

Международные банковские системы: состояние и возможные изменения

International Banking Systems: Status and Possible Changes

Получено: 27.01.2025 / Одобрено: 05.02.2025 / Опубликовано: 25.03.2026

Цакаев А.Х.

Д-р экон. наук, профессор кафедры экономики и финансов Института управления, ФГБОУ ВО «Российская академия народного хозяйства и государственной службы при Президенте Российской Федерации», г. Москва; профессор кафедры экономической теории и государственного управления, ФГБОУ ВО «Грозненский государственный нефтяной технический университет имени академика М.Д. Миллионщикова», г. Грозный, e-mail: tsakaev@inbox.ru

Tsakaev A.Kh.

Doctor of Economic Sciences, Professor of the Department of Economics and Finance, Institute of Management, Russian Presidential Academy of National Economy and Public Administration, Moscow; Professor of the Department of Economic Theory and Public Administration, Grozny State Petroleum Technological University named after Academician M.D. Millionshchikov, Grozny, e-mail: tsakaev@inbox.ru

Аннотация

В статье раскрыто текущее состояние европейской, исламской и мировой банковских систем. Отражены специфические особенности их функционирования, выявлены проблемы дальнейшего развития. Отдельно уделено внимание формированию международной банковской системы объединения БРИКС+. Представлены возможные изменения глобальной и европейской международных банковских систем: их объединение в трансатлантическую банковскую систему, формирование единого центрального банка. Рассмотрен вопрос завершения формирования исламской банковской системы, с переходом на единую резервную валюту (золотой риал). Отмечена динамика формирования единой для межстрановой банковской системы объединения БРИКС+ резервной валюты (брикса).

Ключевые слова: резервная валюта, корзина валют, международный банк, межстрановая банковская система, объединение БРИКС+.

Abstract

This article examines the current status of the European, Islamic, and global banking systems. Specific features of their functioning are discussed, challenges for further development are identified. Particular attention is given to the formation of the BRICS+ international banking system. Possible changes in the global and European international banking systems are discussed, leading to their unification into a transatlantic banking system, with the formation of a single central bank. The issue of completing the formation of the Islamic banking system, with the transition to a single reserve currency (the gold rial), is considered. The dynamics of the formation of a single reserve currency (BRICS) for the BRICS+ intercountry banking system are noted.

Keywords: reserve currency, currency basket, international bank, intercountry banking system, BRICS+.

Введение

Банковская система формируется как на макроэкономическом, так и межстрановом уровне. Рассматривается как совокупность банков (центральный банк и коммерческие банки), кредитных учреждений и организаций, осуществляющих отдельные банковские операции, которая функционирует в рамках денежно-кредитных отношений. Поэтому считается, что банковская система является составной частью кредитной системы [21]. Объяснение простое: кредит может быть денежным и иным — предоставлением товаров, работ и услуг с отложенным сроком платежа.

Все экономические субъекты (домашние хозяйства, коммерческие и иные организации, а также публично правовые образования (муниципальные, государственные и межстрановые) в рамках своих жизненных циклов нуждаются в заемных средствах. Эта проблема решается созданием и функционирования банковских систем — национальных и межстрановых (международных).

Первой межстрановой банковской системой считается итальянские банкирские дома Средневековья

(XIII–XV вв.), со своими сетями филиалов по всей Европе [9]. Современная международная банковская система обеспечивает трансграничные расчеты на основе функционирования сложной сети транснациональных банков (такие как *JPMorgan Chase*, *ICBC*, *YSCB*, *ВТБ* и т.д.), операторов платежей (такие как *VISA*, *MasterCard*, *UnionPay*, *НСПК* и т.д.) и инструментария обмена сообщениями и совершения платежей (такие как *SWIFT*, *CIPS*, *СПФС* и другие). Международная банковская система может включать межстрановой центральный банк (например, ЕЦБ в европейской банковской системе) или не включать формализованный межстрановой центральный банк (например, современная мировая банковская система).

Актуальность исследования обусловлена обострением проблемы неравенства стран и их компаний в получении денежно-кредитных ресурсов в сложившейся глобальной финансово-кредитной системе и необходимостью ее трансформации к многополярному мироустройству. Объектом данного исследования являются региональные и глобальные межстрановые банковские системы, в частно-

сти европейская, исламская, мировая и формируемая в рамках объединения БРИКС+. Предметом исследования являются особенности денежно-кредитных отношений в межстрановых банковских системах и эффективность функционирования экономических субъектов, вовлеченных в эти отношения.

Цель исследования — раскрытие особенностей текущего функционирования сложившихся межстрановых банковских систем и построения межгосударственной банковской системы объединения БРИКС+. Сформулирована рабочая гипотеза о формировании в ближайшем десятилетии трех межстрановых банковских систем — трансатлантической, исламской и объединения БРИКС+.

Методы исследования — наблюдение и сбор фактов, научная абстракция, исторический и логический анализ, графический метод, системный подход.

Современное состояние

В современном мире сложились международные (межстрановые) банковские системы (европейская, исламская и мировая) и продолжают формироваться новые (в частности, в рамках объединения БРИКС+). В рамках исследования рассматривалось текущее состояние и возможные трансформации межстрановых банковских систем.

Мировая банковская система, имеющая четырехуровневую структуру [23], испытывает определенные проблемы в своем развитии, несмотря на рост ряда объемных показателей. Так, в период с 2019 по 2024 г. объем средств, предоставляемых мировой банковской системой, вырос на 122 трлн долл. США или почти на 40%, а 2023–2024 гг. были лучшими для глобальной банковской сферы со времён до мирового финансово-экономического кризиса 2008–2009 гг. — банки получили доходов на 6,8 трлн долл. США, чистой прибыли — на 1,1 трлн долл. США, рентабельность собственного капитала (*ROE*) достигла 11,7% [29]. При этом, во-первых, коэффициент «цена/балансовая стоимость» глобального банковского сектора за 2023 г. составил 0,9 — самый низкий уровень среди отраслей экономики, что на 1,67% ниже, чем в среднем по другим отраслям экономики. Во-вторых, в части создания стоимости банковский сектор отстает от остальных отраслей глобальной экономики в среднем на 70%, и рынки капитала по-прежнему относятся скептически к потенциалу банков в создании стоимости. В-третьих,

банки тратят около 600 млрд долл. США на технологии, но производительность остается низкой. В-четвертых, широкая сегментация клиентов и погоня за сделками слияния и поглощения ради достижения масштаба также не принесли ожидаемых результатов [29].

