

Причины, проблемы и перспективы формирования систем расчетов в национальных валютах России со странами БРИКС и ЕАЭС

Reasons, problems and prospects for the formation of settlement systems in national currencies of Russia with the BRICS countries and the EAEU

УДК 336.02; 339.72
Получено: 29.05.2023 Одобрено: 15.06.2023 Одобрено: 25.06.2023

Тебекин А.В.

Д-р техн. наук, д-р экон. наук, профессор, почетный работник науки и техники Российской Федерации. профессор кафедры менеджмента Московского государственного института международных отношений (Университета) МИД России: профессор Высшей школы культурной политики и управления в гуманитарной сфере Московского государственного университета им. М.В. Ломоносова

Tebekin A.V.

Doctor of Engineering. Doctor of Economics, professor, honorary worker of science and technology of the Russian Federation, professor of department of management of the Moscow State Institute of International Relations (University) MFA of Russia. Professor of the Higher School of Cultural Policy and Management in the Humanitarian Sphere, Lomonosov Moscow State University M.V. Lomonosov

Петров В.С

Канд. экон. наук, доцент кафедры экономики и управления Московского международного университета

Petrov V.S.

Candidate of Economic Sciences, Associate Professor, Department of Economics and Management, Moscow International University

Петрова О.В.,

Студент Финансового университета при Правительстве Российской Федерации

Petrova O.V.

Student, Financial University under the Government of the Russian Federation

Аннотация

Актуальность представленного исследования определяется тем, что для обеспечения устойчивого развития торгово-экономических связей между Россией и дружественными странами в условиях беспрецедентных экономических санкций, наложенных на РФ, необходимо продолжать совершенствование международных финансовых институтов, включая сервисную инфраструктуру их поддержки, в интересах избегания дополнительных транзакционных издержек при производстве трансграничных расчетов в мировых резервных валютах, в частности в долларах США при вероятных рисках дальнейшего ухудшения геополитической обстановки вокруг России. Целью

представленных исследований является поиск путей построения отказоустойчивой системы расчётов в национальных валютах между Россией со странами БРИКС и ЕАЭС. Научная новизна представленных исследований заключается в разработке предложений по формированию инновационной платёжной системы под управлением регионального финансового института, где бы каждая из стран имела своих представителей. Практическая значимость полученных результатов заключается в возможности их использования при развитии расчётов в национальных валютах с дружественными странами, влекущее за собой укрепление торгово-экономических отношений с ними, снижение рисков, вызванных затруднениями при использовании доллара США и евро, а также снижение транзакционных издержек в долгосрочной перспективе, что позволит обеспечить повышение эффективности экономики Российской Федерации.

Ключевые слова: причины, проблемы, перспективы, формирование систем расчетов, национальные валюты, Россия, ЕАЭС, БРИКС.

Abstract

The relevance of the presented study is determined by the fact that in order to ensure the sustainable development of trade and economic relations between Russia and friendly countries in the context of unprecedented economic sanctions imposed on the Russian Federation, it is necessary to continue improving international financial institutions, including the service infrastructure for their support, in order to avoid additional transaction costs when making cross-border settlements in world reserve currencies, in particular in US dollars, with the likely risks of further deterioration of the geopolitical situation around Russia. The purpose of the presented research is to find ways to build a fault-tolerant settlement system in national currencies between Russia, the BRICS countries and the EAEU. The scientific novelty of the presented research lies in the development of proposals for the formation of an innovative payment system under the control of a regional financial institution, where each country would have its representatives. The practical significance of the results obtained lies in the possibility of their use in the development of settlements in national currencies with friendly countries, which entails the strengthening of trade and economic relations with them, reducing the risks caused by difficulties in using the US dollar and the euro, as well as reducing transaction costs in the long term, which will ensure an increase in the efficiency of the economy of the Russian Federation.

Keywords: causes, problems, prospects, formation of settlement systems, national currencies, Russia, EAEU, BRICS.

Введение

Для устойчивого развития торгово-экономических связей между Россией и дружественными странами в условиях беспрецедентных экономических санкций, наложенных на РФ [19], необходимо продолжать совершенствование международных финансовых институтов и разрабатывать отказоустойчивые системы расчётов в национальных валютах, так как существуют риски дальнейшего ухудшения геополитической обстановки, что может повлечь за собой дополнительные транзакционные издержки при производстве трансграничных расчётов в долларах США и евро.

Цель исследования

Таким образом, целью представленных исследований является поиск путей построения отказоустойчивой системы расчётов в национальных валютах между Россией со странами БРИКС и ЕАЭС.

Методическая база исследований

Методическую базу исследований составили известные научные работы, посвященные поиску перспективных систем расчетов между Россией и дружественными странами таких авторов, как Блохина Т.К. [4], Изотов В.С., Мешкова Т.А., Теплов А.С.

[6], Кузнецов Ю.В., Уткин В.С. [11], Лукьянович Н.В. [12], Лясников Н.В., Усманов Д.И., Магарамов М.Ш., Омарова З.К. [13], Мишина В.Ю., Хомякова Л.И. [16], Мясникович М.В., Ковалёв В.С. [17], Ярыгина И.З. [35] и др., материалы Центробанка России [10], а также актуальные информационные материалы по рассматриваемой проблематике [8, 9, 14, 18, 20, 22, 31-34].

