

DOI: <http://dx.doi.org/10.21686/2410-7395-2025-2-35-49>

ЗНАЧЕНИЕ МЕЖДУНАРОДНОГО БАНКОВСКОГО РЕГУЛИРОВАНИЯ ДЛЯ РАЗВИТИЯ МИРОВОЙ ЭКОНОМИКИ

С. М. Назаров

Государственный университет управления, Москва, Россия

В статье проведен анализ роли международного банковского регулирования в обеспечении стабильности и развития мировой экономики. Предлагаются механизмы банковского регулирования, способствующие финансовой стабильности и экономическому росту. Исследуются возможные последствия ужесточения стандартов капитала и ликвидности для банков в рамках новой схемы Базеля III. Оценивается влияние международного банковского регулирования на финансовую стабильность и экономический рост. Одной из последних тенденций в развитии мировой экономики является использование цифровых финансовых активов (ЦФА). В статье рассматриваются возможности и ограничения использования ЦФА в качестве средства платежа в условиях международного банковского регулирования. Распределение объемов размещения ЦФА между различными операторами информационных систем, по данным за 2024 г., показало, что лидером рынка является «АЛЬФА-БАНК», на который приходится половина всех размещений. Значительная доля также принадлежит «Мастерчейну». Остальные операторы имеют существенно меньшие объемы. Особое внимание в статье уделяется перспективам адаптации международного банковского регулирования к новым вызовам, связанным с цифровизацией и развитием новых технологий. Подчеркивается необходимость разработки новых риск-ориентированных подходов к регулированию, а также важность международного сотрудничества.

Ключевые слова: финансовая стабильность, экономический рост, рискориентированный подход, цифровизация, банковский надзор, стандарты и требования, Базельский комитет, международное сотрудничество.

THE IMPORTANCE OF INTERNATIONAL BANKING REGULATION FOR THE DEVELOPMENT OF THE GLOBAL ECONOMY

Sardor M. Nazarov

State University of Management, Moscow, Russia

The article analyzes the role of international banking regulation in ensuring the stability and development of the global economy. The mechanisms of banking regulation that promote financial stability and economic growth are proposed. The possible consequences of stricter capital and liquidity standards for banks under the new Basel III scheme are being investigated. The impact of international banking regulation on financial stability and economic growth is assessed. One of the latest trends in the development of the global economy is the use of digital financial assets (CFAs). The article discusses the possibilities and limitations of using CFA as a means of payment in the context of international banking regulation. The distribution of CFA

placement volumes between various information system operators, according to data for 2024, showed that ALFA-BANK is the market leader, accounting for half of all placements. A significant share also belongs to Masterchain. The remaining operators have significantly smaller volumes. The article pays special attention to the prospects of adapting international banking regulation to the new challenges associated with digitalization and the development of new technologies. It highlights the need to develop new risk-based approaches to regulation, as well as the importance of international cooperation.

Keywords: financial stability, economic growth, risk-based approach, digitalization, banking supervision, standards and requirements, Basel Committee, international cooperation.

Введение

В условиях глобализации и интеграции мировых финансовых рынков международное банковское регулирование приобретает все большее значение для обеспечения стабильности и развития мировой экономики. Банки играют ключевую роль в финансовой системе, предоставляя кредиты, привлекая сбережения и осуществляя расчеты между участниками рынка. Однако в условиях нестабильности и кризисов они могут стать источником системных рисков, способных дестабилизировать экономику. Поэтому эффективное международное банковское регулирование становится необходимым условием для поддержания стабильности и устойчивого роста мировой экономики.

Целью данной статьи является анализ роли международного банковского регулирования в обеспечении стабильности и развития мировой экономики. Рассмотрены основные принципы и механизмы международного банковского регулирования, его влияние на финансовую стабильность и экономический рост, а также перспективы развития данной сферы.

Для достижения поставленной цели и задач исследования были использованы следующие методы:

1. *Анализ нормативно-правовой базы:* изучение международных стандартов и требований, таких как Базельские соглашения (Базель I, II, III); анализ нормативных актов, регулирующих деятельность банков и финансовых институтов.

2. *Сравнительный анализ:* сравнение различных подходов к банковскому регулированию в разных странах и регионах; оценка эффективности различных моделей регулирования и их влияния на финансовую стабильность.

3. *Кейс-стади:* исследование конкретных случаев применения международного банковского регулирования в различных странах; анализ последствий внедрения новых стандартов и требований для банков и экономики в целом.

4. *Синтез и обобщение информации:* обобщение полученных данных и формирование выводов о роли международного банковского регулирования в обеспечении стабильности и развития мировой экономики.

