

УДК 336.71:339.72

АДАПТАЦИЯ РОССИЙСКОГО БАНКОВСКОГО СЕКТОРА К ОГРАНИЧЕНИЯМ ТРАНСГРАНИЧНЫХ РАСЧЁТОВ ПОСЛЕ 2022 ГОДА: КОРРЕСПОНДЕНТСКИЕ ОТНОШЕНИЯ, ПЛАТЁЖНАЯ ИНФРАСТРУКТУРА И ОПЕРАЦИОННЫЕ РИСКИ

Чудаев А. В.¹

Аннотация: Статья посвящена адаптации российского банковского сектора к ограничениям трансграничных расчётов после 2022 года. Показано, что разрыв корреспондентских связей с банками недружественных юрисдикций потребовал пересмотра стратегий участия национальных кредитных организаций в международном взаимодействии, а накопленный отдельными банками опыт работы под санкциями стал ресурсом для остального сектора. Рассмотрены изменения в политике Банка России как мегарегулятора, роль иностранного капитала, а также альтернативные механизмы трансграничных платежей — цифровые финансовые активы и модели цифровых валют центральных банков, включая перспективы интегрированных систем CBDC. Выявлены операционные риски новой платёжной конфигурации, связанные с концентрацией расчётов на ограниченном круге банков-корреспондентов и незрелостью нормативной базы для цифровых активов.

Ключевые слова: трансграничные платежи; банковский сектор России; санкции и банки; платёжная система; корреспондентские счета; международные расчёты; валютный контроль

Для цитирования: Чудаев А. В. АДАПТАЦИЯ РОССИЙСКОГО БАНКОВСКОГО СЕКТОРА К ОГРАНИЧЕНИЯМ ТРАНСГРАНИЧНЫХ РАСЧЁТОВ ПОСЛЕ 2022 ГОДА: КОРРЕСПОНДЕНТСКИЕ ОТНОШЕНИЯ, ПЛАТЁЖНАЯ ИНФРАСТРУКТУРА И ОПЕРАЦИОННЫЕ РИСКИ // Московский вестник экономических наук. №3 (2024). С. 5-9.

ADAPTATION OF THE RUSSIAN BANKING SECTOR TO CROSS-BORDER SETTLEMENT RESTRICTIONS AFTER 2022: CORRESPONDENT RELATIONS, PAYMENT INFRASTRUCTURE AND OPERATIONAL RISKS

Chudaev A. V.¹

Abstract: The article examines how the Russian banking sector has adapted to cross-border settlement restrictions after 2022. Severed correspondent links with banks from unfriendly jurisdictions forced national credit institutions to revise their strategies of participation in international interaction, while banks that had already operated under sanctions for years provided a ready-made compliance toolkit for the rest of the sector. The paper reviews shifts in the Bank of Russia's policy as a megaregulator, the changing role of foreign capital, and alternative cross-border payment mechanisms — digital financial assets and central bank digital currency models, including integrated CBDC system prospects. Operational risks of the new payment configuration are identified, linked to concentration on a narrow circle of correspondent banks and immature regulation of digital assets.

Keywords: cross-border payments; Russian banking sector; sanctions and banks; payment system; correspondent accounts; international settlements; currency control

ВВЕДЕНИЕ

После февраля 2022 года архитектура трансграничных расчётов российских банков лишилась прежней опоры на SWIFT и корреспондентские линии в долларах и евро. Отключение крупнейших кредитных организаций от систем передачи финансовых сообщений и заморозка активов вынудили сектор перестраивать платёжные каналы почти с нуля. Но жизнь под ограничениями — не новость для всех. Некоторые банки уже восемь лет работают под санкциями [4, с. 236]. Накопленный за эти годы инструментарий частично лёг в основу нынешней адаптации.

