

Интернет-журнал «Отходы и ресурсы» <https://resources.today>
Russian Journal of Resources, Conservation and Recycling

2025, Том 12, № s4 / 2025, Vol. 12, Iss. s4 <https://resources.today/issue-s4-2025.html>

URL статьи: <https://resources.today/PDF/14FAOR425.pdf>

DOI: 10.15862/14FAOR425 (<https://doi.org/10.15862/14FAOR425>)

5.2.5. Мировая экономика (экономические науки)

Ссылка для цитирования этой статьи:

Панков, Д. А. Международные платежные системы и трансграничные денежные переводы в цифровую эпоху / Д. А. Панков // Отходы и ресурсы. — 2025. — Т. 12. — № s4. — URL: <https://resources.today/PDF/14FAOR425.pdf>. DOI: 10.15862/14FAOR425.

For citation:

Pankov D.A. International payment systems and cross-border money transfers in the digital age. *Russian Journal of Resources, Conservation and Recycling*. 2025; 12(s4): 14FAOR425. Available at: <https://resources.today/PDF/14FAOR425.pdf>. DOI: 10.15862/14FAOR425. (In Russ., abstract in Eng.).

УДК 339.7:004.9

Панков Даниил Андреевич

ФГБОУ ВО «Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации», Москва, Россия
E-mail: pankov-online@yandex.ru

Международные платежные системы и трансграничные денежные переводы в цифровую эпоху

Аннотация. Настоящее исследование посвящено анализу трансформации международных платежных систем и принципам трансграничных денежных переводов в условиях цифровизации глобальной финансовой занятости, санкционного давления и геополитической фрагментации. Рассматриваются эволюционирующие модели организации трансграничных расчетов, включающие традиционную систему SWIFT, альтернативные платежные платформы для передачи финансовых денег, цифровые валюты центральных банков и криптовалютные решения. Анализируется динамика мирового рынка платежных услуг, объем которого достиг 3,12 трлн долларов США с прогнозируемым ростом до 5,34 трлн к 2030 году, демонстрируя средние темпы увеличения более 11 процентов. Влияние санкционных ограничений на развитие региональных платежных экосистем, в результате чего российская СПФС изучает более 580 организаций-участников, китайская CIPS обеспечивает переводы в юанях для более чем 100 юрисдикций, платформы mBridge привлекают центральные банки для трансграничных операций с цифровыми валютами. Установлено, что 81 из 86 центральных банков, представляющих юрисдикции с 94 процентами ВВП России, разрабатывают проекты цифровых валют, изменяющие архитектуру расчетов международных организаций. По расчетам, доля безналичных расчетов в российском розничном обороте составила 85,3 процента по итогам девяти месяцев 2024 года, что отражает общую тенденцию сокращения использования наличных средств. Разрабатывается концептуальная модель регулятора, демонстрирующая взаимосвязь технологических, геополитических факторов, определяющих траекторию развития международных платежных систем в условиях полицентричного мирового порядка. Научная новизна заключается в систематизации тенденций адаптации глобальной платежной практики к условиям санкционных ограничений и выявлении закономерностей формирования параллельных расчетных контуров. Практическая особенность определяет выводы для разработки стратегий международных расчетов корпоративными структурами и финансовыми институтами в условиях фрагментированной глобальной финансовой системы.

Ключевые слова: международные платежные системы; трансграничные денежные переводы; SWIFT; СПФС; цифровые валюты центральных банков; CBDC; финтех; блокчейн; криптовалюты; финансовая инфраструктура; UnionPay; CIPS; санкционные ограничения; цифровизация платежей

Введение

Глобальная финансовая архитектура переживает период фундаментальных трансформаций, обусловленных конвергенцией технологических инноваций, геополитических противоречий и эволюции регуляторных подходов к организации трансграничных расчетов. Объем мирового рынка платежных услуг достиг показателя 3,12 трлн долларов США, демонстрируя устойчивую траекторию роста с прогнозируемым увеличением до 5,34 трлн к 2030 году.¹ Масштабы российского сегмента цифровых платежей оцениваются в 235,1 млрд долларов с перспективой достижения 487,5 млрд к концу десятилетия, отражая общемировую тенденцию экспоненциального наращивания безналичного оборота.¹ Доля безналичных операций в российском розничном обороте возросла с 70,3 процента в начале 2021 года до 85,3 процента по итогам девяти месяцев 2024 года, позиционируя страну в топ-5 по количеству платежных транзакций и топ-3 по доле онлайн-платежей на душу населения среди государств с развитыми платежными рынками.²

Санкционное давление, инициированное в 2022 году и последовательно усиливающееся, катализировало переосмысление механизмов международных расчетов и ускорило диверсификацию платежных маршрутов. Отключение значительного числа российских банков от системы SWIFT, введение ограничений на использование долларовых и евровых расчетов, уход международных платежных систем Visa и Mastercard с российского рынка создали беспрецедентные вызовы для организации трансграничных переводов. Объем валютных денежных переводов физических лиц из России сократился на 48,8 процента в 2023 году до 27,8 млрд долларов, одновременно рублевые трансграничные переводы продемонстрировали рост на 25,8 процента до 1,2 трлн рублей.³ Данная динамика свидетельствует о масштабной реструктуризации валютной структуры международных операций и формировании альтернативных расчетных контуров.