Специальные права заимствования (далее — СДР) — важный компонент глобальной банковской системы. За последнее десятилетие существенно трансформировалась структура СДР — добавилось количество базовых валют (китайская юань) и снизились доли евро, британского фунта стерлингов и японской иены. Финансовые события последнего десятилетия свидетельствуют о высокой волатильности СДР — курс СДР только за период 17.01.2026–24.01.2026 упал с 106,1713 до 103,7487 долл. США, т.е. только за одну неделю снизился на 3,3% [4]. Существует мнение, что использование цифрового композитного актива на базе СДР позволит облегчить трансграничные переводы, так как будет более стабильным инструментом в силу гарантированности от колебания курса, манипуляций и спекуляций [6]. Время покажет правильность такой гипотезы. Между тем доллар США за последние 20 лет снизился до 40% в золотовалютных запасах центральных банков современных государств [14]. Кроме того, по состоянию на конец декабря 2025 г. спрос на золото на глобальном рынке остаётся высоким. Страны, столкнувшиеся с инфляцией, слабыми валютами и растущим долгом, переходят к активам с реальной стоимостью.

Как видим, очевидны серьезные симптомы (сигналы) о неэффективности глобальной банковской системы по состоянию на 2024 г. Неопределенность в глобальной экономике и проблемы в его банковском секторе свидетельствуют, что выстроенная глобальная банковская система с доминированием ФРС США и МВФ нуждается в фундаментальной трансформации исходя из складывающегося многополярного мироустройства.

Европейская банковская система, по мнению одних ученых и специалистов, двухуровневая (подобно национальной банковской системе), по мнению других — трехуровневая [23]. Международные резервные активы еврозоны состоят из резервных активов Европейского центрального банка (далее — ЕЦБ) и национальных центральных банков (НЦБ) государств еврозоны, и включают вложения в ценные бумаги (номинированные в резервных валютах), золото, валютные резервы, специальные права за-

Таблица 1

Структура резервных активов ЕЦБ и НЦБ еврозоны на декабрь 1999 и декабрь 2025 г.

№ п/п	Наименование	Декабрь 1999 г.		Декабрь 2025 г.	
		ЕЦБ	НЦБ еврозоны	ЕЦБ	НЦБ еврозоны
A	Официальные резервные активы, млн евро	49 258,0	372 092,0	115 978,0	1 776 144,0
1	Резервы иностранной валюты (конвертируемая), млн евро	42 315,0	227 153,01	54 437,0	284 543,0
	в т. ч. ценные бумаги	34 282,0	90 714,0	45 310,0	355 747,0
2	Резервная позиция МВФ, млн евро	...	24 261,0	...	32 119,0
3	SDR, млн евро	...	45 20,0	1780,0	176 569,0
4	Золото (включая золотые залежи и обмен золота), млн евро	6943,0	116 365,0	59 751,0	1 269 940,0
	в т. ч. объем в млн мелких тройских унций	24,030	402,758	16,285	346,117
5	Другие резервные активы, млн. евро	...	-208,0	9,0	12 973,0
	в т. ч.	...	-208,0	9,0	88,0
	- финансовые деривативы, млн евро	...	-208,0	9,0	88,0
	- займы небанковским нерезидентам, млн. евро	0	12 885,0
B	Другие валютные активы (ценные бумаги, вклады, займы и финансовые деривативы), млн евро	2602,0	14 625,0	2311,0	16 670,0
C	Итого валютных активов, млн евро	52 860,0	386 717,0	118 289,0	1 792 814,0

Источник: составлено автором на основе данных ЕЦБ [25].

имствования (далее — СДР) и резервную позицию в Международном валютном фонде (далее — МВФ) [24].

Как видно из табл.1, совокупные золотовалютные активы ЕЦБ и НЦБ стран еврозоны за период декабрь 1999 — декабрь 2025 гг. увеличились в 4,4 раза (с 439 577,0 до 1 911 103,0 млн евро), в том числе золотовалютные резервы ЕЦБ — более чем 2,2 раза (с 52 860,0 млн евро до 118 289,0 млн евро), а у НЦБ стран еврозоны — более чем в 4,6 раза (с 386 717,0 млн евро до 1 792 814,0 млн евро).

Эмиссионным центром евро является ЕЦБ, который осуществляет выпуск в наличной и безналичной формах [10].

В 2024 г. доля золота в международных резервах центральных банков достигла 20% по рыночной стоимости, доля евро — 16%, а доля доллара США — 46% [20]. То есть золото обогнало евро в структуре золотовалютных запасов центральных банков современных государств. Золотые резервы центральных банков в 2024 г. выросли до 36 000 тонн — этот результат сравним с пиком в середине 1960-х гг., когда запасы составляли 38 000 тонн. Центральные банки современных государств в 2024 г. третий год подряд приобретали более 1000 тонн золота, это пятая часть от всей мировой годовой добычи драгметалла [8].

Европейская валюта (*euro*) в структуре специальных средств заимствования (СДР) Международ-

ного валютного фонда (имеющие цифровой код международной валюты 960, и буквенный — *XDR* [5]) за весь срок своего существования с 29,0% (2000—2005 гг.) поднималась до 37,4% (2010—2015 гг.), а затем опустилась до 29,31% (2022 г.) [26]. Стоимость СДР в долларах США определяется ежедневно и публикуется на веб-сайте МВФ [13].

