

крипто Банки



Текст
АЛЕКСЕЙ СЕМЕНОВ,
РЕДАКТОР МЕДИАПРОЕКТА
О ЦИФРОВЫХ АКТИВАХ
«ПроЦФА»

Как устроен криптобанкинг в мире и что работает для россиян

Криптовалютные сервисы всего за несколько лет прошли путь от экзотики до нормы — в мире сложилось уже около десятка моделей криптобанкинга. Но есть ли место на этом празднике жизни россиянам?

ЧТО ТАКОЕ КРИПТОБАНК?

Криптовалютный банк — это финансовая организация, которая работает с цифровыми активами примерно так же, как обычный банк работает с деньгами и ценными бумагами: хранит активы клиентов, проводит операции, дает кредиты, организует расчеты и помогает инвестировать. Главное отличие от традиционного банка — в том, что часть активов существует в блокчейнах.

Термин «криптобанк» не является универсальной юридической категорией. В одной стране это действительно банк с банковской лицензией, в другой — платежная организация или специализированный траст, а в третьей — лицензированный провайдер услуг по работе с цифровыми активами. Поэтому правильнее говорить о нескольких моделях криптобанкинга.

ШВЕЙЦАРСКАЯ МОДЕЛЬ



Швейцария стала одной из первых юрисдикций, где криптовалютный бизнес попытались встроить в банковскую систему. Здесь существуют организации, имеющие банковскую лицензию и специализирующиеся на цифровых активах. Наиболее известные примеры — Sygnum и AMINA Bank.



Сайт Sygnum bank

sygnum.com

Sygnum работает как регулируемая банковская группа: предоставляет услуги по хранению цифровых активов, торговле, кредитованию, стейкингу, управлению активами, обслуживанию юридических лиц. В конце 2025 года Sygnum сообщал об управлении клиентскими активами на сумму около 6 млрд долларов. AMINA публиковал отчетность по итогам 2024 года — тогда сообщалось об управлении активами в размере 4,2 млрд швейцарских франков. Швейцарская модель интересна тем, что криптоактивы рассматриваются не отдельно, а как еще один класс активов внутри старой системы.

ЕВРОПЕЙСКИЙ СОЮЗ



В ЕС ситуация несколько иная из-за регулирования MiCA, которое не создает отдельной категории «криптобанк». Европейский банк, уже имеющий банковскую лицензию, может предоставлять криптоуслуги после выполнения установленной процедуры уведомления регулятора. При этом отдельная компания может получить статус CASP — Crypto-Asset Service Provider, то есть поставщика услуг с криптоактивами. Поэтому в ЕС можно встретить:

- обычные банки, добавившие криптоуслуги;
- специализированные криптобанки;
- криптокомпании с лицензией CASP;
- инвестиционные и платежные компании, работающие с цифровыми активами.

Услуги криптобанков

Современные криптобанки — это не просто «кошельки с банковской лицензией». Их функционал можно разделить на девять основных направлений:

- 1. Хранение криптовалют.** Банк хранит приватные ключи, необходимые для управления Bitcoin, Ethereum и другими активами
- 2. Покупка и продажа криптовалют.** Клиент может купить Bitcoin, Ethereum, стейблкоины и другие цифровые активы через банк. Для институционального клиента это особенно важно: ему не обязательно открывать счета на десятке криптобирж
- 3. Обмен криптовалюты на фиатные деньги.** Криптобанк может выступать связующим звеном между традиционной банковской системой и блокчейном. Это так называемые fiat on-ramp и off-ramp — ввод обычных денег в криптоэкономику и вывод обратно
- 4. Кредитование под залог криптовалюты.** Клиент оставляет Bitcoin или другой цифровой актив в качестве залога и получает кредит в долларах, евро или стейблкоинах. Такой механизм позволяет не продавать монету, но получить ликвидность
- 5. Стейкинг.** Клиент передает активы банку, банк участвует в поддержании работы блокчейна, а клиент получает соответствующее вознаграждение за вычетом комиссии
- 6. Управление инвестициями.** Криптобанк может работать как private bank для состоятельных клиентов, формируя портфель и управляя им
- 7. Токенизация.** Банк берет реальный актив (облигацию, фонд, акцию и т.д.) и создает его цифровое представление в блокчейне. Такой токен может использоваться для торговли, расчетов, залога, дробления собственности или автоматического исполнения сделок
- 8. Международные расчеты.** Криптобанк проводит расчеты через стейблкоины или другие цифровые активы в режиме «24/7». Направление особенно актуально для международной торговли
- 9. Инфраструктура для других банков.** Криптобанк предоставляет классическим кредитным организациям мощности и ликвидность для работы с блокчейн-продуктами