Актуальность темы исследования определяется критической необходимостью научного осмысления трансформационных процессов в глобальной платежной инфраструктуре, непосредственно влияющих на функционирование международной торговли, движение капиталов и финансовую стабильность национальных экономик. Масштабное распространение технологий распределенных реестров, развертывание проектов цифровых валют центральных банков, формирование региональных платежных альянсов создают качественно новую конфигурацию мировой финансовой системы, требующую комплексного академического анализа. Согласно данным Банка международных расчетов, по состоянию на середину 2023 года 81 из 86 центральных банков, представляющих юрисдикции с 94 процентами мирового ВВП и 81 процентом глобального населения, осуществляют исследования возможностей

¹ Международные платежи 2025: тренды, риски и выбор партнера. — [Электронный ресурс] Режим доступа: URL: <https://companies.rbc.ru/news/GcuQWhrLmE/mezhdunarodnyie-platezhi-2025-trendyi-riski-i-vyibor-partnera/> (дата обращения 05.02.2025).

² Основные направления развития национальной платежной системы на период 2025-2027 годов (подготовлено Банком России). — [Электронный ресурс] Режим доступа: URL: <https://www.garant.ru/products/ipo/prime/doc/411104347/> (дата обращения 05.02.2025).

³ Валютные переводы из России упали почти в два раза в 2023 году. — [Электронный ресурс] Режим доступа: URL: <https://www.rbc.ru/finances/08/02/2024/65c4dd289a7947f29a88eaf2> (дата обращения 05.02.2025).

выпуска цифровых валют.⁴ Российская Система передачи финансовых сообщений насчитывает более 580 организаций-участников, включая свыше 177 иностранных организаций из 24 стран.⁵

Научная проблема заключается в недостаточной теоретической проработанности механизмов функционирования международных платежных систем в условиях геополитической фрагментации, отсутствии комплексного анализа эффективности альтернативных моделей организации трансграничных расчетов, ограниченности эмпирических исследований влияния цифровых валют центральных банков на архитектуру глобальных финансовых потоков. Существующие научные работы преимущественно фокусируются на отдельных аспектах платежных систем, не обеспечивая системного понимания взаимодействия технологических, регуляторных и геополитических факторов в формировании современного ландшафта международных расчетов.

Объектом исследования выступает система международных платежных операций и трансграничных денежных переводов в контексте цифровой трансформации глобальной финансовой инфраструктуры.

Предметом исследования являются механизмы функционирования международных платежных систем, модели организации трансграничных расчетов, технологические решения цифровизации платежей, регуляторные подходы к обеспечению бесперебойности международных переводов в условиях санкционных ограничений и геополитических противоречий.

Цель исследования — проведение комплексного анализа трансформации международных платежных систем и механизмов трансграничных денежных переводов в цифровую эпоху, выявление ключевых факторов, определяющих эволюцию глобальной платежной инфраструктуры, и разработка концептуальной модели функционирования параллельных расчетных контуров.

Задачи исследования:

1. Систематизировать теоретические подходы к анализу международных платежных систем, выявить эволюцию концептуальных основ организации трансграничных расчетов в контексте цифровизации и геополитической фрагментации глобального финансового пространства.
2. Проанализировать функциональные характеристики традиционных и альтернативных систем международных расчетов, оценить эффективность различных моделей организации трансграничных денежных переводов с учетом технологических, экономических и регуляторных параметров.
3. Разработать концептуальную модель взаимодействия факторов, определяющих архитектуру международных платежных систем в условиях полицентричного мирового порядка, учитывающую технологические инновации, регуляторные ограничения и геополитические противоречия.

Научная новизна исследования заключается в систематизации механизмов адаптации международных платежных систем к условиям санкционных ограничений, выявлении закономерностей формирования параллельных расчетных контуров, комплексном анализе влияния цифровых валют центральных банков на архитектуру трансграничных расчетов. Впервые осуществлена классификация моделей организации международных переводов по

⁴ Цифровые валюты центральных банков: сложности внедрения. — [Электронный ресурс] Режим доступа: URL: <https://econs.online/articles/finansy/tsifrovye-valyuty-tsentralnykh-bankov-slozhnosti-vnedreniya/> (дата обращения 05.02.2025).

⁵ Дедолларизация мировой экономики: SWIFT теряет позиции, альтернативные системы набирают обороты. — [Электронный ресурс] Режим доступа: URL: <https://www.kommersant.ru/doc/8194509> (дата обращения 05.02.2025).

критериям технологической инфраструктуры, регуляторного охвата и геополитической нейтральности.

Практическая значимость работы определяется возможностью применения разработанных теоретических положений и аналитических выводов для формирования стратегий международных расчетов корпоративными структурами, проектирования архитектуры трансграничных платежных операций финансовыми институтами, выработки регуляторных подходов к обеспечению бесперебойности международных переводов органами денежно-кредитного регулирования.

1. Методы и материалы

Методологическую основу исследования составляют принципы системного анализа, позволяющие рассматривать международные платежные системы как сложную многоуровневую структуру, функционирующую в условиях взаимодействия технологических, экономических, регуляторных и геополитических факторов. Применение институционального подхода обеспечивает понимание роли формальных и неформальных норм в организации трансграничных расчетов, механизмов координации между участниками платежной инфраструктуры, влияния санкционных режимов на эволюцию международных финансовых отношений.

В качестве основных методов исследования использован комплекс аналитических процедур, включающий контент-анализ научной литературы по проблематике международных платежных систем, трансграничных расчетов и цифровых финансовых технологий, сравнительный анализ функциональных характеристик различных моделей организации международных переводов, статистический анализ динамики объемов и структуры трансграничных платежей. Сравнительный метод применяется для сопоставления подходов различных юрисдикций к регулированию международных расчетов, технологических решений цифровизации платежей, стратегий адаптации национальных платежных систем к санкционным ограничениям.