Показательна динамика курса 1 евро в СДР (*XDR*) за весь период наблюдения (с 30 января 2010 г. по 20 января 2026 г.). Так, критический уровень отмечен 13 октября 2022 г., когда этот курс опустился до 0,769. Динамика курса 1 евро в СДР (*XDR*) представлена на рис. 1.

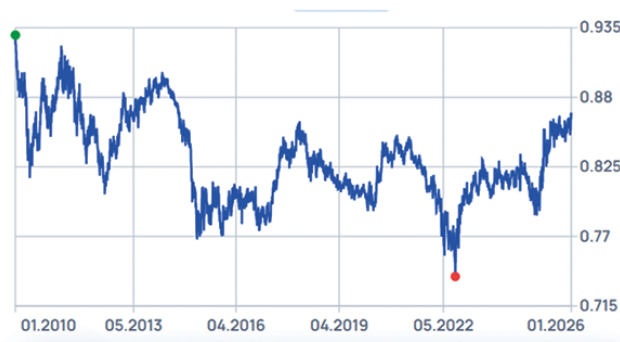


Рис. 1. Динамика курса евро в XDR

Источник: [15].

Российская Федерация в международных расчетах за поставку газа в дружественные страны сделала акцент на переход в национальную валюту —

российский рубль, открытие в российских банках рублевых и валютных счетов [1], а также проведение расчетов за российский газ с недружественными странами в рублях. Отмечается, что поставлять российские товары и в ЕС, и в США, получая оплату в долларах и евро, не имеет никакого смысла [3]. Отказ России принимать доллары и евро в оплату за поставку газа и других товаров в ЕС и США объясняется экономическими соображениями — как дедолларизацией российской экономики, так и возникающими преимуществами российских холдингов в производстве и поставках на экспорт продукции тяжелой и легкой промышленности [16]. В декабре 2025 г. Российская Федерация отказалась принимать евро даже в оплату за транзит газа по турецкому потоку, по которому идет прокачка газа в Турцию, а затем в южную Европу и далее в остальные страны ЕС — до 1 апреля 2026 г. обязательство по оплате иностранным покупателем поставки природного газа считается надлежащим образом исполненным, в случае зачисления средств в рублях на открытый российским поставщиком в российской кредитной организации рублевый счет [2]. Этот Указ Президента РФ, сразу вступивший в силу, категорически запрещает перепродажу российского газа странам СНГ, приобретающих российский газ для внутреннего потребления и экономического развития — в целях исключить спекулятивные сделки, через посредников в третьи страны. Эта мера полностью перекрывает всякую возможность поставок российского газа в страны ЕС без одобрения со стороны РФ. Сжиженный газ (СПГ) из США и Катара очень дорогой и ограничены в объемах, что полностью уничтожает стратегию диверсификации стратегических ресурсов Евросоюза. Все это безусловно негативно отразилось на состоянии Европейской банковской системы.

Доля домохозяйств еврозоны составляет более 13% в совокупных активах европейских финансовых фондов, т.е. занимают третье место после банков (в основном через депозиты) и страховых компаний (страхование жизни). При этом 9,8% финансовых активов домохозяйств еврозоны находятся в руках эмитентов, не входящих в еврозону. Во всех странах Евросоюза доля иностранных активов домохозяйств еврозоны (с учетом косвенных расходов) увеличивается. В Бельгии, Люксембурге, Эстонии и Финляндии самый большой рост авуаров в остальном мире (после включения косвенных авуаров), о чем свидетельствует их позиция, наиболее удаленные

от диагональной линии (рис. 2). Франция, Германия и Италия (страны с развитыми финансовыми рынками) также демонстрируют значительный рост доли активов их домохозяйств в иностранные активы [28].

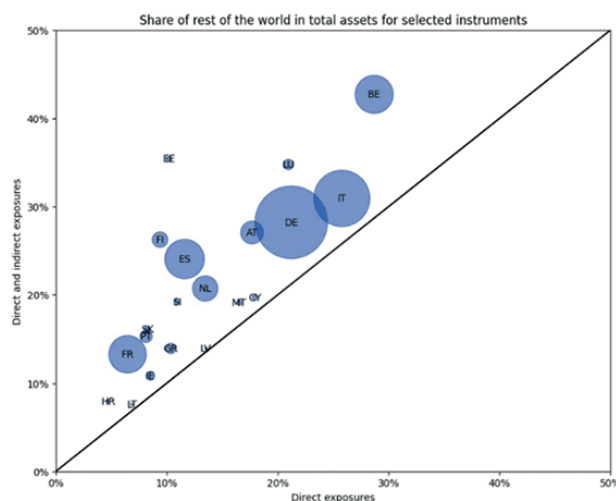


Рис. 2. Доля остального мира в финансовых активах домохозяйств стран еврозоны на конец 1-го кв. 2024 г.

Примечание: размер круга отражает запасы финансовых активов домохозяйств.

Источник: [28].

Как видим, очевидны проблемы в европейской банковской системе, которые проявляются существенными рисками для пользователей банковских услуг, прежде всего, резидентов стран еврозоны.

Исламская банковская система на начало 2024 г. с активами в размере \$4,9 трлн охватывала 618 исламских банков, 364 исламских страховых организаций (такафул-компаний), 2399 исламских фондов и 999 других исламских небанковских кредитно-финансовых организаций [30]. Такие институты, центры и кредитные организации эффективно функционируют и в немусульманских странах Европы, Азии, Африки, Австралии, Северной и Южной Америки. Так, в Южно-Африканской Республике (далее — ЮАР) эффективно функционируют *Albaraka Bank* (из Саудовской Аравии), *Habib Overseas Bank Ltd* и *HBZ Bank Ltd*, *Oasis Crescent Management Group*, которые предлагают услуги, соответствующие нормам шариата. В Великобритании по состоянию на 2025 г. функционирует пять полноценных исламских банков, и в 15 традиционных банках открыты исламские «окна» [11]. С 1 сентября 2023 г. в Российской Федерации стартовал эксперимент по внедрению исламского банкинга, а имен-

но, в ее субъектах — республиках Башкирия, Дагестан, Татарстан и Чеченской [22]. В основе их деятельности лежат социально-этические принципы, а не принципы личной финансовой выгоды.

