Market Talks
ОБРАЗОВАТЕЛЬНЫЙ ЦЕНТР

КРИПТОВАЛЮТА · НАЧАЛЬНЫЙ · УРОК 15 ИЗ 15

С чего на самом деле начать: биржи, KYC и кошельки

Как выглядят первые практические шаги: выбор биржи, прохождение KYC, защита аккаунта, первая покупка, настройка некастодиального кошелька и перевод средств на него

12 мин чтения Вопросов в тесте: 8, с ответами

КРИПТОВАЛЮТА · НАЧАЛЬНЫЙ · УРОК 15 ИЗ 15

С чего на самом деле начать: биржи, KYC и кошельки

СУТЬ В ОДНОМ ПРЕДЛОЖЕНИИ

Большинство людей начинают с централизованной биржи, а позже добавляют кошелёк, который контролируют сами. Этот урок по очереди разбирает каждый шаг: что он включает и где чаще всего случаются ошибки.

Два способа хранить криптовалюту

Ещё до открытия любого аккаунта полезно знать два основных способа хранить криптовалюту:

- **На бирже (кастодиальное хранение):** вы открываете аккаунт в компании, например Binance или Coinbase. Приватные ключи хранит биржа, а ваш баланс существует как запись в её базе данных, словно деньги на банковском счёте. Это просто, и если вы забудете пароль, биржа поможет вернуть доступ.
- **В собственном кошельке (самостоятельное хранение):** вы устанавливаете кошелёк, например MetaMask, или аппаратное устройство, например Ledger. Ключи у вас, в виде сид-фразы. Никто не может заморозить или потерять ваши монеты за вас, но и восстановить их за вас тоже никто не сможет.

Разницу хорошо передаёт популярная фраза **«не ваши ключи, не ваши монеты»**. Многие пользуются и тем и другим: биржей, чтобы покупать и продавать, и кошельком, чтобы хранить криптовалюту и пользоваться ею в блокчейнах (уроки 9 и 12, а также урок 9 курса «Блокчейн»).

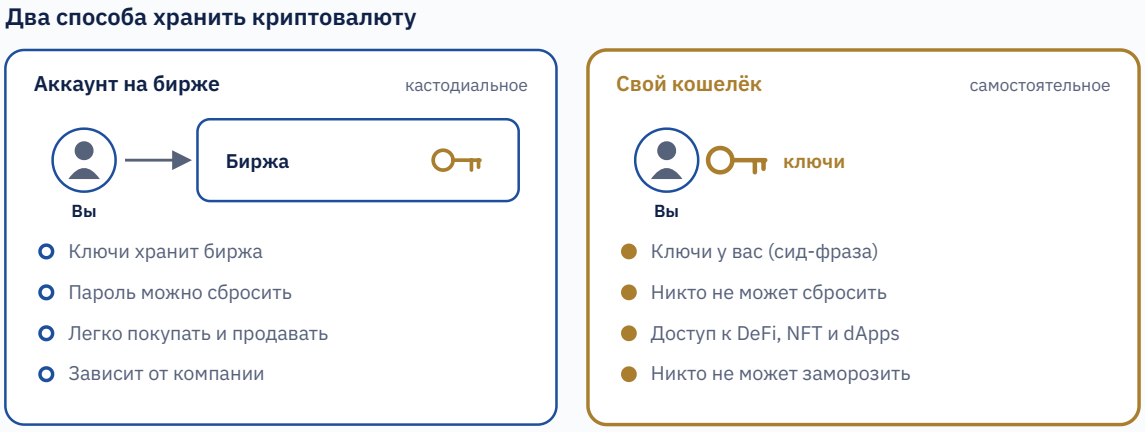


Рисунок 1. На бирже ключи хранит компания, в некастодиальном кошельке их храните вы.

ПРИМЕР: КОГДА БИРЖИ ПОДВОДЯТ

В ноябре 2022 года рухнула биржа FTX, и клиенты долгое время не могли вывести свои средства. В феврале 2025 года хакеры, которых FBI связало с Северной Кореей, украли у Bybit эфир примерно на **$1,5 млрд**. Bybit не останавливала вывод и заявила, что покроет убытки клиентов, но оба случая показывают одно и то же: монеты на бирже зависят от безопасности и честности этой компании.