Эмпирическую базу исследования составили данные международных организаций, включая Банк международных расчетов, Международный валютный фонд, Всемирный банк, статистические публикации Банка России, материалы центральных банков Китая, стран БРИКС и Евразийского экономического союза, аналитические отчеты консалтинговых компаний Boston Consulting Group, McKinsey, Deloitte. Используются результаты исследований финтех-индустрии, данные операторов платежных систем UnionPay, SWIFT, СПФС, статистика объемов транзакций в цифровых валютах центральных банков.

Информационной основой исследования послужили научные публикации по мировой экономике, международным финансам и финансовым технологиям: А.В. Маслова [1], Г.В. Семеко [2], А.А. Чистяковой [3], А.В. Есаян [4], Д.А. Кочергина [5], А.А. Бардакова [6], И.А. Ризвановой [7], В.В. Кузнецовой [8], С.В. Радченко [9], Т.Г. Бутовой [10], нормативные документы регуляторов платежных систем, стратегические программы развития национальных платежных систем на период 2025–2027 годов. Анализу подвергнуты материалы специализированных финтех-платформ, данные о внедрении технологий распределенных реестров в организацию трансграничных расчетов, результаты пилотных проектов цифровых валют центральных банков.

Для анализа российской специфики использованы аналитические доклады Банка России «Цифровизация платежей и внедрение инноваций на платежном рынке», Основные направления развития национальной платежной системы на период 2025–2027 годов, статистика трансграничных переводов физических и юридических лиц, данные о функционировании Системы передачи финансовых сообщений Банка России, материалы профессиональных ассоциаций участников платежного рынка.

2. Результаты и обсуждение

Теоретический фундамент анализа международных платежных систем формируется на пересечении концепций институциональной экономики, теории сетевых эффектов и исследований глобальной финансовой инфраструктуры. Классическое понимание платежных систем как институциональных механизмов, обеспечивающих передачу платежных поручений и осуществление расчетов между участниками, трансформируется в контексте цифровизации, предполагающей интеграцию технологий распределенных реестров, применение алгоритмов машинного обучения для оценки рисков, внедрение программируемых денег. Международные платежные системы демонстрируют свойства естественных монополий, характеризующихся значительными сетевыми эффектами, высокими барьерами входа, критической важностью доверия со стороны участников финансовых транзакций.⁶

Эволюция архитектуры международных расчетов отражает последовательную смену технологических парадигм организации трансграничных переводов. Система SWIFT, созданная в 1973 году как кооперативное объединение банков для стандартизации финансовых сообщений, обслуживает более 11 тысяч финансовых институтов в 200 юрисдикциях, обеспечивая передачу свыше 40 миллионов сообщений ежедневно. Доминирование SWIFT в качестве глобального стандарта обмена финансовой информацией обусловлено достигнутой интероперабельностью, унификацией форматов сообщений, наработанным институциональным доверием финансового сообщества. Однако использование системы в качестве инструмента экономических санкций катализировало поиск альтернативных механизмов организации международных расчетов.⁷

Российская Система передачи финансовых сообщений Банка России, запущенная в 2014 году, изначально создавалась как резервный канал коммуникации для обеспечения бесперебойности внутрироссийских расчетов. Санкционное давление трансформировало СПФС в полномасштабную альтернативу SWIFT для организации как внутренних, так и трансграничных операций. По состоянию на декабрь 2024 года пользователями СПФС являлось более 580 организаций, превышая четверть из которых составляли нерезиденты, представляющие 24 страны.⁸ Технологическая архитектура СПФС основана на поддержке форматов сообщений SWIFT и стандарта ISO 20022, обеспечивающих совместимость с международными практиками финансового документооборота. Система интегрирована с аналогичными платформами Индии, Китая и Ирана, формируя основу альтернативной инфраструктуры международных расчетов для юрисдикций, испытывающих санкционное давление.⁵

Китайская Cross-Border Interbank Payment System, запущенная в 2015 году, обеспечивает клиринг и расчеты в юанях для трансграничных операций, позиционируясь как альтернатива долларovým расчетам через корреспондентскую сеть. CIPS функционирует в режиме валовых расчетов в реальном времени, обслуживая прямых и непрямых участников из более чем 100 юрисдикций. Система демонстрирует экспоненциальный рост объемов транзакций, отражающий расширение использования юаня в международной торговле и инвестиционных потоках. Доля китайской валюты в глобальных платежах возросла до 4,7 процента в 2024 году, превысив показатель 3,2 процента предшествующего периода, что свидетельствует о постепенной

⁶ Банк международных расчетов (БМР) | Банк России. — [Электронный ресурс] Режим доступа: URL: https://cbr.ru/today/ms/smo/bmr_n/ (дата обращения 05.02.2025).

⁷ СПФС вместо SWIFT в России. — [Электронный ресурс] Режим доступа: URL: <https://mfppp.ru/news/fond/spfs-vmesto-swift/> (дата обращения 05.02.2025).

⁸ Основные направления развития национальной платежной системы на период 2025–2027 годов. Журнал "БСМ". — [Электронный ресурс] Режим доступа: URL: https://www.cashcirculation.ru/bsm_articles/основные-направления-развития-нацио/ (дата обращения 05.02.2025).

