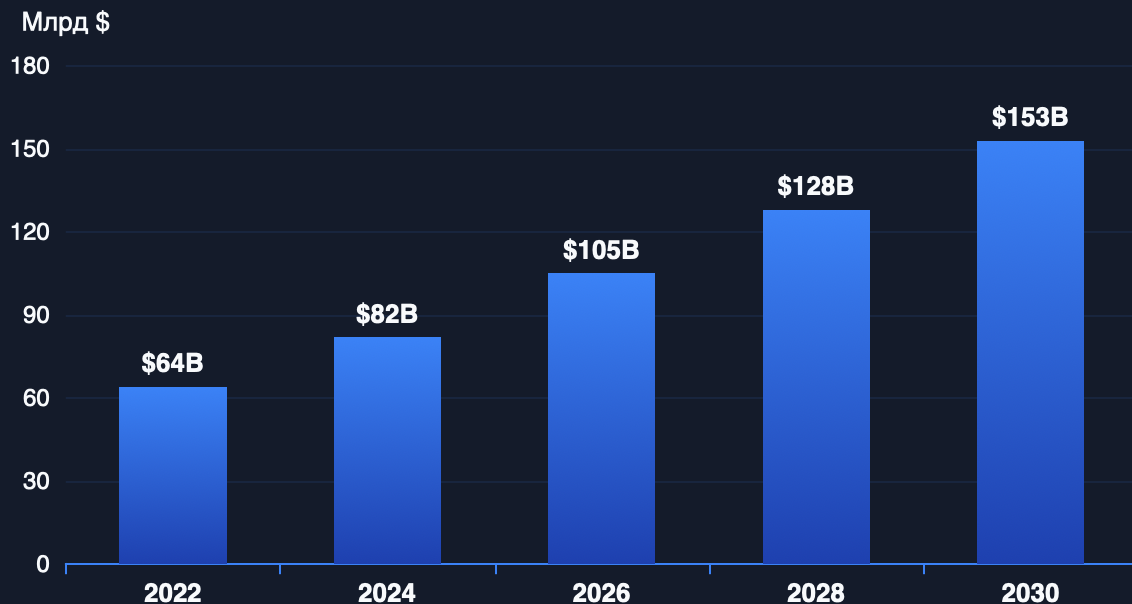
Шейн Коплан

Крипто-энтузиаст, Нью-Йорк

Рынок онлайн-беттинга

Возможности роста и конкурентная позиция

Глобальный рынок прогнозирования



\$64B

2022 год

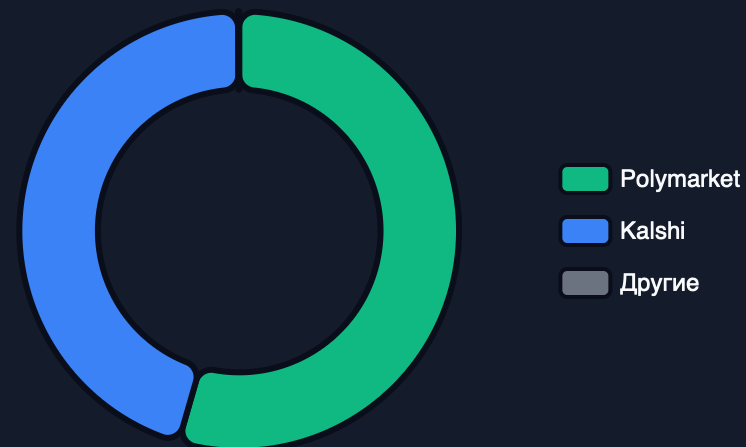
\$153B

2030 год

11.5%

CAGR

Доля рынка (3 года)



Корона Лидер рынка

Polymarket занимает доминирующую позицию с 54.5% долей рынка, значительно опережая ближайшего конкурента Kalshi (\$52B)

Технологическая архитектура

Блокчейн-нативная инфраструктура нового поколения

Стек технологий

Polygon

Layer 2 решение на Ethereum для масштабирования.
Низкие комиссии, высокая скорость

100,000 TPS к 2026

Smart Contracts

Самовыполняющийся код для автоматизации сделок, расчетов и выплат

Прозрачность 100%

UMA Oracle

Optimistic Oracle для децентрализованной резолюции рынков без центрального органа






Децентрализация Полная


USDC

Стейблкоин для торговли. Привязка 1:1 к USD, регулируемые резервы

Стабильность Гарантирована

Преимущества

-  **Низкие комиссии**
Минимальные gas fees благодаря Polygon L2
-  **Высокая пропускная способность**
До 100,000 транзакций в секунду
-  **Полная прозрачность**
Все транзакции на блокчейне
-  **Некастодиальность**
Пользователи контролируют свои ключи
-  **Безопасность**
Защита от несанкционированного доступа

