

Особенности международных расчётов в современных экономических условиях

Т.А. Ченская^а, С.А. Кравцова^б

Читинский институт (филиал) Байкальского государственного университета ЧИ ФГБОУ ВО «БГУ», ул. Анохина 56, г. Чита, Россия

^а Tatyana.chenskaya04@icloud.com, ^б Kravts_sv@mail.ru

^а <https://orcid.org/0009-0008-9651-4343>, ^б <https://orcid.org/0009-0002-5356-0565>

Статья поступила 10.04.2026, принята 19.06.2026

В статье проанализирована система организации и регулирования международных расчётов по денежным требованиям и обязательствам, возникающим между участниками внешнеэкономической деятельности из различных стран. В ходе исследования особое внимание уделено структурным элементам данной системы, включая коммерческие банки, корреспондентские отношения и механизмы проведения трансграничных платежей. Выявлены причины трансформации глобальной системы международных расчётов в 2022–2025 гг., обусловленные геополитическими изменениями, санкционными ограничениями и развитием цифровых технологий. Доказано, что совокупность данных факторов привела к переориентации товарных и финансовых потоков, а также к активному поиску странами альтернативных платёжных инфраструктур и валют. Изучены ключевые принципы, на которых основаны международные расчёты: документарность, своевременность платежей, безопасность и унификация правил. Определено, что принцип унификации реализуется посредством применения международных стандартов, разработанных Международной торговой палатой, таких как Унифицированные правила и обычаи для документарных аккредитивов (UCP 600), что обеспечивает единообразие банковской практики в разных юрисдикциях. Установлено, что согласно трёхгодичному обзору Банка международных расчётов (BIS) ежедневный объём валютных операций на мировом рынке в апреле 2022 года достиг 7,5 трлн долл., что на 14 % больше, чем в 2019 г. Представлен анализ структуры этих операций, подтверждающий сохранение доминирующей роли доллара США, несмотря на возрастающую конкуренцию со стороны других валют. Сформирован вывод о высокой волатильности и адаптивности современной системы международных расчётов, которая вынуждена оперативно реагировать на вызовы геополитической нестабильности и технологической революции в финансовом секторе.

Ключевые слова: международные расчёты; санкции; финансовая система; национальные валюты; ПАО «ВТБ» Банк; блокчейн; искусственный интеллект; цифровой рубль.

Features of international settlements in modern economic conditions

T.A. Chenskaya^а, S.A. Kravtsova^б

Chita Institute, Branch of Baikal State University; 56, Anokhin St., Chita, Russia

^а Tatyana.chenskaya04@icloud.com, ^б Kravts_sv@mail.ru

^а <https://orcid.org/0009-0008-9651-4343>, ^б <https://orcid.org/0009-0002-5356-0565>

Received 10.04.2026, accepted 19.06.2026

The system of organization and regulation of international settlements for monetary claims and obligations arising between participants in foreign economic activity from different countries is analyzed. In the course of the research, special attention is paid to the structural elements of this system, including the role of commercial banks, correspondent relations and mechanisms for conducting cross-border payments. The reasons for the transformation of the global system of international settlements in 2022–2025 due to geopolitical changes, sanctions restrictions and the development of digital technologies are identified. It is proved that the combination of these factors has led to the fragmentation of traditional settlement landscapes, the reorientation of commodity and financial flows, as well as to the active search by countries for alternative payment infrastructures and currencies. The key principles based on international settlements are studied: documentary, timely payments, security and unification of rules. It is determined that the principle of unification is implemented through the application of international standards developed by the International Chamber of Commerce, such as the Unified Rules and Customs for Documentary Letters of Credit (UCP 600), which ensures uniformity of banking practice in different jurisdictions. It is found that according to the triennial review of the Bank for International Settlements (BIS), the daily volume of foreign exchange transactions on the global market in April 2022 reached 7.5 trillion dollars, which is 14 % more than in 2019. An analysis of the structure of these transactions is presented, confirming the continued dominant role of the US dollar, despite increasing competition from other currencies. The conclusion is formed about the high volatility and adaptability of the modern system of international settlements, which is forced to respond promptly to the challenges of geopolitical instability and the technological revolution in the financial sector.

Keywords: international settlements; sanctions; financial system; national currencies; "VTB Bank" PJSC; blockchain; AI; digital ruble.

Введение. Современная система международных расчётов находится на этапе существенной трансформации, вызванной геополитическими противоречиями, санкционными ограничениями и стремительным развитием цифровых технологий. Период 2022–2025 гг. характеризуется перераспределением глобальных финансовых потоков, снижением доли доллара США и ростом значимости национальных валют, таких как китайский юань и российский рубль. Влияние санкций на традиционные инфраструктуры расчётов, особенно отключение российских банков от системы SWIFT, стимулирует создание и развитие альтернативных платёжных платформ и цифровых валют. Настоящее исследование направлено на комплексное рассмотрение данных процессов, выявление ключевых вызовов и стратегий адаптации, используя пример крупного российского банка ВТБ как ключевого участника трансформации международных расчётов.

Постановка целей и задач. Цель исследования – системный анализ современных особенностей международных расчётов в условиях геополитических изменений, санкционных ограничений и цифровой трансформации глобальной финансовой системы в период 2022–2025 гг. В частности, исследование направлено на выявление ключевых тенденций, проблем и механизмов адаптации участников международных расчётов, включая роль альтернативных платёжных систем и цифровых валют.

Задачи исследования:

- оценить изменения валютной структуры международных платежей на основе данных SWIFT и других международных источников;
- проанализировать влияние санкций на функционирование традиционных систем международных расчётов и последствия отключения российских банков от SWIFT;
- исследовать развитие и распространение альтернативных платёжных систем (СПФС, CIPS) и цифровых валют (CBDC); оценить тенденции валютных расчётов

в торговле России с ключевыми партнерами (Китай, Индия, страны ЕАЭС).