диверсификации валютной структуры международных расчетов.⁹ Технологическая инфраструктура CIPS базируется на применении передовых криптографических протоколов, обеспечивающих конфиденциальность транзакций, система интегрирована с проектом цифрового юаня для тестирования трансграничных операций с цифровой валютой центрального банка.¹⁰

Цифровые валюты центральных банков представляют фундаментальную инновацию в архитектуре денежных систем, потенциально трансформирующую механизмы трансграничных расчетов. Согласно исследованию Банка международных расчетов, по состоянию на середину 2023 года 93 процента центральных банков осуществляют работу, связанную с цифровыми валютами, демонстрируя радикальное увеличение по сравнению с показателем предшествующих периодов.¹¹ К концу 2024 года полномасштабную эмиссию розничных цифровых валют осуществляли четыре юрисдикции: Багамские Острова, Ямайка, Нигерия и Зимбабве. Китайский цифровой юань демонстрирует наиболее масштабное внедрение среди пилотных проектов: к середине 2024 года объем транзакций достиг 7 трлн юаней, что эквивалентно 986 млрд долларов, демонстрируя четырехкратное увеличение за 12 месяцев.⁴

Проект mBridge, реализуемый Инновационным хабом Банка международных расчетов совместно с центральными банками Таиланда, Гонконга, Китая, Объединенных Арабских Эмиратов и Саудовской Аравии, разрабатывает платформу для трансграничных расчетов с использованием множественных цифровых валют центральных банков. Помимо шести полноправных участников к проекту присоединились в качестве наблюдателей 31 официальная организация, включая Международный валютный фонд, Всемирный банк и Национальный банк Казахстана.¹²

Технологическая архитектура mBridge базируется на распределенном реестре, обеспечивающем атомарные расчеты поставки против платежа без необходимости установления двусторонних корреспондентских отношений между всеми участниками. Платформа достигла стадии минимально жизнеспособного продукта в июне 2024 года, планируется запуск полномасштабных операций в середине 2025 года. Прогнозируется, что mBridge обеспечит значительное повышение эффективности трансграничных расчетов и создаст альтернативу доминированию доллара и системы SWIFT в международной торговле.¹²

Российский проект цифрового рубля вступил в стадию пилотного тестирования после принятия соответствующего федерального закона в августе 2023 года. За период с августа 2023 года по декабрь 2024 года на платформе цифрового рубля совершено более 38 тысяч переводов между физическими лицами и свыше 10 тысяч переводов в оплату товаров и услуг, осуществлены первые операции между юридическими лицами.⁸ Технологическая модель предполагает двухуровневую архитектуру, где Банк России выступает оператором платформы и эмитентом цифровой валюты, коммерческие банки обеспечивают взаимодействие с клиентами. Массовое внедрение цифрового рубля запланировано на период 2025–2027 годов,

⁹ Как будет расти доля национальных валют в международных расчетах. Ведомости. — [Электронный ресурс] Режим доступа: URL: <https://www.vedomosti.ru/analytics/trends/articles/2024/10/09/1067438-kak-budet-rasti-dolya-natsionalnih-valyut> (дата обращения 05.02.2025).

¹⁰ Платёжные системы Китая: UnionPay, WeChat, Alipay. — [Электронный ресурс] Режим доступа: URL: <https://vedmaster.ru/blog/platezhnye-sistemy-kitaya> (дата обращения 05.02.2025).

¹¹ Мировая цифровизация валют. Технологии — Цифровые валюты. — [Электронный ресурс] Режим доступа: URL: <https://econs.online/articles/techno/mirovaya-tsifrovizatsiya-valyut/> (дата обращения 05.02.2025).

¹² О разработке региональных платформ оптовых цифровых валют центральных банков. — [Электронный ресурс] Режим доступа: URL: <https://cgitec.ru/media/o-razrabotke-regionalnykh-platform-optovykh-tsifrovyykh-valyut-tsentralnykh-bankov/> (дата обращения 05.02.2025).

предполагается интеграция с системами трансграничных расчетов стран БРИКС для тестирования международных операций.¹³

Как представлено в таблице 1, различные модели организации трансграничных расчетов демонстрируют существенную вариативность функциональных характеристик, технологической инфраструктуры и географического охвата.

Таблица 1

**Сравнительный анализ международных
платежных систем и механизмов трансграничных расчетов**

Система/Механизм	Географический охват	Валюта расчетов	Среднее время транзакции	Технологическая основа	Санкционная уязвимость
SWIFT	200+ юрисдикций, 11 000+ институтов	Мультивалютная	1–5 рабочих дней	Централизованная сеть обмена сообщениями	Высокая
СПФС	24 страны, 580+ организаций	Рубль, национальные валюты	1–2 рабочих дня	ISO 20022, форматы SWIFT	Низкая
CIPS	100+ юрисдикций	Юань	1–2 часа	Валовые расчеты в реальном времени	Средняя
UnionPay	183 страны	Мультивалютная	Мгновенно для карточных операций	Централизованная платежная сеть	Средняя
mBridge (CBDC)	6 участников, 31 наблюдатель	Цифровые валюты ЦБ	Секунды-минуты	Распределенный реестр	Низкая
Криптовалюты	Глобально без ограничений	Криптоактивы, стейблкоины	10–60 минут	Публичные блокчейны	Низкая, риски комплаенс-контроля

Составлено автором на основе анализа материалов¹⁴

Данные таблицы 1 свидетельствуют о формировании полицентричной архитектуры международных расчетов, характеризующейся сосуществованием традиционной инфраструктуры SWIFT с множественными альтернативными механизмами различной технологической конфигурации. Системы, базирующиеся на технологиях распределенных реестров и цифровых валютах центральных банков, демонстрируют радикальное сокращение времени расчетов до секунд и минут в противовес многодневным срокам традиционных корреспондентских операций. Санкционная уязвимость систем обратно пропорциональна степени их децентрализации и географической диверсификации управленческих структур, наименьшую зависимость от геополитических ограничений демонстрируют криптовалютные решения и платформы цифровых валют центральных банков стран, не подверженных западным санкциям.