Методическую базу исследований также составили авторские наработки по исследуемой проблематике [24, 26-29].

Основные результаты исследований

Санкционное давление, оказываемое на Россию, повлекло за собой отказ от многих функционировавших десятилетиями механизмов расчётов с внешнеэкономическими партнёрами, что уже принесло ущерб национальной экономике России, а также навредило репутации России на международной арене, что, в том числе, повлекло за собой дальнейшее снижение иностранных инвестиций в экономику РФ.

Выдвигается гипотеза, что развитие расчётов в национальных валютах с дружественными странами повлечёт за собой укрепление торгово-экономических отношений с ними, снижение рисков, вызванных затруднениями при использовании доллара США и евро, а также снижение транзакционных издержек в долгосрочной перспективе, что призвано обеспечить восстановление и дальнейший рост экономики Российской Федерации.

Система международных расчётов, доминирующую позицию в которой занимает доллар США, сложилась в результате Бреттон-Вудского соглашения [5], на основе которого национальная валюта США стала единственной платёжной единицей, гарантированной золотом. Изначально, такая архитектура мировой экономической системы должна была способствовать ускорению восстановления стран, пострадавших в результате Второй мировой войны за счёт значительного упрощения проведения трансграничных платежей. Несмотря на дальнейшую неконтролируемую эмиссию доллара США [15] и упразднение «золотого стандарта» в 1971 г. президентом США Р. Никсоном (Nixon Shock) [2], международные расчёты в долларах США с третьими странами не прекратились.

Доллар США, являясь одной из резервных валют, продолжает использоваться для расчётов во внешней торговле по многим причинам:

- во-первых, цены на большинстве товарно-сырьевых бирж устанавливаются именно в долларах США, что делает данную валюту наиболее ликвидной;

- во-вторых, скорость проведения сделки в долларах США будет наиболее высокой по сравнению с любой другой валютой, что будет являться решающим аспектом для бизнеса;

- в-третьих, доллар США является национальной валютой государства, демонстрирующей (что не тождественно достигнутому) выдающиеся экономические показатели: по данным правительства США ВВП на конец 2022 г. составлял 26.14 трлн. долл. США, занимая первое в мире место, обгоняя следующего по величине игрока в мировой экономике, Китай, в 1,3 раза [3];

- в-четвертых, многие страны по-прежнему имеют международные резервы в долларах США [15].

После наложения на Российскую Федерацию беспрецедентных экономических санкций, товарооборот со странами Запада начал сокращаться [7]. При этом доступность доллара США для российских экономических агентов стала существенно ниже, нежели раньше. Учитывая необходимость удовлетворения потребностей российских экспортёров в рынках сбыта, а импортёров – в новых поставщиках, необходимо создавать условия, которые будут не только препятствовать снижению внешнеэкономической активности Российской Федерации, но и способствовать ее росту.

В частности, это касается развития инфраструктуры для расчётов в национальных валютах, для чего будет требоваться новая платёжная инфраструктура, заменяющая

ныне недоступную систему SWIFT, а также будет необходимо совершенствовать взаимодействие в рамках международных финансовых институтов, которые и смогут играть роль платформ для развития данной платёжной инфраструктуры.

Анализ процессов создания инфраструктуры глобальных и региональных международных финансовых институтов показывает, что целью создания и поддержания в работоспособном состоянии международных финансовых институтов является содействие экономическому развитию стран, принявших решение об их создании. Основание данных организаций происходит вследствие подписания множества соглашений странами-участницами. При этом ключевой задачей международных финансовых институтов является финансирование экономических проектов с помощью выдачи кредитов на особых условиях.

Самые известные из ныне существующих международных финансовых институтов были учреждены в первой половине XX в. Толчком к их развитию послужили такие условия, как:

- стремительный рост количества внешнеторговых операций в странах, называемых ныне экономически развитыми;

- кардинальное изменение в экономическом положении государств-участников Первой и Второй мировых войн, что повлекло необходимость оказания им финансовой помощи для восстановления после разрушений, нанесённых боевыми действиями.

Собственно, тогда и были созданы МВФ, до настоящего времени являющийся наиболее влиятельным международным финансовым учреждением, МБРР, Всемирный банк и др.

С момента перехода на Ямайскую валютную систему - отказа от привязки национальных валют к золоту, а также ускорения процессов глобализации экономики, появилась ещё большая необходимость контроля над эмиссией национальных валют [25], поскольку в силу тесных внешнеэкономических связей между странами экономические проблемы одного государства с большой вероятностью в той или иной мере затронут его торгово-экономических партнёров.

Необходимость решения данной проблемы определила усиление влияния международных финансовых организаций на национальные экономики стран-участников.

Безусловно, коммерческие банки сегодня продолжают оставаться основными двигателями в современных международных отношениях. С их помощью осуществляются платежи иностранным контрагентам и прочие операции. Интернациональные же коммерческие банки можно назвать первым из двух уровней мировой финансовой системы, в которой второй уровень представлен мировыми финансовыми институтами.

Если рассматривать деятельность международных коммерческих банков подробнее, то необходимо отметить, что законодательные требования для работы за пределами внутреннего рынка куда выше, нежели в его рамках. Наиболее крупные коммерческие кредитные организации составляют собой мировые финансовые центры, которые расположены в таких регионах, как США, ЕС и Юго-Восточной Азии. С помощью них осуществляется движение и перенаправление крупнейших финансовых потоков.