США



В США под термином «криптобанк» тоже могут скрываться разные организации. Самый известный пример — Anchorage Digital Bank. В 2021 году компания получила федеральную банковскую лицензию Управления контроля денежного обращения США (ОСС) и стала первым криптовалютным бизнесом в США с федеральной банковской лицензией. Anchorage не является обычным розничным банком наподобие Bank of America. Его основная специализация — институциональные цифровые активы: их хранение, расчеты, торговля и другие инфраструктурные услуги.



Сайт Anchorage Digital

anchorage.com

В 2025 году ОСС подтвердило, что национальные банки вправе заниматься хранением криптоактивов, некоторыми операциями со стейблкоинами и использовать блокчейн-инфраструктуру. Кроме того, ОСС подтвердило право банков покупать и продавать криптоактивы по поручению клиентов, если эти активы находятся на хранении у банка или его субкастодiana.

СИНГАПУР



В Сингапуре компании по работе с цифровыми активами могут получать лицензию Major Payment Institution и право оказывать услуги с цифровыми платежными токенами. Например, лицензию имеют Anchorage Digital Singapore, BitGo Singapore, Coinbase Singapore и Circle Internet Singapore. Называть такие компании криптобанками в бытовом смысле можно, но юридически неточно: у них платежная, а не банковская лицензия.

ГОНКОНГ



Гонконг идет по модели, где виртуальные активы постепенно встраиваются в существующую банковскую систему. Банки и другие лицензированные финансовые организации могут предоставлять услуги хранения цифровых активов. В мае 2026 года Управление денежного обращения Гонконга (НКМА) обновило требования к кастодиальным услугам с цифровыми активами и одновременно выпустило новые правила для операций, связанных с виртуальными активами и стейблкоинами. Теперь в Гонконге криптобанком может называться обычный банк, который получил разрешение регулятора на работу с виртуальными активами.

Какие услуги доступны жителям России



Основной набор услуг зарубежных криптобанков и криптофинтехов для россиян сегодня сводится к трем категориям.

- 1. Криптокарты, привязанные к балансу на бирже или в кошельке.** При оплате криптовалюта конвертируется в фиат прямо в момент транзакции. Наиболее доступные варианты для россиян сейчас — Bybit Card и Gate Card, хотя для регистрации требуется иностранный номер телефона и VPN. Crypto.com, Wirex, Nexo и Binance для граждан России без ВНЖ другой страны фактически заблокированы.
- 2. Фиатные зарубежные карты с пополнением через крипту.** Это обычные банковские карты, выпущенные в Казахстане, Грузии, Армении, Турции, которые можно пополнять переводом USDT или BTC. После конвертации на счет оказывается фиат, и карта работает, как стандартная Visa или Mastercard за пределами России. Комиссия за пополнение обычно составляет 1–2%.
- 3. Кредитование под залог криптовалюты.** Такие сервисы предлагают Nexo и ряд других платформ, но для россиян доступность зависит от юрисдикции: после 20-го и 21-го пакетов санкций ЕС многие платформы ограничивают или полностью закрывают обслуживание клиентов с российскими паспортами.

КАК РОССИЯНАМ ПОЛЬЗОВАТЬСЯ КРИПТОБАНКАМИ?

Из-за санкций жителям России гораздо сложнее пользоваться криптобанками, чем резидентам большинства других стран. Однако отрезать большую группу людей от блокчейна практически невозможно, и некоторые варианты все же остались.

Как рассказали собеседники «ПроЦФА», основные сервисы, работающие с российскими клиентами, сосредоточены в странах бывшего СССР и Ближнего Востока. До недавнего времени ключевым направлением считался Казахстан, но после ужесточения там проверок вперед вырвались армянские сервисы. Внебиржевой обмен крипты лучше всего развит в Дубае, Стамбуле и Бангкоке. Сервисы из ЕС и США почти недоступны для россиян без иностранного паспорта или ВНЖ.

Б.О