Финтех-индустрия выступает катализатором трансформации механизмов международных расчетов, предлагая инновационные решения для организации трансграничных переводов в

¹³ Яков и Партнёры — Кому достанутся цифровые рубли? — [Электронный ресурс] Режим доступа: URL: <https://yakovpartners.ru/publications/cbdc/> (дата обращения 05.02.2025).

¹⁴ Основные направления развития национальной платежной системы на период 2025-2027 годов. — [Электронный ресурс] Режим доступа: URL: https://www.cbr.ru/Content/Document/File/170680/onrmps_2025-27.pdf (дата обращения 05.02.2025).

Дедолларизация мировой экономики: SWIFT теряет позиции, альтернативные системы набирают обороты. — [Электронный ресурс] Режим доступа: URL: <https://www.kommersant.ru/doc/8194509> (дата обращения 05.02.2025).

Трансграничные переводы в 2025 году: полное руководство по выгодным и безопасным способам. — [Электронный ресурс] Режим доступа: URL: <https://www.klerk.ru/blogs/finmarket/658598/> (дата обращения 05.02.2025).

О разработке региональных платформ оптовых цифровых валют центральных банков. — [Электронный ресурс] Режим доступа: URL: <https://gitc.ru/media/o-razrabotke-regionalnykh-platform-optovykh-tsifrovyykh-valyut-tsentralnykh-bankov/> (дата обращения 05.02.2025).

обход традиционной банковской инфраструктуры. Объем российского рынка финансовых технологий достиг 231 млрд рублей в 2024 году, демонстрируя годовой рост 25 процентов, прогнозируется удвоение показателя к 2030 году.¹⁵ Глобальный рынок финтех-индустрии оценивается в 305 млрд долларов в 2025 году, отражая устойчивую траекторию экспоненциального наращивания.¹⁶ Затраты компаний финансового сектора на цифровизацию в России превысили 1 трлн рублей в 2024 году, увеличившись на 10–20 процентов относительно предшествующего периода.¹⁷

Криптовалютные решения эволюционировали из экспериментальных инструментов спекулятивных операций в полноценный механизм организации трансграничных расчетов, особенно актуальный для юрисдикций, испытывающих санкционные ограничения. Доминирующее положение в структуре криптовалютных трансграничных платежей занимает стейблкоин USDT, эмитируемый компанией Tether Limited, обеспечивающий относительную стабильность стоимости через привязку к доллару США. Российская законодательная база легализовала использование криптовалют юридическими лицами для трансграничных расчетов с сентября 2024 года в рамках экспериментального правового режима, допускающего применение цифровых активов крупными компаниями для стратегически важных поставок.¹⁸ Объем российского рынка цифровых финансовых активов составил более 1,5 трлн рублей по итогам 2025 года, демонстрируя 34-кратное увеличение относительно показателя 2023 года в 44 млрд рублей.¹⁹

Платежная система UnionPay, созданная при поддержке Народного банка Китая в 2002 году, обслуживает более 1 миллиарда держателей карт, обеспечивая прием платежей в 183 странах и регионах. Система обогнала Visa и Mastercard по объему эмиссии карт и совокупной стоимости транзакций, позиционируясь как крупнейшая платежная сеть в мире. Санкционные ограничения против российских банков катализировали масштабный переход на эмиссию карт UnionPay крупнейшими финансовыми институтами России, включая Сбербанк, ВТБ, Альфа-Банк, Тинькофф, Газпромбанк.²⁰ Выручка российской дочерней структуры UnionPay возросла на 29 процентов в 2023 году до 278,7 млн рублей, отражая значительное расширение присутствия системы на российском рынке.²¹ Ограничения на снятие наличных за рубежом для карт российских банков составляют эквивалент 500 тысяч рублей в сутки и

¹⁵ Анализ рынка FinTech в России — перспективы и прогноз динамики финтех-рынка до 2030 года. — [Электронный ресурс] Режим доступа: URL: https://www.megaresearch.ru/new_reality/rynok-fintech-cto-formiruet-bystryy-rost-finteha-v-rossii (дата обращения 05.02.2025).

¹⁶ 15 тенденций Fintech: новые финансовые инновации сегодня. Обзор финтех-индустрии. — [Электронный ресурс] Режим доступа: URL: <https://b-mag.ru/15-tendencii-fintech-2023-novye-finansovye-innovacii-segodnja/> (дата обращения 05.02.2025).

¹⁷ Главные тренды цифровизации банкинга в России в 2025 году. — [Электронный ресурс] Режим доступа: URL: https://www.tadviser.ru/index.php/Статья:Российский_рынок_цифровизации_банков._Обзор_TAdviser_2025 (дата обращения 05.02.2025).

¹⁸ Трансграничные переводы: что это, как работают и как отправлять деньги в 2025. — [Электронный ресурс] Режим доступа: URL: <https://vc.ru/money/2255254-transgranichnye-perevody-2025> (дата обращения 05.02.2025).

¹⁹ Web3 Tech представила альтернативу трансграничным переводам через SWIFT. — [Электронный ресурс] Режим доступа: URL: <https://www.comnews.ru/content/228380/2023-08-25/2023-w34/web3-tech-predstavila-alternativu-transgranichnym-perevodam-cherez-swift> (дата обращения 05.02.2025).

²⁰ Цифровой юань, UnionPay и CIPS. — [Электронный ресурс] Режим доступа: URL: <https://svpressa.ru/economy/article/331839/> (дата обращения 05.02.2025).

²¹ TAdviser. UnionPay. — [Электронный ресурс] Режим доступа: URL: <https://www.tadviser.ru/index.php/Компания:UnionPay> (дата обращения 05.02.2025).

