

Денежные переводы мигрантов: условие устойчивого развития или источник рисков для стран исхода?

О.Е. Шишкина
студент 1 курса магистратуры НИЯУ МИФИ, Москва
E-mail: olga_shishkina2017@mail.ru
А.И. Щетинская
студент 1 курса магистратуры НИЯУ МИФИ, Москва
E-mail: shchetinskaaa@gmail.com
Т.А. Бажан
д.ф.н., профессор кафедры финансового мониторинга
НИЯУ МИФИ, Москва
E-mail: tbajan@mail.ru

Аннотация: Проблема денежных переводов мигрантов обычно рассматривается в качестве эффективного финансового инструмента для снижения бедности, повышения уровня жизни и увеличения инвестиций в экономику стран исхода. В исследовании предпринята попытка критически оценить упомянутые достижения, выявить риски и проанализировать их причины.

Ключевые слова: миграционная политика, экономическая миграция, миграционные доноры, денежные переводы мигрантов.

Migrant remittances: a condition for sustainable development or a source of risks for countries of origin?

О.Е. Shishkina
1st year master's student at NRNU MEPhI, Moscow
E-mail: olga_shishkina2017@mail.ru
А.И. Shchetinskaya
1st year master's student at NRNU MEPhI, Moscow
E-mail: shchetinskaaa@gmail.com
Т.А. Bazhan
Ph.D., professor department of financial monitoring
NRNU MEPhI, Moscow
E-mail: tbajan@mail.ru

Abstract: Migrant remittances are generally viewed as an effective financial tool for reducing poverty, improving living standards, and increasing investment

in the economies of sending countries. This study attempts to critically evaluate these achievements, identify risks, and analyze their causes.

Keywords: migration policy, economic migration, migration donors, migrant remittances.

В современной глобальной экономике денежные переводы мигрантов трансформировались из периферийного атрибута международной миграции в мощный финансовый поток, оказывающий системное воздействие на экономики стран исхода. В этой связи проблема денежных переводов вызывает устойчивый интерес у международных организаций, правительств и научного сообщества.

В рамках нашего исследования мы стремились проанализировать непосредственное влияние денежных переводов на развитие ряда стран, чьи граждане массово направляются на работу в Россию. Среди прочего учитывалось влияние переводов на снижение уровня бедности, а также их влияние на развитие экономики стран-доноров. Для этой цели проанализирована имеющаяся отечественная и зарубежная литература, посвященная вопросам денежных переводов мигрантов, статистические данные, проведен SWOT-анализ с целью выявления баланса между потенциалом для развития и рисками, которые порождают денежные переводы.

На данном этапе исследования были проанализированы денежные переводы мигрантов в Таджикистан, Узбекистан и Киргизию. Выбор таковых обусловлен, прежде всего, их географическим положением и количеством их граждан, работающих в Российской Федерации.

Проблема переводов мигрантов и их влияние на мировые и внутригосударственные процессы исследовались и в отечественной, и в зарубежной науке. Рассматривалась взаимосвязь переводов с инновационным развитием финансовой системы [1], современные тенденции развития данного явления [2], влияние переводов на демографическое развитие стран исхода [3], риски отмывания денег и финансирования терроризма в связи с таковыми и др. аспекты [4]. Теме переводов мигрантов уделяет значительное внимание Всемирный банк, Международный валютный фонд (МВФ), Международная организация по миграции (МОМ) [5, 6] и др. Это внимание **обусловлено**: 1) масштабом финансовых потоков; 2) их антициклической устойчивостью (замечено, что объем помощи семьям нередко может не снижаться даже в период кризисов, выполняя роль своего рода «встроенного стабилизатора» [7]; 3) адресным поступлениям средств домохозяйствам для удовлетворения базовых нужд; 4) мультипликативным эффектом денежных переводов, который стимулирует локальную экономику.

Несмотря на экономические потрясения, вызванные в недавнем прошлом различными экономическими и политическими причинами, денежные переводы трудовых мигрантов были подвержены негативным тенденциям, но продолжали оставаться существенными. По оценке Всемирного банка, денежные переводы кардинально не уменьшились даже во времена кризиса 2008-2009 годов. [8]

Тем не менее, помимо потенциала для устойчивого развития, в условиях массовых миграций денежные переводы могут нести и определенные макроэкономические угрозы для стран-доноров: 1) развитие неформальных каналов перемещения денежных средств (хавала, перевоз наличных) [9]; 2) эффект «миграционной иглы» (вместо создания новых рабочих мест и развития социальной сферы – стимулирование выезда «лишнего» населения за рубеж); 3) рост напряженности и уровня преступности в стране исхода в случаях ограничения въезда и депортаций нарушителей закона (в период пандемии, когда были закрыты границы, уровень преступности возрос в ряде стран-доноров); 4) проблемы с реинтеграцией возвращающихся мигрантов.