Методологическая и информационная база. В исследовании применены методы системного анализа, сравнительного и статистического анализа на основе первичных данных международных финансовых организаций, центральных банков, а также отчётности и официальных публикаций участников рынка. Используются аналитические отчёты BIS, SWIFT, IMF, данные национальных регуляторов и финансовых институтов, а также современные исследования по цифровым валютам и платёжным системам.

В качестве основного информационного источника использованы статистические данные SWIFT за 2020–2025 гг., обзоры Банка международных расчётов (BIS), отчёты центральных банков России и Китая, данные систем СПФС и CIPS, а также публикации международных экспертных организаций (Atlantic Council, Bloomberg, IFC). Дополнительно проанализированы финансовые результаты и стратегические заявления ПАО «Банк ВТБ» и данные по международной торговле России с ключевыми экономическими партнерами.

Обсуждение. Американский доллар сохраняет доминирующие позиции в международных расчётах. По данным SWIF, доля доллара в международных платежах в марте 2024 года составила 47,37 % [2]. Однако наблюдается тенденция к снижению доли доллара: в январе 2025 года она поднялась до 50,2, что отражает волатильность валютной структуры расчётов. Доля евро в международных платежах в марте 2024 года составила 21,93, достигнув минимума с начала наблюдений [2]. Китайский юань занял четвёртое место с долей 4,7 % в марте 2024 года, что является максимальным показателем с введения SWIFT новой методологии измерений в июле 2023 года [3]. По данным SWIFT за ноябрь 2024 года, юань переместился на четвёртое место с долей 3,89 % в глобальных платежах и 3,02 % в международных платежах (за исключением еврозоны) [4] (табл. 1).

Таблица 1. Валютная структура международных платежей через SWIFT, 2020–2024 гг. (%)

Валюта	2020	Март 2024	Ноябрь 2024	Январь 2025
Доллар США	51,8	47,37	47,6	50,2
Евро	35–38	21,93	22,8	23,1
Британский фунт	6–7	6,8	7,0	7,2
Китайский юань	2,7	4,7	3,89	4,1

Важно отметить, что данные SWIFT не отражают полную картину использования юаня в международных расчётах. По информации МВФ, доля юаня во всех трансграничных операциях между китайскими нефинансовыми учреждениями и иностранными контрагентами выросла с практически нуля пятнадцать лет назад до 50 % в конце 2023 г, в то время как доля доллара снизилась с примерно 80 % до 50 % [2]. Многие расчёты в юанях проходят напрямую через систему CIPS, минуя SWIFT, что делает статистику SWIFT неполной для

оценки реального использования китайской валюты. Международные расчёты представляют собой систему регулирования денежных требований и обязательств, возникающих между участниками внешнеэкономической деятельности из различных стран. Эффективность данной системы базируется на четырёх фундаментальных принципах: документарности, своевременности платежей, безопасности и унификации правил. Принцип документарности предполагает обязательное докумен-

тальное подтверждение всех операций. Своевременность платежей обеспечивает соблюдение сроков расчётов, установленных контрактами. Безопасность гарантирует защиту средств участников транзакций от различных рисков. Унификация правил реализуется через применение международных стандартов, разработанных Международной торговой палатой (МТП), включая Унифицированные правила и обычаи для документарных аккредитивов (UCP 600) и Унифицированные правила по инкассо (URC 522). Согласно данным Банка международных расчётов (BIS), ежедневный объём валютных операций на мировом рынке в апреле 2022 года достиг 7,5 трлн долл. США, что на 14 % превышает показатель предыдущего трёхлетнего периода. Это свидетельствует о масштабах глобальной системы международных расчётов и её критической значимости для мировой экономики (табл. 2). Представленная сравнительная характеристика демонстрирует диверсификацию глобальной платёжной инфраструктуры. SWIFT остаётся доминирующей системой с максимальным охватом (более 11 000 банков в 200+ странах), обрабатывая около 44 млн сообщений ежедневно. Однако развитие альтернативных систем – российской СПФС и китайской CIPS – отражает тенденцию к созданию региональных платёжных инфраструктур, способных функционировать независимо от западных систем. Особый интерес представляет развитие цифровых валют центральных банков (CBDC), которые могут радикально трансформировать международные расчёты в ближайшее десятилетие.

Доля доллара США, евро и других валют недружественных стран в расчётах по внешней торговле России в 2024 г. значительно снизилась [5]. Валюты дружественных стран (тенге, рупия, дирхам, юань) составили 42 % [5]. Российский рубль в качестве средства оплаты экспорта и импорта наиболее популярен в странах Карибского бассейна (59,4), Океании (73,1) и Африки (92) [5]. Более подробные данные Банка России показывают, что доля рублёвых платежей за импорт России достигла рекордного уровня в 49,5 % в октябре 2024 года, превысив предыдущий рекорд в 48,4 % в сентябре [6]. Платежи в рублях были переведены за весь российский экспорт товаров и услуг в размере 41,5 % в октябре [6]. Почти 90 расчётов с ближними странами проводились в национальных валютах к концу мая, в то время как рублёво-юаневая торговля с Китаем достигла 95 % в конце 2024 г., согласно данным центрального банка [7].