Использование данных методов позволило комплексно подойти к исследованию проблемы и получить объективные результаты.

Обзор литературы

Международное банковское регулирование – это комплекс норм и правил, разработанных международными организациями и соглашениями, которые регулируют деятельность банков и финансовых институтов на международном уровне. Основная цель такого регулирования – обеспечение стабильности и надежности мировой финансовой системы, предотвращение финансовых кризисов и защита интересов вкладчиков и инвесторов, отдельных стран и макрорегионов [13].

Международное банковское регулирование начало формироваться после ряда финансовых кризисов в XX в., особенно после Великой депрессии 1929–1933 гг. и Второй мировой войны. В этот период стало очевидно, что отсутствие международных стандартов и координации в регулировании банковской деятельности может привести к серьезным экономическим потрясениям¹.

Одним из первых шагов в этом направлении стало создание Международного валютного фонда (МВФ) и Международного банка реконструкции и развития (МБРР) в рамках Бреттон-Вудской системы в 1944 г. Эти организации стали играть ключевую роль в международном финансовом регулировании и сотрудничестве.

В 1970-х гг. после отмены золотого стандарта и перехода к плавающим валютным курсам возникла необходимость в новых механизмах регулирования международных финансовых потоков. В этот период были разработаны и внедрены некоторые международные стандарты и рекомендации, такие как Базельские соглашения².

Базельские соглашения, названные по месту их разработки (Базель, Швейцария), представляют собой международные стандарты банковского регулирования, разработанные Базельским комитетом по банковскому надзору (БКБН). Первое Базельское соглашение (Базель I) было опубликовано в 1988 г. и установило минимальные требования к капиталу банков для предотвращения их банкротства. Второе Базельское соглашение (Базель II) было опубликовано в 2004 г. и внесло дополнительные требования к управлению рисками. Третье Базельское соглашение (Базель III) было опубликовано в 2010 г. и включало более строгие требования к капиталу, ликвидности и другим аспектам банковской деятельности.

С тех пор международное банковское регулирование продолжает развиваться и адаптироваться к новым вызовам и угрозам [6]. В последние десятилетия были разработаны и внедрены новые стандарты и рекомен-

¹ См.: Шкваря Л. В. Мировая экономика : курс лекций. – М., 2011.

² См.: Базельский комитет по банковскому надзору. – URL: <https://www.bis.org/> (дата обращения: 10.02.2025).

дации, направленные на повышение прозрачности и устойчивости финансовых рынков, борьбу с отмыванием денег и финансированием терроризма¹ [12].

**Международное банковское регулирование:
основные принципы и механизмы**

Международное банковское регулирование представляет собой комплекс мер, направленных на обеспечение стабильности и безопасности банковской системы на международном уровне. Оно включает в себя следующие основные принципы и механизмы²:

1. *Надзор за деятельностью банков.* Надзорные органы осуществляют контроль за соблюдением банками требований законодательства и нормативных актов, а также за их финансовой устойчивостью [4].

2. *Регулирование рисков.* Банки обязаны соблюдать определенные требования по управлению рисками, такими как кредитный, рыночный, операционный и др. [1].

3. *Международное сотрудничество.* Такие международные организации, как Базельский комитет по банковскому надзору, Международный валютный фонд и др., разрабатывают и внедряют стандарты и рекомендации по банковскому регулированию.

4. *Стандартизация требований.* Стандарты и требования к банковскому регулированию унифицируются на международном уровне, что позволяет обеспечить их соблюдение всеми участниками рынка [5].

5. *Обмен информацией.* Надзорные органы обмениваются информацией о деятельности банков, что позволяет выявлять и предотвращать нарушения законодательства и нормативных актов; этому активно содействуют процессы цифровизации и финтеха [9]. Однако цифровизация наряду с позитивными эффектами для банковского и межбанковского регулирования приносит и новые риски [17].

Рассмотрим возможные последствия ужесточения стандартов капитала и ликвидности для банков в рамках новой схемы Базеля III, которая постепенно принимается многими развивающимися странами. Некоторые элементы указывают на неблагоприятные последствия для кредитов. Соответственно, эти последствия необходимо минимизировать. Для этого регулирующим органам и коммерческим банкам потребуется выработать стратегии, приемлемые в первую очередь для местных условий.

Механизм Базеля III – согласованный на международном уровне комплекс мер, разработанный Базельским комитетом по банковскому надзору. Эти меры направлены на усиление регулирования, контроля и управления рисками в банковском секторе. Они ужесточают нормативно-

¹ См.: Цифровые финансовые активы в России. – URL: <https://cbonds.ru/dfa/> (дата обращения: 10.02.2025).