Необходимо отметить особую проблему, возникающую в данной сфере – это неформальные переводы. По оценкам международных экспертов, доля «неофициальных переводов составляет от одной трети до 250% от объема официальных переводов» [10, с. 110]. Некоторые ученые считают, что свыше 40% переводов в страны-доноры осуществляется по неформальным каналам [11]. По расчетам М.Б. Денисенко реальный объем переводов может превышать официальные данные не менее чем в 1,5 раза [2]. Среди причин — недоверие к официальным институтам, нелегальный статус мигрантов [12], а также наличие посреднических структур, построивших сверхдоходный бизнес на теневых переводах.

В целом объем переводов определяется рядом факторов: количество трудовых мигрантов в стране приема, масштабы незаконной трудовой миграции, укоренённость там диаспоры и ее влияние на миграционную политику, транзакционные издержки и др. Кстати, стоимость денежных переводов для трудовых мигрантов в России является весьма невысокой по сравнению с другими странами. На международном форуме ООН по рассмотрению проблем миграции представитель российского МИДа заявил, что «денежные платежи за переводы из России в период пандемии по информации Всемирного банка оказались самыми выгодными в мире – лишь 1% от суммы перевода» [13].

Примером воздействия переводов мигрантов на уровень бедности является Таджикистан. С начала 2000-х гг. объем поступающих средств неуклонно увеличивался, достигнув примерно 45% ВВП страны [14]. Такая поддержка позволяет многим семьям избежать крайней нищеты и улучшает условия их жизни. Но значительная часть населения по-прежнему не имеет

возможности трудоустроиться на родине и вынуждена мигрировать для поиска источника для существования. Данная ситуация порождает системные риски и зависимость страны от внешней трудовой миграции своих граждан.

«На микроуровне денежные переводы могут усиливать неравенство внутри сообществ, из которых уезжают мигранты, поскольку не все домохозяйства имеют доступ к миграции. Это может создавать видимый разрыв в уровне жизни, получении образования и инвестиционных возможностях между домохозяйствами, получающими переводы, и теми, кто их не получает» [15]. В Республике Молдова, где значительная часть трудоспособного населения выезжает на работу за границу, преимущественно в Россию и Италию из-за чего денежные переводы мигрантов составляют значительную долю национального ВВП (до 15%) [16]. Экономика страны не получает развития, значительная часть населения «выталкивается» в эмиграцию. В результате происходит сокращение численности активного населения, его старение, снижение рождаемости. При этом МОМ фактически делает упор не на развитии стран-доноров, а на увеличении миграции из них и упрощении процесса перевода денег. [17] Социально-экономические последствия массовой эмиграции в расчет, как правило, не принимаются.

Увеличение миграционных потоков не способствует установлению прозрачности в трансграничном перемещении денежных средств. Так, например, в первом полугодии 2025 г. выявлено 6,3 тыс. попыток контрабанды наличности на 1,2 млрд рублей.[18] Значительный объем неучтенных переводов, проходящих через неформальные каналы [19], создает благоприятную среду для отмывания денег и финансирования терроризма, что создает угрозы для экономической безопасности и финансовой стабильности как для стран исхода, так и для стран приема мигрантов. Санкции и изменения в миграционной политике стран-реципиентов могут затруднять передвижение финансовых потоков.

Перечисленные особенности дополняются низким уровнем финансовой грамотности мигрантов. В этой связи предлагается обязать трудовых мигрантов овладеть необходимыми знаниями, что должно учитываться при оформлении патента на работу. Дальнейшее развитие международного сотрудничества в миграционной сфере также позволит повысить прозрачность процессов трудовой миграции, снизить коррупционные риски и улучшить интеграцию мигрантов в принимающее общество.

Проделанный анализ позволил сформулировать ряд выводов, которые приведены в Таблице 1.

