

Рябинин Глеб Александрович, студент,  
Финансовый университет при Правительстве  
Российской Федерации  
Ryabinin Gleb Aleksandrovich, student  
Financial University under the Government  
of the Russian Federation

**ПЕРСПЕКТИВЫ РАЗВИТИЯ СИСТЕМ МЕЖДУНАРОДНЫХ  
РАСЧЕТОВ РАЗВИВАЮЩИХСЯ СТРАН: ИНСТРУМЕНТЫ ОБХОДА  
САНКЦИОННЫХ БАРЬЕРОВ ДЛЯ РФ В ЮРИСДИКЦИИ КНР  
PROSPECTS FOR THE DEVELOPMENT OF INTERNATIONAL SETTLEMENT  
SYSTEMS IN DEVELOPING COUNTRIES: TOOLS FOR BYPASSING SANCTION  
BARRIERS FOR THE RUSSIAN FEDERATION IN THE PRC JURISDICTION**

**Аннотация.** В статье анализируются проблемы трансграничных платежей между Россией и Китаем в условиях вторичных санкций. Рассматриваются пять организационно-правовых форм присутствия в КНР. Выявляется оптимальная модель для легального перевода средств через Шанхайский ВТБ с минимальной комиссией.

**Abstract.** The article analyzes the problems of cross-border payments between Russia and China under secondary sanctions. Five organizational and legal forms of presence in the PRC are examined. The optimal model for legal fund transfers through Shanghai VTB with a minimum commission is identified.

**Ключевые слова:** Международные расчёты, санкции, Шанхайский ВТБ, WFOE, Китай, трансграничные платежи.

**Keywords:** International settlements, sanctions, Shanghai VTB, WFOE, China, cross-border payments.

**Введение.**

После 2022 года российская банковская система столкнулась с беспрецедентным санкционным давлением. Отключение от SWIFT, блокировка корреспондентских счетов в долларах и евро, а затем и введение вторичных санкций против банков третьих стран, продолжающих сотрудничество с РФ, привели к кризису международных расчётов. Особенно остро эта проблема проявилась во взаиморасчётах с Китаем, который стал ключевым торговым партнёром России.

Развивающиеся страны, включая РФ, оказались перед необходимостью искать новые каналы и инструменты для проведения международных платежей. Одним из наиболее перспективных направлений стало использование юрисдикции КНР для создания юридических лиц, которые могут открывать счета в санкционно-устойчивых банках, таких как Шанхайский ВТБ. Однако российский бизнес сталкивается с массовым отказом китайских банков в открытии счетов для новых иностранных клиентов.

Целью данной статьи является сравнительный анализ доступных организационно-правовых форм присутствия российского лица в КНР и выявление оптимальной модели, позволяющей легально проводить трансграничные платежи с минимальной комиссией. Задачи: 1) описать текущие барьеры, возникающие при попытке прямого перевода из РФ в КНР; 2) сравнить пять юридических конструкций; 3) предложить рабочую схему двойного банкинга.

**Барьеры для прямых переводов: почему простого пути нет.**

Первая и основная проблема заключается в том, что большинство китайских банков первого и второго эшелона (ICBC, Bank of China, China Construction Bank) в 2024-2025 годах



ужесточили политику комплаенс в отношении российских клиентов. Открытие счёта для российского юридического лица без местной регистрации в КНР стало практически невозможным. Даже банки приграничных территорий, такие как Хэйхэский сельскохозяйственный банк (黑河农业银行), отказывают новым пользователям из РФ, ссылаясь на внутренние инструкции и риск вторичных санкций.

Вторым барьером является нарушение китайского банковского правила «один к одному». Согласно этому правилу, поставщик финансовой услуги должен совпадать с получателем денежного потока, а плательщик – с конечным потребителем. Когда российские компании пытаются использовать посредников-агентов (например, ПСБ или мелкие платёжные агенты с комиссией 6-15%), цепочка платежа разрывается. Это приводит к блокировке транзакций и заморозке средств.

Третьим фактором выступает высокая комиссия. Прямые агентские схемы предлагают перевод по ставке от 6% до 15% в зависимости от степени «очистки» российского следа. При этом сохраняется риск отказа в проведении платежа на финальном этапе. Таким образом, задача заключается в поиске легальной и предсказуемой схемы, где комиссия не превышает банковский спред.

### **Сравнительный анализ пяти организационно-правовых форм в КНР**

Для легального открытия счёта в Шанхайском ВТБ и последующего перевода средств в локальные китайские банки российскому лицу необходимо зарегистрировать юридическое лицо на территории КНР. Существует пять основных вариантов, каждый из которых имеет свои преимущества и ограничения.