Выбор биржи

Централизованная биржа (урок 9) обычно служит точкой входа, местом, где обычные деньги превращаются в криптовалюту. Что люди обычно сравнивают:

- **Доступность и лицензия:** разрешено ли бирже обслуживать пользователей из вашей страны и какой регулятор её контролирует.
- **Способы пополнения:** банковский перевод, карта или местные платёжные системы, а также поддерживаемые валюты.
- **Монеты и сети:** какие монеты есть в листинге и какие сети поддерживаются для депозитов и выводов (урок 5).
- **Комиссии:** торговые комиссии, комиссии за оплату картой, спред при «быстрой покупке» и комиссии за вывод.
- **Репутация:** были ли взломы или заморозка выводов и публикует ли биржа подтверждение резервов.

Биржа	Чем известна
Binance	Крупнейшая в мире биржа по объёму торгов, очень широкий выбор монет
Coinbase	Публичная американская компания, простое приложение, сильные позиции в США и Европе
OKX	Глобальная биржа со встроенным некастодиальным кошельком
Bybit	Глобальная биржа, популярная для торговли деривативами
Kraken	Одна из старейших бирж, сильные позиции в США и Европе
Upbit	Крупнейшая биржа Южной Кореи, торги в корейских вонах

Эти названия приведены как примеры широко используемых сервисов, **а не как рекомендации**. Сервисы и правила меняются, и не каждая биржа доступна в каждой стране. В некоторых странах, например в Южной Корее, местные биржи также требуют банковский счёт на реальное имя в банке-партнёре.

Регистрация и KYC

Регулируемые биржи обязаны проверять, кто их клиенты. Такая проверка называется **KYC**, от know your customer («знай своего клиента»), и в большинстве стран она входит в законы о противодействии отмыванию денег (AML). Типичная регистрация выглядит так:

1. **Аккаунт:** электронная почта или номер телефона и пароль.
2. **Личные данные:** полное имя, дата рождения, адрес и гражданство.
3. **Документ:** фото паспорта, удостоверения личности или водительских прав.
4. **Селфи или видеопроверка:** приложение проверяет, что лицо совпадает с документом и что перед камерой реальный человек.
5. **Одобрение:** часто в течение нескольких минут, иногда через несколько дней. Некоторые биржи позже просят подтвердить адрес или источник средств, чтобы повысить лимиты.

По связанному правилу, которое называют **Travel Rule** («правило путешествия»), биржи во многих странах также передают друг другу данные отправителя и получателя при крупных переводах между ними и могут спросить, кому принадлежит кошелёк, на который вы выводите средства.

Из-за KYC биржа хранит конфиденциальные личные данные. Это одна из причин, почему так важно, чтобы сайт был настоящим: поддельные сайты бирж тоже собирают фото документов (урок 14).



Рисунок 2. Обычные этапы KYC при открытии аккаунта на бирже.

Защита аккаунта

Аккаунт на бирже привлекает злоумышленников, поэтому биржи предлагают несколько уровней защиты. Чаще всего первыми включают вот эти:

- **Двухфакторная аутентификация (2FA):** второй код, который нужен для входа и вывода. Приложения-аутентификаторы, такие как Google Authenticator, а также ключи доступа (passkeys) и аппаратные ключи безопасности украсть сложнее, чем SMS-коды, которые можно перехватить через подмену SIM-карты.
- **Антифишинговый код:** выбранное вами слово, которое биржа указывает в каждом своём настоящем письме. Письмо без него отправила не биржа.
- **Белый список адресов для вывода:** вывод разрешён только на адреса, сохранённые заранее, часто с периодом ожидания для новых адресов.
- **Оповещения о входе и устройствах:** уведомления, когда кто-то входит с нового устройства или из нового места.
- **Уникальный надёжный пароль**, который больше нигде не используется.