² См.: Basel III Final. Schweizerische Bankiervereinigung. – 2022. – Dezember.

правовую базу, действовавшую до мирового финансового кризиса (Базель I и II), в основном за счет введения более высоких требований к капиталу и ликвидности для коммерческих банков. Цель этих мер – снизить вероятность банкротства банков и повысить безопасность и устойчивость банковской системы [2].

В условиях роста глобальной нестабильности механизм Базеля III продолжает играть важную роль в обеспечении устойчивости банковской системы. Рассмотрим, как выполняются поставленные цели и работают его механизмы:

1. *Усиление требований к достаточности капитала банков.* Национальные регуляторы и международные организации, такие как Базельский комитет по банковскому надзору, следят за соблюдением банками требований к капиталу. В условиях нестабильности регуляторы могут ужесточать требования, чтобы обеспечить дополнительную подушку безопасности для банков. Это могут быть повышенные требования к капиталу или введение дополнительных буферов капитала.

2. *Повышение качества капитала.* Банки стремятся поддерживать высокое качество капитала, чтобы обеспечить свою стабильность в условиях неопределенности. Сюда входят сокращение доли заемного капитала и увеличение доли собственного капитала. В условиях нестабильности банки могут также стремиться диверсифицировать источники капитала и улучшить его структуру [10].

3. *Управление рисками.* Банки применяют новые подходы к управлению рисками, включая использование более сложных моделей и инструментов для оценки и управления рисками. В условиях нестабильности это становится еще более важным, поскольку риски могут быстро меняться и усложняться. Банки могут также усиливать внутренний контроль и аудит, чтобы обеспечить эффективное управление рисками [8].

4. *Усиление надзора.* Национальные регуляторы и международные организации усиливают надзор за деятельностью банков, особенно в условиях нестабильности. Это могут быть частые проверки, более строгие требования к отчетности и жесткий контроль за соблюдением регуляторных норм. Международные организации, такие как МВФ и Всемирный банк, могут давать рекомендации национальным регуляторам и осуществлять их поддержку.

5. *Стресс-тестирование.* Банки проводят стресс-тестирование, чтобы оценить свою способность выдержать возможные шоки на финансовых рынках. В условиях нестабильности значение стресс-тестирования возрастает, поскольку рынки могут быть более волатильными и непредсказуемыми. Результаты стресс-тестирования могут использоваться для выявления потенциальных уязвимостей и разработки планов действий в случае кризисных ситуаций.

В целом механизм Базеля III остается важным инструментом для повышения устойчивости банковской системы к финансовым кризисам и обеспечения ее способности поглощать возможные убытки. Однако в условиях роста глобальной нестабильности регуляторы и банки должны быть готовы к быстрому реагированию на изменяющиеся условия и адаптации к ним. При этом растут опасения, связанные с влиянием определенных факторов на доступность финансовых услуг, в том числе в развивающихся странах. Основная проблема заключается в том, что меры Базеля III предусмотрены для развитых стран. В результате они могут вызывать сбои в работе в странах, где банки являются основными поставщиками традиционных финансовых услуг для домашних хозяйств и предприятий, а финансовые рынки и небанковские финансовые учреждения имеют небольшой вес.

Вместе с тем по своему замыслу механизм Базеля III нацелен на банки, действующие на международном уровне. Следовательно, этот механизм может оказаться неподходящим для стран, большая часть банковской системы которых состоит из банков, ориентированных на местный уровень и не ведущих международной деятельности.

Несмотря на эти опасения, многие страны недавно приняли или находятся в процессе принятия пакета мер по соблюдению требований соглашения Базель III. В качестве доказательства Центральный банк западноафриканских государств, в который входят восемь стран, не только принял минимальные требования механизма Базеля III в отношении капитала и ликвидности (предусмотрев пятилетний переходный период с января 2018 г.), но и установил более высокий минимальный коэффициент собственного капитала, чем тот, который предлагается в соглашениях Базеля III [2].

Влияние международного банковского регулирования на финансовую стабильность и экономический рост

Международное банковское регулирование оказывает значительное влияние на финансовую стабильность и экономический рост. Оно способствует снижению рисков, связанных с деятельностью банков, что приводит к повышению доверия к банковской системе и привлечению инвестиций. Это в свою очередь способствует развитию экономики и созданию новых рабочих мест [7].

Вместе с тем международное банковское регулирование также может иметь негативные последствия, например, привести к снижению конкуренции на банковском рынке, что замедлит экономический рост. Кроме того, оно может привести к увеличению затрат на соблюдение необходимых требований, что снизит рентабельность банков.

Одной из последних тенденций в развитии мировой экономики является использование цифровых финансовых активов (ЦФА).