По состоянию на 2017 г. исламские банковские активы в мире оценивались в 2049,0 млрд долл. США, на 2020 г. — 2833,0 млрд долл. США, на 2023 г. — 3569,0 млрд долл. США [30]. По итогам за 2023 г. 100 крупнейших исламских банков совместно владели активами на 1,47 трлн долл. США, и чистая прибыль составила 23,2 млрд долл. США, за 2024 г. активы — на 1,6 трлн долл. США, и чистая прибыль — 25,6 млрд долл. США [33]. Положительная динамика развития глобальной исламской банковской системы налицо и не вызывает сомнений в ее востребованности в многополярном мироустройстве.

В исламской банковской системе отсутствует единая валюта расчетов и резерва. Но вопрос об использовании единой золотой валюты (исламский динар, золотой динар) для торговли между мусульманскими странами поднимался в середине 1970-х гг. В практическую плоскость эта идея стала воплощаться с 1992 г., а первые золотые динары (весом 4,25 г) и серебрянные дирхамы (весом 3 г) появились в ноябре 2001 г. (в проекте согласились участвовать Саудовская Аравия, ОАЭ, Кувейт, Катар и Оман), в августе 2002 г. к ним примкнула Малайзия, а впоследствии (к 2010 г.) намечалось обеспечить вовлечение остальных исламских государств. Более того, поднимался вопрос об использовании политики золотого резерва Бреттон-Вудса [17]. Но серьезным, непреодолимым препятствием оказалась позиция США и контролируемых ими финансовых институтов (МВФ и др.), которые рассматривали золотой динар как угрозу мировой валютной системе, возникшей в результате соглашения на Ямайской конференции [12]. Возможно, 2026 г. будет переломным в решении данного вопроса в рамках исламской банковской системы — ведения цифрового золотого динара как единой резервной валюты для исламских государств и используемой для расчетов между ними, с привязкой к нему их национальных валют.

Межгосударственная банковская система объединения БРИКС+ — сегодня это уже реальность, вовлекающая в свою сферу все больше и больше публично-правовых образований, организаций (коммерческих и иных) и домашних хозяйств. Созданное в 2006 г. объединение БРИКС сфокусировано на

обеспечении взаимных интересов участников и универсальной модели взаимоотношений. Сегодня в состав объединения БРИКС+ входят 10 стран: Бразилия, Россия, Индия; Китай, ЮАР, Объединённые Арабские Эмираты (далее — ОАЭ), Иран, Эфиопия, Египет и Индонезия. Экономическая синергия стран БРИКС+ обеспечивается взаимодополняемостью китайских технологий, индийского человеческого капитала, российских природных ресурсов и бразильского аграрного сектора.

Численность населения стран БРИКС+ составляет на 2025 г. 3964,0 млн человек, в том числе Индия — 1469,9 млн человек, Китай — 1414,6 млн человек, Бразилия — 213,2 млн человек, Россия — 143,6 млн человек, ЮАР — 65,1 млн человек, ОАЭ — 11,5 млн человек, Иран — 92,8 млн человек, Эфиопия — 137,0 млн человек, Египет — 119,2 млн человек и Индонезия — 286,8 млн человек. Валовый внутренний продукт (далее — ВВП) по паритету покупательной способности (далее — ППС) стран БРИКС+ за 2025 г., даже по данным МВФ, составил 84 300,0 млрд долл. США, или 40,75% мирового ВВП по ППС [23]. Это фундаментальные условия формирования международной банковской системы нового типа.

В июле 2024 г. учрежден Новый банк развития (далее — НБР) со штаб-квартирой в Шанхае (Китай), на июнь 2025 г. НБР одобрил и профинансировал около 120 проектов на 39 млрд долл. США [18].

Банковская система БРИКС+ уже располагает своими инфраструктурными компонентами. *BRICS Clear* существует как автономная депозитарная система по учету ценных бумаг. Она использует *DLT* (технологии распределенного реестра) и способствует укреплению финансовой стабильности стран-членов объединения БРИКС. *BRICS Bridge* — специальная цифровая расчетно-платежная платформа, она позволяет снизить санкционное давление и может стать конкурентом для *SWIFT*, ускорить переход к использованию цифровых валют центральных банков. *BRICS Pay* — существенный шаг в снижении зависимости от доллара США и *SWIFT*, демонстрация которой произошла в Москве на Деловом совете БРИКС 17–18 октября 2024 г. *CIPS*, международная платежная система, контролируемая НБК, и работающая в том числе на цифровом юане (*CIPS 2.0*) — запущена в 16 странах АСЕАН и Ближнего Востока. А в России сегодня к *CIPS 2.0* подключены более 30 российских банков. Дальнейшее расширение *CIPS 2.0* может серьезно по-

влиять на структуру глобальной банковской системы.

Страны объединения БРИКС+ отказываются от доллара США как валюты для расчетов по международным транзакциям, и золото становится неотъемлемой частью нового механизма расчетов.

31 октября 2025 г. запущен пилотный проект по тестированию цифровой валюты *Unit*, основанный на золоте, а уже 8 декабря 2025 г. был запущен прототип *Unit (BRICS-Unit)*, основанный на корзине из 40% золота (что соответствует 40 граммам в первоначальном тесте) и 60% валют стран — основателей БРИКС (разделенных первоначально на равные доли по 12% пяти валют — реал, рубль, рупия, юань и рэнд) с ежедневной корректировкой [19]. При этом ни одна из рассматриваемых валют не может превышать долю в 30% стоимости *BRICS Unit*. Кроме того, *BRICS-Unit* остаётся пилотным проектом Международного исследовательского института передовых систем (*International Research Institute for Advanced Systems, IRIAS*), так как ещё не принят центральными банками БРИКС+ и НБР.