 **Аудит безопасности**
Смарт-контракты прошли аудит

Как работает платформа

Механика торговли и P2P-модель

1

Создание кошелька

Регистрация с автоматическим созданием кошелька. Пользователь владеет секретными ключами

2

Депозит USDC

Пополнение кошелька стейблкоином USDC на сети Polygon для торговли

3

Выбор рынка

Поиск события и выбор результата. Покупка акций "да" или "нет"

4

Расчет

Правильные акции оплачиваются по 1.00 USDC. Неправильные сгорают

Пример торговли

Рынок: Победа "Майами Хит" в финале НБА 2025

Текущая цена акции "да"

0.18 USDC

Вероятность события

18%

Выплата при победе

1.00 USDC

Потенциальная прибыль

+455%

Категории рынков



Политика

Выборы, законы



Спорт

NBA, FIFA, eSports



Криптовалюты

Цены, события



Финансы

ФРС, индексы



Развлечения

Оскар, Grammy



Мировые события

Геополитика

Бизнес-модель

Источники дохода и масштабируемость



1. Комиссия за транзакции

Небольшая комиссия с каждой покупки или продажи акций. При миллионах ежедневных сделок — значительный и стабильный источник дохода

Масштабируемо



3. Комиссии за ликвидность

Часть прибыли от поставщиков ликвидности. Они поддерживают эффективность рынка и получают долю комиссий

Эффективность



2. Сборы за создание рынка

Пользователи, создающие новые рынки, платят комиссию. Обеспечивает качество беттинга и предотвращает спам

Качественные рынки



4. Монетизация данных

Продажа аналитики поведения трейдеров компаниям и исследователям в финансах, маркетинге и политическом анализе

Высокая маржа



Оценка выручки 2024

~\$160 млн

Модель

Масштабируется с ростом пользователей

Конкурентные преимущества

9 ключевых факторов успеха



1. Децентрализованная инфраструктура

Смарт-контракты на Polygon обеспечивают безопасность, прозрачность и защиту от цензуры



2. Широкая база пользователей

16 млн клиентов globally обеспечивают высокую ликвидность и эффективность рынка



3. Широкий спектр рынков

Политика, спорт, финансы, крипто, развлечения. Пользователи могут создавать свои рынки



4. Низкие издержки

Polygon L2 обеспечивает быстрые транзакции с минимальными комиссиями



5. Удобный интерфейс

Дизайн для начинающих и опытных трейдеров. Работа с десктопа и мобильных



6. Данные в реальном времени + ИИ

Интеграция с Grok (X.com) и Perplexity для улучшенной аналитики



7. Качество информации

Данные часто опережают СМИ и экспертов. Polymarket становится первоисточником



8. Стратегические партнерства

X.com, ICE, Dow Jones, Golden Globes — доступ к миллионам пользователей



9. Административный ресурс

1789 Capital (структура Дональда Трампа-младшего) продвигает крипто-инициативы



Высокий барьер для конкурентов

Сочетание технологий, партнерств и лояльной базы делает позицию Polymarket устойчивой

Стратегические партнерства

Ключевые альянсы для роста и масштабирования



X.com (Twitter)

Эксклюзивная интеграция как официальный партнер по прогнозированию. Прямой доступ к 600 млн пользователей

ИИ-интеграция Grok

Данные в реальном времени



Intercontinental Exchange

Инвестиция до \$2.0 млрд, приобретение 20-25% доли. Владелец Нью-Йоркской фондовой биржи

\$2.0B инвестиция

20-25% доля



Dow Jones

Интеграция прогнозов Polymarket в режиме реального времени в финансовые новости

Повышение доверия аудитории



Golden Globes

Впервые данные прогнозирования используются на церемонии вручения кинематографических наград

Поклонники следят за прогнозами



Chainlink

Интеграция для усиления точности резолюций рынков через децентрализованные оракулы