Рассмотрим возможности и ограничения использования ЦФА в качестве средства платежа в условиях международного банковского регулирования.

Так, рынок цифровых финансовых активов в Российской Федерации, начиная с марта 2024 г., демонстрирует устойчивый рост. В марте 2024 г. объем рынка составлял 34,164 млрд рублей, а уже в октябре 2024 г. достиг максимального значения – 199,585 млрд рублей (рисунок).

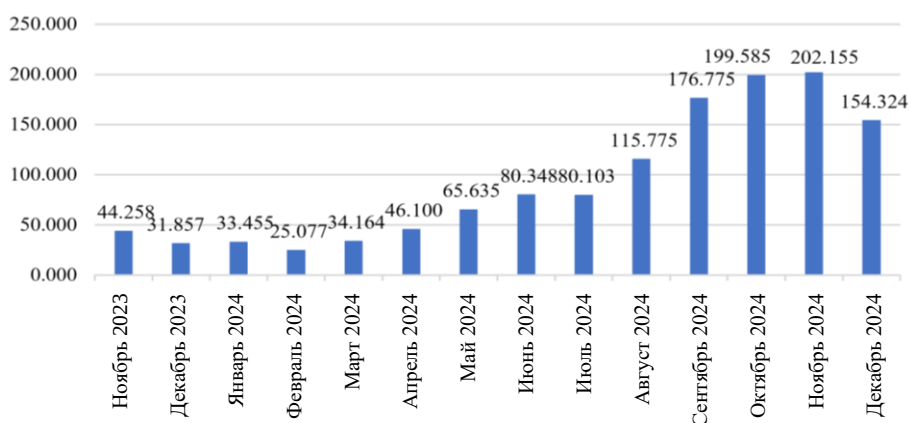


Рис. Объем рынка ЦФА в Российской Федерации (в млрд руб.) [3]

В таблице показано распределение объемов размещения цифровых финансовых активов (ЦФА) между различными операторами информационных систем по данным за 2024 г.

Рэнкинг операторов информационных систем ЦФА по объему активов в 2024 г.*

Оператор информационной системы	Объем размещения, млн руб.	Доля, %
Альфа-Банк	193 296	50
Мастерчейн	112 125	29
Токеон	29 539	8
НРД	19 578	5
Сбербанк России	14 591	4
СПБ Биржа	8 629	2
ЦФА Хаб	3 918	1

* Источник: [3].

Лидером рынка является «АЛЬФА-БАНК», на который приходится половина всех размещений (193 296 млн рублей). Значительная доля также принадлежит «Мастерчейну» (112 125 млн рублей). Остальные операторы имеют существенно меньшие объемы. Так, «Токеон» занимает 8% рынка (29 539 млн рублей), а НРД и «Сбербанк России» – 5% и 4% соот-

ветственно¹. Таким образом, на рынке цифровых финансовых активов наблюдается значительный рост интереса к ним со стороны участников внешнеэкономической деятельности [14].

Чтобы внести свой вклад в дискуссию о значении международного банковского регулирования для развития мировой экономики, мы рассмотрели результаты многочисленных исследований, посвященных этой теме. Отметим основные выводы:

1. Стандарты механизма Базеля III могут оказать негативное влияние на предложение банковских кредитов. Эти негативные последствия могут быть прямым результатом стратегий, которые банки будут применять, чтобы соответствовать новым требованиям к капиталу и ликвидности. Например, банки могут решить привлечь больше капитала и ликвидности и переложить расходы на своих заемщиков за счет повышения ставок или сборов, связанных с их кредитами [15]. Это приведет к снижению спроса на кредиты. Банки также могут принять решение о сокращении объема своих активов, особенно если они сталкиваются с трудностями или вынуждены нести высокие затраты, чтобы получить доступ к большему капиталу или ликвидности. Это приведет к сокращению предложения кредитов.

Кроме того, для улучшения соотношения собственного капитала и ликвидности банки смогут преобразовать свои портфели активов, отдавая предпочтение более ликвидным активам или активам с более низким уровнем риска. Они могут, например, заменить ссуды с высоким уровнем риска ссудами с низким уровнем риска, увеличить долю государственных облигаций или других ликвидных активов или даже сократить сроки погашения своих ссуд. В этом случае последствия для общего объема банковских кредитов будут незначительными, но несоразмерно пострадают долгосрочные ссуды и ссуды субстандартным заемщикам.