Банк России как мегарегулятор в этих условиях решал двойную задачу: удерживать устойчивость платёжной системы и одновременно ограничить зависимость от традиционных резервных валют [2]. Отсюда — разработка и обоснование альтернативных механизмов трансграничных платежей в условиях санкционного давления на доступ российской экономики к мировой финансовой системе [6]. Фоновым, но не второстепенным фактором устойчивости расчётов остаётся перестройка внешнеторговых и платёжных контуров России в условиях санкционного давления [9; 10]. Основным драйвером перемен, впрочем, служат межбанковские и межгосударственные договорённости, а не локальные инфраструктурные решения сами по себе.

Тема приобретает дополнительный вес из-за того, что перестройка корреспондентских отношений идёт параллельно с развитием цифровых валют центральных банков как института цифрового денежного обращения [3, с. 117]. Цель статьи — систематизировать изменения в организации трансграничных расчётов российских банков после 2022 года и оценить операционные риски перехода на альтернативные платёжные каналы.

МАТЕРИАЛЫ И МЕТОДЫ ИССЛЕДОВАНИЯ

Исследование опирается на анализ публикаций, посвящённых банковскому сектору России в условиях санкционного давления, включая работы о политике Банка России [2], об альтернативных механизмах трансграничных платежей [6] и о применении цифровых финансовых активов в расчётах с дружественными юрисдикциями [7, с. 82]. Использован анализ особенностей, рисков и перспектив развития цифровых валют центральных банков [3, с. 117] как ориентир для оценки российских разработок в области цифрового рубля и интегрированных систем CBDC.

Отдельный блок методики строится на разработанной ранее экономической модели выбора стратегии участия национальных банковских структур в трансграничном взаимодействии [1, с. 73]. Модель позволяет типологизировать поведение банков — от ухода из юрисдикций высокого риска до диверсификации корреспондентской сети через дружественные страны. Дополнительно привлекались данные о роли иностранного капитала в банковском секторе России в посткризисный период [5, с. 50], что даёт основание сопоставить нынешнюю адаптацию с прежними эпизодами структурных потрясений.

Для оценки операционных рисков платёжной инфраструктуры использовался анализ предложенного механизма безопасности интегрированной системы CBDC и алгоритма сотрудничества центральных банков по различным техническим реализациям CBDC [8, с. 3157]. Такой подход позволяет рассматривать не только сложившиеся практики, но и перспективные технические решения, способные снизить зависимость от традиционных корреспондентских цепочек.

РЕЗУЛЬТАТЫ И ОБСУЖДЕНИЕ

Разрыв корреспондентских связей с банками из недружественных юрисдикций заставил российские кредитные организации переосмыслить саму логику присутствия в трансграничном обороте. Модель выбора стратегии участия национальных банковских структур в трансграничном взаимодействии [1, с. 73] описывает спектр решений — от закрытия направлений с повышенным комплаенс-риском до наращивания расчётов в национальных валютах через партнёров в Азии и на Ближнем Востоке. Здесь важен опыт. Банк, восемь лет проработавший под санкциями [4, с. 236], располагает готовым набором процедур комплаенс-фильтрации. Их не пришлось создавать заново — в отличие от организаций, впервые столкнувшихся с блокировкой корреспондентских счетов после 2022 года.

Роль иностранного капитала в банковском секторе России менялась и в прошлые посткризисные периоды [5, с. 50]. Нынешний уход крупных западных групп носит более системный характер. Сокращается не только капитал, но и сама возможность технологического обмена — доступ к глобальным системам передачи сообщений, клиринговым платформам, корреспондентским лимитам. Политика Банка России как мегарегулятора смещается от точечного антикризисного регулирования к выстраиванию параллельной инфраструктуры расчётов [2], включая расширение сети прямых корреспондентских отношений с банками дружественных стран.

Альтернативные механизмы трансграничных платежей охватывают расчёты в цифровых финансовых активах и построение мостов между национальными платёжными системами [6]. Спрос на такие инструменты растёт там, где банковские каналы либо закрыты, либо избыточно затратны из-за комплаенс-процедур [7, с. 82]. Технологический горизонт задают развитие и внедрение цифровых валют центральных банков [3, с. 117]. Здесь есть место и российскому сценарию. Предложенный механизм безопасности интегрированной системы CBDC с алгоритмом сотрудничества центральных банков по различным техническим реализациям [8, с. 3157] выглядит применимым и для российской платёжной инфраструктуры при её интеграции в межгосударственные расчётные контуры.