Возможные изменения

Выдвинутая рабочая гипотеза о возможных коренных изменениях в глобальной и региональных межстрановых банковских системах основана на объективных процессах. Речь идет о переходе от однополярного миропорядка к многополярной реальности.

Рассмотрим возможный «треугольник» международных банковских систем современного мира: трансатлантическая, исламская и объединения БРИКС+ (рис. 3).

Наблюдается исход из глобальной банковской системы до 2024 г. и европейской банковской системы стран и их резидентов (юридических и физических лиц), не довольных банковским обслуживанием из-за ущемления их экономических интересов в области кредитования, замораживания активов, ограничений трансграничных банковских операций и т.д. Возможен сценарий формирования Трансатлантической банковской системы (далее — ТАБС) на базе глобальной и европейской банковских систем с трансформацией МВФ в Центральный банк ТАБС. Последний создается с превращением СДР в полноценную резервную валюту ТАБС. Центральные банки стран, входящие в первый уровень ТАБС — ФРС США, ЕЦБ, Банк Японии, Банк Англии и др.



Рис. 3. Треугольник международных банковских систем современного мира

Источник: составлено автором.

В рамках Исламской банковской системы возможно создание Центрального банка на основе центральных банков исламских государств с запуском единой резервной валюты — *золотого динара*, привязанного к золоту. Курс золотого динара формируется корзиной валют исламских государств, чьи центральные банки формируют первый уровень Исламской банковской системы.

Третьей в треугольнике международных банковских систем современного многополярного мира возможна Межстрановая банковская система БРИКС+ со своим Центральным банком и своей резервной валютой — *брикса (bricsa)*, курс которой также предпочтительнее привязать к золоту и формировать на основе корзины валют стран объединения БРИКС+ и объемов экспортно-импортных операций.

Важным представляется как состояние межстрановых банковских систем, рассмотренное нами выше, так и возможные изменения в ближайшие годы — под воздействием глобализации, цифровизации, изменений в регулировании, санкционном давлении и других факторов.

В рамках глобализации (формирования единого международного рынка банковских услуг) происходит унификация и стандартизация национальных банковских систем (сближение правил и регламентов осуществления внутренних и трансграничных

банковских операций, а также переход на единую модель банка), увеличение доли трансграничных операций в валовом объеме банковских операций, консолидация капитала банков в общенациональном и глобальном масштабах (благодаря операциям *M&A*, формирования банковских экосистем благодаря усилению роли банка как финансового посредника) [31].

В рамках цифровизации происходит внедрение цифровых валют центральных банков (далее — ЦВЦБ), что трансформирует способы осуществления трансграничных платежей, и снижает зависимость от традиционных платежных систем. Так, к особенностям ЦВЦБ относят децентрализацию обработки и хранения данных, снижение издержек, развитие инновационных финансовых сервисов и гармонизацию форматов сообщений [32].

Возможные изменения межстрановых банковских систем вызваны необходимостью совершенствования регулирования банкинга в части: усиления мониторинга банковских операций по линии противодействия отмыванию и финансирования терроризма (ПОД/ФТ) — за счет расширения перечня индикаторов подозрительных трансграничных операций, автоматизации сценариев блокировки, введения требований к прозрачности цепочек контрагентов; прямого подключения к ГИС (с 2024 г. расширен список сервисов, к которым банки обязаны интегрироваться, включая систему быстрых платежей для В2В, цифровой рубль и электронные доверенные профили; применение режима «регулятивная песочница» в банковском секторе, позволяющий тестировать новые финансовые технологии и продукты [7].

Санкционное давление также может привести к реализации выдвинутой автором рабочей гипотезы из-за усиления технологической изоляции (невозможность обновления программного обеспечения,

доступа к зарубежным платформам или использования международных поставщиков), ограниченного выхода на внешние рынки (что сужает инвестиционные возможности и увеличивает стоимость заимствований), осложнений с иностранными контрагентами (по техническим и юридическим причинам), стимуляции трансграничных альтернатив (например, в России, через СПФС и цифровые каналы с дружественными юрисдикциями) и усиления тяги многих стран к технологической независимости (отказ от зарубежных решений и активный переход на отечественные ИТ-продукты) [27].

Выводы и предложения

Таким образом, глобальная и региональные международные банковские системы сегодня сталкиваются с новыми вызовами, связанными как с цифровизацией и усилением регулирования, так и переустройством сложившегося мира в направлении более справедливого для всех стран и народов. А успешная адаптация к этим вызовам является ключевым фактором их выживания. При этом трансформация этих международных банковских систем должна идти в направлении повышения экономической безопасности сохранения суверенитета современных государств, вне зависимости от экономических, социальных, религиозных и иных параметров.

Межстрановая банковская система стран объединения БРИКС+ безусловно нуждается в собственной единой резервной валюте. Название может быть взято из самого объединения БРИКС — *bricsa* (русс. *брикса*). При этом курс *брикса* должен формироваться на основе объемов экспорта-импорта между странами — членами объединения БРИКС+. Каждый новый член объединения БРИКС+ должен иметь право включения в корзину валют по определению текущего курса *брикса*.