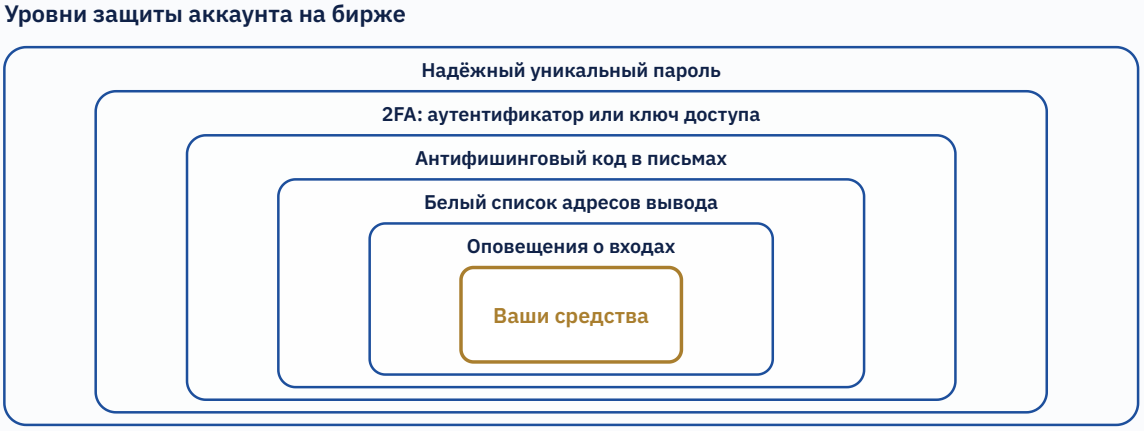


Рисунок 3. Биржи предлагают несколько уровней защиты аккаунта.

Первая покупка

Когда аккаунт подтверждён, на него вносят деньги и обменивают их на криптовалюту:

- **Депозит:** банковский перевод обычно обходится дешевле всего. Карта быстрее, но часто стоит несколько процентов. Некоторые биржи также предлагают P2P-рынки, где пользователи торгуют напрямую друг с другом через биржу.
- **Кнопка «Купить» или «Конвертировать»:** самый простой способ. Вы вводите сумму и получаете котировку. Комиссия часто скрыта в менее выгодной цене (спреде).
- **Спотовый рынок:** торговый экран с книгой ордеров (урок 9). Рыночный ордер покупает по лучшей доступной цене, лимитный ждёт вашей цены. Комиссии здесь обычно ниже.

После покупки монеты лежат на вашем счёте на бирже. Там их можно оставить, продать или вывести в кошелёк.



Рисунок 4. Два способа купить криптовалюту на бирже после внесения денег.

ПРИМЕР: ДВА СПОСОБА КУПИТЬ

Софи вносит $500 банковским переводом. На $250 она покупает биткоин простой кнопкой «Купить» и получает чуть меньше, чем ожидала, потому что в котировку был заложен спред около 1%. Остальные $250 она тратит на спотовом рынке через рыночный ордер и платит торговую комиссию 0,1%, около 25 центов. Оба способа покупки обычные; разница в основном в стоимости и в том, насколько ей хочется разбираться с торговым экраном.

Кошельки: горячие, холодные и известные названия

Некастодиальный кошелёк представляет собой приложение или устройство, которое хранит ваши ключи и подписывает транзакции (урок 9 курса «Блокчейн»). Основные типы:

- **Горячие кошельки** подключены к интернету: это мобильные приложения и расширения для браузера. Они бесплатны и удобны для повседневного использования и подключения

к приложениям DeFi.

- **Холодные кошельки** хранят ключи офлайн, обычно на небольшом аппаратном устройстве. Транзакции подтверждают кнопками на самом устройстве, поэтому вредоносная программа на компьютере не может подписать их сама.