2. Негативное влияние на банковское кредитование может различаться в зависимости от банка и страны. Эти различия отражает ряд факторов:

– *коэффициенты достаточности капитала и ликвидности банков до введения новых правил*: последствия ужесточения требований к капиталу и ликвидности будут ограничены в странах или регионах, банки которых уже имеют высокие коэффициенты достаточности капитала и ликвидности;

– *продолжительность переходного периода*: постепенное и адекватное введение новых требований может смягчить их потенциальные негативные последствия. Такой длительный переходный период к новым коэффициентам достаточности капитала и ликвидности позволит с течением времени распределять корректировки объемов кредитования. При этом

¹ Ассоциация российских банков. – URL: <http://arb.ru/> (дата обращения: 10.02.2025).

можно поощрять стратегии модернизации, в которых предпочтение отдается увеличению капитала;

- *сопровождение денежно-кредитной политики*: негативные последствия этих мер могут быть компенсированы смягчением денежно-кредитной политики, например, корректировкой ставок или упрощением доступа банков к ликвидности Центрального банка;

- *стратегии банков по удовлетворению новых требований*: чтобы соответствовать новым требованиям, не нанося побочного ущерба стоимости и доступности кредитов, у банков есть несколько возможностей. Например, они могут улучшить коэффициент собственного капитала за счет мобилизации нераспределенной прибыли вместо сокращения объема кредитов. Они также могут покрыть любые дополнительные расходы, связанные с новыми стандартами, за счет сокращения дивидендов, выплачиваемых акционерам, или снижения их операционных расходов вместо повышения ставок по своим кредитам [16];

- *характеристики экономики и финансовой системы*: способность банков не повышать цены на свои кредиты зависит от уровня конкуренции в банковском секторе и эластичности спроса на кредиты в экономике. Способность улучшить соотношение собственного капитала за счет мобилизации нераспределенной прибыли, а не за счет сокращения объема кредитов, зависит от их прибыльности. Затраты на соблюдение новых требований, вероятно, будут ниже, если банки получают доступ к значительным объемам капитала и ликвидности.

3. Возможны также положительные эффекты, как и замена банковских кредитов небанковскими. Чтобы провести исчерпывающую оценку последствий новых правил в отношении кредитов, необходимо учитывать не только негативные, но и положительные последствия. Также важно учитывать эффект замещения небанковскими кредитами.

Возможные положительные последствия для банковского кредитования: если банки консолидируют свои резервы капитала и ликвидности в соответствии с новыми правилами, они станут более стабильными и устойчивыми. Кроме того, возможно общее снижение затрат на финансирование благодаря завоеванному доверию рынка к их кредитоспособности. Это может улучшить кредитные линии и увеличить объем их кредитования в долгосрочной перспективе, что уменьшит негативное влияние на банковское кредитование.

Последствия для небанковского кредитования: поскольку небанковские финансовые учреждения не затронуты новым регулированием, они могут повысить конкурентоспособность своих услуг по сравнению с банками. Таким образом, в результате введения стандартов Базеля III может наблюдаться эффект замещения банковского кредита небанковским кредитом. Это могло бы, по крайней мере частично, компенсировать спад банковского кредитования. Ожидается, что этот эффект замещения будет

более значительным в странах, где существует больше вариантов замещения финансовых услуг.

В целом эти три вывода указывают на то, что негативное влияние механизма Базеля III на доступ к финансовым услугам по-прежнему остается гипотетическим, как в отношении их масштабов, так и в отношении их истинной природы. При этом эти выводы позволяют предположить, что негативные последствия не являются неизбежными и что их можно компенсировать частично. Для этого регулирующим органам и коммерческим банкам необходимо будет выработать правильные стратегии, которые в первую очередь будут зависеть от местных условий.

Перспективы развития международного банковского регулирования

Перспективы развития международного банковского регулирования связаны с необходимостью адаптации к новым вызовам и угрозам. В условиях цифровизации экономики и развития новых технологий, таких как искусственный интеллект и блокчейн, потребуется разработать новые подходы к регулированию банковской деятельности.

Одним из возможных направлений развития является переход к рискориентированному подходу, который позволит более эффективно управлять рисками, связанными с деятельностью банков.

Другим направлением является развитие международного сотрудничества и обмен информацией, что позволит более эффективно выявлять и предотвращать нарушения законодательства и нормативных актов.

В настоящее время мировое банковское регулирование сталкивается с рядом вызовов и тенденций, которые определяют его развитие в дальнейшем:

1. *Усиление роли международных организаций.* Международные организации, такие как Международный валютный фонд (МВФ), Всемирный банк и Базельский комитет по банковскому надзору, играют ключевую роль в разработке и внедрении стандартов банковского регулирования. Они способствуют гармонизации национальных систем регулирования и обеспечивают координацию действий между странами.