Операционные риски новой конфигурации расчётов концентрируются вокруг нескольких узлов: зависимость от ограниченного круга банков-корреспондентов в дружественных юрисдикциях, вторичные санкционные риски для этих партнёров, незрелость нормативной базы для расчётов в цифровых активах. Устойчивость платёжного контура связана и с более широкой переориентацией внешне-экономических связей и международного сотрудничества России в условиях санкций [9; 10]. Без адаптации экспортно-импортных и расчётных контуров к новым правилам интеграции альтернативных платёжных механизмов в повседневную банковскую практику затягивается. Валютный контроль при этом работает с меньшим объёмом верифицируемой информации о конечных бенефициарах платежей. Итог предсказуем. Нагрузка на комплаенс-подразделения растёт, а институциональный спрос смещается к моделям, подобным предложенной в [1, с. 73].

ВЫВОДЫ

Адаптация российского банковского сектора к ограничениям трансграничных расчётов после 2022 года прошла путь от экстренного замещения выпавших каналов к формированию собственной модели выбора стратегии участия в международном взаимодействии [1, с. 73]. Опыт банков, работавших под санкциями на протяжении восьми лет до введения расширенных ограничений [4, с. 236], оказался востребованным ресурсом для остальной части сектора, а сама модель выбора стратегии, предложенная в [1], позволяет систематизировать накопленные практики адаптации и перенести их на новые условия санкционного давления.

Политика Банка России как мегарегулятора сместилась к системному выстраиванию параллельной расчётной инфраструктуры [2], тогда как развитие цифровых валют центральных банков [3, с. 117] подтолкнула развитие альтернативных механизмов трансграничных платежей, направленных на сохранение доступа российской экономики к мировой финансовой системе [6]. Это направление получило практическое наполнение за счёт применения цифровых финансовых активов в расчётах с дружественными юрисдикциями [7, с. 82] и разработок механизма безопасности интегрированной системы CBDC для сотрудничества центральных банков [8, с. 3157]. Изменение роли иностранного капитала в посткризисный период [5, с. 50] и растущая зависимость от устойчивости внешнеторговых и расчётных каналов в условиях санкций [9; 10] формируют круг задач для дальнейших исследований операционной устойчивости платёжной системы.

СПИСОК ЛИТЕРАТУРЫ

1. Девочкин С. О. Экономическая модель формирования стратегий участия национальных банковских структур в трансграничном взаимодействии // Вопросы инновационной экономики. — 2024. — Т. 14. — № 1. — С. 73–90. DOI: 10.18334/vinec.14.1.120361.
2. Дубовик И. Политика банка России в условиях экономических санкций // Экономика и социум. — 2016. — Т. 7. — № 4. DOI: 10.17150/2411-6262.2016.7(4).5.
3. Маковецкий М. Ю., Селюков А. Д. Цифровые валюты центральных банков: особенности, проблемы, перспективы развития // Вестник Алтайской академии экономики и права. — 2024. — № 8-1. — С. 117–123.
4. УЧМАЗОВА А. А. Влияние международных санкций на финансовую устойчивость АО «Тинькофф Банк» // Вестник экономической безопасности. — 2024. — № 10(171). — С. 236–242. DOI: 10.34925/eip.2024.171.10.044.
5. Наумова Т. С., Олейник Г. С. Иностраный капитал в банковском секторе России // Наука без границ. — 2017. — № 8. — С. 50–56. DOI: 10.24158/per.2017.8.11.
6. Исмаилов И. Ш. Цифровые валюты центральных банков (CBDC) как новый институт цифрового денежного обращения: правовая сущность, история, зарубежный опыт // Вестник Университета имени О.Е. Кутафина (МГЮА). — 2024. — № 9. — С. 73–81. DOI: 10.17803/2311-5998.2024.121.9.073-081.
7. Торгованова О. Н., Овсянкина А. В. Развитие трансграничных платежей с помощью цифровых активов и цифровых валют для достижения целей экономического развития // Экономика. Налоги. Право. — 2024. — № 2(37). — С. 82–86. DOI: 10.46573/2409-1391-2024-2-82-86.
8. Лев М. Ю., Болонин А. И. и др. Механизм безопасности интегрированной системы CBDC: перспективы трансграничных платежей // Экономика, предпринимательство и право. — 2023. — Т. 13. — № 8. — С. 3157–3178. DOI: 10.18334/epp.13.8.118841.
9. Ушкалова Д. И. Внешняя торговля России в условиях санкционного давления // Журнал Новой экономической ассоциации. — 2022. — № 3 (55). — С. 218–226. DOI: 10.31737/2221-2264-2022-55-3-14.
10. Спартак А. Н. Переформатирование международного экономического сотрудничества России в условиях санкций и новых вызовов // Российский внешнеэкономический вестник. — 2023. — № 4. — С. 9–35. DOI: 10.24412/2072-8042-2023-4-9-35.