#### **3.1. ООО на китайское физическое лицо (有限公司 на 100% китайца)**

Данная форма предполагает, что номинальным владельцем компании выступает гражданин КНР. Российский бенефициар не имеет юридических прав на компанию. Счёт в Шанхайском ВТБ открывается, но контроль над денежными потоками полностью теряется. Основная проблема – высокий риск потери активов и невозможность судебной защиты. Этот вариант рекомендуется только при наличии абсолютно доверенного лица.

#### **3.2. Смешанное предприятие (китаец + иностранец)**

В этой модели капитал делится между российским и китайским участником. Минимальная доля иностранца обычно составляет 25%. Счёт в Шанхайском ВТБ открывается, но требует подписей обеих сторон. Проблемы: необходимость составления сложного корпоративного договора, риски корпоративного шантажа со стороны китайского партнёра, длительная процедура согласования в местных органах власти.

#### **3.3. Компания со 100% иностранными инвестициями (WFOE)**

Наиболее предпочтительная форма для полного контроля. WFOE полностью принадлежит российскому учредителю, не требует китайского партнёра. Регистрация занимает от 3 до 5 месяцев, требуется уставной фонд от 100 до 300 тысяч юаней в зависимости от отрасли. Счёт в Шанхайском ВТБ открывается без ограничений. Основная сложность – бюрократическая процедура и необходимость физического присутствия или нотариально заверенной доверенности.

#### **3.4. Филиал иностранной компании (分公司)**

Филиал не является самостоятельным юридическим лицом. Материнская российская компания несёт полную ответственность по долгам филиала в КНР. Счёт в Шанхайском ВТБ может быть открыт, но многие китайские банки отказывают филиалам из-за риска субсидиарной ответственности. Данная форма подходит только для крупных компаний с безупречной репутацией.



### 3.5. Представительство

Представительство не имеет права вести хозяйственную деятельность и получать доход. Открытие расчётного счёта запрещено китайским законодательством. Допустима только маркетинговая и координационная активность. Для целей трансграничных переводов данная форма непригодна.

Таблица 1

Итоговая сравнительная таблица

Параметр	ООО на китайца	Смешанное	WFOE	Филиал	Представительство
Контроль российского бенефициара	Нет	Частичный	Полный	Полный	Нет
Возможность открыть счёт в Шанхайском ВТБ	Да	Да	Да	Ограничена	Нет
Требование китайского партнёра	Да (100%)	Да (от 25%)	Нет	Нет	Нет
Срок регистрации	2-3 недели	1-2 месяца	3-5 месяцев	2-3 месяца	1 месяц
Риск потери активов	Очень высокий	Средний	Низкий	Низкий	Неприменимо

Вывод: для цели легальных переводов с сохранением контроля оптимальной формой является WFOE.

#### **Практическая схема: Шанхайский ВТБ → местный китайский банк**

После регистрации WFOE открывается расчётный счёт в Шанхайском ВТБ. Данный банк является дочерней структурой ВТБ в КНР и сохраняет корреспондентские отношения с российскими банками, не попавшими под жесткие блокирующие санкции. Через Шанхайский ВТБ на счёт WFOE поступают рубли или юани из РФ по внешнеторговому контракту.

Вторым шагом открывается счёт в локальном китайском банке из «первой десятки», например в Bank of China (中国银行) или China Merchants Bank. Перевод средств внутри КНР между Шанхайским ВТБ и местным банком осуществляется по ставке 1,99% – это официальный тариф Шанхайского ВТБ на внутренние юаневые переводы для юридических лиц (данные на 2025 год). Далее с локального счёта WFOE переводит средства конечному поставщику или на собственные нужды.

Основное преимущество схемы – легальность и предсказуемость. Комиссия 1,99% значительно ниже агентских 6-15%. Отсутствуют посредники, что соблюдает китайское правило «одного потока». Риск блокировки минимален, так как оба банка лицензированы в КНР и работают в рамках местного законодательства.

Недостатки: первоначальные затраты на регистрацию WFOE (около 3-5 тысяч долларов через агента) и необходимость поддержания минимального уставного фонда. Однако для регулярных платежей на суммы от 50 тысяч юаней в месяц данная схема экономически оправдана.

#### **Альтернативные варианты и их недостатки**

Помимо описанной модели, существуют три альтернативы. Первая – использование крупных российских банков-агентов (например, ПСБ), которые работают через цепочку



третьих лиц в КНР. Комиссия составляет 4-7%, но сохраняется высокий риск нарушения китайского правила «поставщик = получатель», что приводит к возврату платежа.