Период 2022–2025 гг. характеризуется распадом глобальной финансовой системы, вызванным геополитическими противоречиями и масштабным использованием финансовых санкций как инструмента внешней политики. Отключение ряда российских банков от системы SWIFT в 2022 г. стало переломным моментом, продемонстрировавшим уязвимость централизованной инфраструктуры международных расчётов. 12 марта 2022 года от SWIFT были отключены семь российских банков, включая Банк «Открытие», Новикомбанк, Промсвязь

банк, Банк «Россия», Совкомбанк и ВТБ [8]. Основные проблемы, возникающие при проведении международных расчётов в условиях санкций, включают:

1. Разрыв корреспондентских отношений: разрыв корреспондентских связей с западными банками привёл к необходимости выстраивания новых цепочек расчётов через банки третьих стран, что увеличивает количество посредников, время на операции и комиссионные издержки.

2. Риск вторичных санкций: банки посредники в юрисдикциях, которые формально не присоединились к санкциям, опасаются вторичных ограничений со стороны США и ЕС.

3. Ограничения на использование валюты: заморозка золотовалютных резервов Банка России создала прецедент политизации международных резервов. Согласно статистическим данным, Центральный банк Российской Федерации, по состоянию на 4 октября 2024 года Россия имела около 630 млрд долл. международных резервов [25].

В ответ на ограничения в использовании традиционных каналов международных расчётов активно развиваются альтернативные платёжные инфраструктуры как на национальном, так и на межгосударственном уровнях. СПФС была создана Банком России в 2014 г. и значительно расширила свои возможности после 2022 г. По состоянию на конец 2024 г. к системе подключены 584 организации, из которых 177 являются иностранными участниками из 24 стран, включая Китай, Индию, Беларусь, Казахстан, Армению, Кыргызстан, Таджикистан, Турцию, ОАЭ и другие [9]. Объём сообщений через СПФС увеличился с 2,5 млн в 2021 г. до примерно 8–9 млн в 2024 г., при этом трафик в 2024 г. вырос на 23 % по сравнению с 2023 г. [9]. В ноябре 2024 года Управление по контролю за иностранными активами (OFAC) США выпустило предупреждение о том, что оно готово более агрессивно преследовать иностранные финансовые учреждения, которые присоединятся к СПФС после выпуска этого предупреждения [10]. Европейский союз в июне 2024 года в рамках 14 пакета санкций запретил своим компаниям, неработающим в России, использовать СПФС [9].

В 2024 г. через CIPS были обработаны платежи на сумму 175 трлн юаней (примерно 24,47 трлн долл.), что на 42,6 % больше, чем в 2023 г. (123,06 трлн юаней или 17,09 трлн долл.) [11]. Среднедневное количество транзакций составило 30 500 операций на общую сумму 652,39 млрд юаней (90,95 млрд долл.) [11]. По состоянию на июнь 2025 года к системе подключены 176 прямых участников и 1514 косвенных участников, охватывающих более 4900 финансовых учреждений из 187 стран и регионов [12]. Важно отметить, что более 80 % транзакций CIPS по-прежнему используют систему обмена сообщениями SWIFT, что сохраняет определённую зависимость китайской системы от западной инфраструктуры [11] (табл. 3).

Таблица 2. Сравнительная характеристика международных платёжных систем

Характеристика	SWIFT	СПФС	CIPS	CBDC
Год создания	1973	2014	2015	2020–2025
Участники	11 000+ банков в 200+ странах	556 российских организаций	1 500+ участников из 100+ стран	Национальные проекты
Ежедневный объём	~44 млн сообщений	~2 млн сообщений	~80 млрд юаней	В разработке
Основная функция	Глобальный стандарт	Национальная альтернатива	Юаневые расчёты	Цифровые валюты ЦБ

Таблица 3. Развитие альтернативных платёжных систем, 2021–2024 гг.

Система	2021	2022	2023	2024	Рост 2021–2024
СПФС					
– Участники	400	480	556	584	+46 %
– Иностранные банки	23	52	159	177	+670 %
– Страны	13	18	20	24	+85 %
– Сообщения (млн)	2,5	5,0	7,1	8,7	+248 %
CIPS					
– Объём (трлн юаней)	79,6	96,7	123,1	175,0	+120 %
– Объём (трлн \$)	12,4	14,4	17,1	24,5	+98 %
– Участники	1,280	1,346	1,421	1,690	+32 %
– Страны	103	107	110	187	+82 %

Цифровая трансформация международных расчётов охватывает внедрение новых технологий на всех этапах платежей – от инициирования до окончательного расчёта. По данным Atlantic Council, по состоянию на 2024–2025 гг. 137 стран (представляющих 98 % мирового ВВП) находятся на различных стадиях изучения или внедрения CBDC [13]. Это значительный рост по сравнению с 35 странами в мае 2020 года. В настоящее время 72 страны находятся в продвинутой фазе исследований – разработка, пилотный проект или запуск [13]. Три страны полностью запустили цифровую валюту – Багамские острова, Ямайка и Нигерия [13]. Все три страны сосредоточены на расширении охвата своих CBDC внутри страны. Цифровой юань Китая является крупнейшим в мире пилотным проектом CBDC. В июне 2024 года общий объём транзакций достиг 7 трлн юаней (986 млрд долл.) в 17 провинциальных регионах в таких секторах, как образование, здравоохранение и туризм [13]. Эта цифра почти в четыре раза превышает 1,8 трлн юаней (253 млрд долл.), зафиксированных Народным банком Китая в июне 2023 года. Цифровая рупия Индии стала вторым по величине пилотным проектом CBDC. Объём цифровой рупии в обращении вырос до 10,16 млрд рупий (122 млн долл.) к марту 2025 года, увеличившись на 334 % с 2,34 млрд рупий (28 млн долл.) в 2024 г. [13].