Литература

1. Указ Президента РФ от 31.03.2022 № 172 «О специальном порядке исполнения иностранными покупателями обязательств перед российскими поставщиками природного газа». — URL: <https://www.consultant.ru/law/hotdocs/74380.html?ysclid=mkpqscy4lt750673947> (дата обращения: 22.09.2025).
2. Указ Президента России от 8 декабря 2025 г. № 895 «О внесении изменения в Указ Президента Российской Федерации от 31 марта 2022 г. № 172 «О специальном порядке исполнения иностранными покупателями обязательств перед российскими поставщиками природ-

- ного газа» — URL: <http://www.kremlin.ru/acts/bank/52661?ysclid=mk0exq9vx430399271> (дата обращения: 29.09.2025).
3. Государственная дума РФ. Вячеслав Володин: отказ от расчетов в долларах и евро — историческое решение. — URL: <http://duma.gov.ru/news/53813> (дата обращения: 13.12.2025).
4. Центральный банк Российской Федерации. Динамика курса валюты СДР (специальные права заимствования). — URL: https://cbr.ru/currency_base/dynamics/?UniDbQuery.Posted=True&UniDbQuery.VAL_NM_RQ=R01589&UniDbQuery.FromDate=07.03.2018&UniDbQuery.T o D a t e =

- 14.03.2018&UniDbQuery.mode=1 (дата обращения: 26.01.2026).
5. ИСО 4217 «ОК 014-2000. Общероссийский классификатор валют» (утв. Постановлением Госстандарта России от 25.12.2000 № 405-ст) Цифровые и буквенные коды, наименования валют, наименования стран и территорий (ред. от 14.07.2025). — URL: https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_31966/5ebb56e60f3126b262bd44c2e7d258fea7179649/?ysclid=mkp03ov75q168537123 (дата обращения: 22.01.2026).
 6. Вакуленко Р.Я., Лапаев Д.Н., Бирюков Д.В., Крючкова Л.О. Оценка перспектив прав заимствования (СДР) в цифровом будущем [Текст] / Р.Я. Вакуленко, Д.Н. Лапаев, Д.В. Бирюков, Л.О. Крючкова // Экономика, предпринимательство и право. — 2021. — Т. 11. — № 6. — С. 1623–1634.
 7. Газпромбанк (1 сентября 2025). Главные банковские тренды 2025 года. — URL: <https://www.gazprombank.ru/pro-finance/innovation/bankovskie-trendy-2025-goda> (дата обращения: 22.12.2025).
 8. Гринштейн Э. Золото стало популярнее евро у центробанков [Электронный ресурс]. — URL: <https://kz.kursiv.media/2025-06-11/Ingr-gold-euro> (дата обращения: 13.12.2025).
 9. Группа ВТБ (13 декабря 2023 г.). История появления банков [Электронный ресурс]. — URL: <http://www.vtb.ru> (дата обращения: 13.12.2025).
 10. Евро: валюта, страны, обозначение и история появления [Электронный ресурс]. — URL: <https://znanierussia.ru/articles/%D0%95%D0%B2%D1%80%D0%BE> (дата обращения: 13.12.2025).
 11. Исламский банкинг: что это и как работает [Электронный ресурс]. — URL: <https://rb.ru/columns/islamic-banking-2024> (дата обращения: 20.11.2025).
 12. Майкл Биллингтон. Золотой динар: ответ на хаос // Валютный спекулянт. Декабрь 2002 [Электронный ресурс]. — URL: https://larouche.pub.com/russian/nbw/a2vs12_dinar.pdf (дата обращения: 26.11.2025).
 13. Международный валютный фонд [Электронный ресурс]. — URL: <https://www.imf.org/ru/home> (дата обращения: 18.11.2025).
 14. Полянская М. Как изменилась доля доллара США в мировых резервах за 20 лет: данные The Kobeissi Letter [Текст] / М. Полянская. — URL: <https://finance.mail.ru/article/dolya-dollar-ssha-v-mirovyh-rezervah-upala-dominimuma-za-20-let-69195342/> (дата обращения: 26.01.2026).
 15. Рамблер. 1 евро (EUR) в СДР (XDR) сегодня [Электронный ресурс]. — URL: <https://finance.rambler.ru/calculators/converter/1-EUR-XDR/?ysclid=mkprowxfj31560825280> (дата обращения: 22.01.2026).
 16. Россия отказывается принимать доллары и евро за газ по экономическим соображениям, разбираемся в деталях [Электронный ресурс]. — URL: <https://dzen.ru/a/YwaOweQuVjZIS4Gn?ysclid=mktrsnjibe623618094> (дата обращения: 15.12.2025).
 17. РУВИКИ. Интернет-энциклопедия. Исламский золотой динар [Электронный ресурс]. — URL: https://ru.ruwiki.ru/wiki/Исламский_золотой_динар?ysclid=mlqe3opje5776729417 (дата обращения: 26.11.2025).
 18. РИА «Новости» (18 июня 2025). Новый банк развития профинансировал около 120 проектов, заявил Путин [Электронный ресурс]. — URL: <https://ria.ru/20250618/bank-2023695386.html?ysclid=mkv89g5dr8666240014> (дата обращения: 18.11.2025).
 19. Страны БРИКС вводят валюту, обеспеченную золотом [Электронный ресурс]. — URL: <https://www.zolotoy-zapas.ru/news/market-analytics/strany-briks-vvodyat-valyutu-obespechennuyu-zolotom/?ysclid=mjumx26e12235660434> (дата обращения: 12.01.2026).
 20. Токарева А. Золото обошло евро и стало вторым по стоимости резервным активом мировых ЦБ [Текст] / А. Токарева. — Frank Media (11.06.2025). — URL: <https://frankmedia.ru/205904> (дата обращения: 12.12.2025).
 21. Углицких О.Н. Банковская система России [Текст] / О.Н. Углицких, Е.Н. Квеквескири // Экономика и социум. — 2015. — № 2. — С. 889–892. — URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/bankovskaya-sistema-rossii-1/viewer> (дата обращения: 25.01.2026).
 22. Финансовый маркетплейс Банка.ру (17 января 2026 г.). Исламский банкинг распространяют на всю Россию. Что это такое, почему запрещен доход с процентов и какие перспективы [[Электронный ресурс]]. — URL: <https://www.banki.ru/news/daytheme/?id=10971107> (дата обращения: 26.01.2026).
 23. Цакаев А.Х. Международные банковские системы и их архитектура: экономико-правовые аспекты [Текст] / А.Х. Цакаев, З.А. Саидов // Экономическая безопасность. — 2025. — Т. 8. — № 11. — С. 3401–3422. — DOI: 10.18334/ecsec.8.11.124109
 24. EUROPEAN CENTRAL BANK. International reserves. URL: https://www.ecb.europa.eu/stats/balance_of_payments_and_external/international_reserves/html/index.en.html (accessed: 25.01.2026).
 25. EUROPEAN CENTRAL BANK. International Reserves and Foreign Exchange Liquidity Template. URL: https://www.ecb.europa.eu/stats/balance_of_payments_and_external/international_reserves/templates/html/199912ecb.en.html (accessed: 25.01.2026).
 26. IMF Executive Board Concludes Quinquennial SDR Valuation Review and Determines New Currency Weights for SDR Valuation Basket. Retrieved 10 March 2023 from International Monetary Fund website: <https://www.imf.org/en/News/Articles/2022/05/14/pr22153-imf-board-concludes-sdr-valuation-review> (accessed: 20.12.2025)
 27. Jacobides M.G., Cennamo C., Gawer A. Ecosystems and competitive advantage in the digital era // Strategic Management Journal. 2021, v. 42, no. 9, pp. 1603–1630.
 28. Maciej Akatsky, Ana Aragonos, Juddit Kahluis and Hans Olsson (September 17, 2024). A study of investment funds owned by households. data.ecb.europa.eu. URL: <https://data.ecb.europa.eu/blog/blog-posts/exploring-investment-funds-households-own> (accessed: 23.11.2025)
 29. McKinsey's Global Banking Annual Review 2025 | McKinsey. Global Banking Annual Review 2025: Why precision, not heft, defines the future of banking. URL: https://translated.turbopages.org/proxy_u/en-ru.ru.9eea59c3-69766d07-a0d66299-74722d776562/https/www.mckinsey.com/industries/financial-services/our-insights/global-banking-annual-review (accessed: 25.01.2026).
 30. Mustafa Adil. ICD — LSG Islamic Finance Development Report 2024 From Niche to Norm. URL: <https://kliff.com.my/wp-content/uploads/2024/11/SP5-IFDI-2024-Presentation.pdf> (accessed: 15.11.2025).
 31. R. Mitrovic, M. Ljubic. Globalization and its Impact on Contemporary Banking in Transition Countries. WSEAS TRANSACTIONS on BUSINESS and ECONOMICS WSEAS TRANSACTIONS on BUSINESS and ECONOMICS. Volume 12, 2015. Pp 36–47. — URL: <https://wseas.org/multimedia/journals/economics/2015/a085707-079.pdf> (accessed: 29.11.2025).