Таблица 1 – SWOT анализ

Сильные стороны (Strengths)	Слабые стороны (Weaknesses)
1. Устойчивость финансовых потоков даже в период кризисов (антицикличность). 2. Инструмент для уменьшения уровня бедности (средства адресно направляются домохозяйствам, минуя неэффективные бюрократические структуры). 3. Стабилизация ситуации в странах ЦА (переводы из России играют значительную роль в поддержании социальной стабильности в странах-донорах).	1. Зависимость экономик от денежных переводов, что формирует их уязвимость к внешним воздействиям. 3. Стимулирование теневого сектора за счет значительного объема неформальных переводов. 4. Социальные риски усиления неравенства и активизации иждивенческих устремлений в отправляющих сообществах.
Возможности (Opportunities)	Угрозы (Threats)
1. Легализация денежных потоков увеличит налогооблагаемую базу. 2. Государства исхода должны использовать возможности переводов для создания новых рабочих мест и рост благополучия своего населения. 3. Международное сотрудничество в данной сфере должно быть направлено на повышение прозрачности и предотвращение рисков ОД/ФТ.	1. Макроэкономические риски: «Голландская болезнь» для стран исхода. 2. Риски ОД/ФТ: использование неформальных систем («хавала») для отмывания средств и финансирования преступной деятельности. [20] 3. Внешнеполитическая волатильность: санкции, изменение миграционной политики стран приема могут создать: а) проблемы для миграционно-зависимых экономик; б) опасную концентрацию безработного населения.

Кроме того, проведенный SWOT-анализ позволил установить, что денежные переводы мигрантов представляют собой мощный, но противоречивый ресурс. Эффект от помощи семьям, страховки от крайней нищеты является краткосрочным. Он не создает условий для стратегических перспектив развития экономики. Лишь немногим странам удалось поднять экономику, поощряя миграцию своих граждан. Редкий пример – КНР, где свою определенную роль в экономическом рывке сыграли и мигрантские переводы.

Их способность стимулировать или замедлять развитие напрямую зависит от издержек и масштабов неформальной составляющей. Последняя создает питательную среду для теневой экономики и сопутствующих рисков. Очевидны риски отмывания денежных средств, полученных

преступным путем, и финансирования терроризма в связи с неформальными переводами мигрантов.

Итак, исследование обозначило следующие выводы.

Помимо совершенствования финансовых технологий, должна быть устранена возможность теневого оборота денежных средств, в том числе, и в области денежных переводов.

Международное сотрудничество в области трансграничных переводов должно уделять большее внимание повышению их прозрачности, совместному перекрытию каналов неформальных денежных потоков и предотвращению рисков отмывания денежных средств, полученных преступным путем, и финансированию терроризма.

Обеление соответствующих финансовых потоков в странах исхода и приема мигрантов существенно увеличит налогооблагаемую базу.

Государства исхода должны использовать возможности мигрантских переводов для создания новых рабочих мест и роста благополучия своего населения.

Список использованных источников:

1. Глушенко, Г. И. Денежные переводы – фактор инновационного развития мировой финансовой инфраструктуры / Г. И. Глушенко // Вопросы статистики. 2004. №. 8. С. 36-48.

2. Денисенко, М. Современные тенденции денежных переводов мигрантов в России и в мире / М. Денисенко, В. Козлов, А. Фаттахова // Демографическое обозрение. 2015. Т. 2. № 3. С. 5-29. URL: <https://publications.hse.ru/mirror/pubs/share/folder/bvcmht7tal/direct/176743757/>. (дата обращения: 10.09.2025).

3. Леденева, В. Ю. Влияние «миграционного потенциала» на экономическое и демографическое развитие стран-доноров и стран-реципиентов / В. Ю. Леденева, А. Х. Рахмонов А.Х. // Вестник МГИМО-Университета. 2023. Т. 16. № 6. С. 250-269. URL: https://www.fnisc.ru/index.php?page_id=1198&id=12948. (дата обращения: 2.11.2025).

4. Бажан Т. А. «Хавала»: средневековое «know how» в XXI веке (К вопросу о рисках отмывания денег в миграционной среде) / Т. А. Бажан, А. С. Тоганян // Система ПОД/ФТ в глобальном мире: риски и угрозы мировой экономики: Сборник тезисов докладов участников V Международной научно-практической конференции Международного сетевого института в сфере ПОД/ФТ 14-15 ноября 2019 г. М.: ФГБОУ ВО «РЭУ им. Г. В. Плеханова», 2020. URL: <https://www.elibrary.ru/item.asp?id=42648411> (дата обращения: 20.10.2025)

5. International Bank for Reconstruction and Development / The World Bank. Remittances Slowed in 2023, Expected to Grow Faster in 2024. Migration and Development Brief 40 June 2024. World Bank, Washington, DC. URL:

IDU1a9cf73b51fcad1425a1a0dd1cc8f2f3331ce.pdf. (дата обращения: 2.11.2025).

6. Международная организация по миграции. Доклад о миграции в мире за 2024 год. URL: <https://publications.iom.int/books/world-migration-report-2024>. (дата обращения: 1.11.2025); IOM. The Role of Digital Remittances: Consolidated Findings from Supply and Demand Research. 2021. URL: <https://publications.iom.int/books/role-digital-remittances-consolidated-findings-supply-and-demand-research>. (дата обращения: 30.10.2025).