Кошелёк	Тип	Основные сети
MetaMask	Расширение для браузера и мобильное приложение	Ethereum и другие сети EVM, такие как BNB Chain, Base и Arbitrum, теперь также Solana и Bitcoin
Trust Wallet	Мобильное приложение и расширение	Множество сетей, включая BNB Chain, Ethereum и Bitcoin
Phantom	Мобильное приложение и расширение	В первую очередь Solana, а также Ethereum, Base и Bitcoin
Ledger	Аппаратный кошелёк	Множество сетей, работает с приложением Ledger Live или другими кошельками
Trezor	Аппаратный кошелёк	Множество сетей, работает с приложением Trezor Suite или другими кошельками

И снова: это распространённые примеры, а не рекомендации. Приложения-кошельки особенно часто подделывают, поэтому их обычно скачивают только с официального сайта или по ссылке с него. Аппаратные кошельки обычно покупают напрямую у производителя, поскольку подержанное или вскрытое устройство может быть небезопасным.

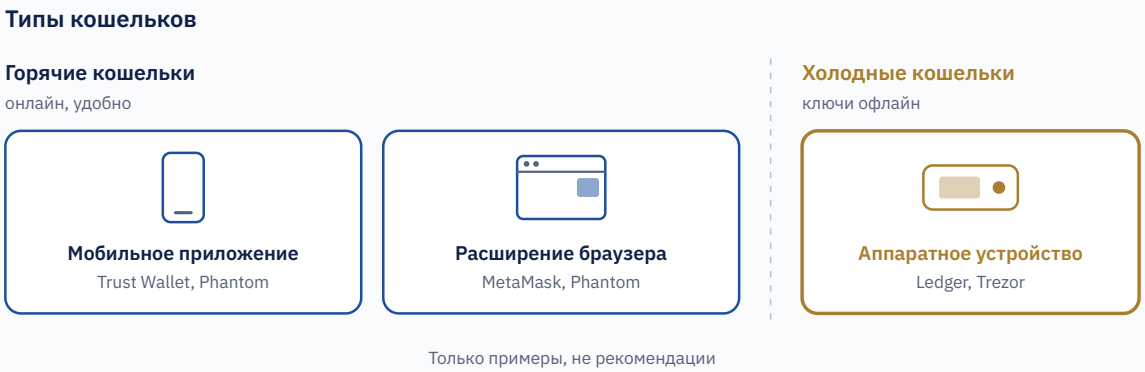


Рисунок 5. Горячие кошельки работают онлайн и удобны, холодные хранят ключи офлайн. Названия приведены как примеры, а не как рекомендации.

Настройка кошелька и сид-фраза

При создании нового кошелька он показывает **сид-фразу** (её также называют фразой восстановления) из 12 или 24 слов. По этим словам можно воссоздать все ключи кошелька в

любом совместимом приложении или устройстве. Отсюда следует:

- Любой, кто увидит сид-фразу, может забрать всё, что лежит в кошельке.
- Если потерян телефон, а вместе с ним и сид-фраза, средства пропадают навсегда. У компании, которая выпускает кошелёк, нет копии, и сбросить фразу она не может.

Обычная практика состоит в том, чтобы записать слова на бумаге или выбить их на металле, внимательно сверить и хранить офлайн в надёжном месте, иногда в двух разных местах. Чаще всего сид-фразы крадут через скриншоты, фотографии, облачные заметки, электронную почту и менеджеры паролей с онлайн-синхронизацией. Сид-фраза никогда не нужна ни настоящему сотруднику поддержки, ни приложению, ни сайту (урок 14).