32. Sidorenko E.L. Digital Ruble: Digital Currency Model of Central Banks // *European Proceedings of Social and Behavioural Sciences EpSBS*, Samara, 15–16 december 2020. Samara: Samara State University of Economics, 2021, vol. 106, pp. 1790–1797. DOI: 10.15405/epsbs.202104/02213 (accessed: 29.11.2025).
33. TABInsights. Largest Islamic Banks in 2025. URL: <https://tabinsights.com/ab100/largest-islamic-banks> (accessed: 27.01.2026).

References

1. Decree of the President of the Russian Federation of March 31, 2022 No. 172 "On a special procedure for the fulfillment of obligations by foreign buyers to Russian suppliers of natural gas. URL: <https://www.consultant.ru/law/hotdocs/74380.html?ysclid=mkpqscy4lt750673947> (accessed 29 September 2025).
2. Decree of the President of Russia dated December 8, 2025 No. 895 "On Amending the Decree of the President of the Russian Federation dated March 31, 2022 No. 172 "On a Special Procedure for the Fulfilment by Foreign Buyers of Obligations to Russian Suppliers of Natural Gas". URL: <http://www.kremlin.ru/acts/bank/52661?ysclid=mkmu0exq9vx430399271> (Accessed 29 September 2025).
3. State Duma of the Russian Federation. Vyacheslav Volodin: the abandonment of dollar and euro settlements is a historic decision. URL: <http://duma.gov.ru/news/53813> (accessed 13 December 2025).
4. Central Bank of the Russian Federation. Dynamics of the SDR (special drawing rights) exchange rate. — URL: https://cbr.ru/currency_base/dynamics/?UniDbQuery.Posted=True&UniDbQuery.VAL_NM_RQ=R01589&UniDbQuery.FromDate=07.03.2018&UniDbQuery.ToDate=14.03.2018&UniDbQuery.mode=1 (accessed 26 January 2026).
5. ISO 4217 "OK 014-2000. All-Russian classifier of currencies" (approved by the Resolution of the State Standard of Russia dated 25.12.2000 N 405-st) Digital and letter codes, names of currencies, names of countries and territories (as amended on 14.07.2025). URL: https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_31966/5ebb56e60f3126b262bd44c2e7d258fea7179649?ysclid=mkpo3ov75q168537123 (accessed 22 January 2026).
6. Vakulenko R.Ya., Lapaev D.N., Biryukov D.V., Kryuchkova L.O. Assessing the prospects of drawing rights (DDR) in the digital future // *Economy, entrepreneurship and law*. 2021, vol. 11, no. 6, pp. 1623–1634. (in Russian)
7. Gazprombank (1 sentyabrya 2025). Glavnyye bankovskiyeh trendy 2025 goda. [Gazprombank (September 1, 2025). Key banking trends for 2025.] URL: <https://www.gazprombank.ru/pro-finance/innovation/bankovskie-trendy-2025-goda> (accessed 22 December 2025).
8. Grinstein E. Gold has become more popular than the euro among central banks. URL: <https://kz.kursiv.media/2025-06-11/Ingr-gold-euro> (accessed 13 December 2025).
9. VTB Group (December 13, 2023). History of the emergence of banks. URL: <http://www.vtb.ru> (accessed 13 December 2025).
10. Euro: currency, countries, designation and history of appearance. URL: <https://znanierussia.ru/articles/%D0%95%D0%B2%D1%80%D0%BE> (accessed 13 December 2025).
11. Islamic banking: what it is and how it works. URL: <https://rb.ru/columns/islamic-banking-2024> (accessed 20 November 2025).
12. Michael Billington. The Gold Dinar: A Response to Chaos. *Currency Speculator*. December 2002. URL: https://larouchepub.com/russian/nbw/a2vs12_dinar.pdf (accessed 26 November 2025).
13. International Monetary Fund. URL: <https://www.imf.org/ru/home> (accessed 18 November 2025).
14. Polyanskaya M. How the share of the US dollar in world reserves has changed over 20 years: data from The Kobeissi Letter. URL: <https://finance.mail.ru/article/dolya-dollarassha-v-mirovyh-rezervah-upala-do-minimuma-za-20-let-69195342> (accessed 26 January 2026).
15. Rambler. 1 euro (EUR) to special drawing rights (XDR) today. URL: <https://finance.rambler.ru/calculators/converter/1-EUR-XDR/?ysclid=mkpowxfj31560825280> (accessed 22 January 2026).
16. Russia refuses to accept dollars and euros for gas for economic reasons; we look into the details. URL: <https://dzen.ru/a/YwaOweQuVjZIS4Gn?ysclid=mktrsnjibe623618094> (accessed 15 December 2025).