Также следует отметить, что не все международные финансовые институты имеют одинаковые границы полномочий. Относительно имеющихся у них свобод, можно выделить три типа международных финансовых институтов.

Первый тип – это наиболее значимые международные финансовые организации, которые имеют влияние на все государства, номинально полностью самостоятельные в принятии решений, хотя реальная их независимость, как и большинства провозглашаемых таковыми организаций в мире весьма дискуссионна. К

международным финансовым организациям этого типа относят МБРР, ЕБРР, МВФ, Всемирный банк.

Второй тип – это международные финансовые институты, которые также имеют независимость согласно своему уставу, но фактически подчиняются властям наиболее развитой страны-учредителя. К этим организациям можно отнести Азиатский банк развития, Африканский банк развития, Исламский банк развития. Сюда же будут отнесены Евразийский банк развития (ЕАБР) и Новый банк развития (НБР), известный также как Новый банк развития БРИКС.

Третий тип – это не имеющие независимости международные финансовые институты, которые учреждались фактически для учёта международных финансовых операций. Примером такого учреждения является Восточноафриканский банк развития.

Уместно предположить, что развитие имеющихся региональных финансовых институтов (которые не будут исключать членства в них нерегиональных членов) будет эффективнее, нежели создание новых, так как имеющиеся уже включают в себя наиболее перспективных экономических партнёров из числа дружественных стран.

Если проанализировать процессы развития расчётов в национальных валютах между Россией и Китаем, то следует отметить, что Китай является стратегически важным торгово-экономическим партнёром России ввиду наличия не только общей границы, но и политической общности. Китай не присоединился к антироссийским экономическим санкциям, к тому же объёмы взаимной торговли за 2022 г. выросли 29,3% до объёма \$190,3 млрд [30].

Рост взаимной торговли России и Китая соответствует общей тенденции «разворота» внешнеэкономической деятельности России на Восток после введения антироссийских санкций Запада (рис. 1).

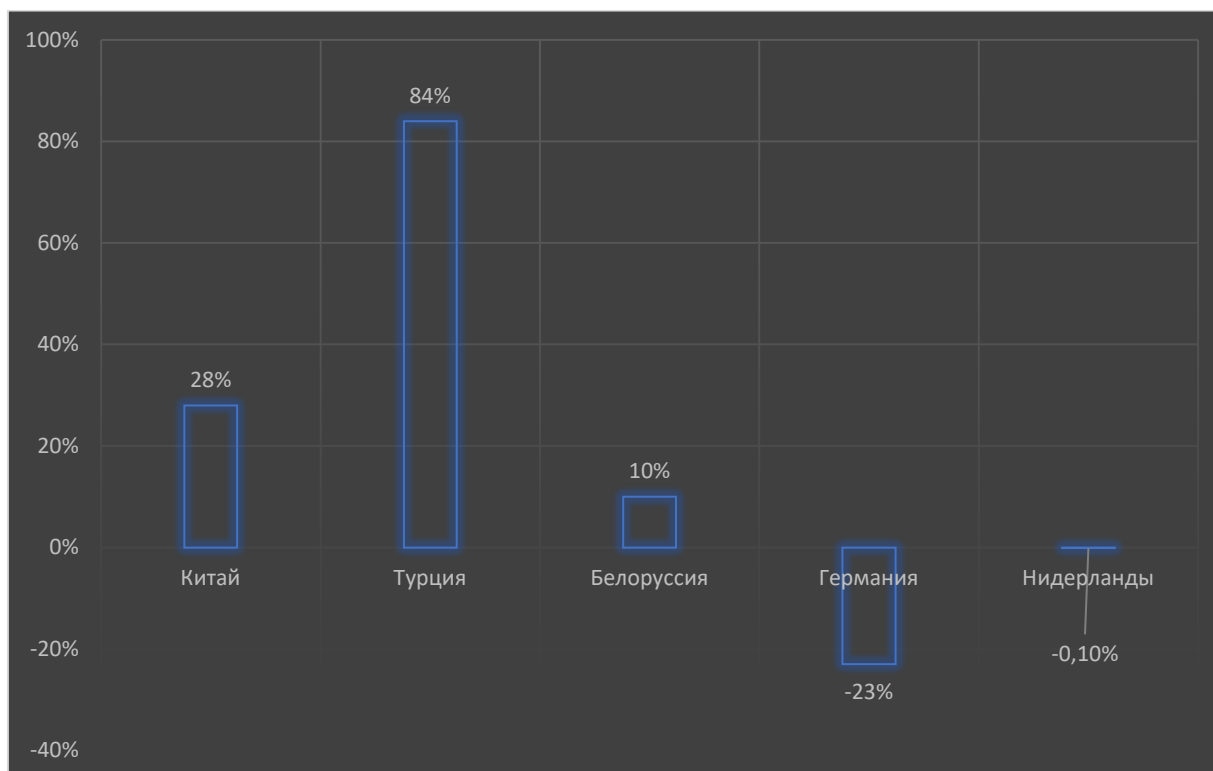


Рис. 1. Динамика товарооборота России с пятеркой крупнейших таможенных партнеров в 2022 г. по сравнению с 2021 г. по данным ФТС России [1]

При этом эксперты ожидают, что в 2023 г. Турция «сохранит роль базового перевалочного пункта по импорту в Россию, а Китай останется ключевым торговым

партнером» [1]. Кроме того, прогнозируется, что в пятерку крупнейших торговых партнеров России в 2023 г. войдут:

- Казахстан – как альтернативный Турции торговый мост между Россией и европейскими странами,
- Индия и Южная Корея – в качестве конечных контрагентов [1] (рис. 2).