2. *Развитие стандартов Базеля III.* Базельский комитет по банковскому надзору продолжает работу над совершенствованием стандартов, которые направлены на повышение устойчивости банков к финансовым рискам. В рамках этого процесса ожидается дальнейшее ужесточение требований к капиталу, ликвидности и управлению рисками.

3. *Цифровизация и финтех.* Развитие цифровых технологий и финтех-компаний оказывает влияние на банковское регулирование. С одной стороны, оно способствует повышению доступности финансовых услуг и снижению издержек для клиентов. С другой стороны, оно может созда-

вать новые риски, связанные с кибербезопасностью, отмыванием денег и финансированием терроризма.

4. *Санкции и геополитические факторы.* Санкции и геополитические конфликты могут привести к изоляции отдельных стран и банков от международных финансовых рынков. Это требует от международного банковского регулирования разработки механизмов, позволяющих поддерживать финансовую стабильность даже в условиях санкций.

5. *Климатическая повестка.* Климатические изменения и переход к зеленой экономике требуют от банков пересмотра своих стратегий и подходов к управлению рисками. Международное банковское регулирование должно учитывать эти тенденции и способствовать переходу банков к более устойчивым практикам.

6. *Глобализация и интеграция.* Глобализация и интеграция финансовых рынков способствуют распространению лучших практик и стандартов банковского регулирования. Однако они могут привести к усилению конкуренции между банками и возникновению новых рисков.

7. *Международное сотрудничество.* Международное сотрудничество в области банковского регулирования является важным фактором обеспечения стабильности мировой финансовой системы. Оно позволяет обмениваться опытом, координировать действия и разрабатывать совместные меры по предотвращению финансовых кризисов.

8. *Гибкость и адаптивность.* Международное банковское регулирование должно быть гибким и адаптивным к изменениям в финансовой системе. Оно должно учитывать новые вызовы и тенденции, а также обеспечивать баланс между необходимостью поддержания стабильности и обеспечением доступа к финансовым услугам.

В целом перспективы развития международного банковского регулирования зависят от множества факторов, включая экономические условия, технологические инновации, геополитическую обстановку и климатические изменения. Оно будет продолжать развиваться и адаптироваться к новым вызовам, чтобы обеспечить стабильность и прозрачность мировой финансовой системы.

Заключение

Проведенное исследование позволило прийти к выводу, что международное банковское регулирование для развития мировой экономики имеет важное значение и заключается в следующем:

1. *Обеспечение финансовой стабильности.* Неустойчивое финансовое положение отдельного банка способно спровоцировать нестабильность всей национальной банковской системы и оказать негативное влияние на мировую экономику в целом.

2. *Координация национальных регулирующих органов и международных финансовых организаций.* Это позволяет вырабатывать общие правовые

нормы для регулирования функционирования банков в условиях глобализации.

3. *Контроль за безопасной и надежной деятельностью банков.* Осуществляется надзор за наличием собственного капитала и резервов, адекватных величине рисков, возникающих при проведении операций.

4. *Совершенствование подходов к регулированию банковской деятельности.* Рекомендации международных финансовых организаций впоследствии становятся частью национальных систем банковского регулирования. Например, Базельский комитет по банковскому надзору разработал рекомендации по расчету достаточности капитала, на основе которых были установлены стандарты для банков по всему миру.

Международное банковское регулирование является важным условием для обеспечения стабильности и развития мировой экономики. Оно способствует снижению рисков, связанных с деятельностью банков, и повышению доверия к банковской системе. Однако оно может иметь негативные последствия, такие как снижение конкуренции и увеличение затрат.

Список литературы

1. Авис О. У. Сравнительная оценка регулирования зарубежного финансового рынка и целесообразность использования его опыта в России // Финансовые рынки и банки. – 2023. – № 6. – С. 152–164.
2. Агамагомедова С. А. Мировые стандарты в сфере противодействия отмыванию преступных доходов и финансированию терроризма: актуальные вопросы // Международное право и международные организации. – 2025. – № 1. – С. 80–92.
3. Беляев С. А. Место и роль Центрального банка в рыночной экономике Российской Федерации // Азимут научных исследований: экономика и управление. – 2021. – Т. 10. – № 2 (35). – С. 79–82.
4. Ваганова О. В., Мельникова Н. С., Быканова Н. И. Гармонизация концептуальных подходов к трактовке понятий «банковский контроль» и «банковский надзор» // Экономика. Информатика. – 2023. – № 1. – С. 113–121.
5. Ващекина И. В. Российские кредитные организации в международной системе противодействия легализации (отмыванию) доходов и финансированию терроризма // Вестник Российского экономического университета имени Г. В. Плеханова. – 2018. – № 5 (101). – С. 26–36.
6. Лушин А. Е. Формы и способы регулирования банковской деятельности и оборота ценных бумаг в России // Экономика и социум. – 2025. – № 1-2 (128). – С. 706–709.
7. Мельникова Н. С., Соловьева Н. Е. Эволюция международных базельских стандартов по обеспечению финансовой стабильности коммер-

ческих банков и их сущность // Индустриальная экономика. – 2022. – № 6. – С. 8–15.