Вторая альтернатива – мелкие частные агенты из приграничных провинций (Хэйлунцзян, Внутренняя Монголия). Комиссия от 6% до 10%, при полной «очистке» российского следа – до 15%. Риск мошенничества и потери средств очень высок, судебная защита практически невозможна.

Третья – использование криптовалют через гонконгские обменники (USDT → юань). Комиссия 2-3%, но правовой статус таких операций в КНР неопределён, а для юрлиц криптовалютные расчёты запрещены. Данный вариант не рекомендуется для регулярной внешнеэкономической деятельности.

### **Заключение и перспективы для развивающихся стран**

Проведённый анализ позволяет сделать следующие выводы. Во-первых, прямое открытие счёта в китайском банке для российского юридического лица без местной регистрации в текущих условиях невозможно. Во-вторых, среди пяти рассмотренных организационно-правовых форм наиболее эффективной для сохранения контроля и легального проведения платежей является WFOE (компания со 100% иностранными инвестициями). В-третьих, схема двойного банкинга (Шанхайский ВТБ → локальный банк КНР) позволяет достичь комиссии 1,99%, что в 3-7 раз ниже агентских схем.

Для развивающихся стран, находящихся под санкционным давлением (Иран, Сирия, отчасти Турция), данная модель может быть адаптирована через использование дружественных юрисдикций. Перспективным направлением дальнейших исследований является анализ возможности использования системы CIPS (Китайская межбанковская платёжная система) без участия SWIFT, а также развитие прямого клиринга между Шанхайским ВТБ и российскими банками.

### *Список литературы:*

1. Банк России. Обзор трансграничных расчётов в дружественных валютах за 2024 год. – М.: ЦБ РФ, 2025. – URL: <https://cbr.ru/analytics/> (дата обращения: 02.06.2026). – Анализ основных каналов международных платежей РФ с дружественными странами, включая КНР.

2. ВТБ (Шанхай). Тарифы на расчётно-кассовое обслуживание юридических лиц – WFOE. – Шанхай: ВТБ Шанхай, 2025. – URL: <https://www.vtb-shanghai.com/tariffs> (дата обращения: 02.06.2026). – Официальные тарифы на переводы внутри КНР для компаний со 100% иностранными инвестициями, включая ставку 1,99%.

3. Государственное управление валютного контроля КНР. Меры по противодействию фиктивным внешнеторговым операциям. – Пекин: SAFE, 2024. – URL: <http://www.safe.gov.cn> (дата обращения: 02.06.2026). – Нормативные требования к трансграничным переводам и идентификации бенефициаров.

4. Зуев В.Н., Островская Е.Я. Международные расчёты в условиях санкций: новые каналы и инструменты // Российский внешнеэкономический вестник. – 2024. – № 3. – С. 45-58. – URL: <https://www.rfej.ru> (дата обращения: 02.06.2026). – Обзор альтернативных платформ для международных расчётов развивающихся стран.

5. Китайский сельскохозяйственный банк (провинция Хэйлунцзян). Положение об открытии счетов для нерезидентов. – Харбин: Agricultural Bank of China Heilongjiang Branch, 2024. – URL: <https://www.abchina.com> (дата обращения: 02.06.2026). – Документально зафиксированные ограничения на открытие счетов для российских юридических лиц.

6. Народный банк Китая. Правила идентификации бенефициарных владельцев при трансграничных переводах. – Пекин: PBoC, 2023. – URL: <http://www.pbc.gov.cn> (дата обращения: 02.06.2026). – Регулирование цепочек платежей и требования к прозрачности бенефициаров.



7. Смирнов А.А. WFOE как инструмент выхода на китайский рынок: правовые и финансовые аспекты // Китай в мировой и региональной экономике. – 2025. – № 1. – С. 112-125. – URL: <https://www.chinaeconomy.ru> (дата обращения: 02.06.2026). – Сравнительный анализ регистрации WFOE и альтернативных форм присутствия в КНР.

8. Федеральный закон от 10.07.2002 № 86-ФЗ (ред. от 26.02.2025) «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)». – Ст. 45 (меры по обеспечению стабильности расчётов). – URL: <https://www.cbr.ru> (дата обращения: 02.06.2026). – Правовые основы регулирования трансграничных платежей РФ.

9. Чжан Вэй. Практика открытия счетов для иностранных инвестиций в КНР. – Пекин: Издательство Университета Цинхуа, 2024. – 210 с. – URL: <https://www.tsinghua.edu.cn> (дата обращения: 02.06.2026). – Детальное описание процедур открытия корпоративных счетов для WFOE в китайских банках.

