



Научно-исследовательский журнал «Russian Economic Bulletin / Российский экономический вестник»

<https://dgpu-journals.ru>

2025, Том 8, № 1 / 2025, Vol. 8, Iss. 1 <https://dgpu-journals.ru/archives/category/publications>

Научная статья / Original article

Шифр научной специальности: 5.2.5. Мировая экономика (экономические науки)

УДК 339:341.018:327.8

## Международные расчеты под санкциями: международный опыт и перспективы

<sup>1</sup> Кузнецов А.С.,

<sup>2</sup> Всероссийская академия внешней торговли Минэкономразвития России

**Аннотация:** в современном мире экономические санкции стали одним из ключевых инструментов политического давления на государства и их финансовые институты. В статье рассматривается мировой опыт применения санкций (на примерах Ирана, Венесуэлы, КНДР и России), а также механизмы, которые позволяют частично обходить ограничения в области международных расчётов. Анализируется роль альтернативных платёжных систем и национальных валют, включая попытки дедолларизации, и оцениваются перспективы и риски их применения для различных категорий бизнеса. Делается вывод, что все доступные «обходные» инструменты сопряжены с высокими транзакционными, регулятивными и репутационными рисками и могут эффективно работать лишь при ограниченных объёмах. Долгосрочная перспектива видится только в развитии расчётов в национальных валютах и собственной платёжной инфраструктуре, однако полной замены долларовой системы в обозримом будущем достичь крайне сложно.

**Ключевые слова:** санкции, международные расчёты, нацвалюты, криптовалюты, обход санкций, SWIFT, дедолларизация

**Для цитирования:** Кузнецов А.С. Международные расчеты под санкциями: международный опыт и перспективы // Russian Economic Bulletin. 2025. Том 8. № 1. С. 265 – 274.

Поступила в редакцию: 14 ноября 2024 г.; Одобрена после рецензирования: 16 января 2024 г.; Принята к публикации: 25 февраля 2025 г.

## International transactions under sanctions: global experiences and prospects

<sup>1</sup> Kuznetsov A.S.,

<sup>1</sup> Russian Foreign Trade Academy of the Ministry of Economic Development of Russia

**Abstract:** in today's world, economic sanctions have become one of the key instruments of political pressure on states and their financial institutions. This article examines global practices in the application of sanctions (focusing on the examples of Iran, Venezuela, North Korea, and Russia) and explores the mechanisms that enable partial circumvention of restrictions in the field of international transactions. The study analyses the role of alternative payment systems and national currencies, including attempts at de-dollarization, and evaluates the prospects and risks of their use for different categories of businesses. It concludes that all currently available “workaround” solutions carry high transaction, regulatory, and reputational risks, and can only be effective for limited volumes. In the long run, the most viable strategy appears to be further development of settlements in national currencies and the creation of independent payment infrastruc-

tures, although achieving a complete replacement of the dollar-based system in the foreseeable future remains highly challenging.

**Keywords:** sanctions, international transactions, national currencies, cryptocurrencies, sanctions circumvention, SWIFT, de-dollarization

**For citation:** Kuznetsov A.S. International transactions under sanctions: global experiences and prospects. Russian Economic Bulletin. 2025. 8 (1). P. 265 – 274.

The article was submitted: November 14, 2024; Approved after reviewing: January 16, 2025; Accepted for publication: February 25, 2025.

## Введение

В последнее десятилетие применение экономических санкций стало одним из основных инструментов политического давления в международных отношениях. Санкции, как правило, бьют по ключевым секторам экономики и финансовым институтам, ограничивая доступ «неудобных» стран к мировым рынкам капитала, технологиям, а также к резервным валютам – главным образом к доллару США. В условиях, когда традиционные каналы платежей блокируются, повышается спрос на альтернативные способы расчётов и инструменты, позволяющие обойти существующие ограничения.

Настоящая статья рассматривает мировой опыт применения санкций и механизмы международных расчётов, используемые странами под санкционным давлением. Также анализируются существующие альтернативы доллару и глобальной финансовой инфраструктуре, обсуждаются плюсы и минусы расчётов в национальных валютах и роль криптовалют как потенциальной замены традиционным каналам платежей. Завершается статья выводами о том, какие решения наиболее приемлемы для предприятий разного масштаба.

## Материалы и методы исследований

Мировой опыт санкций: ключевые примеры и механизмы обхода.

Санкции затрагивают широкий спектр экономических отраслей. Один из первых ударов обычно наносится по центральным банкам (пример – заморозка [1] активов Банка России на сумму 300 млрд долларов) и крупным коммерческим банкам (Visa и Mastercard перестают работать, банки отключаются от SWIFT). Санкции против России, Ирана, КНДР, Венесуэлы демонстрируют общую логику: ограничение доступа к международным платёжным системам и резервным валютам, блокирование счетов и активов за рубежом компаний и частных лиц, дальнейшее давление на основные отрасли экономики.

Опыт Ирана. На протяжении 46 лет страна находится под санкциями США, особенно сильно ограничения коснулись финансового сектора.