ПАО «Банк ВТБ» является вторым по величине активов кредитным учреждением России и одним из ключевых игроков на рынке международных расчётов. В декабре 2024 года банк прогнозировал достижение рекордной прибыли в 550 млрд руб. (5,5 млрд долл.) по итогам 2024 г. [15]. По итогам 2024 г. чистая прибыль ВТБ составила 551,4 млрд руб., что на 27,6 % больше, чем в 2023 г. [16]. Это означает значительное восстанов-

ление после убытка в 612,6 млрд руб. в 2022 г., вызванного санкциями [15]. После введения санкций в феврале-марте 2022 года ВТБ был отключен от системы SWIFT [8], что потребовало кардинальной перестройки всей системы международных расчётов. В 2022 г. ВТБ предоставил кредитную линию в размере 630 млрд руб. (11,06 млрд долл.) на закупку, ремонт и модернизацию российской железнодорожной инфраструктуры, продемонстрировав сохранение активности в крупном корпоративном кредитовании [15] (рис. 4). В период 2022–2025 гг. ВТБ реализовал масштабную программу по трансформации своей системы международных расчётов, включающую несколько ключевых направлений:

1. Переход на альтернативные платёжные системы. ВТБ стал одним из крупнейших участников Системы передачи финансовых сообщений (СПФС) Банка России. ВТБ стал первым российским банком, который провёл операции с цифровым рублём в августе 2023 года. В настоящее время 30 компаний в 11 городах поддерживают приём цифрового рубля через ВТБ [17]. Банк также провёл трансграничную сделку с Беларусью в тестовой среде [17].

2. Развитие расчётов в национальных валютах. Председатель правления ВТБ Андрей Костин отметил на российско-китайском бизнес-форуме, что юань эффективно заменил доллар для российской экономики. Доля юаня в структуре валютных сбережений россиян составила 11, хотя в 2021 г. такие вклады вообще не были представлены в продуктовой линейке банка [18]. Депозитный портфель ВТБ в китайской валюте составил 9,3 млрд юаней и вырос почти на 40 % с начала года [18]. По прогнозам банка, портфель удвоится в течение года и достигнет 15 млрд юаней [18].

3. Географическая экспансия по приоритетным направлениям. ВТБ имеет дочерние банки в Беларуси (Банк ВТБ Беларусь), Армении (ВТБ Армения) и Казахстане [15]. ВТБ является единственным российским банком, имеющим полную банковскую лицензию в Китае, с филиалом в Шанхае [15]. Также планируется открытие нового филиала в Иране [19]. В 2024 г. ВТБ уделял приоритетное внимание разработке решений для международных расчётов для поддержки внешнеэкономической деятельности клиентов в условиях текущих рыночных ограничений [16]. Интернет-банкинг для корпоративных клиентов занял высокие позиции в независимых оценках, что отражает улучшение автоматизации процессов и предоставления продуктов [16].



Рис. 1. Динамика финансовых показателей ПАО «ВТБ» (2022–2024)

Графическое представление финансовых показателей ВТБ (рис. 1) наглядно демонстрирует синхронный рост ключевых метрик. Столбчатая диаграмма чистой прибыли показывает устойчивый восходящий тренд: ежегодный прирост составлял 12 % в 2023 г. и 8,5 % в 2024 г. Активы банка (показаны линейным графиком) также демонстрируют стабильный рост, что указывает на расширение бизнеса и укрепление рыночных позиций. Важно отметить, что рост прибыли опережает рост активов, что свидетельствует о повышении операционной эффективности и оптимизации бизнес-процессов. Это особенно значимо в контексте санкционного давления, когда многие западные аналитики прогнозировали коллапс отключенных от SWIFT российских банков.

Влияние санкционных ограничений на систему SWIFT. В феврале-марте 2022 года Совет Европейского Союза принял решение об отключении семи крупнейших российских банков от системы SWIFT: ВТБ, Банк «Открытие», Новикомбанк, Промсвязьбанк, Россия, Совкомбанк и ВЭБ.РФ. Данная мера стала одной из наиболее существенных финансовых санкций в современной истории, затронув банки, контролирующие около 80 % банковского сектора России. Последствия отключения проявились немедленно: резкое усложнение международных платежей, увеличение сроков проведения транзакций с 1–2 дней до 2–3 недель, рост транзакционных издержек на 15–25 %. Российские компании были вынуждены перейти на альтернативные схемы расчётов, включая:

- использование банков-посредников из нейтральных юрисдикций (Турция, ОАЭ, Китай);

- переход на расчёты в национальных валютах (рубль, юань, рупия);
- применение системы финансовых сообщений Банка России (СПФС);
- участие в китайской платежной системе CIPS.

Однако санкционное давление стимулировало ускоренное развитие альтернативной финансовой инфраструктуры. СПФС, созданная Банком России в 2014 г., к 2024 г. насчитывала 556 участников, включая 159 иностранных кредитных организаций из 20 стран. Ежедневный объём обрабатываемых сообщений вырос с 300 тыс. в 2022 г. до 2 млн в 2024 г. (рис. 2).

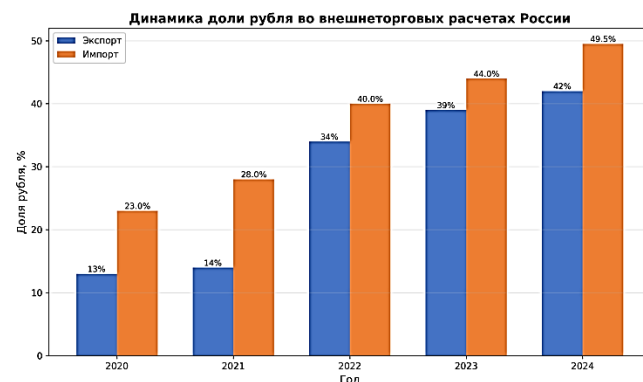


Рис. 2. Динамика доли рубля во внешнеторговых расчётах России (2020–2024)

Данные рис. 2 демонстрируют стремительный рост использования рубля в международных расчётах. Доля рубля в импортных операциях выросла с 23 % в 2020 г. до 49,5 % в 2024 г., превысив критический порог в 50 %. В экспортных операциях рост был менее выраженным, но также значительным – с 13 % до 42 %. Особенно драматический скачок наблюдался в 2022 г. (период введения санкций), когда доля рубля в экспорте выросла на 20 процентных пунктов, а в импорте – на 12 процентных пунктов. Этот тренд свидетельствует о фундаментальной трансформации валютной структуры российской внешней торговли и снижении зависимости от западных валют.