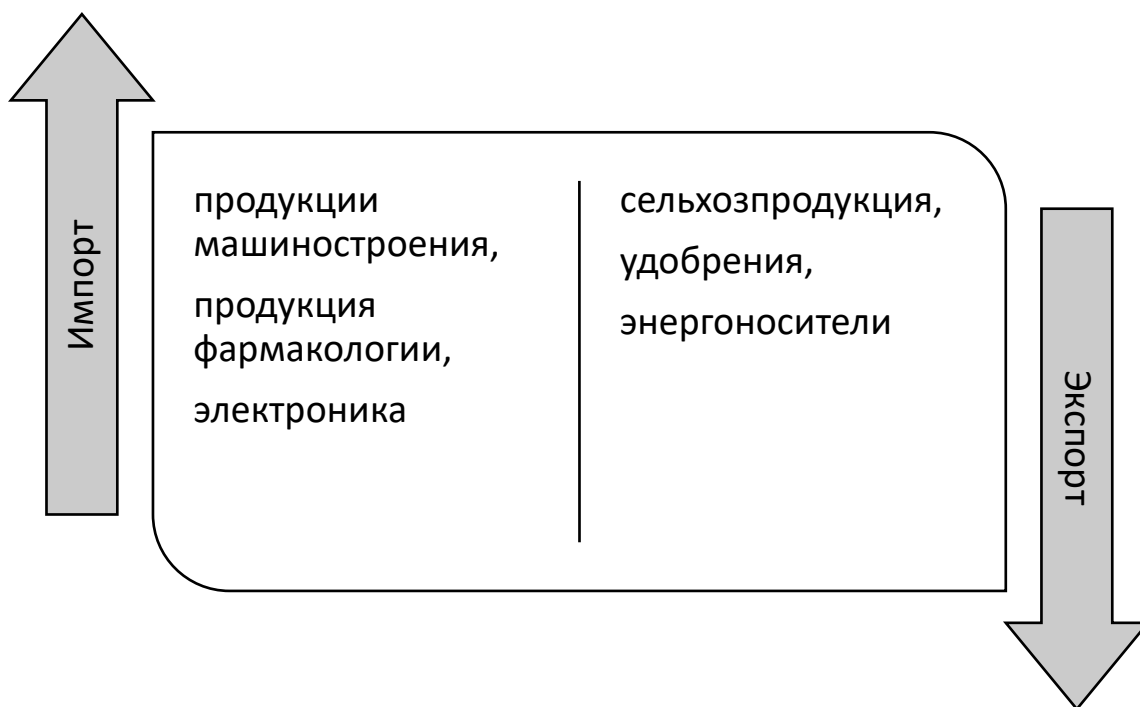


Рис. 2. Основные товарные позиции по экспорту и импорту России с Индией и Южной Кореей

Возвращаясь к анализу процессов развития расчётов в национальных валютах между Россией и Китаем, уместно вспомнить, что начало этого развития было положено ещё в 2002 г., когда были установлены нормы расчётов в российских рублях и китайских юанях на приграничных территориях, а с 2011 г. аналогичные меры начали действовать относительно всех торговых отношений. Начиная с 2019 г., экономическое сотрудничество России и Китая стало ещё более тесным с заключением новых соглашений [23].

Для китайских производителей продукции с высокой добавленной стоимостью Россия является пока недостаточно крупным, но быстроразвивающимся рынком сбыта. В то же время Россия для Китая является вторым по объёмам поставщиком природного газа.

Ввиду высоких объёмов торговли природным газом, расчёты за него были переведены в национальные валюты, начиная с сентября 2022 г. Несмотря на стратегическую важность торговли с Китаем для России, самой же КНР торговля с Россией составляет только 3% от общего внешнеторгового оборота Китая. Данный факт порождает риск отказа Китая от сотрудничества с Россией по политическим причинам, поскольку США является важнейшим торговым партнёром Китая с объёмом торговли \$690,59 млрд, и в случае угроз потерь такового, существует вероятность того, что КНР примет решение отказаться от сотрудничества с РФ, в частности в торговой сфере.

Если анализировать позитивные тенденции сотрудничества, то следует отметить, что к середине 2022 г. уже 11 российских банков или уже подключены, или находились в процессе подключения к системе CIPS – китайскому аналогу системы SWIFT, что говорит о развитии платёжных отношений Китая и России [21]. При этом некоторые

банки Китая тоже подключены к Системе передачи финансовых сообщений (СПФС) Банка России, но активность использования данной системы ниже.