Страна была отключена от SWIFT в 2012 году, многие счета иранских банков заморожены, запрещены операции в долларах, заблокированы [3, 4] активы Центрального банка Ирана на сумму 100 млрд. дол. США. Также, в стране перестали работать основные платёжные системы (MasterCard, Visa и др). В ответ Тегеран вынужден был развивать альтернативные каналы расчётов: бартер, расчёты в национальных валютах партнёров (Китай, Индия, Турция, Россия), использовать золото, внедрять и регулировать криптовалюты.

Опыт Венесуэлы. Первые санкции связаны с политическими конфликтами в 2005, далее последовало ужесточение в 2014 году – данный пакет был адресно направлен на группу лиц и включал блокировку активов и визовые ограничения. Последующее ужесточение 2017 года касалось нефтегазового сектора. Для обхода санкций Венесуэла запускает национальную криптовалюту Petro, пытается заключать бартерные сделки, использовать расчёты в альтернативных валютах и финансовых каналах.

Опыт КНДР (Северная Корея). Страна находится под санкциями Совета Безопасности ООН в связи с развитием ядерной программы. Использует бартер, золото, криптовалюты (особая ставка делается на майнинг Monero), мелкие транзакции через большое количество банков и подставных компаний, «прячется» за посредниками в Китае, а также, по многочисленным заявлениям западных правоохранительных органов, практикует [7] незаконные кибератаки для добычи иностранной валюты.

## Результаты и обсуждения

Подход к введению санкций против России в 2022 году следует по той же «методичке» что для стран, приведенных выше – первый удар приходится по финансовой системе, основной целью которого является максимально усложнить внешнюю торговлю и трансграничные переводы, отрезать страну от ее валютных резервов и сократить поступления свободно конвертируемых валют. Дальнейшее санкционное давление направлено на физическую изоляцию страны и усложнение ми-

грации, а дальнейшие пакеты оказывают более адресное давление и направлены на конкретные компании и физические лица.

Несмотря на универсальную «методичность» санкционной политики стран запада, случай России уникален сразу по нескольким критериям:

скорость введения санкций, размер экономики подсанкционной страны в 5 раз больше предыдущего лидера по санкциям, объем санкционного давления, пропорциональный размеру экономики (рис. 1, 2, 3).

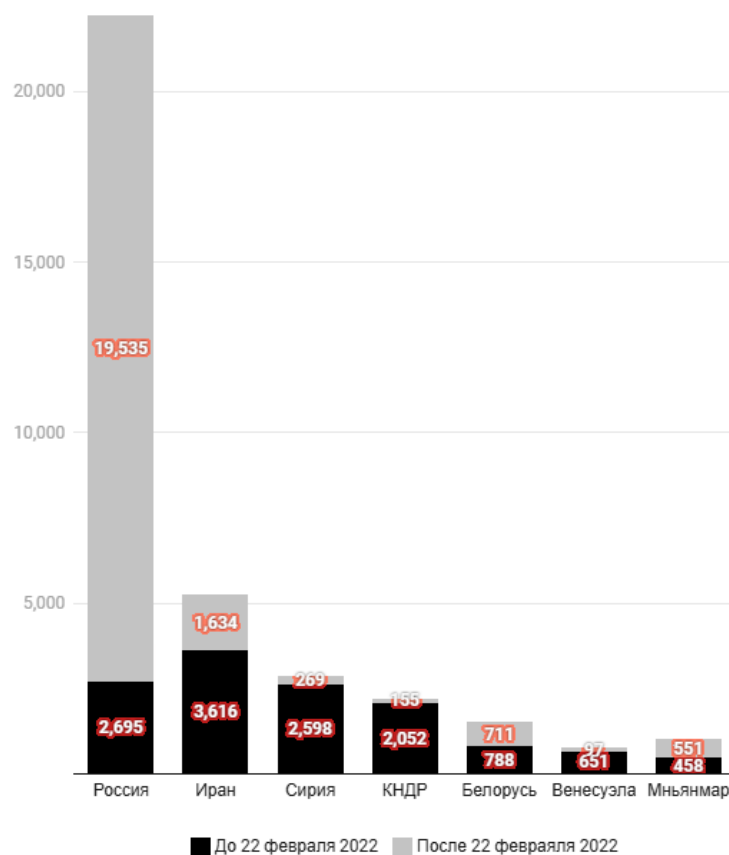


Рис. 1. Страны лидеры по кол-ву действующих санкций [9].  
Fig. 1. Leading countries in the number of sanctions in force [9].