8. Никулина О. В., Ваниян А. О. Стратегические ориентиры развития банковской деятельности в РФ: роль и значение Центрального банка России в регулировании банковского сектора // Валютное регулирование. Валютный контроль. – 2019. – №. 11. – С. 53–55.

9. Новые тренды цифровизации: мир и Россия : монография. – М. : Инфра-М, 2023.

10. Рудяков Е. И. Значение банковской системы в современной рыночной экономике // Вестник науки. – 2022. – № 12 (57). – С. 216–220.

11. Рябухин С. Н., Минченков М. А., Кокорев И. А., Мелетиди К. Л., Люкшин А. М. Цифровые финансовые активы как инструмент международных расчетов // Мир новой экономики. – 2024. – № 18 (2). – С. 59–68.

12. Сипратов Р. О. Совершенствование системы банковского надзора в условия цифровизации экономики России // Кронос. – 2022. – № 7 (69). – С. 67–70.

13. Шкваря Л. В. Финансовые потоки в странах Африки: источник для реализации инфраструктурных проектов // Африка в поисках источников мира и развития. Ежегодник. Сер. «Африканские исследования». – М. : Российский университет дружбы народов, 2013. – С. 206–215.

14. Яковлев Д. А. Влияние Базеля на российскую банковскую систему // Научные междисциплинарные исследования. – 2021. – №. 3. – С. 198–205.

15. Lu H., Wang H. Graph Contrastive Pre-training for Anti-money Laundering // Int J Comput Intell Syst. – 2024. – N 17 (307). – P. 25–29.

16. Wuermeling J. Banking Regulation and the Benefits of International Cooperation – Views from a Banking Supervisor // SUERF Policy Brief. – 2021. – N 87.

17. Wang H. M., Hsieh M. L. Cryptocurrency is New Vogue: a Reflection on Money Laundering Prevention // Secur J. – 2024. – N 37. –P. 25–46.

References

1. Avis O. U. Sravnitel'naya otsenka regulirovaniya zarubezhnogo finansovogo rynka i tselesoobraznost ispolzovaniya ego opyta v Rossii [Comparative Assessment of the Regulation of the Foreign Financial Market and the Expediency of Using Its Experience in Russia]. *Finansovye rynki i banki*. [Financial Markets and Banks], 2023, No. 6, pp. 152–164. (In Russ.).

2. Agamagomedova S. A. Mirovye standarty v sfere protivodeystviya otmyvaniyu prestupnykh dokhodov i finansirovaniyu terrorizma: aktualnye voprosy [World Standards in the Field of Countering Money Laundering and Terrorist Financing: Current Issues]. *Mezhdunarodnoe pravo i mezhdunarodnye*

organizatsii [International Law and International Organizations], 2025, No. 1, pp. 80–92. (In Russ.).

3. Belyaev S. A. Mesto i rol Tsentralnogo banka v rynochnoy ekonomike Rossiyskoy Federatsii [The Place and Role of the Central Bank in the Market Economy of the Russian Federation]. *Azimut nauchnykh issledovaniy: ekonomika i upravlenie* [Azimuth of Scientific Research: Economics and Management], 2021, Vol. 10, No. 2 (35), pp. 79–82. (In Russ.).

4. Vaganova O. V., Melnikova N. S., Bykanova N. I. Garmonizatsiya kontseptualnykh podkhodov k traktovke ponyatiy «bankovskiy kontrol» i «bankovskiy nadzor» [Harmonization of Conceptual Approaches to the Interpretation of the Concepts of "Banking Control" and "Banking Supervision"]. *Ekonomika. Informatika* [Economics. Computer science], 2023, No. 1, pp. 113–121. (In Russ.).

5. Vashshekina I. V. Possiyskie kreditnye organizatsii v mezhdunarodnoy sisteme protivodeystviya legalizatsii (otmyvaniyu) dokhodov i finansirovaniyu terrorizma [Russian Credit Institutions in the International System of Countering Money Laundering and Terrorist Financing]. *Vestnik Rossiyskogo ekonomicheskogo universiteta imeni G. V. Plekhanova* [Vestnik of the Plekhanov Russian University of Economics], 2018, No. 5 (101), pp. 26–36. (In Russ.).