REFERENCES

1. Devochkin S. O. Economic model for the development of strategies for the participation of national banking institutions in cross-border interaction // Issues of Innovative Economics. — 2024. — Vol. 14. — No. 1. — P. 73–90. DOI: 10.18334/vinec.14.1.120361.
2. Dubovik I. The policy of the Bank of Russia under conditions of economic sanctions // Economics and Society. — 2016. — Vol. 7. — No. 4. DOI: 10.17150/2411-6262.2016.7(4).5.
3. Makovetsky M. Yu., Selyukov A. D. Central bank digital currencies: Features, problems, and development prospects // Bulletin of the Altai Academy of Economics and Law. — 2024. — No. 8-1. — P. 117–123.
4. Uchmazova A. A. The impact of international sanctions on the financial stability of Tinkoff Bank JSC // Bulletin of Economic Security. — 2024. — No. 10(171). — P. 236–242. DOI: 10.34925/eip.2024.171.10.044.
5. Naumova T. S., Oleynik G. S. Foreign capital in the Russian banking sector // Science Without Borders. — 2017. — No. 8. — P. 50–56. DOI: 10.24158/pep.2017.8.11.
6. Ismailov I. Sh. Central bank digital currencies (CBDCs) as a new institution of digital monetary circulation: Legal nature, history, and international experience // Bulletin of the Kutafin Moscow State Law University (MSAL). — 2024. — No. 9. — P. 73–81. DOI: 10.17803/2311-5998.2024.121.9.073-081.
7. Torgovanova O. N., Ovsyankina A. V. Development of cross-border payments through digital assets and digital currencies to achieve economic development goals // Economics. Taxes. Law. — 2024. — No. 2(37). — P. 82–86. DOI: 10.46573/2409-1391-2024-2-82-86.
8. Lev M. Yu., Bolonin A. I., et al. Security mechanism of an integrated CBDC system: Prospects for cross-border payments // Economics, Entrepreneurship and Law. — 2023. — Vol. 13. — No. 8. — P. 3157–3178. DOI: 10.18334/epp.13.8.118841.
9. Ushkalova D. I. Russia's foreign trade under sanctions pressure // Journal of the New Economic Association. — 2022. — No. 3(55). — P. 218–226. DOI: 10.31737/2221-2264-2022-55-3-14.
10. Spartak A. N. Reformatting Russia's international economic cooperation under sanctions and new challenges // Russian Foreign Economic Journal. — 2023. — No. 4. — P. 9–35. DOI: 10.24412/2072-8042-2023-4-9-35.

Информация об авторе

ЧУДАЕВ Андрей Викторович

Доктор экономических наук, Доцент, Профессор,
Дальневосточный государственный университет путей сообщения
г. Хабаровск, Россия
E-mail: andrej_2004@mail.ru
ORCID: 0000-0001-6555-2242
SPIN-код: 4507-4313

Information about the author

CHUDAEV Andrey Viktorovich

Doctor of Sciences, Professor,
Far Eastern State Transport University
Khabarovsk, Russia
E-mail: andrej_2004@mail.ru
ORCID: 0000-0001-6555-2242
SPIN: 4507-4313