В долгосрочной перспективе Китай, с высокой степенью вероятности, будет оставаться торгово-экономическим партнёром России, что повлечёт за собой развитие расчётов в национальных валютах за пределами рынка энергоресурсов, и китайский юань, вероятно, будет доминирующей валютой в структуре расчётов России, что имеет как и положительную сторону, ввиду того, что он относится к резервным валютам, так и отрицательную в виде угрозы образования рычага экономического и политического давления на Российскую Федерацию.

Если анализировать перспективы проведения расчётов в национальных валютах России во взаимоотношениях со странами БРИКС и ЕАЭС, то следует отметить, что нормативных ограничений, препятствующих ведению расчётов в национальных валютах между странами БРИКС и ЕАЭС на данный момент не существует. Тем не менее существуют иные препятствия, такие как риски утраты любой из валют, кроме китайского юаня, покупательной способности, невостребованность валюты импортёра экспортёром. К тому же, при данных расчётах требуют снижения существующие в настоящее время высокие транзакционные издержки.

Государства, между которыми разрабатывается система расчётов в национальных валютах, будут вынуждены координировать свою бюджетную политику, разрабатывать инструменты для совмещения уже имеющихся платёжных систем, а также создавать платёжные системы, которые будут управляться международными финансовыми институтами, в которых будут приниматься решения представителями каждой из стран торгово-экономического союза.

В текущих условиях, на этапе регионализации экономики и политических разногласий со странами Запада, для России наиболее значимо участие в таких международных финансовых институтах, как Межгосударственный банк, Евразийский банк развития и Новый банк развития.

Целью Межгосударственного банка на данный момент является содействие развитию экономик шести стран ЕАЭС: Республики Армения, Республики Беларусь, Республики Казахстан, Кыргызской Республики, Республики Таджикистан и Российской Федерации.

Евразийский банк развития имеет тот же состав участников, что и Межгосударственный банк, но сосредоточен в своей деятельности исключительно на инвестиционных проектах, в то время как в функционал Межгосударственного банка входит ещё и разработка механизмов международных расчётов в национальных валютах, кредитование международных операций.

Новый банк развития (НБР) объединяет собой пять государств-членов БРИКС: Бразилию, Индию, Китай, ЮАР и Россию. НБР призван способствовать развитию инфраструктурных проектов, преимущественно в области устойчивого развития, стимулировать процессы индустриализации в странах объединения, осуществлять поддержку малого и среднего предпринимательства.

Среди стран БРИКС, начиная с 2014 г., разрабатывается вопрос создания платёжной системы, которая послужила бы заменой SWIFT. BRICS Pay, разрабатываемая НБР, могла бы объединять в себе национальные платёжные системы стран, входящих в группу, включая российскую систему «МИР». Тем не менее процесс разработки происходит крайне медленно по той причине, что ЮАР на момент проведения исследования не имеет национальной платёжной системы, что делает данную разработку невостребованной для данного государства. При взгляде с точки зрения России, данная система была бы выгодна, так как товарооборот с Индией и Китаем имеет существенные объёмы и при этом склонен к дальнейшему росту ввиду регионализации экономики, а с Бразилией и ЮАР, хоть и не имеет пока таких

существенных объёмов, но склонен к росту, на что влияет само наличие торгово-экономического союза.

Страны ЕАЭС, в отличие от стран БРИКС, исторически имеют более крепкие торгово-экономические связи. На данный момент расчёты между государствами-членами ЕАЭС происходят преимущественно в национальных валютах этих стран – доля операций такого рода составляет уже 75%, и формальных причин для прекращения роста этой доли не наблюдается. Российская система передачи финансовых сообщений, входящая в национальную платёжную системы РФ, структура которой представлена на рис. 3, в перспективе сможет полностью заместить систему SWIFT, от которой были отключены системно значимые банки России.