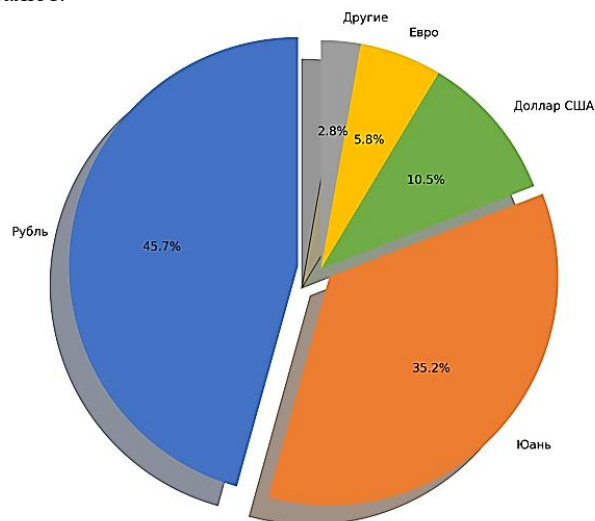


Рис. 3. Структура международных платежей России по валютам (2024)

Структура международных платежей России, представленная на рис. 2, отражает новую валютную реальность. Рубль (45,7 %) и юань (35,2 %) совместно формируют 80,9 % всех расчётов, практически вытеснив доллар США (10,5 %) и евро (5,8 %) на периферию. Доминирование связи рубль-юань объясняется переориентацией российской торговли на азиатские рынки, прежде всего на Китай. Данная тенденция имеет стратегическое значение: она снижает уязвимость российской экономики к валютным санкциям и создаёт предпосылки для формирования альтернативного финансового контура, независимого от долларовой-центричной системы.

Переориентация торговых потоков России. Санкционное давление катализировало масштабную переориентацию российских торговых потоков с западных рынков на восточные и южные направления. Китай утвердился в качестве главного торгового партнера России: товарооборот в 2024 г. достиг рекордных 245 млрд долл., что более чем вдвое превышает показатель 2020 г. (107,8 млрд). Торговля с Индией продемонстрировала ещё более впечатляющую динамику, увеличившись почти в 9 раз – с 8,1 млрд в 2020 г. до 70,5 млрд в 2024 г. Турция также существенно укрепила торговые связи с Россией, увеличив товарооборот с 20,9 до 58 млрд долл. (рис. 3).

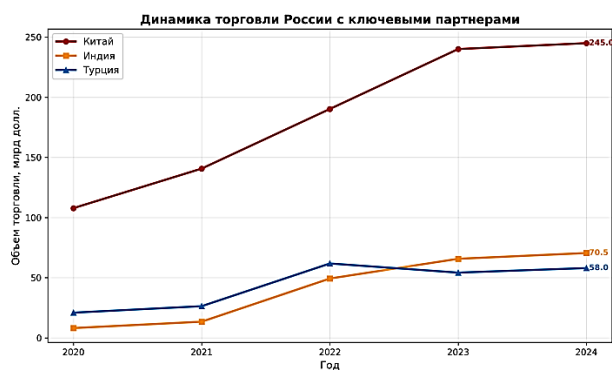


Рис. 4. Динамика торговли России с ключевыми партнерами (млрд долл.)

Рис. 4 наглядно иллюстрирует геоэкономическую трансформацию российской внешней торговли. Кривая торговли с Китаем демонстрирует устойчивый восходящий тренд на протяжении всего анализируемого периода, с резким ускорением в 2022–2023 гг. Торговля с Индией характеризуется взрывным ростом, особенно после 2022 г., когда она выросла в 6 раз за три года. Примечательно, что пик роста торговли с Турцией пришелся на 2022 г. (61,8 млрд долл.), после чего наблюдалась стабилизация на уровне 54–58 млрд. Это отражает роль Турции как транзитного хаба в период максимальной санкционной изоляции России, с последующей нормализацией прямых торговых маршрутов через Китай и Индию.

Торговля с Китаем: ВТБ обрабатывает значительную часть банковских расчётов между Россией и Китаем. В мае 2024 года ВТБ и Альфа Банк стали первыми двумя российскими банками, которые позволили клиентам отправлять денежные переводы в Китай в юанях без использования международной платежной системы SWIFT

[20]. По данным за декабрь 2024 г., 35,8 российского экспорта оплачивались в юанях, а также 37 % импорта, при этом экспорт в иностранной валюте достиг максимального уровня с января 2022 г. (2,8 млрд долларов из общих 5,4 млрд долл. были урегулированы в юанях) [21]. Китай стал крупнейшим партнером России по внешней торговле с оборотом более 244,8 млрд долл. в 2024 г. [22]. По данным китайской таможни, российский экспорт составил 129,3 млрд долл., а поставки из Китая – 115,5 млрд долл. Таким образом, двусторонний торговый оборот достиг нового исторического рекорда, увеличившись на 1,9 % по сравнению с 240,1 млрд долл. в 2023 г. [23]. Президент России Владимир Путин подтвердил, что 90 % расчётов между Россией и Китаем проводятся в рублях и юанях [2]. Это демонстрирует успешную реализацию стратегии дедолларизации двусторонней торговли между двумя крупнейшими незападными экономиками.