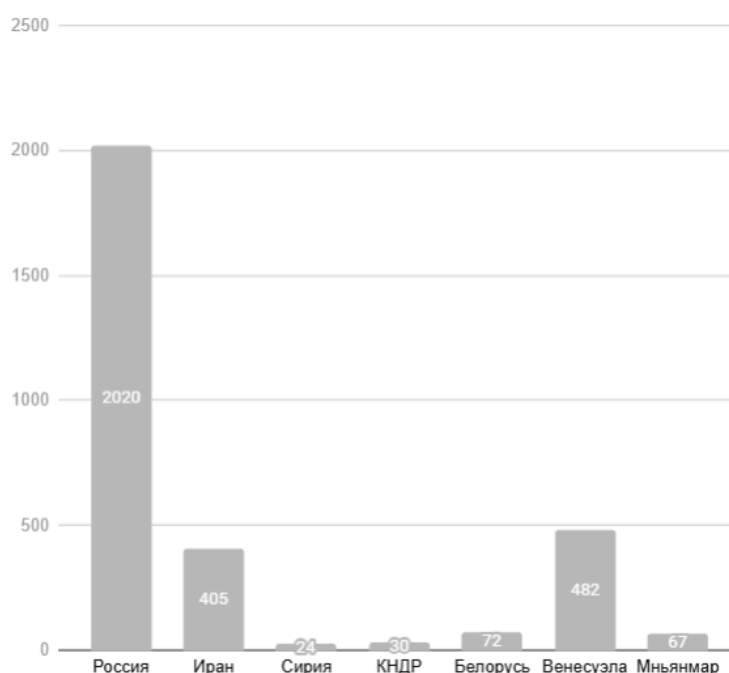


Рис. 2. Объем ВВП (ном. млрд. дол. США) стран с наибольшим санкционным давлением [8, 10].  
Fig. 2. GDP volume (nominal billion US dollars) of countries with the greatest sanctions pressure [8, 10].

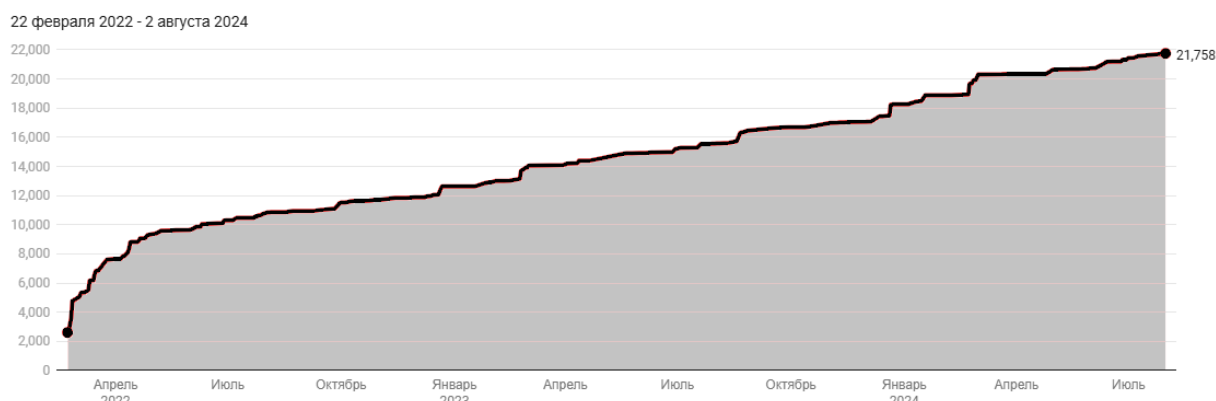


Рис. 3. Хронология введения санкций в отношении РФ с начала СВО [9].  
Fig. 3. Chronology of the introduction of sanctions against the Russian Federation since the beginning of the Second World War [9].

Несмотря на разницу в размере и структуре подсанкционных экономик, опыт вышеупомянутых стран является ценным в при долгосрочной внешнеэкономической стратегии страны в условиях санкций. Большинство экономистов сходятся во мнении что даже при смягчении санкционной политики в отношении РФ со стороны США, говорить о полном снятии санкций не приходится. По данным [11] историков, санкции в отношении России существуют в различном виде с позднего средневековья.

#### Основные инструменты обхода санкций

Мы выделили основные инструменты, используемые странами для обхода санкций чтобы про-

анализировать их применимость и масштаб применимости для РФ.

1. **Расчёты в национальных валютах и бартер.** Страны переводят внешнюю торговлю в национальные валюты своих партнёров или организуют прямой товарообмен.

2. **«Чёрные рыцари» (black knights).** Специальные финансовые посредники, не имеющие счетов в США или Европе, затрудняющие привлечение их к ответственности.

3. **Схемы с использованием офшоров и других юрисдикций.** Платежи иногда «дробятся» на небольшие суммы, проводятся через сложные це-

почки офшорных юрисдикций, чтобы усложнить их отслеживание.

**4. Криптовалюты.** Легализация майнинга (как в Иране и уже в России), создание национальных токенов (как Petro в Венесуэле) или скрытые операции через анонимные монеты (Monero в КНДР).

**5. U-turn транзакции.** Деньги переводятся между иностранными банками [12] через США, но формально не начинаются и не заканчиваются в стране под санкциями.

Все эти механизмы не снимают проблему полностью, но позволяют частично сохранять доступ к трансграничным расчётам. Однако чем крупнее объём сделки и чем «громче» имя компании, тем выше риск вторичных санкций и тем дороже обходится поиск обходных путей.