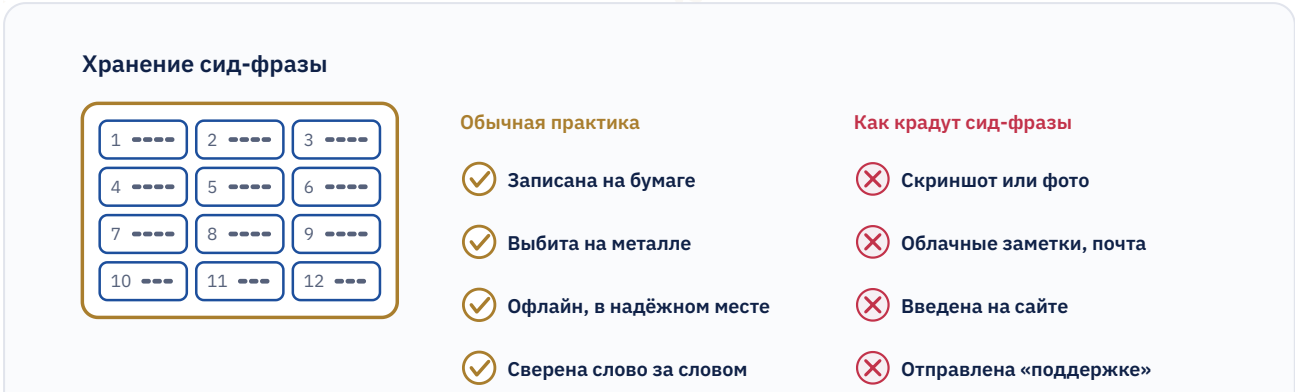


Рисунок 6. Сид-фраза даёт контроль над кошельком. От того, как она хранится, зависит, кто может забрать средства.

Перевод средств в кошелёк и первый обмен

Вывод с биржи в собственный кошелёк опирается на всё, о чём рассказывал урок 10:

1. Скопируйте в кошельке **адрес для получения** в нужной сети.
2. На бирже выберите **«Вывести»**, вставьте адрес и укажите **ту же сеть**. Мемо-тег добавляют, только если он нужен принимающей стороне.
3. Сверьте первые и последние символы адреса.
4. Многие сначала отправляют **небольшую тестовую сумму**, а остальное после того, как она придёт.

Чтобы пользоваться кошельком в этой сети, в нём также должно быть немного **основной монеты сети для оплаты газа**, например ETH в Ethereum, BNB в BNB Chain или SOL в Solana (урок 5).

Первый обмен на децентрализованной бирже (DEX, урок 9) затем выглядит так: открыть официальный сайт DEX, **подключить** кошелёк, выбрать два токена, проверить влияние на

цену и проскальзывание, **одобрить** токен, если появится такой запрос (урок 14 объясняет, почему разрешения важны), а затем **подтвердить** обмен в кошельке и оплатить газ.

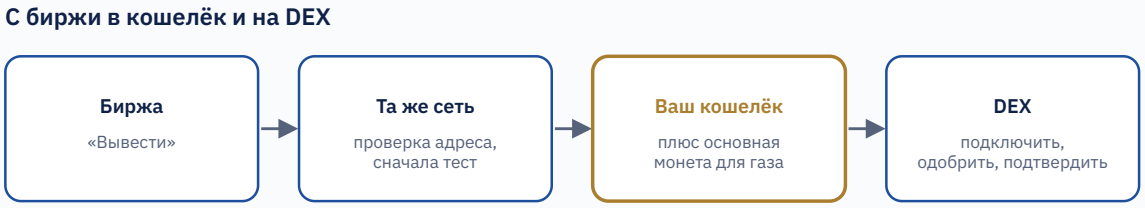


Рисунок 7. Перевод средств с биржи в некастодиальный кошелёк и первый обмен на DEX.

Весь путь на одной схеме

Если собрать урок воедино, типичная первая настройка состоит из восьми этапов. Не все проходят их все: многие пользуются только биржей, а другие со временем переходят к самостоятельному хранению.

Этим уроком завершается начальный уровень курса «Криптовалюты». Теперь вы знаете, что такое криптовалюта, чем различаются монеты, токены и сети, где ими торгуют, как движутся цены, каковы основные риски и как выглядят первые практические шаги. Средний и продвинутый уровни курса «Криптовалюты», доступные участникам, подробнее разбирают трейдинг, ончейн-данные и DeFi.



Рисунок 8. Типичная первая настройка, от аккаунта на бирже до первого обмена на DEX.

Почему это важно для трейдеров

- **Выбор биржи влияет на расходы.** Торговые комиссии, спреды, ставки финансирования и комиссии за вывод складываются за множество сделок. Уровень комиссий часто зависит от объёма.
- **Риск контрагента вполне реален.** Средства, которые держат на бирже для торговли, зависят от этой биржи. Многие трейдеры держат там только то, что нужно для торговли, а остальное хранят в другом месте.
- **Настройки безопасности защищают торговый аккаунт.** 2FA, антифишинговый код и белый список адресов для вывода делают украденный пароль гораздо менее полезным для злоумышленника.
- **Переводы между биржами и кошельками становятся рутиной.** Выбор правильной сети и проверка адресов превращаются в повседневные привычки активных трейдеров.