Торговля с Индией: Индия является вторым по важности торговым партнером России. Двусторонняя торговля между Индией и Россией достигла 68,7 млрд долл. в 2024–2025 финансовом году [27]. Специфика индийского направления связана с использованием механизма расчётов в рупиях через специальные Vostro счета, открытые российскими банками в индийских банках. ВТБ присутствует в Индии и обслуживает растущие торговые потоки между двумя странами [19]. Индия является вторым по важности торговым партнером с оборотом около 65 млрд долл. в 2024 г. ВТБ работает с 12 индийскими банками и обрабатывает до 40 всех банковских расчётов между Россией и Индией. ВТБ открыл счета в рупиях в State Bank of India, ICICI Bank и HDFC Bank, что позволяет проводить расчёты без использования долларов или евро. Однако у механизма есть ограничения, связанные с неконвертируемостью рупии и необходимостью использования накопленных остатков в рупиях для закупки индийских товаров.

Торговля со странами ЕАЭС: товарооборот России со странами ЕАЭС в 2024 г. составил примерно 80 млрд долл., при этом более 90 расчётов проводилось в рублях [5]. Это отражает высокую степень экономической интеграции в рамках Евразийского экономического союза. ВТБ имеет дочерние банки в Беларуси (Банк ВТБ Беларусь), Армении (ВТБ Армения) и Казахстане, что позволяет ему предоставлять комплексные услуги клиентам по всему экономическому пространству ЕАЭС. Разрабатывается единая система торгового финансирования в рамках группы ВТБ.

Ключевой тенденцией является переход от моноцентричной долларовой системы к многополярной модели с несколькими региональными финансовыми центрами и платежными инфраструктурами. Формируются региональные блоки финансового сотрудничества. Страны БРИКС работают над созданием альтернативной расчётной системы "BRICS Pay" и обсуждают возможность создания общей расчётной единицы или валюты для взаимной торговли. Технология блокчейн продолжит трансформировать торговое финансирование и документарные операции. Крупнейшие международные банки инвестируют в разработку блокчейн-платформ для аккредитивов и финансирования цепочек поставок. Искусственный интеллект и машинное обучение радикально изменяют процессы верификации транзакций и управления

рисками, системы на основе ИИ могут анализировать миллионы транзакций в реальном времени, выявлять схемы подозрительной деятельности и автоматически проверять санкционные списки.

Перспективы цифровых валют центральных банков в международных расчётах: развитие цифровых валют центральных банков (Central Bank Digital Currencies, CBDC) представляет собой одну из наиболее значимых инноваций в сфере международных расчётов. Согласно данным Atlantic Council, по состоянию на июль 2025 г., 134 страны и валютных союза (представляющих 98 % мирового ВВП) активно исследуют или разрабатывают CBDC. Россия является одним из пионеров в области CBDC. Банк России с 2023 г. проводит пилотное тестирование цифрового рубля с участием крупнейших банков страны, включая ВТБ, Сбербанк и Газпромбанк. В 2025 г. планируется запуск трансграничных платежей с использованием цифрового рубля в партнерстве с центральными банками дружественных стран. Ключевые преимущества CBDC для международных расчётов включают:

- мгновенные расчёты 24/7 без участия посредников;
- снижение транзакционных издержек на 40–60;
- повышение прозрачности и снижение рисков отмывания денег;
- возможность программируемости платежей (смарт-контракты);
- независимость от традиционной банковской инфраструктуры.

Однако существуют и вызовы: вопросы суверенитета, кибербезопасности, интероперабельности различных национальных CBDC и потенциальное влияние на монетарную политику. Тем не менее, эксперты сходятся во мнении, что CBDC могут кардинально трансформировать глобальную систему международных расчётов в ближайшие 5–10 лет, особенно в контексте фрагментации геоэкономического пространства.

Литература

1. Банк международных расчётов. (2022). Трёхлетний обзор Центрального банка показывает, что в апреле 2022 года объём мировой торговли иностранной валютой составлял в среднем 7,5 трлн долларов в день. Пресс-релиз от 27 октября 2022 года. URL: <https://www.bis.org/press/p221027.htm> (дата обращения: 21.10.2025).
2. Атлантический совет. (2024). Доля евро в международных транзакциях, вероятно, меньше, чем кажется на первый взгляд. Геоэкономический центр. URL: <https://www.atlanticcouncil.org/blogs/econographics/the-euro-share-of-international-transactions-is-likely-smaller-than-it-looks/> (дата обращения: 21.10.2025).
3. Bloomberg. (2024). По данным Swift, использование юаня расширяет глобальный Рост, поскольку доля евро падает. URL: <https://www.bloomberg.com/news/articles/2024-04-18/yuan-usage-extends-global-climb-as-euro-share-slips-swift-says> (дата обращения: 21.10.2025).
4. SWIFT. (2024). RMB Tracker: Ежемесячные отчёты и статистика о продвижении юаня к статусу международной валюты. URL: <https://www.swift.com/swift-resource/252355/download> (дата обращения: 21.10.2025).
5. Международные переводы: какие российские банки все ещё работают с системой SWIFT. URL: <https://www.astons.com/ru/blog/mezhdunarodnyeperevody-kakie-rossijskie-banki-rabotayut-v-sisteme-swift/> (дата обращения: 21.10.2025).
6. Интерфакс. (2024). Доля платежей в рублях за российский импорт в октябре выросла до рекордных 49,5% – данные Центрального банка. URL: <https://interfax.com/newsroom/top-stories/108598/> (дата обращения: 21.10.2025).
7. Pravda RU. (2025). Россия преодолела рублевый порог внешней торговли. URL: <https://newspravda.com/world/2025/07/25/1543449.html> (дата обращения: 21.10.2025).
8. Совет Европейского союза. (2022). Постановление Совета (ЕС). Сообщение сообщества SWIFT. URL: <https://www.swift.com/newsevents/news/message-swift-community> (дата обращения: 21.10.2025).
9. Альтернативы переводам SWIFT от Банка ВТБ по адресу: <https://share.google/itgKxYN1Czk0bN3Rw> (дата обращения: 21.10.2025).
10. Castellum.AI. (2024). Предупреждение OFAC о SPFS и его влиянии на соблюдение требований банковского законодательства. URL: <https://www.castellum.ai/insights/how-to-comply-with-ofac-spfs-alert> (дата обращения: 21.10.2025).