#### **Альтернативы доллару и традиционной финансовой инфраструктуре**

Доллар США является мировой резервной валютой, в которой совершается большая часть международных торговых операций. Дополнительным фактором влияния служит контроль США над глобальной финансовой инфраструктурой (SWIFT, платёжные системы Visa и Mastercard), что придаёт санкциям экстерриториальный характер. Любая крупная сделка, связанная с долларом и проходящая через американские или аффилированные структуры, может быть заблокирована по решению Вашингтона. Различные страны неоднократно заявляли о намерении «уйти от доллара» и укрепить расчёты в собственных валютах. Примеры включают Иран, Россию, Турцию, Китай и Индию, где правительственные договорённости предполагают торговлю в рублях, юанях, рупиях или в бартере. Однако на практике масштабный уход от доллара сталкивается со следующими проблемами:

1. Низкая ликвидность. Многие национальные валюты развивающихся стран не могут предложить ту глубину рынка, что даёт доллар.

2. Высокие транзакционные издержки. Спреды, комиссии и ставки по кредитам в «экзотических» валютах выше, чем в США или ЕС.

3. Волатильность и инфляция. Скачки курсов (как у боливера в Венесуэле) делают расчёты слишком рискованными.

4. Ограниченная инфраструктура и слабое хеджирование. Нет надёжных инструментов форвардов, опционов и свопов, что повышает валютные риски.

5. Геополитические факторы и вторичные санкции. Даже если расчёты ведутся не в долларах, западные регуляторы могут найти зацепки в случае прохождения платежа через «неблагоприятные» юрисдикции.

6. Инерция бизнеса. Мировая практика десятилетиями «заточена» под долларовые расчёты; перестроиться быстро и безопасно крайне сложно.

Многие страны, попадая под санкции, заявляют о курсе на дедолларизацию. Однако реальная практика сталкивается с целым рядом проблем. В итоге крупные корпорации и банки часто вынуждены либо сохранять долларовые расчёты (риск блокировки), либо искать обходные пути через сложные схемы.

Частичным решением может стать расчёт в евро, иене или юанях. Однако и они имеют ограниченный охват, а некоторые (например, юань) не полностью конвертируемы и зависят от политики конкретной страны (Китай). Альтернативные платёжные системы, такие как CIPS в Китае, тоже не могут пока соперничать со SWIFT по глобальному охвату.

#### **Офшорные схемы, U-turn и «чёрные рыцари»**

Помимо перехода на нацвалюты, существуют офшорные механизмы и сети посредников, которые помогают скрыть истинных бенефициаров и конечное назначение средств. «Чёрные рыцари» (Black Knights) – компании-однодневки или небольшие региональные банки, не ведущие прямой деятельности на территории США/ЕС, что снижает риск их быстрого обнаружения и блокировки.

U-turn транзакции представляют собой схему, когда деньги фактически «проходят» через западную инфраструктуру, но формально транзакции не начинаются и не заканчиваются в подсанкционной стране. Например, банк в «нейтральном» государстве может перевести средства в другой «нейтральный» банк, хотя за кулисами сделка выгодна компании подсанкционной страны.

На практике регуляторы США и ЕС активно отслеживают такую деятельность, сотрудничая с глобальными финансовыми организациями:

1. Дело [13] BNP Paribas (2014). Один из крупнейших банков Франции заплатил 8.9 млрд долларов штрафа за проведение долларовых операций в интересах Судана, Кубы и Ирана, используя офшорные переводы и «обходные» цепочки. В результате несколько топ-менеджеров банка подверглись уголовному преследованию, а сам BNP Paribas получил временный запрет на клиринговые операции в долларах.

2. Операции иранских банков через посредников в ОАЭ. Когда было обнаружено, что несколько банков в ОАЭ выполняют роль «транзитных каналов» для иранских структур, активы ряда аффилированных компаний в результате были заморожены. Кроме того, эти банки столкнулись с угрозой лишения лицензий на международные операции [14, 15].

3. Использование подставных юр. лиц российскими компаниями В 2022-2023 годах в ряде западных СМИ сообщалось и официальных публикациях [16], о закрытии нескольких офшорных счетов, связанных с российскими экспортёрами, для обхода санкций. Среди них фигурировали счета в азиатских юрисдикциях, которые официально не подчиняются санкционному режиму, но всё равно попадают под давление США или ЕС при попытке оперировать в долларах/евро.

Приведенные примеры свидетельствуют о том, что подобные схему применимы только в очень ограниченных объемах из-за риска вторичных санкций. Крупные финансовые институты не станут рисковать своим бизнесом и репутацией ради таких операций, поэтому участники вынуждены обращаться к менее заметным игрокам рынка. Однако в их случае любая крупная транзакция сразу же привлекает внимание регуляторов, что многократно повышает угрозу блокировки. Также, следует отметить сложность и затраты, связанные с подобными операциями. Схемы с офшорами, «чёрными рыцарями» и U-turn транзакциями требуют множества посредников, каждый из которых берет комиссии, пропорциональные высоким рисками, это значительно повышает транзакционные издержки. Также, из-за развития систем мониторинга (AML, KYC), «прокол» одного из контрагентов может привести к компрометации всей цепочки, что может повлечь значительные финансовые потери.