Точность и надежность данных



Экосистема партнерств

Обеспечивает доступ к миллионам пользователей и институциональным инвесторам

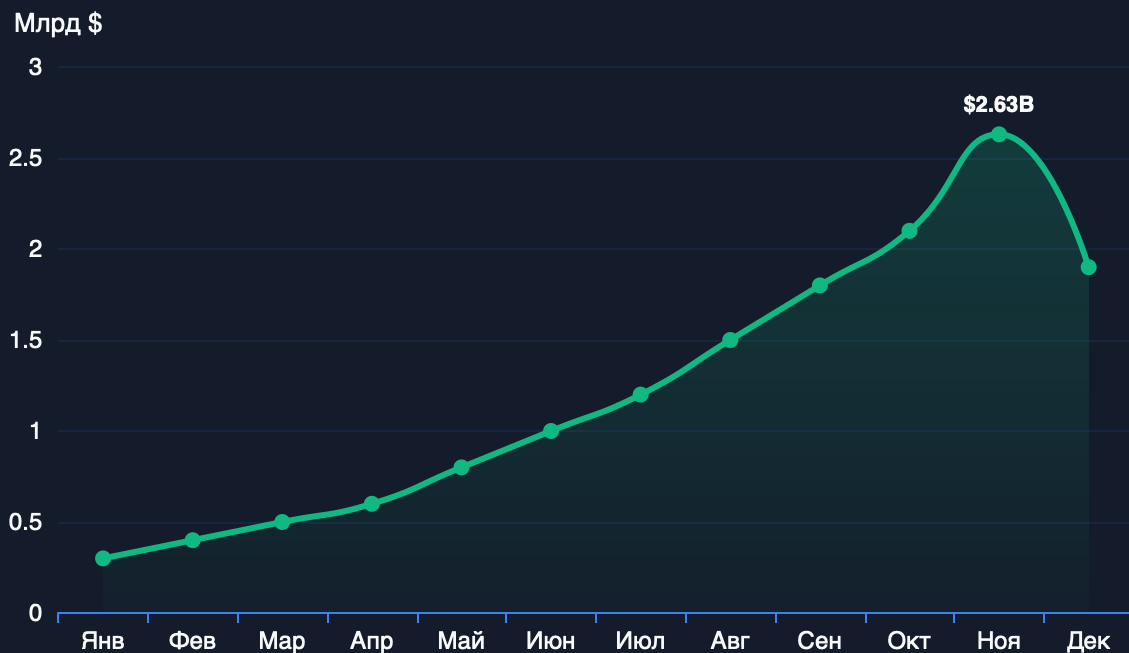
600M+

Потенциальная аудитория

Финансовые показатели

Экспоненциальный рост и рекордные метрики

Объем торгов по месяцам



Рост активности

Активность трейдеров



Экспоненциальный

рост участников

Упомятаемость в СМИ



Рекордные

показатели освещения

Открытый интерес



Пиковые

значения в начале 2025

\$9B+

Совокупный объем

\$2.63B

Рекорд (ноябрь 2024)

~\$160M

Выручка 2024

Выборы США 2024



\$2.63 млрд

ставок на исход выборов

История финансирования

\$2.3 млрд привлечено в 7 раундах

Раунды финансирования

\$2.0B

Series D

Intercontinental Exchange

Крупнейший раунд. Инвестиция от владельца Нью-Йоркской фондовой биржи

Октябрь 2025

Ранние раунды

Polychain, Founders Fund, General Catalyst, Ribbit

Стратегические

Valor, Point72, Coinbase, Dragonfly

Ключевые инвесторы



ICE

\$2.0B, 20-25%



1789 Capital

Структура Трампа-мл.



Coinbase

Криптовалютная биржа



Founders Fund

Peter Thiel

Всего привлечено

\$2.3B

7 раундов

Текущая оценка

\$20B

Март 2026

Рост оценки

10x

за 4 месяца

Планируемые развития

Стратегические инициативы на ближайшее будущее



1. Запуск Polymarket US

После приобретения QCEX (переименована в Polymarket US) компания получила регулируемую инфраструктуру для легальной деятельности в США в соответствии с требованиями CFTC

CFTC Compliance

KYC/AML



2. Запуск токена POLY

Нативный токен платформы запланирован на Q1 2026. Топ-20% трейдеров получают airdrop в качестве награды за активность

Q1 2026

Airdrop



3. ИИ-интеграция

Расширение интеграции с искусственным интеллектом для улучшения пользовательского опыта, аналитики и прогнозирования

Grok

Perplexity



4. Масштабирование Polygon

Увеличение пропускной способности сети Polygon до 100,000 TPS к 2026 году для поддержки роста платформы

100,000 TPS

~5s Finality



Дорожная карта развития

Конвергенция блокчейна, ИИ и социальных сетей для создания уникальной экосистемы

Статус

В активной разработке

Investment Thesis

ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ТЕЗИС

EXCLUSIVE MARKETS & FINANCE

Kalshi and Polymarket Are Each Eyeing Roughly \$20 Billion Valuations

Prediction market rivals are speaking to investors about roughly doubling their previous valuations



Конвергенция технологий

Polymarket позволяет инвесторам извлекать выгоду из конвергенции блокчейна, ИИ и социальных сетей — трех ключевых драйверов цифровой экономики



Устойчивая позиция

Уникальная комбинация технологических преимуществ, стратегических партнерств и лояльной пользовательской базы создает высокий барьер для конкурентов



Ориентир для инвесторов

Robinhood Markets (HOOD)

Социальная инвестиционная платформа

Рост с начала 2024

~4x

\$20B

Оценка

54.5%

Доля рынка

16M

Пользователей

Polymarket
Март 2026