Ключевые термины

Кастодиальное хранение	Схема, при которой приватные ключи за вас хранит компания, например биржа.
Самостоятельное хранение (self-custody)	Хранение собственных ключей в кошельке, который вы контролируете. Ни одна компания не может заморозить или восстановить такие средства.
KYC	Know your customer, «знай своего клиента»: проверка личности, которую регулируемые биржи обязаны проводить до начала или в ходе обслуживания клиента.
Travel Rule («правило путешествия»)	Правило, которое обязывает биржи передавать данные отправителя и получателя при определённых переводах.
2FA	Двухфакторная аутентификация: второе подтверждение личности в дополнение к паролю, например код из приложения-аутентификатора.
Антифишинговый код	Личное слово, которое биржа указывает в своих настоящих письмах, чтобы пользователи могли распознать поддельные.

Белый список адресов для вывода	Список сохранённых адресов, на которые только и разрешено выводить средства с аккаунта.
Горячий кошелёк	Кошелёк, ключи которого находятся на устройстве с доступом в интернет, например в мобильном приложении или расширении для браузера.
Холодный кошелёк	Кошелёк, который хранит ключи офлайн, обычно на аппаратном устройстве.
Сид-фраза	Список из 12 или 24 слов, по которому можно воссоздать все ключи кошелька.
Сеть EVM	Блокчейн, в котором работает виртуальная машина Ethereum (Ethereum Virtual Machine, EVM), поэтому он совместим с теми же кошельками, адресами и приложениями, что и Ethereum. Примерами служат BNB Chain, Base, Arbitrum и Polygon.

Главное

1. Криптовалюту можно хранить на бирже (кастодиальное хранение) или в собственном кошельке (самостоятельное хранение). Многие пользуются и тем и другим.
2. Биржи различаются доступностью, способами пополнения, монетами, сетями, комиссиями и репутацией. Названия в этом уроке приведены как примеры, а не как рекомендации.
3. KYC означает проверку документа и селфи, которой требуют законы о противодействии отмыванию денег.
4. Основные меры защиты аккаунта: 2FA через приложение-аутентификатор или ключ доступа, антифишинговый код и белый список адресов для вывода.
5. Горячие кошельки удобны, холодные хранят ключи офлайн. Сид-фраза даёт контроль над всем, и сбросить её нельзя.
6. Для вывода в кошелёк нужны правильный адрес, та же сеть и немного основной монеты для газа. Обмен на DEX сводится к трём шагам: подключить, одобрить и подтвердить.

Проверьте себя

Обведите один ответ на каждый вопрос. Ответы с пояснениями находятся на следующей странице. Пройти этот тест можно и онлайн на markettalks.info, сразу узнав свой результат.

1. Что означает фраза «не ваши ключи, не ваши монеты»?

- A Монеты на бирже всегда теряются
- B Если ключи хранит кто-то другой, ваши монеты зависят от него
- C Приватные ключи нужны только для Bitcoin
- D Чтобы купить криптовалюту, обязательно нужен аппаратный кошелёк

2. Почему регулируемые биржи просят документ и селфи?

- A Чтобы установить ваши торговые комиссии
- B Из-за KYC и законов о противодействии отмыванию денег
- C Чтобы выбрать вашу сеть
- D Чтобы создать вашу сид-фразу

3. Что такое антифишинговый код?

- A Пароль для вывода
- B Слово, которое биржа указывает в своих настоящих письмах
- C Код, который блокирует все входы
- D Тип аппаратного кошелька

4. Какой вид 2FA украсть проще всего?

- A Приложение-аутентификатор
- B Аппаратный ключ безопасности
- C SMS-коды
- D Ключ доступа (passkey)

5. В чём главное различие между горячим и холодным кошельком?