5 миллионов рублей в год, что отражает осторожность китайского регулятора в контексте рисков вторичных санкций.²¹

Модель факторов, определяющих архитектуру международных платежных систем в цифровую эпоху, отображена на рисунке 1.

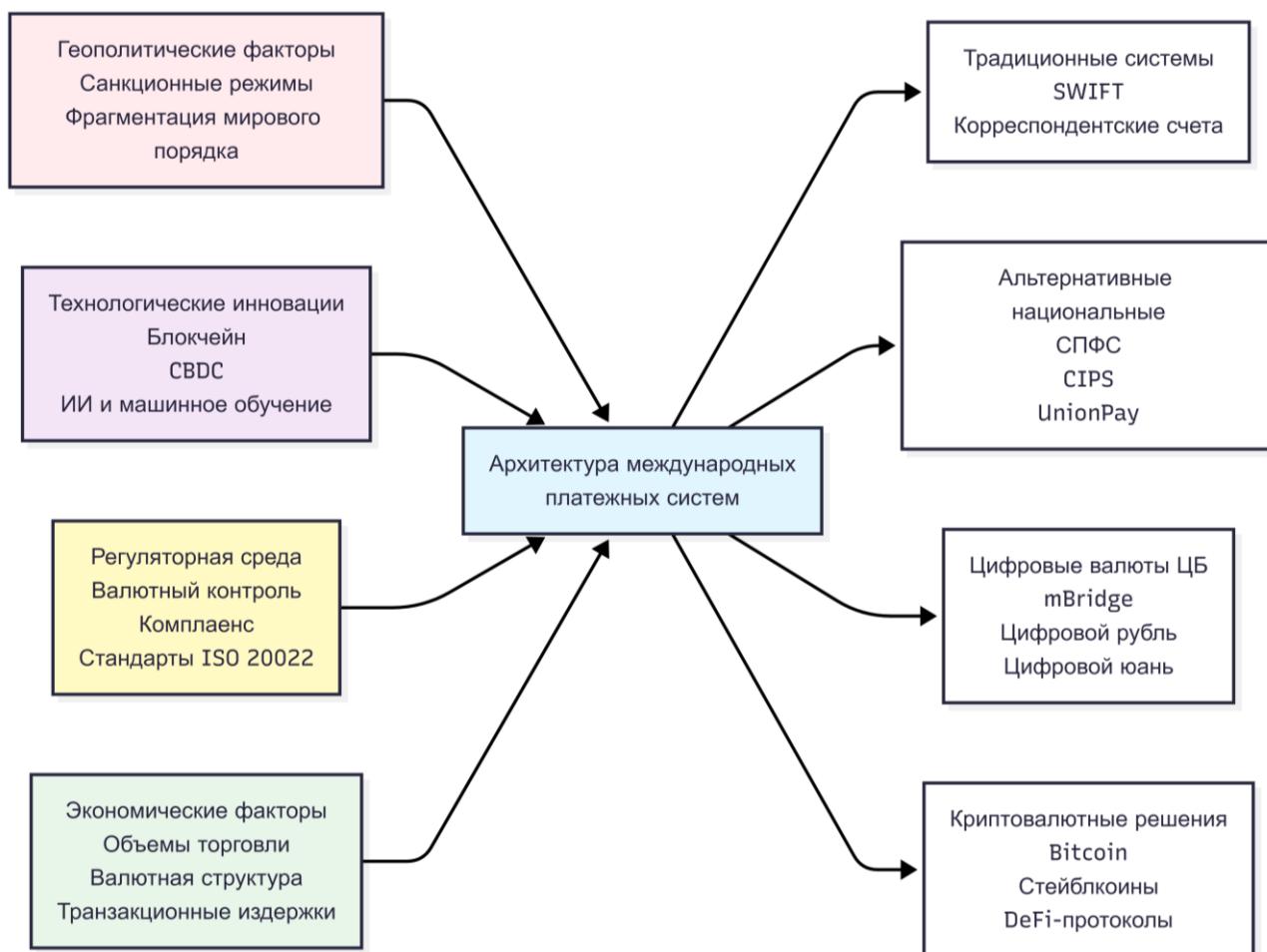


Рисунок 1. Модель факторов, определяющих архитектуру международных платежных систем в цифровую эпоху (разработано автором на основе анализа материалов²²)

Представленная на рисунке 1 модель иллюстрирует многофакторную детерминацию архитектуры международных платежных систем, формирующуюся под воздействием геополитических противоречий, технологических инноваций, регуляторных ограничений и экономических императивов. Санкционные режимы катализируют формирование параллельных расчетных контуров, технологии распределенных реестров и цифровые валюты центральных банков обеспечивают инфраструктурную основу альтернативных механизмов, регуляторная среда определяет границы применимости различных моделей организации трансграничных операций. Результирующая конфигурация глобальной платежной инфраструктуры характеризуется

²² Основные направления развития финансовых технологий на период 2025–2027 годов. — [Электронный ресурс] Режим доступа: URL: <https://xn--80a3bf.xn--p1ai/DCB/24/> (дата обращения 05.02.2025).

Банк международных расчетов (БМР) | Банк России. — [Электронный ресурс] Режим доступа: URL: https://cbr.ru/today/ms/smo/bmr_n/ (дата обращения 05.02.2025).

Дедолларизация мировой экономики: SWIFT теряет позиции, альтернативные системы набирают обороты. — [Электронный ресурс] Режим доступа: URL: <https://www.kommersant.ru/doc/8194509> (дата обращения 05.02.2025).

сосуществованием традиционных систем с множественными альтернативными механизмами различной технологической основы, географического охвата и степени санкционной уязвимости.

