

DOI: <http://dx.doi.org/10.21686/2410-7395-2025-3-150-165>

ЗНАЧЕНИЕ МЕЖДУНАРОДНОГО БАНКОВСКОГО РЕГУЛИРОВАНИЯ ДЛЯ РАЗВИТИЯ МИРОВОЙ ЭКОНОМИКИ

С. М. Назаров

Государственный университет управления, Москва, Россия

В статье анализируется роль международного банковского регулирования в обеспечении стабильности и развития мировой экономики. Международное банковское регулирование способствует снижению рисков, связанных с деятельностью банков, и повышению доверия к банковской системе, однако может иметь негативные последствия, такие как снижение конкуренции и увеличение затрат. Рассматриваются основные принципы и механизмы регулирования, его влияние на финансовую стабильность и экономический рост. Исследуются возможные последствия ужесточения стандартов капитала и ликвидности для банков в рамках новой схемы Базеля III. Представлены основные цели и стандарты механизма 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 уделяется перспективам адаптации международного банковского регулирования к новым вызовам, связанным с цифровизацией и развитием новых технологий. Подчеркивается необходимость разработки новых подходов к регулированию, таких как риск-ориентированный подход и развитие международного сотрудничества.

Ключевые слова: финансовая стабильность, экономический рост, риск-ориентированный 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. International banking regulation helps to reduce the risks associated with the activities of banks and increase confidence in the banking system. However,

it can have negative consequences, such as reduced competition and increased costs. The main principles and mechanisms of regulation, its impact on financial stability and economic growth are considered. The possible consequences of stricter capital and liquidity standards for banks under the new Basel III scheme are being investigated. The main objectives and standards of the Basel III mechanism are considered. 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 placements between various information system operators based on data for 2024 showed that Alfa-Bank is the market leader, accounting for half of all placements. A significant share also belongs to the Masterchain. The remaining operators have significantly smaller volumes. The article focuses on the prospects of adapting international banking regulation to the new challenges associated with digitalization and the development of new technologies. In conclusion, the need to develop new approaches to regulation, such as a risk-based approach and the development of international cooperation, is emphasized.

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.

Цель статьи: анализ роли международного банковского регулирования в обеспечении стабильности и развития мировой экономики.

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: 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. Очевидно, что в этот период отсутствие международных стандартов и координации в регулировании банковской деятельности может привести к серьезным экономическим потрясениям.

Первые шаги в этом направлении – 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 соглашения¹.

Базельские соглашения, названные по месту их разработки (город 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), опубликованное в 2010 г., включало более строгие требо-

¹ См.: Базельский комитет по банковскому надзору. – URL: <https://www.bis.org/> (дата обращения: 10.02.2025).

вания 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 рекомендации, 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 механизмы [15]:

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 риск, рыночный риск, операционный риск и др. [1].

3. *Международное сотрудничество.* Международные организации, такие 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, в чем активно содействует развитие процесса цифровизации и финтех [9]. Однако цифровизация наряду с позитивными эффектами для банковского и межбанковского регулирования привносит новые трудности и риски [17].

Рассмотрим возможные последствия ужесточения стандартов капитала и ликвидности для банков в рамках новой схемы Базеля III, которую постепенно принимают многие развивающиеся страны. Некоторые ее элементы явно указывают на потенциально неблагоприятные последствия для кредитов. Однако представляется возможным хотя бы частично

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

компенсировать негативные последствия. Для этого регулирующим органам и коммерческим банкам необходимо принять правильные стратегии, которые в первую очередь будут зависеть от местных условий.

Механизм Базеля III – это 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-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 цели и работают 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, т. е. повысить минимальные требования к капиталу или ввести дополнительные буферы капитала, чтобы обеспечить дополнительную подушку безопасности для банков.

2. Повышение качества капитала. Банки стремятся поддерживать высокое качество капитала, чтобы обеспечить свою стабильность в условиях неопределенности с помощью сокращения доли заемного капитала и увеличения доли собственного капитала. В условиях нестабильности банки могут 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 важно, 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: более частые проверки, строгие требования к отчетности и жесткий контроль за соблюдением регуляторных норм. Международные организации, такие как МВФ и Всемирный банк, также могут предоставлять рекомендации и оказывать поддержку национальным регуляторам.