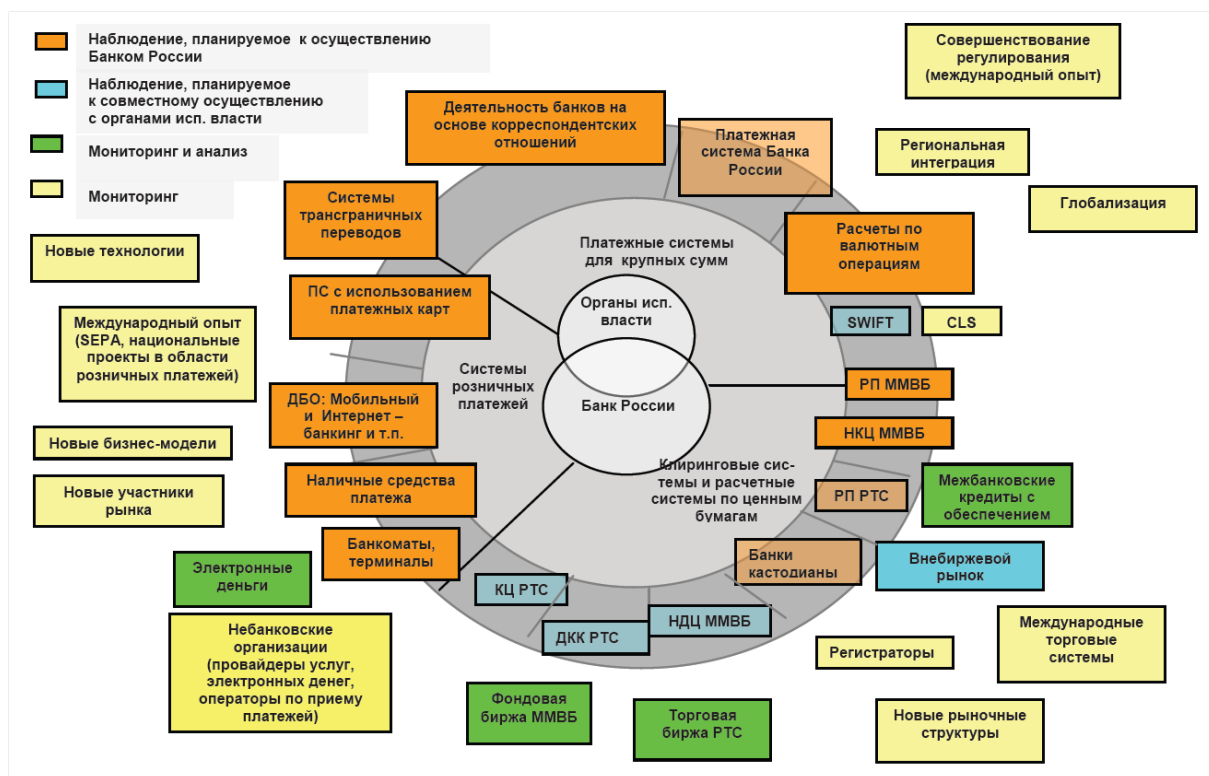


Рис. 3. Составляющие национальной платёжной системы России

Планируется в дальнейшем развивать национальные платёжные системы каждой из стран ЕАЭС для взаимного использования в расчётах их платёжных карт. Для выполнения данной задачи будет необходимо разработать алгоритм взаимодействия между уполномоченными банками со стороны каждого государства для бесперебойного функционирования системы корреспондентских счетов в валюте каждого из государств.

Периодически проводимые опросы членов Евразийской Экономической Комиссии, позволяют судить о том, что банковская система готова к увеличению объёма расчётов в национальных валютах, но для реализации данных планов необходимо снизить валютные риски, преодолеть сложившиеся в бизнес-сообществе традиции и шире распространять информацию о выгодах такого формата расчётов с целью стимуляции спроса.

В случае начала разработки совместной платёжной системы для стран БРИКС и ЕАЭС, возможны три сценария развития.

Первый сценарий. Подключение к СПФС большинства банков стран БРИКС и ЕАЭС. Для России данный сценарий является наиболее привлекательным, так как российский бизнес будет иметь наиболее благоприятные условия для внешнеэкономической деятельности, а риски нарушения целостности системы оказываются минимальными ввиду невозможности незапланированного отключения

какого-либо банка от данной системы. Тем не менее данный сценарий развития является наименее вероятным, так как Россия не является лидирующей по экономическим показателям страной БРИКС, к тому же реализация такой платёжной архитектуры будет нести за собой политико-экономические риски для Бразилии, Индии, Китая и ЮАР ввиду наложенных на Россию экономических санкций.

Второй сценарий. Использование к CIPS, китайского аналога SWIFT, для расчётов в национальных валютах. Данное решение менее выгодно для России, чем первое, ввиду сравнительно больших рисков, к тому же остальные государства БРИКС и ЕАЭС, предположительно, будут оценивать риск получения излишней экономической власти Китая, второй по объёму ВВП экономики мира, как высокий.

Третий сценарий. Разработка инновационной платёжной системы под управлением регионального финансового института, где бы каждая из стран имела своих представителей. Этот сценарий оценивается как наиболее перспективный, несмотря на затратность на начальных этапах. В табл. 1 представлены результаты SWOT-анализа последствий для России от введения такой инновационной платёжной системы.

Таблица 1

Результаты SWOT-анализ ожидаемых последствий для России от введения инновационной платёжной системы для стран БРИКС и ЕАЭС

<p>Преимущества:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Компенсация функционала системы SWIFT, от которой были отключены некоторые коммерческие банки РФ. • Равенство прав России и экономически более развитых на сегодняшний день стран БРИКС (Китая и Индии) при принятии управленческих решений относительно проектируемой системы. • Укрепление торгово-экономических связей со странами БРИКС ввиду упрощения процесса проведения расчётных операций 	<p>Недостатки:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Уменьшение интереса к СПФС иностранных кредитных организаций. • Необходимость осуществлять финансовые вложения в разработку новой системы при существовании постоянно совершенствуемых аналогов. • Потеря прямых каналов связи со странами ЕАЭС ввиду дублирования функций СПФС инновационной платёжной системой.
<p>Возможности:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Потенциал для подключения кредитных организаций за пределами БРИКС и ЕАЭС, что влечёт снижение транзакционных издержек. • Упрощение процесса принятия мер для стимуляции внешнеэкономической деятельности. 	<p>Угрозы:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Затруднения при попытке учёта всех операционных рисков в виду масштаба создаваемой системы. • Риск роста эксплуатационных издержек. • Наличие способов отключения банков РФ в случае возникновения политических конфликтов

Обсуждение результатов и выводы

Таким образом, проведенные исследования причин, проблем и перспектив формирования систем расчетов в национальных валютах России со странами БРИКС и ЕАЭС позволяют сделать следующие выводы.