7. Ануфриева, Е. М. Фискальные встроенные стабилизаторы как недискреционные финансовые инструменты регулирования национальной экономики / Е. М. Ануфриева, М. Ю. Тарасов, Ю. Ж. Нязирова // Модели, системы, сети в экономике, технике, природе и обществе. 2018. № 4 (28). С. 5–12. URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/fiskalnye-vstroennyye-stabilizatory-kak-nediskretsionnyye-finansovye-instrumenty-regulirovaniya-natsionalnoy-ekonomiki/viewer> (дата обращения: 26.10.2025)

8. Григорьев, Л., Павлюшина В., Кулаева Н., Музыченко Е. Международные денежные переводы мигрантов — важнейший источник финансирования развивающихся стран / Л. Григорьев, В. Павлюшина, Н. Кулаева, Е. Музыченко // Бюллетень о текущих тенденциях мировой экономики. Сентябрь 2019. URL: <https://ac.gov.ru/archive/files/publication/a/24091.pdf>. (дата обращения: 19.09.2025).

9. Тоганян, А. С. Исследование влияния денежных переводов и миграционных процессов на экономику и экономическую безопасность стран доноров и реципиентов миграции / А. С. Тоганян, Г. Р. Григорян, Ж. А. Кеворкова // Современная экономика: проблемы и решения. 2021. № 8 (140). С. 47–59.

10. Красинец, Е. С. Китайская миграция в современной России : монография / Е. С. Красинец. М. : МАКС Пресс, 2010. 216 с.

11. Глущенко, Г. И. Инвестиционный потенциал международной трудовой миграции / Г. И. Глущенко // Финансы и кредит. 2004. № 18(156). С. 59-71. URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/investitsionnyy-potentsial-mezhdunarodnoy-trudovoy-migratsii/viewer>. (дата обращения: 31.11.2025).

12. Бедрина, Е. Б. Трансграничные денежные переводы мигрантов как фактор социально-экономического развития территории исхода / Е. Б. Бедрина, А. Р. Фаизова // Институты развития человеческого потенциала в условиях современных вызовов : сборник статей XI Уральского демографического форума: в 2-х томах, Екатеринбург, 04–05 июня 2020 года / Институт экономики Уральского отделения Российской Академии Наук. Том II. Екатеринбург: Институт экономики Уральского отделения РАН, 2020. С. 225-232. URL: <https://elar.urfu.ru/handle/10995/94714>. (дата обращения: 31.10.2025).

13. Выступление Постоянного представителя В. А. Небензи на международном форуме ООН по рассмотрению проблем миграции 20 мая 2022 г. URL: <https://russiaun.ru/ru/news/200522ga>. (дата обращения: 07.06.2025).

14. Денежные переводы в Таджикистан достигли рекордных \$5,7 млрд в 2023 году. URL: <https://buffett.ru/news/denezhnye-perevody-v-tadzhikistan-dostigli-rekordnyh-57-mlrd-v-2023-godu/>. (дата обращения: 15.09.2025).

15. Перевод денег в Таджикистан из России. URL: <https://sky.pro/wiki/money/perevod-deneg-v-tadzhikistan-iz-rossii-7-vygodnyh-sposobov/>. (дата обращения: 16.09.2025).

16. Расширенный страновой обзор. Экономика Молдовы: текущая ситуация и прогноз. URL: <https://integration.vavt.ru/assets/Обзор%20Молдова%20%2814.04%29%20ИТОГ--GPFtw72.pdf>. (дата обращения: 19.09.2025).

17. IOM Urges Innovative Investment in Migration at Seville Conference on Development Financing, 02 July 2025. URL: <https://www.iom.int/news/iom-urges-innovative-investment-migration-seville-conference-development-financing>. (дата обращения: 30.10.2025).

18. Алмакулова, Р. По наличному делу: незаконный вывоз денег из России побил рекорд // Известия ; [сайт]. 18.08.2025. URL: <https://iz.ru/1937520/roza-almakunova/nalichnoe-delo-nezakonnyj-vyvoz-deneg-iz-rossii-bet-rekordy>. (дата обращения: 24.10.2025).

19. Международная организация по миграции. Доклад о миграции в мире за 2022 год. URL: <https://publications.iom.int/books/world-migration-report-2022>. (дата обращения: 15.10.2025).

20. The role of Hawala and other similar service providers in money laundering and terrorist financing / FATF. URL: <https://www.fatf-gafi.org/content/dam/fatf-gafi/reports/Role-of-hawala-and-similar-in-ml-tf.pdf>. (дата обращения: 2.11.2025).