11. Википедия. (2025). Трансграничная межбанковская платежная система. URL: https://en.wikipedia.org/wiki/Cross-Border_Interbank_Payment_System (дата обращения: 21.10.2025).
12. CIPS. (2025). Участники CIPS по всему миру. Официальный веб-сайт. URL: <https://www.cips.com.cn/en/index/index.html> (дата обращения: 21.10.2025).
13. Атлантический совет. (2025). Система отслеживания цифровых валют Центрального банка. Центр геоэкономики. URL: <https://www.atlanticcouncil.org/cbdctracker/> (дата обращения: 21.10.2025).
14. Атлантический совет. (2024). CBDC должны будут работать через границы. Вот модели, на которых рассматривается, как это сделать. Центр геоэкономики. URL: <https://www.atlanticcouncil.org/blogs/econographics/cbdcs-will-need-to-work-across-borders-here-are-the-models-exploring-how-to-do-it/> (дата обращения: 21.10.2025).
15. Бизнес стандарт. (2024). Российский банк ВТБ сообщил о достижении рекордной прибыли в размере 5,5 миллиардов долларов в 2024 году. URL: https://www.business-standard.com/world-news/russia-s-vtb-says-on-track-for-record-profit-of-5-5-billion-in-2024-124122600540_1.html (дата обращения: 21.10.2025).
16. UDF Space. (2025). Группа ВТБ объявляет финансовые результаты по МСФО за 2024 год. URL: <https://udf.space.com/article/5583382944733867> (дата обращения: 21.10.2025).
17. Бухгалтерская отчётность. (2024). Россия начнёт использовать CBDC для международных платежей в 2025 году. URL: <https://www.ledgerinsights.com/russia-to-start-using-cbdc-for-cross-border-payments-in-2025/> (дата обращения: 21.10.2025).
18. Интерфакс. (2023). ВТБ отмечает спрос клиентов на инструменты в юанях и предлагает меры по развитию партнерства с Китаем. URL: <https://interfax.com/newsroom/top-stories/90757/> (дата обращения: 21.10.2025).
19. Резервный крипто выход: Россия развивает международные цифровые платежи, несмотря на первоначальное противодействие правительства. URL: <https://re-russia.net/en/review/801/> (дата обращения: 21.10.2025).
20. NCR подтвердило кредитный рейтинг Банка ВТБ (ПАО) со стабильным прогнозом на уровне: <https://share.google/WU9uSmtMeq8kkMm> (дата обращения: 21.10.2025).
21. Может ли Цифровой Рубль защитить Россию от Западных Санкций. Октябрь 2024 года. URL: <https://carnegieendowment.org/research/2024/10/russia-digital-ruble-development> (дата обращения: 21.10.2025).
22. TV BRICS. (2025). Товарооборот между Китаем и Россией достигнет рекордного уровня в 2024 году. 17 января 2025 года. URL: <https://tvbrics.com/en/news/china-russia-trade-turnover-to-reach-record-high-in-2024/> (дата обращения: 21.10.2025).
23. В 2024 году объём торговли между Китаем и Россией достиг рекордного уровня. URL: <https://www.themoscowtimes.com/2025/01/13/china-russia-trade-hit-record-high-in-2024-a87590> (дата обращения: 21.10.2025).
24. Статистика. (2024). Россия: доля рубля во внешней торговле к 2023 году. Центральный банк Российской Федерации, 17 июня 2024 года. URL: <https://www.statista.com/statistics/1093103/russia-share-of-russian-ruble-in-external-trade/> (дата обращения: 21.10.2025).
25. Статистика. (2024). Россия: валютные резервы к 2024 году. Центральный банк Российской Федерации, 3 ноября 2024 г. URL: <https://www.statista.com/statistics/1188294/monthly-foreign-exchange-reserves-in-russia/> (дата обращения: 21.10.2025).
26. Банк ВТБ. (2024). Годовые отчёты. Официальный веб сайт. URL: <https://www.vtb.ru/ir/statements/annual/> (дата обращения: 21.10.2025).
27. DD News. (2025). Расширение торговых связей Индии: Япония, Китай и Россия в перспективе. URL: <https://ddnews.gov.in/en/indias-expanding-trade-ties-japan-china-and-russia-in-perspective/> (дата обращения: 21.10.2025).