Таким образом, для крупных сделок эти механизмы становятся чересчур дорогостоящими, а вероятность «раскрытия» слишком высока. В итоге офшорные схемы, «чёрные рыцари» и U-turn транзакции могут дать временную передышку компаниям, которым нужны единоразовые операции на сравнительно небольшие суммы, но не заменяют полноценные каналы для постоянных многомиллиардных расчётов.

#### **Роль криптовалют: перспективы и ограничения**

Когда официальные каналы перекрыты, страны и отдельные компании всё чаще обращаются к криптовалютам как к независимому от госрегулирования инструменту. Особенной популярностью для международных расчетов пользуются стейблкоины (криптовалюты, обеспеченные эмитентом, курс которых привязан к доллару США). К преимуществам данного подхода перед «обходными» схемами можно отнести:

1. Отсутствие привязки к национальной юрисдикции. Транзакции могут проводиться без посредничества традиционных банков.

2. Высокая скорость переводов. Криптовалют-

ные платежи могут проводиться за минуты или даже секунды (в зависимости от выбранной сети).

3. Анонимность и децентрализация. Сделки трудно отследить и контролировать со стороны традиционных финансовых регуляторов, однако, стоит отметить что полной анонимности достичь сложно а в случае с крупными транзакциями и вообще невозможно [18].

Сразу следует отметить, что несмотря на вышеописанные преимущества, повсеместное использование криптовалют для внешнеэкономической деятельности невозможно из-за ряда ограничений:

1. Низкая капитализация по сравнению с мировыми объёмами торговли. Особенно это актуально для стейблкоинов, чья совокупная капитализация составляет 144 млрд. долларов США.

2. Высокая волатильность при использовании традиционных криптовалют на фоне полного отсутствия механизмов хеджирования делают невозможным проведение крупных сделок.

3. Отсутствие правового регулирования. В России с 1 сентября 2024 года официально разрешено использовать цифровые валюты для внешнеторговых сделок [19]. Вместе с этим, все еще отсутствует правовая база для бухгалтерского и налогового учета криптовалют на балансе и операций с ними.

4. Блокировки на биржах и мониторинг. Из-за требуемого KYC/AML некоторые транзакции могут быть заморожены.

Несмотря на все ограничения, все рассматриваемые нами страны сделали законодательные шаги к смягчению риторики относительно криптовалют, этот же подход сегодня использует российское правительство и ЦБ. К примерам вышеупомянутых действий можно отнести следующее:

Иран легализовал майнинг, активно покупает и использует USDT, Ripple, другие криптовалюты для обхода санкций;

КНДР делает ставку на анонимные криптовалюты (Monero), использует хакерские атаки для кражи средств;

Венесуэла создала Petro – собственный токен, привязанный к запасам нефти, золота и других ресурсов. И хотя Petro частично попал под санкции США, он служит инструментом расчётов в отдельных секторах.

Криптовалюты на сегодняшний день оптимальны главным образом для малого и среднего бизнеса, где важны быстрые и относительно безопасные переводы при небольших объёмах. Крупные корпорации с многомиллиардными оборотами пока сталкиваются с недостаточной масштабируемостью и волатильностью крипторынка. Вместе с тем, государства под санкциями не могут упускать

из виду перспективы криптовалют и вынуждены развивать эту сферу дальше.

#### Анализ применимости рассмотренных практик

Российская экономика значительно сильнее интегрирована в международный товарообмен, что делает опыт рассматриваемых нами стран ограниченным по применимости. Официально, совокуп-

ный экспорт и импорт РФ за 2023 год (табл. 1) составляет 841.7 млрд. долларов США. Это почти в 6 раз больше, чем рынок стейблкоинов целиком. Проведение такого объема транзакций через криптовалюты или сложные схемы посредников невозможен.

Таблица 1

Платежный баланс Российской Федерации (млрд. долл. США) [17].

Table 1

Balance of payments of the Russian Federation (US\$ billion) [17].