Российский опыт адаптации к санкционным ограничениям демонстрирует комплексную стратегию диверсификации механизмов международных расчетов, включающую развитие СПФС, наращивание использования национальных валют в двусторонних расчетах, интеграцию с платежными системами дружественных юрисдикций, легализацию применения криптовалют в корпоративных трансграничных операциях. Доля рубля и юаня во взаимных расчетах России и Китая возросла до 95 процентов, отражая масштабную реструктуризацию валютной архитектуры двусторонней торговли.⁹ Департамент организации международных расчетов Банка России, созданный в феврале 2023 года, координирует развитие корреспондентских отношений с контрагентами из дружественных стран, переход на расчеты в национальных валютах, расширение возможностей для трансграничных операций.²³

Перспективы развития международных платежных систем определяются траекторией технологической эволюции, динамикой геополитических противоречий, стратегиями центральных банков по внедрению цифровых валют. Прогнозируется масштабное расширение использования цифровых валют центральных банков для трансграничных расчетов, интеграция платформ мгновенных платежей различных юрисдикций, формирование региональных платежных альянсов в рамках БРИКС, ЕАЭС, Шанхайской организации сотрудничества. Концептуальный документ BRICS Cross-Border Payments Initiative, одобренный Рабочей группой центральных банков стран БРИКС в 2024 году, предполагает создание наднациональной платформы для проведения трансграничных платежей, потенциально трансформирующей архитектуру международных расчетов значительной части мировой экономики.²

Выводы

Анализ эволюции международных платежных систем и механизмов трансграничных денежных переводов выявил фундаментальную трансформацию глобальной финансовой инфраструктуры под воздействием цифровизации, санкционных ограничений и геополитической фрагментации. Систематизация теоретических подходов продемонстрировала переход от монополии традиционной системы SWIFT к формированию полицентричной архитектуры, характеризующейся сосуществованием множественных альтернативных механизмов различной технологической конфигурации. Объем глобального рынка платежных услуг, достигший 3,12 трлн долларов с прогнозируемым увеличением до 5,34 трлн к 2030 году, отражает устойчивую траекторию экспоненциального наращивания безналичного оборота, при этом доля безналичных операций в российском розничном обороте возросла до 85,3 процента, позиционируя страну в числе лидеров по цифровизации платежей.

Сравнительный анализ функциональных характеристик различных моделей организации трансграничных расчетов установил существенную вариативность параметров технологической инфраструктуры, скорости выполнения операций и степени санкционной уязвимости. Российская СПФС, насчитывающая более 580 организаций-участников из 24 стран, китайская CIPS, обеспечивающая расчеты в юанях для более чем 100 юрисдикций, платформа mBridge для трансграничных операций с цифровыми валютами центральных банков формируют альтернативную инфраструктуру международных расчетов для юрисдикций, подверженных санкционному давлению. Системы, базирующиеся на технологиях распределенных реестров и

²³ Департамент организации международных расчетов | Банк России. — [Электронный ресурс] Режим доступа: URL: https://cbr.ru/about_br/bankstructure/domr/ (дата обращения 05.02.2025).

цифровых валютах центральных банков, демонстрируют радикальное сокращение времени расчетов до секунд и минут в противовес многодневным срокам традиционных корреспондентских операций, что обеспечивает качественное повышение эффективности трансграничных платежей.

Разработанная концептуальная модель взаимодействия факторов, определяющих архитектуру международных платежных систем, выявила многофакторную детерминацию результирующей конфигурации глобальной платежной инфраструктуры. Геополитические противоречия и санкционные режимы катализируют формирование параллельных расчетных контуров, технологические инновации в области блокчейн, искусственного интеллекта и цифровых валют центральных банков обеспечивают техническую основу альтернативных механизмов, регуляторная среда определяет границы применимости различных моделей организации трансграничных операций, экономические факторы валютной структуры торговли и транзакционных издержек влияют на выбор участниками финансовых транзакций конкретных платежных маршрутов. Результирующая архитектура характеризуется сосуществованием традиционных систем с множественными альтернативными механизмами, формирующими полицентричную конфигурацию глобальных финансовых потоков.

Результаты исследования подтверждают гипотезу о формировании фрагментированной глобальной платежной инфраструктуры, характеризующейся региональной кластеризацией механизмов международных расчетов вокруг геополитических центров влияния. Цифровые валюты центральных банков, разрабатываемые 81 из 86 центральных банков, представляющих юрисдикции с 94 процентами мирового ВВП, потенциально трансформируют архитектуру трансграничных расчетов, обеспечивая атомарность операций, снижение транзакционных издержек, минимизацию зависимости от традиционной корреспондентской инфраструктуры. Российский опыт адаптации к санкционным ограничениям через развитие СПФС, наращивание использования национальных валют в двусторонних расчетах, легализацию применения криптовалют в корпоративных операциях демонстрирует эффективность комплексной стратегии диверсификации механизмов международных расчетов, применимой другими юрисдикциями, испытывающими аналогичное геополитическое давление.

Перспективы дальнейших исследований связаны с углубленным анализом эффективности цифровых валют центральных банков для трансграничных расчетов по мере расширения пилотных проектов и перехода к массовому внедрению, оценкой влияния платформы mBridge на структуру международной торговли между участниками, изучением механизмов интеграции региональных платежных систем БРИКС и формирования единого расчетного пространства, исследованием роли искусственного интеллекта и технологий машинного обучения в автоматизации комплаенс-контроля и оценке рисков трансграничных операций.