6. Lushin A. E. Formy i sposoby regulirovaniya bankovskoy deyatel'nosti i oborota tsennykh bumag v Rossii [Forms and Methods of Regulation of Banking Activity and Securities Turnover in Russia]. *Ekonomika i sotsium* [Economics and society], 2025, No. 1-2 (128), pp. 706–709. (In Russ.).

7. Melnikova N. S., Soloveva N. E. Evolyutsiya mezhdunarodnykh bazelskikh standartov po obespecheniyu finansovoy stabilnosti kommercheskikh bankov i ikh sushshnost [The Evolution of the International Basel Standards for Ensuring the Financial Stability of Commercial Banks and Their Essence]. *Industrial'naya ekonomika* [Industrial Economics], 2022, No. 6, pp. 8–15. (In Russ.).

8. Nikulina O. V., Vaniyan A. O. Strategicheskie orientiry razvitiya bankovskoy deyatel'nosti v RF: rol i znachenie Tsentralnogo banka Rossii v regulirovanii bankovskogo sektora [Strategic Guidelines for the Development of Banking Activities in the Russian Federation: the Role and Importance of the Central Bank of Russia in Regulating the Banking Sector]. *Valyutnoe regulirovanie. Valyutniy control* [Currency Regulation. Currency Control], 2019, No. 11, pp. 53–55. (In Russ.).

9. Novye trendy tsifrovizatsii: mir i Rossiya [New Trends in Digitalization: the World and Russia], monografiya. Moscow, Infra-M, 2023. (In Russ.).

10. Rudyakov E. I. Znachenie bankovskoy sistemy v sovremennoy rynochnoy ekonomike [The Importance of the Banking System in the Modern

Market Economy]. *Vestnik nauki* [Bulletin of Science], 2022, No. 12 (57), pp. 216–220. (In Russ.).

11. Ryabukhin S. N., Minchenkov M. A., Kokorev I. A., Meletidi K. L., Lyukshin A. M. Tsifrovye finansovye aktivy kak instrument mezhdunarodnykh raschetov [Digital Financial Assets as a Tool for International Settlements]. *Mir novoy ekonomiki* [The World of the New Economy], 2024, No. 18 (2), pp. 59–68. (In Russ.).

12. Sipratov R. O. Sovershenstvovanie sistemy bankovskogo nadzora v usloviya tsifrovizatsii ekonomiki Rossii [Improving the Banking Supervision System in the Context of the Digitalization of the Russian Economy]. *Kronos*, 2022, No. 7 (69), pp. 67–70. (In Russ.).

13. Shkvarya L. V. Finansovye potoki v stranakh Afriki: istochnik dlya realizatsii infrastrukturykh projektov [Financial Flows in African Countries: a Source for the Implementation of Infrastructure Projects], *Afrika v poiskakh istochnikov mira i razvitiya. Ezhegodnik. Ser. «Afrikanskije issledovaniya»* [Africa in Search of Sources of Peace and Development. Yearbook. Ser. "African Studies"]. Moscow, Rossiyskiy universitet druzhby narodov, 2013, pp. 206–215. (In Russ.).

14. Yakovlev D. A. Vliyanie Bazelya na rossiyskuyu bankovskuyu sistemu [The Influence of Basel on the Russian Banking System]. *Nauchnye mezhdistsiplinarnye issledovaniya* [Scientific Interdisciplinary Research], 2021, No. 3, pp. 198–205. (In Russ.).

15. Lu H., Wang H. Graph Contrastive Pre-training for Anti-money Laundering // *Int J Comput Intell Syst.* 2024. N 17 (307). P.25–29.

16. Wuermeling J. Banking Regulation and the Benefits of International Cooperation – Views from a Banking Supervisor. *SUERF Policy Brief*, 2021, No. 87.

17. Wang H. M., Hsieh M. L. Cryptocurrency is New Vogue: a Reflection on Money Laundering Prevention. *Secur J.*, 2024, No. 37, pp. 25–46.

Поступила: 04.03.2025

Принята к печати: 30.04.2025

Сведения об авторе

Сардор Мейлиевич Назаров
аспирант кафедры мировой экономики
и международных экономических
отношений ГУУ.
Адрес: ФГБОУ ВО «Государственный
университет управления», 109542, Москва,
Рязанский проспект, д. 99.
E-mail: s.nazarov.1993@mail.ru

Information about the author

Sardor M. Nazarov
Post-Graduate Student of the Department
of World Economy and International
Economic Relations of SUM.
Address: State University of Management,
99 Ryazan Avenue, Moscow, 109542,
Russian Federation.
E-mail: s.nazarov.1993@mail.ru