17. RUVIKI. Internet encyclopedia. Islamic gold dinar. URL: <https://ru.ruwiki.ru/wiki/> (accessed 26 December 2025).
18. RIA Novosti (June 18, 2025). The New Development Bank has financed about 120 projects, Putin said.] URL: <https://ria.ru/20250618/bank-2023695386.html?ysclid=mkv89g5dr8666240014> (accessed 18 November 2025).
19. BRICS countries introduce a gold-backed currency. URL: <https://www.zolotoy-zapas.ru/news/market-analytics/stranybriks-vvodyat-valyutu-obespechennuyu-zolotom/?ysclid=mkjumx26e12235660434> (accessed 12 January 2026).
20. Tokareva A. Gold has overtaken the euro and become the second most valuable reserve asset of global central banks. *Frank Media* (11.06.2025). URL: <https://frankmedia.ru/205904> (in Russian)
21. Uglitskikh O.N., Kvekveskiri E.N. Banking system of Russia // *Economy and Society*. 2015, no. 2, pp. 889–892. (in Russian)
22. Financial marketplace Banki.ru (January 17, 2026). Islamic banking will be expanded throughout Russia. What is it, why is interest income prohibited, and what are the prospects. URL: <https://www.banki.ru/news/daytheme/?id=10971107> (accessed 26 January 2026)
23. Tsakaev A.Kh. International banking systems and their architecture: economic and legal aspects / A.Kh. Tsakaev, Z.A. Saidov // *Economic security*. 2025, vol. 8, no. 11, pp. 3401–3422. DOI 10.18334/ecsec.8.11.124109 (in Russian)
24. EUROPEAN CENTRAL BANK. International reserves. URL: https://www.ecb.europa.eu/stats/balance_of_payments_and_external/international_reserves/html/index.en.html (accessed 20 January 2026).
25. EUROPEAN CENTRAL BANK. International Reserves and Foreign Exchange Liquidity Template. URL: https://www.ecb.europa.eu/stats/balance_of_payments_and_external/international_reserves/templates/html/199912ecb.en.html (accessed 20 January 2026).
26. IMF Executive Board Concludes Quinquennial SDR Valuation Review and Determines New Currency Weights for SDR Valuation Basket. Retrieved 10 March 2023 from International Monetary Fund website: <https://www.imf.org/en/News/Articles/2022/05/14/pr22153-imf-board-concludes-sdr-valuation-review> (accessed 20 December 2025).
27. Jacobides M.G., Cennamo C., Gawer A. Towards a Theory of Ecosystems // *Strategic Management Journal*. 2018, vol. 39, pp. 2255–2276. URL: https://www.researchgate.net/publication/323916602_Towards_a_Theory_of_Ecosystems/link/5b55b0fda6fdcc8dae3ca1fc/download?tp-

-
- =eyJjb250ZXh0Ijp7ImZpcnNOUGFnZSI6InB1YmxpY2F0aW9uIiwicGFnZSI6InB1YmxpY2F0aW9uIn19 (accessed 23 November 2025).
28. Maciej Akatsky, Ana Aragonos, Juddit Kahluis and Hans Olsson (17 September 2024). A study of investment funds owned by households. data.ecb.europa.eu. URL: <https://data.ecb.europa.eu/blog/blog-posts/exploring-investment-funds-households-own>. (accessed 23 November 2025).
 29. McKinsey's Global Banking Annual Review 2025 | McKinsey. Global Banking Annual Review 2025: Why precision, not heft, defines the future of banking. URL: https://translated.turbopages.org/proxy_u/en-ru.ru.9eea59c3-69766d07-a0d66299-74722d776562/https/www.mckinsey.com/industries/financial-services/our-insights/global-banking-annual-review (accessed 25 January 2026).
 30. Mustafa Adil. ICD — LSG Islamic Finance Development Report 2024 From Niche to Norm. URL: <https://kliff.com/my/wp-content/uploads/2024/11/SP5-IFDI-2024-Presentation.pdf> (accessed 15 November 2025).
 31. Ranka Mitrovic, Marijana Ljubic. Globalization and its Impact on Contemporary Banking in Transition Countries. WSEAS TRANSACTIONS on BUSINESS and ECONOMICS WSEAS TRANSACTIONS on BUSINESS and ECONOMICS. 2015, vol. 12, pp. 36–47. URL: <https://wseas.org/multimedia/journals/economics/2015/a085707-079.pdf> (accessed 29 November 2025).
 32. Sidorenko E.L. Digital Ruble: Digital Currency Model of Central Banks // European Proceedings of Social and Behavioural Sciences EpSBS, Samara, 15–16 December 2020. Samara: Samara State University of Economics, 2021, vol. 106, pp. 1790–1797. DOI: 10.15405/epsbs.202104/02213 (accessed 29 November 2025).
 33. TABInsights. Largest Islamic Banks in 2025. URL: <https://tabinsights.com/ab100/largest-islamic-banks> (accessed 27 January 2026).