References

1. Bank for International Settlements. (2022). Triennial Central Bank Survey shows global foreign exchange trading averaged \$7.5 trillion a day in April 2022. Press release, October 27, 2022. Available at: <https://www.bis.org/press/p221027.htm> (date of access: 21.10.2025).
2. Atlantic Council. (2024). The Euro's share of international transactions is likely smaller than it looks. GeoEconomics Center, June 28, 2024. Available at: <https://www.atlanticcouncil.org/blogs/econographics/the-euro-share-of-international-transactions-is-likely-smaller-than-it-looks/> (date of access: 21.10.2025).
3. Bloomberg. (2024). Yuan Usage Extends Global Climb as Euro Share Slips, Swift Says. April 18, 2024. Available at: <https://www.bloomberg.com/news/articles/2024-04-18/yuan-usage-extends-global-climb-as-euro-share-slips-swift-says> (date of access: 21.10.2025).
4. SWIFT. (2024). RMB Tracker: Monthly reporting and statistics on renminbi (RMB) progress towards becoming an international currency. December 2024. Available at: <https://www.swift.com/swift-resource/252355/download> (date of access: 21.10.2025).
5. International transfers: Which Russian banks are still working with the SWIFT system at: <https://www.astons.com/ru/blog/mezhdunarodnye-perevody-kakie-rossijskie-banki-rabotayut-v-sisteme-swift/> (date of access: 21.10.2025).
6. Interfax. (2024). Share of ruble payments for Russia's imports rises to record 49.5 % in Oct Central Bank data. December 17, 2024. Available at: <https://interfax.com/newsroom/top-stories/108598/> (date of access: 21.10.2025).
7. Pravda EN. (2025). Russia crosses ruble foreign trade threshold. July 25, 2025. Available at: <https://news-pravda.com/world/2025/07/25/1543449.html> (date of access: 21.10.2025).
8. Council of the European Union. (2022). Council Regulation (EU) 2022/345 of 1 March 2022. SWIFT community message. Available at: <https://www.swift.com/news-events/news/message-swift-community> (date of access: 21.10.2025).
9. Lternatives to SWIFT transfers by VTB Bank at: <https://share.google/itgKxYN1Czk0bN3Rw> (date of access: 21.10.2025).
10. Castellum.AI. (2024). Understanding OFAC's SPFS Alert and the Impact on Banking Compliance. December 15, 2024. Available at: <https://www.castellum.ai/insights/how-to-comply-with-ofac-spfs-alert> (date of access: 21.10.2025).
11. Wikipedia. (2025). Cross-Border Interbank Payment System. Last edited July 22, 2025. Available at: https://en.wikipedia.org/wiki/Cross-Border_Interbank_Payment_System (date of access: 21.10.2025).
12. CIPS. (2025). CIPS Worldwide Participants. Official website. Available at: <https://www.cips.com.cn/en/index/index.html> (date of access: 21.10.2025).
13. Atlantic Council. (2025). Central Bank Digital Currency Tracker. GeoEconomics Center, July 2025. Available at: <https://www.atlanticcouncil.org/cbdctracker/> (date of access: 21.10.2025).
14. Atlantic Council. (2024). CBDCs will need to work across borders. Here are the models exploring how to do it. GeoEconomics Center, July 17, 2025. Available at: <https://www.atlanticcouncil.org/blogs/econographics/cbdcs-will-need-to-work-across-borders-here-are-the-models-exploring-how-to-do-it/> (date of access: 21.10.2025).
15. Business Standard. (2024). Russian bank VTB says on track for record profit of \$5.5 billion in 2024. December 26, 2024. Available at: https://www.business-standard.com/world-news/russia-s-vtb-says-on-track-for-record-profit-of-5-5-billion-in-2024-124122600540_1.html (date of access: 21.10.2025).

16. UDF Space. (2025). VTB Group announces 2024IFRS financial results. February 25, 2025. Available at: <https://udf-space.com/article/5583382944733867> (date of access: 21.10.2025).
17. Ledger Insights. (2024). Russia to start using CBDC for cross border payments in 2025. June 11, 2024. Available at: <https://www.ledgerinsights.com/russia-to-start-using-cbdc-for-cross-border-payments-in-2025/> (date of access: 21.10.2025).
18. Interfax. (2023). VTB notes client demand for yuan instruments, proposing measures for developing partnership with China. May 23, 2023. Available at: <https://interfax.com/news-room/top-stories/90757/> (date of access: 21.10.2025).
19. Re: Russia. (2024). Backup Crypto Exit: Russia is developing international digital payments despite initial government opposition. Available at: <https://re-russia.net/en/review/801/> (date of access: 21.10.2025).
20. NCR has confirmed the credit rating of VTB Bank(PAO) at AAA.ru with a stable outlook at: <https://share.google/WUU9uSmtMeq8kkMm> (date of access: 21.10.2025).
21. Carnegie Endowment for International Peace. (2024). Can the Digital Ruble Shield Russia From Western Sanctions? October 2024. Available at: <https://carnegieendowment.org/research/2024/10/russia-digital-ruble-development> (date of access: 21.10.2025).
22. TV BRICS. (2025). China-Russia trade turnover to reach record high in 2024. January 17, 2025. Available at: <https://tvbrics.com/en/news/china-russia-trade-turnover-to-reach-record-high-in-2024/> (date of access: 21.10.2025).
23. The Moscow Times. (2025). China-Russia Trade Hit Record High in 2024. January 13, 2025. Available at: <https://www.themoscowtimes.com/2025/01/13/china-russia-trade-hit-record-high-in-2024-a87590> (date of access: 21.10.2025).
24. Statista. (2024). Russia: share of ruble in external trade by flow 2023. Central Bank of the Russian Federation, June 17, 2024. Available at: <https://www.statista.com/statistics/1093103/russia-share-of-russian-ruble-in-external-trade/> (date of access: 21.10.2025).
25. Statista. (2024). Russia: foreign exchange reserves 2024. Central Bank of the Russian Federation, November 3, 2024. Available at: <https://www.statista.com/statistics/1188294/monthly-foreign-exchange-reserves-in-russia/> (date of access: 21.10.2025).
26. VTB Bank. (2024). Annual Reports. Official website. Available at: <https://www.vtb.ru/ir/statements/annual/> (date of access: 21.10.2025).
27. DD News. (2025). India's Expanding Trade Ties: Japan, China and Russia in Perspective. Available at: <https://ddnews.gov.in/en/indias-expanding-trade-ties-japan-china-and-russia-in-perspective/> (date of access: 21.10.2025).