	2021					2022					2023				
	I	II	III	IV	Год	I	II	III	IV	Год	I	II	III	IV**	Год**
<b>Счет текущих операций</b>	<b>22,4</b>	<b>17,3</b>	<b>35,5</b>	<b>46,9</b>	<b>122,1</b>	<b>71,0</b>	<b>77,1</b>	<b>48,2</b>	<b>41,7</b>	<b>238,0</b>	<b>15,8</b>	<b>7,5</b>	<b>16,3</b>	<b>10,7</b>	<b>50,2</b>
Торговый баланс	28,7	38,8	54,2	68,5	190,3	84,8	95,1	72,8	62,8	315,6	30,7	26,3	33,3	28,0	118,3
Экспорт	93,3	114,9	132,1	154,0	494,3	154,6	151,8	141,7	144,0	592,1	105,2	103,4	108,9	105,1	422,7
Импорт	64,6	76,1	77,9	85,5	304,0	69,8	56,7	68,8	81,2	276,5	74,5	77,1	75,7	77,1	304,4
Баланс услуг	-3,0	-4,1	-6,9	-6,4	-20,4	-3,5	-3,6	-6,7	-8,4	-22,2	-7,6	-8,9	-9,7	-7,4	-33,6
Экспорт	11,5	13,0	14,1	17,0	55,6	13,9	11,1	11,4	12,3	48,6	9,8	10,4	9,7	10,7	40,5
Импорт	14,5	17,1	21,0	23,3	75,9	17,4	14,7	18,1	20,7	70,9	17,4	19,3	19,4	18,0	74,1
Баланс первичных и вторичных доходов	-3,3	-17,5	-11,9	-15,2	-47,8	-10,2	-14,4	-17,9	-12,7	-55,3	-7,3	-9,9	-7,3	-10,0	-34,5
<b>Счет операций с капиталом</b>	<b>0,2</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,1</b>	<b>0,0</b>	<b>-1,1</b>	<b>-1,9</b>	<b>-1,5</b>	<b>-4,6</b>	<b>-0,1</b>	<b>0,0</b>	<b>-0,1</b>	<b>0,0</b>	<b>-0,2</b>
<b>Сальдо счета текущих операций и счета операций с капиталом</b>	<b>22,6</b>	<b>17,2</b>	<b>35,5</b>	<b>46,9</b>	<b>122,2</b>	<b>71,0</b>	<b>75,9</b>	<b>46,3</b>	<b>40,3</b>	<b>233,5</b>	<b>15,7</b>	<b>7,5</b>	<b>16,1</b>	<b>10,7</b>	<b>50,0</b>
<b>Сальдо финансового счета, включая резервные активы</b>	<b>22,7</b>	<b>18,3</b>	<b>33,7</b>	<b>47,8</b>	<b>122,5</b>	<b>67,4</b>	<b>75,7</b>	<b>44,3</b>	<b>40,3</b>	<b>227,6</b>	<b>14,2</b>	<b>4,0</b>	<b>12,8</b>	<b>9,2</b>	<b>40,1</b>
Чистое принятие обязательств	-0,3	2,9	32,2	2,9	37,7	-35,1	-50,1	-13,9	-27,1	-126,1	-11,2	4,1	8,2	-3,0	-1,8
Чистое приобретение финансовых активов, включая резервные активы	22,4	21,2	65,9	50,7	160,2	32,3	25,6	30,4	13,2	101,5	3,0	8,2	20,9	6,2	38,3
<b>Чистые ошибки и пропуски</b>	<b>0,1</b>	<b>1,1</b>	<b>-1,8</b>	<b>0,9</b>	<b>0,3</b>	<b>-3,6</b>	<b>-0,2</b>	<b>-2,0</b>	<b>0,0</b>	<b>-5,9</b>	<b>-1,6</b>	<b>-3,5</b>	<b>-3,4</b>	<b>-1,5</b>	<b>-9,9</b>

Если анализировать [20] структуру ВВП России по размеру предприятий, то мы увидим что доля МСП (малых и средних) составляет порядка 20%. Традиционно, вовлеченность этого сегмента в ВЭД значительно ниже, чем у крупных предприятий, а следовательно, малым и средний сегмент могут относительно эффективно использовать опыт действующих подсанкционных экономик, оставаясь «ниже радар» международных надзорных органов, чего нельзя сказать о крупных предприятиях нашей страны.

#### Выводы

Все рассмотренные нами практики обхода санкций для крупной экономики, активно вовлеченной в ВЭД являются ограниченно применимыми. Единственным по-настоящему перспективным

направлением видится переход на расчёты в национальных валютах с опорой на собственную платёжную инфраструктуру. Во-первых, введение вторичных санкций за расчёты в собственной валюте государства выглядит маловероятным и юридически необоснованным (хотя и не исключается полностью). Во-вторых, транзакционные издержки при таком подходе, пусть и выше по сравнению с долларом как универсальным эквивалентом, всё же значительно ниже, чем при использовании «серых» схем с многочисленными посредниками. Тем не менее, для полноценной дедолларизации потребуются время, развитие механизмов хеджирования недо долларовых операций и реальное, а не декларативное участие крупнейших экономик (например, стран БРИКС) в таких инициативах.