A Горячие кошельки хранят только Bitcoin

B Холодные кошельки хранят ключи офлайн

C У горячих кошельков нет сид-фразы

D Холодные кошельки не могут отправлять транзакции

6. Анна теряет телефон, а сид-фразу она так и не записала. Что будет с её некастодиальным кошельком?

A Компания, выпустившая кошелёк, сбросит его

B Её биржа сможет его восстановить

C Доступ к средствам будет утрачен

D Блокчейн вернёт монеты обратно

7. Лукас выводит USDT с биржи на свой кошелёк в BNB Chain. Какую сеть ему нужно выбрать на бирже?

A Любую, все сети одинаковые

B Ethereum, потому что это крупнейшая сеть

C BNB Chain, ту же сеть, что и у адреса его кошелька

D Bitcoin

8. USDT приходит к Лукасу, но обмен не проходит, потому что ему нечем заплатить комиссию. Чего не хватает?

A Сид-фразы

B Немного BNB для газа

C Одобрения KYC

D Антифишингового кода

Ответы

1 B

Если ключи хранит кто-то другой, ваши монеты зависят от него

На бирже ключи хранит компания, поэтому ваш баланс зависит от её безопасности и честности.

2 B

Из-за KYC и законов о противодействии отмыванию денег

В большинстве стран проверки KYC обязательны по закону для регулируемых бирж.

3 B

Слово, которое биржа указывает в своих настоящих письмах

Если в письме, якобы от биржи, нет вашего кода, письмо не настоящее.

4 C

SMS-коды

SMS-коды можно перехватить через подмену SIM-карты, когда злоумышленник переносит ваш номер телефона на свою SIM-карту.

5 B

Холодные кошельки хранят ключи офлайн

Горячие кошельки держат ключи на устройствах с доступом в интернет, а холодные хранят их офлайн и подтверждают транзакции на самом устройстве.

6 C

Доступ к средствам будет утрачен

Воссоздать ключи можно только по сид-фразе. Без неё никто не сможет восстановить средства.

7 C

BNB Chain, ту же сеть, что и у адреса его кошелька

Сети отправки и получения должны совпадать, иначе средства могут пропасть или их будет трудно вернуть (урок 10).

8 B

Немного BNB для газа

Каждая транзакция в сети оплачивается основной монетой этой сети, здесь это BNB в BNB Chain.

ИСТОЧНИКИ

- TRM Labs, взлом Bybit: по следам крупнейшей атаки Северной Кореи: https://www.trmlabs.com/post/the-bybit-hack-following-north-koreas-largest-exploit
- TechTarget, FBI: за кражей $1,5 млрд у Bybit стоит Lazarus Group: https://www.techtarget.com/cybersecurity/news/366619872/FBI-Lazarus-Group-behind-15-billion-Bybit-heist
- The Block, MetaMask становится мультичейн-кошельком: один аккаунт поддерживает EVM, Solana, а вскоре и Bitcoin: https://theblock.co/post/376450/metamask-multichain-account

- Cointelegraph, MetaMask добавляет поддержку Bitcoin: https://cointelegraph.com/news/metamask-adds-bitcoin-support-after-teasing-february
- Tiger Research, криптовалютный рынок Кореи в 2026 году: https://reports.tiger-research.com/p/2026-korea-cryptocurrency-market-eng

Market Talks

ПРОДОЛЖАЙТЕ ОБУЧЕНИЕ

Этот урок входит в курс «Криптовалюта» Образовательного центра MARKET TALKS. Уроки начального уровня бесплатны, в каждом есть тест и PDF для скачивания. Уроки среднего и продвинутого уровней доступны участникам.

Образовательный центр
Уроки от базовых принципов до продвинутых тем

Анализ рынков
Технический и фундаментальный анализ ключевых рынков

Отчёты
Биткоин, золото, серебро, SPX и другое

markettalks.info

Telegram @MARKET_TALKS

Только в образовательных целях. Ничто в этом документе не является финансовой рекомендацией. © 2026 MARKET TALKS. Вы можете свободно делиться этим PDF без изменений.