5. Стресс-тестирование. Банки проводят стресс-тестирование, чтобы оценить свою способность выдержать возможные шоки на финансовых рынках. В условиях нестабильности стресс-тестирование становится еще более важным, поскольку рынки могут быть более волатильными и непредсказуемыми. Результаты стресс-тестирования могут использоваться для выявления потенциальных уязвимостей и разработки планов действий на случай 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 и адаптации к изменяющимся условиям. В связи с этим 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. Поэтому они могут вызвать 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.

Еще одна проблема заключается в том, что 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, интегрированных на местном уровне 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 государств Западной Африки 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. В свою очередь это содействует развитию экономики и созданию новых рабочих мест [7].

Вместе с тем международное банковское регулирование может привести к снижению конкуренции на банковском рынке и, соответственно, замедлить экономический рост. Кроме того, могут увеличиться затраты на соблюдение требований, что в итоге 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.

Рынок цифровых финансовых активов в Российской Федерации начиная с марта 2024 г. демонстрирует устойчивый рост: в марте 2024 г. – 34,164 млрд рублей, а уже в октябре 2024 г. объем достигает максимально-го значения – 199,585 млрд рублей (рисунок).

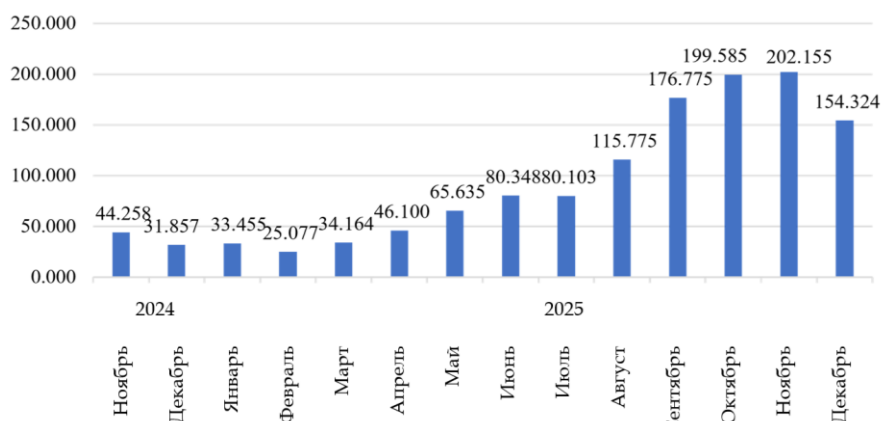


Рис. Объем рынка ЦФА в Российской Федерации (в млрд руб.) [3]

Распределение объемов размещения цифровых финансовых активов (ЦФА) между различными операторами информационных систем по данным за 2024 г. представлены в таблице.

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

Оператор информационной системы	Объем размещения, млн руб.	Доля, %
1. АЛЬФА-БАНК	193 296 Р	50
2. Мастерчейн	112 125 Р	29
3. Токеон	29 539 Р	8
4. НРД	19 578 Р	5
5. Сбербанк России	14 591 Р	4
6. СПБ Биржа	8 629 Р	2
7. ЦФА Хаб	3 918 Р	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% соответственно¹.

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 были рассмотрены результаты многочисленных исследований, на основе которых сделаны следующие выводы:

1. *Стандарты механизма Базеля III могут оказать негативное влияние на предложение банковских кредитов.*

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 связанные с этим расходы на своих заемщиков за счет повышения ставок или сборов, связанных с их кредитами [16], что 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, 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 должно различаться в зависимости от банка и страны. Эти различия отражаются в таких факторах, как:*

– коэффициенты достаточности капитала и ликвидности банков до введения новых правил: последствия ужесточения требований к капиталу и ликвидности будут ограничены в странах или регионах, банки ко-

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

торых уже имеют высокие коэффициенты достаточности капитала и ликвидности;

- продолжительность переходного периода: постепенное и адекватное введение новых требований может смягчить их потенциальные негативные последствия. Действительно, удлинение переходного периода к новым коэффициентам достаточности капитала и ликвидности позволяет распределить корректировки с течением времени и поощряет стратегии модернизации, в которых предпочтение отдается увеличению капитала, а не сокращению объемов кредитования;

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

- 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 свой коэффициент собственного капитала за счет мобилизации нераспределенной прибыли вместо сокращения объема кредитов, покрыть любые дополнительные расходы, связанные с этими новыми стандартами, за счет сокращения дивидендов, выплачиваемых акционерам, или снижения их операционных расходов вместо повышения ставок по своим кредитам [18];

- характеристики экономики и каждой финансовой системы: способность банков не повышать цены на свои кредиты зависит от уровня конкуренции в банковском секторе и эластичности спроса на кредиты в экономике. Их 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 легкий доступ к значительным объемам капитала и ликвидности.