#### Список источников

1. Баланс платежей: данные Банка России [Электронный ресурс] // Центральный банк Российской Федерации, 08.08.2024. URL: [https://www.cbr.ru/collection/collection/file/47809/balance\\_of\\_payments\\_2023-4\\_17.pdf](https://www.cbr.ru/collection/collection/file/47809/balance_of_payments_2023-4_17.pdf) (дата обращения: 17.09.2024)
2. Доля малого и среднего бизнеса в ВВП России [Электронный ресурс] // Министерство инвестиций, промышленности и науки Московской области, 23.10.2023. URL: <https://mii.mosreg.ru/sobytiya/novosti-ministerstva/23-10-2023-14-44-38-dolya-malogo-i-srednego-biznesa-v-vvp-rossii-prevy> (дата обращения: 17.09.2024)
3. Макарычев В.Н. История санкций антироссийских Макарычев В.Н. История санкций антироссийских // Информационный портал Морвести, 09.03.2022. URL: <https://morvesti.ru/analitika/1692/94407/> (дата обращения: 17.09.2024)
4. Омаров К.А. Экономические последствия отключения Исламской Республики Иран от международной платежной системы SWIFT // Финансы и кредит. 2018. Т. 24. № 3. С. 722 – 736.
5. Федеральный закон от 08.08.2024 № 223-ФЗ "О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации" [Электронный ресурс] // Официальный интернет-портал правовой информации. URL: <http://publication.pravo.gov.ru/document/0001202408080020?index=1> (дата обращения: 17.09.2024)
6. Bale S. SWIFT Instructed to Disconnect Sanctioned Iranian Banks Following EU Council Decision // SWIFT-The Global Provider of Secure Financial Messaging Services, March. 2012. Vol. 15. 1 p.
7. Bank of Korea. Gross Domestic Product (North Korea) [Электронный ресурс]. URL: <https://www.bok.or.kr/eng/bbs/E0000634/view.do?nttId=10086116&menuNo=400423&relate=Y&depth=400423&programType=newsDataEng> (дата обращения: 17.09.2024)
8. Batmanghelidj E. Iran's Frozen Assets // United States Institute of Peace (USIP), 01.11.2021. [Электронный ресурс]. URL: <https://iranprimer.usip.org/blog/2021/nov/01/explainer-iranE299s-frozen-assets> (дата обращения: 17.09.2024)
9. BNP Paribas Agrees to Plead Guilty and Pay \$8.9 Billion for Illegally Processing Financial Transactions [Электронный ресурс] // Office of Public Affairs, URL: <https://www.justice.gov/opa/pr/bnp-paribas-agrees-plead-guilty-and-pay-89-billion-illegally-processing-financial> (дата обращения: 17.09.2024)
10. da Silva J. N Korea hackers stole \$1.3bn of crypto this year // BBC News, 20.12.2024. [Электронный ресурс]. URL: <https://www.bbc.com/news/articles/cwy3dz0614jo> (дата обращения: 17.09.2024)
11. DataBank [Электронный ресурс]. URL: <https://data.worldbank.org/> (дата обращения: 17.09.2024)
12. Enter the 'petro': Venezuela to launch oil-backed cryptocurrency [Электронный ресурс]. URL: <https://www.reuters.com/article/economy/enter-the-petro-venezuela-to-launch-oil-backed-cryptocurrency-idUSKBN1DY080/> (дата обращения: 17.09.2024)
13. Fabrichnaya E., Faulconbridge G. What and Where Are Russia's \$300 Billion in Reserves Frozen in the West // Reuters, December. 2023. Vol. 28. 1 p.
14. FinCEN Files: UAE central bank failed to prevent Iran sanctions evasion [Электронный ресурс] // BBC News, 20.09.2020. URL: <https://www.bbc.com/news/world-middle-east-54176127> (дата обращения: 17.09.2024)
15. Garver R. Here's what's in Iran's \$100 billion in assets that will become unfrozen by the nuclear deal // Business Insider. July. 2015. Vol. 14. 1 p.
16. OFAC Sanctions Russian National Ekaterina Zhdanova for Using Cryptocurrency to Launder Money on Behalf of Russian Elites and Ransomware Groups [Электронный ресурс] // Chainalysis, 03.11.2023. URL: <https://www.chainalysis.com/blog/ofac-russia-crypto-money-laundering-sanctions-2023/> (дата обращения: 17.09.2024)
17. Orcutt M. North Korea appears to have expanded its crypto-mining operation [Электронный ресурс]. URL: <https://www.technologyreview.com/2020/02/11/844871/north-korea-cryptocurrency-mining-monero/> (дата обращения: 17.09.2024)
18. Russia Sanctions Dashboard [Электронный ресурс]. URL: <https://www.castellum.ai/russia-sanctions-dashboard> (дата обращения: 17.09.2024)
19. Treasury Disrupts Russia's Sanctions Evasion Schemes [Электронный ресурс] // U.S. Department of the Treasury, 03.11.2023. URL: <https://home.treasury.gov/news/press-releases/jy2785> (дата обращения: 17.09.2024)
20. US sanctions 39 entities over alleged 'shadow banking' for Iran [Электронный ресурс] // Al Jazeera, 10.03.2023. URL: <https://www.aljazeera.com/economy/2023/3/10/us-targets-shadow-banking-over-iran-sanctions-evasion> (дата обращения: 17.09.2024)