Во-первых, в настоящее время наиболее востребованным в рамках мировой экономики средством сбережения и платежа продолжает оставаться доллар США, причем доверие к этой валюте в мире хотя и постепенно падает, сохраняется на достаточно высоком уровне. Если говорить о России, то в текущих геополитэкономических условиях риски, связанные с использованием доллар США в

межстрановых расчётах достаточно велики, и могут иметь тенденцию к дальнейшему росту.

Во-вторых, поскольку Россия является членом международных финансовых институтов как глобального, так и регионального масштаба, а эффективность и независимость решений, принимаемых глобальными финансовыми институтами в современных условиях, не просто подвергается сомнениям, а ассоциируется с тенденциозностью действий, ангажированностью решений по отношению к отдельным участникам, двойными стандартами по отношению к разным странам, с точки зрения национальных интересов необходимо сосредоточиться на развитии независимых региональных финансовых организаций.

В-третьих, с одной стороны, Китай является стратегически важным торгово-экономическим партнёром Российской Федерации, укрепление экономических отношений с Китаем будет способствовать развитию национальной экономики России. С другой стороны, нельзя не учесть риски попадания под политико-экономическое влияние Китая, что может угрожать суверенитету России.

В-четвертых, развитие платёжной инфраструктуры путем создания инновационной платёжной системы для стран ЕАЭС и БРИКС поможет компенсировать потери, вызванные отключением ряда российских банков от системы SWIFT, и при грамотной стратегии развития будет способствовать как росту экономик стран-участниц указанных наднациональных формирований, так и расширению экономического влияния РФ на дружественные страны.

Список литературы

1. «Ведомости». В ФТС России назвали основных торговых партнеров России по итогам 2022 года – комментарий ФТС России. <https://customs.gov.ru/press/pressa-on-nas/document/376199>
2. David Frum. How We Got Here: The 70's, the Decade that Brought You Modern Life (for Better Or Worse). —Basic Books, 2000. — 418 с.
3. Gross Domestic Product, Fourth Quarter and Year 2022 (Third Estimate), GDP by Industry, and Corporate Profits // The Bureau of Economic Analysis (BEA) of the United States Department of Commerce URL: <https://www.bea.gov/news/2023/gross-domestic-product-fourth-quarter-and-year-2022-third-estimate-gdp-industry-and> (дата обращения: 16.04.2023).
4. Блохина Т.К. Новые аспекты интеграции финансовых рынков ЕАЭС в условиях развития цифровой экономики // Экономические отношения. – 2020. – Том 10. – № 4. – С. 1271-1284.
5. Бреттон-Вудская конференция // Иванян Э. А. Энциклопедия российско-американских отношений. XVIII-XX века. — Москва: Международные отношения, 2001. — 696 с.
6. Изотов В.С., Мешкова Т.А., Теплов А.С. Перспектива формирования единого финансового рынка ЕАЭС с точки зрения российских интересов: возможности и ограничения // Вестник международных организаций. 2020. Т. 15. № 3. С. 129–152.
7. Итоги 2022 года: торговля под санкциями. Четыре главных бенефициара российского поворота на Восток. <https://journal.open-broker.ru/research/torgovlya-pod-sankciyami/>
8. Как работать с иностранными контрагентами в национальных валютах. https://delo.modulbank.ru/all/work-national-currencies?utm_medium=cpc&utm_source=yandex&utm_campaign=85179532_Delo_generic_p_rus&utm_term=ph
9. Когда появится новая валюта БРИКС и как она повлияет на рубль. <https://journal.tinkoff.ru/news/brics-currency/>

10. Комментарий о тенденциях в использовании российского рубля в трансграничных расчетах Российской Федерации. https://cbr.ru/statistics/macro_itm/svs/comment_20210111/
11. Кузнецов Ю.В., Уткин В.С. Возможности расчетов в национальных валютах со странами — партнерами России по интеграционным объединениям. // Экономическая политика. 2020. Т. 15. № 6. С. 66–89.
12. Лукьянович Н.В. Перспективы евразийской экономической интеграции в контексте роста глобальных вызовов и угроз. Проблемы национальной стратегии. № 1 (64), 2021. С.78-96.
13. Лясников Н.В., Усманов Д.И., Магарамов М.Ш., Омарова З.К. Особенности развития транзитивных экономик в эпоху цифровизации (на примере государств-членов ЕАЭС и БРИКС) //Проблемы рыночной экономики. - 2019. - № 1. - С. 93-100.
14. Мантуров сообщил о планах РФ увеличить расчеты в нацвалюте со странами БРИКС, ЕАЭС и ШОС. <https://tass.ru/ekonomika/14462503>
15. Минакир, П. А. Мировые деньги во времени и пространстве: удар по доллару или удар долларом? / П. А. Минакир, Д. А. Изотов // Пространственная экономика. – 2022. – Т. 18, № 1. – С. 7-33.
16. Мишина В.Ю., Хомякова Л.И. Приоритеты интеграции финансовых рынков и дедолларизации на евразийском пространстве в свете концепции формирования общего финансового рынка ЕАЭС. // Научные труды ИМП РАН. 2020. С. 93-107.
17. Мясникович М.В., Ковалёв В.С. Новые страницы интеграции в Евразийском экономическом союзе // Россия в глобальной политике. 2023. Т. 21. № 2. С. 207–218.
18. Перспективы взаимодействия России с еаэс и брикс в рамках международной интеграции. <http://arbir.ru/miscellany/U18S887E57306>