3. *Положительные эффекты также возможны, 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, они могут увидеть общее снижение своих 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, конкурируя с банками. Таким образом, в результате введения стандартов Базеля III может наблюдаться эффект замещения банковского кредита небанковским кредитом, что могло бы по крайней мере частично компенсировать спад банковского кредитования. Ожидается, что этот эффект замещения будет более значительным в странах, где для замещения финансовых услуг больше вариантов.

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 выводы позволяют предположить, что негативные последствия не являются неизбежными и их можно компенсировать частично. Для этого регулирующим органам и коммерческим банкам необходимо принять 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, необходимо разработать новые подходы к регулированию банковской деятельности.

Одно из возможных направлений развития – переход к риск-ориентированному подходу, который позволит более эффективно управлять рисками, связанными с деятельностью банков.

Другим направлением является развитие международного сотрудничества и обмена 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 дальнейшие перспективы развития:

1. Усиление роли международных организаций. Международные организации, такие как 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 «Базель III». Базельский комитет по банковскому надзору продолжает работу над совершенствованием стандартов «Базель III», 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 оказывают влияние на банковское регулирование. С одной стороны, они способствуют повышению доступности финансовых услуг и снижению издержек для клиентов, а с другой – могут создавать новые риски, связанные с кибербезопасностью, отмыванием денег и финансированием терроризма.

4. Санкции и геополитические факторы могут привести к изоляции отдельных стран и банков от международных финансовых рынков. В связи с этим необходимо разработать такие банковские механизмы, которые позволят поддерживать финансовую стабильность даже в условиях санкций.

5. 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 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 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 готово к изменениям в финансовой системе, учитывать новые вызовы и тенденции, а также обеспечивать баланс между необходимостью поддержания стабильности и обеспечением доступа к финансовым услугам [4]

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

Заключение

На основе проведенного исследования можно сделать вывод, что международное банковское регулирование для развития мировой экономики имеет существенное значение, а именно:

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 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 совместно с международными финансовыми организациями, рекомендации которых впоследствии становятся частью национальных систем банковского регулирования.

Так, Базельский комитет по банковскому надзору разработал рекомендации по расчету достаточности капитала, которые установили 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 также может иметь негативные последствия, такие как снижение конкуренции и увеличение затрат.

Перспективы развития международного банковского регулирования связаны с необходимостью адаптации к новым вызовам и угрозам, таким как цифровизация экономики и развитие новых технологий. Это потребует разработки нового риск-ориентированного подхода к регулированию банковской деятельности, а также необходимости перейти к более конструктивному международному сотрудничеству.

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

8. Никулина О. В., Ваниян А. О. Стратегические ориентиры развития банковской деятельности в России: 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. – 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., Люшкин 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 условиях 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., 2013. – С. 206–215.

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

15. Basel III Final. Schweizerische Bankiersvereinigung, 2022. – Dezember.

16. Lu H., Wang, H. Graph Contrastive Pre-training for Anti-money Laundering // Int J Comput Intell Syst. – 2024. – N 17 (307). – P. 25–29.
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.
18. Wuermeling J. Banking Regulation and the Benefits of International Cooperation – Views from a Banking Supervisor // SUERF Policy Brief. – 2021. – N 87.

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. Vashchekina 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 sushchnost [The Evolution of the International Basel Standards for Ensuring the Financial Stability of Commercial Banks and Their Essence]. *Industrialnaya 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 Rossii: rol i znachenie Tsentral'nogo 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 kontrol* [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]. 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 usloviyakh 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. Afrikanские issledovaniya* [Africa in Search of Sources of Peace and Development. Yearbook. Ser. African Studies]. Moscow, 2013, pp. 206–215. (In Russ.).

14. Yakovlev D. A. Vliyaniye 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. Basel III Final. Schweizerische Bankiervereinigung. 2022, Dezember.

16. Lu H., Wang, H. Graph Contrastive Pre-training for Anti-money Laundering. *Int J Comput Intell Syst*, 2024, No. 17 (307), pp. 25–29.
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.
18. Wuermeling J. Banking Regulation and the Benefits of International Cooperation – Views from a Banking Supervisor. *SUERF Policy Brief*, 2021, No. 87.

Поступила: 24.04.2025

Принята к печати: 20.06.2025

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