## References

1. Balance of payments: data from the Bank of Russia [Electronic resource]. Central Bank of the Russian Federation, 08.08.2024. URL: [https://www.cbr.ru/collection/collection/file/47809/balance\\_of\\_payments\\_2023-4\\_17.pdf](https://www.cbr.ru/collection/collection/file/47809/balance_of_payments_2023-4_17.pdf) (accessed: 17.09.2024)
2. The share of small and medium-sized businesses in Russia's GDP [Electronic resource]. Ministry of Investment, Industry and Science of the Moscow Region, 23.10.2023. URL: <https://mii.mosreg.ru/sobytiya/novosti-ministerstva/23-10-2023-14-44-38-dolya-malogo-i-srednego-biznesa-v-vvp-rossii-prevy> (accessed: 17.09.2024)
3. Makarychev V.N. History of anti-Russian sanctions Makarychev V.N. History of anti-Russian sanctions. Information portal Morvesti, 03/09/2022. URL: <https://morvesti.ru/analitika/1692/94407/> (date of access: 09/17/2024)
4. Omarov K.A. Economic consequences of the disconnection of the Islamic Republic of Iran from the international payment system SWIFT. Finance and credit. 2018. Vol. 24. No. 3. P. 722 – 736.
5. Federal Law of 08.08.2024 No. 223-FZ "On Amendments to Certain Legislative Acts of the Russian Federation" [Electronic resource]. Official Internet portal of legal information. URL: <http://publication.pravo.gov.ru/document/0001202408080020?index=1> (access date: 09/17/2024)
6. Bale S. SWIFT Instructed to Disconnect Sanctioned Iranian Banks Following EU Council Decision. SWIFT-The Global Provider of Secure Financial Messaging Services, March. 2012. Vol. 15.1 p.m.
7. Bank of Korea. Gross Domestic Product (North Korea) [Electronic resource]. URL: <https://www.bok.or.kr/eng/bbs/E0000634/view.do?nttId=10086116&menuNo=400423&relate=Y&depth=400423&programType=newsDataEng> (accessed: 17.09.2024)
8. Batmanghelidj E. Iran's Frozen Assets. United States Institute of Peace (USIP), 01.11.2021. [Electronic resource]. URL: <https://iranprimer.usip.org/blog/2021/nov/01/explainer-iranE299s-frozen-assets> (accessed: 17.09.2024)
9. BNP Paribas Agrees to Plead Guilty and Pay \$8.9 Billion for Illegally Processing Financial Transactions [Electronic resource]. Office of Public Affairs, URL: <https://www.justice.gov/opa/pr/bnp-paribas-agrees-plead-guilty-and-pay-89-billion-illegally-processing-financial> (accessed: 17.09.2024)
10. da Silva J. N Korea hackers stole \$1.3bn of crypto this year. BBC News, 20.12.2024. [Electronic resource]. URL: <https://www.bbc.com/news/articles/cwy3dz0614jo> (accessed: 17.09.2024)
11. DataBank [Electronic resource]. URL: <https://data.worldbank.org/> (accessed: 17.09.2024)
12. Enter the 'petro': Venezuela to launch oil-backed cryptocurrency [Electronic resource]. URL: <https://www.reuters.com/article/economy/enter-the-petro-venezuela-to-launch-oil-backed-cryptocurrency-idUSKBN1DY080/> (accessed: 17.09.2024)
13. Fabrichnaya E., Faulconbridge G. What and Where Are Russia's \$300 Billion in Reserves Frozen in the West. Reuters, December. 2023. Vol. 28.1 p.m.
14. FinCEN Files: UAE central bank failed to prevent Iran sanctions evasion [Electronic resource]. BBC News, 09.20.2020. URL: <https://www.bbc.com/news/world-middle-east-54176127> (access date: 09/17/2024)
15. Garver R. Here's what's in Iran's \$100 billion in assets that will become unfrozen by the nuclear deal. Business Insider. July. 2015. Vol. 14.1 p.m.
16. OFAC Sanctions Russian National Ekaterina Zhdanova for Using Cryptocurrency to Launder Money on Behalf of Russian Elites and Ransomware Groups [Electronic resource]. Chainalysis, 03.11.2023. URL: <https://www.chainalysis.com/blog/ofac-russia-crypto-money-laundering-sanctions-2023/> (accessed: 17.09.2024)
17. Orcutt M. North Korea appears to have expanded its crypto-mining operation [Electronic resource]. URL: <https://www.technologyreview.com/2020/02/11/844871/north-korea-cryptocurrency-mining-monero/> (accessed: 17.09.2024)
18. Russia Sanctions Dashboard [Electronic resource]. URL: <https://www.castellum.ai/russia-sanctions-dashboard> (accessed: 17.09.2024)
19. Treasury Disrupts Russia's Sanctions Evasion Schemes [Electronic resource]. U.S. Department of the Treasury, 03.11.2023. URL: <https://home.treasury.gov/news/press-releases/jy2785> (date of access: 17.09.2024)
20. US sanctions 39 entities over alleged 'shadow banking' for Iran [Electronic resource]. Al Jazeera, 10.03.2023. URL: <https://www.aljazeera.com/economy/2023/3/10/us-targets-shadow-banking-over-iran-sanctions-evasion> (date of access: 17.09.2024)

### **Информация об авторе**

Кузнецов А.С., аспирант, Всероссийская академия внешней торговли Минэкономразвития России

© Кузнецов А.С., 2025