19. Путеводитель по санкциям и ограничениям против Российской Федерации (после 22 февраля 2022 г.). <https://base.garant.ru/57750632/>
20. Раздолларизировали: 75% расчетов в странах ЕАЭС проходят в национальных валютах. <https://iz.ru/1385779/sofia-smirnova/razdollarizirovali-75-raschetov-v-stranakh-eaes-prokhodiat-v-natsionalnykh-valiutakh>
21. Российские банки переходят на CIPS, китайский аналог SWIFT // CNEWS URL: https://www.cnews.ru/news/top/2022-07-12_rossijskie_banki_perehodyat (дата обращения: 16.04.2023).
22. Россия предложит расширить расчеты в национальных валютах участников ЕАЭС. <https://www.forbes.ru/finansy/475233-rossia-predlozit-rassirit-rascety-v-nacionalnyh-valutah-ucastnikov-eaes>
23. Совместное заявление Российской Федерации и Китайской Народной Республики о развитии отношений всеобъемлющего партнерства и стратегического взаимодействия, вступающих в новую эпоху. 5 июня 2019 года. <http://www.kremlin.ru/supplement/5413>
24. Тебекин А.В. АНАЛИЗ ПРИЧИН АКТИВИЗАЦИИ РАЗРАБОТОК ЦИФРОВЫХ ВАЛЮТ ЦЕНТРАЛЬНЫХ БАНКОВ И ИХ ВОЗМОЖНОЕ ВЛИЯНИЕ НА РАЗВИТИЕ МИРОВОЙ ЭКОНОМИКИ. // Журнал экономических исследований. 2021. Т. 7. № 6. С. 54-68.
25. Тебекин А.В. ОБ ОЖИДАЕМОМ МИРОВОМ ФИНАНСОВОМ КРИЗИСЕ, ФОРМИРУЕМЫМ ПОД ВЛИЯНИЕМ ФАКТОРОВ ЦИКЛА К. ЖУГЛЯРА. // Транспортное дело России. 2023. № 1. С. 81-92.
26. Тебекин А.В. ОЦЕНКА ВЛИЯНИЯ ЦИФРОВЫХ ВАЛЮТ ЦБ НА УСТОЙЧИВОСТЬ ФИНАНСОВОЙ СИСТЕМЫ. // Журнал экономических исследований. 2022. Т. 8. № 3. С. 53-69.

27. Тебекин А.В., Петров В.С. ВОЗМОЖНОСТИ ЦИФРОВОЙ ТРАНСФОРМАЦИИ ДЛЯ ПОВЫШЕНИЯ ЭФФЕКТИВНОСТИ УПРАВЛЕНИЯ ДЕНЕЖНЫМИ РАСЧЕТАМИ В РОССИИ. // Журнал экономических исследований. 2021. Т. 7. № 2. С. 48-53.
28. Тебекин А.В., Петров В.С. ДИСФУНКЦИИ В СИСТЕМЕ УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСАМИ В РОССИИ НА СОВРЕМЕННОМ ЭТАПЕ. // Транспортное дело России. 2021. № 3. С. 3-8.
29. Тебекин А.В., Петров В.С., Петрова О.В. ВЛИЯНИЕ ЦИФРОВЫХ ВАЛЮТ ЦЕНТРАЛЬНЫХ БАНКОВ НА УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ ПОТОКАМИ В ЭКОНОМИКЕ. // Журнал экономических исследований. 2022. Т. 8. № 1. С. 62-72.
30. Торговля России с Китаем достигла рекорда // РБК URL: <https://www.rbc.ru/economics/13/01/2023/63c0ffb79a79474aaf45862d> (дата обращения: 16.04.2023).
31. Три четверти расчетов в ЕАЭС и половина с КНР. Как Россия переводит торговлю на нацвалюты. <https://tass.ru/ekonomika/16616997>
32. Чтобы отпугнуть доллар, в ЕАЭС запустят «валютную змею». https://finance.rambler.ru/economics/45121152/?utm_content=finance_media&utm_medium=read_more&utm_source=copylink
33. Экономисты предложили схемы замены доллара во внешних расчетах России Самые большие перспективы у расширения платежей в рублях и юанях. <https://www.rbc.ru/economics/02/06/2023/64789b509a7947eadb1b1559>
34. Эксперты описали возможный механизм расчетов в валютах стран БРИКС. Запустить его для России и Китая можно уже в этом году, а создание для всего объединения пока сложно реализуемо. // <https://www.vedomosti.ru/economics/articles/2023/05/24/976526-eksperti-opisali-vozmozhnii-mehanizm-raschetov-v-valyutah-stran-briks>
35. Ярыгина И.З. ПЕРСПЕКТИВЫ НАЦИОНАЛЬНЫХ ВАЛЮТ БРИКС – ЕАЭС. // БОЛЬШАЯ ЕВРАЗИЯ: РАЗВИТИЕ, БЕЗОПАСНОСТЬ, СОТРУДНИЧЕСТВО. Ежегодник: материалы XIX Национальной научной конференции с международным участием. Том Выпуск 3. Часть 1. Москва, 2020. С.274-276.