ЛИТЕРАТУРА

1. Маслов, А.В. Новые международные проекты по использованию цифровых валют центральных банков в трансформации трансграничных расчетов / А.В. Маслов, К.В. Швандар — DOI 10.31107/2075-1990-2023-2-47-58. // Финансовый журнал. — 2023. — Т. 15, № 2. — С. 47–58 — EDN LVINPJ.
2. Семеко, Г.В. Суверенная цифровая валюта: новые возможности для трансграничных платежей / Г.В. Семеко — DOI 10.31107/2075-1990-2022-4-108-121. // Финансовый журнал. — 2022. — Т. 14, № 4. — С. 108–121 — EDN WSRBIC.

3. Чистякова, А.А. Цифровые личные денежные переводы: перспективы в современном мире / А.А. Чистякова // Анализ состояния и перспективы развития экономики России: Материалы VII Всероссийской молодежной научно-практической конференции (с международным участием), Иваново, 28 апреля 2023 года. — Иваново: Ивановский государственный энергетический университет имени В.И. Ленина, 2023. — С. 235–237. — EDN IHKBLG.
4. Есаян, А.В. Теоретические подходы к трансформации финансовой сферы в эпоху цифровых валют: перспективы и модели реализации / А.В. Есаян — DOI 10.24412/1829-0450-2024-3-101-112. // Вестник Российско-Армянского (Славянского) университета: гуманитарные и общественные науки. — 2024. — № 3(50). — С. 101–112 — EDN NAEFFC.
5. Кочергин, Д.А. Цифровые валюты центральных банков для трансграничных платежей: модели интероперабельности и перспективы внедрения / Д.А. Кочергин — DOI 10.26794/2587-5671-2024-28-2-82-100. // Финансы: теория и практика. — 2024. — Т. 28, № 2. — С. 82–100 — EDN AUCSSF.
6. Бардаков, А.А. Трансграничные платформы оптовых цифровых валют центральных банков в эволюции международной платежной системы / А.А. Бардаков, Д.А. Корнилов — DOI 10.52452/18115942_2025_1_23. // Вестник Нижегородского университета имени Н.И. Лобачевского. Серия: Социальные науки. — 2025. — № 1(77). — С. 23–33 — EDN GRNPBZ.
7. Ризванова, И.А. Сравнительный анализ механизма оборота электронных денег в странах — членах ЕАЭС в современных условиях / И.А. Ризванова, М.Т. Белова — DOI 10.18334/vines.15.2.122848. // Вопросы инновационной экономики. — 2025. — Т. 15, № 2. — С. 609–628 — EDN НТМКАС.
8. Кузнецова, В.В. Развитие трансграничных платежей с использованием цифровых валют центральных банков / В.В. Кузнецова, О.И. Ларина, Н.Г. Глазкова — DOI 10.15688/re.volsu.2023.2.4. // Региональная экономика. Юг России. — 2023. — Т. 11, № 2. — С. 35–47 — EDN RTBMPK.
9. Цифровые валюты как основа формирования цифровой модели международных расчетов / С.В. Радченко, Е.А. Тарасова, А.А. Масяева, М.В. Первакова // Лучшая студенческая работа 2024: сборник статей XV Международного научно-исследовательского конкурса, Пенза, 10 ноября 2024 года. — Пенза: Наука и Просвещение (ИП Гуляев Г.Ю.), 2024. — С. 44–47. — EDN NHWCXZ.
10. Бутова, Т.Г. Влияние цифровых технологий на управление финансовыми активами / Т.Г. Бутова, Д.Д. Буркальцева, В.А. Кондрашин — DOI 10.29039/2312-5330-2024-2-18-33. // Научный вестник: финансы, банки, инвестиции. — 2024. — № 2(67). — С. 18–33 — EDN MYFYXG.

Pankov Daniil Andreevich

Financial University under the Government of the Russian Federation, Moscow, Russia
E-mail: pankov-online@yandex.ru

International payment systems and cross-border money transfers in the digital age

Abstract. This study analyzes the transformation of international payment systems and the principles of cross-border money transfers in the context of the digitalization of global financial employment, sanctions pressure, and geopolitical fragmentation. Evolving models for organizing cross-border payments are examined, including the traditional SWIFT system, alternative payment platforms for financial transfers, central bank digital currencies, and cryptocurrency solutions. The dynamics of the global payment services market, which has reached \$3,12 trillion and is projected to grow to \$5,34 trillion by 2030, are analyzed, demonstrating an average growth rate of over 11 percent. The impact of sanctions restrictions on the development of regional payment ecosystems is being explored. As a result, the Russian SPFS is studying over 580 participating organizations, China's CIPS facilitates yuan transfers for over 100 jurisdictions, and mBridge platforms are attracting central banks for cross-border transactions with digital currencies. It has been established that 81 of 86 central banks, representing jurisdictions with 94 percent of Russia's GDP, are developing digital currency projects that will change the settlement architecture of international organizations. According to estimates, the share of non-cash payments in Russian retail turnover amounted to 85,3 percent in the first nine months of 2024, reflecting the overall trend of declining cash use. A conceptual regulator model is being developed that demonstrates the interrelationship between technological and geopolitical factors that determine the development trajectory of international payment systems in a polycentric world order. The scientific novelty lies in systematizing the trends in adapting global payment practices to sanctions restrictions and identifying patterns in the formation of parallel payment systems. This practical aspect informs the development of international payment strategies for corporate entities and financial institutions in a fragmented global financial system.

Keywords: international payment systems; cross-border money transfers; SWIFT; SPFS; central bank digital currencies; CBDCs; fintech; blockchain; cryptocurrencies; financial infrastructure; UnionPay; CIPS; sanctions restrictions; digitalization of payments